

从年报与分红中感知行业冷暖

青岛财经日报/首页新闻讯 随着2023年年报披露渐入高峰,A股公司的业绩和分红预案已“显山露水”,透露出行业冷暖。

截至4月8日19时,A股共有1280家上市公司披露2023年年报,其中776家公司归母净利润实现同比增长,占比超六成;83家公司2023年实现归母净利润同比增长超过100%;82家公司扭亏为盈。其中,沪深两市已经有1003家上市公司披露2023年度现金分红预案,拟分红金额高达14762.04亿元,其中不乏大手笔分红。

从行业表现来看,旅游、餐饮、汽车、美容、食品饮料等大消费板块的业绩表现亮眼,呈现出“多点开花”、全面强势复苏态势。电力、交通运

输等行业的“绩优生”也较多,板块2023年成绩表现突出。建筑材料、电子、钢铁等行业2023年业绩表现则欠佳。

从分红规模来看,与往年相同,排在榜首的依然是工商银行,其抛出1092.03亿元的分红计划;建设银行分红规模同样超千亿达到1000.04亿元。至少有24家上市公司分红金额在百亿元以上,分红金额超亿元的上市公司更是多达551家。从最为利好投资者的每股分红情况来看,贵州茅台位居榜首,其开出的分红“大礼包”达每股30.876元,这意味着,每持有一手(100股)贵州茅台股票将收获3087.6元的分红礼包。值得注意的是,部分上市公司拟分红总额超过2023年净利润。



83家公司业绩同比翻倍

据记者统计,在已披露2023年年报的公司中,有350家公司2023年实现归母净利润同比增幅超过20%,超过50%的有173家,倍增的达83家。另有82家A股公司扭亏为盈。

其中,丽江股份、华电国际、金枫酒业等5家公司2023年归母净利润的同比增幅均超过10倍。

目前,丽江股份以近60倍净利增幅暂居“业绩增长王”之位。年报显示,丽江股份2023年实现营业总收入约7.99亿元,同比增长152.37%;实现归母净利润2.27亿元,同比增长5971.91%。从年报披露情况来看,公司业绩快速增长,主要与其各主业接待游客人次明显增长有关。公司三条索道去年共计接待游客612.11万人次,同比增长418.21万人次,增幅为215.67%。

2023年,华电国际实现营业收入超千亿元,达1171.76亿元,同比增长9.45%;实现归母净利润45.22亿元,同比增长3789.00%。对于业绩增长原因,公司表示,主要受燃料价格下降、新投产项目贡献了增量效益等因素影响。2024年经营计划,公司预计完成发电量约2200亿千瓦时,与2023年相比基本持平,发电设备利用小时预期将保持基本稳定或略有下降。

以华电国际为代表的电力板块交出了亮丽“答卷”。目前电力板块有28家公司披露了2023年业绩,实现营业收入和归母净利润同比增长的公司占比分别为4.31%和232.9%。

在已披露年报的公司中,归母净利润超过10亿

元的公司有279家,46家公司进入“百亿净利润俱乐部”。其中,有14家银行的归母净利润超过百亿元,且浙商银行、招商银行等12家银行净利润呈正增长。

除银行、石油等传统行业公司外,新能源汽车、电子领域的科技类公司业绩也创出新高,多家公司晋升“百亿净利润俱乐部”成员。

作为新能源汽车“一哥”,比亚迪2023年业绩数据亮眼,展现出强劲的发展势头。财报显示,比亚迪2023年实现营业收入6023.15亿元,同比增长42.04%;归母净利润达300.41亿元,同比增长80.72%;经营性现金流净额1697.3亿元,同比增长20.51%,均创下历史新高。

曾经市值突破万亿元的锂电池制造企业宁德时代,2023年营业收入首次突破4000亿元大关,为4009.17亿元,同比增长22.01%;归母净利润为441.21亿元,同比增长43.58%。有数据显示,2023年宁德时代全球动力电池使用量市场份额为36.8%,连续七年稳居全球榜首,继续坐稳全球动力电池与储能电池领域的“双料冠军”。

工业富联年报显示,公司2023年实现营收476.4亿元。受益于AI算力需求的强劲增长,工业富联2023年归母净利润同比增长4.8%至210.4亿元,扣非后净利润同比增长9.8%至202.1亿元,均创下历史新高。

分红规模超归母净利润

纵观已发布2023年度现金分红预案的千余家上市公司,从分红规模来看,排在榜首的是工商银

行,其拟分红1092.03亿元,每10股派发3.064元。

工商银行去年同样为A股分红冠军,共计分红1081.69亿元。此番分红预案的发布意味着,其今年分红规模至少增加10.34亿元。

分红规模仅次于工商银行的是建设银行,其拟分红规模为1000.04亿元。农业银行、中国银行分红比例较二者偏低,但也分别高达808.11亿元和695.93亿元,属于上市公司中的大手笔分红者。

中国移动分红总规模也较大,高达940.97亿元,年度现金分红比例为71.41%。与此同时,根据其3月21日晚间公告,将向全体股东派发截至2023年12月31日年度末期股息每股2.40港元,连同已派发的中期股息,2023年全年股息合计每股4.83港元,较2022年增长9.5%。经测算,2023年全年中国移动拟派息总额将达到1032.78亿港元。

中国移动计划从2024年起三年内,将以现金方式分配的利润逐步提升至当年股东应占利润的75%以上,这较其当前分红水平将提升3.59个百分点。

值得注意的是,部分上市公司分红比例颇高,超过三成上市公司分红总额在2023年净利润中的占比超过50%;其中,有50家上市公司这一比例更是超过100%。这意味着,今年至少50家上市公司分红总额超过当期净利润。

其中,分红比例最高的是广西能源,其2023年

归母净利润为165.58万元,分红总金额却达到4397.13万元。换言之,广西能源2023年现金分红总金额是其同期归母净利润的26.56倍。

毫无疑问,在监管的鼓励下,上市公司分红积极性明显提高,但相较于发达资本市场,分红力度仍然存在较大提升空间。

清华大学五道口金融学院副院长田轩告诉记者,整体来看,当前上市公司分红力度较弱,主要表现为采取分红的上市公司比例低、额度小。粗略统计,有约1/4公司近三年未采取分红措施,相当部分进行分红的公司整体现金分红额度低于最近三年年均净利润的30%。去年年中以来,证监会反复引导企业加大分红力度,市场已有所改善,整体分红额度有所上升。但受限于公司持续盈利能力无法改善,有的企业甚至处于持续亏损期,导致实际分红力度仍显不足,尤其是现金分红力度仍待加强。

为了敦促不分红、少分红的上市公司主动分红,证监会3月15日发布的系列政策中开出多项约束措施,其中包括,将分红与减持相挂钩,达不到既定分红要求的上市公司主要股东减持受限。对多年未分红或股利支付率偏低的上市公司,通过强制信息披露、限制控股股东减持、实施其他风险警示(ST)等方式加强监管约束。

A股公司分拆上市降温 多家转道新三板或港股

A股公司分拆上市现象明显降温。据不完全统计,年内已有四家公司终止“A拆A”计划,更有多家公司“拆子”至新三板挂牌,或筹备赴港上市。另外,与往年相比,年内首次披露分拆计划的公司数量也在减少。

市场环境变化成重要因素

今年首次披露分拆意向的企业数量显著下滑。截至4月9日,年内仅有4家企业披露分拆规划,而2022年、2023年同期,这一数据分别为7家、10家。

与此对应的是,不少公司的分拆计划按下“终止键”。据不完全统计,年内已有大族激光、科达制造、上汽集团、拓邦股份等公司宣布终止分拆子公司上市的计划。

市场环境变化成为近期终止分拆上市的重要因素。3月29日上汽集团公告称,基于市场环境等因素考虑,终止捷氢科技分拆上市。

在实践中,部分公司则因为不符合分拆上市的条件要求而终止,包括上市公司业绩不达标、筹备分拆期间实控人变更等因素。

A股公司“拆子”转道

与以往A股公司热衷“送子”至科创板、创业板等不同,现在部分公司选择“拆子”至新三板挂牌。1月20日,力芯微分拆子公司赛米垦拓在新三板正式挂牌。3月28日,迦南科技公告称子公司上海凯贤拟进行股份制改制并申请在新三板挂牌。

多氟多4月7日发布公告称,近日审议通过了《关于控股子公司拟申请在新三板挂牌的议案》,同意子公司中宁硅业拟申请在新三板挂牌。不过,多氟多并未终止中宁硅业赴深上市的进程。

此外,北交所也成为分拆子公司的新目的地。今年以来,已有晶瑞电材、广电电气、辰欣药业、振江股份等4家公司宣布旗下控股子公司拟申请在北交所上市的计划。

不过,在监管强调将大幅提高现场检查比例,严把IPO入口关的背景下,北交所撤否率显著提升。Wind数据显示,今年以来,截至4月9日,年内北交所终止IPO审核申报的企业数量已达到24家,终止数量仅次于创业板的28家。

例如,晨光生物4月8日晚公告称,基于近期宏观经济及资本市场环境变化,综合考虑子公司业务情况,经相关各方充分沟通、审慎分析后,控股子公司新疆晨光拟终止在北交所上市事项并撤回申请材料。

与此同时,A股公司“拆子”转道。据统计,目前有17家A股公司在筹划“送子”港交所。例如,人工智能龙头企业科大讯飞1月份公告称,拟将控股子公司讯飞医疗分拆至港交所主板上市。

据《证券日报》谢若琳/文

黄金狂飙助力人民币企稳

传导效应下,金融市场的波动受到密切关注。记者注意到,在经过3月中下旬大幅走贬后,4月以来人民币汇率呈现企稳回升态势。4月9日,人民币中间价小幅回落,单日调降9个基点,日内在岸人民币、离岸人民币对美元汇率同样呈现贬值后回升走势,三大报价整体波动较为平稳,均保持在合理区间。

同日,连续暴涨的黄金再度创下历史新高,盘中最高突破2380美元/盎司。叠加3月央行再次增持黄金储备,有分析人士指出,当前黄金和美元均上涨属于特殊情况,总体上黄金和美元的跷跷板效应还要回归,黄金价格上涨总体上有利于人民币企稳,人民币增持黄金储备也有助于提升人民币在国际市场的信用和接受度。

人民币汇率波动

根据中国外汇交易中心过往数据,近一个月以来,人民币中间价始终保持在7.09—7.10区间内小幅波动,期间仅有3月22日贬值至7.10关口下方,报7.1004,且单日波动幅度多保持在10基点以下。

同期,在岸人民币、离岸人民币对美元汇率经历了波动贬值后企稳回升的历程。

进入4月后,离岸人民币对美元汇率波动回升收复7.25关口,围绕7.24窄幅波动。

对于人民币汇率近期走势,光大银行金融市场部宏观研究员周茂华指出,近期人民币对美元汇率稳中有升,市场走势平稳,主要是受国内经济持续修复、宏观政策有力有效、经济数据整体超预期、市场对经济复苏前景更趋乐观等因素影响。4月以来,美元指数高位有所回落,窄幅区间震荡走势。同时国内资本市场情绪回暖,外资趋势流入,由此带动人民币汇率回升。

中信证券首席经济学家明明表示,“后续企稳

的主要支撑来自国内基本面和人民银行汇率工具。一方面,温和修复且无超预期下行的状态对于汇率而言能够起到托底作用。同时今年以来,金融账户中的股票证券投资 and 债券证券投资均维持一定规模流入,为人民币汇率形成一定支撑。此外,人民银行稳汇率目标依然明确,相关政策工具箱仍充足”。

黄金上涨如何影响人民币

另一方面,伴随着人民币汇率的波动回升,金融市场近期的热点话题离不开暴涨的黄金。2月中旬以来,国际金价持续上涨,多次刷新最高报价水平。

Wind数据显示,4月9日,COMEX黄金延续升值走势,盘中最高触及2380.5美元/盎司。截至4月9日17时30分,COMEX黄金报2379.7美元/盎司,日内涨幅为1.22%。

增持黄金储备叠加金价猛涨的背景下,有市场分析指出,人民银行持续增持黄金,有助于储备资产保值增值,也能为持续推进人民币国际化进程夯实基础。

中央财经大学证券期货研究所研究员杨海平进一步解释称,当前黄金和美元均上涨属于特殊情况,总体上黄金和美元的跷跷板效应还要回归。因此,黄金价格上涨总体上有利于人民币汇率企稳。人民银行增配黄金,是推进国际储备进一步多元化的表现,有利于增强国际投资者和国际金融市场对人民币及人民币资产的信心,为稳慎扎实推进人民币国际化提供信心保障。

周茂华则表示,作为一种传统意义上的安全资产,黄金具备高度的全球认可度,在国际货币体系中也具有不可或缺的地位。人民银行增持黄金,有助于多元化官方储备资产,增强储备资产估

值稳定性,也有助于提升人民币在国际市场的信用和接受度。而随着金价提升,我国外汇储备资产更厚实稳定,有助于增强我国金融体系抵御外部风险能力,增强金融体系韧性,也能为人民币汇率提供坚实支撑。

回升仍是主基调

根据人民银行官网披露,3月29日,中国人民银行货币政策委员会召开2024年第一季度例会。会议提到,2024年以来,我国外汇市场供求基本平衡,经常账户顺差稳定,外汇储备充足,人民币汇率双向浮动、预期趋稳,在合理均衡水平上保持基本稳定,发挥了宏观经济稳定器功能。

对于后续汇率市场工作,会议指出,要深化汇率市场化改革,引导企业和金融机构坚持“风险中性”理念,综合施策、校正背离、稳定预期,坚决对顺周期行为予以纠偏,坚决防范汇率超调风险,防止形成单边一致性预期并自我强化,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

谈及人民币汇率下一阶段走势,明明认为,美元指数高位运行,人民币汇率或仍有所承压。但内部因素仍能托底人民币汇率,考虑到股票和债券市场代表的金融账户维持净流入、人民银行稳汇率政策保持强度等,汇率突破前高的概率不大。二季度美国经济数据的边际变化,以及海外主要央行货币政策取向变动将是汇率的关注重点。

“美元降息压力不断积聚,后续美元指数有望逐步回落,短期内人民币汇率企稳回升仍是主基调。”杨海平说道。在黄金后续走势方面,杨海平指出,黄金价格总体仍将呈现向下有支撑、向上有空间的波动走势,但投资人切勿盲目追高。

据《北京商报》廖蒙/文

黄金企业一季度业绩报喜

4月9日晚间,湖南黄金和银泰黄金双双预告一季度业绩增长,而产品价格上涨成为两家公司业绩亮眼的主因。

今年一季度黄金行业上市公司的业绩亮眼。湖南黄金业绩预告显示,预计2024年一季度归母净利1.49亿元至1.7亿元,同比增长40%至60%。业绩预增主要原因是产品价格上涨。

湖南黄金主要从事黄金及铋、钨等有色金属矿山的开采、选矿,金、铋、钨等有色金属的冶炼及加工,黄金、精铋的深加工及有色金属矿产品的进出口业务等。公司2023年实现营业总收入233.03亿元,同比增长10.75%;归母净利润4.89亿元,同比增长11.20%。

“目前黄金价格处于历史高位,黄金价格上涨

对公司业绩有正向影响,公司将抢抓市场机遇,努力为股东创造更大价值。”4月2日,湖南黄金在2023年年报公布后向投资者表示。

另一黄金行业上市公司银泰黄金披露业绩预告,预计今年第一季度归母净利润4.80亿元至5.20亿元,同比增长61.94%至75.43%。报告期公司下属各矿山继续保持稳健经营,净利润同比上升主要得益于金银价格的上涨和销量的增加。

银泰黄金作为山东黄金的控股子公司,2023年的黄金业务同样支撑起了公司利润的增长。2023年银泰黄金实现营业收入81.06亿元;归母净利润14.24亿元,同比增长26.79%。银泰黄金表示,公司旗下黑河洛克、吉林板庙子和青海大柴旦拥有品位高、盈利能力强的黄金矿业资产,2023年

度对公司归母净利润贡献率为89.02%。

以银泰黄金和湖南黄金为代表的黄金行业上市公司,2024年黄金的计划产量预期增长。

2024年,银泰黄金制定了黄金产量不低于8吨的任务目标,该目标高于公司历史产金量。公司表示,2024年将围绕四大方面实现“固本增量,质效双升”,分别是优化生产组织和管理,实现产量效益的新突破;聚焦资源探矿和扩张,实现勘探并购的新突破;发力科技研究和创新,实现技术工艺的新突破;强化人才引进和培养,实现队伍建设的新突破。

湖南黄金在年报中提出2024年经营计划,其中产品产量方面,黄金49.7吨,铋3.6万吨,钨品1800吨,销售收入达253亿元。

据《证券时报》康股/文

新闻链接