

2.24万亿元! A股分红刷新历史纪录

现金分红是上市公司回馈投资者的重要方式。在政策引导下,近年来,上市公司现金分红意愿、分红金额及稳定性不断提高,成为投资者分享中国经济增长红利的重要渠道。

据Wind数据,截至4月底,2023年年度(含当年季报、半年报、年报现金分红,下同)共有3855家上市公司披露过现金分红方案,占A股总数比例超七成,年度累计分红金额达2.24万亿元。

现金分红创新高

作为资本市场的基本制度之一,近年来我国陆续出台相关政策推动分红制度的完善。

今年3月,中国证监会密集发布多项政策性文件,其中《关于加强上市公司监管的意见(试行)》(简称“意见”)提到引导和激励A股常态化分红机制进一步健全。

《意见》提出,上市公司制定积极、稳定的现金分红政策,明确投资者预期。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。上市公司以现金为对价,采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的,回购注销金额纳入股利支付率计算。加强对异常分红行为的监管执法。

证监会发言人表示,推动更多的上市公司分红回购,对于多年不分红或者分红极少的公司,将综合其他指标,对相关股票实施风险警示,同时推动绩优公司结合半年报、三季报实施一年多次分红,增强投资者的获得感。

在政策的加码和鼓励下,上市公司在自身稳定发展的同时,对于投资者的回馈意识明显加强。数据显示,2023年A股年度分红金额达2.24万亿元,占当年A股上市公司归母净利润总额的42.43%。2023年A股分红金额刷新历史纪录,分红比例也在历史高位。2018年至2022年,上市公司累计现金分红总额分别为1.23万亿元、1.32万亿元、1.53万亿元、1.92万亿元和2.13万亿元。

从分红公司数量看,2018年以来,进行现金分红的公司数量明显增加,2018年至2023年,现金分红上市公司数量分别为2572家、2629家、2932家、3241家、3378家、3855家。从分红公司数量占A股比例来看,2018年曾达到72.11%,但由于上市公司数量增多,2019年至2021年,分红公司数量占比一直在70%附近徘徊,2022年下降至66.67%,2023年在政策引导下,再次提升至72.26%。



152家公司股息率超过5%

股息率是股息与股票价格之间的比率。在专业人士看来,股息率是衡量一家公司是否具有投资价值的重要指标之一,其高低一定程度上反映了商业模式和公司治理的质量。

记者注意到,相较于1.45%的一年期存款利率,A股整体股息率趋近历史高位,如上证50和沪深300股息率已达3.85%和2.93%。以4月29日收盘价计算,有152家公司股息率超过5%,其中立霸股份、香江控股、长城科技的股息率均超过10%。

立霸股份以15.24%的股息率暂列榜首。公司2023年实现营业收入15.24亿元,同比增长7.61%;归属于公司股东的净利润6.40万元,同比增长13.33%。公司董事会提议拟每10股派发现金股利10元。

从行业分布来看,股息率高于5%的公司中,银行、煤炭、轻工制造等行业公司较多,分别有22家、13家和11家。平安银行、上海银行等6家银行股息率超过6%,兖矿能源、兰花科创等多家煤炭公司股价上涨后的股息率仍然超过7%,麒盛科技、江山欧派等家居用品公司的股息率也不低,均在5%之上。

银行等行业分红力度最大

从行业分布来看,银行、石油石化、食品饮料等行业分红颇为慷慨。2023年银行行业上市公司

分红总额达6133.50亿元,占银行行业净利润的29.28%,相当于2023年银行行业上市公司将近30%的利润用于分红。

石油石化、食品饮料、通信、非银金融、煤炭等行业分红金额均在1000亿元以上。若从分红比例看,食品饮料、通信、煤炭等行业内上市公司分红意愿较高,分红比例不低于60%,石油石化行业分红比例超50%。

具体来看,工商银行、建设银行2家上市公司2023年分红金额超1000亿元,分红比例约为30%。中国移动、农业银行、中国石油、中国银行、贵州茅台、中国海油等上市公司2023年分红金额超500亿元,贵州茅台、中国移动、中国石油、中国海油等上市公司分红比例居前。

值得一提的是,部分蓝筹公司加大了分红频次,分红金额也在加大。例如,中国移动自2022年以来,连续2年进行年中分红,加上年报分红,公司2022年的分红总额超800亿元,2023年的分红总额超900亿元。

公司表示,为更好地回馈股东、共享发展成果,公司充分考虑盈利能力、现金流状况及未来发展需要,从2024年起,三年内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,力争为股东创造更大价值。

中国石油、中国海油、贵州茅台、中国石化等多家优质大市值上市公司中期分红,发挥示范引领作用。

银河证券表示,对于上市公司来讲,分红有助于展示公司对股东权益的重视程度,增强股东对公司治理的信心,同时,提高公司在市场上的声誉和形象,吸引更多投资者的关注和认可。而连续稳定的分红对于公司盈利能力和现金流提出了更高要求,更是上市公司回报股东能力的良好体现。

投资者获得感持续增强

近年来,A股市场每年都分红的企业越来越多,分红金额也逐年增加,投资者的获得感持续增强。

黑崎资本首席投资执行官陈兴文认为,新“国九条”分红政策有利于引导企业重视股东回报。分红政策的调整标志着A股市场的根本性生态转型,强调分红的重要性是将A股基因从融资市往投资市倾斜的“重要砝码”,是保护投资者长期利益与资本市场长治久安的重要“基石”之一。

此外,分红政策的调整强调了质量优先和价值投资的理念。陈兴文认为,政策鼓励上市公司通过稳健的业绩和合理的分红政策来吸引投资者,从而推动市场向以绩优股、大盘股和蓝筹股为主导的方向转移。同时,提高上市门槛和加强退市监管,促使企业提升自身经营质量,避免仅依赖概念炒作。对于小盘股,尤其是那些业绩不佳的公司,管理层需要面对更大的经营压力,以适应新的市场规则。投资者应关注那些具有强大且稳定的分红能力和长远成长潜力的股票,特别是在科技领域,这些股票有望在未来市场中占据优势。同时,以后高股息的绩优股、大盘股、蓝筹股将是市场的“风向标”与核心资产。

国投证券的研究观点称,持续加强现金分红监管,增强投资者回报,对我国资本市场的健康运行具有重要意义。

监管层近期多次对分红作出表态并出台多项细则,从以前以鼓励为主,到目前对分红采取一定的约束措施,凸显监管层对于上市公司有关分红问题态度的转变。国投证券认为,从中长期看,有关分红政策的落地推进,有助于上市公司提升生产经营能力,发掘更多潜在的利润空间,助力推进实现以投资者为本的资本市场。

此外,随着分红细则的进一步落地和执行,盈利能力较强、分红水平持续稳步提升的个股有望受到市场关注;前期,成长类风格指数经历了持续调整,随着部分优质民营上市公司更加注重分红理念,市场对成长股的投资预期与逻辑有望逐步转变。增强上市公司的公众意识,培育正确的投资者回报机制,有利于提振投资者情绪,对资本市场的稳定运行以及提升交易活跃度也将起到积极作用。

本报综合整理 编辑:辛隆

吸金逾300亿元,资金开始重新流入主题ETF

Wind数据显示,非货ETF在4月净流入367.27亿元,年内合计净流入3894.14亿元。其中,宽基ETF仍是4月的吸金主力,上个月净流入155.8亿元,基金份额总额增加了53.81亿份。

不过,从基金份额的申购来看,主题型ETF在4月的净申购份额超过宽基ETF,其中,医疗、煤炭、红利主题ETF基金份额增加较多。黄金主题的投资热潮下,商品型ETF整体在4月继续呈现份额净值的双增长,有色期货ETF在4月领涨市场。而跨境ETF整体呈现净流出态势,部分港股主题ETF获利了结的情形明显。

宽基ETF仍为吸金主力

挂钩中证A50指数的10只ETF在上月合计被净申购25.34亿份,是合计净申购ETF份额最多的指数。

其中,摩根中证A50ETF4月的被净申购8.16亿份,最新规模为27.6亿元,规模仅次于平安中证A50ETF,后者在4月被净申购7.5亿份,最新规模30.57亿元。易方达中证A50ETF也在4月被净申购超6亿份。

跟踪科创50指数的ETF上个月合计基金份额增量也超过20亿份,10只相关ETF合计被净申购21.89亿份。其中,华夏科创50ETF被净申购10.76亿份,扭转此前一季度净赎回的态势,是4月被净申购超10亿份的宽基ETF之一。

另外,15只挂钩中证1000ETF也在4月被净申购19.88亿份。而此前被国家队集中买入的沪深300ETF,4月增加17.17亿份。

其中,华泰柏瑞沪深300ETF也是4月被净申购最多的宽基ETF,上月净申购份额为18.06亿份,最新规模为2066.75亿元。不过,华夏基金、广发基金、嘉实基金旗下的沪深300ETF在4月被净赎回超1亿份。

大宗商品ETF领涨

同样在4月吸金较多,商品型ETF则是“越涨越买”。Wind数据显示,17只商品型ETF在4月净值回报均为正。大成有色金属期货ETF以10.99%的净值回报,领涨非货ETF市场,该ETF



在4月吸金1.4亿元,最新规模为6.41亿元。该ETF的年内净值回报也达到14.52%,超过挂钩现货黄金指数的ETF。

公开资料显示,大成有色金属期货ETF基金组合跟踪的是上期铜、铝、铅、锌、镍、锡6种有色金属成份期货合约价格的走势。该ETF的一季报提到,今年3月以来,主要机构纷纷重新调配平衡表,铜、锡等品种的定调从前期供给过剩到调整为年度弱短缺;随着黄金价格的大幅上涨,金铜比达到近些年罕见的高位。

黄金ETF仍是商品ETF中最受资金青睐的,4月获得份额、净值双增长,4只黄金ETF在4月被净申购超1亿份。博时黄金ETF被净申购5.26亿份,最新规模接近百亿元关口,为119.35亿元。而华夏基金、永赢基金旗下的中证沪深港黄金产业股票ETF年内净值回报领涨非货ETF市场。

对于黄金的后市观点,永赢中证沪深港黄金产业股票ETF基金经理刘庭宇和章贲在该ETF2024一季报提到,对黄金2024年后续表现继续保持乐观。

在他们看来,随着美联储进入降息周期,美元指数和美债利率掉头向下或将带来黄金后市主升浪行情;2024全球大选地缘扰动不断,从避险属性角度为黄金带来诸多阶段性机会。

资金层面来看,主要购金的黄金储备占比仍在低位,央行购金未来几年内有望持续,而全球最大黄金ETF(Spdr)持仓量从3月中旬开始逆势上升,目前持仓量仍然在历史相对低位水平,未来还有大量潜在的资金买盘可能会在

合适的时机进场,或推动金价进入新一轮上行行情。

医疗、煤炭、红利主题ETF吸金较多

一改此前宽基ETF大幅吸金的态势,主题型ETF在4月的基金份额增量超过宽基ETF。Wind数据显示,主题指数ETF在4月合计被净申购54.05亿份。

其中,医疗主题ETF的净申购力度较大。华宝中证医疗ETF在4月被净申购19.06亿份,是4月被净申购最多的非货ETF,连续第二个月被净申购,规模回升至232.12亿元。该ETF4月微涨0.87%。

博时恒生医疗保健ETF也连续第二个月被净申购,4月基金份额增加15.38亿份。华夏恒生香港上市生物科技ETF、易方达沪深300医药卫生ETF也在4月被净申购超6亿份。

此外,国泰中证煤炭ETF、南方中证全指房地产ETF、华泰柏瑞红利低波动ETF等主题ETF在4月基金份额也增加超过10亿份。

此前频频出现高溢价情形,跨境ETF在4月整体出现基金份额的缩水。其中,资金在多只港股主题ETF上获利了结,华夏恒生互联网科技业ETF被净赎回38.62亿份,华夏恒生科技ETF、广发中证海外中国互联网30ETF、富国中证港股通互联网ETF等也被净赎回超3亿份。部分港股创新药主题ETF、纳斯达克ETF、东南亚科技ETF也出现赎回的情况。

来源:财联社 作者:周晓雅

超八成低空经济股盈利 热门公司强调自身优势

2024年被称为“低空经济元年”,上市公司纷纷布局。这些公司的成色如何,统计数据显示,截至4月29日,已经披露2023年年报的低空经济概念股中,盈利企业占比达八成以上。多家热门上市公司在年报中透露低空经济布局进展。

万丰奥威是低空经济热门股,公司在年报中提到,作为深耕“低空领域”多年的全球通用飞机的领跑者,公司加大电动飞机、eVTOL等新型航空器的研发,产品设计储备多种技术路线图,开发高效、可持续性新能源动力垂直起降飞行器,开拓全球低空市场。

中信海直作为国内通用航空行业领先企业,运营亚洲最大的民用直升机组队。中信海直在年报中表示,将牢牢把握发展低空经济等关键细分市场及业务,为打造第二增长曲线贡献力量。2024年度公司力争实现营收20亿元,并实现净利润提升。

在此前苏交科业绩说明会上,董事长李大鹏介绍,公司正密集布局低空应用飞行服务、无人机设备检测与鉴定、低空飞行培训等六大业务方向。作为民航空管国产化龙头企业,莱斯信息近日在互动平台表示,将立足业务优势,打造以低空运营服务和飞行保障为核心的关键产品,力争成为国家低空智联服务体系建设的产业发展主力军。

宝胜股份表示,公司从2019年开始关注eVTOL这一细分赛道,积极对接国内eVTOL初创企业,承接了多型eVTOL整机级EWIS系统集成研制项目,并提供整机线束、线缆相关产品及安装、测试、改装服务,得到了客户较高评价。

来源:证券时报网 作者:臧晓松

遗失新华人寿保险股份有限公司青岛分公司 YE001A 保险单页,号码为 000039383077、000039345133、000039345135,声明作废。

美好时光“纸”传祝福

新婚祝福 | 爱情祝福 | 升学祝福 | 生日祝福
纪念日祝福 | 节日祝福

刊登价格	999元/期 (7.2*10cm)
299元/期 (7.2*3cm)	1314元/期 (14.6*6cm)
520元/期 (7.2*5cm)	1999元/期 (14.6*10cm)

祝福启事 咨询热线 0532-83861285