



制图/韩景丰

七月频洒“红包雨” 上市公司迎密集分红期

□本报记者 齐金钊

7月中旬,A股上市公司进入密集分红期,近300家公司实施分红。数据统计显示,截至7月16日,A股有2469只公布了2019年度分红实施公告。其中,已过股权登记日的有2400家,69家公司未到股权登记日。在监管大力提倡现金分红的背景下,2019年度单纯实施送转股的公司仅有25家,其余公司均含有现金分红。

“分红潮”来临

Wind统计数据显示,7月中旬将是A股“红包雨”最为密集的时间段之一。以股权登记日为基准,7月中旬(7月10日至7月20日)A股共有277家公司实

施分红。

以股权登记日为基准,7月16日,A股共有65家公司分配方案将要实施。从这些公司的分红方案来看,每10股派现金额在1元(含税)及以上的共有21家,华域汽车派现最大方,每10股派现8.5

元,长江电力、荣盛发展等紧随其后,每10股派现金额分别为6.8元、4.8元。从送转比例来看,每10股送转比例最高的是华夏航空,该股2019年度分配方案为10转增5派0.76元(含税)。

统计显示,2019年度推出分配方案

的公司合计有2469家。从2019年度A股上市公司整体的现金分红情况来看,有24家公司分红总额超过百亿元。其中,工商银行分红额最高,达到937亿元。建设银行次之,分红总额达到800亿元。值得一提的是,在分红的公司中,科创板公司表现亮眼,目前有91家科创板公司发布了2019年年度分红方案,选择分红的公司数量占比超过7成。

监管持续引导现金分红

值得注意的是,在分红大潮下,一些多年不分红的“铁公鸡”受到了重点监管。7月7日晚,春兴精工被深交所问询。深交所指出,年报显示,公司连续三年现金分红金额为0元,要求公司结合行业特征、自身经营模式、多年度财务指标等,说明公司所处发展阶段、行业特点、资金需求状况等,并说明连续三年不进行现金分红的具体原因及合理性,《公司章程》中规定的利润分配政策是否符合《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定的利润分配政策。

在监管层大力提倡现金分红的背景下,上市公司现金分红已经成为趋势。统计数据显示,2019年度分配方案中含有现金分红的有2445家,累计派现金额1.28万亿元。同时,在严监管下,上市公司高速转急剧降温,2019年度分配方案中含送转股的有375家,若以沪深交易所高速转披露指引的征求意见稿为基准,2019年度高速转的公司仅有9家。

从分红收益来看,据Wind数据统计,今年有867个流通股息率超一年期银行存款基准利率。在这些公司中,122只的股息率超过5%,31只股息率超过7%,9只股息率超过10%。

业内人士称,高派现从侧面显示企业现金流充裕,经营水平很好,传递出积极的信息。预计未来那些现金流充沛、已有多次分红派现史、盈利能力处于上升期的公司,仍将是分红派现主力。

6月房价环比上涨城市再增多 部分城市楼市调控料加码

□本报记者 倪铭娅 王舒媛

国家统计局16日发布数据显示,6月,70个大中城市中,新房房价环比上涨城市为61个,较5月增加4个,为近12个月以来最高;二手房房价环比上涨城市增加至50个,较5月增加9个。其中,深圳市二手房价格环比上涨1.9%,领涨全国。

业内人士认为,目前货币环境较为宽松,房价具有一定上涨动力,但信贷政策和调控政策仍然严格,房价短期快速上涨脱离合理区间的可能性不大。一些房价上涨过快城市的楼市调控政策料收紧。

总体平稳 价格微涨

国家统计局城市司首席统计师孔鹏表示,6月,面对复工复产复业复市继续推进,住房需求持续释放,70个大中城市房地产市场运行总体平稳,价格微涨。

从环比看,6月,一线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格环比涨幅回落,二三线城市涨幅略有扩大。4个一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.6%,涨幅比上月回落0.1个百分点。二手住宅销售价格环比上涨1.0%,涨幅比上月回落0.1个百分点。二、三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格环比涨幅均比上月有所扩大。

易居房地产研究院研究员王若辰表示,6月70城二手房价涨幅环比略有扩大,但仍处于“合理”区间。

从同比看,6月一线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比涨幅有所扩大,二三线城市涨幅延续回落态势。其中,一线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别上涨3.3%和15.2%,涨幅比上月分别扩大0.4和1.1个百分点。二线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比涨幅均连续14个月相同或回落。三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比涨幅均连续15个月相同或回落。

抑制过热 政策收紧

进入下半年,包括深圳、杭州、宁波在内的多地都在收紧楼市调控。业内分析,此类政策具有很强的风向标意义,说明今年下半年部分房价过热的城市,依然以政策收紧为导向。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,部分城市房价上涨过快,违背了稳房价的导向,也违背了“房住不炒”的政策导向。通过此类政策出台,目的就是要进一步促进市场的稳定,防范市场炒作。预计后续其他房价不稳定、房价上涨过快的城市,也依然会有政策出台。

王若辰表示,目前货币环境较为宽松,房价有一定上涨动力,但信贷政策和调控政策仍然严格,房价短期快速上涨脱离合理区间的可能性不大。

诸葛找房数据研究中心高级分析师王小嫻认为,在全国开发经营指标增速并未恢复到历史同期水平背景下,下半年政策全面收紧的概率不大,总体仍延续温和窗口期,供应端利好政策以及人才引进将持续发力。

房企积极布局TOD领域

□本报记者 张军

继与第一大股东深圳市地铁集团有限公司(简称“深铁集团”)设立合资公司,重点合作开发TOD项目后,万科日前又和成都轨道交通发展集团有限公司(简称“成都轨道集团”)合资成立了成都轨道万科物业有限公司。

目前,万科已在广州、上海、佛山等城市布局了TOD项目。近年来,已有包括龙湖集团、越秀等房企布局TOD项目,部分房企和地铁公司合作频繁。

万科再落一城

7月13日,万科物业发展股份有限公司和成都轨道集团联合成立成都轨道万科物业有限公司,双方分别持股51%和49%。公司经营范围包括房地产开发经营、人力资源服务、各类工程建设活动等,公司注册资本为3000万元。

中国证券报记者从万科物业方面获悉,该公司未来会和成都轨道集团合作TOD相关项目。

5月11日,成都轨道集团曾发布了首张TOD地图,涉及16个TOD项目,其中包括14个示范项目,分布在成都14个区市县。

对万科来说,与地铁公司联合布局TOD项目已不是首次。5月15日,万科曾公告称,公司旗下全资子公司佛山市万科置业有限公司与深铁集团子公司深圳地铁置业集团有限公司拟共同投资成立一家由万科并表的项目公司,联合开发佛山南海新交通车辆段上盖项目。其中,佛山万科持股51%,深铁置业持股49%,预计双方未来将在该项目投入建设资金不超过人民币60亿元。该项目系双方联合竞拍获得。

6月30日,在万科2019年股东大会上,郁亮称,TOD和城市更新是公司现在地产开发的两个重点方向。虽然在业绩上还没有充分体现,但未来潜力很大,会为传统开发业务带来新的增长曲线。

诸葛找房数据研究中心分析师陈霄表示,TOD项目不存在去化考虑,还可提升品牌影响力和房企形象。同时,TOD名义可以拿到价格较低的方向出让土地。

中信建投研报称,万科自2016年起持续推进“轨道+物业”模式,并积极引入深铁集团。其未来有望紧抓国家城市轨道交通建设契机,加速“轨道+物业”模式的全国化拓展。

潜力较大

TOD模式即以公共交通站点为中心,在一定步行范围内建设高密度功能复合型的社区,该模式是以公共交通为导向的开发模式。

随着国内轨道交通沿线土地开发,该模式逐渐起步。目前,包括龙湖集团、越秀等均有布局。如龙湖集团位于重庆的龙湖光年项目,该项目投资上百亿元,建筑面积约48万平方米。

越秀集团2018年和广州地铁集团有限公司成立了广州市品秀房地产开发有限公司,该公司成立后将增城区域打造大型轨交住宅项目。今年6月,长沙市轨道交通集团有限公司、广州地铁集团、越秀集团签署了三方战略合作框架协议。该协议将就轨道交通建设及运营、TOD物业开发、物业管理业务等领域开展合作。

值得一提的是,越秀和万科在TOD领域布局上,都与地铁公司联系较多。陈霄认为,TOD项目以地铁为导向,通过与地铁公司的深入合作,可以充分利用地铁公司优势条件,实现“地铁+物业”的发展模式。

兴业证券研报认为,在债务高企的背景下,地方政府有足够的动力选择TOD的城市开发模式,预计TOD模式将逐渐成为国内公共交通投资的主流模式。

175天后影院迎重启 电影行业有望加速回暖

□本报记者 于蒙蒙

停业175天后,全国影院迎来重启时刻。7月16日,国家电影局发布通知称,低风险地区在电影院各项防控措施有效落实到位的前提下,可于7月20日有序恢复开放营业。中高风险地区暂不开放营业。

中国证券报记者获悉,7月20日影院复工后,第一批影片应为复映老片。复映片单囊括了《中国合伙人》《狼图腾》等20部影片。影院复工消息公布当天,阿里影业和光线传媒先后官宣《我在时间尽头等你》《妙先生》定档。业内人士称,随着疫情逐渐好转,影视行业复产复工有序推进,且相关部门已发布对电影行业的税费支持政策,后续有望出台落地更多支持政策,行业有望持续回暖,走出低谷。

影院复工要求高

本次国家电影局复工要求涉及到观众管理,座位安排及片长设置。通知中要求,全部采取网络实名预约、无接触方式售票;实行交叉隔座售票,保证陌生观众间距1米以上;每场上座率不得超过30%。电影放映场所原则上不售卖零食和饮料,影厅内原则上禁止饮食。

通知对场次也做出安排。电影放映场所减少放映场次,日排片减至正常时期的一半,控制观影时间,每场不超过两个小时,延长场间休息时间,对影厅充分清洁与消毒;不同影厅错时排场,避免进出场观众聚集。

“算是半个好消息。”一家中型院线公司高管周伟(化名)告诉中国证券报记者,上座率、禁售零食、日排片限制的影响不大,只有观影时长不超过2小时是个大问题。“不超过2小时的影片,基本排除了所有好莱坞大片复映的可能,这个影响很大。”

首批片单公布

中国证券报记者获悉,7月20日影院复工后,第一批影片应为复映老片。万达影城北京区域公布的宣传物料显示,复映片单囊括了《中国合伙人》《狼图腾》《战狼2》《流浪地球》《何以以为家》《红海行动》等20部影片。

业内人士介绍,上述影片是由中国电影组织的公益片源。今年3月,中国证券报记者当时从院线人士处获得的一份通知显示,中国电影子公司北京电影发行分公司与《中国合伙人》《狼图腾》《战狼2》《流浪地球》《何以以为家》的出品方(版权方)

协商后决定,将原分账比例由43%:57%调整到0:100%,即五部影片以公益发行的方式上映,发行方和片方应得43%的分账部分全部让利给影院。同时也建议电影院能考虑以公益放映或低票价的优惠方式,更多让利给观众。

此外也有新片宣布定档。7月13日,电影《第一次的离别》定档全国影院复工首日在全国上映,成为今年春节档线停工后首部登陆影院的作品。影院复工消息公布后,阿里影业方面宣布,电影《我在时间尽头等你》定档七夕情人节上映。光线传媒7月16日晚宣布,动画电影《妙先生》定档7月31日上映。

爆款电影成为引流关键

影院即将开门,影投上市公司的生存状况受到市场关注。

自1月23日停业以来,包括万达电影、横店影视等影投上市公司面临资金只出不进的尴尬境地,相关公司上半年业绩处于亏损状况。万达电影上半年预计亏损15亿元至16亿元。金逸影视上半年预计亏损3.1亿元至3.9亿元。

随着影院的复工获放行,相关恢复工作已经展开。河南一家地级市影院经理介

中酒协:酒类市场议价能力逐年提升

□本报记者 潘宇静

7月16日,中国酒业协会第五届理事会理事长王延才在《中国酒业协会第五届理事会工作报告》中指出,中国酿酒产业五年发生了质的飞跃,酒类企业的数量逐年减少,但是酒类市场的议价能力逐步得到提升,净利润水平呈上升趋势。未来,产业力争实现销售收入超过1万亿元。

五年利润增幅达72.6%

王延才在会上表示,2015年至2019年是酒水产业主动适应新常态,提质增效,推进高质量发展,实现大繁荣大发展的五年,这其中呈现四大变化。

其一是规模以上酒类企业数量逐年减少,相比五年前减少了437家,体现出酒业市场集中度逐年得到提升;其二是产销量基本呈现逐年下降的趋势,相比五年前减少了1686.3万千升,降幅为25.6%,体现了市场供需关系和消费需求的变化;其三是产品销售收入减少184亿元,降幅2.3%,在2017年触底回升,出现“V”字反转。但是,单位产品销售收入却基本显示出逐年增长的现象(仅2016年出现下降),五年累计增

幅31.3%,说明酒类产品的市场议价能力逐步得到提升;其四是利润水平呈现逐年上升的趋势,累计增加679.5亿元,增幅达72.6%,单位产品利润增幅高达132%,表现出酒业由量变向质变的过程,间接体现的是消费者“喝少一点儿,喝好一点儿”的消费诉求。

“中国酿酒产业五年来的飞跃,主要体现在制造体系、管理体系、责任体系、标准体系四方面的新跨越。”王延才说。

他总结,中国酿酒已经从过去简单生产方式全面转向了技术创新带动产业升级的新通道;从单纯追求色、香、味的角度,彻底转向以消费者为核心设计产品,积极应对市场需求变化拥抱消费者,同时还转向以风味和健康为导向进行美酒酿造;推广现代机械化生产,提升整体生产水平,进一步加强了生产全程管控。

酿酒产业发展迅速

中国酒业协会数据显示,2019年,全国规模以上酿酒企业累计完成产品销售收入超过8350亿元,同比增长6.8%,高于全国工业营收增长率3个百分点;利润为1611.7亿元,同比增长12.8%,高于全国工业利润增

长率16.1个百分点。

中国轻工业联合会会长张崇和认为,多年来,中国酿酒产业发展迅速,成就显著。第一,白酒产业发展繁荣,正在步入高质量发展新时代,茅台、五粮液迈进千亿规模,引领白酒行业进入发展快车道。第二,啤酒产业不断升级,高端化、多元化、特色化、高附加值啤酒逐渐成为流行消费品,高端啤酒年销售额增速超过30%。葡萄酒产业稳步发展,品质大幅提升,品牌影响力逐步增强,产区建设初见成效。第三,黄酒产业发展提速,局限性消费正在打破,营养、风味、舒适度持续改善,正在向高端化、年轻化的高质量方向快速发展。第四,露酒产业百家争鸣,茅台不老酒、五粮液生态酒、泸州老窖养生酒、洋河双沟夜玫瑰酒、汾酒玫瑰酒、古井贡亳菊酒,追求安全和健康,赢得了消费者认可。第五,酒精产业循环发展,综合利用、清洁生产成熟发展,可循环、低能耗、低排放的绿色工业体系初步形成,为我国循环经济发展作出了表率。

力争销售收入超万亿元

中国酒业协会第六届理事会理事长宋书玉表示,在新一届理事会期间的产业经