

平均股利支付率超过36%

央企上市公司分红水平持续提升



视觉中国图片

2022年度，央企分红的总额超过1万亿元，占全市场的比重高达**56%**。涉及分红的央企上市公司占央企上市公司比例接近**80%**，平均股利支付率达到**40%**，平均股息率在3%到3.5%之间。

占支柱地位

日前，上海证券交易所北方基地举办了“我是股东 走进上市公司专项投关活动——价值与投资”专场活动。机构数据显示，央企上市公司市场平均股利支付率超过36%，分红水平得到持续提升。国金证券研究所副所长张剑辉认为，央企大都有盈利稳定、高股息、低估值的特征，与红利投资特质要求契合。

● 本报记者 张冉

中证指数公司市场服务部负责人金迪表示，大多数央企经营较为稳健，治理架构完善，运作规范，积极履行社会责任，注重股民回报。

国资委在《提高央企控股上市公司质量工作方案》中提到，要通过现金分红等方式优化股东回报，同时鼓励央企运用回购等方式引导上市公司价值合理回归，增进上市公司的市场认同和价值体现。



大秦铁路是国家铁路集团旗下央企上市公司，主营业务是客货运输，煤炭发送量占全国铁路煤炭发送总量的五分之一以上。大秦铁路总经理韩洪臣介绍，作为铁路货运龙头，大秦铁路连续16年进行了高比例现金分红，年均现金分红比例超过50%，累计分红达到918亿元。7月13日，大秦铁路即将派发2022年度股利，届时累计现金分红总额将超过990亿元。天地科技是中国煤炭科工集团

控股的上市公司，业务范围覆盖了煤炭行业全产业链。天地科技副总经理、董事会秘书范建表示，近三年，天地科技现金分红超过20亿元。针对净资产收益率，要通过提高毛利率、提升资产回报率做大；通过分红、回购等手段，把分母做小，力争将ROE提升到12%—15%。

中国通号是大型央企，是以轨道交通控制技术为特色的高科技产业集团和全球领先的轨道交通

控制系统提供商。中国通号董办负责人周士伟表示，中国通号制定了提高上市公司质量的一揽子工作举措方案，注重发挥上市平台作用，强化资本运作和能力建设，高质量做好信息披露，积极与投资者交流，高度重视投资者回报。上市后，中国通号累计分红约120亿元。近年来，现金分红比例稳定在50%左右。其中，2022年每股拟派发0.17元现金股利，共计派发现金股利18亿元。

1600家和700家。其中，连续三年分红上市公司的数量占比由2005年的38%提升至2022年的58%。长期以来，央企控股的上市公司分红占据支柱地位，具有良好的资本市场示范效应。2022年度，央企分红的总额超过1万亿元，占全市场的比重高达56%。涉及分红的央企上市公司占央企上市公司比例接近80%，平均股利支付率达到40%，平均股息率在3%到3.5%之间。

控制系统的上市公司，业务范围覆盖了煤炭行业全产业链。天地科技副总经理、董事会秘书范建表示，近三年，天地科技现金分红超过20亿元。针对净资产收益率，要通过提高毛利率、提升资产回报率做大；通过分红、回购等手段，把分母做小，力争将ROE提升到12%—15%。

多地筹集保租房助力毕业大学生安居

● 本报记者 董添

近日，多地筹集保障性租赁住房（简称“保租房”）助力毕业大学生安居。其中，北京市推出3000余间保租房青年公寓。业内人士表示，保租房获得政策层面大力支持，不仅有利于房企盘活存量资产，还从供应端弥补了市场化租赁产品的不足，预计2023年总体筹集规模将维持在较高水平。

积极筹集房源

北京市住建委微信公众号“安居北京”发文称，考虑到中心城区、平原新城既有众多高校，毕业生数量多，又有大量重点功能区，就业聚集等因素，在这些区域开展保租房青年公寓项目有助于实现产城融合、职住平衡。各区和北京保障房中心有限公司积极筹备项目，结合本区实际编制工作方案，共筹集3000余套（间）青年公寓。截至目前，所有房源已装修完毕，并配备必要的家具、家电以及宽带网络，毕业生可以拎包入住。

根据北京市住建委发文，5月8日，丰台区率先发布2023年保租房青年公寓面向毕业大学生专项配租公告，万科泊寓草桥项目300间房源面向在丰台区行政区域内就业且无房的近三年毕业生租赁，6月3日已办理选房入住。6月底，大兴区、朝阳区也先后发布配租公告。7—8月，预计经开区、昌平、房山、通州、顺义将陆续启动配租。

中国证券报记者观察到，近期多地发文完成青年公寓筹集工作。以丽水市为例，提供青年公寓（租赁）房源200套以上（市本级）是2023年全市十方面民生实事“营造青年圆梦良好环境”的重要内容之一。丽水市建设局牵头抓总、抓好实施方案的制定实施，抓好项目要素保障多跨协同的协调，抓好重要实施节点的督促推动。目前，丽水市建设局已按计划筹集青年公寓200套房源移交给城投公司。该房源小户型占比100%，基本装修，达到拎包入住条件，周边的公共配套设施有超市、餐饮、停车位等。

将维持较高水平

加快发展保租房是2023年房地产市场工作的重点内容之一。业内人士表示，保租房获得政策层面大力支持，不仅有利于房企盘活存量资产，还从供应端弥补了市场化租赁产品的不足，预计2023年总体筹集规模将维持在较高水平。

从对外发布的筹集计划看，多地“十四五”时期计划筹集保租房规模整体位于高位。

3000余套

北京市住建委微信公众号“安居北京”发文称，各区和北京保障房中心有限公司积极筹备项目，结合本区实际编制工作方案，共筹集3000余套（间）青年公寓。

《重庆市城镇住房发展“十四五”规划（2021—2025年）》提出，加快构建以公租房、保租房、共有产权住房为主体的住房保障体系，力争“十四五”时期，全市新增筹集保租房40万套（间）、人才住房5万套。

住房和城乡建设部部长倪虹曾表示，要增加保租房供给和长租房建设，重点解决好新市民、青年人的住房困难问题。

业内人士表示，2023年租赁住房供给将呈现三个特点：一是存量改造租赁住房将成为各地筹集保租房的重要方式。北京、上海、天津、重庆等地提出，支持将存量住房改造、转化为保租房。二是金融支持力度不减，提振行业信心。三是机构化、规模化运营，将进一步满足不同租赁人群对居住空间、社区配套的不同需求。

进入传统备货旺季 液晶电视面板价格持续看涨

● 本报记者 吴科任

进入7月，主流液晶电视面板价格上涨行情仍在继续。市调机构表示，终端库存经历长时间去化后已回到健康水位，后续品牌厂将视实际需求变化来备货。由于三季度是传统备货高峰，预计全球电视出货量将环比增长13.5%至5292万台。

液晶电视面板量价齐升

数据显示，在经历4月的收入小幅环比回调后，液晶面板厂营收再一次进入增长通道。

近日，面板头部企业群创光电发布的6月营收报告显示，当月实现营业收入193.49亿新台币，环比增长3.4%；大尺寸面板出货量为1240万台，环比增长10.6%。5月，群创光电的营业收入、大尺寸面板出货量环比分别增长9.8%和10.9%。

友达光电5月实现营业收入218亿新台币，环比增长17.4%；总出货面积达204.7万平方米，环比增长24.7%。液晶面板厂业绩回暖主要得益于3月以来主流尺寸液晶电视面板价格持续上涨。中国证券报记者根据群智咨询监测的月度数据粗略计算，3月—6月，32英寸、55英寸两款液晶电视面板每片均价分别上涨9美元、33美元，累计涨幅分别为32.14%、38.37%。

进一步看，面板厂主动持续控产和终端需求回暖共振是本轮液晶电视面板价格上涨的推手。集邦咨询预估，二季度全球电视出货量将达4663万台，环比增长7.5%，同比增长2%，系连续七个季度后首次出现2%的同比增速。原因是国内电视品牌在“618”电商节备货动能强劲，以及部分国产品牌海外市场销售优于预期。

群智咨询TV事业部研究总监张虹表示，上半年，尽管终端需求未见强劲恢复，但随着面板供应端集中度提升——全球前三家面板厂的液晶电视面板份额高达七成左右，面板厂的议价权得到增强。同时，在头部面板厂积极持续控产的策略影响下，液晶电视面板价格超预期上涨，面板厂商逐渐走出深度亏损泥潭，迎来获利曙光。

记者了解到，5月开始，除G10.5代线由于折旧成本没有达到整体盈利外，其他世代线的液晶电视面板产品均已重回盈利水平。

面板厂议价权持续提升

业界认为，三季度是电视面板备货传统旺季，液晶电视面板价格维持上涨是大概率事件。

集邦咨询预计，7月，32英寸、43英寸、50英寸、55英寸、65英寸、75英寸六款液晶电视面板均价将分别上涨2美元、3美元、6美元、6美元、7美元及8美元。群智咨询预计，得益于头部面板厂协同控产，32英寸液晶电视面板将在7月维持6月的2美元价格涨幅；50英寸、55英寸两款液晶电视面板将每片上涨5美元。

整体而言，面板厂对下半年持相对乐观态度。“2023年全年，预计电视产品的大尺寸化趋势将恢复，并有望推动面板需求面积的增长。长期来看，产品大尺寸化的延续、新技术渗透率的提升、应用场景的拓展等因素将为行业结构升级奠定基础，并拉动面板需求增长。”京东方A日前在接受机构投资者调研时表示，根据咨询机构分析及预计，三季度主流液晶电视面板价格将维持上涨趋势。由于三季度是传统备货高峰，预计全球电视出货量将环比增长13.5%至5292万台。

TCL科技近日在互动易平台表示，随着面板企业按需生产，主要大尺寸产品价格已持续上涨半年有余，面板企业盈利逐步改善。公司会不断提升生产效率、优化产品结构、增强研发和创新能力，打造出具有差异化竞争优势的产品，提高公司在市场上的地位和议价能力。

需要注意的是，集邦咨询认为，由于面板价格与终端销售走势分歧，电视品牌为了将获利最大化，眼前仅能通过提前铺货降低整机生产成本，因此预计四季全球电视出货量可能放缓，季度环比增长幅度收敛至4.5%，出货量约为5513万台，较年初品牌的出货规划下降5.1%，不排除有进一步下修可能。

《消失的她》票房突破30亿元

电影暑期档“下半场”后劲足

● 本报记者 于蒙蒙

影片《消失的她》彻底“火了”。灯塔专业版数据显示，截至7月9日9时56分，《消失的她》票房突破30亿元。机构预计，《消失的她》累计票房有望达到34.26亿元，成为历史票房第二高的暑期档电影。

在即将步入“下半场”的节点，结合过往规律和目前的片单来看，暑期档的整体表现被广泛看好。广发证券认为，目前暑期档定档影片的累计票房预测中枢在125亿元左右，考虑到7月底至8月还有较多空档尚未排映，在乐观预期下，今年暑期档票房有望回升至150亿元。

票房表现亮眼

在端午档上映的《消失的她》，三天吸金5.07亿元。过往在假期之后，多数影片的票房会呈现递减走势，但《消失的她》的口碑逐步发酵，让其走出了一条坚挺的票房长尾曲线。6月27日—7月2日的日均票房突破2亿元，同期票房占比逾七成。

早前市场对于《消失的她》的票房预期有限，映前票房预测区间在7.5亿元—9.8亿元。在热映的背景下，猫眼专业版不断上调对《消失的她》的票房预期，由上映之初的16.25亿元提升至目前的34.26亿元。

从暑期档的历史票房来看，《消失的她》的表现亦堪称惊艳。《哪吒之魔童降世》以50.35亿元的票房成



近期在《消失的她》带动下，电影市场升温。本报记者 于蒙蒙 摄

绩位列第一，《八佰》《独行月球》《我不是药神》的票房均在30亿元以上。按照目前的票房走势，《消失的她》将成为历史票房第二高的暑期档电影。

《消失的她》让背后出品方受益匪浅。该片出品方分别为北京壹同传奇影视文化有限公司和阿里影业，前者为影片监制人陈思诚的制作公司，联合出品方涉及的上市公司有猫眼娱乐。

后续影片受期待

今年的暑期档格外热闹，整体市

场表现被广泛看好。

具体来看，今年端午节以来，单日票房几乎均在2亿元以上，显示出较高的观影热情。端午节上映的《消失的她》《我爱你！》在节后延续良好的票房表现，同时《八角笼中》调整点映策略，共同推动电影市场升温。

从单月票房来看，今年6月票房为41.32亿元，仅次于2019年6月41.86亿元的票房成绩。对比过往的暑期档票房变化趋势，6月、7月、8月分别贡献暑期档票房的20%、40%、40%，6月是暑期档票房最低的月份。随着7月开始，定档影片的数量和质