

“投桃报李”提振投资者信心 3653家上市公司拟现金分红



视觉中国图片

产业结构“求新向实” 战略性新兴产业投资热情高

●本报记者 彭思雨

机会,源于准备;收获,始于投资。数字经济、新能源汽车、创新药、新材料四大战略性新兴产业成为上市公司的投资热门。大额投资频现,彰显上市公司对创新和实业投资的信心,并为产业结构优化贡献力量。

“求新”,上市公司投资新兴产业,大力研发创新,积极把握长期成长机遇。

2023年,生成式人工智能拉动数字经济产业链投资热潮。在上游,算力和数据产业投资火热朝天;随着5G网络覆盖逐步完善,中国联通投资重点从网络通信业务转向计算网络;中国电信2023年-2024年期间将采购4175台AI服务器及1182台IB交换机;中科曙光2023年投资了海光信息、中科星图、曙光云计算等多项优质资产,同时加大从芯片、服务器硬件到“云、大、算”服务平台再到下游云服务的全球业务投入,用算力网络撬动业绩增长。

在中游,科大讯飞、昆仑万维、360集团等公司投资和发布了讯飞星火认知大模型、“天工”大模型、360智脑等大模型产品,加入全球大模型技术“竞技场”。

在下游,金山办公打造WPS AI办公软件,在国内办公软件领域进行商业化落地。金山办公年报显示,2023年,金山办公对外股权投资金额达3.76亿元,同比增长1778.50%。中文在线将AI大模型用于微短剧的剧本生产、拍摄和发行。“应用AI,为内容行业研发出自己的‘福特流水线’。”中文在线表示。

从“绿色的车”到“聪明的车”,新能源汽车产业投资热情澎湃。2023年,上汽集团产业投资主要围绕电动智能化战略转型方向展开,在产业链上下游进行股权投资。截至2023年底,公司长期股权投资余额为667.01亿元,比年初增加20.56亿元,增长3.18%。广汽集团子公司广汽资本在2023年完成百亿元级智能网联新能源汽车产业发展基金的设立,并通过产业基金投资新能源、智能网联、车载芯片领域,合计投资金额约13亿元。

“向实”,新旧产能加速迭代,实体经济繁荣发展。

一间间智能工厂拔地而起,一条条生产线高速运行……

2023年5月,德赛西威投资31.6亿元建设“中西部基地项目”,承担智能驾驶系统、智能座舱用中控硬件等产品的研发、制造和销售,项目建设完成后年产能可达220万台/套。

2023年12月,蓝特光学宣布,计划投入12.18亿元成立全资子公司,建设集基础研究、趋势分析、产品设计、技术开发、测试检验、工程应用为一体的精密光学器件研发中心与生产基地。

一年之计在于春。2024年一季度以来,新一代信息技术、新能源汽车、生物医药、新能源及新材料

产业链投资热度依旧。

中国证券报记者不完全统计,今年1-3月,在新一代信息技术板块中,29家上市公司对外投资共36亿元,分别投向大模型、算力和半导体等方向;在交通运输及汽车板块中,14家上市公司对外投资共27亿元,主要投向新能源整车产业链和智慧物流;在生物医药板块中,15家上市公司对外投资共10.5亿元,聚焦AI制药、医疗机器人、创新药和中药方向;在石化与新材料板块中,17家上市公司对外投资27.5亿元。在投资四大战略性新兴产业的上市公司中,超四成公司单笔对外投资金额超过1亿元。

上市公司投资热情持续升温。以上述新一代信息技术板块29家上市公司投资情况为例,2月上市公司对外投资总额环比增长48%;3月环比增长30%……“真金白银”源源不断投向市场。

步入2024年,大模型投资从“小试牛刀”走向全面拥抱。

从算力网络建设主力——三大电信运营商2024年资本开支看,预算虽有下降,但智能算力投资将大幅增加。2024年,中国电信云/算力投资计划为180亿元;中国移动算力开支计划为475亿元。中国移动日前已启动2024年-2025年新型算力中心采购,其中AI服务器采购高达7994台,这是迄今为止国内最大规模人工智能服务器集采。

随着低空经济、机器人等未来产业发展路线图日益清晰,上市公司加快转型和布局,力求打开万亿级产业规模。

在低空经济赛道,中航高科表示,公司利用多年积累的复合材料核心技术,在无人机、电动飞行器等领域推广复合材料应用。

中信证券测算,预计从2024年到2035年,全国通用机场建设投资将达到5800亿元。基础设施的完善将降低飞行运营成本,提升飞行运营安全性,有助于进一步丰富各类低空飞行场景。

人形机器人引领机器人赛道发展。2024年1月,拓普集团公告称,公司拟投资50亿元,规划用地300亩,在宁波建设机器人核心部件生产基地,发挥公司在智能电动汽车赛道的研发制造优势,以电驱系统为抓手拓展机器人业务。

一组数据亮出中国产业结构“求新向实”。国家统计局数据显示,一季度,高技术产业投资同比增长11.4%,增速比1-2月份加快2.0个百分点,比全部投资高6.9个百分点。高技术制造业投资同比增长10.8%,比制造业投资高0.9个百分点;占制造业投资的比重比去年同期提高0.3个百分点。其中,航空、航天器及设备制造业投资增长42.7%,计算机及办公设备制造业投资增长11.8%,电子及通信设备制造业投资增长11.0%。高技术服务业投资同比增长12.7%,比服务业投资高11.9个百分点……

上市公司积极投资战略性新兴产业,为企业自身发展筑牢根基,更为中国经济发展积蓄澎湃动能。

“投我以木瓜,报之以琼琚。”现金分红是上市公司回馈投资者的重要方式。每年的年报季,上市公司分红比例、分红额度等指标成为市场关注的焦点。截至4月29日18时,A股共有4895家上市公司披露2023年年报,3653家公司计划现金分红,占比达到74.62%。现金分红成为上市公司利润分配的“标配”。

资本市场新“国九条”出台后,证监会、交易所围绕鼓励上市公司现金分红接连发声,上市公司分红涌现出新的看点。业绩优异,“丰年有余粮”;现金流安全,分红有保障;在手订单充裕,企业对未来发展有信心……这些是上市公司分红的底气所在。值得关注的是,部分业绩下滑甚至亏损的企业计划分红。截至目前,已有94家亏损企业计划分红。另外,永贵电器、抚顺特钢、安孚科技等常年不分红的公司,也在2023年度一改往日“铁公鸡”形象,计划“真金白银”回馈投资者。

●本报记者 董添

业绩下滑仍分红

上述披露2023年年报的4895家上市公司中,2565家公司实现净利润同比增长,占比达到52.4%;3653家公司计划现金分红,占比达到74.62%。部分公司2023年净利润同比下滑较为明显,仍然克服困难,计划大手笔分红。

中国神华董事会建议,以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,派发2023年度末期股息现金2.26元/股(含税),共计派发股息449.03亿元(含税)。2023年,中国神华实现归属于上市公司股东的净利润596.94亿元,同比下降14.3%。中国神华前期制定了2022年度至2024年度股东回报规划,承诺每年现金分红比例不低于60%。具体实践中均超额承诺目标,2023年派息比例达到75.2%。

记者梳理发现,截至目前,已有94家亏损企业计划分红。其中,中国重工、罗牛山、三六零、东阳光、中红医疗等31家公司2023年亏损均超过1亿元。

2023年,东阳光实现营业收入约108.54亿元,同比下降

7.23%;实现归属于母公司所有者的净利润约-2.94亿元,同比下降123.67%。为响应监管机构关于鼓励分红的号召、稳定投资者分红预期,综合考虑公司整体财务状况以及广大投资者的合理诉求,公司拟每10股派发现金红利3.36元(含税)。

部分亏损的公司分红力度较大。中红医疗2023年年报显示,公司实现营业收入21.05亿元,同比增长33.87%;归属于上市公司股东的净利润亏损1.31亿元,上年同期盈利6691.6万元。公司拟向全体股东每10股派发现金红利5元(含税)。

上市公司对投资者“投桃报李”进行现金分红,助力资本市场健康稳定发展。“2023年,公司业绩暂时下滑,但我们对未来发展充满信心。‘出海’订单量持续增加,并通过智能改造对成本端进行极致控制,这是我们在当下节点选择分红的底气。因此,响应号召积极分红,回馈投资者。”志特新材董事长高清泉在接受中国证券报记者采访时说。

部分公司分红力度大

2023年净利润超过1亿元的公司有2493家,而2023年计划分红金额超过1亿元的公司有1449家。

据统计,计划每10股分红超过1元(含税)的公司有2734家,计划每10股分红超过3元(含税)的公司有1211家,计划每10股分红超过10元(含税)的公司有179家。贵州茅台、诺瓦星云、石英股份、宁德时代、石头科技、美的集团、兴齐眼药等18家上市公司,计划每10股分红超过30元(含税)。

进一步梳理发现,在计划每10股分红超过30元(含税)的上述18家公司中,贵州茅台、宁德时代、山西汾酒、比亚迪、美的集

团等公司2023年净利润均超100亿元。贵州茅台2023年度拟向全体股东每10股派发现金红利308.76元(含税),分红力度居前。报告期内,公司实现营业收入1505.6亿元,同比增长18.04%;归属于上市公司股东的净利润为747.34亿元,同比增长19.16%。

值得关注的是,老板电器、国光股份、中伟股份、朗玛信息、红星发展等91家上市公司已发布2024年中期分红方案,其中82家公司2023年计划现金分红。而龙佰集团、道道全、玲珑轮胎等7家上市公司发布了2024年一季度分红方案。

金转增股本,其中副董事长刘先福、独立董事林建忠对该预案投弃权票。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,新“国九条”出台,主旨是推动资本市场高质量发展。鼓励上市公司现金分红是题中应有之义,有利于资本市场长期健康发展,有利于保护中小投资者利益。

杨德龙认为,落实新“国九条”,对多年未分红或分红比例偏低的公司采取限制大股东减持、实施风险警示等措施,未来A股“铁公鸡”可能会被贴上ST标签,从而促进上市公司整体分红水平的提升,推动资本市场良性发展,增强投资者获得感。

增强投资者获得感

在政策的引导下,上市公司现金分红蔚然成风。永贵电器、抚顺特钢、安孚科技等公司在经历多年不分红后,近期披露了分红方案。

监管层出台政策,鼓励上市公司分红,并取得较好的效果。吉林高速等公司原本不打算分红,在收到交易所问询函后,选择分红。4月18日晚,吉林高速披露,调整2023年度利润分配预案,拟每10股派发现金股利0.9元(含税)。在此之前,公司4月14日晚间发布公告称,收到上交所关于公司利润分配方案的监管问询函,原因是2024年4月12日公司审议通过2023年度利润分配预案,拟不进行利润分配,不进行现金分红、不实施送股和资本公积

积蓄新动能 订单放量明显

●本报记者 董添

“手中有粮,心中不慌”。2023年特别是2024年以来,上市公司百亿级别在手订单比比皆是,为上市公司发展积蓄新动能。光伏玻璃、汽车电子、半导体、高端装备制造、船舶等行业上市公司订单量爆发明显,反映出下游客户对相关上市公司技术、产品、服务、口碑乃至企业文化的充分认可。

中国船舶手持订单快速上量,2023年净利润增幅达到1614.73%。2023年,公司加强中高端船型批量订单承接。截至2023年末,公司累计手持民品船舶订单261艘/1943.78万载重吨/1534.99亿元。

Wind数据显示,截至2023年12月,中国手持船舶订单量达到13939万载重吨。2023年,我国船舶行业订单量呈现明显复苏的迹象,造船完工量、新接订单量、手持订单量以载重吨计分别占世界总量的50.2%、66.6%和55%。我国造船大国地位进一步巩固,船舶产品全面突破,绿色转型全面提速,行业经济效益持续改善。

在订单量呈现爆发式增长的同时,前期订单逐步转化为上市公司业绩。半导体公司微导纳米2023年新增订单总额约64.69亿元,是上年新增订单的2.96倍。2023年,公司营业收入为167972.13万元,同比增长145.39%,主要系报告期内在手订单陆续实现收入转化。公司ALD产品连续多年在营收规模、订单总量和市场占有率方面位居国内同类企业第一。

国家统计局数据显示,2024年1-3月份,规模以上工业增加值同比增长6.1%。充电桩、3D打印设备、电子元件产品产量增速较快,制造业产业结构正在发生好的变化,附加值更高的产业增速更为明显。2024年3月,制造业采购经理指数(PMI)为50.8%,比上月上升1.7个百分点,高于临界点,制造业景气度回升。新订单指数为53.0%,比上月上升4.0个百分点,表明制造业市场需求景气水平回升。

有的上市公司通过新技术突破拿下新订单;有的上市公司精耕细作,实现订单持续增长;部分上市公司争当“弄潮儿”,通过“出海”开拓新市场,拿下新订单,扩大外贸合作“朋友圈”。

易天股份重视创新,要“成为全球最好的专用设备提供商”。公司紧贴市场,勇于突破新技术,成功拿下新订单。易天股份2023年年报显示,公司在新型显示领域不断加大技术攻克力度,已突破大尺寸电子纸全贴合技术,新签订86寸电子纸贴附设备生产线订单。

很多上市公司敏锐感知市场变化,深切感受产业高速发展的脉动,持续获取新订单。旗滨集团等传统玻璃企业放手一搏,加大光伏玻璃产能投放,为新订单的持续获取埋下生动“伏笔”。

2023年下半年以来,因组件成本下行,全球光伏装机量高速增长。全球新增光伏装机容量从2015年的51GW增长至2023年的432GW;国内新增光伏装机容量从2015年的15GW增长到2023年的216GW。受益于光伏装机量持续增加,光伏玻璃产业链上市公司取得傲人的成绩。旗滨集团继2023年实现营收、净利润两位数双增长后,2024年一季度实现业绩大幅增长,归属于上市公司股东的净利润达4.42亿元,同比增长292.3%。

而光伏玻璃产业的高景气度,带动上游纯碱行业复苏。以远兴能源为代表的上市公司加大马力扩大产能,为承接更多新订单打下基础。

不积跬步,无以至千里。上市公司专注于所在领域,打造产品竞争优势,当“风口”来临时,大额订单如期而至。经过多年发展,海默科技多相流量计技术已经得到世界上几乎所有主要石油公司的认可。稳健增长的订单,使得公司业绩快速增长。海默科技营收规模从2020年的8188.44万元增长到2023年的2.65亿元,增长约2.24倍。

部分上市公司在深耕国内市场的同时,瞄准海外市场,以获取增量订单,“组团”出海频频。2023年,软通动力与华为云等云厂商一起拓展海外业务,在阿联酋、沙特、越南等多个海外市场实现突破,在新加坡、马来西亚等市场保持高速增长。

国家统计局数据显示,2024年3月,新出口订单指数为51.3%,同比增加0.9个百分点。

暖日晴风初破冻。民航、住宿、餐饮、旅游等领域在沉寂许久之后,迎来订单量爆发,并为经济全面复苏带来宝贵的信心。民航数据分析系统日前发布的2023年“五一”民航客运市场测算显示,2023年4月27日至5月4日,全民航预计将完成旅客吞吐量3040.4万人次,日均380万人次,较2019年“五一”增长4.3%。其中,国内旅客吞吐量2918.8万人次,约为2019年“五一”的115%。



视觉中国图片