

真金白银回馈投资者 上市公司上半年分红家数创新高



A股上市公司2024年半年报披露收官。截至8月30日20时,共有656家上市公司对外披露中期分红预案,分红家数、每10股分红比例超过10元(含税)的公司数量均创下历史新高。从行业角度看,分红比例居前的上市公司,基本被生物医药、食品饮料、计算机、电力设备、基础化工等行业包揽。一些公司业绩回暖后,选择大手笔分红;也有公司虽然上半年业绩表现欠佳,但分红热情不减。

业内人士普遍认为,一方面,中期分红展示了企业良好的盈利能力和财务状况,有助于提升企业在市场中的形象和声誉;另一方面,对于投资者而言,在中期阶段就获得一定的收益回报,能够增强其对企业的信心和投资积极性。

● 本报记者 董添

656家中期分红

从数量看,计划2024年中期分红的公司数量达656家,创下新高。中国证券报记者梳理发现,此前,推出2023年中期分红方案的上市公司数量为195家,推出2022年中期分红方案的上市公司数量为139家,推出2021年中期分红方案的上市公司数量为184家,推出2020年中期分红方案的上市公司数量为174家。

从计划分红比例看,2024年中期拟每10股分红比例超过10元(含税)的上市公司达14家。而2023年中期至2020年中期,每10股分红比例超过10元(含税)的公司分别为12家、13家、12家和8家。

具体来看,吉比特、迈瑞医疗、东鹏饮料、中国移动、心脉医疗、安井食品、片仔癀、东阿阿胶、达梦数据、甘源食品、行动教育、锦波生物等上市

公司每10股计划分红金额居前。

其中,吉比特拟向全体股东每10股派发现金红利45元(含税)。公司拟以7175.83万股为基数,合计拟派发现金红利约3.23亿元(含税),占2024年半年度合并报表归属于母公司股东的净利润的比例为62.36%。此外,2024年1-6月,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份24.15万股,

已支付金额约为4472.82万元(不含交易费用)。综上,公司2024年半年度现金分红及回购金额合计预计约为3.68亿元,占2024年半年度合并报表归属于母公司股东的净利润的比例为71%。

从行业角度看,分红比例居前的上市公司,多数为生物医药、食品饮料、计算机、电力设备、基础化工等行业。

大手笔回报投资者

今年以来,上市公司扎堆发布“提质增效重回报”行动方案,很多公司都提到了加大分红力度、提振投资者信心。

一些公司在发布规划后,积极践行分红承诺。

不少上市公司虽然上半年业绩未实现增长或者根本没有盈利,但由于未分配利润较为丰厚且公司希望向市场传递积极信号,于是选择大手

笔分红。特别是一些行业头部公司虽然业绩出现小幅下滑,但依然选择慷慨分红。

以万华化学为例,公司2024年上半年共实现营业收入约970.67亿元,同比增长10.77%;实现归属于上市公司股东的净利润约81.74亿元,同比下降4.6%。公司拟以2024年6月30日总股本为基数,用可供股东分配的利润向全体股东每10股派发5.2

元现金红利(含税)。

*ST金时、好想你、捷邦科技、奥康国际、宁波富邦、索辰科技、雅本化学、博思软件等多家上市公司上半年业绩亏损,仍进行分红。

好想你8月27日晚间披露2024年半年度权益分派实施公告,2024年半年度权益分派方案已获2024年8月26日召开的2024年第一次临时股东大会审议通过。以公司

现有总股本剔除已回购股份约1566.64万股后的4.38亿股为基数,向全体股东每10股派4元(含税),本次权益分派股权登记日为2024年9月3日,除权除息日为2024年9月4日。

2024年上半年,好想你共实现营业收入约8.16亿元,同比增长16.44%;实现归属于上市公司股东的净利润约亏损3623.47万元。

传递积极信号

上海国家会计学院金融系主任叶小杰对中国证券报记者表示,有三大类上市公司适合高比例分红。第一类是盈利能力稳定的公司。这类公司通常具有持续的现金流和稳定的利润来源,例如成熟行业的龙头企业。第二类是现金流充裕的公司,充足的现金流是分红的必要前提和基础。例如基础设施行业的公司,通常具有较为稳定的现金流流入。第三类是处于成熟期的公司。处于成熟期的公司积累了丰厚的资源,具有稳定的市场份额,业务扩张需求放缓,因此将部分

利润以分红形式回馈给股东是较为合适的选择。

开源证券研报显示,高分红比例体现了上市公司对股东的积极回馈,向市场传递了积极信号。

在叶小杰看来,分红的意义主要体现在以下几个方面:第一,对股东进行回报。分红为股东提供了直接的经济收益,是股东投资回报的重要组成部分。稳定的分红可以增加投资者投资组合的现金流,提高投资的实际回报率。第二,提升公司形象和声誉。中期分红展示了企业良好的财务状

况和现金储备,更容易吸引投资者的关注和青睐。这对于公司在资本市场的融资、合作等方面都具有积极的影响。第三,增强投资者信心和投资积极性。中期分红向投资者传递了公司业绩良好的信号,使投资者更加愿意长期持有公司股票,从而稳定公司股价,促进公司可持续发展。

知名经济学者盘和林对中国证券报记者表示,对于高分红企业来说,首先,说明这些企业有分红的现金流,而从现金流上能够看到一家企业的实力,因为有些企业虽然有很高

的利润,但这些利润并没有在现金流上反映出来。例如,有的公司通过应收账款来扩大销售、增加利润,就无法在现金流上体现。企业选择高比例分红,一定说明企业同时具有较好的利润和现金流,是一家经营稳健的公司。其次,说明企业重视投资回报,也有部分上市公司虽然有利润但不分红,分红是一种上市公司的主动意愿,是否愿意和股东分享经营成果,分红至少表明了态度。总而言之,分红能够提高投资者对企业的信心和投资积极性。

半年报亮点多 多行业复苏加快

● 本报记者 傅苏颖

从上市公司密集发布的半年报中不难发现,多个行业回暖态势显著。据中国证券报记者统计,2024年上半年,受行业景气度回升、市场需求增加、产品价格稳步提升等因素影响,电子、通信、汽车等相关行业上市公司业绩表现突出。多数上市公司抢抓发展机遇,通过持续创新和推进国际化进程,助力产品竞争力提升和市场的拓展,将行业的暖意转变成公司业绩增长的内在驱动力。

需求恢复 多行业业绩向好

今年以来,多个行业景气度提升。日前,国家统计局工业统计师于卫宁解读工业企业利润数据时表示,1-7月份,装备制造业利润同比增长6.1%,保持稳定增长,为规上工业利润恢复提供重要支撑。从占比看,装备制造业利润占规上工业的比重为35.1%,同比提高0.8个百分点,工业企业利润结构不断优化。从行业看,装备制造业的8个行业中,有6个实现增长,其中铁路船舶航空航天、电子等行业在生产快速增长带动下,行业利润同比分别增长36.9%、25.1%。

得益于消费电子行业回暖、新能源业务持续增长、AI需求提振等因素助力,电子产业链相关上市公司上半年获益最为明显。Wind数据显示,上半年实现归母净利润同比增长超过100%的电子行业上市公司有283家,其中,日久光电、英集芯、飞荣达等三家公司归母净利润同比增速超过1000%。

通信行业领域,Wind数据显示,超五成通信上市公司今年上半年归母净利润同比增速实现正增长。其中,三大电信运营商经营稳健,今年上半年均实现营收和净利润双增长。此外,受益于人工智能(AI)发展带来的算力需求提升,光模块等新兴业务收入增长亮眼。光模块龙头中际旭创上半年实现营收107.99亿元,同比增长169.7%;归母净利润23.58亿元,同比增长284.26%。中际旭创称,报告期内,得益于400G和800G等高端产品出货比重的快速增加以及持续降本增效,公司产品收入、毛利率、净利润率进一步得到提升。

今年以来,国内旅游市场持续回暖,带动演出市场热度升温。近日,文化和旅游部公布数据,根据国内旅游抽样调查统计结果,2024年上半年,国内出游人次27.25亿,同比增长14.3%,国内游客出游总花费2.73万亿元,同比增长19.0%。根据中国演出行业协会票务信息采平台数据监测和调研测算,2024年上半年全国营业性演出(不含娱乐场所演出)场次25.17万场,同比增长30.19%;票房收入190.16亿元,同比增长13.24%,观众人数7910.13万人次,同比增长27.10%。相关上市公司受益明显,上半年宋城演艺营业收入约11.77亿元,同比增长59%;归母净利润约5.5亿元,同比增长81.75%。宋城演艺表示,营业收入和归母净利润的增长是受报告期内景区运营天数和游客人次大幅增加的驱动。

随着人员出行明显增多,中国民航展现出强劲恢复势头。上半年,海航控股、春秋航空、吉祥航空和华夏航空均实现营收、净利润双增。中国民航、南方航空、中国东航亏损较2023年同期大幅收窄。上海机场、深圳机场等业绩也快速提升。其中,上海机场上半年营收创新高,实现营收60.64亿元,同比增长24.55%;实现归母净利润8.15亿元,同比增长515.02%。

生猪价格稳步攀升,养殖行业盈利情况显著回暖。8月26日晚,温氏股份发布2024年半年度报告。上半年,公司实现营业收入467.39亿元,同比增长13.48%;归母净利润13.27亿元,同比扭亏,其中第二季度实现归母净利润25.63亿元。公司称,报告期内,公司肉猪销量增长叠加猪价上升,促使公司实现肉猪销售收入268.45亿元,同比增长29.41%。

修炼内功 创新叠加国际化

行业的回暖离不开政策的加持

和技术驱动。《“十四五”数字经济发展规划》提出,到2025年,包含AI算法、算力等在内的数字经济核心产业增加值将达到13.8万亿元。作为新一轮科技革命和产业变革的重要推动力,人工智能成为塑造数字经济发展新优势的重要手段。抓住政策助力下的发展机遇,电子、通信等相关行业上市公司纷纷通过创新和全球化布局,助力产品竞争力的提升和市场的拓展,为公司业绩增长寻找新的增长点。

工业富联称,公司在智能制造及供应链管理方面已经实现了全球化布局,建立了高端智能制造基地,并不断拓展及优化产能。通过全球数字化管理系统,实现了生产与供应链资源的柔性调配,高效且迅速地满足客户全球交付需求。通过对半导体、工业软件、机器人等领域的投资布局,公司为客户提供更优质的一站式供应链服务,有效地服务全球顶尖客户,并为业务持续增长保驾护航。工业富联创新实力持续增强。截至报告期末,公司拥有有效申请及授权专利6914件,专利布局遍及全球19个国家和地区。2024年上半年,公司研发投入达到48.76亿元,研发技术人员数量超过3.5万人。公司持续加强大数据、机器人等新事业方向的技术实力,结合强大的数字化基础,推动公司在云、网、端、工业互联网等核心业务方面稳居领先地位。

中际旭创半年报显示,公司立足于自主技术创新,拥有单模并行光学设计与精密制造技术,多模并行光学设计与耦合技术、高速电子器件设计、仿真、测试技术,并自主开发了全自动、高效率的组装测试平台。公司高端光模块业务占主营业务的90%以上,且光模块产品海外销售占比较高。为满足海内外客户需求的持续增长和保障供应链稳定,公司在国内、北美、东南亚多地建立了研发中心、生产基地、销售机构等,构建了全球化运营格局。公司充分利用行业发展契机,进一步加快推进产能的建设,更好地支持海外市场业务发展、满足海外市场重点客户的需求并全力保障公司海外交付能力,提升公司的全球影响力以及核心竞争力。

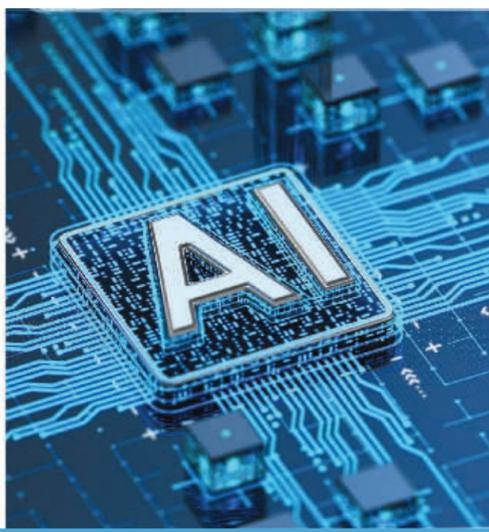
在生猪养殖行业中,成本管控是企业的核心竞争力。新希望董秘兰佳向中国证券报记者表示:“我们聚焦饲料和养猪业务,希望通过在育种、能效提升等方面的工作,带动生猪养殖成本进一步下降。”数据显示,新希望1月生猪育肥成本是15.8元/公斤,3月降至15.3元/公斤,4月进一步下降至14.7元/公斤。按照公司规划,今年12月运营场线生猪育肥成本将降至14.2元-14.3元/公斤。

机构布局 景气度持续提升

机构对于不少行业的景气度持乐观态度。在生猪养殖方面,招商证券认为,下半年猪肉消费逐步步入旺季,对应2024年出栏量,主要上市猪企头均价值已回落至历史底部水平,优质猪企配置价值凸显。

针对电子行业的投资策略,万联证券建议,把握AI浪潮下算力建设与终端创新的双主线机会。算力建设方面,AI加速建设推动AI服务器出货增长,进而拉动产业链上游部件PCB、芯片等细分领域的需求。终端创新方面,手机厂商积极推动AI功能落地,AI手机有望快速渗透;AIPC硬件基础逐渐夯实、应用生态日趋成熟、新产品陆续发布,有望拉动换机需求,进而提振产业链需求。

以立讯精密为例,其预计,前三季度归母净利润达88.49亿元-92.18亿元。立讯精密称,报告期内,AI技术的发展推动消费电子终端创新加速,全球数据中心向更高算力发展以及智能汽车全球化布局将进一步加快;公司消费类电子、通讯、汽车等业务迎来更大的增长空间。公司充分发挥自身在垂直整合、智能制造以及跨领域的协同赋能等方面的独特优势,为全球头部客户新、老产品的创新与迭代提供全方位研发与制造落地服务,并在内生外延策略的帮助下,高效实现研发制造能力的提升、全球化产能的进一步完善以及客户市场资源的开拓。



视觉中国图片