

年报行情揭幕 四大行业70家公司极具分红潜质

■本报记者 任世慧

进入年报披露季,高分红公司成为市场关注焦点。分析人士表示,能够高分红的公司通常都具备较强盈利能力,现金流充裕,在年报披露季发掘高分红上市公司是确定性较高的投资策略。

高股息率公司引发关注

Wind数据显示,截至2022年底,上市以来每个年度都实施分红的公司有807家。分红次数靠前的公司是中国平安、深科技、潍柴动力、兖矿能源、粤高速A、中国神华等。

股息率方面,Wind数据显示,截至2月10日收盘,468家A股上市公司近12个月的股息率超过3%。其中184家A股上市公司近12个月的股息率超过5%。进一步梳理可见,182家公司连续3年股息率超3%,这些高股息率公司引发市场关注。

2023年2月9日,金三江率先披露了2022年度报告,公司营收和利润双增长:全年实现营业收入2.79亿元,同比增长37.7%;实现归母净利润6602.96万元,同比增长30.51%。同时,公司拟每10股转增9股派3元(含税),为A股首家公布分红预案的公司,当天金三江封涨停板。

民生证券表示,近期上市公司将陆续披露2022年业绩数据,部分板块业绩改善确定性较强,且龙头公司保持较高分红比例,“业绩+分红”因素有望提升所在板块配置价值。

回顾2021年年度,A股共有3412家上市公司进行现金分红,现金分红比例整体较高。其中,有151家上市公司进行了2次及以上的现金分红。从现金分红比例(年度现金派息占归母净利润比例)角度看,Wind数据显示,727家上市公司现金分红比例超过50%,134家公司超过100%。

70家公司具备高分红潜质

接受《证券日报》记者采访的

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,现金分红是上市公司回报投资者的一种重要方式,是对参与公司成长的投资者的一种正反馈。从历史数据看,上市公司分红率占比较高、分红额度较大,表明此类上市公司整体盈利情况良好,拥有较为充足的现金流。

分析人士表示,高分红公司通常具有明显的财务特征,具体到目前A股,如近3年连续实现现金分红且每股派现金额超0.3元(2019年至2021年,税前)、每股未分配利润超1元、每股净资产超1元、2021年前三季度每股经营活动性现金流净额为正值、2022年全年业绩预喜、2022年前三季度归母净利润实现同比增长、2022年前三季度每股收益大于0.5元等六项内容的公司具备高分红潜力。

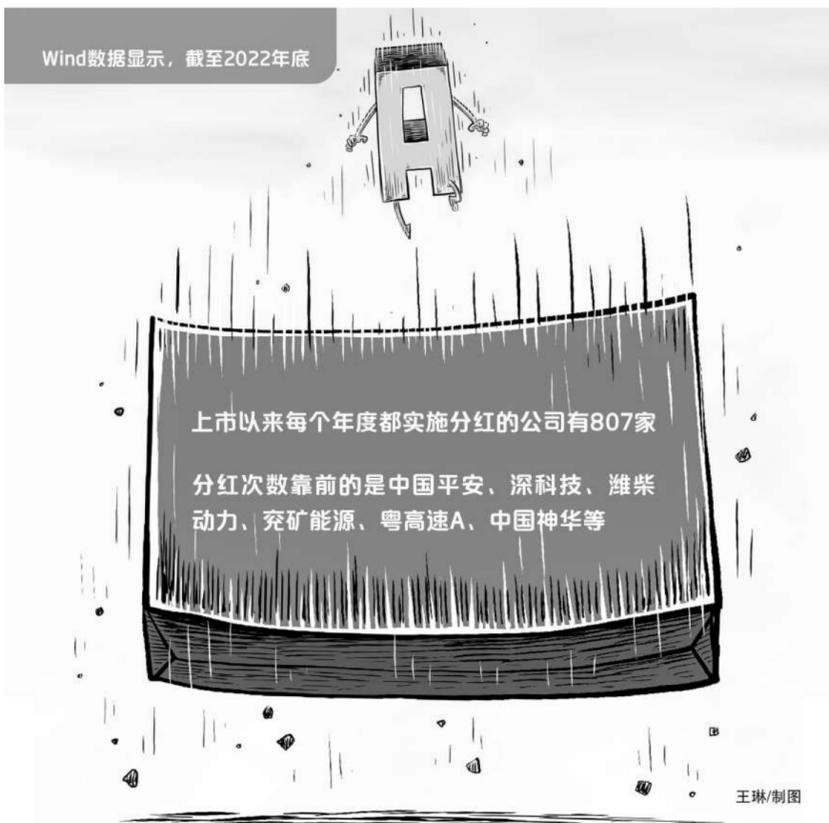
按图索骥,Wind数据显示,在5086家A股上市公司中,有70家公司符合上述六大特征。其中,硕世生物、中国神华、美的集团、丽珠集团、双汇发展等5家公司2019年、2020年、2021年连续3年每股派现金额均超1元(税前),持续分红力度更大。

“我们看好高分红公司投资机会。当前市场正处于年报行情中,年报亮点会获得市场的持续挖掘,高分红品种同样也会获得市场的关注;能够高分红的公司,往往都是盈利较好的企业,投资价值显现;高分红提振投资者情绪,尤其在市场经过一段时间的上涨之后,高分红公司的防御性会得到凸显。”排排网旗下融智投资基金经理助理刘寸心对记者表示。

煤炭等四行业优势明显

从行业角度来看,上述70家公司具有高分红潜力公司主要来自于煤炭、基础化工、有色金属、银行等四行业。

受益于煤价高位运行,2022年煤炭行业企业大面积预增。Wind数据显示,截至目前,已有25家煤炭行业上市公司发布2022年全年业绩预告,18家公司业绩预



喜,占比超过七成。其中,7家公司预计2022年全年归母净利润同比增长上限均在100%及以上。

广发证券策略分析师安鹏、宋炜表示,2022年煤价屡超预期,均价再创新高;2023年煤价或仍维持高位,具备阶段性弹性。2022年行业盈利创新高,2023年煤企业绩确定性较强。春节后下游开工预期,一揽子稳经济政策有望继续提升煤炭需求。看好煤炭稳健的业绩和分红,以及宏观预期向好的煤炭估值提升。

基础化工行业方面,Wind数据显示,截至目前,已有186家基础化工行业上市公司发布2022年

全年业绩预告,87家公司业绩预喜,占比近五成。其中,43家公司预计2022年全年归母净利润同比增长上限均在100%及以上。

陈雳表示,基础化工方面,建议投资者关注需求确定性强的细分领域,如新能源相关化工、农业化工等。

有色金属行业受益于大宗商品价格上涨,2022年基本面改善明显。Wind数据显示,截至目前已有70家有色金属行业上市公司发布2022年全年业绩预告,46家公司业绩预喜,占比超过六成。其中,21家公司预计2022年全年归母净利润同比增长上限均在100%及以

上。陈雳表示,新能源行业景气度的延续对新能源相关金属的需求构成支撑,有色金属行业整体利润情况良好。

银行方面,Wind数据显示,截至目前,已有17家银行发布2022年业绩快报,去年全年归母净利润全部实现同比增长。其中,包括张江行、江苏银行、苏农银行等在内的9家银行2022年全年归母净利润同比增长超20%。

陈雳认为,当前银行板块估值处于历史低位,复苏的宏观经济将有利于金融业务的开展,叠加高分红的预期,该板块有望迎来估值修复。

12只个股纳入MSCI中国指数 大消费板块成新宠

■本报记者 刘 慧

北京时间2月10日,明晟公司(MSCI)公布了季度审核变更结果(变更将于2023年2月28日收盘后生效),本次调整涉及A股、港股和中概股的指数有:MSCI中国指数新增12只个股;MSCI中国全股票指数新增7只个股;MSCI中国A股在岸指数增加成分股10只。

市场人士普遍认为,进入MSCI中国指数意味着进入了MSCI全球标准指数系列,更容易获得海外被动资金青睐。具体来看,MSCI中国指数本次调整新纳入的12只个股,包含A股9只、港股1只及中概股2只。此外,MSCI中国全股票指数以及MSCI中国A股在岸指数的成分股名单虽然也有所调整,但是,跟踪上述两只指数的海外资金相对较少,调整或不会带来显著的资金进出。

接受《证券日报》记者采访的融智投资基金经理胡泊表示,能够入选的公司往往在行业内具有代表性,基于MSCI指数在国际上极具权威性,因此能获得MSCI指数纳入本身就是对其价值的认可。

行业方面,本次调入的12只个股,其中3只属于新能源行业;一个突出的变化是大消费领域个股调入比例大幅增加,去年大消费个股占历次调整比例不足20%,此次调入个股包括名创优品、万达电影、康方生物和雾芯科技等8只。

“大消费领域部分个股从去年下半年开始逐步修复,今年以来,消费、服务等相关行业经营好转态势更加明确,因此获得了更多关注。”华辉创投投资总经理袁华明对《证券日报》记者表示,中长期看,新能源和医药行业将表现突出,仍旧会是MSCI中国指数的关注重点。细分行业的龙头公司越来越受到MSCI中国指数重视,比如此次就关注到了创新药和体外诊断的细分行业。

从北向资金流向上看,同花顺数据显示,截至2月9日,今年以来北向资金总体净流入1462.7亿元。期间,上述9只A股中有5只被北向资金净买入,其中北向资金买入中公教育5963.86万股,东方日升、国投资本、梅花生物和长远锂科,分别被买入2229.69万股、1958.29万股、1434.35万股和515.84万股。

胡泊表示,MSCI指数往往都受到一系列的被动型基金基金的跟踪,所以上市公司入选指数后将获得被动资金、配置型资金的流入。

截至2月10日,上述9只个股今年以来平均涨幅为10.39%,5只累计涨幅超过10%,东方日升和中公教育累计涨幅分别为29.37%和25.27%。其间,MSCI中国指数累计上涨6.19%,上证指数上涨5.55%。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,纳入指数的公司往往成为资金配置的焦点,有较大的上涨空间。

方大特钢两个项目获评 “2022年度智能制造优秀场景”

日前,在由工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、市场监管总局四家单位联合开展的2022年度智能制造试点示范行动中,方大特钢“数字孪生工厂建设”“污染监测与管控”两个项目成功通过遴选,获评“2022年度智能制造优秀场景”。

据了解,为贯彻落实《“十四五”智能制造发展规划》,工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、市场监管总局联合开展2022年度智能制造试点示范行动,遴选一批智能制造优秀场景,以揭榜挂帅方式建设一批智能制造示范工厂,树立一批各行业、各领域的排头兵,推进智能制造高质量发展。智能制造示范工厂揭榜任务分为原材料、装备、消费品、电子信息四大类行业,揭榜单位按照所属细分行业进行揭榜。智能制造场景则包括工厂建设、产品研发、工艺设计、计划调度、生产作业、质量管控、设备管理、仓储物流、安全管控、能源管理、环保管控、营销管理、售后服务、供应链管理、数字基建、模式创新等16个环节。

近年来,方大特钢大力推进工业化、信息化深度融合,持续提升企业智能化应用水平,加速企业数字化转型步伐,通过5G、大数据、人工智能、工业互联网等新一代信息技术应用,成功将生产制造、设备运行、采购销售、物流运输、环保监测等多方面数据进行整合利用,并通过三维仿真技术实现对数字化工厂全流程的虚拟建模,实现透明化与可视化的管理。其中,“数字孪生工厂建设”项目便是在5G+智慧工厂的基础上,集成物联网自主感知和工业控制采集的数据,以生产数据为核心、业务为纽带,建设集生产制造管理、协同设计、企业资源管理、可视化决策分析、协同供应于一体的可视化平台,实现各个流程节点之间的数据和信息交互,并对生产过程的综合数据进行可视化的管理,从而为企业的安全生产提供保障,为企业的科学决策提供支持;“污染监测与管控”项目是将AI智能识别与新型遥感可视粉尘监测技术进行结合,通过将监测设备、服务器硬件设备与管控治一体化平台三大部分集中应用,可有效实现有组织排放数据监控、无组织排放数据管理、重点污染区域视频监控、环境空气质量监测数据集中管理、单点TSP监测站点数据集中管理,以及遥感在线(VDM)监测数据集中管理、环保车辆数据接入管理等,从而进一步加强企业环保治理设施的数据集成和系统控制能力,为企业实现超低排放提供有力支撑。

(张宇亮 宗 凯) (CIS)

钙钛矿电池概念板块本周涨近2% 资本积极涌入助推量产提速

■本报记者 楚丽君

近期,A股钙钛矿电池概念板块表现活跃。本周(2月6日至2月10日),钙钛矿电池板块累计上涨1.95%,跑赢上证指数(跌0.08%)。个股来看,本周钙钛矿电池板块32只个股中有18只实现上涨。其中,奥联电子、拓日新能、宝馨科技累计涨幅居前,均涨超11%。

对此,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳接受《证券日报》记者采访时表示,随着钙钛矿电池产业化进程加速,多家上市公

司跟进布局钙钛矿电池,令这一技术路线的市场关注度迅速提高。

接受《证券日报》记者采访的排排网财富研究部副总监刘有华表示,伴随钙钛矿电池领域相关公司在研发、生产等方面取得更多突破,市场对其产业化的预期还会进一步增强。

“钙钛矿电池板块上涨的主要原因有两个:一是今年光伏产业终端需求强劲,二是最前沿的钙钛矿这一细分领域产业进程逐渐加快,越来越多的公司参与其中,钙钛矿板块走出一波上涨行情。”止于至

善投资总经理何理在接受《证券日报》记者采访时表示。

对于钙钛矿电池行业的发展前景,刘有华认为,钙钛矿电池还处于发展初级阶段,但钙钛矿是第三代太阳能电池技术中的佼佼者,产业化潜力大,赢得了资本的关注,也更有利于其加速实现量产。

华泰证券表示,钙钛矿目前尚处于从0到1阶段,但产业化进展明显加速。预计今年将有接近1GW的中试线扩产,投产顺利前提下,头部参与者有望于今年启动

GW级产线招标,2024年至2025年有望看到多条GW级产线落地。从业绩释放顺序看,新技术发展初期设备商有望最先受益,国内设备商已陆续完成出货交付,其次是TCO玻璃/POE胶膜等辅材厂商,最后是电池厂商,2024年至2025年钙钛矿电池能够低成本大规模量产,领先电池厂商将享有超额收益。

截至2月10日收盘,钙钛矿电池板块内有21家公司发布了2022年年度业绩预告,其中,有10家公司业绩预喜,占比近五成。

陈雳认为,在钙钛矿产业化进程中,设备环节,尤其是具有先发优势和研发能力较强的生产设备供应商有望率先获益。

何理认为,作为第三代光伏电池技术,钙钛矿电池在转化效率和量产成本上有着天然优势,吸引一批上市公司重金入局。虽然在产业化初期,投资相关个股有望获得较高投资回报,但也要看清,目前钙钛矿电池量产效率与稳定性还有很大的提升空间。“与一级市场投资不同,二级市场更注重投资收益的确定性与稳定性。”

杠杆资金连续增仓9天 融资客青睐计算机和电力设备板块

■本报记者 姚 尧

本周,A股市场三大股指虽未能实现上涨,但作为市场重要风向标的两融余额总体稳步提升。

同花顺数据显示,截至2月9日,沪深两市两融余额达15704.42亿元,较2月3日的15518.34亿元增加186.08亿元,增幅1.2%,且两融余额已连续9天增加。2月6日至2月9日两融资金净买入额也达到了147.04亿元。

截至本周四(2月9日),本周两融交易参考者数量每日平均为26.02万名,略低于上周的29.07万名。而从融资融券交易占A股成交比看,本周为8.17%,亦相较于上周的8.42%略有下降。但从开年以来的

数据看,两融客户的交易整体上表现活跃。

广州国邦资产管理有限公司董事总经理周权庆告诉《证券日报》记者:“作为杠杆资金,融资资金投资风格往往比较激进,市场敏感性也高,融资资金已连续9天增加说明市场情绪较好,交易活跃。”

广州市万隆证券咨询顾问有限公司首席研究员吴敬宏对《证券日报》记者说:“融资客往往在市场出现重大机会或底部来临时出手,认为安全边际较大时才会加仓,交易活跃说明融资资金认为当前大盘面临较好的投资机会。”

同花顺数据显示,2月6日至2月9日,在申万一级31个行业中,有22个行业获得融资客加仓。其

中,计算机和电力设备两大板块期间获融资客加仓均超30亿元,分别为39.42亿元和34.06亿元。非银行金融、传媒、机械设备和电子板块期间获融资客加仓超过10亿元。

格雷资产董事长张可兴告诉《证券日报》记者:“从融资买入行为来看,融资客肯定对后市抱有信心。从行业分布看,整体有所分化,这与今年可能仍以结构性行情为主相关。前期已显著复苏的消费领域涨幅已较大,短期可能出现波动,而计算机和电力设备等科技创新方向仍有成长空间,股价应有所表现。”

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者

表示,“计算机行业是当下的热点,主要是因为计算机不但是当前新经济发展的基础,而且芯片、服务器、操作系统、应用软件也是数字化转型的核心,这证明投资者看好中国的信息产业、数字经济的发展。”

周权庆表示,“近期计算机和电力设备板块获融资客净买入较多,主要是这两个行业市场关注度较高,交易活跃。计算机行业主要受ChatGPT概念带动,虽然ChatGPT处于起步阶段,业绩兑现仍具不确定性,但市场往往会提前反应。电力设备行业的产业逻辑和基本面都比较强劲,是近两年来市场关注度较高的板块。”

具体融资标的方面,2月6日至

2月9日,共有2088只标的期间获融资客加仓。其中,有47只标的获融资客加仓超1亿元。三六零、科大讯飞、阳光电源、润和软件获得融资客加仓均超过3亿元。

上述47家获融资客加仓的公司盈利能力也较为突出。截至2月10日,已有29家公司公布了2022年年度业绩预告,包括阳光电源、湖南裕能、宁德时代、TCL中环、赣锋锂业等18家公司均实现业绩预喜。

吴敬宏表示,“截至目前,北向资金净买入额已超去年全年,与2019年初和2020年第二季度情形相似。此外,全面注册制时代已经到来,多家机构均对2023年的A股市场表示乐观。”