

上市银行年度分红进行时 已有19家累计派现近1400亿元

■本报记者 熊悦

A股上市银行陆续实施年度分红。6月28日,渝农商行向该行全体A股股东派发现金红利,共计派发32.76亿元(含税,下同),现金分红比例超过30%。

Wind数据显示,截至6月28日,19家上市银行已实施完毕2023年度分红,累计派发现金红利1398.93亿元。其中,8家银行2023年度现金分红比例超过30%,占比超四成。

此外,从股息率表现来看,以6月28日收盘价计算,26家上市银行的股息率超过5%,其中4家股息率超过6%,与同期银行理财产品相比,显示出较高投资吸引力。

多家银行提升分红比例

Wind数据显示,截至6月28日,19家上市银行年度分红已实施完毕。其中,瑞丰银行“打头阵”。根据公司公告,该行于5月9日向全体股东共计派发现金红利3.53亿元。

从2023年度现金分红比例来看,上述19家银行中,有8家现金分红比例超过30%,分别为农业银行、平安银行、江苏银行、南京银行、沪农商行、渝农商行、苏州银行、厦门银行;11家现金分红比例较2022年度有所提升,包括平安银行、江苏银行、上海银行等,其中,

平安银行的现金分红比例增幅最大,较2022年度提升17.88%。

按银行类型来看,“分红大户”六大国有银行中,农业银行率先完成“红包”派发,现金分红总额超过808亿元。全国性股份制银行中,平安银行、华夏银行、浙商银行已完成“红包”派发,合计金额超过240亿元。

更多上市银行现金“红包”正在路上。Wind数据显示,7月5日,无锡银行、齐鲁银行、成都银行3家沪市上市银行将分别派发4.39亿元、10.64亿元、34.20亿元的现金红利。另外5家国有大行的现金“红包”也将陆续落地。根据相关分红预案,六大国有银行的现金分红总额或超过4000亿元。

银行股吸引力增强

上市银行提升分红比例有助于增强其投资吸引力。从股息率来看,以6月28日收盘价计算,26家上市银行中,有8家股息率超过6%,分别为平安银行、上海银行、江苏银行、华夏银行。

巨丰投顾高级投资顾问赵喜龙对《证券日报》记者表示,银行股的股息率较高,多家银行的股息率能达到5%左右水平,远超银行同期定存水平。同时,多家上市银行增加年中分红,增加现金分红派发频次,进一步增强银行股的投资吸引力。



银行股的价格波动率较小也是其具备投资吸引力的重要原因。赵喜龙表示,银行股的市值比较大,通常以机构资金为主,价格波动相对较小,持有过程中承受的资产涨跌压力较小。

实际上,除了常规的年度分红,多家上市银行加大分红频次,推出中期分红方案。如农业银行、苏州银行等上市银行的2024年中期分红议案已获股东大会通过。此外,年内多家上市银行的董监高

和大股东频频出手增持,向市场释放出积极信号的同时,吸引资金流入。

凭借高股息等特点,今年以来银行板块颇受市场资金青睐。同花顺数据显示,截至6月28日收盘,银行板块年内累计涨幅为16.52%。

中信证券研报表示,2023年以来,银行板块绝对和相对收益显著,同期银行盈利增速在下降通道中,反映资本市场的市场风格因素对于估值的影响更为剧烈。风格

变化的背后,是产品配置逻辑下的增配浪潮体现,无风险收益下降、风险收益曲线分化,金融产品配置需求不减,分红收益资产回报改善,银行股性价比提升。

南开大学金融发展研究院院长田利辉认为,银行股的业绩相对稳定,波动性较小,这使得银行股成为防御性较强的投资选择。随着经济的稳定增长和金融政策的调整,银行业的前景依然广阔,银行股估值有望进一步修复。

固态电池商业化进程加速 量产上车提上日程

■本报记者 龚梦泽

近年来,由于锂电池性能开发已接近极限,固态电池(使用固体电解质的锂离子电池)在能量密度、安全性以及循环寿命等方面相较传统液态电解质锂电池表现出显著优势,被业内广泛认为是下一代电池技术的最佳路线。

“固态电池是下一代电池技术的潜力股,依托强大的新能源产业链制造基础,我国电池企业在固态电池技术研发、产业链布局等方面取得了重要突破。”6月28日,中关村新型电池技术创新联盟秘书长于清教在2024固态电池产业生态圈企业家峰会开幕式现场表示,固态电池在新能源汽车、储能、低空经济等多领域具有广阔的市场发展前景,随着技术的不断迭代创新和产业链生态的逐步完善,固态电池商业化应用脚步也渐行渐近。

探寻规模化量产路径

数据显示,今年1月份至5月份,我国新能源汽车产销分别为392.6万辆和389.5万辆,同比分别增长30.7%和32.5%。新能源汽车市场高速发展态势下,多位业内人士将今年新能源汽车销量预期提升至1150万辆左右,且这一预测数据在第四季度有望再度上调。

在下游旺盛需求的支撑下,锂电全产业链掀起技术研发与路径拓展的热潮。峰会现场,清陶能源联合创始人李峰表示,固态电池存在着不同的技术路线,如聚合物体系、氧化物体系、硫化物体系和卤化物体系。

“从材料的角度来看,每个单一类型的材料各有优缺点。通过复合材料的设计实现1+1>2,这是学术研究以及产业化过程中都非常坚持的一点,即要做无机与有机的复合固态电解质材料。”李峰认为,复合全固态电池将是实现量产的有效途径。

围绕全固态电池的几大技术路线,国内锂电企业正在从产业链层面进行全方面布局。作为赣锋锂业的子公司,浙江锋锂新能源科技有限公司副总经理唐光告诉《证券日报》记者,无论是氧化物电解质路线,还是硫化物电解质路线,公司均为半固态电解质的材料供应商和电芯制造商,公司研制出的第二代500Wh/kg高比能、高功率半固态电池,已经在高端电动汽车和航天器等应用领域上展开布局。

“公司成立后,先后实现了固体电解质粉体材料、柔性固态电解质膜等材料的量产,并与车企开展半固态电池车型示范运营。”唐光透露,目前,公司已在江西新余实现4GWh固态电池产线投产,预计2025年在重庆建成10GWh产线。

谈及固态电池下一步量产与应用的难点和堵点,中国科学院上海硅酸盐研究所研究员张涛表示,在固态电解质核心材料自主可控的基础上,持续提升高电压、电解质和电极内部的固固界面匹配性是固态电池技术发展的关键科学问题。

“从固态电池领域来看,氧化物锂离子导体材料已具备产业化量产能力,产品以粉体、浆料、隔膜等形式应用于固态锂电池的电极涂覆、隔膜涂覆和电极界面改性等。”张涛认为,另外,从工艺设计和工程化平台开发角度,验证和持续提升Ah级固态锂电池的安全、能量密度、循环、倍率和低温性能,是当前工程技术开发的主要问题。

行业景气度大幅提升

目前来看,国内各企业选择的技术路径不尽相同。比如,清陶能源采取了氧化物电解质路线,而国轩高科则选择了硫化物的体系路线。

“固态电池的研究已经很久,也积累了坚实的基础。但借助于硫化物超快离子导电性能发现,我们又迎来了电池技术快速发展期。”深蓝汽车科技有限公司高级项目总监周安健认为,固态电池进入到创新的机遇期。

技术的创新也带来了商业落地新范式。蔚来固态电池资深专家邓素祥表示,在应用端模式创新对于固态电池产业化进程的作用亦不可小觑。

今年以来,蔚来“换电朋友圈”快速扩容,一方面,换电带来的用户体验价值正在更大范围得到认可,另一方面,换电模式似乎也在加快固态电池的产业化。在邓素祥看来,换电模式可以更好监控电池的健康状态,能够延缓电池的寿命,这对固态电池是非常关键的。

“换电模式可以提前体验固态电池的优异性能,更快推向市场。换电模式还可以积累装车运营及测试数据,为规模化提供支持。另外,固态电池可以从多方面提升换电体验。更高的能量密度,意味着换电之后可以行驶更长的里程,降低换电频率,也可以实现电池的轻量化,使得换电更加简便。”邓素祥表示,更好的低温性能、更高的安全性、更快的补能效率,伴随固态电池技术的不断成熟,换电模式的商业模式将会被认可,从而取得更大的成功。

值得关注的是,终端车企“价格战”压力传导至供应链上游,为保障供应链的安全、稳定与协同,一方面,电池新能源全产业链战略合作持续深化,产业一体化布局全面升温;另一方面,下游需求市场持续提升扩容,行业景气度大幅提升,固态电池量产上车被加快提上日程。

对此,蜂巢能源技术研发总经理苗力孝表示,公司半固态电池进行了两代产品规划,分别为270Wh/kg壳电芯与350Wh/kg软包电芯。“预计半固态电池将在2024年完成产品定型,全固态电池产业链不完善,将在2030年后实现装车。”

“我国正凭借庞大的市场规模、完整的产业链和不断壮大的科研力量,迅速缩小与日本的差距,实现了并跑。”李峰表示,作为行业领跑者,日前上汽集团表示,全固态电池将于2025年在上汽自主品牌实现规模搭载,于2026年实现量产。

新增专项债发行提速 三季度或迎高峰

■本报记者 寇佳丽

近期,江西、辽宁、广东等地公布三季度地方政府专项债发行计划。

例如,广东省财政厅官网发布的《广东省财政厅关于2024年广东省政府债券三季度发行计划的公告》显示,三季度,该地计划发行专项债1612.4亿元,其中新增专项债1525.9亿元,再融资专项债86.5亿元。

“专项债是积极财政政策的重要工具之一,其发行节奏需要根据经济形势、宏观调控等合理把握。多地提前披露三季度专项债的发行计划,有助于适度加快专项债的发行和使用进度,尽早发挥对有效

投资的拉动作用,同时对做好预期管理产生积极效果。”中国社会科学院财经战略研究院财政研究室主任何代欣对《证券日报》记者表示。

上半年,专项债在为重大项目提供资金、扩大有效投资、保持经济平稳运行方面发挥了重要作用。财政部最新数据显示,1月份至5月份,全国发行新增专项债11608亿元,再融资专项债7795亿元,共计发行专项债19403亿元。其中,5月份新增专项债发行4383亿元,再融资专项债发行2217亿元,共计发行专项债6600亿元。

同花顺iFinD数据显示,6月1日至6月28日,全国共发行专项债129只,实际发行金额共4449.6亿元,其

中新增专项债2751.1亿元,再融资专项债1698.5亿元。

“一季度,专项债发行节奏整体较缓慢,特别是新增专项债的发行节奏偏慢。4月份至5月份,节奏逐渐加快,尤其是5月份新增专项债发行量超过前4个月新增专项债发行总量的60%。”西南财经大学中国金融研究院副院长董青马表示。

从资金投向看,董青马介绍,上半年新增专项债资金主要流向交通基础设施、产业园区基础设施、保障性安居工程、市政建设等领域,尤其是前述各领域的重大项目。上半年,新增专项债为各地重大项目建设提供充分支持,在增加就业机会、优化投资结构、促进经济发展等方面发挥了积极作用。

今年《政府工作报告》提出,“拟安排地方政府专项债券3.9万亿元”。多位受访专家表示,3.9万亿元指新增专项债,并不包含再融资专项债。截至目前,新增专项债发行进度尚未过半,这也意味着三季度专项债发行将在现有基础上再提速。

巨丰投顾高级投资顾问丁臻宇表示,结合当前经济形势看,下一阶段财政支持力度将进一步加大,增量政策工具有望出台。预计三季度新增专项债发行节奏将持续加速,以确保全年发行目标的达成。

从各地已公布的三季度专项债发行计划看,7月份至9月份,新增专项债将迎来发行高峰期。《证券日

报》记者梳理发现,截至6月28日,至少已有北京、四川、湖北、新疆等28个省份公布了发行计划;其中,新增专项债计划发行16051.3亿元,再融资专项债计划发行3860.7亿元。

谈及三季度新增专项债资金的主要投向领域,丁臻宇认为,资金很可能继续集中流向基础设施和公共服务领域,同时,也很可能会加大对绿色低碳、科技创新和产业升级等新兴领域的支持力度。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示:“为提升资金使用效益,尽快形成实物工作量,三季度,新增专项债资金将重点向成熟度高的项目、重大项目等倾斜,从而更大程度发挥专项债调结构、促投资、稳增长的作用。”

苹果 Vision Pro 国行版发售 相关产业链公司将受益

■本报记者 袁传玺

6月28日,苹果首款头戴显示MR(混合现实)产品——苹果Vision Pro国行版正式发售。事实上,苹果Vision Pro的内容生态一直是用户关注的重点,此次国行版正式发售,有望催生更加丰富的内容生态。

中国银河发布研报称,Vision Pro应用程序的生态持续优化,有望突破当前需求瓶颈,提振换机需求,XR(扩展现实,集合AR、VR、MR)产业有望迎来加速发展。

面对Vision Pro国行版的发

售,近期,国内应用厂商的产品逐步推出。6月18日,丝路视觉在投资者互动平台上表示,公司针对苹果Vision Pro开发的MR应用在TestFlight内测后,目前正在调整和优化阶段。Vision Pro在国内上市后,公司将择机在大中华区和北美区推出该应用。

6月27日,爱奇艺发布苹果Vision Pro版应用。爱奇艺表示,苹果Vision Pro等新一代空间计算设备的出现,将推动用户观影场景及观影习惯发生新的变化。

对于其他应用程序,苹果日前表示,钉钉、抖音VR直播、咪咕视

频、淘宝、腾讯视频和微信等应用,都将在发售首日提供下载。

值得关注的是,苹果Vision Pro国行版正式发售,有望带动相关制造供应链增长。据了解,苹果Vision Pro中国内地供应链比例已经大幅提高到60%左右。包括领益智造、立讯精密、长盈精密、博众精工、德赛电池等在内的上市公司参与到Vision Pro的组装和零件供应中。

其中,立讯精密负责组装代工,传感器模块供应商为高伟电子,锂电池暨电源管理系统供应商为德赛电池,扬声器模块由歌尔股份负责供应,3D曲面玻璃由蓝思科技独家

供应。

谈及合作进展,博众精工表示,公司目前已为客户提供Vision Pro生产过程中所需的检测和组装设备,设备已经出货。长盈精密表示,公司参与的苹果Vision Pro精密结构件项目已顺利实现量产。

艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示,苹果Vision Pro在中国的供应链比例已接近60%左右,说明国内供应商在这款产品的生产中至关重要,这也直接推动相关上市公司的业绩增长。此外,新品上市具有独特的技术特性和市场潜力,将带动产品销量的增

长,进一步刺激供应商提高产能和质量。

中信证券研报表示,苹果Vision Pro将带来相关供应链公司的升级机会。一是硬件终端出货量从小批量到百万、千万量级的演变过程中,客户更加关注供应链公司的产能保障及规模效应,零部件及设备公司有望向龙头企业靠拢。

柏文喜表示,黄金珠宝行业竞争激烈,企业需要通过上市来增强资本实力,扩大品牌影响力。

周六福向港交所提交IPO申请 黄金珠宝公司扎堆谋上市

■本报记者 李静

在经历了A股市场三次IPO失败后,周六福珠宝股份有限公司(以下简称“周六福”)决定转战港交所,寻求新的资本市场机遇。

6月27日,港交所官网显示,周六福提交香港IPO申请,中金公司、中信建投国际为联席保荐人。

对于具体上市事宜,《证券日报》记者致电周六福方面,但截至发稿并未得到回复。

事实上,周六福的A股IPO之路可谓坎坷。早在2019年5月份,周六福首次递交深交所主板,但由于会计师事务所问题,IPO审查中止,并于同年12月份遭发审委否决。2020

年9月份,周六福再次尝试,却因经营存疑再次被否。

两次被否后,周六福并未放弃。2022年7月份,周六福第三次递交。此后于2023年11月份,周六福主动撤回了在A股的发行上市申请文件。

三次闯关A股IPO未果后,周六福将目标转向港股。对于为何选择赴港上市,周六福在招股书中称,考虑到港上市后可取得境外资本及进入海外市场,亦能让公司更为市场接受,因此公司决定赴港IPO。

“这表明周六福希望通过在香港上市来拓宽融资渠道,增强公司的国际影响力和市场竞争力。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜对

《证券日报》记者表示。

知名战略定位专家、福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪对《证券日报》记者表示,根据当前的市场环境和周六福的业绩,公司上市的机会是存在的,但具体能否成功,还需看其发展情况以及市场表现。

据招股书披露,周六福是中国领先且高速增长珠宝公司,通过线下门店和线上销售渠道提供珠宝产品。截至2023年12月31日,公司的线下销售网络门店总数已达到4383家(包括加盟店和自营店)。此外,招股书显示,公司2021年、2022年、2023年的营收分别为27.83亿元、31亿元、51.5亿元;净利润分别

为4.25亿元、5.75亿元、6.6亿元。

事实上,除了周六福外,还有多家黄金珠宝企业正谋求港交所上市。

其中,老铺黄金已于6月28日正式在香港交易所主板挂牌上市,此次IPO净募集资金约7.13亿港元,发行价格为每股40.5港元,开盘大涨近60%。老铺黄金称,募集资金将主要用于拓展销售网络;提升品牌定位,加强研发能力,补充运营资金。

此外,4月3日,梦金园黄金珠宝集团股份有限公司(以下简称“梦金园”)向港交所递交招股书。对于此次冲击港IPO,梦金园称,是为了更好地接触多元化的全球投资者,

并获得更多国际认可。

据了解,在此次赴港上市之前,梦金园曾冲击A股IPO未果。2021年10月28日,梦金园在深交所主板首发会上,审核结果为暂缓审议。随后2021年11月25日,梦金园再次在深交所主板首发会上,审核结果为未获通过。

为何多家黄金珠宝公司扎堆谋求港交所上市?詹军豪表示,一方面是为了借助港股市场融资,扩大公司规模;另一方面是看中了港股市场国际化程度高、投资者基础广泛的特点。

柏文喜表示,黄金珠宝行业竞争激烈,企业需要通过上市来增强资本实力,扩大品牌影响力。