

A股分红呈现三大趋势 积极回报股东提振股价

证券时报记者 陈见南 张智博

“提质增效重回报”和“质量回报双提升”专项行动效果持续凸显。一方面,包括上市公司、上市公司实控人、大股东在内的产业资本积极行动,使用真金白银掀起增持回购潮。另一方面,多家上市公司加大分红力度,以实际行动切实提高股东获得感。

证券时报·数据宝统计,截至3月28日,A股市场已经有近500家上市公司发布2023年度利润分配预案,加上上述公司2023年一季度、半年度、三季度分红,分红总额超过9176亿元,占其2023年净利润比例近43%。相比往年,2023年A股分红呈现三大趋势:一是“大白马”派现额创新高;二是部分优质公司分红率大幅提升,科技公司频现大手笔分红;三是市场分红频次大幅提高。

“大白马”派现额创新高

近年来,A股分红力度持续加大。2022年,A股市场历史上派现总额首次突破2万亿元大关,分红率超过38%,创下2006年以来新高。

监管政策持续鼓励上市公司分红。今年2月份,沪深交易所启动“提质增效重回报”专项行动和“质量回报双提升”专项行动。3月15日,证监会发布《关于加强上市公司监管的意见(试行)》,其中提及要“加强现金分红监管,要求上市公司制定积极、稳定的现金分红政策,推动一年多次分红,增强投资者回报”。

政策力挺之下,2023年A股分红力度有望进一步增强,整体分红率或再创新高。数据宝统计,截至3月28日,A股市场已经有近500家上市公司发布2023年度利润分配预案。值得一提的是,除了年报、季报等定期公告,还有16家上市公司的实控人或董事长提议派发“现金红包”,提前“剧透”分红计划,一改往年仅在年报时才披露分红方案的惯例。

整体来看,上述近500家上市公司2023年分红金额合计超过9176亿元(加上一季度、半年度和三季度分红),占其2023年净利润比例接近43%,综合分红率已创下近20年来新高。就上市公司自身而言,有多达244家公司分红金额创下历史新高,占比接近一半;148家公司分红率创下历史新高,占比近三成。

传统行业依旧是分红大户。以2023年分红数据来看,银行、石油石化、通信等三大行业分红金额均逾千亿元;非银金融、煤炭、家电等行业分红金额超200亿元。

部分传统行业上市公司在过往高分红的基础上,仍在大力提升分红额或分红率,像是中国石化、中国移动、招商银行等近30家千亿市值公司去年分红额续创历史新高,9家千亿市值公司分红率创下历史新高。其中,中国移动去年分红率超过71%,并预计未来有望进一步提升至75%。

科技公司频现大手笔分红

近年来,一些经营稳健的行业龙头出手“阔绰”,持续抛出手笔现金分红,成为A股市场积极回报投资者的主力军。与此同时,部分此前分红相对较少的行业龙头也相继跟进,陆续开启“土豪式”分红之路。

其中的典型代表是平安银行,公司此前分红率一直保持在20%以下,2023年分配预案为每10股派7.19元(含税),分红率提升至30%以上,创下2003年以来新高。除平安银行外,有色龙头洛阳钼业分红率由2022年的30%提升至2023年的40%;燃气龙头新奥股份分红率由2022年的27%提升至2023年的近40%;中药龙头华润三九分红率由2022年的40%提升至2023年的近52%等。

更引人注目的是,科技公司频现大手笔分红,其中最“壕”的当属锂电池龙头宁德时代。公司2023年分红预案为每10股派50.28元(含税),分红金额达到220.6亿元,分红率高达50%,两项数据均创下历史新高。

除宁德时代外,还有一批科技龙头宣布大幅提高分红率,包括比亚迪、工业富联、金山办公、中兴通讯在内的上市公司2023年分红额均创下历史新高,其中中兴通讯2023年分红率相比2022年提升幅度大于10个百分点,比亚迪去年分红率提升近10个百分点。

兴证策略总结称,分红率持续提升的个股往往具备以下特征:一是市值规模更大;二是盈利能力更强更稳健;三是资本扩张意愿更低;四是现金流更为充裕;五是股权相对集中;六是每股未分配利润更多。

分红频次大幅提高

3月6日,在十四届全国人大二次会议经济主题记者会上,证监会主席吴清表示,近年来,A股上市公司的分红状况在持续改善,但常年不分红的公司也不少,分红的稳定性、及时性、可预期性都还有待进一步提高。将推动有条件的公司一年多次分红,特别是鼓励春节前分红,让大家欢欢喜喜过年。

数据宝统计,近年来,上市公司分红频次出

近500家上市公司发布2023年度利润分配预案

- 分红总额 **超过9176亿元**
- 占其2023年净利润比例 **近43%**
- 综合分红率创下近20年来 **新高**
- **244家公司** 分红金额创下 **历史新高**
- **148家公司** 分红率创下 **历史新高**

2308.49

1776.47

1235.59

788.70

543.35

296.49

282.11

255.96

199.22

181.08

167.96

166.92

165.82

149.65

125.83

107.12

95.80

58.28

46.62

44.90

36.91

32.75

31.33

18.74

15.69

11.29

10.42

10.39

8.13

4.14

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

0.13

2023年行业分红金额排名

单位:亿元

银行 石油石化 通信 非银金融 煤炭 家用电器 电力设备 有色金属 汽车 基础化工 电子 公用事业 医药生物 交通运输 食品饮料 建筑材料 机械设备 商贸零售 钢铁 国防军工 计算机 房地产 建筑装饰 农林牧渔 美容护理 轻工制造 传媒 环保 纺织服装 社会服务 综合

潜在高股息率优质股一览

简称	预计股息率(%)	机构一致预测上涨空间(%)	简称	预计股息率(%)	机构一致预测上涨空间(%)
鸿路钢构	3.77	133.80	中国交建	4.75	50.16
TCL中环	4.47	96.38	华菱钢铁	4.90	48.09
晶澳科技	4.62	85.60	中国中冶	5.13	45.10
高能环境	3.09	73.33	中国建筑	7.51	44.48
东方日升	3.18	70.18	苏农银行	6.45	39.58
中国化学	4.38	62.41	杭州银行	6.47	37.31
天合光能	3.98	62.36	成都银行	6.96	36.26
中国电建	4.59	57.30	中国铁建	7.51	35.55
宁波银行	5.69	55.63	中矿资源	3.08	33.29
瀚蓝环境	3.37	55.33	中国中铁	6.15	31.70
晶盛机电	3.21	54.85	兴业银行	7.46	30.63
当升科技	3.24	53.56	长沙银行	7.27	28.06
隆基绿能	3.00	50.58			

部分千亿市值公司2023年分红率排名

