

2024年,A股在提升投资者获得感方面交出答卷。Wind数据显示,截至2024年12月27日,2024年A股公司分红金额超2.39万亿元,同比增长超11%;回购与增持金额合计超2400亿元,远超2023年全年。

回顾2024年,在政策鼓励下,A股公司逐步培育起一年多次分红的习惯,还涌现出特别分红等创新形式,并借助金融工具持续推出回购、增持计划。

分红2.39万亿 A股“资本盛宴”飨客

看点

去年A股重庆上市公司 宗申动力成“涨幅王”

2024年12月31日,2024年年度A股市场交易收官。

沪深北78家A股重庆上市公司交出2024年全年股价成绩单:32家上涨,46家下跌。

据同花顺数据统计,宗申动力以290.28%涨幅列渝股第一,远达环保、力帆科技以115.00%、113.69%分列涨幅第二、第三。

宗申动力涨幅列渝股第一

2024年12月31日,宗申动力报收24.9元,日跌幅5.18%,换手率7.04%,全年累计涨幅290.28%,列涨幅第一。

华龙证券重庆投资顾问赵亮指出,宗申动力2024年大涨,受益于多重题材叠加。

其中,低空经济是重要因素,作为国内摩托车发动机、通用汽油机和通用机械等产品制造的龙头企业,宗申动力控股子公司宗申航发公司正进行上市辅导。

另外,参股48%的宗申新智造公司控股优质上市公司隆鑫通用,将获投资收益,未来有资产整合的预期。

远达环保涨幅列渝股第二

2024年12月31日,远达环保报收12.99元,日跌幅1.14%,换手率3.67%,全年累计涨幅115.00%,列涨幅第二。临云资本贺庆表示,远达环保大涨,主要系自2024年10月公布重组方案复牌,大股东央企国家电投集团拟注入境内水电资产,远达环保从环保主业,变为环保和水电双主业。

力帆科技涨幅列渝股第三

2024年12月31日,力帆科技报收7.65元,日涨幅5.96%,换手率3.09%,全年累计涨幅113.69%,列涨幅第三。

华商韬略毕亚军认为,力帆科技的大涨,得益于市场的预期。

旷视科技创始人印奇通过其控制的江河汇间接持有有力帆科技19.91%的股份,成为第二大股东。

印奇已出任力帆科技董事长,市场对力帆科技未来在智能网联新能源汽车领域的布局有所期待。

隆鑫通用涨幅列渝股第四

2024年12月31日,隆鑫通用报收9.10元,跌0.66%,换手率2.08%,全年累计涨幅79.84%。

华龙证券投资顾问赵亮表示,隆鑫通用业绩表现稳健,消息面上,2024年12月27日,宗申新智造举行接收隆鑫通用仪式,实际控制人左宗申表示,未来将和宗申动力有资产整合的预期。

赛力斯涨幅列渝股第五

2024年12月31日,赛力斯报收133.39元,跌1.05%,换手率1.75%,总市值2014亿元,股价和总市值均为渝股第一,全年累计涨幅75.82%。

此外,涨幅超过50%的,还有百亚股份(64.20%)、渝农商行(59.57%)。

前者为“卫生巾第一股”,后者为全国最大的农商行。

据新重庆-上游新闻

1 A股分红状况持续改善

“我们鼓励有条件的公司一年多次分红,特别鼓励春节前分红,让大家欢欢喜喜过年。”中国证监会主席吴清在2024年3月6日表示,近年来,A股公司的分红状况持续改善,但分红的稳定性、及时性、可预期性还有待进一步提高。

A股公司积极响应监管部门号召,年中分红、季度分红、特别分红的案例持续涌现,分红频次增加成为2024年A股分红的显著特征。如,三七互娱是A股首家按季度一年分红4次的公司。

同时,实施中期分红的A股公司数量快速增加。上交所、深交所数据显示,在筹划实施2024年中期分红的上市公司中,上交所公司有481家次,同比增长354%;深交所公司有464家次,同比增长287%。

如,首创证券于2024年10月24日披露2024年度中期分红方案,合计拟派发现金红利达1.50亿元,并计划通过一年多次分红的方式,进一步增强投资者获得感。

首创证券总会计师唐洪广表示,未来,公司将通过持续的现金分红、一年多次分红等举措回报股东。

就创新分红方式看,截至2024年12月27日,有15家A股公司宣布实施特别分红方案,创年度历史新高。其中,宁德时代计划以2024年前三季度归母净利润的15%进行特别分红,分红总额达54亿元。

截至2024年12月27日,309家A股公司推出2024年三季报现金分红计划,远超2023年的63家;拟合计派现金总额为809.21亿元,是2023年的4.5倍。

部分公司则是“有额外喜事”计划回报股东。顺丰控股于2024年10月10日发布公告称,公司拟在港股上市前夕,对全体股东实施一次性特别现金分红约48亿元。

投资者还将迎来春节前“红包”。2024年11月30日,三只松鼠披露春节前利润分配方案,拟向全体股东派发现金红利约5009.12万元。

南开大学金融发展研究院院长田利辉认为,多家A股公司增加分红频次,反映了其盈利能力提升,以及对自身现金流的自信。

2 着力提升投资者获得感

2023年底,中国证监会修订有关上市公司现金分红的监管指引,明确鼓励上市公司增加现金分红频次,提高分红水平。

2024年4月,国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称“国九条”),要求加大对分红优质公司的激励力度,多措并举推动提高股息率。

政策引导之下,A股公司的分红积极性显著提升,在分红金额、分红率等方面多次给投资者带来惊喜。

就沪市公司2024年现金分红总额看,13家公司累计分红金额超100亿元,50家公司的分红金额超10亿元。其中,工商银行、中国移动、建设银行、农业银行、中国石化的分红金额分别为511亿元、510亿元、493亿元、407亿元、402亿元。

部分A股公司强调其分红金额位居行业前列。例如,工业富联2024年现金分红金额达115.2亿元,位居A股电子行业首位。工业富联方面介绍,公司自2018年6月上市以来累计现金分红约323.2亿元。

此外,多家A股公司的分红率超过70%。如,大元泵业实施2023年度现金分红达2.06亿元,占其2023年度归母净利润的比例为72.12%。

政策助力A股公司提升分红力度。2024年12月17日晚间,中国证券登记结算有限责任公司发布《关于对沪、深市场A股分红派息手续费实施优惠措施的通知》,自2025年1月1日起,对沪、深两市A股分红派息手续费实施减半收取的优惠措施,按派发现金总额的0.5%收取分红派息手续费,手续费金额超过150万元的部分予以免收。

沪深两市的分红派息手续费(含派息兑付)收费对象为发行人。新规实施后,将降低上市公司的分红成本,以激励公司增加分红金额。

田利辉表示,分红热潮的延续还需要政策层面的持续支持,如进一步优化分红税收政策、完善上市公司分红机制等,以更好地保障投资者的权益。

3 “注销式”回购渐成常态

回购、增持是提升投资者获得感的重要举措。2024年11月19日,吴清在国际金融领袖投资峰会上宣布,截至2024年10月末,A股公司新增披露的回购方案数量达1360单,无论是数量还是金额,均创下历史新高。

2024年,在新“国九条”等多项政策支持下,A股“注销式”回购成为新趋势,而以往A股公司回购的股份主要用于员工持股计划或股权激励。

其中,贵州茅台首次发布其上市以来的首份回购方案,拟以30亿元至60亿元自有资金回购股份,用于注销并减少公司注册资本。2024年12月17日,贵州茅台董秘蒋焰称,公司即将完成专业中介机构比选、回购专用账户开立等前期工作。

同时,有上百家A股公司中途转向“注销式”回购。例如,德邦物流近期发布公告称,拟将2021年回购方案中的回购股份用途,由股权激励变更为注销并减少注册资本。

上市公司回购股份通常有三种安排,分别用于股权激励、直接注销、保留为库存未来择机出售。上海国家会计学院金融系主任叶小杰介绍,直接注销回购的股份,相当于减少了市场上的股份供给,拓展了存量股份的获利空间。同时,A股公司回购及大股东增持,迎来重要资金来源。2024年10月,中国人民银行联合金融监管总局、中国证监会发布的《关于设立股票回购增持再贷款有关事宜的通知》提出,设立股票回购增持再贷款,激励引导金融机构向符合条件的上市公司和主要股东提供贷款,支持其回购和增持上市公司股票。

目前,距离上述政策发布已有两个多月,上市公司的响应情况已有阶段性成果。Wind数据显示,截至2024年12月27日,超过230家A股公司获得回购增持再贷款,合计498.93亿元。

多家获得回购增持再贷款额度的上市公司具备高股息、低估值的特征。如,中国外运获得中国银行北京分行提供的回购贷款额度是不超过3.79亿元,贷款利率原则上不超过2.25%,而中国外运截至12月27日的股息率为5.39%。股息率高于其贷款利率,意味着其依赖分红就能完全覆盖贷款成本,并为股东创造额外收益。

中国金融智库特邀研究员余丰慧认为,上市公司在融资渠道和资本运作方面愈加灵活,未来有望为A股市场提供更多长期资金的支持。 据中国基金报