

1.89万亿元现金分红创历史年度新高

A股高分红夯实市场价值投资基础

新华社北京5月8日电《中国证券报》8日刊发文章《1.89万亿元现金分红创历史年度新高 A股高分红夯实市场价值投资基础》。文章称,中国上市公司协会日前公布的中国上市公司2022年经营业绩分析报告显示,3413家上市公司实施或公布年度现金分红方案,占比67%,合计现金分红达1.89万亿元,创历史年度新高,平均股利支付率30.3%。

专家认为,上市公司业绩持续向好,高比例、大额分红的A股公司数量继续增多。随着A股市场价值投资逻辑持续强化,越来越多的上市公司将继续保持较高的现金分红比例,为投资者创造良好回报,夯实长期投资、价值投资基础。

高比例大额分红公司增多

随着上市公司业绩持续向好,高比例、大额分红的A股公司数量继续增多。

从分红规模来看,逾200家公司2022年度现金分红超过10亿元,工商银行、建设银行、中国移动等近30家公司分红超百亿元。其中,工商银行以1081.69亿元的分红金额位居榜首。

值得一提的是,过往分红榜单通常被银行、券商、家电、煤炭等行业占据,近两年,随着运营商等优质企业陆续回归A股,其逐渐成为新分红“大户”。

例如,中国移动2022年现金分红总额821亿元。中国电信2022年实现归属于母公司股东的净利润275.93亿元,同比增长6.32%。在稳健的业绩支撑下,2022年全年股息为每股人民币0.196元(含税),合计人民币179.35亿元,占归母净利润的比例为65%。

从分红比例来看,持续实施高比例分红的上市公司数量增多。2022年,3413家上市公司实施或公布年度现金分红方案,占比67%,合计现金分红达1.89万亿元。

“稳定的业绩增长是上市公司坚持高比例大额分红的重要原因。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,上市公司对股东回报越来越重视,高分红企业市场形象更好,更吸引投资者关注。高分红将成为投资者重要的收益来源,坚定投资者长期投资理念。

防止操纵式分红

近期,一些2022年净利润下滑的公司仍坚持大手笔分红。在发布分红预案后,公司股价出现不同程度的上涨,收到交易所关注函。

在专家看来,现金分红是上市公司整体战略中的重要组成部分,应该有相当的连续性和系统性,并不是分红比例越高越好。高比例的短期分红并不意味着上市公司的竞争能力和自身价值提升,其背后有可能存在利益输送或市场操纵等行为。为防止操纵式分红,一些上市公司在披露分红方案之后收到关注函。

中国证券报记者梳理发现,近两周,已有数十家上市公司因分红预案被交易所下发关注函。整体而言,交易所多要求公司结合所处行业特点、公司发展阶段、未来发展战略以及近两年净利润、净资产等主要财务指标变动情况及可持续性,详细说明制定利润分配及资本公积转增股本方案的主要考虑、确定依据及其合理性,与公司业绩成长、发展规划是否匹配,转增、分红比例是否与公司业绩增长幅度相匹配。

同时,交易所还要求一些公司说明是否存在炒作股价情形,并自查是否存在信息泄露和内幕交易情形等。

“长期来看,不适当的分红反而会损害投资者的利益。”允泰资本创始合伙人付立春表示,对上市公司而言,如何规划和实施分红是一项重要工程,上市公司应该立足公司长远持续增长和发展进行健康地持续分红。投资者在投资时也要合理甄别,进行理性估值。

高分红有望延续

专家预期,随着政策进一步加持以及A股市场价值投资逻辑持续强化,高分红有望延续。

从政策面看,《推动提高上市公司质量三年行动方案(2022-2025)》提出,优化投资回报机制,适度提高分红比例,通过积极的激励机制鼓励多元化长期投资者加入。

平安证券首席策略分析师魏伟表示,随着政策支持力度进一步加大,未来将有更多上市公司实施现金分红,丰富投资者参与分红决策的沟通渠道,制定出更加科学合理的利润分配方案。这也将进一步吸引以长期盈利为目的的价值投资者入市,以真金白银回报投资者,形成良性投资生态。

现金分红是上市公司回报投资者的重要方式,也是引导投资者长期价值投资的基础。南开大学金融发展研究院院长田利辉表示,分红是长期投资收益的重要来源。高分红反映公司盈利能力较强、业绩现金流较为稳定。高分红延续有助于A股市场价值投资逻辑持续强化。投资者需要的是高比例的长期分红,这立足和依赖于公司价值的长期增长。

4月末我国外汇储备规模环比上升0.66%

新华社北京5月8日电(记者张莫)《经济参考报》5月8日刊发文章《4月末我国外汇储备规模环比上升0.66%》。文章称,国家外汇管理局7日发布的统计数据称,截至2023年4月末,我国外汇储备规模为32048亿美元,较3月末上升209亿美元,升幅为0.66%。业内人士认为,展望未来,我国着力推动高质量发展,经济发展呈现回升向好态势,有利于外汇储备规模继续保持基本稳定。

2023年4月,受全球宏观经济数据、主要经济体货币政策预期等因素影响,美元指数下跌,全球金融资产价格总体上涨。货币方面,美元指数下跌0.8%至101.7,非美元货币总体升值。资产方面,以美元标价的已对冲全球债券指数上涨0.5%;标普500股票指数上涨1.5%。“汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,外汇储备规模上升。”民生银行首席经济学家温彬表示。

展望未来,温彬认为,当前外部环境不稳定不确定因素增多,全球经济增长放缓,通胀压力高企,国际金融市场波动加大。我国着力推动高质量发展,在对外贸易方面,采取多项措施优化外贸发展环境和贸易方式,稳定外贸企业和重点产品贸易,对外贸易呈现韧性。同时,随着我国经济内生动力不断增强,国际投资者持续看好中国市场发展潜力和前景,跨境资金流动总体均衡,这些都有利于外汇储备规模继续保持基本稳定。

中国人民银行货币政策司司长邹澜日前在2023年一季度金融统计数据新闻发布会上表示,今年以来,我国经济运行企稳向好、预期改善,国际收支自主平衡,外汇储备规模继续稳居全球第一,良好的基本面对人民币汇率形成有力支撑。总的来看,今年人民币汇率仍将双向波动,总体在合理均衡水平上保持基本稳定。

监管部门十方面举措加强房地产经纪行业管理

新华社北京5月8日电(记者王优玲)加强经纪从业主体管理,合理确定经纪服务收费,严格实行明码标价,加强个人信息保护……住房和城乡建设部、国家市场监督管理总局8日对外发布意见,从十方面明确监管措施,加强房地产经纪行业管理,保护交易当事人合法权益。

两部门近日联合印发的《关于规范房地产经纪服务的意见》明确,加强从业主体管理。严格落实经纪机构备案制度。全面推行经纪从业人员实名登记。经纪服务内容应由基本服务和延伸服务组成。基本服务是促成房屋交易提供的一揽子必要服务,延伸服务是可单独提供的额外服务。

随着房地产市场发展,我国房地产经纪机构和从业人员规模持续扩大,服务内容不断拓展。但部分房地产经纪机构存在利用房源客源优势收取过高费用、未明码标价、捆绑收费、滥用客户个人信息等问题,加重交易当事人负担、侵害其合法权益。

意见坚持问题导向,突出保护交易当事人合法权益。在合理确定经纪服务收费方面,意见指出,经纪服务收费由交易各方根据服务内容、服务质量,结合市场供求

关系等因素协商确定。经纪机构要合理降低住房买卖和租赁经纪服务费用。引导由交易双方共同承担经纪服务费用。

在严格实行明码标价方面,意见明确,经纪机构不得混合标价和捆绑收费。收费前应当向交易当事人出具收费清单,列明收费标准、收费金额,由当事人签字确认。

意见明确,严禁操纵经纪服务收费。经纪机构不得滥用市场支配地位以不公平高价收取经纪服务费用。房地产互联网平台不得干预经纪机构自主决定收费标准。

意见提出,规范签订交易合同,经纪机构促成房屋交易,应当办理房屋买卖、租赁合同网签备案。加强个人信息保护,经纪机构及从业人员不得非法收集、使用、加工、传输他人个人信息,不得非法买卖、提供或者公开他人个人信息。

同时,意见强调,要提升管理服务水平,建立健全房屋交易管理服务平台。将规范房地产经纪服务纳入房地产市场秩序整治的重要内容,曝光典型案例。对经纪机构及从业人员存在收费不规范、侵犯客户个人信息合法权益等情形的,行业组织给予自律处分。

长沙海关查获象牙制品35克

新华社长沙5月7日电(记者张玉洁)记者从长沙海关获悉,长沙海关所属长沙黄花机场海关近期在对进口快件进行机检查验时,发现包裹中有疑似象牙项链1条、疑似象牙吊坠1件。目前,长沙海关已依法将上述物品暂不予放行处理,待后续处置。

据介绍,长沙黄花机场海关是在对1票申报为“饰品”的快件进行机检时发现图像显示异常,具有象牙制品特有的成像特点。经现场开拆,发现包裹中有疑似象牙项链1条、疑似象牙吊坠1件。经送专业机构鉴定后,确认所查获的疑似象牙项链及吊坠均为象牙制品,总净重35克。



江都水利枢纽：
保一江清水北送

5月7日在江苏省扬州市拍摄的江都水利枢纽(无人机照片)。

江都水利枢纽位于江苏省扬州市境内京杭大运河、新通扬运河和淮河水道交汇处,南溯长江、北连淮河,是南水北调东线工程的源头,被誉为“江淮明珠”。该枢纽主要由4座大型电力抽水站、12座大中型水闸、3座船闸以及输变电工程、引排河道等组成,共装机33台套,容量55800千瓦,是目前我国规模最大的电力排灌工程、亚洲最大的泵站枢纽。

新华社发 王跃武 摄

