

多家龙头公司拟大手笔现金分红

截至3月26日19时，A股共有450家上市公司披露2022年年报。其中，349家公司计划现金分红，占比达到77.56%。多家龙头公司出手“阔绰”，发布大手笔现金分红预案。

◆ 龙头公司表现出色

从行业角度看，光伏设备、新能源汽车、锂电池、通信、农化制品等行业上市公司业绩表现亮眼。不少龙头公司看好所在行业未来发展前景。

2022年，宁德时代营业收入为3285.94亿元，同比增长152.07%；归属于上市公司股东的净利润为307.30亿元，同比增长92.89%。

宁德时代董事长曾毓群在2022年业绩说明会上表示，除了乘用车领域，其他领域的电池应用未来仍有十倍以上空间。另外，公司钙钛矿电池研发进展顺利，正在按计划推进。

一些头部公司加大研发力度，业绩稳步增长。2022年，中国电信实现营业收入4749.67亿元，同比增长9.4%。其中，服务收入为4349亿元，同比增长8%，连续十年保持增长；归属于上市公司股东的净利润为275.93亿元，同比增长6.3%。2022年中国电信研发费用达105.6亿元，同比增长52.3%，研发人员增长46%。

部分公司披露了2023年产量规划。2022年，紫金矿业实现营业收入2703.29亿元，同比增长20.09%；实现归属于上市公司股东的净利润200.42亿元，同比增长27.88%。公司拟每10股派发现金红利2元（含税）。报告期内，公司黄金业务步入增长快车道，黄金资源量及产能显著提升。

对于2023年产量规划，紫金矿业表

示，2023年计划矿产铜95万吨、矿产金72吨、矿产锌/铅45万吨、矿产银390吨、碳酸锂3000吨、矿产钼6000吨。

◆ 现金分红成标配

从目前披露的年报看，现金分红成为龙头上市公司利润分配标配。

3月24日晚，动力煤龙头企业兖矿能源披露年报。2022年，公司实现营业收入2008.3亿元，同比增长32.1%；实现归属于上市公司股东的净利润307.7亿元，同比增长89.3%。

兖矿能源同时披露了大手笔分红预案：拟每10股送红股5股并派发现金红利43元（含税），预计分红总额为212.8亿元。

中国神华2022年实现营业收入3445.33亿元，同比增长2.6%；实现归属于上市公司股东的净利润696.26亿元，同比增长39%。公司拟每股派现2.55元（含税），预计派发股息总额为506.65亿元。

中国移动2022年实现营业收入9373亿元，同比增长10.5%。其中，主营业务收入达到8121亿元，同比增长8.1%。归属于母公司股东的净利润为1255亿元，同比增长8.2%。公告显示，建议2022年派息率为67%。公司拟向全体股东派发截至2022年12月31日止年度末期股息每股2.21港元（含税，A股股东期末股息将以人民币支付），连同已派发的中期股息每股2.20港元（含税），全年股息合计每股4.41港元（含税），较2021年增长8.6%。

机构认为，国企改革、数字经济发展等利好释放，电信运营商将迎来估值重塑。

部分公司拟现金分红的同时，计划进行转增股份。涪陵榨菜2022年实现营业收入25.48亿元，同比增长1.18%；

实现归属于上市公司股东的净利润8.99亿元，同比增长21.14%。公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.8元（含税），同时以资本公积金每10股转增3股。

◆ 一季度预喜率高

截至目前，33家A股公司披露了2023年一季度业绩预告，30家公司预喜，占比90.91%。其中，略增6家、扭亏1家、续盈8家、预增15家，已披露业绩预告的上市公司整体表现良好。

受所在行业景气度影响，相关上市公司业绩表现不俗。

广汇能源预计2023年第一季度实现营业收入193亿元至200亿元，同比增长105.37%至112.82%；实现归属于上市公司股东的净利润30亿元至31亿元，同比增长35.54%至40.06%。

天合光能预计2023年第一季度归属于母公司所有者的净利润为13亿元至18亿元，同比增长139.31%至231.35%。报告期内，公司发挥品牌、渠道等优势，光伏业务快速发展，光伏组件出货量和销售收入同比均有较大幅度增长。同时，公司先进产能大幅提升，大功率210系列光伏产品销售占比大幅提高，产品综合成本下降，公司光伏产品盈利能力得到有效提升。

剔除扭亏公司，播恩集团、京泉华等6家公司预计2023年第一季度净利润同比翻倍。

播恩集团预计2023年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润1405万元至2205万元，同比增长1058.13%至1717.57%。公司表示，随着下游生猪养殖市场逐渐回暖，2023年一季度饲料经营环境明显好转。

本报综合消息

消费基础设施纳入REITs发行范围

证监会、国家发改委日前发布通知，优先支持百货商场、购物中心、农贸市场等城乡商业网点项目，保障基本民生的社区商业项目发行基础设施REITs，并将在未来进一步完善相关业务规则。

市场人士认为，这标志着政策从供给端发力，将消费基础设施正式纳入REITs发行范围。此外，分类调整收益率和规模要求，加快项目审核流程，将有效盘活存量资产，为投资者提供资产配置的新选择，有助于支持扩大内需，服务稳增长。

推出消费基础设施REITs

“推出消费基础设施REITs，有助于扩大消费基础设施投资规模，改善运营水平，通过‘便民’和‘提质’促进消费。”北京大学光华管理学院副院长张峥认为，将消费基础设施纳入REITs资产范围，是我国公募REITs底层资产的又一次扩容，是REITs市场建设迈出的重要一步。

中信资本董事长张懿宸认为，阶段性推出具有中国特色的公募REITs工具，对于解决民生期盼、助力防范和化解金融风险、改善消费预期等具有积极意义。

通知强调，项目发起人（原始权益人）应为持有消费基础设施、开展相关业务的独立法人主体，不得从事商品住宅开发业务。严禁规避房地产调控要求，不得为商品住宅开发项目变相融资。

“这说明通知坚决落实‘房住不炒’要求，构建了有效隔离机制。”上交所副总经理刘逖说，这些制度安排很有必要，能够确保消费基础设施REITs行稳致远，防范资金变相流入商品住宅开发领域。

分类调整收益率和规模要求

通知还分类调整了项目收益率和资产规模要求。

在项目收益率方面，通知提出，以“申报发行基础设施REITs的特许经营权、经营收益权类项目，基金存续期内收益率（IRR）原则上不低于5%；非特许经营权、经营收益权类项目，预计未来3年每年净现金流分派率原则上不低于3.8%”，取代了此前对各类项目统一适用“未来3年净现金流分派率原则上不低于4%”的要求。

在项目规模方面，其他基础设施项目仍沿用“当期目标不动产评估净值原则上不低于10亿元”的要求，而对于保障性租赁住房项目，通知调整了相关要求要求，“首次发行基础设施REITs的保障性租赁住房项目，当期目标不动产评估净值原则上不低于8亿元，可扩募资产规模不低于首发规模的2倍”。

市场人士指出，此举旨在落实“房住不炒”要求，充分考虑保障性租赁住房的保障属性，鼓励更多保障性租赁住房REITs发行。

本报综合消息

部分百亿私募重仓股出炉

3月下旬以来，A股上市公司逐步进入2022年年报密集披露期，多家百亿级证券私募的部分最新持仓信息也随之浮出水面。第三方机构数据显示，截至3月23日，已有9家百亿私募上榜多家上市公司前十大流通股名单，其中不少个股均为“新进”或“加仓”。

此外，上周（3月20日至24日）市场整体回升，目前私募业内对于A股大趋势的研判也继续保持积极态度。

9家百亿私募重仓18股

来自私募排排网的最新监测数据显示，截至3月23日，在已经公布2022年年报的A股上市公司中，一共有9家百亿私募出现在18家上市公司前十大流通股名单，合计持股市值68.65亿元（按照2022年末收盘价计算，下同）。其中，百亿私募2022年第四季度新进上市公司6家、增持上市公司4家，另有6家上市公司持股不变，减持上市公司的数量则为2家。

从行业分布来看，相关数据表明，按照证监会行业分类，18家公司超六成成为制造业；按照申万一级行业分类，电子、食品饮料等行业的个股数量排名居前。

此外，从管理人来看，截至3月23日，上榜前十大流通股数量较多的百亿私募分别有：高毅资产、景林资产、仁桥资产等。其中，按照截至3月23日的公开持股信息，高毅资产在2022年末重

点持有6只个股。

在18只重仓股中，百亿私募新进的6只个股分别为云铝股份、顺络电子、招商积余、芯朋微、锦和管和浙江世宝；加仓的4只个股分别是：中国巨石、森麒麟、恒顺醋业和久远银海。此外，截至目前，百亿私募在2022年末持股市值较大（超2亿元）的个股共有9只，分别是：中国巨石、云铝股份、森麒麟、恒顺醋业、久立特材、天味食品、深南电路、康缘药业和智飞生物。其中，智飞生物、中国巨石的持股市值均超10亿元，涉及的持股私募分别是高毅资产、迎水投资。

当前仍是较好配置阶段

上周，美国中小型银行风险持续发酵、美联储继续加息引发外围市场剧烈动荡，A股市场整体回升，表现出较强的韧性。从领涨行业看，数字经济、人工智能等板块持续表现活跃。在市场估值方面，通联数据显示，截至3月24日收盘，上证指数、深证成指、创业板指和科创50指数当前的市盈率估值水平分别处于近三年的30.68%、23.01%、3.08%和20.82%的较低历史分位水平。

对于当前的A股大势，巨颐资产投资总监董高峰认为，从外部环境看，投资者对美联储加息预期已经出现拐点，国际地缘政治对金融市场的影响已经大幅弱化。而从内部来看，中国经济的底部、上市公司的盈利底部也已经出现。整体

而言，不考虑外部超预期因素，当前仍然是权益类资产最好的配置阶段之一，且下行风险有限。目前的市场环境，大致可类比于2019年上半年。在此之中，近期一些外部因素压制了市场风险偏好的提升，这是近期市场出现反复的主要原因。

在投资方向上，董高峰表示，从长期角度看，该机构重点看好三方面的投资主线：一是产业政策暖意不断释放的方向，如地产产业链、教育、互联网等；二是过去三年受疫情影响且今年有望恢复的方向，主要是服务类消费，如医疗服务、医美、餐饮产业链等；三是大安全主题的方向，如军工、自主可控的半导体、信创、高端制造等方向。

淡水泉表示，A股市场在经历了一轮情绪修复式上涨后，近期市场的主要矛盾从“经济能否复苏”转向“经济复苏将以何种速度和力度”展开。投资者预期的分歧使得市场呈现波动特征，各类资产表现结构性分化。在经济复苏渐次展开的背景下，当前最具有吸引力的机会将产生于那些能够充分受益于经济复苏过程、具有更大业绩增长弹性的周期成长领域以及新兴成长领域的优秀公司。未来一段时间，市场将迎来上市公司一季报业绩的发布，该机构将针对一季报可能带来的变化展开密集调研和研究，构建具有进攻性的组合。

本报综合消息

两市涨跌互现：成交连续三日超万亿元

A股三大股指3月27日集体低开。早盘指数分化，中字头的走弱导致沪指跌超1%，而创指一度涨超1%，但在大盘影响下涨幅收窄。午后两市震荡回升，跌幅收窄，创指涨幅又扩大至1%以上，成交额连续三日破万亿元。

从盘面上看，AI+主题再度发力，ChatGPT、AIGC、算力等指数纷纷大涨，医药、医疗板块表现抢眼；电信概念低迷。

截至收盘，上证综指跌0.44%，报3251.4点；科创50指数跌0.33%，报1057.49点；深证成指涨0.12%，报11647.94点；创业板指涨1.17%，报2398.02点。

Wind统计显示，两市1981只股票上涨，2990只股票下跌，平盘有141只股票。

3月27日，沪深两市成交总额11400亿元，较前一交易日的10748亿元增加652亿元。其中，沪市成交4536亿元，比上一交易日4308亿元增加228亿元，深市成交6864亿元。

沪深两市共有73只股票涨幅在9%以上，9只股票跌幅在9%以上。

北向资金3月27日合计净流出6.94亿元，连续两日小幅流出。其中，沪股通净流出3.78亿元，深股通净流出3.16亿元。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
西宁特钢	2.97	-1.00	61336
青海华鼎	4.19	-0.71	58685
青海春天	9.34	-1.48	64639
金瑞矿业	9.55	-1.34	10698
西部矿业	12.50	+10.04	1509404
正平股份	4.07	-1.21	92108
*ST顺利	1.92	-0.52	27156
盐湖股份	22.66	-0.40	180652
天佰德酒	15.40	-1.47	45866

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N联合	8.44	+44.03
成都先导	20.99	+20.01
青云科技	76.39	+20.00
光云科技	24.80	+19.58
英方软件	123.00	+15.02
和元生物	21.90	+14.18

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
*ST吉艾	0.95	+20.25
晶瑞电材	23.15	+20.01
华大基因	75.83	+20.00
创业黑马	37.14	+20.00
线上线下	42.60	+20.00
软通动力	50.72	+19.99

名称	收盘价	跌幅(%)
宿迁联盛	18.26	-10.01
中国化学	9.49	-9.88
鼎通科技	66.70	-7.94
迪哲医药	42.70	-7.86
大千生态	15.71	-7.75
汇通能源	12.84	-6.48

名称	收盘价	成交额(万)
三六零	17.98	1146398
工业富联	17.63	653476
中国电信	6.35	567396
中天科技	18.73	515438
中科曙光	38.40	452447
金山办公	391.37	372425

名称	收盘价	成交额(万)
浪潮信息	38.83	925788
东方财富	20.62	757023
科大讯飞	60.46	744333
宁德时代	396.50	631174
昆仑万维	42.45	617420
紫光国微	107.80	536659