

A股上市公司交出2024年业绩答卷 智造军团三年增速10% 年度派现分红创新高

财经观察

近期,A股上市公司2024年年报披露收官。数据显示,在一揽子增量政策的有力支撑下,沪主板再次呈现出基础稳、韧性强的板块底色。

八成公司有盈利

从相关数据来看2024年,沪市主板公司业绩彰显强大稳定性。全年合计实现营业收入49.57万亿元,保持平稳;净利润4.35万亿元、扣非后净利润4.14万亿元,分别同比增长1.9%与2.4%。八成公司实现盈利,四成公司净利润同比增长,超230家公司净利润增幅超30%,78家公司成功扭亏为盈。年度业绩走势先抑后扬,下半年净利润大幅回升,经营性现金流四季度同比增速扩大至15%,全年恢复至上年同期水平。2025年一季度,实体企业净利润重拾升势,经营性现金流大幅转正。

拉长区间看,沪市主板稳定性力量不断增量扩围。近五年,板块营业收入、净利润复合增速均为5%。744家“长跑型”公司近五年收入、净利润均实现复合正增长,贡献近七成营收、超八成利润;310家“抗跌型”公司连续三年收入、净利润均同比增长或小幅波动。这批公司经营稳健,抗风险能力强,成为沪市内生稳定性的“基因密码”。其中,金融、能源、建筑、交运等上证180公司发挥压舱石作用,贡献超八成利润;以汽车、医药生物、智能制造、精细化工为代表的新质变量也持续注入,净利润三年复合增速达10%,成为抵御外部冲击和经济周期波动的新兴力量。

出口市场多元化

过去一年,A股上市公司出口出海进程加速,境外业务收入持续增长。

2024年,沪市主板公司全年实现海外收入6.09万亿元,同比增长7%。其中,非美出口占比超八成,同比呈现上升趋势,东盟、非洲和“一带一路”沿线国家成为重要出口目的地。三一重工产品销售覆盖150多个国家与地区,非洲区域业绩同比增长44%;上汽集团在东盟地区的销量达13万辆,同比增长30%,其中新能源车占比达43%;中国中车国际业务新签订单约472亿元,实现海湾阿拉

伯国家高端市场重大突破;苏美达对“一带一路”共建国家和地区进出口总额达56亿美元;八大建筑央企积极拓展海外市场,重点布局“一带一路”沿线国家和地区,项目主要集中在非洲、中东、东南亚等区域,合计新签海外订单1.87万亿元,同比增长高达15%。

出口含“新”量更足。高端装备、集成电路、智能家居、电动汽车等高科技属性产品加速出海,带动电子、汽车、家用电器、机械设备等行业海外收入增长分别达15%、10%、9%、7%。东方电缆持续开拓国际海缆市场,交付首个欧洲海上风电超高压海缆;兆易创新NORFlash存储产品持续全球领先,32位通用MCU等产品矩阵不断完善,出货量创历史新高;海尔智家坚持高端创牌战略,在亚洲、北美、澳洲大家电市场的份额排名第一。同时,受益于跨境电商、直播带货等新业态模式兴起,一批新锐国货畅销海外,带动轻工制造、商贸零售、食品饮料等行业海外业务收入增长。小商品城全年跨境清算资金超40亿美元,建立覆盖多个新兴市场的全球贸易网络;顾家家居深耕自主品牌出海,跨境电商销售额逐年增长,沙发品类全球销量第一。

内需方面,2024年,随着国家“两新”政策加力扩容,消费等行业呈复苏态势,相关产业链公司业绩改善。以沪市主板为例,在以往换新等政策的带动下,2024年度,汽车行业净利润增长4%、家电行业净利润增长5%,其中四季度净利润增长16%,消费电子行业收入增长26%,消费电子行业净利润增长9%。

真金白银的回报

现金分红是上市公司对投资者最直接的回报方式,也是衡量企业经营质量与投资价值的关键指标。在新“国九条”大力推动分红背景下,2024年,A股上市公司分红呈现积极态势,分红规模与频次均创历史新高,为投资者带来真金白银的回报,为资本市场稳定发展注入了活力。

沪市主板中,2024年全年有1259家公司宣告现金分红,总额达1.77万亿元,整体分红比例达39%,其中90家公司股息率超5%,172家公司连续三年股息率为3%以上。值得注意的是,2024年,一年多次分红成为新趋势,沪市主板266家公司实施中期分红,同比增加3.4倍,春节前派息金额超2800亿元,140余家公司已将2025年中期分红计划提上日程。科创板超290家公司现金分红比例超过30%,119家次公司于中期报告、春节前实施分红。

深市方面,2024年度2443家深市上市公司累计分红5753亿元,分红家数同比增长32%,分红金额同比增长36%,均创新高。其中502家公司披露了2024年中期分红(含特别分红)方案,家数同比增长318%,分红总额1055亿元,同比增长264%。值得注意的是,深市6家公司派现100亿元以上(五粮液、宁德时代、美的集团、平安银行、格力电器、洋河股份分别分红281亿元、275亿元、208亿元、187亿元、187亿元、105亿元),90家公司派现10亿元以上。

北交所方面,2024年报披露期间,北交所超九成盈利公司披露分红预案,叠加中期分红,2024年共计分红59.68亿元。其中超三成公司分红占当期净利润的比例超过50%,32家公司一年多次分红。

从行业看,银行依旧是分红主力军。42家上市银行累计分红超6300亿元,占净利润的比例超30%。其中工商银行以全年分红1097.73亿元拔得头筹。股份制银行中,招商银行以504.4亿元的分红规模居首位。

石油石化、食品饮料、通信等行业也是“红包”大户。以中国石化为例,2024年度,公司分红规模达347.48亿元。中国石化副总裁黄文生说,2024年,公司制定并发布了未来三年股东分红回报规划,承诺2024年至2026年每年现金分红比例不低于65%。

本报记者 杨硕

财经风向标

5月8日,中国建设银行对全国第二批“健养安”养老金融特色网点进行集中揭牌,此次建行在沪共有10家养老金融特色网点进行了挂牌,上海区域“健养安”养老金融特色网点已扩容至13家。

对年长人群来说,银行网点是为他们提供金融服务的主渠道,具有不可替代的作用。同时,老年客户也逐渐成了网点到店客户的重要组成部分。因此,近年来,银行网点的适老化改造成了年长客户金融服务的重要一环。

那么,除了简单环境改造以外,各大银行还有哪些可以发力的点?

我们来看看,在上海各大银行的一些做法。以建行为例,该行在沪扩容挂牌的10家养老金融特色网点就各具特色:长宁北新泾支行是长宁区退役军人事务局授予的“上海市退役军人服务站”,网点将养老金融与退役军人服务相结合,打造“红色港湾、泛彩毫董”品牌,坚持每月组织开展一场主题沙龙活动,内容涵盖养老规划、金融反诈、认知障碍症等主题;闵行南方商城支行积极配合闵行区金融机构养老样板间试点建设工作,打造“颐建如故智汇坊”养老金融服务专区,专区内展示区域养老政策,公示周边养老服务机构信息,提供养老辅具体验,定制养老理财规划和居家环境适老化改造方案,为老年客户提供“一站式”的便利服务……

上海农商银行大场支行是一家养老特色网点,提供参保手续办理、养老金卡(折)调整、个人城镇基本养老保险缴费情况查询等个人高频社保业务,方便客户在家门口的银行实现社保业务“就近办”“多点可办”“全城通办”。

茅善玉老师细致讲解沪剧唱法技巧,银龄一族在悠悠戏曲中领略海派文化无穷魅力,其乐融融;另外一片区域里,“一对一”中医健康问诊让银龄一族全方位了解健康生活理念及知识……这是在上海农商银行杨浦一处站点内发生的真实场景,也就是说,如今很多的银行网点不再是一个单一的金融交易点,而更像一个覆盖了多个场景的平台。

在上海农商银行副行长张宏彪看来,中小银行竞争力的关键在于“金融+非金融”综合服务,就是既要在网点设施、业务流程、手机银行、电话银行以及产品服务等方面改造优化方面,充分考虑老年人需求,保障“钱袋子”稳健增值;也要有效整合政府及社会各方资源,构建朋友圈、生态圈,解决老年人急难愁盼,提升老年人生活品质。

据介绍,上海农商银行近年来不断探索金融为老上海模式,该行计划于2025年内,打造以300余家适老网点、百家养老金融特色网点和千家“心家园”公益服务站为体系的线下服务矩阵,持续推动适老化体系建设。

在新金融专家余丰惠看来,银行在养老金融方面要想大有作为,还可以从以下几个方面发力:一是开发专为老年人设计的金融产品和服务;二是建立与医疗、健康管理等相关行业的合作伙伴关系,提供增值服务;三是利用科技手段,方便老年人使用。这些措施有助于提升老年人的满意度和忠诚度。

北京社科院副研究员王鹏指出,银行首先要转型核心逻辑,也就是从“交易场所”转到“养老服务生态枢纽”。例如将网点改造为养老政策咨询、金融规划、健康管理、适老产品体验的集成平台,推动“金融+非金融”服务融合,打破传统网点以存取款、理财销售为主的局限。另外要推动产品创新,构建“低风险+稳健收益”的养老金融产品体系,覆盖储蓄、保险、理财、信托等全品类,重点开发长期护理险、反向抵押贷款、按月领取型年金等创新工具,满足不同客群需求。

王鹏认为,银行在养老金融方面未来的竞争焦点在于能否深度嵌入养老产业链,实现从“资金管理”到“生活服务”的价值跃迁。

银发经济催生金融服务新场景

杨硕

政策注资破局 金融权重擎旗

一周股评

4月沪深股市小幅下跌后,5月A股迎来开门红。本周在一系列利好影响下,沪深股市普遍收阳,上证指数已经补掉4月7日的下跌缺口,收复3300点大关。本周虽然周K线普遍收阳,但涨幅不大,依然是稳健上涨的格局。

上证指数补掉缺口

5月第一个交易日大盘就显示出较强的气势,上证指数跳空高开当天上涨37点,收复3300点大关,报收3316.11点,日涨幅1.13%。

5月7日,中国人民银行行长潘功胜在国新办举行的新闻发布会上宣布,降准0.5个百分点,向市场提供长期流动性约1万亿元,并降低政策利率0.1个百分点。受此影响,上证指数当天以3354.97点高开38点,虽然开盘后大盘回调,当天报收3342.67点,但是当天还是留下3316.45点至3324.81点向上跳空缺口。

此后两天,大盘基本上是横盘格局,缺口始终未补,周五上证指数报收3342点,周K线收阳,本周涨幅1.92%。同时,4月出现的3319.61点至3217.78点的巨大跳空缺口被完全补掉。

深证成指本周收复万点大关,周五报收10126.83点,本周涨幅为2.29%。不过,4月7日出现的跳空缺口还没有完全补掉,目前这个缺口是10248.98点至10328.02点。创业板指数本周收复2000点大关,周五报收2011.77点,本周涨幅为3.27%。同样,创业板指数4月7日的跳空缺口也没有完全补掉,目前是2036.1—2057.63点;深证成指和创业板指数的缺口也是周线缺口,没有补掉,说明深市要弱一点。

显示市场逐渐转强

5月A股开门红,主要指数周K线均收阳,涨幅不大,依然是个稳健的格局。虽然深证成指和创业板指数还没有完全补掉4月7日跳空缺口,但本周收复两个重要大关,即深证成指收复万点大关,创业板指数收复2000点大关,而上证指数始终站在

3000点之上,这样,三大指数均站上最重要的三个整数大关,显示市场正在逐渐转强。

本周大盘上涨,大盘蓝筹股起到了重要作用,尤其是金融股,中证银行指数本周上涨3.87%,在行业指数中涨幅第一,而且创出4年新高,和历史最高点仅仅相差60点。保险、券商也小幅上涨。在中证主题指数中,通信设备、空天军工、中证军工等板块涨幅居前。

目前支持股市的有利因素很多,中国证监会主席吴清5月7日在国新办举行的新闻发布会上,介绍“一揽子金融政策支持稳市场预期”有关情况时表示,我们资本市场最重要的特征是“靠谱”,有一个靠谱的经济、靠谱的宏观政策、靠谱的制度保障,所以资本市场在为我们的经济和市场注入更多的确定性,在这样一个不确定的市场环境下,我们前行的路上会有风有雨,不管是轻风细雨还是暴风骤雨,不管是风高浪急还是惊涛骇浪,我们都有信心、有条件、有能力来实现中国股市的稳定健康发展。

可以相信,A股继续稳健上涨是未来的主要格局。

连建明