

今日（9月14日），高股息概念股逆市表现活跃，截至收盘，平煤股份、陕西黑猫、山煤国际、中国电信、国投电力、中国神华等多股涨幅居前。其中，6千亿市值的中国神华盘中续刷阶段高点，且创2008年以来（近15年）新高。



一直以来，高股息策略常被市场视作“稳稳的幸福”，虽然上涨空间不及题材和风口，但因其投资具备相对确定性而成为高波动市场中的一大“避风港”，尤其是拉长长时间来看，相关概念股整体表现颇佳。以近三年（2020年至2022年）年报显示的股息率数据统计，共有30余股历年股息率均在5%以上，这些个股2020年至今平均上涨近66%（A股同期上涨11.8%）。

分行业来看，这些稳定高股息率的个股中，其所属银行、煤炭板块数量明显较多，两者占比均超20%，此外，传媒、交通运输、纺织服饰、房地产、钢铁高股息股数量也相对较多。若以企业性质统计，国有企业整体占比近81%，其中，地方国企、央企分别占比近57.9%、23.7%，而民营企业占比近13.1%。此外，这些高股息率均所属于主板，且沪市主板股较深市更多。

近三年历年股息率均大于5%的个股企业性质分布情况



注：近三年（2020年至2022年）历年股息率均大于5%的个股企业性质分布情况

市场交投持续降温，关注高额股息方向

目前，市场交投持续降温，截至今日收盘，A股成交额再度不足7000亿元，且刷新近2个月以来低点。光大证券近日研报指出，在“现实”走强概率较低，以及“情绪”整体有望回暖的背景下，市场处于“弱现实，强情绪”情况的可能性最大，但期间随着“情绪”的波动，可能也会阶段性的处于“弱现实、弱情绪”情景，高股息板块仍具有一定配置价值，或会存在超额收益。

此外，招商证券近日也研报指出，由于高股息策略具有一定的类债属性，长期利率中枢整体下行过程中，股息率相对债券具备一定优势，因此利率下行阶段高股息占优概率较大。2021年底以来，本轮高股息行情已经持续占优，在整体企业盈利下行、市场风险偏好下降、十年期国债利率中枢下移的背景下，高股息策略的“确定性”更受投资者欢迎。

对于可关注的标的方面，筛选今年中报归母净利润实现盈利且同比正增长超15%、总市值超100亿元的沪深个股，累计共有15股近12个月的股息率高于5%，其中，冀中能源、恒源煤电、四川路桥、养元饮品、宇通客车等股的股息率相对较高。此外，若以预期业绩增速来看，近12个月的股息率高于3%且市盈率小于15倍的个股中，武进不锈、科润智控、海利尔等22股未来三年营收及归母净利润增速均超15%

序号	证券代码	证券名称	股息率 (近12个月/%)	未来三年营业收入 复合增长率(%)	未来三年归母净利润 复合增长率(%)	市盈率PE (TTM)	申万行业
1	603878.SH	宇通客车	3.44	19.23	44.02	13.97	钢铁
2	854062.BJ	科润智控	4.20	33.91	37.92	11.50	电力设备
3	603839.SH	海利尔	5.52	23.93	32.53	13.34	基础化工
4	602885.SZ	川路股份	3.94	36.54	26.99	13.50	基础化工
5	603185.SH	弘元纺织	4.27	24.88	26.14	9.53	电力设备
6	836208.BJ	瑞松技术	5.41	21.81	24.49	12.02	建筑装饰
7	857663.BJ	恒鼎科技	3.95	25.47	23.97	12.81	汽车
8	600093.SH	四川路桥	8.00	21.08	22.25	5.77	建筑装饰
9	605507.SH	安联精工	4.95	16.95	19.99	6.13	建筑装饰
10	603968.SH	顺化股份	4.84	16.03	19.84	12.44	基础化工
11	002061.SZ	浙江文科	3.02	20.77	19.51	7.85	建筑装饰
12	605009.SH	美侬护理	3.04	16.99	19.42	13.76	美容护理
13	603529.SH	聚博科技	3.04	16.65	19.41	11.85	汽车
14	830896.BJ	恒通科技	4.26	15.46	19.25	13.33	汽车
15	834950.BJ	浩安科技	5.11	15.74	18.84	10.93	机械设备
16	000048.SZ	京基智农	4.70	21.80	18.79	4.96	房地产
17	000026.SZ	中航国际	4.38	15.46	18.73	14.39	建筑装饰
18	838346.BJ	威星电子	4.34	20.32	18.59	14.92	电子
19	834589.BJ	阿力股份	5.43	16.94	18.14	7.21	机械设备
20	603885.SH	新澳股份	3.48	15.79	17.78	14.63	纺织服饰
21	600084.SH	澳东建设	3.03	18.79	17.03	10.56	建筑装饰

注：近12个月的股息率高于3%、未来三年营收及归母净利润增速均超15%、市盈率小于15倍的个股（截至9月14日收盘）

本文源自财联社