

# 国产手机巨头加速抢滩“AI+折叠屏” 超五成私募看好 AI 成为年度行情主线

3月18日,2024年度全球游戏开发者大会(GDC)与英伟达GPU(图形处理器)技术大会(GTC)召开,投资者对于A股市场的“人工智能+”也给予了更多期待。

目前,市场对国内人工智能前景偏向乐观,“人工智能+”相关板块的大幅上扬,也成为2月份私募业绩反攻的重要原因之一,直接推动了主观投资策略净值的快速修复。对于这轮AI(人工智能)行情还能持续多久的问题,调查显示,56.25%的私募认为AI行情具备持续增长潜力,有望开启年度级别的长期行情。

## “AI+折叠屏”竞赛开启

当下,融入大模型等技术底座的AI(人工智能),已经成为国产手机厂商在折叠屏上竞技的重要方向。vivo品牌副总裁兼品牌与产品战略总经理贾净东表示,公司即将推出的XFold3系列新款折叠屏手机将搭载vivo行业自研V3影像芯片、蓝心大模型等,并将在“移动AI生产力”时代占据重要角色。

实际上,不少手机厂商将AI折叠屏手机作为2024年的重要发展方向。华为、小米、OPPO均已经跑步入场,推出

多款成熟终端,并联合产业链在屏幕、铰链技术上创新迭代。华为在刚刚推出的新款折叠屏手机上,首度将玄武水滴铰链技术、北斗卫星等多个新技术融入折叠屏手机,并接入AI大模型。OPPO方面也透露出AI折叠屏手机还在持续迭代。据了解,华为还将在2024年推出新款AI折叠屏机型,荣耀、摩托罗拉、三星等企业也将在今年迭代AI折叠屏手机。

“AI折叠成为手机市场的下一个发展机会,国产厂商正迎‘风’而上,并成为推动产业升级的‘主力军’。目前行业竞争的焦点已从影像、芯片、屏幕等单纯的硬件配置逐渐转向AI,今年是AI手机元年,所有厂商都将把AI手机作为新的战略推进。”WitDisplay首席分析师林芝表示。

随着京东方、维信诺、TCL华星等一批产业链上市公司及相关企业掌握话语权,折叠屏产业链关键环节中的国产“含量”越来越高。另外,相关上市公司中,福蓉科技、福日电子、日久光电及劲拓股份等公司均已进入折叠屏手机的核心供应链。

鉴于手机厂商在AI折叠屏手机的积极布局动作及市场前景,不少上市公司也紧跟扩产相关产品。京东方近日在机构调研中表示,公司正在联合国内外众

多知名品牌,共同开拓中尺寸OLED屏幕产品的广阔市场。DSCC报告显示,京东方2023年第四季度的可折叠面板采购量超过了三星显示,原因正是华为采购了更多面板,推动了其份额的增长。

国信证券方面认为,AI手机及折叠屏的创新有望驱动福蓉科技等公司的业绩增长,看好折叠屏手机快速渗透以及企业持续扩增产能提升订单承接能力。

精研科技表示,2024年公司以折叠屏手机里面的MIM零部件和整体铰链组装两个方面为主,对核心客户持续跟进,包括研发、量产等;悦安新材日前称,公司应用于折叠屏铰链的材料,部分已处于产量爬坡状态,预计该系列产品需求有一定增长;统联精密则在接受调研时表示,2024年,公司在拓展折叠屏铰链业务的策略会发生变化,将更加积极地去争取与现有客户的相关业务拓宽合作。

## 超五成私募长期看好

这轮AI行情还能持续多久?

尽管AI算力巨头英伟达的股价自3月7日创下高位纪录后步入震荡,但华尔街对本届GTC仍持乐观的态度。在目前的分析师评级中,英伟达分别获得60个

买入评级、7个持有评级、0个卖出评级。

根据近期私募排排网的调查结果,56.25%的私募认为AI是一项革命性技术,具备持续增长潜力,有望开启年度级别的长期行情;25%的私募认为这一轮行情属于中期行情,未来取决于AI行业的发展;18.75%的私募认为AI行情更多是受事件刺激,属于短期行情。

根据第三方平台数据显示,截至3月1日,百亿级股票私募仓位指数为74.51%,相比2月23日提升了1.51个百分点,仓位指数创出近1个月的新高。其中,42.04%的百亿级私募仓位超过八成,46.55%的百亿级私募仓位处于五成至八成之间。

从加仓方向来看,以人工智能为代表的成长板块成为头部私募的“心头好”。深圳望正投资表示,将在未来一段时间逐渐提高AI方向的仓位。AI产业浪潮的核心在美国,但这也是工业革命以来中国距离划时代产业浪潮最近的一次,中国有机会有能力跟上产业浪潮。

远望角投资认为,从潜在估值提升的维度出发,以AI为代表的前沿科技蓬勃发展,存在着较大的想象空间,具备大国崛起特色的一些中高端制造领域也蕴含着巨大的发展潜力。(综合)

## A股常态化分红机制正进一步健全

# 上市公司派现榜:12家每10股派现超10元

随着2023年“成绩单”陆续发布,一批A股上市公司积极践行“以投资者为本”的理念,主动通过现金分红与投资者共享成长的红利。

数据宝统计显示,截至3月19日,139家公司推出派现方案,合计派现金额998.44亿元。派现金额区间分布显示,派现额在百亿元以上的有3家;派现额在10亿元~100亿元之间的有17家;派现金额在1亿元~10亿元的有52家。

派现金额最高的是宁德时代,公司2023年度分配方案为10派50.28元(含税),合计派现金额达220.60亿元,业绩来看,公司去年实现净利润为441.21亿元,同比增长43.58%;其次是平安银行,派现金额合计139.53亿元,公司去年实现净利润为464.55亿元,同比增长

2.06%;工业富联派现金额115.21亿元,位居派现榜第三位。

派现公司中,每10股派现金额在10元以上的有12家,每10股派现金额最高的是宁德时代,公司拟每10股派现金额为50.28元;其次是飞科电器、同花顺等,每10股派现金额分别为23元、22元。

诚意足:56家公司分红率超50%。在常态化分红机制的指引下,上市公司分红意愿也显著增强,且诚意十足。据统计,已公布分红方案的139家公司中,有56家公司分红率超过50%,占比逾四成,其中汉嘉设计、汇通能源、博迅生物等多家公司现金分红金额超过归母净利润,分红率迭创新高。

2023年度,汉嘉设计的分红率高达702.72%,为目前分红率最高的A股公

司。实际上,公司2023年半年度进行过现金分红,加上本次共计7675.1万元。这是公司上市以来,累计第7次派现,累计现金分红达2.28亿元,占上市以来累计实现净利润比例超过60%。

宁德时代交出优异业绩答卷的同时,现金分红规模及分红率双双刷新历史新高。公司2023年实现营业收入4009.17亿元,同比增长22.01%;归母净利润441.21亿元,同比增长43.58%。同时,公司推出巨额分红方案,将年度现金分红和特别现金分红两部分综合起来,拟每10股派发现金分红50.28元,共计派发220.6亿元,分红率近50%。

回报高:36家公司股息率超3%。2023年下半年以来,煤炭、高速等“稳定

的高股息”板块股价逆势上扬,成为市场资金的“避风港”。以3月15日收盘价计算,有36家公司股息率超过3%,其中平安银行、塔牌集团、华特达因股息率均超过6%。

平安银行股息率达到6.78%,暂时位居榜首。公司披露的2023年年度分红预案显示,拟每10股派发现金红利7.19元,合计派发现金股利139.53亿元。公司表示,2023年公司通过数字化转型驱动经营降本增效,加强资产质量管控,加大不良资产清收处置力度,全年实现净利润464.55亿元,同比增长2.1%。

平安银行已经连续12年现金分红(含本次),且上市以来累计派现超过480亿元。

(综合)

## 2023年度每10股派现金额居前公司

(3月19日)

代码	简称	每10股派现(元)	合计派现金额(亿元)	派现金额占净利润(%)	行业
300750	宁德时代	50.2800	220.60	50.00	电力设备
603868	飞科电器	23.0000	10.02	98.26	家用电器
300033	同花顺	22.0000	11.83	84.33	计算机
000915	华特达因	20.0000	4.69	80.08	医药生物
600309	万华化学	16.2500	51.02	30.34	基础化工
600660	福耀玻璃	13.0000	33.93	60.27	汽车
001225	和泰机电	12.5000	0.81	70.99	机械设备
600976	健民集团	12.0000	1.84	35.30	医药生物
002315	焦点科技	10.0000	3.16	83.38	商贸零售
688366	昊海生科	10.0000	1.67	40.09	医药生物

代码	简称	每10股派现(元)	合计派现金额(亿元)	派现金额占净利润(%)	行业
303948	建业股份	10.0000	1.62	51.15	基础化工
603929	亚翔集成	10.0000	2.13	74.37	建筑装饰
601666	平煤股份	9.9000	24.25	60.59	煤炭
603259	药明康德	9.8336	28.82	30.00	医药生物
300146	汤臣倍健	9.0000	15.18	86.95	食品饮料
002916	深南电路	9.0000	4.62	33.02	电子
300842	帝科股份	8.0000	0.80	20.85	电力设备
002865	钧达股份	7.5000	1.70	20.84	电力设备
600332	白云山	7.4900	12.18	30.02	医药生物
000001	平安银行	7.1900	139.53	30.04	银行