

A股公司年度“红包”派发进行时 “双创”板块成现金分红硬核力量

◎记者 高志刚 郭成林

Wind数据显示,截至6月23日(按派息日计),今年已有2379家上市公司实施了2025年年度现金分红,合计派发现金红利7087.55亿元。其中,工商银行以601.97亿元的分红金额居首,中国移动、农业银行、中国平安紧随其后,分红金额均超过300亿元。

从行业分布来看,除银行、证券等金融板块外,通信、电力设备、医药生物、电子等行业已发放的分红金额位居前列,值得注意的是,一批来自创业板、科创板的硬科技企业正步入业绩收获期,并以持续高分红回馈耐心陪伴的投资者。

在监管持续引导、市场生态优化与企业内生驱动的重合力之下,“真金白银回馈投资者”正从监管要求加速内化为越来越多上市公司的自觉行为。

2000亿元“红包”还在路上

数据显示,6月24日至30日,还将有326家A股公司陆续实施分红,总金额超过2000亿元。这意味着,A股投资者将迎来“红包”集中到账的时刻。

在本轮“红包雨”中,行业龙头公司展现出极强的股东回报意愿,派现规模屡创新高。

中国石油将于6月26日完成2025年年度权益分派,股权登记日为6月25日。依据方案,中国石油将以总股本1830.21亿股为基数,每股派现0.25元,共计派现457.55亿元。

贵州茅台紧随其后,每股派发现金红利28.02元,派现总额为350.33亿元。若叠加此前派发的2025年中期分红,其2025年合计派现规模将超过650亿元。以6月23日收盘价计算,此次分红股息率为2.29%。

美的集团也披露了2025年年度A股利润分配方案,以剔除已回购股份后的68.2亿股为基数,每10股派发现金38元,分红总金额达259.16亿元,股权登记日为6月26日,现金红利发放日为6月29日,股息率高达4.87%。

此外,紫金矿业、陕西煤业、中远海控、国泰海通等行业龙头均将在本周发放超过60亿元的现金红利;宝钢股份、中国联通、华能水电等近20家上市公司2025年年度分红规模均超过10亿元。

作为评估投资回报的重要指标,本轮“红包雨”中,多家公司股息率超过一年期存款利率。

数据显示,在6月底前将完成2025年



年度派现的326家公司中,有68家股息率超过2%,11家超过4%。其中,中国国贸、建发股份和锦江航运等3家公司股息率更是突破5%。以中国国贸为例,公司每股派现1.07元,合计派现10.78亿元,按6月23日收盘价19.22元/股计算,股息率高达5.57%。

业内人士表示,在当前宏观环境下,具备稀缺性且分红稳定可持续的红利资产,不仅能为投资者提供丰厚的现金流回报,也有助于引导资金从短期博弈转向长期持有,进一步夯实资本市场的长期投资价值。

融通基金指数与量化投资部总经理何天翔表示,随着10年期国债利率低位运行,红利资产的配置价值凸显。从长期看,红利资产在A股市场已展现出显著的“滚雪球效应”,是长期回报的坚实基础。尤其是在中国证监会强化分红要求、推动市场从“侧重融资”转向“重视股东回报”的背景下,红利策略有望在未来几年成为主流。

“双创”板块力量兑现价值

在这波分红浪潮中,一批“双创”板块上市公司已成为不可忽视的“硬核力量”。

据上海证券报记者统计,共有1569家“双创”板块上市公司推出2025年年度现金分红计划,占该板块公司总数的78%。这一比例延续了近年来的上升态势(2023年和2024年分别为74%、71%),其合计分红金额达到1462.14亿元,同比增长12%。

作为“双创”板块的领军者,宁德时代已经将通过300亿元的“大红包”打入股东账户。根据利润分配方案,公司向全体股东每10股派发现金红利69.57元(含税),分红总额为304.45亿元。上市至今,宁德时代累计分红金额接近千亿元。

宁德时代持续高分红的底气,来自其多年的业绩增长。从2018年至2024年,公司营业收入从296.11亿元快速增至3620.13亿元,归母净利润从33.87亿元增至507.45亿元。2025年,公司业绩再创新高,营业收

入达4237.02亿元,同比增长17.04%;归属于上市公司股东的净利润为722.01亿元,同比增长42.28%;经营性现金流净额1332.2亿元,同比增长37.35%。

宁德时代的高分红是“双创”板块实力跃升的一个缩影。

近年来,越来越多的科技型企业持续加大创新研发投入,硬科技成果加速转化为新质生产力,为高分红奠定了坚实的业绩基础。

胜宏科技便是典型代表之一。2025年公司交出一份亮丽“成绩单”:营业收入达192.92亿元,同比增长79.77%;归母净利润达43.12亿元,同比大增273.52%。业绩高增的背后,是公司2025年高达7.78亿元的研发投入,同比增长超过70%。

基于出色的盈利表现,胜宏科技每10股派发现金红利20元(含税),分红总额达17.4亿元。此外,寒武纪、生益电子、海光信息等一批硬科技企业纷纷抛出真金白银的红包,共同绘就了“双创”板块“业绩与回报齐飞”的新图景。

三一重卡交付出海“大单” 新能源重卡渗透率提升

◎记者 夏子航

6月23日,位于湖南长沙经开区的三一智联重卡产业园格外热闹,883台涂装“三一海蓝”色彩的电动重卡依次发车,奔赴海外。三一集团旗下三一重卡此次交付的海外“超级大单”,创下我国新能源牵引车单次出口规模新高。

新能源重卡以电动重卡为主。过去,我国电动重卡在海外市场往往扮演着“小批量试用”的探索者角色;眼下,全球物流市场“电动车队大规模替代”的时代正逐步到来。

近年来,在智能制造能力及三电核心技术的支撑下,我国新能源重卡产业加速发展。2026年1月至5月,我国新能源重卡累计销售10.26万辆,同比增长68%。其中,中国重汽、三一重卡、徐工汽车、一汽解放等企业销量位居前列。

三一重卡883台电动重卡出海

“这批电动重卡计划于6月27日在广州港装船出海,将主要用于海外矿山、港口、水泥厂等重工业与物流业的绿色运输。”三一重卡相关人士介绍称。

三一重卡海外营销公司总经理刘峰峰表示,在全球能源价格攀升、各国减碳政策加速落地的背景下,海外客户决心大规模采用电动重卡替换燃油车队。

刘峰峰介绍称,以往全球市场对电动重卡多持观望态度,仅小批量试水采购。随着电动重卡在各类极端工况下的稳定性与可靠性得到充分验证,海外客户采购模式已从“单车测试”全面转向“批量替换”,我国电动重卡迎来前所未有的出海机遇。

据悉,在订单推进的一年间,三一重卡团队有9个月时间在解决当地用电问题。海外多数区域电网基础设施建设滞后,而规模化电动重卡车队集中充电用电负荷巨大。为此,三一重卡团队通过扩容变压器、架设供电线路、配套自建储能微电网等方式,帮助客户解决能源保障难题。

三一重卡方面给记者算了一笔经济账与环保账:经济账方面,该重卡车队整体投入运营后,依托电费与柴油价格的价差红利,叠加电驱系统维护频率更低的优势,预计每年可为客户节省约1.5亿元的运营支出;环保账方面,在全生命周期内,该车队预计每年减少约8万吨二氧化碳排放,在全球主流的碳交易体系下,等价于每年8万个碳积分。

眼下,海外市场正在加速搭建新能源重卡基础设施。6月22日,宁德时代与英国最大能源公司——章鱼能源(Octopus Energy)宣布将成立合资公司,双方将共同建设欧洲重卡换电网络,通过提升重型卡车的补能效率,推动公路货运的电动化转型。根据规划,2027年双方将在英国建成首批示范换电站,优先覆盖高速公路主干线及核心物流港口。预计到2035年,换电站网络将扩大至30座以上,形成覆盖当地核心干线的换电网络。

我国新能源重卡渗透率快速提升

目前,新能源重卡主要使用场景为矿山、钢厂、港口、城际物流等,随着更长续航里程新能源重卡的推出和普及,行业逐步迎来跨越式发展。

一位行业人士介绍称,三方面因素持续推动新能源重卡渗透率快速提升:一是乘用车电动化走在前面,培养了客户认知,产业链完整度;二是新能源重卡自身展现出显著的运营收益优势,其运营成本大幅低于燃油重卡运费成本,已形成“降维打击”;三是规模化生产导致新能源重卡整车价格下探。

第一商用车网掌握的数据显示,2026年5月,国内新能源重卡市场共计销售3.08万辆(不含出口),同比增长104%。同时,5月我国新能源重卡在重卡市场终端销量的占比达到40.88%,较上月占比(30.20%)大幅提升,较去年同期占比(23.92%)高近17个百分点。

在6月18日披露的投资者关系活动记录表中,中国重汽表示,今年以来公司新能源重卡的产销量依然处于较好增长态势,且好于行业水平。在政策引导、技术赋能与市场驱动的重三重利好下,新能源重卡的渗透率预计将达到35%及以上。未来,公司将持续深耕新能源领域,推进产品技术创新与场景化应用,助力新能源重卡实现规模化推广与可持续发展。

一汽解放表示,公司始终聚焦商用车主责主业,致力于通过科技创新推动新能源转型、智能化升级及海外市场拓展。近期,新能源重卡增加新品导入,覆盖度提升。

出海“加速跑”

凭借完整的产业链布局、成熟的三电技术、突出的成本优势及本地化运营能力,我国新能源重卡产业出海势头迅猛,有望复刻新能源乘用车的国际化增长曲线。

三一重卡董事长梁林河介绍:近年来,企业持续推进核心三电系统升级,电机功率实现从200多千瓦到450千瓦的跨越,并推出全球首创的无动力中断双电机技术;动力电池从200度电升级至800度电,在提升续航能力的同时进一步实现轻量化;电控系统完成了从二合一向七合一集成升级。持续迭代的核心技术,为新能源重卡适应高温、高湿、重载等复杂工况提供了有力保障,也不断提升产品国际竞争力。

目前,三一重卡已经完成在欧洲、澳洲、拉美等全球多个主要市场的产品认证和渠道布局。未来,三一重卡将继续从整个生态链出发,围绕充电、储能、微电网等方面提供一体化解决方案,让新能源重卡出海从产品输出升级为系统能力输出。

数据显示,2025年,陕汽新能源重卡销量达2.6万辆,同比增长280%。陕汽旗下“SHACMAN”新能源重卡新增6个出口国,出口量倍增。

中国重汽表示,公司产品主要借助于重汽集团旗下重汽国际公司实现出口,已连续21年保持行业出口第一。2026年1月至5月,公司产品出口销量占比超过总销量的一半。产品的出口区域以非洲、东南亚、中亚、中东等为重点市场,并覆盖150多个国家和地区。

6G+卫星互联网深度融合 改写移动通信增长格局

◎记者 宋薇萍

6月24日,2026上海世界移动通信大会在上海新国际博览中心启幕。本届展会以“众智启新”为主题,集中呈现了空天地一体化、卫星互联网、6G、智能通信等前沿赛道的最新成果。

业内人士认为,人形机器人、低空经济、自动驾驶是亚洲移动生态中最令人瞩目的三大前沿赛道。支撑这些创新浪潮的,正是背后不断演进的电信基础设施。当前,移动通信正处于新一轮产业变革的关键节点,发展主线正从传统的“地面平面覆盖”加速迈向“立体空间智联”。星地融合、高低轨协同、通感算一体正成为破局的关键路径。

卫星互联网新产品新技术涌现

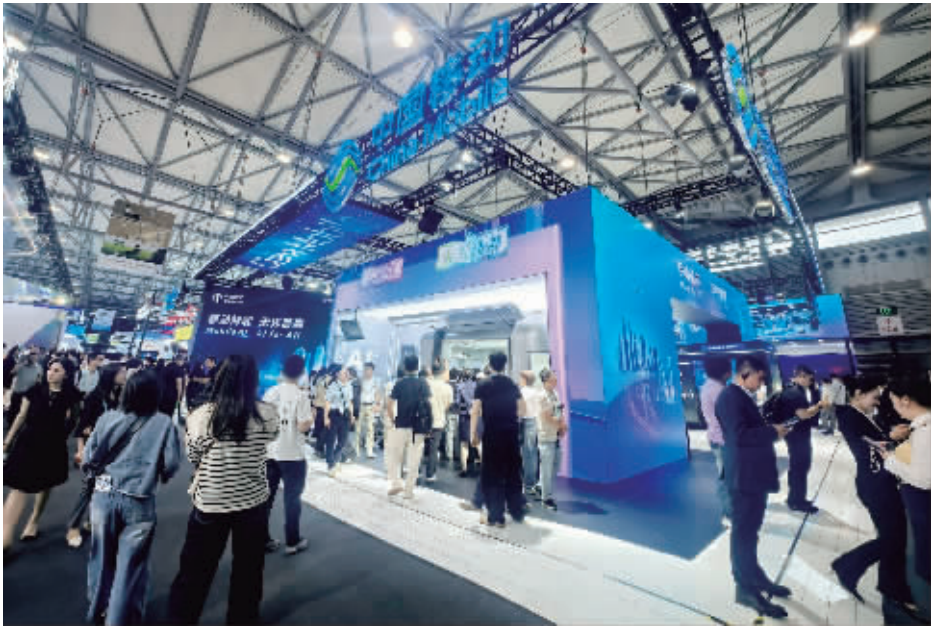
本届展会上,近20家国内卫星通信企业集中参展,共同助力构建空天地海一体化产业生态,争相展示核心技术与产品实力。

以智能连接能力见长的亚信科技,携其自主研发的卫星互联网系列产品完成国际首秀。其中,核心展品亚信NTN星载基站采用3GPP NTN标准协议体系打造,支持L/S频段手机直连,单星可承载超1600个RRC连接。“它让卫星从传统的‘透明转发渠道’升级为‘星上处理(OBP)中转站’,并支持星上算力模型部署,将有效开启面向大众消费者的卫星服务新业态。”亚信科技副总裁王君波对上海证券报记者表示。

在组网与应用层面,亚信科技同步展出了三大配套方案。其中,星地融合产品及解决方案由亚信5G AI-RAN专网、星载基站、卫星地面核心网及管理平台组成,提供天地融合一体化网络架构及通信服务。

深耕检测细分赛道的创远信科,携卫星互联网测试、5G/6G无线网络测试、低空与智慧交通测试等方案重磅参展,重点展示了卫星动态星历测试、手机直连卫星在轨测试方案、卫星终端一致性三大核心方案。

展会期间,创远信科与时空道宇正式签署深度战略合作协议,双方将携手打通低轨



2026世界移动通信大会现场。 记者 宋薇萍 摄

卫星星座终端研发、标准测试、规模化商用全链条能力,加速国产卫星互联网产业落地。

“我们将以本次战略合作为起点,持续深化与国内头部星座运营商、终端厂商、科研机构协同合作,持续补齐卫星互联网产业链测试短板,以自主可控测试装备赋能我国空天地一体化新型数字基础设施建设,推动卫星通信技术普惠千行百业。”创远信科销售经理焦银峰对记者说。

国电高科携天启星座端到端的卫星物联网解决方案亮相,覆盖太空、天空、陆地、海洋全域场景。展台工作人员对记者介绍,在太空星座核心能力领域,天启星座已完成一期全球组网,累计发射41颗卫星,实现全球覆盖与分钟级重访能力,为6G空天地一体化网络筑牢核心基础设施基石。

空天地海一体化加速落地

依托通感算一体化基站,空中网络可实

现地面兼顾低空、通信融合感知的“一网多能”,全面赋能低空经济新业态;4G/5G地面网络构筑高速通信底座,使移动设备随时随地畅享无缝便捷的通信服务……在展会现场,中国信科集团旗下中信科移动现场展示的天、空、地协同的融合架构,将天地空一体化图景变得清晰可见。

业内专家认为,卫星互联网将是构建空天地海一体化网络的关键拼图。为此,中国信科提出了“5G体制兼容,6G系统融合”技术路径,积极布局卫星互联网领域。

中国信科相关人士认为,6G将超越传统通信的边界,真正实现“全域覆盖,通感算智融合”的宏大愿景。这一代际跃迁并非5G性能的线性延伸,而是技术体系的深刻质变。为此,中信科移动提出“内伸”与“外延”双轮驱动的6G发展理念:内伸指速率、时延、连接数等性能持续提升;外延指空天地一体扩展覆盖,通感算智融合构建全域智联基座,有效支撑6G沉浸式通信、