

2026年中期分红方案密集落地 45家公司拟派现逾370亿元

◎记者 高志刚 实习生 王子凌

2026年半年报披露渐次展开,A股中期分红密集落地,回馈股东力度持续加码。Wind数据显示,7月以来已有45家上市公司披露2026年度中期分红方案(含半年报、一季报),合计拟派发现金红利374.43亿元。其中,紫金矿业拟派现111.36亿元,暂居首位;宁德时代、海康威视、东鹏饮料等紧随其后,拟现金分红金额均超过10亿元。

本轮中期分红呈现两大特征:一是分红计划前置,不少公司在正式发布半年报前,便提前披露中期分红提议公告;二是一年多次分红模式常态化、扩容化,上市公司分红意愿持续提升,回报股东的长效机制愈发成熟。

多家头部公司大手笔分红

上海证券报记者梳理发现,一批细分领域头部公司以稳健经营业绩作为回馈股东基石,纷纷推出高额中期分红方案。

新能源赛道保持高景气度,龙头公司业绩与分红双双领跑市场。受益于锂业务爆发式增长等因素,紫金矿业预计上半年实现归母净利润约391亿元,同比增加约68%,盈利规模再上台阶。为积极回报全体股东,使投资者尽早分享公司经营发展成果,公司推出以今年一季报为基础编制并实施的中期利润分配方案,向全体股东每10股派发现金红利4.20元(含税),预计派发现金红利总额约111.36亿元,成为目前已披露中期分红计划上市公司中的最高金额。

动力电池龙头宁德时代的半年报分红金额紧随其后,拟每10股派发现金红利14.11元(含税),分红总额达64.88亿元。大手笔分红基于其亮眼的经营业绩:公司上半年实现营业收入2769.17亿元,同比增长54.80%;归母净利润432.84亿元,同比增长41.98%,经营规模与盈利水平均大幅提升。

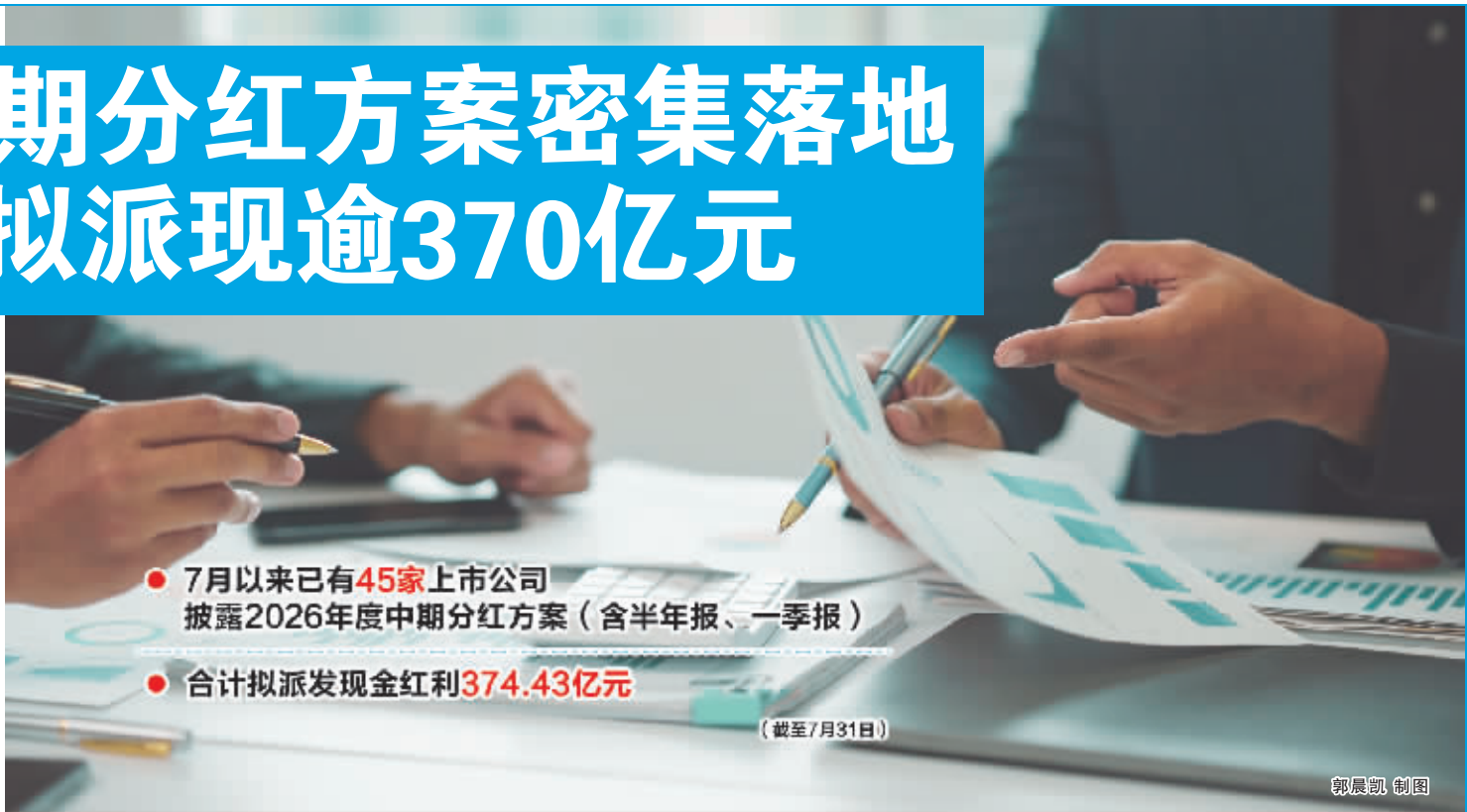
上半年,海康威视实现营业收入468.23亿元,同比增长11.97%;归母净利润78.96亿元,同比增长39.57%。在业绩向好的支撑下,公司延续高比例回报股东的传统,中期拟派发50.41亿元现金红利,占上半年归母净利润的63.84%。若本次中期分红方案实施,海康威视年内现金分红预计达到119.14亿元,较2025年度进一步提升。

此外,消费、电力等传统行业龙头企业同样业绩亮丽、分红慷慨,呈现“业绩与分红齐飞”的良好态势。东鹏饮料上半年营业收入和净利润均保持两位数增长,公司抛出优厚的分红方案,拟每10股派现30元(含税),累计派发22亿元现金红利,占上半年归母净利润的76.09%。

华电国际、桂冠电力等电力企业,游戏行业标杆企业吉比特、医药生物细分领域龙头新和成、华东医药,均披露了较大规模的中期分红计划。

中期分红公司持续扩容

A股市场一年多次分红模式日渐常态化。



锂电池电解液两大龙头企业新宙邦、天赐材料相继抛出中期利润分配方案,均为首次推出半年报分红方案。

新宙邦披露业绩预告显示,受益于储能市场景气 and 动力电池需求增长,预计2026年上半年实现归母净利润9.7亿元至10.3亿元,同比增长100.48%至112.88%。近日,公司董事长覃九三提议中期分红,向全体股东每10股派发现金红利3.00元(含税),分红总额超过2亿元。

天赐材料业绩增幅更为突出。公司预计2026年上半年实现归母净利润27亿元至30亿元,同比增长907.84%至1019.82%。分红方面,天赐材料也非常“阔绰”。近日公司控股股东徐金富提议2026年度中期分红方案,拟向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),预计派发现金红利2亿元。

不止电解液赛道。东方精工、长川科技、顺网科技等多家上市公司,同样首次推出半年报分红计划。

受访市场人士分析称,一批长期具备盈利能力、过往鲜有中期分红动作的企业集中推出半年度分红预案,一方面是监管部门持续引导上市公司常态化分红成效持续显现,另一方面也体现出A股上市公司股东回报意识正在持续提升。

Wind数据显示,7月以来逾30家A股公司发布中期分红提议公告,其中多为控股股东或董事长提议,较往年明显增多。

A股市场分红力度持续提升,一年多次分红已成常态,吉比特便是典型案例。7月21日晚间,吉比特披露中期分红提议公告,董事长卢彦岩提议,向全体股东每10股派发现金红利100元(含税)。

自2017年上市以来,吉比特持续大手笔分红,累计分红金额达81.42亿元,上市以来平均分红比例73.46%。2024年、2025年,公司更是连续两年落实一年三次利润分配。

天山铝业同样保持高频分红节奏。自上市以来,公司坚持常态化现金分红,已连续5年持续进行多次现金分红。以2025年为例,公司先后落地年中、三季度、年末三轮分红;今年5月,公司已实施2025年度现金分红,每10股派发现金红利2.5元(含税),分红总额11.47亿元。算上此前的年中和三季度分红,天山铝业2025年度累计现金分红25.24亿元,占当年归属于上市公司股东净利润的52.40%。

龙头企业领衔 A股再现回购增持潮

◎记者 曾庆怡

7月31日晚间,A股再度迎来一波上市公司回购增持热潮,电子信息、机械设备、生物医药等行业的多家公司披露了相关公告,以“真金白银”传递信心。

存储龙头兆易创新公告称,拟使用公司自有资金及/或自筹资金,以10亿元至20亿元回购公司A股股份,回购价格上限750元/股,回购股份全部用于注销并减少注册资本,回购期限自股东大会审议通过之日起6个月内。

值得注意的是,兆易创新实控人朱一明近日还承诺自2026年7月29日起12个月内不以任何方式减持其持有的公司股份,并计划自2026年12月13日至2027年7月29日期间增持公司股份,增持金额不低于10亿元。这一“股份回购+实控人增持+锁仓承诺”的组合拳,向市场传递出管理层对企业长期发展的信心。

就回购用途而言,中创智领、亚宝药业拟斥资上亿元实施“注销式回购”。其中:中创智领拟以不低于3亿元且不超过4亿元回购股份,回购价格不超过21元/股,此次回购的股份50%用于注销并减少注册资本,50%用于未来实施股权激励或员工持股计划;亚宝药业拟以不超过6.95元/股的价格回购股份,回购股份金额为不低于1亿元且不超过2亿元,此次回购股份将依法全部予以注销并减少公司注册资本。

将回购股份用于实施员工持股计划或股权激励计划等,也是部分公司回购股份的主流用途。法本信息拟以不低于3000万元且不超过6000万元回购股份。在纺织服饰和商贸零售行业,云中马拟以不低于3000万元且不超过5000万元回购股份;爱婴室拟以不低于1500万元且不低于3000万元回购股份。

还有部分公司已收到高管回购提议,为后续动作按下了“启动键”。

例如,永茂泰董事长、控股股东、实际控制人之一徐宏提议回购公司部分A股股份,回购资金总额为1.5亿元至3亿元,回购价格不高于董事会审议通过回购方案前30个交易日股票交易均价的150%,回购期限

为董事会审议通过之日起3个月。北京君正控股股东、实际控制人暨董事长刘强提议公司以不低于1亿元且不超过2亿元回购A股股份,回购价格上限不高于董事会通过回购股份方案决议前30个交易日公司股票交易均价的150%,回购期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起6个月内。

从回购资金来源看,上述公司均表示使用自有资金及自筹资金等。不过,记者注意到,部分公司披露使用银行股票回购专项贷款资金进行回购。

盈峰环境公告称,拟以自有资金和银行股票回购专项贷款资金回购公司股份,回购金额不低于1亿元且不超过2亿元。三环集团公告称,近日收到工商银行潮州分行出具的贷款承诺函,贷款金额不超过9亿元,期限不超过3年,专项用于回购公司股票。

在增持方面,部分上市公司控股股东或高管基于对公司内在价值的认可、发展前景的坚定信心 and 长期投资价值的认可等原因,抛出增持计划,也给投资者吃下一颗“定心丸”。

中煤能源公告称,控股股东中国中煤能源集团近日收到工商银行北京市分行出具的贷款承诺函,同意为中国中煤增持公司A股股份提供专项贷款支持,贷款金额不超过9000万元且不高于实际执行增持计划金额的90%,贷款期限不超过3年。此次增持计划总金额为5000万元至1亿元,增持数量不超过公司总股本的2%,资金来源包括自有资金及自筹资金。

悦达投资公告称,控股股东江苏悦达集团有限公司计划自7月31日起12个月内,以不高于6元/股的价格,通过集中竞价方式以自有及自筹资金增持公司股票,增持资金总额不低于4250万元,不高于8500万元,且增持数量不超过公司总股本的2%(含7月31日已增持的90.8万股,增持金额388万元)。

瑞丰银行部分高级管理人员也在行动,该银行副行长黄斐和盛丽丹计划使用自有资金以集中竞价方式增持合计不低于16万股的该行A股股份,此次增持计划不设价格区间,实施期间为公告披露之日起3个月内。

四个核电项目获核准

◎记者 白丽斐 李苑

2026年核电新项目审批开闸。7月31日召开的国务院常务会议决定核准辽宁庄河一期工程等四个核电项目。会议指出,要按照全球最高安全标准建设和运营核电机组,压实有关单位主体责任,加强全链条全领域安全监管,务必确保核电安全万无一失。

据了解,此次获批的新项目分别是浙江金七门核电二期工程(3、4号机组),广东太平岭核电三期工程(5、6号机组),辽宁庄河核电一期工程(1、2号机组),山东莱阳核电一期工程(1、2号机组),共计8台新机组。

北京理工大学经济学院特聘教授李金铠接受上海证券报记者采访时表示,这是2026年度首次核电项目核准,也是“十五五”时期核准的首批核电项目。作为清洁稳定的基荷电源,此次核电新项目的核准与建设是落实“十五五”规划纲要中“非化石能源十年倍增行动”的关键举措,也标志着我国核电建设逐渐步入大规模、批量化、常态化建设态势。

据悉,浙江金七门核电二期、广东太平岭核电三期、辽宁庄河核电一期的6台机组均采用“华龙一号”核电技术。其中,浙江金七门核电二期、广东太平岭核电三期被确定为“华龙一号”2.0版示范项目。

中国核电7月31日晚发布公告称,经国务院常务会议审议,决定核准辽宁庄河核电项目1号、2号机组和浙江金七门核电项目3号、4号机组。公司旗下中核大唐庄河核电有限公司、中核(象山)核能有限公司作为业主单位,负责项目投资、建设及运营管理。两项项目本期工程均建设2台“华龙一号”压水堆核电机组,目前正有序推进开工前准备工作。

截至目前,“华龙一号”在国内外已有10台机组商运,另有37台机组核准在建,机组总数稳居全球三代核电首位,成熟性经过规模化、批量化建设运行验证。

数据显示,2022年至2025年,我国每年核准10台及以上核电机组。中国核能行业协会轮值理事长杨长利此前表示,“十五五”将加快建设新型能源体系,坚持风光水核多能并举,积极安全有序推进沿海核电建设,因地制宜推进核能综合利用,建成小型压水堆示范工程,稳妥推进四代堆技术研发与应用示范。2030年我国核电运行装机容量将达到1.1亿千瓦左右。

根据中国核能行业协会及相关机构研究成果,预计到2040年我国核电装机容量将达2亿千瓦。

中国核能行业协会今年4月发布的《中国核能发展报告2026》蓝皮书显示,我国在运、在建核装机组规模持续增长。截至2025年底,我国商运核电机组59台,总装机容量6252万千瓦;我国在建核电机组35台,总装机容量4190万千瓦,在建机组装机容量连续19年保持全球第一;2025年核准5个核电项目均有民营资本参股,核电工程建设投资完成额1610亿元,较上年增长141亿元,创历史新高。

“核电项目建设有助于促进投资增长,稳定经济运行,并吸引民间资本参与,有效拉动产业链投资,推动核心设备国产化落地。”李金铠说,单台国产百万千瓦三代核电机组投资额约200亿元,此次核准新项目的总投资预计将超过1700亿元。投资具有显著的乘数效应,按估算,1700亿元直接投资可带动相关产业链总产出约5000亿元。

宏桥控股拟定增募资 不超过120亿元

◎记者 霍星羽

宏桥控股7月31日晚间公告称,公司拟向特定对象发行股份募集资金总额不超过120亿元,将用于风电、光伏、铝深加工项目及偿还银行贷款及补充流动资金。

根据方案,本次募资具体投向为:风电项目56.5亿元、光伏项目22.5亿元、铝深加工项目23亿元,其余18亿元用于偿还银行贷款及补充流动资金。公司表示,此次定增目的在于强化电解铝电力供应的自主可控能力,持续提升绿电铝占比,同时优化股权结构。

公告称,公司本次拟建设的风电项目主要位于云南省红河州及山东省滨州市,共计11个子项目,装机规模合计1055.25MW。其中:云南省风电项目10个,以绿色清洁能源支撑云南铝产业链生产用电;山东省风电项目1个,将逐步替代关联方燃煤电力,降低关联交易规模。

此次拟建设的光伏项目位于云南省文山州砚山县,共计6个子项目,装机规模合计615MW;此次拟建设的铝深加工项目位于云南省文山州、红河州,包含年产50万吨高端精深加工铝板带项目和年产50万吨高精铝合金扁锭项目2个子项目。

据披露,公司此次拟建设的风电、光伏清洁能源项目,将与云南省丰沛的水电资源形成互补效应,确保公司核心生产的连续性和稳定性。通过大规模消纳清洁能源,公司将显著提升产品中的绿色铝含量,满足下游汽车轻量化、绿色建筑、包装等高端领域对绿色低碳铝材日益增长的市场需求。

目前,公司控股股东魏桥铝电及其一致行动人山东宏桥合计持有公司股份约88.99%,社会公众股比例较低。本次发行采取询价方式,发行对象不超过35名,均以现金认购;发行价格不低于定价基准日(发行期首日)前20个交易日公司A股均价的80%,认购股份自发行结束之日起6个月内不得转让。

公司表示:公司借本次发行引入社会资本,有助于改善资本结构;发行完成后,公司总股本将适度增加,流通股比例显著提升,股东结构有望进一步多元化,增强股票的市场流动性与资源配置效率。本次发行数量不超过发行前总股本的10%,按发行上限测算,发行后控股股东仍为魏桥铝电及其一致行动人山东宏桥,实际控制人仍为张波、张红霞、张艳红三人,控制权不会发生变化。

游戏大厂新品密集亮相ChinaJoy 2026

◎记者 罗茂林

7月31日,第二十三届中国国际数码互动娱乐展览会(ChinaJoy 2026)在上海新国际博览中心开幕。据悉,今年展会总展览面积超14万平方米,汇聚全球近900家参展企业,覆盖39个国家和地区。大会期间,各大厂商纷纷带来旗下各类新作以及热门游戏的全新版本。

数据显示,今年上半年,国内游戏市场实际销售收入达1884.5亿元,同比增长12.17%,再创新高。与此同时,国内用户数量达6.84亿,用户增长逼近天花板,行业走向新的竞争时代。

头部厂商密集亮相 现场新品试玩火爆

除了收集周边,现场试玩新游戏早已成为如今玩家们参加ChinaJoy的重要项目。本届ChinaJoy的新品试玩成为各厂商展台最吸引玩家的核心内容。上海证券报记者在展会现场注意到,尽管上海天气炎热,但在不少热门游戏的新品试玩展台前,玩家们依然早早排起了长龙,不少项目的体验动线需排队半小时起步。

腾讯游戏展区负责人告诉记者,今年展会上,腾讯游戏以“冲一波新浪潮”为主题,携15款产品亮相,在为玩家带来丰富游戏产品的同时,也集中呈现了多项游戏AI的全新探索成果。记者看到,在展会现场,全球首款申遗小游戏《数字景德镇·瓷都小匠》吸引不少玩家体验。

据介绍,该游戏融合了AI数字人、AI 3D生成、AI+PCG等多种游戏AI技术,不仅首次再现了景德镇不同历史时期的生产场景,玩家还能化身成窑厂小匠,亲历景德镇千年瓷业的演进历程。此外,该游戏还提供了模拟制瓷的单机玩法,从选泥、制坯、装饰到上釉、高温烧制、釉上彩绘,让新手在手机上也能体验到手工制瓷的乐趣。

在网游戏的展区内,除了网易旗下热门游戏《第五人格》《逆水寒》《燕云十六声》《永劫无间》悉数亮相外,全新海洋冒险IP游戏《遗忘之海》也首次公开亮相。据网易展区负责人介绍,《遗忘之海》展台以“海屿”概念包装,配置海盜风格互动与解谜关卡,为玩家提供丰富的现场互动体验。

记者注意到,上海头部游戏公司米哈游今年也携新作《星谷谷地》及其项目团队参加今年展会期间的活动。据悉,这款尚未上线的新作引入AI NPC机制。在开发者交流活动中,团队分享了AI NPC如何帮助每一位玩家更轻松地走进这个世界。项目负责人透露,相关技术从底层模型到上层应用均为米哈游完全自研。

三七互娱负责人告诉记者,今年公司带来《斗破苍穹:斗帝之路》《赘婿》《斗罗大陆:传承》《斗破:莫欺少年穷》等多款IP新品亮相。值得一提的是,就在今年ChinaJoy开幕前一天,世纪华通旗下盛趣游戏与韩国游戏巨头NC公司联合宣布,次世代MMORPG《永恒之塔2》也将在今年展会期

间首次开放国内线下试玩。据悉,该游戏采用虚幻引擎5开发,2025年11月在韩公测后平均日活达150万,上线46天收入突破1000亿韩元。

行业进入红海时代 游戏IP价值凸显

在多位游戏厂商负责人看来,如今的ChinaJoy更像是一场维系其与玩家链接的重要“营销节点”,这样线下与玩家的互动“不可或缺”。“尤其是对于处于宣发前期的新游戏,借由老IP的流量,线下吸引新的玩家关注也是很重要的宣发动作。”一位负责人说。

以世纪华通为例,今年公司旗下中世纪策略新品《奔奔王国》首次亮相展会,展区以“守卫与发展王国”为主题,还原中世纪城邦氛围。舞台循环上演专属全息裸眼3D宣传片。

“我们安排了游戏中8位主题Coser全员登场走秀,同时每天固定上演《奔奔王国》洗脑主题舞,舞蹈老师现场教学,玩家可上台和Coser一起跳。”展区负责人告诉记者,通过这样互动感十足的安排,展区首日收获大批年轻玩家、休闲玩家驻足体验。

充满趣味的展区背后,是游戏行业告别粗放式流量增长,逐渐走向长青游戏长线运营的行业共识。

尽管国内游戏市场依然增长强劲,但从全球来看,根据Sensor Tower数据,2025年

全球手游收入仅增长1.3%至823亿美元,获客成本持续攀升。在这一背景下,IP运营与海外整合营销的战略价值愈发凸显。

金山世游的转型路径颇具代表性。公司发行副总裁刘异告诉记者,公司自2023年起坚定向IP和内容运营方向转型,先后签下《猫咪和汤》《鹅鸭杀》及《愤怒的小鸟》IP深度合作。

“所有的IP产品都是依托于某一种内容承载形式,游戏是一种很好的内容呈现形式,做得好既可以承载IP的内容价值,也可以很好地实现IP的变现。”不同于传统的故事叙事,刘异认为,如今的IP或许还有更丰富广阔的空间,“一个经久不衰的梗,一个持续的话题,这些本身都能成为IP的一部分。”

刘异告诉记者,随着短视频的全面普及,IP运营的思路也在不断转型。“IP要想长青,需要源源不断的新内容,要时刻保持与时代同频。”他透露,如今短视频上的热点最快可能一周就能塞进《鹅鸭杀》新的版本里,“这背后需要研发和发行之间建立起一套更加高频且高效的前置沟通。”

“中国游戏出海已经走过了流量红利期,需要精细化的运营,不少游戏企业正积极尝试用AI来提升出海的效率和效果。”飞书游戏MeetGames负责人类建新认为,内容时代,营销本身已经成为IP打造的一部分,“要在海外做好本土化的内容,用内容吸引用户实现转化,这是当下游戏企业出海需要面对的挑战,而AI在帮助企业快速本土化上有非常好的效果。”