

近200只股票股息率超5% 红利资产走强多家机构看好

证券时报记者 刘俊伶

7月以来,A股市场出现明显风格切换,红利资产走强。

具体来看,上证红利指数7月以来累计上涨11.16%,中证红利指数累计上涨8.52%,同期沪深300指数下跌7.65%,显著跑赢大盘。

1 多家机构看好红利资产

多家机构近期密集发声,看好红利资产的配置价值。

东莞证券研报认为,监管持续强化上市公司分红导向;地缘与经济不确定性加剧,盈利稳定的高股息资产成为资金避风港;国内无风险利率下行,高股息资产吸引力凸显,险资等长线资金持续增配,建

议关注银行、煤炭、公用事业、交通运输等行业。

华泰证券认为,在成长拥挤度高企、估值处于年内相对高位、海外通胀超预期与美联储加息预期升温的背景下,高股息板块底仓配置价值仍具吸引力,建议重点关注具备防御属性的红利。

2 近200只股票股息率超过5%

据证券时报·数据宝统计,以2025年度的每股派现金额及最新收盘价为基准,对上市公司股息率进行统计发现,共有近200股股息率超过5%,其中,荣晟环保股息率最高,超过16%;股息率较高的还有汇洁股份、冰川网络和达仁堂等,股息率均超11%。

高股息个股7月以来普遍上涨,平均涨幅4.03%,53股累计涨幅在10%以上,其中立霸股份、鄂尔多斯、济川药业3股累计涨幅居前,均超过20%。

尽管经历一轮上涨,仍有相当比例的高股息股估值处于相对低位。统计显示,44股最新市净率不足1倍,仍处于“破净”状态。从行业分布来看,银行股是“破净”

高股息的主力阵营,共有13只股票入围,此外,建筑装饰、交通运输、公用事业等行业亦有多只个股在列。

银行指数2026年上半年累计下跌12.27%,进入7月,板块反弹势头强劲,年内整体跌幅已显著收窄至4.52%。目前,银行行业整体市净率仅为0.5倍,处于2025年以来17.2%的较低历史分位,修复空间依然充裕。

从资金面来看,截至7月17日,18只高股息股7月以来获得融资净买入,中联重科居于首位,融资净买入5.24亿元,吉比特、申能股份、义翘神州紧随其后,分别为3595.22万元、1657.6万元、1259.89万元。

3 6只高股息股业绩增长

统计显示,上述高股息个股中,32只股票已公布2026年上半年业绩预告,按净利润下限计算,6只股票归母净利润实现同比增长,洽洽食品、富森美预计增幅在100%以上;好想你实现扭亏为盈。从

行业分布上来看,食品饮料行业表现较好,业绩向好的有洽洽食品和五粮液等。

洽洽食品预计2026年上半年实现归母净利润2.4亿元至2.65亿元,同比增长170.75%至198.96%,主要由于2026年上

国产AI大模型规模有望超700亿元 机构预测8只概念股高增长

证券时报记者 梁谦刚

国内AI大模型技术迭代步伐持续加快,国产开源模型综合实力大幅提升,成功跻身全球第一梯队。伴随产业生态不断完善、商业化应用场景持续落地,国内大模型行业维持高速增长,产业发展含金量持续提升。

技术端重磅成果持续落地,7月16日,月之暗面正式发布新一代开源基础模型Kimi K3,采用MoE混合专家架构,是首个突破2万亿参数级别的开源模型。

当前,中国AI公司越来越倾向于发布开放权重模型,让开发者能够自行查看、修改并部署这些模型。在中国企业看来,开源可以最大程度汇集全球开发者智慧,不仅带来技术启发,也带来良性反馈机制,开源生态成为中国AI重要竞争力。用户在实际使用中提出问题、建议,

甚至指出技术改进方向,中国团队会据此迭代模型。

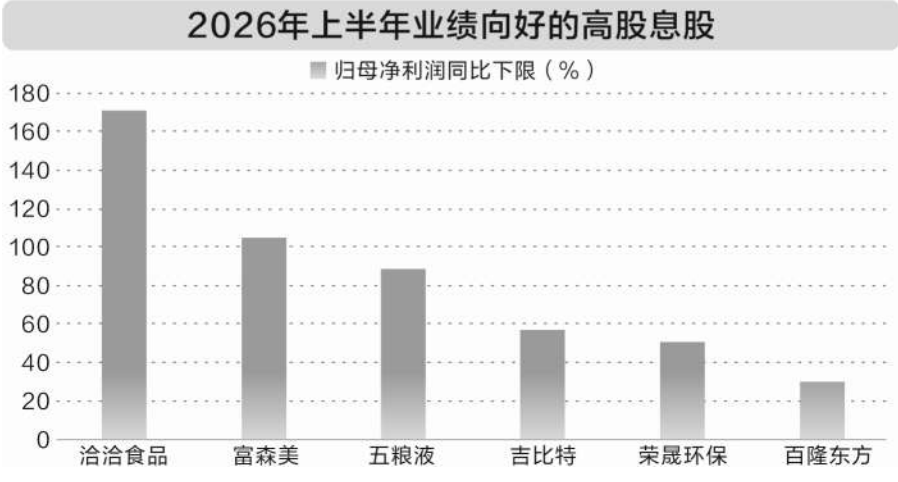
招商证券指出,大模型因为强大的记忆功能,对于用户来说,信任度和黏性会远超现有的互联网超级入口,未来占据领先地位的AI大模型,其商业化价值巨大。

从市场规模来看,行业处于高速扩张期,中国市场增速显著领先全球均值。

艾媒咨询数据显示,2024年中国AI大模型市场规模约为294亿元,预计到2026年将突破700亿元。华西证券表示,从竞争格局来看,中国开源模型已实现从“边缘参与者”到“全球核心玩家”的历史性跨越。

二级市场方面,据证券时报·数据宝统计,截至7月20日收盘,6只AI大模型概念股今年以来累计上涨超19%,分别为盛视科技、思泰克、东方国信、润建股份、泓博医药和迪安诊断。

7月以来融资净买入的高股息股						
代码	简称	股息率(%)	7月以来涨跌幅(%)	总市值(亿元)	7月以来融资净买入(万元)	行业
000157	中联重科	5.42	5.88	617.74	52438.07	机械设备
603444	吉比特	5.57	-1.81	253.54	3595.22	传媒
600642	申能股份	5.39	3.03	417.46	1657.60	公用事业
301047	义翘神州	7.27	10.75	86.97	1259.89	医药生物
601998	中信银行	5.05	8.95	4015.31	1166.19	银行
301283	聚胶股份	7.20	-3.55	27.44	1120.18	基础化工
000895	双汇发展	5.73	13.04	877.25	981.11	食品饮料
002271	东方雨虹	8.67	-10.11	254.87	797.60	建筑材料
600011	华能国际	5.38	3.32	1064.00	611.67	公用事业
688526	科前生物	5.00	5.70	59.62	528.78	农林牧渔
603515	欧普照明	5.00	3.98	126.11	207.39	家用电器
601339	百隆东方	5.23	13.00	114.72	194.70	纺织服饰
002416	爱施德	5.52	1.00	112.16	154.44	商贸零售
002372	伟星新材	5.44	0.98	131.66	119.25	建筑材料
601886	江河集团	6.28	-0.87	90.19	31.54	建筑装饰
301088	戎美股份	5.78	-0.52	25.98	28.00	纺织服饰
301331	恩威医药	5.03	-7.00	21.05	26.13	医药生物
920663	明阳科技	5.03	-5.63	15.89	4.00	汽车



半年销售收入增加以及葵花籽原料采购成本有所下降,使得归母净利润较上年同期显著增长。

好想你预计2026年上半年实现归母净利润7.3亿元至7.6亿元,主要系参股公司湖南鸣鸣很忙商业连锁股份有限公司公允价值增加。

近期,扩内需政策加码,消费场景修

复与政策支持形成共振。早前,国务院批复同意的《扩大消费“十五五”规划》提到,稳步提升生活类商品消费,创新特色食品产品生产,开发营养健康的休闲食品和饮品、保健食品、特殊膳食用食品,培育一批传统优势食品产区和地方特色食品产业。食品饮料板块有望迎来业绩和估值双重修复机会。

全球淡水资源供需矛盾持续加剧,海水淡化成为重要补水路径,行业增长空间广阔,产业投资与资本市场同步迎来发展机遇。

政策赋能海水淡化产业

据国家发展改革委网站日前消息,国家发展改革委、自然资源部、水利部印发《海水淡化产业发展行动方案》(简称《行动方案》)。其中指出,支持有条件的地区将海水淡化作为海洋新兴特色优势产业。大力发展海水淡化与综合利用及相关装备制造,推进技术研发、装备制造、工程应用全链条发展。培育一批具有国际竞争力的海水淡化关键材料装备制造、工程建设和设施运维管理龙头企业,带动产业链协同发展。

《行动方案》提出,到2030年,全国海水淡化工程总规模达到450万吨/日以上,新增海水淡化工程规模150万吨/日以上,其中沿海城市新增海水淡化工程规模130万吨/日、海岛新增海水淡化工程规模20万吨/日;城市应急供水、海岛民生用水保障能力进一步增强,沿海工业园区海水淡化水利用比例进一步提高;突破一批关键材料装备技术瓶颈,全产业链核心技术体系基本形成,产业发展智能化、绿色化水平显著提升,国际竞争力进一步增强。

自然资源部海洋战略规划与经济司前不久发布的《2025年全国海水利用报告》显示,截至2025年底,全国现有海水淡化工程167个,工程规模307.7万吨/日,比2024年增加了22.1万吨/日。向海要水,正在从“应急之选”走向“战略之选”。我国海水淡化产业从备用水源加快走向民生和工业等领域。

海水淡化迎来战略发展机遇

随着地球可利用水资源日益紧缺,淡水危机成为21世纪困扰世界各国发展的一个重要因素。世界水发展报告《人人享有水:平等权利与机会》指出,全球仍有21亿人缺乏安全管理的饮用水。

随着社会的发展及人们生活水平的提高,全球水资源需求量呈稳步攀升态势,其中城市需水量到2050年预计将增长80%。然而,水资源的无节制浪费、工农业生产及生活污水对水体的污染,进一步加剧了全球水资源短缺的严峻形势,使其成为制约各国经济社会高质量发展的重要桎梏。世界各国通过节约用水、污水处理以及跨流域调水从一定程度上缓解了水资源紧张的局面,但总体形势依然严峻。

在此背景下,从储量丰富的海洋中获取淡水资源,成为人类应对淡水危机、保障水资源安全的必然选择,也是全球水资源开发利用的重要发展方向。

2025年发布的《未来新水务发展报告——海水淡化新战略》报告认为,海水淡化是解决我国未来水资源增量问题的重要选项之一。新增工程需求预测显示,我国海水淡化工程投资将带动约3万亿~4万亿元投资。

6股滚动市盈率低于20倍

据证券时报·数据宝统计,截至7月20日收盘,海水淡化概念股合计A股市值4131.6亿元。

从估值水平来看,截至7月20日收盘,13只海水淡化概念股滚动市盈率低于40倍。其中6股滚动市盈率(PE)低于20倍,包括中国电建、首创环保、凌霄泵业、三达膜、新兴铸管等。

中国电建滚动市盈率为8.92倍,排在最低位置。公司公告显示,下属子公司中国电建集团国际工程有限公司和巴士拉省政府签订了伊拉克巴士拉海水淡化项目合同,合同金额约为171.93亿元人民币。

首创环保在投资者互动平台上表示,在海水淡化方面,公司具备相关技术储备和应用能力。

三达膜自主研发的耐高压聚酰胺复合膜应用于海水淡化工程,吨水电耗降至3.2度,较国际平均水平降低27%。

新兴铸管参与建设的埃及铸管项目于2025年正式投产运营,这是公司首个海外铸管生产基地,该项目应用于供水、排水、水利、海水淡化等领域。

滚动市盈率较低的海水淡化概念股			单位:倍
中国电建	8.92		
首创环保	11.81		
凌霄泵业	12.75		
三达膜	14.10		
新兴铸管	14.71		
亚太科技	15.86		
中国能建	20.01		
沃顿科技	27.04		
南方泵业	33.04		
中电环保	36.27		
海亮股份	36.92		
中工国际	38.58		
唯赛勃	39.13		

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

机构预测高增长的AI大模型概念股				
代码	简称	A股市值(亿元)	滚动市盈率(倍)	机构预测2026年及2027年净利润增速均值(%)
300244	迪安诊断	116.62	90.10	460.26
300364	中文在线	155.46	—	264.63
300624	万兴科技	90.48	—	176.12
600556	天下秀	75.74	364.90	104.14
301236	软通动力	396.68	—	53.57
301171	易点天下	166.75	431.71	48.26
002410	广联达	148.84	36.35	34.09
300496	中科创达	269.69	58.63	32.58

图片来源:AI生成

