

中期分红密集落地 红利板块跑出超额收益

证券时报记者 刘俊伶

进入9月,A股市场迎来密集分红窗口期。统计显示,共有74家上市公司中期分红方案将于本周(9月7日至9月11

日,不含已实施的上市公司)实施,合计现金分红总额达到449.49亿元(包括A股及H股分红)。在近期市场震荡加剧、风格轮动加速的背景下,这场“红包雨”让高股息板块再度成为市场关注的焦点。

1 28家公司分红超亿元

从现金分红总额来看,28只股票中期分红金额超过1亿元,两大央企巨头上市公司中国平安、中国电信居前,分别为177.45亿元、146.96亿元;其次是部分行业龙头,万华化学、洛阳钼业、迈瑞医疗紧随其后,分别为25.36亿元、20.32亿元、16.12亿元。

中国平安以A股、H股合计177.45亿元的分红总额拔得头筹,每股派发现金红利0.98元(含税),公司上市以来持续进行中期分红,本次中期分红金额再创新高,较去年同期增长3.16%。业绩层面,中国平安2026年上半年营收、净利润均实现双位数增长,其中归母净利润为925.85亿

元,同比增长36.06%,为高分红提供了坚实的业绩支撑。

中国电信公告显示,A股每股现金红利0.1606元(含税),上市以来已连续六年进行中期分红。公司上半年归母净利润195.88亿元,同比下降14.9%,但经营活动产生的现金流量净额为603.75亿元,同比大增28.4%,现金流质量显著改善,成本端销售费用、管理费用、财务费用分别下降2.46%、5.04%、68.24%,降本增效成效突出。

分行业来看,本周实施中期分红方案的上市公司中,机械设备、医药生物、电子行业上市公司数量最多,分别有14家、10家、9家。

2 中期分红股获机构资金青睐

统计显示,截至2026年上半年末,上述将于本周实施分红的74家上市公司中,24家获社保基金或保险公司重仓持有,其中杰瑞股份、松霖科技、涪陵电力、永艺股份同时获得两类机构重仓。以6月30日收盘价计算,中国平安、中国电信、万华化学、杰瑞股份获两类机构持股市值居前,分别为37.48亿元、37.28亿元、15.9亿元、10.46亿元。

中国电信前十大流通股股东名单显示,中

国人寿传统险账户新进成为第七大流通股股东,持股数量占流通A股比例达到0.93%。

万华化学前十大流通股股东名单显示,全国社保基金103组合连续7个季度重仓持股,全国社保基金114组合连续2个季度重仓持股,同时陆股通也在第二季度增持了公司股票。万华化学上半年营业收入1193.16亿元,同比增长31.26%,归母净利润100.63亿元,同比增长64.35%。

3 红利指数走出独立行情

7月以来,A股市场主要股指震荡回调,红利指数走出独立修复行情。行情数据显示,7—8月,上证红利指数累计上涨19.21%,在A股市场核心指数中涨幅居首,跑赢上证指数超20个百分点,尽管9月以来上证红利指数出现小幅回调,累计涨幅仍维持在15%以上。

低利率环境正成为红利资产最坚

实的价值支撑。截至9月7日,10年期国债收益率已降至1.68%的历史低位,而上证红利指数、中证红利指数近12个月股息率分别为4.06%、4.22%。在当前低利率环境下,高股息资产凭借稳定的现金流回报,对稳健型资金的吸引力持续攀升。

机构普遍认为,险资等中长线资金,

我国首款AI辅助创新药获批上市 机构关注12只概念股

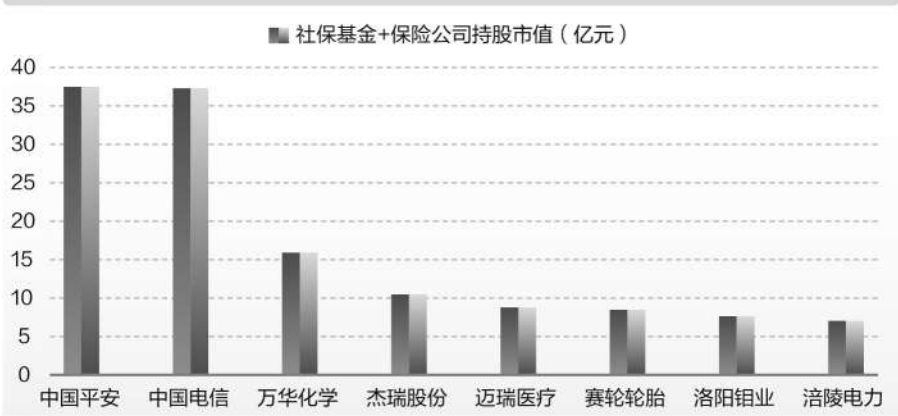
上半年业绩增长居前的AI医疗概念股

代码	简称	A股市值 (亿元)	2026年以来 涨跌幅 (%)	2026年 上半年 净利润 (亿元)	2026年 上半年 净利润同比 (%)
300244	迪安诊断	113.00	15.68	2.32	2160.87
300016	北陆药业	49.27	6.93	0.80	166.13
688222	成都先导	127.00	35.38	0.81	61.22
300562	乐心医疗	38.00	30.61	0.60	41.96
300339	润和软件	280.73	-28.67	0.83	38.19
301080	百普赛斯	137.01	53.90	0.98	17.36
301230	泓博医药	53.58	31.45	0.29	16.02
688131	皓元医药	190.00	23.75	1.71	12.81
002294	信立泰	349.00	-35.77	3.87	6.03
000963	华东医药	477.00	-29.59	18.61	2.53

部分AI医疗概念股受机构关注

代码	简称	滚动市盈率(倍)	评级机构家数
300760	迈瑞医疗	26.18	32
600276	恒瑞医药	39.53	30
300015	爱尔眼科	30.64	27
000538	云南白药	17.43	18
000963	华东医药	13.87	15
688131	皓元医药	73.06	14
002294	信立泰	52.01	13
301080	百普赛斯	76.07	11

社保、险资重仓的中期分红股



本周实施中期分红的部分公司

代码	简称	现金分红总额 (亿元)	滚动股息率 (%)	总市值 (亿元)	行业
601318	中国平安	177.45	4.84	9,630.26	非银金融
601728	中国电信	146.96	3.97	5,471.28	通信
600309	万华化学	25.36	2.68	2,402.32	基础化工
603993	洛阳钼业	20.32	2.07	3,764.31	有色金属
300760	迈瑞医疗	16.12	2.51	2,050.36	医药生物
601058	赛轮轮胎	4.93	2.30	471.84	汽车
600332	白云山	4.88	3.72	309.11	医药生物
002841	视源股份	3.50	2.53	335.26	电子
600750	华润江中	3.18	5.94	147.58	医药生物
603883	老百姓	2.28	5.18	103.97	医药生物
603868	飞科电器	2.18	3.12	139.48	家用电器
002315	焦点科技	2.07	3.99	107.47	商贸零售
601528	瑞丰银行	1.96	6.04	100.66	银行
603165	荣晟环保	1.88	13.45	46.91	轻工制造
002600	领益智造	1.62	0.31	971.06	电子
002353	杰瑞股份	1.53	0.68	1,283.51	机械设备
002683	广东宏大	1.51	2.14	229.26	基础化工
000672	上峰材料	1.50	4.17	145.70	建筑材料
002273	水晶光电	1.39	1.16	358.64	电子
002833	弘亚数控	1.29	4.66	82.17	机械设备
603992	松霖科技	1.24	2.67	90.47	轻工制造

正在成为红利资产最重要的机构投资者。兴业证券研报认为,展望后续,险资高股息配置需求将持续扩容,配置偏好将进一步向盈利稳健、现金流充沛、分红可持续的优质红利资产靠拢。

华创证券研报认为,以险资为代表的中长线资金在整个行情演绎过程中始终保持稳定流入的特征,其长期以来偏向高股息红利资产的配置风格,有望在市场出现波动调整时提供实质性的底部支撑。

证券时报记者 梁谦刚

AI(人工智能)在医疗领域的落地应用,近两年不断涌现。艾普司韦获得国家药品监督管理局附条件批准上市,该药是国内首款凭借人工智能辅助研发获批上市的创新药。

据《科技日报》报道,由西湖大学、西湖实验室、西湖制药(杭州)有限公司联合研发的创新药——盐酸伊司韦片(商品名:艾普司韦),日前获得国家药品监督管理局附条件批准上市。该药可用于成人轻型、中型新型冠状病毒感染的治疗。

艾普司韦是国内首款凭借人工智能辅助研发而获批上市的创新药——从源头发现到完成临床试验,仅用时三年半。在艾普司韦的研发过程中,AI参与了多个关键环节。具体来看,西湖大学攻关团队选择的DNA编码化合物库(DEL),包含490亿种化合物。他们先从中筛出了100多个“潜力分子”。在筛选准备和筛选过程中,利用AI模型帮助确定筛选条件以及对照化合物,提高筛选的成功率。最终,借助AI实现了新药研发中的数据整合,形成了计算预测、实验验证、数据反馈、模型再优化的闭环。

艾普司韦成功上市也证明,真正的AI辅助药物研发当前是高效可行的。

据弗若斯特沙利文预测,从2023年至2033年,中国AI医疗市场规模将从88亿元飙升至3157亿元,年复合增长率高

达43.1%。

证券时报·数据宝粗略统计,A股市场布局AI医疗业务的概念股合计37只。截至9月7日收盘,概念股合计A股市值超1万亿元。8只概念股年内累计上涨超10%,包括百普赛斯、麦迪科技、乐心医疗、成都先导、泓博医药、皓元医药、达实智能、迪安诊断。

百普赛斯年内累计上涨53.90%,排在首位。公司深度融合AI for Science(人工智能驱动的科学发现)与自主研发平台,构建“AI预测—实验验证”双轮驱动的蛋白质设计开发模式。公司已在多款工业级产品上完成AI优化改造。

业绩数据方面,今年上半年,共有14只AI医疗概念股净利润同比增长(含扭亏为盈)。迪安诊断、北陆药业、成都先导、乐心医疗、润和软件等净利润增速靠前。

迪安诊断2026年上半年实现净利润2.32亿元,同比增长21.61倍。报告期内,公司整合智能科研分析系统、Repilot临床科研智能体、专病CDSS辅助决策工具,合作落地60余家头部三甲医院,加速AI技术在临床科研、辅助诊疗、患者全周期健康管理场景规模化应用。

数据宝统计,共有12只AI医疗概念股获得5家以上机构“积极型”评级(含买入、增持、强烈推荐等),如迈瑞医疗、恒瑞医药、爱尔眼科、云南白药、华东医药等。机构评级数量最多的是迈瑞医疗,合计有32家机构关注该股。

近期,A股市场影视板块表现活跃,多只AI影视概念股大幅上涨。近日,AIGC(人工智能生成内容)长剧《后西游记》在芒果TV上线,国内首部AI深度参与制作的院线超写实动画长片《三星堆:未来往事》也即将登陆全国院线,该片由博纳出品制作。

8月31日,国内首部上星的AIGC长剧《后西游记》在芒果TV上线,该片全程无真人演员、无实景拍摄,画面与人物100%由AI生成。

今年以来,投资者对《三星堆:未来往事》一直保持较高关注度,该片2025年9月4日已在国家电影局立项公示。该片创作脉络,可追溯至2024年在抖音上线的AI科幻短剧《三星堆·未来启示录》第一季。此前,博纳影业回复投资者,《三星堆·未来启示录》在全网共计获得1.6亿次播放总量。

8月31日以来(截至9月7日),影视院线板块走出强势反攻行情。芒果超媒8月31日以来累计涨幅超过56%,欢瑞世纪同期累计涨幅接近50%,博纳影业、掌阅科技等同期累计涨幅均超过20%,其中,博纳影业9月7日尾盘强势涨停。

AI正深度参与影视的创作中,AI短剧制作的核心优势在于成本大幅降低,生产效率显著提升,且创作门槛下降,同时还能实现传统拍摄难以完成的高成本题材创作和全球化分发。

近年来,AI漫剧在各大平台爆发,《归墟》等现象级AI影视作品频频出现。《归墟》(《归墟第一季》)创作者“洙九”独自完成了从世界观搭建、剧本撰写到画面生成、剪辑配乐的全部流程。该剧全网播放量过亿,在红果免费短剧App位居AI剧收藏榜榜首。

据DataEye研究院数据,2026年上半年,在抖音端AI剧漫剧新剧数总计22.19万部,其中有1055部播放量破亿,破亿率为0.48%。DataEye研究院预计,2026年,国内AI剧漫剧市场规模将达到400亿元,同比增长138%。

根据同花顺数据,62只AI视频概念股境外业务收入保持增长趋势。今年上半年,相关A股公司境外业务收入超过178亿元,创近5年同期新高;其中,协创数据、昆仑万维、三七互娱、易点天下今年上半年境外业务收入均超过10亿元。

截至9月7日,共有近30只AI视频概念股今年获得机构调研,23只概念股获得10家及以上机构调研,凌云光、中文在线、三七互娱等6只概念股获得100家以上机构调研。

上述23只概念股中,机构一致预测2026年净利润增幅有望超过30%的个股仅有7只,包括盛天网络、凌云光、巨人网络等。这7只概念股中,年内股价上涨的有易点天下、凌云光、中文在线,年内股价累计下跌的个股有巨人网络、盛天网络等。

8月31日至9月7日累计涨幅居前的AI视频概念股



机构扎堆调研的绩优潜力AI视频概念股

代码	简称	今年以来机构调研数(家)	机构一致预测2026年净利润增幅(%)
688400	凌云光	302	180.13
300364	中文在线	120	103.32
002558	巨人网络	104	148.60
301231	荣信文化	84	116.54
300624	万兴科技	68	121.52
301171	易点天下	50	39.08
300494	盛天网络	16	155.26



图片来源:AI生成
(本版数据由证券时报中数据数据库提供)

首部3D动画长片定档院线
影视板块迎风