

核心观点

分析师 王亦奕

SAC 证书编号: S0160522030002

wangyy01@ctsec.com

分析师 徐陈翼

SAC 证书编号: S0160523030003

xucy@ctsec.com

相关报告

1. 《三问现金流回调：谁拖累？为什么？性价比？》 2026-06-09
2. 《【财通策略】国内 ETF 流出放缓，全球资金青睐货币》 2026-06-08
3. 《“世界杯魔咒”是否存在？》 2026-06-07

- ❖ **国资委围绕人才战略与内部治理两大维度发力：**上周国务院国资委密集部署人才战略与内部治理两项重点工作。吉林、上海、四川、湖北四地国资推出科技与人才双轮驱动举措。
- ❖ **能源央企加速构建“新型能源体系”：**能源央企密集推进跨界合作，中石油与南方电网签署战略合作协议；中石化与比亚迪签署产业和资本合作框架协议；国家能源集团与天津签署二期港务项目协议，同时与甘肃省加快推进“沙戈荒”大基地建设。此外，航天科工董事长陈锡明调研十院、二院、六院。
- ❖ **诚通央企 ESG 指数逆势微涨：**上周央企主题指数整体承压回调。诚通央企 ESG 指数单周逆势上涨 0.88%，成为主要央企主题指数中唯一录得正收益的板块。央企科技引领指数单周微跌 0.91%，较前一周跌幅（-2.12%）有所收窄；央企股东回报指数（-1.85%）与央企科技创新指数（-1.63%）调整幅度均大于同期下跌 1.54% 的沪深 300 指数；央企现代能源指数单周回调 3.44%，成为跌幅最大的板块。
- ❖ **103 家上市国企密集实施分红：**1) 重大重组：上周共计 19 起上市央企重组事项。中国国航通过董事会预案，拟收购深圳航空有限责任公司部分股权，总价值高达 160 亿元，成为当周规模最大的资产注入项目。2) 回购分红：上周 11 家国企推进股票回购事项、4 家国企分红预案、103 家国企分红实施。其中，分红力度位列前三的是陕西旅游“10 转 3.0 股派 20 元”、莱百股份“10 派 7.8 元”、北新建材“10 派 6.85 元”。
- ❖ **风险提示：**政策落地不及预期风险、市场波动风险、资产整合与协同效应风险等。

内容目录

1 国资委围绕人才战略与内部治理两大维度发力	3
2 能源央企加速构建“新型能源体系”	4
3 诚通央企 ESG 指数逆势微涨	5
4 103 家上市国企密集实施分红	6
4.1 重大重组	6
4.2 回购分红	7
5 风险提示	10

图表目录

图 1：主要央企指数市场表现	5
图 2：诚通央企指数市场表现	6
表 1：国资委上周动态	3
表 2：央企集团经营动态	4
表 3：并购重组情况	7
表 4：股票回购情况	7
表 5：股票分红情况	8
表 6：股票分红情况	9

1 国资委围绕人才战略与内部治理两大维度发力

近期国资委在人才战略与内部治理两大维度同步发力。在人才战略上，国资委在清华大学举办新能源汽车人才特训班，聚焦电动化、智能化、AI化趋势，培养技术领军人才的产业方向把握能力、关键核心技术创新能力与生态协同能力，以及营销人才的数字营销与海外拓展能力，加快培养“AI+新能源汽车”复合型人才。在内部治理上，国资委党委开展理论学习中心组集体学习，围绕“立党为公、为民造福、科学决策、真抓实干”要求，结合典型案例整治“新官不理旧账”等问题，将学习成效转化为编制“十五五”规划、深化改革的动力。

吉林、上海、四川、湖北四地国资推出科技与人才双轮驱动举措。科技方面，吉林省国资委举办监管企业数智化发展主题活动，介绍吉林省水务集团入选水利部首批数字孪生试点、吉高集团入围国家级交通数字化转型名单等数智化转型经验；四川省国资委以 AI 科普、非遗竹编等六一活动传递组织关怀，凝聚干事创业合力；湖北省国资委主任赴襄阳、随州调研，强调以资本运作整合产业链，加快智能化穿透式监管平台建设，统筹省市县三级国有资源。人才方面，吉林省万余名青年聆听 5 位典型分享碳纤维攻关、新能源专利等奋斗故事；上海市国资委举办第五期经营管理研修班，45 名学员聚焦资本运作与国际化经营。

表1: 国资委上周动态

日期	动态	部门
2026/6/1	国务院国资委在清华大学举办中央企业新能源汽车领域人才特训班，副主任谭作钧出席并讲话。他强调，要贯彻习近平总书记关于新能源汽车的重要指示，紧扣电动化、智能化、AI化趋势，加快培养急需紧缺人才。重点提升技术领军人才的产业方向把握、核心技术创新和生态协同能力，营销领军人才的用户洞察、数字营销和海外拓展能力，并强化“AI+新能源汽车”复合型人才培育。本次特训班是2026年战略性新兴产业急需紧缺人才特训的第4个班	国务院国资委
2026/6/4	国务院国资委党委开展理论学习中心组集体学习，深入学习贯彻习近平总书记关于树立和践行正确政绩观的重要论述，谭作钧主持。会议强调政绩观的根本性，紧扣“立党为公、为民造福、科学决策、真抓实干”总要求，结合正反面案例深化学习教育，推动学查改走深走实。下一步要在学思想强党性上再深化，追根溯源汲取智慧；在完整建机制上再提质，防止纸面整改；在抓重点强整治上再攻坚，集中整治“新官不理旧账”；在严督深融入上再加力，高质量编制“十五五”规划，深化国资国企改革，切实把学习教育成效转化为推动高质量发展的实效。	国务院国资委
2026/6/5	吉林省国资委团工委联合相关单位举办“建功‘十五五’ 青春为中国式现代化挺膺担当”主题宣讲活动。全省国资国企万余名青年通过线上线下方式参与。活动中，吉林碳谷碳纤维攻关团队、一汽解放技能师时敬龙等5位青年典型分享了扎根一线、科技创新的奋斗故事，生动诠释“请党放心、强国有我”的青春誓言。4位团干部代表发出倡议，号召青年挺膺担当。下一步，省国资委团工委将持续开展榜样宣讲，引领青年为吉林全面振兴贡献青春力量。	吉林省国资委
2026/6/2	吉林省国资委在省水务集团举办“启航‘十五五’ 数智新征程”监管企业数智化发展主题活动。与会人员参观了供水工程数字孪生项目。省水务集团、吉高集团、省农发集团、吉林化纤集团、富维公司分别介绍了数智化转型经验：水务集团入选水利部首批数字孪生试点；吉高集团入围国家级交通数字化转型名单；农发集团建设智能化立体库和机器人产线；化纤集团入选全国国企数字化转型试点；富维公司构建统一制造数字化架构。与会企业围绕科技创新、培育新质生产力等进行了座谈交流。	吉林省国资委
2026/6/2	上海市国资委第五期经营管理人才研修班在上海交通大学安泰经济与管理学院开班。市国资委党委副书记王刚作动员讲话，强调今年是“十五五”规划与深化国企改革开局之年，举办研修班是助力国企高质量发展、加强干部人才队伍建设的重要举措。他要求学员提高政治站位、提升战略决策与风险防范能力，珍惜学习机会。本期45名学员来自监管企业和委托监管企业，课程聚焦现代企业管理、资本运作、科创赋能、国际化经营等，着力培养复合型经营管理人才，为国资国企改革提供智力支撑。	上海市国资委
2026/6/1	四川省国资委机关工会联合四川旅投教育公司举办“科创启智润童心·非遗传韵伴成长”六一儿童节主题活动。活动以“科技+文化”为主线，设置AI科普、机器人互动与组装、非遗竹编制作艾草风铃等环节，孩子们在动手体验中学习人工智能知识、感受传统技艺魅力，被授予“小小工程师”称号。活动传递了委党委对干部职工家庭的暖心关怀，现场还发起了暑期托管班邀约。下一步，机关工会将持续做好职工关爱服务，增强干部职工的获得感与归属感。	四川省国资委
2026/6/5	省政府国资委主任陈忠赴襄阳、随州调研省属企业转型与国资监管。他深入台基股份、襄阳轴承及煤炭储备基地等一线，强调优化资本布局、创新驱动、统筹安全与党建，推动产业升级。在两地国资委座谈会上，他要求聚焦主责主业，抢抓“十五五”机遇，深化三项制度改革，盘活国有“三资”，加快智能化穿透式监管平台建设，并牢固树立正确政绩观，以高质量党建引领国资国企高质量发展。	湖北省国资委

数据来源：国资委官网，地方国资委官网，财通证券研究所

2 能源央企加速构建“新型能源体系”

上周能源央企密集推进跨界合作，加速构建“新型能源体系”与“产业生态圈”。中石油与南方电网签署战略合作协议，深化新能源、新型电力系统、产业金融等领域合作；中石化与比亚迪签署产业和资本合作框架协议，双方将在闪充网络建设、生态融合、产业链协同三大领域共建智慧能源生态圈；国家能源集团接连展开央地协作，与天津签署二期港务项目协议，在能源保供、算电协同等领域深度合作，同时与甘肃省加快推进“沙戈荒”大基地建设，拓展氢能、零碳园区等合作空间。此外，航天科工董事长陈锡明调研十院、二院、六院，要求各院聚焦主责主业，在集聚人才、产品化道路、智能装备专精特新等方面发力。

表2: 央企集团经营动态

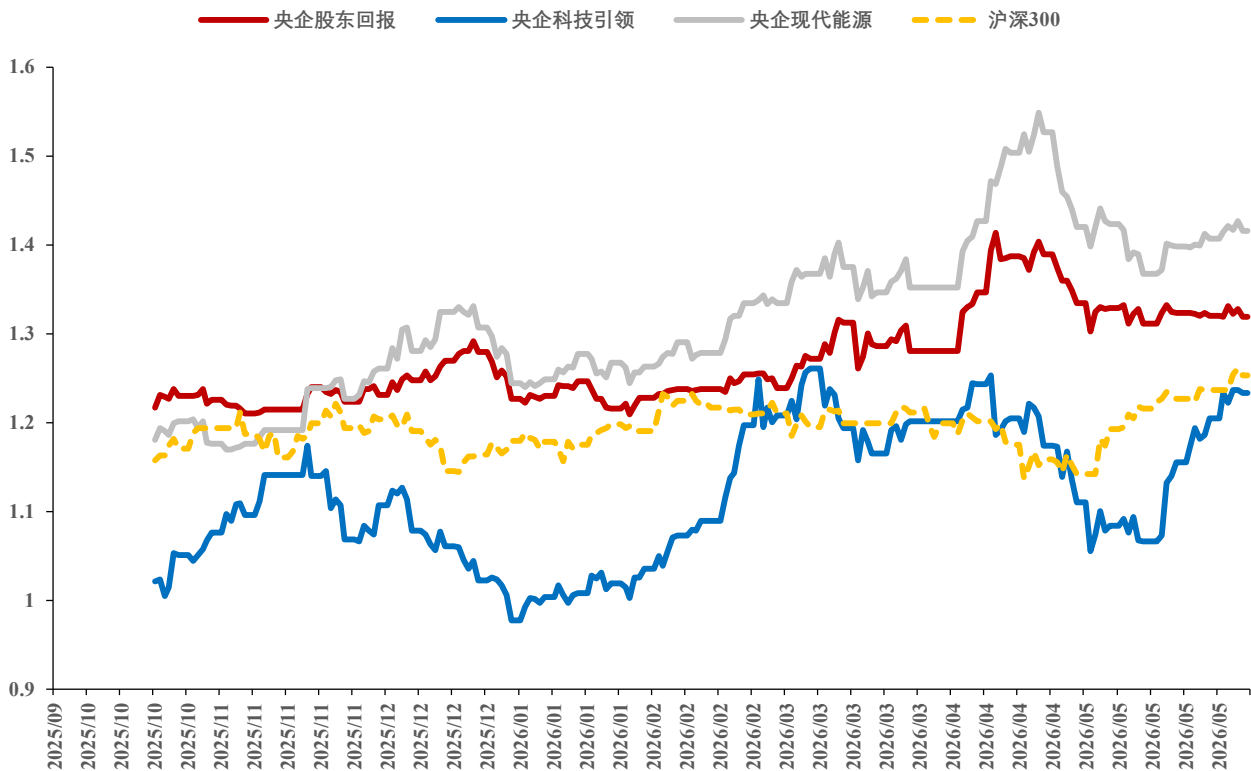
集团	日期	动态
中国航天科工集团有限公司	2026/6/1	航天科工董事长陈锡明调研十院航天电器上海研究院、二院西安分院、六院西安自动化。他要求十院集聚人才、创新研发机制、拓展全球视野；二院加强党建、发挥人才与平台优势、走产品化道路；六院聚焦主责主业，发展智能装备专精特新，加速成果转化与科技创新。
中国石油天然气集团有限公司	2026/6/1	中国石油集团与南方电网公司在京签署战略合作协议。中国石油董事长戴厚良表示，双方共同保障国家能源安全，将深化在“双碳”及新能源、新型电力系统、产业金融、国际业务、市场营销等领域合作，推动建设新型能源体系，助力能源强国；南方电网董事长钱朝阳表示，将共同打造多能互补、源网协同的能源供给生态，创新引领、科产融合的产业生态，智慧融合、普惠可及的服务生态，以及扎根实业的产业金融生态，推动高质量发展。
中国石化化工集团有限公司	2026/6/4	中国石化董事长侯启军与比亚迪董事长王传福在京会面，共同见证双方签署产业和资本合作框架协议。两家企业将在闪充网络、生态融合、产业链协同三大领域深化合作，共建能源生态圈，并表示将优势互补，助力国家能源安全与产业安全。
国家能源集团	2026/6/2	邹磊拜会天津市委书记陈敏尔、市长张工，双方围绕央地协同、能源安全座谈。天津市感谢国家能源集团支持，表示正深入贯彻习近平总书记考察天津重要讲话精神，推进京津冀协同发展，希望集团拓展在津业务，在科技创新、能源保供、算电协同、港口航运等方面深度合作，积极参与“117项目”盘活利用；国家能源集团感谢天津支持，表示将融入京津冀协同发展，提升保供能力，加大投资布局，推进电源项目改造，建设现代化码头，助力“117项目”盘活，并依托央企科技成果产业化联合体推动能源科创成果在津落地。会后签署二期项目协议，邹磊还调研了天津港务。
国家能源集团	2026/6/5	冯来法在集团总部会见甘肃省政协副主席、省政府国资委主任吴万华。国家能源集团感谢甘肃省委、省政府长期支持，将加快建设世界一流新型能源供应商，希望双方加强战略合作，加快推进“沙戈荒”大基地建设，在绿电直连、零碳园区、氢能、算电协同等领域深化务实合作；甘肃省感谢集团为甘肃发展作出的贡献，愿全力推动大基地建设，进一步拓展氢能、新能源开发、“东数西算”等合作空间，实现互利共赢。

数据来源：央企集团官网，财通证券研究所

3 诚通央企 ESG 指数逆势微涨

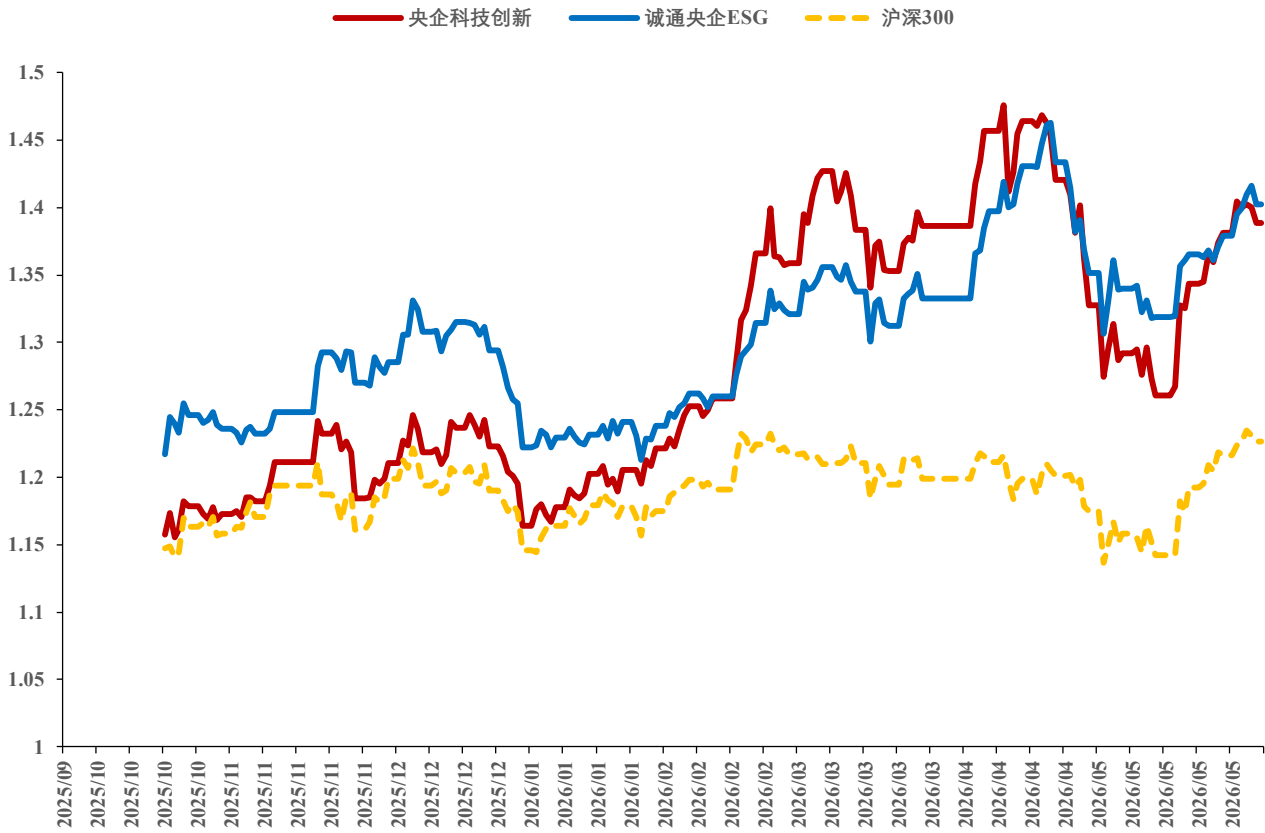
上周央企主题指数整体承压回调，诚通央企 ESG 指数成唯一亮点。具体来看，诚通央企 ESG 指数单周逆势上涨 0.88%，成为主要央企主题指数中唯一录得正收益的板块。对比来看，央企科技引领指数单周微跌 0.91%，较前一周跌幅（-2.12%）有所收窄；央企股东回报指数（-1.85%）与央企科技创新指数（-1.63%）调整幅度均大于同期下跌 1.54% 的沪深 300 指数；央企现代能源指数单周回调 3.44%，成为跌幅最大的板块。

图1: 主要央企指数市场表现



数据来源：iFinD，财通证券研究所

图2: 诚通央企指数市场表现



数据来源: iFinD, 财通证券研究所

4 103 家上市国企密集实施分红

4.1 重大重组

上周共计 19 起上市央企重组事项，交通运输行业公司数量较多。具体来看，中国国航通过董事会预案，拟收购深圳航空有限责任公司部分股权，总价值高达 160 亿元，成为当周规模最大的资产注入项目；北自科技对苏州穗柯智能科技有限公司 100% 股权进行过户，交易总价值为 1.4 亿元；深桑达 A 完成对中电智慧广场 3 号办公楼的三层固定资产的收购，总价值为 0.95 亿元；中远海能签署转让协议，拟收购中远海运大连投资有限公司 100% 股权，总价值为 15.85 亿元；除此之外，节能环保正在对中节能西安启源机电装备有限公司部分股权进行出让。

表3: 并购重组情况

所属集团	上市公司代码	上市公司	所属行业	最新披露日期	重组进度	交易标的	交易总价值(万元)	注入资产净资产账面价值(万元)	注入资产净资产评估值(万元)
中海恒实业发展有限公司	000503.SZ	国新健康	计算机	2026-06-06	董事会预案	神州博泰(深圳)投资企业(有限合伙)99.01%股份	19176	—	—
中国航空集团有限公司	601111.SH	中国国航	交通运输	2026-06-06	董事会预案	深圳航空有限责任公司部分股权	1600000	—	—
新疆八一钢铁集团有限公司	600581.SH	*ST八钢	钢铁	2026-06-06	董事会预案	新疆焦煤(集团)有限责任公司100%股权	136036.96	—	136036.96
中国航空集团有限公司	601111.SH	中国国航	交通运输	2026-06-06	董事会预案	8架自有窄体飞机	—	—	—
中国南方电网有限责任公司	003035.SZ	南网能源	公用事业	2026-06-06	董事会预案	24个智慧球电项目资产, 师宗尚孚和太阳能投资有限公司100%股权, 南电(澄迈)新能源科技有限公司100%股权, 南方电网综合能源(黔西南州)有限公司100%股权	—	131533.31	134430.33
中粮信托有限责任公司-中粮信托-泰泥1号破产重债服务信托	600079.SH	ST人福	医药生物	2026-06-05	董事会预案	乐福思健康产业股份有限公司16.34%股权	—	42753.95	105600
北京机械工业自动化研究所有限公司	603082.SH	北自科技	机械设备	2026-06-04	过户	苏州德柯智能科技有限公司100%股权	14000	2735.89	14039.65
中国海运集团有限公司	600026.SH	中远海能	交通运输	2026-06-03	董事会预案	远海液化气天然气投资有限公司部分股权	209300	—	—
中国中电国际信息服务有限公司	000032.SZ	深桑达A	建筑装饰	2026-06-03	完成	中电智慧广场3号办公楼的三层固定资产	9500	—	—
中国海运集团有限公司	600026.SH	中远海能	交通运输	2026-06-03	董事会预案	上海中远海运液化气天然气投资有限公司部分股权	209300	—	—
中国海运集团有限公司	600026.SH	中远海能	交通运输	2026-06-03	签署转让协议	中远海运大通投资有限公司100%股权	158531.4	157979.35	158531.4
中国机械工业集团有限公司	600710.SH	苏美达	商贸零售	2026-06-03	董事会草案	中国空分工程有限公司51%股权	13135.04	6684.64	13135.04
中国一拖集团有限公司	601038.SH	一拖股份	机械设备	2026-06-03	完成	黑龙江北大荒集团农机装备有限公司39%股权	1979.2461	1883.22	1979.25
辰致汽车科技集团有限公司	600178.SH	东安动力	汽车	2026-06-03	董事会预案	位于山东省德州市德州经济开发区营德一大道以西土地使用权及房屋构筑物	—	731.69	1433.2
中国节能环保集团有限公司	300140.SZ	节能环保	环保	2026-06-02	进行中	中节能西安启源机电装备有限公司部分股权	—	—	0
中国节能环保集团有限公司	300197.SZ	节能环保	建筑装饰	2026-06-02	进行中	中节能品和科技有限公司部分股权	—	—	0
中电投蒙东能源集团有限责任公司	002128.SZ	电投能源	煤炭	2026-06-02	完成	国家电投集团内蒙古白音华煤电有限公司100%股权	1114919.19	753316.1	1099819.19
国家电投集团贵州金元股份有限公司	873359.NQ	威宁能源	公用事业	2026-06-01	进行中	西安泽瑞能光伏有限公司100%股权, 钦州鑫品新农业科技有限公司100%股权, 上林协鑫农业科技有限公司100%股权, 南京兆赫新能源有限公司100%股权, 黔西南州珉阳新能源发电有限公司100%股权, 太原兰天新能源有限公司100%股权	—	—	—
国科科技控股有限公司	920186.BJ	中科红	电子	2026-06-01	董事会预案	拓荆科技股份有限公司部分股权	—	—	—

数据来源: iFinD, 财通证券研究所

4.2 回购分红

上周共有 11 家国企推进股票回购事项。仙琚制药和共进股份 2 家企业尚处于董事会预案阶段, 其中, 仙琚制药拟回购 1115 万股, 占总股本的 1.13%; 共进股份拟回购 887.31 万股, 占总股本的 1.13%。兖矿能源、华海清科和中远海发等 4 家企业正在实施回购。龙净环保和广誉远 2 家企业于上周已回购完成, 价格上限分别为 19.62 元/股和 26.09 元/股。此外, 大秦铁路和万润股份 2 家企业于上周完成全部回购股份注销; 中化装备的回购议案未获得股东大会通过。

分红方面, 上周共有 4 家国企正式发布分红预案以及 103 家国企实施分红, 陕西旅游凭借“10 转 3.0 股派 20 元”的力度成为当周分红标杆。从分红力度来看, 陕西旅游“10 转 3.0 股派 20 元”、莱百股份“10 派 7.8 元”、北新建材“10 派 6.85 元”位列前三。此外, 云路股份和安琪酵母于上周发布分红实施公告, 分别将于 6 月 11 日、6 月 8 日实施派息, 每 10 股派息均不低于 5 元, 分红力度相对可观。

表4: 股票回购情况

所属集团	代码	简称	最新公告日期	回购进度	回购方式	上限数量(万股)	上限数量占公司总股本比例 (%)	价格上限 (元)	实际控制人类型
仙居县产业投资发展集团有限公司	002332.SZ	仙琚制药	2026-06-06	董事会预案	集中竞价	1115.00	1.13	13.25	地方国资委
中国化工科学研究院有限公司	600579.SH	中化装备	2026-06-05	股东大会未通过	集中竞价	82.84	0.17	12.18	国资委
紫金矿业集团股份有限公司	600388.SH	龙净环保	2026-06-04	回购完成	集中竞价	550.00	0.43	19.62	地方政府
唐佛南	603118.SH	共进股份	2026-06-04	董事会预案	集中竞价	887.31	1.13	22.54	地方国资委
山东能源集团有限公司	600188.SH	兖矿能源	2026-06-04	实施回购	集中竞价	591.72	0.06	26.00	地方国资委
清控创业投资有限公司	688120.SH	华海清科	2026-06-04	实施回购	集中竞价	76.35	0.15	123.38	地方国资委
中国铁路太原局集团有限公司	601006.SH	大秦铁路	2026-06-03	全部回购股份已注销	集中竞价	18315.02	0.91	8.11	中央国有企业
中国节能环保集团有限公司	002643.SZ	万润股份	2026-06-02	全部回购股份已注销	集中竞价	1208.46	1.30	16.45	中央国有企业
神农科技集团有限公司	600771.SH	广誉远	2026-06-02	回购完成	集中竞价	191.64	0.39	26.09	地方国资委
中国海运集团有限公司	601866.SH	中远海发	2026-06-02	实施回购	集中竞价	8000.00	0.61	3.81	国资委
华润东阿阿胶有限公司	000423.SZ	东阿阿胶	2026-06-02	实施回购	集中竞价	277.47	0.43	70.65	国资委

数据来源: iFinD, 财通证券研究所

表5: 股票分红情况

集团	上市公司代码	上市公司	方案说明	实施进度	实施公告日	派息日	实际控制人类型
西安电力电子技术研究所有限公司	300831.SZ	派瑞股份	不超过当期归属于上市公司股东净利润的15%	董事会预案	2026-06-05	—	地方国资委
中国铝业集团有限公司	601600.SH	中国铝业	不超过公司2026年上半年合并财务报表归属于上市公司股东净利润的40%	董事会预案	2026-06-03	—	国资委
江苏省国信集团有限公司	601688.SH	华泰证券	不超过相应期间归属于上市公司股东净利润的30%	董事会预案	2026-06-04	—	地方国资委
中国有研科技集团有限公司	688811.SH	有研新材	10派0.42元(含税)	董事会预案	2026-06-02	—	国资委
中国电子有限公司	000021.SZ	深科技	10派2.2元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	国资委
深天科技控股(深圳)有限公司	000026.SZ	飞亚达	10派1.2元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	国资委
深圳市投资控股有限公司	000045.SZ	深纺织A	10派0.48元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	地方国资委
石家庄常山纺织集团有限责任公司	000158.SZ	常山北明	10派0.27元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	地方国资委
南京公用控股(集团)有限公司	000421.SZ	南京公用	10派0.6元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	地方国资委
山东重工集团有限公司	000680.SZ	山推股份	10派1.79元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	地方国资委
中国建材股份有限公司	000786.SZ	北新建材	10派6.85元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	国资委
江西水泥有限责任公司	000789.SZ	万年青	10派1.5元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	地方国资委
中国铝业股份有限公司	000807.SZ	云铝股份	10派3.79元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	国资委
太原钢铁(集团)有限公司	000825.SZ	太钢不锈	10派0.09元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	国资委
冀东发展集团有限责任公司	000856.SZ	冀东装备	10派0.4元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方国资委
国家电投集团吉林能源投资有限公司	000875.SZ	电投绿能	10派0.16元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	国资委
河南投资集团有限公司	000885.SZ	城发环境	10派3.86元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	地方政府
北京三环控股股份有限公司	000970.SZ	中科三环	10派0.25元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	中央国家机关
广东省广新控股集团有限公司	000973.SZ	佛塑科技	10派0.12元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-10	地方政府
武汉东湖创新科技投资有限公司-武汉国恒科技投资基金合伙企业(有限合伙)	000988.SZ	华工科技	10派2.5元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
中信农业科技股份有限公司	000998.SZ	隆平高科	10派0.42元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	中央国家机关
湘潭钢铁集团有限公司	001208.SZ	华菱线缆	10派0.65元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
中国中电国际信息服务有限公司	001287.SZ	中电港	10派1.18元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	国资委
中电科东方通信集团有限公司	002017.SZ	东信和平	10派1.45元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	中央国有企业
新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司	002100.SZ	天康生物	10派0.78元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	地方国有企业
湘潭电化集团有限公司	002125.SZ	湘潭电化	10派1.15元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	地方国资委
湖南黄金集团有限责任公司	002155.SZ	湖南黄金	10派3元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方国资委
武汉当代城市建设发展有限公司	002159.SZ	三特索道	10派2.8元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	地方政府
大连重工装备集团有限公司	002204.SZ	大连重工	10派0.95元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	地方国资委
山西新华防护器材有限责任公司	002246.SZ	北化股份	10派0.35元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	中央国有企业
四川久远投资控股集团集团有限公司	002258.SZ	利尔化学	10派2元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-12	中央国有企业
青岛海控投资控股有限公司	002276.SZ	万马股份	10派0.55元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-12	地方国资委
四川省先进材料产业投资集团有限公司	002312.SZ	川发龙蟒	10派0.9元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
杭州杭氧控股有限公司	002430.SZ	杭氧股份	10派3元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
广州产业投资控股集团集团有限公司	002461.SZ	珠江啤酒	10派1.9元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
常德市城市发展集团有限公司	002522.SZ	浙江众成	10派0.2元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
山东发展投资控股集团集团有限公司	002580.SZ	圣阳股份	10派0.4元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
中国节能环保集团有限公司	002643.SZ	万润股份	10派1.25元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	中央国有企业
广州开投智造产业投资集团有限公司	002676.SZ	顺威股份	10派0.1元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	地方政府
无锡苏新产业优化调整投资合伙企业(有限合伙)	002692.SZ	远程股份	10派0.2元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	地方国资委
青岛海洋发展集团有限公司	002696.SZ	百洋股份	10派0.5元(含税)	实施方案	2026-06-01	2026-06-09	地方国资委
四川久远投资控股集团集团有限公司	002777.SZ	久远银海	10派1元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-15	中央国有企业
中荆投资控股集团集团有限公司	002783.SZ	凯龙股份	10派1元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方国资委
西藏建工建材集团有限公司	002827.SZ	高争民爆	10派1.4元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
河北半导体研究所(中国电子科技集团公司第十三研究所)	003031.SZ	中瓷电子	10派4.4元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-10	国资委
无锡市市政公用产业集团有限公司	300145.SZ	南方泵业	10派0.5元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-15	地方国资委
马镇鑫	300281.SZ	金明精机	10派0.2元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-12	地方政府
深圳远致富海电子信息投资企业(有限合伙)	300319.SZ	麦捷科技	10派1.07元(含税)	实施方案	2026-06-01	2026-06-09	地方国资委
中建创新投资有限公司	300425.SZ	中建环能	10派0.04元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	国资委
孙瑞良	300626.SZ	华瑞股份	10派0.17元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
陈力敏	300697.SZ	电工合金	10派1.6元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-10	地方国资委
江西省军工控股集团集团有限公司	300722.SZ	新余国科	10派1.8元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
山东省国有资产投资控股有限公司	301185.SZ	鸥玛软件	10派2元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-10	地方国资委
江苏交通控股有限公司	301339.SZ	通行宝	10派1元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	地方国资委

数据来源: iFinD, 财通证券研究所

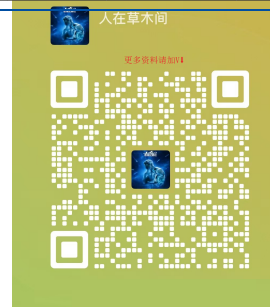


表6: 股票分红情况

集团	上市公司代码	上市公司	方案说明	实施进度	实施公告日	派息日	实际控制人类型
山东港口日照港集团有限公司	600017.SH	日照港	10派0.3950元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	地方国资委
浙江省能源集团有限公司	600032.SH	浙江新能	10派0.27元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方国资委
包头钢铁(集团)有限责任公司	600111.SH	北方稀土	10派1.30元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-11	地方政府
中铁集装箱运输有限责任公司	600125.SH	铁龙物流	10派0.71元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	中央国有企业
中国光大集团股份有限公司	600138.SH	中青旅	10派0.36元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	中央国家机关
巨化集团有限公司	600160.SH	巨化股份	10派3.80元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-11	地方国资委
中国有研科技集团有限公司	600206.SH	有研新材	10派0.96元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	国资委
湖北安琪生物集团有限公司	600298.SH	安琪酵母	10派5.5元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-08	地方国资委
广西华锡集团股份有限公司	600301.SH	华锡有色	10派3.9元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	地方国资委
广西广投正润发展集团有限公司	600310.SH	广西能源	10派0.3元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
吉林省亚东国有资本投资有限公司	600360.SH	华微电子	10派0.21元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-08	地方国资委
中航机载系统有限公司	600372.SH	中航机载	10派0.46元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	国资委
江西省出版传媒集团有限公司	600373.SH	中文传媒	10派2元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方政府
中国昊华化工集团有限公司	600378.SH	昊华科技	10派3.920元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	国资委
中国西电集团有限公司	600379.SH	宝光股份	10派0.284元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-12	国资委
新疆中新建能源矿业集团有限责任公司	600425.SH	青松建化	10派1.0元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
福建省稀有稀土(集团)有限公司	600549.SH	厦门钨业	10派4元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方国资委
凯盛科技股份有限公司	600552.SH	凯盛科技	10派3.50元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-15	国资委
淮南矿业(集团)有限责任公司	600575.SH	淮河能源	10派1.90元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
中国煤炭科工集团有限公司	600582.SH	天地科技	10派3元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	国资委
浙报传媒控股集团有限公司	600633.SH	浙数文化	10派1.70元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国有企业
宁波城建投资集团有限公司	600724.SH	宁波富达	10派0.5元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	地方国资委
浙江元明控股有限公司	600738.SH	丽尚国潮	10派1元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	地方政府
冀中能源股份有限公司	600812.SH	华北制药	10派0.35元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	地方国资委
湖南盐业集团有限公司	600929.SH	雪天盐业	10派0.15元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	地方国资委
郴州市发展投资集团有限公司	600969.SH	郴国际	10派1.26元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方政府
中国建材股份有限公司	600970.SH	中材国际	10派4.80元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	国资委
淮北矿业(集团)有限责任公司	600985.SH	淮北矿业	10派2.50元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	地方国资委
中国节能环保集团有限公司	601016.SH	节能风电	10派0.0295元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	国资委
中国电气装备集团有限公司	601096.SH	宏盛华源	10派0.222元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	国资委
北京能源集团有限责任公司	601101.SH	昊华能源	10派2.5元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-11	地方国资委
重庆德润环境有限公司	601158.SH	重庆水务	10派1.01元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-12	地方国资委
西部矿业集团有限公司	601168.SH	西部矿业	10派0.6元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	地方国资委
中国电信集团有限公司	601728.SH	中国电信	10派0.9080元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	国资委
中国海洋石油集团有限公司	601808.SH	中海油服	10派2.8250元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	国资委
四川新华出版发行集团有限公司	601811.SH	新华文轩	10派4.2元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
重庆德润环境有限公司	601827.SH	三峰环境	10派2.66元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	地方国资委
宝钢金属有限公司	601968.SH	宝钢包装	10派0.30元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	国资委
中国中信金融控股有限公司	601998.SH	中信银行	10派1.93元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	中央国家机关
上海汽车空调器厂有限公司	603107.SH	上海汽配	10派3元(含税)	实施方案	2026-06-01	2026-06-08	地方政府
福建省南平铝业股份有限公司	603327.SH	福蓉科技	10派1.10元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-09	地方国资委
浙江省国有资本运营有限公司	603373.SH	安邦护卫	10转4股派3.5元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-08	地方国资委
中盐安徽红四方股份有限公司	603395.SH	红四方	10派0.64元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-10	国资委
陕西旅游集团有限公司	603402.SH	陕西旅游	10转3.0股派20元(含税)	实施方案	2026-06-05	2026-06-12	地方国资委
北京金正资产投资经营有限公司	605599.SH	莱百股份	10派7.8元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方国资委
清控创业投资有限公司	688120.SH	华海清科	10转4股派4元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-10	地方国资委
中国航发资产管理有限公司	688190.SH	云路股份	10派6元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-11	国资委
西北有色金属研究院	688269.SH	凯立新材	10派3元(含税)	实施方案	2026-06-04	2026-06-11	地方政府
湖北兴发化工集团股份有限公司	688545.SH	兴福电子	10派3元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	地方国资委
北京无线电测量研究所	688552.SH	航天南湖	10派0.29元(含税)	实施方案	2026-06-06	2026-06-12	国资委
杭州市实业投资集团有限公司	688571.SH	杭华股份	10派1.5元(含税)	实施方案	2026-06-03	2026-06-09	地方国有企业
四川长虹电子控股集团有限公司	920239.BJ	长虹能源	10派4元(含税)	实施方案	2026-06-01	2026-06-11	地方国资委
天津天纺投资控股有限公司	920753.BJ	天纺标	10派3.08元(含税)	实施方案	2026-06-02	2026-06-10	地方国资委

数据来源：iFinD，财通证券研究所

5 风险提示

政策落地不及预期风险：央地国企在人才战略、科技创新与能源升级等方面的部署，若执行力度或推进节奏不及预期，可能影响央国企改革成效与经营质量，进而对相关板块估值及盈利预期形成压制。

市场波动风险：央企指数板块整体承压，诚通央企 ESG 指数成为单周唯一录得正收益的板块。若市场风险偏好下行、行业景气度波动加剧，可能导致央企指数持续走弱、相关投资逻辑兑现受阻。

资产整合与协同效应风险：上市央企并购重组、股权整合事项存在审批、整合进度及协同效应不及预期的可能；分红预案落地、回购实施进度亦存在不确定性，若相关回报方案执行低于市场预期，或将影响板块估值支撑力度。

信息披露

● 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

● 资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

● 公司评级

以报告发布日后 6 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准：

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 10%；

增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%~10%之间；

中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%；

无评级：由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级。

A 股市场代表性指数以沪深 300 指数为基准；中国香港市场代表性指数以恒生指数为基准；美国市场代表性指数以标普 500 指数为基准。

● 行业评级

以报告发布日后 6 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准：

看好：相对表现优于同期相关证券市场代表性指数；

中性：相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平；

看淡：相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数。

A 股市场代表性指数以沪深 300 指数为基准；中国香港市场代表性指数以恒生指数为基准；美国市场代表性指数以标普 500 指数为基准。

● 免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。