编辑 卓洋 美编 张彬 责校 池红云 电话:64101949 bbtzbs@163.com

A股三季度分红扩容 241股已抛派息计划

A股2026年三季度现金分红方案正密集出炉。11月9日晚间,储能龙头艾罗能源(688717)也披露了公司2026年前三季度利润分配方案,公司拟向全体股东每10股派发现金红利31.25元。

经Wind统计,截至11月9日,A股已有241家上市公司披露了2026年三季度分红方案。按税前每股派息金额排序,艾罗能源仅次于吉比特的每股现金红利6元,位列第二。从241家公司三季度分红金额来看,76家拟派现总额超1亿元,占比超三成。

从基本面来看,241股中过半数前三季度净利同比增长,其中德明利净利同比涨幅居首,约32399.91%。



(统计口径:2026年9月30日报告期,截至11月9日,Wind数据)

艾罗能源拟10派31.25元

A股再现三季度大手笔分红。

11月9日晚间,艾罗能源披露关于2026年前三季度利润分配方案的公告,公司拟向全体股东每股派发现金红利3.125元(含税)。截至9月30日,公司总股本1.6亿股,以此计算合计拟派发现金红利5亿元(含税)。

据了解,艾罗能源2024年登陆A股市场,公司主要产品为储能电池、储能逆变器和并网逆变器,主要应用于分布式光伏储能以及光伏并网领域。截至9月30日,艾罗能源合并报表中期末未分配利润为20.34亿元,公司母公司报表中期末未分配利润为22.33亿元。

不过值得注意的是,在筹划大手笔分红背后,艾罗能源前三季度业绩出现承压。财务数据显示,今年前三季度,公司实现营业收入约为47.34亿元,同比增长56.34%;对应实现归属净利润约为-6032.34万元,同比由盈转亏,上年同期为1.5亿元。

单季度来看,今年三季度,公司实现营业收入约为15.79亿元,同比增长29.33%;对应实现归属净利润约为-2519.13万元。

对于业绩变动情况,艾罗能源方面在接受北京商报记者采访时表示,新增市场销售价格相对较低,成本端受原材料价格上涨、出口退税率降低等因素影响,导致当期产品毛利率降低,叠加汇率波动影响,利润额减少。

业绩承压之下,艾罗能源年内股价也接连震荡下行。交易行情显示,自3月20日盘中触及157.13元/股高点后,公司股价持续走低。经统计,3月23日—11月10日这156个交易日内,公司股价区间累计跌幅72.67%。截至11月10日收盘,公司股价收涨3.25%,收于39.35元/股,总市值62.96亿元。

艾罗能源方面告诉北京商报记者,二级市场股价受宏观环境、海外行业周期、板块估值、市场资金情绪以及公司阶段性经营压力等多重因素共同影响,波动具有复杂性。"公司认为,股价长期回归的核心根基是基本面。现阶段公司正聚焦主业,持续推进产品与区域结构优化、加快库存消化、改善盈利和经营性现金流。"

不过值得一提的是,今年8月28日,公司也曾抛出护盘计划。公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理李新富拟自公告披露日起6个月内,通过上交所交易系统允许的方式(包括但不限于集中竞价、大宗交易等)增持公司股份,合计拟增持金额不低于2000万元,不超过3000万元。

另外,艾罗能源方面还补充道:"控股股东、实际控制人作出承诺,2026年前三季度权益分派实施完成后的三年内,本次权益分派取得的全部税后资金,将无息出借予上市公司或用于增持公司股份。"

超三成分红总额超1亿元

如今,证监会正持续鼓励上市公司分红、回购。在今年9月国新办举行的"开局起步'十五五'"系列主题新闻发布会上,证监会副主席李超提到,提升公司治理和规范运作水平,引导上市公司通过股权激励、分红回购等提高自身价值。

Wind数据显示,若以"2026年9月30日"报告期统计,A股截至11月9日已有241家公司披露现金分红安排。从税前每股派息金额来看,241家企业中,吉比特居于首位。

据了解,吉比特专注于网络游戏的研发及运营业务。公司近日披露的2026年三季度权益分派实施公告显示,本次A股每股派发现金红利6元(含税)。

排在吉比特之后,艾罗能源税前每股拟派息3.125元,位列第二;江波龙、迈瑞医疗、丽珠集团每股派息分别为2.18元、1.3元、1.239元,位列第三至第五席。

从单家公司三季度拟派现总额来看,经计算,前述241股中,76股拟派现总额超过1亿元,占比31.54%。其中,格力电器三季度拟派息总额55.53亿元居首;伊利股份三季度拟派现26.56亿元。此外,还有迈瑞医疗、生益科技等7股派现总额超10亿元。

"从资本市场来看,积极分红有助于改善投资者的收益结构,推动市场从单纯依赖股价上涨的资本利得模式,向资本利得与现金收益并重转变。从上市公司自身来看,合理分红能够强化财务纪律,减少低效率的资金沉淀,也有助于建立稳定的投资者关系。"知名商业顾问、企业战略专家霍虹屹表示。

过半数净利同比增长

前述241只已披露三季度分红方案的公司,基本面也存在一定差异。

盈利规模方面,经Wind统计,今年前三季度仅艾罗能源、瑞纳智能两股出现净利亏损,亏损金额分别约为0.6亿元、0.03亿元。其余盈利个股中,格力电器以172.74亿元净利规模拔得头筹;江波龙、立讯精密前三季度净利同样突破百亿,分别约为143.22亿元、130.57亿元。

业绩变动情况方面,241股中,116股今年前三季度净利同比下滑,占比约48.13%。其余125股当期净利同比增长,其中德明利净利同比涨幅居首,约32399.91%;江波龙、万凯新材当期净利则同比涨超1000%。

从所属申万行业来看,机械设备行业披露2026年三季度分红方案的企业数量居首,为35家;医药生物、基础化工行业则分别有27家、24家企业披露分红计划,位列第二、第三席。

另据Wind统计,前述241股中,截至11月10日收盘总市值超千亿的共有9股,其中立讯精密总市值居首,约为3965.72亿元;格力电器、迈瑞医疗当日收盘市值在2000亿—3000亿元。

资深企业管理专家、高级咨询师董鹏告诉北京商报记者,2026年三季度A股分红热度持续,本质是回报机制从"年度一次"走向"常态多次",但仍是龙头引领、行业扩散、结构分化。"一是频次增加、时点前移,中期分红渐成优质公司标配;二是龙头国企和优质民企带头,行业从传统高分红板块向制造、消费、科技扩散。" **北京商报记者 王蔓蕾**

相中亏损光伏玻璃厂商亚玛顿 赵云鹏为何入场



在光伏行业内卷的大背景下,A股光伏玻璃厂商亚玛顿(002623)的经营情况也不乐观,如今公司即将迎来新主赵云鹏"入场"。停牌前就已涨停的亚玛顿,11月10日复牌股价再度涨停,公司已连续两个交易日涨停。伴随着赵云鹏斥资6.8亿元入主,此次易主仍有不少疑点待解,无论是股价提前涨停,还是入主后的战略考虑,都让市场投资者打了个问号,而从公司公告中,似乎也难以找到答案。

股价再度涨停

11月10日,亚玛顿股价"一"字涨停。

交易行情显示,亚玛顿11月10日股价开盘涨停,全天未打开涨停板,当日股价报涨停价21.21元/股,成交金额2829万元,换手率0.69%,总市值约为40.95亿元。

消息面上,11月9日晚间,亚玛顿披露公告称,公司控股股东亚玛顿科技与上海骑形网络科技有限公司(以下简称"骑形网络")签署了《股份转让协议》,亚玛顿科技拟通过协议转让方式向骑形网络转让其持有的公司3861.25万股股份(占公司总股本的20%),转让价格为17.610876元/股,转让价款总额为6.8亿元(含税)。公司股票于11月10日起复牌。

若本次股份转让事项顺利推进并实施完成,公司控股股东将由亚玛顿科技变更为骑形网络,公司实际控制人将由林金锡、林金汉变更为赵云鹏。

对于此次收购的资金来源,亚玛顿表示,源于骑形网络自有资金或合法自筹资金,其中自有资金部分占比不低于50%,自筹资金不排除通过向金融机构申请并购贷款取得。

值得一提的是,亚玛顿在11月2日晚间披露了易主停牌公告,而在当天公司股价出现提前涨停的情况。在投融资专家许小恒看来,上市公司重大消息披露前股价出现异动,可能会让市场对公司内幕消息管理的合规性产生质疑。

从此次接盘方来看,骑形网络未有过资本市场相关动作,成立于2016年6月,2021年公司推出潮玩IP卡品牌Hitcard,专注成人收藏卡领域。

穿透股权关系,同花顺iFinD显示,骑形网络实控人赵云鹏持有公司36.72%的股份;第二大股东系自然人冯涛,持股比例10.97%;第三大股东则是北京泡泡玛特文化创意有限公司,持股比例为10.84%。

真实意图引猜测

对于此次入主原因,亚玛顿明确表示,骑形网络系基于对上市公司长期投资价值的判断,看好上市公司所处行业及未来发展前景。而从亚玛顿所处行业来看,仍处于光伏调整周期,上市公司业绩也已连亏两年。

据了解,亚玛顿主营产品为太阳能玻璃、超薄双玻组件、光伏电站业务、电子玻璃及显示器系列产品。在光伏行业深度调整期,亚玛顿也未能独善其身,公司经营已连亏两年。

财务数据显示,2024、2025年,亚玛顿实现归属净利润分别约-1.27亿元、-1.08亿元。对于2025年业绩亏损,亚玛顿也曾坦言,光伏玻璃价格较去年同期显著下降,下游客户需求不足,公司光伏玻璃产品销售量和销售收入减少,产品毛利率处于低位。

进入2026年,亚玛顿净利仍处于亏损状态,并且一季度、上半年、前三季度均同比增亏。

以最新财报来看,2026年前三季度,亚玛顿实现营业收入约11.3亿元,同比下降28.51%;对应实现归属净利润约-1.45亿元,而上年同期实现归属净利润约-5957万元。

不难看出,接盘方骑形网络与上市公司业务并不协同。对于未来资产是否有相关注入计划,亚玛顿方面对北京商报记者表示,骑形网络及其实际控制人已承诺过户后36个月内不向上市公司注入资产、无注入计划,并承诺60个月内不转让、36个月内不质押受让股份。

另外,公告显示,转让方拟转让的部分股份还存在质押情形,质押能否顺利解除存在不确定性。 **北京商报记者 马换换 王蔓蕾**

侃股 Stock talking

主线题材个股走势大概率分化

周科竞

人形机器人、AI短剧等概念股持续走强,成为近期A股市场的主线题材。从概念股来看,主要呈现普涨情形,但随着行情的深入,主线题材个股大概率出现分化走势,毕竟个股的经营情况、盈利能力、公司治理等方面有所不同,需要投资者仔细甄别。

每一轮市场主线题材启动初期,往往会出现板块普涨的行情。资金受到题材热度的带动,会集中涌入相关赛道,不会对板块内个股做精细筛选,只要业务与主线题材存在关联,大多会获得资金的同步追捧。这种集体上涨的格局,主要依靠市场情绪和题材预期驱动,是题材行情初期的典型特征,并不代表板块内所有上市公司的内在价值都得到了实质性提升。

不过题材普涨只是阶段性的短期现象,很难贯穿行情全程。随着主线行情持续推进,市场情绪会逐步趋于理性,资金的投资逻辑也会从单纯追逐题材热度,转向看重真实的业绩兑现。市场资金不再进行无差别的个股布局,而是会根据各家公司的核心竞争力做出差异化选择,主线题材内部的走势分化,是市场价值回归的必然结果。

同一主线赛道之中,不同个股的真实经营状态存在明显差距。部分公司具备成熟的业务布局和持续的研发能力,能够获得行业利好的实质支撑,将行业政策红利转化为实实在在的经营利润。这类公司具备扎实的基本面支撑,在题材炒作退潮之后,依然能够凭借自身价值维持稳健走势,成为主线行情的核心驱动力。

与之相对的是,部分个股只是业务浅层关联主线题材,仅概念沾边,并未真正参与产业核心环节,受益程度有限。这类公司可能缺乏核心技术和市场订单支撑,无法享受产业发展的实质性红利,业绩层面很难出现有效改善。在板块普涨阶段,这类个股会跟随市场情绪被动上涨,但上涨完全依赖资金炒作,缺少基本面支撑。一旦市场投机热度降温、资金开始撤离,这类股票可能会快速回落,出现明显的估值回调。

除此之外,公司治理、风控管理、财务稳健度的差异,也会加剧题材个股的走势分化。优质公司治理规范、经营透明、风控完善,很大概率持续享受产业发展红利,长期业绩增长的确定性更强。而部分公司存在经营不稳定、治理不完善等问题,即便身处热门主线赛道,也很难实现业绩持续增长,行情持续性会大打折扣。

从A股长期行情规律来看,所有热门题材最终都会结束普涨格局,进入强弱分化阶段。纯粹依靠情绪炒作的行情难以持续,只有上市公司业绩能够持续增长,才有机会走出长期趋势行情。题材炒作退潮后的分化,本质是市场去伪存真、理性定价的过程,有助于挤出题材行情的泡沫,使股价更加匹配真实内在价值。