

央国企正陆续部署新一轮国企改革 多只高股息央国企改革概念股业绩有望高增长

□ 本报记者 王昭全

5月以来,多地相继召开会议对国企改革工作再部署、再推进。

据了解,《关于进一步深化国资国企改革方案(2026-2029年)》(下称《方案》)已经下发。近来,河南、湖北、山东等多个省份及近20个地市陆续召开国企改革工作会议,中国电气装备集团等央企也已启动内部学习与方案制定。

一位国资委系统人士表示,新一轮改革方案下发后,各地正结合自身实际制定相应的落实方案和改革台账,“方案的整体框架是明确的,但在具体落地上给了地方和企业一定的自主空间。”

各方陆续部署 改革信号持续释放

在今年年初的国新办发布会上,国务院国资委企业改革局负责人表示,上一轮国资国企改革行动取得了积极成效,在布局结构、科技创新、公司治理、监管机制等方面向前迈出了新的步伐。

目前,方案全文虽未被公开,但从多地部署来看,聚焦主责主业、推进国有经济布局优化和结构调整、完善中国特色现代企业制度,以及培育新质生产力等重点方向被反复提及。各地在共性框架下,也纷纷拿出了差异化的落实思路。

5月以来,各大央企对方案内容进行重点学习。5月12日,中国电气装备集团召开2026年深化改革暨建设一流工作会议,要求全集团把方案内容学深悟透,制定符合集团公司发展实际的改革方案和改革台账。据了解,注重分层分类改革、以正确政绩观推动改革任务落实落地等整体要求被重点提及。

省级层面:5月15日,河南省委常委会召开会议,强调推出一批有针对性、能落地的改革举措,推进国有经济布局优化和结构调整;同日,湖北省委常委会议强调要切实增强进一步深化国资国企改革的责任感、紧迫感,持续做强做优做大国有企业和国有资本;5月19日山东省委常委会议强调谋划和实施新一轮国企改革,引导企业持续做强做优主业,健全现代企业制度。

地市级层面,相关会议同样密集:江苏无锡继5月18日召开全市国资国企改革座谈会之后,5月28日又召开全市国资国企工作会议,强调要以国有经济布局优化和结构调整为主线,聚焦战略定位、强化功能引领,统筹推进科技创新、机制创新和业态创新;5月9日,河南洛阳召开的全市国资国企工作会议提出,深入推进战略重组和专业化整合,用好资本市场,加快资产盘活,持续增强国资国企核心竞争力。

此外,湖南怀化、益阳,辽宁锦州,甘肃酒泉,广西玉林等地也相继召开专题会议。

布局优化、精准考核是共性关键词

站在新一轮改革的起点,如何进一步加快推进国有经济布局优化和结构调整,推动科技创新和产业创新深度融合,实施更加精准的分类考核评价体系,持续完善国有资产监督管理体制机制仍是改革着力的焦点。

受访专家预计,新一轮改革的总体脉络将按照“十五五”规划纲要中关于国企改革的提法,并与“五大攻坚战”精神相结合,重点围绕三个维度展开:聚焦“三个集中”优化布局结构,坚持“破立并举”完善体制机制,围绕“放活管好”提升监管服务。

在进一步深化改革的进程中,国有经济布局优化被普遍视为核心突破口。中国企业改革与发展研究会研究员周丽莎表示,这一领域或将重点围绕战略性重组与战略性新兴产业培育两大方向展开,有望成为“十五五”时期的重要投资主线。

她认为,新一轮改革将以战略性重组为手段,着力破解“行业内卷”问题。在产业端,她预计“产业焕新”“未来产业启航”“人工智能+”等专项行动将持续深入,重点聚焦新一代信息技术、新能源、新材料、低空经济、航空航天、量子信息、氢能与核聚变、脑机接口等。中央企业或将在其中扮演双重角色:一方面担当“链主”,主导产业链关键环

节;另一方面积极孵化培育“专精特新”企业,助力构建自主可控、安全高效的现代化产业体系。

高股息+高增长潜力股名单出炉

板块显示,央国企改革概念所涉个股颇多,建行、工行、中国移动体量位居前三,陕西煤业、中国船舶、龙源电力等80余股市值均超千亿大关。

2026年以来,央国企改革概念股走势明显分化,不足35%的个股录得股价上涨。

其中,与AI、电力、算力相关的概念股显著走高,华电辽能年内暴涨6倍,国际复材、豫能控股、山东玻纤、黄河旋风、华虹公司、大唐发电、潍柴动力、长电科技、中钨高新等30股涨幅均已翻倍。浙江东日、荃银高科、中天火箭、海南海药、新余国科、航天动力、中国中免、长安汽车等80股年内跌幅超30%。

5月份,上述分化走势进一步加剧,

宝鼎科技单月狂飙1.6倍居首,公司主营覆铜板、电子铜箔的研发生产以及黄金采选;中船特气、风华高科、大唐发电、江海股份、华电辽能在5月份均实现股价翻倍,多数与电子特气、MLCC、算电协同等概念相关。

结合资金来看,数据显示,5月份共有120只央国企改革概念股获得逾1亿元融资净买入,其中,长电科技、京东方A分别获杠杆资金加仓43.37亿元、33.31亿元,光迅科技、华工科技均获抢筹超20亿元,贵州茅台、深科技、盐湖股份、中船特气融资净买额均在10亿元以上。

未来增长潜力方面,根据5家及以上机构一致预测,有近90只央国企改革概念股今年业绩有望增逾五成,其中多股息率(TTM)超2%。机构预计建发股份、五粮液今年净利或翻倍增长,二者股息率分别高达7.22%和6.07%;藏格矿业、恒源煤电业绩有望显著增长,公司股息率均在3%以上。(综合)

多只高股息央国企改革概念股

(6月1日)

代码	简称	一致预测2026年净利润增幅(%)	股息率(TTM)(%)
600153	建发股份	119.79	7.22
000858	五粮液	121.29	6.07
600057	厦门象屿	57.73	3.46
600971	恒源煤电	328.31	3.24
000408	藏格矿业	101.04	3.24
000933	神火股份	104.8	2.73
600546	山煤国际	89.19	2.56
000807	云铝股份	111.41	2.45
601600	中国铝业	71.76	2.36
000089	深圳机场	62.35	2.35
600188	兖矿能源	98.76	2.29
000975	山金国际	89.51	2.14
601101	昊华能源	140.43	2.07
600489	中金黄金	90.78	2.04
601872	招商轮船	127.46	2.02
601899	紫金矿业	61.03	1.97
600026	中远海能	207.03	1.95

本期导读

市值近200亿元的上市公司入驻
海南半导体产业“朋友圈”扩围

海财经·险中观潮

A股董责险渗透率破32%

海南四上市公司“试水”最高保额2亿元

P02

P04



海财经公众号



证券导报公众号