

28家A股公司发布中期业绩预报 19家预计净利润增长

■本报记者 桂小笋

同花顺数据统计显示,截至6月30日,共有28家A股上市公司发布了2025年上半年业绩预告。其中,有19家公司预计上半年净利润呈现不同程度地增长。

大多数预计利润增长的公司,在公告中表示,业绩向好得益于国际市场的拓展、毛利率提升、产品结构调整、降本增效等因素。

河北环博科技有限公司总经理陈晶晶告诉《证券日报》记者,从已发布业绩预报的上市公司情况来看,科技板块的景气度比较高,这背后是AI驱动、政策扶持、全球需求复苏等因素共同推动的结构性红利,因此业绩增长的公司主要集中在多个高门槛细分领域。

成都圣诺生物科技股份有限公司(以下简称“圣诺生物”)的公告显示,公司紧跟多肽行业发展趋势,持续拓展国内外营销市场,加大产品销售力度。2025年上半年,多肽原料药业务表现较好,业绩同比实现较大增长,净利润同比显著提升。圣诺生物预计2025半年度实现归属于母公司所有者的净利润7702.75万元至9414.48万元,与上年同期相比,增加5523.99万元至7235.71万元,同比增长253.54%至332.10%。

“稳健经营是企业进行更多市场布局、回报投资者的基础,建议相关公司将增长转化为抵御不确定性的系统能力。例如,重视现金流健康度,进而以良好的现金支撑持续研发投入。从业务发展情况来看,建议传统企业通过



数据与AI驱动锻造柔性供应链,实现更有弹性的资本支出策略,同时压缩冗余产能、淘汰低效项目。对于高耗能制造企业或全球化客户为主的公司而言,要重视绿色发展,ESG的透明治理不仅是全球合规的硬门槛,更是海外市场拓展与资产信任的重要基石。”陈晶晶说。

张家港广大特材股份有限公

司(以下简称“广大特材”)预计,2025半年度,公司实现营业收入为25亿元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加6.19亿元,同比增长32.91%。

对于业绩增长的原因,广大特材在公告中解释,公司下游所属行业需求整体向好,产销两旺,预计营业收入实现同比增长32.91%。报告期内,根据市场变

化情况适时优化内部产品结构,公司采取了一系列降本增效措施,整体毛利率进一步修复,盈利能力增强。募投项目效益进一步显现。

进入7月份之后,上市公司将陆续披露正式的中期财报,而在此之前发布的业绩预告,也是投资者重要的参考信息。上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证

券日报》记者,业绩预告是上市公司与投资者沟通的关键环节,需以“合规性、准确性、及时性”为核心,兼顾内部流程管控与外部信息对称。

“按照规定,业绩预告有强制性披露和自愿披露两大情形,无论是哪种情形,发布业绩预告的公司要保持披露一致性,避免选择性披露或误导性陈述。”王智斌说。

南方区域电力市场连续结算试运行启动 产业链公司受益于全国统一电力市场建设

■本报记者 丁 蓉

6月28日,南方电网公司、国家能源局南方监管局组织召开南方区域电力市场连续结算试运行启动会。

南方区域电力市场是我国首个连续运行的区域电力市场,交易范围覆盖广东、广西、云南、贵州、海南五省区,注册主体数量超过22万个,包括煤电、核电、气电、新能源、水电等各类发电电源和售电公司、电力用户等主体。

南方区域电力市场是全国统一大市场建设背景下,更大范围内优化电力资源配置、更好应对电力供需波动、更有效解决新能源消纳矛盾的重大实践创新。南方区域电力市场转入连续结算试运行,是我国首个打破省级行政区划限制实现多省区电力资源统一优化配置的电力现货市场,标志着全国统一电力市场建设迈出关键一步,取得重大标志性成果。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示:“南方区域‘电力超市’试运行,覆盖多个省份,通过市场价格信号的

引导,让电力流向需要的地方。这不仅提升新能源消纳能力,而且将促使电力价格更真实地反映市场供求关系,重塑竞争格局,各类市场主体在更公平、开放的市场环境中竞争,激励企业提高运营效率、降低成本、提升服务质量,推动电力行业整体发展。”

每天不间断、跨省区交易

南方区域电力市场是全球规模最大的统一出清电力现货市场,日交易电量规模达38亿千瓦时,超过英国、法国、德国用电量规模总和。6月28日,超过831家电厂和700多家用户参与南方区域电力市场结算,申报电量达22亿千瓦时。其中,501家新能源电站参与报量报价。南方区域电力市场启动连续结算,这意味着电力交易由过去按周、按月交易,变为现在每天不间断、跨省区交易。

广州发展集团股份有限公司(以下简称“广州发展”)相关负责人表示向《证券日报》记者表示:“公司属下5家电厂与2家售电公司均积极参与南方区域电力市场,一是通

过参与南方区域电力现货市场建设专班研讨,掌握最新政策规则修编情况以及运行机制,并提出相关意见建议;二是加强解读分析相关政策规则,提前谋划布局准备;三是做好发售两侧交易工作,持续优化发电侧现货报价及售电电量申报策略,加强关注跨省区中长期交易,力争实现交易创收。”

据悉,南方区域电力市场自2022年启动试运行以来,持续优化市场机制设计,设立“联席会+管委会”管理模式,构建了“1+N+5X”规则体系,通过4轮次的调电试运行和8轮次结算试运行,市场规则机制、运营管理、技术支持系统得到全方位验证。

中国化学与物理电源行业协会储能应用分会首席分析师兼产业研究中心副主任冯思邈对《证券日报》记者表示:“我国已明确2030年前实现碳达峰,这意味着未来5年仍将新增大量新能源装机。通过市场机制创新,让清洁能源能够在更大范围交易、消纳,让新能源发电、常规电源、电网企业以及用户各方都能获得合理激励,有利于优化资源配置,构建灵活高效的电

力市场体系。”

产业链企业紧抓新机遇

在国家能源局统筹组织下,去年11月份,中国电力企业联合会联合多家单位共同发布的《全国统一电力市场发展规划蓝皮书》提出了“三步走”发展目标:到2025年,初步建成全国统一电力市场,电力市场顶层设计基本完善,实现全国基础性交易规则和技术标准基本规范统一;到2029年,全面建成全国统一电力市场,推动市场基础制度规则统一、市场监管公平统一、市场设施高标准联通;到2035年,完善全国统一电力市场,支撑高水平社会主义市场经济体制的全面建成,激发全社会内生动力和创新活力。

产业链各环节上市公司受益于全国统一电力市场建设。广州发展相关负责人表示:“现货交易模式下,发电企业可一定程度上根据自身变动成本报价参与市场竞争,实现‘自调度’,公司通过不断优化交易策略及流程,力争属下电厂在现货高价时多发电赚取边际

收益。”

朗新科技集团股份有限公司(以下简称“朗新集团”)在能源互联网领域创新服务超过10年,搭建并运营生活缴费、聚合充电、虚拟电厂等多种电力服务平台场景。朗新集团相关负责人近日在交易所互动平台表示:“新型电力系统建设和电力市场化改革,将改变现有的电力能源供需体系,新能源资产的建设和运营需求显著提升,为公司带来了高速发展的新机遇。”

北京恒华伟业科技股份有限公司(以下简称“恒华科技”)在电力市场化改革纵深推进背景下,依托技术积累与市场布局积极拓展电力交易业务。近日,在接受机构调研时,恒华科技相关负责人表示,公司以用户侧资源聚合、储能电站商业化运营以及交易系统升级为核心抓手,拓展电力市场化交易业务。

袁帅表示:“随着全国统一电力市场建设持续推进,将为新能源运营商、储能企业、虚拟电厂运营商、服务于电力市场的数字化解决方案提供商等众多市场主体带来新的机遇。”

核心城市优质地块竞争激烈 “好房子”激活住房需求

■本报记者 陈 湛

随着上半年土地市场收官,核心城市优质地块的激烈争夺不断释放积极信号。

6月30日,成都与武汉两座热点城市相继出让焦点地块。其中,成都市金牛区金府路一宅地以20200元/平方米的楼面价刷新区域纪录;武汉汉口新兴街地块更是经过106轮竞价,被绿城房地产集团以楼面价20200元/平方米、溢价率23.93%斩获,折合总价约17.48亿元,这既是目前板块内最高楼面价,也是金牛区楼面地价首次超2万元/平方米。

中指研究院成都公司总经理黄雪向《证券日报》记者表示,该地块形状方正,交通优势突出。地块所处的板块,也是近年来金

牛区茶花板块迎来一宗焦点宅地出让。该地块为金牛区金府路地块,容积率2.5,起拍楼面价16300元/平方米。

土拍现场竞争激烈,吸引了华润置地有限公司、越秀地产股份有限公司、保利发展控股集团股份有限公司等8家企业参拍,经40轮举牌,最终由中国能源建设股份有限公司以楼面价20200元/平方米、溢价率23.93%斩获,折合总价约17.48亿元,这既是目前板块内最高楼面价,也是金牛区楼面地价首次超2万元/平方米。

中指研究院成都公司总经理黄雪向《证券日报》记者表示,该地块形状方正,交通优势突出。地块所处的板块,也是近年来金

牛区的热门板块,自去年开始,相继入市的保利花照天珺和金牛西派御府,凭借区位和产品力均取得了优越的市场表现,从而带动板块及区域市场价值跃升。

中指研究院统计数据表示,2025年上半年,成都出让涉宅地近60宗,土地出让金约440亿元,与2024年上半年的211亿元相比,同比增幅超过100%。土地市场活跃度显著提升。

与成都同步高热收官的还有武汉市上半年的最后一场土拍。6月30日,武汉主城区一地块引发企业激烈争夺,据了解,该地块位于江岸区中山大道与新兴街交汇处,容积率为1.30,限高24米,起拍价为43050万元,起拍楼面价18088

元/平方米。共有10多家企业参与该地块竞价,最终,绿城房地产集团有限公司以66450万元拿下该地块,楼面价27920元/平方米,溢价率54.35%。这也是武汉楼面地价第二高,仅次于2020年11月份30558元/平方米的最高纪录。

中指研究院华中分院分析师李国政向《证券日报》记者表示,武汉市近期重点加大优质地块出让,尤其是主城区低容积率、“小而美”地块,这些地块总价可控,适合打造高品质改善性住房。本次出让的地块,容积率仅为1.30,具有稀缺价值。

“上半年,武汉楼市亮点突出,尤其按照规划新政打造的项目供销两旺,叫好又叫座,激活了住房

需求释放,成功提升了企业投资信心,可以说,‘好房子’建设已经成为推动武汉房地产转型升级发展的关键所在。”李国政表示。

“无论是成都金牛区地价‘破2’,还是武汉百轮竞拍所带来的溢价提升,都反映出企业投资信心的阶段性修复,也体现出在‘以需定供’政策引导下,优质土地资源配置效率的提升。”上海易居房地产研究院副院长严跃进向《证券日报》记者表示,随着“好房子”理念的深入推进,上半年不少优质新项目实现了良好的销售表现,激活了市场需求,也增强了房企在核心区域拿地的意愿。可以预见,下一阶段,房企之间的竞争将更多聚焦于产品力的兑现能力。

山鹰国际再度获批“回购贷”

■本报记者 徐一鸣

6月30日晚间,山鹰国际控股股份有限公司(以下简称“山鹰国际”)发布的公告显示,近日,公司取得了中国工商银行股份有限公司安徽省分行出具的《贷款承诺函》,中国工商银行股份有限公司安徽省分行承诺为公司回购提供金额不超过3亿元的专项回购借款,借款期限36个月。

山鹰国际于6月23日召开第九届董事会第二十八次会议,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》,同意公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金总额不低于5亿元且不超过10亿元(均含本数),回购价格不超过2.50元/股(含本数),回购期限为董事会审议通过回购股份方案后6个月。

山鹰国际此举是基于对公司未来发展前景的信心以及对公司内在价值的认可,结合近期公司股票二级市场表现,为切实保护公司全体股东的利益,建立和完善员工、股东的利益共享机制,降低未来可转债转股导致的股份稀释,促进公司价值理性回归,结合公司发展战略和经营状况,拟使用自有或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份,用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券、员工持股计划或股权激励。

按回购资金总额上限10亿元、回购价格上限2.50元/股进行测算,山鹰国际预计回购股份数量为4亿股,约占公司总股本(截至2025年3月31日,公司总股本54.71亿股)的比例为7.31%。按回购资金总额下限5亿元、回购股份价格上限2.50元/股进行测算,预计回购股份数量为2亿股,约占公司总股本的比例为3.66%。

回购股份在资本市场上通常被视为积极信号。从山鹰国际去年业绩来看,经营面临一定挑战,公司营业收入为292.29亿元,同比下降0.35%,归母净利润为亏损4.51亿元。在这一背景下,此次大规模回购股份彰显出山鹰国际对未来发展的信心。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示,随着回购计划的推进以及公司业务的持续拓展,山鹰国际有望在造纸及纸制品包装行业中进一步巩固自身地位,实现业绩的逐步回升与增长,为股东创造更大价值。

2024年10月20日,山鹰国际发布公告称,公司与工商银行股份有限公司马鞍山花山支行签订2亿元专项回购借款合同,借款期限12个月。

“造纸行业近年来面临着原材料价格波动、市场需求变化等多重挑战。山鹰国际借助于金融机构回购股份,优化资本结构,有助于提升自身在行业中的竞争力。”前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示,当公司股价在合理区间内得到稳定,能够吸引更多长期投资者关注,也为公司后续发展提供更稳定的资金支持。

AI应用激发数据传输需求 高速铜缆产业驶入发展快车道

■本报记者 李雯珊

6月30日,铜缆高速连接(以下简称“高速铜缆”)板块内多只概念股有较大的涨幅。在6月23日至6月30日的6个交易日里,该板块指数累计上涨幅度达7.86%。

公开资料显示,高速铜缆可通过铜线直接传输电信号,具有成本低、传输速率高、能耗低、可替代性强等优势,主要用于数据中心内部服务器与交换机之间、存储器与交换机之间以及交换机与交换机之间的短距离互联传输场景。

高速铜缆可以分为无源铜缆(DAC)、有源铜缆(ACC)与有源电缆(AEC)三大类。其中,AEC通过在线缆两端加入相关芯片实现对信号的放大和再生,相比传统的DAC传输距离更长,还可以大幅优化信号质量,未来有望大量应用于以太网接入侧(包括推理和训练架构)。

华西证券表示,2025年下半年,随着国内外云厂商加大资本开支,北美算力板块及国产算力链景气度有望持续,AI应用发展有望推动端侧AI加速落地,为高速铜缆产业发展注入全新需求,产业发展持续景气。

据中商产业研究院预计,2025年,我国高速铜缆产业规模将超过100亿元,到2028年产业链规模超过200亿元。根据光通信行业市场机构Light Counting数据,预计2024年至2028年全球AEC的销售额将以45%的复合年均增速增长。

“有源电缆和有源铜缆相较于无源直连铜缆,具有传输距离更长、厚度更薄、延迟更低等优势,更加符合AI集群的需求,市场份额有望逐渐提升。”万联证券股份有限公司研究所TMT行业首席分析师夏清堂在接受《证券日报》记者采访时表示。

夏清堂认为,高速铜缆连接可以覆盖数据中心的多个应用场景,如AI服务器、交换机、路由器等,中短期内铜缆高速连接行业受益于AI算力基础设施建设的高需求,将维持在较好的景气度水平。长期来看,随着带宽要求的提升,高速铜连接在体积、重量和传输距离方面可能遇到瓶颈,后续仍需要跟踪领先厂商对于技术路径的选择和探索。

据悉,高速铜缆产业链涵盖了原材料供应链、生产制造和应用领域等多个环节。随着技术的进步和市场的拓展,不少A股上市公司近日对外披露了自身在高速铜缆领域的业务布局情况。

深圳市沃尔核材股份有限公司(以下简称“沃尔核材”)从事高分子辐射改性新材料研发、制造和销售业务。日前,沃尔核材总经理易华蓉透露,由于AI产业的发展,算力需求迅速增加,进一步推动了数据中心建设需求的增长,从而带动了相关配套产品需求的增长,产业链的上下游公司将普遍受益。英伟达已在多个项目上采用了沃尔核材的产品方案。

苏州瑞可达连接系统股份有限公司专业从事连接器产品的研发、生产、销售。该公司董秘马剑对外表示,全球连接器行业随着工业化进程的不断推进而发展起来,需求一直稳步上升,尤其中国地区不断的技术迭代和需求规模增长。未来公司将聚焦新能源汽车及储能、通信等领域的同时,不断扩展AI数据中心等新的应用领域。