

上市公司半年报业绩频预喜 科技赛道增长动能强劲

■本报记者 陈 红

《证券日报》记者根据东方财富Choice数据统计,截至7月7日,已有57家A股上市公司披露2025年上半年业绩预告及主要经营数据,科技等行业表现亮眼。

具体来看,57家披露业绩预告的公司中,有24家预增、14家略增、3家扭亏、5家续盈。其中,在24家预增公司中,惠而浦(中国)股份有限公司、兄弟科技、泰凌微电子(上海)股份有限公司(以下简称“泰凌微”)等预计净利润增幅超100%。

从盈利规模看,立讯精密工业股份有限公司(以下简称“立讯精密”)、浙江三花智能控制股份有限公司等公司预计2025年上半年净利润均超10亿元。其中,立讯精密以64.75亿元至67.45亿元的盈利区间暂居首位,彰显行业龙头的稳健盈利能力。

以半导体、人工智能(AI)为代表的科技制造领域增长动能强劲,其业绩高速增长得益于技术突破、产品多元化与场景拓展的深度融合。以无锡芯朋微电子股份有限公司为例,其预计2025年上半年净利润同比增长104%左右。公司“功率系统整体解决方案”战略成效显著,DC-DC、Driver等新产品线增速远超传统AC-DC业务,非AC-DC品类营收同比提升70%以上;工业市场营销同比增长55%,且利润率高于传统市场,新市场增长潜力凸显。

深圳市道通科技股份有限公司通过推进“全面拥抱AI”战略,预计2025年上半年净利润同比增长19.00%至26.76%,AI技术与业务场景的深度融合成为增长引擎。

泰凌微预计2025年上半年净利润同比增长267%左右。



报告期内,泰凌微新推出的端侧AI芯片凭借卓越性能与创新特性,迅速赢得了客户的高度认可和青睐,并进入规模量产阶段,二季度的销售额已经达到千万元规模;公司的Matter芯片在海外智能家居领域开始批量出货。

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜对《证券日报》记者表示,从已经披露的业绩预告来看,科技板块表现亮眼,这是产业升级与市场机制共同作用的结果。科技领域中,技术迭代速度与市场需求升级形成正向反馈,企业通过“研发投

入—产品创新—场景落地”的闭环持续兑现增长。头部企业通过强化核心竞争力,在行业竞争中占据优势地位。

但与此同时,也有企业面临业绩压力。在上述57家披露上半年报业绩预告的上市公司中,还有3家预减、2家略减、5家首亏、1家增亏。

具体来看,聚光科技(杭州)股份有限公司预计2025年上半年净利润亏损5400万元至4200万元。报告期内,在主动深化业务优化与聚焦高价值领域的转型过程中,公司经营成果阶段性承压,营收与利润较上年同期有所

回调。

雪天盐业集团股份有限公司预计2025年半年度净利润为6478万元至7774万元,同比减少76.34%到80.29%,主要受市场变化影响,公司部分产品市场价格同比下降。

中国金融智库特邀研究员余丰慧向《证券日报》记者表示,业绩分化的核心在于“行业生态重构”。科技板块的高增长缘于中国企业在全球产业链中实现从跟跑到领跑的突破,溢价效应持续释放;而传统行业承压则反映新旧动能转换的阵痛,依赖单一产品、缺乏迭代能力的企业在需求

升级下盈利收窄。周期行业内部的“冰火分化”,本质是转型期企业对新兴产业链“适配性”竞争的结果。

“从未来趋势看,这种结构性分化可能进一步延续。科技板块中,具备核心技术突破与场景落地能力的企业,将持续受益于国产替代深化与全球产业链重构,尤其是在半导体、AI应用等领域,技术溢价仍有释放空间;而周期行业的分化会更加明显,那些完成绿色转型、与新兴产业链深度绑定的企业,有望在行业波动中保持韧性,反之则可能持续承压。”余丰慧说。

金岭矿业战略转型成效显著 预计上半年净利润最高增长111.54%

■本报记者 王 僮

7月7日晚间,山东金岭矿业股份有限公司(以下简称“金岭矿业”)发布2025年半年度业绩预告,经初步测算,公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.33亿元至1.69亿元,同比增长66.48%至111.54%;扣非净利润1.2亿元至1.55亿元,同比增长49.94%至93.67%。

值得关注的是,金岭矿业第二季度延续了一季度强劲的发展势头,业绩环比增速显著。预计第二季度归母净利润达0.84亿元至1.2亿元,环比增长70.88%至144.2%;扣非净利润0.72亿元至1.07亿元,

环比增长48.32%至120.74%。

2025年上半年,面对铁矿石市场供需双弱、价格震荡下行的挑战,公司新一届董事会和管理层顺应外部形势变化,立足自身发展实际,确立了“三个转变”新发展定位,持续推动战略升级并重塑商业模式。一是从单纯的铁矿石生产加工工商向综合的矿产资源生产加工和服务商转型;二是从传统的成本费用单元向以效益为导向的经营利润中心转变;三是从依靠生产经营的“单轮驱动”向生产经营与资本运营协同发展的“双轮驱动”模式升级。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元对《证

券日报》记者表示,金岭矿业“三个转变”的战略升级具备应对行业周期性波动的潜力。向综合矿产资源服务商转型,可拓宽收入来源,降低对单一铁矿石业务的依赖,增强抵御价格波动的能力;强化效益导向有助于企业在低价格环境下聚焦核心业务,提升运营效率;“双轮驱动”模式兼顾资源开发与资本运作,可为企业发展提供多元动力。

业绩预告显示,报告期内,金岭矿业主产品铁精粉销量同比提升,成为业绩增长的核心动力。同时,公司向经营利润中心的转变成效显著:通过铁矿石提量提质、优化采购渠道降低原材料备

件采购成本,提升产品生产效率,推动铁精粉单位生产成本同比下降,直接增强了产品的盈利能力。此外,副产品铜精粉实现了量价齐升,进一步拓宽了利润来源,充分体现了公司挖掘产业链价值的成效。

在资源开拓方面,公司上半年取得了关键性进展。3月5日,公司成功取得的齐河县大张地区富铁矿普查探矿权证,因其品位高、矿体厚、埋深浅、潜力大等特点,为公司未来资源储备和盈利能力提升提供了强力保障,相关勘查工作已迅速启动。同时,公司内部资源能力也得到强化,4月16日,参股公司山东金鼎矿业有

限责任公司深部开拓工程的启动,预计建成后年生产能力可达30万吨/年,为长周期稳产高产奠定了基础。此外,公司还在积极通过资本运作寻找优质有色资源项目,加大战略投资力度,为公司资源储备再添助力。

努曼陀罗商业战略咨询创始人霍虹屹在接受《证券日报》记者采访时表示,资源的积极外拓和内部强化,可以进一步增强公司的“战略矿源”保障能力。在行业环保趋严、能源转型深化的背景下,资本、政策和市场都在倒逼行业集中度提升,谁拥有高品质、低成本、合法合规的稳定矿源,谁就拥有生存的主动权。

持续推进“全面拥抱AI”战略 道通科技预计上半年净利润同比增长超19%

■本报记者 李昱丞

7月7日,深圳市道通科技股份有限公司(以下简称“道通科技”)发布2025年半年度业绩预告,实现归母净利润4.60亿元至4.90亿元,同比增长19.00%至26.76%;实现扣非后归母净利润4.55亿元至4.85亿元,同比增长57.32%至67.69%;实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益及股份支付费用的净利润4.70亿元至5.08亿元,同比增长62.51%至75.65%。

道通科技专注于汽车数字维修、新能源智能充电领域,提供综合诊断检测解决方案、全场景智能充电网络解决方案和一站式光储充能源管理解决方案。2024年,道通科技提出“全面拥抱

AI”,以AI重构产业价值,以AI助力数字维修业务、数智能源等业务发展。2025年上半年,道通科技持续推进“全面拥抱AI”战略,加速推动AI技术与业务场景的深度融合。

具体来看,数字维修业务方面,上半年,道通科技AI数字维修应用上市,销售量价同步提升。公显示,公司推出的新一代综合诊断终端Ultra S2及ADAS(高级驾驶辅助系统)标定系统应用“维修大模型”和AI Agents,赋能产品提升竞争力和盈利能力,销售量价齐升;TPMS(胎压监测系统)产品受益于广阔的汽车后市场替换空间,持续保持高速增长。上半年,道通科技AI数字维修应用业务收入实现快速增长,市场影响力与盈利能力持续提升。

数智能源业务方面,其在第二季度已实现单季度盈利。道通科技推出新一代智能充电解决方案,发布“数智能源充电大模型”及系列AI Agents应用,持续深化电力电子核心技术布局。

上半年,道通科技在欧洲、美国等全球主要市场取得能源、交通、停车场运营、酒店公寓等多个行业顶级客户的重要突破,为中长期的可持续增长奠定了坚实基础。

道通科技曾在接受机构调研时称,目前海外充电桩市场正处于快速增长期,公司将充分利用自身优势加大投入,积极布局,实现高质量发展。

“充电桩‘出海’已成为中国企业走向世界的又一张名片。”中国投资协会上市公司投资专业委员

会副会长支培元对《证券日报》记者表示,道通科技持续投入产品研发,通过技术创新在充电桩技术上实现了突破,为海外市场的快速扩张奠定了基础。

AI及软件业务方面,上半年道通科技与科技巨头生态伙伴全面深入合作,实践“共建、共营、共销”,构建巡检领域的“智能体+平台+垂域模型”空地一体集群智慧解决方案。

“随着公司AI战略落地,自研大模型接入智能诊断/智能充电终端,带动销售量价齐升,AI及软件收入将持续快速增长。”道通科技相关方面人士对《证券日报》记者表示。

自2025年一季度起,道通科技将原“数字维修—软件升级服务”及其他业务板块中AI及软件

相关收入单独列示,以清晰呈现“智能终端为入口、AI软件持续收费”的业务逻辑,凸显了AI技术与软件服务在公司营收结构中的战略地位。

业绩预告显示,上半年,道通科技持续全面推进AI驱动经营管理的数智化变革,覆盖研发、营销、供应链、职能等核心业务场景,推动管理创新与组织能力建设,运营效率持续优化,从而实现了持续提质增效降本增效。

道通科技方面人士称,公司未来将继续坚定推进“全面拥抱AI”战略,持续加大核心技术创新与全球市场拓展力度,推动数字维修、数智能源等业务板块稳健协同发展,同时依托持续优化的数智化运营能力,不断提升效率、夯实盈利能力。

实控人筹划公司控制权变更事项 蓝黛科技今起停牌

■本报记者 冯雨璠

7月7日晚间,蓝黛科技集团股份有限公司(以下简称“蓝黛科技”)发布公告称,公司近日收到实际控制人朱堂福、熊敏、朱俊翰的通知,其正在筹划转让所持有的公司18%的股份等股权事宜,该事项可能导致公司控制权发生变更,具体转让比例和实施方案尚待进一步沟通确定。本次交易对方主要从事投资业务。若本次交易实施并完成,公司的控股股东、实际控制人将发生变更。

公告称,鉴于该事项正在筹划中,具有较大不确定性。为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,根据有关规定,经公司向深圳证券交易所申请,公司股票自7月8日(星期二)上午开市起停牌,预计停牌时间不超过2个交易日。

截至7月7日收盘,蓝黛科技股票报收12.75元/股,市值为83.15亿元。

蓝黛科技表示,股票停牌期间,公司将根据相关事项进展情况,严格按照有关法律法规的规定和要求履行信息披露义务。待上述事项确定后,公司将及时发布相关公告并申请公司股票复牌。

蓝黛科技主营动力传动业务和触控显示业务。其中,动力传动业务主导产品包括新能源汽车电驱系统零部件、汽车变速器总成及其齿轮轴等零部件、汽车发动机平衡轴总成及齿轮轴零部件、汽车发动机缸体等相关产品;触控显示业务主要为触摸屏及触控显示一体化相关产品的研发、生产和销售,产品主要包括触控模组、显示模组、触控显示一体化模组、盖板玻璃、功能片等。

财报数据显示,一季度,蓝黛科技实现营业收入8.13亿元,同比增长8.06%;归母净利润5216.36万元,同比增长45.93%。

今年,蓝黛科技紧抓行业发展契机,围绕发展战略和经营目标,持续推动触控显示业务和动力传动业务双主业协同发展。动力传动业务板块,将在夯实传统业务的基础上,继续扩大新能源汽车市场电驱系统核心零部件优势,在产销两端提升配套规模,充分满足市场需求,积极推进新兴产业,助力公司未来发展。触控显示板块,将利用电子行业复苏契机,在车载触摸屏领域、消费类、工控等优势领域,持续推进产品结构转型升级,提升业务规模,进一步增强市场竞争力,推进公司可持续健康发展。

船舶行业高景气 中国动力半年报业绩有望大增

■本报记者 张晓玉

7月7日晚间,中国船舶重工集团动力股份有限公司(以下简称“中国动力”)发布2025年半年度业绩预告公告,预计报告期内实现归母净利润8亿元至11.5亿元,同比增长68.28%至141.90%;预计实现归母净利润7亿元至10.5亿元,同比增长66.99%至150.49%。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对《证券日报》记者表示,中国动力业绩高速增长主要受益于船舶行业高景气与政策支持的双重驱动。全球造船业处于新周期上行阶段,尤其是绿色动力船舶订单爆发式增长,带动公司柴油机板块量价齐升,叠加“成本工程”降本增效,毛利率显著提升。

中国动力为中国船舶旗下上市企业,主要从事燃气动力、蒸汽动力、柴油机动、综合电力、化学动力、热工动力、核动力(设备)等七类动力业务及机电配套业务,是集高端动力装备研发、制造、系统集成、销售及服务于一体的站式动力需求解决方案供应商。

中国动力董事长李勇此前透露,船海产业方面,目前公司在手订单饱满,后续将提升低碳零碳主机占比,提高船海业务的盈利能力。应用产业上,公司将持续优化产品结构,加大新能源汽车低压电池等高附加值产品的订单比例。

该公司有关人士在投资者互动平台上表示,截至今年4月份,公司在手订单约620亿元。主要产品低速柴油机目前与年初价格基本持平,订单已排产到2028年,今年交付的低速机多为2022年承接的订单,对应的价格较去年交付的订单有所上涨,预计全年毛利率较去年进一步提升。

昨日晚间,中国动力在公告中表示,公司上半年业绩预增主要得益于两大因素:一是船舶行业继续保持增长势头,公司柴油机板块2025年销售规模持续快速增长,合同结算大幅增加,主要产品船用低速发动机的价格增长,毛利率提升。二是公司深入贯彻“成本工程”,聚焦三项费用压控,持续提升产品盈利能力,利润同比提升。

中国船舶工业行业协会数据显示,今年1月份至4月份,中国造船完工量、新接订单量和手持订单量分别达到1532万载重吨、3069万载重吨和22978万载重吨,分别占世界市场的49.9%、67.6%和64.3%,主要造船指标保持全球第一。

“中国造船业的竞争力不仅体现在规模上,更体现在高端船型的突破上。”清华大学战略新兴产业研究中心副主任胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示,过去几年,我国在LNG船、大型集装箱船、汽车运输船等高附加值船型上取得显著进展,逐步打破韩国、日本等国的垄断。

值得关注的是,绿色船舶正成为行业新的增长引擎。中国船舶工业协会数据显示,中国新接绿色动力船舶订单的国际市场份额从2021年的31.5%增长至2024年的78.5%,高端智能绿色化加速推进。

“公司积极布局新能源动力系统,成功研发甲醇双燃料、氢燃料等低碳发动机,以应对国际海事组织(IMO)的减排要求,抢占绿色船舶市场先机。”上述中国动力有关人士表示。

东吴证券研报称,展望未来,船舶板块在手订单饱满,且高价船占比持续提升,收入仍有望持续增长,利润率将持续修复。

吴婉莹表示,未来,船舶行业发展前景依然相对乐观。短期看,手持订单量为中国船企提供了充足的业绩支撑,且航运业绿色转型催生的旧船更换及低碳技术迭代需求将持续释放;中长期看,中国在绿色智能船舶领域的技术优势叠加政策对高端装备制造的支持,将推动行业集中度提升,头部企业如中国动力有望通过维保服务和技术迭代进一步打开盈利空间。