

年内72家A股公司完成定增 合计募资超7000亿元

本报记者 梁傲男

A股定增市场持续活跃。7月10日,共有7家上市公司披露定增相关进展:1家公司定增预案获交易所通过,1家公司披露股票定增预案,5家公司定增预案获股东大会通过。

具体来看,高新科技集团股份有限公司发布的定增募资预案显示,公司拟定增募资不超过3.74亿元。对于本次定增的目的,公司表示,一是构建

自主产能护城河,保障供应链安全与规模交付;二是响应国家发展战略,卡位高景气赛道,以技术升级引领产业变革;三是增强综合资金实力,赋能公司可持续高质量发展。

陕西瑞新新材料股份有限公司则公告称,公司于7月9日收到上海证券交易所出具的《关于陕西瑞新新材料股份有限公司向特定对象发行股票的交易审核意见》,公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。上海

海证券交易所将在收到公司申请文件后提交证监会注册。

今年以来,定增市场呈现持续回暖态势。Wind资讯数据显示,截至7月10日,年内共有186家上市公司披露定增预案(以首次披露预案日统计),同比增长64.60%。以增发上市日为基准,截至7月10日,年内已有72家上市公司完成定增,合计募资规模超7000亿元。

“当前定增市场的活跃是政策、产业、资金三方协同发力的结果。

政策层面,战略投资者准入放宽与专项再贷款工具直接激活了优质项目供给;产业端看,硬科技领域的技术攻坚与央企整合催生大量融资需求;资金方面,国家队主导的大额认购与机构增量资金形成“输血”效应。另外,宏观经济回暖带动企业盈利预期改善,叠加央行降准释放流动性,市场风险偏好提升。”南开大学金融学教授田利辉对《证券日报》记者表示。

陕西巨丰投资资讯有限责任公

司高级投资顾问丁臻宇对《证券日报》记者表示,2025年,监管层进一步优化再融资规则,显著降低了发行门槛。

展望全年,田利辉分析称,全年募资额或突破1.2万亿元,半导体、AI等硬科技领域占比持续提升;定价机制更趋市场化,发行底价折扣率有望进一步放宽。简言之,定增市场已进入“量质齐升”新阶段,但参与者需注重标的的产业协同性与资金投向透明度。

产品矩阵不断丰富 赛力斯上半年净利润预增超66%

本报记者 冯雨瑶

7月10日晚间,赛力斯集团股份有限公司(以下简称“赛力斯”)发布半年度业绩预告,预计2025年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为27亿元到32亿元,同比增长66.20%到96.98%;预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为22.30亿元到27.30亿元,同比增长55.13%到89.92%。

赛力斯相关负责人对《证券日报》记者表示:“随着2025年第二季度新产品上市,公司第二季度销量较第一季度有较大幅度的增长,盈利能力增强,实现经营质量持续提升。”

今年上半年,赛力斯坚持技术驱动创新,不断丰富产品矩阵。公司发布的产销快报显示,赛力斯新能源汽车6月份销量为46086辆,创历史新高;今年1月份至6月份累计销量达172108辆。2025年上半年问界M9累计销量62492辆,同比增长6.28%。

“以旧换新等政策的实施,助力新能源车企业销量得以提升,加上我国新能源汽车产业在技术上的不断创新突破,也进一步刺激了销量的增长,预计上半年车企的整体业绩表现比较可观。”国际智能运载科技协会秘书长张翔对《证券日报》记者说。

今年上半年,赛力斯在技术研发、供应链等方面持续发力,提升核心竞争力。例如,4月份赛力斯发布了行业首个以“场景定义安全”为核心的智能安全体系,覆盖“生命保护”“车身防护”“健康呵护”“隐私守护”四大安全领域,旨在通过全方位的智能安全技术重塑新能源汽车的安全标准。

供应链方面,探索“厂中厂”模式是赛力斯超级工厂的创新之举。6月30日,宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)携手问界汽车举办宁德时代在赛力斯超级工厂投产仪式。此次问界汽车以数智技术构建“汽车产业+无界工厂”模式,旨在积极推进产品集成化、智造集聚力,打造世界级新能源汽车高端产业链,与供应链伙伴共同提升产业集群整体竞争力。

谈及后续的发展规划,上述赛力斯相关负责人对记者说:“在软件定义汽车的技术路线下,电动化是智能化的基础,智能化是电动化的灵魂,智电融合发展才能走得通。”未来,赛力斯将继续坚定地走高端化、智能化、绿色化转型道路,坚持全心全意为用户服务的宗旨,坚定用户定义汽车的市场导向和软件定义汽车的技术路线,加快突破核心技术,致力于打造世界级新豪华汽车领先品牌。

中力股份拟4.78亿元 投建数智物流设备项目

本报记者 冯思婕
见习记者 王楠

7月10日,浙江中力机械股份有限公司(以下简称“中力股份”)发布公告称,公司全资子公司江苏中力叉车有限公司拟在江苏江阴—靖江工业园区投资建设数智物流设备项目,规划用地约120亩(土地实际出让面积以靖江市自然资源和规划局土地公开挂牌出让面积为准)。项目计划投资金额为4.78亿元,拟通过自有资金、间接融资等方式解决。

公告显示,项目建成后,将聚焦数智物流设备、航空地勤无人驾驶智能装备的研发制造,同时建设智慧物流系统集成、核心零部件生产线及总装车间与测试平台,有助于公司拓展高端智能装备产品线,完善数智物流产业链布局,增强研发与生产制造能力,提升规模化生产能力与市场响应速度,满足下游客户对智能化、定制化物流装备的需求。

努曼陀罗(丽江)管理咨询合伙企业执行事务合伙人霍虹告诉《证券日报》记者,中力股份投资数智物流设备项目,是从产能扩张到系统解决方案转型的关键举措。面对智能制造趋势,公司提升系统集成和数字化能力,推动制造向场景导向转变。依托工业集群优势,优化供应链协同。行业竞争重心转向系统协同,公司强化“产品+软件+服务”融合,提升效率,巩固市场优势。

在这一战略转型方向的牵引下,中力股份近年来不断深化制造系统的智能化转型和电动化升级,着力提升系统集成能力,夯实智能搬运装备领域的核心竞争力。公司围绕智能化应用场景已形成多条产品线,覆盖AGV自动驾驶车、搬运机器人、系统调度平台等多个方向。

目前,中力股份已发布六大系列共34款智能产品,构建起产品级、模式级、系统级三层战略,满足不同规模、不同行业客户的差异化需求,提供适配的数智物料解决方案。

依托丰富的产品矩阵,中力股份积极推动代表性智能产品的研发与市场落地。以“X-Mover搬运机器人”为例,该产品自动化程度高、灵活性强且安全可靠,已在客户现场实现搬运和转运操作,有效降低了无效搬运和人力成本,提升运营效率。

此外,中力股份积极推进产业协同与品牌建设。2025年5月份,公司与德国Junghenrich AG(永恒力)签署《战略合作框架协议》,共同打造“AmOnlyJunghenrich”品牌,致力于为客户提供最适配的物料搬运设备。

科技部国家科技专家库专家周迪表示,智能搬运装备行业的竞争将集中在AI、数字孪生、物联网等前沿技术的融合应用上。对中力股份而言,未来需持续提升系统集成能力和多设备协同能力,同时强化数据驱动的智能决策能力。在提供一体化解决方案的过程中,巩固差异化优势,抢占智能物流下一阶段的制高点。

147家上市公司预告上半年业绩 129家预计盈利

本报记者 丁蓉

截至7月10日12时,已有147家A股上市公司预告上半年业绩,其中129家预计盈利。富士康工业互联网股份有限公司(以下简称“工业富联”)等19家公司预计归属于母公司所有者的净利润下限高于10亿元。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛对《证券日报》记者表示:“从预计净利润规模居前的企业来看,大多为各细分领域的龙头企业。这些企业拥有较强的供应链整合能力,规模效应也较为突出,展现出较强的盈利能力。”

从净利润规模来看,在上述147家上市公司中,工业富联预计净利润规模居首。公告显示,工业富联预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润119.58亿元到121.58亿元,同比增长36.84%到39.12%。其中,预计第二季度实现归属于母公司所有者的净利润67.27亿元到69.27亿元,同比增长47.72%到52.11%。

工业富联公告显示,公司云计算业务在第二季度实现高速增长,整体板块营业收入较去年同期增长超过50%。其中,AI服务器营业收入较去年同比增长超过60%,云服务服务器的营业收入较去年同期增长超过1.5倍。高速交换机方面,在AI需求持续提升的驱动下,公司产品结构持续改善,第二

季度800G交换机的营业收入达2024全年的3倍。

除工业富联外,牧原食品股份有限公司、立讯精密工业股份有限公司、上海医药集团股份有限公司、浙江新和成股份有限公司等4家公司预计今年上半年归属于上市公司股东的净利润下限高于30亿元。此外,云南铝业股份有限公司、浙江华友钴业股份有限公司、广东海大集团股份有限公司、中策橡胶集团股份有限公司等4家公司预计今年上半年归属于上市公司股东的净利润下限高于20亿元。还有浙江巨化股份有限公司、浙江三花智能控制股份有限公司(以下简称“三花智控”)、TCL科技集团股份有限公司(以下简称“TCL科技”)、浙江中国小商品城集团股份有限公司等10家公司预计今年上半年归属于上市公司股东的净利润下限高于10亿元。

郭涛表示:“以工业富联、三花智控、TCL科技为例,三者分别为AI服务器、制冷配件、半导体显示行业的龙头,经过长期发展在各自领域形成技术壁垒,并且能够不断夯实核心竞争力,助其取得上半年优秀‘成绩单’。”

从净利润增幅来看,多家公司预计上半年业绩同比实现大幅增长。其中,大唐华银电力股份有限公司(以下简称“华银电力”)预计净利润同比增幅暂居第一。公告

截至7月10日12时

已有147家A股上市公司预告上半年业绩,19家预计归属于母公司所有者的净利润超10亿元



崔建斌/制图

显示,经公司财务部门初步测算,受发电量增加和燃料成本下降等因素影响,预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润1.8亿元至2.2亿元,与上年同期相比增加1.75元至2.15亿元。据此计算,华银电力预计上半年归属于母公司所有者的净利润同比增长

3600.70%到4423.07%。此外,山东先达农化股份有限公司、中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司、山东沃华医药科技股份有限公司、深圳市豪鹏科技股份有限公司、瑞芯微电子股份有限公司等上市公司预告上半年归属于母公司所有者的净利润同比增长

长下限超100%。苏商银行特约研究员武泽伟在接受《证券日报》记者采访时表示:“随着上半年业绩预告陆续出炉,相关企业基本面的真实成色逐渐显现,市场交易重心转向基本面验证。半年报行情已经正式启动,成为市场投资的核心主线之一。”

产品价格上涨助盈利修复 化工行业上市公司中期业绩频报喜

本报记者 桂小霖

随着越来越多上市公司披露上半年业绩预告,多家化工行业上市公司交出不俗成绩单。同花顺数据显示,截至7月10日记者发稿,共有18家化工行业上市公司发布了上半年业绩预告,其中15家公司预计上半年净利润同比增长幅度在50%以上。对于业绩增长上限统计,下同)。梳理公告内容可知,产品价格上涨、降本增效是这些公司预计上半年净利润大涨的主要原因。

具体来看,在上述18家已披

露上半年业绩预告的化工行业上市公司中,山东先达农化股份有限公司净利润预计增幅暂居首位。公告显示,公司预计2025年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为13000万元到15000万元,同比增长2443.43%到2834.73%。业绩上涨受益于三方面因素:主打产品烯草酮的市场售价上涨,带动公司产品毛利率增长;创制产品吡啶啉草酯在本年度投放市场,并开展市场推广活动,为公司的毛利贡献了新的增长点;公司不断强化成本管控,严格执行降本控费措施,企业运营效率持续提升。

事实上,多家化工行业上市公司在业绩预告中提及,产品价格上涨是推动上半年业绩增长的原因。

例如,利尔化学股份有限公司公告显示,受益于公司部分产品销量和价格同比上涨以及降本增效,公司业绩出现同比上涨。

“行业供需格局正在发生深刻变革。从需求侧看,随着全球经济逐步回暖,下游行业需求呈现恢复性增长;从供给侧来看,前期产能扩张有限等因素导致部分企业减产,共同推动了产品价格攀升。”深圳市前海排排网基金销售有限公司研究员隋东告诉

《证券日报》记者,“但产品价格走势仍存在较大不确定性,虽然短期供需格局改善支撑价格,但若新增产能释放超预期或需求复苏乏力,价格上涨动能或将减弱。此外,原材料价格波动、环保政策调整等外部因素也将对行业产生重要影响。”

接受《证券日报》记者采访的专家认为,虽然化工行业面临的挑战较多,但此轮产品价格上涨给企业带来了盈利的修复,如果抓住机遇,可以借机为长期发展带来新动能。

“价格上涨带来的盈利增加

为企业转型提供了资金保障,企业可借此进行技术创新、拓展新业务领域,加快向绿色、环保、高端化方向转型。此外,价格上涨还会吸引更多资源和资本涌入行业,加速整合,推动行业整体向更高水平发展。从长远角度来看,有利于行业的转型和可持续发展。”珠海黑崎资本投资管理合伙企业首席战略官陈兴文告诉《证券日报》记者,相关企业的盈利在持续修复,同时,行业竞争也促使企业不断优化产品结构,提高生产效率以及降低成本,以提升自身的市场竞争力。

受益于下游需求增长 沪电股份预计上半年净利润最高增长53.4%

本报记者 陈红

7月10日晚间,沪电股份有限公司(以下简称“沪电股份”)发布2025年半年度业绩预告,公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润为16.5亿元至17.5亿元,同比增长44.63%至53.4%。对于业绩变动的原因,公司表示,主要受益于高速运算服务器、人工智能(AI)等新兴计算场景对印制电路板的结构性需求。

从过往业绩来看,沪电股份近年来发展势头强劲。2024年,公司实现营业收入133.42亿元,同比增长49.26%;归属于上市公司股东的净利润为25.87亿元,同比增长71.05%。进入2025年,公司第一季

度延续高增长态势,营业总收入40.38亿元,同比增长56.25%;归属于上市公司股东的净利润为7.62亿元,同比增长48.11%。

沪电股份印制电路板(PCB)产品以数据中心基础设施、汽车电子等作为核心应用领域。

在产能布局上,沪电股份取得新进展。公司的泰国生产基地已小规模量产,现阶段正加速客户认证和产品导入工作,致力于提高生产效率和产品良率。公司计划在2025年下半年进一步改善产能,并已经在2024年第四季度向人工智能芯片配套高端印制电路板扩产项目投资约43亿元。

深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,沪电股份的

业绩增长印证了高端PCB赛道的成长性,行业竞争核心正从“规模扩张”转向“技术迭代速度”。未来,企业在高频高速材料应用、精密制造工艺等核心技术上的持续突破能力,将成为拉开差距的关键。同时,全球化产能布局与供应链响应效率的重要性凸显,企业需向封装基板、18层以上高多层板等高端领域倾斜研发资源,通过数字化改造提升生产柔性,以在结构性增长中占据主动。

据Prismark(行业研究机构)预测,2029年全球PCB总产值将接近950亿美元,未来五年的产值复合增长率约为5.2%,面积复合增长率约为6.8%,价格压力仍将继续构成挑战,常规或低层数的PCB产品或

将遭受供应过剩和同质化激烈竞争的困扰。从中长期来看,人工智能、高速网络、汽车电子、具有先进人工智能功能的便携式智能消费电子设备等预期将催生增量需求,是PCB市场最重要的增长驱动力,促使产业向高附加值领域跃迁,呈现结构性增长,其中封装基板、18层以上多层板成为增长最为强劲的细分市场。

《证券日报》记者注意到,今年以来多家上市公司在PCB领域积极布局。

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜向《证券日报》记者表示,上市公司密集布局PCB领域,本质是追逐产业结构性机会:一方面,AI服务器、汽车智能化等场

景带来高端PCB的爆发式需求与高附加值空间;另一方面,布局PCB可增强企业在电子产业链中的议价能力与抗风险韧性。

“从行业竞争格局看,未来PCB企业的比拼将不仅是产品与技术,更是产业链协同能力与全球化运营水平的较量。随着高端需求向头部企业集中,具备稳定客户资源、全球化产能布局及快速技术响应能力的企业将占据优势。而中小厂商若无法在细分领域建立技术或成本优势,可能面临被整合的风险。对于整个行业而言,需警惕低端产能无序扩张导致的资源浪费,推动产业向绿色制造、高效协同的方向升级,才能持续释放结构性增长潜力。”柏文喜说。