

超140家公司披露年度业绩预告 19家实现净利润翻倍

证券时报记者 张智博

1月13日,药明康德发布2025年度业绩预告公告,公司预计2025年实现营收约454.57亿元,同比增长约15.84%,其中

持续经营业务收入同比增长约21.40%;实现归母净利润约191.51亿元,同比增长约102.65%;实现扣非净利润约132.41亿元,同比增长32.56%。公司2025年归母净利润和扣非净利润均创历史新高。

1 22家公司净利润超10亿元

据证券时报·数据宝统计,截至1月13日,A股市场已有超140家公司发布2025年业绩预告或快报,其中有63家公司业绩预增,5家公司预告扭亏。

从利润规模看,有94家公司给出了具体的净利润范围,以快报或预告中值统计,72家公司净利润逾1亿元,22家净利润在10亿元以上。其中,紫金矿业、药明康德、立讯精密、上港集团净利润在100亿元以上。

1月13日,上港集团发布业绩快报,公司2025年实现营收394.4亿元,同比增长3.5%;实现归母净利润134亿元,同比下降10.4%。上港集团表示,2025年公司

通过优化生产组织、释放港口能力、提升资源利用效率,实现作业能效跃升,全年货物吞吐量6亿吨;集装箱吞吐量5506.3万标准箱,再创新高。

1月13日,藏格矿业发布业绩预告,预计2025年实现归母净利润37亿元至39.5亿元,同比增长43.41%至53.10%。公司表示,2025年氯化钾产量103.36万吨,销量108.43万吨,销售价格同比增长,驱动利润强劲增长;格尔木藏格锂业全年碳酸锂产量8808吨,销量8957吨,四季度碳酸锂价格回暖,有效降低停产带来的影响;参股公司西藏巨龙铜业,受益于铜价上涨及产能释放,确认投资收益约26.8亿元。

2 19家公司净利润翻倍

以快报或预告中值统计,在2024年盈利的基础上,19家公司2025年净利润同比翻倍。中科蓝讯、传化智联、百奥赛图和康辰药业净利润增速排名前三,依次为371.51%、308.82%、303.57%、279%;天赐材料、中船防务、光库科技、川金诺、惠而浦、潮宏基的净利润增速均在150%以上。

中科蓝讯预计实现营收18.3亿元至18.5亿元,同比增长0.60%至1.70%;实现归母净利润14亿元至14.3亿元,同比增长366.51%至376.51%。

中科蓝讯表示,公司围绕GPU、先进封装测试等高成长性领域进行了前瞻性投资布局。此外,公司直接持有摩尔线程134.04万股,间接持有摩尔线程67.01万

股,合计占其首次公开发行后总股本的0.43%;公司直接持有沐曦股份85.43万股,占其首次公开发行后总股本的0.21%。投资摩尔线程和沐曦股份取得的公允价值较上年有大幅增长,导致公司2025年度归母净利润较上年大幅增长。

潮宏基预计实现归母净利润4.36亿元至5.33亿元,同比增长125%至175%。截至2025年底,潮宏基珠宝门店总数达1668家,年内净增门店163家。得益于产品力和品牌力的持续提升,以及团队精细化运营的付出,公司珠宝业务在2025年度实现了显著业绩增长。

回盛生物、英联股份、中泰股份、南兴股份、天永智能预计业绩实现扭亏为盈。

3 部分公司业绩预亏

此外,部分公司预告2025年业绩亏损,其中15家公司给出了亏损区间,容百科技、三安光电为首亏,其他公司均为续亏。

容百科技预计2025年实现归母净利润为-1.9亿元至-1.5亿元,不过公司第

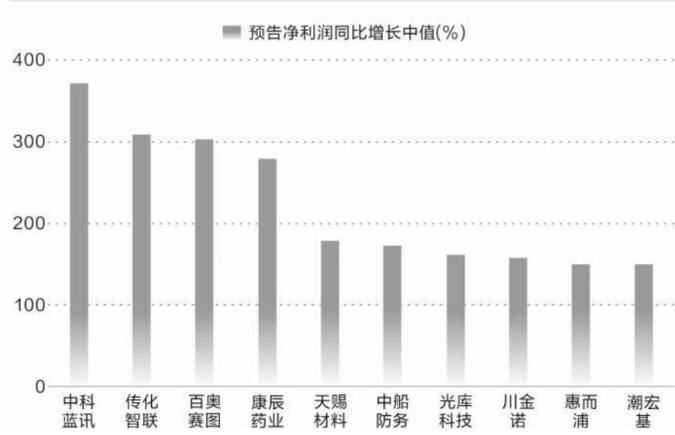
四季度实现归母净利润约3000万元,单季度扭亏为盈。对于业绩变化,公司表示主要原因为前三季度销量下滑,业绩阶段性承压。第四季度正负极销量创全年新高,锰酸锂实现单季度盈利。

预告2025年净利润居前的公司

代码	简称	总市值(亿元)	预告净利润(亿元)	预告净利润同比(%)
601899	紫金矿业	7877.78	515.00	60.50
603259	药明康德	2587.05	191.51	102.65
002475	立讯精密	3976.6	168.52	26.09
600018	上港集团	1266.43	134.00	-10.40
000792	盐湖股份	1788.55	85.90	84.22
601872	招商轮船	905.16	63.00	23.00
603799	华友钴业	1425.2	61.50	48.02
300498	温氏股份	1118.53	52.50	-43.43
002050	三花智控	2132.54	42.61	37.50
000408	藏格矿业	1411.63	38.25	48.26
600988	赤峰黄金	529.29	31.00	75.50
000932	华菱钢铁	393.79	28.00	37.82
600157	永泰能源	364.36	28.00	0.00
002444	巨星科技	445.3	25.92	12.50
601918	新集能源	183.67	20.64	-13.73
002080	中材科技	597.41	17.50	96.22
001280	中国铝业	1431.39	16.25	11.42
000563	陕国投A	185.13	14.39	5.70
688332	中科蓝讯	171.91	14.15	371.51
601139	深圳燃气	193.32	14.07	-3.45
002709	天赐材料	885.76	13.50	178.97
600685	中船防务	261.96	10.30	173.25

注:业绩选取快报或预告中值 截至时间:2026/1/13

2025年净利润预增幅度居前的公司



三安光电预计2025年实现归母净利润为-4亿元至-2亿元。报告期内,公司LED高端产品占比进一步提升,集成电路业务营收规模及盈利能力同比虽均有提升,但集成电路中滤波器、碳化硅业务对公司利润仍拖累较大;同时,公司收到的政府补助款同比减少;研发费用化同比增多;贵金属废料销售暂定价与上

海黄金交易所价格走势差异调整致投资收益减少。上述主要综合因素致报告期业绩出现亏损。

从亏损规模来看,绿地控股居首,其余公司亏损规模均在10亿元以内。绿地控股预计2025年实现归母净利润为-190亿元至-160亿元,亏损主要原因为对存在风险的存货计提减值准备。

对外授权交易频签大单 创新药板块大幅走高

机构预测高增长的创新药概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	预测机构家数	机构一致预测今年净利润增速均值(%)
688235	百济神州-U	357.59	13	119.32
688553	汇宇制药-W	91.62	5	112.74
300363	博腾股份	148.96	9	100.56
688321	微芯生物	138.94	5	92.78
300601	康泰生物	180.50	6	79.50
301096	百诚医药	65.44	5	52.29
688136	科兴制药	72.45	7	48.48
002755	奥赛康	175.70	5	39.61
002653	海思科	613.38	12	37.85
688278	特宝生物	312.59	9	34.71
688131	皓元医药	179.46	13	34.40
300725	药石科技	108.18	6	33.43
920982	锦波生物	277.69	20	31.00
688222	成都先导	150.26	6	28.59
002019	亿帆医药	156.55	8	27.15
603127	昭衍新药	263.68	9	26.70
300181	佐力药业	118.60	12	25.88

证券时报记者 梁谦刚

1月13日,创新药板块大幅上涨。

1月12日晚间,荣昌生物发布公告,其就在研产品RC148与艾伯维签署独家授权许可协议。根据协议,艾伯维将获得RC148在大中华区以外地区的开发、生产和商业化的独家权利。

作为商业回报,协议生效后,荣昌生物将收到6.5亿美元(以最新汇率计,折

合人民币约45.33亿元)的首付款,并有资格获得最高达49.5亿美元的开发、监管和商业里程碑付款,以及在大中华区以外地区净销售额的两位数分级特许权使用费。

值得注意的是,上述协议中所约定的里程碑付款需要满足一定的条件,荣昌生物最终可实现的里程碑付款金额尚存在不确定性,但6.5亿美元的首付款,系2026年开年以来,现有公开报道中创新药领域

BD交易首付款的最高纪录。

受利好消息影响,1月13日,荣昌生物涨停,创新药板块亦大幅上涨,诺思格、普蕊斯、泓博医药、博济医药等个股涨停。

2025年,我国创新药产业站在了全球医药创新版图的重要位置。这一年,多款本土研发的PD-1/VEGF双抗产品获得跨国药企的青睐,凭借突出的产品潜力斩获巨额首付款,成为本土创新药出海浪潮中备受瞩目的“大单”品种。

国家药监局数据显示,2025年我国创新药发展迈上新台阶,全年共批准上市创新药76个,较2024年的48个大幅增长;同时,创新药对外授权交易总额突破1300亿美元,交易数量超150笔,两项数据均创历史新高。

从类别看,2025年获批的76个创新药中,化学药品占47个,生物制品23个,中药6个。其中,国产创新药表现突出,化学药品中国产占38个,生物制品中国产占21个,占比分别达80.85%和91.30%。

国家药监局药品注册管理司副司长蓝恭涛表示,这些创新药在我国上市,使我国患者可以更早地获得全球生物医药创新最新成果的治疗,标志着我国生物医药领域实现从跟跑到并跑、部分领跑的跨越,说明我国已成为全球生物医药创新领域的重要力量。

创新药公司的亮眼业绩,也侧面反映产业的高景气度。1月13日,A股创新药龙头公司药明康德发布业绩预告,预计2025年实现归母净利润约191.51亿元,同

比增长约102.65%,其中包含了出售联营公司部分股权以及剥离部分业务所获得的投资收益。照此推算,公司2025年第四季度净利润达到70亿元以上,环比接近翻倍。

除药明康德外,回盛生物、康辰药业发布的业绩预告均显示,2025年净利润均预计翻倍式增长。

从未来增长潜力来看,证券时报·数据宝根据5家及以上机构一致预测,2026年、2027年净利润增速均有望超20%的创新药概念股有23只。

机构一致预测两年净利润增速均值最高的是百济神州-U,达到119.32%。公司已开展百悦泽在膜性肾病的三期临床试验,正在进一步评估该适应症的注册可能性。对于CDK4抑制剂,公司的目标是在2026年上半年启动一项一线乳腺癌的3期试验。中邮证券表示,公司为创新药出海龙头企业,全球商业化能力突出,在研管线即将进入收获期。

股价表现方面,上述23只高增长潜力的创新药概念股中,截至1月13日,最新收盘价较2025年以来高点回撤20%以上的有8只,包括锦波生物、科兴制药、奥赛康、微芯生物、汇宇制药-W等。

锦波生物回撤幅度超46%,排在首位。长江证券认为,考虑到公司近期在医美及医疗领域产品布局的加速落地,以及战略性引入养生堂后,未来在严肃医疗及消费品领域的合作协同空间,判断公司处在商业化扩张的良性通道之上,长期有望持续打开增长空间。

1月13日,工业和信息化部印发《推动工业互联网平台高质量发展行动方案(2026—2028年)》,方案对2028年的目标提出具体规划,包括培育超450家具有一定影响力的平台,工业设备连接数突破1.2亿台(套),平台普及率达到55%以上。

工业互联网作为新一代信息技术与制造业深度融合的产物,是现代工业向数字化、智能化转型的核心支撑,其重塑了现代工业的发展逻辑,成为工业体系升级的关键引擎。

近年来,我国持续推出工业互联网相关政策。2017年,《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》出台,作为顶层架构,标志着发展工业互联网上升为国家战略。此外,政府工作报告连续八年对发展工业互联网作出部署,提出要“打造工业互联网平台”“加快工业互联网创新发展”。

在具体政策方面,今年1月,工业和信息化部出台了《工业互联网和人工智能融合赋能行动方案》,提出推动5万家以上企业完成新型工业网络改造;2024年末,工业和信息化部出台《打造“5G+工业互联网”512工程升级版实施方案》,提出建设1万个5G工厂,打造不少于20个“5G+工业互联网”融合应用试点城市。

我国工业互联网核心产业规模持续增长。工业和信息化部副部长李乐成表示,2025年我国工业互联网核心产业规模预计超1.6万亿元,带动工业增加价值增长约2.5万亿元。目前,我国已累计建成7000余家先进级、500余家卓越级智能工厂。工业互联网应用实现41个工业大类全覆盖,全国5G工厂超过8000家,重点工业互联网平台设备连接数超过1亿台(套)。

在政策支持下,工业互联网领域投融资持续活跃。根据工业互联网产业联盟数据,截至2024年底,联盟累计追踪的工业互联网领域上市企业已超300家,领域累计首发融资规模近3500亿元。2024年累计追踪到301家企业完成321次融资,总融资规模超530亿元,显示出市场对工业互联网发展前景的持续看好。

国海证券研报认为,随着政策的持续推进,国内头部企业将加快布局工业大模型/工业智能体,有望快速推动人工智能赋能工业软件创新升级,促进新型工业化发展。国产化与智能化双轮驱动,叠加国内政策持续加码,我国工业软件行业有望迎来高速发展期。

据证券时报·数据宝统计,A股中布局工业互联网产业链的个股共有53只,1月13日普遍回调,仅10股实现上涨,用友网络、赛微电子、东土科技涨幅居前,分别为7.87%、6.72%、3.11%。

用友网络盘中一度涨停,收盘小幅回落,公司在投资者互动平台上表示,公司的“工业互联网+危化安全生产”智慧平台曾入选工业互联网试点示范项目名单,用友数智供应链智能制造的“工业互联网+安全生产”智慧平台是专业服务安全生产领域的创新产品。

机构持股方面,11只概念股2025年三季度末获社保基金重仓,以期期末股价计算,合计持股市值达到112.12亿元,三一重工、汇川技术、海尔智家持股市值居前,分别为41.42亿元、23.72亿元、18.96亿元。

三一重工在投资者互动平台上表示,公司的工业互联网平台广泛连接各类设备与系统,集成采集、汇聚、分析海量数据,以建模实现数字孪生,推动企业提质、降本、增效。公司已实现1.9万台设备、3.3万台仪表以及6.1万个摄像头的实时在线接入,通过数据分析与算法模型,系统优化降低成本及能耗。

社保基金持股市值居前的工业互联网概念股

代码	简称	2025年三季度末社保基金持股市值(亿元)
三一重工		41.42
汇川技术		23.72
海尔智家		18.96
华测导航		10.29
广联达		5.62
浪潮信息		4.99
杰克科技		3.10
广和通		1.52
星网锐捷		1.45

工业互联网概念股估值排行

代码	简称	1月13日涨跌幅(%)	滚动市盈率(倍)	总市值(亿元)
600690	海尔智家	-1.15	11.59	2298.44
000333	美的集团	-3.08	12.94	5786.41
600050	中国联通	-2.19	17.74	1678.90
000425	徐工机械	-3.00	20.04	1331.61
002380	科远智慧	-1.06	23.88	74.09
300532	今天国际	-1.35	25.01	56.39
600031	三一重工	0.27	25.23	2074.35
603337	杰克科技	-2.65	26.44	231.26
688080	映翰通	-1.87	28.47	42.43
300456	赛微电子	6.72	28.69	437.06
688100	威胜信息	0.60	29.04	198.15
301195	北路智控	-1.80	29.21	48.36
603236	移远通信	-4.46	30.36	293.03
000063	中兴通讯	-5.09	32.99	1821.26
002396	星网锐捷	-4.01	36.65	178.23
601138	工业富联	-2.46	38.62	11801.73
000977	浪潮信息	-4.39	40.07	993.57
300124	汇川技术	-3.12	40.89	2120.38
300083	创世纪	-3.45	41.32	158.49
300525	博思软件	-2.50	42.00	115.44

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

工业互联网产业规模持续增长 二〇二五年预计超1.6万亿

证券时报记者 刘俊伶