

逾500家A股公司预告“成绩单” 百余家去年净利或翻倍

证券时报记者 吴志

A股逐步迎来业绩预告高峰。截至1月20日晚间,已有超过500家A股公司披露2025年业绩预告或业绩快报。

2025年,在AI技术的强势赋能下,科技领域多个细分赛道保持高景气态势,产业链上下游大量企业凭借技术迭代与需求释放,实现了业绩的稳健增长。而光伏、白酒、生猪养殖等细分领域受市场环境波动、供需格局调整等因素影响,企业业绩承压。

1 百余家企业预计净利翻倍

据证券时报记者统计,截至1月20日19时,共有525家A股公司披露2025年业绩预告或业绩快报,其中约200家企业预计2025年业绩实现增长,逾百家企业预计归母净利润最高增幅将超过100%。

目前预计净利润增幅最高的是回盛生物。该公司主要从事兽用药品、饲料及添加剂研发、产销。1月9日,公司披露业绩预告,预计2025年归母净利润2.35亿元至2.71亿元,同比增长1265.93%至1444.54%。

回盛生物表示,2025年公司积极开拓海内外市场,营业收入实现国内、国外双增长。收入的增长促进了净利润同比大幅增长,同时公司技术创新升级,制剂与原料药产能利用率提升及原料药价格上涨等因素驱动盈利能力提升。

良好的业绩推动回盛生物股价大幅攀升。自业绩预告披露后,1月12日至1月20日,回盛生物区间涨幅接近40%。

部分预告2025年净利润高增长的A股公司

证券代码	证券简称	预告净利润上限(亿元)	预告净利润同比增长上限(%)	业绩预告类型
300871.SZ	回盛生物	2.71	1444.54	扭亏
003035.SZ	南网能源	3.60	719.35	扭亏
300435.SZ	中泰股份	4.80	715.70	扭亏
600104.SH	上汽集团	110.00	558.00	预增
688525.SH	佰维存储	10.00	520.22	预增
002689.SZ	ST远智	1.10	507.16	预增
603186.SH	华正新材	3.10	418.18	扭亏
300548.SZ	长芯博创	3.70	413.39	预增
601456.SH	国联民生	20.08	406.00	预增
688332.SH	中科蓝讯	14.30	376.51	预增
300970.SZ	华绿生物	1.30	373.31	扭亏
603127.SH	昭衍新药	3.49	371.00	预增
000757.SZ	浩物股份	0.54	369.92	扭亏
002010.SZ	传化智联	7.00	361.57	预增
002004.SZ	华邦健康	7.30	344.16	扭亏

数据来源/Wind 吴志/制表

在已披露预告的企业中,预计盈利规模最大的是矿业龙头紫金矿业。早在2025年12月30日,紫金矿业就率先披露了2025年业绩预告,预计2025年归母净利润为510亿元至520亿元,同比增加约189亿元至199亿元,同比增幅59%至62%。

紫金矿业在高基数上保持高速增长,主要得益于其矿产品产量上升,且价格同比上升。

2025年,紫金矿业的矿产金、矿产铜、矿产银价格同比均上升。2025年内,紫金矿业的股价累计涨幅达133%。

除紫金矿业外,洛阳钼业、药明康德、立讯精密、宝丰能源等多家企业预计2025年归母净利润规模超百亿元,上述公司盈利规模同比均有明显增长。

2 “硬科技”赛道利润增速高

从行业来看,科技赛道尤其是“硬科技”赛道企业的盈利能力较为突出。尤其是全球AI基础设施与算力需求的持续扩张,带动了相关产品的需求提升,产业链上下游龙头企业盈利能力普遍增强。

以存储板块为例,受益于AI基础设施产生的海量数据存储与高速访问需求,存储板块正迎来“超级周期”,相关企业业绩高速增长。

佰维存储1月13日公告,预计2025年公司归母净利润8.5亿元至10亿元,同比增长427.19%至520.22%。其中,2025年第四季度单季度归母净利润预计为8.2亿元至9.7亿元,同比增长1225.40%至1449.67%,环比增长219.89%至278.43%。

佰维存储同步披露了收入情况,预计2025年公司实现营业收入100亿元至120亿元,同比增长49.36%至79.23%。

佰维存储称,受全球宏观经济环境影响,存储价格从2024年第三季度开始逐季下滑,2025年第一季度达到阶段性低点,从2025年第二季度开始,随着存储价格企稳回升,公司重点项目逐步交付,销售收入和毛利率逐步回升,经营业绩逐步改善。

A股印制电路板(PCB)龙头胜宏科技也在业绩预告中提到,在AI算力、数据中心、高性能计算等关键领域,公司多款高端产品已实现大规模量产,带动产品结构向高价值量、高技术复杂度方向升级,高端产品占比显著提升,推动公

司业绩高速增长。

胜宏科技预计2025年实现归母净利润41.6亿元至45.6亿元,同比大幅增长260.35%至295%,2024年度公司归母净利润为11.54亿元。除上述企业外,长芯博创、中科蓝讯、鼎泰高科等多家科技企业均预告,业绩最高将实现翻倍及以上增长。

2025年,大宗商品行情分化,贵金属、工业金属、化工等板块诸多产品价格迎来强劲上涨。受此影响,相关个股业绩亮眼。

如天赐材料在六氟磷酸锂价格上涨等因素推动下,预计2025年归母净利润最高增幅达230.63%;利尔化学在部分农药产品价格上涨推动下,预计归母净利润最高将增长132.19%;在部分稀土产品价格持续上涨背景下,北方稀土也预计2025年归母净利润最高将增长134.60%。

受此影响,牧原股份、温氏股份等行业龙头均预告,业绩将出现下滑。部分企业预告业绩将出现亏损,如天域生物公告,预计2025年度归母净利润为-8500万元至-1.25亿元。

公司表示,受猪价下行影响,公司全年生猪销量同比上升22.92%,但生猪养殖业务收入出现一定程度的反向下滑,养殖端盈利空间收窄;同时公司基于相关规定和谨慎性原则对存栏的生物资产计提了减值准备,相关因素综合导致公司生猪养殖经营业绩亏损。

下行,白银等部分核心原材料价格持续上涨,产品价格同比继续下跌,行业经营压力仍然显著。

不过,通威股份也提到,伴随2025年三季度多晶硅价格提升,下半年公司已实现经营性盈利,全年实现同比减亏约6亿元。“虽然目前行业尚在周期底部,但公司坚信光伏行业拥有广阔的发展空间。”通威股份表示。

生猪养殖方面,2025年,全国生猪销售价格呈“前高后低”特征,下半年猪价持续下行,并于2025年10月份起大幅下降,全年销售均价较上年同期明显下滑。

日盈电子澄清“人形机器人概念”: 电子皮肤产品无订单

证券时报记者 臧晓松

业绩预亏的日盈电子(603286),股价却创下新高。

1月20日,日盈电子股价盘中最高冲至83.68元/股,创历史新高,收盘价为81.81元/股。过去3个交易日,日盈电子收盘价格涨幅累计超过20%。

1月20日晚间,日盈电子发布股票交易异常波动公告,称关注到有媒体将公司列入人形机器人概念股。经自查,公司在2024年度报告中提到公司在布局电子皮肤产品。

日盈电子针对该产品进一步说明:公司产品电子皮肤产品是基于自身原来在汽车领域温度传感器、压力传感器等传感器的技术延伸开发的

产品,公司主营业务未发生重大变化,目前公司电子皮肤产品尚无客户、无订单、无相关业务收入,未来是否能够如期完成产品匹配及未来需求存在不确定性,目前公司电子皮肤产品对公司业绩不形成影响。目前公司无人形机器人相关业务收入。

2025年以来,该公司股价涨幅超过3倍。日盈电子提示风险称,公司股价短期波动幅度较大,已明显偏离市场走势,存在较高的炒作风险,“目前公司股价已严重偏离上市公司基本面,未来存在快速下跌的风险。”

日盈电子同时表示,公司股票短期涨幅严重高于同期行业涨幅及上证指数涨幅,存在市场情绪过热的情形,但公司基本面没有重大变化。

受让方未及时缴纳保证金 超声电子终止转让子公司股权

证券时报记者 李映泉

超声电子(000823)拟公开挂牌转让子公司股权的事宜,因受让方未及时缴纳保证金而宣告终止。

1月20日晚间,超声电子公告显示,公司此前通过北京产权交易所公开挂牌、拍卖转让持有的子公司四川超声印制板有限公司(下称“四川超声”)62%股权,截至挂牌期满,北京产权交易所征集到1家意向受让方。因该意向受让方未在规定时间内完成保证金缴纳程序,本次股权挂牌转让事项相应终止。

回溯前情,超声电子于2024年10月29日召开董事会会议,审议通过公开挂牌转让四川超声62%股权的议案,挂牌底价为7456.29万元。

对于此次挂牌转让的原因,公告称,鉴于四川超声使用的土地、厂房均为四川艺精使用,且四川艺精拟转让其持有的四川超声股权,未来四川超声持续经营将面临很大的不确定性。同时,四川超声资产及营业规模占公司整体规模比例小,产品定位上与公司存在较大差距,缺少协同作用。因此,为进一步整合公司资源,优化公司业务结构及资产结构,规避投资风险,公司研究决定通过公开挂牌、拍卖转让四川超声62%的股权。

超声电子表示,本次股权转让只产生企业股东的变化,不产生企业主体资格的变化,不涉及职工安置问题,不涉及土地租赁问题,不涉及债权债务转移。本次股权

转让所得款项将用于公司日常生产运营。此举有利于进一步整合公司资源,优化公司业务结构及资产结构。转让股权所得可增加公司现金流,预计对公司财务状况和经营成果带来积极影响。

截至2025年6月21日,四川超声已在北京产权交易所延长挂牌时间21次,尚未征集到意向受让方。为此,超声电子2025年7月公告,拟在首次挂牌底价基础上下调不超过10%,即以不低于6710.66万元的价格,重新公开挂牌转让所持四川超声62%股权。

挂牌价下调后,截至挂牌期满,该项资产仅征集到1家意向受让方,且意向受让方未在规定时间内完成保证金缴纳。自此,超声电子宣布终止此项挂牌转让事宜。公司强调,该事项不会对公司的正常生产经营及财务状况产生重大影响。

资料显示,超声电子主要从事印制线路板、液晶显示器及触摸屏、覆铜板及半固化片、超声电子仪器的研制、生产和销售。

在2025年12月,超声电子还公告宣布,控股子公司汕头超声印制板(三厂)有限公司拟投资建设高性能HDI印制板扩产升级技术改造项目,项目总投资额预计为10.1亿元,通过改造优化现有厂房等建筑预留的部分场地,购置先进的生产设备与检测设备,对高性能HDI印制板生产线进行扩产升级,建成后新增年产24万平方米的高性能HDI印制板的生产能力。此举旨在快速提升高性能HDI印制板的生产能力与技术水平,进而满足战略客户供货需求,增强公司整体市场竞争力。

华电科工签署3.74亿元 风光制氢项目塔筒合同

证券时报记者 李映泉

1月20日晚间,华电科工(601226)发布公告称,公司全资子公司华电重工机械有限公司(下称“重工机械”)与内蒙古华电华阳氢能科技有限公司(下称“华阳公司”)签署《内蒙古华电达茂旗首期100万千瓦风光制氢项目塔筒采购合同》,合同金额约为3.74亿元(含税)。

该合同为塔筒供货合同,包含70套风电机组塔筒(含锚栓和锚板)及其附件。定价依合理成本费用加合理利润确定。按照合同约定,锚栓的供货时间为:收到主机厂和设计院对生产图纸确认后30天交付首批次(10台),后续每星期发货一批次(10台)。塔筒的供货时间为:收到塔筒生产蓝图后80天交付首批,后续平均每天发货4台。

其中,重工机械为该项目提供的70套单机容量10MW风机塔筒供货服务,具有单机容量大、直径尺寸大和单段塔筒重等特点。

据公告介绍,内蒙古华电达茂旗首期100万千瓦风光制氢项目位于内蒙古自治区包头市达茂旗巴润工业园区,由华阳公司投资建设,总投资金额约57.67亿元,是目前国内规模最大的单一绿氢项目。其落地标志着我国绿氢产业从示范阶段迈向规模化发展关键转折,通过在化工等领域应

用掺氢技术,可降低17%—34%的碳排放,助力区域能源结构低碳转型。

华电科工表示,重工机械为内蒙古华电达茂旗首期100万千瓦风光制氢项目提供塔筒供货服务,在大容量单体风电塔筒市场取得关键突破,有利于其产品优化提升和转型升级加速,有利于其品牌影响力与综合服务能力提升,有利于其在风电塔筒领域的行业地位巩固,有利于其在“双碳”目标下的可持续发展。

华阳公司为内蒙古华电氢能产业技术开发有限公司的控股子公司,实际控制人为华电新能源集团股份有限公司(下称“华电新能”),华电新能与华电科工分别为中国华电集团有限公司直接、间接控股的上市公司,是华电科工的关联方。因此,本次交易构成与日常生产经营活动相关的关联交易。

华电科工近期频频接获大额订单。1月12日,公司发布公告,被确定为《唐山港京唐港区51号、52号散货泊位工程-斗轮机取料机供货》项目的中标人,中标价格约3.73亿元。2025年12月26日,公司发布公告,公司作为承包方联合体牵头人,与中国电力工程顾问集团西北电力设计院有限公司签署《中新建电力兵滩园区6×66万千瓦煤电EPC总承包项目C标段-钢结构空冷塔及间接空冷系统总承包工程》合同,总合同额约8.18亿元(含税)。

凯龙高科筹划收购金旺达

证券时报记者 臧晓松

1月20日晚间公告显示,凯龙高科(300912)正在筹划发行股份及支付现金购买资产,同时拟募集配套资金,预计本次交易可能构成重大资产重组。

本次交易标的资产为深圳市金旺达机电有限公司(下称“金旺达”),初步确定的交易对方为合计持有金旺达70%股权的股东。经凯龙高科申请,公司股票自2026年1月21日开市起开始停牌,预计在不超过10个交易日的时间内披露交易方案。

金旺达成立于2009年,是一家致力于高端自动化核心零部件研发、生产、销售一体化的国家高新技术企业、广东省专精特新企业。

金旺达的主要产品包括精密直线导轨、精密滚珠丝杆、精密行星滚柱丝杆、精密减速机、KKR钢基模组、GTH内嵌式铝基模组、直线电机、中空旋转平台、螺杆与支撑座等。应用领域包括半导体、3C电子、新能源、LCD/LED面板、医疗、机床、人形机器人等高端自动化行业。

金旺达致力于打造高端自动化核心零部件领域知名品牌,逐步实现AKD品牌国际化。金旺达客户包括海目星、捷佳伟创、亿纬锂能、立讯精密、京东方、日联科技等诸多上市公司,以及包括华为在内的知名企业。

从收购方来看,凯龙高科在具身智能机器人赛道上持续布局。公司在推出“惠灵嘉”具身智能机器人的同时,还联合锡港沪机器人灵巧智能研究院等机构投入机器人智能检测设备的研发,并于2025年12月22日正式发布并启动灵巧手操作力智能检测设备。

凯龙高科在最新披露的公告中表示,本次交易事项尚处于筹划阶段,公司目前正与标的公司各股东接洽,初步确定的交易对方为合计持有金旺达70%股权的股东。公司与本次交易的主要交易对方已签署了《股权收购意向协议书》,初步达成购买资产的意向。最终股份转让数量、比例、交易价格、支付方式、股份锁定安排、违约条款等将由交易双方进行进一步磋商。

