

1月以来13家公司公布增持计划 5家获融资净买入

证券时报记者 刘俊伶

今年以来,A股市场活跃度持续提升,不少上市公司发布重要股东增持计划,重要股东增持不但彰显对公司经营发展的坚定信心,更向市场传递出明确的估值认可导向,成为开年资本市场的亮眼现象。

1 13家公司发布重要股东增持计划

据证券时报·数据宝统计,截至1月27日收盘,1月以来共有13家上市公司披露重要股东增持计划(剔除一致行动人内部转让),医药生物、汽车行业上市公司数量均有3家。

披露重要股东增持计划的上市公司中,12家披露了拟增持金额下限,合计达到5.77亿元,梅花生物、普洛药业、健之佳拟增持金额下限居前,分别为3.04亿元、6000万元、5000万元。

梅花生物公告显示,公司部分董事、高级管理人员及其他核心管理层(或技术骨干)合计76名成员计划增持公司股份,拟合计增持股份的金额不低于人民币

2 3家公司业绩亮眼

从业绩上来看,盈利稳健的上市公司更容易获得重要股东青睐,披露重要股东增持计划的13家公司中,3家2025年归母净利润实现同比增长,北汽蓝谷实现减亏。

欧科亿预告归母净利润同比增长下限最高,公司公告显示,预计2025年度实现归母净利润9600万元到1.1亿元,同比增长67.53%至91.96%。业绩预告发布以来,欧科亿累计涨幅超45%。

公司表示,2025年,硬质合金刀具的主要原材料碳化钨及钴粉价格均大幅上涨,硬质合金刀具产品价格也快速提价,

3 5家公司获融资净买入

在增持消息催化下,不少公司开年以来股价表现亮眼。据数据宝统计,截至1月27日收盘,13家公司股价1月以来平均

逾150家公司归母净利润将创历史新高 电子行业成增长主力

证券时报记者 梁谦刚

据证券时报·数据宝统计,截至1月27日收盘,已披露2025年度业绩预告、业绩快报的公司中,按照业绩预告归母净利润下限统计(无下限则取公告数值),剔除上市时间不足两年的公司,2025年归母净利润创历史新高的公司有158家。

分行业来看,这些公司主要分布于电子、机械设备、汽车、基础化工、电力设备行业,其中电子行业入围公司数量最多,达到25家。

盈利规模方面,共有147家公司2025年预计盈利1亿元以上,占比达到九成以上。12家盈利规模达到百亿元级别,包括招商银行、中信银行、紫金矿业、长江电力、中信证券等。

盈利增速方面,据数据宝统计,48家公司2025年归母净利润预计翻倍增长(含扭亏为盈)。动力新科、首华燃气、中成股份和华正新材等归母净利润预计扭亏。

以翔鹭钨业为例,公司预计2025年归母净利润为1.25亿元至1.8亿元,同比扭亏为盈。报告期内,钨金属原料价格全年持续增长,钨市场供需情况较往年有所改善。公司作为国内主要钨制品及钨材制造商,对钨产品的议价能力提升,主要产品毛利率及毛利显著增长。硬质合金销售订单量同比显著增加,光伏用钨丝产能逐步释放,为业绩增长提供重要支撑。

估值水平方面,截至1月27日收盘,68家公司滚动市盈率低于30倍。其中9家滚动市盈率不到10倍,包括苏农银行、

重要股东增持不但彰显对公司经营发展的坚定信心,更向市场传递出明确的估值认可导向,成为开年资本市场的亮眼现象。

30375万元,不高于人民币35015万元(均含交易费用)。增持公告发布后,梅花生物股价表现良好。

普洛药业公告显示,控股股东之一致行动人禹山运动1月13日增持公司股份2869.6万元,计划增持公司股份,拟增持公司股份金额不低于人民币0.6亿元,不超过人民币1.2亿元(包含本次已增持的2869.6万元)。

从增持股东身份类型来看,公司高管积极参与增持计划,梅花生物、欧科亿等公司增持主体均包括公司高管,云意电气和鹏翎股份等公司增持主体为公司实控人。

公司作为硬质合金刀具头部企业,具有资金优势和规模效应优势,实现量价齐升。

惠城环保业绩预告显示,预计2025年度实现归母净利润5500万元至7000万元,同比增长29.11%至64.32%。惠城环保表示,公司各业务板块协同推进,催化剂稳国内市场占有率,拓展海外业务实现增量;高硫石油焦制氢灰渣综合利用项目实现稳定经济效益;20万吨/年混合废塑料资源化综合利用示范性项目顺利完成试生产,打通从低值混合废塑料到高端聚丙烯产品的全产业链,初步实现效益。

上涨14.37%。凯普生物、欧科亿和安孚科技累计涨幅居前,均超过18%。

凯普生物1月以来累计涨幅超60%,

中信银行和南京银行等。

上述68家公司中,截至1月27日收盘,今年以来平均上涨8.91%。赤峰黄金和高能环境等累计涨幅超过30%。

赤峰黄金今年以来累计涨幅36.36%。公司预计2025年归母净利润为30亿元至32亿元,同比增长70%至81%。报告期内,公司年度主营黄金产量约为14.4吨,主营黄金产品销售价格同比上升约49%,境内外矿山企业盈利能力增强。

15家公司今年以来市场表现较为低迷,包括南京银行、东鹏饮料和招商银行等。

以南京银行为例,该公司年内累计跌幅达到8.92%。公司发布的业绩快报显示,2025年归母净利润为218.07亿元,同比增长8.08%。报告期内,公司围绕高质量发展主线,扎实推进改革转型,各业务板块协同发力,业绩增长势头良好。截至报告期末,公司对公存款与对公贷款投放同步提升,规模双双站稳万亿元;对客户覆盖面持续拓宽,对公价值客户数较上年末增长19.04%。

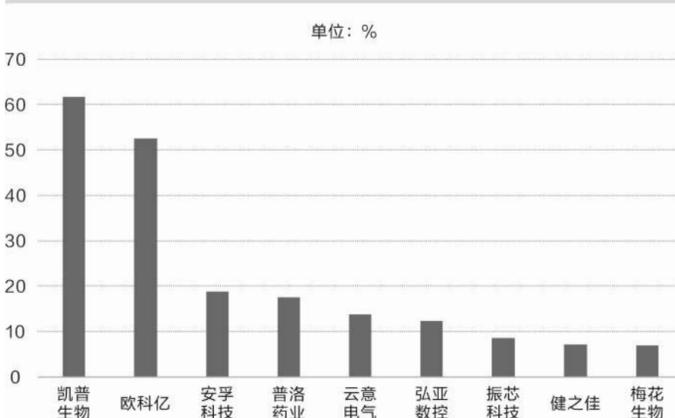
上述68家公司中,多家股息率处于高水平。截至1月27日收盘,13家股息率(近12个月)达到3%以上,包括招商银行、苏农银行、江中药业、中信银行、南京银行等。

招商银行股息率最高,达到7.91%。平安证券最新研报指出,招商银行营收和资产质量受到宏观环境的扰动较大,但长期角度下的竞争优势依然稳固,营收能力优异,长期价值依然可期。

1月以来发布增持计划的上市公司

代码	简称	拟增持金额下限(万元)	总市值(亿元)	行业
600873	梅花生物	30375	303.98	基础化工
000739	普洛药业	6000	221.49	医药生物
605266	健之佳	5000	31.80	医药生物
300304	云意电气	3500	116.35	汽车
002833	弘亚数控	3000	78.02	机械设备
300779	惠城环保	2500	203.24	环保
300375	鹏翎股份	2000	39.89	汽车
600733	北汽蓝谷	1450	469.85	汽车
300639	凯普生物	1200	56.25	医药生物
603031	安孚科技	1190	135.72	电力设备
688308	欧科亿	1000	76.66	机械设备
300101	振芯科技	510	175.37	国防军工
300513	恒实科技	—	31.18	通信

1月以来涨幅居前的拟增持上市公司



居首。凯普生物表示,公司自主研发出厄帕病毒核酸检测试剂盒(荧光PCR法),凭借精准的检测性能,为全球口岸检疫、疾控监测提供核心技术支撑。

欧科亿1月以来累计涨幅超50%。欧科亿表示,2026年,公司在航空航天领

域的业务收入占比将快速提升。

据数据宝统计,截至1月26日收盘,振芯科技和北汽蓝谷等5家公司1月以来获融资净买入超1亿元,居首;北汽蓝谷1月以来获融资净买入0.71亿元,居次席。

部分业绩创历史新高的公司

代码	简称	A股市值(亿元)	2025年预计归母净利润下限(亿元)	申万行业
600036	招商银行	7859.63	1501.81	银行
601998	中信银行	2992.00	706.18	银行
601899	紫金矿业	8366.02	510.00	有色金属
600900	长江电力	6344.61	341.67	公用事业
600030	中信证券	3399.05	300.51	非银金融
002142	宁波银行	2017.40	293.33	银行
601009	南京银行	1287.05	218.07	银行
603993	洛阳钼业	4274.41	200.00	有色金属
603259	药明康德	2369.16	191.51	医药生物
600926	杭州银行	1137.37	190.30	银行
002475	立讯精密	3913.94	165.18	电子
600989	宝丰能源	1657.34	110.00	基础化工
601872	招商轮船	907.58	60.00	交通运输
603799	华友钴业	1482.29	58.50	有色金属

1月23日以来,冬季风暴横扫美国多地,天然气价格迅猛上涨,引发市场对能源供应的高度关注。此轮暴风雪严重干扰美国本土能源的生产与运输,作为全球主要能源出口国,其供应扰动或将波及国际能源价格,进一步加剧全球大宗商品价格波动。

对国内而言,商品价格变动不仅受海外价格传导影响,经济复苏步伐加快及“反内卷”政策持续推进,亦为价格提供支撑。据证券时报·数据宝统计,期货市场除有色金属显著走强外,部分化工品价格亦加速脱离底部区间,相关企业有望迎来盈利改善。

原油作为大宗商品之王,其价格波动对全球商品价格产生深远影响。油价上涨直接推高化工原料、沥青等品类价格,化纤、橡胶等基础工业品成本应声上行;中游抬升物流、航运、工业生产能源成本;下游则通过成本传导影响农产品、消费品等价格,农业机械、化肥生产依赖原油衍生品,制造业也因能源和原料双涨价推高终端售价,最终从工业端到消费端形成全链条的价格联动效应。

业内人士表示,美国冬季风暴短暂影响部分商品价格,但长期走势仍有待观察。于国内而言,今年以来部分商品价格在期货市场已经出现大幅上扬。据数据宝统计,截至1月27日收盘,银和锡等多个品种1月以来涨幅超过20%。

整体而言,当前商品价格涨势较大的主要集中在资源类品种,相关公司有望受益,比如赣锋锂业、天齐锂业等锂矿公司,兴业银锡、盛达资源等银矿公司。部分公司股价也大幅上涨,湖南白银、四川黄金、白银有色等1月以来均涨超100%。

另外,一些相对冷门的化工品种也表现较好。

国金证券认为,大化工板块或将重估。展开来说,当前中国化工产业地位和经营情况严重错配,后续修复概率较高;另外,市场可能低估了流动性对于板块的影响,化工是少有的在周期底部+基本面趋势向上+估值具备性价比的大板块,在这大背景下,流动性对板块涨幅影响可能会超预期。

据数据宝统计,机构一致预测显示,在有色、化工、石油石化、钢铁等周期板块中,获两家及以上机构评级、且2025年净利润预测为正的个股中,有20只2026年净利润有望大幅增长超100%。

其中,马钢股份机构一致预测2026年净利润增速接近12倍居首。华安证券表示,公司是安徽省头部钢企,轮毂板块具备优势,随着钢铁行业结构优化,长板材具备盈利修复机会。

硅烷科技机构一致预测2026年净利润增速超过9倍。中原证券研报指出,考虑“反内卷”下光伏产业链价格回暖以及未来硅基负极材料和区熔级多晶硅等新型应用领域的不断涌现,硅烷科技气体产品需求未来可能持续增加。

部分周期股机构一致预测 2026年净利增速排名



代码	简称	1月以来涨跌幅 (%)	评级机构家数	一致预测2026年净利增速 (%)
600808	马钢股份	3.79	2	1174.31
920402	硅烷科技	8.32	2	937.16
002460	赣锋锂业	15.93	8	551.85
002407	多氟多	-13.12	2	520.87
600022	山东钢铁	7.95	3	325.28
603260	合盛硅业	0.19	12	314.24
603822	ST嘉澳	18.25	3	272.17
301216	万凯新材	42.29	3	250.70
300731	科创新源	11.78	2	239.15
601069	西部黄金	50.82	2	217.68
300806	斯迪克	62.78	4	186.03
002254	泰和新材	31.84	6	157.43
002738	中矿资源	19.64	18	149.52
000506	招金黄金	80.47	2	144.03

(本版数据由证券时报中心数据库提供) 本版供图:图虫创意

商品价格涨势明显 周期股业绩反转可期
证券时报记者 陈见南