

多家公司前三季度业绩预增 最高净利增幅超190倍

证券时报记者 孙宪超

10月8日晚,多家公司披露2026年前三季度业绩预告。

其中,东岳硅材预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润5.47亿元至5.67亿元,同比增长超190倍。上年同期净利润为285.67万元。

谈及业绩大幅预增的原因,东岳硅材表示,2026年前三季度,受市场环境及行业供需格局改善影响,公司主要产品价格上涨。原材料方面,工业硅采购价格同比下降,甲醇、一氯甲烷价格同比上涨,整体单位生产成本有所下降,综合毛利率提升。同时,公司持续推进精细化管理与安全管控,保障生产平稳运行,有效控制生产成本,进一步增强了盈利能力。2025年第三季度受“7·20”火灾事故影响,公司当期亏损3933.74万元,使得前三季度归属于上市公司股东的净利润为285.67万元,本期利润指标

与上年同期不具备可比性。

此外,报告期内,东岳硅材预计非经常性损益对归属于上市公司股东净利润的影响金额为4200万元左右,主要为非流动资产处置损益等项目所致。

本川智能预计2026年前三季度归属于上市公司股东的净利润为9600万元至1.44亿元,同比增长190.24%至335.36%。本川智能在公告中表示,面对覆铜板等上游原材料价格波动,公司依托稳定的客户关系和规模化采购议价能力,有序开展产品调价工作,有效稳固产品盈利空间,保障了盈利能力的韧性。

广汇能源预计2026年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为27亿元至28亿元,同比增长166.83%至176.71%。其中,第三季度实现归属于上市公司股东的净利润为14.2亿元至15.2亿元,同比增长795.08%至858.12%。

广汇能源介绍,2026年1—9月,国内能源行业持续回暖,供需格局稳步改

善。报告期内,公司深化经营管理,扎实推进生产经营提质增效各项工作。三季度顺利完成煤化工装置年度大修,装置检修完毕后运行工况明显改善,产能充分释放,8月、9月主要产品产量持续走高,生产端快速修复。同时,公司抢抓行业上行机遇,主营产品销售价格中枢抬升,吨产品净利逐步修复。在产品价格上涨与内部管理增效的共同作用下,公司盈利空间持续拓宽,盈利能力及经营质量稳步提升。

晶晨股份预计2026年前三季度实现归属于母公司所有者的净利润12.6亿元至13.1亿元,同比增长80.58%至87.74%。其中,第三季度预计实现归属于母公司所有者的净利润6.49亿元至6.99亿元,同比增长222.67%至247.52%,环比增长48.36%至59.79%。

2026年第三季度,公司延续上半年以来的经营趋势,主营业务收入平稳增长,主力产品持续放量,高端电视SoC产品在头部

终端客户中的导入进程继续推进,产品结构进一步优化。该季度,公司营业收入和利润均保持环比增长态势。面对全球半导体产业链结构性分化、存储及核心原材料价格波动、消费类电子需求变化等外部环境,公司通过合理调整产品售价、持续提高经营效率、前瞻布局供应链管理、加强全球渠道协同,保障了合理健康的毛利率和稳定的盈利能力。

依托多产品线落地及海内外客户持续拓展,公司经营层面初步预估本年度营业收入有望突破100亿元。该预估基于当前在手订单、行业环境及客户拓展情况作出,不属于业绩预告,不构成业绩承诺。

永和股份预计2026年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为7.6亿元至8.6亿元,同比增长61.96%至83.27%。报告期内,公司含氟高分子材料业务延续高增长态势,盈利贡献持续增长,成为公司业绩增长的重要驱动力。

年化利率15% 国晟科技高息借款疑团待解

证券时报记者 曾剑

针对国晟科技的一纸诉讼,牵出一笔2000万元的变相关息借款。该笔借款的年化利率高达15%,外加项目总投资5%的收益补偿,而它换来的,是国晟科技对一项5个多月后才公开招标的光伏项目施工权的承诺。由于承诺没有兑现,涉事双方翻脸,由此引发公众对国晟科技高息借款疑团的追问。

借款未偿遭斥

据公告,今年3月2日,镇江市政建设集团有限公司(下称“镇江市政”)与国晟科技、吴君签订《中核汇能凤台汇晟光伏发电项目合作协议》,约定合作开发中核汇能凤台汇晟100MW光伏发电项目(下称“100MW光伏项目”)及凤台汇晟2026年100MW光伏发电项目;镇江市政向国晟科技提供2000万元借款用于“协调上述项目前期需要”。

但镇江市政未拿到项目施工资格,国晟科技也未返还上述款项。镇江市政因此诉请法院判令国晟科技返还2000万元及相应利息、支付3200万元“应得收益”及律师费100万元。目前,该案由镇江市京口区人民法院受理,一审尚未开庭。

镇江市政是镇江当地一家老牌市政施工企业。据公开资料,该公司成立于1987年,注册资本3.02亿元。企查查显示,镇江市政系自然人投资或控股企业,沈柯章为公司的大股东,持股比例为90%。

国晟科技前身为乾景园林,2015年12月上市,2023年11月更名;公司2023年易主后,主业由园林转向异质结、TOPCon电池及组件的生产销售,并承接光伏电站EPC业务。公司控股股东为国晟能源股份有限公司(下称“国晟能源”)。

吴君自2023年9月起任国晟科技董事长,同时担任国晟能源董事长,系上市公司实际控制人之一。

招标尚未启动 施工承诺已作出?

从诉讼内容来看,国晟科技、吴君、镇江市政曾约定,将100MW光伏项目交由乙方施工。结合公告所述,乙方正是镇江市政。

相关招标信息显示,100MW光伏项目位于安徽省淮南市凤台县,招标人为凤台汇辰新能源有限公司,该公司系中核汇能安徽新能源有限公司(下称“安徽汇能”)的全资子公司。另据凤台县水利局2025年1月出具的《行政许可决定书》,该项目位于安徽省淮南市凤台县新集镇新集一矿采煤沉陷区,利用水面区域约1.5198平方公里。凤台县人民政府网站发布的信息显示,该项目计划投资约3.5亿元,2024年完成投资0万元,2025年1—11月份完成投资1.19亿元。

企查查显示,安徽汇能系中核汇能的全资子公司,而中核汇能为中国核电(601985)全资子公司。

项目的招标进程与国晟科技合作协议约定之间存在明显时间差。项目EPC



图片来源:国晟科技公司网站

总承包招标公告于8月13日发布;9月16日的公告显示,“经评标委员会评审,否决本项目全部投标,本次招标失败”。而在半年前,国晟科技已承诺将项目交由相关方施工。

根据公开资料来看,中国核电与国晟科技之间并无关联。国晟科技与镇江市政达成上述合作的底气在哪里?

合作关系还是借贷关系?

在工程总承包业务中,资金通常由建设方向施工单位支付;即便施工单位垫资,也属于工程款范畴。本案的资金流向恰好相反:施工企业先向国晟科技提供2000万元,换取项目施工机会;若其未能正常实施项目,国晟科技除返还本金外,还要按年化15%付息。

需要指出的是,国晟科技相关业务毛利率远低于该借款的利息水平。

2025年国晟科技光伏业务毛利率—20.68%,组件及电池—20.99%、EPC仅1.61%,同期的天合光能、隆基绿能综合毛利率分别为5.18%、0.81%,差距明显。2026年上半年国晟科技毛利率情况是,组件及电池仍为—7.72%、光伏电站4.49%。

若按凤台县政府披露的单体投资为3.5亿元计算,两期约为7亿元。按业内投资决策线全投资IRR(内部收益率)为6%简单静态折算,两期项目年现金流约3800万至4200万元,但这并非年度净利润。

国晟科技自身亏损未止,却在借款上承诺15%的年金和项目总投资5%的收益补偿,实在令人费解。

证券时报记者以投资者身份致电镇江市政,相关人士称,公司和国晟科技签署的合同约定就是,双方有合作协议,同时也有借款协议,“借款的目的主要是为了实施相关光伏项目,但上市公司违约了。更具体的情况我个人不清楚,反正按照合同来”。

记者注意到,诉讼双方的资金往来不止一笔,且另一笔更明确为资金借贷。国

晟科技9月17日披露的《关于累计诉讼、仲裁事项的公告》,镇江市政以“民间借贷纠纷”为由,将国晟能源及吴君诉至法院,涉案金额1030万元,一审尚未开庭。

年化15%是否合理?

在本案中,“高息”问题值得关注。

据记者不完全统计,今年以来,A股上市公司借款利率大于等于8%的案例有11份,其中,国晟科技涉案借款以15%的年化利率位居榜首。有三份案例的年化利率为10%,两份为9.5%,其余均为8%。

早前,最高人民法院决定:以中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心每月20日发布的一年期贷款市场报价利率(LPR)的4倍为标准确定民间借贷利率的司法保护上限,取代原规定中“以24%和36%为基准的两线三区”的规定。

据人民银行网站,2026年2月24日发布的贷款市场报价利率为:1年期为3.0%,5年期以上为3.5%。若以此估算,15%的利率超过了民间借贷利率司法保护上限(4倍LPR即12%)。

西华大学数字经济法治研究中心主任、法学博士余嘉勉表示,借款利率是否合理需具体分析。第一种情形,双方签署的合同是商事合同,违约金等本身不受“LPR4倍”民间借贷红线直接约束;第二种情形,名义合作项目实际是借贷,就要按照4倍规则(约束);第三种情形,如果本身的确是商业合作,但是约定利息和补偿超过了4倍,一般可以申请法院酌情处理。

“利率是合同约定的,我们也是按照合同约定办事。”镇江市政上述人士称。

耐人寻味的是,同期,国晟科技的部分借款成本要低得多。

国晟科技今年6月披露的公告显示,公司于2025年12月30日、2026年3月9日分两笔向关联自然人杨静借款600万元、500万元,借款利率均按借款当月一年期LPR计算。

在有其他借款渠道的情况下,国晟科

技缘何要冒着高风险实施上述合作?

钱花在了哪里?

这笔未偿还的借款最终用于何处?国晟科技并未说明。

“借款”发生的时点,正是国晟科技资金紧绷的阶段。2025年末,公司货币资金账面余额1.42亿元,但其中1.28亿元因承兑汇票保证金、诉讼冻结等原因受限,期末现金及现金等价物余额仅1409.81万元。

到了2026年一季度末,公司货币资金降至7520.32万元,现金及现金等价物余额进一步降至1009.04万元;同期,短期借款2.07亿元、长期借款1.55亿元。

同一时期,公司还在推进一步大额并购:拟以2.41亿元收购铜陵市孚悦科技100%股权,该交易以并购贷款落地为先决条件,公司一度将办理期限延长至4月15日,最终因贷款未能办成,收购于4月13日终止。

回顾过往,这并非国晟科技第一次与“垫资”产生交集。据2026年半年报,子公司安徽乾景宇辰新能源有限公司在2023年7月即与凤台县兴州供应链管理有限公司签订《国内采购代理协议》,委托后者垫资货款;截至今年6月末,公司应付该公司的供应链融资款余额及利息合计1.18亿元。

近年来,国晟科技的债务成本在抬升。2024年,公司利息支出2758.42万元;2025年增至3718.99万元。同期,公司营业收入7.96亿元,同比下滑61.97%,归母净利润亏损5.73亿元。今年上半年,公司营业收入3.43亿元,归母净利润继续亏损0.86亿元。

利息走高、亏损扩大,这2000万元究竟是项目博弈,还是上市公司借款用于应急周转,有待其进一步说明。

针对相关疑问,记者向国晟科技公开的电子邮箱发送了采访提纲。国晟科技证券部人士表示,公司目前不方便接受采访。

随着新能源汽车补能需求与临时供电需求增加,集储能、充电、智能调度于一体的移动装备,正成为固定基础设施的补充。欣旺达、国轩高科、南网科技等上市公司也加快产品布局,推动移动补能从应急保障向日常服务延伸。不过,产品投放能否转化为持续收益,仍需运营端验证。

10月1日,深圳光明区科学公园(南翼)开启试运营,欣旺达商用补能车同步亮相。此前8月,该产品已进驻在茂名举行的广东省第十七届运动会,为观赛新能源车主及赛事工作车辆提供移动充电服务。

欣旺达表示,用户可通过手机端下单,由补能车自动驾驶至指定位置。产品搭载自研325Ah电芯,充放电倍率可达1C至2C,并将电池、配电、充电桩及光伏输入系统一体化集成,支持即插即用、灵活部署。

从赛事保障到城市公园,移动补能的应用正在向日常公共服务延伸。与固定充电桩相比,此类设备可以随需求移动,在固定桩覆盖不足、车位改造成本较高或电力扩容受限的场景中提供补充。

南网科技也在拓展类似市场。今年8月,南网科技自主研发的移动储能车(MobileBESS)顺利完成发运,正式出口马来西亚。马来西亚作为东南亚工业强国,正处在能源转型的关键期。当地制造业、建筑工地及工业园区等场景有强烈应急供电需求。

南网科技此次出海的容量为60kW/140kWh的移动储能车,采用了高可靠储能电芯,支持实时监测、动态调度及支持多台并机运行。其一体化移动底盘设计,让设备真正实现了即插即用、灵活部署。与传统的柴油发电机相比,这款储能产品不仅做到了零排放、低噪音,更能将运维成本降低50%以上,还无缝接入光伏等可再生能源,为马来西亚工业客户提供了一套高效绿色的替代方案。

国轩高科的“电啦啦”方案主要面向重卡。今年9月,依托国轩高科全栈自研的技术底气和全球化的市场开拓服务能力,电啦啦在汉诺威首次亮相的“车、光、储、充、换”全球一体化运力解决方案,主打低投入、快部署、可迁移的核心优势,跳出传统固定站点建设思维。这套方案支持主车与挂车四包联动底座侧换电系统,可实现430kWh+430kWh模块化电量组合,支持5分钟快速换电,无需固定站点,基础设施投入更低。

新能源汽车充电只是移动储能的一个应用方向。高工产研(GGI)分析认为,相关需求正从应急抢修向矿区供电、园区扩产过渡期保供及临时充电等场景延伸。连续运行数月甚至数年的用电需求,对设备供电稳定性和持续输出能力提出了更高要求。

GGI预计,2026年中国移动储能出货量将达到3.5GWh,同比增长超过80%;到2030年出货量将增至15GWh,其间保持约40%的复合增速。

多家医药上市公司药品 获批注册

证券时报记者 曹晨

10月8日晚间,A股多家医药类上市公司宣布产品获得注册证书。

亨迪药业公告,公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的精氨酸布洛芬颗粒《药品注册证书》。精氨酸布洛芬颗粒属于非甾体解热镇痛药,为布洛芬与L-精氨酸形成的盐,水溶性优于普通布洛芬,适用于牙痛、痛经、头痛、扭伤、关节疼痛以及流感引起的发热。

新华制药公告,公司收到国家药品监督管理局核准签发的沙库巴曲缬沙坦钠片《药品注册证书》。根据相关统计数据,2025年中国公立医疗机构沙库巴曲缬沙坦钠片销售额约为78亿元。该产品获得批准,丰富了公司抗高血压产品系列,有利于提升公司综合竞争力。

康恩贝公告,全资子公司杭州康恩贝制药有限公司(简称“杭州康恩贝”)收到国家药品监督管理局核准签发的两个规格的盐酸达泊西汀片《药品注册证书》。

此外,普洛药业公告,公司全资子公司浙江普洛家园药业有限公司收到国家药品监督管理局签发的胍恩扎鲁胺原料药《化学原料药上市申请批准通知书》。

精华制药公告,公司孙公司精华制药集团南通有限公司获得国家药品监督管理局核准签发的甲磺酸沙非胺《化学原料药上市申请批准通知书》,甲磺酸沙非胺为抗帕金森病原料药,主要用于帕金森病的治疗。

值得一提的是,多家国内药企的海外产品管线布局接连取得新进展。

ST人福公告,公司控股子公司宜昌人福药业有限责任公司近日收到美国食品药品监督管理局(FDA)关于盐酸地尔硫卓片的批准文号,盐酸地尔硫卓片主要用于治疗慢性稳定型心绞痛和冠状动脉痉挛引起的心绞痛。

甘李药业公告,公司收到埃塞俄比亚国家食品药品监督管理局核准签发的门冬胰岛素注射液(卡式瓶)注册批件。

翰宇药业公告,公司于近日收到美国食品药品监督管理局下发的关于HY3003注射液的临床试验申请受理通知。该药品拟用于减重、2型糖尿病、代谢相关脂肪性肝炎等适应症。

恒瑞医药公告,公司收到了欧洲药品管理局(EMA)的通知,EMA正式确认并接受公司递交的氟唑帕利胶囊的上市许可申请,这是公司第二款自主研发的创新药向欧盟递交上市申请。

证券时报记者 康殷

移动补能产业化提速 上市公司布局「送电上门」