

扩产、增效步履不停 多家公司上半年业绩预喜

◎ 记者 何昕怡

2026年A股公司半年报披露即将拉开帷幕。目前,已有一批上市公司提前报喜。

Wind数据显示,截至6月23日20时,A股共有11家公司“透底”2026年上半年业绩,若以预告归母净利润同比增长上限来看,10家公司业绩预盈。

上述公司业绩的稳步增长,得益于“内”“外”兼修:一方面,通过“勤练内功”,加强研发投入、产品迭代更新、降本增效,驱动公司业务持续拓展;另一方面,不少公司快速响应客户需求,销售业绩大幅增长,积极把握市场机遇。

产销两旺助推业绩增长

6月23日,半导体设备龙头企业长川科技报喜。公司预计2026年上半年归母净利润为9亿元至10亿元,同比增长110.76%至134.18%,延续了今年一季度良好的业绩涨势。

目前,全球半导体设备市场正处于AI驱动的新一轮上行周期。长川科技表示,业绩变动主要系前期研发投入成果显现,高端下游市场需求释放,数字测试机等多产品线销售业绩大幅增长,规模效应显现。

上海证券报记者注意到,旺盛的市场需求正推动多个行业景气度不断抬升。以新能源行业为例,富祥股份、亿纬锂能等多家公司抢抓市场机遇,加快产品迭代和产能增长,业绩提振明显。

富祥股份表示,新能源业务已成为公司业绩增长的核心引擎。报告期内,公司将电解液添加剂VC产品产能增加至1万吨/年、FEC产品产能约为4000吨/年,前述产品销售量价齐增,推动业绩大幅增长且扭亏为盈。公司上半年预盈1.65亿元至2.15亿元,同比扭亏为盈。

再看亿纬锂能。公司上半年致力于产品迭代、服务升级与流程优化,把握市场增长机遇,驱动业务持续增长。亿纬锂能预计上半年实现归母净利润31.3亿元至33.71亿元,同比增长95%至110%。

东吴证券分析称,亿纬锂能业绩超出市场预期。公司持续打造新品,大方形新规划



郭晨凯 制图

240GWh,大圆柱规划80GWh,后续有望迎来放量,竞争力进一步提升。2027年公司目标出货量增长50%至300GWh+。

2026年以来,光纤行业呈现产品量价齐升的景气态势。产品价格的上涨,正加速转化为相关企业的利润。

长进光子预计,2026年上半年,公司实现归母净利润3825万元至4145万元,同比增长12.34%至21.74%。业绩的稳健增长得益于下游先进制造、光通信等行业需求释放,公司核心产品稀稀土光纤销量增长。

与此同时,加强研发投入、产品迭代更新、内部降本增效等“内在”因素,亦推动公司盈利能力的增强。

6月23日,轻化工龙头企业卫星化学报喜,依托全产业链一体化布局与供应链多元化布局释放盈利弹性。公司预计上半年归母净利润为60亿元至70亿元,同比增长118.68%至155.13%。

多家公司披露扩产计划

除了“透底”上半年业绩情况外,不少公司亦透露了2026年的扩产计划,以前沿技术的加速落地,展现行业的向好预期。其中,新能源、AI算力产业链是本轮扩产的热门方向。

以亿纬锂能为例,今年以来,公司在国内产能扩张布局上动作频频,合计披露了约230亿元的扩产规划,新增约260GWh储能(动力)电池产能,涉及恺悌、荆门、上杭、启东等地。公司给出的指引为,2026年全年电池出货量超过200GWh,同比增长约65%。

在AI算力需求爆发性增长驱动下,PCB(印制电路板)产业正迎来一轮扩产潮。

深南电路近日推出一份扩产计划。公司拟定增募资不超过48.82亿元,用于无锡深南电路AI算力电子电路产品项目及补充流动

资金。项目主要生产高速高密多层PCB产品,用于AI服务器、交换机等领域,建设期1年。

AI算力需求的持续增长,同样带动了光模块行业的高景气度。新易盛在互动平台上表示,预计2026年二季度至四季度,公司产能将处于持续扩产阶段,以满足日益增长的订单交付需求。

新易盛同时提及,公司泰国工厂二期自2025年初建成以来持续进行扩产动作,今年扩产节奏加快,会尽快达到满产状态,未来泰国工厂将持续扩大规模以满足订单交付对产能的需求。

东山精密则计划大手笔加码光芯片及光模块赛道。公告显示,东山精密董事会同意子公司索尔思光电及其子公司在常州等地实施光芯片及光模块扩建项目,项目总投资额为12亿美元,以提升索尔思光电整体产能规模。此次扩建项目是东山精密收购索尔思光电后最大规模的单笔产能投入。

岭南控股筹划收购广电城服85%股权

◎ 记者 冯心怡

6月23日晚,岭南控股公告称,正在筹划以发行股份及支付现金的方式购买广州数字科技集团有限公司(下称“数科集团”)持有的广州广电城市服务集团股份有限公司(下称“广电城服”)85%股份并募集配套资金事项。

鉴于本次交易尚处于筹划阶段,存在不确定性,为了维护投资者利益,避免对公司证券交易造成重大影响,公司股票自6月24日开市时起开始停牌。公司预计在不超过10个交易日的时间内披露本次交易方案。

本次交易双方的实际控制人均为广州市国资委,属于广州市属国企跨集团资产整合事项。本次交易完成后,岭南控股将持有广电城服85%的股份,成为广电城服的控股股东。

岭南控股是岭南集团旗下的大旅游产业运营整合平台、品牌业务创新发展平台、投融资管理资本平台,主营业务涵盖商旅出行(旅行社)业务、住宿(酒店)业务及其他旅游产业链相关业务。2026年一季度,公司实现营业收入10.19亿元,同比增长10.45%;实现归属于上市公司股东的净利润3286.57万元,同比增长23.63%。

标的公司广电城服以现代城市服务为核心业务,涵盖后勤服务、物业运营、文化会展、酒店文旅、专业安保等领域,数科集团持有其85%股权,剩余15%的股权由广州致远城市运营管理合伙企业(有限合伙)持有。

广州市人民政府官网显示,广州市国资委2026年工作计划之一,就是着力深化“改革攻坚赋能工程”。广州市国资委提出,系统谋划进一步深化国资国企改革,推进要素市场化改革。深入实施战略性重组和专业化整合,按照“主业归核,资产归集”原则,推动专业化整合。

近年来,广州市国资委持续推进国有资本改革,先后改组设立数科集团、广州国际会展集团、广州康养集团、广州农业发展集团等专业化产业平台,推动国企进一步聚焦主责主业。2025年底,广州市国资委开展国资会展资源专业化整合,岭南集团整合广州金盈,以广州国际会展集团为主体,打造“一产业一展会”格局,而岭南集团正是岭南控股的控股股东。

从业务资产属性看,本次交易对方数科集团是广州市首家国有资本投资公司,聚焦人工智能与数字经济,致力打造生态融合型数字科技领军企业。本次交易有利于数科集团剥离线下综合服务资产,集中资源发展数字科技、通信、算力等业务,也有利于岭南控股现有的出行、酒店业务与广电城服的场馆运维、会展配套、文旅后勤等业务进行协同发展。



臻宝科技王兵： 做中国半导体零部件突围者



王兵

◎ 记者 王玉晴

在半导体产业叙事中,芯片设计、制造与封测企业常常是聚光灯下的焦点。然而,在芯片制造的幕后,还有一类角色至关重要——它们是在真空腔体内参与晶圆工艺反应的零部件,是决定芯片良率与性能的因素之一。臻宝科技正是这一细分赛道的深耕者。

6月24日,臻宝科技在科创板挂牌上市。上市前夕,臻宝科技董事长王兵接受上海证券报记者专访,解读了公司在AI浪潮下面临的半导体零部件行业结构性机遇。

“细分第一”如何构建竞争壁垒

“我们做的硅、石英、碳化硅、陶瓷这一类零部件,属于硬脆材料零部件。”王兵开门见山地表示,这些材料因物理特性在加工中既“硬”又“脆”,但正是它们在集成电路芯片生产的真空腔体里直接参与工艺反应,对晶圆质量起到关键影响,并且这类零部件具备耗材属性,这意味着随着晶圆厂产能持续扩张,需求源源不断,为公司商业模式提供了稳定性根基。

半导体零部件的技术门槛颇高。王兵表示,上游原材料纯度要求苛刻,高纯电子级多晶硅纯度需达到“11个9”(99.999999999%),高纯天然石英砂纯度也需达到4N8(99.998%),并且随着半导体制程演进,制造过程对零部件表面污染颗粒

的管控已从微米级跨入纳米级。

原材料、零部件、表面处理三个环节的技术演进正越来越密不可分。正是基于对技术趋势的深刻理解,臻宝科技构建了“原材料+零部件+表面处理”一体化业务平台,构筑核心竞争壁垒。

自主掌握原材料,使臻宝在先进工艺迭代开发和客制化零部件开发反应方面更敏捷。王兵回忆道,2021至2022年,国内集成电路产业进入快车道,上游高纯原材料供给趋紧,部分CVD碳化硅原材料高度依赖进口。同时,先进晶圆厂对原材料的客制化需求增多,若依赖外部材料供应商,响应速度慢且商业机密安全性难以保障。“我们实现从硅到碳化硅的原材料自主突破,助力企业的快速成长。”王兵表示,臻宝科技已打通高纯碳化硅全产业链,在国内先进存储芯片客户端和逻辑芯片客户端实现批量供货,正向超高电阻碳化硅等前沿产品进军。

在客户拓展上,臻宝科技交出了一份亮眼答卷:公司已覆盖国内主流存储芯片制造厂商,晶合集成、华润微电子等国内主流集成电路制造厂商,京东方、华星光电等国内主流显示面板厂商,以及英特尔(大连)、格罗方德、联华电子和德州仪器等国际知名企业。2024年,在国内直供晶圆厂的本土企业中,臻宝科技硅零部件、石英零部件市场份额均排名第一。

谈及如何做到“细分第一”,王兵认为,团队的产业经验和客户服务能力共同构筑了核心竞争力。“团队有20年以上的半导体行业经验,很多员工来自晶圆厂,有设备或工艺的职业背景。”这种基因使臻宝科技不仅懂制造,更懂国内外客户在先进工艺开发中的具体需求。当国外供应商响应迟缓时,公司能第一时间切入,“我们抓住了客户的需求和痛点,通过这些年的沉淀,逐步确立了国内细分赛道的领先地位”。

AI浪潮助推世界一流之路

臻宝科技上市的节点,恰逢由AI引发的新一轮半导体产业浪潮袭来。站在这一时点,王兵向记者解读了公司面临的结构性机

遇及未来发展战略。

AI算力爆发带动先进存储和先进逻辑芯片需求井喷。王兵认为,未来国内存储和先进逻辑晶圆厂对标国际龙头的差距会越来越小,市场竞争力逐步提升,零部件需求将持续增长,公司市场前景清晰。目前,臻宝科技正通过募投项目积极扩充产能,以响应未来产业上行周期的需求。

从财务数据看,臻宝科技营业收入从2023年的5.06亿元增至2025年的8.68亿元,归母净利润从1.09亿元增至2.26亿元。“过去三年,公司收入增长保持30%以上的速度,我们对未来一两年的市场前景依然乐观。”王兵称。

面对AI浪潮下的历史机遇,王兵的视野不止于国内市场。他介绍,臻宝科技的国际化分为两步走:一方面,公司通过新加坡子公司拓展东南亚市场,已与UMC(联华电子)新加坡公司、格罗方德等建立合作,同步开拓客户;另一方面,公司为在在外资晶圆厂(如SK海力士大连工厂)批量供货,逐步积累全球服务能力,未来在合适时间点将考虑出海设立海外基地。

此次登陆科创板,臻宝科技募集资金主要投向半导体及泛半导体精密零部件及材料生产基地项目、研发中心建设项目以及上海臻宝半导体装备零部件研发中心项目。

王兵表示:重庆总部将实现产能扩充,以响应下游潜在增长需求;上海、重庆两地研发中心建设则可推动现有产品工艺平台向更先进工艺快速迭代,并向静电卡盘、氮化铝加热器、高致密涂层等新赛道外延拓展。在集成电路芯片行业,只有保持技术领先,产品的护城河才会更宽、更广。

回顾创业路,王兵称,他的重要经验是“敢打敢拼”。“如果一味考虑困难,你就会退缩。”经历了高纯CVD碳化硅开发等重要技术的突破,王兵对先进工艺研发的信心更强。面向未来,臻宝科技将继续秉持“敢打敢拼”的国产化突围精神,对标国际一流非金属材料企业,借助资本力量做大做强主业,力争成为世界级的关键半导体设备腔体内非金属材料整体方案提供商。

北交所公司迎来密集调研 机构掘金“专精特新”标的

◎ 记者 张雪

近期,北交所上市公司迎来一波机构“叩门潮”。

据不完全统计,近一个月,有近40家北交所公司密集接待机构调研,其中新能源、半导体设备、生物医药、高端制造领域的“隐形冠军”成为机构扎堆目的地。机构调研过程中,公募、保险等长线资金频繁现身。当前机构调研的关注重心已不再局限于单纯的财务数据核验,进一步延伸至产能周期拐点、技术商业化落地节点及全球供应链格局变动等深层维度,各方借实地调研研判企业真实发展前景,重点挖掘存在估值洼地的专精特新企业标的。

机构追问商业化“临门一脚”

Wind数据显示,获调研公司覆盖电力设备、机械设备、医药生物等赛道。诺思兰德最受关注,参与调研的机构达48家;其后为鸿仕达、国航远洋、贝特瑞。

在近期多场调研中,机构提问风格“务实且锋利”。以创新药企诺思兰德为例,其核心产品塞多明基注射液于5月底获国家药监局常规批准上市。调研会上,机构并未停留于管线进展的了解,而是直击商业化落地的核心环节——销售时间表、定价策略及医保准入路径。公司回应称,塞多明基注射液预计2026年第三季度可启动上市销售,单支定价1.65万元,全疗程12支合计19.8万元。在医保策略方面,公司表示,已依据2026年国家医保谈判最新细则启动医保准入工作,力争当年进入医保目录。

在精密制造领域,服务器滑轨供应商海达尔同样受到机构的高度关注。机构关切的核心在于产能天花板与国产替代空间。公司回应称:当前服务器滑轨产能储备充足,已预留充分产线场地与产能空间,可充分匹配后续订单增长需求;家电滑轨产能则已接近饱和。公司已与中兴、浪潮、新华三等国内头部服务器厂商建立长期稳定合作。

半导体设备领域的国产替代进程亦成为机构追问焦点。中科仪披露,在集成电路先进制程的28项工艺类别中,已通过14项测试验证;剩余14项已全部完成产品研制,正分批进入客户测试验证阶段,预计2026年第四季度前陆续完成。公司称,在手订单充足,产能利用良好。募投项目达产后,干式真空泵年增产能1.7万台。公司已设立海外事业开发组,重点开拓韩国、新加坡、马来西亚等市场。

矿山专用轮胎企业泰凯英的反向路演活动持续四天,机构重点关注下游景气度及海外布局。公司回应称,全球矿业景气度提升拉动工程机械行业上行,同时电动化、无人化趋势进一步拓宽增长空间。目前海外业务收入占比已超过60%,产品销往全球100多个国家及地区,共建“一带一路”国家和地区营收占海外总营收比重超过80%。

多家龙头企业预判“拐点将至”

梳理机构调研记录可见,周期拐点判断贯穿多个行业。

负极材料涨价趋势较为明确,行业呈现两极分化,供需进一步向头部企业集中,预计今年下半年部分竞争力较弱的企业将退出市场,行业格局逐步稳健。公司表示,公司已在硅基负极、钠电、固态电池、燃料电池等下一代材料体系布局,其中固态电池领域有专门团队并已与国际客户合作。

干散货航运龙头国航远洋披露船队优化成果:在营自有船舶22艘,总吨位近180万载重吨,2024年至2025年已交付6艘低碳智能新船,新增运力超过40万载重吨。今年4月购置一艘18万载重吨的好望角型干散货船,布局西芒杜铁矿石航线。下半年还将交付4艘甲醇双燃料散货船。对于运价走势,公司引用数据指出,截至5月20日BDI收于3005点,年度同比涨幅约113.6%,需求端受西芒杜铁矿石长航程及南美大豆增产拉动,供给端受新船订单近五年最低及IMO能效监管趋严制约,运价具备温和修复基础。

一致魔芋坦言,一季度营收同比增长30%,但利润同比下降48%,主因是魔芋原料价格持续高位运行、汇率波动形成汇兑损失及物流包装费用上涨。不过,公司表示,从环比看最困难时期已过,一季度利润环比增长165%,经营业绩逐步企稳。公司新建卡拉胶项目已投产,魔芋丝结自动化产线全面投入使用。

骑士乳业回应奶价周期,称当前生鲜乳价格低位的主因是前期产能扩张叠加需求阶段性疲软,行业正加速向精深加工方向转型。公司正研究内蒙古自贸区政策中与农牧业、绿色食品相关的方向。

部分新赛道“从0到1”

除传统产业周期博弈,新兴赛道“从0到1”进程亦受关注。

数字空间信息服务商国源科技披露:已启动“县域数字空间运营”战略转型,从项目服务向平台运营转型;目前已与5个县域政府共建数字空间运营服务中心,计划逐步在东北、华北完成试点布局。预计未来三年收入及利润主要来自数智农险、数智农业、数智国土三大板块,其中数智农险服务已覆盖全国超三分之二省份、近百家省级保险公司。

惠丰钻石则描绘了金刚石散热材料在AI算力芯片领域的应用前景,称行业经历近三年底部盘整后产能出清,2026年已步入上行通道。