

沪市公司半年报预约披露时间表出炉

中船特气拔得头筹

◎记者 何昕怡

6月25日，上交所发布沪市公司2026年半年报预约披露时间表。科创板公司中船特气一马当先，将于7月18日拉开沪市半年报披露大幕。沪市主板“打头阵”的则是海通发展，将于7月21日发布半年报。除此之外，龙软科技、神通科技、博迈科等公司都排在预约时间表的前列。

具体来看，中船特气将率先“交卷”。中船特气2026年一季度营收稳健增长，同比增长36%至7.01亿元；归母净利润为1.01亿元，同比增长16.86%。

中船特气是国内头部电子特气企业。2025年年报显示，公司建有全球产能规模最大的六氟化钨生产基地。截至2025年，公司拥有2000吨六氟化钨年产能，产品稳定供货台积电、美光、海力士、长鑫存储等海内外主流芯片厂商，是全球六氟化钨核心供应商。

受益于今年六氟化钨产品价格不断飙

涨，中船特气股价也迎来一波拉升。4月以来，中船特气股价涨幅高达816.9%。公司股票于6月23日开市起停牌，就股票交易波动情况进行核查。中船特气最新公告，公司股票于6月26日复牌。

沪市主板首份半年报花落海通发展，披露日定于7月21日。公司从事国内沿海以及国际远洋的干散货运输业务，今年一季度营业收入、归母净利润分别为13.43亿元、2.1亿元，分别同比增长66.69%、211.06%。公司表示，营收增长主要系本期租金水平相比去年同期上升，灵活摆位实现业务增益，同时相较上年同期运力增长，共同驱动收入大幅增长。

半年报披露时间靠前的公司还有神通科技、龙软科技、博迈科等。神通科技预计将成为沪市主板第二家披露半年报的公司，定档于7月23日。公司一季度实现营业收入4.12亿元，同比增长20.4%；实现归母净利润4643.06万元，同比增长420.14%。神通科技主营业务为汽车智能座舱零件、光学反射镜等的研发和制造。公司日前公告称，拟以7

亿元在上海临港汽车零部件智能制造项目，旨在利用该区汽车电子产业集群优势，完善公司的产业链布局。

龙软科技是科创板煤炭行业工业软件第一股。今年一季度，公司营收、归母净利润分别同比下降37.85%、188.2%。受煤炭行业周期性下行影响，煤价低位运行，煤矿智能化投入有所放缓，龙软科技收入下降。

再看博迈科。该公司一季度营业收入为2.58亿元，同比下降52.56%；归母净利润由盈转亏，亏损额为5889.62万元，这一业绩主要系订单完成工作量减少所致。

此前，已有长进光子等一批公司提前预告上半年业绩。

长进光子预计上半年实现营业收入1.15亿元至1.3亿元，同比增长14.57%至29.51%；实现归母净利润3825万元至4145万元，同比增长12.34%至21.74%。长进光子表示，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，公司核心产品掺稀土光纤销量增长。长进光子半年报披露

日定于8月28日。

6月24日上市的臻宝科技同样业绩表现不俗。公司预计上半年实现营业收入4.72亿元至4.92亿元，同比增长28.83%至34.29%；实现归母净利润1.05亿元至1.15亿元，同比增长23.26%至35%，主要系公司所处行业市场需求快速增长、主要客户业务发展势头良好、公司经营规模持续增长、盈利能力稳步提升所致。臻宝科技将于8月25日披露半年报。

此外，6月25日晚，两家深市公司业绩预喜。恒逸石化预计上半年度归母净利润为55亿元至60亿元，同比增长2326.31%至2546.88%。恒逸石化表示，受益于东南亚地区成品油供需格局长期偏紧，同时PX、苯等化工产品盈利继续维持高位水平。百润股份预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润4.65亿元至4.9亿元，同比增长19.51%至25.94%，业绩变动主要系公司酒类产品业务及香精香料业务销售收入同比增长，净利润相应增加。

光影赋能新消费

电影电视节背后的升级密码

◎记者 杨翔菲 王彭

光影璀璨叠加人间烟火，是每年6月上海的一道亮丽风景线。6月26日，第31届上海电视节（简称“电视节”）落下帷幕。6月12日，第28届上海国际电影节（简称“电影节”）拉开帷幕，上海迎来了一年一度的光影盛事。电影节叠加电视节，“双节”这一文化IP，已经成为拉动上海消费的重要力量。

“电影节期间，很多人来我的店铺吃面。他们边吃面边交流刚刚看过的影片，有时候还会分享刚刚获得的演员签名。”位于定西路的沪西老弄堂面馆徐老板告诉上海证券报记者。他的店铺位于电影节主会场上海影城SHO附近，在6月迎来了络绎不绝的影迷。

电影节官方发布的数据显示，初步估计，本届电影节为交通、住宿、餐饮、旅游和零售等其他行业带来的经济效益超过52亿元，同比增长5.97%。

“影视+”赋能新消费

在万航渡路618号，焕新亮相的“美影源”吸引着动画爱好者。

这里曾经是上海美术电影制片厂（简称“上美影”）的原厂址，诞生过《大闹天宫》《哪吒闹海》《小蝌蚪找妈妈》等一系列极具开创性的动画作品。如今，这里正成为集动画创制、影视科技、文化消费为一体的动画产业生态园。

临街店面已升级为上影元品旗舰店，上美影旗下各大IP文创产品悉数登场，用毛绒、吧唧、环保袋、靠枕等形式融入消费者的日常生活。“我从小就喜欢《葫芦兄弟》，如今集齐了全套小蛤蟆毛绒，非常开心！”一位40多岁的消费者告诉记者。

对于国产动画爱好者而言，不仅能通过实体产品获得童年回忆，还可通过沉浸式体验“进入”动画世界。上海电影旗下上影元与歌尔创客达成深度战略合作，双方首个重点落地项目《大闹天宫》XR沉浸式体验展也在园区开门迎客，用科技力量放大经典IP的线下价值。

正如上影集团董事长、上影股份董事长王隽所言，中国电影产业正从单一票房转向多元化消费生态。

6月22日，2026年上海国际电影节电视节国际影视市场首次推出“虚拟现实电影新片推介会”，用VR电影工业化最新创作成果赋能新消费。记者在现场看到，由《王者荣耀》和上海天文馆合作推出的《王者荣耀》首部VR沉浸式互动剧《星海奇航：梦境救援》吸引了众多粉丝和玩家。“在这个游戏里，我可以与角色一起进入故事，并且完成任务，非常有体验感！”玩家小陈表示。

以IP为纽带，中国影视行业正在走出一条联动全域消费之路。

不止作品 “影视+”潜力无限

在电影节、电视节期间，多家上市公司不约而同推出多种创新举措，标志着影视公司正从单一的内容输出，加速向线下消费场景营造与IP全链路运营转型。

上海电影集团在“双节”期间持续释放利好。除了《大闹天宫》XR项目，上海电影还将和歌尔股份合作持续赋能商业综合体、文旅景区、文博展馆、城市公共空间等场景，全面布局文旅商体展多业态融合发展，打造沉浸式线下文化新地标。

同时，上影元与京东科技达成战略合作，锚定“IP+AI智能硬件”这一全新赛道展开深度协同。双方以京东科技旗下JoyInside、JoyAI App的核心技术能力为支撑，推动动画IP融入各类AI智能体、智能终端产品的研发与应用，面向大众消费市场打造可交互、可体验的IP智能消费新形态。

记者在儒意电影战略发布会现场看到，公司围绕“超级娱乐空间”战略，通过超级场景、超级IP，正在构建多元消费场景。今年，儒意电影推出“六星影城”规划，以更丰富的独家IP、限定内容、前沿技术与创新体验为核心，打造“先锋、稀缺、独特体验”的目的地。“年轻一代观众，愿意为‘体验’和‘身份认同’多次走进我们的场域，并做长时间停留。”儒意电影董事长、总裁陈祉希说。

东方明珠则从城市地标与AI服务维度，拓宽文化消费的边界。作为年接待游客近500万人次的上海名片，东方明珠塔宣布与泡泡玛特合作，于9月推出“明珠潮玩季嘉年华”，将城市观光与潮流消费深度融合。同时，其推出的超高清AI智能体“东东”，正将智慧康养、文旅演艺等服务接入15分钟社区生活圈，试图从民生服务端撬动新的消费场景。

电视剧的边界和功能也正在被重新定义。国家广播电视总局电视剧司司长冯胜勇表示，电视剧“带热”了文学，“带火”了文旅，“带活”了非遗，“带旺”了实体经济，“带红”了美食和音乐。“剧集+文化+文旅+消费+N”的融合模式，为地域文化产业提质、文旅经济升级、消费市场扩容提供了无尽的想象空间。

“情绪价值+场景体验”成消费新密码

数据显示，本届电影节“票根经济”依然强劲。本届电影节包括交通、住宿、餐饮、旅游和零售等其他行业带来的经济效益超过52亿元。

文旅商体展的高效联动，激发全域澎湃动能，让上海这座城市的经济始终保持活力。

摩根资产管理中国均衡价值组资深基金经理王睿表示：“我们从过去单纯的重资产，依靠地产、白酒这种方式，变成情绪、为快乐、为服务去买单这样新的消费结构趋势。”

中信证券在研报中表示，体验经济以情绪价值与场景体验为核心，正成为居民消费结构升级的重要方向。据测算，体验经济整体市场规模已达约15万亿元，且仍具备向成熟经济服务消费占比收敛的增长空间。

“电影节验证了新消费从内容到场景再到生态的闭环能力。真正关键的不是票房本身，而是电影票撬动了购物、餐饮、城市旅游的百倍消费杠杆。”沪上一位消费基金经理认为，这恰好契合了新消费投资的两个核心支点：一是“悦己体验”取代单纯功能性消费；二是“文化IP+场景运营”正在成为线下流量的新入口。

永太科技

斩获宁德时代采购长协

◎记者 冯心怡

6月25日晚，永太科技公告称，全资子公司浙江永太新能源与宁德时代签订《电解液原材料合作协议》，约定在协议有效期内就电解液添加剂碳酸亚乙烯酯（VC）进行购销合作，具体产品名称、规格型号、单价、数量、技术标准等以双方书面确认的订单或其他书面文件为准。其中，2027年交付2万吨±5%，2028年交付3万吨±10%，2029年交付4万吨±12%。

永太科技称，协议履行预计将对公司2027年至2029年经营成果产生积极影响，但实际采购规模存在不确定性。协议的签订标志着公司与下游重要客户在锂电池材料领域进一步开展长期、深入的合作，对公司未来在锂电行业的市场份额、核心竞争力带来积极的影响。

永太科技是一家以含氟技术为核心、以技术创新为动力、以智能制造为驱动的含氟医药、植保与新能源材料制造商。

近期，永太科技与宁德时代的合作在不断深化。6月9日，永太科技公告称，全资子公司永太新能源与宁德时代签订了《电解液合作协议》，约定双方将在本协议有效期内就电解液物料进行购销合作，协议的顺利履行预计将对公司2026年至2028年三个年度经营成果产生积极影响。

今年以来，永太科技扩容锂电材料产能。永太科技曾在投资者关系活动中表示，2026年公司锂电材料板块新增产能规划主要包括：永太高新六氟磷酸锂技改扩建项目（将现有1.8万吨/年产能改扩建至5万吨/年）、永太高新5000吨/年新型补锂剂建设项目、盐城永太20万吨/年电解液建设项目。上述项目将按各自建设周期稳步推进，产能分步释放，持续完善公司锂电材料一体化布局。

哥瑞利通过港交所聆讯

◎记者 钱佳滢

据港交所披露，上海哥瑞利软件股份有限公司（简称“哥瑞利”）日前通过港交所特专科技板块聆讯，国泰君安国际、民银资本为其联席保荐人。

招股书显示，哥瑞利成立于2007年，是一家面向泛半导体行业的智能制造软件解决方案（IMSS）提供商，主要提供从材料、加工到元器件、组装、下游应用的端到端解决方案。公司客户覆盖半导体、显示面板、PCB、光伏等四大领域。弗若斯特沙利文数据显示，2025年，哥瑞利在中国泛半导体IMSS市场排名第三，市场份额约为12%；在中国整体IMSS市场排名第十六，份额约为0.5%。

财务方面，2023年至2025年，哥瑞利分别实现营收1.66亿元、2.49亿元和3.00亿元。其中，CIM（计算机集成制造）系统下的系统模块贡献绝大部分收入，报告期内占总营收的比重分别为82.7%、78.5%和71.6%。公司目前尚未实现盈利，报告期内分别亏损1.27亿元、1.03亿元和1.04亿元。

对于亏损原因，哥瑞利解释称，主要是由于公司正处于业务及营运拓展阶段，并在快速增长的泛半导体IMSS市场中持续投资于研发。报告期内，公司研发投入分别占经营开支的48.5%、43.6%和42.0%，持续加码“CIM+AI”。

本次IPO，哥瑞利计划将募集资金用于研发、战略合作、销售及推广等。在研发方面，公司计划打造12寸前道CIM系统，升级LOFA（黑灯工厂助理）等AI产品，开发高端工艺设计与仿真（PDS）解决方案，开发现有产品的特定行业组件平台，新增中国及海外研发中心和实验室等。

企查查显示，此前哥瑞利已累计完成12轮共6.5亿元融资，国投重大专项基金、国开制造、深圳宸芯、深投控等知名机构相继入局。在2025年9月完成B轮融资后，公司投后估值约为45亿元。

锚定Token价值

通信产业全链重构增长逻辑



千问AI眼镜展会



中国铁塔产品演示展台



荣耀桌面机器人展台



华为Atlas 950 SuperPoD模型机展台

◎记者 柴刘斌

当AI从“尝鲜”走向“常用”，通信产业的经营范式也在被Token（代币）深刻改写。

在2026上海世界移动通信大会上，上海证券报记者观察到，运营商打通Token生产、传输、分发全流程，设备商角逐超节点与光互联新高地，终端厂商则让智能体从云端走入掌心。产业链各环节围绕Token价值重构加速落子，通信产业迎来智能时代的规模化增长新机遇。

通信产业迈入Token经营新征程

算力生产Token，模型消耗Token，应用释放Token价值，中国凭借超大规模应用场景、持续扩张的智能算力底座、活跃的开源模型生态和“人工智能+”政策牵引，形成从技术创新、基础设施建设到行业应用落地的Token经济闭环。这一行业发展趋势，在本届大会上得到了集中呈现。

面向通信行业未来十年，华为副董事长、轮值董事长汪海梳理出六大核心演进方向，涵盖新业务与新能力、AI与移动通信的三层智能结合、天地一体网络架构等。上海证券报记者发现，这些方向虽各有侧重，但有共同指向：通信网络须从“承载Byte（字节）流量”的基础设施，进化为“生产、传输、分发和消费Token”的智能经济底座。

在这一逻辑下，运营商的角色正在发生重要变化。借助其独特资源禀赋，运营商正成为智能经济时代连接算力、模型、应用和用户的关键运营主体，实现“Byte+Token”的独特经营模式。以中国移动为例，公司打造的移动MoMA模型平台，汇聚了300多款主流模型，建成规模化“词元超市”，让用户在高可信环境中选得放心、用得安心，推动AI真正从“尝鲜”变成“常用”。

网络基础设施升级成为Token规模

化商用的核心支撑。区别于传统通信以下行数据需求为主的特征，AI实时翻译、多模态交互等场景，对网络大上行、高可靠、低时延提出了刚性需求。同时，U6GHz黄金频谱正成为网络升级的关键保障。目前，全球已有20多个国家和地区将该频段用于国际移动通信，覆盖近80%人口。

终端作为Token价值落地的核心入口，正完成从“工具”到“智能伙伴”的关键升级。大会上，荣耀首次系统定义了其下一代移动终端操作系统Agentic OS，系统主打以人为中心的核心逻辑，具备意图驱动、自然交互、主动智能、天生跨端等四大核心特性，重构终端服务形态。

在AI时代，终端厂商具有独特地位，下一个十年的终端将不再是“应用的容器”，而是“智能体的舞台”。荣耀产品线总裁方飞在主题演讲中表示，终端自身是算力、传感器、交互和行动能力的集合，是AI走进真实生活和用户身边的必经之路。

记者观察到，本次大会期间，努比亚豆包AI手机、千问AI眼镜、荣耀桌面机器人等终端展台前人潮涌动。据相关人士透露，第二代豆包AI手机最早将于第三季度面市，终端侧智能体生态正加速成熟。

产业链多环节打开增长空间

超节点是打造高效、稳定Token供给底座的优选。华为Atlas 950 SuperPoD模型机展台前人头攒动。现场工作人员介绍，超节点成为提升大模型训练与推理效率的优选架构，Atlas 950 SuperPoD将以极致互联带宽和超低时延，实现极高Token吞吐效率和服务稳定性。据悉，该产品计划于2026年第四季度正式推向市场。

联想则展示了最新发布的万全异构智算平台V5.0与问天超节点解决方案。其中，万全异构智算平台V5.0依托持续迭代的集群训推加速技术、芯模编译优化技术等九大差异化核心技术，实现了

从百卡到万卡规模的全场景覆盖。联想问天超节点解决方案通过架构创新打破瓶颈，单节点可搭载40张GPU，FP8算力超28 PFLOPS，且实现了全互联低时延、灵活扩展及数小时简易部署。

具备高Token吞吐能力的大模型算力基础设施加速落地，通信上游产业链同样受关注，存储等多个核心赛道企业纷纷亮相本届展会。

佰维存储、德明利等多家A股存储上市公司同台展示前沿存储产品与技术方案。其中，德明利携全系列存储产品亮相，并发布嵌入式存储新方案，面向AI终端、智能穿戴、IoT、边缘计算场景，提供兼具高性能与低功耗优势的一站式存储支撑。

“我们工业线产品型号很全，不少客户希望我们扩大容量选择，新增更多小容量产品。”某存储A股公司展台工作人员对记者表示。展会一线的客户诉求，折射出存储市场对细分规格产品的需求正在持续提升。

光通信产业链企业同样参展热情高涨，烽火通信、长飞光纤等光纤厂商集中展示全光网络、算力传输相关前沿技术与产品。

“AI浪潮正驱动光纤光缆需求从FTTH向FTTG（Fiber to the GPU）深度延伸，光互联技术也将重新定义AI基础设施的性能极限，重塑智算中心未来。”长飞光纤执行董事兼总裁庄丹表示，公司展示了集AI新型光纤、高速光模块与器件、绿色布线于一体的全光连接解决方案，为海量数据的处理与传输提供坚实、高效、绿色的光底座。

面向AI光连接领域，烽火通信提出“Fiber for AI”创新理念，构建AIDC专属光连接方案，一站式解决多场景光连接痛点。据介绍，公司新一代G.654.E光纤以硬核技术突破与超高传输性能，消除“算力孤岛”，为算力骨干网跨域高速互联提供坚实支撑。