

逾80家央企控股上市公司上半年业绩报喜

战略性新兴产业成重要增长极

◎ 记者 王子霖

近期，央企控股上市公司集中披露2026年上半年业绩预告。据上海证券报记者统计，截至7月15日，有80多家央企控股上市公司实现净利润增长、扭亏或减亏，展现出强劲的经营韧性 with 增长动能。有色金属、化工、航运、军工、电力等传统优势领域景气度高企；人工智能、商业航天、新材料等战略性新兴产业赛道表现尤为突出，成为央企增长的重要引擎。

行业景气度与提质增效双轮驱动

进入2026年，油运、有色金属、化工等行业的景气度上行，让身处优势赛道的央企充分享受周期红利，业绩普遍高增；精细化管理、降本增效则成为更多企业“向内挖潜”的共同选择。

有色金属板块表现最为集中。中稀有上半年归母净利润预增410.35%至493.11%，业绩增长主要系稀土产品价格同比上涨，公司创新一体化经营模式，动态调整产品产出结构，稀土主业经营价值大幅提升；上半年业绩预增261%至298%的中钨高新表示，报告期内钨精矿均价同比上涨，公司发挥全产业链成本优势，PCB微钻、高端刀具等高附加值产品订单显著增长；中国铝业预计上半年归母净利润为112亿元至122亿元，同比增长58%至73%，经营业绩创历史同期最好水平。株冶集团、云铝股份、驰宏锌锗等企业均预计净利润显著增长。

化工板块，沧州大化预计上半年归母净利润约为1.01亿元，同比增长约330.75%。公司表示，TDI市场价格大幅提升，行业供需向好，特种PC市场占有率大幅提升，超额完成半年度销售目标。受益于硝化棉相关产品毛利率水平提高，北化股份预计上半年业绩同比增长87.39%至134.24%。此外，上海石化预计上半年实现归母净利润2.34亿元至3.51亿元，同比扭亏为盈。

航运板块延续了近年来的高景气。招商轮船预计上半年归母净利润为66亿元至73亿元，同比增长214%至248%；中远海能预计上半年归母净利润约为45亿元，同比增长约141%。据悉，两家公司的业绩增长的原因均为国际油轮运输市场进入超级景气周期，部分航线运价创历史新高。中远海特预计上半年归母净利润实现55%至70%的同比增长。公司称，受益于全球能源转型加快、中国先进制造出口强劲等趋势，特种船市场二季度需求爆发，运力趋紧，运价持续上行。

在已披露业绩预告的央企控股上市公司中，52家预计上半年归母净利润增幅超过50%，20家预计同比扭亏为盈。亮眼数字的背后，除外部周期红利外，另一股力量同样不容忽视——面对外部环境的不确定性，越来越多的央企将精细化管理与降本增效作为业绩改善的确定性抓手，并已取得切实成效。

中国卫星在卫星研制业务集中交付的同时，持续加强成本管控和精细化管理，预计上半年实现扭亏为盈。

中化国际面对化工品市场的剧烈波动，快速建立日决策、周复盘的采产销调度“战时跟踪机制”，上半年产品销量增长3%以上，产量提升7.85%，单位生产成本下降1.14%，经营性现金流同比增长95%至105%。西昌电力通过强化全面预算管理，非生产性可控费用同比压降24.46%，财务费用下降约11.98%，综合归母净利润增幅超过100%。

战略性新兴产业成为重要增长极

“十五五”开局之年，国务院国资委要求各中央企业一体推进传统产业转型升级和新兴支柱产业培育，推动国有资本向前瞻性战略性新兴产业集中。从上半年业绩预告来看，多家实现高增长的央企控股上市公司，其核心增长动力就是来自战略性新兴产业的布局与突破。

中电港预计上半年归母净利润增幅为176.43%至193.01%，公司表示，上半年人工智能、数据中心、先进计算等领域需求强劲，存储器等核心产品价格持续上升。长电科技受益于AI相关基础设施领域需求快速增长，半导体行业保持结构性高增，客户订单持续增长、产能利用率不断提升，预计上半年归母净利润同比增长63.48%至101.70%。启明星辰与中国移动协同深化，构建“安全大模型+驾驭工程+多安全智能体”技术架构，大模型应用防火墙、“数据绿洲”等新产品市场拓展成果显现，预计上半年归母净利润扭亏为盈。

商业航天与卫星应用领域，中国卫星预计上半年扭亏为盈，二季度单季净利润达7319万元至7919万元，创2024年以来同期新高。公司将盈利改善归因于卫星研制业务推进提速，上半年达到验收条件的合同履约进度节点较上年同期增加，带动相关收入与利润同步提升。同时，中天火箭预计上半年归母净利润增幅为280.27%至381.67%，业绩上升主要因固体火箭业务的人影装备产品销量增加、收入增长，以及核心材料及延伸业务热场材料市场份额增加、收入增长。

新材料与高端制造领域，中国巨石预计上半年业绩增长65%至85%，主要原因有：玻纤下游应用领域需求增加，产品量价齐升；今年以来电子布价格涨幅明显，作为全球玻纤行业龙头，公司充分受益于本轮行业景气上行。中兵红箭在特种装备产品生产交付平稳有序的同时，培育钻石经营持续向好，收入和利润大幅增加，预计上半年实现净利润3000万元至4500万元，同比扭亏为盈。

国务院国资委此前明确，2026年中央企业高质量发展目标是“两个确保、两个力争”——确保增加值持续增长，力争与国家GDP增速相匹配；确保“一利五率”经营指标稳中向好，力争总体优化。从上半年业绩预告来看，央企在新能源、AI、商业航天、新材料等战略性新兴产业赛道上正加速形成新的增长动能。“十五五”开局半年，央企交出的不仅是一份增量不俗的数据，也是一张结构优化、新动能加速成形的发展答卷。



近期，央企控股上市公司集中披露2026年上半年业绩预告。据上海证券报记者统计，截至7月15日，80多家实现净利润增长、扭亏或减亏，展现出强劲的经营韧性 with 增长动能。

透视沪市主板公司上半年经营业绩：传统行业景气度提升 新兴需求激发“新动能”

◎ 记者 何昕怡

沪市主板公司上半年业绩预告收官，共有759家公司“透底”2026年半年度经营情况。以预告净利润同比增长上限来看，有226家预计业绩增长，83家扭亏。

分行业看，基础化工、有色金属、电子三大板块预增公司数量领跑沪市主板，在所有预增企业中合计占比达三成以上，成为“报喜”的核心力量。对于业绩变动原因，不少公司提及行业景气度上升。

依托核心产品价格上涨，有色金属行业公司的上半年业绩表现普遍良好。中金黄金、驰宏锌锗预计上半年归母净利润最高分别为46亿元、17.50亿元，同比增幅分别为70.70%、87.71%。

供需的变化推动煤炭售价同比上升，进而助力煤企业绩提升。陕西煤业、山煤国际双双“报喜”，预计上半年归母净利润分别高达116.87亿元、10.30亿元。同期，受地缘冲突影响，全球化工原料价格大幅上涨，进一步推动化工品价格上涨，万华化学预计上半年实现归母净利润98亿元至104亿元，同比增长60.05%至69.85%。

“这些行业龙头的业绩表现，透露出上半年宏观经济基本盘的积极一面。部分行业前期持续出清落后产能、行业自律调控以及突发的海外供给扰动，让市场供需格局摆脱松散状态，叠加下游需求稳步复苏，扭转了此前部分行业产品滞销、毛利承压的困

境，企业单品盈利空间持续拓宽，进一步印证了供需格局持续优化带来的确定性增长。”有市场人士向上海证券报记者表示。

与此同时，新兴的市场需求是众多行业走出业绩“上扬曲线”的重要原因。25家电子行业上市公司平均预告业绩增幅为177%，市场需求成为亮眼业绩的保证。在基本盘颇具规模的情况下，工业富联、兆易创新、长电科技等公司实现了业绩的显著增长。

兆易创新预计上半年实现归母净利润69亿元，同比增长1099%。兆易创新表示，存储芯片行业供给紧张，公司存储芯片产品量价齐升，存储业务盈利水平提升。微控制器产品受益于工业、消费及汽车等领域的需求拉动，出货规模亦实现较好增长。

工业富联预计上半年归母净利润为234亿元至244亿元，同比增长93%至101%。工业富联表示，上半年云服务商AI服务器营业收入同比增长超过230%，AI相关产品成为公司主营业务的核心增长引擎。通信及移动网络设备方面，公司紧抓AI算力机遇，依托前沿技术储备及产业链优势，积极推进战略布局。

电力设备领域公司的业绩同样受到市场需求驱动的影响。范股份称，受益于“十五五”时期新型电力系统建设升级的行业趋势，公司紧抓电网投资规模扩张与结构升级的战略窗口，实现铁塔板块核心业务的增长。公司预计上半年归母净利润为7500万元至1亿元，同比增长741.98%至1022.64%。

交银展业通

广告

研发扩容 产线升级
普惠金融助推科技腾飞

客股热线:95559 官方网址:www.bankcomm.com

本画面由AI技术生成

 交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS