

北交所公司一季报开门红 专精特新企业表现亮眼



4月18日晚,万通液压、泰德股份等7家北交所上市公司集中披露一季报,目前累计披露一季报的北交所公司数量已达9家。记者梳理发现,共有7家公司今年一季度营收、净利润双双实现同比增长,不少公司进一步延续了2024年的业绩增长态势。

● 本报记者 孟培嘉

延续2024年增长态势

4月11日,民士达率先披露2025年一季报。报告显示,公司今年一季度实现营业收入1.15亿元,同比增长27.43%;归母净利润为3055.05万元,同比增长49.92%。对此,公司称主要系报告期内国内外订单均同比增加所致。

公开信息显示,民士达主要产品“芳纶纸”是一种由高性能芳纶纤维制成的非织造布材料,该产品具有阻燃、绝缘、高强度、抗

腐蚀、耐辐射等诸多特性,是制造业升级过程中的一种新兴的关键特种材料。

记者注意到,民士达2024年度营收、净利润就已经实现同比增长。“2025年一季度,我们延续了去年四季度满产满销的态势,与去年同期相比,子公司亏损的拖累影响已基本消除,海外市场全面恢复,其中欧洲市场增速超40%;原材料价格波动不大,销售端价格整体平稳,销

售结构进一步优化,综合毛利率持续提升。”民士达相关人士在接受机构调研时表示。

林泰新材于4月16日披露一季报。今年前三个月,公司实现营业收入1.01亿元,同比增长107.43%;归母净利润3836.16万元,同比增长287.62%,延续其2024年度营业收入、归母净利润分别同比增长51.33%、64.78%的高增速态势。

林泰新材是一家专业从事自

动变速器摩擦片研发、生产和销售专精特新企业,主要产品为自动变速器湿式纸基摩擦片和对偶片,应用于包括液力自动变速器、无级变速器、双离合变速器、混合动力专用变速器和纯电动汽车专用变速器等在内的主流自动变速器中。公司表示,营收的大幅增长主要系对主要客户比亚迪、长安汽车、吉利汽车等销售收入增长所致。

视觉中国图片

多数公司业绩报喜

4月18日晚,万通液压、泰德股份等7家北交所上市公司集中披露一季报。其中,万通液压实现营业收入1.67亿元,同比增长17.57%;归母净利润为3382.47万元,同比增长60.72%。对于利润增长,公司解释称报告期内收入结构持续优化,高毛利产品收入占比增加叠加原材料价格下降以及成本有效管控,综合导致产品毛利率同比增加6.14个百分点。

中科美菱、颖泰生物、灿能电力、康比特今年一季度也均实现了业绩的正向增长。以颖泰生物为例,公司

今年一季度同比扭亏为盈。公司此前在接受投资者调研时表示,农化行业在经历漫长的去库存周期后,渠道客户不愿意再恢复过去的库存机制,低库存水平成为常态。2025年市场回温与否很大程度上取决于国内去产能的情况。对此,颖泰生物表示将对内降本增效,提升管理效率;对外资材产优化、谨慎投资,维持现金流稳定。此外,公司还将通过技术提升、品质管理、客户需求深度挖掘等方式努力提升产品核心竞争力。

中科美菱一季度业绩实现增长,公司海外销售情况获得投资者

关注。在此前举办的2024年年度报告业绩说明会上,中科美菱表示,公司在2024年从质量和数量上夯实海外渠道基础,构建全面健康的渠道分销网络,新兴市场开拓势头强劲,同比实现增长,且实现多个项目连续中标;通过积极参加国际展会、走访市场,在推介公司主要产品的同时,将离心机等新产品推向海外市场;同时加强当地化布局,提升海外产品交付速度与品牌服务能力,不断增强客户黏性。

泰德股份今年一季度净利润虽然出现小幅下滑,但公司2024年度

业绩增速较高,其中营收同比增长23.13%至3.4亿元,归母净利润同比增长216.53%至2494.95万元。

公开信息显示,泰德股份是一家专业设计、制造、销售专用精密轴承的国家级专精特新“小巨人”企业。2024年,公司毛利率较上一年度增加5.91个百分点,这一方面来自于报告期内公司轴承业务产销量大幅增长,单位产品人工和制造费用降低;另一方面公司启动精细化管理项目,生产效率大幅提升,公司生产废料大幅下降,单位产品成本降低。

同力股份： 深耕矿山运输20年 绿色智能转型撬动全球市场

● 本报记者 何昱瑾

4月17日,北交所上市公司同力股份再度交出一份亮眼的成绩单,2024年公司实现营业收入61.45亿元,同比增长4.85%;实现归属于上市公司股东净利润7.93亿元,同比增长29.03%。营收、利润规模稳居北交所上市公司前茅。

中国证券报记者从同力股份了解到,成立20年来,同力股份始终专注非公路宽体自卸车这一细分领域,在这一细分市场不断地革薪蜕变,成就了一代代的精品标杆产品。目前公司产品广泛应用于露天煤矿、铁矿、有色金属矿、水泥建材等矿山及水利水电等各类大型工程工地。近年来,伴随绿色化、智能化矿山转型,同力股份将“大型化、绿色化、智能化”作为技术攻关的关键,采取“前瞻、在研、应用”研发路线,多点布局,将清洁能源、无人驾驶应用到公司矿车,不断实现产品创新和突破。

做细分领域隐形冠军

历经20年的持续发展,同力股份产品的适应性和性价比获得用户的普遍认同。

同力股份董事长叶磊告诉记者,同力发展的基因来源于创新立业,质量立命。20年前,在发现国内煤矿开采条件恶劣后,同力股份研发出了第一代非公路宽体自卸车,这一产品填补了国内煤矿开采运输的空白。叶磊告诉记者,在矿区推广后,同力股份

的非公路宽体自卸车凭借超高性价比获得客户认可,不仅原有工作效率提升70%以上,价格也比国外刚性矿卡下降80%。从产煤成本方面来看,每立方米运价有接近一半的下降。

作为同力股份的首创产品——非公路宽体自卸车,叶磊也十分看重客户对其的反馈和体验。同时,同力股份也打造了一支销售服务的“铁军”,他们驻扎在矿区,深度跟踪客户需求。“我们一直把质量放在第一位,因为在矿山这种工作强度比较高的施工场景里,质量和可靠性是第一位的。”叶磊告诉记者,对此公司建立了“零距离”全流程的服务体系,派技术人员驻矿服务,保证两个小时修好设备,承诺一台车月出勤率不低于80%,相当于一个月能跑24天。

中国证券报记者了解到,凭借过硬的质量和 service 口碑,同力股份的产品占据了市场的半壁江山,成为非公路宽体自卸车这一细分领域名副其实的“隐形冠军”。目前同力股份的产品活跃在露天煤矿、铁矿、有色金属矿、水泥建材等矿山及水利水电等各类大型工程工地。凭借过硬的品质,同力股份的产品覆盖了国内所有省区,并出口至20多个国家和地区。

加强产品研发创新

在同力股份西坡生产基地,记者看到,每12分钟就有一台崭新的非公路宽体自卸车驶下产线;车间外,近百辆客户订购的无人驾驶矿用,正

在进行交付前的测试。

公司历经20年发展,积累了大量的研发数据以及一线矿区工况基础数据,依托同力云大数据,对大多数矿区工况有了详细基础数据,为公司针对不同工况条件下实现量身定制、量定结合的生产组织提供坚实的保障,从而使公司产品在适应性、可靠性和性价比方面获得良好的市场口碑,进一步稳固了公司市场占有率。

伴随绿色化、智能化矿山转型,同力股份将“大型化、绿色化、智能化”作为技术攻关的关键,采取“前瞻、在研、应用”研发路线,多点布局,将清洁能源、无人驾驶应用到公司矿车,不断实现产品创新和突破。

同力股份技术中心主任王永介绍,公司研发的DTH145新能源无人驾驶非公路宽体自卸车,载重为91吨,目前该产品批量应用于西藏玉龙铜矿,不仅满足了露天矿山开采短距离倒装物料工况,也满足矿山建设绿色化、智能化需求,该矿区应用也成为国内无人驾驶非公路自卸车最高海拔运行示范项目。2024年,公司持续增强新能源产品的研发力度,净承载110吨的产品已经投入矿区验证;更大吨位的产品也在加紧研发中;后续公司将在大型化、新能源、智能化方面不断推出满足市场需求的产品。

记者从同力股份了解到,目前除传统的燃油车型以外,纯电驱动、混合驱动、氢燃料、甲醇燃料等新能源车型以及智能驾驶的线控底盘均有了成熟稳定的车型。2024年,公司产

品UQ—25(B)地下自卸车、DTE145宽体自卸车、TLDH125矿用自卸车、ET100无人驾驶非公路自卸车经鉴定达到国际先进水平,其中ET100无人驾驶非公路自卸车技术水平达到国际领先水平。

值得注意的是,2021年,同力股份正式登陆北交所。上市后,公司业绩稳步增长,2022年度、2023年度、2024年度营业收入分别为52.02亿元、58.6亿元、61.45亿元,复合增长率为8.63%;净利润分别为4.71亿元、6.21亿元、7.93亿元,复合增长率为29.72%,2024年公司加权平均净资产收益率为28.87%。同时,公司重视股东回报,公司披露的2024年度分配预案显示,拟向全体股东每10股派现7元(含税),本次权益分派预计派发现金红利3.17亿元。

面对未来,同力股份董秘杨鹏表示,公司将持续加大新产品研发力度,不断推出新产品抢占市场,提升市场占有率;继续强化对国内煤炭市场和非煤市场的深耕力度,提升客户黏性。

记者了解到,目前,同力股份通过设立的新加坡子公司,以新加坡为中心辐射全球市场,积极拓展海外业务。未来,公司还会在更多的国家和地区布局销售及提供服务保障体系。非公路宽体自卸车作为同力股份的拳头产品,在海外市场推广应用将大有可为。

值值得注意的是,2021年,同力股份正式登陆北交所。上市后,公司业绩稳步增长,2022年度、2023年度、2024年度营业收入分别为52.02亿元、58.6亿元、61.45亿元,复合增长率为8.63%;净利润分别为4.71亿元、6.21亿元、7.93亿元,复合增长率为29.72%,2024年公司加权平均净资产收益率为28.87%。同时,公司重视股东回报,公司披露的2024年度分配预案显示,拟向全体股东每10股派现7元(含税),本次权益分派预计派发现金红利3.17亿元。

面对未来,同力股份董秘杨鹏表示,公司将持续加大新产品研发力度,不断推出新产品抢占市场,提升市场占有率;继续强化对国内煤炭市场和非煤市场的深耕力度,提升客户黏性。

记者了解到,目前,同力股份通过设立的新加坡子公司,以新加坡为中心辐射全球市场,积极拓展海外业务。未来,公司还会在更多的国家和地区布局销售及提供服务保障体系。非公路宽体自卸车作为同力股份的拳头产品,在海外市场推广应用将大有可为。

北交所“智造未来”业绩会 亮出创新增长答卷

● 本报记者 张鹏飞

在政策支持与市场需求的双重驱动下,中国智能制造领域正迎来新一轮发展机遇。4月18日,北交所以“智造未来”为主题举办上市公司年报业绩说明会,天铭科技、苏轴股份、力王股份、优机股份四家“专精特新”企业集中亮相,通过亮眼的业绩数据与前瞻性战略规划,向市场传递出智能制造领域的创新活力与增长潜力。

天铭科技： 抢占汽车改装合规化赛道

作为汽车越野改装领域的“小巨人”,天铭科技2024年实现营业收入2.53亿元,同比增长12.08%,归母净利润6219.50万元,同比增长7.39%。公司董事长张松表示,提振消费及汽车改装试点政策的推进为行业合规化发展提供了支撑,“预计2027年国内汽车改装市场规模将突破4000亿元。”

目前,公司已与6家主机厂达成合作,并完成适配特斯拉Cybertruck的电动踏板研发,进入送样阶段。公司聚焦越野改装件的前后装市场,产品涵盖绞盘、车载空压机等,客户包括长城汽车、东风汽车等知名厂商。在张松看来,随着汽车后市场潜力释放,天铭科技有望在改装合规化浪潮中抢占先机。

苏轴股份： 打造滚针轴承头部企业

受益于汽车、工业自动化及电动工具行业需求增长,苏轴股份2024年营业收入与净利润分别增长12.42%和21.32%。报告期内,公司国内和国外业务都有增长。

公司董事会秘书沈莺在说明会上介绍,公司秉承“造轴承精品,扬中华品牌”的使命,坚持走“专、精、特、新”的发展道路,通过持续不断地引进、消化、吸收和再创新,已成为国内滚针轴承领域品种最多、规格最全的专业制造商之一,是国内滚针轴承细分行业的头部企业。

跑半马进工厂 人形机器人场景应用展现新气象

(上接A01版)

产业链加速构建

人形机器人产业化进程提速的一个重要体现是,产业链公司已经从“密切关注”到“行动起来”。凭借精密制造经验与供应链的协同优势,不少汽车零部件企业将人形机器人领域作为发力重点,加速构建核心部件产能,累计投资超百亿元。

这无疑有利于推动人形机器人供应链走向成熟。首程资本管理合伙人朱方文表示,人形机器人供应链缺少配套厂商,主要依靠主机厂自己研发,而把现有工业机器人、协作机器人的零部件应用到人形机器人上,又存在发热、能耗高、稳定性差等问题,这些问题都需要产业链合力加以解决。

3月,中鼎股份发布公告,拟投建智能机器人项目总部及核心零部件研发制造中心,预计投资总额为10亿元。精锻科技表示,拟与天津爱玛信共同出资设立江苏太平洋关节电驱科技有限公司,以加快在人形机器人关节与丝杠及其电机驱动模组核心部件领域的研发与产业化进程。夏厦精密公告称,拟在宁波镇海区投资10亿元建设“智能传动系统核心零部件产业化及装备协同开发建设项目”。

夏厦精密董秘张波杰向记者表示:“我们高度看好人形机器人产业的长期发展潜力,并将其定位为公司未来核心增长方向之一。”目前,公司已通过IPO募投项目加速布局工业机器人新结构减速器研发及产业化,该技术与人形机器人减速器具有高度协同性。

均胜电子表示,公司可以将智能汽车领域积淀的多模态感知技术、高可靠能源管理能力与轻量化材料创新,系统化迁移至机器人产业。

不过,外界对人形机器人现阶段商业化前景仍有一些疑虑。优必选近日发布财报显示,2024年公司实现毛利3.74亿元,同比增长12.4%。优必选表示,当前人形机器人商业化仍处于发展早期,但在智能制造领域的应用已经成为全球科技竞争的新高地。优必选透露,汽车制造企业东风柳汽将采购部署20台优必选企业人形机器人,并在2025年上半年完成,这将是全球首次人形机器人批量进入汽车工厂。

“未来,公司将重点布局新能源汽车、航空航天、机器人等高端装备领域,推动国内外市场协同发展。”沈莺表示。

力王股份： 技术差异化参与国际竞争

力王股份专注于环保锌锰电池及锂离子电池的研发与生产,2024年通过技术差异化策略在消费类电池市场占据一席之地。公司总经理王红旗表示,公司深耕锌锰电池和消费类锂离子电池领域,其锌锰电池性能超过国际标准50%以上,并与清华大学深圳国际研究生院合作推进固态电池研发。

面对电池市场竞争,公司通过多元化布局、绑定头部品牌等策略增强抗风险能力。“技术创新是核心驱动力,我们将加速智能化产线建设,优化成本与盈利空间。”公司董事长李维海表示。

优机股份： 精密制造切入航空蓝海

作为先进制造与现代服务深度融合的高新技术企业,优机股份2024年实现了营收与利润双增长,其中,航空零部件精密加工服务业务同比激增151.12%。公司董事长罗辑表示,这得益于募投项目产能释放及子公司比扬精密的并表。通过控股比扬精密,优机股份进一步强化了航空航天高精度零部件制造能力。

“2025年,我们将以‘自主生产+协同制造’模式加码石油化工、航空航天研发,推动高端铸造项目落地。”罗辑称,未来将深化AI技术融合,突破研发瓶颈,持续提升技术实力。

北交所通过系列主题活动,为专精特新企业搭建展示平台,助力产业链资源整合。四家企业的创新实践表明,中国智能制造正通过技术突破、市场拓展和政策协同,加速迈向高质量发展。

未来,北交所还将持续推出“北证领航”“汽配尖兵”“云启新程”等系列活动,联合主流媒体开展直播路演,扩大企业市场影响力,为中国智能制造注入源源不断的新动能。

“马拉松”刚刚开始

刚刚结束的人形机器人半程马拉松,无疑是一场在真实复杂环境中中国内人形机器人的“摸底考试”,在一定程度上摘掉了过往短视频中人形机器人的能力“滤镜”,让市场更为冷静地看待人形机器人产业化的进度条。

根据北京市经信局公布的比赛结果,20支机器人参赛队伍,最终有6支队伍在规定时间内完赛,且大部分机器人是通过“遥控”而非“智能化遥控”,途中需要多次换电池甚至更换机器人。

这些现实情况说明,人形机器人产业化的“马拉松”才刚刚开始。多位业内人士向记者表示,人形机器人规模化应用可能还需要5年甚至更久。非夕科技与穹彻智能联合创始人卢策吾说:“产业需要一个爬坡的过程,但至于爬坡的过程有多长,我们也无法预测。”

在中国科学院院士谭铁牛看来,人形机器人所属的具身智能领域,既是学科交叉的新前沿,也是推动人工智能赋能千行百业的新靶点。

首先,应该对“人形”去魅,促进多种形态具身智能设备协同发展。北京航空航天大学机器人研究所所长王田苗告诉记者,具身智能不仅仅是人形机器人的形态,未来十年,在整个“人工智能+机器人”的范畴,机器人的比例可能只有10%左右,70%以上的问题不一定非要人形机器人来解决。

其次,加强软硬件一体化推进,尤其是推动“大脑”具身智能大模型技术突破。中国工程院院士王耀南表示,要推动人形机器人“大脑”快速进展,多模态大模型能力进化至关重要,可以助力机器人从“能运动”,到“能感知”“能决策”。

此外,开放真实场景也有利于机器人进行数据收集、技术验证和测试反馈。北京市科委、中关村管委会信息科技处处长韩健说,具身智能应用场景的挖掘和商业模式的确立仍需时间探索,建议按照场景成熟度、分批次分阶段加大开放力度。

这场马拉松比赛正是对机器人多项能力的极限测试。“也许暴露人形机器人的很多问题,希望大家以更包容的心态看待新技术迭代。一次上一个台阶,每年迈上一个大台阶,这样的话,机器人就能逐渐解决实际中的问题。”上海卓益得机器人有限公司创始人李清都说。