

# 半年度业绩预告超七成预喜 机构扎堆调研高增长标的

近期,A股半年度业绩预告披露呈现加速态势。截至7月6日19时,A股共有54家上市公司对外披露2025年半年度业绩预告,略增11家,扭亏3家,续盈4家,预增21家,已披露业绩预告的上市公司整体保持了较好的盈利性。近期,多家上市公司披露业绩预告后,引发机构扎堆调研,部分上市公司近期股价出现明显波动。

● 本报记者 董添

## 机构密集调研

7月1日,海涛车业披露的投资者关系记录表显示,按照过往情况来看,公司下半年业绩往往不低于上半年,下半年欧美地区有圣诞节、感恩节等购物旺季,加之公司目前的新品迭代、品牌影响力、渠道拓展、海外产能等情况不断提高,公司对下半年业绩的持续增长有充分的信心。

海涛车业6月30日晚间披露的业绩预告显示,公司预计2025年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为3.1亿元至3.6亿元,同比增长70.34%至

## 业绩预告披露加速

近期,A股半年度业绩预告披露呈现加速态势。

截至7月6日19时,A股共有54家上市公司对外披露2025年半年度业绩预告,略增11家,扭亏3家,续盈4家,预增21家,已披露业绩预告的上市公司整体保持了较好的盈利性。

## 半年报披露将拉开帷幕

值得一提的是,A股半年报也将于7月15日拉开帷幕。

其中,中盐化工将于7月15日披露2025年半年报,有望成为A股首家披露半年报的上市公司。此后,神通科技将于7月19日披露2025年半年报;沃华医药、瑞鹄模具、\*ST聆达、长川科技、聚灿光电、海通发展、\*ST四通紧随其后,将



视觉中国图片

97.81%。报告期内,随着品牌影响力的不断提升、销售渠道的持续完善、经营效率的进一步提高,公司的销售收入和利润均实现了良好的增长。

一些获机构密集调研的上市公司近期股价出现明显波动。以京北方为例,公司7月6日晚间披露的股票交易异常波动公告显示,公司连续三个交易日内(2025年7月2日、7月3日、7月4日)收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据《深圳证券交易所交易规则》的相关规定,属于股票交易异常波动的情形。

当晚,包括芯朋微、道通科技、国货航、三棵树在内的多家上市公司对外披露2025年半年度业绩预告。

芯朋微预计2025年半年度实现营业收入为6.3亿元左右,与上年同期相比,将增加1.76亿元左右,同比增长38%左;预计2025年半年度实现归属于母公

司所有者的净利润为9000万元左右,与上年同期相比,将增加4600万元左右,同比增长104%左右。业绩增长主要得益于新产品门类营收大幅增长,同时得益于新市场有力拓展。

道通科技预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为4.6亿

元,同比增长19%至26.76%。报告期内,公司持续推进“全面拥抱AI”战略,加速推动AI技术与业务场景的深度融合。

从行业角度看,部分医药、消费电子、汽车零部件行业上市公司业绩出现较为明显的回暖。

海通发展预计2025年上半年共实现归属于母公司所有者的净利润为7500万元到9500万元,同比减少60.78%到69.04%;预计2025年半年度公司实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为7396.53万元到9396.53万元,同比减少54.36%到64.07%。

亿元至4.2亿元,同比增长67.54%至95.46%。本报告期内集成电路行业增长迅速,客户需求旺盛,同时公司高端测试设备产品获得行业认可,客户开拓进展顺利,各产品线销售订单较上年同期增长显著,因此报告期内销售收入同比大幅增长,使得报告期内利润水平同比大幅上升,规模效应得到初步体现。

厦钨新能近期披露的投资者关系活动记录表显示,公司稳步推进前沿技术研发,为公司未来持续发展培育新的盈利增长点:第一,正极补锂材料,公司已完成高稳定性补锂材料的开发,并实现批量供货;第二,推出NL全新结构正极材料,相较传统正极材料,NL全新结构正极材料结构更稳定,层间距更宽,能量密度和倍率性能都有显著的提升,未来将广泛应用于3C消费电子、机器人、低空经济、固态电池等领域。

元,同比增长19%至26.76%。报告期内,公司持续推进“全面拥抱AI”战略,加速推动AI技术与业务场景的深度融合。

从行业角度看,部分医药、消费电子、汽车零部件行业上市公司业绩出现较为明显的回暖。

海通发展预计2025年上半年共实现归属于母公司所有者的净利润为7500万元到9500万元,同比减少60.78%到69.04%;预计2025年半年度公司实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为7396.53万元到9396.53万元,同比减少54.36%到64.07%。

## 党建赋能 盘龙药业解锁高质量发展密码

● 本报记者 何昱璞

在秦岭腹地柞水县,盘龙药业正腾跃而起。27年前,一家濒临破产的小药厂如今已成长为年产值近百亿元的中医药上市企业。近年来,公司积极布局“一体两翼三纵深”大健康战略,在做强原有医药工业主体的同时,积极发展大健康产业,推动中医药产业高质量发展。

盘龙药业党委书记、董事长谢晓林向中国证券报记者道出公司高质量发展真谛:“党建做实了就是生产力,做强了就是竞争力,做细了就是凝聚力。”盘龙药业正以党建与治理深度融合的实践,为资本市场提供特色样本。

### 党建锻造现代企业治理新范式

从1997年成立党支部的第一天起,红色基因便融入盘龙药业的发展血脉。

当大多数民营企业还在探索党建路径时,谢晓林已超前布局“双向进入、交叉任职”治理架构:党委委员全部进入董事会、监事会,董事会成员100%为党委委员,实现党组织与公司治理的深度嵌合。

“交叉任职不是简单挂名,而是让党组织在战略决策中握有实权。”谢晓林介绍,在投资建设产能基地等重大决策中,党组织通过前置研究程序牢牢把握发展方向。这种制度设计催生独具特色的“12345”党建模式:百年梦想引领,双作用驱动,三活力激发,四争先示范,五工程支撑。在战略委员会中,党员技术骨干提出的智能化改造方案,使片剂生产线效率提升40%,年节约成本超千万元。

红色引擎释放澎湃动能。公司数据显示,近五年主营业务收入增长45.28%,净利润增长47.89%。企业研发投入占比连续五年超6%,23条智能化生产线良品率达99.8%,主导产品盘龙七片市场份额稳居风湿骨痛领域前三,被载入7部国家指南,成为风湿骨痛领域领军产品。

### 构建秦药产业崛起新生态

走进盘龙药业数字化展厅,药材溯源平台实时显示着千里之外种植基地的状况。谢晓林点开五味子种植区的监控画面:“实现中药全生命周期质量管理,关键在上游种植端。”谢晓林告诉记者,公司投资数亿元建成万亩GAP种植基地,搭建道地药材溯源体系,让63项专利技术从实验室走向田间地头。

在“党建引领、科技创新”发展理念下,企业构建起横跨陕西柞水、西安、北京、粤港澳的研发网络。在研发中心,党员攻关小组带头突破“冠状病毒3CL蛋白酶抑制剂”研发瓶颈,斩获全球首批抗冠状病毒PROTACs专利,让党旗在科技攻坚一线高高飘扬。今年6月,公司获得中国合格评定国家认可委员会(CNAS)实验室认可证书,标志着公司检测中心的管理水平和检测能力获得国家及国际的认可。目前,公司主导制定的10项国家标准、15项行业标准,重新定义秦药品质标杆。

近年来,盘龙药业深入布局“一体两翼三纵深”发展战略,以骨科慢病为主体,品牌化一体化商业为左翼,中药饮片、中药配方颗粒为右翼。

2024年,公司自产中成药实现营收6.45亿元,同比增长10.20%,营收占比由上年的59.67%提升至66.22%;中药饮片营收9127.39万元,同比增幅高达292.84%,占比从2.37%提升至9.37%;医药商业配送实现营收2.31亿元,占比为23.75%。公司布局的第二增长曲线已逐渐明晰。

谢晓林告诉记者,中药配方颗粒业务值得关注,公司现阶段目标是完成400个以上产品的生产、销售备案,致力成为全国第二梯队、陕西第一梯队的中药配方颗粒商业化企业,塑造有影响力的秦药头部品牌。

### 持续反哺社会与家乡

柞水县下梁镇村民王友田的账本记录着温暖变化:“土地租金年入万元,基地务工月挣三千,合作社分红再加五千。”这得益于谢晓林创新的“五金扶贫模式”:薪金、现金、租金、税金、基金五重保障,让7520户农民年均增收2.4万元。当盘龙药业获评“国家级绿色工厂”时,万亩药材基地也成了绿水青山间的“金山银山”。

从秦岭走出的企业家,始终铭记少年时因贫失母伤痛。成立27年以来,盘龙药业生产基地依托秦岭的“天然药库”,扎根柞水当地,持续反哺家乡。

在陕西省慈善协会,1亿元“盘龙爱心慈善基金”建立永续公益机制;在地震灾区,72小时调配150万元物资的“盘龙速度”赢得赞誉。更富远见的是“双百”人才培养计划——斥资超百万元资助寒门学子,通过“资助+就业”闭环实现人才反哺。

记者了解到,盘龙药业在陕甘滇建设的万亩种植基地,引入“企业+合作社+金融”模式,带动12个县域发展中药材初加工。这种共享价值创造,使企业连续三年位列陕西医药行业ESG评级榜首。

“产业报国不是口号,是融入血脉的信仰。”谢晓林表示,当企业在“万企兴万村”行动中再担重任时,三万亩陕甘滇种植基地已绘就“产强、民富、景美”的共富画卷。

盘龙药业的实践样本证明了当党建与战略决策共振、与科技创新同频、与责任担当共生,便激活了乘数效应。谢晓林表示,2025年,公司将继续深化“一体两翼三纵深”发展战略,以骨科慢病为主体,打造以品牌化一体化商业为左翼,以中药饮片、中药配方颗粒协同创新升级为右翼,聚焦风湿骨伤、慢病疼痛等核心领域,构建“口服+外用、院内+院外、传统制剂+高端制剂”的立体化产品矩阵。



盘龙药业智能化生产线

本报记者 何昱璞

# 2025上半年房企销售分化加剧 热点城市保持韧性

● 本报记者 董添

近期,上市房企陆续披露6月单月及上半年销售数据,销售出现进一步分化。从各地官方披露的上半年销售数据看,以一线城市和部分新一线城市市为代表的部分热点地区保持一定的成交活跃度。

### 销售数据陆续披露

保利发展对外披露的2025年6月份销售情况简报显示,2025年6月,公司实现签约面积152.33万平方米,签约金额290.11亿元。2025年1—6月,公司实现签约面积713.54万平方米,签约金额1451.71亿元。

此外,保利发展还对外披露关于公司获得房地产项目的公告,公司新增加房地产项目5个,分别为上海市杨浦区平凉街道64街坊地块、上海市闵行区都庄路西侧地块、石家庄市桥西区维明南大街东侧地块、青岛市市北区黑龙江南路西侧地块和三亚市海棠区灯潭路北侧地块,需支付价款合计约为86.12亿元。

碧桂园6月单月实现权益销售额28.1亿元,权益销售面积35万平方米。1月至6月,碧桂园实现销售额167.5亿元;权益销售面积204.9万平方米。

正荣地产近日公告,6月份,集团连同合营、联营公司累计合约销售金额约4.02亿元,销售建筑面积约2.34万平方米,平均售价约每平方米1.72万元。截至2025年6月底的六个月内,累计合约销售金额约23.65亿元,销售建筑面积约14.26万平方米,合约平均售价约1.66万元/平方米。

此外,近期部分公司在接受机构调研时提到了未来的发展计划。



视觉中国图片

华联控股近日披露的投资者关系活动记录表显示,公司目前的经营战略为“地产保稳定,转型促发展”,除“御品峦山”“华联南山A区”两个地产项目外,公司拟不再新增其他土地储备或房地产开发项目。为解决公司可持续发展问题,公司正在大力推进产业转型发展战略。

### 热点地区保持一定活跃度

从各地官方披露的上半年销售数据看,以一线城市和新一线城市市为代表的部分热点地区保持一定的成交活跃度。

以深圳地区为例,据深圳市房地产中介协会统计,2025年6月,深圳市二手房录得5546套,环比下降3.2%,同比增长4.5%,仍超5000套荣荣线。

深圳市房地产中介协会认为,2025年上半年二手房月均录得量达5851套,市场在政策支持、市场需求释放等多重因素推动下保持了活跃态势。

展望后市,深圳贝壳研究院预计,下半年深圳楼市政策将保持宽松,叠加“金九银十”传统销售旺季及年底冲刺节点的双重驱动,市场成交活跃度有望较上半年提升。

58安居客研究院院长张波分析认为,2025年上半年,房地产市场在政策引导、需求调整与行业转型中不断稳中向好,市场在分化中寻新机,在深度调整中发展新模式。从新房、二手房、租赁等维度看,市场正经历从“增量下行”到“品质提升”的深度调整,各环节相互作用,共同推动行业整体止跌回稳。一线城市核心地段高