

前三季度业绩预告启幕 超八成公司预喜

A股前三季度业绩预告陆续披露。截至10月12日19时,A股共有51家上市公司对外披露前三季度业绩预告,42家预喜,预喜比例达到82.35%。部分上市公司业绩预告发布后,股价出现较为明显的上涨。除了业绩预告外,A股三季报也陆续披露,金岭矿业、道氏技术两家公司率先披露三季报,引发市场关注。

● 本报记者 董添

业绩预告透暖意

10月12日晚,横店东磁披露,预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润为13.9亿元至15.3亿元,同比增长50.1%至65.2%。对于业绩变动的原因,横店东磁在前三季度业绩预告中提到,磁材产业方面,公司在家电和汽车领域市占率持续提升。同时,公司横向拓展和纵向延伸布局了多个磁材新品。光伏产业方面,公司强化差异化战略,通过持续的研发投入、技改投资和工艺优化,适时推出超高功率产品,进一步提升了产品力;因地制宜布局产能和营销网络,使得海内外优质市场的出货量同比有较好提升;同时,通过前瞻性的供应链布局,有效管理了成本的波动。锂电产业方面,公司通过标准化和精细化管理,持续保障了产品的品质稳定;聚焦小动力多领域应用市场,在高稼动率下,保持了较好的市场拓展。

上述已披露业绩预告的51家上市公司中,略增15家,扭亏2家,预增25家,预喜比例达到82.35%,已披露业绩预告的上市公司整体保持了较好的业绩增长。

剔除扭亏影响,39家上市公司预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增长超过10%,14家公司预计超过100%。英联股份、广东明珠、利民股份等7家公司预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过200%。

英联股份预计2025年前三季度实现营业收入16.3亿元至16.5亿元,同比增长9.49%至10.83%;实现归属于上市公司股东的净利润3450万元至3750万元,比上年同期增长1531.13%至1672.97%。报告期内,公司营业收入和利润均实现了增长,主要来自于快消品金属包装开盖板块的贡献。公司金属包装板块智能化、自动化产线的快速响应供货能力和生产产品质量的稳定性等核心优势进一步显现,国内外市场占有率提升,公司营业收入实现稳步增长。公司通过产品结构调整等精益化管理方式提升了经营管理效率,实现降本增效,公司

综合毛利率增长。此外,报告期内,公司确认增值税加计抵减损益对本期利润产生了正面影响。

业绩驱动股价上涨

部分上市公司业绩预告发布后,股价出现较为明显的上涨。

以广东明珠为例,公司10月9日晚间对外披露2025年前三季度业绩预告,公司预计2025年前三季度归属于母公司所有者的净利润约为2.15亿元到2.63亿元,同比增长858.45%到1071.44%;预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约为2.15亿元至2.63亿元,同比增长428.49%到545.93%。本期业绩预增的主要原因是,全资子公司明珠矿业本期经营业绩同比增加;预计明珠矿业本期铁精粉销量同比增加约212.49%,预计明珠矿业本期归属于母

公司所有者的净利润约为2.44亿元到2.98亿元,同比增长280.43%到364.98%。此外,因公司持有的广东鸿图股票价格波动,预计公司2025年前三季度确认股票投资公允价值变动收益472.73万元,同比增加了1193.94万元。

Wind数据显示,截至10月10日收盘,广东明珠股价报6.86元/股,收盘涨幅为9.94%。

另以利民股份为例,公司10月9日晚间披露2025年前三季度业绩预告,公司预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润约为3.84亿元至3.94亿元,同比增长649.71%至669.25%;归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润约为3.7亿元至3.81亿元,同比增长994.97%至1026.92%。业绩变动的原因是,公司主要

产品销量和价格同比上涨、毛利率提升以及参股公司业绩上涨带来投资收益增加。

Wind数据显示,截至10月10日收盘,利民股份股价报19.3元/股,收盘涨幅为7.04%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙分析认为,三季度科技牛的行情进一步扩散,算力、算法、人工智能等科技创新板块轮番上涨。很多科技股实现了翻倍涨幅,赚钱效应非常明显。有业绩支撑的企业可能脱颖而出,无业绩的则可能会回落。

三季报陆续披露

除了业绩预告外,A股三季报也陆续披露。

10月10日晚,A股首份三季报出炉。金岭矿业前三季度共实现营业收入约12.47亿元,同比增长12.98%;实现归属于上市公司股东的净利润约2.2亿元,同比增长47.09%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2.06亿元,同比增长46.05%。当晚,公司还披露2025年前三季度利润分配方案,公司拟以当前总股本为基数,向截至分红派息公告确定的股权登记日登记在册



视觉中国图片

的全体股东按每10股派发现金股利0.5元(含税),共计派发现金约2976.7万元。

道氏技术也于10月10日晚对外披露2025年三季报。前三季度,公司共实现营业收入60.01亿元,同比下降1.79%;实现归属于上市公司股东的净利润4.15亿元,同比增长182.45%。其中,第三季度实现营业收入23.47亿元,同比增长18.84%;实现归属于上市公司股东的净利润1.85亿元,同比增长408.27%。公司深耕新材料领域,专注材料创新、工艺创新、产品创新,业务布局已从单一陶瓷材料业务发展形成当前“碳材料+锂电材料+陶瓷材料+战略资源”的多元格局,并在此基础上明确了“AI+材料”的战略发展方向。

此外,英维克、中宠股份、雅葆轩将于10月14日对外披露三季报,雅葆轩也将是今年首家披露三季报的北交所上市公司。齐峰新材、聚灿光电、小商品城、我乐家居等8家公司将于10月15日披露三季报。

有色金属板块 业绩股价共振上扬

● 本报记者 董添

受产品涨价、下游需求增加等因素影响,近期,多家有色金属板块上市公司股价出现明显异动。相关上市公司扎堆发布股票交易异常波动公告,引发市场关注。从三季度业绩预告看,截至10月12日19时,A股共有5家有色行业上市公司对外披露2025年前三季度业绩预告,4家公司预喜,且这4家公司预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅下限均超过100%。

前三季度业绩好转

以北方稀土、有研新材为代表的部分上市公司报告期内稀土产品涨价,业绩出现回暖。

北方稀土预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润为15.1亿元到15.7亿元,同比增长272.54%到287.34%。预计2025年前三季度实现扣除非经常性损益的净利润13.3亿元至13.9亿元,同比增长399.9%到422.46%。

有研新材预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润为2.3亿元至2.6亿元,同比增长101%到127%。对于控股子公司有研亿金业绩变动情况,公告显示,预计2025年前三季度有研亿金净利润2亿元至2.2亿元。有研亿金持续聚焦高附加值产品,靶材销售收入同比增长超过50%,归属于上市公司股东的净利润同比增长超过4000万元。对于控股子公司有研稀土业绩变动情况,有研新材提到,预计2025年前三季度有研稀土净利润700万元到1200万元。有研稀土扎实推进提质增效专项工作,同时开展科技成果转化,实现扭亏为盈。

有色企业频发异动公告

一些有色金属板块上市公司股价近期大幅上涨,相关上市公司提示风险,引发市场关注。

云南铜业10月12日晚间披露股票交易异常波动公告称,公司股票交易价格连续三个交易日(2025年9月30日、10月9日、10月10日)收盘价格涨幅偏离值累计达到+20%,根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。公司目前正在开展发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项,相关信息均按规定进行了及时披露。除此之外,公司、控股股东及实际控制人不存在关于公司应披露而未披露的重大事项或处于筹划阶段的重大事项;公司控股股东和实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的行为。公司阴极铜、黄金等产品未来市场价格能否继续上涨或维持高位存在不确定性,敬请投资者注意市场风险。

另以铜陵有色为例,公司10月9日晚间对外披露股票交易异常波动公告称,公司股票连续三个交易日(2025年9月29日、2025年9月30日、2025年10月9日)收盘价格涨跌幅偏离值累计达到+20%,属于股票交易异常波动。经核实,公司前期披露的信息无需要更正、补充之处,近期公共传媒未报道可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息,公司生产经营正常,内部经营环境未发生重大变化。近期,公司主产品中阴极铜和黄金的市场价格累计涨幅较大,铜精矿加工费低位运行。

白银有色10月10日晚间披露股票交易异常波动公告表示,公司股票于2025年9月30日、10月9日、10月10日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,属于股票交易异常波动。公司目前生产经营活动正常,内外部经营环境未发生重大调整,内部生产经营秩序正常。经自查和征询前两大股东,确认不存在影响公司股票交易异常波动的重大事项,也无其他应披露而未披露的重大信息。

机构看好后市

对于有色金属板块投资机遇,中信建投证券研报认为,金银等贵金属在国庆中秋假期迎來大涨。国际金价大涨的背后主要是由美联储持续降息预期和全球央行持续购金等因素共同推动的。同时,供给短缺和算力革命逻辑下,铜价近期也明显走强。建议关注金银铜等有色板块投资机遇。

一些有色金属板块上市公司获机构密集调研,机构对于产品价格较为关心。中钨高新在最新披露的投资者关系活动记录表中提到,钨的价格由价值决定,并受供求关系影响。钨对国家安全、工业制造及新兴产业发展起到关键支撑作用。从供求关系来看,国内钨精矿供应进一步收缩,海外新增钨精矿产量有限,而钨的需求持续上升。因此,预计钨价将保持高位运行,短期可能有所波动。今年以来,钨原材料价格持续上涨,公司主要硬质合金产品相应提价,如硬质合金刀具三次提价,基本覆盖了所有刀具规格,且客户接受度较高。未来公司将继续重视科技研发,通过技术迭代创新持续优化产品结构,提升高附加值产品的占比,进一步提升产品毛利率。

对于稀土价格变动,北方稀土在最新披露的投资者关系活动记录表中提到,今年以来,主要稀土产品价格稳步上涨,公司抢抓市场向好有利时机,积极调整应对策略,强化降本提质增效对改善经营业绩的作用,7-8月主要产品产销量良好,生产成本进一步降低。

前沿技术竞相亮相 竞逐低空新蓝海

● 本报记者 何昱璞

10月10日-12日,第二届中国(西安)国际低空经济发展大会在西安国际会展中心举办。本届大会以“低空新机遇·经济新引擎—聚焦低空经济·共创数智未来”为主题,旨在全球范围内汇聚顶尖智慧与前沿力量,共同擘画低空经济的发展蓝图。

大会现场集中展示低空智能制造领域的无人机、eVTOL、飞行汽车、通用航空、轻型飞机、飞艇、低空通信导航、低空监管等新产品与前沿技术。低空经济作为战略性新兴产业,正从小众试验走向大众视野。中国民航局预测,2025年我国低空经济市场规模将达1.5万亿元,到2035年有望突破3.5万亿元。

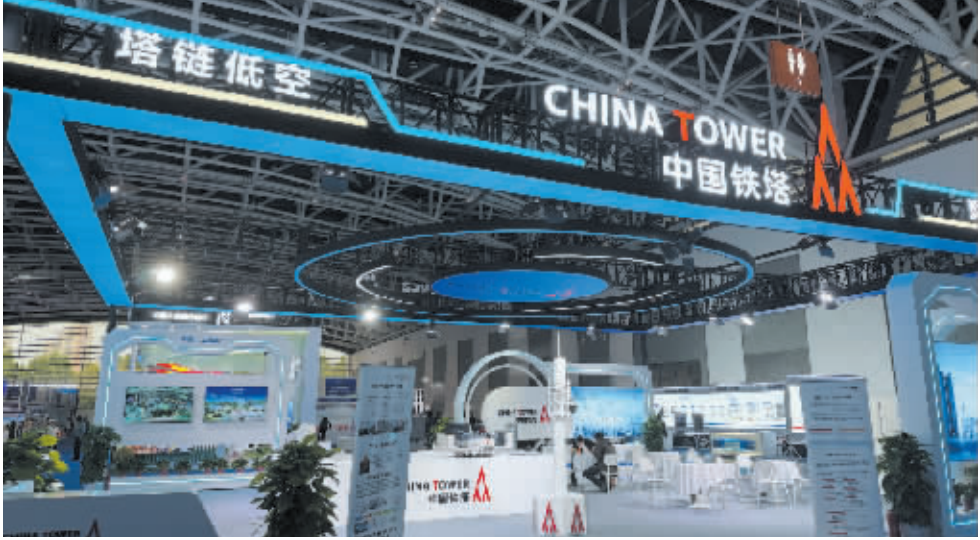
产业集聚:陕西低空经济蓄势腾飞

目前,陕西低空经济稳步发展,产业链建设加快推进,全省无人机产业集群已渐成规模,产业区域分布特点鲜明。西安以研发制造为主,无人机产业链上企业达400多家。

在政策方面,2024年,《陕西省培育壮大千亿级航空制造与低空产业创新集群行动计划》印发,提出着力建设千亿级航空制造与低空产业创新集群。今年7月,陕西省发展改革委成立低空处,牵头推进全省低空经济发展。

从空间分布来看,近年来西安已经形成了以西安高新区、西安航天基地、西安阎良航空基地等为核心的多个低空经济产业集聚区。其中,西安阎良航空基地是集飞机研究设计、生产制造、强度检测、试飞鉴定、航空教学“五位一体”的航空城,在园区范围内形成了一条完善的特色航空产业链。

此次大会现场举行了四项重大合作签约,涵盖国际联合研发、综合服务基地建设、区域监管中共建及国际战略合作等多个维度。包括意大利皮埃蒙特大区航空航天集群Digisky公司与陕西飞航科技有限公司就中意航空航天关键技术开展联合研发;北京智网



第二届中国(西安)国际低空经济发展大会现场中国铁塔展台

本报记者 何昱璞 摄

易联科技有限公司与铜川低空经济发展有限公司共同建设铜川低空飞行综合服务基地等。

业内人士表示,这一系列重要合作的达成,标志着低空经济在技术协同、场景建设、监管创新与国际合作方面取得实质性进展。从全国范围看,低空经济政策支持力度持续加大。值得一提的是,今年以来,深圳、安徽、湖南等多地也相继出台具体措施,支持低空经济高质量发展。

技术展示:“硬科技”亮相展会

本次大会吸引了来自全国各地的一大批领军企业,通用航空直升机、碳纤维打造的轻型运动飞机、无人机、飞机模拟驾驶舱、eVTOL……在低空经济创新发展大会的成果观摩区,各种先进的低空飞行装备引人注目,多家低空经济企业带着各自的最新产品、前沿技术悉数亮相。

在展会上,记者注意到,西安汇航无人机科技有限公司推出了以“智慧巡检+智慧清

洗+智慧运维”为核心的光伏电站智能运维解决方案。本次展出的“智洁系统”,集成了HGF系列无人机、智能机库、中央控制平台以及机器人协同技术,通过数据驱动实现了从精准检测、高效清洗到决策支持的完整闭环,展现了公司为新能源产业赋能的一体化数字引擎。

公司负责人表示,汇航无人机已与西北工业大学、北京航空航天大学天目山实验室等科研机构紧密合作,专注于工业级无人机平台研发与系统集成,深入探索无人机行业应用场景,致力于为客户提供专业的解决方案与服务。

目前,公司已成为国内少数具备无人机整机、飞控系统 & 软件控制平台全链条自主研发能力的企业,为贵州省生态环境厅、南方电网、国铁集团、广西交通投资集团、中国电信等多家政府及国有企事业单位提供产品与服务。在新能源领域,公司已与国家能源集团、大唐集团、国家电投、华润电力、中电建、中能建等央企开展行业应用合作。