

# 三季报加速披露 科技类公司业绩持续向好

A股三季报披露呈现加速态势。Wind数据显示,截至10月20日19时,A股共有125家上市公司对外披露2025年三季报,93家实现归母净利润同比增长,占比为74.4%。同时,截至目前,A股共有140家上市公司对外发布前三季度业绩预告,117家预喜,预喜比例约为83.57%。无论从三季报还是三季报业绩预告来看,半导体、人工智能、消费电子、通信等科技类公司业绩都持续向好。

另外,截至目前,A股共有6家上市公司对外发布2025年三季度分红方案。此外,10月20日晚,工业富联对外披露2025年半年度利润分配方案,方案显示,公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.3元(含税)。

● 本报记者 董添



视觉中国图片

## 三季报陆续披露

10月20日晚,包括宁德时代、中国移动、科大讯飞、燕京啤酒、神火股份、金力永磁在内的多家上市公司对外披露三季报。

其中,中国移动2025年前三季度共实现营业收入7947亿元,同比增长0.4%;归属于母公司股东的净利润为1154亿元,同比增长4.0%。第三季度营业收入为2509亿元,同比增长2.5%;归属于母公司股东的净利润为311亿元,同比增长1.4%。

前三季度,归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过30%的有54家,超过50%的有38家,超过100%的有20家。剔除扭亏影响,光华科技、仕佳光子、神通科技、永鼎股份、光庭信息、永和股份等公司前三季度归属于上市公司股东的净利润增幅居前。

从行业角度看,业绩大幅回暖的上市公司,主要集中在通信设备、半导体、化工、工业金属等行业。

其中,科大讯飞前三季度实现营收169.89亿元,同比增长14.41%;亏损6667.54万元,扣非后亏损3.38亿元。科大讯飞表示,第三季度,公司继续保持健康的经营发展态势,营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营性现金流等各项核心经营指标均保持正向增长,且第三季度当季度净利润、现金流均实现转正。2025年第三季度,公司共实现营业收入约60.78亿元,同比增长10.02%;实现归属于上市公司股东的净利润约1.72亿元,同比增长202.4%;经营性现金流净额8.95亿元,同比增长25.19%。

## 超八成公司预喜

业绩预告方面,截至目前,A股共有140家

上市公司对外发布前三季度业绩预告,117家预喜,预喜比例约为83.57%。其中,略增23家、扭亏9家、预增85家,已发布前三季度业绩预告的上市公司整体保持了较好的业绩增长。

进一步梳理发现,上述发布前三季度业绩预告的140家上市公司中,94家上市公司归属于上市公司股东的净利润下限预计超过1亿元,59家超过3亿元,18家超过10亿元,剔除金融股影响,立讯精密、盐湖股份、山东黄金、越秀资本、亿联网络、领益智造、瀚蓝环境、建投能源等公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润下限居前。

盐湖股份预计2025年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为43亿元至47亿元,同比增长36.89%至49.62%。报告期内,氯化钾价格较上年同期有所上升,带动该业务板块盈利增长;碳酸锂市场价格出现下行调整,但综合来看,公司整体业绩较上年同期实现增长。

净利润增幅方面,剔除扭亏影响,108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增幅预计超过10%,95家超过30%,78家超过50%,36家超过100%。硕贝德、先达股份、楚江新材、英联股份等公司预计2025年前三季度归属于上市公司股东的净利润增幅下限超过1000%。

硕贝德预计2025年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为4953.08万元至5153.08万元,同比增长1258.39%至1313.24%。报告期内,公司持续挖潜增效、优化业务结构,主要产品量产交付规模大幅提升,整体业绩实现高速增长。第三季度,智能穿戴天线等产品与国内知名AI眼镜客户合作进入量产阶段。车载天线和线束业务保持快速发展态势,净利润实现数倍增长;车载天线取得某国际知名汽车厂商的全球供应商资质,线束业务获得国内知名汽车客户的电池包线束项目定点。

## 多家公司拟现金分红

近期,多家上市公司对外披露分红方案,引发市场关注。

工业富联10月20日晚间对外披露关于公司2025年半年度利润分配方案的公告。公告显示,公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.3元(含税)。截至2025年9月30日,工业富联总股本约为198.58亿股,扣除公司回购专用证券账户持有的股数为769.74万股,以198.5亿股为基数计算,合计拟派发现金红利约65.51亿元(含税)。根据公司2025年半年度财务报告(未经审计),截至2025年6月30日,公司合并报表归属于上市公司股东的净利润约为121.13亿元,母公司未分配利润为113.96亿元。

Wind数据显示,截至目前,A股共有6家上市公司对外发布2025年三季度分红方案。三棵树、联科科技前三季度每10股派发现金红利金额居前。

三棵树披露的2025年前三季度利润分配方案显示,公司拟向全体股东每10股派发现金红利5元(含税)。以目前公司最新总股本约7.38亿股为测算基数,拟合计派发现金红利3.69亿元(含税),占2025年前三季度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例为49.61%。

联科科技披露的2025年第三季度利润分配预案显示,鉴于对公司持续稳健经营的信心,结合公司盈利情况及未来发展规划,在符合公司利润分配政策,保障公司正常经营和长远发展的前提下,为积极回报公司股东,与股东共享公司经营成果,公司制定2025年第三季度利润分配预案为:公司拟以2025年9月30日总股本减去公司回购专户持有的股份数量为基数,向全体股东按每10股派发现金股利3元(含税),共计派发6422.46万元(含税)。

# 人形机器人企业频获大单 工业场景进入技术验证期

● 本报记者 郑萃颖

近期,具身智能机器人企业纷纷宣布获得制造业大单:智元机器人获得龙旗科技数亿元订单;智平方与深圳慧智物联达成合作,未来三年部署超过1000台具身智能机器人进入生产基地;优必选与富士康云智汇合作,推动机器人落地与交付。业内人士认为,机器人进入工厂可帮助完成高强度繁重工作,同时有助于获得真实场景数据,推动技术迭代和产品优化,加快商业化进程。

## 工厂里的新“同事”

10月17日下午,在位于北京市昌平区的福田康明斯发动机工厂,记者看到具身智能机器人“具身天工2.0”“天铁2.0”正在进行不断重复的料箱搬运工作。从今年9月起,北京人形机器人创新中心的具身智能机器人进入这座工厂,进行料箱搬运环节的落地调试。

在福田康明斯发动机工厂的无人化管理车间,带有轮式底盘的“天铁2.0”需要精准识别料箱位置,使用其灵活的机械臂,搬起重量在8千克到12千克之间、不同尺寸的料箱,再分门别类地放置于架子上。“天铁2.0”具备升降能力,可执行从低处到高处的搬运任务。

“我们现在处于从‘0到1’的探索阶段,接下来,工厂会进行从‘1到N’的应用场景拓展。”福田康明斯发动机工厂智能制造主任工程师黄运保表示。

北京人形机器人创新中心产品经理赵雨蒙介绍,具身智能机器人落地工厂计划分为两个阶段:先作为产线工人助手,协助完成任务;随后与工厂智慧系统对接,产线指令可直接下发给机器人,使其成为工厂生产的一个部门。

此外,“具身天工2.0”“天铁2.0”目前还在3C制造、汽车制造领域进行部署,并与电科院合作落地电力巡检场景。

具身智能机器人企业近期频繁公布与制造业工厂的合作。10月16日,智元机器人发布新一代工业级交互式具身作业机器人智元精灵G2,并宣布精灵G2将进入消费电子精密制造、汽车零部件制造场景,合作工厂所属企业包括龙旗科技和均胜电子。

当日,智元机器人宣布获得龙旗科技数亿元订单,并开启与均胜电子过亿元采购合同的首批交付。此前,富临精工与智元机器人达成了数千万元标的项目合作,计划将近万台远征A2-W落地富临精工工厂。

智元机器人介绍,精灵G2已进入部署阶段的工业场景,包括在汽车零部件生产车间内,与工人配合完成的安全带锁芯压紧、物料搬运等操作;在精密操作场景,快速学习内存条插接等精密且柔性的操作任务;在物流分拣环节,抓取各种尺寸、形状和材质的包裹上料。

## 大规模订单不断落地

9月以来,多家具身智能机器人企业宣布与制造业工厂的合作项目。

9月2日,星尘智能宣布与仙工智能达成

人形机器人平台级订单战略合作,在未来两年内推动上千台具身智能机器人在制造、仓储、物流等场景大规模、分阶段部署。具身智能机器人将逐步承担产线的物料配送、周转箱搬运、上下料、空箱回收等作业。

9月11日,深圳具身智能机器人公司智平方宣布与惠科股份全资子公司深圳慧智物联达成合作,将在未来三年内,于惠科全球生产基地累计部署超过1000台具身智能机器人,覆盖从仓储物流、上下物料、零部件装配到质检测测试等全流程的作业。智平方相关负责人对记者表示,目前公司的爱宝系列机器人已经在晶能微电子、东风柳汽、华熙生物落地部署。

9月21日,优必选与富士康云智汇签署全球战略合作协议,2025年至2027年,双方将共同推进优必选人形机器人的研发制造,并在富士康中国及全球各厂区、生态战略联盟合作伙伴的场景中落地与交付。

目前,优必选已与比亚迪、东风柳汽、吉利汽车、一汽-大众青岛分公司、奥迪一汽、北汽新能源、富士康、顺丰等进行合作,工业人形机器人Walker S系列已获得近5亿元订单合同。

## 商业化有待务实推进

在近期公布的工厂项目中,具身智能机器人进场工作的主要任务包括物料分拣、搬运、巡检等。

智元机器人合伙人、高级副总裁、具身业务部总裁姚卯青认为,当前具身智能机器人在续航、稳定性、速度等方面,尚难以满足工厂高强度作业需求。若应用于室外场景,又面临防护等级不足、无法有效防尘防水的问题。对于复杂且长流程的任务,其技术成熟度也尚未达标。因此,具身智能机器人应优先从室内环境、任务明确且流程简单固定的场景切入,例如工业分拣、展馆导览等,这类场景与现有技术适配度高,能够快速部署并验证其应用价值。

“机器人在实验室阶段的设计易脱离实际,只有进入真实产线,才能在构型、续航、算力配置、传感器布局等方面实现与落地场景的有效适配。技术显著改善的关键在于真实场景落地、订单转化和收入形成,核心是务实地推进商业化。”姚卯青说。

黄运保表示,提升机器人作业能力,需要机器人研发企业和应用企业紧密配合,明确机器人能力与工厂实际场景的差距,持续优化机器人续航与负载能力,提升作业精度。

安永大中华区上市服务主管合伙人何兆烽表示,目前具身智能企业处于技术验证和应用推广的关键阶段,具备长期增长潜力。具身智能行业当前面临的主要瓶颈是商业化落地的规模化和可持续性。

“尽管技术已在实验室或小范围内取得突破,但如何将这些技术高效、低成本地应用于实际场景并实现盈利,仍是关键问题。”何兆烽表示,企业可选择少数几个应用场景作为试点,建立可复制的落地模板和标准化的实施路径,与行业龙头建立联合试点或生态伙伴关系,优化核心组件采购、提升设备集成度、降低单位成本。

## 创新势能向经济动能不断转化 前三季度工业机器人产量增近三成

● 本报记者 王婧涵

10月20日,国家统计局发布的数据显示,前三季度,我国工业机器人、服务机器人产量同比分别增长29.8%、16.3%,新质生产力发展有效激发自主创新活力与产业升级动力,成为推动制造业高端化、智能化、绿色化转型的核心力量。

近期,工业机器人产业链上下游企业订单增长、技术突破、业绩向好的捷报频传。同时,行业人士也提到,目前国内工业机器人各细分市场的竞争格局存在差异,想要实现工业机器人产业向中高端迈进,在重载工业机器人领域仍需突破。

## 创新成果加速产业化

国家统计局新闻发言人表示,今年以来,我国新产业新产品快速发展,新业态新模式加快拓展。科技和产业融合创新持续深化,更多创新成果从实验室走到生产线,创新势能向经济动能不断转化。

数据显示,2025年前三季度,我国规模以上高技术制造业增加值同比增长9.6%;工业机器人、服务机器人、动车组等产品产量同比分别增长29.8%、16.3%、8.6%;3D打印设备、工业控制计算机及系统产量同比分别增长40.5%、98.0%。

工业机器人产量的高速增长,成为我国制造业智能化转型需求持续释放的直接体现。国泰海通证券研报梳理表示,据不完全统计,2024年以来已有至少22家企业成立业务涉及工业机器人的全资子公司或合资子公司,新成立的工业机器人公司数量超24家。

面对旺盛的市场需求,工业机器人头部企业订单量大幅增长,相关企业正积极通过技术合作与场景拓展构建竞争优势,推动创

## 新成果加速产业化

埃夫特2025年上半年公司工业机器人出货量较上年同期增长近20%。其中,电子制造应用的机器人数量较上年同期增长超过50%、汽车及汽车零部件应用的机器人数量较上年同期增长超过40%。

埃夫特相关负责人表示,2025年上半年,公司在汽车整车及汽车零部件行业取得重大突破,点焊机器人、弧焊机器人、喷涂机器人和通用机器人在国内新能源汽车头部企业获得批量订单。其中,埃夫特大负载焊装机器人首次在白车身焊装产线上成功应用了铝点焊工艺、辊边工艺,体现了公司产品能力的提升。目前,埃夫特已经与比亚迪、长安、广汽、理想、小鹏、赛力斯等十多家知名汽车品牌展开了深入合作。

新时达表示,公司工业机器人相关产品出货量在一季度同比增加25.7%,二季度同比增加52.4%;2025年上半年,公司相继发布了高速版SCARA、洁净版SCARA机器人,在3C电子、半导体、数码锂电池、仓储物流等通用工业领域取得增长。

在作为新时达重要战略业务的半导体机器人领域,经过三年的持续投入,公司成功打造了半导体晶圆传输机器人产品矩阵,产品能覆盖热处理、清洗、刻蚀、薄膜等前/后道半导体工艺制程并已批量应用于生产模拟芯片、功率芯片、传感器芯片、LED芯片等前道晶圆厂(FAB)。上半年,新时达在该领域客户数量实现同比增长,成功获得国内头部半导体设备商批量订单。

## 产业链上企业业绩也显著提升。

海关总署副署长王军在此前的国新办发布会上表示,前三季度,我国出口工业机器人同比增长54.9%;随着新质生产力发展,我国出口产品结构不断优化创新,机器人应用场景更加丰富,走俏国际市场。

埃斯顿相关负责人表示,截至2025年上半年,公司已在全球范围内设立75个服务网点,海外业务收入达7.49亿元。公司积极布局全球化业务,通过组建国际化管理团队,加大对欧洲、美洲、东南亚等市场的开拓,并抓住新能源汽车、锂电池等国内头部客户的出海机会,加快高价值产品出海。

产业链上,精密级进冲压模具及下游精密结构件生产企业震裕科技发布的业绩预告显示,公司前三季度预计实现归母净利润4亿元-4.2亿元,同比增长132%-143.6%。

3D视觉感知产品企业奥比中光发布的业绩预告显示,预计前三季度实现营业收入7.14亿元,同比增长103.50%。公司表示,受益于上游3D视觉感知产业链的持续完善与下游应用场景的加速拓展,公司各类型机器人等业务领域均实现较快增长。

在作为新时达重要战略业务的半导体机器人领域,经过三年的持续投入,公司成功打造了半导体晶圆传输机器人产品矩阵,产品能覆盖热处理、清洗、刻蚀、薄膜等前/后道半导体工艺制程并已批量应用于生产模拟芯片、功率芯片、传感器芯片、LED芯片等前道晶圆厂(FAB)。上半年,新时达在该领域客户数量实现同比增长,成功获得国内头部半导体设备商批量订单。

## 细分市场竞争格局存在差异

行业人士表示,目前我国工业机器人产业发展已步入深水区,各细分市场的竞争格局存在差异。

根据《2025中国工业机器人行业白皮书》,按机械结构和功能分类,工业机器人包括六轴机器人、水平多关节机器人、并联机器人和协作机器人四类。其中,协作机器人已成为未来数年内增长最为确定的机器人分支。

国泰海通证券表示,传统协作机器人以搬运为主,主要介人非核心生产环节。而2023年起,一批国产品牌加快协作机器人升级,推出可用于组装、焊接、码垛等复杂工业工艺的协作机器人解决方案,成功突破技术瓶颈。目前,工艺型协作机器人出货量已超越搬运型协作机器人,下游应用场景的持续扩展也为协作机器人持续增长带来动力。

六轴机器人方面,当前国产轻载机器人已实现全球布局,且形成了较强的竞争优势。但业内人士也表示,国产高价值大负载机器人在全球市场竞争中仍处于弱势,虽然许多初创机器人企业多聚焦于毛利率高、技术门槛相对较低的协作机器人领域,但想要推动国内工业机器人产业向中高端迈进,必须实现重载工业机器人的突破。



具身智能机器人在福田康明斯发动机工厂。

本报记者 郑萃颖 摄