

# 三季度报加速披露 科技类公司业绩持续向好



**A股三季度披露呈现加速态势。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年三季度报,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%。无论从季报还是季报业绩预告来看,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

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

# 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 郑芊颖

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”“天轶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の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“天轶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。“天轶2.0”具备升降能力,可执行从低处到高处の搬运任务。

“我们现在处于从‘0到1’の探索阶段,接下来,工厂会进行从‘1到N’の应用场景拓展。”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”“天轶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数千万元标的的项目合作,计划将近百台远征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

人形机器人千台级订单战略合作,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流配送、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域、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与应用企业紧密配合,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最大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。

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眼镜客户的合作进入量产阶段。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。

**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 王靖涵

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



具身智能机器人在福田康明斯发动机工厂。 本报记者 郑芊颖 摄

## 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后的数量为基数,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)。