

2026年一季度业绩预告集中披露 多家公司预增超100%

3月29日,天山铝业披露的2026年第一季度业绩预告显示,公司预计2026年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润22亿元,同比增长107.92%。

天山铝业业绩预增,是A股上市公司2026年第一季度业绩普遍预增的一个缩影。

业绩普遍预增

多家增速超过100%

据Wind数据,截至发稿,已有17家A股上市公司披露2026年第一季度业绩预告。

按照业绩预告的预计净利润同比增长下限计算,包括欧科亿、富祥药业、万邦德、福立旺、奥来德、坤彩科技、天山铝业、维尔利、山东赫达等在内的多家公司预计2026年第一季度净利润同比增长超过100%,其中欧科亿、富祥药业预计2026年第一季度净利润同比增长超过1000%,即预计同比增速超过10倍。

欧科亿披露的2026年第一季度业绩预告的自愿性披露公告显示,经财务部门初步测算,预计2026年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为1.8亿至2.2亿元,与上年同期相比,将增加1.72亿至2.12亿元。据此计算,公司预计2026年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润同比增速将达2248.9%至2770.9%。

富祥药业披露的2026年第一季度业绩预告显示,公司预计2026年第一季度归属于上市公司股东的净利润为盈利5200万~7500万元,比上年同期增长2222.67%~3250.01%。

万邦德预计2026年第一季度净利润也将实现大幅增长。万邦德披露的2026年第一季度业绩预告显示,公司预计2026年第一季度归属于上市公司股东的净利润为1.65亿元,比上年同期增长985.40%。

福立旺披露的2026年第一季度业绩预告的自愿性披露公告显示,预计公司2026年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为4000万至5000万元,与上年同期相比,将增加2590.78万至3590.78万元,同比增长183.84%至254.81%。

增长各不相同

行业好转、新增长点……

对于2026年第一季度业绩预计同比增长的原因,各家公司的情况呈现较大差异,包括行业景气度提升、出现新的业绩增长点、去年同期基数较低等因素。

欧科亿表示,报告期内,硬质合金刀具的主要原材料碳化钨价格持续大幅上涨,公司具有资金优势和规模效应,实现产品量价齐升。2026年一季度,公司数控刀片和数控刀具产业园项目产能利用率均持续提升,产品相应提价,毛利率和净利率同比提升,推动公司盈利能力提升。同时,公司2025年一季度业绩基数较低,因此同比增长较明显。

富祥药业则表示,报告期内,受益于新能源行业景气度持续提升,动力电池市场需求稳步增长,储能电池市场需求快速爆发,带动上游锂电材料需求持续攀升。公司锂电池电解液添加剂业务经营态势良好,VC、FEC等核心产品量价齐升,从而推动公司业绩同比大幅增长。

万邦德表示,公司由仿制药向创新药战略转型初见成效,报告期业务拓展取得积极进展,带来新的业绩增长点,并持续加大研发力度。另外,报告期内,公司加强内部管理,加大应收账款回收力度,有效加速资金回笼。

福立旺称,公司本期业绩增长主要系3C消费电子业务营业收入增长,带动净利润提升。同时,子公司南通福立旺随着运营效率提升及产能持续释放,目前已实现盈亏平衡,经营情况逐步改善。

天山铝业表示,公司140万吨电解铝绿色低碳能效提升项目部分产能投产,电解铝产销量同比增长约10%;同时,电解铝产品销售价格同比上涨约17%,生产成本得到有效控制同比有所下降,量价协同发力,实现全年良好开局。

机构看市

A股4月研判出炉 来看机构怎样布局

在业内机构看来,全球市场恐慌情绪有所修复,目前A股调整较为充分,可静待做多信号、择机布局。展望4月,随着业绩披露期到来,市场更加聚焦行业景气度。

在具体配置上,能源安全与涨价受益产业、高现金流产品、易被错杀的成长和估值较低的景气板块等被机构看好;对于黄金,待风险释放后,市场预期差有望逐步修复,重点关注后续配置机会。

中信建投:静待做多信号

全球市场恐慌情绪有所修复,但需注重未来一个月的市场情绪波动。目前A股调整较为充分,可静待做多信号,择机布局。后续,将聚焦能源安全与涨价受益产业、高现金流产品、易被错杀的成长和估值较低的景气板块等,看好的细分品种包括煤化工、新能源、储能、锂电材料、农药、化肥、煤炭、水电、AI算力、金属、创新药等。

兴业证券:聚焦景气度

展望4月,随着业绩披露期到来,市场更加聚焦行业景气度。对于科技和出海链品种,在前期集中定价地缘风险和流动性收紧预期带来的折价后,由于自身具备独立产业趋势,且基本面受油价影响较小,有望成为市场逐步聚焦的确定性方向;涨价链品种内部大概率将依据景气度出现分化,尤其是以石油作为成本带动涨价的品种;对于单纯依靠避险情绪驱动的部分红利和内需品种,如果财报季无法验证景气度,后续超额收益大概率将逐步回落。

中国银河:三类配置有机会

随着年报和一季报业绩集中披露,业绩确定性高、景气度持续改善的板块,将成为资金聚焦方向。关注三类配置机会:一是中东冲突驱动能源及替代性需求走强,关注煤炭、煤化工、新能源、航运港口、油气等板块,此外关注有色金属板块的估值修复空间;二是防御性资产,关注金融(银行)、公用事业、交通运输等板块;三是科技创新与产业趋势确定性逻辑,关注电力设备、储能、存储、半导体、算力、通信设备等板块。

浦银安盛基金:看好重要产业

展望未来,A股方面,我国AI硬件、新能源等重要产业的政策与成长空间仍存,部分行业板块超跌后的估值更加合理,配置性价比更高。黄金方面,其调整后的中期赔率明显提升,逆全球化、美元信用下降等长期逻辑也并未扭转。

广发基金:电网设备迎行情窗口

近期电网设备行情备受关注,主要缘于AI算力需求扩张、海外市场存在供需缺口等因素驱动。从内需看,电网建设从规划期进入集中招标与交付期,业绩兑现能见度明显提升。从外需看,AI算力爆发导致耗电量呈指数级增长,电网设备成为解决算力瓶颈的重要物理基础;此外,全球电网老化,极端天气导致大规模停电事件增多,海外电网进入更新周期,企业出口订单有望量价齐升。

工银瑞信基金:关注黄金后续机会

黄金短期利空较为集中,待风险释放后,预期差有望逐步修复;但中东冲突短期不确定性较高,黄金高波动态势或持续,应重点关注黄金后续配置机会。