万华化学上半年净利预增超六成

二季度盈利创近年单季新高

商报济南消息 7月6日晚间，全球化工新材料龙头、国内磷酸铁锂头部企业万华化学集团股份有限公司（以下简称“万华化学”,600309.SH）披露2026年半年度业绩预增公告，预计公司上半年业绩大增超六成。

公告显示，万华化学预计2026年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为98亿元到104亿元，与上年同期相比增加60.05%到69.85%；同期，预计上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为96亿元到102亿元，与上年同期相比增加53.75%到63.36%，以今年一季度已实现归母净利润37.18亿元推算，万华化学第二季度单季盈利预计达60.82亿元至66.82亿元，环比增幅超过60%，或创下近年单季度盈利新高。

对于业绩大幅预增的原因，万华化学在公告中归结为行业周期红利与企业内部降本形成的双重加持。具体来看，今年上半年，受国际政治因素与地缘冲突影响，全球化工原料价格大幅上涨，叠加部分地区供需格局变化，化工产品市场价格上行，万华化学的主业盈利能力增强；同时今年1月，公司完成乙烯一期装置原料多元化改造，石化板块成本竞争优势进一步提升。此外年内公司紧扣“提质增效年”部署，通过优化管理、技术创新、扩大经营性采购渠道等方式构建全产业链成本优势，进一步放大了利润弹性。

值得关注的是，在传统聚氨酯和石化主业之外，万华化学的电池材料业务正加速扩张。作为公司着力打造的第二主业，磷酸铁锂产能进入密集兑现期。

资料图

公开信息显示，万华化学海阳一期10万吨/年磷酸铁锂项目已于今年3月建成投产；海阳二、三期各20万吨/年及莱州一期32万吨/年项目均计划于年末建成。公司预计2026年磷酸铁锂项目将新增投产产能82万吨。截至目前，公司电池产品已覆盖正极、负极、电解液、辅材等核心环节。目前，公司第四代磷酸铁锂已批量供货，第五代产品也已通过头部动力电池企业验证。

此外，记者注意到，万华化学的全资子公司万华化学集团电池科技有限公司已于今年6月完成注册资本从34.15亿元至49亿元的增资，万华化学（烟台）电池产业有限公司注册资本也由18亿元增至40亿元。产能布局方面，万华化学2026年主要项目计划投资273亿元，其中新兴材料领域投资110.5亿元，占比达40.5%，重点投向磷酸铁锂、磷酸铁等电池材料项目建设。

截至7月8日收盘，万华化学股价报70.02元/股，总市值约为2192亿元。

◎山东商报·山海新闻记者 郑晓彤

“独家产品线战略”持续兑现

沃华医药上半年净利预增超四成

商报济南消息 7月6日晚间，山东中成药细分领域的代表性上市企业沃华医药（002107.SZ）披露2026年半年度业绩预告。据公告，公司预计今年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为6500万元至8000万元，较上年同期增长45.49%至79.07%。

公告显示，2026年1—6月，沃华医药预计实现扣除非经常性损益净利润6380万元—7750万元，上年同期扣非净利润4273.55万元，同比增幅达49.29%—81.35%；对应基本每股收益0.1126元/股至0.1386元/股，去年同期每股收益仅0.0774元，盈利能力提升。

对于业绩增长的原因，沃华医药在公告中给出了解释。报告期内，公司通过推动精细化管理与运营，持续深化降本增效，使生产成本有所降低；优化产品结构，除核心支柱产品外，着力支持新的潜力品种；调整市场结构，兼顾院内院外市场的协同发展。

记者注意到，作为沪深两市首家披露2025年年报的上市公司，沃华医药2025年实现营业收入8.17亿元，同比增长6.96%；归母净利润9571.53万元，同比增幅高达162.93%；今年一季度，沃华医药实现营业收入2.19亿元，同比增长0.55%；同期，归属于上市公司股东的净利润为3664.87万元，同比增长60.32%。扣非净利润同样表现强劲，达3574.37万元，同比增幅为62.05%。彼时，沃华医药对于业绩驱动因素与公司此前财报中的解释高度一致，均主要源于营业成本与销售费用的有效管控。

记者梳理发现，沃华医药近年来的业绩反转，堪称业内在集采压力下成功突围的典型案例。公开资料显示，公司核心产品沃华心可舒片于2023年中选全国中成药集采，中选价格较原基准价下降约39%。面对集采冲击，沃华医药迅速推动营销体系向基层与院外市场双向延伸。2025年，心可舒片新增进入165个县域医共体目录，累计达396个；同时在23个省份纳入慢病门诊管理。院外市场方面，公司着力构建覆盖等级医院、零售药店、基层医疗及电商平台的全终端营销体系，2025年院外市场营收达1.03亿元，占比提升至12.6%，电商渠道销售额同比增长113%。此外，公司还基于产品特性主动布局新赛道，如将荷丹片/胶囊精准定位至“降脂减重”领域等。

有业内分析人士指出，沃华医药的业绩持续增长，与其独特的独家产品线战略密不可分。据其公司官网资料，沃华医药拥有药品批准文号161个，其中独家产品15个，其四大独家医保支柱产品包括：心可舒片，骨疏康胶囊/颗粒，荷丹片/胶囊，脑血疏口服液。

沃华医药2024年半年报显示，公司四大单品分别为沃华心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊及脑血疏口服液，上述单品当期营收占总营收比分别为36.37%、24.30%、14.62%及13.61%，收入占比近九成。不过，公司在后续定期报告中未再单独披露四大单品营收占比，本次半年度业绩预告亦未拆分单品贡献。

截至7月8日收盘，沃华医药报收6.11元/股，总市值约35.27亿元。

◎山东商报·山海新闻记者 郑晓彤

VC行业供需格局持续优化

孚日股份上半年业绩最高预增70.27%

商报消息 近日，孚日股份（002083.SZ）发布2026年半年度业绩预告。2026年上半年，孚日股份预计实现归属于上市公司股东的净利润3.69亿元至4.18亿元，同比增长50.02%至70.27%；预计扣除非经常性损益净利润3.62亿元至4.09亿元，同比增长44.49%至63.54%。其中，公司二季度实现归母净利润预计为1.88亿元至2.38亿元，较一季度提升4.34%至31.93%。

据了解，孚日股份长期采用“家纺+新材料”双主业发展模式。其中传统家纺业务经营稳定，为公司提供稳定营收和利润基本盘；业绩增量主要来自锂电新材料板块。自2025年四季度以来，电解液添加剂VC行业供需格局发生明显改善，产品价格中枢持续上移，直接带动公司新材料业务毛利率大幅提升，成为拉动整体业绩增长的核心因素。

据高工锂电发布的行业数据，2026年一季度国内电解液出货量达65万吨，同比增长59%。动力电池、储能电池产业持续扩张，带动上游电解液及VC原料需求持续释放，行业整体需求端保持高景气。

VC属于高危精细化工品类，行业环保、安全生产监管标准严苛，项目审批、建设、产能爬坡周期较长，行业扩产壁垒高，短期新增有效产能投放有限。同时，每年4至5月为行业传统检修窗口期，多数企业集中停机维保，阶段性收缩市场供给。高工锂电监测数据显示，6月行业主流企业库存回落至低位，现货货源紧张情况进一步凸显，供需缺口持续支撑产品价格。

资料图

2026年VC市场价格呈现先调后升态势。3月至4月价格阶段性回落至13万元/吨区间，但未跌破历史低位，随后市场报价持续修复，回升至14万元/吨至15万元/吨区间。截至6月23日，国内VC市场均价达到15.25万元/吨，行业盈利空间持续打开。

目前孚日股份拥有1万吨/年VC基础产能，同步开展产线技术改造，技改完成后产能预计提升15%至20%。同时，公司通过智能化升级、工艺迭代、废料循环利用等方式压降能耗与原料成本，持续优化盈利模型。

产能利用率方面，受行业淡季、集中检修影响，公司一季度产能利用率相对偏低，二季度随行业回暖实现修复，单季盈利水平明显改善。结合行业季节性规律，下半年锂电市场进入传统旺季，行业需求有望进一步释放，公司产能利用率仍存提升空间。

◎山东商报·山海新闻记者 赵方吉