

# 逾百家上市公司披露业绩预告 近六成预喜

近日,A股公司2024年业绩预告加速披露。Wind数据显示,截至1月13日收盘,A股共有117家上市公司对外发布2024年全年业绩预告,其中70家预喜,预喜比例约为59.83%,不少行业头部上市公司业绩表现不俗。

●本报记者 董添



视觉中国图片

## 业绩预告总体向好

已发布2024年业绩预告的上市公司整体保持了较好的势头。Wind数据显示,截至1月13日收盘,A股共有117家上市公司发布2024年全年业绩预告,70家预喜,其中,略增38家,扭亏7家,续盈2家,预增23家。

具体来看,贵州茅台、中远海控、牧原股份、立讯精密、温氏股份等公司净利润数值居前。

贵州茅台披露的2024年度生产经营情况显示,经公司初步核算,2024年度,公司生产茅台酒基酒约5.63万吨,系列酒基酒约4.81万吨;预计实现营业总收入约1738亿元(其中茅台酒营业收入约1458亿元,系列酒营业收入约246亿元),同比增长约15.44%;预计实现归属于上市公司股东的净利润约857亿元,同比增长约14.67%。

中远海控1月10日晚间发布2024年年度业绩预告公告。经中远海控初步测算,公司2024年度实现息税前利润(EBIT)约699.26亿元,同比增长约90.67%;实现净利润约553.72亿元,同比增长约94.99%;实现归属于上市公司股东的净利润约490.82亿元,同比增长约105.71%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约489.89亿元,同比增长约106.25%。对于业绩增长的原因,中远海控在业绩预告中提到,2024年度,集装箱航运市场货运量整体呈现温和增长态势,市场运价处于相对高位,公司集装箱航运业务同比实现量价齐升,取得了较好的经营业绩。

## 多行业表现亮眼

从行业角度看,消费电子、养殖、半导体、机械、生物医药、交通运输等行业表现亮眼。

养殖行业方面,受益于猪肉价格上涨、饲料等原材料价格下跌,多家头部生猪养殖企业业绩表现亮眼。其中,有“猪茅”之称的牧原股份预计,2024年归属于上市公司股东的净利润为170亿元至180亿元,同比增长498.75%至522.21%,

成功实现扭亏为盈。报告期内公司生猪出栏量、生猪销售均价较上一年上升,且生猪养殖成本较上一年下降。

生物医药行业方面,哈药股份预计,2024年全年实现归属于上市公司股东的净利润为5.44亿元到6.53亿元,同比增长38%到65%。业绩变动的主要原因是受医药工业板块业绩提升影响;此外,公司收到哈尔滨市阿城区人民政府偿还款项

7826.5万元,转回已计提的坏账准备7826.5万元,增加本期利润。

对于生物医药行业投资机遇,平安证券研报显示,建议关注“创新”“设备更新”与“消费复苏”等领域。围绕创新,建议布局具备全球竞争力的创新药品种,以及空间大、格局好的品类。在消费提振政策的影响下,眼科、口腔、医美等优质赛道及相关周边产业有望回暖。

## 关注优质标的

专家表示,建议投资者关注业绩前景较好的优质标的。

前海开源首席经济学家杨德龙表示,2025年A股市场长期上行趋势不变,稳增长政策的持续发力是关键支撑,优质龙头股、红利股值得关注,品牌消费、新能源、科技、券商等板块将轮番出现较好表现。总体而言,股票市场的投资机会将更加丰富,投资者应关注具有长期成长潜力和竞争优势的优质企业。

近期,不少公司发布业绩预告后,股

价出现较为明显的抬升。

合合投资1月10日晚间披露的业绩预告显示,公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润为815万元至989万元,同比增长40.13%至70.04%。2024年借助新能源产业的发展机遇,公司开展电动重卡运输服务项目,使得公司利润较上年同期大幅增加。受此影响,Wind数据显示,1月13日,合合投资股价涨停,收盘价为4.59元/股,收盘涨幅为10.07%。

另以大博医疗为例,公司1月10日晚间披露的业绩预告显示,公司预计2024年全年实现归属于上市公司股东的净利润为3.5亿元至3.9亿元,同比增长493.5%至561.33%。随着骨科耗材集采政策陆续落地执行,公司积极调整经营策略,骨科业务线逐步企稳回升;报告期继续大力拓展非骨科耗材品类业务,微创外科、齿科、神经外科等产品线均实现较好增长。1月13日,大博医疗股价一字板涨停,收盘价为32.03元/股,收盘涨幅为9.99%。

## 市场信心升温

# 上市企业屡获回购增持贷款

●本报记者 董添

新年以来,上市公司获得回购增持贷款的数量持续增加。Wind数据显示,截至1月13日18时,共有44家上市公司或其重要股东新年以来获(或拟获)回购增持贷款,金额合计约为76.06亿元。不少上市公司或其重要股东获(或拟获)回购增持贷款额度超过1亿元。

## 获大额回购增持贷款

从获得(或拟获)回购增持贷款金额看,中伟股份、泰格医药、今世缘、新集能源、顺发恒业、川能动力等公司获(或拟获)回购增持贷款金额居前。

一些公司发布重要股东增持方案不久,就获得了大额贷款。以上海莱士为例,公司1月12日晚间披露关于控股股东增持公司股份取得专项贷款承诺函的公告,公告显示,公司控股股东海盈康于2025年1月7日及1月8日通过集中竞价交易方式合计增持公司股份2293.38万股,占公司总股本的比例为0.35%,增持金额约为1.56亿元。近日,公司收到控股股东海盈康通知,海盈康取得农业银行青岛分行出具的《中国农业银行贷款承诺函》,在符合相关贷款条件的前提下,农业银行同意为海盈康提供贷款支持,贷款额度为4.5亿元,贷款期限为3年,贷款用途仅限于增持上海莱士股票,承诺函有效期自出具之日起1年。具体贷款事宜由相关合同予以约定。

部分公司获得回购贷款后,随即修改了前期发布的回购方案。以大众交通为例,公司近日发布关于调整回购股份方案的公告,公告显示,公司将回购价格由“不超过人民币3.96元/股”调整为“不超过人民币11.7元/股”;将回购资金来源由“公司自有资金”调整为“公司自有资金和/或自筹资金”。除上述调整外,回购股份方案的其他内容未发生变化。公告显示,中国银行上海市中银大厦支行于2025年1月9日向公司出具《贷款承诺函》,同意为公司股票回购计划提供专项贷款支持,贷款金额不超过9000万元、期限不超过1年,承诺函有效期自签发之日起6个月。具体以后续签订的融资文件为准。

## 用于注销股份

值得一提的是,近期,不少发布回购方案的上市公司提到,回购用于股份注销。

以顺发恒业为例,公司日前公告,公司拟以2.5亿元至5亿元回购股份,回购价格不超过4.95元/股。回购资金来源为公司自有资金及股票回购专项贷款资金,公司已取得中国建设银行杭州分行出具的贷款承诺书,承诺提供不超过4.5亿元的股票回购贷款,贷款期限3年。回购股份将全部用于注销并减少公司注册资本。

部分公司提到,回购将用于股权激励或员工持股计划,但如果未能在规定时间实施这些用途,将予以注销。京新药业公告显示,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,回购总金额为不低于2亿元(含),不超过4亿元(含),回购价格不超过14.8元/股(含)。若按回购总金额上下限和回购股份价格上限测算,预计回购股份数量约为1351万股-2703万股,约占目前公司总股本的1.57%-3.14%。回购股份的实施期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内。回购的公司股份将用于股权激励或员工持股计划。公司如未能在股份回购完成之后36个月内实施前述用途,未使用部分将履行相关程序予以注销。

此外,一些公司近期将前期发布的其他回购用途变更为注销并减少注册资本。恺英网络日前公告,公司于2025年1月10日召开第五届董事会第十一次会议,审议通过《关于变更回购股份用途并注销的议案》,同意变更2023年8月30日公司第五届董事会第四次会议审议通过的回购公司股份方案的回购股份用途,由原方案“用于后续员工持股计划、股权激励计划”变更为“用于注销并减少公司注册资本”。公司回购专用证券账户中的1607.44万股股份将被注销,注销完成后,公司总股本将由21.53亿股变更为21.36亿股。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜对中国证券报记者表示,上市公司的回购行为将向市场传递公司经营稳定、价值被低估的信号,助力市场预期修复。从回购贷款角度看,尽管贷款利率较低,但上市公司仍需承担还本付息义务,如果回购后股价未能如期上涨,可能会增加公司的财务负担。

## 增持积极性较高

从重要股东增持角度看,近期,不少上市公司重要股东拟增持金额过亿元。

湖北能源近日公告,基于对湖北能源未来持续稳定发展的信心及对公价值的认可,股东湖北宏泰集团拟自公告披露之日起6个月内,通过深圳证券交易所集中竞价交易方式增持公司股票,本次拟增持金额不低于1亿元且不超过2亿元。湖北宏泰集团将基于对公司股票价值的合理判断,并根据公司股票价格波动情况及资本市场整体趋势,择机实施增持计划。

从增持主体看,不少公司增持主体是上市公司控股股东或一致行动人。赛维时代近日公告,公司控股股东东雄安君腾创业投资有限公司计划自本公告披露之日起6个月内通过集中竞价的方式增持公司A股股份,总体增持金额不低于4300万元,不超过8500万元,增持价格不超过28元/股。增持资金来源为君腾投资自有资金与专项贷款相结合,已取得浦发银行深圳分行出具的专项贷款承诺函,贷款金额为7600万元。

仙坛股份则公告,公司控股股东、董事长王寿纯的一致行动人仙东控股于2025年1月10日通过集中竞价交易方式买入公司股份182万股,占公司总股本的0.21%,买入金额为998.91万元。仙东控股计划自2025年1月10日起6个月内,通过深圳证券交易所交易系统允许的方式,包括但不限于集中竞价交易、大宗交易等方式继续适时增持公司股份,拟增持的金额累计不低于1500万元且不超过2000万元(含本次已买入的股份金额)。

## 创历史新高

# 2024年我国汽车产销量双双突破3100万辆

●本报记者 李媛媛

1月13日,中国汽车工业协会(简称“中汽协”)召开月度信息发布会。中国证券报记者从发布会上获悉,2024年,我国汽车产销量再创新高,双双突破3100万辆,其中新能源汽车年度产销量首次均突破1000万辆,销量占比超40%,迎来高质量发展新阶段。

专家表示,宏观政策活力加速释放、“两新”政策持续发挥作用、新能源汽车免购置税政策延续,叠加车企供给新产品日益丰富等利好因素,都将为车市发展提供有力支持。中汽协预计,2025年我国汽车总销量将达3290万辆,其中新能源汽车销量将达1600万辆。

## 我国汽车产销量居全球第一

“我国汽车产销量连续16年稳居全球第一。”中汽协副秘书长陈士华在发布会上表示。

中汽协数据显示,2024年,我国汽车产销量分别为3128.2万辆和3143.6万辆,同比分别增长3.7%和4.5%,完成全年预期目标。

陈士华表示,2024年,行业竞争加剧,但一系列政策持续发力显效,企业促销热度不减,共同激发车市终端消费活力,产销量继续双双保持在3000万辆以上规模。

分市场来看,2024年,汽车国内销量2557.7万辆,同比增长1.6%;汽车出口585.9万辆,同比增长19.3%。

分车型来看,2024年我国乘用车产销量分别完成2747.7万辆和2756.3万辆,同比分别增长5.2%和5.8%,有效拉动汽车行业整体增长;商用车产销量分别完成380.5万辆和387.3万辆,同比分别下降5.8%和



新华社图片

3.9%。

各级别新能源乘用车市场增速均明显好于传统燃料乘用车。2024年,传统燃料乘用车中,各级别车销量呈不同程度下降,目前销量仍主要集中在A级车,累计销量达835万辆,同比下降13.9%。2024年,新能源乘用车中,各级别车销量均呈不同程度增长,其中B级车电动化趋势明显,以问界等车型为代表的中国高端新能源品牌快速发展。“汽车智能化、新能源化转型给中国汽车品牌进入高端市场带来了机会。”陈士华对记者表示。

## 插混车成增长新动能

“我国新能源汽车产销量连续10年位居全球第一。2024年,在政策利好、供给丰富、价格降低以及基础设施持续改善等多

重因素共同作用下,新能源汽车市场持续增长,年度产销量首次均突破1000万辆。”陈士华表示。

中汽协数据显示,2024年,我国新能源汽车产销量分别完成1288.8万辆和1286.6万辆,同比分别增长34.4%和35.5%,新能源汽车的新车销量占汽车新车总销量的40.9%,较2023年提高9.3个百分点。

其中,纯电动汽车销量占新能源汽车比例为60%,较2023年下降10.4个百分点;插电混动汽车销量占新能源汽车比例为40%,较2023年提高10.4个百分点。插电混动汽车成为新能源汽车增长的新动能。

分市场来看,2024年,新能源汽车国内销量1158.2万辆,同比增长39.7%;新能源汽车出口128.4万辆,同比增长6.7%。

随着新能源汽车渗透率的逐渐提升,行业集中度愈发明显。2024年,新能源汽车

销量排名前十位的企业集团销量合计为1099万辆,同比增长35%,占新能源汽车总销量的85.4%。

陈士华表示,自2021年以来,中国车企海外开拓持续见效,出口数量快速提升,成为拉动中国汽车产销量增长的重要力量。

## 激发消费活力

“2025年,我国将实施更加积极有为的宏观政策,有利于进一步坚定发展信心,激发市场活力,推动经济持续向好。”陈士华认为,近期,国家发展改革委、财政部发布关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知,随着政策的落地,政策组合效应不断释放,将会进一步释放汽车市场潜力。

“2025年车市发展有多重利好因素。”中汽协常务副秘书长许海东对记者表示,宏观政策活力加速释放、新能源汽车免购置税政策延续、海外市场空间持续扩大、车企供给日益丰富等因素,都将为车市发展提供有力支持。

对于2025年汽车市场,罗兰贝格汽车行业首席研究员斯元华对中国证券报记者表示,随着产品和服务日益完善,中国汽车品牌影响力将持续上升,在北美、中东、俄罗斯、东南亚等地会持续提升市场份额。

许海东表示,“两新”政策的实施对车市产生了显著的拉动效果,2025年“两新”政策实施更早,并持续全年,将进一步提振汽车销售。许海东预计,2025年中国汽车总销量将达3290万辆,同比增长4.7%;新能源汽车销量将达1600万辆,同比增长24.4%;汽车出口将达620万辆,同比增长5.8%。