

# 220家公司预计2024年净利润超5亿元

## 生物医药、半导体等行业表现较好

●本报记者 董添

截至1月26日18时,A股共有2735家上市公司披露了2024年业绩预告,907家公司业绩预告。其中,略增111家,扭亏291家,续盈10家,预增495家。从行业角度看,生物医药、半导体、化工等行业上市公司业绩表现较好。

另外,聚灿光电、指南针发布了2024年年报,两家公司均实现业绩增长。

### 59家公司预计净利润超20亿元

从净利润规模看,预计2024年归属于上市公司股东的净利润下限超过1亿元的公司有634家,预计超过5亿元的公司有220家,预计超过10亿元的有117家,预计超过20亿元的有59家。贵州茅台、中国神华、中远海控、宁德时代、中国太保等公司预计2024年归属于上市公司股东的净利润规模居前。

贵州茅台预计净利润规模暂居首位。2024年,贵州茅台生产茅台酒基酒约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,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%。

从净利润增幅看,剔除扭亏公司,预计2024年归属于上市公司股东的净利润增幅超

过10%的公司有857家,预计超过30%的公司有707家,预计超过100%的有198家。正丹股份、华北制药、国机汽车、德明利、华源控股等公司预计净利润增幅居前。

正丹股份预计净利润增幅暂居首位。正丹股份预计2024年归属于上市公司股东的净利润为11亿元至13亿元,同比增长11039.13%至13064.42%。报告期内,公司主要产品TMA和TOTM产销量较上年大幅增长,销售单价大幅上升,且单位成本基本保持稳定;酸酐及酯类业务营业收入和利润同比大幅增长。

### 半导体等行业回暖

从行业角度看,生物医药、半导体、化工、交通运输等行业上市公司业绩表现较好。

从交通运输行业看,以白云机场、深圳机场为代表的航空运输业企业,以中远海控、中远海能为代表的水上运输业企业均表现不俗。

中远海控披露的2024年业绩预告显示,公司预计2024年实现归属上市公司股东的净利润约490.82亿元,同比增长105.71%。

从半导体行业看,北方华创、瑞芯微、乾照光电、晶晨股份、晶方科技等多家半导体领域上市公司发布了预喜公告。

北方华创预计,2024年归属于上市公司股东的净利润为51.7亿元至59.5亿元,同比增长32.6%至52.6%。瑞芯微预计,2024年归属于上市公司股东的净利润为5.5亿元至6.3亿元,同比增长307.75%至367.06%。乾照光电预计,2024年归属于上市公司股东的净利润为8700万元至1.11亿元,同比增长175.25%至251.18%。晶晨股份预计,2024年归属于上市公司股东的净利润约为8.2亿元,同比增长约64.65%。

受益于消费电子行业回暖,产业链头部上市公司业绩表现亮眼。京东方A预计,2024年归属于上市公司股东的净利润为52亿元至55亿元,同比增长104%至116%;扣除非经常性损益后的净利润为35亿元至38亿元,上年同期亏损63256万元。公司在半导体显示领域继续保持领先优势。在LCD业务方面,在“以旧换新”等政策的推动下,市场需求持续释放。同时,公司坚持按需生产,加大创新力度,拓展应用市场。

### 部分公司披露年报

聚灿光电、指南针两家公司披露了2024年年报。

2024年,聚灿光电实现营业收入约27.6亿元,同比增长11.23%;实现归属于上市公司股东的净利润约1.96亿元,同比增长61.44%。

作为专业从事GaN基蓝绿光LED外延片、芯片研发、生产、销售为一体的高科技技术企业,聚灿光电已成为国内领先的LED芯片企业,规模效应持续显现。

对于业绩变动的原因,聚灿光电表示,相关工作高质高效推进,核心业务稳健发展,同时客户资源优质可靠,市场需求持续回暖。公司把握市场机遇释放产能,叠加产品定位精准,以高光效照明、车用照明、背光等为代表的高端产品产销两旺,产能利用率、产销率保持高位。另外,公司持续推进全流程精细化管理,大力开展降本增效,生产效率不断提升。

指南针2024年年报显示,报告期内,公司实现营业收入15.29亿元,同比增长37.37%;实现归属于上市公司股东的净利润1.04亿元,同比增长43.5%。

根据相关安排,嘉诚国际将于2月19日晚间披露2024年年报,同花顺、上大股份将于2月24日晚间披露2024年年报,焦点科技、日播时尚、悦康药业将于2月25日晚间披露2024年年报,东诚药业、盛美上海等公司将于2月26日晚间披露2024年年报。

日播时尚、盛美上海、悦心健康、东方雨虹、仁智股份、统一股份等已发布业绩预告的公司将在3月1日之前披露2024年年报。其中,仁智股份、统一股份两家公司预计业绩扭亏。

## 把握新机遇 拥抱新蓝海

# 中国电信:市值管理成效显著

●本报记者 杨洁

建成全球最大4G/5G共建共享网络、自有智能算力提升至21EFLOPS、让卫星通信走向大众消费市场……近年来,中国电信积极布局战略性新兴产业领域,大力开展技术攻关,从传统的电信运营商向服务型、科技型、安全型企业转型。中国电信表示,当前公司正处于高质量发展的关键节点,将积极把握新机遇、拥抱新蓝海,加快培育新动能新优势建设世界一流企业。

中国电信高度重视投资者回报。公司表示,以回A为“大平台、总抓手”,以价值创造为核心,圆满兑现A股发行的各项承诺,实现了市场价值与企业价值双提升,市值管理成效显著。截至2024年底,公司A股、H股总市值超过6200亿元人民币。

●本报记者 杨洁

中国电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国电信将

继续坚持以价值创造

为核心,全面提升

核心竞争力,实现

高质量发展,为

投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期



视觉中国图片

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

为投资者创造长期

稳定回报,推动

公司价值持续提升

和高质量发展,为

经济社会高质量发展

贡献更大力量。

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,

实现高质量发展,

## 逾480家A股公司获机构调研

●本报记者 康曦

根据Wind金融终端数据统计,2025年以来,截至1月26日,A股共有486家公司被机构调研。其中,16家公司获超过百家机构调研。从目前情况看,机构偏爱中小市值公司,信息技术、工业、消费等领域的企业备受青睐。中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平在接受中国证券报记者采访时表示,机构通常会关注具有成长潜力的公司。信息技术、工业及消费等领域发展前景较好,因此受到机构的关注。

### 中小市值公司受青睐

从上述16家获超过百家机构调研的公司看,仅中际旭创一家公司市值超千亿元,其余15家公司市值均不足500亿元。获机构调研家数排名前三的公司分别为丰立智能、水晶光电、炬光科技。其中,丰立智能和炬光科技市值均不足百亿元。

林先平表示,一些中小市值公司重视技术研发,成长性较高,适应市场能力较强,因此受到机构关注。

调研小模数齿轮龙头企业丰立智能的机构数量居前,今年以来前来调研的机构数量达237家次。丰立智能生产的小模数齿轮、精密减速器等产品在智能化时代需求量较大,涉及智能汽车、智能家居、智能医疗等领域。2023年和2024年,公司主要面向机器人与新能源汽车两大领域。

今年以来,水晶光电通过网络会议、现场会议等方式共接待6批次机构调研,前来调研的机构数量达223家次。水晶光电专注于光学影像、薄膜光学面板、汽车电子(AR+)、反光材料等领域相关产品的研发、生产和销售,产品广泛应用于智能手机、智能可穿戴设备、智能家居、安防监控等领域。公司的AR业务受到机构重点关注。水晶光电称,公司在AR领域已布局十多年,在显示系统、光机元器件及传感类元器件领域均开展了大量的产品和技术布局。公司计划通过几年发展,转型成为AR光学显示解决方案的核心供应商。

1月21日,超级电容电解液生产商新宙邦举行电话会议,吸引了180家机构参与。机构重点关注电解液市场前景及公司产品出货情况。新宙邦表示,2025年电解液市场有望保持增长态势。当前,相关产品价格贴近成本线,盈利空间有限,未来有望回归合理区间。公司主要产品氟化液可用于半导体、数据中心、电子设备、新能源汽车等领域。公司将持续挖掘下游需求,开拓应用市场。

稳健医疗从事医用耗材的研发、生产和销售业务,覆盖传统的伤口护理与包扎、手术室耗材、干湿棉柔巾、卫生巾、婴童服饰与用品等领域。1月17日,稳健医疗举行电话会议,超过150家机构参与。稳健医疗表示,伴随产品力提升、渠道拓展以及内部管理改善,公司持续推进降本增效,整体运营能力和效率得到提升,将有力助推2025年盈利能力恢复。

### 高增长潜力领域受关注

信息技术、工业、消费等领域企业受到机构青睐。在上述16家获超过百家机构调研的公司中,水晶光电、炬光科技、中际旭创、虹软科技、华工科技属于信息技术领域的企业,丰立智能、斯莱克、纳科诺尔、铖昌科技属于工业领域的企业,百亚股份、国光电器、瑞鹄模具属于消费领域的企业。

作为全球知名的光模块主力供应商,中际旭创备受市场关注。对于机构关注的海外客户砍单问题,中际旭创表示,公司没有收到任何客户的砍单通知。2025年以来,客户的800G光模块需求旺盛,订单增长强劲。CSP客户组建以太网数据中心,会大规模采购800G光模块,公司在交付能力、产能方面拥有优势。

虹软科技从事计算机视觉技术算法的研发和应用,公司的AR业务受到机构重点关注。虹软科技表示,AI眼镜相关产品,属于公司AR/VR业务布局范畴。目前,公司已与雷鸟签署AI眼镜视觉技术产品的订单,可为AI眼镜提供基于计算机视觉技术算法的相关功能,如HDR、视频防抖、多帧降噪等。

华工科技的激光+智能制造业务被机构重点问及。公司称,在大规模设备更新的背景下,公司聚焦新能源汽车、船舶制造等行业,持续加大技术创新力度,快速拓展市场。

斯莱克把易拉罐核心制造工艺运用于圆柱形电池壳制造领域,并研发出方形DWI高速电池壳产线,产品一致性较高,同时可以降低人工成本,进一步节省原材料。

纳科诺尔从事固态电池生产设备的研发。公司表示,将加大固态电池生产设备的研发投入和开发,不断开拓固态电池产业链上下游资源,在固态电池领域持续深化布局。

国光电器是一站式电声解决方案提供商,主要产品包括扬声器、音箱、耳机等。1月7日,超过百家机构通过线上会议方式调研公司,主要关注公司在智能终端产品领域的布局情况。国光电器表示,公司重视AI硬件,在AI音箱、AI智慧屏、AR/VR(整机和声学模组)领域已实现规模量产,同时积极推进AI耳机、AI眼镜的送样工作,与头部客户保持密切的技术交流。

科方得智库研究负责人张新原表示,工业及信息技术等领域发展前景广阔,不少企业具有较高的投资价值。另外,机构投资者会重点关注公司治理、财务状况、市场地位等因素,以评估相关公司的投资价值。

电信集团党委书记、董事长

刘卫华表示,中国

电信将坚持以价值

创造为核心,全面

提升核心竞争力,