

2024年年报及2025年一季报“上架”近尾声

“国家队”和“聪明钱”最新布局已明

在美国关税政策反复扰动下,部分资金持观望态度,A股市场交投活跃度有所降温。4月即将结束,A股上市公司2024年年报和2025年一季报的披露也接近尾声,近期资金围绕业绩主线炒作,电力、银行等高股息板块护盘明显。

在目前短期或仍以震荡蓄势为主的行情下,及时了解业绩情况,从公司盈利能力和发展动态的确定性来应对市场的不确定性,制定投资策略,不失为一种明智之举。以稳健著称的“国家队”的社保基金、养老基金和“聪明钱”的QFII等持仓和新进的最新布局个股,可以作为长期、中长期价值投资者择股关注的方向。

■新快报记者 涂波

1 业绩

2024年年报

保险业净利润增幅强劲

截至4月26日,据同花顺数据,超5400家上市公司中,已有3625家披露了2024年年报,其中2909家公司实现盈利,占比约八成。

从已发布年报的上市公司的净利润来看,有64家公司净利润超100亿元。净利润前十的公司中,银行依旧占据半壁江山,排名前四的分别为工商银行、建设银行、农业银行和中国银行。其中,工商银行以3658.63亿元净利润位于榜首。中国平安净利润增长近50%,中国人寿净利润增幅迅猛,同比增长超100%。保险板块的中国太保和中国人保净利润增幅均超60%,表现亮眼。比亚迪在2024年度也交出了漂亮的成绩单,净利润逾400亿元,增幅超30%,还公布了总额逾120亿元的大手笔现金红利。

从净利润增幅来看,有732家公司净利润增幅超50%,基础化工和电子领域不少公司利润增长明显。其中,正丹股份受益于海外需求增长推动价格飙升,2024年净利润达11.9亿元暴增119倍,拔得头筹。继去年业绩大涨后,2025年一季报该公司实现营收8.53亿元,同比增长64.67%,净利润3.89亿元,同比增长558.60%。此外,广西能源、思特威、华北制药和安迪苏等净利润增幅均超20倍。其中,国家大基金持仓的科创板个股思特威,受益于“智能手机+汽车电子”高速增长,2024年实现营收59.68亿元,同比增长108.87%,归母净利润3.93亿元,同比增长超26倍。继2024全年收入创历史新高,2025第一季度延续良好增长势头,归母净利润1.91亿元,同比增长超12倍。



房地产板块亏损明显

有赚就有赔,2024年房地产行业亏损明显,万科A、华侨城A和首开股份均亏逾80亿元。其中,万科A亏损达494.78亿元,净利润下降超500%。近期各地出台提振消费政策,都将稳楼市纳入政策框架。

作为传统行业的钢铁板块,24家上市钢企中去年有近四成亏损,鞍钢股份、本钢板材和马钢股份等亏损较大,均超40亿元。2025年4月以来,多家上市钢企通过控股股东增持、高管承诺不减持等方式,直接向市场传递对企业长期价值的信心。

此外,受碳酸锂价格影响,目前碳酸锂期货主力合约较2023年高点暴跌近七成。2024年,市值400亿元的“锂王”天齐锂业业绩大降,净利润亏79.05亿元,降幅超200%。不过,天齐锂业预计今年一季度扭亏为盈,释放出锂行业周期底部修复的积极信号。属同一板块的赣锋锂业和盛新锂能去年净利润也分别亏损超20亿元和6亿元。

2024年报净利润增幅居前个股(截至2025年4月26日)

股票简称	现价(元)	净利润同比增长率(%)	净利润(元)
正丹股份	25.89	11949.39	11.90亿
广西能源	5.34	3704.04	6298.80万
思特威	94.94	2662.76	3.93亿
华北制药	5.95	2496.80	1.27亿
安迪苏	9.8	2208.66	12.04亿
中国高科	6.46	1928.03	4,890.88万
国机汽车	6.34	1787.58	3.92亿
佩蒂股份	14.62	1742.81	1.822亿
三湘印象	3.95	1459.91	1927.79万
生益电子	25.69	1428.2309	3.32亿

来源:同花顺

2025年一季报净利润增幅居前个股(截至2025年4月26日)

股票简称	现价(元)	净利润同比增长率(%)	净利润(元)
华新环保	9.19	2025.03.31	2025.03.31
中航泰达	12.95	6554.01	1554.34万
中研股份	37.31	6430.46	566.02万
高铁电气	7.74	5769.65	489.08万
海泰科	28.07	5738.82	1391.96万
上海建科	17.29	3666.57	827.17万
三川智慧	3.79	3337.90	1631.05万
*ST同洲	8.22	3126.10	1.26亿
鑫磊股份	22.63	3015.05	3.94亿
芯动联科	64.48	2869.17	4436.77万

来源:同花顺

2025年一季报

“中”字头公司营收排名居前

上市公司2025年一季报方面,截至4月26日,A股已累计有2379家上市公司披露了成绩单,有1961家实现盈利,占比超八成。

从营收来看,有91家营收超100亿元,中国移动、中国平安、中国电信、中国联通等“中”字头企业排名居前,营收均超千亿元。

从净利润来看,有61家公司今年一季报净利润超10亿元。中国移动净利润超300亿元、中国平安超270亿元,五粮液、宁德时代、紫金矿业净利润均超100亿元。

在净利润增幅方面,有362家公司增幅超100%,

华新环保、中航泰达、中研股份增幅居前,增幅均超60倍。其中,华新环保以增幅超74倍暂居首位,归母净利润达1092.37万元,同比扭亏为盈。北证概念股新增“人形机器人”概念的中航泰达,今年一季度净利润1554.34万元,同比增长超65倍。

在亏损方面,光伏概念TCL中环发布的2025年一季度业绩显示,净亏损19.06亿元,亏损同比扩大116.67%,是目前亏损最多的公司。水泥概念天山股份公司营收约149.47亿元,同比减少8.64%;归母净利润亏损约14.94亿元。