

近270家公司一季度成绩抢先看 超九成业绩向好多家行业龙头“开门红”

证券时报记者 张智博

A股市场进入一季报业绩密集期披露。截至4月15日,已有267家上市公司发布一季度业绩预告或一季报,其中243

家公司业绩同比向好,占比逾九成。宁德时代、国泰海通、中远海控、紫金矿业、比亚迪等多家行业龙头公司实现“开门红”。农林牧渔板块则大幅扭亏为盈,养猪龙头牧原股份归母净利超40亿元。

1 5家公司净利润超100亿元

据证券时报·数据宝统计,截至4月15日,267家已发布第一季度相关报告公司中,5家公司净利润超过100亿元(业绩预告取中值,下同),依次为宁德时代、中国人保、国泰海通、中远海控和紫金矿业。宁德时代盈利规模暂居榜首,为139.63亿元;国泰海通净利润实现翻倍,同比增幅375%。宁德时代净利润增速远超营收增速,一季度实现营业收入847.05亿元,同比增长6.18%;归母净利润139.63亿元,同比增长32.85%;扣非净利润118.29亿元,同比增长27.92%。公司经营活动现金流也表现亮眼,流量净额为328.68亿元,同比增长15.91%。

宁德时代一季度电池销量超过120GWh,同比增长超过30%,其中储能销量占比接近20%。公司一季度销售净利率达到17.5%,创近期新高。宁德时代近

日回复投资者称,美国业务占公司出货比重较小,且公司已根据环境变化提前做了预案,关税政策对公司业绩影响较小,公司正在与客户积极协商解决方案。整体而言,中国及海外市场需求旺盛,目前公司产能利用率比较饱和。

国泰海通预计一季度实现归母净利润112.01亿元至124.45亿元,同比增加350%至400%;扣非净利润29.73亿元至33.83亿元,同比增加45%至65%。

一季度,国泰海通主动把握市场机遇,全面推进零售、机构和企业三大客户服务体系建设,推进各项业务稳步发展,取得较好经营业绩。公司归母净利润增长的主要原因为吸收合并产生负商誉;扣非净利润增长的主要原因为公司持续提升主营业务竞争力,财富管理、交易投资等业务均实现较大幅度增长。

2 7家公司净利润增超10倍

从净利润变动来看,有研新材同比增速暂时居首,高达147.23倍;锐捷网络同比增长47.27倍,暂列第二;其他大幅增长的还有广大特材、郴电国际、四川双马、保变电气、中船防务,增速均超过10倍。

有研新材预计一季度实现归母净利润6000万元到7500万元,同比增长13076%到16370%。公司一季度业绩预增,一方面是公司降低了对控股子公司有研稀土的持股比例,致使归属于上市公司股东的净利润同比减亏超过3000万元;二是全

资子公司有研亿金靶材产销量同比明显增长,带动归属于上市公司股东的净利润同比增长超过3000万元。

锐捷网络预计一季度实现归母净利润9800万元至12500万元,同比增长4142.15%至5310.90%。对于业绩预增原因,公司方面表示,在AI算力需求持续驱动下,互联网数据中心市场强势增长,公司面向互联网客户的数据中心交换机产品订单加速交付。同时,公司继续推进管理改善和效率提升工作,在费用管控层面有所成效,共同推动业绩增长。

3 多家农业上市公司扭亏为盈

在上述267家公司中,有31家公司一季度同比扭亏为盈,其中净利润规模在2000万元以上的有17家。牧原股份、新希望、*ST傲农、冰川网络、圣农发展、利民股份净利润规模超亿元。

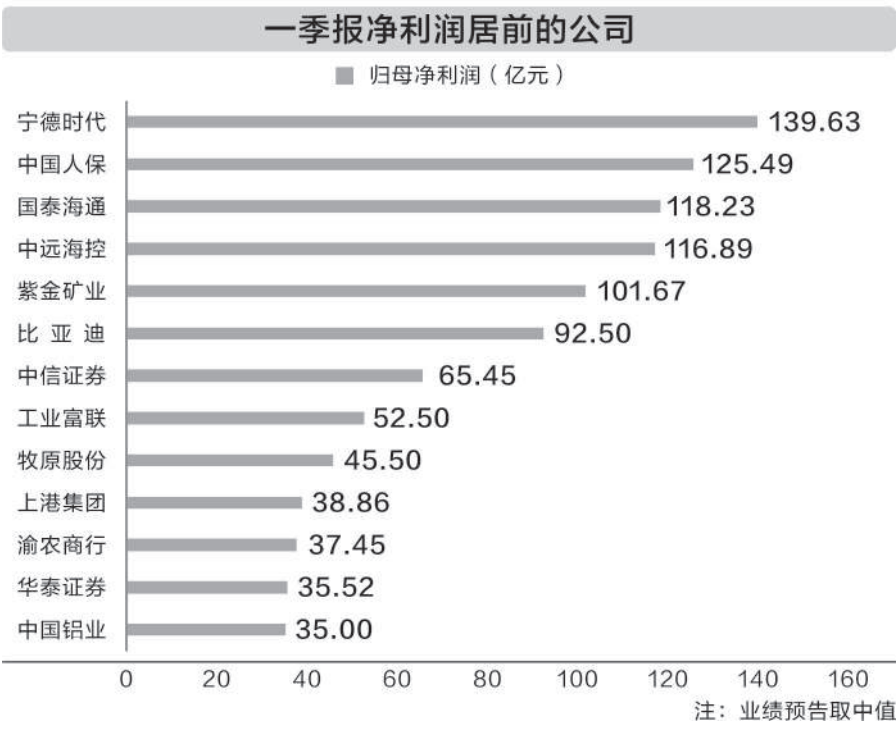
牧原股份一季度预计实现归母净利润43亿元至48亿元,主要原因为报告期内公

司生猪出栏量,生猪销售均价较去年同期上升,且生猪养殖成本较去年同期下降。

在网上业绩说明会上,牧原股份表示,截至2025年3月末,公司生猪存栏量在4600万头左右。3月生猪养殖完全成本在12.5元/千克左右,成本目标是全年平均12元/千克。公司同时透露资本开支

一季报净利润同比增幅居前的公司				
代码	简称	归母净利润(亿元)	净利润同比(%)	申万行业
600206	有研新材	0.68	14723.00	电子
301165	锐捷网络	1.12	4726.53	通信
688186	广大特材	0.75	1504.79	钢铁
600969	郴电国际	0.11	1327.65	公用事业
000935	四川双马	1.20	1276.50	非银金融
600550	保变电气	0.28	1250.51	电力设备
600685	中船防务	1.85	1103.34	国防军工
301248	杰创智能	0.15	976.07	计算机
001283	豪鹏科技	0.33	925.59	电力设备
002121	科陆电子	0.67	857.45	电力设备
603499	翔港科技	0.45	814.99	轻工制造
600111	北方稀土	4.30	726.10	有色金属
600764	中国海防	0.31	692.80	国防军工
600714	金瑞矿业	0.15	617.40	基础化工
002881	美格智能	0.46	611.31	通信
002846	英联股份	0.09	589.78	轻工制造
002741	光华科技	0.25	558.24	电子
002611	东方精工	2.79	525.00	机械设备
601568	北元集团	0.88	442.28	基础化工
002479	富春环保	0.96	403.14	公用事业

注:业绩预告取中值



注:业绩预告取中值

与规划,2025年资本开支金额为90亿元,其中猪舍升级改造为30亿元,郑州产业园及育种平台建设为40亿元至50亿元。未来具体资本开支规模将根据市场行情及经营情况进行调整。

新希望预计一季度实现归母净利润4.3亿元至5亿元,主要由于公司于2024年完成了多条生猪养殖场线的防疫改造,一季度养殖成本实现同环比双降。同时,一季度猪价较去年同期略高,使生猪养殖

业务同比减亏。此外,公司饲料业务在一季度亦取得了量利同增。

华鑫证券表示,在中美贸易摩擦持续博弈的背景下,《加快建设农业强国规划(2024—2035年)》明确“全方位夯实粮食安全根基”,对于生猪养殖板块,预计未来猪价因猪肉供给量提升而下行,养殖成本因美国进口大豆关税提升而上行,生猪养殖行业二季度能繁产能去化周期开启,落后产能将被淘汰,催化板块投资机会。

化工板块一季报大面积预喜 13股净利润翻番

证券时报记者 刘俊伶

据证券时报·数据宝统计,截至4月15日,基础化工行业共有34股已披露一季度业绩预告或一季报,按预告中值统计(下同),27股归母净利润同比增长,4股扭亏为盈,整体报喜比例超九成。

数据显示,目前A股市场已有267股发布一季度业绩相关数据,业绩预喜(预增、扭亏、减亏)的共有243股,基础化工股数量最多,占比达到12.76%。对于业绩增长的原因,多家化工行业上市公司表示,主营产品价格上涨提升整体盈利能力。

从细分行业来看,农药板块预增数量最多,共5股,食品及饲料添加剂、氟化工紧随其后,分别有4股、3股。

随着春耕旺季来临,农药行业景气度提升,一季度多个主要品种上涨。中农立华数据显示,3月中农立华原药价格指数、除草剂原药价格指数、杀虫剂原药价格指数环比2月均实现上涨,涨幅分别为0.86%、0.93%、2.1%,杀虫剂中阿维菌素、甲维盐涨幅较大。

近期强调粮食安全政策陆续颁布。3月30日,《逐步把永久基本农田建成高标准农田实施方案》印发,提出到2030年,力争累计建成高标准农田13.5亿亩,累计改造提升2.8亿亩。4月7日,《加快建设农业强国规划(2024—2035年)》印发,提出加快农业科技创新水平整体跃升。随

着高标准农田持续扩张,农药、化肥需求有望提升。

归母净利润同比增长的化工股中,13股增幅超过100%,金瑞矿业、北元集团、芭田股份增幅居前,分别为617.4%、442.28%、269.61%。

金瑞矿业一季报业绩预告显示,预计实现归母净利润1528.28万元,创上市以来同期次新高,公司主营业务产品碳酸锶市场价格同比大幅上涨,导致营业收入及经营业绩大幅增长。公司业绩自去年开始持续向上,2024年实现归母净利润0.35亿元,同比增长356.54%。

北元集团预计一季度实现归母净利润8604万元—8955万元,同比增长431.44%到453.12%。公司主要原料电石、煤炭采购价格同比下降,加之主产品烧碱下游产品氧化铝产能上升,烧碱需求增加,销售价格同比上涨,致使公司利润同比增加。

兄弟科技、先达股份、利民股份、恒申新材扭亏为盈,其中利民股份预告净利润最高。利民股份业绩预告显示,预计一季度实现归母净利润1亿元—1.2亿元,主要由于公司主导产品价格上涨和销量增加带来的利润增长。公告显示,利民股份主营产品包括杀菌剂、除草剂、杀虫剂等。

4月15日,化工板块多股尾盘拉升,截至收盘,江天化学、领湃科技20%涨停,长鸿高科、中毅达等6股10%涨停,华融化学、联合化学、杭州高新涨幅居前。

一季报净利润翻倍的化工股				
代码	简称	一季报归母净利润同比(%)	总市值(亿元)	细分行业
600714	金瑞矿业	617.40	30.75	无机盐
601568	北元集团	442.28	156.11	氯碱
002170	芭田股份	269.61	93.47	复合肥
300505	川金诺	255.76	44.03	磷肥及磷化工
002258	利尔化学	213.53	79.56	农药
605020	永和股份	160.62	98.80	氟化工
603379	三美股份	158.56	252.68	氟化工
600160	巨化股份	158.00	649.02	氟化工
688722	同益中	153.27	37.83	其他化学纤维
002917	金奥博	152.39	45.22	民爆制品
600063	皖维高新	122.66	92.81	其他化学纤维
002001	新和成	112.50	681.68	食品及饲料添加剂
300225	金力泰	109.00	32.90	涂料油墨

注:业绩预告取中值

此前,基础化工板块在一季度走出震荡向上的行情,行业指数自1月13日开始拉升,至3月末累计上涨9.64%,中毅达、亚香股份、福莱新材一季度累计上涨超100%。化工板块近年来持续底部盘整,2022年—2024年行业指数下跌34.47%,今年一季度的上涨展现出底部修复特征。

多家机构认为,在大力提振消费背景下,相关化工品需求回暖,以及自主可控背景下化工新材料迎来机遇。华创证券研报认为,随着美国贸易战升级,虽然关

税可能会有豁免和反复,国内必然会加强自主可控,进口依赖以及“卡脖子”环节的新材料有望迎来重要契机。

德邦证券研报认为,全球贸易不确定性风险加剧,后续国内有望实施更加积极的宏观调控政策以促进内需释放。结合此前中央政治局会议确定2025年经济工作“稳中求进”的总基调,主张实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策,大力提振消费,促进区域协调发展,有望持续推动相关化工品需求回暖。

新型储能加速落地 产业进入发展黄金期

证券时报记者 梁谦刚

今年政府工作报告明确将“新型储能”列为快速发展的新兴产业之一,并强调其作为国家能源战略转型的重要支撑作用。开年以来,各地加速推进新型储能项目建设,装机规模快速增长。

在新疆吉木萨尔,100万千瓦光伏+100万千瓦时全钒液流储能一体化项目正在积极推进,作为吉瓦时级的钒电池储能项目,具有安全性高、充放电循环寿命长等优点,可满足大规模长时储能需求。目前光伏区已具备并网条件,储能工程进度完成30%。

在青海格尔木,世界最大规模液态空气储能项目安装调试进度已过半,计划年内并网发电。项目采用新一代的深低温蓄冷关键技术,通过-196℃低温环境将空气转化为液态存储,能量密度较传统技术提升3倍以上。

近日,第十三届储能国际峰会上发布的《储能产业研究白皮书2025》显示,“十四五”期间我国新增新型储能年复合增长率超100%以上,2025年我国新增新型储能项目装机有望超过30吉瓦。此外,白皮书还显示,新型储能将从试点示范转向规模化商用,迎来快速发展黄金期。

中国储能电池在国际市场的出货量迈上新台阶。近期研究机构EVTank、伊维经研究院联合中国电池产业研究院共同发布的《中国储能电池行业发展白皮书(2025年)》数据显示,2024年,全球储能电池出货量达到369.8吉瓦时,同比增长64.9%;其中,中国企业储能电池出货量为345.8吉瓦时,占全球储能电池出货量的93.5%,中国企业出货量全球占比进一步提升2.6个百分点。

业内分析指出,随着全球能源转型加速,未来全球储能市场需求将持续增长。中国储能企业凭借技术积累、产业链优势和灵活的海外布局,有望在全球市场中占据更大份额,为推动全球绿色能源发展贡献重要力量。

在储能产业高速增长的同时,相关产业链公司业绩取得不俗表现。

据证券时报·数据宝统计,根据已经披露的年报、业绩快报、预告净利润下限(若无下限则取公告数值)计算,2024年净利润同比增长20%(含扭亏为盈)的储能概念股有95只。扬电科技、长盈精密、西子洁能、中集集团、中科电气等净利润增速靠前。

以扬电科技为例,公司预计2024年净利润为0.61亿元至0.86亿元,同比增长8.02倍至11.71倍。报告期内公司配电产品品种补齐,技术工艺优化,产能扩大,加之电网中标量增加,公司配电产品的销售订单增加。

在上述业绩高增长的储能概念股中,部分股票今年一季度取得开门红。

据数据宝统计,豪鹏科技、国电南自、比亚迪、建投能源、飞龙达、平高电气等今年一季度净利润增速有望超过50%。

以建投能源为例,公司预计2025年一季度净利润约4.47亿元,同比增长77.2%。报告期内,煤炭市场价格进一步回落,影响公司控股火电公司主营业务成本同比降低,利润同比增加,来自于参股火电公司投资收益亦同比增加。同时,公司通过坚持多元化融资渠道,合理调整融资结构,优化存量债务利率,降低资金成本等措施,努力降本增效。

从估值水平来看,上述95只业绩高增长的储能概念股中,截至4月15日,滚动市盈率(PE)低于30倍,且市净率(PB)低于2倍的有21只,其中江苏国信、中集集团、金风科技、松芝股份处于破净状态。

上述21股中,以4月15日收盘价与2024年以来高点相比,5股股价回撤幅度超30%,分别是伊戈尔、浙江医药、巨星科技、麦捷科技、金风科技。

回撤幅度最大的是伊戈尔,达到38.21%。公司2024年实现营业总收入46.39亿元,同比增长27.78%;实现净利润2.93亿元,同比增长39.75%。对比历史,公司营收和规模均创上市以来新高。

2024年净利润增幅居前的储能概念股					
代码	简称	A股市值(亿元)	市净率(倍)	2024年净利润(亿元)	2024年净利润同比(%)
301012	扬电科技	33.91	2.99	0.61	801.57
300115	长盈精密	284.7	3.57	7.69	796.99
002534	西子洁能	84.57	2.07	4.40	705.74
000039	中集集团	173.85	0.86	29.72	605.60
300035	中科电气	100.96	2.22	2.88	590.00
300953	震裕科技	160.89	4.54	2.55	495.99
300292	吴通控股	61.99	4.53	0.92	264.28
002245	蔚锂锂芯	144.93	2.09	4.88	246.43
301121	紫建电子	35.89	2.16	0.80	239.44
300976	达瑞电子	51.69	1.58	2.34	218.94
000600	建投能源	118.69	1.14	5.31	181.59
002364	中恒电气	78.84	3.34	1.00	154.05
002150	通润装备	41.37	2.34	1.62	152.30
300307	慈星股份	67.83	2.10	2.85	149.84
301099	雅创电子	62.80	4.32	1.30	144.07
600216	浙江医药	124.63	1.21	10.39	141.83
000530	冰山冷热	31.23	1.40	1.10	122.76

注:业绩数据选取年报、快报、预告下限统计

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供)