

A股2024年年报透视：

新兴产业、未来产业成色几何

A股上市公司2024年年报披露收官，记者梳理发现，战略性新兴产业成为驱动转型的核心力量。同时，头部企业积极布局AI、机器人等未来产业，寻求“第二增长曲线”。

新兴产业注入增长动能

记者梳理上市公司2024年年报发现，战略性新兴产业整体发展态势良好，成为A股业绩新“增长极”。

Wind数据统计，在新一代信息技术产业中，247家企业2024年归母净利润实现同比增长，占全部已披露企业的49.4%；340家企业2024年实现营收同比增长；342家企业研发投入同比增加。

在下一代信息网络产业中，有方科技、智微智能、江波龙、震有科技、英力股份、远航精密归母净利润同比增幅均超过100%。人工智能产业的海天瑞声、倍轻松、杰美特、微创光电归母净利润同比增幅均超过100%。电子核心产业的思特威、生益电子、德明利归母净利润同比增幅均超过1000%。

在297家已经披露2024年年报的高端装备制造企业中，共有135家企业在2024年实现归母净利润同比增长，188家企业2024年实现营收同比增长，全部297家高端装备制造企

业研发费用同比增加。净利润同比增速最高的三家企业分别是英诺激光、先惠技术、佰奥智能。英诺激光的激光器业务增长强劲，技术创新驱动市场领先。先惠技术的新能源车智能自动化装备业务显著增长。

新材料产业已披露年报的286家企业中，132家企业2024年归母净利润实现同比增长，198家企业2024年实现营收同比增长，189家企业研发投入同比增加。其中净利润同比增长最多的是正丹股份，同比增长11949.39%，海外销售收入大幅增长；营业收入同比增长最多的企业是天振股份；研发投入同比增加最多的企业是迪尔化工。

部分先进有色金属材料产业上市公司净利润增长强劲。明志科技、志特新材、大地熊、南亚新材、光智科技等公司归母净利润同比增长均超过100%。

生物医药产业已披露年报的272家企业中，125家企业归母净利润实现同比增长，165家企业实现营收同比增长，147家企业研发投入同比增加。净利润同比增长最大的企业分别为佩蒂股份、微电生理、百利天恒。

新能源产业方面，太阳能和风能领域企业面临营收压力，但其中绝大

多数企业仍加大研发投入。新能源汽车产业业绩较为亮眼。其中比亚迪2024年实现营收7771.02亿元，同比增长29.02%；实现归母净利润402.54亿元，同比增长34%。2024年，比亚迪新能源汽车销量同比增长超40%，市占率提升至33.2%。宁德时代2024年营收规模同比减少9.7%，归母净利润同比增长15.01%，其动力电池系统、储能电池系统的全球市占率分别达到37.9%、36.5%。

技术迁移开辟新赛道

记者梳理2024年年报信息发现，未来产业和国际化布局，正在成为上市公司“第二增长曲线”。

澜起科技在年报中表示，受益于AI产业趋势推动，公司三款高性能运力芯片新产品（PCIe Retimer、MRCD/MDR及CKD）开始规模出货，合计销售收入约为4.22亿元，是上一年度的8倍，为公司贡献新的业绩增长点。

蓝思科技2024年研发投入创历史新高，公司研发支出达到27.85亿元，主要用于折叠屏手机、人形机器人、AI眼镜、智能汽车、智慧零售、TGV通孔玻璃基板等前沿领域的技术研发。此外，蓝思科技通过全球化供应链布局，拓展了国际市场，2024

年国外销售占比58.63%，实现营业收入409.78亿元，同比增长11.33%。

网络安全公司深信服在2024年发布了AI赋能的下一代防火墙，通过AI和云化赋能，将多种AI引擎+百亿级威胁情报实时赋能防火墙。绿盟科技推出了绿盟风云卫AI安全能力平台（NSFGPT），在网络安全告警日志降噪和钓鱼邮件识别等核心场景中表现优异，显著提升了安全运营效率。

富临精工积极布局机器人电关节业务，提升人形机器人、机器狗电关节关键性能指标，提高减速器、智能控制及电机技术的整合能力。2024年，公司机器人电关节模组产品已开始小批量出货，初步形成了市场竞争力。

商业航天、低空经济等产业进入新发展阶段，不少上市公司嗅到业务版图跃迁的新机遇。2024年中科星图提出向商业航天全产业链跃迁的战略，通过“向天补强、向空发展、空天一体、以云为本”，持续推进空天信息生态化建设。2024年，中科星图实现主营业务收入32.57亿元，同比增长29.49%；实现归母净利润3.52亿元，同比增长2.67%，总资产由60.29亿元提升至82.89亿元，同比增长37.49%。

来源：中国证券报

黄金“跳水”市场客流激增

水贝市场人山人海，有游客拖箱扫货，回收商忙到“手软”

五一假期，黄金价格仍在走低。5月1日，现货黄金一度跌超2%，逼近3220美元/盎司。虽次日小幅反弹，但截至发稿，伦敦金现仍承压于3245美元/盎司下方。国内黄金集散地深圳水贝实时金价同步回落至780元/克。

价格“跳水”刺激观望者蜂拥而至，市场客流激增。

5月2日，记者前往水贝进行实地探访，下午2点深圳水贝金展珠宝广场、水贝万山的黄金铺位已被围堵得水泄不通。

记者注意到，部分外地游客正带着行李箱“扫货”。一名来自广西的消费者刚刚购入了1块100克的投资金、2只莫比乌斯手镯，花费超10万元。据她介绍，这2只手镯是给家里两姐妹带的“特产”。他们家每年都有习惯囤些黄金，今年刚好在水贝完成计划。

“来涨涨见识。”来自福建的元女士这次是和几个姐妹一起来水贝打卡。他们这次的目标是某知名品牌玫瑰花窗的“高仿款”，类似的款式，价格为1.3万元，仅为正品的二分之一至三分之一。而且上个月20号她曾经通过代购远程联系过水贝的商家，当时的价格还接近1.5万元。一周多的时间内，差价超2000元。

在现场，记者观察到最受到消费者欢迎的是投资金、素圈手镯、金片



水贝金展珠宝广场负1层。 图源：第一财经

等一些低工费产品。与银行相比，目前水贝商家投资金选择种类较多，从1克至500克多规格一应俱全，工费基本统一为每克5元。

一名商家告诉记者，在4月底金价刚跳水阶段，100克、50克等大克重的投资金一度出现缺货。但这几日，商家、工厂又在积极备货。市面上投资金基本都不再“缺货”了。

另一家水贝万山商场某工厂店的销售人员介绍，五一这几日水贝是“锁价”的，基本都固定在780元/克。5月2日国际黄金期货有走高迹象，也暂时

不会传导至水贝。因此，有些看好黄金节后行情的投资者也会选择来水贝购买黄金，买的也大多是投资金。

她自己原本在黄金工厂工作，因为近段时间黄金销量大增，临时被抽调来水贝市场销售黄金。

有人买入，也有人想止盈卖出。记者注意到，近日水贝的黄金回收市场也火热。多个金店中都开设黄金回收点，来访的客人络绎不绝。

来自香港的一名投资者告诉记者，自己五一来深圳消费，顺便想在水贝出手前年囤积的一些黄金。与她

家附近相比，水贝黄金的回收价更高，交易也相对透明。她当时购入金条的价格在500元/克，今天回收价大概在750元/克，如果按照这样算，大概每克赚到250元。

4月中下旬，她也曾来水贝出手部分黄金，当时每克的盈利一度接近300元。

一名黄金回收商介绍，从4月中旬开始，黄金回收的规模就在激增。尤其是黄金回收价格一度攀升至800元以上，不少客户排队预约回收黄金。五一期间回收的规模也很大，忙到“手软”，单日回收量达平时2倍。

金价未来走势如何？部分机构认为短期将出现震荡。“短期交易层面而言，当前价格虽已回落但仍有进一步下滑可能性；技术面触及周线级别超买区域，COMEX黄金投机净多头占比突破阈值区间，市场情绪过热特征显著。”广发证券策略首席分析师刘晨明及其团队认为，目前黄金存在三点利空因素。第一，美国财政赤字将大幅收缩压制通胀预期。第二，黄金多头仓位已比较拥挤，市场投机性较强。第三，实际交易量远低于潜在投资者的资金规模，当前价格处于高位可能只是增量资金快速进入推高，受短期内部分投资者情绪影响，波动被放大。

来源：第一财经