

内容目录

1 河南省上市公司 2024 年前三季度业绩综述	6
1.1. 整体营收和归母净利润规模创新高	6
1.2. 业绩增长情况好于市场主要板块和指数	6
1.3. 营收和利润集中度较高	8
1.4. 盈利能力提升显著，费用率总体稳定	12
2 部分行业业绩增长优异	14
2.1. 汽车、农林牧渔、有色金属等行业增长情况优异	14
2.2. 机械行业：利润增速高于行业整体，盈利能力更强	14
2.3. 基础化工：业绩变化与行业基本一致，但盈利能力更强	17
2.4. 医药：业绩下滑幅度更大，但利润率水平明显高于行业整体	20
2.5. 电力设备及新能源行业：利润下滑幅度明显小于行业整体，归母净利率更高	22
2.6. 食品饮料：业绩表现弱于行业	24
2.7. 有色金属：业绩增速明显好于行业，利润率大幅提升	27
3. 小结	29
4. 风险提示	30

图表目录

图 1：河南省上市公司前三季度营业收入	6
图 2：河南省上市公司前三季度归母净利润	6
图 3：河南省上市公司总资产	6
图 4：河南省上市公司净资产	6
图 5：河南上市公司与 A 股主要板块营业收入增速对比	7
图 6：河南上市公司与 A 股主要板块归母净利润增速对比	7
图 7：河南省上市公司营业收入与归母净利润占比	7
图 8：河南省上市公司总资产与净资产占比	7
图 9：河南省上市公司 2024 年前三季度营业收入规模分布	8
图 10：河南省上市公司 2024 年前三季度营业收入增幅分布	9
图 11：河南省上市公司 2024 年前三季度归母净利润规模分布	10
图 12：河南省上市公司 2024 年前三季度归母净利润变化分布	11
图 13：河南省上市公司利润率	12
图 14：河南省上市公司费用率	12
图 15：河南省上市公司 2024 年前三季度毛利率分布	13
图 16：河南省上市公司 2024 年前三季度归母净利率分布	13
图 17：河南省机械行业上市公司营业收入	15
图 18：河南省机械行业上市公司归母净利润	15
图 19：机械行业上市公司整体营业收入	15
图 20：机械行业上市公司整体归母净利润	15
图 21：河南省机械行业上市公司毛利率	16
图 22：河南省机械行业上市公司归母净利率	16
图 23：河南省机械行业上市公司主要费用率	16
图 24：机械行业整体上市公司主要费用率	16
图 25：河南省基础化工行业上市公司营业收入	18
图 26：河南省基础化工行业上市公司归母净利润	18
图 27：基础化工行业上市公司整体营业收入	18

图 28: 基础化工行业上市公司整体归母净利润	18
图 29: 河南省基础化工行业上市公司毛利率	18
图 30: 河南省基础化工行业上市公司归母净利率	18
图 31: 河南省基础化工行业上市公司主要费用率	19
图 32: 基础化工行业整体上市公司主要费用率	19
图 33: 河南省医药行业上市公司营业收入	20
图 34: 河南省医药行业上市公司归母净利润	20
图 35: 医药行业上市公司整体营业收入	20
图 36: 医药行业上市公司整体归母净利润	20
图 37: 河南省医药行业上市公司毛利率	21
图 38: 河南省医药行业上市公司归母净利率	21
图 39: 河南省医药行业上市公司主要费用率	21
图 40: 医药行业整体上市公司主要费用率	21
图 41: 河南省电力设备及新能源上市公司营业收入	22
图 42: 河南省电力设备及新能源上市公司归母净利润	22
图 43: 电力设备及新能源行业上市公司整体营业收入	23
图 44: 电力设备及新能源行业上市公司整体归母净利润	23
图 45: 河南省电力设备及新能源上市公司毛利率	23
图 46: 河南省电力设备及新能源上市公司归母净利率	23
图 47: 河南省电力设备及新能源上市公司主要费用率	24
图 48: 电力设备及新能源行业整体上市公司主要费用率	24
图 49: 河南省食品饮料上市公司营业收入	25
图 50: 河南省食品饮料上市公司归母净利润	25
图 51: 食品饮料行业上市公司整体营业收入	25
图 52: 食品饮料行业上市公司整体归母净利润	25
图 53: 河南省食品饮料上市公司毛利率	26
图 54: 河南省食品饮料上市公司归母净利率	26
图 55: 河南省食品饮料上市公司主要费用率	26
图 56: 食品饮料行业整体上市公司主要费用率	26
图 57: 河南省有色金属上市公司营业收入	27
图 58: 河南省有色金属上市公司归母净利润	27
图 59: 有色金属行业上市公司整体营业收入	28
图 60: 有色金属行业上市公司整体归母净利润	28
图 61: 河南省有色金属上市公司毛利率	28
图 62: 河南省有色金属上市公司归母净利率	28
图 63: 河南省有色金属上市公司主要费用率	29
图 64: 有色金属行业整体上市公司主要费用率	29
表 1: 河南上市公司在全国省市中排名情况	7
表 2: 河南上市公司 2024 年前三季度营业收入规模 TOP10	8
表 3: 河南上市公司 2024 年前三季度营业收入同比增幅 TOP10	9
表 4: 河南上市公司 2024 年前三季度归母净利润规模 TOP10	10
表 5: 河南上市公司 2024 年前三季度归母净利率 TOP10	11
表 6: 河南上市公司 2024 年前三季度费用率 TOP10	13
表 7: 河南上市公司 2024 年前三季度归母净利率 TOP10	13
表 8: 河南省上市公司分行业整体营业收入与归母净利润增速	14

表 9: 河南省机械类上市公司业绩与利润率 (亿元)	16
表 10: 河南省基础化工类上市公司业绩与利润率 (亿元)	19
表 11: 河南省医药类上市公司业绩与利润率 (亿元)	22
表 12: 河南省电力设备及新能源上市公司业绩与利润率 (亿元)	24
表 13: 河南省食品饮料上市公司业绩与利润率 (亿元)	26
表 14: 河南省有色金属上市公司业绩与利润率 (亿元)	29

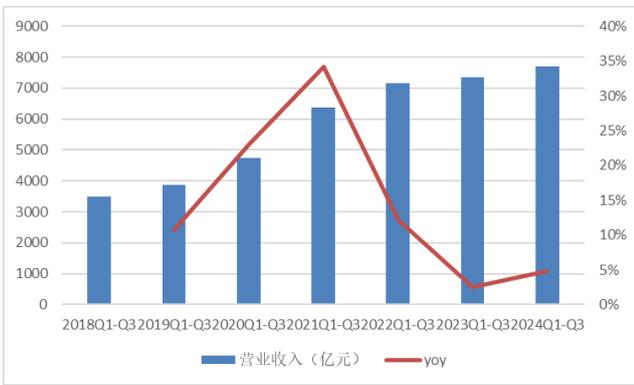
1. 河南省上市公司 2024 年前三季度业绩综述

1.1. 整体营收和归母净利润规模创新高

2024 年前三季度 111 家河南上市公司共实现营业收入 7695.93 亿元，同比增加 4.86%，营收规模达到近年来同期最高水平；归母净利润 558.39 亿元，同比增加 29.51%；扣非后归母净利润 536.36 亿元，同比增加 39.88%。与 2024 上半年相比，河南省上市公司前三季度的营业收入增速略有下滑，但利润增速提升。2024 年前三季度河南省上市公司的营业收入和归母净利润的规模都达到近年来同期最高的水平。

截至 2024 年 9 月 30 日，河南省上市公司的合计总资产规模 23997.91 亿元，净资产规模 7984.37 亿元，相比 2023 年末分别增加了 3.80%和 4.37%。

图 1：河南省上市公司前三季度营业收入



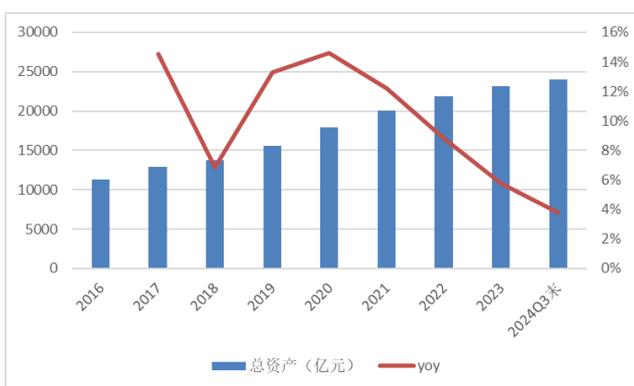
资料来源： ， 研究所

图 2：河南省上市公司前三季度归母净利润



资料来源： ， 研究所

图 3：河南省上市公司总资产



资料来源： ， 研究所

图 4：河南省上市公司净资产



资料来源： ， 研究所

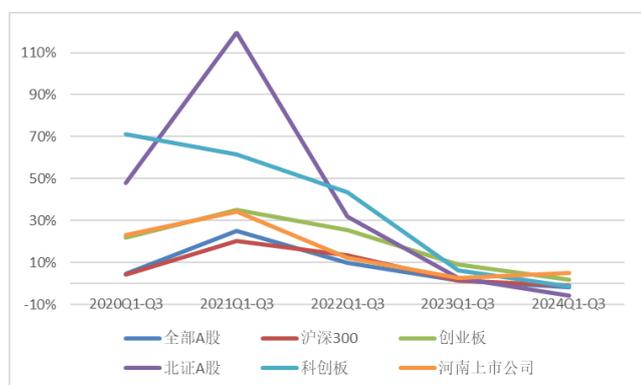
1.2. 业绩增长情况好于市场主要板块和指数

2024 年前三季度全部 A 股的整体营业收入同比 ~~1.64%~~，归母净利润同比增加 0.06%，业绩增速低于河南省上市公司的整体业绩增速；此外，河南省上市公司营业收入增速和归母净利润的增速中位数约为 1.02%和-8.43%，略低于全部 A 股 1.73%的营业收入增速中位数和-5.28%

的归母净利润增速中位数。

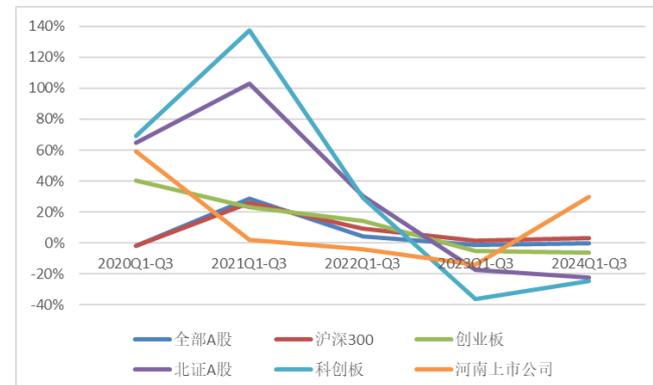
进一步对比创业板、科创板、沪深 300 以及北证A 股在 2024 年前三季度的业绩变化，河南省上市公司的整体营业收入和归母净利润增速也明显更高，好于市场主要板块和指数。

图 5: 河南上市公司与 A 股主要板块营业收入增速对比



资料来源： ， 研究所

图 6: 河南上市公司与 A 股主要板块归母净利润增速对比

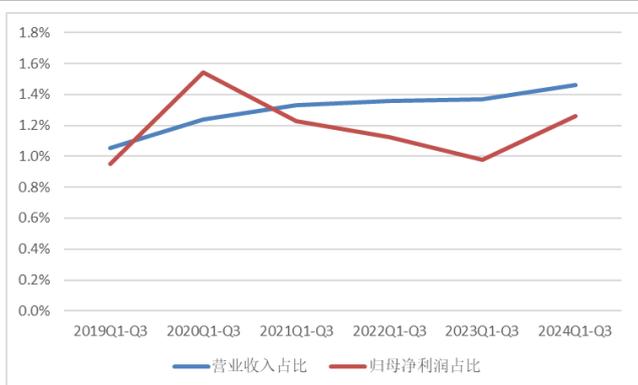


资料来源： ， 研究所

与全部 A 股相比，河南省上市公司数量占比为 2.07%。2024 年前三季度营业收入占比约 1.46%，归母净利润占比约 1.26%，总资产占比约 0.54%，净资产占比约 1.08%。营业收入占比达到近年来同期最高水平，归母净利润占比仅次于 2020 年同期的 1.54%。

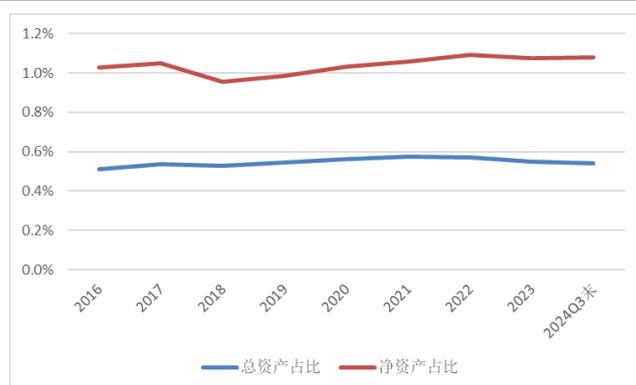
总体来看，河南省上市公司的营业收入、归母净利润、总资产、净资产等占比均低于上市公司数量占比。与全国其他 31 个省、直辖市、自治区（不包含台湾省、香港特别行政区、澳门特别行政区）相比，2024 年前三季度河南省上市公司数量排在第 12 名，营业收入和归母净利润规模排在第 11 名，总资产规模排在第 13 名，净资产规模排在第 14 名。相比 2024 年半年度报告，河南省上市公司的收入规模和净资产规模的排名各上升 1 名。

图 7: 河南省上市公司营业收入与归母净利润占比



资料来源： ， 研究所

图 8: 河南省上市公司总资产与净资产占比



资料来源： ， 研究所

表 1: 河南上市公司在全国省市中排名情况

	2024 前三季度	2023	2022	2021
上市公司数量排名	12	12	12	12

营业收入排名	11	14	15	15
归母净利润排名	11	14	13	17
总资产排名	13	13	13	12
净资产排名	14	15	15	16

资料来源： ， 研究所

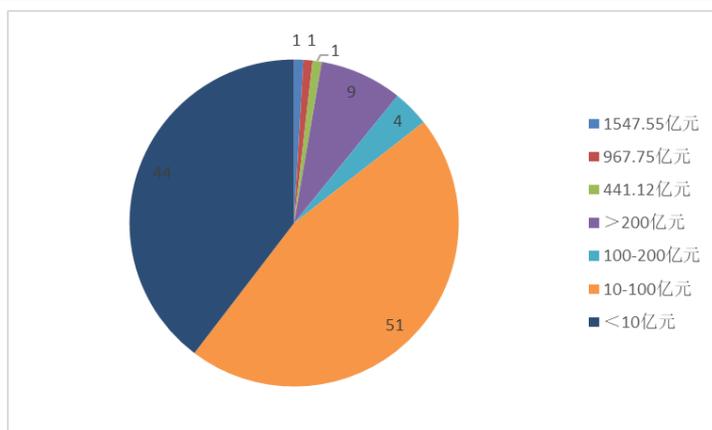
1.1. 营收和利润集中度较高

在营收规模上，根据 数据显示，洛阳钼业在 2024 年前三季度营业收入规模超过 1500 亿元，达到 1547.55 亿元，在河南省 111 家上市公司中营收规模最大；其次是牧原股份和双汇发展，营收规模分别为 967.75 亿元和 441.12 亿元。9 家公司营业收入超过 200 亿元，4 家公

司营业收入规模超过 100 亿元，51 家公司营业收入规模在 10 亿元-100 亿元之间，还有 44 家公司营业收入规模低于 10 亿元。

河南上市公司的收入结构呈现较为明显的头部集中现象，111 家上市公司中，营收规模 TOP3 的公司合计营收占比达到 38.42%，相比 2024H1 的 37.23% 有小幅提升。营收规模低于 100 亿元的 95 家公司虽然占省内上市公司数量的比重达到 85.59%，但合计营收规模仅为 26.08%。

图 9：河南省上市公司 2024 年前三季度营业收入规模分布



资料来源： ， 研究所

表 2：河南上市公司 2024 年前三季度营业收入规模 TOP10

证券代码	证券简称	2024 前三季度营收		所属行业
		(亿元)	2024 前三季度营收增速	
603993.SH	洛阳钼业	1,547.55	17.52%	有色金属
002714.SZ	牧原股份	967.75	16.64%	农林牧渔
000895.SZ	双汇发展	441.12	-4.82%	食品饮料
600531.SH	豫光金铅	290.17	13.36%	有色金属
000933.SZ	神火股份	283.14	-1.10%	有色金属
601717.SH	郑煤机	278.56	2.19%	机械
600569.SH	安阳钢铁	241.70	-25.67%	钢铁
600066.SH	宇通客车	240.75	27.04%	汽车

601677.SH	明泰铝业	236.55	21.59%	有色金属
601666.SH	平煤股份	233.19	0.96%	煤炭

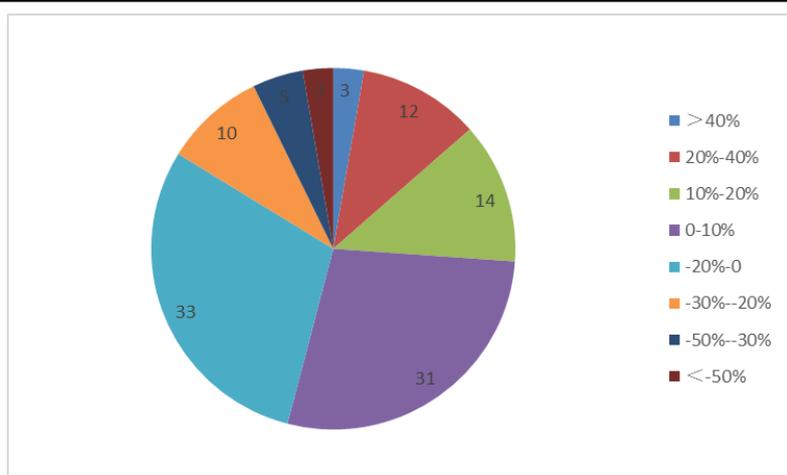
资料来源： ， 研究所

从营业收入增长情况来看， 111 家公司中 60 家实现营收正增长， 数量占比为 54.05%， 51 家实现负增长， 相比 2024H1， 营收正增长的公司数量有所减少。

营收增长的公司中凯旺科技增长幅度最大， 2024 年前三季度同比增长 67.26%， 但相比 2024H1 的 71.74% 营收增速略有下滑； 森霸传感以 56.87% 的营收增幅排名第二； 华英农业营收增速 41.41%， 排名第三。

4 家公司营收同比增速超过 30%， 8 家公司营收增速超过 20%， 14 家公司营收增速超过 10%， 31 家公司营收增速在 0-10% 之间。 营收负增长的公司中， 3 家公司营收同比降幅超过 50%， 5 家公司营收降幅在 30%-50% 之间， 10 家公司营收降幅在 20%-30% 之间， 33 家上市公司营收降幅在 0%-20% 之间。

图 10： 河南省上市公司 2024 年前三季度营业收入增幅分布



资料来源： ， 研究所

表 3： 河南上市公司 2024 年前三季度营业收入同比增幅 TOP10

证券代码	证券简称	2024 前三季度营收 增速	2024 前三季度营收 (亿元)	所属行业
301182.SZ	凯旺科技	67.26%	6.26	电子
300701.SZ	森霸传感	56.87%	3.20	电子
002321.SZ	华英农业	41.41%	37.57	农林牧渔
301376.SZ	致欧科技	38.49%	57.28	轻工制造
688313.SH	仕佳光子	34.77%	7.29	通信
838971.BJ	天马新材	33.07%	1.81	基础化工
688517.SH	金冠电气	30.71%	4.69	电力设备及新能源
600066.SH	宇通客车	7.04%	240.75	汽车
835207.BJ	众诚科技	24.52%	2.51	计算机
600817.SH	宇通重工	24.42%	25.05	机械

资料来源： ， 研究所

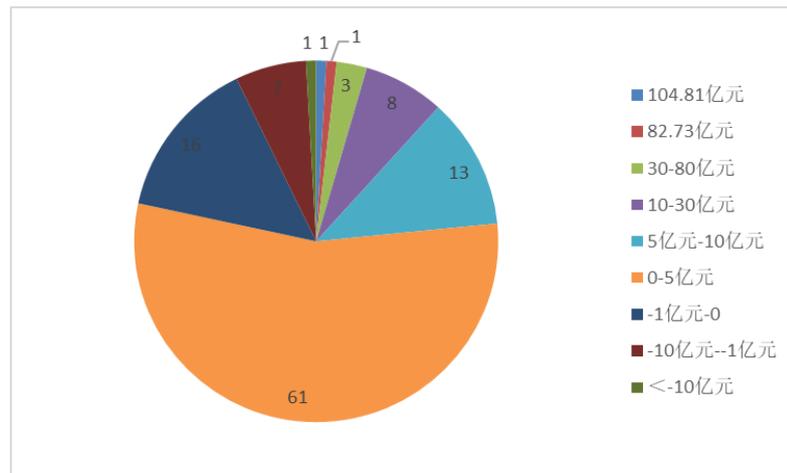
2024 年前三季度河南 111 家上市公司中，在归母净利润层面实现盈利的公司 87 家，占比 78.38%，亏损公司数量 24 家，占比 21.62%。

从归母净利润的规模来看，牧原股份前三季度归母净利润 104.81 亿元，排在河南省上市公司中第一名，相比 2024H1 的 8.29 亿元归母净利润有大幅增长；其次是洛阳钼业，归母净利润 82.73 亿元；双汇发展、神火股份、郑煤机归母净利润分别为 38.04 亿元、35.38 亿元和 30.59 亿元。8 家公司归母净利润在 10 亿元-30 亿元之间，13 家公司归母净利润在 5 亿元-10 亿元之间，61 家公司归母净利润在 0-5 亿元之间。

产生亏损的公司中，安阳钢铁亏损幅度相对较大，2024 年前三季度归母净利润为-21.76 亿元，另有 7 家公司亏损幅度在 1 亿元-10 亿元之间，16 家公司亏损幅度小于 1 亿元。

与营业收入分布类似，利润端也呈现头部集中的情况，牧原股份和洛阳钼业两家公司占归母净利润的规模达到 33.59%，归母净利润规模 TOP5 的公司合计归母净利润占河南上市公司整体归母净利润的 52.21%。

图 11：河南省上市公司 2024 年前三季度归母净利润规模分布



资料来源： ， 研究所

表 4：河南上市公司 2024 年前三季度归母净利润规模 TOP10

证券代码	证券简称	2024 前三季度归母净利润 (亿元)	2024 前三季度归母净利润增速	所属行业
002714.SZ	牧原股份	104.81	大幅扭亏	农林牧渔
603993.SH	洛阳钼业	82.73	238.62%	有色金属
000895.SZ	双汇发展	38.04	-12.08%	食品饮料
000933.SZ	神火股份	35.38	-13.75%	有色金属
601717.SH	郑煤机	30.59	23.97%	机械
002601.SZ	龙佰集团	25.64	19.68%	基础化工
002179.SZ	中航光电	25.13	-13.15%	国防军工
600066.SH	宇通客车	24.32	131.49%	汽车

002936.SZ	郑州银行	22.44	-18.41%	银行
601666.SH	平煤股份	20.45	-34.82%	煤炭

资料来源： ， 研究所

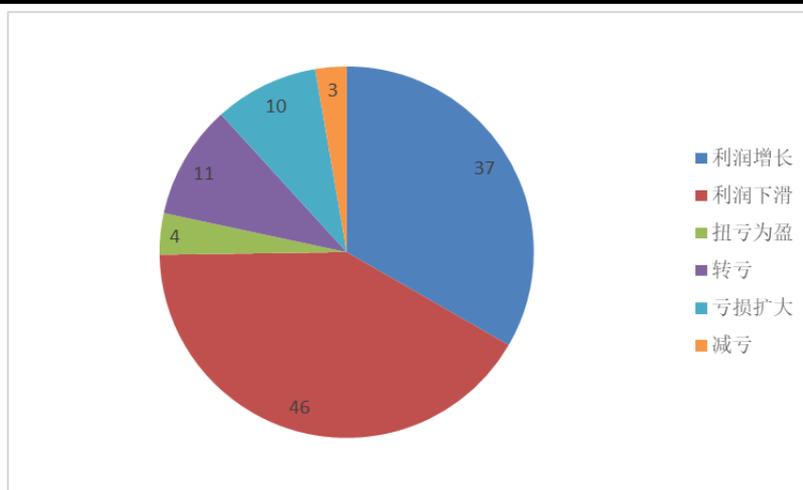
从归母净利润的变化情况来看，110家上市公司中，实现归母净利润为正且同比增长的公司37家，归母净利润为正且同比下降的公司46家，扭亏为盈的公司4家，转为亏损的公司11家，亏损扩大的公司10家，亏损幅度减小的公司3家。

在归母净利润为正且同比增长或扭亏为盈的公司中，新乡化纤利润增长幅度最大，同比增长739.01%；其次是洛阳钼业，同比增长238.62%；新开普、宇通客车、华英农业的归母净利润同比增幅超过100%。

此外，7家实现扭亏为盈或亏损幅度减少的公司中，牧原股份的归母净利润增长幅度最大，由2023年前三季度的亏损18.42亿元转为盈利104.81亿元；其余实现扭亏为盈的公司归母净利润的规模较小，均低于1亿元。

利润下滑的较为明显的企业中，易成新能、大有能源和百川畅银均由上年同期的盈利转为亏损，且利润下滑幅度较大，2024年前三季度的归母净利润分别为-3.99亿元、-7.86亿元-0.74亿元，同比分别减少501.83%、494.88%、489.56%。在亏损扩大的公司中，安阳钢铁由2023年前三季度的亏损8.94亿元进一步扩大至2024年同期的亏损21.76亿元。

图 12：河南省上市公司 2024 年前三季度归母净利润变化分布



资料来源： ， 研究所

表 5：河南上市公司 2024 年前三季度归母净利润增幅 TOP10

证券代码	证券简称	2024 前三季度归母净利润增幅	2024 前三季度归母净利润 (亿元)	所属行业
000949.SZ	新乡化纤	739.01%	1.99	基础化工
603993.SH	洛阳钼业	238.62%	82.73	有色金属
300248.SZ	新开普	142.99%	0.10	计算机
600066.SH	宇通客车	131.49%	24.32	汽车

002321.SZ

华英农业

104.86%

0.33

农林牧渔

834407.BJ	驰诚股份	90.69%	0.17	电子
600186.SH	莲花控股	74.58%	1.65	食品饮料
002535.SZ	林州重机	56.10%	1.41	机械
600312.SH	平高电气	55.13%	8.57	电力设备及新能源
002358.SZ	森源电气	50.94%	1.31	电力设备及新能源

资料来源： ， 研究所

注：仅统计归母净利润为正且同比增长的公司，扭亏为盈的公司不显示在内

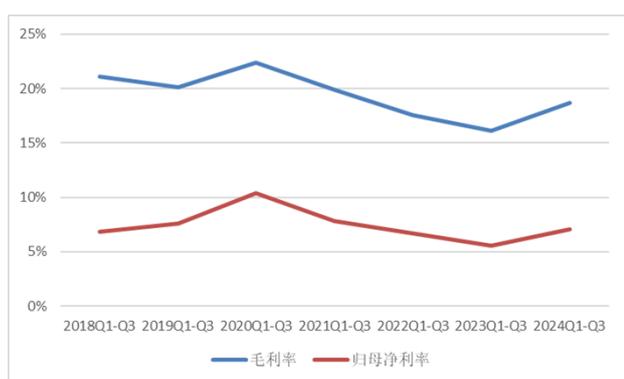
1.3. 盈利能力提升显著，费用率总体稳定

2024 年前三季度河南省上市公司盈利能力提升明显，109 家公司（剔除不披露毛利口径的和郑州银行）的总体毛利润为 1417.74 亿元，同比增加 22.01%，毛利增幅高于营业收入增幅，对应整体的毛利率为 18.67%，同比提升 2.58pct，相比 2024H1 的 18.19%也提升了 0.48pct。毛利增长较为显著的公司中，洛阳钼业和牧原股份的毛利从 2023 年前三季度的 92.49 亿元和 38.38 亿元分别增长至 2024 年前三季度的 272.78 亿元和 167.10 亿元。

111 家公司总体归母净利润对应的归母净利率为 7.26%，同比提升 1.39pct，相比 2024H1 的 6.35%归母净利率提升了 0.91pct。

在费用率层面，2024 年前三季度河南省上市公司的销售费用率、管理费用率、研发费用率、财务费用率分别为 1.82%、3.03%、1.88%、1.20%，同比分别变动-0.18pct、-0.17pct、-0.09pct、0.11pct，各项费用率合计为 7.94%，同比下滑 0.32pct。自 2021 年以来河南省上市公司的整体费用率较为稳定。

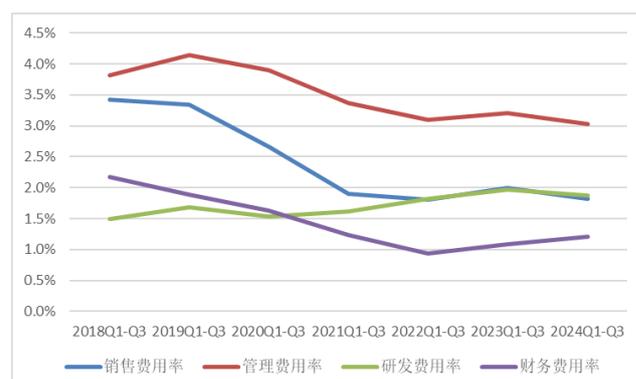
图 13：河南省上市公司利润率



资料来源： ， 研究所

注：毛利率计算剔除不披露毛利口径的和郑州银行

图 14：河南省上市公司费用率



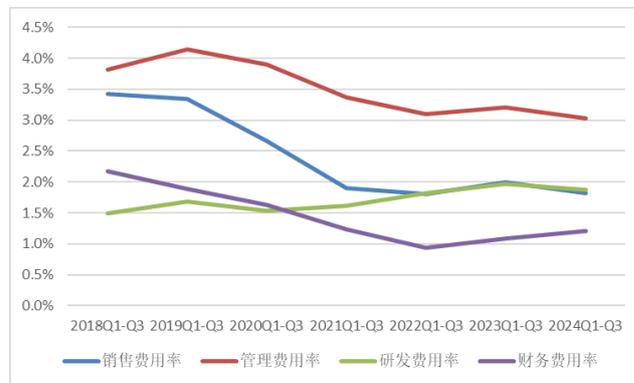
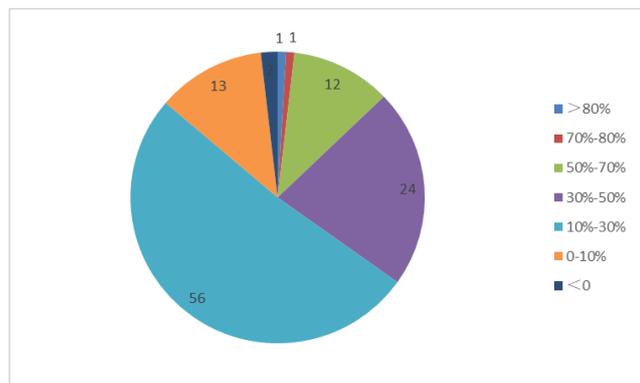
资料来源： ， 研究所

从毛利率的分布情况来看，华兰疫苗毛利率超过 80%，达到 81.05%，羚锐制药毛利率达到 75.00%，12 家公司毛利率在 50%-70%之间，24 家公司毛利率在 30%-50%之间，56 家公司毛利率在 10%-30%之间，13 家公司毛利率低于 10%，还有 2 家公司毛利率为负值。从行业分布来看，在河南省上市公司中，医药类上市公司的毛利率更高，毛利率排名 TOP5 的公司中药行业占据 4 席。

在归母净利率方面，思维列控、开普检测、力量钻石、众智科技 4 家公司归母净利率高于

30%，12家公司归母净利润率位于20%-30%之间，29家公司归母净利润率位于10%-20%之间，42家公司归母净利润率位于0-10%之间，24家公司归母净利润率为负，其中天迈科技和黄河旋风分别为-94.71%和45.29%。同时归母净利润率TOP10的公司中医药类上市公司数量也达到5家。

图 15：河南省上市公司 2024 年前三季度毛利率分布图 16：河南省上市公司 2024 年前三季度归母净利润率分布



资料来源： ， 研究所

资料来源： ， 研究所

注：毛利率计算剔除不披露毛利口径的 和郑州银行

表 6：河南上市公司 2024 年前三季度毛利率 TOP10

证券代码	证券简称	毛利率	所属行业
301207.SZ	华兰疫苗	81.05%	医药
600285.SH	羚锐制药	75.00%	医药
003008.SZ	开普检测	68.88%	机械
688626.SH	翔宇医疗	66.86%	医药
603658.SH	安图生物	65.86%	医药
603508.SH	思维列控	63.56%	电子
603566.SH	普莱柯	63.15%	农林牧渔
002007.SZ	华兰生物	61.77%	医药
300480.SZ	光力科技	57.30%	机械
301361.SZ	众智科技	56.84%	电力设备及新能源

资料来源： ， 研究所

表 7：河南上市公司 2024 年前三季度归母净利润率 TOP10

证券代码	证券简称	归母净利润率	所属行业
603508.SH	思维列控	36.18%	电子
003008.SZ	开普检测	34.44%	机械
301071.SZ	力量钻石	32.84%	基础化工
301361.SZ	众智科技	32.52%	电力设备及新能源
002296.SZ	辉煌科技	28.33%	通信
603658.SH	安图生物	28.29%	医药
300109.SZ	新开源	28.01%	医药
301207.SZ	华兰疫苗	27.93%	医药

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/875113014324012002>