

# 50家消费电子上市公司预告2024年业绩 五成公司预喜

■本报记者 冯雨瑶

同花顺iFinD数据统计显示,截至2月21日,共有50家消费电子上市公司发布2024年度业绩预告。除1家公司业绩不确定外,25家公司业绩预喜(包括预增、略增、扭亏、减亏),占比达五成。

业内普遍认为,进入2025年,受AI技术、政策催化等因素影响,消费电子产业将加速回暖。

## 去年复苏向好态势明朗

按净利润增幅下限看,共有11家消费电子上市公司净利润增幅超100%。其中,深圳市长盈精密技术股份有限公司(以下简称“长盈精密”)、苏州春秋电子科技股份有限公司(以下简称“春秋电子”)、广东格林精密部件股份有限公司、广东惠威电声科技股份有限公司、东莞市达瑞电子科技有限公司增幅居前,分别为716.78%、554.29%、300.66%、263.34%和218.94%。

消费电子市场持续复苏向好,是上述公司业绩实现高速增长的主要原因。长盈精密主营智能终端手机零部件及新能源汽车零部件等的生产、研发及销售。公司预计2024年归属于上市公司股东的净利润为7亿元至8.2亿元,同比增长高达716.78%至856.79%。长盈精密表示,公司2024年业绩增长主要得益于消费类电子及新能源市场持续复苏向好。

随着科技的不断变革,消费电子领域酝酿着新的机遇。春秋电子预计2024年实现归属于母公

司所有者的净利润为1.75亿元至1.95亿元,同比增长554.29%至629.06%。公司称,全球笔记本电脑市场复苏趋势逐渐明朗,AIPC(人工智能电脑)发展迅速,下游笔记本电脑品牌纷纷推出多品类的AIPC,受益于行业复苏,公司业绩逐步提升。同时,随着新能源汽车铝合金应用订单落地,形成增量收入,成为公司新的盈利增长点。

此外,歌尔股份有限公司在发布的2024年度业绩预告中表示,消费电子行业终端需求在AI人工智能等新技术的推动下有所复苏,公司精密零组件业务、智能声学整机业务以及智能硬件业务板块中的VR/AR、智能穿戴等细分产品线业务进展较为顺利,综合毛利率提升。

尽管消费电子产业正逐步复苏,但从当前披露的业绩情况看,行业呈现两极分化的趋势,仍有不少相关消费电子企业预计2024年业绩预减或亏损。行业竞争加剧,毛利率下滑是部分企业盈利困难的主因。

例如,一家预计2024年亏损扩大的消费电子类企业在公告中披露,2024年,消费电子行业整体呈现出反弹趋势,但由于行业竞争依旧激烈等原因,导致消费类终端产品毛利率下滑。

## 今年有望加速回暖

业内认为,随着AI技术赋能、政策催化等因素的影响,2025年消费电子有望持续回暖。

从政策端来看,国家市场监



督管理总局、国家发展改革委等五部门2月19日联合发布的《优化消费环境三年行动方案(2025—2027年)》中提到,助力产业链供应链质量联动提升,加强汽车、家电、家居、电子产品、纺织服装、食品等领域质量、标准和品牌建设,支持汽车产品、电子产品、家居产品等消费升级。今年年初,国家发展改革委、财政部发布《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》,其中提出,实施手机等数码产品购新补贴。

从技术端来看,国开证券发布研报认为,展望2025年,AI赋

能有望开启新一轮创新周期,刺激PC和手机的换机需求。AI眼镜等新型终端也将迎来机遇,产业链有望实现量价齐增。

业内认为,消费电子与人形机器人的产业融合正加速推进,随着AI技术突破与政策支持加码,人形机器人这一新兴市场有望成为消费电子行业的“第二增长曲线”。

东吴证券研报认为,消费电子未来将在人形机器人产业扮演重要角色。人形机器人属于新兴产业,历史包袱少,更有利于消费电子等新供应商切入。

“2025年对整个产业而言是一个不错的年份。”北京群智信息

技术有限公司总经理李亚琴对《证券日报》记者说道:“2024年已经出现了换机周期来临的一些信号,而且,随着政策的持续加码,消费电子各品类的销量有望继续实现增长。”

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛对《证券日报》记者表示:“展望2025年,消费电子行业预计将呈现出以下趋势。智能化将深入普及,AI不仅限于高端产品,还广泛渗透至各类消费电子产品中,提升用户体验;同时,跨界融合趋势明显,如汽车与消费电子的结合,将催生出更多新型产品形态。”

# 工业富联披露业绩快报 2024年营收突破6000亿元

■本报记者 李雯珊 见习记者 刘晓一

2月21日晚间,富士康工业互联网股份有限公司(以下简称“工业富联”)发布的2024年度业绩快报显示,公司2024年实现营收6091.35亿元,同比增长27.88%,这也是其上市以来营收首次突破6000亿元;归属于上市公司股东的净利润达232.16亿元,同比增长10.34%,公司营收、净利润均创历史新高。业务方面,云计算板块营收占公司整体营收的比例首次超过五成,AI服务器营收同比增长超过150%。

关于业绩变动的主要原因,业绩快报显示,全球AI算力基建需求呈持续增长态势,AI正加速步入规模化应用阶段,公司依托AI全产业链垂直整合及智能制造等优势,主营业务实现突破性突破。

“随着AI领域需求持续增长,公司将前瞻性布局各类资源,持续优化研发与产能布局。”工业富联相关负责人向《证券日报》记者表示,凭借精准布局和高效执行,公司有望在未来市场中持续维持领先地位。

分业务来看,工业富联云计算板块营收同比增长超过50%的增长,占公司整体营收的比例首次超过五成。其中,AI服务器营收同比增长超过150%,占整体服务器的比例由三成提升至四成以上。同时,通用服务器营收也同比增长20%,优于整体市场趋势。

从客户类别来看,公司云服务服务器营收同比增长超过80%,占整体服务器营收的比例首次过半;品牌商服务器营收也在北美Tier-1品牌客户加大AI服务器采购情形下,同比增长超过70%。随着AI技术的不断发展,公司与核心客户的合作程度进一步加深,与客户共同研发的下一代新产品已陆续出货。

通讯及移动网络设备方面,工业富联持续紧跟数字经济与AI发展的步伐,通过先进技术研发及产能布局,出货实现稳健增长,持续巩固了在行业内的领先地位。

“作为行业领先的高端智能制造及工业互联网服务商,工业富联产品矩阵丰富,客户资源深厚。”北京智帆海岸营销顾问有限责任公司首席顾问梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,未来,公司有望充分受益于算力基础设施及端侧部署硬件需求的持续扩张。

# 硅片库存持续去化 产量现企稳回升迹象

■本报记者 李亚男

中国有色金属工业协会硅业分会(以下简称“硅业分会”)2月20日发布的单晶硅片周评显示,本周硅片价格持稳运行。其中N型G10L单晶硅片(182\*183.75mm/130μm/256mm)成交均价稳定在1.18元/片;N型G12R单晶硅片(182\*210mm/130μm)成交均价稳定在1.3元/片;N型G12单晶硅片(210\*210mm/150μm)成交均价稳定在1.55元/片。

硅业分会表示,本周G12R最低价有所下滑,头部企业坚持挺价,个别小厂低价出货,但总体市场均价保持坚挺。

这一价格“坚挺”现象反映出硅片行业供需格局的逐步修复。多位接受采访的分析师及企业人员向《证券日报》记者表示:“随着库存压力缓解,硅片企业排产计划趋于积极,行业产量已现企稳回升迹象,产业链或迎来新一轮景气拐点。”

## 硅片库存整体可控

2024年四季度以来,受市场供需及行业自律等因素影响,硅片排产明显缩减,库存持续去化。从近几个月趋势来看,随着硅片行业开工率下降,硅片行业库存水位已降至较低水平。山东卓创资讯股份有限公司统计数据显示,目前硅片库存已去库一半至22GW左右。

硅业分会2月20日发布的单晶硅片周评数据显示,从生产情况来看,本周专业化硅片企业小幅下调开工率,就目前的情况而言,两家开工率相对较低的企业均有降低生产负荷的动作,主要原因是积极响应行业自律要求,控制合理产出。据统计,本周两家一线企业开工率分别维持在50%和55%,一体化企业开工率维持在60%至80%之间,其余企业开工率降至40%至70%之间。

双良节能系统股份有限公司(以下简称“双良节能”)营业收入主要来源于光伏板块中的单晶硅片业务。2月21日,《证券日报》记者以投资者身份致电双良节能询问公司开工率及去库存情况,相关工作人员表示:“公司硅片总产能达90GW以上,开工率维持在40%至50%。”

记者以投资者身份致电一体化企业弘元绿色能源股份有限公司(以下简称“弘元绿能”),相关工作人员也向记者表示,目前硅片价格较为稳定,公司硅片开工率会根据市场情况随时调控。

山东卓创资讯股份有限公司新能源分析师刘一君在接受《证券日报》记者采访时表示:“从硅片产量来看,随着库存逐步消化,2025年1月份行业排产已恢复至46GW左右。不过硅片产量虽然开始企稳回升,但仍处于近一年中的相对低位。从春节后情况看,硅片成交相对平淡,库存有小幅回升。考虑到未来几个月下游需求或出现一定改善,预计硅片行业库存将整体可控。”

## 产业链价格有望回暖

由于光伏产业链各环节产能庞大,一旦价格出现明显上涨,产能利用率便会迅速提升。随着产量提升,产品价格又会受到压制。

山东隆众信息技术有限公司光伏产业链分析师方文正向《证券日报》记者表示:“硅料、硅片等产业链各环节在前期供给不足,需求有余的情况下,产品价格明显上涨。一旦行业利润有提升趋势,企业排产增加,产品价格就逐渐趋于稳定。当前,光伏产业链整体仍处于去库存周期内,若终端环节景气度提升,产业链价格仍有望回暖。”

InfoLink Consulting 2月20日发布的光伏行业周价格评析显示,组件价格方面,近期集中式项目平稳,新签订单尚未完全落地,需观望下周新单落地情况。而分销市场分布项目则受近期政策影响,组件部分上调。在方文正看来,近期组件价格已出现探涨信号,预计组件3月份排产提升将进一步强化产业链涨价预期。

# 斥资1424.73万澳元“入主”澳大利亚勘探公司 兴业银锡加大黄金资产全球化布局

■本报记者 马宇薇

2月21日,内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司(以下简称“兴业银锡”)披露全资子公司对外投资进展公告。

公告显示,兴业银锡全资子公司兴业黄金(香港)矿业有限公司(以下简称“兴业黄金(香港)”)第三批认购澳大利亚上市公司Far East Gold Limited(以下简称“FEG”)增发股份2391.73万股普通股已完成交割。

兴业银锡相关负责人对《证券日报》记者表示:“公司的战略目标是‘根植内蒙,专注资源主业;面向全球,布局产业延伸’,坚定不移执行‘走出去’战略,利用兴业黄金(香港)作为投资主体,加大对境外矿产资源,特别是金矿资源的投资力度,是落实公司发展战略的重要举措。”

## 海外布局落子

FEG是一家在澳大利亚证券交

易所上市的勘探公司。根据公开信息,FEG在印度尼西亚的巽他岩架弧上有三个矿冶项目,在澳大利亚昆士兰州中部的德拉蒙德盆地和康纳斯地区有三个澳大利亚矿业项目,目前均处于勘探阶段。

2024年9月4日,兴业银锡通过全资子公司兴业黄金(香港)与FEG签订《股权认购协议》,兴业黄金(香港)以每股0.2澳元的价格分三批认购FEG在澳大利亚证券交易所向兴业黄金(香港)定向增发的普通股,认购股份总数占认购完成日其已发行股份的19.99%,合计交易金额约1424.73万澳元。其中,兴业黄金(香港)第一批认购FEG增发股份数为其已发行股份10%以下的最高整数股数,预计交易金额约632.91万澳元;第二批认购股份数为FEG无需股东批准即可发行的最高整数股数,交易金额约406.12万澳元;第三批认购股份数为剩余股份数,交易金额约385.70万澳元。每批认购股份

售期12个月。

“这是公司首个海外矿业项目,本次对外投资有利于实现公司‘走出去’战略目标,加大黄金资产全球化布局,为公司发展储备战略资源,丰富业务布局,积累海外市场投资运营经验。”上述兴业银锡相关负责人表示。

截至目前,兴业黄金(香港)已认购FEG增发股份7336.88万股,占增发后FEG全部已发行股份的19.99%。至此,兴业黄金(香港)本次认购FEG增发股份事项已全部完成。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁师在接受《证券日报》记者采访时表示:“此次兴业银锡收购FEG可以充分利用后者在印度尼西亚和澳大利亚的矿业项目,通过技术合作、资源共享等方式共同推进矿产资源的勘探和开发。同时还可以借助FEG在当地的经验和资源,逐步建立起自己在海外的矿产资源供应链,为公司的国际化战

略奠定坚实基础。”

## 资源储备持续增厚

近年来,兴业银锡逐步扩大矿产储备,不断夯实资源优势。2024年12月份,兴业银锡以23.88亿元收购赤峰宇邦矿业有限公司85%股权;2023年5月份作价2.8亿元收购博盛矿业70%股权。2014年至2016年,兴业银锡将作价24.13亿元的西乌珠穆沁旗银漫矿业有限责任公司(以下简称“银漫矿业”)100%股权收入囊中。

除此之外,兴业银锡还收购了唐河时代矿业有限责任公司、赤峰荣邦矿业有限责任公司、陈巴尔虎旗天通矿业有限责任公司、昆明东川区铜都矿业有限责任公司等多个矿产股权。

凭借丰富的资源储备,兴业银锡实现了业绩稳定增长。公司发布的2024年度业绩预告显示,预计2024年实现归属于上市公司股东的

净利润13.5亿元至16.5亿元,同比增长39.27%至70.22%。

“2024年,公司子公司银漫矿业自选矿厂技改完成后,主营矿产品产量增加。此外,公司主营锡精粉、银精粉、铅精粉、锌精粉等矿产品销售价格较2023年同期出现上涨。未来,公司将持续推进矿产资源储备,加快推进银漫矿业资源量转储,同时对国内优质矿产资源及成熟矿山项目进行并购整合,加大对境外铜、金资源并购,调整资源产品结构,提高公司的抗风险能力。”上述兴业银锡相关负责人表示。

“随着新能源产业和电子产业的复苏预期较好,锡的需求有望迎来新的增长。新能源汽车、光伏、电子信息等产业的快速发展将带动对锡等有色金属的需求不断增加。兴业银锡可以通过技术创新、产品升级等方式,不断提升自身在锡等有色金属领域的市场竞争力,以更好地满足市场需求并实现可持续发展。”袁师表示。

# 大连重工推进组织体系变革 提升公司治理水平

■本报记者 李勇

大连华锐重工集团股份有限公司(以下简称“大连重工”)正筹划通过对组织架构的调整优化,进一步提升企业的可持续发展能力和竞争实力。

大连重工2月21日发布的系列公告显示,公司将调整经理层架构并增设相应职务,对公司职能部门组织机构进行优化调整,并同步对《公司章程》《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中的相应条款进行修订。

## 组织架构调整优化

大连重工此次组织体系调整,也是对公司经理层组织架构的一次全面重塑。

大连重工现行经理层由总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员构成。调整后,大连重工拟增设首席执行官(CEO)、

高级副总裁、总法律顾问(首席合规官CCO)3个职务;拟将财务负责人职务名称由总会计师调整为首席财务官(CFO);将经理层负责人由总裁变更为首席执行官(CEO)。大连重工还对公司的高管组成、经营班子设置、职责和聘任程序等都重新进行了规定,并相应修订相关的公司规则。此外,大连重工也对公司的职能部门组织机构进行了优化调整。

大连重工在公告中还表示,公司对经理层组织架构进行全面重塑是为了进一步优化公司治理结构,适应公司战略发展需要,更好地与国际通行的管理职务体系接轨。公司对职能部门组织机构进行调整,是为有效提升公司组织力。

“组织架构设计是企业的重要组成部分,它涉及企业内部的人员结构、职责划分、工作流程等各个方面,对企业的发展和运营起着至关重要的作用。”深圳市优品

投资顾问有限公司投资顾问李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示,在企业发展和成长中,不可避免地需要进行架构变革,这种变革不仅仅是为了适应内、外部环境的变化,更是为了提升企业的竞争力和适应能力。

## 为高质量发展注入动能

大连重工主要从事物料搬运设备、冶金设备、新能源设备、传动与控制系统、船用设备等领域的大型成套设备及核心零部件的开发、研制和销售,可为冶金、港口、能源、矿山、工程、交通、造船等国民经济基础产业提供大型高端装备和智能服务解决方案,是国家重型机械行业的重点骨干企业和新能源设备制造重点企业。

大连重工此次组织体系调整其实也有迹可循。为优化组织架构,提高运营效率,2024年下半年,大连重工全资子公司大连重工

轮传动机械有限公司吸收合并了另一家全资子公司大连重工风电技术服务有限公司。在今年年初披露的“质量回报双提升行动方案”中,大连重工表示,公司正处于转型升级窗口期,高质量发展加速期和规模能级提升突破期。企业将继续完整、准确、全面贯彻新发展理念,以高质量发展为主题,大力实施市场需求和技术创新“双轮驱动”,坚定不移地推进包括组织体系变革在内的“六大管理变革”。

公开数据显示,近年来,大连重工业务规模不断扩大,利润水平持续提升。大连重工披露的2024年度业绩预告显示,2024年,公司预计实现营业收入143亿元,实现归属于上市公司股东的净利润4.9亿元至5.36亿元。两项数据均创下近十年来的最好水平。市场拓展方面,大连重工也不断加速向国际化、服务化转型,实现了从零部件出口到单机出口、成套设备出口,再到工程总承包出口和产品全生

命周期服务管理的转变,产品和服务覆盖95个国家和地区。

“经理层架构和部门组织机构的调整优化对企业经营发展具有重要意义,有助于提高企业的运营效率,降低管理成本,提高企业竞争力。优化后的部门设置可以更好地支持业务发展,调整后的经理层架构可以更好地发挥各自的优势和特长,提高管理团队的凝聚力和执行力。”众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,公司增设的总法律顾问职务,有助于加强公司的法律风险管理和合规建设,提高公司的治理水平。相应职务名称变化,也体现了公司的国际化定位。

李鹏岩表示,大连重工的组织架构调整优化不仅是服务于企业发展战略的一次主动变革,适应了市场和业务需求的变化,也为公司的规范治理奠定了更为坚实基础,为企业的进一步高质量发展注入了新的发展动能。