

分析师：李济生
登记编码：S0730522100002
lijis@ccnew.com 0371-65585753
研究助理：郑婷
登记编码：S0730122110004
zhengting@ccnew.com

河南研究：经营业绩、投资回报“双提升”

——河南上市公司 2024 年半年度盘点

专题报告

发布日期：2024 年 9 月 30 日

相关报告

《河南资本市场发展现状、问题和建议》
2024-4-2

联系人：马敬琦
电话：021-50586973
地址：上海浦东新区世纪大道 1788 号 16 楼
邮编：200122

报告要点：

- **河南上市公司概览。**今年 1-8 月份，河南上市公司一增一退，总量维持 136 家不变。其中：A 股上市公司 111 家，本年增加 1 家、退市 1 家，净增 0 家，在全国 31 个省份中排名维持在第 12 位不变；H 股上市公司 31 家，维持不变，在全国 31 个省份中排名维持第 9 位不变。
- **河南上市公司业绩向好。**2024 年上半年，河南 A 股上市公司营业收入和归母净利润实现双增长。根据 wind 资讯，河南省 111 家上市公司营业总收入合计 5034.09 亿元，归母公司股东净利润合计 319.16 亿元，同比分别增长 5.56% 和 25.47%。86 家盈利、占比 77.5%，25 家亏损、占比 22.5%。
- **河南上市公司机构关注度提升。**券商研究员对河南上市公司的研究覆盖比例逐步提升，研究覆盖上市公司数量超过 60%。随着券商对河南上市公司的研究覆盖数量和比例的逐步提升，相关机构也加大了对河南上市公司调研，河南省上市公司受机构的关注度有所提升。机构在有色金属、电力设备、基础化工、医药生物、机械设备等 5 行业上分布最多，有 17 家公司受到社保基金青睐。
- **河南部分上市公司投资回报显著。**1-8 月份河南指数下跌 7.19%，跑输上证和沪深 300 两大基准指数。但对比中部六省指数其他五省指数全线下跌 14%-21% 不等，河南省指数跌幅最少。A 股和 H 股在二级市场表现不俗，比如 A 股的宇通客车（69.89%）、洛阳钼业（46.46%），H 股的升能集团（136.67%）、灵宝黄金（89.34%）等。
- **思考：一是提升上市公司数量有利于提升河南省实体经济发展。**一方面，这是我省推动经济持续发展的内在要求；另一方面，河南 5 年倍增上市计划，目前执行情况距离目标仍任重道远，建议关注《国务院关于规范中介机构为公司公开发行股票提供服务的规定（征求意见稿）》，及时修订鼓励推动企业上市相关政策文件。**二是提升上市公司质量有利于促进河南省产业转型升级。**一方面，这是我省产业转型升级的关键之路；另一方面，河南科创板上市公司相对较少，作为科创重地的省会尚未有 1 家科创板上市公司；建议留住河南本土优质企业特别是“生于河南、长于河南、成于河南”的企业，同时也建议关注非主板相关公司和其他多数行业的营收或净利下降的行业公司质量提升；**三是提升机构对河南上市公司关注度，有利于充分反映河南上市公司投资价值和投资回报。**

风险提示：全球系统性风险；经济增长不及预期；市场流动性风险；各省市产业政策调整变动风险；数据信息与最新情况存在偏差等。

内容目录

1. 河南上市公司概览	4
1.1. 总体情况	4
1.2. 上市板块	5
1.3. 企业属性	6
1.4. 市值情况	7
1.5. 行业分布	9
2. 河南上市公司业绩	10
2.1. 营收、利润整体情况	10
2.2. 分上市板块比较	10
2.3. 分地市比较	10
2.4. 分行业比较	11
3. 河南上市公司机构关注度	12
3.1. 研究覆盖和机构调研情况	12
3.1.1. 研究覆盖情况	12
3.1.2. 机构调研情况	13
3.2. 机构持仓情况	14
3.2.1. 整体情况	14
3.2.2. 分行业情况	15
3.2.3. 上市公司情况	16
4. 河南上市公司二级市场投资回报	16
4.1. 河南指数走势	16
4.2. 河南上市公司股价表现	17
5. 总结和思考	19
5.1. 小结	19
5.2. 思考	20
6. 风险提示	21

图表目录

图 1: 2023 年-2024 年 8 月全国各省 A 股上市公司变动及排名情况	4
图 2: 全国 A 股上市公司企业属性分布 (%)	6
图 3: 河南 A 股上市公司企业属性分布 (%)	6
图 4: 2023 年-2024 年 8 月全国各省 A 股上市公司市值排名情况	8
图 5: 2020 年-2024 年调研河南上市公司机构数量	13
图 6: 2020 年-2024 年河南被机构调研的上市公司数量占比	13
图 7: 2020 年-2024 年调研河南上市公司机构数量	14
图 8: 2020 年-2024 年河南被机构调研的上市公司数量占比	14
图 9: 河南 A 股上市公司分行业持仓机构数量情况	15
图 10: 豫 A 股上市公司持仓机构 Top10	16
图 11: 豫 A 股机构持仓占流通股比例变动前 10 后 10	16
图 12: 2024 年河南指数、上证指数、沪深 300 走势对比	17
图 13: 2024 年中部六省市场指数变动对比	17
图 14: 2024 年 1-8 月涨幅居前的 10 位豫 A 股 (%)	18
图 15: 2024 年 1-8 月跌幅居前的 10 位豫 A 股 (%)	18
图 16: 2024 年 1-8 月涨幅居前的 5 位豫 H 股 (%)	18
图 17: 2024 年 1-8 月跌幅居前的 5 位豫 H 股 (%)	18
表 1: 河南省 18 个地级市 A 股上市公司数量分布 (单位: 家)	5
表 2: 河南省 A 股上市公司各板块数量 (单位: 家)	5
表 3: 河南省 18 个地级市 A 股上市公司板块分布 (单位: 家)	5
表 4: 河南省 18 个地级市 A 股上市公司企业性质分布 (单位: 家)	7
表 5: 河南省 A 股上市公司市值情况	8
表 6: 河南省 18 个地级市 A 股上市公司总市值分布 (单位: 家)	8
表 7: 全国及河南省上市公司行业分布情况和占比	9
表 8: 2024 年上半年河南省 A 股上市公司业绩情况 (单位: 家/亿元/%)	10
表 9: 2024 年上半年河南各地市 A 股上市公司业绩情况 (单位: 家/亿元/%)	11
表 10: 2024 年上半年河南各行业 A 股上市公司业绩情况 (单位: 家/亿元/%)	12
表 11: 河南省 A 股上市公司被券商研究覆盖度前 20 家名单	13
表 12: 河南省 A 股上市公司被机构调研关注度前 20 家名单	14
表 13: 河南省 A 股上市公司被机构调研关注度前 20 家名单	15
表 14: 2024 年 1-8 月份申万一级行业涨跌情况	17
附表 1: 2024 年上半年河南 A 股上市公司业绩一览表 (单位: 亿元/%)	22

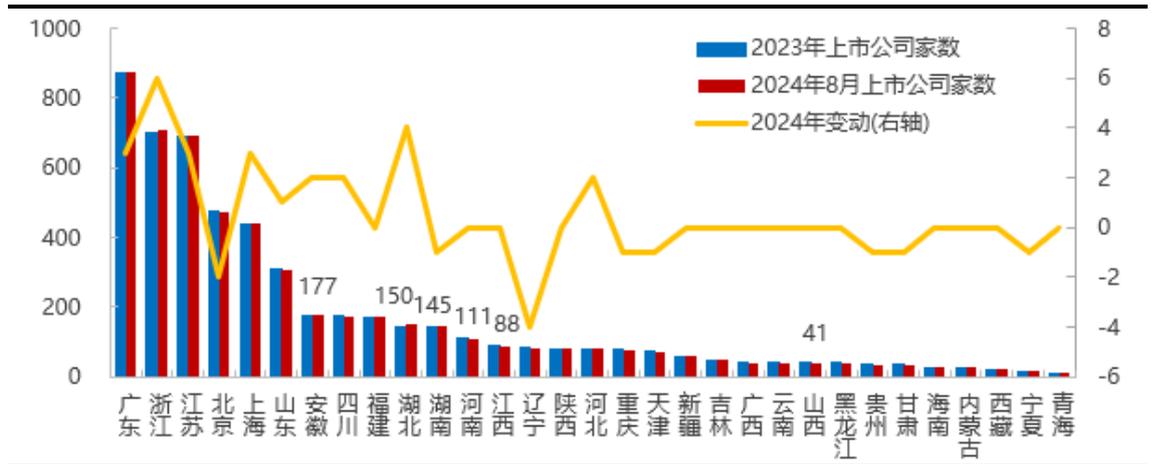
1. 河南上市公司概览

1.1. 总体情况

2024年，全国A股上市公司增量受政策影响大幅下降，净增14家，近三分之二省份维持不变或减少。截止2024年8月31日，全国A股上市公司共5349家，较2023年净增14家。其中，浙江、湖北、广东、江苏、上海等净增3-6家不等，安徽、河北、四川、山东净增1-2家，福建、河南、江西等14省份上市公司数量维持不变。辽宁、北京分别净减6家和2家，湖南、重庆、天津、贵州、甘肃、宁夏分别净减1家。

河南上市公司一增一退，总量维持不变。截止2024年8月31日，河南省共有A、H上市公司136家¹，较上年数量维持不变。其中：A股上市公司111家，本年增加1家、退市1家，净增0家，在全国31个省份中排名维持在第12位不变；H股上市公司31家，维持不变，在全国31个省份中排名维持第9位不变。

图1：2023年-2024年8月全国各省A股上市公司变动及排名情况



资料来源：wind，中原证券研究所

从河南各地市来看，前三地市的上市公司集中度进一步提升至56.8%。截止2024年8月31日，河南111家A股上市公司数量分布前三地市分布为郑州39家、洛阳14家、许昌10家，三地市合计63家上市公司，占全省比例56.8%，较2021年提升4.2个百分点。三门峡、驻马店、鹤壁、开封4个地市仅有1家A股上市公司，半数以上地市A股上市公司数量为1到3家。

2024年前8个月，河南省A股IPO上市1家，位于许昌市的许昌智能（831396.BJ），退市1家，位于南阳的新野纺织（002087.SZ）退市。

¹ 同时在A股和H股的上市公司按照1家核算，包括6家分别为：郑煤机、郑州银行、中原证券（H股为中州证券）、凯胜新能源、洛阳钼业、一拖股份（H股为第一拖拉机股份），A股包括实际控制人为新乡市人民政府的中威电子（300270），如无特别说明，全文均按此口径进行统计。

表 1：河南省 18 个地级市 A 股上市公司数量分布（单位：家）

地级市	2021 年(家)	2022 年(家)	2023 年(家)	2024 年(家)	全省占比	较上年变动
郑州	32	37	39	39	35.14%	—
洛阳	12	14	14	14	12.61%	—
许昌	7	9	9	10	9.01%	1
新乡	4	6	8	8	7.21%	—
焦作	7	7	7	7	6.31%	—
南阳	7	7	7	6	5.41%	-1
平顶山	3	3	4	4	3.60%	—
安阳	4	4	4	4	3.60%	—
周口	4	4	3	3	2.70%	—
商丘	3	3	3	3	2.70%	—
济源	3	3	3	3	2.70%	—
信阳	2	2	2	2	1.80%	—
濮阳	2	2	2	2	1.80%	—
漯河	2	2	2	2	1.80%	—
驻马店	1	1	1	1	0.90%	—
三门峡	2	1	1	1	0.90%	—
开封	1	1	1	1	0.90%	—
鹤壁	1	1	1	1	0.90%	—
合计	97	107	111	111	100%	0

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

1.2. 上市板块

2024 年 8 月末，河南 111 家 A 股上市公司中，主板 64 家（沪市 29 家、深市 36 家）、科创板 5 家、创业板 29 家，北交所 13 家，占全国 A 股上市公司总家数的 2.08%。

表 2：河南省 A 股上市公司各板块数量（单位：家）

上市地/上市板	主板	创业板	科创板	北证	总计
上海	29		5		34
深圳	35	29			64
北京				13	13
总计	64	29	5	13	111

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

从河南各地级市 A 股上市公司板块分布来看，主板上市公司分布在郑州、洛阳、许昌、焦作，创业板上市公司主要分布在郑州、新乡，科创板上市公司分布在洛阳、南阳、安阳、鹤壁，北交所公司主要分布在郑州和许昌两地。

表 3：河南省 18 个地级市 A 股上市公司板块分布（单位：家）

地级市	主板	创业板	科创板	北证	总计
郑州市	22	12		5	39
洛阳市	9	2	2	1	14
许昌市	6	1		3	10

新乡市	2	5		1	8
焦作市	6	1			7
南阳市	3	2	1		6
安阳市	3		1		4
平顶山市	3			1	4
商丘市	1	1		1	3
周口市	1	2			3
济源市	2	1			3
信阳市	2				2
濮阳市	1	1			2
漯河市	1			1	2
驻马店市	1				1
三门峡市	1				1
开封市		1			1
鹤壁市			1		1
总计	64	29	5	13	111

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

1.3. 企业属性²

从 A 股上市公司企业属性看，全国 5300 多家 A 股上市公司中，民营企业占据绝对优势，占比达到 63.29%，央地国企合计占比 26.59%，外资、公众、集体以及其他企业占比 10.12%。

从河南 A 股上市公司企业属性看，111 家 A 股上市公司中民企有 70 家，占比 63.06%，其次是地方国企 24 家，占比 21.62%；央企 11 家、公众企业 5 家、外资企业 1 家。

图 2：全国 A 股上市公司企业属性分布 (%)

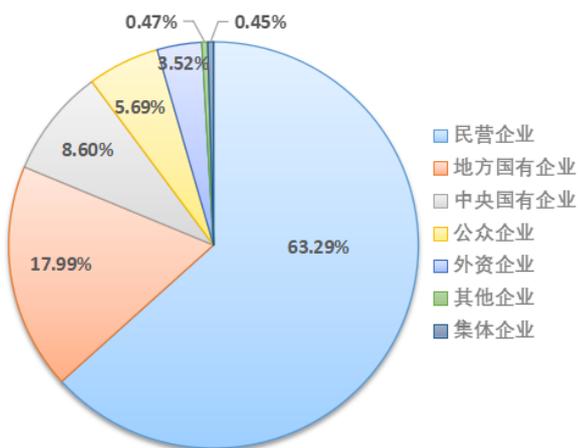
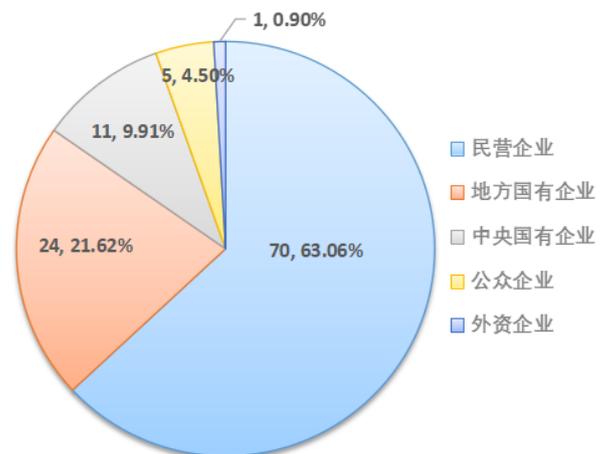


图 3：河南 A 股上市公司企业属性分布 (%)



资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

² 根据公司股权结构关系披露的实际控制人性质，判定公司属性：①企业实控人为国资委，中央国有企业，中央国家机关时，企业所有制属性归类为中央国有企业；②企业实控人为地方国资委，地方政府，地方国有企业时，企业所有制属性归类为地方国有企业；③企业实控人为个人时，企业所有制属性归类为民营企业；④企业实控人为个人且国籍为境外或中国香港、中国台湾、中国澳门时，企业所有制属性归类为外资企业；⑤企业实控人为集体企业时，企业所有制属性归类为集体企业；⑥企业实控人为大学，其他，职工持股会(工会)时，企业所有制属性归类为其他企业；⑦无实控人或企业在指定的媒体平台未公开实控人信息且没有其他依据为上述各类企业时，企业所有制属性归类为公众企业。

从河南各地级市 A 股上市公司企业属性分布来看，中央国有企业主要集中在洛阳市，地方国有企业主要集中在郑州市；民营企业郑州、洛阳、新乡、许昌、南阳居多；1 家外资企业在漯河。

表 4：河南省 18 个地级市 A 股上市公司企业性质分布（单位：家）

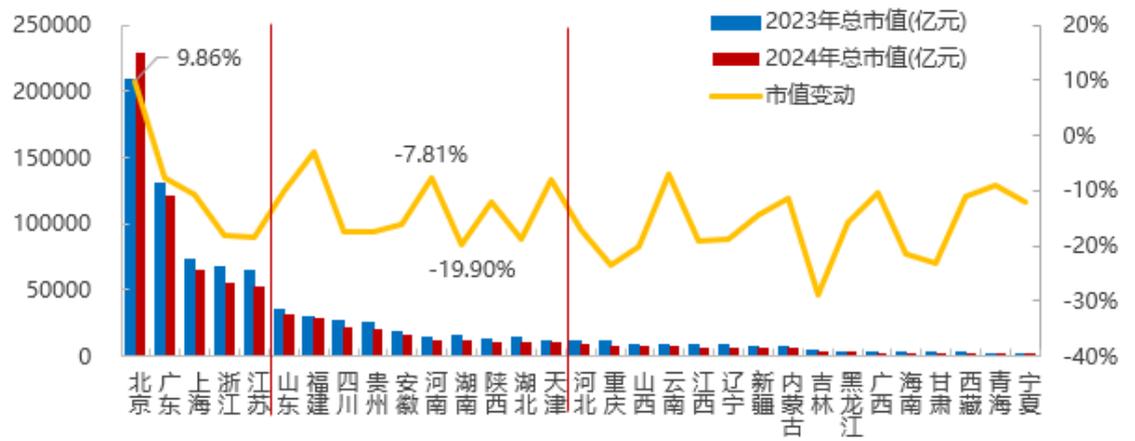
地级市	中央国企	地方国企	民营企业	公众企业	外资企业	合计
郑州市		10	26	3		39
洛阳市	6		8			14
许昌市	1	3	5	1		10
新乡市		2	6			8
焦作市	1	1	4	1		7
南阳市	1		5			6
安阳市		2	2			4
平顶山市	1	2	1			4
商丘市		1	2			3
周口市			3			3
济源市	1	1	1			3
信阳市			2			2
濮阳市			2			2
漯河市			1		1	2
驻马店市			1			1
三门峡市		1				1
开封市		1				1
鹤壁市			1			1
总计	11	24	70	5	1	111

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

1.4. 市值情况

2024 年，全国 A 股上市公司市值较上年下降 7.47%，除北京外，其他省份和直辖市 A 股总市值普遍下降。截止 2024 年 8 月 31 日，北京 A 股市值超过 20 万亿元，遥遥领先，稳居各省份首位，且较上年增长 9.86%；广东省 A 股市值 12.08 万亿，居第二位，上海、浙江、江苏 A 股市值均在 5 万亿以上，山东、福建、四川等 10 省市 A 股市值均在 1-5 万亿之间，河北、重庆、山西等 16 省市 A 股市值均在 1 万亿之下。

图 4：2023 年-2024 年 8 月全国各省 A 股上市公司市值排名情况



资料来源：国家统计局，河南省统计局，中原证券研究所

截止 2024 年 8 月 31 日，河南省 111 家 A 股上市公司总市值 12525.86 亿元，较上年下降 7.81%，占全国上市公司总市值的 1.62%，较上年持平。其中：上交所上市公司 34 家，总股本 683.84 亿股，总市值 4775.32 亿元，占上交所上市公司总市值的 0.94%；深交所上市公司 64 家，总股本 638.13 亿股，总市值 7636.27 亿元，占深交所上市公司总市值的 2.91%；北交所上市公司 13 家，总股本 17.45 亿股，总市值 114.27 亿元，占北交所上市公司总市值的 3.85%。

表 5：河南省 A 股上市公司市值情况

上市地	家数	总股本 (亿股)	流通市值 (亿元)	总市值 (亿元)	板块市值占比 (%)
深圳	64	638.13	7622.26	7636.27	2.91
上海	34	683.84	4478.11	4775.32	0.94
北京	13	17.45	114.27	114.27	3.85
总计	111	1339.42	12214.64	12525.86	1.62

资料来源：Wind，中原证券研究所 数据截止 2024 年 8 月 31 日

从河南各地级市 A 股上市公司市值分布来看，洛阳市 A 股上市公司市值近 3000 亿元遥遥领先，稳居首位，郑州、南阳 A 股上市公司市值均超过 2000 亿元，居第二、三位。漯河、焦作、新乡、平顶山、许昌 A 股上市公司市值在 500 亿元以上，位居第二梯队；鹤壁、开封、三门峡、濮阳、驻马店因上市公司数量有限，总市值规模均在百亿元之下。

表 6：河南省 18 个地级市 A 股上市公司总市值分布 (单位：家)

地级市	家数	总股本 (亿股)	流通市值 (亿元)	总市值 (亿元)	市值占比 (%)
洛阳市	14	349.80	2729.18	2994.57	23.91%
郑州市	39	418.78	2487.14	2532.96	20.22%
南阳市	6	68.67	2271.21	2271.21	18.13%
漯河市	2	35.92	813.67	813.67	6.50%
焦作市	7	75.95	806.15	806.15	6.44%
新乡市	8	50.30	652.54	652.54	5.21%
平顶山市	4	49.95	553.01	553.01	4.41%
许昌市	10	63.30	504.56	504.56	4.03%
商丘市	3	26.02	408.89	408.89	3.26%

济源市	3	36.51	261.65	261.65	2.09%
信阳市	2	27.00	166.18	166.18	1.33%
安阳市	4	49.23	143.98	143.98	1.15%
周口市	3	20.75	103.22	103.22	0.82%
驻马店市	1	6.94	93.33	93.33	0.75%
濮阳市	2	13.06	69.50	69.50	0.55%
三门峡市	1	23.91	58.81	58.81	0.47%
开封市	1	18.73	50.96	50.96	0.41%
鹤壁市	1	4.59	40.65	40.65	0.32%
总计	111	1339.42	12214.64	12525.86	100.00%

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

1.5. 行业分布

按照申万 31 个一级行业分类，河南省 111 家 A 股上市公司涉及 25 个行业，其中石油石化、家用电器、房地产、商贸零售、美容护理和综合等 6 个行业存在上市公司空白。

25 个行业中上市数量最多的前 5 个行业分别为：机械设备（15 家）、电力设备（12 家）、基础化工（12 家）、医药生物（8 家）、计算机（8 家）。相较全国，上市公司数量有一定比较优势的行业分别是煤炭（数量在行业内占比 8.11%，下同）、建筑材料（6.76%）、食品饮料（4.72%）。

25 个行业中上市市值最大的前 5 个行业分别为：有色金属、农林牧渔、食品饮料、基础化工、医药生物。相较全国，上市公司市值有一定比较优势的行业分别农林牧渔（市值在行业内占比 20.30%，下同）、有色金属（10.15%）、国防军工（4.41%）。

表 7：全国及河南省上市公司行业分布情况和占比

申万一级行业	全国 A 股家数	河南 A 股家数	河南数量占比 (%)	全国 A 股总市值 (亿元) ↓	河南 A 股总市值 (亿元)	河南市值占比 (%)
银行	42	1	2.38	79823	137	0.17
电子	470	3	0.64	60116	85	0.14
医药生物	492	8	1.63	50532	893	1.77
非银金融	85	2	2.35	44723	311	0.70
电力设备	376	12	3.19	44454	836	1.88
食品饮料	127	6	4.72	42681	1038	2.43
公用事业	133	2	1.50	31812	147	0.46
机械设备	576	15	2.60	30332	858	2.83
汽车	288	6	2.08	28969	639	2.21
石油石化	48	—	—	28374	—	—
基础化工	418	12	2.87	27782	937	3.37
计算机	358	8	2.23	26903	186	0.69
交通运输	126	2	1.59	26583	96	0.36
有色金属	136	6	4.41	22307	2263	10.15
国防军工	140	2	1.43	18613	821	4.41
通信	131	2	1.53	18212	71	0.39
煤炭	37	3	8.11	16346	326	1.99

家用电器	102	—	—	14686	—	—
建筑装饰	165	2	1.21	14419	50	0.34
传媒	130	1	0.77	10873	108	0.99
农林牧渔	111	4	3.60	10804	2194	20.30
房地产	103	—	—	9224	—	—
轻工制造	161	1	0.62	7004	71	1.01
商贸零售	101	—	—	6931	—	—
钢铁	45	1	2.22	6819	40	0.59
环保	137	5	3.65	5985	231	3.86
建筑材料	74	5	6.76	5508	147	2.66
纺织服装	106	1	0.94	4981	24	0.49
社会服务	78	1	1.28	3625	17	0.48
美容护理	33	—	—	2723	—	—
综合	21	—	—	785	—	—

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

2. 河南上市公司业绩

2.1. 营收、利润整体情况

2024 年上半年，河南 A 股上市公司营业收入和归母净利润实现双增长。根据 wind 资讯，河南省 111 家上市公司营业总收入合计 5034.09 亿元，归母公司股东净利润合计 319.16 亿元，同比分别增长 5.56% 和 25.47%。86 家盈利、占比 77.5%，25 家亏损、占比 22.5%。

2.2. 分上市板块比较

分上市板块来看，河南 A 股上市公司营收和净利的双增长主要靠主板上市公司的业绩推动。其中：主板 64 家公司营收同比增长 6.63%，净利同比增长 36.99%，创业板、科创板以及北证板块营收和净利均同比下降。

表 8：2024 年上半年河南省 A 股上市公司业绩情况(单位：家/亿元/%)

上市板块	家数	2023 年 H 营业总收入	2024 年 H 营业总收入	同比 (%)	2023 年 H 归母净利润	2024 年 H 归母净利润 ↓	同比 (%)
主板	64	4501.69	4799.96	6.63%	226.27	309.97	36.99%
创业板	29	218.56	189.97	-13.08%	22.06	6.01	-72.76%
科创板	5	27.65	26.09	-5.65%	2.67	1.61	-39.84%
北证	13	20.91	18.07	-13.56%	3.37	1.57	-53.35%
总计	111	4768.80	5034.09	5.56%	254.37	319.16	25.47%

资料来源：Wind，中原证券研究所

2.3. 分地市比较

分地市来看，河南有 6 个地市 A 股上市公司营收和净利实现双增长，分别为郑州、洛阳、焦作、信阳、驻马店、周口。其中：净利润规模前 3 的地市分别为郑州、洛阳、焦作，且均实现增长；净利润增速最快的 3 个地市为鹤壁、南阳、洛阳，同比分别增长 137.82%、

49.77%、37.95%。

表 9：2024 年上半年河南各地市 A 股上市公司业绩情况(单位：家/亿元/%)

地级市	家数	2023 年 H 营业总收入	2024 年 H 营业总收入	同比 (%)	2023 年 H 归母净利润	2024 年 H 归母净利润 ↓	同比 (%)
郑州市	39	974.72	1089.54	11.78%	85.55	100.68	17.68%
洛阳市	14	1220.88	1357.34	11.18%	45.86	85.38	86.15%
焦作市	7	309.36	316.63	2.35%	27.50	31.25	13.65%
商丘市	3	197.38	187.18	-5.17%	29.51	24.39	-17.35%
漯河市	2	307.54	278.93	-9.30%	29.00	23.43	-19.21%
平顶山市	4	266.51	284.50	6.75%	25.78	19.72	-23.52%
济源市	3	288.47	325.17	12.72%	11.75	15.51	31.98%
南阳市	6	557.99	613.15	9.89%	-25.74	11.96	146.49%
新乡市	8	85.54	82.58	-3.46%	11.20	8.15	-27.25%
许昌市	10	115.74	111.15	-3.97%	6.94	7.31	5.24%
信阳市	2	31.92	40.84	27.92%	3.30	4.31	30.43%
驻马店市	1	25.48	26.20	2.84%	3.37	3.41	1.35%
濮阳市	2	33.27	34.16	2.67%	2.87	2.46	-14.45%
周口市	3	19.30	23.63	22.44%	0.82	1.40	70.32%
鹤壁市	1	3.30	4.49	36.07%	-0.18	0.12	167.47%
开封市	1	48.87	18.86	-61.40%	0.84	-4.42	-622.99%
三门峡市	1	35.33	26.00	-26.41%	2.21	-4.90	-322.02%
安阳市	4	247.20	213.74	-13.53%	-6.23	-11.00	-76.41%
总计	111	4768.80	5034.09	5.56%	254.37	319.16	25.47%

资料来源：Wind，中原证券研究所

2.4. 分行业比较

按照申万一级行业来看，河南有 10 个行业 A 股上市公司营收和净利实现双增长，分别为有色金属、农林牧渔、机械设备、基础化工、汽车、非银金融、公用事业、交通运输、通信、社会服务。其中农林牧渔、公用事业 2 个行业为扭亏增长。

从营业收入来看，规模过 100 亿元且实现增长的行业有 6 个，分别为有色金属、农林牧渔、机械设备、基础化工、汽车、非银金融；相对而言营收降幅较大的行业包括电力设备、国防军工、钢铁、建筑装饰，同比降幅均超过 10%。

从归母净利润来看，规模过 10 亿元且实现增长的行业有 5 个，分别为有色金属、机械设备、基础化工、汽车、非银金融。相对而言净利降幅较大的行业包括钢铁、煤炭、建筑材料、建筑装饰，同比降幅均超过 50%。

表 10：2024 年上半年河南各行业 A 股上市公司业绩情况(单位：家/亿元/%)

申万一级行业	家数	2023 年 H 营业总收入	2024 年 H 营业总收入	同比 (%)	2023 年 H 归母净利润	2024 年 H 归母净利润↓	同比 (%)
有色金属	6	1467.74	1693.58	15.39%	51.56	99.95	93.86%
机械设备	15	389.60	393.51	1.00%	31.53	35.25	11.79%
食品饮料	6	373.62	348.06	-6.84%	34.51	28.54	-17.31%
基础化工	12	318.00	334.21	5.10%	24.42	28.38	16.23%
汽车	6	180.13	242.55	34.65%	10.20	23.27	128.19%
医药生物	8	78.63	76.82	-2.31%	19.70	16.91	-14.17%
国防军工	2	119.07	102.16	-14.21%	18.71	16.82	-10.12%
银行	1	69.18	63.93	-7.59%	20.47	15.94	-22.12%
非银金融	2	128.00	142.81	11.57%	9.86	13.76	39.51%
环保	5	88.15	80.82	-8.31%	12.96	11.88	-8.37%
农林牧渔	4	540.85	595.79	10.16%	-26.41	9.17	134.72%
煤炭	3	216.94	210.16	-3.13%	25.01	9.13	-63.49%
电力设备	12	263.66	228.66	-13.27%	12.25	6.98	-42.98%
交通运输	2	26.63	29.88	12.20%	5.90	5.99	1.43%
传媒	1	43.23	45.29	4.77%	4.72	3.54	-25.04%
公用事业	2	79.49	87.57	10.16%	-2.46	2.99	221.19%
电子	3	13.81	13.38	-3.09%	3.04	2.13	-29.69%
轻工制造	1	26.44	37.21	40.74%	1.86	1.72	-7.73%
建筑材料	5	77.06	76.60	-0.60%	4.32	1.50	-65.30%
通信	2	5.54	7.82	41.11%	0.43	1.25	189.62%
计算机	8	15.54	17.95	15.55%	0.80	0.75	-7.08%
社会服务	1	0.86	1.08	25.64%	0.32	0.39	24.26%
纺织服饰	1	5.82	5.74	-1.32%	0.14	0.08	-41.40%
建筑装饰	2	30.43	22.01	-27.68%	-1.19	-4.51	-278.73%
钢铁	1	210.37	176.49	-16.10%	-8.26	-12.63	-52.84%
总计	111	4768.80	5034.09	5.56%	254.37	319.16	25.47%

资料来源：Wind，中原证券研究所

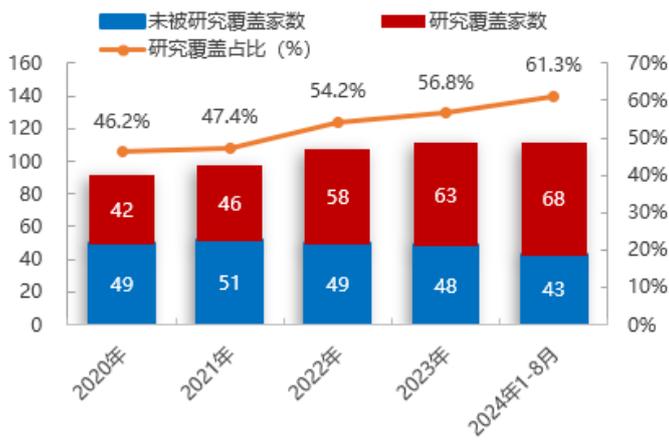
3. 河南上市公司机构关注度

3.1. 研究覆盖和机构调研情况

3.1.1. 研究覆盖情况

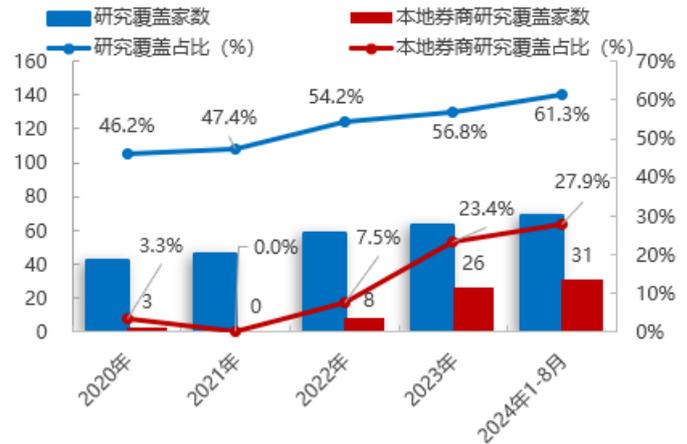
近几年，券商研究员对河南上市公司的研究覆盖比例逐步提升，研究覆盖上市公司数量超过 60%。Wind 数据显示，2024 年 1-8 月份，券商研究员研究覆盖了 68 家河南上市公司，研究覆盖率达到 61.3%，较上年进一步提升了 4.5 个百分点。

图 5：2020 年-2024 年调研河南上市公司机构数量



资料来源：Wind，中原证券研究所

图 6：2020 年-2024 年河南被机构调研的上市公司数量占比



资料来源：Wind，中原证券研究所

2024 年前 8 个月，河南省 111 家 A 股上市公司中，有 68 家上市公司被券商研究覆盖并出具研究报告，占比 61.3%。其中券商研究关注度最高前 10 家上市公司为：千味央厨、致欧科技、牧原股份、洛阳钼业、龙佰集团、神火股份、平高电气、许继电气、安图生物、宇通客车。

表 11：河南省 A 股上市公司被券商研究覆盖度前 20 家名单

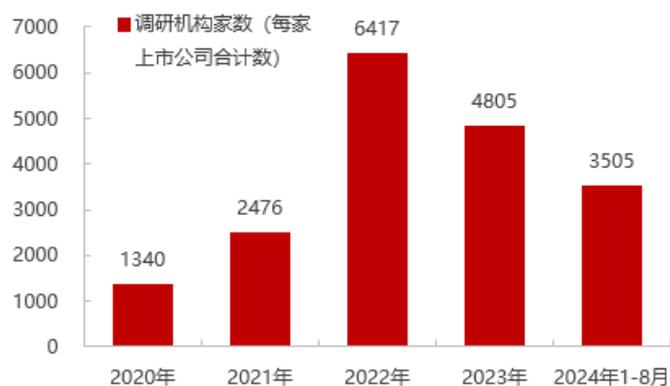
上市公司名称	2024 年研究覆盖次数	2024 年当地券商研究覆盖次数	上市公司名称	2024 年研究覆盖次数	2024 年当地券商研究覆盖次数
千味央厨	35	—	平煤股份	21	—
致欧科技	32	1	华兰生物	18	—
牧原股份	29	1	双汇发展	16	1
洛阳钼业	27	1	三全食品	16	1
龙佰集团	27	1	羚锐制药	16	1
神火股份	25	1	中航光电	16	1
平高电气	23	—	仲景食品	13	1
许继电气	22	1	明泰铝业	12	1
安图生物	21	—	思维列控	11	1

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

3.1.2. 机构调研情况

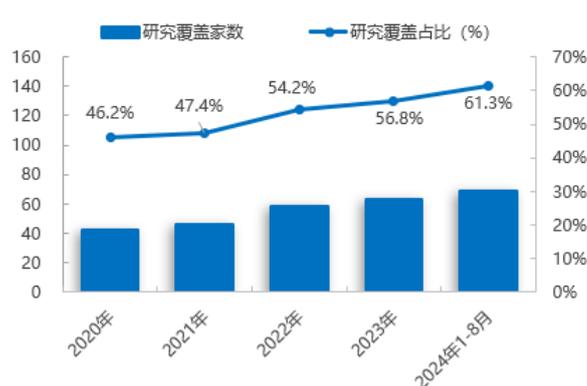
近三年，随着券商对河南上市公司的研究覆盖数量和比例的逐步提升，相关机构也加大了对河南上市公司调研，河南省上市公司受机构的关注度有所提升。其中 2022 年机构调研河南 41 家上市公司，调研机构累计达 6417 家/次，2023 年被机构调研的河南上市公司达 65 家，占比达 58.6%。

图 7：2020 年-2024 年调研河南上市公司机构数量



资料来源：Wind，中原证券研究所

图 8：2020 年-2024 年河南被机构调研的上市公司数量占比



资料来源：Wind，中原证券研究所

2024 年前 8 个月，河南省 111 家 A 股上市公司中，有 57 家上市公司被机构调研，占比 51.4%，较上年下降 7.2 个百分点。其中机构调研关注度最高前 10 家上市公司为：安图生物、翔宇医疗、许继电气、致欧科技、好想你、新强联、国机精工、中航光电、仲景食品、明泰铝业。

表 12：河南省 A 股上市公司被机构调研关注度前 20 家名单

上市公司名称	2024 年被机构调研总次数	2024 年机构调研家数	上市公司名称	2024 年被机构调研总次数	2024 年机构调研家数
安图生物	3	442	天马新材	6	116
翔宇医疗	6	403	建龙微纳	10	115
许继电气	3	323	多氟多	2	99
致欧科技	6	202	牧原股份	14	83
好想你	13	167	金冠电气	12	66
新强联	3	162	天力锂能	2	59
国机精工	9	140	双汇发展	8	45
中航光电	6	133	濮耐股份	3	44
仲景食品	3	120	四方达	7	39

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

3.2. 机构持仓情况

3.2.1. 整体情况

根据中报披露数据，河南 111 家 A 股上市公司中除同心传动外均有机机构持股。持仓机构超过 100 家的有 30 家上市公司，占比 27.03%，且这 30 家上市公司累计获得 452 家券商机构买入和增持的研究评级，机构持仓占流通股比例较上期均有不同程度增加。其中，有 17 家公司受到社保基金青睐，社保基金持仓占明泰铝业、千味央厨 2 家公司流通股比例超过或接近 5%。

表 13：河南省 A 股上市公司被机构调研关注度前 20 家名单

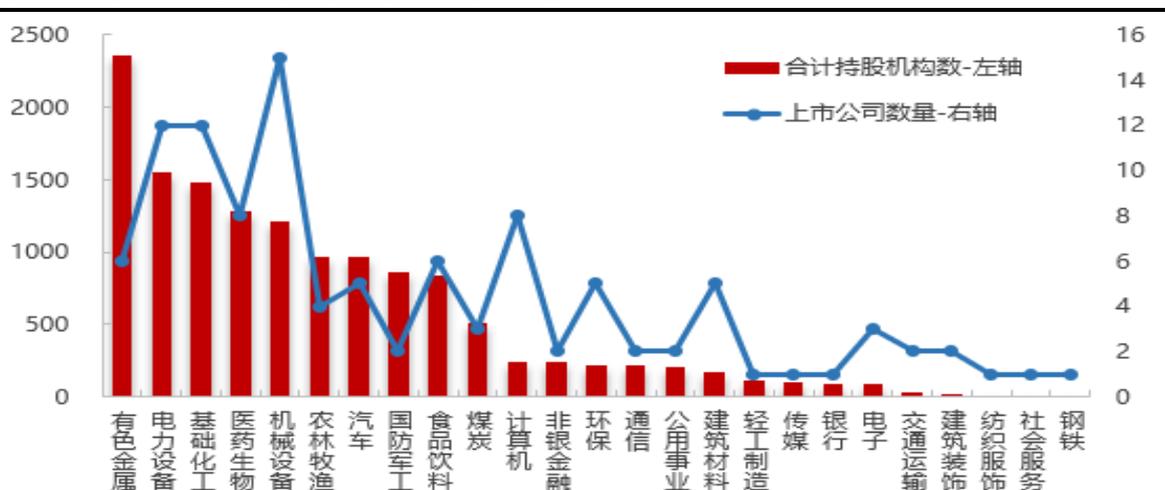
上市公司代码	上市公司名称	社保基金组合名称	持股数量 (万股)	持股数量较上期变动 (万股)	持股数量占流通股比例 (%)
601677.SH	明泰铝业	全国社保基金 113 组合	5215	新进	5.85
		全国社保基金 418 组合	1760	-265	
001215.SZ	千味央厨	全国社保基金 17021 组合	142	15	4.99
		全国社保基金 413 组合	87	0	
000933.SZ	神火股份	全国社保基金 601 组合	3343	0	2.69
		全国社保基金 118 组合	2678	106	
300850.SZ	新强联	全国社保基金 118 组合	568	14	2.31
600066.SH	宇通客车	全国社保基金 101 组合	4225	0	1.91
300910.SZ	瑞丰新材	全国社保基金 115 组合	363	-17	1.78
000719.SZ	中原传媒	全国社保基金 604 组合	1144	54	1.71
301376.SZ	致欧科技	全国社保基金 502 组合	200	40	1.57
600285.SH	羚锐制药	全国社保基金 115 组合	880	-20	1.56
002601.SZ	龙佰集团	全国社保基金 114 组合	3207	新进	1.38
601717.SH	郑煤机	全国社保基金 107 组合	1986	0	1.30
		全国社保基金 602 组合	690	新进	
000400.SZ	许继电气	全国社保基金 107 组合	521	-78	1.20
600312.SH	平高电气	全国社保基金 107 组合	1059	新进	0.78
601666.SH	平煤股份	全国社保基金 110 组合	1923	新进	0.78
002179.SZ	中航光电	全国社保基金 106 组合	1601	24	0.78
601038.SH	一拖股份	全国社保基金 117 组合	300	新进	0.41
600020.SH	中原高速	全国社保基金 1106 组合	865	0	0.39

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 6 月 30 日

3.2.2. 分行业情况

分行业来看，持仓河南上市公司的机构在有色金属、电力设备、基础化工、医药生物、机械设备等 5 行业上分布最多，合计持股机构数量均超过千家；其次是农林牧渔、汽车、国防军工、食品饮料、煤炭，合计持股机构数量均在 500-1000 家。

图 9：河南 A 股上市公司分行业持仓机构数量情况



资料来源：wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 6 月 30 日

3.2.3. 上市公司情况

截至 2024 年 6 月 30 日，持仓机构最多前 10 家河南 A 股上市公司分别为：洛阳钼业（持仓机构 1149 家，下同）、牧原股份（877 家）、中航光电（817 家）、宇通客车（767 家）、神火股份（739 家）、许继电气（691 家）、龙佰集团（679 家）、郑煤机（570 家）、平高电气（488 家）、平煤股份（468 家）。

机构持仓占流通股比例较上期增长最大的前 10 家河南 A 股上市公司分别为：致欧科技（48.23%，下同）、金冠电气（30.63%）、百川畅银（29.52%）、蓝天燃气（20.85%）、众诚科技（17.39%）、瑞丰新材（17.14%）、羚锐制药（14.85%）、易成新能（14.44%）、棕榈股份（13.45%）、许继电气（13.16%）。

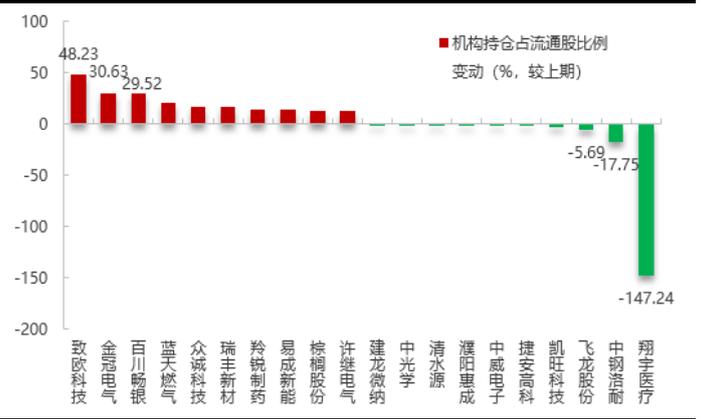
机构持仓占流通股比例较上期下降最大的前 10 家河南 A 股上市公司分别为：建龙微纳（-0.91%）、中光学（-0.94%）、清水源（-0.97%）、濮阳惠成（-1.18%）、中威电子（-1.35%）、捷安高科（-1.79%）、凯旺科技（-3.14%）、飞龙股份（-5.69%）、中钢洛耐（-17.75%）、翔宇医疗（-147.24%）。

图 10：豫 A 股上市公司持仓机构 Top10



资料来源：Wind，中原证券研究所 截止 2024 年 6 月 30 日

图 11：豫 A 股机构持仓占流通股比例变动前 10 后 10



资料来源：Wind，中原证券研究所 截止 2024 年 6 月 30 日

4. 河南上市公司二级市场投资回报

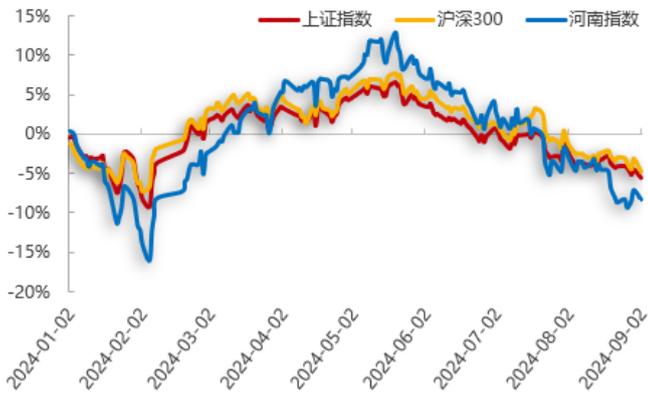
4.1. 河南指数走势

根据 Wind 资讯数据，2024 年 1-8 月份，河南指数³下跌 7.19%，跑输上证和沪深 300 两大基准指数。河南指数涨幅一季度落后于上证和沪深 300 两大指数，二季度超越上证指数和沪深 300 指数，随着市场风格切换，三季度随着股指下行，河南指数再度跑输上证和沪深 300 两大指数。

对比中部六省指数，前 8 个月，除江西省指数外无数据外，其他五省指数全线下跌，其中河南省指数跌幅低于 10%，其他四省指数跌幅较大，湖南省指数跌幅超过 20%。

³河南指数采用中国区域股票价格指数系列（简称“中国区域指数”）中的河南区域指数。中国区域指数以国证 A 股综合指数为母指数，按注册地所属省（区、市）将母指数的样本股划分为 31 个区域组，由各区域组的样本股构建 31 条区域指数。中国区域指数切合我国资本市场与经济政策紧密联动的运行机制，对促进区域经济发展和资本市场的对接具有积极的意义。

图 12: 2024 年河南指数、上证指数、沪深 300 走势对比



资料来源: Wind, 中原证券研究所, 截止 2024 年 8 月 31 日

图 13: 2024 年中部六省市场指数变动对比



资料来源: Wind, 中原证券研究所, 截止 2024 年 8 月 31 日

4.2. 河南上市公司股价表现

2024 年前 8 个月, 沪深股指先扬后抑, 当前下行点位又接近年初低位。根据 Wind 资讯数据, 申万 31 个一级行业指数 4 个行业上涨, 27 个行业下跌, 其中: 银行、公用事业、家用电器、石油石化等行业涨幅分别为 13.31%、5.64%、3.98%、1.78%, 社会服务、轻工制造、综合、计算机 4 行业跌幅居前, 跌幅均超过 25%。

表 14: 2024 年 1-8 月份申万一级行业涨跌情况

证券代码	行业名称	上市公司总数	总市值(亿元)	平均市盈率	平均市净率	区间涨跌幅%
801780.SI	SW 银行	42	115504	5.5	0.6	13.31
801160.SI	SW 公用事业	133	33625	17.8	1.8	5.64
801110.SI	SW 家用电器	102	15616	13.5	2.3	3.98
801960.SI	SW 石油石化	48	45455	11.5	1.3	1.78
801950.SI	SW 煤炭	37	18839	12.0	1.6	-1.14
801170.SI	SW 交通运输	126	28889	16.0	1.3	-1.16
801050.SI	SW 有色金属	136	24518	18.1	1.9	-4.88
801770.SI	SW 通信	131	40943	20.1	1.7	-5.00
801790.SI	SW 非银金融	85	55386	16.0	1.1	-5.20
801880.SI	SW 汽车	288	33280	22.7	1.9	-8.56
801080.SI	SW 电子	470	63512	55.4	2.7	-12.90
801740.SI	SW 国防军工	140	18763	68.3	2.6	-14.39
801720.SI	SW 建筑装饰	165	15494	7.8	0.7	-15.08
801040.SI	SW 钢铁	45	6954	30.6	0.8	-16.11
801730.SI	SW 电力设备	376	44748	25.0	2.0	-18.32
801030.SI	SW 基础化工	418	27847	24.7	1.6	-18.46
801970.SI	SW 环保	137	6031	22.2	1.2	-18.80
801890.SI	SW 机械设备	576	31529	27.7	1.8	-18.89
801120.SI	SW 食品饮料	127	43179	19.5	4.4	-19.46
801010.SI	SW 农林牧渔	111	10802	79.3	2.2	-20.82
801710.SI	SW 建筑材料	74	150	25.4	0.9	-21.23
801180.SI	SW 房地产	103	9553	-41.4	0.6	-22.29
801980.SI	SW 美容护理	33	2723	26.8	2.7	-23.25
801150.SI	SW 医药生物	492	53668	33.6	2.4	-23.51

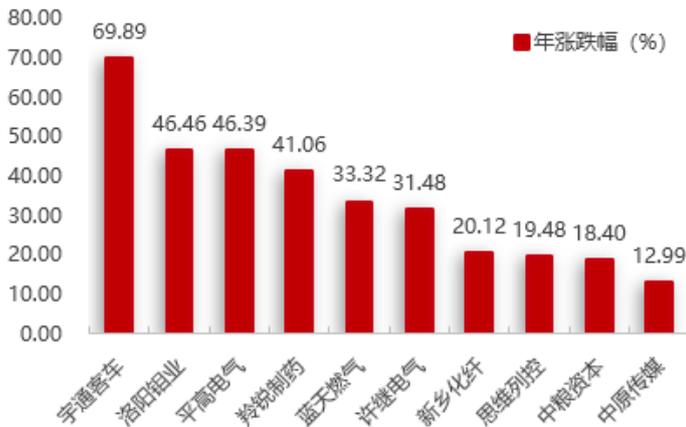
801130.SI	SW 纺织服饰	106	5095	17.2	1.5	-23.64
801760.SI	SW 传媒	130	10936	39.1	1.8	-23.68
801200.SI	SW 商贸零售	101	7043	63.7	1.3	-23.70
801210.SI	SW 社会服务	78	3682	33.2	2.2	-25.09
801140.SI	SW 轻工制造	161	7038	20.9	1.6	-25.57
801230.SI	SW 综合	21	792	-16.9	1.1	-30.12
801750.SI	SW 计算机	358	27131	109.1	2.6	-30.31

资料来源：Wind，中原证券研究所，数据截止 2024 年 8 月 31 日

1-8 月，豫 A 股表现居前的公司有宇通客车（69.89%）、洛阳钼业（46.46%）、平高电气（46.39%）、羚锐制药（41.06%）、蓝天燃气（33.32%）、许继电气（31.48%）、新乡化纤（20.12%）、思维列控（19.48%）、中原资本（18.40%）、中原传媒（12.99%）等。

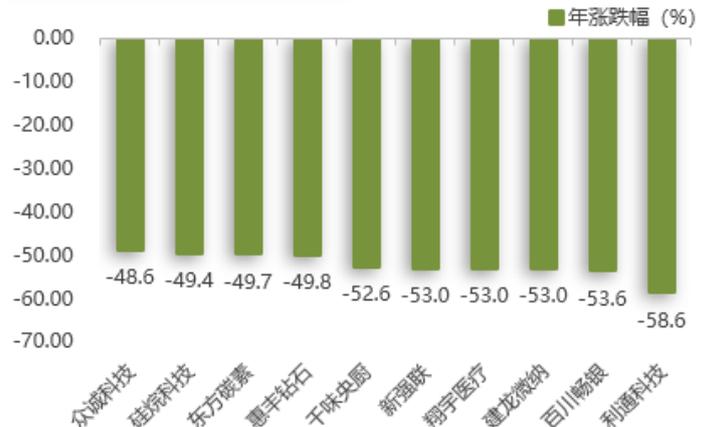
1-8 月，豫 H 股表现居前的公司有升能集团（136.67%）、灵宝黄金（89.34%）、第一拖拉机股份（65.57%）、洛阳钼业（52.59%）、伟业控股（42.20%）等，居后的公司有鑫苑服务（-36.30%）、金源氢化（-38.21%）、金马能源（-60.14%）、中原建业（-63.93%）、中国天瑞水泥（-99.04%）等。

图 14：2024 年 1-8 月涨幅居前的 10 位豫 A 股 (%)



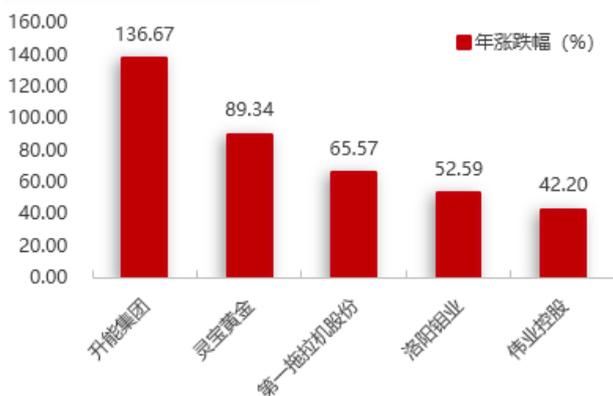
资料来源：Wind，中原证券研究所

图 15：2024 年 1-8 月跌幅居前的 10 位豫 A 股 (%)



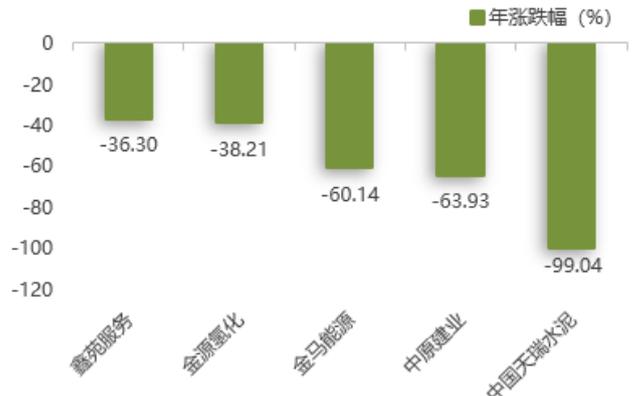
资料来源：Wind，中原证券研究所

图 16：2024 年 1-8 月涨幅居前的 5 位豫 H 股 (%)



资料来源：Wind，中原证券研究所

图 17：2024 年 1-8 月跌幅居前的 5 位豫 H 股 (%)



资料来源：Wind，中原证券研究所

5. 总结和思考

5.1. 小结

从河南上市公司概览来看：

第一，今年前8个月，河南上市公司一增一退，总量维持不变。截止2024年8月31日，河南省共有A、H上市公司136家，较上年数量维持不变。其中：A股上市公司111家，本年增加1家、退市1家，净增0家，在全国31个省份中排名维持在第12位不变；H股上市公司31家，维持不变，在全国31个省份中排名维持第9位不变。

第二，从河南各地市来看，前三地市的上市公司集中度进一步提升至56.8%。A股上市公司数量分布前三地市分布为郑州39家、洛阳14家、许昌10家，三地市合计63家上市公司，占全省比例56.8%，较2021年提升4.2个百分点。

第三，从河南A股上市公司企业属性看，民营企业占居绝对优势，111家A股上市公司中民企有70家，占比63.06%，同全国上市公司民企占比基本一致，其次是地方国企24家、央企11家，合计占比31.53%，超过全国4.94个百分点。

第四，河南省A股上市公司涉及25个行业，在机械设备（15家）、电力设备（12家）、基础化工（12家）、医药生物（8家）、计算机（8家）等行业上有一定优势，相较全国在煤炭、建筑材料以及食品饮料上有一定比较优势；而在石油石化、家用电器、房地产、商贸零售、美容护理和综合等6个行业存在上市空白。

从河南上市公司业绩来看：

第一，2024年上半年，河南A股上市公司营业收入和归母净利润实现双增长。根据wind资讯，河南省111家上市公司营业总收入合计5034.09亿元，归母公司股东净利润合计319.16亿元，同比分别增长5.56%和25.47%。86家盈利、占比77.5%，25家亏损、占比22.5%。

第二，分上市板块来看，河南A股上市公司营收和净利的双增长主要靠主板上市公司的业绩推动。

第三，分地市来看，郑州、洛阳、焦作、信阳、驻马店、周口6个地市A股上市公司营收和净利实现双增长，对区域业绩双增长形成正贡献。

第四，分行业来看，河南有色金属、农林牧渔、机械设备、基础化工、汽车、非银金融、公用事业、交通运输、通信、社会服务等10个行业营收和净利实现双增长，推动区域整体营收和净利润增长。

从河南上市公司机构关注度看：

第一，券商研究员对河南上市公司的研究覆盖比例逐步提升，研究覆盖上市公司数量超过

60%。Wind 数据显示，2024 年 1-8 月份，券商研究员研究覆盖了 68 家河南上市公司，研究覆盖率达到 61.3%，较上年进一步提升了 4.5 个百分点。

第二，随着券商对河南上市公司的研究覆盖数量和比例的逐步提升，相关机构也加大了对河南上市公司调研，河南省上市公司受机构的关注度有所提升。其中 2022 年机构调研河南 41 家上市公司，调研机构累计达 6417 家/次，2023 年被机构调研的河南上市公司达 65 家，占比达 58.6%。

第三，机构持股覆盖了除同心传动外所有河南 A 股上市公司。根据中报披露数据，持仓机构超过 100 家的有 30 家上市公司，占比 27.03%，且这 30 家上市公司累计获得 452 家券商机构买入和增持的研究评级，机构持仓占流通股比例较上期均有不同程度增加。

第四，从机构持仓的行业来看，持仓河南上市公司的机构在有色金属、电力设备、基础化工、医药生物、机械设备等 5 行业上分布最多，合计持股机构数量均超过千家。有 17 家公司受到社保基金青睐，社保基金持仓占明泰铝业、千味央厨 2 家公司流通股比例超过或接近 5%。

从二级市场投资回报来看：

第一，1-8 月份河南指数下跌 7.19%，跑输上证和沪深 300 两大基准指数。但对比中部六省指数其他五省指数全线下跌，河南省指数跌幅最少。

第二，虽河南指数整体下跌且跑输两大基准指数，但也有 A 股和 H 股在二级市场表现不俗，比如 A 股的宇通客车（69.89%）、洛阳钼业（46.46%）、平高电气（46.39%）、羚锐制药（41.06%）、蓝天燃气（33.32%），H 股的升能集团（136.67%）、灵宝黄金（89.34%）、第一拖拉机股份（65.57%）、洛阳钼业（52.59%）、伟业控股（42.20%）等。

5.2. 思考

一是提升上市公司数量有利于提升河南省实体经济发展。一方面，这是我省推动经济持续发展的内在要求，河南省 GDP 总量全国第 5、中部六省第 1 位，但上市公司数量和市值规模在全国 12-13 位，中部六省第 4 位，且资产证券化率在中部六省最低；另一方面，河南 5 年倍增上市计划，目前执行情况距离目标仍任重道远。河南除当前新增上市公司数量和拟上市公司储备数量有限外，另一个不容忽视的是退市数量相对突出。同时，建议关注财政部、中国证监会起草的《国务院关于规范中介机构为公司公开发行股票提供服务的规定（征求意见稿）》对地方政府在推动企业上市过程中带来的政策变动影响，及时修订相关政策文件。

二是提升上市公司质量有利于促进河南省产业转型升级。一方面，这是我省产业转型升级的关键之路，自注册制实施以来，河南上市公司退市显著增加，今年上半年一增一退，上市公司零净增，提升存量上市公司质量，也成为重中之重；另一方面，河南科创板上市公司相对较少，作为科创重地的省会尚未有 1 家科创板上市公司，也值得重视；同时，需要加大留住河南本土优质企业的力度，特别是“生于河南、长于河南、成于河南”的企业，比如源于郑州

的锅圈和源于洛阳的瑞昌国际控股，其注册属地均为上海。最后，还要清晰的看到，虽然河南A股上市公司营业收入和归母净利润实现双增长，但业绩增长主要得益于主板相关公司或者少数行业公司的增长，建议关注非主板相关公司和其他多数行业的营收或净利下降的行业公司质量提升。

三是提升机构对河南上市公司关注度，有利于充分反映河南上市公司投资价值和投资回报。一方面建议河南上市公司加强鼓励本地券商的研究和调研力度，当前本地券商研究覆盖占比达到27.9%，但较同期河南上市公司整体的研究覆盖的61.3%仍有较大空间；另一方面，建议河南上市公司加强投资者关系管理，特别是公募私募基金、产业机构、券商资管等机构投资者，充分反映河南上市公司的投资价值和投资回报。

6. 风险提示

全球系统性风险；经济增长不及预期；市场流动性风险；各省市产业政策调整变动风险；数据信息动态调整与最新实际情况可能存在偏差等。

附表 1：2024 年上半年河南 A 股上市公司业绩一览表（单位：亿元/%）

代码	简称	地市	上市日期	企业性质	申万行业	总市值	营业总收入	营收同比 (%)	归母净利润	净利同比 (%) ↓
000949.SZ	新乡化纤	新乡市	1999-10-21	国企	基础化工	66.0	38.0	11.4	1.5	1228.3
603993.SH	洛阳钼业	洛阳市	2012-10-09	民企	有色金属	1551.4	1028.2	18.6	54.2	670.4
600810.SH	神马股份	平顶山市	1994-01-06	国企	基础化工	66.3	69.7	14.3	0.5	289.9
600066.SH	宇通客车	郑州市	1997-05-08	民企	汽车	472.2	163.4	47.0	16.7	255.8
834407.BJ	驰诚股份	郑州市	2023-02-16	民企	机械设备	5.7	0.9	14.3	0.1	224.3
000612.SZ	焦作万方	焦作市	1996-09-26	国企	有色金属	64.9	31.4	1.9	3.6	172.5
600222.SH	太龙药业	郑州市	1999-11-05	国企	医药生物	25.5	9.3	-6.7	0.3	169.4
688313.SH	仕佳光子	鹤壁市	2020-08-12	民企	通信	40.6	4.5	36.1	0.1	167.5
002714.SZ	牧原股份	南阳市	2014-01-28	民企	农林牧渔	2107.4	568.7	9.6	8.3	129.8
002189.SZ	中光学	南阳市	2007-12-03	央企	国防军工	39.5	10.2	-11.4	0.1	116.4
600186.SH	莲花健康	周口市	1998-08-25	民企	食品饮料	58.6	12.2	25.5	1.0	101.0
001896.SZ	豫能控股	郑州市	1998-01-22	国企	公用事业	54.0	61.4	13.6	-0.4	92.6
002296.SZ	辉煌科技	郑州市	2009-09-29	国企	通信	30.4	3.3	48.5	1.1	85.4
600312.SH	平高电气	平顶山市	2001-02-21	央企	电力设备	249.4	50.4	4.5	5.3	60.0
002358.SZ	森源电气	许昌市	2010-02-10	国企	电力设备	29.0	12.2	5.3	0.4	56.4
688517.SH	金冠电气	南阳市	2021-06-18	民企	电力设备	17.1	3.2	36.5	0.5	55.4
002535.SZ	林州重机	安阳市	2011-01-11	民企	机械设备	26.1	8.8	19.4	1.0	53.7
300013.SZ	*ST 新宁	郑州市	2009-10-30	国企	交通运输	10.0	2.4	18.6	-0.2	45.5
002423.SZ	中粮资本	济源市	2010-06-03	央企	非银金融	179.0	130.8	11.3	11.7	43.4
002601.SZ	龙佰集团	焦作市	2011-07-15	民企	基础化工	389.0	138.0	4.1	17.2	36.4
600469.SH	风神股份	焦作市	2003-10-21	央企	汽车	40.1	31.5	13.6	2.3	35.7
002321.SZ	华英农业	信阳市	2009-12-16	民企	农林牧渔	33.7	21.8	46.0	0.2	33.4
601677.SH	明泰铝业	郑州市	2011-09-19	民企	有色金属	149.2	153.1	21.2	10.7	33.3
600285.SH	羚锐制药	信阳市	2000-10-18	民企	医药生物	132.5	19.1	12.1	4.1	30.3
002536.SZ	飞龙股份	南阳市	2011-01-11	民企	汽车	49.3	23.7	21.0	1.8	29.2
601717.SH	郑煤机	郑州市	2010-08-03	国企	机械设备	201.7	189.5	4.0	21.6	28.6
300910.SZ	瑞丰新材	新乡市	2020-11-27	民企	基础化工	111.2	15.0	12.1	3.2	27.6
002406.SZ	远东传动	许昌市	2010-05-18	民企	汽车	36.9	6.5	3.9	0.5	24.3
003008.SZ	开普检测	许昌市	2020-09-23	国企	社会服务	17.5	1.1	25.6	0.4	24.3
601375.SH	中原证券	郑州市	2017-01-03	国企	非银金融	131.9	12.0	14.6	2.0	20.3
601038.SH	一拖股份	洛阳市	2012-08-08	央企	机械设备	140.1	78.1	7.7	9.1	20.0
301277.SZ	新天地	许昌市	2022-11-16	民企	医药生物	35.7	4.0	18.7	1.1	19.0
000544.SZ	中原环保	郑州市	1993-12-08	国企	环保	70.0	29.2	-15.7	7.0	17.8
300829.SZ	金丹科技	周口市	2020-04-22	民企	基础化工	24.9	7.4	2.3	0.6	17.3
600531.SH	豫光金铅	济源市	2002-07-30	国企	有色金属	61.5	188.7	14.1	4.2	15.4
603658.SH	安图生物	郑州市	2016-09-01	民企	医药生物	237.3	22.1	4.7	6.2	13.5
300908.SZ	仲景食品	南阳市	2020-11-23	民企	食品饮料	35.1	5.4	17.0	1.0	11.9
000400.SZ	许继电气	许昌市	1997-04-18	央企	电力设备	291.4	68.4	-5.1	6.3	10.3
300845.SZ	捷安高科	郑州市	2020-07-03	民企	计算机	15.6	1.1	-2.7	0.1	10.0
603508.SH	思维列控	郑州市	2015-12-24	民企	计算机	69.1	5.6	6.2	1.9	9.4
300807.SZ	天迈科技	郑州市	2019-12-19	民企	计算机	18.5	0.4	-32.4	-0.3	8.5
834415.BJ	恒拓开源	郑州市	2020-07-27	民企	计算机	7.8	0.8	1.6	0.1	8.3
600595.SH	中孚实业	郑州市	2002-06-26	民企	有色金属	97.8	109.9	26.6	4.4	7.1

001215.SZ	千味央厨	郑州市	2021-09-06	民企	食品饮料	24.7	8.9	4.9	0.6	6.1
838971.BJ	天马新材	郑州市	2022-09-27	民企	基础化工	9.4	1.1	33.1	0.2	5.5
605368.SH	蓝天燃气	驻马店市	2021-01-29	民企	公用事业	93.3	26.2	2.8	3.4	1.4
601608.SH	中信重工	洛阳市	2012-07-06	央企	机械设备	161.7	38.9	-16.4	1.9	0.6
600020.SH	中原高速	郑州市	2003-08-08	国企	交通运输	85.6	27.4	11.7	6.2	-0.9
002448.SZ	中原内配	焦作市	2010-07-16	民企	汽车	32.5	17.0	16.8	1.8	-3.8
301376.SZ	致欧科技	郑州市	2023-06-21	民企	轻工制造	70.8	37.2	40.7	1.7	-7.7
002225.SZ	濮耐股份	濮阳市	2008-04-25	民企	建筑材料	32.3	27.0	2.5	1.3	-8.2
301182.SZ	凯旺科技	周口市	2021-12-23	民企	计算机	19.6	4.0	71.7	-0.2	-8.9
002046.SZ	国机精工	洛阳市	2005-05-26	央企	机械设备	51.2	12.8	-13.0	1.8	-9.5
300248.SZ	新开普	郑州市	2011-07-29	民企	计算机	31.8	3.4	0.8	-0.2	-9.8
300263.SZ	隆华科技	洛阳市	2011-09-16	民企	机械设备	50.0	12.2	3.0	1.1	-11.5
002613.SZ	北玻股份	洛阳市	2011-08-30	民企	建筑材料	32.3	8.1	-8.1	0.7	-11.6
600172.SH	黄河旋风	许昌市	1998-11-26	国企	机械设备	28.7	6.5	-21.5	-2.5	-13.2
600817.SH	宇通重工	郑州市	1994-01-28	民企	环保	55.2	14.8	8.5	0.8	-13.9
301071.SZ	力量钻石	商丘市	2021-09-24	民企	基础化工	61.8	3.8	5.5	1.5	-14.0
301361.SZ	众智科技	郑州市	2022-11-16	民企	电力设备	25.8	1.0	-7.4	0.3	-14.5
002179.SZ	中航光电	洛阳市	2007-11-01	央企	国防军工	781.9	92.0	-14.5	16.7	-14.6
833454.BJ	同心传动	许昌市	2021-11-15	民企	汽车	7.7	0.6	-37.0	0.1	-16.1
002007.SZ	华兰生物	新乡市	2004-06-25	民企	医药生物	275.6	16.5	4.3	4.4	-16.4
000933.SZ	神火股份	商丘市	1999-08-31	国企	有色金属	338.6	182.2	-4.6	22.8	-16.6
000885.SZ	城发环境	郑州市	1999-03-19	国企	环保	70.8	28.9	-10.7	4.9	-17.4
300109.SZ	新开源	焦作市	2010-08-25	民企	基础化工	53.1	7.3	-5.7	2.1	-18.8
000895.SZ	双汇发展	漯河市	1998-12-10	外企	食品饮料	804.5	276.7	-9.3	23.0	-19.0
300481.SZ	濮阳惠成	濮阳市	2015-06-30	民企	电子	37.2	7.2	3.1	1.1	-20.9
300179.SZ	四方达	郑州市	2011-02-15	民企	机械设备	32.7	2.6	-4.8	0.6	-21.6
300701.SZ	森霸传感	南阳市	2017-09-15	民企	电子	22.7	2.1	57.8	0.2	-22.0
002936.SZ	郑州银行	郑州市	2018-09-19	国企	银行	137.1	63.9	-7.6	15.9	-22.1
002216.SZ	三全食品	郑州市	2008-02-20	民企	食品饮料	92.1	36.7	-4.9	3.3	-23.7
000719.SZ	中原传媒	焦作市	1997-03-31	国企	传媒	107.8	45.3	4.8	3.5	-25.0
300007.SZ	汉威科技	郑州市	2009-10-30	民企	机械设备	43.5	11.1	1.9	0.5	-26.2
832225.BJ	利通科技	漯河市	2021-02-25	民企	基础化工	9.2	2.2	-4.7	0.5	-26.7
301152.SZ	天力锂能	新乡市	2022-08-29	民企	电力设备	31.4	9.5	-26.5	-0.8	-27.5
833580.BJ	科创新材	洛阳市	2022-05-13	民企	建筑材料	4.7	0.5	-1.3	0.1	-29.8
603566.SH	普莱柯	洛阳市	2015-05-18	民企	农林牧渔	42.7	4.8	-21.8	0.7	-36.3
601666.SH	平煤股份	平顶山市	2006-11-23	国企	煤炭	229.9	162.5	1.8	13.9	-37.7
688357.SH	建龙微纳	洛阳市	2019-12-04	民企	基础化工	19.9	3.8	-24.4	0.5	-38.1
300259.SZ	新天科技	郑州市	2011-08-31	民企	机械设备	30.5	3.6	-17.7	0.6	-38.3
838402.BJ	硅烷科技	许昌市	2022-09-28	国企	电子	25.5	4.1	-25.6	0.8	-40.1
831396.BJ	许昌智能	许昌市	2024-01-26	民企	电力设备	7.6	2.1	5.4	0.0	-41.3
600439.SH	瑞贝卡	许昌市	2003-07-10	民企	纺织服饰	24.5	5.7	-1.3	0.1	-41.4
688626.SH	翔宇医疗	安阳市	2021-03-31	民企	医药生物	39.4	3.4	0.9	0.6	-47.4
300270.SZ	中威电子	新乡市	2011-10-12	国企	计算机	16.7	0.7	-21.2	-0.4	-47.7
600569.SH	安阳钢铁	安阳市	2001-08-20	国企	钢铁	39.9	176.5	-16.1	-12.6	-52.8
002560.SZ	通达股份	洛阳市	2011-03-03	民企	电力设备	28.0	26.4	0.0	0.4	-59.4
600207.SH	安彩高科	安阳市	1999-07-14	国企	电力设备	38.6	25.1	-4.0	0.1	-68.5

002132.SZ	恒星科技	郑州市	2007-04-27	民企	机械设备	30.3	24.5	16.5	0.1	-70.9
872895.BJ	花溪科技	新乡市	2023-04-06	民企	机械设备	4.1	0.3	-9.1	0.0	-71.0
002407.SZ	多赢多	焦作市	2010-05-18	民企	基础化工	118.8	46.1	-12.5	0.7	-73.8
301207.SZ	华兰疫苗	新乡市	2022-02-18	民企	医药生物	110.2	0.4	-76.3	0.3	-76.6
600121.SH	郑州煤电	郑州市	1998-01-07	国企	煤炭	37.3	21.6	-1.4	0.1	-79.8
835207.BJ	众诚科技	郑州市	2022-09-23	民企	计算机	6.8	2.0	57.0	-0.2	-80.4
839725.BJ	惠丰钻石	商丘市	2022-07-18	民企	机械设备	8.5	1.2	-56.7	0.1	-82.5
002431.SZ	棕榈股份	郑州市	2010-06-10	国企	建筑装饰	27.9	15.8	-23.0	-3.6	-98.1
002582.SZ	好想你	郑州市	2011-05-20	民企	食品饮料	22.6	8.2	16.4	-0.4	-98.7
301089.SZ	拓新药业	新乡市	2021-10-27	民企	医药生物	37.3	2.2	-66.7	0.0	-100.6
688119.SH	中钢洛耐	洛阳市	2022-06-06	央企	建筑材料	35.1	11.3	-17.6	-0.1	-108.0
832175.BJ	东方碳素	平顶山市	2023-06-30	民企	基础化工	7.4	1.8	-2.5	-0.1	-119.2
600876.SH	凯盛新能	洛阳市	1995-10-31	央企	建筑材料	42.2	29.8	7.2	-0.5	-142.6
831087.BJ	秋乐种业	郑州市	2022-12-07	国企	农林牧渔	9.9	0.5	-52.7	0.0	-159.9
300850.SZ	新强联	洛阳市	2020-07-13	民企	电力设备	53.4	10.6	-12.9	-1.0	-200.1
002857.SZ	三晖电气	郑州市	2017-03-23	民企	电力设备	12.8	1.0	22.9	-0.2	-222.9
300732.SZ	设研院	郑州市	2017-12-12	民企	建筑装饰	21.8	6.2	-37.4	-0.9	-235.9
300480.SZ	光力科技	郑州市	2015-07-02	民企	机械设备	43.1	2.4	-24.1	-0.6	-239.9
600403.SH	大有能源	三门峡市	2003-10-09	国企	煤炭	58.8	26.0	-26.4	-4.9	-322.0
300437.SZ	清水源	济源市	2015-04-23	民企	环保	21.1	5.6	0.8	-0.4	-405.6
300080.SZ	易成新能	开封市	2010-06-25	国企	电力设备	51.0	18.9	-61.4	-4.4	-623.0
300614.SZ	百川畅银	郑州市	2021-05-25	民企	环保	13.9	2.3	-0.8	-0.4	-2,282.0
002087.SZ	新纺退 (退市)	南阳市	2006-11-30	国企	纺织服饰	0.0	10.5	-46.3	-2.9	-1,086.5

资料来源：Wind，中原证券研究所，总市值数据截止 2024 年 8 月 31 日

行业投资评级

强于大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数涨幅 10% 以上；
同步大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数涨幅-10% 至 10% 之间；
弱于大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数跌幅 10% 以上。

公司投资评级

买入：未来 6 个月内公司相对沪深 300 指数涨幅 15% 以上；
增持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 指数涨幅 5% 至 15%；
谨慎增持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 指数涨幅-10% 至 5%；
减持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 指数涨幅-15% 至-10%；
卖出：未来 6 个月内公司相对沪深 300 指数跌幅 15% 以上。

证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券分析师执业资格，本人任职符合监管机构相关合规要求。本人基于认真审慎的职业态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑，独立、客观的制作本报告。本报告准确的反映了本人的研究观点，本人对报告内容和观点负责，保证报告信息来源合法合规。

重要声明

中原证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告由中原证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证所含的信息不会发生任何变更。本报告中的推测、预测、评估、建议均为报告发布日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收益可能会波动，过往的业绩表现也不应当作为未来证券或投资标的表现的依据和担保。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告所含观点和建议并未考虑投资者的具体投资目标、财务状况以及特殊需求，任何时候不应视为对特定投资者关于特定证券或投资标的的推荐。

本报告具有专业性，仅供专业投资者和合格投资者参考。根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，本报告作为资讯类服务属于低风险（R1）等级，普通投资者应在投资顾问指导下谨慎使用。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面授权，任何机构、个人不得刊载、转发本报告或本报告任何部分，不得以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的刊载、转发，本公司不承担任何刊载、转发责任。获得本公司书面授权的刊载、转发、引用，须在本公司允许的范围内使用，并注明报告出处、发布人、发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下简称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为其发送行为负责，提醒通过该种途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过该种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

特别声明

在合法合规的前提下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问等各种服务。本公司资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或者建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到潜在的利益冲突，勿将本报告作为投资或者其他决定的唯一信赖依据。