

中国联通2023年净利润同比增长12% 今年固定资产投资控制在约650亿元

■本报记者 李乔宇

3月19日晚间，中国联通披露2023年业绩报告。公告显示，2023年中国联通实现营收3725.96亿元，同比提升5.0%；实现归属于上市公司股东的净利润81.73亿元，同比增长12%，连续7年实现双位数提升。净资产收益率达到5.1%，实现近年最好水平。按照2023年365天总天数计算，去年中国联通实现日赚2239.18万元。

2023年，中国联通算网数智业务实现收入752亿元，包含联通云、数据中心、数科集成、数据服务、数智应用及网信安全六大板块，收入规模约占两类主营业务总收入的四分之一，并为中国联通带来超过一半的新增服务收入。

2023年，中国联通移动用户规模达到3.33亿户，2023年净增用户达到1060万户，净增用户同比大幅提升90%。用户结构持续优化，5G套餐用户渗透率达到78%，同比提升12个百分点。

中国联通董事长陈忠岳首次亮相业绩说明会。陈忠岳在回复投资者提问时表示，随着5G网络的普及和技术的成熟，5G发展红利也将从用户规模增长的“上半场”转向用户价值提升的“下半场”，5G应用产品日益丰富，5G价值创新红利将不断被释放。未来，公司有信心在产业链共同努力下，推动基础通信业务迎来继流量红利之后的新一轮发展，推动行业价值进一步提升。

“2024年中国联通公众市场5G发展策略是‘全面5G化’。”陈忠岳表示，一是全面实现套餐5G化，新增和存量用户全面导向5G；不断丰富5G流量产品，满足存量用户多种场景需求；二是加快5G换机发网，提升登网用户体验；三是加速推进5G创新产品发展。

2023年中国联通实现营收3725.96亿元
同比提升5.0%



魏健琪/制图

他同时表示，中国联通一直高度重视6G技术研究工作，成立专门工作团队，持续深化6G愿景需求与网络架构研究，发布涵盖6G架构和关键技术方向白皮书，目前正开展6G技术指标制定和关键候选技术论证仿真等工作。

公告称，中国联通董事会建议，公司对权益分派实施公告中确定的股权登记日收市后在册扣除本公司回购专用账户后的其他股份，每10股拟派发现金股利0.524元（含税），共计拟向公司股东派发约16.39亿元（含税）的股利。连同已派发的中期股息每股人民

币0.0796元，全年股息合计每股0.132元，同比增长21.1%，显著高于每股基本盈利11.5%的增长，现金分红水平达到历史新高。

中国联通财务负责人兼董事会秘书李玉焯表示，经公司董事会审议通过，公司2023年度全年派息率的同比提升幅度高于公司2022年度派息率的同比提升幅度。2024年，公司在为长远稳健增长积蓄动能的基础上，以更大力度回报股东，2024年分红派息比率计划不低于2023年水平。

公告显示，随着5G网络覆盖日臻完善，中国联通投资重点由稳基础的联

网通信业务转向高增长的算网数智业务，2023年资本开支为739亿元，网络投资显现拐点。公司全面增强价值创造能力，自由现金流同比增长10.8%，达到304亿元。资本结构持续优化，带息债务同比下降18%至464亿元，资产负债率46.0%维持在合理区间。

中国联通方面称，2024年，公司有信心继续保持营业收入稳健增长、利润总额双位数增长；固定资产投资控制在约650亿元，其中算网数智投资将坚持适度超前、加快布局。

亿纬锂能董事长提议公司2023年度现金分红10.2亿元

■本报记者 李婷

进入年报季，龙头电池厂纷纷开启“秀肌肉”模式。

继宁德时代披露了220亿元分红预案后，3月18日晚间，亿纬锂能发布实际控制人兼董事长刘金成提议，公司2023年度现金分红10.2亿元。截至目前，亿纬锂能尚未披露年报，但据公司业绩预告显示，2023年公司归母净利润预计为40.35亿元至42.11亿元，同比增长15%至20%，保持稳步增长势头。

在业内人士看来，除了动力电池企业的业绩表现，市场仍然更为关注企业之间的差异化竞争。

和宁德时代等主推方形电池技术路线不同，亿纬锂能则持续“押注”大圆柱电池。据亿纬锂能3月16日公告披露，2023年，公司46系列大圆柱电池已经实现了量产装车，并预测大圆柱电池在今年将加速“装车”。

良率实现突破

据披露，截至3月13日，亿纬锂能V圆

柱电池项目18条产线全面达产，且实现满产运行。而项目全部达产后，最大年产能规模将达23.5亿只。

公司在圆柱电池领域已有23年的技术积累，2015年起公司5次扩产V圆柱电池，其中V圆柱电池（1821系列）累计销售数量超22亿只，广泛应用于电动工具、园林工具、电动两轮车、清洁设备、智能家居、智慧医疗、便携式储能等领域。

对于大圆柱电池最新进展，亿纬锂能董事长刘金成介绍，公司的小圆柱电池产线的良率可以达到98%的水平；目前大圆柱电池的良率可以做到90%以上，现在已经有两家国企背景的客户在使用公司的大圆柱产品，主要是PHEV（插电式混合动力汽车）。其预计，2024年开始，46系列大圆柱电池的装车会越来越多。

据不完全统计，目前主要电池厂以及部分整车厂对于46系列大圆柱电池都有产能布局，规划产能达到了300GWh以上。

“在单体电芯能量密度方面，大圆柱

电池比小圆柱电池高10%左右，对比方形电池，能量密度高15%以上。”上海钢铁新能源事业部动力电池分析师常柯对《证券日报》记者表示，圆柱形电池拥有结构稳定性相对最优，安全性更高等突出优点，目前依然是市场主流路线。截至2024年3月份，国内外布局大圆柱电池企业超50家，其中达GWh级别产能规划的企业超15家，全球大圆柱电池产能规划合计超400GWh。圆柱电池在市场上的占有率在15%左右，大圆柱占比3%左右。

常柯分析认为：“对比方形电池，大圆柱电池单Wh成本有望低0.02元，以0.5元/Wh电芯成本为例（含三费），电芯成本约降低4%。”

产业化仍待推进

不过，从目前市场供应端看，大圆柱电池还处于验证阶段。

公开信息显示，海外市场目前具备小批量供应能力的企业有特斯拉（自用）、松下（配套特斯拉）、LGES与三星

SDI等企业尚处于验证阶段。而国内具备量产能力的企业包括宁德时代、鹏辉能源、国轩高科、多氟多等，但多应用在非动力电池领域。

京雄基金总经理秦若涵对《证券日报》记者表示，特斯拉是大圆柱电池的最大推动者之一，其最先在2020年提出，但至今大圆柱电池产业化仍在推进中，主要原因系复杂的工艺流程带来的技术挑战，整线良率提升缓慢，以及实际装车测试效果还未能达到期望的阈值等。

“大圆柱良率在90%以上（整体良率是所有工序良率相乘的结果）在行业里是领先水平。”常柯坦言，46系列大圆柱电池产线，在整线50PPM-150PPM的效率下，很难实现90%的整线良率，而对比国内方形电池头部企业的整线生产效率最高可达40PPM，良率达94%至95%。

“在动力电池方面，今年的经营重心在提升质量，要和头部公司的差距大大缩小，目标是把交付水平做到行业最高水平，从而提升市占率。”刘金成如是表示。

菜鸟联手速卖通升级跨境物流 “商流+物流”齐头并进

■本报记者 谢岚
见习记者 梁傲男

3月19日，菜鸟联合速卖通宣布对“全球5日达”进行全方位升级，新增服务国家包括德国、法国、葡萄牙、沙特、美国和墨西哥等核心市场，进一步实现“量产”。

“我们希望把‘全球5日达’打造成为跨境商家的全球闪送。”菜鸟集团副总裁、国际快递总经理丁宏伟对《证券日报》记者表示，物流时效是驱动跨境电商平台提升单量的重要突破口。对消费者而言，物流时效性是其复购与否的重点考量因素之一；对电商平台而言，高效的物流有助于塑造平台的差异化优势，打破同质化难题。

在电商出海大战下，跨境电商以不同模式、布局在全球市场进行，平台、品牌与卖家迎来综合比拼时代，物流履约对其建立差异化竞争优势、提升交付和服务体验至关重要。

随着核心物流能力增强，菜鸟正加速构建一张全球领先的智慧物流网络。据《证券日报》记者了解，作为全球最大的跨境电商物流，菜鸟2017年就推出跨境快递标准产品“5美元10日达”，把原先行业时效的30天至60天到达周期降到了10天。2023年9月份，菜鸟联合速卖通将“全球5日达”在西班牙、荷兰、英国等国家率先推行。

2月份，阿里巴巴集团发布的截至2023年12月31日的2024财年第三财季财报显示，菜鸟集团本财季营收284.76亿元，同比增长24%；受益于规模经济效益以及在干线、最后一公里配送等环节的精细化运营带来的成本优化，菜鸟实现经调整EBITA为9.61亿元；“全球5日达”国际快递能力覆盖新增两国至10个国家，订单单量实现三位数环比增长。

据悉，“全球5日达”中的全托管和半托管商家都可以享受该产品带来的极速履约体验，电商普货和带电商品均

适用。跨境物流大提效的同时，在售后保障方面，速卖通为消费者推出“超时未妥投退款”“丢必退”“破必退”“晚必赔”等售后保障。

“速卖通全面推行托管模式一周年以来，保持着高速增长，联合菜鸟打造的物流服务体系正是托管服务的核心优势之一。”速卖通物流供应链总经理轸云对《证券日报》记者表示，菜鸟和速卖通这对“出海搭子”创造了“商流+物流”齐头并进的双赢模式。

汇丰在研报中提出，速卖通的优势在于多市场用户基础、庞大的供应链网络和五日达物流能力。菜鸟提供的全球物流网络，特别是现在的“五日达”服务，是阿里巴巴国际数字商务的一个最为重要的差异化优势。同时，“出海搭子”菜鸟具备完善的全球智能物流网络，提供的稳定物流服务是其另一重要优势。

2023年以来，中国跨境电商产业展现了极强的活力与韧性，跨境电商平台

逐渐崛起，对全球跨境电商行业格局产生了影响。海关总署披露的数据显示，2023年我国跨境电商进出口2.38万亿元，同比增长15.6%。而跨境电商通过搭建便捷高效的线上交易平台，极大地帮助企业在全域范围内拓宽市场覆盖面，对企业具有显著的赋能效应。

“在跨境物流大提效背景下，菜鸟提供的极速履约体验对消费者具有重要意义。”中国数实融合50人论坛智库专家洪勇对《证券日报》记者表示，快速、准时的物流履约可以直接提升消费者的体验，有助于培养用户忠诚度。良好的物流履约能力有助于国内品牌在全球市场中建立优势，提升国际竞争力，吸引到更多的海外买家。

“阿里巴巴集团旗下的速卖通以平台优势为菜鸟带来可观的商流，打造起全球智慧物流网络，但菜鸟最终能否将此优势快速转化为市场规模，仍需要时间来证明。”快递物流专家赵小敏对《证券日报》记者表示。

*ST新海 因重大违法被强制退市

■本报记者 桂小笋

3月19日，*ST新海发布公告，收到深圳证券交易所下发的《关于新海宜科技集团股份有限公司股票终止上市的决定》，深圳证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期是在3月26日，退市整理期的交易期限为十五个交易日，预计最后交易日为4月17日。

*ST新海属于因重大违法被强制退市。对此，上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者，从整个市场的角度来看，通过退市机制将“劣币”驱逐出市场，有利于证券市场长期的发展。但就具体的个案而言，公司退市与投资者权益保护的衔接问题，需要更多的制度保障。

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示，当前证监会对上市公司的违法违规行为“零容忍”，旨在维护资本市场的公平、公正和透明。*ST新海因涉及重大违法行为被强制退市，是严格执行监管政策的结果。

梳理公开信息可知，根据证监会此前对*ST新海下发的《行政处罚决定书》显示，公司2014年至2019年年度报告及2019年半年度报告存在虚假记载。根据《行政处罚决定书》认定的事实及公司已披露的年度报告，*ST新海2016年至2018年连续三个会计年度归属于母公司所有者的净利润为负值，2019年会计年度扣除非经常性损益后的净利润为负值，触及交易所规定的重大违法强制退市情形。

詹军豪告诉记者，退市既是对*ST新海违法行为的惩罚，也是对其他上市公司的警示。这也传递出一个明确的信息：任何试图通过违法违规行为获取不当利益的行为都将受到严厉打击。这种“零容忍”的态度有助于净化资本

市场环境，提升市场信心，保护投资者的合法权益。

证监会此前发布了四项政策文件，释放“强本强基”和“严监严管”信号。詹军豪分析，“上市公司必须摒弃违法违规行，严格遵守法律法规和监管要求。

“具体而言，上市公司应当加强内部管理，完善治理结构，提高信息披露的透明度和准确性；同时，还应注重提升公司的核心竞争力和盈利能力，通过合法合规的方式实现可持续发展；此外，这些公司还应加强与监管机构的沟通与合作，积极配合监管部门的检查和调查，及时整改存在的问题。”詹军豪说。

*ST新海的退市不是个例。Wind数据显示，今年以来，*ST爱迪、*ST泛海、*ST柏龙等公司皆被退市。

詹军豪分析，这类公司退市对稳定投资者预期具有积极的正向引导作用。首先，这些公司的退市有助于优化资本市场的资源配置，将有限的资源更多地分配给优质企业，促进市场健康发展；其次，退市制度可以发挥优胜劣汰的作用，提高上市公司的整体质量和水平，增强市场的竞争力和活力；最后，这些公司的退市也可以让投资者更加关注公司的基本面和长期发展潜力，减少对短期炒作和投机行为的依赖，从而稳定投资者预期，维护市场的稳定和发展。

而从*ST新海的情况来看，即使退市，公司面临的“麻烦”也并未停止。

王智斌告诉《证券日报》记者，*ST新海因重大违法违规被强制退市，从现有法律体系来看，投资者可以依据《证券法》第八十五条、一百六十三条之规定追究该公司及相关高管、中介的民事赔偿责任。不过，在公司退市的情况下，公司未必具备充分的偿债能力，如何选择被告将成为诉讼方案中的重点。

上实发展连续6年年报 涉嫌存在虚假记载

行业人士建议投资者积极索赔

■本报记者 桂小笋

3月19日，上实发展发布公告称，公司收到《行政处罚和市场禁入事先告知书》（以下简称《告知书》），根据《告知书》，公司涉嫌未及时披露预计经营业绩发生亏损、涉嫌未及时披露订立重要合同、2016年至2021年年度报告涉嫌存在虚假记载，因此，公司及多名责任人将被处罚。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示，上实发展年报虚假记载的时间跨度比较长，投资者可以提起诉讼索赔。上海海汇律师事务所吴立骏律师告诉记者，根据监管部门查证的信息，上实发展虚假记载的实施日为2017年3月29日，即2016年年报发布日，揭露日是2022年1月12日，因此公司虚假记载受到损失的投资者，可以积极索赔。

财报涉嫌存在虚假记载

《告知书》显示，2016年至2021年度，上实发展控股子公司上实龙创时任董事长曹文龙，组织、授意、默许相关人员通过虚构合同、虚增业务实施进度、实施空转自循环贸易以及参与军民融合贸易等方式虚增上实龙创2016年至2021年度收入、利润金额，导致上实发展2016年至2021年度财务报表存在虚假记载，合计虚增收入47.22亿元、虚增利润总额6.14亿元。此外，公司还有未及披露预计经营业绩发生亏损、涉嫌未及时披露订立重要合同的行为。

鉴于这些行为，上实发展被给予警告，并处以850万元罚款；多名责任人被处以400万元至75万元不等的罚款。

“上实发展不晚于2021年12月15日知悉其可能因控股子公司上实龙创应收账款存在不可收回等风险而发生经营业绩亏损。

上实发展应依据相关规定披露上述重大事件，但其直至2022年1月12日才在临时公告中披露上述事项。上市公司的行为，与投资者的损失有因果关系，符合索赔条件的投资者，要积极行使权利，以免过了诉讼时效。”吴立骏说，投资者可以一并追究涉事高管的责任，“按照法律规定，负有责任的董监高将承担连带赔偿责任。”

柏文喜告诉记者，从公开信息来看，上实发展涉及的虚假记载包括未及时披露重大事项、未及时披露订立重大合同、虚增营业收入及营业利润等。这些行为可能涉及公司高管的责任。根据《民法典》和《证券法》等相关规定，上市公司、控股股东、实际控制人、董监高人员及其中介机构等因虚假记载等的证券欺诈行为导致投资者权益受损的，应承担民事赔偿责任。

监管对财务造假“零容忍”

一直以来，证监会对于上市公司的财务造假“零容忍”。从上实发展被查证的信息来看，公司未来还面临新的挑战。

柏文喜分析，上实发展面临的后果可能包括法律诉讼、行政处罚、以及声誉损失等。“此前，资本市场也有上市公司因年报虚假记载，最终触及强制退市要求而告别资本市场，对于上实发展而言，目前被查出的问题比较严重，不排除有类似危机。”

吴立骏则表示，当前，监管对于资本市场的违规行为“零容忍”，上实发展财务舞弊的金额比较大，如果后续进一步核实发现公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将可能被实施终止上市。不过，上市与否不影响投资者诉讼，符合索赔条件的投资者，依旧可以提起诉讼。