

三大运营商去年归母净利润合计1704亿元 将继续提升分红力度 缩减资本开支

■本报记者 李乔宇

3月26日晚间,中国电信披露2023年年报。数据显示,2023年,中国电信实现营业收入5078亿元,同比增长6.9%;实现归属于上市公司股东的净利润304亿元,同比增长10.3%。

此前,中国移动及中国联通已相继披露2023年年报。其中,中国移动2023年实现营业收入10093亿元,实现归属于母公司股东的净利润1318亿元;中国联通实现营业收入3726亿元,实现归属于母公司的净利润82亿元。

以此计算,三大运营商2023年共实现营业收入18897亿元;实现归母净利润1704亿元。

展望2024年,三大运营商相关负责人均表示将加大分红力度,同时资本开支将有所缩减。华泰证券通信首席分析师王兴表示,可控的资本开支将为三大运营商的现金流、盈利能力提升良好的保障。资本开支预算的下降,以及运营效率的提升,将能够带动相关公司ROE(净资产收益率)水平持续提高。

大手笔分红

2023年,三大运营商均慷慨解囊,分红派现力度持续加码。中国电信表示,公司董事会建议每股派发末期股息0.090元(含税),合计82.36亿元。加上2023年中期已派发股息每股0.1432元(含税),2023年全年股息为每股0.2332元(含税),全年派发股息总额同比增长19.0%,合计约213.39亿元。

中国移动表示,公司董事会建议向全体股东派发截至2023年12月31日止年度末期股息每股2.40港元,连同已派发的中期股息,2023年全年股息合计每股4.83港元,同比增长9.5%。

中国联通亦表示,董事会建议每股10股派发现金股利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0.0796元,全年股息合计每股0.132元,同比增长21.1%,现金分红水平达到历史新高。

三大运营商均表示,将继续提升分红派息力度。中国移动以及中国电信表示,从2024年起,三年内以现金方式分配的利润逐步提升至当年股东应占利润的75%以上;中国联通表示,2024年分红派息比率计划不低于2023年水平。

缩减资本开支

在资本开支方面,2023年,中国电信资本开支为988亿元。中国电信管理层在业绩说明会上表示,2024年公司计划资本开支960亿元,同比下降2.9%,预计资本开支占比将降至20%以内,其中云算力相关投资180亿元。

中国移动预计2024年资本开支约为1730亿元,较2023年下降4.0%,资本开支占比预计降至20%以下。

中国联通表示,随着5G网络覆盖日臻完善,公司投资重点由稳健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。预计2024年资本开支为650亿元。

“三大运营商在当下时点缩减资本开支,意味着经过多年发展,5G建设速度超前部署已基本完成,我国已建成全球规模最大、技术最先进的宽带网络基础设施。”通信运营行业资深观察人王征南告诉《证券日报》记者。

数据显示,2023年,中国电信与中国联通共建共享,年内新建5G基站超22万站,在用5G基站超121万站,实现乡镇及以上连续覆



盖、发达行政村有效覆盖。中国移动表示,2023年5G网络投资共计880亿元,累计开通5G基站超194万个。

谈及5.5G建设,王兴认为,当前三大运营商规划的5.5G相关建设规模并不算大,后续5.5G的建设情况主要取决于下游应用的变化,建议持续关注国内是否有切合5.5G技术能力的爆款应用场景出现。

向“AI+”延伸拓展

“AI+”成为今年三大运营商共同提及的重点话题。中国电信表示,公司将把握人工智能发展方向,创新产品和服务供给,以“网+云+AI+应用”满足千家万户、千行百业的数字化需求,把科技创新摆在更加突出的位置,进一步打通科

技、产品、产业大循环,因地制宜加快发展新质生产力。

中国移动表示,公司正在主动把握“AI+”时代潮流,全力推动“5G+”向“AI+”延伸拓展,以全方位、系统性、深层次融合创新,开辟转型升级的新路径,加速推广数智化精益生产,有力支撑数智化精准治理,不断满足需求、引领需求、创造需求,推动形成全新的价值增长曲线,为公司未来增长注入新动能。

中国联通相关负责人表示在业绩说明会上表示,下一步,公司将积极响应和落实国家“人工智能+”行动,持续加大战略投入,打造更多具有联通特色的数智融合产品和解决方案,将人工智能打造成公司高质量发展新的业务增长点,抢占未来发展的制高点。

此前,三大运营商已在人工智

能领域有积极举措。中国移动已有百亿、千亿等参数规模的“九天”基础大模型;中国电信TeleChat大模型以及中国联通“鸿湖图文大模型”亦先后发布。

王征南表示,在人工智能领域,三大运营商更专注于行业大模型与其传统能力相结合的场景应用,如网络、客服、反诈、工业、政务等方向是发展重点。未来面对AI产业的不断变化,聚焦打造行业垂直产品是三大运营商的发力重点。

王兴认为,三大运营商是推进“人工智能+”行动的主力军之一。人工智能在具体行业场景中的落地将以数字化解决方案的方式赋能千行百业,最终体现在运营商云计算、5G To B或大数据等业务的营收上,带动运营商数字化业务的收入占比进一步提升。

阿里撤回菜鸟上市申请 拟要约收购少数股东等股权

■本报记者 袁传玺

3月26日晚间,阿里巴巴集团发布公告称,为更好加强与阿里电商业务协同,以及继续支持菜鸟扩大全球物流网络投入,决定撤回菜鸟上市申请,并要约收购菜鸟少数股东的股权和员工已归属的股权。本次收购涉及金额达到37.5亿美元。

这一策略凸显了阿里加强其电商核心业务和物流协同的聚焦,以及对未来物流战略投入的信心。菜鸟是阿里巴巴核心业务的组成部分,是电商发展的重要基础设施。

阿里巴巴集团董事会主席蔡崇信表示:“考虑到菜鸟对阿里巴巴的战略重要性,以及公司在构建全球物流网络方面看到的重大长期机遇,我们认为现在是阿里巴巴加大投入菜鸟的合适时机。”

阿里最初于2023年5月份宣布了一项全面的资产重组计划,其中包括菜鸟的IPO。当时阿里认为单独上市更能体现菜鸟作为阿里重要业务的价值,但目前情况已发生变化。

阿里巴巴集团拥有菜鸟约63.7%的完全稀释股份权益(包括菜鸟员工持股计划下的已归属股份权益),本次将提供高达37.5亿美元现金,用于要约收购菜鸟少数股东的所有股权和员工已归属的股权。收购力度也展示了阿里看好菜鸟的信心和持续投入的决心。菜鸟少数股东和员工可以选择出售或继续持有菜鸟股权。

菜鸟员工股权激励计划将于2024年8月份执行,员工可以自愿出售2024年8月1日及以前已归属的所有菜鸟股份。这次收购也是对员工长期贡献的回报,有助于进一步提振团队信心。对菜鸟的这一策略调整与阿里的战略重点一致。自去年9月份阿里巴巴新管理团队上任以来,迅速加强了核心业务聚焦,开展了全面的组织治理升级。

蔡崇信表示:“组织变革使决策更加灵活和有效,对公司业务产生了重大积极影响。组织变革的成效将反映在阿里巴巴未来的运营和财务指标上。公司在资本管理方面已取得重大进展,包括退出非核心资产投资,通过派发股息和股票回购提升股东价值等。未来我们将持续提升资本效率,提升股东回报。”

公开信息显示,菜鸟成立于2013年,十年间建设了一张全球领先的智慧物流网络。在阿里最新一季报中,菜鸟的季度收入同比增长了24%,保持了强劲增长。数据显示,菜鸟目前是全球最大的跨境电商物流企业之一,年处理跨境电商包裹量超过15亿件。

海底捞2023年净利润44.95亿元 接待顾客近4亿人次

■本报记者 李静

3月26日晚间,海底捞发布2023年年度业绩报告。数据显示,截至2023年12月31日,海底捞整体收入为414.53亿元,同比增长33.6%;实现净利润44.95亿元,同比增长174.6%。

中国食品产业研究院高级研究员朱丹蓬对《证券日报》记者表示,2023年消费持续复苏,利好海底捞业绩表现。同时,海底捞在去年进行了一系列的调整,如提升服务品质、创新营销手段等,进一步提升了其品牌效应与规模效应释放。

财报显示,2023年海底捞餐厅整体翻台率为3.8次/天,同比增长26.7%。950家门店翻台率为3.9次/天,同比增长约30%。“因整体消费环境复苏,消费者外出就餐次数相对增加,海底捞餐厅翻台率显著提升。”海底捞表示。

2023年,海底捞放缓了餐厅网络扩张速度。年报数据显示,截至2023年12月31日,海底捞大中华区共经营1374家门店。其中,一线城市门店232家,二线城市门店538家,三线及以下城市门店581家,港澳台地区23家。海底捞表示,2023年首要目标是提高在营门店盈利能力与运营效率。

由于经营活动现金净额增加,海底捞现金及现金等价物从2022年12月31日的63.0亿元增加至2023年12月31日的64.8亿元。此外,海底捞还持有28.5亿元的定期存款。

2023年是“消费提振年”,火锅经济也在这一年“沸腾”。国家统计局最新数据显示,2023年全国餐饮收入52890亿元,同比上升20.4%,创历史新高;限额以上单位餐饮收入13356亿元,同比上升20.9%。

促消费政策发力以及旅游市场复苏,持续推动餐饮市场快速回升,海底捞在2023年的多个节假日期间迎来用餐高峰。五一、端午、中秋、国庆等多个节假日客流量同比大幅增长,热门旅游城市客流量增长尤为明显。数据显示,海底捞餐厅全年接待顾客近4亿人次,同比增加43.7%。

“海底捞业绩表现良好,与其积极洞察消费市场,适时推出多品牌战略有密切联系。”艾媒咨询策略分析师张毅对《证券日报》记者表示。

当前,餐饮消费升级提速,企业开始聚焦消费新需求,打造多元化用餐体验。《2023年中国餐饮消费趋势报告》显示,饱腹和口味不再是新一代食客的全部需求,“餐饮+体验”将能更好满足消费者。据了解,2023年海底捞围绕顾客需求,尝试新业态、孵化新品牌、打造新服务,从用餐场景、产品类型、服务体验等多个方面,满足当下消费者需求。

2023年9月份,海底捞全国首家露营火锅店在上海正式营业,除了可以品尝海底捞火锅,还可以垂钓、K歌、团建。海底捞还于2023年10月份在西安推出首家校园火锅,截至2024年3月26日,营业中的海底捞校园火锅已达20家。

除新业态之外,海底捞也丰富了品牌矩阵。财报显示,2023年海底捞孵化了嗨捞火锅、苗厨兄香锅、五谷三餐、焰请烤肉铺子、汉舍等品牌,实现火锅、快餐、烤肉、中式正餐等多种经营业态。

此外,3月4日,海底捞发布公告称,将推行海底捞餐厅的加盟特许经营模式,以多元经营模式进一步推动餐厅网络的扩张步伐。“引入加盟特许经营模式将在继续保证管理水准和顾客体验的基础上,增强运营能力,引入更多优质资源,提升运营效率,助力海底捞品牌扩展至更多城市,为更多顾客提供服务。”海底捞称。

各大厂商加速抢滩折叠屏手机市场 产业链国产化正在提速中

■本报记者 贾丽

今年以来,华为等主流手机厂商陆续推出技术更为成熟的新一代折叠屏手机,荣耀、小米等也持续在这一领域发力。3月26日,vivo正式发布新一代折叠屏手机——vivo X Fold3系列手机。vivo品牌副总裁兼品牌与产品战略总经理贾净东表示,vivo通过与国内供应链整合,实现了折叠屏手机轻薄、耐用、大电池容量和低成本。

“从今年手机厂商在折叠屏手机领域的动作来看,铰链、屏幕等核心环节的迭代发展,已经完全支撑起国产手机厂商自主创新,让折叠屏手机与直板机在外观和性能上可以一较高下,这标志着折叠屏手机技术进入到一个相对成熟的阶段。”首都企业改革与发展研究会理事肖旭对《证券日报》记者表示,AI等新技术的加持及产业

链上下游企业的积极布局,将持续推动折叠屏手机的技术升级、市场普及和成本下降。

向轻量化等方向迭代

随着折叠屏技术的不断成熟,全球智能手机市场迎来了新的增长点。此次,vivo推出的新款折叠屏手机搭载自研的铰链架构等,在折叠屏手机领域实现再度创新。

此前,折叠屏手机一直存在屏幕折痕明显、耐用性不足以及重量较重等问题。据了解,vivo新款手机采用的铰链等技术及新型轻质材料,提升了折叠屏手机整体的耐用度,并使其更加轻量化。

“目前,vivo正借助折叠屏手机加速冲击高端市场,这为整个折叠屏手机市场注入了新的活力。”咨询机构纳弗斯分析师李怀斌

对《证券日报》记者表示,随着技术的进一步成熟,轻量化、超薄化是折叠屏手机技术迭代的方向,也是智能手机市场的重要增长点。

与此同时,AI折叠屏手机已成为手机市场的新宠,华为、小米、三星等各大手机厂商纷纷加入这场创新竞赛。从vivo此次动作来看,AI也是其折叠屏手机发力的重要方向。

2024年被业内称为“AI手机元年”。达睿咨询创始人马继华对《证券日报》记者表示,随着生成式AI技术热潮席卷“卷”至手机圈,拉开了折叠屏手机AI化的序幕。

尽管折叠屏手机市场前景广阔,但目前仍面临一些挑战,如核心零部件成本较高、消费者接受度仍待提升等。“手机厂商在推广折叠屏手机时,不仅要注重技术创新,还要考虑如何降低成本,提高产品的性价比。”李怀斌

认为。

产业链国产化提速

华为、vivo等折叠屏新机的面世,不仅是其技术创新的体现,也是产业链协同发展的结果。手机厂商和产业链上市公司紧密合作,共同推动折叠屏手机的技术发展及产业规模迈入新阶段。而在手机巨头带动下,折叠屏手机产业链的国产化也在提速。

目前,部分上市公司已经在铰链、屏幕等折叠屏手机关键环节掌握核心技术。在显示屏领域,京东方、TCL科技等公司是折叠屏手机厂商的重要供应商。在铰链制造方面,精研科技等企业以其在微型精密零部件制造上的积累,成为多家手机品牌的合作伙伴。

同时,多家上市公司通过向产业链延伸,也在逐步形成横跨多个环节的产业布局,不断扩充产品线

博鳌亚洲论坛2024年年会开幕 聚焦亚洲发展前景及一体化进程

(上接A1版)

他表示,从2022年数据看,全球对亚洲货物贸易的依存度保持稳定,亚洲经济体对亚洲货物贸易的依存度保持在57.4%的高水平。中国的货物贸易出口竞争力优势明显,对其他亚太经济体的出口贸易持续增长,一定程度上体现出区域价值链的韧性与调整。展望2024年,中国、东盟国家、印度的经济较快增长将加大亚洲区内贸易的需求。从相关数据的挖掘当中可以得出结论,亚洲经济一体化持续推进。

《亚洲经济前景及一体化进程2024年度报告》显示,在经济增长方

面,亚洲经济仍将维持较高增速,2024年亚洲经济增速有望高于2023年,达到4.5%左右。在物价方面,预计2024年亚洲地区通胀压力将进一步缓解,部分低通胀国家的物价也将回暖;在贸易与投资方面,亚洲有望扭转2023年的下行趋势;在金融市场方面,亚洲主要国家资本市场、外汇市场、债券市场以及银行业将趋于稳定,多数亚洲经济体股票指数或将延续反弹态势。

中国社会科学院学部委员、世界经济与政治研究所所长张宇燕在介绍亚洲经济前景及一体化进程时表示,关于亚洲经济展望主要有四大热点议题特别值得关注,例如,

RCEP取得积极进展,RCEP升级将更加有效促进世界经济碎片化的不利影响;“全球南方”是全球经济增长最大的贡献者和全球经济治理改革和建设的重要推动力量;人工智能的迅速发展正在深刻改变人类社会生活、改变世界,将为亚洲发展与合作提供新的机遇等。

迈向零碳电力时代

《可持续发展的亚洲与世界2024年度报告——迈向零碳电力时代 推动亚洲绿色发展》全面梳理了亚洲电力系统和电力市场的发展现状,分析了迈向零碳电力时

代面临的问题和挑战。该报告指出,能源转型是促进亚洲拥抱绿色产业革命、实现绿色发展的关键所在。

该报告称,展望未来,亚洲新能源发电将迎来快速发展。基准情景下,到2030年亚洲风电、太阳能发电装机规模将达到26亿千瓦,到2040年,风电、太阳能发电将成为亚洲的主体电源。预计到2060年,亚洲电源装机规模较2020年增长约3倍,基准情景和绿色加速情景下风电、太阳能发电装机占电源总装机的比重分别超过70%和80%。中国在可再生能源领域具有技术、成本优势和长期稳定的政策环境,

将在推进全球能源革命尤其是降低全球风电、太阳能发电成本方面发挥重要作用。

“我们希望通过这份报告发出两个重要的信息,一是在迈向零碳电力的征程上,亚洲可以依靠丰富的自然资源禀赋、强大的清洁能源生产技术制造能力、巨量的清洁能源投资开展多维度全方位的国际合作,二是无论是从0到1的开发阶段,还是从1到100的快速增长阶段,都需要政策和市场机制相配合,碳价格可以成为电力价格机制的重要组成部分,与电力市场的改革实现有机结合。”博鳌亚洲论坛研究院副院长曹莉如是说。