

公司零距离·新经济 新动能

# 探秘优机股份：专注技术研发啃下“硬骨头”

■本报记者 蒙婷婷

崭新的数控机床设备正在高速作业，一件件高精度的飞机零部件产品正在不断被加工成型，工厂内机器作业的轰鸣声不绝于耳……位于成都市高新西区尚丰路439号的航空零部件智能制造基地，正是四川优机实业股份有限公司（以下简称“优机股份”）IPO募投项目之一，自该项目今年4月18日建成投产以来，公司已陆续接到各种难度较高的航空零部件加工订单，整个生产线都在有序地忙碌中。

近日，《证券日报》记者走进优机股份实地调研，公司董事长罗辑在接受记者采访时表示：“优机股份定位为机械设备及零部件定制，采用的是先拿订单再生产的经营模式，这意味着需要拥有强大的研发实力、高性价比的优质产品生产能力，才能在激烈的市场竞争中占据优势。”

## 拓展航空航天零部件业务

记者在优机股份总部展厅看到，现场陈列了成百上千种形式各异的机械定制产品，其中包括各类成套阀门及阀门零部件、管道连接件、行星齿轮、液压油缸及零部件、航空工装模具、航空液压系统零部件、航空发动机系统零部件等。据悉，优机股份现有产品规格型号上万种，航空航天业务板块作为公司近几年新布局的领域，目前正处于产能爬坡阶段。

走进优机股份航空零部件智能制造基地，不少大型数控加工设备正在一串串程序代码的指引下，对各类航空材料进行钻、车、铣削和磨削作业，现场一片轰鸣声。

据基地负责人、优机股份全资子公司四川优机精密机械制造有限公司（以下简称“优机精密”）总经理吴水深介绍：“基地内新引进了不少高精尖的智能设备，可实现更多高精度航空零部件的生产加工。今年以来，公司已承接了不少国内航空工业集团旗下企业、国内大型航空、航天和光电院所等客户的加工订单，在手订单充足。”

与此同时，为进一步加强在航空航天零部件精密制造业务的布局，优机股份于今年6月25日对外宣布，优机精密拟再次投资成都比扬精密机械有限公司，以受让股权和现金增资的方式取得比扬精密25%的股权，该公司主营业务为航空航天领域高精度零部件制造、加工，预计投资完成后，优机精密将合计持有该公司55%的股权。

罗辑表示，在航空航天业务未来发展方面，优机股份将紧紧围绕国家重大装备迫切需求，以价值链延伸为契机，逐步拓展航空零部件业务，进一步深化与现



图①②为应用在油气化工领域的球阀与闸阀产品  
图③为陈列于优机股份总部展厅的各类产品  
图④为优机股份航空零部件智能制造基地全景

蒙婷婷/摄  
蒙婷婷/摄  
公司供图

有客户的合作关系，加大对客户新产品需求的开拓。同时，积极研发新产品，以适应国产大飞机研制需求，并加大在通用航空领域的拓展和市场推广力度，力争让航天航空业务成为公司未来业绩持续增长的新动能。

## 技术研发驱动发展

中国机械工业联合会数据显示，2023年我国机械工业主要经济指标实现稳定增长。截至2023年末，机械工业规模以上企业数量达到12.1万家，较上年增加1万家，占全国规模以上工业企业比例达到四分之一。2023年机械工业实现营业收入29.8万亿元，同比增长6.8%。中国机械工业联合会表示，展望2024年，机械工业仍有望保持稳中有进的总体态势。

就优机股份而言，其自成立以来一直潜心耕耘专业化定制化机械设备及零部件领域，经营业绩不断提升，尤其是2022年度和2023年度的营收和净利润，连续两年创公司历史新高。数据显示，公司2023年分别实现营业收入和归属于上市公司股东的净利润为8.93亿元和7462.54万元，分别同

比增长10.14%、17.72%。优机股份专注于技术研发，持续加大产品和工艺的开发力度，频频拿下各类高难度项目的研制订单，一次次“啃下硬骨头”。据介绍，公司此前承接了某北欧项目的海上漂浮式风电零部件产品的研制，仅材料试验就做了9次之多，最终选出满足项目各项技术要求的高性能材料，并成为唯一一家参与该项目的中国机械零部件制造企业。

近年来，发达国家推出了“再工业化”“低碳经济”和“全球供应链重构”等理念，我国提出了共建“一带一路”倡议，保障供应链安全需求与日剧增，这些举措的落地以及外部环境的变化，都对机械设备及零部件行业的发展提出了更高要求，创新、提质增效、减碳也成为业内企业普遍面临的痛点和挑战。

优机股份董事会秘书米霞在接受记者采访时表示：“当前，公司需要不断提升自身核心竞争力，以面对竞争更激烈、新产品要更快推出、质量要求更高而且成本要更低的市场需求。”

一直以来，优机股份高度重视产品技术研发和工艺工程研

发，并积极参与重大装备国产化项目研制，努力提升技术水平，不断优化工艺工程，提高产品质量，以增强公司的核心竞争力。据悉，公司参与研制的“NPS24 Class900高压大口径强制密封球阀”“输气管道NPS24 Class600、NPS24 Class900压力平衡式旋塞阀”，于2022年先后通过了中国机械工业联合会和中国通用机械工业协会组织的国产化鉴定。专家组一致认为，前述两个产品具有自主知识产权，主要技术指标达到了国际同类产品先进水平，其中，旋塞阀产品填补了国内空白。

## 紧抓机遇推动设备升级

2024年3月7日，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出“推进重点行业设备更新改造。围绕推进新型工业化，以节能降碳、超低排放、安全生产、数字化转型、智能化升级等重要方向，聚焦钢铁、有色、石化、化工、建材、电力、机械、航空、船舶、轻工、电子等重点行业，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造。”

罗辑表示，随着上述政策持续推行，全国工业设备更新提速，这对优机股份来说是一个很好的机会。一方面可以促进公司自有设备的更新升级。另一方面，公司也可以积极抢抓客户进行工业设备升级的契机，提供更多高精度的零部件产品或成套零部件产品，进一步提高公司产品的国内市场占有率。

事实上，优机股份自成立以来，一直坚持国际国内两大市场同步推进。近年来，公司国内市场环境不断攀升，境内营收规模从2019年的1.82亿元提升至2023年的3.27亿元。与此同时，公司进一步夯实境外营收规模，2023年实现境外销售收入5.67亿元，约占公司当期营业收入比重的63.43%。

“展望未来，公司将继续坚持国际、国内两大市场同步推进，并借助资本市场这个有力平台，加倍推进以提升创新能力为中心的核心能力建设，提高公司综合管理水平，不断优化‘协同制造+自主制造’生产模式，更加用心培育和强化团队建设，促进公司持续稳定发展。”罗辑说。

# 33家公司率先披露中期业绩快报 超七成净利润同比增长

■本报记者 徐一鸣

同花顺数据显示，截至7月18日记者发稿，A股市场已有33家上市公司率先披露了2024年上半业绩快报。其中，有24家公司上半年实现净利润同比增长，占比披露业绩快报公司的72.73%。

具体来看，英搏尔、科远智慧、天德钰等3家公司上半年实现净利润同比增长超100%。包括厦门钨业、天坛生物、思源电气、百龙创园、中钢国际等在内的11家公司上半年实现净利润同比增长在10%至100%之间。

上半年，英搏尔实现营业收入约10.23亿元，同比增长42.06%，净利润约3471.54万元，同比增长218.48%；科远智慧实现营业收入约8.05亿元，同比增长16.24%，净利润约1.11亿元，同比增长153.55%；天德钰实现营业收入约8.43亿元，同比增长67.74%，净利润约1.02亿元，同比增长118.14%。其中，第二季度实现净利润约6919.32万元，环比增长112.73%。

对于报告期内影响公司经营业绩的主要原因，天德钰表示，公司上半年营业收入和净利润双双增长，主要得益于客户对公司产品的认可，市场份额不断提升。其中，手机高刷新率显示驱动芯片、带笔的平板显示驱动芯片、四色电子价签驱动芯片等新产品对公司上半年的业绩贡献尤为突出。厦门钨业表示，受益于上半年有色金属行业回暖，公司深加工产品钨丝保持较快增长，上半年共计实现销量743亿米，同比增长119%。

此外，截至7月18日收盘，上述24家公司中，川投能源、金铂股份、苏美达、思源电气、佛燃能源等多家股价年内累计涨幅均超10%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对《证券日报》记者表示，对于投资者而言，投资收益通常与上市公司成长相辅相成，而业绩表现优秀的公司，将会吸引市场资金流入，进而提振股价。

部分上市公司在实现盈利的同时，资本结构也得到了进一步优化。例如，截至6月底，莱克电气总资产达130.87亿元，较年初增长4.17%；总负债为80.98亿元，较年初（81.74亿元）减少0.94%，较3月底（90.82亿元）减少10.84%；资产负债率为61.88%，较年初（65.07%）减少3.19个百分点，较3月底（66.15%）减少4.27个百分点。

# 三大运营商A股股价 昨日联袂走强

■本报记者 李乔宇

7月18日，三大运营商A股股价集体上扬。当日盘中，中国移动股价一度达到112.88元/股，创历史新高。此外，中国电信以及中国联通亦有亮眼表现，当日中国电信股价涨2%，中国联通涨1%。

华泰证券通信首席分析师王兴向《证券日报》记者表示：“目前，投资者对于高胜率、高确定性投资的追求提升，而中国移动是最符合这类特征的投资标的之一。公司一季报显示，截至报告期末，中国移动现金及理财产品净值达3761亿元，且几乎没有有息负债，较高的资产质量也为投资者提供了安全边际。同时，作为全球最大移动网络运营商，中国移动有较大的网络及用户规模能够为未来的现金流和利润提供保障。”

## 将持续高分红

近期，通信运营商陆续披露了2023年末期利润分配A股实施公告。中国移动表示，公司2023年全年派息率为71%。数据显示，2023年，中国移动分红总额942亿元；中国电信表示，2023年，公司以915.07亿股为基数，每股派发现金红利0.090元，共计派发现金红利82.36亿元，全年派发股息总额同比增长19%，合计约213.39亿元；中国联通表示，公司2023年共计派发现金红利16.39亿元。

三大运营商高分红力度有望持续。中国移动及中国电信均表示，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年的分红派息率不会低于2023年度的水平。

中关村信息消费联盟理事长项立刚向《证券日报》记者表示，从投资回报来看，三大运营商都先后承诺将维持高分红策略，能够为投资者带来其所追求的稳定收益。

## 数字化业务再添新动能

“今年以来，低空经济、车路云、卫星互联网等产业加速发展。”王兴表示，以车路云为例，北京、武汉相继发布百亿元以上的订单招标，预计其中30%至40%的投入将用于配套的通信网络及车联网云平台建设，将为运营商的数字化业务提供新的增长动能。

从具体实践来看，通信运营商在上述产业中正在扮演着主要角色。7月16日，中国移动与长春市政府、中国一汽、国汽智联签署长春“车路云一体化”试点城市建设战略合作框架协议，四方将积极加强交流与沟通，按照“一核引领、多点共建、全市铺开”的工作思路，共同推动长春市“车路云一体化”试点城市建设应用工作。

中国移动表示，将充分发挥算力网络、人工智能优势，深度参与长春市“车路云一体化”云控平台构建、路云网设施建设、联合运营等多项工作，推动汽车产业与信息通信技术深度融合，促进智能网联汽车规模化示范应用和新型商业模式探索。

7月10日，中国电信发布了“云猎”无人机侦测反制系统，一站式全方位保障低空领域安全。公司表示，将持续深化与产业链伙伴的战略合作，携手推动行业的创新与发展，共绘低空经济新蓝图，为低空经济的培育壮大注入新动能，开创低空经济安全发展的新篇章。

“运营商作为科技央企标杆，有望受益于我国新质生产力的发展进程。”王兴表示，一方面，低空经济、车路云、卫星互联网、AI算力等新兴产业的发展，离不开底层通信与数字基础设施的升级，运营商作为数字基建国家队，天然承担着担纲产业链链长、服务国家战略需求的使命。另一方面，电信运营商拥有庞大的C端、B端客户基本盘，能够广泛触及千行百业的实际应用场景，挖掘AI等新质生产力的潜在需求市场及潜在价值变现方式。

“在此过程中，运营商将打开新的产业数字化业务增长点，加速向科技创新企业转型。”王兴说。

# AI PC有望激发PC行业出货 市场预期或持续升温

■本报记者 贾丽

AI PC正在成为PC（个人计算机）行业新的出货量增长点。市场调查机构Counterpoint Research于7月18日发布的报告显示，2024年第二季度，全球PC出货量同比增长3.1%，达到6250万台，这也是PC市场出货量连续第二个季度实现同比增长，凸显了2024年全球PC市场持续复苏的势头。同时，AI设备的迭代驱动了相关PC市场份额的增长，预计AI笔记本电脑将推动下半年AI PC市场的扩张。

当下，AI PC是PC行业最热门的话题，其在业内被视为“AI落地的第一终端”。AI PC带动相应PC市场出货量提升的同时，也引发了终端、芯片等产业链各环节厂商的争相布局。据了解，今年下半年，多家基于最新迭代移动处理器的AI PC新品将持续落地，产业链正积极备货，推进联合研发。

“近期，部分厂商已经提升了AI PC产品的备货目标，以满足自身对下半年市场需求不断上升的

预测。AI PC市场的升温不仅将推动PC软硬件厂商的创新，也将带动整个产业链的升级。随着5G、云计算等技术的进一步融合，AI PC有望成为个体智能计算更为广阔的空间入口。”上海市人工智能学会秘书长汪镭在接受《证券日报》记者采访时表示。

## 热度将持续高涨

随着端侧AI加速发展，PC产业迎来重要变革期。今年以来，芯片、PC终端厂商竞相推出AI相关产品，英特尔、英伟达、AMD、高通等都加入了AI芯片市场的竞争。联想、戴尔、惠普、华硕等头部PC厂商也在共同打造AI PC生态。自2024年初以来，已经有多个品牌的多款AI PC产品密集上市。据业内不完全统计，截至目前，仅基于高通芯片的AI PC产品就有超过20款。

AI PC热度有望在今年下半年持续升温。主要芯片制造商的突破技术在终端的落地应用，将推

动更多AI PC产品面世。届时，AI PC的规模化、产业化、应用化将同步得到快速发展。

据了解，联想正与多家芯片供应商紧密合作，优化其AI PC的性能和能效，英特尔和AMD即将推出针对AI应用优化的处理器。显示器和组件供应商，如京东方、三星等，也在积极调整生产线，以适应AI PC对高分辨率、低延迟显示的需求。这些厂商预计将在下半年提供更多的定制化解决方案，以满足AI PC对于图像处理和交互体验的高标准。

联想集团相关人士向《证券日报》记者表示，目前公司在AI PC上备货充足，一系列算力更强大的新品及应用也将落地。

英特尔中国区技术部总经理高宇向《证券日报》记者表示，近年来，AI PC接受度越来越高，前端需求快速提升。公司下半年有Lunar Lake处理器等相关新品AI PC发布。另外，公司正在加大对AI PC软件生态支持力度，使软件开发商可以开发出更多有趣的应

用场景。上述报告显示，搭载高通骁龙X平台的笔记本电脑掀起了AI笔记本电脑的第一波热潮。预计2024年第三季度后段发布的AMD和英特尔的处理器，将进一步推动AI PC的普及。

“2024年下半年将是AI PC的战场。”Counterpoint Research高级分析师William Li表示，厂商们正在推动AI PC的普及和全新技术时代的崛起。在AI PC和更新换代的需求驱动之下，预计2024年PC出货量同比增长约3%。

## 产业链积极跟进

AI PC市场升温也带动了产业链积极布局。多家A股上市公司围绕AI PC调整了布局方向，加大研发，并扩充产能，涉及算力、芯片、精密机构件、电源等诸多领域。泰嘉股份近日在接受调研时表示，公司今年已完成新客户AI PC电源产品的开发工作，并已根据客户订单要求进行有序生产，该

产品盈利能力较好，能带来新的业务增量，助力盈利能力改善。

作为国内自主CPU的重要供应商，龙芯中科表示，正在积极开发与AI技术融合的处理器，以满足国内市场需求；华勤技术已经在PC服务器领域逐步建立起了和英特尔等上游合作厂商的协作关系；智微智能表示，公司正专注于AI边缘计算平台的开发，为AI PC提供更智能的主板等；闻泰科技表示，目前公司已接到AI PC项目并已实现量产，未来终端生成式AI可能会普及到各种电子产品中，将持续跟进布局；软通动力也表示，公司正瞄准AI PC细分领域进行扩产和深度布局。

“AI PC是传统PC实现弯道超车的重要赛道，有望成为各大PC企业发展的主流。企业的技术创新、产能扩张和生态打造也将推动产业链升级。作为AI PC的核心环节，AI芯片、大模型及终端等多领域供应商将有望较早受益。”看懂研究院研究员袁博向《证券日报》记者表示。