

中国联通等三大运营商前三季度营收净利双增长

研发投入均呈两位数增长

■本报记者 李乔宇

10月22日晚间,中国电信以及中国联通披露了2024年第三季度报告。至此,三大通信运营商三季报均已披露。

具体来看,今年前三季度,中国移动实现营业收入7915亿元,同比增长2%;实现归属于母公司股东的净利润1109亿元,同比增长5.1%。中国电信实现营业收入3919.68亿元,同比增长2.9%;实现归属于上市公司股东的净利润为292.99亿元,同比增长8.1%。中国联通实现营业收入2901.2亿元,同比增长3.0%;利润总额为234.2亿元,归属于母公司净利润为83.4亿元,同比增长10.0%。

华泰证券通信首席分析师王兴在接受《证券日报》记者采访时表示,从三大运营商披露的三季报来看,三家企业在今年前三季度的表现均符合市场预期。长期来看,随着资本开支步入下降周期以及新兴产业市场空间持续释放,通信运营商业绩表现有望持续向好。

探索新业绩增长点

从用户情况来看,截至今年三季末,中国移动的移动客户总数为10.04亿户,5G网络客户数5.39亿户,前三季度,移动ARPU(每用户平均收入)为49.5元;截至9月30日,中

国移动有线宽带客户总数为3.14亿户,前三季度,家庭客户综合ARPU为43.2元。

截至今年三季度末,中国电信的移动用户为4.23亿,5G套餐用户3.45亿户,渗透率81.6%,前三季度,移动用户ARPU为45.6元;截至三季度末,中国电信有线宽带用户为1.96亿户,智慧家庭收入同比增长17.0%,前三季度,宽带综合ARPU为47.8元;今年前三季度,中国电信产业数字化业务收入为1055.49亿元,同比增长5.8%。

截至今年三季度末,中国联通的移动用户为3.45亿户,其中5G套餐用户2.86亿户,5G套餐渗透率83%;固网宽带用户1.21亿户。今年前三季度,联通云收入438.6亿元,同比提升19.5%;数据中心收入196.9亿元,同比提升6.8%;5G行业虚拟专网累计服务客户数14013户;5G中频基站136万站,4G中频共享基站超过200万站。

王兴表示,从目前三大运营商的一些重点举措来看,H端(家庭端)业务正在成为各家发力的一个重点方向。“H端业务至少能够受益于两个方向的驱动。”王兴告诉记者,一方面,家庭宽带业务正在由FTTH(光纤到户)向FTTR(光纤到房间)的方向发展,有望带动运营商H端业务渗透率的提升;另一方面,智能家居市场表现向好,有望为运营商带来新的收入增长点。

今年前三季度

中国移动实现营业收入7915亿元,同比增长2%;
中国电信实现营业收入3919.68亿元,同比增长2.9%;
中国联通实现营业收入2901.2亿元,同比增长3.0%



魏健琪/制图

此外,王兴认为,低空经济、车路云一体化、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,万亿元量级的市场增量空间有待持续挖掘。

在王兴看来,三大运营商对于H端业务以及新兴产业的深耕,有望带来整体ARPU的进一步增长。

进一步加码研发

今年前三季度,三大运营商均进一步加码研发,前三季度研发投

入呈两位数增长。

具体来看,前三季度,中国移动研发费用为203亿元,同比增长34.43%;中国电信研发费用为87.50亿元,同比增长19.3%;中国联通研发费用为54.4亿元,同比增长26.01%。

谈及研发费用的增长,中国电信表示,主要为公司聚焦战略性新兴产业和未来产业,持续加大科技创新力度,加强关键核心技术攻关,提升核心能力。

展望未来,中国移动方面表

示,将加快发展新质生产力,推进数智化转型、高质量发展,为广大股东、客户持续创造更大价值。中国电信称,未来公司将积极把握新一轮科技革命和产业变革发展趋势,持续深入实施云改数转战略,扎实推进服务型、科技型、安全型企业建设,进一步全面深化改革,全面推进高质量发展。中国联通表示,展望全年,公司将推进网络向新、技术向新和服务向新,努力实现全年营业收入稳健增长、利润双位数增长的业绩目标。

建研院拟收购宏业检测51%股份 增强检测业务综合竞争力

■本报记者 陈红

10月22日,建研院发布公告称,公司拟与夏进福、沈利伟签订《股权转让协议》,收购其所持有的浙江宏业检测科技有限公司(以下简称“宏业检测”)51%的股份。

根据公告,宏业检测100%股权的整体估值为人民币7758万元,即本次其51%的股份转让价格确定为3956.58万元。

公告显示,该项目的转让价款以现金方式支付,资金来源主要为建研院自有资金。收购完成后,建研院将持有宏业检测51%的股份,成为其控股股东。

天眼查APP显示,宏业检测成立于2005年,位于浙江省嘉兴市,是一家以从事专业技术服务业为主的企业。

截至2024年4月30日,宏业检测总资产为5300.68万元,净资产为

2750.91万元。2023年及2024年1月份至4月份,其分别实现营业收入4932.22万元、1321.49万元;净利润分别为835.26万元、-2.93万元。

夏进福、沈利伟承诺,宏业检测2024年度、2025年度、2026年度及2027年度经审计扣除非经常性损益后的净利润分别不低于735万元、801万元、873万元及952万元,合计不低于3361万元。

对于本次收购,建研院表示:“主要是公司基于产业战略、市场战略出发,为了增强公司检测业务的综合竞争力和进一步拓展浙江区域市场。”

科方得智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示:“收购完成后,建研院将成为宏业检测的控股股东,有机会在业务协同方面发挥更大的作用。双方可以在工程检测、工程监理、项目管理、全过程咨

询等领域开展合作,实现资源共享和优势互补,提高双方的市场竞争力和综合实力。”

需要注意的是,本次交易完成后,可能存在一定市场、经营和管理风险,以及未达预期目标风险。对此,建研院称:“公司将采取适当的策略和管理措施,积极防范和应对上述风险。”

经过多年的发展,建研院业务逐渐发展成建筑服务和检验检测两条产业链。

近年来,建研院业绩出现较大波动。2021年至2024年上半年,公司归属于上市公司股东的净利润分别为1.39亿元、1.03亿元、1.12亿元及1890.91万元。

张新原认为,这种波动主要与市场环境、成本控制以及市场拓展策略等多种因素有关。

记者了解到,检测行业是建筑

行业中的重要一环,对于保障建筑工程的质量和安全性具有重要意义。随着经济的发展和科技的进步,检测行业的需求不断增加,市场规模持续扩大。

根据华经产业研究院数据,2023年,我国建筑工程检验检测市场规模达911.5亿元,同比增长13.9%。2016年至2023年,我国建筑工程检测行业年均复合增长率达15.9%,市场提升快速,行业发展态势积极。

行业向好发展的同时,建筑工程检验检测市场竞争日益激烈,对检测技术和服务质量的要求也越来越高。

为了提升综合竞争力和拓展市场,除了本次收购宏业检测以外,建研院此前还成功收购了苏州求正工程质量检测有限公司。

同时,建研院还持续加强科研创新。今年以来,公司加强在“智慧检

测”领域的探索和研究,开发在平台建设、检测与监测数据的整合和利用、检测设备的转型升级等领域的应用。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示:“随着经济的持续发展和社会对检测服务需求的增加,建筑工程检验检测行业有望保持稳定增长的态势。另外,随着新技术的应用,行业的技术水平不断提高,检测效率和技术服务能力将得到显著提升。”

张新原认为,目前,我国检测行业已经进入了一个快速发展期,市场规模不断扩大,政策支持力度也在加大。同时,随着城市化进程的加速和建筑技术的不断进步,检测行业的前景也十分广阔。建研院作为一家具有较强实力的检验检测企业,在行业中具有一定的竞争力和品牌影响力,未来有望在检测行业中继续保持领先地位。

锂电产业链全球化布局提速 科达利拟投建海外项目

■本报记者 王镜如

10月22日,科达利披露公告称,拟使用自有资金或自筹资金不超过6亿元在马来西亚投资建设锂电池精密结构件项目。

该项目建设地点位于马来西亚吉打州。科达利拟在新加坡成立全资子公司,通过该子公司与公司全资子公司Kedali Hungary Kft.(科达利匈牙利有限责任公司)共同出资在马来西亚成立项目公司,由马来西亚项目公司实施此次投资。

项目建设期约36个月,建设内

容包括购建厂房;购置锂电池精密结构件生产所需先进设备和设备安装、流动资金投资等。该项目生产锂电池精密结构件,全部达产后将实现年产量约人民币13亿元。

近年来,科达利全球化布局不断加速。2024年上半年公司与匈牙利科达利共同出资不超过0.49亿美元在美国投资设立子公司,并投建新能源动力电池精密结构件生产基地,布局美国市场。

科达利董办相关工作人员对《证券日报》记者表示:“美国基地前期准备工作有序开展,未来将配合客户需

求节奏,逐步释放产能;欧洲三大生产基地正按既定节奏稳步推进,其中瑞典和匈牙利生产基地一期已顺利投产并放量增长,匈牙利生产基地二期正按既定节奏推进中;德国基地蓄势待发,静待客户订单放量。”

“总体来看,目前海外基地营收占比相对较小,但其广泛性和深入性已到达业内相对领先水平,为未来快速获取全球份额奠定了坚实的基础。”上述工作人员表示。

事实上,随着汽车动力电池、储能电池、小动力电池和消费类电池需求量快速增长,EVTank、伊维经济

研究院和中国电池产业研究院联合发布的报告显示,到2025年全球锂电池行业市场规模有望达768.1亿元,市场广阔。

深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示:“近年我国锂电行业持续增长,本土锂电结构件厂商通过与国内领先锂电池企业和车企合作,实现全球扩张,正逐步打入多个国际知名厂商供应链体系,海外影响力整体增强。”

对此,科达利董办相关工作人员表示:“全球汽车行业正加速电动化转型,未来电动汽车销售增量可

观,市场前景广阔。受此影响,车企纷纷加大在电动汽车技术、电池研发等方面的投入,并积极寻求国际合作,这加速了相关产业链的形成与完善,进一步推动结构件行业企业全球化布局。”

此外,科达利也在布局业务新增点。2024年4月份公司合资设立控股子公司深圳科盟(公司持股40%)进军人形机器人赛道,拓展在谐波减速机、谐波传动设备、精密机械零部件、机器人关节、控制器、驱动器、减速器等关键结构件和相关自动化设备方面的业务。

抓生产、拓销路、布新局 东北制药全力以赴创佳绩

近日,辽宁省工业和信息化厅公布了2024年辽宁省制造业单项冠军企业名单,方大集团东北制药凭借其研发创新能力和产品市场竞争力成功上榜,获评辽宁省制造业单项冠军企业。

深耕研发创新,布局细胞免疫疗法,积极培育新质生产力;深挖企业潜能,抢产量、拓市场,不断助力企业新发展。通过混改实现成功“转身”的东北制药,日前在全省冲刺四季度打赢攻坚战背景下,积极掀起了“大干四季度”热潮。

东北制药总经理周凯介绍,当前,公司上下保持定力、持续用力、全面加力,紧盯主要经营指标任务,抓生产、抓销售、抓降本、抓控费,全力以赴冲刺年度指标,助力公司高质量发展的同时,也为全省打赢攻坚战之年贡献

企业力量。

生产:满产保供提升效率控成本

生产是东北制药“大干四季度”的主战场。在宽敞明亮的生产车间,机器轰鸣,生产线全速运转,一箱箱药品在经过严格的质量检测后,被迅速打包送进仓库,等待装车运往全国各地的销售市场。

按照企业“大干四季度”的总体工作要求,生产系统为保障市场供应和前方销售需求,提前策划落实四季度生产安排。

“四季度公司原料、制剂各分厂全面开车,主导产品VC及系列、盐酸小檗碱、左卡尼汀等满负荷生产,其中,制剂产品四季度排产量较前三季度平均产量增加19%,原料产品排产同比增长

50%以上。”东北制药生产指挥中心主任刘永明介绍,目前生产系统各单位结合下达的冲刺任务及指标,认真策划,把握生产契机,将指标层层分解落实,通过提升产品收率、节能降耗,提升生产效率以及小改小革等举措,全面优化生产流程,在确保安全、环保、质量达标的前提下,实现能耗和成本的有效降低,全力冲刺年度指标。

销售:深入一线分析市场拓份额

后方生产紧张有序排产,前方销售作为驱动企业盈利与业绩增长的核心力量,在“大干四季度”的号召下,主动出击,深入一线,分析市场需求,并密切贴合终端市场动态变化,制定了一系列灵活多变、针对性强的销售策略,并通过跟踪服务等举措,不断提升产品

销量,拓展市场份额。

“针对大干四季度指标,原料销售公司高度重视,对所有产品、品规完成数量和利润指标分解到了各事业部,再落实到每一名业务员,让每名业务员都明晰目标,盯着目标干,奔着目标去。我们还制定了重点产品销售策略,每天通过日报的形式跟踪各事业部完成情况。”东北制药原料销售公司党支部书记勾希连介绍,为更好推动销售进展,原料销售公司还制定了激励措施,对业绩完成好的业务员进行奖励,为公司“大干四季度”提供保障。

研发:提速在研项目强化成果转化

科技创新是推动企业做强做大实现高质量发展的核心驱动力。走进东北制药研究院,

集中资源聚焦主业

一汽富维拟14.52亿元

出售所持一汽财务6.4421%股权

■本报记者 马宇薇

10月22日,一汽富维发布公告称,公司拟以非公开协议转让方式向中国第一汽车股份有限公司(以下简称“一汽股份”)出售所持一汽财务有限公司(以下简称“一汽财务”)6.4421%股权,交易价格为14.52亿元,构成上市公司重大资产出售。本次交易完成后,一汽富维不再持有一汽财务股权。

一汽富维相关负责人对《证券日报》记者表示:“本次实施资产交易,一是落实企业集团财务公司监管要求,不再持有一汽财务股权;二是落实上市公司聚焦主营业务发展战略,维护公司及全体股东利益。”

2023年10月份,中央金融工作会议召开,明确提出“做好产融风险隔离”。2023年11月6日,国务院国资委召开扩大会议提出,国资央企要坚守发展实体经济的责任担当,坚持问题导向,加大监管力度,坚持回归本源、聚焦主业,着力严控增量,切实优化存量,立足发展与企业产业特点相符合、主业需求相配套的金融业务,提高为主业提供服务的金融业务占比,提升服务主实业的能力和水平。

在政策指导和监管要求下,一汽富维积极响应,剥离一汽财务这一非核心资产,进一步助力公司聚焦汽车零部件主业,提高经营效率,提升公司整体的持续经营能力。

博星证券研究所所长兼首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示:“从政策要求来看,一汽富维积极落实监管要求,推动产融风险隔离。从公司发展来看,一汽富维作为独立的上市公司,已不具有与一汽财务股东身份的适格性,同时也不再满足一汽财务坚持内部金融服务属性的业务开展要求,此次出售一汽财务公司股权具有必要性,通过股权出售退出与主营业务无关的股权投资并获取现金对价,反映出一汽富维在资产管理和资源配置上的高效与精准。”

针对本次交易,为保障投资者每股收益权益,一汽富维在公告中表示,将增强上市公司自身经营能力,提高竞争能力和持续盈利能力;提高日常运营效率,降低公司运营成本;完善利润分配政策,强化投资者回报等。

在强化投资者回报方面,一汽富维已依据相关政策要求,完善了发行上市后的利润分配政策。“公司将严格按照《公司章程》的要求,广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议,强化对投资者的回报。”一汽富维方面表示。

“本次交易完成后,公司将不断发挥上市公司竞争优势,促进公司持续盈利能力的增长。”上述一汽富维相关负责人进一步表示。

资料显示,一汽富维专注于从事汽车内饰、汽车外饰、冲压件、汽车车灯、汽车车轮等汽车零部件的设计、研发、制造和销售,同时致力于为整车厂客户提供智能座舱及其衍生业务的解决方案与服务。

目前,一汽富维作为独立的上市公司,已经不再属于一汽集团的企业集团成员单位,但仍是一汽集团的零部件核心供应商之一,主要营收来源仍然来自一汽系客户,包括一汽大众、一汽红旗、一汽丰田等。与此同时,一汽富维也在积极开拓外部客户,包括蔚来、飞凡以及新能源头部企业项目、传统车企沃尔沃及奔驰等相关业务、奥迪PPE业务等。

在聚焦汽车零部件主业的战略下,一汽富维的生产经营也保持着稳健的发展态势。2024年上半年,一汽富维实现营业收入93.19亿元,同比增长0.65%;实现归属于上市公司股东的净利润2.63亿元,同比增长5.11%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2.16亿元,同比增长2.32%;经营活动产生的现金流量净额为8.35亿元,同比增长14.33%。

“当前,汽车零部件行业正经历着快速的发展与变革。随着汽车行业的电动化、智能化趋势日益明显,对汽车零部件的需求也呈现出多样化和个性化的特点。一汽富维作为国内领先的汽车零部件供应商,拥有丰富的生产经验和先进的技术实力。剥离非核心资产后,一汽富维能够更加专注于汽车零部件主业的发展,助力公司集中资源,提升在汽车零部件设计、研发、制造和销售方面的核心竞争力,进一步巩固和扩大市场份额。”邢星进一步表示。

一汽富维表示,本次交易完成后,公司将实现盘活存量资产、优化资本结构,获取一定的流动资金,可以进一步推进和聚焦公司在主营业务相关领域的发展,有利于公司增强持续经营能力,对公司经营有积极影响。

(CIS)