

“提质增效”队伍不断壮大 今年以来120家上市公司官宣加入

■本报记者 曹卫新

自2024年初沪深交易所启动“提质增效重回报”专项行动和“质量回报双提升”专项行动(以下统称为“提质增效”行动)以来,A股上市公司积极参与,密集发布行动方案。

《证券日报》记者梳理公开信息获悉,截至2月24日记者发稿,沪深交易所已有逾1600家上市公司发布“提质增效”行动方案,承诺将持续提高上市公司质量、增强投资者回报、提升投资者获得感。而2025年以来,已有120家上市公司官宣加入“提质增效”队伍。

巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣向《证券日报》记者表示:“各方积极推动落实‘提质增效’行动方案,将有助于企业优化自身结构,规范经营管理,提高经营效率和盈利能力,增强投资者信心。此外,对于资本市场来说,此举也有助于优化市场资源配置,提升优质企业吸引资金能力,并进一步引导和深化市场价值投资理念,降低市场投资风险。”

力促经营质量提升

做强主业、提升经营效率和盈利能力,是上市公司高质量发展的基础。《证券日报》记者注意到,上市公司在制定行动方案时,纷纷提出要聚焦主业,着力提升经营质效,全面提升核心竞争力。

苏州西典新能源电气股份有限公司在其“提质增效重回报”行动方案中提到,公司自成立以来,一直专注于电连接领域的技术研究,经过多年的技术积累,在产品创新、研发设计等方面具备较强的技术优势。未来,公司将持续以技术创新为驱动,聚焦核心业务的深化发展,精细调整并优化市场战略

布局,同时,积极审慎地探索新的业务领域,以有效应对市场环境中的各类挑战与潜在机遇。

广东依顿电子科技股份有限公司(以下简称“依顿电子”)在最新披露的2025年度“提质增效重回报”行动方案中也提到,公司始终专注于高精度、高密度多层及多层印制电路板产品的研发、生产和销售,未来将紧盯产业前沿技术趋势,聚焦汽车电子等核心主业,持续加大国内外两大市场开发,积极推动生产环节数字化、智能化转型升级,不断提升生产经营管理效率,筑牢核心业务的“护城河”,切实以更高质量的发展回馈投资者。

记者注意到,为提升经营质效,实现业绩稳定增长,部分上市公司将目光投向了海外,力图通过不断拓展海外市场布局,构筑全球化竞争优势。

江苏龙蟠科技股份有限公司在近日发布的“提质增效重回报”行动方案中提到,公司目前在印度尼西亚建设有3万吨磷酸铁锂正极材料生产基地。由于目前海外产能具有稀缺性,公司海外工厂的率先落地有助于提高公司的利润水平。目前公司与海外电池企业LG Energy Solution Ltd.(LG新能源)等已签订了长期供货协议。公司将继续加快推进海外业务布局,拓展海外市场份额,强化公司全球化品牌形象,进一步提高公司的资本实力和综合竞争力。

“结合行业以及自身性质,上市公司在制定‘提质增效’行动方案时会有些差异化的不同。如科技行业更多地需要考虑研发和创新问题,传统企业则可以更多地考虑成本和效率。从企业自身来说,不同的发展阶段要重点开展的工作也有所不同,如初创阶段重点在于市场拓展和技术突破,而处于成熟阶段的企业,有时会重点考虑业务多元化以及经营效率的提升

等问题。”郭一鸣表示。



截至2月24日记者发稿

沪深交易所已有逾1600家

上市公司发布“提质增效”

行动方案,承诺将持续提高

上市公司质量、增强投资者

回报、提升投资者获得感

王琳/制图

上市公司积极反馈

距2024年初“提质增效”行动启动已有一年时间,行动方案的实施情况如何?

2月24日晚间,宏矿能源集团股份有限公司(以下简称“宏矿能源”)发布《2024年度“提质增效重回报”行动方案评估报告》称,为扎实推进高质量发展,切实提高投资者回报,公司积极响应交易所倡议,制定并披露了《2024年度“提质增效重回报”行动方案》。自该行动方案实施以来,公司认真落实各项举措,聚焦主责主业,深化精益管理、健全公司治理、加强投资者关系管理、增厚投资者回报、践行ESG理念取得良好效果。

公告显示,2024年,宏矿能源“五大产业”竞争实力明显提升,产业基石进一步夯实,发展后劲持续增强。未来,公司将持续采取有效

措施,深化精益管理,改善经营质量和盈利能力,不断提高核心竞争力,以优异成绩为股东及利益相关方创造更多价值和回报。

四川长虹电器股份有限公司在今年1月份发布的《2024年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告》中提到。2024年度,公司通过积极推进“智改数转”,将新一代信息技术与现有生产制造能力深度融合,向高端化、智能化、绿色化转型发展,核心竞争力得到进一步增强。未来,公司将持续推进“提质增效”行动相关工作,提升经营效率和效益,坚持规范运作,加强投资者沟通,及时履行信息披露义务。同时,切实履行公司的社会责任和义务,共同促进中国资本市场的可持续发展。

为深入贯彻中央金融工作会议精神,推动提高上市公司质量,落实以投资者为本的理念,助力资本市场长期稳定健康发展,监管部门也在不遗余力地推动“提质增

效”行动走深走实。

今年1月份,为推动为进一步提高上市公司参与专项行动的积极性,引导上市公司更好发挥主体责任,提高市场各方的关注度,上交所官网、上交所App上线了“提质增效重回报”专栏。

“要想把提质增效工作不断做实做深,我认为还需各方共同努力。上市公司自身要加强内部管理,完善治理结构,提高运营效率。落实过程中,上市公司首先要注重实效和持续性,确保提质增效行动能够持续推进,不断取得实效,避免形式主义,避免一次性行动或短期行为。投资者也应积极参与,通过行使股东权利,对上市公司进行监督,促进其‘提质增效’行动的落实。此外,中介机构可以发挥其专业作用,为上市公司提供咨询和建议,帮助其更好地实施提质增效行动。”北京威诺律师事务所主任杨兆全向《证券日报》记者表示。

汽车零部件板块2024年业绩向好 今年更充满机遇

■本报记者 张文湘
见习记者 占健宇

Wind数据显示,截至2月24日记者发稿,A股市场汽车零部件板块已有93家公司披露2024年度业绩预告,其中53家预计去年业绩向好。

业内人士认为,在新能源汽车市场高速增长与国家政策持续发力的双轮驱动下,汽车零部件行业展现出较强韧性,多家企业通过海内外市场协同发力、技术创新与全球化布局,推动业绩稳步提升。

海内外市场齐发力

根据申万二级行业分类,在A股248家汽车零部件公司中,已有93家披露了2024年度业绩预告,其中53家预计去年净利润同比预增、略增、扭亏或减亏,占比约57%。

记者注意到,多家公司在业绩预告中表示,订单量增加与产能利用率提升是公司业绩向好的关键。以上海沿浦金属制品股份有限公司为例,公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润约为1.37亿元,同比增长约50.66%。公司称,2024年公司开始量产的新项目增多,市场订单量充足,公司的产能利用率提高,成本相应降低;同时,2024年公司持续精益生产和工艺改善,不断提高生产效率,带来成本降低。

中国民协新质生产力委员会秘书长高斌向《证券日报》记者分析称,我国新能源汽车销量的提升,为汽车零部件企业带来了更多的订单和市场份额。同时,我国政府高度重视新能源汽车产业,出台了一系列政策措施,如购车补贴、免征购置税等,亦为新能源汽车产业的发展提供了有力保障,预计2024年汽车零部件

行业整体业绩将保持稳定增长。

此外,在“出海”浪潮下,我国汽车零部件企业正通过建厂、并购等方式开拓海外市场,这也是多家企业2024年业绩增长的重要原因。例如,浙江亚太机电股份有限公司在业绩预告中提到,2024年公司积极开拓国内外市场,持续加大新产品的研发力度,增强创新能力,优化产品结构,加强国内外优质客户的维护和开发,公司整体营业收入水平稳步提升。浙江美力科技股份有限公司则在公告中称,公司积极开拓国内外市场,营业收入稳定增长,公司及子公司产能利用率有所提升,产品综合毛利率回升,盈利能力得到改善。

北方工业大学汽车产业创新研究中心主任纪雪洪向《证券日报》记者表示,海外市场拓展正逐渐成为推动行业增长的关键机遇点。近年

来,我国汽车零部件出口量持续增长,为海外市场的进一步拓展奠定了坚实基础,汽车零部件企业的海外市场有望持续扩大。

行业发展预期乐观

业内人士认为,从行业整体来看,2024年汽车零部件上市公司业绩预期乐观,而2025年的发展同样充满机遇。

2月25日,全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树发文称,预计2025年乘用车零售量将达到2343万台,同比增长2%。其中,新能源乘用车批发量预计将达到1565万台,同比增长28%。

吴高斌向记者表示,新能源汽车市场的快速发展将继续推动零部件企业业绩增长。随着新能源汽车市场规模的持续扩大,电池、电机、

电控等核心零部件的需求会愈发旺盛,相关零部件企业将迎来更多的订单和利润空间。另一方面,随着国家政策的支撑和汽车产业的转型升级,零部件企业有望在技术创新、产品升级等方面取得突破,进一步提升业绩。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元亦表达了对行业的乐观预期。他表示,当前全球汽车产业正处于深刻变革期,电动化、智能化、网联化趋势不可阻挡,这为中国汽车零部件企业提供了“换道超车”的机遇。国内汽车零部件企业在新能源汽车和智能网联汽车领域的技术积累日益深厚,部分企业已经具备了与国际巨头竞争的实力。此外,国内零部件企业不断加强品牌建设,不断优化供应链管理,使得国内外两个市场的竞争力都持续提升。

市场景气 94家基础化工上市公司2024年业绩预喜

■本报记者 冯雨瑶

截至2月24日,A股市场基础化工板块(按申万行业分类)已有226家上市公司发布了2024年业绩预告,其中,有94家公司业绩预喜(包括净利润同比预增、略增、扭亏),主要集中在化工原料、化工制品、合成纤维及树脂、农化制品等多个细分领域。经梳理,主营产品量价齐升是驱动上述公司报告期内业绩预喜的主要因素。

多个细分领域产销两旺

基础化工产业涵盖化工原料、化工制品、农化制品、塑料、橡胶等多个细分领域。

按净利润同比增长幅度上限计算,江苏正丹化学工业股份有限公司(以下简称“正丹股份”)、蓝星安迪苏股份有限公司、鞍山七彩化学股份有限公司、江苏索普化工股份

有限公司(以下简称“江苏索普”)预计2024年实现净利润同比增长幅度超过了1000%。同时,包括这四家公司在内的,共有37家基础化工板块上市公司预计2024年净利润同比增长幅度上限超过100%。

具体来看,在化学制品领域,正丹股份是全球产能最大的TMA(偏苯三酸酐)供应商,公司预计2024年实现净利润11亿元至13亿元,同比增长11039.13%至13064.42%。对于业绩大增的原因,正丹股份表示,2024年,公司主要产品TMA和TOTM(偏苯三酸三辛酯)产销量较2023年大幅增长,销售单价大幅上升,且单位成本基本保持稳定,酸酐及酯类业务营业收入和利润同比大幅增长。

同处化学制品领域的江苏索普发布的业绩预告显示,公司预计2024年实现净利润2亿元至2.2亿元,同比增长1016.95%到1128.65%。公司表示,报告期内主要产品产销量同比增

加,单位成本同比下降,且2023年同期基数较小,使得公司2024年度经营业绩较上年预计实现大幅上升。

化学原料领域的多家相关上市公司亦预计业绩表现亮眼。例如,贵州红星发展股份有限公司预计2024年实现净利润0.73亿元至1.06亿元,同比增长175.99%至300.76%。公司表示,报告期内,公司碳酸钡、硫酸钡产品结合原材料供应、同行业产销存及下游需求等情况,适时调整销售价格,销售价格同比增加,增加了公司利润。同时,公司加大高附加值产品销售力度,高纯钡、高纯锶等产品销售量增加,增加了公司利润。

农化制品领域的磷化工板块,2024年以来,磷肥需求平稳增长与磷矿供给刚性约束,共同支撑了磷化工产业链的高景气度。

四川宏达股份有限公司在2024年度业绩预告中表示,磷化工产业方面,受国际市场行情向好,国内市

场需求拉动和出口政策支撑的影响,磷肥行业呈现先抑后扬的市场走势。在国家保供稳价政策支持下,2024年春耕季节市场供不应求,公司磷酸盐系列产品、复合肥产品订单充足,订单大幅增长,公司生产经营产销两旺。受磷酸盐系列产品、复合肥销量大幅增加和液氨等部分大宗原料成本下降影响,公司2024年磷化工业务经营业绩出现一定幅度增长。

山东隆众信息技术有限公司磷化工分析师李霞对记者表示:“预计2025年磷矿石供应缺口依旧处于高位,行业或将保持紧平衡状态。”

化肥领域或迎涨价行情

2月份以来,已有多家券商发布研报称,关注基础化工行业涨价行情。在春耕备肥的需求拉动下,化肥领域涨价“呼声”较高。

山西证券认为,春耕备肥启动,

拉动化肥市场需求,尿素和氯化钾涨价明显。尿素市场此前低迷,开工率处于低位,在国内采购修复等因素影响下,期货和现货市场活跃。国内钾肥产业开工率虽有提升,但整体供应偏紧,进口可销售货源不足,贸易商惜售。化肥市场整体呈现积极变化。

光大证券发布的研报显示,钾肥方面,春耕旺季将至,氯化钾价格自今年1月初开始已有所回升。磷肥方面,由于冬季淡季影响,磷铵行业平均毛利润已处于亏损线附近,随着春耕旺季的来临,以及在钾肥等其他单质肥价格上涨的带动下,国内磷铵价格及对应的盈利能力有望回升。

“化肥市场有望迎来涨价行情,主要是因为春耕旺季需求释放叠加环保限产,海外农化巨头补库周期开启,导致部分中间厂商供给趋紧。”陕西巨丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问丁臻宇向《证券日报》记者表示。

动力电池退役潮将至 电池回收行业或迎高速发展

■本报记者 曹琦 李婷

截至2月24日收盘,A股动力电池回收板块中,山东圣阳电源股份有限公司、旺能环境股份有限公司、东莞宏远工业股份有限公司涨停。截至当日收盘,东方财富动力电池回收板块23家上市公司股价实现上涨。

消息面上,动力电池回收再迎政策利好。2月21日召开的国务院常务会议上,审议通过了《健全新能源汽车动力电池回收利用体系行动方案》(以下简称《方案》)。会议提出,当前我国新能源汽车动力电池已进入规模化退役阶段,全面提升动力电池回收利用能力水平尤为重要。

《方案》为动力电池回收行业提供了明确的政策指引。真锂研究(北京)华清正兴科技发展有限公司首席分析师墨柯向《证券日报》记者表示,《方案》强调全链条管理,运用数字化技术加强动力电池全生命周期流向监测,实现生产、销售、拆解、利用全程可追溯,为行业从发展初期进入高速增长长期奠定了基础。

回收放量在即

当前,早期动力电池面临退役,回收市场放量在即。相关数据显示,预计2025年,报废新能源汽车将达到1500万辆至2000万辆,届时报废电池的容量将超过60GWh。据中信证券预计,到2030年,全球退役电池的回收量有望突破830GWh,市场空间超过千亿元。

日前,赣州腾远钴业新材料股份有限公司(以下简称“腾远钴业”)与绿锂新能源产业(广东)有限公司签署战略合作协议,双方将共同推进新能源汽车产业链的升级与发展。根据协议,双方将在废旧电池与黑粉综合供应、C端回收渠道建设及资金支持方案、废旧电池回收资源利用项目等领域展开深度合作。

“我国是一个贫钴国家,当今锂电新能源产业的蓬勃发展,稀缺小金属——‘钴’扮演着至关重要的角色。同样,在商业航天、人形机器人和低成本经济领域,钴也不可或缺。”腾远钴业相关负责人对《证券日报》记者表示,“当电池容量衰减到一定程度时,就会进行拆解、破碎等处理,也就是把电池打成‘黑粉’,即锂、镍、钴、锰等混合物,实现再资源化,投入到新一轮电池的生产。”

作为全球最大的电池生产国,我国镍、钴、锂等原料对外依存度较高。因此,做好动力电池的回收利用节约利用资源,发展绿色循环经济,减轻对外依赖程度,对构筑健康高质量的新能源汽车产业供应链至关重要。

面临多重考验

墨柯告诉记者,目前对动力电池的回收利用方式主要有梯次利用和再生利用两大类,当退役动力电池剩余容量在50%至80%之间时可进行梯次利用。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔对记者表示,梯次利用将锂电池的使用价值最大化,可以延长电池使用寿命,降低动力电池全生命周期成本。但是梯次利用也面临成本偏高、电池缺乏一致性、技术路线不统一以及价值评估不统一等问题。我国动力电池回收渠道的多样性导致了电池一致性较差,一站式回收处理面临诸多阻碍,给梯次利用带来了难题。

张翔表示,最近一两年由于锂盐价格大幅度下滑,行业出现了不少二次利用的资源成本比一次资源的价格还高的情况,这就意味着企业去搞电池回收赚不到钱。

墨柯则认为,储能市场理论上是梯次电池最大的消纳市场,但打开这一市场的前提是,消除人们对梯次电池的安全顾虑。

当前,动力电池回收正处于产业发展初期的野蛮生长阶段,面临商业模式、行业监管、技术等方面的挑战。如何形成可持续的发展模式,整治行业乱象,规范行业发展,攻克技术难点,推动电池回收实现良性循环,已成为业界关注的焦点。

《方案》提出,要强化全链条管理,着力打通堵点卡点,构建规范、安全、高效的回收利用体系,运用数字化技术加强动力电池全生命周期流向监测,实现生产、销售、拆解、利用全程可追溯。要用法治化手段规范回收利用,制定完善的相关行政法规,加强监督管理。要加快制定、修订动力电池绿色设计、产品碳足迹核算等相关标准,以标准引领带动回收利用。

“要实现电池的可持续,难度不小,环节冗长、利润问题、电池管理复杂……几乎每一样都能成为门槛。”宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)董事长曾毓群此前公开表示,公司目前具备27万吨废旧电池处理能力,未来将达到100万吨的废旧电池回收产能。预计到了2042年,全球一半的电池可用回收锂生产。

记者了解到,目前国内动力电池回收利用领域,已逐渐形成以汽车生产企业、动力电池生产企业、综合利用企业等为主体的回收模式。

例如,宁德时代开始联合下游车企搭建电池回收环节的闭环管理。近日,宁德时代与大众汽车集团(中国)签署战略合作备忘录。根据规划,未来,双方将立足动力电池,进一步探索电池回收、换电等领域。此外,宁德时代与欧洲本地供应商达成战略合作,聚焦正极活性材料及电池回收领域。值得一提的是,2024年9月份,宁德时代后市场品牌“宁家服务”为新能源车主提供电池维修、保养、检测、延保、回收再利用等全生命周期内的服务。

业内人士认为,宁德时代提出的电池全生命周期管理思路,有望给行业开启电池回收闭环管理的新思路,联合下游车企进行电池回收闭环管理,将更有利于解决回收行业标准化一致性等难题。