

# 宁德时代上半年净利润同比增长33.3% 拟每10股派现金红利10.07元

■本报记者 李婷

7月30日晚间,宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)发布2025年半年度报告。公司上半年实现总营收1788.9亿元,同比增长7.3%;归母净利润304.9亿元,同比增长33.3%;毛利率25.0%,同比增长1.8个百分点;经营性现金流达586.9亿元。

宁德时代在实现自身高速发展的同时,重视对投资者的回报。公司同时宣布了2025年中期分红方案,向全体股东每10股派发现金分红10.07元(含税),合计分红金额45.73亿元。

业内人士认为,宁德时代凭借

持续领先的创新与战略执行力,实现经营业绩再创新高,全球化布局实现重大突破,加速推动全球能源转型。

作为全球动力电池与储能电池龙头企业,今年以来,宁德时代全球市场优势地位稳固。在动力电池领域,根据SNE Research数据,2025年1月份至5月份,宁德时代动力电池使用量全球市占率为38.1%,较去年同期提升0.6个百分点,排名第一。在储能领域,根据鑫椏数据,2025年1月份至6月份,公司储能电池产量位列全球第一。目前,宁德时代已实现动力电池全球累计装车约2000万辆,储能电池全球累计应用超2000个项目。

值得一提的是,宁德时代于5月20日在香港联交所主板成功挂牌上市,募集资金为410亿港元,用于海外项目建设等。公司通过H股上市搭建了海外资本运作平台,有助于进一步融入全球资本市场,加快推进全球化战略布局,提升综合竞争力。

为满足全球客户激增的订单需求,目前宁德时代全力推进全球产能建设。国内方面,公司顺利推进中州基地、济宁基地、福鼎基地、溧阳基地等建设;海外方面,公司稳步推进匈牙利工厂、与Stellantis合资的西班牙工厂及印尼电池产业链项目的建设,全球化交付网络正迅速成型。

在技术研发方面,宁德时代

已建成覆盖全球的六大研发中心,研发团队规模超2.1万人。公司自主搭建了高通量材料集成计算、智能化电芯设计与智能化工艺开发三大核心技术平台,持续精准优化产品性能并迭代解决方案。如在乘用车领域,公司推出第二代神行电池,是全球首款兼具800公里超长续航和峰值12C充电能力的磷酸铁锂电池,比当前行业最高充电水平提升了100%;在储能领域,公司推出的9MWh TENER STACK超大容量储能系统解决方案,具有高安全、长寿命、高度集成等优势,实现五年零衰减的承诺。

此外,公司不断升级创新解决方案,通过换电解决方案构建高效

补能生态。新一代巧克力换电解决方案可实现100秒极速补能,上半年已建成300多座换电站,通过战略合作,正加速构建全国性补能网络。

万联证券投资顾问屈放对《证券日报》记者表示,宁德时代上半年业绩体现出盈利能力继续强化的态势,公司在资本市场国际化、全球市场领导力、核心技术创新以及全球产能布局等多个维度取得了重要进展。目前,宁德时代海外布局加速,可以预见的是,固态电池和创新场景应用仍然是宁德时代的重点研发方向。未来,公司有望继续依托强大的研发实力和全球化战略,持续引领全球能源转型。

# 南京土拍出让13宗涉宅用地 “小而美”地块受青睐

■本报记者 陈潇

7月30日,南京举行新一轮集中供地,共出让13宗涉宅用地,3宗地块溢价成交,10宗地块底价成交,累计揽金68.9亿元。整体来看,成交延续理性基调,但体量小、区位优势“小而美”地块受到青睐,成为本轮土拍的焦点。

具体来看,热度最高的地块为鼓楼区江东北街地块,该地块建设用面积仅4216平方米,属于典型的小宗住宅用地。地块起拍价为2.81亿元,经过89轮激烈竞价,最终由温州千禧房地产开发有限公司以3.73亿元竞得,成交楼面价达40215元/平方米,溢价率高达32.74%。

中指研究院相关负责人对《证券日报》记者表示,鼓楼区江东北街地块位于河西北板块,3公里范围内集聚了银城小学浦江路校区、南京市第一医院(河西院区)、吾悦广场等优质资源,同时靠近莫愁湖、和平广场等景观资源。无论是居住环境还是教育医疗配套,都具备较强吸引力,开发商落地难度低,销售可控性强。

另一宗热度相近的是江宁区秣陵街道地块,该地块用地面积10714平方米,起拍价1.24亿元,经过43轮竞价,由南京朗盟置业有限公司以1.66亿元竞得,成交楼面价14755元/平方米,溢价率高达33.87%。

“该地块所处的三山百家湖板块为江宁较为成熟片区,周边交通便捷,教育与商业配套完备,且容积率偏低,具备打造改善型低密度产品的潜力。”上述中指研究院相关负责人表示。

除此之外,秦淮区南部新城地块最终以0.17%的微弱溢价成交。该地块起拍总价11.62亿元,最终由江苏象屿置业有限公司以11.64亿元竞得,成交楼面价27088元/平方米。

除上述三宗地外,本轮其余10宗地块全部以底价成交,反映出南京土地市场当前仍处于修复阶段。开发商更倾向于聚焦“高确定性项目”,而非盲目追求规模扩张。

“从开发企业角度来看,小体量地块风险可控,且可较快形成现金流。因此,能在成熟区域拿到一宗可控性强、开发周期短、去化路径清晰的‘小而美’地块,无疑更符合当前行业节奏。”上海易居房地产研究院副院长严跃进对《证券日报》记者表示,特别是市场信心尚处恢复期的背景下,这样的拿地策略正被更多中小房企采纳。

从城市角度来看,通过“控制增量”“优化存量”等方式,更好地促进供需匹配,引导市场合理预期,吸引开发商拿地,仍是南京后续政策优化的重要方向。

# 恒隆地产 上半年总收入49.68亿港元

■本报记者 陈潇

7月30日,恒隆地产有限公司(以下简称“恒隆地产”)公布2025年中期业绩。根据公告,受物业销售收入锐减87%影响,恒隆地产上半年总收入同比下降19%至49.68亿港元。不过,物业租赁仍是业绩压舱石,期内实现总租赁收入46.78亿港元,仅下降3%。其中,内地及香港的零售物业出租率分别维持在94%和93%的高位。盈利方面,恒隆地产上半年实现15.87亿港元的股东应占基本纯利,同比下滑9%。

恒隆地产董事长陈文博向《证券日报》等媒体表示,2025年上半年,尽管市场持续承压,公司依然展现出稳健的经营韧性,物业组合整体表现逐步企稳。公司多城市布局战略持续发挥作用,来自上海以外核心城市的项目为整体业绩提供了有力支撑。

财报数据显示,恒隆地产的内地租赁收入为31.9亿港元,同比微跌2%;香港租赁收入为14.88亿港元,同比下降4%。尽管市场存在一定的不确定性,恒隆地产通过品牌引入与场景创新稳住了核心资产表现。

对于零售业务的未来布局,恒隆地产行政总裁卢伟柏在业绩会上特别提到“体验”将是公司发展的关键词,“恒隆地产正在思考如何在旗下商场实现更多创新内容,不单只会与品牌做相关合作,也会在商场的每一个角落为消费者提供更多惊喜的体验。”

酒店业务方面,得益于新酒店开业与旅游复苏,恒隆地产相应的收入同比大增84%至1.29亿港元,尽管占比仍小,但仍释放了积极信号。

作为恒隆地产目前最受关注的扩展项目,杭州恒隆广场有望成为公司“下一个增长引擎”。据公司管理层透露,该项目首期商场预计于2026年年中开幕,目前预租率已达到81%。与此同时,恒隆地产与百大集团股份有限公司签署20年租赁协议,租用杭州百货大楼南北楼共计4.2万平方米商业面积,将使项目零售体量扩大约40%。

“这不仅仅是增加空间,更是大幅提升外立面的曝光与可达性,整个商场的氛围会发生质变。”卢伟柏表示,该交易将从城市主干道层面增强项目的吸引力,对租金收益也将产生积极影响。

这笔租赁交易预计将于2028年生效,而扩展部分整体成型时间为2029年。“租赁不同于拿地,现金支出较少,但这并不意味着我们不会继续进行重资产投资。”卢伟柏补充说,关键在于时机与资产质量的匹配。

除杭州外,恒隆地产在内地其他重点项目也有序推进。无锡恒隆广场二期将于2025年下半年起分阶段交付,上海恒隆广场三期扩建工程已于6月份顺利封顶,预计2026年下半年开幕。

值得一提的是,近年来恒隆地产持续推进低碳转型。数据显示,上半年,恒隆地产内地运营物业中已有80%实现使用可再生能源。

陈文博表示:“绿色能源转型不仅是社会责任,也将带来长远竞争力。我们致力于通过可持续发展创造更大价值。”

在分红方面,恒隆地产宣布派发每股中期股息0.12港元,股东可选择以新股份替代部分或全部现金股息。“股市回升了,楼市也稳定了下来,在稳定的状态下,消费者买房的信心也会增加。”卢伟柏表示,市场信心的恢复将逐步传导至零售等更多业态表现。

对于未来业绩的展望,卢伟柏表示,公司有信心实现“微增长”,但仍需观察三、四季度的市场走向,灵活应变与强化运营将是下半年的发力重点。

# 中国长安汽车集团加速向世界一流汽车品牌迈进

■本报记者 冯雨瑶 马宇薇

7月30日,中国长安汽车集团有限公司(以下简称“中国长安汽车集团”)举行了成立后的首次媒体沟通会。中国长安汽车集团核心管理层集体亮相,擘画未来发展蓝图。

7月29日,中国长安汽车集团在重庆挂牌成立,标志着首家总部落户重庆的一级央企开始挂牌运营。从此,承载着打造世界一流汽车集团使命的中国长安汽车集团正式开启了新的征程。而这也是继中国第一汽车集团有限公司、东风汽车集团有限公司之后成立的国内第三家汽车央企。

中国长安汽车集团党委书记、董事长朱华荣表示,中国长安汽车集团肩负建设汽车强国的使命任务,将不断打造国际化、市场化、专业化体系能力,建设更加完善的智能网联新能源汽车产业体系。中国长安汽车集团坚决服务国家战略,落实成渝地区双城经济圈建设战略部署,深化央地合作,带动西部发展,义不容辞担当重庆“33618”现代制造业集群体系建设,和打造智能网联新能源汽车之都的主力军。

## 新央企落地重庆

中国长安汽车集团是一家经国务院批准、由国务院国资委直接履行出资人职责的汽车央企。

中国长安汽车集团是基于重庆长安汽车股份有限公司(以下简称“长安汽车”)、辰致汽车科技集团有限公司、财务公司、长安汽车金融有限公司等创建的汽车集团。注册资本200亿元,旗下拥有117家分子公司。资产总额3087亿元,业务范围涵盖汽车整车及零部件、汽车销售、金融及物

流服务、摩托车业务等。

数据显示,今年1月份至6月份,中国长安汽车集团整体营业收入1469亿元。整车销量稳健增长,产销135.5万辆,创近8年新高。新能源销量45.2万辆,同比增长49.1%;海外销量29.9万辆,同比增长5.1%。全年预计达成销量300万辆。其中,新能源销量100万辆,全年预计营业收入3550亿元。

据朱华荣介绍,中国长安汽车集团的愿景是打造世界一流汽车品牌,到2030年,整车产销规模500万辆,新能源销量占比超过60%,海外销量占比超过30%,努力奋进全球汽车品牌前十。朱华荣在会上表示:“我们预判,未来新汽车是可进化的智能汽车机器人。未来5年,我们将面向全球推出50余款新能源产品,包括7款以上30万台级全球化大单品。同时,也将构建全谱系新能源品牌矩阵,持续在全球打造阿维塔、深蓝、长安三大品牌。强化前瞻技术及新兴产业布局,布局AI垂直模型、光子计算等前沿领域。”

未来十年,中国长安汽车集团在新汽车领域投入超2000亿元,新增超1万人规模的科技创新团队,实现技术探索到产品变现。

## 探索立体出行新生态

中国长安汽车集团由原中国兵器装备集团有限公司(以下简称“兵器装备集团”)实施分立。中国长安汽车集团成立后,长安汽车成为新组建一级央企的核心主体。

7月29日,长安汽车披露收购报告书,根据中国长安汽车集团与兵器装备集团签订的《分立



协议》,分立前兵器装备集团所持长安汽车14.23%股份、辰致集团100%股权均分立至中国长安汽车集团。本次收购完成后,长安汽车间接控股股东变更为中国长安汽车集团,实际控制人仍为国务院国资委。

同日,湖南天雁机械股份有限公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司、重庆长安民生物流股份有限公司等多家上市公司也发布公告,公司间接控股股东变更为中国长安汽车集团。

上述公司表示,中国长安汽车集团作为国务院国资委履行出资人职责的中央企业,其目标是打造具有全球竞争力、拥有自主知识产权的世界一流汽车集团,本次分立有利于中国长安汽车集团做强做优做大,助力公司打造

世界一流汽车动力科技企业。本次权益变动不会影响公司的正常生产经营,不存在损害公司及中小股东利益的情形。

中国长安汽车集团的成立是国家推动央企改革、优化国有资本布局的重要一步,也是提升中国汽车产业竞争力的重要举措。

朱华荣表示,中国长安汽车集团成立有利于加快发展具有全球竞争力的世界一流企业,更好助力智能网联新能源汽车产业高质量发展;有利于长安整合相关资源,在激烈市场竞争中闯出一条新路,开辟一片新天地,进一步做强做优做大国有企业;有利于长安更好地参与国际竞争,打造国际化、市场化、专业化、年轻化的组织和团队,加速向世界一流汽车品牌迈进。

在朱华荣看来,中国长安汽车集团成立也有利于进一步增强核心功能,提升核心竞争力,更好地实现高水平科技自立自强;有利于更好发挥长安优势,加强重点领域技术攻关,增强自主创新能力,进一步提升智能网联新能源汽车整车和零部件研发制造水平,进一步提升产业链供应链韧性和安全水平。

展望未来,中国长安汽车集团的战略定位及目标非常明确,即加速推进新能源“香格里拉”计划、智能化“北斗天枢”计划、全球化“海纳百川”计划,持续打造阿维塔、深蓝、长安三大品牌,以及辰致汽车零部件品牌。强化科技创新,培育智能汽车机器人、飞行汽车、具身智能等新质生产力,探索海陆空立体出行新生态。

# 走出“破冰期” 鸿蒙5终端数量突破1000万大关

■本报记者 贾丽

鸿蒙操作系统(以下简称“鸿蒙”)历经近6年的发展,迎来了历史性跨越。7月30日,华为技术有限公司(以下简称“华为”)终端在官方微博宣布鸿蒙5终端数量正式突破1000万。

“1000万不仅体现出‘鸿蒙速度’,也意味着中国首个全栈自研移动操作系统完成从技术追赶赶到生态引领,这是中国基础软件实现从‘可用’到‘好用’、从‘跟跑’到‘并跑’的关键里程碑。”中国高科技产业化研究会科技成果转化工作委员会副主任吴雪慧对《证券日报》记者表示。

华为相关人士向《证券日报》记者表示,这一里程碑不仅标志着鸿蒙生态从“破冰扎根”到“连片盛放”的关键跨越,也展现出鸿蒙生态强劲的发展势能和商用正向循环。

华为最新数据显示,截至目前,已有超40款华为终端产品搭

载鸿蒙5。鸿蒙5通过软硬端云的深度整合,带来全场景操作系统体验。超过9000个应用接入如碰一碰等创新体验。鸿蒙5智能体小艺今年累计完成对话交互超过4亿次。

## 商业价值正在显现

鸿蒙5采用包括内核、AI框架、编程语言等在内的全栈自研架构,从0到1攻坚核心技术,从0到1搭建生态体系,走出了最艰难的“破冰期”,已经成长为独立于安卓、iOS的全球第三大移动操作系统。如今其功能与版本逐渐成熟,留给开发者的更广阔的增量赛道。

“鸿蒙5是华为技术自立与生态协同的双重胜利,开启自主可控操作系统新时期。”华为相关人士表示,鸿蒙5终端数量突破千万的背后,是鸿蒙5成功经过规模化市场检验,版本体验更成熟,其分布式能力、端云协同等特性在千万级场景中持续优化。

目前,鸿蒙5已经实现了手机、平板、穿戴设备等不同设备间的跨端协同,并进一步向汽车等终端渗透。机构IDC数据显示,2025年第二季度,华为手机出货量以18.1%的市场份额重返国内智能手机市场第一,这是华为手机阔别四年多后重返榜首。这一成绩的取得也来自鸿蒙5的支撑。鸿蒙操作系统不再是小众尝鲜的选择,而是成为消费者认可的操作系统。

“鸿蒙5终端数量突破千万,是鸿蒙生态从‘技术验证’迈向‘商业落地’的关键转折。千万级用户为开发者提供了可触达的流量池,也验证了用户主动迁移的意愿。”北京前沿金融监管科技研究院研究员马超对《证券日报》记者说。

马超表示:“用户规模达到临界点后,我们开发者收益预期提升,应用开发积极性增强,从而形成‘用户增长—开发者涌入—应用丰富—体验优化—用户黏性提升’的循环。”

在业内人士看来,鸿蒙的商业价值正在显现。用户规模吸引企业加速适配鸿蒙,例如支付宝鸿蒙版实现“碰支付”功能,微信支付鸿蒙版支持跨设备文件传输,推动商业场景创新。用户和开发者,是推进鸿蒙生态的“双轮”,用户的信任鼓励开发者不断优化,开发者的投入帮助用户拥有更好的体验,从而驱动鸿蒙生态步入正向循环。

## 一次“集体冲锋”

华为终端微博发布上述消息后,迅速引发热烈响应,来自金融、出行、购物、商务、娱乐等众多领域的平台以及品牌商积极转发,包括阿里巴巴1688、讯飞输入法、百词斩、叮当快药、钉钉、东方财富网、航旅纵横、中国国际航空等。

科大讯飞股份有限公司于近日披露,公司旗下“讯飞星火”和“讯飞晓医”等多款App完成鸿蒙化升级,在多方面实现能力进步。中国国际航空股份有限公司

宣布,作为首批鸿蒙生态伙伴,旗下国航App已完成对鸿蒙5的深度适配。北京恒华伟业科技股份有限公司亦在近日披露,公司全面布局并加速研发基于国产操作系统的设计软件产品,全力推进设计系列软件与国产信创平台的兼容适配。

鸿蒙应用的规模效应还在持续提升。华为相关人士表示,鸿蒙5高效地完成了生态蜕变,让新系统从“蓄力扎根”到“连片盛放”。1000万终端数量里程碑的达成,是一场生态共建奇迹,也是中国科技行业的一次“集体冲锋”。

“当下,鸿蒙持续夯实基础,加速核心应用的普及,尤其是支付、金融等高刚需应用,以及面向海外市场的本地化应用。用户规模的普及是生态繁荣的基石,但这也仅是初期。推动鸿蒙生态持续繁荣及想象空间的,将是其自身以及开发者在AI应用基础创新上的突破。”北京汉文君实文化有限公司创始人明叔亮对《证券日报》记者如是说。