

上海上市公司业绩说明会直击市场热点

并购重组、数智赋能、现金分红等备受投资者关注

● 冯心怡 记者 卢梦匀

11月13日,2024年上海辖区上市公司三季报集体业绩说明会如期举行,上海辖区89家上市公司的高管人员齐聚一堂,通过网络在线交流形式,与投资者就并购重组、公司治理、发展战略、经营状况、融资计划、股权激励和可持续发展等问题进行沟通。

本次说明会由上海上市公司协会联合上证所信息网络有限公司共同举办,浦发银行、老凤祥、城投控股、晶华新材等上市公司亮相。在互动交流环节,并购重组、数智化发展、分红计划等问题受到投资者广泛关注,针对投资者的关切,上市公司也逐一耐心解答。据统计,投资者共向上市公司提问572个,公司高管回答问题542个,答复率达到94.76%。

“并购重组”成追问焦点

受一系列政策利好的影响,近期A股市场并购重组持续升温。11月12日召开的上海市政府常务会议原则同意《上海市支持上市公司并购重组行动方案(2025—2027年)》,明确并购重组是提高上市公司质量、培育龙头企业的重要方式。本次业绩说明会上,并购重组话题也成为投资者密切追问的焦点。

近期,晶丰明源披露拟收购四川易冲100%股权的相关事项,投资者对此次收购的目的颇为关切。晶丰明源董事长、总经理胡黎强表示,此次收购基于标的公司与晶丰明源在主营业务方面的高度协同性,双方在客户资源、技术积累、供应链等方面都可形成积极的互补关系,在产品品类、销售渠道方面实现整合,有助于增强公司主营业务的市场竞争优势,进一步助力打开长期发展空间。另外,标的公司已取得一定市场地位,并存在较大的成长潜力,未来能与公司的资源形成互补支持,在产业链内和市场竞争中将更具备协同优势。

谈及未来并购重组的计划,老凤祥董事长杨奕表示,公司始终关注B股相关事项,将继续坚持以市场为导向,以改革为导向,积极研究新的政策、市场动态和相关案例,寻找适合公司自身的方案,适时妥善解决公司B股事宜。公司导师航董事长王永泉表示,公司后续会围绕卫星导航产业链上下游方向进行布局,以谋求协同发展。乐鑫科技副总经理兼董事会秘书王珏称,公司有并购重组战略,将持续关注并购机会。

并购是电科数字未来规划的组成部分之一。电科数字总经理张为民表示,公司会始终围绕“打造行业数字化整体解决方案头部企业”战略愿景,聚焦数字化产品、行业数字化、数字新基建三大业务,拓展多样化智慧应用场景解决方案,数智赋能行业客户数字化转型,推动公司高质量发展。同时,公司将进一步统筹内生业务增长与外延资本运作,并购内外部优质业务资源,进一步做大做强,促进公司转型升级。

数智化赋能企业高质量发展

本次业绩说明会上,众多投资者围绕人工智能(AI)、大模型及其应用等热点话题,频频向上市公司发问。

南亚新材总经理包欣洋表示,公司积极抓住人工智能技术带来的机遇,与重要终端建立紧密合作关系,成功研发并完成了面向新一代人工智能服务器的板材的开发与认证工作。目前,公司相关技术已达行业领先水平,并进入小批量交付阶段,市场需求呈快速增长的态势。此外,公司与合作伙伴协作,共同开发面向

下一代AI服务器板材,项目的量产预研工作正在稳步推进。

优刻得作为我国第一家公有云科创板上市公司,提供基础云计算、数据库与大数据、人工智能、安全、开发与运维等多种云服务。公司董事会秘书许红杰从五大方面介绍了公司在AI算力发展中的优势,包括支持算力的统一调度管理、提供定制化高电机柜和充沛的GPU算力、训练与推理一体化的服务能力、高性能的存储能力,以及较强的网络能力和云计算能力。这些优势能够为大模型的高效、稳定运行提供坚实的技术保障。未来,公司将与智谱AI携手并进,以更加灵活可靠的智算底座,推动大模型技术的持续创新与应用。

据许红杰介绍,优刻得形成了包括UPFS并行文件存储、“孔明”智算平台、推理平台等产品的优质解决方案,能够满足大模型的存储要求,胜任在AI领域内的大部分业务,帮助大模型公司提高训练效率、优化模型性能、降低开发成本,推动AI大模型在各行业领域的发展和运用,有效提升公司的市场竞争力。

在智能系统平台落地应用方面,华荣股份分享了最新动向。“目前,公司安工智能管控系统已完成3次升级,子系统已从原来的8个扩展到10个。该系统不仅适用于防爆和安全领域,也能满足非防爆、非安全的智能化需求。例如,2024年上半年,公司在福建中沙古雷承建的福建中沙石化数字工地项目中,为业主单位提供智慧工地的解决方案,这标志着公司安工智能已获得防爆领域外客户的认可。”华荣股份财务总监孙立说。

现金分红备受投资者关注

作为回馈股东的主要方式之一,现金分红受到越来越多上市公司重视。在本次业绩说明会上,不少投资者密切关注上市公司的分红计划、实施情况、分红水平等情况。

杨奕表示,老凤祥原则上每个年度分配的现金红利不少于当年归属于上市公司股东净利润的30%,公司近五年(2018年至2023年)累计分红43.73亿元,股利支付率(占同期净利润)为43.78%。当被问及能否增加中期分红时,杨奕表示,董事会将根据公司的盈利状况及资金需求等实际情况,提议公司进行中期现金分红。

大名城今年8月披露现金分红预案,向全体股东(不含公司回购账户)每股派送现金红利0.03元(含税),共计派发现金红利6974.85万元(含税)。大名城董事会秘书张燕琦回应投资者称:“截至本次业绩说明会,本次现金分红已经全部实施完毕。”

在被问及是否会提高分红水平时,城投控股副总裁兼董事会秘书蒋家智表示,公司历来重视对股东的稳定回报,积极贯彻落实中国证监会、交易所等监管机构有关上市公司现金分红的要求,同时综合考虑公司经营情况和发展需要,制定合理的利润分配预案,在允许的情况下进一步提高分红水平。

上海银行董事会秘书李晓红表示,公司自2016年上市以来,已累计派发和宣布派发现金红利450多亿元,是IPO融资规模的4倍多。今年以来,公司进一步提高现金分红比例和频次,2023年度现金分红金额占合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的比例从上年度的26.75%提高到30.06%;2024年度将首次实施中期分红,分红金额占半年度合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的30.67%。未来,公司将保持分红政策的连续性和稳定性,不断增强投资者获得感。

腾讯连续8个季度利润增速超越营收

● 记者 温婷

11月13日,腾讯发布2024年三季报,公司第三季度实现营收1671.93亿元,同比增长8%,毛利与经营利润(Non-IFRS)分别为888.28亿元和612.74亿元,同比分别增长16%和19%,连续8个季度超越营收增速。该季度,公司净利润(Non-IFRS)同比增长33%至598.13亿元。

腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾表示:“2024年第三季度,公司游戏业务收入实现强劲增长,得益于长青游戏在全球的稳健表现及具备长青潜力的新游戏贡献。围绕微信小店,公司升级了交易平台策略,旨在依托于整个微信生态打造统一且可信赖的交易体验。我们持续在产品 and 运营中部署AI,包括营销服务和云服务,所带来的切实可见效益也愈加显现。我们将持续投资于AI技术、工具和解决方案,以服务用户与合作伙伴。”

财报显示,第三季度,得益于产品的持续迭代、AI技术的加速应用以及海外市场的拓展,腾讯的三大核心主业均实现稳健增长。增值服务收入达826.95亿元,同比增长9%,本土及海外游戏收入均有所提升,国际游戏收入达到145亿元,创下季度新高;受益于视频号、小程序、微信搜一搜广告的拉动以及AI技术的应用,营销服务(原“网络广告”)收入同比增长17%至299.93亿元;金融科技与企业服务板块在外部挑战下保持韧性,收入为530.89

亿元,同比增长2%,其中企业服务业务受益于云服务和视频号商家技术服务费推动,毛利显著改善。

数据显示,小程序该季度的交易额超过2万亿元,主要得益于在点餐、电动车充电及医疗服务等应用场景中有更好的覆盖与更优的解决方案。

此外,微信搜一搜在商业化检索量与点击率均实现同比增长。数据显示,第三季度,微信及WeChat的合并月活跃账户数进一步增至13.82亿。视频号、微信搜一搜、小程序以及AI大模型等新芽产品不断迭新,推动生态发展。

在大模型方面,腾讯发布了使用异构混合专家架构(MoE)的升级版基础模型腾讯混元Turbo,相较于上一代模型腾讯混元Pro,其训练和推理效率提升了1倍,且推理成本减半。第三季度,腾讯研发开支达179亿元,同比增长近9%,自2018年以来累计研发投入达3205亿元。

目前,腾讯已依托自研技术,构建起全链路AI大模型产品矩阵,助力众多企业客户更好地将AI技术应用于产业场景。同时,腾讯混元已与内部700多个业务和场景深度整合,在广告等多领域产生积极推动。

QQ业务成为本季度腾讯财报的一大看点。第三季度,QQ团队全面升级了平台后端基础设施,并增加和推广了腾讯频道等新功能,推动QQ的移动终端月活跃账户数于2024年第三季度同比增长回正。



助力全球6G技术研发与产业化

● 记者 宋薇萍 柴刘斌

11月13日,在上海松江举行的2024全球6G发展大会上,上海6G信通智谷正式揭牌。

上海6G信通智谷作为上海市全力冲刺6G新赛道的重要载体之一,落地在上海松江泗泾,包括上海6G信通智谷未来通信产业园、上海6G信通智谷孵化器载体,还设立了专业化孵化基金——上海6G信通智谷孵化基金,拟立足创新、瞄准前沿,打造全球领先的6G未来通信产业生态高地,打造5G-A-6G相关颠覆性技术创新与成果转化、孵化,并加速培育具有世界影响力的瞪羚企业和独角兽企业。

上海6G信通智谷揭牌

上海6G信通智谷将以6G未来关键核心技术研发和“6G+AI融合”创新应用为两大发展方向,通过前瞻性技术布局、创新生态系统构建、多层次产业孵化与前沿技术验证平台,打造集“总部+研发+平台+孵化+验证”于一体的“6G+”未来产业创新集群。

据介绍,上海6G信通智谷组建了一支具备国际视野的专业化团队,覆盖未来产业园区与孵化器运营、6G技术研发创新、概念验证、企业孵化与投资、科技成果转化及国际生态合作等关键领域。目前,团队已成功在松江引入并落地130余家优质科创企业。

其中,孵化器拥有约15000平方米的物理空间,涵盖展示空间、6G创新实验室、双创服务

中心、6G项目孵化空间等多个功能区,提供从技术研发到市场推广的全链条孵化服务。试运营一年来,孵化器已孵化15家企业,涵盖高性能芯片、微波通信、MEMS(微机电系统)技术、专用网络、XR(扩展现实)等领域。

据悉,目前上海市松江区正积极布局6G产业链,已经形成涵盖模组、仪表、卫星互联网等多个环节的完整产业链。拥有全球领先的模组企业移远通信,仪器仪表领域的龙头企业创远信科,以及在卫星互联网、工业互联网、光通信、智能终端等领域具有代表性的头部企业,如恒信卫星、三旺通信、波汇科技等。这些企业的协同效应,为6G技术的产业化提供了强大的产业生态支持。

打造全球6G统一生态 各方瞄准空天地一体化

● 记者 宋薇萍 柴刘斌

5G进入规模商用阶段,5G-A的商业化道路尚在探索,6G发展到了什么阶段?赛道的前景如何?在2024全球6G发展大会上,来自产学研界、国际组织等各方专业人士给出了各自的见解。

11月13日,以“奋进新征程——眺望6G标准前沿”为主题的2024全球6G发展大会在上海松江区举办。国际组织代表、国内外权威专家、知名企业家等齐聚一堂,共同探讨面向2030年及未来的6G应用需求、关键技术、试验验证、国际化等,推动6G关键技术与架构成果形成全球共识,推动全球6G统一生态建设。

工业和信息化部副部长张云明表示,6G作为未来10年全球最重要的综合性数字信息基础设施之一,将引领产业数字化、网络化、智能化、绿色化发展,促进数字经济和实体经济深度融合,为 global 经济发展带来新机遇。

6G当发轫于5G-A实践之中

无处不在且有弹性的信号覆盖、更为机密和稳定的性能、成倍增加的空天地应用场景,这是3GPP SA主席Puneet Jain提及的6G优于5G的一些特点。他认为,这些特点将成为驱动6G发展的潜在动力。

“对于未来移动通信中空接口创新,我们期待通过人工智能对信道进行精确匹配以及对业务进行很好的理解。优化波束的权重、方向等,以此提升效率。同时,还要在无线接入网和核心网的架构上进行创新。”中国工程院院士邬贺铨表示。

“我们希望能够于2025年3月进行首届3GPP 6G研讨会,并且建立6G研究和6G规范性工作。”Puneet Jain介绍了6G标准制定进度,并表示Rel-21时间表最迟将在2026年6月敲定。

据了解,Rel-21是规范性6G工作的正式开始,预计将产生第一个正式的6G技术规范。目前,3GPP尚处于Rel-18阶段,Rel-19有望在2025年12月进行发布。

此次大会还发布了“全球6G创新发展合作倡议”。倡议内容包括:共同推进6G代际创新发展、共同塑造6G智能服务范式、共同制定全球统一6G标准、共同深化6G技术试验和共同构建6G合作新典范。“面向未来,IMT-2030(6G)推进组愿与全球产业各方携手同行,共促6G创新发展,共创6G美好未来。”中国信息通信研究院副院长王志勤说。

6G生态需要系统性的打造,更需要千行百业的赋能。会上,有不少专家学者、业内人士对6G的标准制定建言献策。

邬贺铨认为,6G包括包容性、泛在连接、可持续性等多维度目标,大众刚需与小众需求难以在同一网络架构和频段上兼容。6G终



端应该呈现多样性,6G网络服务应以刚需为本,针对刚需应用提出合理标准。

中国移动副总工程师、首席科学家王晓云认为,6G发展的过程中对于商业价值的挖掘和判断十分重要,这关系到未来网络的发展路径和节奏把握。她建议,6G发展要考虑5G实践中存在的痛点问题和新兴业务需求,加强业务研究,尤其是要以业务的端到端流程贯穿指导标准设计。同时,强化系统性,强化跨不同标准组织、同一标准组织不同工作组的协同,在业务研究、整体效能和跨架构等层面实时打通。此外,加强系统设计上界、域、层的至简协同。

空天地一体化大有可为

站在科技最前沿的人,看到的6G风景是什么样的?记者从华为、中兴、创远信科等多家公司的展台找到了答案。

在创远信科的展台上,记者看到了四四方方的黑色匣子。其中张贴有“110GHz”字样的机器引人注目。据相关技术人员介绍,这是公司生产的目前国内领先的矢量网络分析仪,频率覆盖1MHz至110GHz,用于6G、毫米波等的测试。

“随着人工智能和机器人的大规模应用,测试将走向毫米波、大带宽、6G移动通信、空天地一体,这是一个非常明确的方向。”创远信科董事长冯跃军表示,公司近年来持续加大研发投入,全面开展6G和毫米波通信测试技术的研究与开发,积极布局6G测试。未来,公司将持续推进6G技术储备,增强公司长期的核心竞争力。

晶圆半导体展出了多款芯片,长宽一厘米左右的“薄片”背后蕴藏着助力6G发展的强大“芯”动能。晶圆半导体董秘马明介绍称,目前我国通信设施逐步实现规模化应用,助力通信产业链进一步实现自主可控及6G发展愿景的加速落地。

中信科移动此次带来了6G端到端以用

户为中心的技术验证平台。据介绍,针对分布式精准同步6G超大规模MIMO技术在未来Sub-7GHz频段的部署需求,中信科移动研发了以用户为中心的6G端到端技术验证平台,初步试验结果表明,该方案可充分保证网络的连续覆盖性能,有效提升系统容量。

先打好6G相关的技术基础,再与业界一同探索潜在的应用市场。这成为此次多位参展企业的共识。同时,大多数人表示,目前来看各个技术还在各自发展,6G要做到空天地一体化的网络融合必须走向系统性的发展。

以AI增亮6G发展底色

AI与6G结对高频出现在诸多专家学者、行业人士的演讲之中。

“AI将会是6G发展底色,成为创新的关键增量。”中国通信标准化协会理事长闻库认为,6G的成功与否重点在终端。6G终端将以人中心,提供智能化信息服务。6G既要追求技术性能跃升,更要关注技术性价比,需要开发出满足市场需求的6G。

“我经常被邀请讨论5G和AI的结合,回头来看,很多5G和AI结合的问题拿到6G上同样成立。”上海人工智能实验室主任、首席科学家周伯文表示,6G所拥有的高速度、低延迟、高密度的特性使其能够与AI更好结合。在6G的加持下,AI应用或迎来颠覆性创新的可能。

AI和6G如何携手做未来创新的引擎?邬贺铨认为,现在AI很热,AI需要和6G结合,6G更需要AI。例如,当前基础大模型本身就可以用到6G上,尤其是智能客服,以及一些供应链管理,还可以开发一些场景模型,用在网络规划和优化上。

“智能化水平对能源效率、网络速率、用户使用感知都是非常好的,这是AI对6G的赋能。反过来,6G也对通用AI提供了很好的支撑。6G为AI的使用提供计算服务等。”闻库表示,6G好不好,最主要一点靠终端。