

AI算力需求驱动盈利能力提升

## 工业富联毛利率创上市以来新高

工业富联3月13日晚间发布2023年度业绩报告。报告显示，公司全年营收4763.4亿元，实现归母净利润210.4亿元。受益于AI算力需求的强劲增长，公司盈利能力提升，全年毛利率突破8%，创公司上市以来新高。

● 本报记者 齐金钊

## 1943.1亿元

2023年，工业富联云计算板块收入达1943.1亿元，占总营收比重超过四成，备受业界关注的AI服务器业务占云计算收入比重也提高至三成。

## 9.8%

2023年，工业富联通信及移动网络设备板块的盈利能力持续改善，收入达2789.8亿元，对应毛利率为9.8%，同比提升0.55个百分点。



视觉中国图片

## AI服务器出货量增长强劲

报告显示，2023年，工业富联实现归母净利润210.4亿元，同比增长4.8%；实现扣非净利润202.1亿元，同比增长9.8%。截至报告期末，公司总资产为2877亿元，较同期增加35亿元；经营活动现金净流入431亿元，较去年同期增加277亿元，同比增长180%；净资产连续五年增长，达1400亿元。

## 盈利能力持续改善

报告显示，AI热潮引发数据中心AI化及网络升级趋势，工业富联通信及移动网络设备板块的盈利能力也持续改善，其收入达2789.8亿元，对应毛利率为9.8%，同比提升0.55个百分点。其中，工业富联高速交换机及路由

器营业收入较去年同期实现明显增长。工业富联介绍，公司目前高速交换机主要客户在全球市场占有率超过75%。期内实现100G、200G、400G等高速交换机的量产交付，其中200G、400G交换机出货显著提升，800G交换机也已进入NPI阶段，预计2024年可贡献营业收

入，将进一步提升通信及移动网络业务获利能力。

工业富联表示，公司将继续坚持以AI技术为发展核心，以AI实现智能制造，以技术驱动AI产品，保持技术领先地位，实现可持续的高质量发展。

器营业收入较去年同期实现明显增长。

工业富联介绍，公司目前高速交换机主要客户在全球市场占有率超过75%。期内实现100G、200G、400G等高速交换机的量产交付，其中200G、400G交换机出货显著提升，800G交换机也已进入NPI阶段，预计2024年可贡献营业收

入，将进一步提升通信及移动网络业务获利能力。

工业富联表示，公司将继续坚持以AI技术为发展核心，以AI实现智能制造，以技术驱动AI产品，保持技术领先地位，实现可持续的高质量发展。

## 把握消费电子复苏机遇 创世纪产品订单量增长

● 本报记者 万宇

今年以来，消费电子行业出现复苏迹象，上游设备类企业的订单多有回暖趋势。作为国内3C钻攻机领域的龙头企业，创世纪表示，3C业务一直是公司的优势领域，去年四季度公司相关产品订单明显增长。同时，公司积极布局下游新兴应用领域，通用领域和新能源领域已呈现多点开花态势，成为公司当前新的业绩增长点；五轴数控机床等高端业务是公司正在积极培育的业务，相关产品已逐步成熟，实现批量交付，公司有望迎来新一轮提速发展的机遇。

## 新产品带动设备更新换代

2023年以来，华为、苹果、小米等厂商相继推出多款应用钛合金材料的3C产品，3C钛材导入进入加速期。相较铝合金的加工，钛合金制品存在良率低、耗时长、设备需求量大等难点。当钛合金被广泛应用于3C电子产品，对CNC钻攻中心、磨床等配套加工设备的需求将同步提升。

作为国内钻攻机出货量连续多年第一的龙头企业，创世纪多年前就已涉及钛合金材料及其钻攻中心开发，具备相关专利和钻攻机产品储备。在2019年年报中，公司披露其高速钻攻加工中心系列产品具有机械结构优异、整体刚度高、整机振动小等特点，在加工效率、开粗刀具寿命、精加工表面光洁度等方面有显著优势，可应用于3C消费电子结构件新型材料如钛合金等的精密加工；2021年公司披露开展



新华社图片

T-500\*钛合金钻攻中心的研发项目。公司早已涉足钛合金相关产品，且与苹果等厂商在持续开发相关加工设备。

东北证券分析认为，3C行业钻攻机最佳使用寿命通常在5年至6年左右。从过往几轮产业周期来看，2025年开始，3C行业钻攻设备有可能进入新一轮更新换代周期，同时叠加材料体系变化、5G技术/AI技术带来产品升级，行业更新替换需求有望提前释放。从库存角度看，我国3C行业或开启新一轮补库周期，公司作为具备技术和规模优势的头部厂商有望受益。

## 加快新能源汽车领域布局

自2017年起，借助在3C领域累积的优势，创世纪加快在通用领域布局，以立式加工中心作为“奠基之作”，应用于塑胶、五金模具、汽车、自动化设备、医疗器械、通信设备、轨道交通等传统通用领域和新能源领域。公司立式加工中心全系产品多达17款，销量持续增长。凭借规模优势，公司主力产品核心部件均采用国际一流的配置，但价格相对不高，在市场规模化优势显现后，公司

还相继推出了龙门加工中心、数控车床等爆款通用机型产品，销量连年倍增，依靠丰富的产品矩阵构建了较强的竞争力。

2022年，在3C领域需求疲弱、行业景气度宏观环境下，公司抓住新兴市场及高技术产业结构布局调整过程中孕育的新机遇，开辟新领域，助力公司通用钻攻机业务全年依然保持近40%的增长，龙门机增长50%。2022年公司机床出货量22966台，其中3C类钻攻加工中心和通用立式加工中心出货2万台左右，生产出货规模持续大幅领先同行。

自2021年开始，公司发力新能源汽车板块，面向新能源汽车行业布局了通用型钻攻机、立式加工中心、龙门加工中心、卧式加工中心、数控车床等多款产品，主要面向新能源汽车电池、电机、电控、制动系统、转向系统等零部件的加工及一体化压铸的配套。2022年，公司在新能源汽车板块实现近7亿元收入。

同时，公司在高端产品领域不断加大投入，面向汽车制造、工程机械、医疗器械等行业领域，先后推出了V-200U、V-400U立式五轴加工中心产品、DH-63双工作台立式加工中心、HQ5高效卧式加工中心等高端产品，贯彻数字化、智能化、自动化智能制造理念。

2021年，公司精密结构件业务完成剥离，拖累公司业绩的历史包袱已出清。2022年以来，公司在经营层面通过降本增效、提升国产化率等途径，提升内部运营效能，有效降低了畅销机型BOM产品成本，钻攻机、立加和龙门机型单机采购成本均有不同程度下降，抵御了行业供给冲击。

## 五粮液发声称拼多多店铺售假

● 本报记者 罗京

3月13日晚间，五粮液官网发布声明称，近期，公司接到多名消费者关于低价从“拼多多”平台购买的五粮液产品真伪咨询。经公司核实，该平台多家店铺销售的五粮液产品为假冒，上述行为严重损害了五粮液声誉及消费者权益。

五粮液近日接受机构调研时表示，今年元旦春节期间，八代五粮液在部分区域动销情况相对良好。2024年公司将持续在品牌文化保护、挖掘、表达、宣传上狠下功夫，不断提升优化品牌价值表达体系，加快推动品牌价值回归。

## 清查销售假冒产品行为

根据声明，目前，五粮液尚未在“拼多多”平台开设“五粮液官方旗舰店”，也未授权任何商家在“拼多多”平台开设的店铺名称中使用“五粮液”。

公司会持续对“拼多多”等电商平台店铺销售假冒五粮液产品的行为进行清查，一旦发现该等违法店铺，将对违法店铺及存在过错的电商平台采取行政举报、投诉或司法途径严肃追究其法律责任，维护广大消费者合法权益。

对此，中国证券报记者以消费者身份咨询拼多多官方客服，对方表示，拼多多对于未经品牌方许可，擅自假冒他人品牌的假冒品牌商品处理非常严格，会配合消费者妥善处理，一旦平台核实凭证有效，会支持消费者售后申请，同时对于卖家售卖假冒品牌的行为，会进行严肃处理处罚，处罚措施包括但不限于商品下架、全店下架、清退等。

值得注意的是，五粮液副董事长张宇曾在四川白酒行业电子商务法治论坛上表示，电子商务的高速发展，为企业发展带来了新的经济增长点，也为企业共享数字经济发展红利、携手促进经济社会发展和区域繁荣创造了有利环境。“但由于名优白酒网络销售过程中的电商平台审查机制不健全、经营过程监管不到位等因素，电商平台、直播带货、朋友圈营销等领域频繁出现网络侵权行为，已严重侵害到名优白酒的合法权益和知识产权。”

据了解，五粮液加入了阿里巴巴打假联盟，同天猫、京东、苏宁、快手、抖音公司等多个平台建立深度合作，通过共享异常数据信息、远程投诉的方式，及时处理和制止假冒侵权、虚假宣传等行为，规范电子商务体系、优化网络交易环境。

## 动销情况良好

五粮液近日接受机构调研时表示，今年元旦春节期间，八代五粮液全国动销农历同比保持两位数稳健增长，经济基础好、消费复苏快的区域动销情况相对良好。

八代五粮液是五粮液旗下核心大单品。五粮液表示，针对这款产品，将坚持“有价才有市，有市才有量”的基本逻辑，固化传统渠道配销，优化投放产品结构、渠道结构、市场结构，加快推动八代五粮液的价格向价值回归。

此外，五粮液旗下产品还有经典五粮液、低度五粮液、1618五粮液等。其中，经典五粮液将持续以品牌价值提升及消费培育为核心，坚定实施“三加强一稳定”策略；低度五粮液将结合重要节庆，由大区协同商家开展更灵活更精准的消费者培育工作；1618五粮液将被打造为千元价格带宴席第一品牌，持续通过宴席活动政策及开屏扫码奖励，提升渠道推力和消费者活动参与积极性。

五粮液表示，2024年，公司将重点聚焦和美品牌大生态，坚持以品牌创新为引领，持续在品牌文化保护、挖掘、表达、宣传上狠下功夫，不断提升优化品牌价值表达体系，增强消费者体验感，加快推动品牌价值回归；持续高标准参与顶级平台活动，持续深化与主流媒体、新兴媒体的深度合作，强化流量聚集地城市、知名地标户外广告投放。

## 海南自由贸易港鼓励类产业目录扩容

● 新华社海口3月13日电

记者从海南省新闻办13日举行的新闻发布会获悉，《海南自由贸易港鼓励类产业目录（2024年本）》已于近期正式印发，相比于《海南自由贸易港鼓励类产业目录（2020年本）》，目录鼓励范围进一步扩大。

其中，海南产业发展亟需的文化旅游、航空航天、生物医药、海上风电、专用汽车制造、通用设备制造、绿色建材生产等被正式列入鼓励类产业。

据了解，海南自由贸易港鼓励类产业目录的发布，对支持海南重点产业发展、加快构建现代产业体系等方面起到重要作用。

实体经济根基持续增强，产业发展质量不断提升。自《海南自由贸易港鼓励类产业目录（2020年本）》发布以来，海南旅游业、现代服务业、高新技术产业、热带特色高效农业等四大主导产业加快发展，其增加值占全省GDP比重从2019年的55.5%增长到2023年的62.4%。

经营主体活力不断激发，优质经营主体加速集聚。政策执行以来，在剔除已享受小微企业优惠和高新技术企业优惠后，全省累计享受企业所得税减免15%执行优惠政策的经营主体达4000余户次，占受惠企业比达33%左右，受惠政策面不断扩大。

企业获得感不断增强，税源根基更加牢固。在为企业减税的同时，近年海南省企业所得税税收总额依然保持两位数增长，企业所得税占全省财政收入比重和全国企业所得税比重持续提高。

## 交通银行山东省分行助力房地产市场平稳健康发展 高效落地首笔经营性物业贷业务

为贯彻落实国家有关部门关于促进房地产市场平稳健康发展的决策部署，充分发挥经营性物业贷款作用，满足房地产企业合理融资需求，今年1月24日，有关部门联合印发《关于做好经营性物业贷款管理的通知》，细化了商业银行经营性物业贷款业务管理口径、期限、额度、用途等要求，为商业银行依法合规开展经营性物业贷款业务，一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求、促进房地产市场平稳健康发展指明了方向。

交通银行山东省分行积极响应国家政策导向，认真贯彻落实监管部门要求，坚持从服务实体经济出发，积极做好政策衔接和项目梳理，并开通绿色通道，第一时间召开贷委会，对符合要求的经营性物业项目进行审议。

济南某天街项目为某地产公司在济南开发的商业性地产项目，项目总成本

和期间费用合计约为105亿元。项目为1栋地上6层地下3层的商业楼，于2023年12月1日顺利开业，整体出租率100%，综合效益较好。在评估项目合规且经济可行的基础上，分行各条线明确分工、通力协作，逐项落实授信条件，迅速完成实地核保、同步解抵、保单变更等工作，于1月31日成功投放经营性物业贷款7亿元，实现《通知》下发后系统内首笔经营性物业贷款业务的快速落地。

该业务的顺利落地是交通银行山东省分行充分贯彻落实有关部门促进房地产市场平稳健康发展决策部署的有力体现，分行也将以此为契机，依法依规开展经营性物业贷款业务，一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求，为促进房地产市场平稳健康发展贡献力量。

-CIS-

## 浦银安盛基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的公告

近期，浦银安盛基金管理有限公司（以下简称“本公司”）关注到市场上有不法分子冒用本公司信息进行非法证券活动的情况，为保护投资者财产不受损失，本公司特发布如下声明：

一、本公司法定名称：浦银安盛基金管理有限公司；  
本公司官方网站：www.py-axa.com；  
本公司客服热线：400-8828-999，021-33079999，外呼电话：021-33079999；  
本公司APP客户端：浦银安盛基金；  
本公司微信公众号：浦银安盛基金（AXASPD）；  
本公司微信服务号：浦银安盛微理财（AXASPD-E）；  
本公司总部设在上海，公司办公地址为：上海市浦东新区滨江大道5189号S2座。  
以上微信和APP的二维码在本公司官网可以查询，敬请投资者注意甄别，切勿轻信非正规渠道提供的下载链接或二维码。

二、投资本公司旗下基金产品，仅可通过以下渠道办理：  
1、浦银安盛基金管理有限公司上海直销中心  
地址：中国上海市浦东新区滨江大道5189号S2座

2、浦银安盛基金管理有限公司电子直销  
本公司官方网站（www.py-axa.com）、微信服务号、APP客户端。  
3、本公司官网公示的且具有基金销售资格的基金销售机构。  
除以上正规渠道外，本公司从未授权任何其他机构或个人办理本公司旗下基金销售业务或提供投资咨询服务，更不会向投资者进行股票推荐或承诺收益，敬请投资者谨慎选择。  
三、本公司敬请广大投资者注意防范网络诈骗，提高对非法证券活动的识别和判断能力，切勿轻信不法商业行为和不法信息，切勿轻易透露个人信息或盲目支付任何可疑费用，切勿轻信投资理财承诺，谨防不赔承诺，切实保护自身合法权益和自身财产安全不受侵害。投资者如发现有用本公司名义的不法行为，可致电本公司客服热线（400-8828-999）进行核实、求证或向监管部门举报。若有资金损失，请立即向公安机关报案。为保护投资者利益，本公司将积极配合有关部门打击该类金融犯罪行为，本公司保留对任何冒用本公司名义的机构或人员采取法律行动的权利。  
特此公告。

浦银安盛基金管理有限公司  
2024年3月14日