

去库存进展顺利 毛利率创历史新高

# 小米集团三季度净利同比大增182.9%

小米集团11月20日晚发布2023年第三季度财报。2023年第三季度,小米集团实现营收709亿元,同比增长0.6%,环比增长5.3%,是6个季度首次同比增长,连续2个季度环比提升;经营利润为161亿元,同比增长37.4%,环比增长13.8%;经调整净利润为60亿元,同比大增182.9%,创近两年单季盈利新高。

小米集团去库存工作进展顺利,整体库存金额同比下降30.5%至368亿元,为近11个季度以来最低水平。在业绩电话会上,小米集团高管对智能手机后市的判断相对乐观,同时透露,小米汽车进展顺利,将进行第二次冬测,明年上半年如期量产。

● 本报记者 杨洁



视觉中国图片

受高端化战略带动作用,2023年第三季度,小米集团整体毛利率创下历史新高,达22.7%。其中,智能手机业务毛利率同比增加7.7个百分点,达16.6%,IoT与生活消费产品业务毛利率同比增加4.3个百分点,达17.8%。

小米集团合伙人、总裁卢伟冰对2023年第四季度以及2024年全年手机市场保持相对乐观的判断,预计2024年全球智能手机出货将实现正向5%的增长。对于华为5G手机回归,卢伟冰表示市场足够大,容得下大家的竞争。小米集团CFO林世伟也对四

季度手机市场表示乐观期待。

2023年第三季度,全球智能手机市场尚未见明显好转,但下跌幅度已经明显收窄。Canalys数据显示,第三季度,全球智能手机出货量同比下跌1.1%。2023年第三季度,小米全球智能手机出货量达4180万台,同比增长4.0%,环比增长27.0%,全球手机市占率达14.1%,同比提升0.5个百分点,连续3个季度实现市占率环比提升。2023年第三季度,小米集团智能手机业务收入为416亿元。

2023年10月,小米集团在中国大陆地区发布Xiaomi 14系列,新品开

售5分钟销量已达Xiaomi 13系列首销总量的600%。首销期Xiaomi 14系列销量已超百万台,打破国产手机百万销量用时新纪录。

在IoT与生活消费产品方面,小米集团2023年第三季度收入为207亿元,同比增长8.5%。截至2023年9月30日,小米AIoT平台已连接的IoT设备(不包括智能手机、平板及笔记本电脑)数达到6.99亿,同比增长25.2%;拥有5件及以上连接至AIoT平台的设备(不包括智能手机、平板及笔记本电脑)用户数达到1370万,同比增长26.0%,米家APP月活跃用户数同

增长至8400万。

在互联网服务方面,小米集团2023年第三季度收入达78亿元,同比增长9.7%,毛利率同比提升2.3个百分点至74.4%。其中,广告业务收入达54亿元,同比增长15.7%;游戏业务收入实现连续9个季度同比增长,达11亿元。核心产品热销同步带动小米用户规模持续实现新突破。2023年9月,小米全球MIUI月活用户数达6.23亿,同比增长10.5%,中国大陆MIUI月活用户数达到1.52亿,同比增长7.4%,小米智能电视全球月活用户数也达到6400万以上。

2023年10月,小米集团最新战略将“手机×AIoT”升级为“人车家全生态”,并发布全新操作系统“小米澎湃OS(Xiaomi HyperOS)”。小米集团创始人、董事长兼CEO雷军希望以人为中心、小米澎湃OS为载体,打造“人车家全生态”。即将亮相的小米汽车将搭载澎湃OS系统,与小米手机等其他智能产品形成一个生态。

11月15日,小米汽车在工信部公布第377批《道路机动车辆生产企业及产品公告》新产品公示文件中亮

相。公示文件信息显示,小米汽车的产品商标为“小米牌”,申请企业名称为“北京汽车集团越野车有限公司”,产品名称为“纯电动汽车”,生产地址为北京经济技术开发区环景路21号院。

对于小米汽车与北京汽车集团越野车有限公司的关系,小米汽车是自己生产还是部分代工等问题,小米集团并未在业绩电话会上直接回应。

卢伟冰表示,小米汽车明年上半年量产目标不变,接下来会进行第二

次冬测。他透露,小米汽车研发人员在3000人左右。对于媒体所报道的“雷军预期小米汽车销量为10万辆”,卢伟冰表示,雷军没有进行过此类表述。小米集团财报披露,小米在智能电动汽车等创新业务上投入的费用为17亿元。这也意味着,截至2023年三季度末,小米在智能电动汽车等创新业务的投入总量达到72亿元。

第三季度,小米集团研发支出同比增长22%达50亿元,截至2023年9月30日,小米研发人员达17563人,

占比超53%。近期,小米集团官宣“持续投入底层核心技术,致力成为新一代全球硬科技引领者”的新一轮(2020-2030年)目标。为深入贯彻小米“选择对人类文明有长期价值的技术领域,坚持长期持续投入”的理念,小米计划5年(2022-2026年)研发投入将超1000亿元。小米集团账上还有充沛的现金来进行各项业务的开拓投入,截至2023年9月30日,小米集团的现金储备达1276亿元。

# 1-10月全国光伏新增装机规模同比增超144%

● 本报记者 罗京

11月20日,国家能源局发布1-10月全国电力工业统计数据。1-10月,我国光伏新增装机容量达1.43亿千瓦,同比增长144.78%。业内人士表示,目前M10单晶PERC组件主流成交价降至1元/W以下,组件价跌量升,价格已无太多下降空间,预计风光大基地项目年末收尾将进一步刺激组件需求,全年国内新增光伏装机规模有望进一步刷新纪录。

新增装机规模维持高增

国家能源局数据显示,截至10月底,全国累计发电装机容量约28.1亿千瓦,同比增长12.6%。其中,太阳能发电装机容量约5.4亿千瓦,同比增长47.0%;风电装机容量约4.0亿千瓦,同比增长15.6%。

1-10月,全国发电设备累计平均利用2996小时,比上年同期减少88小时。其中,水电2704小时,比上年同期减少298小时;太阳能发电1120小时,比上年同期减少52小时;风电1816小时,比上年同期减少1小时;核电6357小时,比上年同期增加131小时;火电3677小时,比上年同期增加57小时。

1-10月,全国主要发电企业电源工程完成投资6621亿元,同比增长43.7%。其中,太阳能发电2694亿元,同比增长71.2%;风电1717亿元,同比增长42.5%;核电670亿元,同比增长41.5%。电网工程完成投资3731亿元,同比增长6.3%。

从新增发电装机容量看,1-10月,我国太阳能发电新增装机容量达1.43



视觉中国图片

亿千瓦,较去年同期增加8432万千瓦,同比增长144.78%。其中,10月新增装机容量达1362万千瓦,同比增长141.49%。

中国电力企业联合会预计,到2023年底,我国并网光伏发电装机容量将达到5.6亿千瓦,占总装机容量近20%。

四季度迎光伏装机旺季

业内人士表示,四季度为光伏装机传统旺季,当前光伏产业链价格回落至合理区间,有望进一步释放装机需求,促进光伏装机规模增长。

中国有色金属工业协会硅业分会(简称“硅业分会”)发布的最新数据显示,N型硅料成交区间在6.8万元/吨

-7.5万元/吨,成交均价为7.11万元/吨,环比下跌3.79%;单晶致密料成交区间为6.1万元/吨-6.6万元/吨,成交均价为6.4万元/吨,环比下跌3.61%。硅业分会表示,多晶硅成交价格仍有一定的下跌空间,未来价格更有可能呈现持续的小幅下降局面。

硅片端,硅业分会发布的最新数据显示,M10单晶硅片(182mm/150μm)成交均价降至2.39元/片,周环比持平;N型单晶硅片(182mm/130μm)成交均价降至2.4元/片,周环比降幅3.23%;G12单晶硅片(210mm/150μm)成交均价降至3.34元/片,周环比持平。

“硅片端短期内失去下行动力,价格有望止跌企稳。”硅业分会表示,咨询

机构InfoLink认为,由于当前硅片价格已经逼近生产企业的盈利成本线,预计后续跌价空间与幅度将十分有限。

硅业分会表示,目前,M10单晶PERC电池成交价降至0.45元/W,环比下降2.17%;M10单晶PERC组件主流成交价降至1元/W以下,组件价跌量升,风光大基地项目年末收尾有望进一步刺激组件需求。InfoLink预计,12月组件主流价格将来到1元/W-1.05元/W的区间,价格已无太多下降空间。

华创证券研报表示,光伏产业链价格回落至合理区间,终端成本改善,项目收益率提升刺激下游装机需求,在四季度传统光伏装机旺季驱动下,终端需求有望持续释放,进一步刷新全年国内新增光伏装机规模纪录。

# 上海发展新一代中大型运载火箭等三大拳头产品

● 本报记者 乔翔

11月20日,上海市人民政府办公厅发布关于印发《上海市促进商业航天发展打造空间信息产业高地行动计划(2023-2025年)》的通知。其中提到,到2025年,以商业航天跨越式发展为牵引,围绕卫星制造等环节,加强卫星通信、导航、遥感一体化发展,推动空天地信息网络一体化融合。探索星箭一体新模式,引领长三角区域空间信息一体化发展,为航天强国建设提供有力支撑。

通知提出,要形成从火箭、卫星、地面站到终端的全覆盖产业链,发展新一代中大型运载火箭、低成本高集成卫星、智能应用终端三大拳头产品。形成年产50发商业火箭、600颗商业卫星的批量化制造能力;增强从技术攻关、平台建设到网络通信等关键技术攻关;覆盖从治理、经济、生活三大领域、相关重点行业到典型场景的多领域综合示范应用;构建从核心主体、两翼集聚到点多多维度的空间布局,打造8个空间信息产业协同创新特色园区;完善从专项资金、产业基金到扶持政策全方位保障的产业生态,实现空间信息产业规模超2000亿元。

为实现上述目标,通知提出,一是做实做强基础能力建设。提升火箭研制发射一体化能力,开发性价比、成熟稳定、具有品牌效应的商业运载火箭;提升商业卫星批量化智造能力,建设国内领先的卫星智能化、标准化、批量化制造基地;提升地面站和终端系统自主能力,加快形成卫星地面接收站等配套设施建设能力;提升商业星座设计建设运营能力,积极争取卫星互联

网、综合时空(PNT)体系建设重点任务。

二是协同推进核心技术攻关。在航天运输系统关键技术攻关方面,突破液氧甲烷动力、筒易维护可重复使用、软着陆飞行控制等技术瓶颈;在卫星平台和载荷关键技术攻关方面,研究通信感知融合波形设计等关键技术;在终端产品产业化关键技术攻关方面,开展射频基带芯片、天线、专用算法、操作系统定制等关键技术攻关,形成高性价比终端制造能力;在星座网络架构和动态接入关键技术攻关方面,突破大规模星座天地弹性组网和路由快速收敛、业务流量编排等技术难题。

三是推进规模化和创新示范应用。在实施数字化转型示范应用方面,推动空间信息全面赋能经济、生活、治理数字化转型,支撑面向未来的城市数字底座建设;在推动重点行业规模应用方面,提供泛在精准时空信息服务,在通信、金融、能源等重点行业推进北斗规模应用;在开拓大众消费应用场景方面,以消费需求为牵引,加快形成卫星数据服务产品和解决方案;在推进手机直连卫星网络方面,持续推动手机直连等技术试验,加快布局卫星互联网落地运营服务。

四是持续营造优质产业生态。优化“一体两翼”空间布局,打造因地制宜的产业协同创新特色园区;推动行业标准体系建设,探索星座系统信号体制开放;打造商业航天创新模式,发挥央企主力军作用,打造“链主”企业和“头雁效应”,同时促进民营经济发展,巩固提升优势民营企业研发和制造能力;推动卫星数据协同共享,发挥现有卫星数据资源平台功能,推进存储和算力资源建设,探索建立常态化数据共享机制。

据“国家邮政局”微信公众号11月20日消息,1-10月,邮政行业寄递业务量累计完成1297.2亿件,同比增长14.3%。其中,快递业务量(不含邮政集团包裹业务)累计完成1051.7亿件,同比增长17%。

快递业务收入同比增长12.3%

数据显示,今年1-10月,同城快递业务量累计完成108.3亿件,同比增长2.7%;异地快递业务量累计完成919.2亿件,同比增长18.2%;国际/港澳台快递业务量累计完成24.2亿件,同比增长55.1%。

在业务收入方面,邮政行业1-10月业务收入(不包括邮政储蓄银行直接营业收入)累计完成12351.5亿元,同比增长11.5%。其中,快递业务收入累计完成9643.8亿元,同比增长12.3%。

从10月来看,邮政行业寄递业务量完成146.2亿件,同比增长19.7%。其中,快递业务量完成120.6亿件,同比增长22.2%。

在业务收入方面,邮政行业10月业务收入完成1338.2亿元,同比增长18.6%。其中,快递业务收入完成1098.3亿元,同比增长21.7%。

多家公司业务收入增长

国家邮政局此前公布的10月中国快递发展指数及行业运转情况显示,2023年10月,快递行业保持较快增长,市场规模持续扩大,时限水平稳步提升,运营保障有所增强,为迎接行业旺季奠定良好基础,为促进经济恢复增长提供坚强支撑。

行业内上市公司的10月经营数据印证了上述结论。截至11月19日晚间,4家A股上市快递公司披露了10月经营数据。

顺丰控股公告显示,公司10月速运物流业务、供应链及国际业务合计收入为207.44亿元。其中,速运物流不含丰网的收入及业务量分别同比增长11.8%和15.41%。同时,供应链及国际业务收入受到国际空运需求及价格均同比下行的影响,同比有所下降,但收入降幅环比持续收窄。

圆通速递公告显示,公司10月快递产品收入44.93亿元,同比增长

12.47%;申通快递10月实现快递服务业务收入35.45亿元,同比增长16.88%;韵达股份10月快递服务业务收入38.9亿元,同比略降3.67%。

在业务量方面,上述4家公司的业务量均实现了同比增长,申通业务量增速表现领先。10月,顺丰、圆通、申通、韵达分别实现业务量9.51亿票、18.85亿票、16.77亿票、17.07亿票,同比增速分别为15.41%、19.14%、34.08%、12.52%。

经国家邮政局测算,2023年10月中国快递发展指数为383.5,同比提升7.1%。其中,发展规模指数、服务质量指数、发展能力指数和发展趋势指数分别为445.2、582.2、228.2和168,同比分别提升14.4%、1.7%、9.1%和2.4%。

在刚刚过去的双11购物节期间,快递业务量也再次刷新纪录。国家邮政局监测数据显示,2023年11月1日至11日,全国邮政快递企业共揽收快递包裹52.64亿件,同比增长23.22%,日均业务量是平日业务量的1.4倍。其中,11月11日当天,共揽收快递包裹6.39亿件,是平日业务量的1.87倍,同比增长15.76%。同时,预测今年的快递业务旺季从11月1日开始,到2024年春节前夕结束,时长102天。

值得注意的是,在行业回暖之际,快递公司之间价格竞争仍在持续。前三季度,国内快递公司单票价格不仅有波动下滑趋势,且普遍低于去年同期水平。在单票价格方面,10月各家快递公司仍同比下降。10月,顺丰单票收入达到12.62元/票,同比下滑3.16%(不含丰网);圆通、申通单票收入分别为2.38元、2.11元,同比分别下降5.59%、13.17%。

业内人士认为,从中长期看,行业产能过剩叠加需求端弱复苏的背景下,快递价格竞争局面有可能持续。但拥有优质产能的公司可以通过成本精细化管理、运力与线路优化、升级自动化设备等,控制费用支出,提高盈利能力。

光大证券研报表示,今年以来快递行业价格竞争加剧,但在行业竞争格局逐步稳定的情况下,未来行业价格战更多表现出阶段性特征。

价格竞争或持续

价格竞争或持续

在刚刚过去的双11购物节期间,快递业务量也再次刷新纪录。

国家邮政局监测数据显示,2023年11月1日至11日,全国邮政快递企业共揽收快递包裹52.64亿件,同比增长23.22%,日均业务量是平日业务量的1.4倍。其中,11月11日当天,共揽收快递包裹6.39亿件,是平日业务量的1.87倍,同比增长15.76%。同时,预测今年的快递业务旺季从11月1日开始,到2024年春节前夕结束,时长102天。

值得注意的是,在行业回暖之际,快递公司之间价格竞争仍在持续。前三季度,国内快递公司单票价格不仅有波动下滑趋势,且普遍低于去年同期水平。在单票价格方面,10月各家快递公司仍同比下降。10月,顺丰单票收入达到12.62元/票,同比下滑3.16%(不含丰网);圆通、申通单票收入分别为2.38元、2.11元,同比分别下降5.59%、13.17%。

业内人士认为,从中长期看,行业产能过剩叠加需求端弱复苏的背景下,快递价格竞争局面有可能持续。但拥有优质产能的公司可以通过成本精细化管理、运力与线路优化、升级自动化设备等,控制费用支出,提高盈利能力。

光大证券研报表示,今年以来快递行业价格竞争加剧,但在行业竞争格局逐步稳定的情况下,未来行业价格战更多表现出阶段性特征。