

打造中国经济“第二增长曲线”

——逾5000家A股上市公司半年报透视

●本报记者 费杨生 任明杰 王婧涵

上市公司之于中国经济,似涓涓细流之于浩浩大海。大海之所以浩瀚无涯,是因为源头活水,百川汇聚。日前披露完毕的上市公司2024年中期业绩报告显示,逾5000家上市公司,约八成实现盈利。从“制造”迈向“智造”,从“同质”走向“细分”,从“出口”驶向“出海”,上市公司迎难而上,创新突围,犹如穿过千万壑的汨汨细流,激荡起中国经济打造“第二增长曲线”的波涛。

“新投资”打开新空间

“很多人不相信,一家电力公司会有一个规模达100多人的人工智能团队。”东方电子

董事长方正基对中国证券报记者自豪地说,公司营收和净利已连续16年实现双位数增长,秘诀之一就是技术创新上不遗余力地投入。“我们的电力调度自动化产品早已在行业名列前茅,但如果我们停留在过去的技术架构上,可能早就被市场淘汰了。”方正基感慨良多,“所以我们要不断挖掘客户需求,用人工智能等新技术来赋能各个产业模块。”

科技是第一生产力。技术创新被研究者视为经济组织打造“第二增长曲线”的不二法门,也被企业界奉为圭臬。“创新已深深刻在我们的基因里,让我们时刻充满危机感和紧迫感。”方正基介绍,“面对新型电力系统和新型能源体系建设的机遇,公司明确了新能源及储能、综合能源及虚拟电厂两个新兴业务方向。目前,这两个业务领域的产值在公司业绩中的比重逐步增长。”

数据显示,东方电子上半年实现营业收入

28.19亿元,同比增长11.95%;实现净利润2.53亿元,同比增长24.9%。两大新兴业务中,新能源及储能上半年营收增速超过100%。

聚焦科技创新,加大新技术领域、新产业项目的“新投资”,成为上市公司2024年半年报的一大亮点。看企业,布局新技术领域“第二增长曲线”方兴未艾:宁德时代大力投资储能产业、中兴通讯着力发展算力、科达利精心布局人形机器人、中科星图全力拓展低空经济……

观行业,战略性新兴产业发展形势喜人:上半年,159家A股半导体公司实现营收约2738亿元、净利约165亿元,分别同比增长22%、3.9%;53家AI算力公司实现营收约4455亿元、净利约178亿元,分别同比增长26.55%、31.58%;新能源汽车产销量分别达492.9万辆和494.4万辆,分别同比增长30.1%和32%……论整体,高新技术产业投资依然强劲:国

家统计局数据显示,今年1-7月,高技术产业投资同比增长10.4%,增速比全部投资高6.8个百分点。

技术研发犹如百舸争流,奋楫者先,创新者强。诸多上市公司高管深有体会,“亏什么都不能亏研发”成为共识。

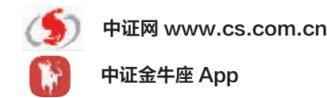
“我们以解决国家核心需求为导向,通过潜心研发打破技术垄断,填补国内空白,并在超纯金属溅射靶材等细分领域成为世界冠军,实现了业绩快速增长。”江丰电子董事长姚力军说,创新是发展新质生产力的“利刃”,要让企业真正成为技术创新的主体。

数据显示,江丰电子2022年研发费用为1.25亿元,同比增长26.79%;2023年研发投入为1.72亿元,同比增长37.87%;2024年上半年研发投入为1.02亿元。多年研发投入占营业收入比例超过5%,投入力度行业领先。(下转A02版)

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录



8月制造业PMI为49.1% 经济景气水平总体保持稳定

●本报记者 连润

国家统计局8月31日发布的数据显示,8月份,制造业采购经理指数(PMI)为49.1%,比上月下降0.3个百分点;非制造业商务活动指数为50.3%,比上月上升0.1个百分点;综合PMI产出指数为50.1%,比上月略降0.1个百分点。国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示,我国经济景气水平总体保持稳定。

新出口订单指数连续上行

赵庆河表示,受近期高温多雨,部分行业生产淡季等因素影响,8月份制造业PMI降至49.1%,景气水平有所回落。

从出口端看,8月份,新出口订单指数为48.7%,较上月上行0.2个百分点,处于同期较高水平,连续两个月上行,是8月制造业PMI的一大亮点。“今年二季度以来,我国出口增速持续回升,一方面源于海外进入补库周期,需求逐步复苏;另一方面,稳外贸政策效果逐渐显现,叠加部分企业‘抢出口’,出口表现好于预期。”光大证券首席经济学家高瑞东表示。

8月份,从重点行业看,高技术制造业和装备制造业PMI分别为51.7%和51.2%,比上月上升2.3个和1.7个百分点,重返扩张区间;消费品行业PMI为50.0%,位于临界点。

专家表示,结合前期走势以及政策因素来看,8月份制造业新动能在上月短期放缓后较快回升,一方面是因为我国制造业新动能具有较强韧性与活力,另一方面是因为大规模设备更新和消费品以旧换新等政策效果逐步显现。

此外,从企业类型看,大型企业PMI保持扩张。数据显示,8月份,大型企业PMI为50.4%,比上月略降0.1个百分点。“今年以来始终位于临界点以上,持续发挥支撑引领作用。”赵庆河说。

非制造业景气水平略有回升

8月份,非制造业商务活动指数为50.3%,比上月上升0.1个百分点,非制造业景气水平略有回升。

服务业商务活动指数升至扩张区间。统计显示,8月份,服务业商务活动指数为50.2%,比上月上升0.2个百分点,升至临界点以上。从行业看,赵庆河表示,暑期消费带动作用显著,铁路运输、航空运输、邮政、电信广播电视及卫星传输服务、文化体育娱乐等行业商务活动指数均位于55.0%以上较高景气区间,业务总量保持较快增长。从市场预期看,8月份,业务活动预期指数为55.4%,仍位于较高景气区间。

建筑业商务活动指数保持扩张。8月份,建筑业商务活动指数为50.6%,比上月下降0.6个百分点,仍位于扩张区间。赵庆河分析,受高温多雨天气等不利因素影响,建筑业生产施工扩张放缓。从市场预期看,8月份,业务活动预期指数为54.7%,比上月上升1.8个百分点,建筑业企业对近期市场发展信心增强。

中国物流与采购联合会副会长蔡进表示,非制造业经营活动持续扩张趋势。建筑业和服务业商务活动指数均在50%以上,显示投资和消费相关活动均在扩张区间。“从预期看,在非制造业保持稳定的背景下,企业对未来市场预期也继续保持乐观。”蔡进说。

A03·焦点

北交所“滴灌”创新型中小企业 茁壮成长

三部门联合启动2024年“金融教育宣传月”活动

将保护金融消费者和投资者合法权益同防风险、强监管、促发展紧密结合

●本报记者 赵白执南

国家金融监督管理总局、中国人民银行、中国证券监督管理委员会9月1日联合启动2024年“金融教育宣传月”活动。各金融管理部门将与各地各有关部门一道,以联合开展“金融教育宣传月”活动为契机,以中国特色金融文化涵养行业生态,将金融宣教与基层治理紧密结合,将保护金融消费者和投资者合法权益同防风险、强监管、促发展紧密结合,完善相关制度体系,健全跨部门协作机制,增强工作合力。

9月1日上午,“金融教育宣传月”活动启动仪式在北京举行。金融监管总局党委委员、副局长周亮表示,下一步将着力提供丰富多样、便捷贴心的金融产品和服务;着力打造全面覆盖、精准高效的消费者权益立体保护网;着力营造公平规范、诚实守信的金融市场环境;着力构建责任清晰、运行顺畅的“大消保”格局。

“近期,我们将联合人民银行、证监会出台《推进金融纠纷调解工作高质量发展的意见》,进一步强化调解组织规范治理,完善诉调对接机制。”周亮透露。

人民银行副行长陶玲表示,开展金融教育工作将做到“四个更加贴近”:更加贴近人民群众的需要,更加贴近实体经济的需要,更加贴近防范金融风险的需要,更加贴近中国式现代化建设的需要。

证监会副主席陈华平表示,当前,证监会系统正在扎实推动资本市场高质量发展,投资者教育工作需要紧跟步伐,与时俱进。证监会将以联合开展“金融教育宣传月”等活动为契机,不断提升投资者教育工作质效。提高政治站位,积极发挥投资者教育在投保工作中的基础性作用;聚焦重点领域,提高投资者教育的针对性和有效性;加强维权宣传,提升投资者法治意识和依法维权能力;倡导优秀文化,以中国特色金融文化涵养行业生态。

金融监管体制改革一年来,在中央编办、中央金融办的指导下,各金融管理部门深化改革、密切合作,金融消保新格局加快构建,金融为民理念日益深化,有力查处一批侵害金融消费者和投资者权益的典型案件,及时推出一批“为民办好事”的政策举措,人民群众获得感和满意度得到提升。

金融来之于民,服务于民。深入开展金融教育有利于人民群众“学金融、懂金融、信金融、用金融”,有利于提高人民群众的风险意识和风险认知能力,有利于增进社会各方对金融的客观认识,敦促金融机构培育中国特色金融文化,共同创造良好和谐的社会氛围。

本次“金融教育宣传月”活动以“金融为民谱新篇 守护权益防风险”为主题,以教育活动为切入点、以金融为民为出发点,汇聚金融全行业力量,广泛普及金融知识,完善金融惠民利民举措,提升金融服务质效,推动金融行业更好服务于国家治理体系和治理能力现代化。“金融教育宣传月”期间,同步开展“担当新使命 消保县域行”专项活动,结合地域特色、资源优势,基层群众需求,因地制宜、分类施策开展教育宣传,擦亮金融为民底色,推动金融知识直达基层群众。

耐心生息 志创未来

2024股权投资创新会议专版

A05 厚培耐心资本 构筑科创投资新范式

A06 探索多元转让路径 并购重组与S基金“以退为进”

视觉中国图片

国企改革风云录

见证绿色循环经济发展“新脉动”

——实探国家电投内蒙古公司

●本报记者 刘丽靓

夏末初秋的霍林郭勒绿草如茵,生机勃勃。在北露天煤矿,白音华露天矿无人驾驶矿卡正在采场道路上稳健行驶;在科尔沁草原腹地的群山间,266台风机迎风傲立,36万余块光伏板映日生辉;在霍林郭勒和锡林郭勒盟工业园,一块块银色的铝锭源源不断地从全自动化生产线上运送出来……眼下,国家电投正积极推动清洁能源和电力系统供需平衡,全力打造“煤-新能源-电-铝”循环经济新范式。

近日,中国证券报记者走进国家电投内蒙古公司所属的北露天煤矿、白音华露天矿、电力分公司、霍林郭勒铝业公司、白音华铝业公司,见证国家电投内蒙古公司绿色循环经济发展的“新脉动”。

劣质煤“变废为宝”

走进北露天煤矿,记者看到数台无人驾驶矿用宽体车正在煤海中穿梭,井然有序地进行

土岩运输工作。

目前,内蒙古公司拥有5座千万吨级现代化露天煤矿,煤炭资源主要分布于霍林河煤田和锡林郭勒盟白音华煤田,资源总储量46.99亿吨,可采储量37.14亿吨。

“电力分公司A厂入炉煤都是发热量低于3000大卡的劣质煤,劣质煤的杂质量大,很难入其他燃煤电厂的‘法眼’,加之这种煤极易破碎,长途运输经济性差,长时间堆放还容易发生自燃,就是妥妥的‘鸡肋’。”内蒙古公司电力分公司A厂厂长隋福田说。

为了让这块“鸡肋”充分释放能量,内蒙古公司将每年900余万吨劣质煤和近30亿千瓦时绿电就地转化炼铝,以电解铝产品为载体实现了劣质煤和新能源的转化与储存,煤炭资源得到充分利用,转换成为了优质资源。

截至目前,内蒙古公司在霍林河地区建成了包括年消耗900万吨劣质褐煤的180万千瓦火电装机、105万千瓦新能源装机、86万吨电解铝产能以及配套自备电网、监控指挥中心的产业集群。每年有30亿千瓦时绿电输送至下游

内部电解铝产业。今年上半年,电解铝绿电消耗占比达27.58%,打造了全球首个“煤-新能源-电-铝”循环经济新范式。

风光资源“零弃用”

记者来到国家电投内蒙古公司电力分公司D厂,登上公司79号风机观礼台,放眼望去,广袤的草原之上,一台台风力发电机巍然林立,迎风飞舞。

“截至目前,该厂已累计完成发电量129.64亿千瓦时,等效利用小时数、弃风率、风机利用率、综合厂用电率等主要指标均居行业领先地位。其中,循环经济四期风电最高年利用小时数超过4000小时,弃风率趋近于零,居全国首位。”电力分公司D厂长赵作飞表示。

今年年初,电力分公司完成了2台30万千瓦和12台35万千瓦火电机组灵活性改造,在极限情况下,每小时可为新能源让出近百万千瓦的发电空间。(下转A02版)