

人工智能等新技术成重点方向

上市公司加大研发投入修炼“内功”

Wind数据显示,截至10月31日,A股5014家可比上市公司前三季度研发费用合计1.10万亿元;其中2883家上市公司前三季度研发费用同比增长,占比达57.5%。其中,在新一轮科技革命加速演进的背景下,人工智能等新技术成为上市公司研发投入的重点方向。

●本报记者 王婧涵

持续加码研发投入

Wind数据显示,在5014家可比上市公司中,28家公司前三季度研发投入超过50亿元,比亚迪、中国建筑、中国移动、中兴通讯、中国交建、中国中铁、中国铁建7家企业的研发费用更是超过150亿元。其中,比亚迪前三季度的研发费用达333.19亿元,同比增长33.6%,高居A股榜首。

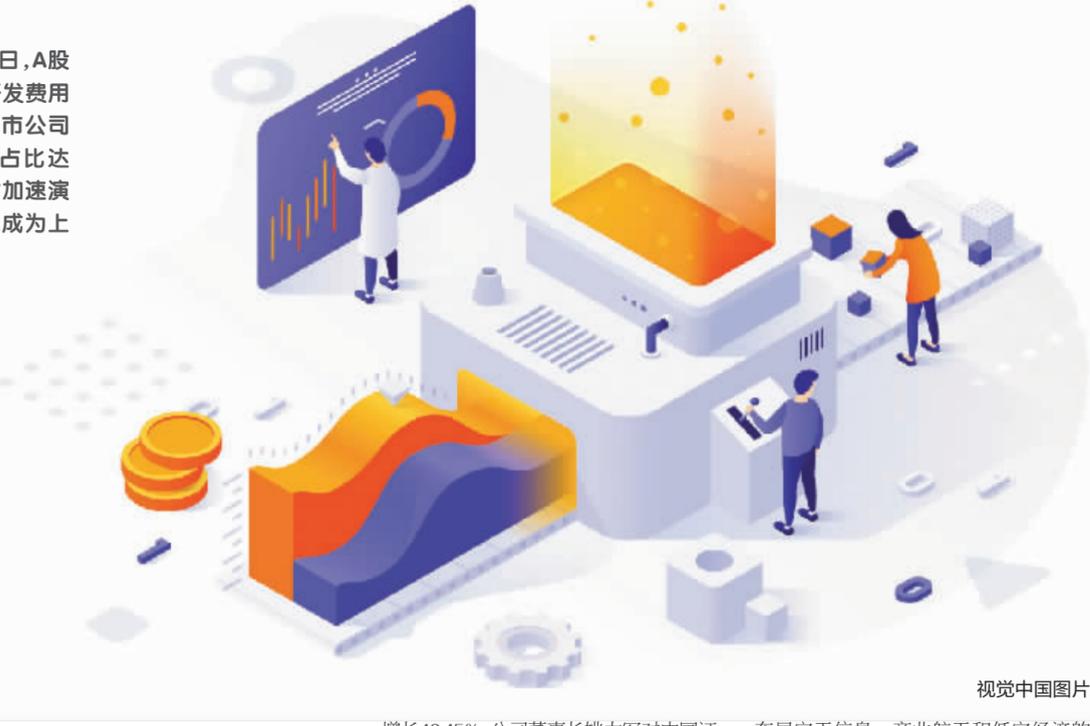
据悉,截至目前,比亚迪累计研发投入已超1600亿元,技术研发人员近11万人,是全球研发人员最多的车企。近期,比亚迪与OPPO在深圳签订战略合作协议,共同推进手机与汽车的互融开发合作,通过跨产业合作创新,为手机与汽车的深度融合探索新的可能。

作为A股“研发王”,比亚迪已形成研发投入和经营业绩相互促进的正循环。今年前三季度,比亚迪实现营业收入5022.5亿元,同比增长18.9%;净利润252.4亿元,同比增长18.1%。1-9月,公司累计销量达274.78万辆,9月单月销量达41.94万辆,同比增长45.6%,创单月历史新高。

无独有偶,另一家新能源巨头宁德时代前三季度研发费用也高达130.73亿元。日前,宁德时代发布了纯电续航在400公里以上且兼具4C超充的新款增混电池。宁德时代表示,预计到2025年,将有近30款增混车型配备该款增混电池。通过不断的技术创新,公司将为中国新能源汽车发展贡献自己的力量。

除了新能源等创新周期特别短的热门赛道,化工、钢铁、电力等传统行业上市公司也积极加大研发投入,加快业务转型升级。Wind数据显示,今年前三季度,研发费用增长超过10倍的8家上市公司中,不乏英力特、八一钢铁、杭州热电等传统行业的上市公司。

“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,创新上不遗余力地投入。今年前三季度,东方电子研发费用达4.28亿元,同比增长18.58%,占营业收入的比重达9.24%。



视觉中国图片

新技术成研发投入重点方向

在研发投入方向上,除了新能源这样的创新高地,新一轮科技革命加速演进的大背景下,人工智能等新技术成为上市公司研发投入的重点领域。

中华全国工商业联合会发布的《2024研发投入前1000家民营企业创新状况报告》显示,超过八成的入围企业在布局新兴未来产业时,积极进入人工智能和新能源两个关键赛道。在767家填报企业中,407家选择布局新能源赛道,占比53.06%;286家选择布局人工智能赛道,占比37.29%;130家选择布局生物医药赛道,占比16.95%;布局低空经济、商业航天、量子技术赛道的企业有37.29、7家,各占比4.82%、3.78%、0.91%。

以人工智能为例。眼下,人工智能与实体经济正加快深度融合的步伐。“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。”

除了人工智能技术本身,半导体等人工智能产业链也是上市公司研发投入的重点方向。Wind数据显示,已公布数据的197家半导体企业前三季度研发费用共计563.38亿元,其中,纳芯微、芯联集成、晨展股份、长川科技、汇顶科技等60家半导体公司研发费用占营业收入比例超过20%。

比如,国内半导体细分行业龙头江丰电子前三季度研发费用达1.65亿元,同比

增长42.45%。公司董事长姚力军对中国证券报记者表示:“当前部分企业产品同质化程度较高,导致部分行业内卷严重,企业应当保持研发投入、提升研发能力,持续进行科技创新,建立起企业核心竞争力,推动公司业绩的持续发展。”

再比如北方华创,公司前三季度研发费用达21.92亿元,同比增长57.83%,研发费用占营业收入比重超过10%。通过丰富产品矩阵,拓宽工艺覆盖范围,公司实现了市场占有率的稳步提升。北方华创董事会秘书王晓宁在接受中国证券报记者采访时表示:“北方华创之所以能够在激烈的市场竞争中保持领先地位,离不开公司对科技创新的高度重视和持续投入。”

新兴产业蓬勃兴起

在上市公司持续加大新技术研发投入的背景下,智能驾驶、低空经济等战略性新兴产业正蓬勃兴起,成为上市公司布局的重点赛道。国务院国资委数据显示,2024年前三季度,中央企业在战略性新兴产业领域持续加大资源投入力度,累计完成投资1.4万亿元,占总投资规模的近40%。

以低空经济为例。2024年被称为低空经济元年,从2023年底中央经济工作会议提出打造低空经济等若干战略性新兴产业,到今年全国两会低空经济被首次写入《政府工作报告》,再到党的二十届三中全会提出“发展通用航空和低空经济”,万亿产业蓝海浪潮拍岸。

上市公司正加快相关领域布局,比如,中科星图总裁邵宗有表示,公司积极

布局空天信息、商业航天和低空经济的全产业链,并发挥“链主”型龙头企业的带动作用,实现主要经济指标的持续稳健增长;中信海直表示,上半年公司积极谋划低空经济事业发展,聚焦专业领域,深化战略布局,加强力量推动低空经济业务发展。

另外,数字政通在接受机构调研时表示,公司已在内蒙古、辽宁、吉林、河北、山东、福建、广东等地布局“星探业务”,该业务将为数字政通业绩增长带来新的增长点。公司相关负责人表示:“公司高度重视各地大力发展低空经济带来的市场机遇,根据客户的具体需求,正在研发基于空地一体网格化的低空空域综合管理系统,并力争在全国率先落地投入实际使用。”

人形机器人产业的蓬勃发展同样让上市公司看到了新的产业机遇。中金公司发布的最新研报表示,具身智能未来有望在各行各业中落地,发展前景广阔。预计到2030年,中国人形机器人出货量有望达35万台,市场空间有望达581亿元,2024年-2030年的年复合增长率有望超过250%。2024年以来,二十余家上市公司明确表示设立人形机器人公司或进行相关投资。

随着人工智能的快速发展,“AI+”赋能下的智能终端也成为上市公司布局的重点。蓝思科技表示,公司持续践行以“消费电子+新能源车”双轮驱动的发展战略,在AI技术的快速发展下,持续配合客户进行AI手机和AI PC相关外观件、结构件的研发。同时将继续布局智能化汽车领域,与超过30家新能源及传统豪华汽车品牌开展合作。

多地楼市“银十”成绩单亮眼

●本报记者 董添

一系列重磅利好政策发布后,多地楼市“银十”成绩单亮眼。从10月份最新成交数据看,多地二手房成交出现较为明显的回暖。一线城市中,北京10月份二手房网签量创19个月新高,重回“荣枯线”以上。

中国证券报记者观察到,房地产利好政策还在加速推出。近期,多地出台新一轮稳楼市新政,内容涵盖增加公积金贷款额度、降低首付比例等一系列内容。

北京等地楼市成交回暖

11月1日,北京市住建委最新数据显示,10月1日至10月31日,北京二手房网签量达17367套,环比上涨30.8%,同比上涨63%。北京“9·30”楼市新政发布后,市场交易活跃度迅速提升,10月份二手房网签量创19个月新高。

市场人士表示,从细分市场看,北京市各区域及各类别住房交易量均有所提高,五环外、刚需型产品交易热度提升更为明显。主要原因为此次政策调整了购房资质要求与首付比例,以及通州限购被取消,利好刚需群体。五环外青年刚需群体购房意愿提升,使得外围市场向好态势更为显著。根据经验,刚需型住房交易热度提升,能够推动置换链条平稳运转,使得热度向其它片区逐步传导。

价格方面,麦田数据监测显示,10月份,北京市(麦田覆盖楼盘)成交均价为7.46万/平方米,环比上涨0.1%,同比下降11.8%。和9月相比,10月份二手房议价空间缩小0.8个百分点。挂牌量方面,随着新政发布后去化加快,北京二手房在售房源量和9月相比有所减少。北京链家数据显示,全市10月份的成交均价环比上涨3.1%,市场价格已初步止跌回稳。

不止北京,多地楼市成交出现明显回暖。住房城乡建设部“全国房地产市场监测系统”网签数据显示,10月,商品房成交量增长从一线城市向更多城市扩大,从区域数据能看到变化的范围。分城市看,很多城市商品房网签成交量出现不同程度的增长。一线城市增长更为明显,新建商品房网签成交量同比增长14.1%,二手房网签成交量同比增长47.3%。广州、深圳、南京、宁波、大连、东莞等城市新房成交量同比增幅超过30%,北京、上海、深圳、杭州等城市二手房成交量同比增长超过50%。

中指研究院数据显示,10月份,全国100个城市新建住宅平均价格为16532元/平方米,环比上涨0.29%,同比上涨2.08%。从涨跌城市个数看,44个城市环比上涨,43个城市环比下跌,13个城市持平。

促进房地产市场止跌回稳

上海易居房地产研究院副院长严跃进认为,一线城市优化房地产政策措施,具有及时性、精准性和全面性的特点,对于促进楼市止跌回稳具有积极作用。

9月20日,北京市住建委发文,居民家庭购买首套商品住房,商业性个人住房贷款最低首付比例调整为不低于15%;购买二套商品住房,商业性个人住房贷款最低首付比例调整为不低于20%。9月29日晚,广州市人民政府办公厅发布《关于调整房地产市场平稳健康发展措施的通知》,明确取消居民家庭在广州购买住房的各项限购政策。9月29日晚,深圳市住建局等部门发布关于《进一步优化房地产市场平稳健康发展政策措施的通知》,明确优化分区住房限购政策,深圳市户籍居民家庭(含部分家庭成员为本市户籍居民的家庭)限购2套住房,深圳市户籍成年单身人士(含离异)限购1套住房等。

除一线城市外,9月底以来,全国大规模开展“商品住房促销月”“百城千企促销”“方便看房”等活动,组织房地产开发企业、房地产经纪机构等集中开展各种形式的商品房促销。10月19日至20日,有2500多家房地产开发企业、8500多家房地产经纪机构参与了“方便看房”活动。很多城市也组织开展了金秋促销季、住(房)博会、云展厅、直播看房等多种形式的线上、线下商品房促销活动。这些活动有力地促进了房地产市场到访量、带看量、签约量的提升。

多地出台新一轮稳楼市政策

近期,多地出台新一轮稳楼市政策,内容涵盖增加公积金贷款额度、降低首付比例等一系列内容。

10月30日,河南省商丘市住房公积金管理委员会发布《关于调整住房公积金使用政策的通知》,通知自2025年1月1日起实施。文件提出,提高多子女家庭、引进高层次人才贷款额度。依法生育、抚养两名及以上子女的家庭,以及符合商丘市高层次人才认定标准的人员,住房公积金贷款额度可在本市最高贷款额度基础上提高20%。同时符合以上两种条件的人员,贷款额度可叠加计算。

陕西省住房和城乡建设厅等7部门日前印发《进一步促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》。其中提到,支持各城市因城施策取消住房限购、限售、限价等方面的限制性措施,已取消的要全面落实到位,未取消的要抓紧评估,应调尽调、应取消尽取消。取消普通住宅和非普通住宅标准。优化调整住房公积金政策。支持缴存人提取公积金支付房租和购买保障性住房,使用住房公积金个人住房贷款购买保障性住房的,最低首付比例为15%,提取与贷款金额累计不超过所购住房总价。对多子女家庭,有条件的城市可给予适当提高住房公积金贷款额度等相关支持政策。

保障性住房方面,杭州安居集团微信公众号近日发文,杭州市安居集团有限公司发布《关于收购已建成存量商品房用作保障性住房的征集通告》,征集期限自通告发布之日起至2024年11月30日止。征集范围为杭州市上城、拱墅、西湖、滨江、萧山、余杭、临平、钱塘八个城区已建成存量商品房(含自持商品房)项目。

电车表现亮眼 油车销量承压

车企三季度业绩分化加剧

●本报记者 李媛媛

刚刚收官的上市公司三季报显示,各大车企第三季度业绩分化显著,新能源车表现亮眼,不少传统车企则受燃油车市场需求下滑、价格战等因素拖累,业绩表现不佳。其中,新能源汽车龙头比亚迪第三季度实现营收2011.25亿元,超过同期特斯拉的251.82亿美元(约1800亿元人民币)。

新能源车企业业绩亮眼

“理想L6上市6个月以来,累计交付超过13.9万辆,目前产能满足不了订单需求,工厂将在2025年春节前进行扩产。”理想汽车CEO李想则在10月31日晚的业绩会上表示。

受益于爆款车型销量拉动,比亚迪、赛力斯、理想汽车等新能源车企今年前三季度均取得亮眼业绩,尤其是第三季度。

其中,比亚迪前三季度实现营收5022.5亿元,同比增长18.94%;归属于上市公司股东的净利润252.4亿元,同比增长18.1%。其中,第三季度实现营收2011.25亿元,同比增长24.04%;归属于上市公司股东的净利润为116.07亿元,同比增长11.47%。

另外,今年1-9月,比亚迪新能源汽车

销量达274.79万辆,同比增长32.13%,完成全年目标的近八成。其中,9月销量首次突破40万辆,领跑新能源汽车品牌。有市场分析预测,比亚迪2024年销量有望超400万辆。

赛力斯前三季度实现营收1066.27亿元,同比增长539.24%;归属于上市公司股东的净利润40.38亿元,同比扭亏为盈。其中,第三季度营收415.82亿元,同比增长636.25%;归属于上市公司股东的净利润24.13亿元,同比扭亏为盈。

作为“造车新势力”里率先实现盈利的车企,在今年年初理想MEGA上市后销售不及预期后,理想汽车在4月发布其首个30万元以内车型理想L6,并大获成功,理想汽车的业绩也水涨船高。第三季度,公司实现营收429亿元,环比增长35.3%,同比增长23.6%;净利润28亿元,同比增长0.3%。

传统车企销量承压

今年以来,随着新能源汽车渗透率的提升,燃油车需求下滑,叠加市场竞争加剧等因素影响,燃油车大户上汽集团、广汽集团、长安汽车业绩纷纷下滑。

其中,上汽集团三季报显示,今年前三

季度,公司实现营收4196.46亿元,同比下降

17.39%;归属于上市公司股东的净利润69.07亿元,同比下降39.45%。其中,第三季度实现营收1425.6亿元,同比下滑25.58%;归属于上市公司股东的净利润2.8亿元,同比下降93.53%。

广汽集团今年前三季度实现营收740.4亿元,同比下降24.18%;归属于上市公司股东的净利润1.2亿元,同比下降97.34%。其中,第三季度实现营收282.33亿元,同比下降21.73%;净亏损13.96亿元。

长安汽车第三季度实现营收342.37亿元,同比下降19.85%;归属于上市公司股东的净利润7.48亿元,同比下降66.44%。对于业绩下滑原因,长安汽车表示,由于公司主动调整销售结构,销量出现下滑,影响当期收入和利润表现。另外,第三季度末新产品密集投放,公司研发费用和销售费用相应增加。

长安汽车2024年新能源车销量目标为75万辆,其中长安启源全年目标为25万辆,深蓝品牌全年目标为28万辆,阿维塔品牌全年目标为9万辆。1-9月,深蓝汽车仅完成全年销量目标的51%;阿维塔完成全年销量目标的45%。

此外,北汽蓝谷至今仍未摆脱亏损局面,前三季度实现营收98.18亿元,同比增长5.49%;净亏损44.91亿元。其中第三季度实现营收60.77亿元,同比增长71.78%;净亏

损19.2亿元。

加快新产品布局

第四季度以来,各大车企进入冲刺阶段,不断推出新产品,以完成全年销量目标。

理想汽车预计,今年第四季度公司交付量将达到16万辆-17万辆,同比增长21.4%-29.0%;季度营收达到432亿元-459亿元,同比增长3.5%-10%。

11月7日,小鹏汽车将举办“小鹏P7+”上市发布会;11月1日,蔚来汽车宣布,将在12月发布第三品牌“萤火虫”。今年5月推出第二品牌“乐道”以来,蔚来汽车便加速多元化战略,价格逐渐下沉。

另外,随着“以旧换新”行动的推进,汽车消费提振明显。中国汽车工业协会副秘书长陈士华表示,三季度,随着国家层面汽车报废更新补贴力度加强,地方置换更新政策陆续生效,加之车企纷纷推出秋季新品,乘用车市场逐渐回暖,终端零售市场持续走强。

工信部副部长辛国斌在2024世界新能源汽车大会上表示,工信部将进一步加大新能源汽车的推广应用力度,深入实施汽车“以旧换新”行动,开展好新能源汽车下乡活动和公共领域车辆全面电动化试点,积极扩大新能源汽车消费。