

# 超百家A股公司以实招促提质增效

近日，康希通信披露了以集中竞价交易方式回购公司股份暨落实“提质增效重回报”行动方案回购股份进展情况。截至2025年1月31日，公司累计已回购股份54.31万股，支付资金总额为664.07万元。2025年以来，围绕提升经营质量、加快发展新质生产力、重视投资者回报等多个方面，超100家A股上市公司积极响应沪深交易所专项行动号召，拿出实招，加速转型升级。

广州眺远营销咨询公司总监高承飞认为，上市公司密集披露“质量回报双提升”“提质增效重回报”行动方案，有助于引导上市公司聚焦主业、加强研发创新、优化治理结构，提升整体运营效率和盈利能力。同时，通过加大投资者回报，可以进一步提振市场信心，吸引更多长期资金入市，为A股市场的长期发展奠定坚实基础。

●本报记者 康诚



视觉中国图片

要赋能者。公司在1月22日晚披露的“质量回报双提升”行动方案中表示，未来将聚焦前沿技术，持续深化信息技术应用创新，继续深耕优势领域，加快推进大数据、人工智能、云计算、5G等技术在行业中的融合应用，在已有行业应用场景进一步落地实践，打造新一代信息技术的标杆示范方案，积极推动用户数字化转型发展与行业数字化、智能化变革。同时，大力拓展人工智能在垂直行业的多元化场景应用、数据要素价值化应用及智能算力战略新方向，使之成为公司发展的新重点。

同济科技1月22日晚披露“提质增效重回报”行动方案，公司表示将聚焦主业，稳健经营、持续创新，不断促进高质量可持续发展。

克来机电业务涵盖智能装备与汽车零部件两大领域。1月21日，克来机电召开董事会审议通过了《关于“提质增效重回报”行动方案的议案》。公司表示，未来将持续聚焦核心业务的深化发展，精细调整并优化市场战略布局，同时，积极且审慎地探索新业务领域，以期有效应对市场环境中的各类挑战与潜在机遇。

## 发展新质生产力

新“国九条”提出，要促进新质生产力发展。多家公司在行动方案中，提到要坚持科技创新，发展新质生产力。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊表示，通过创新、走差异化发展路线，是企业摆脱内卷的一种方式。在竞争激烈的市场环境中，企业如果能够通过创新，开发出具有独特优势的产品或服务，就可以在市场中占据一席之地，避免过度竞争带来的压力。

拓邦股份自2007年上市以来，累计研发投入38.98亿元，在产品创新和技术实现方面建立了强大的能力。随着人工智能和人形机器人技术的快速发展，智能产业迎来了空前的发展机遇。2024年，公司成立机器人BU（业务单元），进一步探索新的产业机遇，尤其是在机器人和AI应用领域加大投入，主要围绕空心杯电机技术和AI视觉检视方面进行技术积累，积极配合客户进行产品研发、试制、迭代、送样。另外，在储能方面，公司密切跟踪储能系统技术发展动向，充分利用数据资源，融合多个模型应用，让云光储充系统越用越智能。

金迪克一直看好并聚焦人用疫苗细分领域，尤其以流感疫苗为核心，构建覆盖全人群的流感疫苗系列产品线。上市以来，公司持续推动研发创新，不断提高市场竞争力。根据公司“提质增效重回报”行动方案，公司未来将持续进行研发投入，稳步推进在研项目研发进度，推动产品研发转化为经营业绩，增强公司核心竞争力。

上港集团在制定的“提质增效重回报”行动方案中表示，将持续巩固科技创新领先地位，加快数字赋能，打造智慧港口。公司将加大AI、区块链、大数据等信息技术在码头的应用，结合技术升级迭代，促进洋山四期、罗泾集装箱自动化码头智慧升级；在小洋北项目和罗泾后续自动化码头建设中采用新的自动化技术、TOS系统，使上海港的自动化码头技术创新保持领先地位。

## 重视投资者回报

上市公司是市场之基，投资者是市场

之本。上市公司坚持“以投资者为本”的发展理念，高度重视投资者回报工作。

科华数据1月23日晚披露“质量回报双提升”行动方案，公司自2010年上市以来，累计现金分红15次，累计现金分红金额13.34亿元，近三年累计现金分红1.2亿元。公司表示，未来将依据所处的发展阶段，严格遵循利润分配原则，综合考量公司发展、业绩提升与股东回报之间的平衡，致力于构建一个“长期、稳定、可持续”的股东价值回报体系，为投资者提供科学、持续、稳定的现金分红。

通行宝1月23日晚披露“质量回报双提升”行动方案，公司高度重视股东回报。自2022年上市至今，公司已实施两次现金分红，累计分红金额达1.91亿元，占公司近两年累计实现的归属于上市公司股东净利润的55.84%。未来三年，公司现金分红占当年新增可供分配利润的比例不低于50%。公司将坚持以投资者为本，努力通过良好的经营业绩、规范的公司治理、稳定的股利政策，致力于提升股东回报水平。

上市以来，同济科技累计资本市场融资6.85亿元，累计现金分红14.56亿元，现金分红金额占当年实现的归属于上市公司股东净利润的比例连续11年超过30%，为股东实现了良好的回报。未来，公司还将进一步完善分红决策机制。

克来机电在自身稳步发展的同时，高度重视对投资者的合理回报，积极通过现金分红回馈投资者。公司自2017年上市以来每年均进行分红，已累计派发现金红利1.78亿元。未来，公司将在稳健经营的基础上，持续为投资者提供长期、稳定的现金分红，努力提升投资者回报水平。

## 纺织服装行业2024年业绩分化运动户外成增长亮点

●本报记者 罗京

近日，多家纺织服装行业上市公司披露2024年业绩预告，其中，运动户外细分领域表现相对突出，增长态势良好；传统服装行业受困于竞争激烈、渠道变革等因素，多家企业2024年业绩预亏。业内人士表示，2024年，服装行业普遍承压，但细分赛道呈现差异化、个性化的消费特征，运动户外行业量价齐升背后的主要驱动力是功能升级的需求，产品创新驱动的需求增长仍将是品牌服饰实现业绩增长的稳定推动力。

### 运动户外领域表现亮眼

安踏发布的公告显示，2024年，公司旗下安踏品牌产品零售额与2023年相比实现高单位数的增长；FILA品牌产品零售额与2023年相比实现中单位数的增长；所有其他品牌产品零售额与2023年相比实现40%至45%的增长。

特步国际发布的公告显示，2024年，公司旗下特步自主品牌产品零售销售额实现高单位数同比增长；旗下索康尼品牌零售销售额实现超过60%的同比增长。特步国际表示，索康尼作为集团首个实现盈利的新品牌，近年来展现强劲的增长势头，该品牌在中国专业跑步界受到热烈追捧，在国内外马拉松赛事均获得亮眼的穿着率。

台华新材主要产品为锦纶长丝、坯布和功能性成品种面料，其功能性成品种面料广泛应用于滑雪服、冲锋衣、登山服、徒步服、轻户外服装、户外运动装备等领域。公司预计2024年实现归母净利润7亿元到7.6亿元，同比增加55.86%到69.22%；扣非净利润5.7亿元到6.3亿元，同比增加56.71%到73.21%。

三夫户外主营业务为研发销售专业优质户外运动用品、组织户外活动赛事团建。公司表示，2024年，公司自有品牌和独家代理品牌实现良好增长，且核心业务（户外运动用品零售批发）实现盈利。

### 传统服装行业竞争激烈

与此同时，不少服装上市公司因消费趋势变化、竞争加剧、加速转型等因素，预计2024年业绩出现下滑和亏损。

主营职业装定制的乔治白表示，2024年度受市场竞争加剧、客户需求下降导致全年收入下降，预计全年实现归母净利润8300万元至1.25亿元，同比下降38.70%至59.13%；实现扣非净利润6200万元至9300万元，同比下降51.54%至67.69%。

红蜻蜓、歌力思、红豆股份、日播时尚、美邦服饰等公司预计2024年业绩首亏，红蜻蜓表示，受消费者穿着趋势变化、皮鞋穿着场景的减少、外部消费环境变化以及线上竞争加剧等因素的影响，公司的主营业务收入下降导致毛利额下降，而公司渠道租金、人工、品牌、营销推广的相关支出相对刚性，由此造成公司出现经营性亏损，预计2024年归母净利润亏损4300万元到6500万元，扣非净利润亏损5800万元到8000万元。

美邦服饰预计2024年归母净利润亏损1.5亿元至2.2亿元，上年同期盈利3174.58万元。公司表示，2024年，公司大力消化传统休闲品类产品，并积极为5.0新零售潮流户外产品发展投入基础设施建设，因此公司业绩受到较大影响。

哈森股份预计2024年归母净利润亏损9500万元至1.2亿元，上年同期亏损533.08万元，亏损同比扩大。公司表示，报告期内受市场环境以及竞争加剧等因素影响，公司鞋类业务店铺数量减少，营业收入减少，毛利率下降，毛利减少，同时计提的资产减值损失增加等因素，导致报告期内业绩出现亏损。

### 创造新的消费热点

国家发展改革委、体育总局日前印发的《关于建设高质量户外运动目的地的指导意见》（下称《指导意见》）提出，到2027年，初步形成一批较为成熟的高质量户外运动目的地，形成可复制、可推广的建设经验，辐射带动作用得到显现；到2030年，全国建设100个左右高质量户外运动目的地，使其设施建设、服务供给、管理水平、国际影响力全面提升，助力户外运动参与人数持续增长，推动户外运动产业成为新的经济增长点。

《指导意见》明确，要依托户外运动优质资源和优势项目，通过提升设施建设、服务保障、赛事组织水平，强化产业集聚、业态融合、辐射带动作用，建设设施完善、服务优质、赛事丰富、国际知名的高质量户外运动目的地，带动我国户外运动产业发展水平显著提高。

“当前，户外经济成为消费新热潮，不仅一线城市的户外市场商机涌动，在三、五线城市，潮流户外也是一片充满潜力的新鲜赛道，为消费者提供了更多参与户外生活的选择。”美邦服饰表示，2024年是公司推进5.0新零售潮流户外产品的探索年，已赢得广大市场的好评，截至2024年12月底，正在装修的5.0新零售模式店铺达38家，正在设计的店铺达25家。

男装行业龙头雅戈尔表示，2024年前三季度，公司全资品牌HELLY HANSEN受益于户外、运动的高景气度，实现了快速发展，销售同比增速达80%。2024年，终端消费偏弱，服装行业普遍承压，但细分赛道、渠道、业态等反映出差异化、个性化的消费特征，公司通过自有品牌升级、孵化、并购、合资等方式构建的多品牌矩阵，有效满足了多元化的消费需求。

国信证券研报指出，在整体较为谨慎的消费环境下，运动户外行业仍能呈现量价齐升的增长，背后主要驱动力是功能升级的需求。例如，跑步参与门槛较低，适配入门跑、训练跑、竞速跑以及越野跑等不同场景的产品迎来全面增长，凸显出运动参与度上升对行业增长的强劲驱动作用。同时，以冲锋衣为代表的核心产品点燃了新的消费热点，消费者对材料工艺科技创新的需求，仍值得品牌继续挖掘。

# 新春楼市新政频出 多地“第一会”透露动向

●本报记者 董添

春节复工以来，多地出台新春楼市调控政策，引发市场关注。部分地区召开“新春第一会”，透露房地产动向。业内人士分析认为，明确的政策信号和责任分工，有助于稳定市场预期，能够增强购房者、开发商和投资者的信心。

## 出台楼市新政

2月5日，“大连发布”微信公众号消息，为进一步发挥住房公积金对刚性和改善性住房需求的支持作用，大连市公积金中心起草《关于调整优化个人住房公积金贷款政策的通知（征求意见稿）》，面向社会征求公众意见。征求意见稿提出，借款人办理住房公积金贷款的，不再按家庭房屋套数及购房面积予以区分，统一调整最低首付款比例为20%；借款人购买配售型保障性住房办理住房公积金贷款的，最低首付款比例仍为15%。

同时，提高多子女家庭最高贷款额度。多子女家庭使用住房公积金贷款在大连市购买自住住房的，单人或双人最高贷款额度在当期最高贷款额度基础上提高40万元，贷款额度不受借款人贷款申请时住房公积金账户存储余额倍数限制。此外，支持购买符合绿色建筑标准的新建商品房。使用住房公积金贷款在大连市购买符合一星级及以上绿色建筑标准的新建商品房的，单人或双人住房公积金最高贷款额度在当期最高贷款额度基础上提高20万元，贷款额度不受借款人贷款申请时住房公积金账

70

中指研究院监测数据显示，南京70余个楼盘开展“新春不打烊”活动，多个楼盘推出新春专属认购礼包、特价房、家电礼包等多重促销政策，整体市场明显好于上年同期。

户存储余额倍数限制。星级绿色建筑按照市住房和城乡建设主管部门评价结果（含预评价）执行。

部分地区针对“零首付”“首付贷”进行了发文预警，引发市场关注。

2月6日，郑州市住房保障和房地产管理局发布《关于“零首付”“首付贷”购房风险警示》，郑州市住房保障和房地产管理局表示，各房地产开发企业、各房地产中介

机构要依法、依规开展房地产经营活动，对违规、违法开展“零首付”“首付贷”销售服务的房地产开发企业、房地产中介机构依法依规予以严肃处理，情节严重的，移交有关部门依法处理。同时，将其违规、违法行为计入信用档案，向社会公示。广大购房者面对“零首付”“首付贷”购房的诱惑时需保持冷静，购房时应根据自己的实际情况量力而行。

## 多地透露房地产动向

多地召开“新春第一会”，透露房地产动向。

2月5日，重庆市委召开“新春第一

效，支持金融资产管理公司收购困难房企项目不良贷款等。

## 核心城市逐步企稳

从机构及官方披露的数据看，2024年四季度以来，核心城市房地产市场活跃度明显提升，成交量持续改善，市场信心有所恢复。

春节期间，部分热点地区楼市表现亮眼。中指研究院监测数据显示，南京70余个楼盘开展“新春不打烊”活动，多个楼盘推出新春专属认购礼包、特价房、家电礼包等多重促销政策，整体市场明显好于上年同期。武汉全市商品住宅合计成交88套，成交面积1.1万平方米，日均成交量较2024年春节期间增长93%。

中指研究院研究副总监李益峰表示，短期来看，随着春节假期结束，居民工作、购房置业逐渐进入正轨，预计春节后市场网签量将出现一定回升。一季度来看，由于去年一季度新房成交规模为近年较低水平，在低基数影响下，预计整体成交量同比或将保持平稳；二手房受部分小区价格逐渐调整到位及核心城市业主预期改善影响，成交量有望保持一定规模，价格跌幅有望继续收窄，但市场持续回暖仍需政策加力支持。

上海易居房地产研究院副院长严跃进认为，春节复工以后，多地“新春第一会”提及房地产相关内容，明确的政策信号和责任分工有助于稳定市场预期，增强购房者、开发商和投资者的信心。这种信心的提升对于房地产市场的稳定至关重要。