

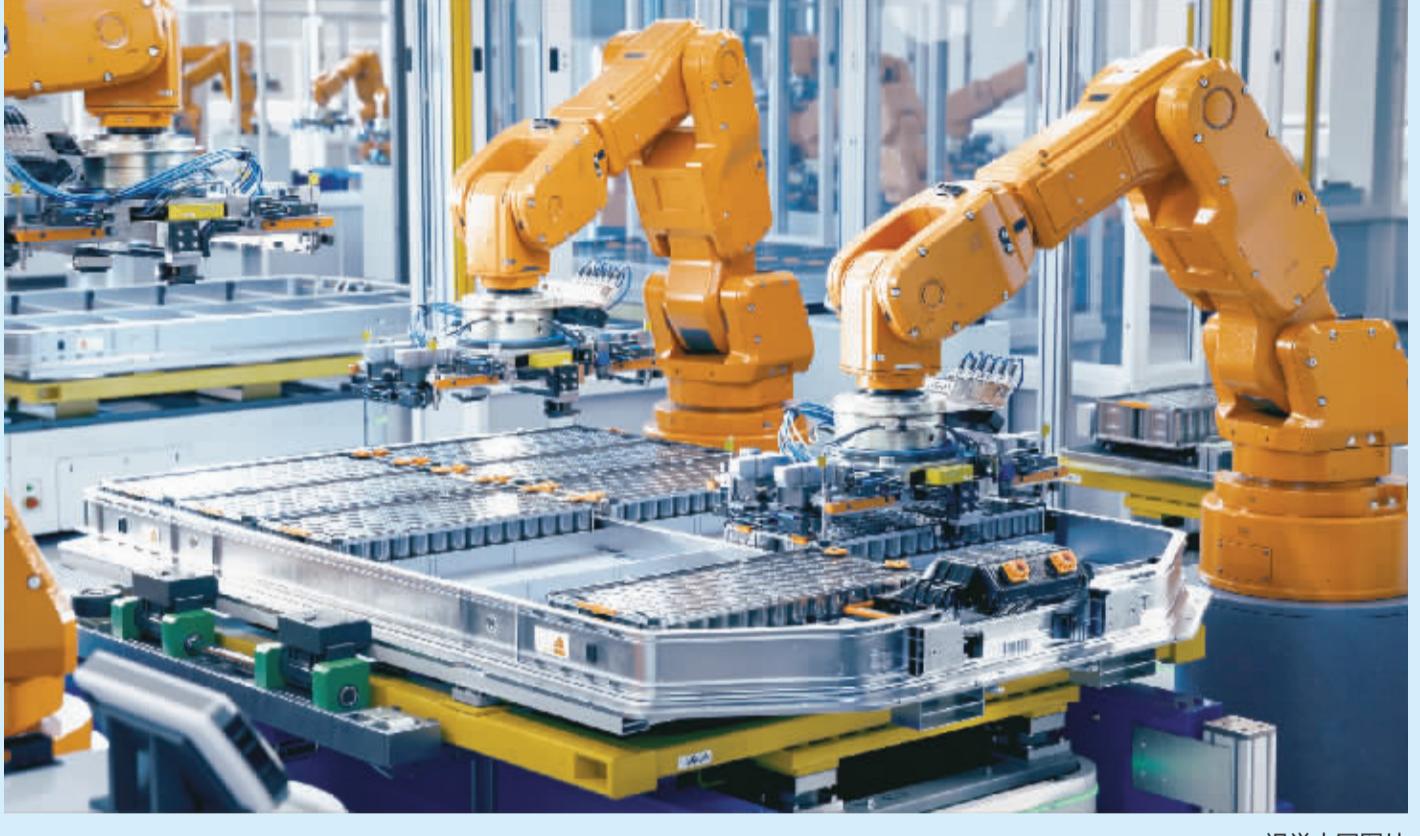
深耕主业 多点开花 上市企业加码研发投入

A股上市公司2024年年报披露收官,一份关于上市公司研发投入的“创新图谱”随之显现。

中国证券报记者调研获悉,多数上市公司深耕主业,加码研发投入,构建产品核心竞争力,如比亚迪、宁德时代等新能源汽车产业龙头2024年研发投入创新高;同时,部分上市公司进一步延伸主业,进行多元化投入。另外,在AI浪潮席卷下,上市公司纷纷拥抱AI,重视在AI领域的投入,抢占市场机遇。

“技术突破不靠运气,靠的是持续创新和投入。哪怕是短期亏损,也不能压缩研发创新投入。”瑞斯康达董事长李月杰在接受中国证券报记者采访时,一语道出了其对研发创新的重视程度。

●本报记者 李媛媛



视觉中国图片

高比例研发投入驱动业务创新

Wind数据显示,截至4月29日19时,4233家上市公司在2024年研发投入合计15859亿元。其中,2024年研发投入超100亿元的上市公司达22家,有9家研发投入超过200亿元。

2024年,研发投入超100亿元的上市公司中,涉及建筑行业有8家,汽车行业4家,通信行业4家,家用电器行业2家,电子元器件行业2家,新能源汽车行业龙头比亚迪以541.6亿元的研发投入位居A股上市公司2024年度研发投入榜首,中国建筑、中国移动、中国石油、中国中铁紧随其后。

2024年,不少公司研发投入创新高,在深耕主业的同时,筑牢技术“护城河”。除比亚迪外,宁德时代、中国中车、美的集团、中国联通、海康威视、长安汽车等上市公司研发投入创新高,均超100亿元。

比亚迪表示,持续的研发投入,让公司在电池、电子、新能源汽车行业成为引领者。在电动化领域,比亚迪推出“超级e平台”、闪充电池等新产品。比亚迪表示,未来将持续深化新能源汽车电动化、智能化核心技术研发,以技术创新推动产品升级。

“研发创新非常重要,近十年来,

宁德时代研发投入超过700亿元,其中,2024年研发投入近200亿元,创历史新高。”宁德时代董事长曾毓群日前在宁德时代“超级科技日”活动上表示。

欣旺达集团品牌部总监周世华对记者表示,欣旺达持续加码研发投入,以巩固技术的领先地位。“2024年研发投入超过33亿元,同比增长显著,这一高强度的研发投入支撑了公司在消费类电池、动力电池、储能系统等领域取得突破性进展。”周世华说。

中航光电新能源汽车事业部总经理吴泽华对中国证券报记者表示,公司已在全球布局17个研发机构,年度研发投入持续保持在销售额的10%以上。

“通信设备行业需要持续的研发投入,没有技术创新,就不会有未来。”李月杰告诉记者,瑞斯康达始终坚持以高比例研发投入驱动业务创新。2024年,公司研发投入3.23亿元,占总营收比例达23.4%。

正是由于重视研发投入,多家上市公司取得出色的成绩。如宁德时代动力电池使用量连续8年排名全球第一;瑞斯康达成为国内领先的光网络产品及系统解决方案提供商。

中国证券报记者调研获悉,多家上市公司在聚焦主业的基础上,不断延伸主业,进行多元化的投入。

李月杰告诉记者,在激烈的市场竞争中,瑞斯康达在继续深耕主业通信接入领域的同时,加快开拓第二增长曲线。为主动应对产业环境变化,公司将战略定位由“接人网”供应商提升至“承载网”供应商,不断提升软硬件融合能力,主动迈向智能服务和网络自动化领域。

另外,以中航光电为例,近年来,其在大功率充电技术、铝代铜轻量化技术、集成化技术、智能网联高速传输技术等方面持续发力。在上海车展开幕首日,中航光电发布了车规级全铝高压解

此外,传统制造企业也在积极拥抱AI,加快转型升级。“在AI技术研发方面,伯特利已建立AI研发小组,聚焦开发深度的强化训练大模型、开展基于AI的智能底盘控制探索等。”袁永彬对记者表示。

智能家电行业已经发展到了“互联互通”阶段。业内人士表示,AI视觉技术可实时监控灶台状态,智能调节火力;烤箱能自动识别食材种类规格,精准匹配烹饪程序;洗衣机可检测衣物颜色和材质,规避串色风险。海尔智家表示,AI正推动全球家电产业进入智能化发展新阶段。在此趋势下,海尔智家全面拥抱AI,通过AI科技、AI场景、AI生活布局,加快从“替人家务”迈向“无人家务”模式,为用户提供全新的智慧生活体验。

知名经济学家、工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林对中

拟大手笔分红 上市公司真金白银回馈投资者

●本报记者 董添

Wind数据显示,截至4月29日19时,A股共有5147家上市公司发布2024年度利润分配方案,3567家上市公司拟现金分红,占比高达69.3%。其中,2222家公司2024年度每股股利有望超过0.1元(含税)。从拟派息金额看,上述发布现金分红方案的3567家上市公司合计拟派息1.58万亿元。此外,2024年度,A股整体股息率达到2.56%,煤炭等行业股息率居前。

抛出分红“橄榄枝”

从每股股利看,上述已发布2024年度分红计划的3567家上市公司中,2024年度每股股利有望超过0.1元(含税)的上市公司有2222家,超过0.5元(含税)的有464家,超过1元(含税)的有134家。贵州茅台、古井贡酒、泸州老窖、宁德时代、比亚迪、爱美客、吉比特、同花顺、慧翰股份、东鹏饮料、中国移动、中国神华、华特达因、华利集团等32家上市公司每股股利达到或超过2元(含税)。

不少行业头部上市公司向投资者抛出大额分红计划,引发市场关注。

酒企作为传统分红“大户”,龙头企业分红方案一直备受市场关注。中国证券报记者梳理发现,每股股利居前的5家公司中,有3家是酒企。其中,贵州茅台2024年度拟向全体股东每10股派发现金红利276.24元(含税);古井贡酒2024年度拟每10股派发现金红利50元(含税);泸州老窖2024年度拟每10股派发现金红利45.92元(含税)。

从拟派息金额看,Wind数据显示,上述发布现金分红方案的3567家上市公司合计拟派息1.58万亿元。剔除金融股,中国移动、中国石油、中国神华、贵州茅台、中国海油、美的集团等公司拟派息金额居前。

煤炭等行业股息率居前

从股息率角度看,按照最新收盘价,目前,A股上市公司中近12个月股息率超过2%的有1178家,超过3%的有660家,超过5%的有221家。剔除金融股,煤炭等行业股息率居前。

Wind数据显示,2024年度,A股整体股息率达到2.56%。2024年度,煤炭行业股息率达到5.97%,银行行业股息率达到4.83%,石油石化行业股息率达到4.53%,纺织服饰行业股息率达到4%,钢铁行业股息率达到3.82%,建筑材料行业股息率达到3.34%,交通运输行业股息率达到3.33%,家用电器行业股息率达到3.32%,食品饮料行业股息率达到3.28%。

知名经济学家、工信部信息通信

国证券报记者表示,分红能够提振投资者信心,稳定投资者预期,体现上市公司的现金实力和盈利能力。

重点鼓励分红的企业,应该是处于成熟期的企业,这些企业开拓新业务的难度较大,处在传统行业中,投资再生产的需求不大,大量现金囤积在公司账户,分红是比较好的选择。

盘和林同时提醒,上市公司分红应该量力而行,不是所有企业都适合高比例分红。一般来说,处在成长期的企业,应该将现金留下来扩张企业规模,谋求更进一步的发展。因此,对不同企业要采用不同策略。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜对中国证券报记者表示,分红能够让股东和投资者获得现金回报。稳定的分红预期能够提升公司的价值,也有利于广大投资者,有助于进一步稳定资本市场的信心。

柏文喜同时建议,可鼓励增加分红频次,简化中期分红程序,推动上市公司进行一年多次分红,让投资者更好规划资金安排,更早分享企业成长红利。

逾300家公司拟转增股份

除现金分红外,不少上市公司还披露了转增股份方案。Wind数据显示,截至目前,A股共有329家上市公司2024年度拟进行转增股份。每10股转增1股以上的有327家,每10股转增3股以上的有271家,每10股转增4股以上的有189家。新铝时代、德源药业、慧翰股份、智洋创新等公司转增比例居前。

中国证券报记者梳理发现,绝大多数涉及转增股份的上市公司也涉及现金分红,转增比例居前的公司分红比例也较高。如新铝时代拟向全体股东每10股派发现金红利10元(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

另以慧翰股份为例,公司2024年度拟向全体股东每10股派发现金红利25元(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增4.9股。

柏文喜表示,转增股本需要以公司良好的财务状况为基础,尤其是要有足够的资本公积金作为转增的来源。当前市场环境复杂多变,投资者对风险的敏感度较高。如果公司转增比例过高,可能会引发投资者对公司未来盈利能力的担忧。监管部门对上市公司的资本运作一直保持关注,要求公司合理运用资本公积金转增股本,避免盲目扩张股本。

“由于转增比例不高,对股票价格的短期刺激作用相对较小。投资者在短期内可能不会看到股价因转增而出现大幅上涨的情况。不过,对于长期投资者而言,适度的转增仍然具有一定的积极意义,它表明公司在稳步发展,且有意识地通过股本扩张来提升公司的市场竞争力。”柏文喜对记者表示。

上市公司打出“加减组合拳”降本增效激活发展新动能

●本报记者 傅苏颖

随着2024年上市公司年报披露结束,企业高质量发展路径明晰。许多企业在经营中积极运用“加减法”,减少非必要开支、剥离低效业务,同时锚定核心业务、加码创新投入,以降本增效组合拳提升竞争力,从容应对市场考验,为企业高质量发展积蓄动能,在资本市场中展现出稳健的发展态势。

聚焦主业做“减法”

在降本的“减法”上,不少企业坚决清理低效资产与业务。际华集团在2024年年报中明确,公司剥离非优质资产和低效业务,减少潜在经营风险和财务负担,专注于自身核心竞争力的提升,从而实现可持续发展。同时,坚持向管理要效益,向集约化要效益,成立皮鞋采购分中心、纺印采购分中心、服装采购分中心。

朗新集团2024年营业收入小幅下降约5.24%,归属于上市公司股东的净利润出现亏损,主要原因是2024年公司坚定能源数字化、能源互联网双轮战略聚焦的决心,全面优化重组非核心业务,完成了对电视机顶盒、数字城市、数字外贸、工业互联网等非核心业务的剥离和重组,在商誉存货减值、前期投入成本费用化等方面对公司造成的一次性财务影响约4.88亿元。

恒顺醋业2024年实现营业收入(合并报表)21.96亿元,其中,实现主营调味品收入20.93亿元;归属于母公司所有者的净利润1.27亿元,同比增长46.54%。公司贯彻落实清理“两非两资”,对子公司重新梳理排定“一企一策”,对非主营业务范围内的子公司进行清退,对连续三年亏损的子公司予以关停,为公司进一步整合优化资源奠定坚实基础。此外,公司充分发挥集采效能,原辅包材节降成本成果显著。

风华高科2024年营业收入和扣除非母净利润实现双增长。其中实现营业收入49.39亿元,同比增长17%;扣除非母净利润3.47亿元,同比增长130.43%。报告期内,公司持续聚焦主业发展,围绕中长期改革发展战略,聚焦“改变、精益”的年度经营主题,以项目化管理模式全面推进“极致降本”等专项工作,加快高端转型。

老白干酒表示,2024年,公司加强全面预算管理,持续开展降本增效活动,确保费用的精准投入和有效使用,有效地降低费销比和各项费用,不断提升盈利水平;优化绩效考核体系,通过绩效管理与考核,促进战略目标的实现。调整公司内部组织结构和业务架构,理顺管理关系,优化资源配置,提高公司整体经营管理效率,促进各业务领域及板块的市场拓展。

创新业务做“加法”

在做“减法”的同时,上市公司积极在核心业务领域做“加法”。加大研发投入成为众多企业提升竞争力的关键策略。

际华集团表示,报告期内,公司加大科技投入和转化力度,“1+4+N”科技创新体系不断完善,完成了对公司主业的技术谱系和产品谱系的系统梳理,形成职业装、纺织印染、皮革皮鞋、装备装备、橡胶制品5个专业技术领域、19个子领域的技术产品谱系图,为下一步技术产品研发提供了重要支撑。功能性防护性面料、职业装等项目在三级研发体系中实现了上下贯通,打造设计师特色研发体系,挂牌9个以设计师命名的工作室,以一流设计能力赋能际华集团产品创新。

侨银股份表示,2024年,公司研发投入达4474万元,近两年累计投入8789万元,不断推进行业向低碳化、智能化、云联化迈进。成立西部侨银数智科技(重庆)有限公司,联合国家智能网联院士工作站、东北大学、哈工大机器人团队等科研领域中的领军团队,共同打造“数智城市研究院”,结合自身城市服务业务场景,自主研发城市服务人工智能机器人,并实现在广州等地的试点应用,完善公司“数智城市服务”模式。

卫宁健康表示,技术创新始终是公司核心战略的重要组成部分,公司将持续围绕WiNEX全系产品、AI应用等加大研发投入。报告期内,公司研发投入达5.62亿元,占营业收入的20.21%。

海康威视表示,公司保持高水平的研发投入,近5年内累计研发投入477.02亿元。除杭州总部的研究院、硬件产品研发中心、软件产品研发中心以外,公司还在国内、海外设立多个本地研发中心,形成了以总部为中心辐射区域的多级研发体系。公司将继续保持研发投入力度,加强和巩固智能物联网技术基础,加深AI大模型技术的研究和应用,不断丰富智能物联网设备种类,抓住数字化转型机遇,夯实智能物联网领域的市场领先地位。

技术驱动提效能

创新是企业降本增效的重要手段。在技术创新方面,企业通过引入先进自动化生产设备与智能制造系统,提升生产效率、降低人工成本。

侨银股份表示,公司一直致力于精细化管理与项目质量管控,全力推动项目管理迈向新高度。构建完善且先进的管理体系,升级数智化、大数据、物联网等先进技术,对项目管理进行全面流程AI赋能精细化把控,保障项目平稳高效运转,打造有口皆碑的好项目。

山煤国际表示,公司高度重视先进产能建设,通过技术引领和精益管理,积极释放先进产能,实现持续降本增效。一方面,公司大力推进矿井数字化、智能化、信息化、自动化建设,推广磅房无人值守、远程巡检技术,以技术进步推动降本增效;另一方面,全面实施财务成本管理,着力打造成本控制中心,将成本目标分解到生产经营的每个环节,将成本控制量化到每个岗位、每位员工,切实做到成本领先。

可孚医疗称,公司围绕核心品类,全面推进生产工艺优化与降本增效专项工作。通过引入AI+视觉检测技术,实现工艺数据和质量指标的动态追溯与智能预警,稳步提升产品良率和生产效率。同步启动价值链协同暨降本增效项目,进一步强化销售、采购、生产、仓储和物流的协同联动,打通各环节的信息流和数据流,加强成本管控,动态调整生产计划与仓储计划,强化产供销协同和精细化管理,打造高效、敏捷的供应链体系。