

# 中国电信上半年净利润同比增逾10% 拟分红131亿元

■本报记者 李乔宇

8月8日晚间，中国电信披露2023年半年度报告，上半年，中国电信实现营业收入为2587.7亿元，同比增长7.7%；实现归属于上市公司股东的净利润为202.2亿元，同比增长10.2%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为204.4亿元，同比增长11.3%。基本每股收益为0.22元。

中国电信方面表示，在充分考虑股东回报、公司盈利情况、现金流水平及未来发展资金需求后，公司第八届董事会第二次会议决定按照2023年中期归属于股东净利润201.5亿元的65%向全体股东分配股息，合计131.0亿元，按照截至2023年6月30日公司总股本915.07亿股进行测算，向全体股东派发每股0.1432元股息(含税)。未来将按照A股发行时的承诺，向股东大会建议2023年度以现金方式分配的利润提升至与本年本公司股东应占利润的70%以上。

### 上半年研发费用同比增长27.2%

数据显示，今年上半年，中国电信移动通信服务收入继续保持良好增长，

达到1016亿元，同比增长2.7%，其中，移动增值及应用收入达到154亿元，同比增长19.4%，5G套餐用户渗透率达到73.4%，移动用户ARPU(每用户平均收入)达到46.2元，同比增长0.4%；固网及智慧家庭服务收入达到620亿元，同比增长3.6%，其中，智慧家庭业务收入达到93亿元，同比增长15.7%，千兆宽带渗透率达到20.3%，宽带综合ARPU达到48.2元，同比增长2.1%。

上半年，中国电信产业数字化业务保持快速发展趋势，收入达到688亿元，同比增长16.7%，占服务收入比达到29.2%；天翼云收入达到459亿元，同比增长63.4%。

谈及天翼云，中国电信相关管理层在业绩说明会上对《证券日报》等媒体记者表示，天翼云的收入连续两年实现翻倍增长，今年收入规模为千亿元的目标不动摇。

公告显示，2023年上半年，中国电信研发费用为41.4亿元，较去年同期增长27.2%，主要原因是公司坚持以科技创新为引领，围绕云计算、AI、安全、量子、5G等重点领域，加强关键核心技术攻关，提升核心能力。中国电信方面表示，公司将科技创新作为企业高质量发展

展，拥抱数字经济大潮的第一驱动力。

从成果来看，公告显示，中国电信持续深化AI核心技术自主研发，构建星河AI算法平台底座，自研场景算法达到5500个；升级推出百亿级参数的星河通用视觉大模型2.0；发布生成式语义大模型TeleChat；全面提供端到端一体化的AI服务，打造上百个场景化综合智能解决方案；打造数据要素服务平台“灵泽”，并率先在海南建设运营“数据产品超市”标杆项目，进一步释放数据资源价值。

公告显示，今年上半年，中国电信加快推进算力基础设施建设，持续优化“2+4+31+X+O”算力布局；加大智算能力建设，在内蒙古、贵州、宁夏等地建设公共智算中心，在31省部署推理池，满足各类AI应用推理的需求，上半年智算新增1.8EFLOPS(一个EFLOPS等于每秒一百亿亿次的浮点运算)，达到4.7EFLOPS，增幅62%，扩大通用算力，通算新增0.6EFLOPS，达到3.7EFLOPS，增幅19%。

### 预计移动用户ARPU稳中有升

在业绩说明会上，中国电信管理层还回应了“云计算价格战”等热点问题。

中国电信董事长兼首席执行官柯瑞文表示，在高质量发展云计算的阶段，靠打价格战不是唯一的手段，要看相关产品能否通过云计算满足用户综合服务的需求。基于中国电信云网融合的优势，“国云生态已经成型，我们接下来要奔着人工智能的方向去发展。”

谈及移动用户ARPU(每用户平均收入)，中国电信管理层表示，预计5G红利仍将持续，5G新通话以及量子保密通话等应用有望对5G移动用户ARPU的提升带来贡献。“我们预计在5G红利的持续指引下，整体移动用户ARPU还会保持稳中有升的态势。”

谈及未来展望，中国电信方面表示，公司立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，主动服务和融入新发展格局，着眼战略全局，抢抓发展机遇，坚定并全面深入实施改革数转战略，加大科技创新力度，提高创新成果产出和转化效率，加快数字基础设施升级，提升安全服务能力，持续强化价值经营，优化战略性新兴产业布局，助力推动现代化产业体系建设，全面深化企业改革，不断提高企业核心竞争力、增强核心功能，加快建设世界一流企业。

# AI业绩带动盈利增长 工业富联上半年扣非净利同比增18.3%

■本报记者 李雯珊  
见习记者 解世豪

8月8日晚间，曾在上半年迈入5000亿元市值俱乐部的AI板块龙头标的工业富联披露了2023年半年报，称受益于全球AI算力市场持续爆发，公司通过优化产品结构大幅提升盈利能力，上半年实现营收2067.8亿元；归母净利润71.6亿元，同比增长4.2%；扣非归母净利润75.4亿元，同比增长18.3%。

值得注意的是，工业富联第二季度的扣非净利润同比大增32.3%，达43.3亿元，这表明公司的AI业务正加速实现业绩兑现。股价方面，公司今年上半年涨幅高达174.51%。

“公司将继续坚定‘深耕中国布局全球’的理念，在持续强化‘高端智能制造+工业互联网’这一核心竞争力的基础上，围绕大数据和机器人，进一步拓宽业务版图。同时，继续全力抢抓AI机遇，寻求高质量发展。”工业富联相关人士对《证券日报》记者表示。

### AI算力需求爆发 盈利能力大幅提升

工业富联是全球领先的高端智能制造及工业互联网解决方案服务商，主要业务包括云计算、通信网络设备、高端精密结构件、工业互联网。

其中，云计算业务是公司盈利能力提升的“主力军”。工业富联表示，今年以来，ChatGPT等生成式AI应用持续升温，全球算力需求激增。AI技术的突破，使得客户对算力、带宽、GPU、高效存储、先进散热与节能技术等需求日益增加，云计算作为AI算力的基础设施，其重要性日益突显。伴随着AI的蓬勃发展，相应的硬件需求迅速提升。上半年，通过产品结构优化，公司盈利能力同比显著增长，服务器毛利率持续提升，同比增长25%。

工业富联今年上半年不断深化AI及算力领域布局。创新方面，工业富联AI服务器自2017年发展至今，已迭代至第四代，已为客户开发并量产英伟达的H100及H800等高性能AI服务器。此外，公司云端游戏服务器也于今年3月起正式出货。

对于下半年AI服务器的出货预期，

工业富联董事长郑弘孟表示，多家全球头部云服务商仍持续提升在AI领域的资本开支，AI服务器市场比预期更大，下半年有望强劲增长。

此外，由于企业数字化转型及云基础设施服务需求的持续提升，工业富联在数据中心、企业网络、无线网络设备与终端精密结构件等产品出货方面持续保持稳定增长态势。报告期内，公司高速交换机、高速路由器成长分别提升70%、95%，相关产品可应用于数据中心及运营商网络。其中，400G交换机出货快速增长，同时为主要客户打造的800G交换机产品亦已进入NPI(新产品导入)，预计2023年下半年将贡献营业收入，并自2024年起开始放量。

### 抢抓数字经济机遇 参与打造6座灯塔工厂

为了进一步抢抓数字经济发展机遇，公司制定了“2+2”发展策略。2023年上半年，工业富联继续推动“智能制造+工业互联网”的发展策略，并围绕大数据和机器人领域，通过投资进一步拓宽业务版图。

在智能制造和工业互联网方面，工业富联服务覆盖电子制造、新能源车、医疗器械、金属冶金、化工材料、机械加工及电力装备等十大行业，为超过1500家企业提供服务。目前，公司已经参与打造6座“灯塔工厂”，10余座自动化数字全连接智慧工厂。

此外，工业富联还加大在大数据及新能源领域的布局。2023年4月份，公司与孚能科技等公司重点围绕新能源领域的新材料、新设备、新工艺等前瞻性布局。5月份，公司领投能源数字化运营服务商和储能系统制造商上海采日能源科技有限公司，双方将在能源大数据及工商业储能方面进一步加强合作。

同时，在“大数据+机器人”的新发展策略方向上，公司相关授权专利增长迅猛，占比从去年同期的11.72%增加至41.74%。截至2023年上半年末，工业富联拥有有效申请及授权专利共6189项，较去年同期增加5.52%。

工业富联自上市以来不断增加研发投入。2023年上半年，公司研发投入达到49.32亿元，研发技术人员数量超过3.2万人。

# 科林电气子公司 中标2.13亿元南方电网项目

■本报记者 张晓玉

8月8日晚间，科林电气发布公告称，公司全资子公司石家庄科林电气设备有限公司在“南方电网公司2023年配网设备第二批框架协议采购项目”的招标活动中中标云南省、广东省、贵州省和海南省4个省份的7个品类标包，合计中标总金额为2.13亿元(含税)。

公告显示，科林电气本次中标产品主要为10KV油浸式变压器(非晶合金型除外)、10KV预装式变电站(欧式、紧凑型)、10KV户外开关箱组合柜、10KV SF6全绝缘断路器自动化成套设备、10KV SF6全绝缘断路器柜自动化成套柜、10KV户外开关箱组合柜、10KV户外开关箱组合柜、10KV户外开关箱组合柜、10KV户外开关箱组合柜(标准1型)。

据公开资料显示，科林电气深耕输配电设备行业近23年，在国家电网和南方电网、发电集团、石油化工等行业积累了近1.3万家客户。公司现有产品基本涵盖了110KV及以下智能电网配网、变电、用电领域一、二次设备及系统，是国内较早开展微机保护、综合自动化系统和用电信息采集等产品研产销的企业。

近年来，科林电气传统电气业务保持较好的增长，营收从2017年的7.73亿元增长至2022年的22.99亿元，六年间的增速分别为14.93%、37.37%、25.58%、14.14%、16.66%、29.43%。

公告显示，科林电气本次中标金额约占公司2022年度经审计年度营业收入的8.12%。科林电气表示，上述中标合同的履行将对公司经营

业绩产生积极的影响，但不影响公司经营业务的独立性。

事实上，在传统电气设备方面，公司已多次中标南方电网项目。2023年2月7日，公司中标南方电网配网设备第二批框架协议采购项目，中标金额1.98亿元。6月6日，科林电气中标国家电网智能电表采购项目，中标金额0.95亿元。

清华大学战略新兴产业研究中心主任助理胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示：“科林电气能够多次中标，说明其技术实力和产品质量获得了南方电网的认可，对其当期业绩也能形成有力支撑；另外，随着智能电网改造再次提速，由此带来的相关设备需求巨大，能够与南方电网形成紧密业务联系也有利于科林电气未来持续获得订单。”

据了解，近年来，电网公司不断加大投入。南方电网发布的“十四五”电网发展规划显示，从投资额来看，“十四五”期间公司的电网建设规划投资约6700亿元，较“十三五”增加51%；年均投资额为1340亿元，较投资额最高年度的2019年同比增加27%。

国家电网在“十四五”期间计划投入3500亿美元(约合2.23万亿元)，其2022年投资金额为5094亿元，创历史新高。国家电网方面预计，未来五年每年将投入超过700亿美元，推动电网向能源互联网升级。

首创证券研报提出，传统电气设备为科林电气的基石业务，预计营收保持稳健增长，且由于电网投资向配网侧倾斜，预计公司智能电网配网设备、智能电网用设备营收增速高于其他业务。

# 冀中能源再收监管函 年内第三次因信披违规被通报

■本报记者 王丽新  
见习记者 陈瀚

因未及时履行相关审议程序及信息披露义务，8月8日，冀中能源发布公告称收到深交所监管函。这也是冀中能源2023年以来第三次因信披相关问题被通报，此前2次冀中能源均受到相应的批评处罚。

对此，《证券日报》记者致电冀中能源，相关工作人员表示，具体内容已发布公告披露，其中确实存在工作上的失误。

### 冀中能源收到监管函

8月8日，冀中能源发布公告称收到深交所监管函，此次监管函再度涉及信披问题。

据披露，山西冀能青龙煤业有限公司(以下简称“青龙煤业”)为冀中能源控股子公司，冀中能源持有青龙煤业90%股权，冀中能源关联方山西冀中能源集团矿业有限责任公司(以下简称“山西冀中”)持有青龙煤业10%股权。青龙煤业为在建矿井，为加快青龙煤业的建设进度，冀中能源和山西冀中通过财务公司按照持股比例向青龙煤业提供委托贷款。

公告显示，2020年9月15日至2023年7月13日期间，冀中能源持续向青龙煤业提供委托贷款；截至2023年7月25日，前述贷款日最高余额为66273.39万元，占冀中能源2022年度经审计净资产的3.14%。深交所称，冀中能源未及时就相关财务资助事项履行审议程序及信息披露义务。

根据规定，上市公司提供财务资助应当经出席董事会的三分之二以上的董事同意并作出决议并及时履行信息披露义务；上市公司提供资助对象为合并报表范围内且持股比例超过50%的控股子公司，且该控股子公司其他股东中不包含上市公司的控股股东、实际控制人及其关联人的，可以免于适用上述规定。

经自查，7月25日，冀中能源在回复问询函时称青龙煤业不符合上述可豁免的情况，公司就上述委托贷款仅履行了内部决策程序，未履行审议程

公开资料显示，2020年6月份至2022年4月份

## 冀中集团通过多种形式组织冀中能源增加在财务公司的存款， 并指使冀中能源暂不披露相关信息



魏健祺/制图

序及信息披露义务。公司称将尽快就上述委托贷款履行董事会审议程序追加确认并对外披露。

值得一提的是，公开资料显示，冀中能源于2020年收购青龙煤业，2020年以来，青龙煤业均未收入，累计亏损额2.13亿元。2022年8月份，原上市市政府发布公告拟开展青龙煤业的关闭退出工作。

### 多次因信披违规被罚

除此次收到监管函涉及信披问题外，今年以来，冀中能源也屡因信披违规被批评处罚，并涉及不同的事项，都与关联方有千丝万缕的关系。

3月3日，冀中能源发布公告称，收到深交所对冀中能源及相关当事人给予通报批评处分决定。公告显示，根据中国证券监督管理委员会河北监管局(以下简称“河北监管局”)《行政处罚措施决定书》及深交所查明的事实，冀中能源及相关当事人于2022年7月3日、4日以预付账款方式向控股股东冀中能源集团矿业有限责任公司(以下

简称“冀中集团”)的关联方北京冀工贸易有限公司(以下简称“冀工贸易”)提供4亿元财务资金且未履行信息披露义务，直至2022年9月30日才将上述资金收回，日最高余额为4亿元，占上市公司2021年经审计净资产的1.92%。

鉴于此，深交所对冀中能源和其控股股东冀中集团及其关联方冀工贸易均给予通报批评的处分；此外，对冀中能源董事长刘国强、总经理闫云胜、财务负责人兼董秘郑温雅、时任副总经理王涛也给予通报批评的处分。

然而仅仅三个月后，6月2日，冀中能源再次发布公告称，收到来自河北监管局的《行政处罚决定书》，此次收到的处罚也与关联方有关。

公告显示，冀中能源因涉嫌未按规定披露在冀中能源集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)超出股东大会议定限额的存款，此前2023年4月份曾被证监会立案调查。同时，公司控股股东冀中集团因涉嫌组织、指使冀中能源股份有限公司未按规定披露在财务公司超出大会议定限额的存款，也被证监会立案调查。

据了解，冀中能源与财务公司均为冀中集团的控股子公司。财务公司是冀中能源的关联方。冀中能源在财务公司的存款构成关联交易。

2020年6月份至2022年4月份，冀中集团通过多种形式组织冀中能源增加在财务公司的存款，并指使冀中能源暂不披露相关信息。期间，冀中能源在财务公司的存款余额最高达到123.48亿元，较已披露的最高限额增加73.48亿元，增加额占2019年经审计净资产的32.05%。

从处罚来看，河北监管局依据《证券法》对冀中能源责令改正，给予警告，并处以50万元罚款。对相关当事人给予警告并处以相应的罚款。

对此，北京威诺律师事务所主任杨兆全向《证券日报》记者表示，年内多次因为信息披露问题被通报，说明公司在信息披露和内控制度上可能存在一定缺陷。此外，违反《证券法》规定的信息披露规定，以及上市公司信息披露管理办法被行政处罚后，上市公司以及其他责任人，可能会面临投资者的集体索赔诉讼。

# 金蝶集团发布国内首个财务大模型

■本报记者 李雯珊

8月8日，金蝶集团(以下简称“金蝶”)在深圳举办了“2023全球创见者大会”。在大会现场，公司重磅发布了金蝶云·苍穹GPT大模型(以下简称“苍穹GPT”)，该模型为国内首个财务大模型，定位为最懂管理的企业级大模型平台。

“未来，AI会注入到金蝶所有的产品中，让人工智能提升企业的数字化能力建设。”金蝶中国总裁章勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

据悉，企业数字化转型经历信息化、

数字化、智能化和数治化四个阶段。其中，数治化就是利用数据治理企业，代表企业数字化转型的最高阶段，领先的企业正在探索以数据驱动来治理自身。“当下，人工智能风起云涌，AI正引发很多公司新一轮的管理变革。”金蝶集团董事兼CEO徐少春向记者表示。

据了解，苍穹GPT作为金蝶云EBC(企业业务能力)的智能新引擎，是金蝶云·苍穹PaaS平台的一部分，为企业利用大模型能力提供了完整的工程技术方案。该大模型不仅接入百度文心一言、微软OpenAI等通用大模型，同时也

为企业提供各领域的垂类大模型服务。

北京社科院副研究员王鹏向《证券日报》记者表示：“金蝶集团发布的国内首个财务大模型，一方面体现出公司多年的投入所有回报、公司的战略发展方向符合时代发展的潮流；另一方面也体现出公司基于自身实力，积累了大量的应用场景与客户。”

据悉，金蝶集团还设立了金蝶中国国际业务部，陆续引进国际的国际化领军人才，并将全面开启全球化战略。公司“出海”初期将以东南亚为始，进军新加坡、马来西亚、泰国等国家，不断拓展

海外版图，同时公司还将重点打造全球交付能力、解决方案能力及伙伴管理能力，发展和整合生态伙伴，并计划于五年内完成全球布局。

“下一个十年，金蝶集团将在国际市场方面取得突破，力争在2026年取得亚太第一的市场规模，在2030年取得全球前五的市场规模。我们以东南亚为起点，拓展到北美洲与欧洲等地区。”章勇说。

徐少春表示：“强大的中国背后，必然会有强大的中国企业，强大的中国企业背后，必然会有强大的中国管理软件支撑其发展。”