

中国移动去年营收突破万亿元大关 预计2024年资本开支降至1730亿元

本报记者 李乔宇

3月21日晚间，中国移动披露了一份颇有里程碑意义的年度业绩报告。数据显示，2023年，中国移动实现营业收入10093亿元，同比增长7.7%。其中，通信服务收入达8635亿元，同比增长6.3%。2023年，中国移动实现归属于母公司股东的净利润达1317.66亿元，同比增长5.0%，净利润规模再创历史新高。

中国移动董事会建议2023年全年派息率为71%。向全体股东派发截至2023年12月31日止年度末期股息每股2.40港元，连同已派发的中期股息，2023年全年股息合计每股4.83港元，较2022年增长9.5%。

在数字化转型的浪潮中，中国移动收入结构持续优化。数据显示，2023年，中国移动CHBN（个人市场、家庭市场、政企市场、新兴市场）收入全面增长，HBN（家庭市场、政企市场、新兴市场）收入占通信服务收入比达到43.2%，同比提升3.4个百分点。其中数字化转型收入达到2538亿元，同比增长22.2%，占通信服务收入比提升至29.4%，是公司收入增长的第一驱动力。

2023年，中国移动以5G、算力网络、能力中台为重点的新型信息基础设施持续完善，“连接+算力+能力”新型信息服务体系持续丰富。

中国移动新型信息基础设施不断完善。“双千兆”保持领先，累计开通5G



基站超194万个。部署全球规模最大的RedCap商用网络，成功打造全球首个5G新通话网络。初步建成技术和规模全面领先的全国性算力网络，数据中心能力覆盖国家“东数西算”全部枢纽节点，“N+X”多层次、全覆盖算力布局加快形成，智能算力规模达到10.1EFLOPS，同比增长206%。2023年，移动云向“业界一流”迈

进，收入达到833亿元，同比增长65.6%，行业云IaaS+PaaS收入份额进入业界前五。加强算力产品多元化创新，云电脑销量超270万台，同比增长超10倍。

去年，中国移动资本开支1803亿元，占通信服务收入比下降1.9个百分点，为20.9%。2024年公司预计资本开支约为1730亿元，较2023年下降4.0%，资本开支占收比预计降至

20%以下。中国移动表示，精准投资，数智底座不断夯实。到今年年底，公司将累计开通5G基站235万站，智算规模超17EFLOPS。

展望2024年，中国移动董事长杨杰表示，中国移动将加强“AI+”战略布局，加快形成新质生产力，高水平建设世界一流信息服务科技创新公司，努力实现收入、利润良好增长。

第20届中国国际酒业博览会开幕：全产业链齐聚 逾800家国内外酒企参展

本报记者 李静 见习记者 梁俊男

3月21日，第20届中国国际酒业博览会（以下简称“酒博会”）在四川泸州开幕，展览面积6万平方米，参展企业逾800家，涵盖酒类包材、智能酿造、系统研发、智慧管理等酒全产业链，全球各大产区代表企业集中参展。

“我们希望通过酒博会，打通和打造集原料生产加工、酒类生产酿造、市场品牌展示、消费理念体验、文化旅游展览等为一体的酒经济链，促成酒旅融合、酒城融合、产城融合，打造产城融合示范区，带动产业的价值升级，带动区域经济和产业多元化发展。”中国酒业协会秘书长何勇表示。

业内普遍认为，随着产业结构和产业周期进一步深调，聚焦于品质、品牌和市场服务的酒企，尤其是名酒企业，更容易抓住机会，在行业调整周期中率先突围。

“从2023年白酒价格指数运行情况来看，在需求修复与信心回暖的共振下，行业吹响复苏号角，但也面临需求收缩、供给过剩、库存增加、预期转弱等多重困难。”中国酒业协会副秘书长刘振国表示。

在中国酒业协会理事长宋书玉看来，伴随着市场重心从产品向消费转移，酒类产品个性化、差异化表达蔚然成风，健康化、多元化消费日趋盛行，产区价值、活态文化价值的重要性不断放大。“毫无疑问，持续地自我更新已经成为酒产业绽放新活力的关键，更是深刻理解和适应消费需求新变化的重要途径。”

《证券日报》记者现场探访展区了解到，本届酒博会采取“重大活动+专项活动+平行活动”三联动模

式进行，筹划了中国国际酒业发展大会、2024中国酒类市场创新发展大会、白酒产业知识产权保护法治学术交流会等诸多活动。通过搭建平台，聚集行业资源，推动酒业国际化进程，实现产品交易、技术合作、投资促进和文化交流高效对接，为酒业高质量发展注入新动力。

近年来，随着“Z世代”逐渐成为消费主力军，白酒“年轻化”正成为白酒行业发展新动能。在酒博会展馆，诸多品牌推出适宜年轻消费者饮用的低度白酒。

“今年，我们推出了主打年轻人市场的白酒品牌，拥抱年轻消费者也是白酒企业发展的又一大方向。”现场参展的白酒企业工作人员对记者表示，“我们在酒的利口性方面尝试了很多可能性，正积极完成品牌年轻化转型。”

本届酒博会，积极融入了酒类电商、直播电商、线上酒博等消费新场景新模式，扩大展会辐射效应，放大酒博会的综合效应和溢出效应。

事实上，本届酒博会不仅面向酒类生产企业，更面向包装、包材、酒类装备等上下游产业链。酒业产业链颇具纵深，近年来，酒类配套产业链天然生变，成为酒业的新兴力量，酒博会搭建起的平台，在加强企业与经销商互动合作的同时，也推动上下游产业链的深度融合。

商务部市场运行和消费促进司副司长安宝军表示：“参展企业和各界嘉宾利用好酒博会这一重要平台，开展交流合作，交流思想观点，为酒类行业发展创造新机遇、贡献新智慧。也希望有关各方以本届酒博会为契机，加强产销对接，为推动消费从疫后恢复转向持续扩大多作贡献。”

天齐锂业、宁德时代等联手推进川西锂矿开发

本报记者 李婷 舒娅璐

近日，川西锂矿传来重磅消息。天齐锂业控股子公司盛合锂业与宁德时代旗下雅江县斯诺威矿业发展有限公司（以下简称“斯诺威”）、盛新锂能旗下雅江县惠绒矿业有限责任公司（以下简称“惠绒矿业”）签署《共建共享甲基卡矿220KV输变电项目合作协议》。根据协议，三方拟共同出资设立一家合资公司（注册资本3亿元），并由该合资公司投资建设220KV输变电项目，以满足各方的用电需求。

在业内看来，这意味着，在行业龙头携手推进下，以甲基卡矿为代表的川西锂矿开发或将迎来新的进展。

加快川西锂矿开发进展

锂矿资源是国家重要战略性矿产资源，而四川省的锂矿资源储量位居全国前列。据报道，我国在四川雅江探获锂资源近百万吨，是亚洲迄今探明的最大规模伟晶岩型单硬锂矿。

在我国新能源产业持续发展壮大的背景下，四川锂矿产业受到政策的支持和鼓励。根据《四川省矿产资源总体规划（2021—2025年）》，到2025年四川锂矿石年开采总量将达到100万吨；到2035年，将形成川西锂矿等产业集群。

从企业布局来看，川西地区凭借锂矿资源储量优势已成为行业公司投资“热门地”。截至目前，天齐锂业、紫金矿业、宁德时代、大中矿业、川能动力、雅化集团、融捷股份、盛新锂能等多家公司以不同形式参与了当地的锂资源布局。此次天齐锂业、宁德时代、盛新锂能共同携手，对川西锂矿的开发进展具有积极意义。

“四川的锂矿资源储量位居全国前列，且主要分布在川西地区，而锂矿开采具有投资金额大、投资周期相对较长等特点，这对开采商的专业能力、资金实力等都有较高要求。”四川（西部）研究院投资与可持续发展研究中心主任王小琪在接受《证券日报》记者采访时表示，在此背景下，天齐锂业、宁德时代、盛新锂能三方计划通过合作推进当地的输变电项目建设，有助于在资金、产供销、技术装备等方面实现优势互补，此举也有望加快川西锂矿的综合开发进展。

据悉，川西锂矿所面临的政策环境、基础设施条件、勘探水平等因素在近年来都处于不断优化过程中，下一步的发展关键是做好相关利益关系的统筹协调。“企业之间、企业与资源所在地民众之间的利益关系都需要做好综合统筹平衡，这将是推进川

西锂矿发展的重要因素。展望未来，对川西锂矿的开发可以借鉴国内外的成功经验，进一步推进锂资源勘察和优化矿业权的设置，并通过发展飞地经济，推进当地矿山的进一步合作联合，以优势互补的方式实现川西锂矿的规模化、集约化、绿色化可持续发展。”王小琪说。

龙头企业合作共赢

从企业层面来看，推进川西锂矿相关业务发展将迎来多方共赢。天齐锂业表示，鉴于甲基卡矿区的客观自然条件，包括电力基础设施存在唯一性，矿区企业合作共建配套设施，是保障矿产资源开发利用的最佳方式。成立三方合资公司有利于促进公司措拉项目的建设，进一步加速将公司的资源转换成可观的产能（尤其是国内锂盐生产原料供应）的稳定性。

上海钢联新能源事业部锂业分析师郑晓强对《证券日报》记者表示，三大龙头企业联手在矿区合作共建配套设施，是保障锂矿资源开发利用的最佳方式。“大公司拥有资金优势，可以建设较为先进的生产基地和配套设施，有助于较大提高锂矿资源利用率。宁德时代作为最大的电池厂商，对锂盐的需求量巨大，掌握锂矿资源可以有效降低其产品生产成本，增加竞争优势。”

宁德时代近日回复投资者关于资源自给率方面布局问题时表示，公司在上游资源方面做了一些布局，公司在产业链具有一定的影响力，希望与产业链公司实现共赢，分享行业发展红利。自从公司布局碳酸锂以来，碳酸锂价格逐步回归相对合理水平，长远而言，对材料公司、电池公司、车企、矿业公司都有好处，有利于产业链生态平衡。公司希望通过在上游资源的布局平滑自身成本波动，同时对产业有所贡献。

从锂价走势来看，3月21日，生意社电池级碳酸锂基准价为11.81万元/吨，较月初上涨16.6%。生意社分析认为，2月份国内碳酸锂产量为3.68万吨，环比下降17%，3月份国内碳酸锂预估产量为4.19万吨，环比上涨13.8%左右。

“四川地区锂矿主要是锂辉石矿，具有储量大、品质好等特点，不过由于地理位置的原因开采难度较大。”郑晓强表示，目前锂矿价格正处于筑底阶段，短期来看，锂矿价格或因非洲、南美洲等地的锂矿供给增加而产生价格波动。但在长期发展新资源产业的基础上，预计未来锂矿价格将逐渐回暖。

多家上市公司一季度预喜 市场青睐“绩优生”

本报记者 冯雨珊

A股上市公司2024年一季度业绩预告陆续披露中，在不少上市公司发布一季度预喜业绩后，市场对上市公司基本面的关注也随之升温，股价上涨、机构调研……“绩优生”备受青睐。

同花顺iFinD数据显示，截至3月21日记者发稿，A股共19家上市公司发布一季度业绩预告。其中，有17家业绩预喜（涵盖预增、略增、续盈、扭亏），1家预减，另有1家不确定。

上市公司一季度业绩“报喜”让市场将关注点回归到基本面。南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，从当前已披露的一季度业绩预告情况来看，多数公司向市场传递了运营状况良好、盈利能力增强的信号。

多家公司预计一季度业绩表现不俗

数据显示，在上述19家公司中，按净利润增幅上限看，同比增长超100%的有5家。其中，中创股份预计一季度净利润同比增长751.31%至2453.92%，增速居前。

从行业来看，业绩预喜的上市公司

主要集中在医药制造、汽车制造、橡胶、计算机等相关领域。例如，在汽车制造领域，目前有松原股份、川环科技、双环传动等负责生产汽车零部件的上市公司一季度业绩预增或略增，延续了去年汽车零部件公司的高景气度。

松原股份预计一季度归母净利润同比增长60.11%至78.59%。公司称，2024年以来，乘用车市场保持平稳，公司延续了上一年度快速发展的态势；整车端的降本诉求，契合公司产品高性价比特征，提供了充分的业务渗透机会，国产替代、自主替代的战略机遇得以逐步体现，储备的项目订单逐步量产并爬坡上量。

川环科技预计一季度净利润同比增长80.29%至113.15%。公司称，受益于汽车行业，特别是新能源汽车行业需求增长，产业链供需有效增强，公司新能源汽车收入占比提升。

双环传动预计一季度净利润同比增长22.75%至34.44%。公司称，随着公司在新能源汽车齿轮领域的竞争优势愈发显著，加上在全球市场的竞争力逐渐赢得海外客户的肯定，促进公司新能源汽车齿轮业务的持续增长。

在医药制造领域，佐力药业、片仔癀两家主营中药生产的上市公司一季

度业绩亦表现亮眼。佐力药业预计一季度实现归母净利润1.37亿元至1.47亿元，同比增长40.58%至50.84%。片仔癀预计一季度公司可实现归母净利润同比增长不低于25%。产品销售势头向好，市场呈现旺销态势等是前述两家中药上市公司业绩增长的主因。

在计算机领域，多家上市公司预计一季度业绩表现同样不俗。据统计，国光电器、莱特光电、诺瓦星云预计一季度业绩增长。其中，莱特光电表示，随着OLED（有机发光二极管）下游市场需求持续增长，公司OLED终端材料收入同比大幅增长。同时，新产品规模效应逐渐提升，公司积极实施降本增效，盈利能力大幅提升。

“绩优生”受到投资者、机构密切关注

一季度业绩预喜的“绩优生”，迎来了投资者、机构的密切关注。

川环科技在3月13日晚间披露业绩预告后，公司股价在次日上涨6.38%，并于3月15日继续上涨。此外，佐力药业股价也因一季度业绩预增而大涨，公告发布次日，公司股价涨停。

“上市公司发布一季度业绩预增公

告，意味着公司的经营状况良好，盈利能力增强，这会吸引投资者对该公司股票的关注，从而推动股价上涨。”科方得智库研究负责人张新原告诉《证券日报》记者。

从过往看，在上市公司年报、季报披露期，资本市场往往走出年报或季报行情。前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，在业绩披露期，市场的投资风格偏向业绩增长好的上市公司。不过，他建议，投资者还需通过和过往业绩相比，区分上市公司业绩是大幅增长还是低于预期，要在优质的上市公司中选择业绩高增长的投资标的。

从目前一季报业绩预告的披露情况看，毛利率提升、订单充足、竞争优势凸显等是相关上市公司业绩预喜的关键词。而从行业看，在年报、季报披露窗口期，相关上市公司发布的业绩预告，也成为机构、投资者洞察行业发展前景、挖掘投资机会的渠道之一。以医药行业为例，德邦证券认为，医药板块反弹有望伴随一季报的来临保持稳健上涨趋势。

“当然，投资者在关注这些行业的同时，还需要结合具体公司的基本面和市场环境进行综合分析，做出更为准确和理性的投资决策。”田利辉表示。

深陷债务泥沼、持续经营存疑 *ST美谷拉响退市警报

本报记者 李万晨

3月21日，因业绩连续亏损、深陷债务泥沼以及诉讼缠身，*ST美谷发布公司股票可能被终止上市的公告。

持续性经营存疑 已拉响退市警报

此前，由于*ST美谷2022年度经审计的期末净资产为负值，且财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见类型的审计报告，根据相关规定，公司股票交易已于2023年5月5日起被深交所实施退市风险警示。

值得注意的是，2022年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。根据深交所现有规定，若公司2023年度经审计的期末净资产为负值或者追溯重述后2023年度期末净资产为负值，或2023年度的财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告，*ST美谷股票将在2023年年度报告披露后，因触及财务类退市指标而终止上市交易。

*ST美谷表示，公司《2022年审计报告》所述“形成无法表示意见的基础”中，关于与持续经营相关的重大不确定性，

该影响能否消除，仍存在不确定性，公司2023年财务会计报告能否不被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告，仍存在不确定性，故公司股票存在被深交所终止上市交易的风险。

艾文智略首席投资官曹轶在接受《证券日报》记者采访时表示，对于*ST美谷来说，今年会计师的意见尤为重要，如果会计师出具了相关负面的意见，那么公司就有可能直接进入退市程序。

中关村物联网产业联盟副秘书长、专精特新企业高质量发展促进工程执行主任袁帅认为，“*ST美谷从昔日机构追捧的明星股沦落到退市边缘并非偶然，背后是多种因素共同作用的结果。”

2020年6月份，中国奥园控股子公司奥园科星收购京汉股份29.34%的股权，成为控股股东。同年11月份，京汉股份更名为“奥园美谷”。奥园科星为奥园美谷制定了新的发展战略：发展绿纤新材料，进军美丽健康产业。2021年，*ST美谷开始收购医美资产，左手押注医美，右手剥离房地产业务。2020年11月份至2021年5月份，凭借医美风口，*ST美谷股价涨幅超6倍，一度超过29元/股。

飙升的股价，对应的却是低迷的业绩。2020年至2022年，公司持续亏损，根据2023年业绩预告，*ST美谷预计

2023年亏损3.3亿元至4.7亿元，这已是*ST美谷连续第四年亏损。

“*ST美谷业绩与股价严重脱节。虽然公司曾凭借医美风口实现股价飙升，但公司的实际业绩并不足以支撑高股价。连续亏损表明公司经营存在问题，而股价的虚高则可能是市场炒作的结果。当市场回归理性，股价自然会受到业绩的拖累。”袁帅表示。

担保债务豁免 能否化解退市危机？

债务危机也是导致*ST美谷面临退市风险的重要原因。

*ST美谷股票此前被“披星戴帽”，便与其和信达资产的债务纠纷有关。2020年，信达资管分批收购了债权人对*ST美谷原子的11项债权，*ST美谷则对债权进行担保。此后，由于该子公司债务陆续违约，信达资管在2022年4月份对*ST美谷提起多项诉讼。根据年报数据，2022年三季度末*ST美谷的净资产尚为13.29亿元，到了2022年末其净资产迅速缩水为亏损1.61亿元。2022年，*ST美谷就为此计提预计负债14.77亿元。

正当*ST美谷对于债务危机一筹莫展之际，2023年12月25日，*ST美谷

发布公告称，信达资管解除和豁免*ST美谷对京汉置业集团等子公司的债权的担保等责任，对应金额为7.28亿元本金及全部利息等，豁免后，仅对剩余7户债权项下8.19亿元本金范围内的担保保持追索权，且承诺2024年内不会申请执行*ST美谷及其子公司的资产。

此前，深交所对上述担保债务豁免一事提出诸多关注。而在最新诉讼进展方面，3月7日，*ST美谷发布公告透露，经过协商，信达资管已同意只追索公司对剩余7项债权项下的本金约8.19亿元范围内的担保责任，并豁免了其他相关债权权益的担保责任。

曹轶表示，若上述7.28亿元担保债务被豁免的承诺最终兑现，则*ST美谷2023年净资产将由负转正。不过公司能否“保壳”成功，还是以其今年4月26日披露的2023年年报中经审计的财务数据和年报审计报告为准。

此外，*ST美谷还因涉嫌信息披露违规，被证监会立案调查。目前，相关事项尚在立案调查中。

对于如何应对有可能退市的风险，债务解决进度等问题，*ST美谷内部人士对《证券日报》记者表示：“目前公司生产经营正常，相关事项均在积极推进过程中，以披露的情况为准。”