

# 数智赋能提质增效 深交所集中路演共话物流“加速跑”

■本报记者 矫月  
见习记者 刘晓一

9月26日,作为“上市公司高质量发展·行业集体路演”系列活动之一,以“物流加速新赛道”为主题的物流行业上市公司2024年度集中路演活动,通过“线下+线上”的方式在深交所及深交所互动易平台同步举办。招商公路、海峡股份、韵达股份、申通快递、东方嘉盛等上市公司参加了此次活动。

活动现场,物流上市公司轮流介绍了上半年的业绩情况,并分享了行业创新举措。机构分析师与投资者争相发言提问,业内人士齐聚一堂,共话现代物流产业新动能。《证券日报》记者从问答中了解到,国内头部物流企业正通过数智化改革实现质量“走上去”,产业链“走出去”,向智慧化、高效化、绿色化迈进,让“老行当”焕发“新生机”。

## 上半年业绩亮眼

中国物流与采购联合会公布的数据显示,今年8月份,中国物流业景气指数数值为51.5%,较上月回升0.5个百分点。

Wind数据显示,A股市场物流(中信)指数包含的42家上市公司,在2024年上半年合计实现归属于上市公司股东的净利润同比增长4.56%。其中,作为物流行业重要的细分领域,快递行业捷报频传。

韵达股份副总裁符勤表示,国家邮政局近期公布的行业运行情况显示,今年1月份至8月份,邮政行业寄递业务量累计完成1211.7亿件,同比增长20%。其中,快递业务量累计完成1088亿件,同比增长22.5%。

“今年以来,快递行业增长超预期,主要受益于三个方面因素驱动。一是电商平台多元化,促进了包裹快速释放;二是农村电商市场

加速释放快递增量;三是快递在国民生活场景愈加日常化。”符勤表示,综合来看,上述三个因素均具有扩大性、持续性和长期性。

展望下半年,韵达股份证券事务代表何强向《证券日报》记者表示,随着今年快递旺季到来,预计整个行业会进入到服务高质量发展、价格和回暖的阶段,“一般第四季度是快递行业的传统旺季,既有天气换季的原因,也有电商平台传统的‘双11’等大型活动,预计包裹规模相较于今年上半年会有较明显的提升,货品更加丰富,客单价也会更高,这对于快递价格回暖非常有帮助。”

## 推进数智化转型

党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》提出,完善流通体制,加快发展物联网,健全一体衔接的流通规则和标准,降低全社会物流成本。

在活动中,机构分析师与投资者对物流企业的成本问题以及智慧物流的未来发展前景表达了关切。

对此,多家参会的物流上市公司表示,自身正不断加快智慧物流建设,引入新一代信息技术和数字技术,如物联网、大数据、人工智能等。物流行业数智化转型正促进传统产业链降本增效,加快现代化产业体系的形成。

同时,《证券日报》记者注意到,多家公司都在路演活动中分享了其在数智化方面的举措,而数智化工具也因其在本成本控制中的突出作用而被频频提及。

招商公路董事长白景涛在接受《证券日报》记者采访时表示,公司作为高速公路运营企业,将通过智慧安全、智慧运营、智慧收费、车路协同等技术手段,以智慧公路业务网、公路物联网“两张网”为基础,持续深化“跨界融合”发展路径,实现物流行业与高速公路运营行业的共同转型发展,“此外,公司还将对无人机、无人车的发展前景与高速公路行业的融合发展持续予以关注。”



础,持续深化“跨界融合”发展路径,实现物流行业与高速公路运营行业的共同转型发展,“此外,公司还将对无人机、无人车的发展前景与高速公路行业的融合发展持续予以关注。”

海关总署发布的数据显示,今年上半年,我国跨境电商进出口额达到1.22万亿元,同比增长10.5%。在业内人士看来,中国的物流行业已经在数智化转型中摸索出了适合自己的发展模式,而这种智慧物流的发展模式同样可以在海外市场得到应用。

据悉,跨境数字供应链公司东方嘉盛,正依托科技力量,发展智慧物流,加速建设智慧枢纽、海外仓、分拨中心等多元物流场景。公司投资者关系经理肖文表示,去年以来,跨境电商的行业增长势头非常强劲,部分头部跨境电商平台今年上半年总交易额(GMV)已超过去年全年总额,公司也提前发现了跨境

电商的“出海”机会,“今年公司在深度挖掘现有的跨境电商活跃地区之后,可能还会有新兴地区的业务拓展。同时,也会关注公司未来重要的战略领域——半导体企业的‘出海’需求。”

## 拓展跨境业务

CIC灼识咨询总监陈一心在接受《证券日报》记者采访时表示,欧美消费者是跨境电商物流的主要服务对象。近年来,东南亚、拉美、中东等地区的跨境电商快速发展,给跨境物流企业带来新的市场增量,“目前,跨境电商平台在保证物流履约质量的前提下,也越来越注重物流的精细化运营和高性价比。以海外仓为代表的本地化履约模式,凭借其更高的性价比和更优质的消费者体验,将迎来广阔的发展机遇,有望成为和直邮小包同等重要的跨境物流模式。”

据悉,跨境数字供应链公司今年上半年,我国跨境电商进出口额达到1.22万亿元,同比增长10.5%。在业内人士看来,中国的物流行业已经在数智化转型中摸索出了适合自己的发展模式,而这种智慧物流的发展模式同样可以在海外市场得到应用。

据悉,跨境数字供应链公司今年上半年,我国跨境电商进出口额达到1.22万亿元,同比增长10.5%。在业内人士看来,中国的物流行业已经在数智化转型中摸索出了适合自己的发展模式,而这种智慧物流的发展模式同样可以在海外市场得到应用。

据悉,跨境数字供应链公司今年上半年,我国跨境电商进出口额达到1.22万亿元,同比增长10.5%。在业内人士看来,中国的物流行业已经在数智化转型中摸索出了适合自己的发展模式,而这种智慧物流的发展模式同样可以在海外市场得到应用。

电商的“出海”机会,“今年公司在深度挖掘现有的跨境电商活跃地区之后,可能还会有新兴地区的业务拓展。同时,也会关注公司未来重要的战略领域——半导体企业的‘出海’需求。”

CIC灼识咨询总监陈一心在接受《证券日报》记者采访时表示,欧美消费者是跨境电商物流的主要服务对象。近年来,东南亚、拉美、中东等地区的跨境电商快速发展,给跨境物流企业带来新的市场增量,“目前,跨境电商平台在保证物流履约质量的前提下,也越来越注重物流的精细化运营和高性价比。以海外仓为代表的本地化履约模式,凭借其更高的性价比和更优质的消费者体验,将迎来广阔的发展机遇,有望成为和直邮小包同等重要的跨境物流模式。”

据悉,跨境数字供应链公司今年上半年,我国跨境电商进出口额达到1.22万亿元,同比增长10.5%。在业内人士看来,中国的物流行业已经在数智化转型中摸索出了适合自己的发展模式,而这种智慧物流的发展模式同样可以在海外市场得到应用。

据悉,跨境数字供应链公司今年上半年,我国跨境电商进出口额达到1.22万亿元,同比增长10.5%。在业内人士看来,中国的物流行业已经在数智化转型中摸索出了适合自己的发展模式,而这种智慧物流的发展模式同样可以在海外市场得到应用。

## 洞察半年报新动能

# 巴比食品实施全国化布局 “双轮驱动”发展模式成型

■本报记者 张文湘

据了解,近期多地宣布推出消费券助力消费,其中,上海面向餐饮业发放的消费券总金额达3.6亿元。多家机构表示,随着经济修复和消费回升,食品饮料相关企业盈利有望持续改善。

巴比食品董事长刘会平近日在接受《证券日报》记者采访时表示,今年上半年经营平稳,未来将继续践行全国化业务布局 and “双轮驱动”发展战略,在生产环节上不断优化。

## 门店数量不断攀升

资料显示,巴比食品主要从事中式面点产品的研发、生产与销售业务,致力于“标准化生产,

全冷链配送,直营、加盟、团体供餐为一体”的经营模式,是一家“连锁门店销售为主,团体供餐销售为辅”的中式面点速冻食品制造企业。

巴比食品2024年半年报显示,公司报告期内实现营业收入7.64亿元,同比增长3.56%;归属于上市公司股东的净利润为1.11亿元,同比增长36.04%;经营活动产生的现金流量净额为1.02亿元,同比增长29.48%。

巴比食品表示,公司持续贯彻落实全国化业务布局 and “双轮驱动”战略,同时重视单店模型改善,发力大客户及零售业务各渠道深耕,在日益激烈的市场竞争中始终保持行业领先地位。

近年来,巴比食品持续稳步推进加盟门店拓展。2016年至2023

年,公司加盟门店数量由2074家扩张到5043家,CAGR(复合年均增长率)为13.5%。今年上半年,公司拓展463家巴比品牌加盟门店。

业内人士认为,随着巴比食品门店数量不断攀升,同时重视单店模型改善,加上门店升级及未来消费者出行意愿修复带来的单店销售回升,公司业务的规模优势有望进一步彰显。

“巴比食品加大对长三角以外地区的市场拓展是较为可取的,期间可能需要收购或控股一些地域性企业,加快其扩张速度。”高纳咨询研究总监高海平向《证券日报》记者表示。

## 团餐业务成为增长点

目前,巴比食品制定了公司门

店业务、团餐大客户业务“双轮驱动”的发展战略。随着国内团餐市场的快速发展,团餐业务正成为公司新的业绩增长点。

艾媒咨询公布的数据显示,2016年至2022年间,中国团餐市场规模稳步增长,由0.9万亿元增至1.98万亿元。同时,团餐市场占餐饮市场的比例总体呈现上升趋势,其中,2022年占餐饮市场的比重达45.1%。

研究机构团餐界的一份报告显示,预计团餐行业的整体规模将由2023年的2万亿元,增长至2026年的2.6万亿元。

财报显示,巴比食品团餐业务的营业收入,已由2020年的1.33亿元提升至2023年的3.3亿元;团餐业务营收占总营收的比重,也由2020年的13.67%提升至2023

的20.24%。

在高海平看来,当前餐饮业正在进行调整和转变,面向普通大众的餐饮品牌和门店在持续扩张,“社区食堂本身也存在规模化、标准化、品质化的需要,他们会看重巴比食品这种经营和产品可靠的企业。在各行各业都在控制成本的背景下,看好巴比食品在团餐领域的发展前景。”

此外,巴比食品表示,在得到稳定发展的同时,将持续加大投资者回馈力度。今年上半年,公司累计派发2023年度现金红利超1亿元,同时还推出了1亿元至2亿元资金规模的股份回购方案。

“我们自上市以来始终致力于通过提升业务竞争能力,积极进行现金分红,以及加强与投资者沟通的方式,提升股东回报。”刘会平表示。

# 拓荆科技引领薄膜沉积设备行业 今年出货量有望创新高

■本报记者 李勇

“公司的反应腔产品,2024年上半年出货量超过430个,截至2024年6月底,出货量已累计超过1940个,预计今年全年出货量将超1000个,有望创下历史新高。”拓荆科技相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示。

成立于2010年的拓荆科技是一家专注于半导体专用设备领域的高新技术企业。2011年,公司的首台12英寸PECVD(等离子体增强化学气相沉积)正式出厂,到如今,公司已成长为薄膜沉积设备领域的领军企业。

## 打破垄断

据悉,作为芯片制造的核心设备之一,薄膜沉积设备一般由平台

及多个反应腔组成。其中,反应腔是进行材料沉积、蚀刻等反应的重要装置。过去很长一段时间,我国的薄膜沉积设备完全依赖于国际厂商。

在首台12英寸PECVD设备经客户验证后,拓荆科技后续又推出了ALD(原子层沉积)、SACVD(常压化学气相沉积)、HDPCVD(高密度等离子体化学气相沉积)、高深宽比沟槽填充CVD(化学气相沉积)等系列产品,打破了国外厂商的长期垄断,为我国集成电路制造产业链补齐了关键一环。

新热点财富创始人李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示,在推进半导体行业实现自主可控发展的过程中,行业专用设备需求旺盛,特别是作为芯片制造“三大件”之一的薄膜沉积设备,发展空间巨大。

财报显示,2018年至2023年,拓荆科技的年营业收入由7064.4万元提升到了27.05亿元,五年时间增长超38倍,年复合增长率为107%。其中,2021年,公司首次实现盈利。2021年至2023年,公司年度净利润由6848.65万元增长到6.63亿元,年复合增长率高达114%。2024年前6个月,公司实现营业收入12.67亿元,同比增长26.22%。

“截至2024年第二季度末,公司发出商品余额为31.62亿元,较2023年末的19.34亿元增长63.5%,为后续的收入增长奠定了良好基础。目前,公司在手订单充足,未来业绩增长具备坚实基础。”拓荆科技前述负责人说。

## 加大研发力度

据了解,半导体专用设备制造

属于典型的技术密集型行业。公开资料显示,截至今年6月底,拓荆科技已累计承担9项国家重点专项/课题,累计申请专利1279项(含PCT),获得专利402项。今年上半年,公司研发投入3.14亿元,同比增长50%。研发投入在营业收入中的占比为24.81%,继续维持在较高水平。公司研发人员在员工总数中的占比超四成。

拓荆科技前述负责人表示,今年上半年,公司新增申请专利74项(含PCT),新增获得专利45项。产品及工艺覆盖面不断扩大,产品核心竞争力持续提升。多套新工艺设备通过客户验证,并实现了产业化应用,获得客户订单或复购。

另据了解,在不断巩固薄膜沉积设备领先优势的同时,拓荆科技还面向新的技术趋势和市场需求,

进军混合键合设备领域,对晶圆混合键合设备、芯片对晶圆键合表面预处理设备进行拓展。目前,公司自主研发的键合套精度量测产品Crux 300已获得客户订单,并在积极推进芯片对晶圆混合键合设备的研发。公司新推出的晶圆对晶圆混合键合设备作为国产首台应用于量产的混合键合设备,性能和产能指标已达到国际领先水平。

李鹏岩表示,混合键合设备作为晶圆级三维集成应用中最前沿的核心设备,预计该细分领域将得到快速发展。拓荆科技在该领域的前瞻布局,有望成为公司新的业绩增长点,为其打开第二成长曲线。

拓荆科技前述负责人表示,未来,公司还将不断加大研发力度,拓展新产品、新工艺,完善产业布局,推进高质量发展,为股东创造长期持续的价值。

## 微观公司

# 要根治上市公司回复问询函“一拖再拖”的顽疾

■本报记者 桂小笋

今年5月6日,紫天科技披露称,收到了深交所向其发布的年报问询函。但对于回复问询函,公司却一拖再拖。截至9月27日,公司仍未回复问询。

梳理上市公司的公开信息可知,在收到监管部门的问询函后,延期回复的现象并不少见。而对于延期回复的原因,上市公司大多表示“因问询事项涉及内容较多,工作量较大,在要求的时间内无法回复”。

以紫天科技为例,公司多次披露,鉴于年报问询涉及的相关核查工作较为繁重尚未完成,公司及年审会计师对年报问询函相关问题均未能形成明确核查结论,公司无法在原定期限内完成回复工作,为保证回复内容的真实、准确、完整,公司将再次延期回复年报问询函。

另据了解,紫天科技还出现了独立董事发函督促、深交所联系紫天科技董事长但对方拒绝实质性沟通等现象。在笔者看来,这些迹象皆表明,紫天科技延期回复问询函的理由,已经超出了合理范围。

笔者认为,对于上市公司延期回复问询、消极应对监管的现象,要从多个层面着手根治。

首先,让独立董事更好地发挥作用。上市公司在收到交易所发出的问询函后,原则上应在规定的时间内进行回复。如果公司认为需要更多时间来准备和完善回复内容,可以向交易所申请延期。但是,申请延期也应该有一个合理的期限。在延期回复发生后,独立董事应发挥监督作用,适时督促公司认真履行信息披露的职责。

其次,对于无正当理由多次延期回复的行为要有警示。目前对于上市公司申请延期回复的次数,监管规则并没有明确的强制性限制。建议在上市公司延期回复达到一定时间或次数后,及时跟进其他监管措施。

最后,对故意拖延回复的行为要有相应的处罚措施。笔者建议,如果上市公司发生故意拖延回复的行为,造成投资者损失的,应追究上市公司和相关责任人的责任。

综合来看,监管部门下发的问询函,提及的事项大多涉及公司经营的核心问题,这些信息是投资判断的重要参考,及时回复可以澄清猜疑。因此,回复问询函时,上市公司要谨慎使用延期申请,对问询事项不能“一拖了之”,更不能心存“大事拖小,小事拖了”的侥幸。

## 我在现场

# 直击2024中国算力大会：创新成果闪耀 产业加速发展

■本报记者 贾丽

9月27日至9月29日,2024中国算力大会(以下简称“大会”)在河南郑州举行。大会展示了算力筑基、算力加速、算力调度和交易、算力应用、创智孵化等算力领域的多项创新成果,是对我国算力产业发展的一次检阅,也是对未来算力科技趋势的前瞻探索。

南京大学高性能计算中心高级工程师盛乐标向《证券日报》记者表示,作为推动数字产业发展的引擎,算力已经成为国际竞争中最重要、最核心的战略资源之一。目前全国多地均在大力发展算力产业。

《证券日报》记者在大会现场看到,参会企业积极展示高性能计算服务器、边缘计算设备、大数据处理平台、人工智能应用系统等科技成果。

在联想展区,一台在现场进行拉花咖啡制作的机器人吸引了不少参观者排队体验。一位工作人员向《证券日报》记者表示,该款机器人是影智科技与联想共同自主研发的Xbot咖啡机器人,基于精准的AI(人工智能)算力,可以实时对观众人脸进行拍照,并把图像映射在咖啡作品上。

据了解,在此次大会,联想还正式推出了新一代AI服务器联想问天系列两款产品和解决方案,可以助力企业构建绿色高效的AI算力中心。联想集团副总裁、中国基础设施业务群总经理陈振宽向《证券日报》记者表示,上述方案可应用于AI智能风控、智慧工厂、AI医疗等AI场景。

在中国电信的展区,公司展示了其在低空经济领域自主研发的天翼星云低空飞行服务和星巡低空服务监管两大平台,为低空经济场景的应用落地提供了有力支撑。

而在“算力中国·创智活力”展区,摩尔线程、无问芯穹、清微智能等国产算力系统企业组团亮相,带来芯片、千卡智算集群、操作系统等领域的最新成果。

值得关注的是,联想联合中国智能计算产业联盟、异构智算产业生态联盟以及生态伙伴,在此次大会上发布的业内首份《异构智算产业趋势与技术发展白皮书》显示,近年来,我国算力供给规模持续提升,随着人工智能应用的加速演进,现代算力基础设施已向超智融合、绿色低碳、多元服务发展转化,但依然面临高质量算力供给不足、AI芯片对外依存程度高、网络安全风险激增等挑战。产业链企业正在寻求突破并取得新进展。

此外,九章云极此次参会带来了一种新的智算服务模式——“算力包”。“这种‘算力包’可以类比成流量包,用户可以根据需求,随时购买,实现资源0空转,从而大幅降低企业智算应用的起步成本。其中提出的‘一度算力’的概念,让算力这种新型能源可以与我们日常的电力等生活能源一样,有一个标准的计量单位,可以实现对算力资源的统一定价和标准计量。”九章云极资深解决方案工程师王庚向《证券日报》记者表示。