宁德时代一季度营收净利双增长 研发投入超48亿元

本报记者 李 婷

4月14日晚间,宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称"宁德时代")发布2025年第一季度报告。报告期内,公司实现营业收入847.05亿元,同比增长6.18%;实现归母净利润139.63亿元,同比增长32.85%;一季度研发投入48.14亿元,同比增长10.92%;综合毛利率24.4%,实现同比、环比增长,取得"开门红"好成绩。

万联证券投资顾问屈放对《证券日报》记者分析表示,一季度,宁德时代继续保持较好的市场增速和占有率。公司归母净利润增速远高于营收增速,意味着宁德时代的产品利润率进一步提升。一季度动力电池市场整体增速加快,宁德时代作为电池界龙头企业的地位更加显著。未来在智能机器人、飞行汽车等下游市场的庞大需求下,宁德时代磷酸铁锂电池、三元电池以及固态电池的技术优势将更加明显。

动力市场方面,2025年一季度,我国新能源汽车产销分别完成318.2万辆和307.5万辆,同比分别增长50.4%和47.1%,开局运行良好,为产业链注入强劲动能。宁德时代动力电池全球市场份额稳步提升。根据SNE统计,2025年前两个月,宁德时代动力电池使用量全球市占率为38%,其中公司在欧洲市占率为43%,同比提升8个百分点,较第二名高出13个百分点。

储能市场方面,宁德时代凭借技术实力在长时储能领域持续发力,并获得数据中心新应用场景的青睐。据悉,公司成为阿联酋RTC19GWh 8小时数据中心项目中的首选电池储能系统供应商,该数据中心将实现每天24小时不间断清洁发电;公司与Quinbrook合作开发的全球首款8小时电池储能系统EnerQB,将在澳大利亚整体部署24GWh。

值得一提的是,自2018年公司A股上市以来,宁德时代不断提升股东回报。

2023年度和2024年度连续两年分红比例达50%,累计分红(含已宣布的2024年度分红方案)和回购金额近600亿元。近期,基于对未来发展的信心和公司价值的认可,公司拟回购股份40亿元至80亿元。

此外,香港联交所上市委员会于4月10日举行上市聆讯,审议宁德时代H股发行并上市的申请。从2月11日向港交所递交上市申请,到4月10日聆讯,公司H股上市顺利推进,助力国际化战略布局提速。

宁德时代相关负责人表示,今年以来,公司产能利用率饱满,产销两旺,未来持续较高增长可期。宁德时代在技术、市场、资本等多维度持续突破,将为投资者创造更大价值。

受益终端消费需求增长

8家汽车零部件上市公司一季度业绩预喜

本报记者 徐一鸣

近日,中国汽车工业协会发布的数据显示,今年一季度,我国汽车产量为756.1万辆,同比增长14.5%;汽车销量为747万辆,同比增长11.2%。

受益于前三个月汽车产、销量同比双增,上游产业链公司交出了一份可观的答卷。同花顺iFinD数据显示,截至4月14日记者发稿,A股已有8家汽车零部件上市公司披露2025年一季度业绩预告,全部预喜。其中,预增6家,略增1家,续盈1家。

具体来看,今年1月份至3月份,宁波双林汽车部件股份有限公司(以下简称"双林股份")预计归母净利润为1.5亿元至1.8亿元,同比增长93.35%至132.02%;成都西菱动力科技股份有限公司预计归母净利润为2000万元至2200万元,较上年同期增长97.68%至117.44%。此外,襄阳长源东谷实业股份有限公司(以下简称"长源东谷")、浙江亚太机电股份有限公司等6家公司预计归母净利润(以上限计)同比增幅均在10%及以上。

双林股份表示,今年一季度,国内新能源车市场渗透率持续攀升,终端消费需求保持强劲增长,带动公司新能源汽车相关产品销量同比大幅增长,盈利水平较上年同期提升。

长源东谷称,报告期内,商用车市场的主要客户需求稳定向好,同时新能源市场快速发展,公司在保证商用车市场销量稳中有增的情况下,新能源混动缸体缸盖销量稳步提升,带来销售收入的增长和盈利能力的提升。

值得一提的是,随着消费者对于汽车品质和功能要求的不断提高,促使汽车制造商增加对汽车零部件的采购和更新换代,这将进一步推动汽车零部件企业走高质量发展路线。

双林股份表示,面对汽车行业舒适性、智能化及节能化的要求不断提升,公司将持续进行技术升级、产品迭代,满足整车厂对产品性能不断提高的需求,拓展中高端产品应用市场,抓住绿色转型带来的发展机遇,在新能源领域布局、拓展相关轻量化差异化产品,稳步推进公司高质量发展。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元向《证券日报》记者表示,国内汽车零部件企业在技术水平、产品质量等方面的不断提升,将为其带来更多的业务机会。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示,目前,国内汽车零部件企业整体还呈现小而散的竞争格局。汽车零部件企业一方面可以实施精细化管理,通过降低原材料采购成本和生产成本等措施,进一步提高盈利能力;另一方面可以通过并购等措施,提高国际市场竞争力和影响力。

高端产品销售占比稳步提升 星华新材去年净利润增超51%

本报记者 邬霁霞
见习记者 王 楠

4月14日,浙江星华新材料集团股份有限公司(以下简称"星华新材")发布2024年年度报告,公司实现营业收入7.92亿元,同比增长13.59%;归属于上市公司股东的净利润1.48亿元,同比增长51.93%。

星华新材主营业务是反光材料及其制品的研发、设计、生产及销售,产品体系涵盖反光材料、反光服饰以及反光织带、包边条、反光刻图等多个细分品类。

星华新材相关负责人表示,2024年,公司顺应市场回暖趋势,持续优化工艺流程、提升产品质量,进一步强化客户的维系与开拓,高端产品销售占比稳步提升,产品附加值显著增长。同时,公司不断加大研发投入,推动信息化管理水平提升,围绕供应链协同进行优化调整,精准控制采购节奏,努力在成本与效率之间实现更优平衡。

努曼陀罗(丽江)管理咨询合伙企业执行事务合伙人霍虹屹对《证券日报》记者表示,从增长来看,星华新材营收的稳步提升,显示出公司在反光材料及其制品的市场拓展持续推进,或得益于交通安全、户外运动、夜间经济等应用场景的不断拓展。而净利润的显著增长,则可能源于产品结构优化、高毛利新品加速放量,阶段性原材料成本回落。

从业务板块来看,反光材料作为星华新材的核心业务板块,增长较为稳健。该板块实现营业收入6.38亿元,同比增长15.19%,占公司总营收的80.51%。星华新材的反光材料主要应用于反光布和反光膜。反光布作为公司的主要产品,品类齐全,涵盖了高端、中端、低端产品,市场占有率连续多年处于领先地位。

与此同时,星华新材还致力于推动反光布向消费面料领域不断拓展。2024年,公司继续向品牌客户主推印花反光面料、炫彩反光面料、银灰色反光面料、彩色反光面料、渐变反光面料、夜光面料等功能反光面料,帮助品牌客户建立新的认识,引导客户使用反光功能面料,形成新的设计理念和习惯。

上述相关负责人表示:"随着技术和工艺的不断进步,反光材料的舒适度和美观度显著提升,反光功能面料产品在下游消费市场的应用不断拓展,各类花式、炫彩及银色反光布在户外运动、露营装备、家庭投影等领域的渗透率快速提升。星华新材作为国内反光材料的领军企业,具有强大的研发和技术创新优势、规模化生产与成本优势、人才竞争优势、品牌和管理优势。目前公司主推反光功能面料,希望推动反光布整个产业向消费面料领域不断拓展。"

此外,星华新材在其他反光制品领域同样取得不俗进展,相关业务实现收入9815.57万元,同比增长32.54%,占总营收的比例为12.39%。

在产品体系持续丰富的同时,星华新材持续夯实研发能力与技术储备。目前,星华新材拥有两大生产基地,通过引进自动化设备和推行精细化管理,提升了生产过程的自动化与智能化水平,具备标准化与定制化产品的生产能力。2024年,公司投入研发4610.51万元,同比增长8.34%。截至2024年12月31日,星华新材在核心设备、工艺、产品等方面拥有专利200项。其中,发明专利33项(国内发明专利31项,美国发明专利1项、欧洲发明1项)、实用新型专利70项、外观专利97项。

展望未来,上述相关负责人表示,2025年,公司将继续坚持"以市场和客户为导向"的理念,深入挖掘现有及潜在客户的多元化需求。围绕原材料采购、生产加工、产品销售到售后服务等全链条,提升全方位、个性化的服务能力,致力于为全球客户尤其是中国市场,提供更贴合实际需求的产品与解决方案,提高客户的回购率及市场口碑。

爆品战略成效显著 杰克股份去年业绩稳步增长

本报记者 邬霁霞

4月14日晚间,杰克科技股份有限公司(以下简称"杰克股份")披露2024年年度报告。报告期内,公司实现营业收入60.94亿元,同比增长15.11%;归属于上市公司股东的净利润为8.12亿元,同比增长50.86%。

杰克股份长期专注于服装智能制造领域。2024年,公司主营产品全面开花,呈现良好发展态势。其中,智能工业缝纫机实现营收52.64亿元,同比增长14.69%;智能裁床及铺布机实现营收6.26亿元,同比增长14.36%;衬衫及牛仔智能自动缝制设备实现营收1.82亿元,同比增长25.12%。

谈及业绩增长的缘由,杰克股份相关负责人表示,公司紧紧抓住下游需求回升和周期性发展机遇,全力聚焦爆品打造,积极践行价值营销,特别是通过持续推广"快反王"与"过梗王"这两款明星产品,带动了产品结构升级,进而实现公司业绩的稳步增长。

近年来,杰克股份大力推行爆品战略,成果显著。公司的平缝机爆品"快反王"与包缝机爆品"过梗王",凭借卓越性能、稳定质量以及直击市场痛点的创新设计,迅速在竞争激烈的市场中崭露头角。截至2024年11月5日,两款爆品累计销量已达80.13万台,在"双11"全周期(2024年10月14日至2024年11月11日),其GMV(商品交易总额)较上年同期增长68%。

上海良栖品牌管理有限公司创始人程伟雄在接受《证券日报》记者采访时认为,杰克股份实施爆品战略有诸多好处,"一方面,杰克股份集中资源提升'快反王'等爆品竞争力,快速抢占市场份额,依靠良好口碑增强品牌影响力,从而拉动其他产品的销售;另一方面,爆品战略有利于规模化、专业化生产,降低成本、提高效率,稳定产品质量。同时,以客户需求为导向打造爆品,还能提升客户满意度与忠诚度,为企业长远发展筑牢根基。"

在市场布局方面,杰克股份始终坚定地实施内销与外销协同发展的战略方针。在国内市场,凭借对市场的深度耕耘以及持续的产品创新,公司成功赢得了广大客户的信赖。2024年国内市场营收达31.28亿元,同比增长28.57%。海外市场同样成绩稳定,公司产品远销全球170多个国家和地区,全年实现营收29.44亿元,同比增长3.30%。

上述杰克股份相关负责人表示,2025年,公司将深耕孟加拉国、越南、柬埔寨、印度尼西亚等核心市场,着力强化高端渠道和世界级标杆大客户的突破。通过深化海外本土化运营,持续变革营销组织管理,不断提升公司在海外市场的销售效率与服务质量。

在业绩表现良好的同时,杰克股份不忘回馈股东。公司发布的利润分配预案显示,拟向全体股东每10股派发现金股利5元(含税),不送红股,也不进行资本公积金转增股本,共计拟派发现金红利2.30亿元(含税)。值得一提的是,2024年,杰克股份首次执行了金额达1.39亿元的中期分红举措。如此一来,公司全年累计分红金额预计达3.69亿元,占全年净利润的45.44%。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲在接受《证券日报》记者采访时表示:"杰克股份此次分红计划充分彰显了公司对股东的重视,展现出良好的财务状况与稳定的盈利能力,对增强投资者信心、提升公司在资本市场的吸引力意义重大。"

双象股份2024年净利润同比增长754.84%

本报记者 李亚男

4月14日晚间,无锡双象超纤材料股份有限公司(以下简称"双象股份")发布2024年年度报告,公司2024年实现营业收入22.90亿元,同比增长51.55%;实现归属于上市公司股东的净利润4.72亿元,同比增长754.84%;实现归属于上市公司股东的扣非净利润1.08亿元,同比增长138.77%。

双象股份主营业务收入实现增长,主要系全资子公司重庆双象超纤材料有限公司、无锡双象光电材料有限公司销售额全面增长,以及全资子公司重庆双象光学材料有限公司(以下简称"重庆光学")投产实现销售所致。

对于净利润实现增长的原因,一方面,公司在2024年度确认了拆迁征收补偿收益,增加本期非经常性损益3.62亿元。另一方面,报告期内全资子公司重庆光学投产,产能逐步释放,贡献净利润6544.53万元。此外,报告期内全资子公司苏州双象光学材料有限公司(以下简称"苏州光学")强化经营管理,毛利率上升,净利润同比增长35.15%。

资料显示,双象股份主要业务板块为人造革合成革业务及光学级PMMA(聚甲基丙烯酸甲酯树脂)材料业务。分行业来看,2024年,双象股份人造革合成革业务实现营业收入7.04亿元,占营业收入比重为30.76%;PMMA业务实现营业收入15.62亿元,占营业收入比重为68.21%。其中,公司PMMA业务2024年营业收入较上年同期增长73.09%。

年报显示,双象股份现有光学级PMMA材料产能15.5万吨/年。公司全资子公司苏州光学、重庆光学光学级PMMA产品是公司发展的重点,产品主要定位于高性能光学级PMMA材料。2024年,重庆光学投产后,公司PMMA产品生产量较上年同期增长79.72%,销售量较上年同期增长76.10%。

有不愿具名的机构研究员在接受《证券日报》记者采访时表示:"我国PMMA市场需求量巨大,特别是近几年液晶显示屏、LED照明、汽车的市场增长十分迅速,光学级PMMA材料使用量有了大幅度增长。随着新的应用领域被不断开发,PMMA材料发展潜力巨大,应用前景广阔。"

据双象股份年报披露,公司将突出主业,以高档超细纤维超真皮革与功能化、生态型产品的研发和生产作为未来发展的重点。同时,公司将加快年产30万吨光学级PMMA/MS(苯乙烯-甲基丙烯酸甲酯共聚物)新材料一期项目达产步伐,巩固公司在国内光学级PMMA材料行业的龙头型企业地位,扩大高端PMMA改性染色产品的占比,MS新材料实现量产,推动公司业绩快速增长。

福州公孙策公关咨询有限公司合伙人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示:"双象股份的人造革合成革业务板块面临转型升级,公司未来重点发展的高档超细纤维超真皮革与功能化、生态型产品市场前景广阔,随着人们环保意识的提高和对产品品质的追求,生态型、功能化的人造革合成革产品将更受市场欢迎。双象股份若能持续加大研发投入,提升产品竞争力,有望在这一领域取得更大突破,进一步拓展市场份额。"

上述不愿具名的机构研究员表示:"若双象股份年产30万吨光学级PMMA/MS新材料一期项目能够顺利达产,将进一步提高公司光学级PMMA材料的市场占有率,同时也能实现MS产品产业化,可替代进口满足国内市场的需求。"

锡业股份一季度净利润同比预增44.06%至62.45%

本报记者 李如是

4月14日晚间,云南锡业股份有限公司(以下简称"锡业股份")披露2025年第一季度业绩预告,公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为4.7亿元至5.3亿元,同比增长44.06%至62.45%;扣除非经常性损益后的净利润为4.64亿元至5.24亿元,同比增长52.68%至72.42%。基本每股收益为0.2856元/股至0.3220元/股。

报告期内,锡业股份主要产品锡、铜、锌等金属市场价格同比上涨,公司抢抓市场机遇,优化资源配置,充分释放产能,强化生产运营,不断提升采、选、冶协同能力,第一季度经营业绩同比实现增长。

国金期货研报认为,受锡原料供应紧张的影响,一季度锡价格震荡上行。一方面,随着中国消费旺季到来,锡产业链下游消费逐渐好转;另一方面,中国经济回暖以及美元指数持续回落,都促使锡价在今年一季度震荡走高。

上海钢联稀贵金属资讯部锡金属分析师郭砺成对《证券日报》记者表示:"一季度后,整体锡矿供应缺口情况需要看刚果(金)、缅甸两个地区的事件进展。"

锡业股份是全球锡行业唯一集探、采、选、冶、深加工(重要参股公司的主要业务)及供应链为一体的全产业链公司,配置了与锡产业链匹配的供应链体系,经过多年经营和持续优化,供应链渠道畅通且稳定,形成上下游产业链的有机协同。

国信证券分析师刘孟峦表示:"作为全球锡行业龙头企业,拥有锡全产业链布局,锡业股份有望充分享受锡价上涨所带来的业绩弹性。"

锡业股份副总经理陈雄军在与投资者交流时也表达了对锡金属中长期需求向好的预期。他表示:"短期来看,全球锡矿供应扰动性加剧,锡资源稀缺性和战略性也在不断体现。锡金属作为新能源领域和电子通信领域中不可替代的金属原料,在当前全球新能源行业蓬勃发展、人工智能日新月异、新质生产力提质增效的过程中,中长期需求将持续向好。"

锡业股份相关负责人对《证券日报》记者表示:"公司锡业分公司正全力打造'5G+云锡锡业智慧冶炼工厂',深度推进制造业数字化转型,进一步推动公司生产效率提升和管理变革。"