

产业为基 创新牵引

沪市上市公司助力经济大省“挑大梁”

上市公司是助力经济大省“挑大梁”的重要力量,发挥着战略支撑作用。近年来,上市公司以产业为基、创新引领,源源不断为经济大省产业转型、锻造新质生产力提供动能。

中国证券报记者注意到,其中,一批沪市上市公司通过深耕产业链生态、强化创新驱动和深化区域协同,持续为产业转型升级注入强劲动能,正逐渐成为产业稳健发展的压舱石和区域集群发展的金招牌。

●本报记者 黄一灵



上海证券交易所新大楼

视觉中国图片

经济大省产业基础深厚,是上市公司密集区。据Wind数据统计,在2024年GDP排名前十的省区市中,沪市上市公司数量合计达1547家,占沪市公司家数比重为68%;市值合计超27万亿元(截至3月12日)。此外,在2194家沪市实体类上市公司中,来自上

海、浙江、江苏、广东等四地的家数就超过1120家。

值得一提的是,一批龙头、链主企业都集中在这些经济大省。例如,沪市市值500亿元以上的136家实体类上市公司中,来自上海、浙江、广东、山东、江苏等五地的就有

56家,占比超四成,中芯国际、海尔智家等公司均榜上有名。

业内人士认为,龙头、链主企业广泛分布于多个行业,它们处于产业链的核心位置与关键环节,在技术和市场两方面都处于领军地位,最能感知行业变化

以及应对复杂外部环境和经济下行压力,成为整体业绩的“基本盘”,为其估值提供坚实基础。同时,龙头、链主企业还能将创新压力传导至产业链上下游企业,促进大中小企业协同创新,提升产业链价值。

源发展集团,川能集团由此成为公司新任大股东。

据了解,川能集团目标是进一步提升四川能源企业的核心竞争力和战略支撑保障功能。“切实增强省属企业在国家战略腹地建设中的能源安全支撑保障功能,加快打造集源网荷储一体化、水风光氢天然气等多能互补的国内领先、世界一流现代综合能源企业。”收购报告书中表示。

以产业基础深厚的广东省为例,其本就是制造业“尖子生”。工业富联、广汽集团等相关行业龙头公司均来自广东,发挥了“压舱石”作用。包括链主企业在内的沪市上市公司通过产业链整合与区域协同,推动经济大省形成集群化发展格局。

上海则是当之无愧的集成电路“高地”:拥有从芯片设计到制造、封测及核心零部件的完整产业链,中芯国际、韦尔股份、

沪硅产业等芯片产业巨头“齐聚”,呈现高度的产业聚集效应,让上海在中国集成电路产业中保持领先地位。

在湖南,工程机械是当之无愧的“产业C位”。2024年,湖南工程机械海外市场全面开花,全省工程机械出口额首次突破300亿元大关,达到316.3亿元,同比增长20.3%。其中,2024年,三一集团(三一重工大股东)斩获沙特阿拉伯全球单笔最大

80台电动集卡等超级大单。铁建重工2024年全年新签合同或中标金额近143亿元,其中境外新签合同达到30.68亿元,同比增长48.9%。

水电第一大省四川正不断构建新能源体系。此前,川投能源发布收购报告书,透露了四川省加快建设新能源体系的最新大动作:公司原大股东川投集团和能投集团进行战略性重组,采取新设合并方式组建四川能

域跻身全球第一梯队,并催生了从靶点发现到商业化生产的全链条生态。迪哲医药自主研发的全球首款JAK/STAT通路新药“戈利昔替尼胶囊”,不仅填补了外周T细胞淋巴瘤治疗的国际空白,更推动了江苏省生物医药产业向全球价值链高端攀升。

在山东,近期全省总投资过万亿元的1006个重大项目集中开工。以万华化学为

引领,公司将在海阳建设新一代电池材料产业园,该项目采用万华化学的磷酸铁锂正极材料技术、自主研发的石墨负极材料新型生产设备,是全省首批“源网荷储”示范项目、全省首个绿电产业园示范项目。

在浙江省2025年第一季度集中开工的重大项目中,浙东南智算中心二期项目在列。事实上,项目所在地台州西部的黄岩,素以模具、塑料制品等传统产业著称,

但近年来,该地在数字经济发展的赛道上实现“进阶”,通过打造“算力中心”吸引企业落地,助力地区建设人工智能产业高地。据公开资料,该项目系黄岩区与中国电信台州分公司合作的重点产业平台,规划建设理论峰值算力不少于4000P(FP16精度),亦是中国电信助力地方建设国产算力万卡AI多生态异构算力基地的生动案例。

此外,CAE软件提供商索辰科技也通过一系列战略并购与技术创新,在工业软件领域实现多维度突破。今年2月,索辰科技公告拟筹划重大资产重组收购力控科技51%股权。公司进一步表示,本次拟收购标的力控科技主要针对民用市场,未来收入将更加多元化。公司希望改变以往收入端季节性明显的特征,使收入变得更加平滑均匀。

网络安全是数字社会的“隐形守护者”,是数字经济安全平稳运行的基本保障。近年来,随着国家对数据要素的重视和网络安全法等法规的出台,网络安全被提升到了前所未有的高度。科创板的制度支持充分适应科技型、成长型企业的发展需求,吸引了一批网络安全企业登陆上市。

奇安信是中国网络安全领域的领军者。奇安信董事长齐向东提出,随着AI应用的进一步铺开,要鼓励更多产业用上、用好“AI+安全”创新成果,提高千行百业的网络安全防护效能。

亚信安全则充分运用资本“工具箱”,通过收购港股上市公司亚信科技,完成科创板首单“A收H”,为资本市场跨境并购提供了创新范例。两家公司不仅“同宗同源”,在业务上也可以“共振共赢”。此次收购有助于亚信安全进一步打造“懂网、懂云、懂安全”的能力体系,实现产品线的延伸,提升公司整体解决方案实力。

构筑数字基座

科创板企业积极促进产业升级

●本报记者 黄一灵

作为信息产业的“灵魂”,软件行业是实现高水平科技自立自强的关键领域,也是推动传统制造业高端化、智能化转型的重要力量。科创板自开板以来持续支持软件公司上市融资,以创新制度解决企业发展需求,助力行业驶入“快车道”。

目前,科创板共有60家软件行业上市公司,首发募集资金总额超700亿元,总市值超过6500亿元,覆盖基础软件、工业软件等领域,以及网络安全、人工智能等代表性细分赛道和未来产业。2024年前三季度,科创板软件公司的研发投入总计达97.64亿元,平均研发强度近37%,超过科创板平均水平。业内人士认为,在资本市场赋能之下,科创板软件企业正在积极重塑全球竞争格局,推动产业从“工具替代”向“生态重构”升级,为中国智造打造自主可控的数字底座。

基础软件:构建信创生态

基础软件如同“地基”,为上层应用软件提供运行环境和底层支持,直接决定了信息系统的性能、安全性和稳定性。科创板基础软件公司已覆盖“操作系统+数据库+中间件”的完整生态链,在国家产业政策支持下,呈现良好的发展势头,技术能力与服务水平由“跟跑”向“并跑”加速转变。

麒麟信安操作系统持续为国防、电力、

金融等国家关键领域的信息安全和自主提供坚实保障。在践行“人工智能+”行动方面,麒麟信安发布了采用国产鲲鹏920架构服务器+华为昇腾AI卡的国产化智算一体机,已向市场推广。公司董事长杨涛表示,信创产业与人工智能的结合,将为我国在全球科技竞争中占据制高点提供坚实支撑,同时为社会经济发展注入新动能。

在应用领域,金山办公持续加大研发力度推动技术迭代与AI功能落地。2024年前三季度公司研发费用达12.62亿元,同比增长17.26%,研发投入占营业收入的34.78%。金山办公兼容鲲鹏芯片等国产软硬件。1月1日,金山办公宣布WPS Office for PC在国内市场的日活跃设备数已突破1亿大关,正式开启国产办公软件的新篇章。

人工智能:大模型勇立潮头

人工智能是下一个可能改变生活范式的前沿技术,也是当前国际科技竞争的聚焦点。从产业布局看,科创板人工智能产业链条完整,在硬件层、数据层、算法层均有公司上市,另有超过20家公司利用人工智能为主业赋能。

例如,云天励飞布局AI产业链的多个环节,实现多领域业绩增长。公司的人工智能算法在智慧城市、人居生活等领域落地了一系列标杆式解决方案。根据2024年业绩快报,公司预计实现营收9.18亿元,同比增长81.42%。

在AI+医疗领域,嘉和美康凭借其在医疗数字化方面积累的经验,完成了AI应用的快速落地。据悉,2024年,公司保持研发投入,持续进行医疗AI技术探索、产品迭代,完善产品布局,重点关注基于人工智能技术的智能诊疗能力提升及专科专病智能化产品的研发,推出了基于嘉和美康大模型的多场景应用并于2025年初发布新版智能化电子病历V7平台。

除此之外,科创板还汇聚了虹软科技、当虹科技、合合信息等一批深耕AI应用的企业,凭借在智能驾驶、智能座舱、文字识别等领域的核心技术突破,推动产品与服务不断升级,为大众生活注入科技便利。

工业软件:积极寻求并购机会

工业软件作为现代工业的“大脑和神经”,是推动制造业高质量发展、提升国家竞争力的关键力量,也是产业升级不可或缺的核心技术突破,推动产品与服务不断升级,为大众生活注入科技便利。

中望软件是国内第一家研发设计类工业软件上市公司。根据IDC数据,2023年中望软件的市场占有率蝉联中国设计研发类工业软件CAD市场国产厂商之首,位居全球品牌第四位。近年来,公司通过收购北京博超时代软件有限公司和英国CHAM公司,拓展了自身在电力和流体仿真领域的技术能力,提供的功能与服务更加完善。

上市公司加速布局AI算力赛道

●本报记者 武卫红

在人工智能(AI)产业迅猛发展带动下,近期A股市场算力概念持续升温。日前,多家上市公司发布公告,拟进一步加大对数据中心等相关领域的投资。业内人士预测,在人工智能产业发展带动下,近年来算力需求持续快速增长,将吸引更多公司抓住行业发展机遇,积极投资布局。

深化算力业务布局

3月12日晚间,宏景科技披露公告,近日公司再次签署一份《智算项目服务合同》,合同总金额为7.2亿元(含税价),公司将根据客户要求提供服务器、组网配套服务以及对服务器进行必要的改配服务,并提供算力服务。

2024年下半年以来,宏景科技签订多份算力服务合同,合同总金额已超21亿元。宏景科技在最近一次接受机构投资者调研时表示,公司持续专注于人工智能、大数据、物联网、算力服务等前沿技术的行业应用和成果转化。未来,公司将不断做优传统智慧城市业务,做深算力服务业务,从而实现AGI(通用人工智能)应用场景的突破和发展。

2023年,宏景科技战略性拓展人工智能产业,全面深化算力业务布局。2024年,宏景科技持续加大在算力领域的投资和布局,对深海之光(青海)先进计算有限公司进行战略投资,大力发展算力板块,拓宽在人工智能领域的产业布局。公司相关负责人此前在接受记者采访时表示,公司积极响应“AI+”战略并提出“ALL in AI”战略,大力推动“算力+算法+数据”与数字产业相结合,在产业数字化、数据要素领域不断创新和探索。未来公司将继续深化在算力领域的投资和布局,强化核心关键技术自主研发和创新,同时积极推动大模型与智能体相融合、大小模型协同,持续推动产业数字化转型。

近期,群兴玩具发布《关于筹划重大资产重组的提示性公告》,拟以现金方式收购杭州天宽科技有限公司不低于51%的股权。本次交易完成后,天宽科技将成为群兴玩具的控股子公司。据公告资料,天宽科技主营业务包括人工智能计算中心的建设和运营、为行业客户提供数字化转型服务解决方案以及在数智安全领域为客户提供端云一体的数字化和智能化产品。

打造新一代智算中心

近日,奥飞数据披露《2025年度向特定对象发行A股股票预案》。根据预案,奥飞数据将向特定对象发行股票,募集资金总额不超过17.5亿元,扣除发行费用后,将用于公司在廊坊市固安县建设新一代云计算和人工智能产业园项目、补充流动资金及偿还银行贷款。

奥飞数据表示,本次募投项目的具体建设内容为新一代云计算和人工智能产业园中的三栋数据中心机房,建设期为18个月。项目建成后,将进一步满足客户的需求,增强公司服务能力和市场竞争力。

目前,奥飞数据在北京、广州、深圳、廊坊等地共拥有13个自建自营的数据中心。公告称,本次向特定对象发行股票建设新一代云计算和人工智能产业园项目,将扩大公司业务规模和抢占行业优势资源,是公司产业布局的深化与延续,有利于公司抓住产业发展契机,符合公司的整体发展战略。

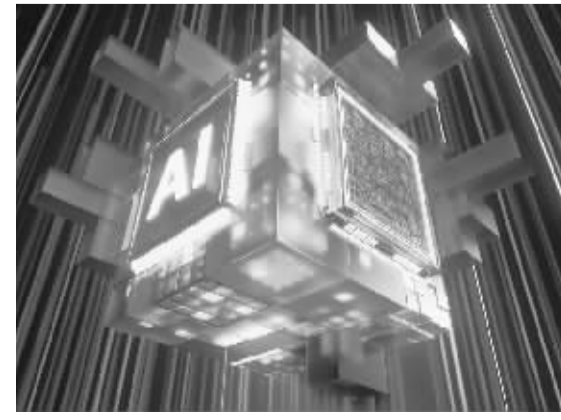
奥飞数据表示,人工智能产业的高速发展带动了智算需求的持续增长。为满足日益增长的智算需求,公司计划将新一代云计算和人工智能产业园项目建成公司标志性智算中心,打造新一代高品质的大型智算中心,进一步提升公司行业地位。

行业发展前景向好

近年来,我国人工智能产业持续快速发展。业内人士表示,我国人工智能产业快速发展带动算力需求持续高速增长,国内数据中心行业有望迎来新一轮发展机遇。

据国际数据公司与浪潮信息联合发布的《2025年中国人工智能算力发展评估报告》,大模型和生成式人工智能将推高算力需求,未来两年,中国智能算力规模将保持高速增长。2023年至2028年,中国智能算力规模的五年复合增长率预计达46.2%。报告显示,2024年,中国智能算力规模达725.3EFLOPS(每秒百亿亿次浮点运算次数),同比增长74.1%。预计2025年中国智能算力规模将达到1037.3EFLOPS,2026年达到1460.3EFLOPS,2028年达到2781.9EFLOPS。

业内人士还预测,未来国内数字经济的快速发展、企业数字化转型的加速以及大数据等技术的应用日益广泛,将进一步推动我国算力需求持续增长。申万宏源证券最近发表的研报预测,算力需求具有长期持续性,预计国内互联网厂商将持续加大算力投资,扩大智算中心建设规模。



视觉中国图片