

# 东阳光集团领投秦淮数据制造业龙头布局算力基建

9月10日，深圳市东阳光实业发展有限公司（东阳光集团）宣布携手上市公司东阳光（600673.SH）及其他联合投资人组成买方团，通过现金支付方式，拟以280亿元向贝恩投资收购秦淮数据中国业务公司100%股权。

秦淮数据中国是第三方超大规模算力基础设施解决方案运营商，在行业内具有显著地位。东阳光集团董事长张寓帅表示，本次收购是东阳光集团主动融入“东数西算”工程、服务构建全国一体化算力网络的关键一步。未来，集团将优先保障业务的平稳过渡与持续运营，并重点推动双方在液冷材料、AIDC（智算中心）、清洁能源等领域的资源整合，共同打造“绿电—硬件—算力—AI—运营”一体化数字基础设施生态，致力于建设服务人工智能的超大规模绿色智慧算力中心。

● 本报记者 彭勇 张兴旺

9月10日晚间，东阳光公告称，东阳光与关联方、控股股东东阳光集团拟共同增资宜昌东数一号投资有限责任公司，增资金额分别为35亿元、40亿元。同时，东数一号通过全资孙公司宜昌东数三号投资有限责任公司拟收购秦淮数据中国区业务经营主体100%股权。

公告显示，秦淮数据中国区业务2024年实现营收60.48亿元，净利润为13.09亿元；2025年前5个月，实现营收26.08亿元，净利润

东阳光集团表示，本次交易完成后，双方将在区域布局、技术、产品、需求四大维度实现深度协同赋能。

在电算协同与区域布局维度，东阳光集团可依托广东韶关、内蒙古乌兰察布、湖北宜昌等基地的清洁能源储备与产业布局，为秦淮数据中国提供低成本绿电供应和扩张基础，助力其实现低碳发展目标和抢占发展先机。同时，借助乌兰察布、宜昌的电价成本优势与韶关的华南区位优势，双方可共建“南中北三核”算

面对全球数字化浪潮，建设领先的算力基础设施成为关乎未来竞争力的战略选择。当前，我国正深入实施“东数西算”工程，加快构建全国一体化算力网，推动数字经济与实体经济深度融合。东阳光集团领投收购秦淮数据



东阳光集团与贝恩投资举行秦淮数据中国收购签约仪式

公司供图

为7.45亿元。

根据公告，秦淮数据中国100%股权交易作价280亿元。东数一号将进一步引入其他投资方，为实施本次收购筹措资金。

中国信通院发布的《中国算力中心服务商分析报告（2024年）》显示，秦淮数据中国在集约发展、国际布局和绿色低碳三项分指数上均位居行业第一，其总体规模指数在全国排名第二。

力布局，不仅能与秦淮数据中国环首都经济圈数据中心形成算力互补与调度联动，构建纵贯南北的一体化算力网络，更能满足华北、华中、华南区域的低时延实时算力需求，形成全要素成本竞争优势。

在技术与业务整合维度，东阳光集团在氟化冷却液、冷板组件等液冷核心材料及部件领域的技术壁垒与产能优势，与秦淮数据中国的业务体系深度融合后，将打造行业首个液冷和下游需求大规模深度捆绑体系，构建

中国，正是将企业发展战略与服务国家战略紧密对接的生动实践。

值得一提的是，此次东阳光集团领投收购秦淮数据中国100%股权，将进一步提升数据资产的自主可控能力。

据悉，参与竞逐的除东阳光集团外，还包括多家产业资本、互联网企业和地方国资平台，反映出市场对秦淮数据中国相关资产价值的高度认可。东阳光集团凭借其在产业协同、技术积累与长期价值创造方面的综合优势脱颖而出。

东阳光集团成立于1997年，目前已成长为制造业龙头，产业版图横跨电子新材料、生物医药、健康养生三大产业，培育出东阳光和东阳光药两家百亿级上市公司，跻身民营企业

更高效的“液冷材料—设备—智算中心”的全栈解决方案，不仅能有效降低数据中心PUE（电能利用效率），更能推动东阳光液冷技术实现从“产品供应”向“系统解决方案输出”的战略升级。

在产品与研发协同维度，东阳光集团的超级电容、积层箔电容器等电子元器件技术，与秦淮数据中国支撑高功率高密度AI服务器的技术路线形成精准互补，双方可联合开展高密度电源管理方案的研发攻关，助力东阳光电子

从珠江畔的铝箔工厂起步，到布局创新药，再到投身算力基建；从产业自强到参与建设数字中国，东阳光集团的发展轨迹见证了中国制造转型升级的脚步，也诠释出实体经济与数字经济深度融合的发展之道。

500强、2024中国大企业创新100强第34位。

面对人工智能时代浪潮，东阳光集团敏锐捕捉先机：2025年2月，联合智元机器人等成立光谷东智公司，进军具身智能机器人领域。2025年3月，与全球光模块巨头中际旭创携手布局液冷科技；此次作为领投方对秦淮数据中国100%股权的战略收购，不仅是东阳光集团拥抱数字经济的重要举措，也是其从制造向智造转型的关键一跃。

元器件业务突破AI服务器高端市场，提升市场渗透率。

在需求协同维度，东阳光集团旗下具身智能机器人业务处于高速发展期，对算力的需求呈指数级增长，秦淮数据中国可为东阳光具身智能机器人业务提供定制化数据中心设计、建造和运营服务，通过部署液冷机柜与智能配电系统，满足机器人算法训练对高密度算力的弹性需求，加速机器人算法迭代与场景落地，助力公司机器人业务发展。

面向未来，随着国家“双碳”目标与数字中国建设的深入推进，东阳光集团将继续深化与秦淮数据中国的协同融合，持续强化在绿色算力、人工智能等领域的创新布局，为经济高质量发展注入新动能。

## 中冶宝钢冶金物流装备实现突破

● 本报记者 李梦扬

9月11日，中冶宝钢研制的三款“新能源”电驱无轨化冶金大物流特种车辆成功发车，将发往湛江钢铁。这标志着中冶宝钢“中冶重机”品牌冶金物流装备实现了“绿色化、智能化”的跨越式发展。

中冶宝钢表示，公司持续深耕绿色技术创新，深化产品研发，聚焦电驱动、智能网联、轻量化等核心技术，扩充新能源产品线，推动冶金大物流装备“高端化、低碳化、智能化、高效化”迈上新台阶。

### 响应“双碳”战略

据悉，此次发车的三款共7台无轨化冶金大物流特种车辆，包括2台120吨整体式电动抱罐车、4台120吨电动渣罐运输车及1台80吨铰接式电动抱罐车。据公司介绍，这是中冶宝钢响应“双碳”目标的标志性成果。三款新能源特种车辆投入现场使用后，将有效解决冶金渣处理运输环节的效率与环保痛点，彰显中冶宝钢响应“双碳”战略的责任担当。

技术方面，中冶宝钢表示，其项目研发团队以“结构创新、电机直驱、动能回收、高压安全互锁”为核心技术架构，实现了冶金大物流装备续航能力、作业稳定性与智能化水平的质的飞跃。

具体到智能化方面，中冶宝钢技术服务有限公司重型机械分公司党委书记、经理徐旭文接受记者采访时表示：“目前我们正在进行智能驾驶等应用场景测试，计划今年年底落地。在一些作业现场环境相对恶劣的地方，远程操作可以帮助驾驶员更安全、高效地完成工作。未来，我们也会进一步推进抱罐车的智能化和无人化发展。”

三款车辆的技术突破还将为冶金企业物流运输带来显著的环保效益。具体来说，中冶宝钢介绍，上述运输环节实现“零碳排放”，每年可减少二氧化碳排放超700吨，电耗成本仅为燃油车的三分之一，维护成本降低40%以上，为“零碳”生产提供了关键支撑。

### 坚持创新驱动

记者获悉，上述三款“新能源”电驱无轨化冶金大物流特种车辆将发往湛江钢铁。据介绍，120吨电动抱罐车采用整体式车架结构和四电机独立驱动系统，让抱罐车重载运输如履平地；120吨电动渣罐运输车创新应用单轴线牵引驱动及整体旋转顶盖系统，大幅提升高温渣料运输的安全环保水平；80吨铰接式电动抱罐车则通过快速充电与电池更换双模式，解决了新能源装备在连续作业中的续航焦虑。

“今天看到这三款新能源特种车辆成功下线，我非常激动。”中冶宝钢技术服务有限公司重型机械分公司总工程师、副经理耿会良告诉记者，“早在15年前，我们就进行了一些核心专利技术的最初储备。经过十余年深厚的技术沉淀和经验积累，以及多次湛江现场的勘察，我们攻克每个场景的具体需求，不断完善产品技术，最终实现了‘中冶重机’品牌冶金物流装备‘绿色化、智能化’的跨越式发展。”

据了解，自2013年湛江钢铁建设初期起，中冶宝钢便以首批冶金装备支援湛江钢铁建设，奠定了深度合作基础。十二年间，从传统燃油装备到新能源电驱技术的迭代，从单一设备供应到渣处理集成物流方案的升级，中冶宝钢为湛江钢铁提供全生命周期的冶金装备智慧运维服务，与湛江钢铁并肩，共同探索冶金装备绿色化、低碳化发展路径。

展望未来，中冶宝钢表示，公司将坚持创新驱动，深化产品研发，聚焦电驱动、智能网联、轻量化等核心技术，持续扩充新能源产品线。



120吨电动渣罐运输车 本报记者 李梦扬

## 发力AI 拓展海外市场 科创板软件上市公司共话行业发展新动向

● 本报记者 黄一灵

9月11日下午，2025年半年度科创板软件行业集体业绩说明会在线举行，18家科创板上市公司亮相，向投资者介绍公司经营业绩情况，分享最新业务布局进展。

参会科创板上市公司表示，持续提升的研发投入，为公司研发创新提供了充足的支撑，与此同时，AI（人工智能）赋能为公司业务的发展提供了源源不断的动力。还有科创板上市公司称，将大力发展海外市场，加快推进国际化进程。

### AI赋能业务发展

当下，AI赋能千行百业，与电子信息技术发展息息相关的软件行业更是在经历一场更深层次的“科技革命”。

在友车科技董事会秘书喻慧娟看来，在产品功能层面，AI技术进一步提升了数据采集效率，增强了业务处理与决策分析的智能化水平，从而丰富产品功能，增强市场竞争力。

上半年，多家科创板上市公司发力AI，进一步加深公司的“护城河”。中科星图副董事长、总经理邵宗有称，上半年，公司紧抓新一轮人工智能技术发展的趋势，以大模型为核心，大算力为基础，大数据为燃料，强化数字地球核心能力平台建设，同时不断开拓市场，巩固自身的

行业地位，在地理信息产业百强企业榜单中排名稳步上升。

长期的AI投入已转换成“真金白银”。“上半年公司继续全面拥抱AI，实现纯AI合同额近1000万元，间接AI产品合同额（即AI赋能产品后带来的收入）超2600万元，合计AI相关合同额超3600万元。”安恒信息董事长范渊介绍。

云从科技董事长、总经理周曦称，上半年公司泛AI领域收入占比已大幅提升至55.78%。同时，公司联合华为发布昇腾AI大模型训推一体化解决方案，市场需求逐步爆发。得益于人工智能解决方案业务规模的增长，公司上半年营业收入同比增长40.21%。

展望未来，财富趋势副总经理、董事会秘书田进恩表示，AI是公司主要战略方向，公司会持续构建人工智能平台生态。

### 积极争取海外市场份额

国际化也是本场集体业绩说明会的另一个“热门话题”。参会的科创板上市公司大多表示，出海是公司重要的发展战略。

震有科技董事长、总经理吴闽华透露，公司紧密关注全球政策与市场机遇，积极拓展与当地合作伙伴的战略合作，抓住中外合作政策机遇以及出海市场机会来争取订单。近两年，公司重点开拓非洲、中亚等海外市场，并已陆续落地相关项目订单。

龙软科技董事长毛善君表示，公司正在积极布局海外市场，通过与河南郑煤集团合作，成功出海，7月开始在非洲几内亚实施铝土矿智慧矿山综合管控平台项目。公司正在谨慎研究海外矿产资源大国的智能化及工业软件需求，加快推进国际化进程。

具体到海外战略上，金山办公董事长邹涛称，公司将持续推进海外版本AI功能的上线与迭代升级。在将国内经验复制到海外时，公司通过本地化调研精准匹配当地需求与法规标准，同步优化产品以适配海外运营环境。公司结合用户规模、经济实力等多重指标综合评估海外重点发展区域，优先布局数字化潜力大、市场需求强劲且经济发展水平较高的国家和地区。

据概伦电子董事长刘志宏介绍，在国际市场拓展方面，公司将持续加强本地化销售和技术支持团队的建设。针对北美、韩国等业务基础较好但仍有深挖潜力的区域，进一步优化团队配置，深入了解当地客户需求，提供更及时、更专业的服务。此外，公司也在关注新兴市场的发展机遇。

### 研发投入为创新提供充足支撑

研发和创新是科技创新公司的生命力。卓易信息董事会秘书王娟称，公司持续提升的研发投入，为研发创新提供了充足的支撑，有效推

动原有产品迭代升级与新产品研发落地，同时对上半年公司整体毛利率增加6.6个百分点起到带动作用。

邹涛介绍，上半年，金山办公研发投入呈现较快增长态势，源于对长期创新能力与市场竞争力的战略考量，具有明确的前瞻性与必要性。未来，公司将在保持适度研发投入的基础上，依托产品力的不断强化，实现利润的稳健提升与高质量发展。

与此同时，多家科创板上市公司也透露了未来的研发方向。刘志宏称，未来1年到2年，概伦电子以下在研方向有望形成新增长引擎：一是模拟电路全流程设计平台，其在设计精度与效率上的突破，将更好满足模拟电路领域客户的高端需求，有望拓展业务覆盖范围；二是基于人工智能的芯片设计优化算法，该算法可提供更智能的设计解决方案，在行业竞争中具备差异化优势，为公司业绩增长注入新动力。

信安世纪副总经理、财务总监、董事会秘书丁纯称，公司未来研发规划主要包括三个方面：一是完善现有密码产品，融合AI元素，寻找新的应用场景和领域，包括车联网、工业互联网、无人机、卫星等，同时聚焦后量子、密态计算等前沿密码技术，保持密码技术领先；二是完善现有密码单品和平台产品，在数据要素和可信空间领域拓展应用场景，同时加强对同态加密等与数据安全相关的技术研究；三是配合相关的合规要求，完善产品合规与监管指标。