

从“纺布料”到“造材料”： 柯桥的产业跃迁密码



位于绍兴市柯桥区的浙江省现代纺织技术创新中心（鉴湖实验室）。新华社图片

创新破局：从“纺布料”到“造材料”的产业升维

“我们从纺机制造切入碳纤维装备赛道，靠的是多年的技术积累，更离不开敢闯敢试的创新魄力。”精工科技总裁李爱军告诉中国证券报记者。如今，这种用于无人机的碳纤维材料，已让航空器重量大幅减轻。

精工科技并非孤例。近年来，柯桥精准锚定先进材料发展方向，成功引进宝武碳纤维等项目，构建起碳纤维“装备—原丝—碳化—复材—应用”完整产业链。“我们引导企业跳出传统赛道，向航空航天、国防军工、交通运输和医疗健康等产业用纺织品领域进军，让‘一块布’延伸出更高附加值。”柯桥区相关负责人表示。

企业转型的集体突围，带来的是区域创新能级的整体跃升。“十四五”期间，全区研发投入强度从2.71%提升至3.25%左右，国家

级专精特新“小巨人”和单项冠军企业从1家跃升至23家，高新技术产业增加值占比提升19.4个百分点。

2025年，浙江省现代纺织技术创新中心中试平台入选工信部首批重点培育名单，香港理工大学—绍兴技术创新研究院签约落地——这些高能级平台的加速落地，正为柯桥的产业升级筑牢创新底座。

机制赋能：全链条激活市场创新动能

柯桥传统纺织产业的集体跃升，新材料创新生态的加速形成，背后离不开一套行之有效的制度设计。柯桥以制度创新为抓手，通过政策赋能、服务保障、人才支撑，打通创新发展的堵点难点，让优质企业长出来、留下来、强起来。

“针对企业研发痛点，我们首创了‘四题一评’协同攻关模式——企业出题、政府助题、平台答题、车间验题、市场评价。”柯桥区相关负责人告诉中国证券报记者，这一机制

有效破解长期以来困扰产业发展的产学研结合不紧密、成果转化不畅等核心堵点问题，打通了实验室到生产线的“最后一公里”，目前已共建实验室35家，突破关键核心技术24项。

营商环境是创新发展的沃土。柯桥将“企业办事无忧、政府无事不扰”的服务理念转化为具体制度举措。当柯桥引进航空航天项目时，政府第一时间匹配精工科技的碳纤维配套能力，实现产业链“双向奔赴”。“这种‘帮忙找市场’式的服务，让企业能够心无旁骛搞

创新。”李爱军向中国证券报记者表示。

所有的制度设计，最终都要落到“人”身上。2025年，柯桥迭代发布“柯·创九条”人才新政，通过推广“编制在高校、工作在平台、服务在企业”模式，选聘“科技副总”“产业教授”，推动人才资源向创新一线集聚，全区新增入选国家重点人才工程24人、省级领军人才23人。同时，新设产业基金9支，政府引导基金与民营园区形成孵化矩阵——资本与人才的双重加持，让创新之火越烧越旺。

蓝图绘就：跑出产业升级“加速度”

面向“十五五”，柯桥的产业蓝图已然清晰：力争到2030年，培育形成现代纺织、建筑产业现代化2个两千亿级集群，先进材料、光电信息2个千亿级集群。

这份雄心的底气，来自当地正在书写的转型故事——从传统纺机到碳纤维装备，从纺织

机械到航空航天材料，越来越多的柯桥企业，正加速向新材料、光电信息等赛道集结。

“我们将以省碳纤维制造业创新中心为牵引，构建产业创新联合体，提升集群链生态、规模效应，争创国家级高性能碳纤维平台。同时，深耕光电信息‘芯屏器合’主赛道，

布局玻璃基板、AI新型显示、半导体光罩等细分领域，为企业开辟更广阔的发展空间。”柯桥区相关人士介绍。

从一块布到一个产业生态，从传统制造到新材料高地，柯桥这座以布闻名的城市，正以创新为笔，在高质量发展的画卷上书写新的篇章。

淡季不淡 3月TV面板价格继续看涨

●本报记者 吴科任

一季度是液晶电视面板市场的传统淡季，但在面板厂控产稳价策略和终端需求边际改善的共同作用下，淡季并不淡。

近日，多家独立市场调研机构在发布的报告中表示，伴随存储芯片和面板价格继续上涨，电视品牌厂商选择策略性提前备货，为今年新品上市做充足准备，使得面板采购量维持相对积极态势，预计3月液晶电视面板价格将继续上涨。

面板价格上行

2025年11月和12月，各主流尺寸液晶电视面板价格陆续止跌。步入2026年，受供需结构影响，TV面板价格呈现上行态势。

群智咨询发布的《2026年2月TV面板价格风向标（下旬版）》显示，由于短期流通需求增加，32寸TV面板2月均价上涨1美元；需求与供应相向平稳，50寸TV面板2月均价上涨1美元；得益于供需大盘回归平衡，55寸TV面板2月均价上涨1美元；电视品牌厂商大尺寸面板采购需求恢复，叠加供应集中度高，大尺寸TV面板2月均价上涨2美元。

近日，全球面板龙头企业京东方接受机构投资者调研时表示，根据第三方咨询机构数据，2月各主流尺寸TV面板价格维持全面上涨，且价格涨幅呈扩大态势，预计3月TV面板价格维持上涨。

奥维睿沃预测，3月，32寸和43寸TV面板价格将上涨1美元，50寸和55寸TV面板价格将上涨1美元至2美元，大尺寸（65寸和75寸）TV面板价格将上涨2美元。

品牌需求前置

面板厂通常采取控产方式应对下行周期，反之亦然。京东方表示，行业内厂商坚持“按需生产”策略，灵活调整稼动率以匹配需求，预计3月整体稼动率处于高位。

春节因素对供给影响不小。奥维睿沃表示，由于2月春节期间中国大陆面板厂放假控产，整体生产量较常规月份明显减少，客户未满足订单延后至3月，TV面板整体呈现供不应求态势。

需求端方面，京东方认为，受体育赛事等因素影响，2026年一季度电视品牌厂商延续了2025年四季度以来较强劲的备货需求，TV类产品出货量持续走高。同时，受存储涨价对消费电子冲击的影响，预计终端厂商与面板厂商在部分产品类别将承受一定压力。但综合考虑TV面板需求增长等因素，存储涨价对电视终端需求影响有限。

群智咨询表示，赛事备货和成本上涨是驱动品牌采购旺盛的核心动因，进而影响全球液晶电视面板供需逐步回归平衡。进一步看，赛事备货影响下面板采购需求维持稳健，同时因受困于存储部件成本大幅上涨压力，整机厂商备货节奏前移。因此，电视品牌厂商短期采购策略积极，面板价格上涨亦刺激部分代工厂商抄底备货，合力推动TV面板需求增长。

获利机会提升

TV面板产能正持续向中国厂商集中，行业竞争格局亦将趋向稳定。群智咨询大屏事业部副总经理张虹对中国证券报记者表示，从长期视角观察，TV面板市场显现三大发展趋势。

首先，面板尺寸升级带动面积增长。预计从2028年开始，因为平均面板尺寸增长推动的需求面积增长，将促使高世代LCD面板产线迎来满产运营。这意味着届时面板厂不需要像如今这样控制产能，就能实现相对平衡的供需状态。

其次，TV面板获利机会逐步提升。影响因素有：面板厂持续控产稳价的策略，确保面板价格维持在相对稳定的可获利水平；2025年起，10.5代线逐步完成折旧，将为面板厂获利形成一定支撑；随着需求面积增长，面板厂的稼动率有机会显著提升。

第三，TV面板的技术路线主要围绕超大尺寸、高刷等方向推进。

面板厂商亦在加码技术创新，提升工厂效率。京东方表示，公司正通过“AI+战略”全面赋能产业升级。目前，公司已落地多家AI工厂，多项领先“AI+创新应用系统”在生产计划、物料供应、生产制造、品质管理、能源优化、环境安全等场景实现应用。



新华社图片

钨价跳涨催生业绩红利 多家上市公司提示风险

●本报记者 董添

近期，有“工业牙齿”之称的钨价继续跳涨。中钨在线最新报告显示，2026年2月，国内钨市场持续展现强劲势头，主要钨原料产品价格连日跳涨，月内累计涨幅达30%，年内累计涨幅已近80%。受钨价连续上涨影响，钨产业上市公司股价涨幅较大。3月1日晚，多家钨行业上市公司发布提示风险的公告。

价格连续跳涨

据中钨在线统计，截至2月28日，钨精矿价格突破80万元/标吨，仲钨酸铵价格涨至120万元/标吨，钨粉价格达到200万元/标吨，废钨棒材价格站上110万元/标吨，与去年同期相比，主流钨制品价格实现了4-5倍上涨。

中钨在线分析认为，引起钨价高热不退的原因主要是源于供给端的约束以及情绪面的驱动。首先，国内钨矿开采总量控制以及合规性开采和贸易监管等相关措施强化，叠加旧矿品位降低和新矿产能短期受限，奠定了供给紧缩的基础。其次，春节后矿山企业复工进程相对下游较为缓慢，传统经验上增产高峰预计在3月以后，这进一步加剧了短期供给短缺。此外，在复杂的国际经济和地缘政治形势下，钨作为战略资源的估值不断提升，推动了市场资本面与情绪面的支撑。

西部证券表示，当前，钨已脱离传统周期波动框架，在“供给刚性收缩+需求结构升级+战略价值重估”的多重逻辑共振下，行业步入全新的价格周期与价值重估阶段。

不过，市场成交热度不及报价氛围。持货商惜售看涨为主，采购商则保持谨慎按需策略，钨价持续强势上涨对市场资金面造成显著压力。

业内人士指出，当前钨市场处在价高、利高、成本高、风险高的四高并存阶段，卖方主导特征明显，产业链矛盾与潜在风险需警惕。

业绩表现亮眼

从上市公司业绩表现看，已发布2025年业绩预告、业绩快报的钨行业上市公司业绩表现整体亮眼。

厦门钨业披露的2025年业绩快报显示，公司2025年实现营业收入464.69亿元，同比增长31.37%；实现归属于上市公司股东的净利润23.11亿元，同比增长35.08%。2025年，公司主营业务钨钼、稀土、电池材料受钨、钼、氧化锆等主要原材料价格上涨影响，主要产品价格相应增长，加上大部分主要产品销量同比增长，公司营业收入、利润相应增长。

翔鹭钨业2025年业绩预告显示，公司预计2025年实现归属于上市公司股东的净利润1.25亿元至1.8亿元，同比增长239.66%至301.11%。2025年，钨金属原料价格全年持续

上涨，钨市场供需情况较往年有所改善。公司作为国内主要钨制品及钨材制造商，对钨产品的议价能力提升，原材料的价格上涨向下游产品的传导较为顺畅，主要产品毛利率及毛利显著增长。硬质合金销售订单量同比显著增加，光伏用钨丝产能逐步释放，同时公司加强成本控制，提高盈利水平，收入及毛利贡献同比提升，为业绩增长提供重要支撑。

章源钨业2025年度业绩预告显示，公司预计2025年实现归属于上市公司股东的净利润为2.6亿元至3.2亿元，同比增长51%至86%。2025年，钨原料市场供应偏紧，市场需增加，钨原料价格大幅上涨。公司充分发挥钨全产业链协同优势，不断提升产品性能，优化产能布局，稳定供货保障能力，实现了产量和销量的同步增长。

上市公司扎堆提示风险

3月1日晚，多家钨行业上市公司发布提示风险的公告。

“3天2板”中钨高新3月1日晚间公告称，公司股票连续三个交易日内收盘价涨幅偏离度累计超过20%，属于股票交易异常波动情况。当前公司在经营发展过程中主要面临的风险包括但不限于：第一，行业与宏观风险。公司业绩与宏观经济景气度具有强相关性，宏观波动可能影响整体制造业需求。第二，原材料价格波动风险。钨价持续上涨后存

在冲高回落风险以及成本压力在产业链中传导受阻的风险。第三，经营与业务发展风险。需关注硬质合金消费端景气度回升情况及PCB等行业需求增速放缓风险。

“7天5板”章源钨业于3月1日晚间公告称，公司股票于2月26日、2月27日连续两个交易日收盘价涨幅累计偏离度20.38%，属于股票交易异常波动情形。公司经营过程中，可能面临以下风险：第一，市场风险。钨产品被广泛应用于机械加工、航空航天、国防军工、电子工业及交通运输等领域，宏观经济环境将影响市场需求和钨产品价格，进而影响公司经营业绩。第二，原材料价格波动风险。国家对钨矿开采实施总量管控及配额生产，公司自产钨精矿无法完全满足生产需求，需外购钨精矿或仲钨酸铵。若原料价格出现大幅波动，将直接影响公司各环节生产成本，进而对经营业绩造成影响。第三，汇率波动风险。公司及全资子公司赣州澳克泰工具技术有限公司出口业务收入结算货币主要为美元，若美元兑人民币汇率出现较大波动，可能对公司经营业绩产生影响。第四，信用风险。公司每年结合历史合作记录及客户资信状况，对部分客户授予信用额度与账期，但存在一定的应收账款坏账风险；公司在经营活动中可能面临客户未按约定提取货物导致的违约风险，以及供应商未按约定交付产品导致的履约风险，进而对经营业绩造成影响。