

中标签单拿项目 上市公司开年干劲十足

◎记者 张问之

蛇年春节假期过后，A股上市公司群体“捷报”频传。Choice数据显示，2月5日至2月10日晚，共有28家A股公司披露（预）中标或签订经营合同。其中，19家公司近期新中标项目，9家签订经营合同。进一步来看，2025年以来，披露中标/签订合同的上市公司数量超过百家。

记者梳理相关案例发现，今年以来的数十亿级“大标”大多集中在基建领域，中国中铁、中国能建、安徽建工等许多央地建筑国企均有所斩获；隆基绿能、光启技术、国晟科技等细分领域头部企业则在核心赛道拿下标杆项目或订单，且不乏拟“快马加鞭”年内交付。同时，东珠生态、上海港湾等公司在海外市场亦有所收获，为公司业绩增长注入新动力。

“企业中标、签订合同频繁，表明市场需求回暖，企业信心增强。”对此，业内人士表示，这些中标项目/合同有望为相关公司2025年及后续年度的业绩奠定基础，从中也折射出中国经济强劲的复苏势头。

基建发力 释放数个“亿元标”

2月7日晚，安徽建工披露，公司（或子公司）作为牵头人的联合体分别中标S223向阳至S329段改建工程、涡阳县西阳标准化厂房（二期）建设项目EPC、太行山（邢台段）抗大文化核心展示区三期项目设计—施工EPC工程总承包等多个项目，中标金额分别为5.79亿元、5.56亿元和9.45亿元。

而就在1月21日，安徽建工刚刚披露，公司作为牵头人的联合体以6.39亿元，中标蚌埠高新区道路及配套基础设施建设EPC项目；公司以6.44亿元，中标S10扬州至淮南高速公路滁谯路段项目土建工程施工06标段。

不只是安徽建工，开年以来，基建类企业项目频频中标大项目，且不乏数十亿级大单。中国中铁此前披露，公司在铁路工程、公路工程、市政及其他工程领域中标多个项目，中标价合计达863.35亿元；中国能建此前披露，子公司中标榆能横山电厂二期2×1000MW机组项目EPC总承包工程，中标金额约为62.55亿元。

其他建筑国企也在优势区域或业务领域频传“喜报”。2025年以来，浦东建设子公司中标浦东新区妇幼保健院（妇幼保健中心）南院一期新建工程等多项重大项目，中标金额总计达18.03亿元；浙江建投子公司华营建筑成功中标香港将军澳影业路公营房屋发展项目，中标价约为20亿港元；另一家子公司浙江一建以10.08亿元中标煤田灭火工程项目土方剥离及挖装运项目。



此外，伴随着头部企业产业化布局的提速，相关项目释放出的需求也惠及上市公司。例如，城地香江公司全资子公司与秦云信息组成的联合体预中标中国电信上海临港园区数据中心项目，中标金额约8.7亿元。又如，棕榈股份与中建五局组成的联合体中标“上汽资产河南总部基地项目施工总承包”项目，中标报价为4.4亿元。

标杆引领 业务迎来新突破

在传统基建项目“遍地开花”的同时，上市公司龙头企业也凭借技术优势等步入“收获期”。2月7日晚，隆基绿能公告披露，公司全资子公司隆基绿能叶成功中标内蒙古能源集团达拉特旗防沙治沙50万千瓦光伏一体化一期项目等。

据悉，该项目位于内蒙古自治区鄂尔多斯市达拉特旗境内，项目采用新能源与防沙治沙相结合的方式，实现了“板上发电、板下种植、板间养殖、治沙改土、乡村振兴、工业旅游”的光伏+立体化新型产业模式。项目将采用隆基绿能自主研发的BC二代技术组件产品，产品最大功率660W，对应转换效率24.43%。

“此次隆基绿能的成功突围，关键在于BC二代技术的领先优势。该项目为国内单体最大的集中式BC项目。”隆基绿能表示，这一

成就不仅标志着国内最大的BC集中式光伏电站正式落地，更是隆基绿能BC二代技术获得市场高度认可的重要里程碑。

同样在核心优势领域有所收获的还有光启技术。2月5日晚，光启技术公告称，下属子公司与两家客户签订合计7.8亿元的超材料产品批产合同，金额分别为7.14亿元和6603.71万元，产品为超材料航空结构部件。

光启技术表示，上述合同与公司以往披露的合同无关，属于2025年新增的合同，计划在2025年底前完成交付。合同的签订和履行预计对公司2025年度的经营业绩产生影响。

此外，多家细分领域头部公司亦捷报频传。国晟科技子公司近日以10.43亿元中标中广核新能源2025年度光伏组件设备框架集采包件1（二标段）；特锐德预中标约2.75亿元新能源发电行业和铁路行业项目；侨银股份在1月下旬披露中标2.91亿元城乡环卫一体化购买服务项目等。

拓展海外 再添业务增长点

记者注意到，一些上市公司加速海外市场拓展，并在近期有所斩获。例如，东珠生态所属联合体预中标老挝占巴塞省土地整理项目（EPC）总承包。该项目总投资估算为35亿元，施工范围包括56万亩土地整理项目项下所有工程施工总承包（含设计），施工工期

为36个月（3年）。

“项目签订正式合同并顺利实施后，将有助于提高公司的业务承接能力，为公司后续项目的开拓提供更多的经验。”东珠生态表示。

再看上海港湾，公司子公司港湾迪拜近期中标迪拜群岛B岛的地基处理项目，合同金额约合1.4亿元人民币。“本次项目中标是公司持续深耕海外市场的有力见证，标志着公司在中东市场的进一步拓展。”上海港湾在公告中称，该项目的中标将有利于提升公司在中东地区的品牌影响力和核心竞争力，为公司未来承接规模更大、技术更复杂的项目奠定了坚实的基础，进一步巩固了公司在全球岩土工程领域的领先地位。

此外，国内电力企业也积极参与全球电力项目，承建了相关项目建设。

今年1月，三星医疗子公司印尼三星以1.23亿元，中标印尼电力局电力供应项目；同月，特锐德与National Grid SA（沙特国家电网）签署了高压移动式变电站供货与安装合同，合同总金额折合人民币约7亿元，计划于2025年4月底前完成交付并送电。

行业人士表示，这些海外项目的推进和落地，在为企业带来可观收入的同时，也将为其全球化布局带来更多机会。

新能源车产业链头部公司 2024年业绩持续增长

◎记者 俞立严

近日，A股新能源汽车产业链公司密集披露2024年业绩预告。其中，新能源汽车产业链头部公司业绩增长显著。赛力斯预计2024年营收增长超过300%，净利润为55亿元至60亿元，年度首次扭亏为盈。宁德时代预计2024年归属于上市公司股东净利润为490亿元至530亿元，同比增长11.06%至20.12%。

近期，以广汽集团、长安汽车等为代表的传统整车企业相继制定了新年销量目标，2025年销量目标相较于2024年总销量，增幅普遍在10%至30%之间。跨界新能源汽车领域的小米和华为鸿蒙智行2025年的销量目标增长率则超过120%，领先于造车新势力。中国汽车工业协会预计，受智能化提升等有利因素影响，2025年中国新能源汽车销量将达到创纪录的1600万辆。

赛力斯和华为合作终于实现年度盈利

赛力斯日前披露业绩预告公告，预计2024年实现营业收入1442亿元至1467亿元，同比增长302.32%至309.30%；实现归属上市公司股东的净利润为55亿元至60亿元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为51.5亿元至56.5亿元。

“与上年同期相比将实现扭亏为盈”，成为赛力斯2024年业绩预告的核心亮点。此前，赛力斯已连续亏损4年。2020年至2023年，赛力斯累计亏损金额约为98.35亿元。赛力斯2023年归属于上市公司股东扣非净利润为-48.17亿元。

赛力斯实现扭亏为盈，归因于和华为合作的问界品牌终端销售的持续升温。“2024年度公司新能源汽车销量实现42.69万辆，同比增长182.84%，主营业务收入取得较大增长，超额完成年度经营目标。”赛力斯公告称。

数据显示，问界M9车型发布12个月累计大定突破20万辆，连续9个月蝉联中国市场50万元以上豪华车销冠，超越奥迪、宝马、奔驰等国际巨头相关车型在中国市场的销量；问界新M7车型累计交付20万辆，位列2024年新势力车型年度销量第一。

赛力斯2024年8月公告拟115亿元购买引望10%股权。作为华为车BU业务的承载方，引望已于2025年1月初完成业务装裁，目前引入的外部股东除赛力斯外还包括长安汽车旗下的阿维塔。

宁德时代净利润超过490亿元

动力电池是新能源汽车成本占比最大的零部件。作为动力电池行业头部公司，宁德时代预计2024年归属于上市公司股东的净利润为490亿元至530亿元，同比增长11.06%至20.12%；扣除非经常性损益后的净利润为440亿元至470亿元，同比增长9.75%至17.23%。

宁德时代2024前三季度利润分别为105.1亿元、123.55亿元和131.36亿元，据此测算，2024年第四季度净利润为129.99亿元至169.99亿元。

对于净利润同比增长，宁德时代解释，公司产品销量有所增长，同时碳酸锂等原材料价格下降，产品价格相应调整，归属于上市公司股东的净利润实现同比上升，主要得益于公司研发技术和产品力增强。

数据显示，宁德时代2024年前三季度电池销量分别为90GWh、110GWh和125GWh，累计约为325GWh。有行业分析师表示，宁德时代拥有行业领先的规模化优势，预计2024年宁德时代电池出货量约为500GWh，第四季度是传统旺季，环比增长幅度相对较大。

宁德时代的主要业务分为动力电池和储能电池两大部分。中国汽车动力电池产业创新联盟公布的数据显示，2024年，宁德时代国内动力电池装车量达246.01GWh，市占率为45.08%，同比增加1.89个百分点，市占率进一步上升。中关村储能产业技术联盟数据显示，2024年度全球市场储能电池出货量排行榜中，宁德时代位列第一。

新能源车企增长目标创新高

近期，国内主要车企相继制定了2025年的销量目标，以广汽集团、长安汽车等为代表的大型汽车集团2025年的目标较2024年的销量业绩，增长幅度普遍在10%至30%之间，其中新能源汽车有望成为驱动各家销量新年增长的关键引擎。

以长安汽车为例，公司2025年销量目标是300万辆，增幅为12%。长安汽车旗下新能源汽车品牌阿维塔2025年销量目标为22万辆，目标增幅高达197%，长安汽车旗下另一个新能源汽车品牌深蓝的目标增幅也在100%以上。

致力于跨界发展新能源汽车业务的华为和小米也定下了“破纪录”的目标。华为鸿蒙智行品牌2025年的销量总目标为100万辆，目标增幅高达125%，领先于全部造车新势力车企。小米汽车的2025年目标销量为30万辆，目标增幅达到122%。

中国汽车工业协会有关负责人表示，在宏观政策活力加速释放、“两新”政策持续发挥作用、新能源车免购置税政策延续、行业智能化提升等因素影响下，协会对2025年中国新能源车市场发展充满信心。中国汽车工业协会预计，2025年我国新能源车销量有望达到1600万辆，同比增长24.4%。

无锡国资并购活跃：2个月拟入主2家A股公司

◎冯心怡

继2025年1月无锡市锡山区国资拟入主洪汇新材后，无锡市惠山区国资也计划入主A股公司。

2月10日晚，博汇股份公告称，公司控股股东文魁集团及实控人金碧华、夏亚萍与原鑫曦望合伙签署了关于公司的控制权收购框架协议。与此同时，公司拟向原鑫曦望合伙等特定对象发行股份。交易完成后，原鑫曦望合伙将成为博汇股份控股股东，无锡市惠山区国有资产管理办公室将成为公司新的实际控制人。

这是无锡市及其各区国资2020年以来第5次入主A股公司，之前入主的公司分布在新材料、勘察设计、设备制造等行业。无锡国资动作频频，已成为地方国资并购的活跃力量。

拟以6.8亿元入主博汇股份

根据协议，博汇股份控股股东文魁集团拟以8.20元/股的价格，向原鑫曦望合伙协议转让3207.05万股股份，占公司已发行总股本的13.06%，交易总价约2.63亿元。以博汇股份停牌前一交易日（2025年1月24日）7.37元/股的收盘价计算，此次转让溢价约11.26%。

此外，博汇股份拟向原鑫曦望合伙等特定对象发行股份，发行价格为5.66元/股，原鑫曦望合伙将认购7364.43万股股份，认购金额不超过4.17亿元。

截至预案披露日，原鑫曦望合伙尚未持有公司股份。本次发行股份完成后，原鑫曦望合伙将合计持有公司1.06亿股股份（约占公司届时股份总数的33.13%）。

同时，文魁集团、夏亚萍与原鑫曦望合伙签署表决权放弃协议，约定文魁集团、夏亚萍放弃其剩余持有的公司全部股份对应的表决权，亦不得委托第三方行使前述权利，放弃期限为本次发行完成之日起，至原鑫曦望合伙持有的公司股份比例高于文魁集团、金碧华、夏亚萍合计持有的公司股份比例5%之日止。

企查查信息显示，原鑫曦望合伙成立于2025年1月26日。上述交易完成后，博汇股

份控股股东将变更为原鑫曦望合伙，实际控制人将变更为无锡市惠山区国有资产管理办公室。

据披露，博汇股份专注于燃料油深加工细分领域，主要业务为研发、生产、销售应用于多领域的特种芳烃系列产品，主要产品为白油、涤纶低弹丝油剂、橡胶增塑剂、燃料油、沥青等。

近年来，博汇股份业绩承压。公告显示，公司预计2024年净利润亏损2.35亿元至4.11亿元。2023年，公司归母净利润大幅下跌，由2022年的盈利1.52亿元转为亏损，亏损约2.03亿元。

博汇股份此次投入无锡国资怀抱，或许与无锡市产业发展规划相关。

2025年1月8日，无锡市发布十条举措支持企业并购重组，要求在重点产业领域培育10家左右细分行业龙头上市公司，三年并

购重组交易总规模超600亿元。此外，无锡市还提出支持并购外地项目在锡投资、支持并购整合本地资源等具体政策。

无锡国资频频入主A股公司

据统计，2020年以来，无锡市及其各区国资已多次出手，取得远程股份、中设股份、新宏泰等A股公司控制权，并计划获得洪汇新材控制权，所披露的并购资金合计超过30亿元。

2025年1月，洪汇新材公告称，公司控股股东、实际控制人项洪伟拟将其持有的公司29.99%的股份（5467.24万股）协议转让给锡港启兴，转让价格为16.46元/股，较公司公告前收盘溢价约29%。如本次协议转让最终得以实施完毕，洪汇新材控股股东将变更为锡港启兴，实际控制人将变更为锡山区国服中心。

频频出手入主上市公司的无锡国资，究

◎记者 夏子航

近日召开的湖南省国资国企工作会议明确，将开展“人工智能+”专项行动作为新年“三大行动”之一。

在会议上，湖南省国资委主任肖文伟表示，2025年被确定为湖南国资国企“产业转型升级提速年”。湖南提出，要大力发展科技含量高、基础支撑作用大、正向外溢效应强的战略性新兴产业，积极培育孵化未来产业；积极参与“两重”“两新”，加快以数字技术、绿色技术改造提升传统产业。坚持战略性新兴产业与传统产业两端发力，以实体经济为支撑、先进制造业为骨干，加强战略规划引领，继续推进国有经济布局优化和结构调整，持续实施湖南省国资“3974”标志性工程，加快构建湖南国资特色的现代化产业体系。

此外，湖南国资国企还将进一步聚集主责主业。数据显示，目前，湖南国企改革深化

提升行动的主体任务完成超过85%，当地省属监管企业存量法人数量从2021年底的1521户压减至1019户，压减率达33%。

具体来看，2025年，湖南国资国企将扎实开展“三大行动”之一的资源优化专项行动。督促和引导国有企业突出主业、聚焦实业，坚定走专业化发展之路，加大对“两非”“两资”即非主业非优势业务、低效无效资产的处置力度，将有限资源集中到主责主业上来。进一步深化国有经济布局优化和结构调整，推进战略性新兴产业、专业化整合，扎实推动与主责主业相关外部资源的并购。强化整合后的融合发展，推动重组企业从资产合同向业务合、人心合、文化合转变，充分发挥协同效应，最大限度释放改革红利。2025年，湖南将按照“做强做优一批、新设引育一批、优化配置一批、清理退出一批”的思路，统筹科技资源，形成布局合理、功能完备、运转高效、支撑有力的科技资源体系。

湖南还提出，推动产业AI化、AI产业

化，重点布局和发展人工智能产业，加强人工智能等新技术应用，加快应用场景、智慧产线等数字化建设，建设智慧工厂、智慧矿山等典型生产场景，提升生产效率和产品质量，降低成本；培育数字科技公司，挖掘和释放数据资产价值，提高数字经济发展核心竞争力。

此外，湖南将成立湖南省国资委党委科技委员会，统筹推进全省国资国企创新体系建设、科技创新规划、科技力量培育、创新生态建设等工作。强化企业科技创新主体地位，立足科技前沿，抓好高能级创新平台建设，力争新增一批国家及省级创新平台。

过去一年，湖南国资交出了一份不俗答卷。截至2024年底，湖南省国有企业资产总额达7.3万亿元，利润总额为556.7亿元，排名中部六省第二。2024年，湖南战略性新兴产业实现营收1926.6亿元，同比增长5.2%。2024年湖南省属监管企业研发经费投入强度排名全国第四，中部第一。