

订单饱满叠加海外扩张 科创板新能源公司抢抓行业高增长机遇

◎记者 王玉晴

5月27日,卓越新能、大全能源、三一重能、阿特斯等8家科创板新能源公司齐聚科创板“十五五”主题集体业绩说明会之新能源行业集体业绩说明会,直面投资者关切。交流内容显示,从储能、锂电到风电,新能源多个子行业订单饱满、盈利改善。同时,企业全球化步伐进一步提速,海外市场依然是重点增长极。

多个子行业订单饱满

从企业回应来看,储能、锂电、风电等多个新能源子行业新签订单不断,企业盈利能力得以提升。

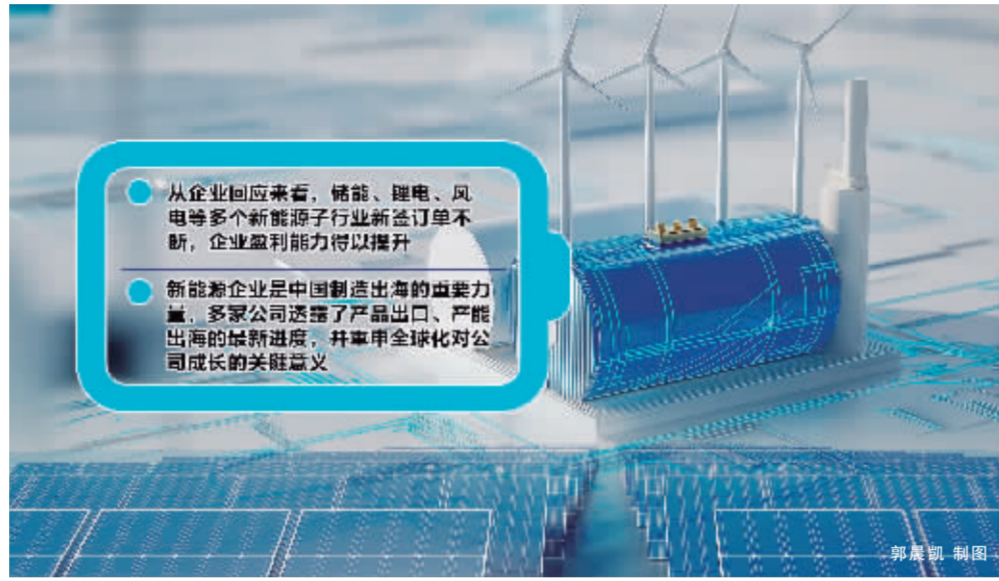
阿特斯董事、总经理、首席执行官庄岩称,阿特斯一季度储能出货量约2.6GWh,同比增长超过200%。储能已成为公司明确的第二增长曲线,收入占比持续提升,并在利润贡献中占据核心地位。储能业务能力方面,公司已形成从产品到系统集成完整能力,大型储能项目全球累计交付超过20GWh。公司还高度关注AIDC(人工智能数据中心)带来的新型用能需求,并正推进相关储能解决方案的研发与业务拓展。

在锂电产业链上,多家材料企业与设备企业迎来业绩复苏。

电池材料企业五矿新能2025年扭亏为盈,2026年一季度实现归母净利润8100万元。公司称,2025年扭亏主要得益于三元正极和磷酸铁锂正极材料销量增长,产能利用率提升带来规模效应,产品毛利率相应提升。进入2026年,公司持续保持在手订单充足,产能利用率处于较高水平。

新能源涂碳箔(一种电池集流体)是莱尔科技当前的核心增长引擎。莱尔科技董事、副总经理、董事会秘书梁韵湘表示,2025年,公司新能源涂碳箔业务实现营业收入5.58亿元,同比增长507.89%。公司将通过深化产业链协同、稳步推进各生产基地的产能建设,持续扩大规模与成本优势。

壹石通锂电用勃姆石行业市占率第一,2025年市占率相较2024年进一步提升。壹石通董事长、CEO蒋学鑫称,公司未来将主要通过两大因素驱动盈利增长。一方面,公司将持续提升产能利用率、强化规模效应,同时推动工艺创新和降本增效,改善盈利能力。另一方



面,持续推动产品结构优化(如小粒径勃姆石等)以及人工合成高纯石英砂、固体氧化物燃料电池等创新成果的产业化落地,加快培育满足大市场需求的大产品,重点发力第二、第三增长极。

联赢激光副董事长、总经理贾松称,2025年以来,随着锂电行业扩产对锂电设备需求增加,锂电设备毛利率逐渐修复。公司今年正式员工规模已扩张18%,旨在应对市场需求旺盛带来的新签订单。

在风电行业,三一重能一季度综合毛利率同比提升。展望2026年,三一重能董事会秘书周利凯称,2026年国内风电行业新增装机依然会保持在高水平。随着海外能源结构调整加速,2026年海外装机预计也将保持增长。三一重能预计,2026年整体出货装机量不低于2025年,海外装机比重将有所增加。

海外扩张撬动新增长极

新能源企业是中国制造出海的重要力量。与三一重能类似,多家公司透露了产品出口、产能出海的最新状况,并重申全球化对公司成长的关键意义。

卓越新能专注于利用废弃油脂资源生产生物柴油及生物基材料,主要产品包括生物柴油、工业甘油、环保型醇酸树脂、天然脂肪醇等。公司产品契合全球多地的绿色转型需求,

2026年计划持续深化国际化布局,依托海内外产能项目落地释放动能。

卓越新能介绍,公司泰国年产30万吨生物柴油生产线项目于2026年1月启动建设,目前第一批设备已运抵现场,预计2026年底建成。该项目可增强公司对东南亚及欧洲市场的供货能力。新加坡年产10万吨酯基生物柴油生产线已于2026年4月开工建设。新加坡是国际航运中心和生物燃料贸易枢纽,项目的建设将有效提升公司在亚太地区的即时供货能力和市场影响力,与泰国项目形成区域协同效应。

在光伏与储能行业,阿特斯历来以全球市场覆盖能力见长。阿特斯董事、财务总监潘乃宏称,公司深耕全球市场,已在北美、欧洲、亚太等主要市场建立成熟渠道和品牌基础,并持续聚焦高价值市场。较高的海外收入占比,体现了公司国际化经营的成果。与此同时,公司通过分散市场布局、灵活调整产能和优化供应链结构,降低单一市场政策变化带来的影响。总体来看,多元化的全球布局和灵活的产能配置增强了公司的风险对冲能力。

莱尔科技明确将出海作为未来利润增长主要方向之一。梁韵湘称,莱尔科技将重点拓展亚洲、北美、欧洲等核心区域的市场,并计划在泰国布局生产基地,推动核心产品海外生产与销售,以迈出全球化布局的关键一步。

借力并购重组 多家深市公司焕新提质

◎记者 孔令仪

5月26日,深交所“焕新质促升级·构筑产业整合新优势”为主题,组织召开深市上市公司集体业绩说明会。新铝时代、隆扬电子、万辰集团、美力科技等4家深市公司高管现场解析公司发展现状与未来规划,并回答投资者提问。

上海证券报记者注意到,近年来,深交所认真落实“并购六条”要求,加大服务引导力度,支持了不少上市公司依规高效开展并购重组、提升核心竞争力、实现外延式增长。

新铝时代是通过重大资产重组提升发展质量的代表性公司之一,公司拟以发行股份及支付现金方式购买宏联电子100%股权,后者主营业务为显示器支架及底座、精密冲压件及结构件产品的研发、生产及销售。

新铝时代表示,宏联电子在消费电子行业细分领域具有充分竞争力,拥有广阔的市场及丰富的客户资源,技术水平成熟、市场份额稳固,能为公司开辟进入广阔的消费电子精密电子零部件市场的重要通道。公司可以为宏联电子在上游原材料的开发、定制和供应链等方面提供优化支持,宏联电子原材料成本将进一步下降;公司将通过收购宏联电子进一步扩展海外市场,有利于公司产品实现全球化,大幅增加营收,实现互利共赢。关于并购重组进度,相关工作正在有序推进。

美力科技重大资产重组收购ACPS,被视为公司近年来最重要的战略动作之一。美力科技表示,公司长期深耕弹簧领域,其中汽车弹簧占比80%以上,ACPS主要从事汽车牵引及保护系统业务,双方同属于汽车零部件产业链,本次收购是公司在汽车零部件主业的横向延伸和能力升级。

“汽车零部件行业特别强调综合供应能力。ACPS多年服务全球主流整车厂,在中国、德国、匈牙利、墨西哥等地拥有生产基地,形成了覆盖欧洲、北美等市场的销售和售后网络。通过本次并购,公司不仅获得新的业务板块,也获得全球化经营平台、国际客户资源和成熟的海外运营体系,一步

到位实现了全球化布局。”美力科技相关负责人说,ACPS并表后,公司将打造“弹簧及弹性元件+汽车牵引及保护系统”双隐形冠军。

万辰集团以支付现金的方式向淮南盛裕、淮南会想购买其所持有的南京万优49%股权,交易价格达13.79亿元。交易完成后,上市公司直接和间接持有南京万优的比例从26.01%提升到75.01%。据万辰集团此前公告,南京万优是上市公司旗下重要的区域零食连锁品牌运营商,凭借高效的供应链管理和精准的市场布局,在区域内形成了较强的品牌影响力。

万辰集团表示,关于量贩零食业态的长期开店空间,公司保持积极乐观的态度。目前,在大卖场、超市、便利店、杂货店等渠道,公司量贩零食零售的GMV占比刚超过5%,未来门店增长空间广阔。公司将把握机遇,继续深耕国内市场,着重于开更多好店,持续为消费者提供更贴合当地口味的高性价比商品。

在本次集体业绩说明会上,多家公司回应了投资者关注的相关项目进展。其中,隆扬电子就“淮安二期工程进展如何”进行解答,称子公司淮安聚赫于今年3月27日取得了坐落于江苏省淮安市经济技术开发区新增地块的土地使用权,并取得土地证。此地规划用于铜箔项目制造工厂的建设,已于今年4月底开始土建,设备及投产情况需待厂房建设完毕且参考客户验证情况而推进。

隆扬电子表示,在HVLTP5铜箔业务方面,公司正在配合客户交付部分样品订单,尚未有批量化订单,材料端整体验证周期较长。淮安聚赫第一个细胞工厂目前设备可配合客户生产部分半幅幅样品订单需求。未来小批量及后续量产情况,尚需等待下游客户验证结果确定。

新铝时代表示:公司无为项目铜铝复合生产线已经开始释放产能,部分批量生产交付客户;湛江铝合金属循环利用项目预计于今年7月底陆续投产;南川年产新能源汽车零部件80万套项目预计于今年年底陆续投产。