

“头雁效应”尽显 浙企新兴产业全链协同共筑生态

证券时报记者 聂英好

在浙江经济向高质量发展迈进的进程中，上市公司正以“头雁”姿态引领新兴产业加速崛起，发展壮大，成为驱动产业变革与经济转型升级的核心力量。

依托资本市场赋能，浙江辖区（不含宁波，下同）上市公司在高端装备制造、新材料、节能环保、新一代信息技术等战略性新兴产业领域持续突破，通过技术创新、产业链整合与产能扩张，在实现自身高质量成长的同时，有效带动上下游协同升级，构建起特色鲜明、优势互补的新兴产业生态。

数据显示，截至2025年12月16日，浙江辖区已有战略性新兴产业上市公司194家，在全国各辖区中位居第二。从增量看，辖区新上市企业的含“新”量不断攀升。战略性新兴产业公司在新上市公司中的占比，已从2021年的55.71%提高至2025年的100%，生动诠释了资本市场聚力聚焦服务科技创新和产业转型升级的鲜明政策导向。

2025年前三季度，浙江辖区战略性新兴产业上市公司合计实现营业收入2960.88亿元、净利润202.71亿元，净利增速同比达到12.15%，较浙江辖区上市公司平均水平高出3.29个百分点，展现出强劲的发展势头。其中，高端装备制造产业、新能源产业、新一代信息技术产业等行业上市公司，近年来营收持续增长。

创新是引领发展的第一动力，更是战略性新兴产业的核心底色。浙江辖区战略性新兴产业上市公司瞄准产业链关键环节和核心技术瓶颈，持续加码研发投入，不断夯实创新发展根基。2020年至2025年前三季度，该类企业平均研发强度从3.45%提升至5.47%，占辖区上市公司整体研发投入比重从11.18%提升至17.47%。

亮眼成绩的背后，是资本市场、地方政策、市场主体的同向发力、同频共振。资本市场赋能效应持续释放，为产业发展注入充足金融活水，促进“科技—资本—产业”良性循环。浙江省持续深化“415X”先进制造业集群培育工程和“315”科技创新体系建设，为上市公司高质量发展厚植沃土。辖区战略性新兴产业上市公司正通过发挥资本聚合与技术引领优势，带动上下游配套企业协同升级，为新兴产业集群化、高质量发展筑牢根基。

高端装备制造 锚定风口谋升级

高端装备制造是制造业升级的核心方向，也是浙江重点培育的战略性新兴产业之一。在资本市场助力下，长盛轴承、思看科技等上市公司深耕细分领域，在人形机器人、三维视觉等热门赛道展现强劲竞争力。

作为嘉善自润滑轴承产业代表性企业，长盛轴承始终聚焦于滑动轴承的研发与制造，持续加大研发投入，在材料技术、摩擦学、精密加工与检测领域形成了自身的技术体系与解决方案，近期更是获评国家级制造业单项冠军企业。从传统汽车工业、工程机械装备领域稳步切入新能源汽车、机器人等新兴赛道，这家“网红企业”正焕发全新增长活力。其主营的自润滑轴承高度适配人形机器人应用场景，公司已成功向宇树科技供应专用滑动轴承产品，实现小批量生产交付。当前，公司营收中汽车及工程机械行业占比达80%，新能源汽车、机器人等板块正蓄势待发，有望成为驱动企业增长的全新引擎。

思看科技作为“科创板八条”出台后的首家过会企业，是硬科技企业借助资本市场加速成长的代表。公司2015年推出自主研发的手持式三维数字化激光扫描仪HSCAN系列，打破国外企业垄断，逐渐成长为国内三维视觉数字化领域龙头企业。登陆资本市场以来，公司发展态势良好，2025年上半年营业收入同比增长17.70%，归母净利润同比增长82.64%，海外业务收入同比增长超60%。目前，公司关键器件自研率持续提升，部分产品关键性能指标达到国际先进或国内领先水平，持续推出多波段扫描、边缘计算等多项行业创新技术，在技术、市场与生态上形成显著优势。

新材料产业 驱动产业价值链跃升

浙江省新材料产业发展“十四五”规划提到，新材料产业是重要的基础性、战略性、先导性产业。新材料产业直接支撑新能源、高端制造等领域的技术突破与产业升级，浙江荣泰、永和股份等上市浙企深耕新材料赛道，以技术创新突破国外垄断，对接高端需求构建核心竞争力。

创立于1998年的浙江荣泰，深耕云母材料行业多年。自2016年起，公司积极开拓新能源汽车市场，成功进入特斯拉、大众、宝马、奔驰等国内外知名车企及宁德时代的供应链。凭借过硬的产品实力，公司业务结构持续优化，2022年汽车安全零部件业务收入占比已攀升至70%。



受访公司/供图

近年来，公司更是频频收获新能源汽车热失控防护绝缘件长单，其中2023年8月公告的某海外客户订单，总销售金额约达12.23亿元。如今，新能源汽车业务已成为浙江荣泰营收和利润的主要来源，未来公司还将继续加大该板块投入力度，抢占发展先机。

永和股份起家于素有中国“氟都”之称的浙江衢州，自2004年成立以来，便聚焦高附加值含氟高分子材料和环保氟碳化学品业务，构建起从萤石矿、氢氟酸到含氟高分子材料的完整产业链。公司旗下自主品牌表现亮眼，“冰龙”牌制冷剂在售后市场声誉与出货量均处于领先地位，“耐氟隆”品牌在FEP领域占据重要市场地位，相关产品已实现向富士康等企业批量供货，在中高端市场逐步实现对进口产品的替代。2025年2月，永和股份定增获批，拟投资17.36亿元布局包头产业园，加强氟化工一体化协同效应，借助“双碳”政策支持实现第四代制冷剂战略布局与核心产品迭代升级。

节能环保业 积极开拓海外市场

在“双碳”目标引领下，节能环保产业成为浙江经济高质量发展的核心力量之一。中泰股份、福斯达等上市公司深耕节能环保装备与技术领域，以技术创新破解行业痛点，凭借优质产品参与全球竞争，积极开拓海外市场，引领节能环保产业“出海”并迈向高质量发展。

成立于2006年的中泰股份，是国内深冷领域领军企业，其核心产品冷箱及铝制板翅式换热器技术领先，构建起“装备制造+气体运营”+二轮驱动战略格局。目前，公司已实现一氧化碳与氢分离项目进口替代，是天然气液化、传统煤化工合成氨领域国内龙头，也是石化行业深冷工艺段有成功运行业绩的两家国内企业之一，2023年起深冷板块成为公司主要业绩来源。依托核心技术壁垒与全球竞争力，中泰股份积极开拓海外业务，并将产品结构从传统冷箱、成套装置拓展至电子气成套装置、工艺包等高端产品，显著提升业务毛利。2025年前三季度，公司实现归母净利润3.36亿元，同比增长77.07%。

福斯达以“成为全球领先的深冷系统解决方案提供商”为目标，持续深耕专业，技术实力雄厚，已取得授权专利66项（含发明专利15项），是国内少数具备100000m³/h等级大型空分设备研发制造能力的企业之一。福斯达以空气分离设备业务起步，早在2007年便承接国内首套全国产化LNG装置。近年来公司海外业务势头强劲，订单持续增长，2025年上半年海外收入占比达64.2%，较2024年的39.1%大幅提升，远高于行业平均水平。在巩固中东、东南亚、日韩等传统优势市场的同时，福斯达成功开拓多个国家和地区新市场，海外市场

影响力持续增强。

新一代信息技术 芯链突破增动能

数字经济浪潮下，新一代信息技术加速与实体经济深度融合，半导体作为“数字经济的基石”，直接决定产业升级的深度与广度。长川科技、芯联集成等上市浙企锚定半导体产业链关键环节，以自主创新突破技术瓶颈，以生态协同激活产业活力，成为产业崛起的“领头羊”。

长川科技是国内半导体检测设备领域标杆企业，核心产品涵盖测试机、分选机、探针台及自动化设备。公司坚持高比例研发投入，平均每年将销售额的25%以上用于产品研发，拥有1000余项海内外专利。为进一步强化技术与产品优势，长川科技积极通过并购整合产业资源：2019年收购STI获取高精度光学检测技术支持；2023年收购长奕科技（马来西亚Exis）实现分选机产品全覆盖；2025年9月公告拟1.19亿元收购科为升49%股权实现全资控股，依托其视觉软件平台和算法提升AOI设备研发水平。系列并购后，公司产品矩阵日趋完善，综合竞争力进一步增强。

作为科创板支持未盈利企业上市的标杆案例之一，芯联集成借助资本市场包容机制实现快速发展，成为浙江集成电路产业重要增长极。目前公司已成为中国最大的车规级IGBT生产基地之一，SiC MOSFET出货量稳居亚洲市场前列，2024年实现中国首条、全球第二条8英寸SiC工程批通线。公司营业收入从上市申报前一年（2021年）的20多亿元增长至2024年的65亿元。

芯联集成研发投入持续加码，从2022年的8.4亿元增长至2025年前三季度的14.9亿元。芯联集成收购芯联越州是“科创板八条”后首单注册生效的发股类“亏收亏”交易，进一步助力公司快速整合17万片/月的8英寸硅基产能，集中资源抢占第三代半导体赛道先机，生动诠释了资本市场作为资源配置平台，在赋能科技企业战略扩张、加速核心技术产业化中的关键推动作用。

从高端装备到前沿新材料，从绿色节能环保到新一代信息技术，浙江上市公司以资本为纽带、以创新为核心，在新兴产业赛道上持续攻坚克难。“科技、产业、金融”协同发展格局日益完善，为区域经济高质量发展注入源源不断的新动能。未来，随着更多浙股深耕新兴产业、加码核心技术攻关，浙江新兴产业集群必将实现更大跃升，书写资本市场赋能区域经济高质量发展的新篇章。



金石资源拟购买 诺亚氟化工15.71%股权

证券时报记者 孙宪超

金石资源(603505)12月21日晚公告，公司拟以2.57亿元的对价，现金方式受让诺亚氟化工股东绍兴上虞龙仓股权投资合伙企业等6名股东所合计持有的标的公司15.71%股权，对应诺亚氟化工注册资本及实缴资本均为1310.6万元。本次交易完成后，公司将持有诺亚氟化工15.71%股权，成为其第二大股东，持股比例与第一大股东相差0.14%。

因诺亚氟化工股东人数较多，为做好内幕信息防范工作，截至公告日，金石资源已获得持有诺亚氟化工51.73%股权的股东出具的放弃优先购买权文件。尚未取得的其余股东关于放弃优先购买权/共同出售权的文件，将于本次公告后一并推进办理，并在全部取得上述文件后支付第一笔股权转让价款。

金石资源介绍，本次拟购买诺亚氟化工15.71%股权事项，尚需取得其他持有诺亚氟化工48.27%股权的股东放弃优先购买权以及机构股东放弃共同出售权。截至公告披露日，诺亚氟化工前述持股比例的股东的上述确认文件尚在签署中，公司及诺亚氟化工管理层将在公告后推进办理并取得相应股东的确认文件。如相关股东行使优先购买权/共同出售权，则本次交易中卖方主体可能发生变化。但前述情形不影响

本次交易方案的推进。

诺亚氟化工专业从事含氟电子化学产品的研发、制造和销售，主要量产产品包括氟化冷却液、中高端电子清洗剂氟化醚以及全氟已酮灭火剂等。其氟化冷却液产品通过化学合成法制成，在产品纯化和检测技术方面有独特优势，于2019年首次进入某央企采购名录，应用于国家超算中心项目，近年来也应用于国内外知名互联网企业及服务器厂商，目前已建成5000吨氟化液产能，在浸没式液冷市场规模和市场占有率均位于国内前列；氢氟醚是诺亚氟化工重点培育的新产品，具有较好的发展前景；全氟已酮产品技术成熟，市场占有率有率高。

金石资源作为氟化工源头原材料萤石行业的龙头企业，近年来业务已从萤石资源延伸至基础氟化工产品如无水氟化氢、无水氟化铝，以及下游锂电材料如六氟磷酸锂等产品。公司本次对外投资购买股权，旨在依托公司上游萤石矿以及氟化工基础产品的核心优势，布局具有高增长潜力的精细氟化工赛道，利用范围经济拓展新质业务，符合公司“资源+技术”两翼驱动战略以及新质氟化工垂直一体化布局的战略方向，是公司作为氟化工上游龙头企业，向下游精细氟化工进行战略性延伸以及价值链深化、产业整合的重要布局。

申科股份拟设子公司 开拓深海风电业务

证券时报记者 孙宪超

申科股份(002633)12月21日晚公告，公司拟在上海市设立全资子公司（下称“新子公司”），专门开展深海风电领域相关业务。

新子公司将聚焦深海风电装备核心部件研发、销售及系统集成服务，重点围绕深海风电主机、传动系统配套的滑动轴承、定制化部件件及相关系统解决方案，拓展高端新能源装备市场。

据介绍，深海风电装备对核心部件的可靠性、耐腐蚀性、重载适配性要求极高，公司深耕的厚壁滑动轴承及定制化部件件业务，与深海风电主机、传动系统的核心部件需求高度契合，具备技术延伸基础。

同时，公司此前曾为“深海勇士号”等深海装备提供配套部件，相关技术也可迁移应用于深海风电装备。通过聚焦深海风电领域，可进一步延伸公司在高端装备核心部件的技术优势，从单一产品供应向系统解决方案延伸，完善业务结构，提升综合竞争力。

申科股份表示，上海市作为我国新能源装备研发、贸易及高端制造核心枢纽，汇聚了大量深海风电行业上下游企业、科研机构及专业人才，区位优势显著，有利于公司对接行业资源、开展技术合作、吸

引专业人才，快速切入深海风电核心市场，提升市场响应效率。新子公司的业务将与公司现有核心业务形成协同，拓宽产品应用场景，增强公司在动力装备领域的综合服务能力。

另据申科股份公告，公司拟在上海设立全资子公司，充分发挥公司现有厚壁滑动轴承、机加工、大型结构件业务的能力优势，专注于燃气轮机相关业务的研发、生产与销售。

申科股份在12月21日晚还公告，为落实公司全面转向“厚壁滑动轴承及动力装备系统解决方案商”的战略定位，突破从“厚壁滑动轴承及动力装备零部件供应商”向“厚壁滑动轴承+动力装备部件件+动力装备系统解决方案”的产业升级，公司拟在上海设立研发总部，研发总部投资额不超过5000万元人民币。

此外，申科股份同步公告，为加快推动公司向“厚壁滑动轴承及动力装备系统解决方案商”转型，提升公司在大型结构件、机加工、特种船舶的制造及服务能力，综合山东省枣庄市地域、用工成本、制造能力、提升市场响应速度等因素，公司拟在山东省枣庄市注册成立全资子公司山东申科动力装备有限公司(注册资本2000万元人民币)，以优化完善产能布局。

看好医疗机器人研发应用 金达莱入股中科鸿泰

证券时报记者 孙宪超

金达莱(688057)12月21日晚公告，公司拟使用自有资金3000万元向中科鸿泰增资，交易完成后公司将持有中科鸿泰10%的股权。本次投资是公司基于对医疗机器人技术与系统的研发及应用等国家战略性新兴产业发展前景的看好，拟逐步优化公司产业结构，为未来发展寻找新的产业机会，以提高公司的抗风险能力，培育新的利润增长点。

中科鸿泰主要从事医疗机器人技术与系统的研发、生产及销售，是中国科学院自动化研究所孵化设立的科技成果转化企业。创始团队自2008年起，承担了血管介入手术机器人国内首个“863计划”等10余项重大项目，是国内血管介入手术机器人领域的先行者，依托多模态人工智能系统全国重点实验室，在医疗人工智能领域科研实力雄厚。

同时，中科鸿泰是国家高新技术企业、北京市“专精特新”中小企业，拥有100余项自主知识产权，参与制定2项行业标准，牵头承担“十四五”国家重点研发计划项目，入围工信部人工智能医疗器械创新任务“揭榜挂

帅”单位，其产品已进入国家药监局创新医疗器械特别审查程序“绿色通道”。

据介绍，中科鸿泰自主研发的多通道泛血管介入手术机器人具有以下显著优势：采用仿生原理设计，可同时完成导丝的旋转与推送操作；双通道设计可同时操作两根导丝、两根球囊/支架导管；具有力反馈功能。相比行业现有水平，除上述优势，中科鸿泰手术机器人还可完成远程手术、全流程机器人辅助和数据收集功能。

根据《医疗器械监督管理条例》，该产品注册上市前需开展临床试验。2025年11月25日，中科鸿泰自主研发的全球首款多通道全程辅助血管介入手术机器人，在牵头单位中国医学科学院阜外医院成功完成经皮冠状动脉介入治疗(PCI)注册临床试验首例入组。截至公告披露日，中科鸿泰已完成16例临床试验，目前正在加速推进中。

金达莱是国内先进的创新型水环境治理综合服务商。近年来，在坚持发展现有主业的同时，公司结合未来战略规划，计划通过对包括但不限于医疗器械、生物制造等大健康领域非上市公司股权的前瞻性投资，帮助公司优化产业结构，提高抗风险能力，培育新的利润增长点。