

从“产品出海”到“产业出海” 长安汽车首个海外新能源整车工厂投产

本报记者 冯雨瑶

5月16日,重庆长安汽车股份有限公司(以下简称“长安汽车”)泰国罗勇工厂投产仪式暨全球累计产量2859万辆下线仪式在泰国举行。

泰国罗勇工厂的投产,不仅是长安汽车“海纳百川”计划的里程碑,更是我国汽车产业从“产品出海”进化到“产业出海”的缩影。今年以来,国内多家车企加快“出海”步伐,全球化战略进一步升级。

一直以来,长安汽车扎实推进从产品出口到品牌“出海”、再到产业“出海”的“三步走”增长路线。罗勇工厂是长安汽车首个海外新能源整车工厂,目前该工厂年产能达10万辆,未来将扩产至20万辆。据介绍,长安汽车以“大单品”策略为核心,在泰国市场上深研S07、E07、阿维塔11等产品。未来三年,长安汽车还将陆续投放12款全新新能源汽车。

深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,长安汽车通过本土化生产降本增效,推动产品单一出口向技术、管理标准输出的跃升,加速品牌国际竞争力构建,有望为其拓展东南亚市场提供支点。

面向未来,长安汽车将始终坚持向智能低碳出行科技公司转型。按照规划,公司力争到2030年,全球销量突破500万辆,智能网联新能源汽车销量突破300万辆。

长安汽车相关负责人对记者表示,泰国是辐射东南亚的关键市场,在技术层面,未来公司还将进一步加快AI组合辅助驾驶等技术迭代和应用,发展人形机器人、飞行汽车等领先的科技赛道。

自2023年“海纳百川”计划启动以来,长安汽车已基本完成海外五大



区域布局。数据显示,2024年,长安汽车营业收入(全口径)2767.2亿元(含阿维塔153.5亿元),同比增长7.7%。其中,自主板块新能源收入占比达46.5%,同比提升16个百分点;海外销售收入占比20.2%,同比提升6.7个百分点。

全球化布局已经成为车企竞争的关键。今年以来,我国车企“出海”进入全产业链生态布局阶段,其纷纷将研发、制造、供应链、品牌、销售等体系扎根海外。

日前,广州汽车集团股份有限公司已明确了在巴西进行本地化生产的计划,并宣布将在与坎皮纳斯州立大学、圣卡塔琳娜联邦大学和圣玛丽亚联邦大学合作的基础上,在巴西设

立研发中心,将广汽研发体系全面导入巴西。

5月8日,吉利汽车控股有限公司与安捷汽车签署合作协议,后者将在波兰市场代理销售吉利品牌的新能源汽车。根据协议安排,双方计划于2025年第三季度在波兰启动销售业务,首款引入的车型为纯电动SUV EX5,该车型在中国市场的对应产品为银河E5。

4月份,广州小鹏汽车科技有限公司宣布,与巴林顶级汽车集团Ebrahim K.Kano达成战略合作,正式进军这一海湾区域关键市场。此次合作标志着小鹏汽车“出海2.0”战略在中东地区实现纵深突破,全球化布局版图进一步扩大。

国际智能运载科技协会秘书长张翔对记者表示,国内车企在海外的销量仍有较大增长空间,“出海”是关乎车企生存的重要战略之一。

张孝荣表示,我国车企“出海”正从“贸易型出口”转向“产业深度本土化”。具体而言,主要有几大趋势:一是为规避贸易壁垒,车企在海外建厂以实现产业链协同;二是新能源技术输出为车企的核心竞争力,智能电动化产品成突破口;三是“生态出海”趋势凸显,车企从制造延伸至充电网络、数字服务等全体系布局。车企布局的海外市场也在分化,东南亚、欧洲成为车企瞄准的重点市场,同时,车企更注重本地化研发与合规运营。

展望未来,广州艾媒数据信息咨询有限公司CEO张毅对《证券日报》记者表示,在应用领域,AI视频生成技术将进一步拓展到更多新领域,为各行业带来创新和变革。除了现有的影视制作、广告营销、教育培训等领域,AI视频生成技术在医疗、建筑、设计等领域的应用也将逐渐显现。例如,在医疗领域,AI视频生成技术可以用于医学教育和培训,生成虚拟的手术场景和病例分析视频。

站在技术变革的潮头,快手可灵等国产大模型通过持续深耕技术深水区,突围路径逐渐清晰。正如快手CEO程一笑所言,作为全球和中国领先的短视频平台和内容社区,快手正站在AI技术与视频大模型重塑行业格局的关键节点,AI不仅是效率提升工具,更是驱动平台在流量增长的同时,创造更多商业生态价值的核心引擎。

国产AI技术加速重构行业格局 快手可灵系列大模型市场份额超30%

本报记者 袁传玺

近日,全球最大的大模型整合应用平台Poe发布的最新数据显示,快手科技(以下简称“快手”)的可灵(Kling系列)大模型在视频生成模型分类中迅速登顶,占据30%以上份额。除可灵之外,来自美国的Runway以23.6%的份额,位列单个模型份额的第一名。中国MiniMax旗下的海螺,以及腾讯混元也都榜上有名。

有业内人士对《证券日报》记者表示,快手可灵系列市场份额超30%,彰显其技术实力与商业化落地能力。依托海量短视频数据优势,可灵在视频时长、分辨率等关键指标上突破,精准匹配行业需求。伴随着生态体系完善与迭代加速,可灵有望持续领跑市场,重塑AI视频生成竞争格局。

快手的可灵大模型自2024年6月份发布以来,凭借卓越的技术性能和用

户体验,迅速在市场中崭露头角。可灵AI基于DiT(Diffusion Transformer)架构,提供“文生视频”和“图生视频”双模式,支持最长3分钟、1080p、30fps的高质量视频输出。

从市场表现来看,可灵AI的用户规模和使用频率均呈现出快速增长趋势。自发布以来,可灵AI全球用户规模已突破2200万,月活用户量增长25倍,累计生成超过1.68亿个视频及3.44亿张图片,特别是在4月未发布的可灵2.0大师版,仅在3周后就在Poe平台上拿下了20.9%的份额。

此外,快手可灵的商业化进程同样跑出加速度。快手最新财报显示,今年2月份可灵AI累计营业收入已超过1亿元;今年前3个月,可灵AI营收超过2024年总和。

东方证券发布研报表示,中期看好可灵对主业赋能,帮助客户的短视频营销制作成本下降60%至70%甚至

更高,从而释放更多预算用于广告投放。长期看好可灵在视频内容制作产业链的参与和渗透,包括电视剧、电影、短剧、UGC内容、动画等。

当前视频生成大模型市场呈现多极竞争态势。值得注意的是,腾讯混元大模型近期上线130亿参数的视频生成模块,阿里巴巴开源万相2.1模型,字节跳动推出即梦AI,市场竞争日趋白热化。

一位不愿具名的行业分析师对《证券日报》记者表示,国产视频大模型发展前景广阔。技术上,生成时长、分辨率等性能持续提升,可灵等模型已展现竞争力。应用上,影视、广告、教育等多领域加速渗透,大幅降本增效。商业化方面,会员制等模式逐步成熟,头部企业已实现千万级月流水。随着算力成本下降与多模态融合深化,国产视频大模型有望引领全球内容生产范式变革。

绿色能源一体化项目全面启动 大业股份“零碳工厂”建设提速

本报记者 王倩

5月16日,山东大业股份有限公司(以下简称“大业股份”)全面启动绿色能源一体化项目建设,标志着这家全球最大胎圈钢丝生产商“零碳工厂”的全面建设进入实施阶段。在绿色轮胎产业链加速绿色化转型的背景下,作为橡胶骨架材料行业龙头的大业股份推进战略布局,也意味着我国轮胎产业链上游的绿色化进程按下“加速键”。

走进大业股份绿色能源一体化项目建设现场,记者看到,70兆瓦生物质热电联产项目的主体框架已显现雏形。

大业股份副总经理王伟对《证券日报》记者介绍,70兆瓦生物质热电联产项目分两期建设,其中一已开工建设,一期工程于今年3月份并网发电,二期工程计划2026年12月份开工建设,2029年3月份并网发电。项目全部建成后,年发电量可达3.6亿千瓦时,年节约公司用电成本5000万元,实现税收1000万元。

大业股份绿色能源一体化项目还规划在公司厂区周边10公里范围内,建设200兆瓦风力发电项目,计划于2025年底并网发电。项目建成后年发电量可达5.5亿度,实现税收3000万元,年可节约标准煤16万吨,减少二氧化碳排放42万吨。

王伟表示:“大业股份‘零碳工厂’计划到2027年全面建成,其涵盖了光伏发电、风力发电、生物质热电联产、储能、制氢等多个项目,将充分发挥风、光、储、生物质能等多种能源的耦合互补作用,实现产品绿色制造。”整个项目建设投产后,大业股份绿色电能比例将提高到80%以上,每度电成本可从0.7元降至0.3元,绿色能源体系带来的成本优势显著。

近年来,大业股份境外营业收入占比逐年上升。此次项目建成后,公司将凭借自建光伏、风电等绿色能源,加速打造绿色多能高效互补的绿色制造体系。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示:“大业股份通过构建绿色能源体系,实现产品绿色制造,不仅能够有效避免或减少因‘碳关税’带来的额外成本,还能提升产品的国际竞争力,为企业在全球市场中赢得更多的话语权和市场份额。同时,这一举措也符合我国‘双碳’目标的战略导向,有助于推动整个行业向低碳、环保、可持续发展的方向发展,促进产业结构的优化升级。”

当前轮胎行业正经历深度调整期。山东卓创资讯股份有限公司(以下简称“卓创资讯”)分析师郭娟对《证券日报》记者表示,今年4月份,轮胎行业盈利空间有所好转,这主要得益

于原材料和海运价格的回落,去年同期较低基数的支撑,以及轮胎价格趋稳表现等多重因素。

在此背景下,上游材料企业的绿色转型也成为全产业链降本增效的关键节点。

袁帅认为,今年,随着国内外市场需求的进一步释放,以及新能源汽车、智能网联汽车等新领域的快速发展,轮胎产业链有望迎来更加广阔的发展空间。对于上游产业链中的胎圈钢丝、帘布线等企业而言,通过采用节能减排技术等,可以有效减少能源消耗和废弃物排放,从而降低生产成本,提高经济效益。

值得注意的是,2024年以来,大业股份进一步开拓海外市场,借助公司在海外成立的子公司建立辐射带动能力更强的海外营销网络,积极推动战略合作协议的签订,与高端客户达成深层次、全方位合作,推动公司国际化发展。

S佳通召开业绩说明会 股改事项遭投资者追问

本报记者 桂小笋

5月16日,佳通轮胎股份有限公司(以下简称“S佳通”)召开业绩说明会,会上,不少投资者向公司追问股改相关事项,包括有无明确时间表、方案等细节。

“公司曾启动过两次股改,但遗憾的是均未获得股东大会审批通过。后续我们仍将继续保持和各方股东的沟通,希望在法律法规允许的情况下能够兼顾全体股东的短期和长远利益,并且符合公司的实际情况,确保股权分置改革带来各方共赢局面。”在此次业绩说明会上,S佳通董事长李怀靖对投资者表示。

S佳通主营业务以汽车轮胎的生产和销售为主,是目前唯一未完成股改的上市公司。

上海明伦律师事务所律师王智斌告诉记者,未完成股改的上市公司,本质上面临着“利益再平衡”的复杂工程。股改涉及股权结构调整、利益分配等核心问题,中小投资者往往因信息获取渠道有限而处于弱势。

由于股改迟迟未有实质进展,中小投资者对此颇为关注。“通过定期和中小投资者有效沟

通,上市公司可以在规定范围内披露股改进展、方案细节及潜在影响,帮助中小投资者理解决策逻辑,避免因信息盲区导致投资误判。”王智斌说。

福州公孙策公关咨询有限公司合伙人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示,在业绩说明会上,S佳通被股民追问股改进展等,反映出公司在沟通方面存在不足。有效的投资者沟通应包括及时、透明地披露信息,主动回应投资者关切,以及建立长效沟通机制。建议S佳通明确股改方向和时间表,增强投资者信心。同时,公司需加强与投资者的互动,通过多种渠道传递公司价值,以重建信任,促进公司长期稳定发展。

除此之外,在此次业绩说明会上,中小投资者对于公司的关联交易、分红等诸多问题也进行了追问。对此,管理层在回复投资者时表示,公司将确保必要的日常关联交易的公平和公允,希望能够以良好的长期业绩回馈广大投资者。现行分红政策在以年度分红为主的同时,公司将综合考虑所处行业特点及发展趋势,结合自身经营模式、中期盈利水平等因素,在合理时间评估是否实施中期分红。

国资助力转型成效显著 ST目药将摘帽

本报记者 吴文婧

5月16日晚间,杭州天目山药业股份有限公司(以下简称“ST目药”)发布公告,公司股票将于5月19日停牌,5月20日正式撤销其他风险警示。

ST目药是杭州市首家A股上市公司,全国首家中药制剂A股上市公司,2023年10月份控制权变更取得进展,青岛市崂山区财政局成为公司实际控制人。在完成一系列股权收购、董事会调整、经营层变更后,新实控人组建了一支具有丰富行业经验的管理团队,推动公司开启战略转型之路。

公告显示,2024年度,ST目药经营状况不断向好,持续经营能力得到明显改善。2024年,公司实现归属于上市公司股东净利润为1524.58万元,扣除非经常性损益的净利润为996.39万元,尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2024年度财务报告进行了审计并出具标准无保留意见的《审计报告》,同时出具《关于对杭州天目山药业股份有限公司2024年度财务报告出具上期导致非标准审计意见涉及事项消除的专项说明》,认为公司2023年度财务报告审计报告中持续经营存在不确定性涉及事项的影响已消除。

2024年度,ST目药内部控制缺陷整改已完成,内控有效运行,会计师事务所对公司出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。

年报显示,2024年,ST目药集中优势资源,持续聚焦以中成药、原料药、大健康为核心的主营业务,及时调整经营策略,大力开拓大健康板块市场销售以及降本增效。中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元对《证券日报》记者表示:“国资入主后组建的专业管理团队,凭借丰富行业经验精准把握市场方向,为公司发展提供有力决策支持。国资背景为企业带来资源整合优势,赋能盘活资产并保障资金流动性,为业务拓展和项目推进奠定坚实基础,ST目药有望进一步优化业务布局,提升市场竞争力。”

此外,2025年第一季度,公司营业收入为5229.35万元,同比增长88.55%;归母净利润为509.43万元,实现扭亏为盈。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示:“业绩的显著改善也印证了新股东赋能、新团队协同策略的有效性,随着转型升级的深入推进和资源投入的持续优化,ST目药有望在产品研发、市场拓展、品牌建设等多个方面取得新突破,进一步提升市场地位和行业影响力。”

2024年度,ST目药内部控制缺陷

麦迪科技:聚焦医疗信息化 打造“三位一体”产品体系

本报记者 陈红

“2025年,公司将坚定聚焦医疗信息化核心主业,围绕智慧手术、危急重症救治、低空经济、医疗康养等方向纵深发展,致力于构建‘软件平台+智能硬件+算法引擎’三位一体的产品体系,通过稳健发展策略,加速生态构建与产品集成能力提升。”在5月16日苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司(以下简称“麦迪科技”)召开的2024年度暨2025年第一季度业绩说明会上,公司副董事长、总经理翁康对《证券日报》记者表示。

数据显示,2024年麦迪科技实现营业收入4.64亿元,同比下降24.93%;归属于上市公司股东的净利润为-2.79亿元。

在此次业绩说明会上,公司高管就投资者关注的经营状况、产业布局以及行业发展等核心问题进行详细解答。2024年,麦迪科技业绩承压的主因是光伏业务受挫,受产业供需阶段性错配影响,光伏产业链价格与市场供需双降,导致公司光伏业务收入锐减44.04%,同时光伏业务毛利率大幅下滑。

2024年,麦迪科技三大业务板块呈现分化态势,软件和信息技术服务业务实现营业收入2.32亿元,同比下降10.92%,毛利率为72.50%;医疗服务业务实现营业收入6159.82万元,同比增长8.83%,毛利率为39.57%;光伏行业实现营业收入1.68亿元,同比下降44.04%,毛利率为-77.83%。

尽管面临业绩压力,但去年麦迪科技在技术创新方面成果显著。医疗业务领域,公司发布“软硬一体化智慧

手术部整体解决方案”,融合物联网、大数据、人工智能与数字孪生技术,实现手术部全流程智能管理与临床决策支持;同时,公司与西北工业大学太仓智汇港管委会等共建低空经济创新中心,推出全自主智能化AED无人救援方案并完成首飞;携手优必选科技股份有限公司成立合资公司,推进医疗服务机器人研发;联合华为发布“5G+物联网危重症治疗方案”,构建区域协同救治网络。此外,公司还中标合肥市第三人民医院(新区)智慧医院项目,以信息化手段提升医疗服务质量。

从行业前景来看,医疗信息化正处于高速发展期。根据前瞻产业研究院《2025年中国医疗信息化行业全景图谱》预测,未来5年我国医疗信息化市场将持续高速增长,2030年规模有望突破1400亿元。

在完成光伏业务剥离后,麦迪科技2025年一季度盈利状况显著改善,归属于上市公司股东净利润达2359.59万元,同比增长138.55%。麦迪科技财务总监梅皓表示:“截至2025年一季度末,公司货币资金余额2.84亿元,另有4300万元用于投入‘创新产品研发中心项目’,1.30亿元拟用于‘基于大模型的AI产品升级项目’,资产负债率降至34%,资金储备充足。”

展望未来,翁康对记者表示,公司将推动医疗信息化业务向平台化、区域化、智能化升级,将AI技术深度融入产品,助力基层医疗发展;加强区域医疗信息化建设,结合低空救援经验打造特色解决方案;在人口老龄化趋势下,联合前沿科技企业与康养机构,推动人形康养机器人在医疗健康领域落地,重塑公司增长动能。