

佳驰科技总经理陈良：

建立持续稳定激励机制 推动“军民两翼”协同发展

本报记者 舒娅疆

作为国内主要的电磁功能材料与结构(以下简称“EMMS”)提供商,成都佳驰科技股份有限公司(以下简称“佳驰科技”)多年来坚持促进主营业务“军民两翼”协同发展,并规划了“夯实基础”“快速爬坡”“全面发展”三个战略发展阶段。伴随着公司在2024年顺利在A股科创板上市,佳驰科技进入到“全面发展”的战略发展阶段。

近期,佳驰科技有关2025年限制性股票激励计划(草案)的相关议案在股东大会上被审议并高票通过,这被认为是公司在新阶段“绑定”核心骨干人才并推动自身稳步向好发展的积极举措。公司总经理陈良在接受《证券日报》记者采访时表示:“公司将充分利用资本市场平台和相关制度,形成长期激励机制,调动员工尤其是核心骨干的积极性,促进公司经营业绩持续增长。”

实现技术自主可控

佳驰科技是一家典型的科创型企业,研发人员占总人数的比例超过三分之一,凭借在EMMS行业的创新成果,公司获得了国家科学技术进步奖二等奖、国防科学技术进步奖一等奖等多项国家级、省部级重大成果奖项。

“由于EMMS领域的特殊性,它的关键技术是‘买不来的’。公司坚持以技术为本,持续加大研发投入。在成立初期,以邓龙江院士、谢建良教授、梁迪飞教授为代表的创始人团队及技术人员们时常为了研究工作夜以继日地进行实验,甚至春节期间也不休息。正是研发工作者一次次实验和创新突破,才为公司的一步发展壮大奠定了基石。”陈良说。从主营业务来看,佳驰科技围绕EMMS产业发展的产品主流和技术前沿,坚持自主创新,打破国外技术封锁,实现技术自主可控,为我国国防安全及电子信息行业的发展作出贡献。据悉,公司研制的电磁功能材料等相关产品已批量应用于我国第四代、第五代战机等重大重点型号工程。同时,在民用电子信息领域,公司的电磁兼容材料产品也在消费电子、通信设备等电子产品中推广应用。

“佳驰科技的EMMS产品在低频超宽带、多频兼容、薄型轻量化等方面具有显著的技术优势和特色。公司不信奉‘拿来主义’,而是根据客户需求和自身积淀来进行研发和突破,从‘根技术研究’开始建立壁垒,最终凭借技术领先来获取较好的利润优势。”陈良说。

资料显示,佳驰科技2024年分别实现营业收入和归属于上市公司股东的净利润9.57亿元和5.17亿元。目前,公司已经建成国内最大的隐身功能涂层材料生产基地,募投项目“电磁功能材料与结构生产制造基地建设项目”也已进入调试和收尾阶段,该项目建成后将更加满足市场需求,并有利于公司加速构建EMMS领域国内领先的研发设计能力、生产制造能力、测试检验能力等核心能力链。

锚定持续增长目标

今年上半年,佳驰科技发布股权激励计划,首次授予的激励对象包括公司的核心技术人员、管理人员与核心骨干等共计62人,根据最新公告,此次限制性股票的授予价格为27.86元/股。同时,此次激励计划设立业绩考核目标,2025年至2027年对应的年度营业收入目标值分别为11亿元、13.7亿元和16亿元,彰显了公司对于人才的重视以及对未来发展的信心。

据介绍,佳驰科技募投项目“电磁功能材料与结构生产制造基地建设项目”已进入调试和收尾阶段



王琳/制图

在陈良看来,佳驰科技是技术密集型产业,人才对于公司持续发展至关重要。“公司发展离不开人才,以前靠的是‘引进人才’,现在已经开始‘培养人才’,公司希望通过股权激励,形成持续、稳定的激励机制,并以此吸引人才、促进公司和员工共同成长,为国防事业持续发力。”

目前,佳驰科技的隐身功能涂层、结构件等批量产品进入平稳发展阶段。同时,公司还布局了包括“电波暗室总体设计集成及关键吸波材料”在内的三大新产品方向,

新产品处于研制布局阶段,进展顺利。此外,公司在今年已中标多个暗室总体集成建设项目。展望未来,“军民两翼”协同发展有望为公司带来新的需求增量。

据悉,电波暗室是军用高端武器装备、民用高密度集成电子信息产品测试的重要能力手段之一,在民用方面,如电磁兼容、OTA(Over The Air)测试系统,是未来新能源汽车高可靠性和高智能化的必要基础,具有广阔的市场前景。另一方面,电磁兼容材料行业也呈现快速增长态势,根据Markets and Markets统计,全球电磁兼容材料市场规模在2020年

约为68亿美元,预计2025年市场规模将达到82亿美元。

据陈良介绍,佳驰科技在军用、民用技术之间有着较好的交互融合,在产品技术服务于国家战略需求的同时,也将造福于民。公司要做隐身材料技术的“引领者”,也要做电磁兼容解决方案的“颠覆者”。未来,公司将从军、民两个方面持续推动我国EMMS技术的持续创新和突破。



良品铺子易主 创始人将留任

本报记者 李万晨

7月17日,良品铺子股份有限公司(以下简称“良品铺子”)发布公告称,公司拟引入武汉金融控股(集团)有限公司(武汉市属国有独资企业,以下简称“武汉金控”)旗下武汉长江国际贸易集团有限公司(以下简称“长江国贸”)作为战略投资者并成为公司未来新的控股股东。

“这不是一次简单的股权交易,而是为下一个十年的发展,提前布局核心竞争力。”良品铺子相关负责人向《证券日报》记者表示,此次控制权变更,正是控股股东基于公司长远发展做出的审慎选择,通过优化股权结构,引入产业与资本资源,为公司高质量发展注入核心动力,是良品铺子应对行业发展新阶段、主动寻求变革的战略升级。

良品铺子实控人将变更

根据公告,2025年7月17日,良品铺子控股股东宁波汉意创业投资

合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波汉意”)及其一致行动人宁波良品投资管理有限公司(以下简称“良品投资”)与长江国贸签署了股份转让协议。约定以12.42元/股的价格向长江国贸协议转让宁波汉意持有的良品铺子7223.99万股股份(占上市公司股份总数的18.01%)和良品投资持有的良品铺子1197.01万股股份(占上市公司股份总数的2.99%)。

若本次交易顺利完成,良品铺子控股股东将由宁波汉意变更为长江国贸,实际控制人变更为武汉市人民政府国有资产监督管理委员会。

上述良品铺子负责人表示,本次控制权转让系良品铺子股东与长江国贸基于长期战略协同的市场化选择。依托国资资源,良品铺子将聚焦产品创新与供应链整合,实现两个关键转型,即从“品质零售”向“品质食品”扩容,从产品商向产业生态组织者进化。

该负责人还透露,良品铺子创始人杨红春并未“离场”,将留任高管并保留重要股东身份。通过引入本地国资,公司将在供应链优

化、渠道拓展、研发创新等领域实现突破。

资料显示,自2006年创立以来,良品铺子已发展成为全渠道、全品类的休闲零食头部品牌,线下门店超2700家,线上业务覆盖全国主流电商平台。今年4月份,良品铺子确立了“品质食品+品牌引领+生态经营+以人为本”四位一体战略,通过强化原料品质和品牌建设巩固高品质定位,构建开放共赢的产业生态。截至目前,公司已建立云南核桃、野山笋、东北红松等14个专属原料基地,深入原产地布局的供应链优势正加速转化为产品竞争力。

北京艾文智略投资管理有限公司首席投资官曹敏在接受《证券日报》记者采访时表示,长江国贸的供应链网络与供应链金融资源,将为良品铺子从“零食品牌”向“品质食品运营商”的跨越提供核心支撑。前者可以帮助解决原料溯源、成本控制的产业痛点,后者则能助力破解长期发展的资源瓶颈,这种“产业深耕+资本赋能”的协同,恰好契合了食品企业从单

一产品竞争转向全价值链竞争的行业趋势。

“良品铺子通过引入地方国资,将率先完成从‘产品竞争’到‘供应链生态竞争’的战略维度升级,这不仅是企业层面的突破,更将推动行业打破内卷,迈向高质量发展新阶段。”中国食品产业分析师朱丹蓬说。

国资并购动作频频

值得关注的是,2025年以来,湖北省内国资并购动作频频。就在7月17日当天,杭州山科智能科技有限公司股份有限公司也公告称,公司控股股东拟变更为湖北长江航天科创新产业投资有限公司,实控人拟变更为武汉市新洲区人民政府国有资产监督管理局。

此外,湖北省属国资平台长江产业投资集团有限公司(以下简称“长江产业集团”)今年内已通过直接和间接方式,并购取得了湖北凯龙化工集团股份有限公司、湖北台基半导体股份有限公司的控制权,持续拓展其上市公司版图。

长江产业集团表示,力争到2025年底,控股6家以上上市公司。截至目前,长江产业集团旗下已控股了湖北广济药业股份有限公司、深圳万润科技股份有限公司、湖北双环科技股份有限公司、奥特佳新能源科技股份有限公司等6家上市公司,覆盖生物医药、光电子、新能源汽车、现代化工等多个行业。

国资在资本市场的并购动作与政策导向密切相关。2024年9月份,证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》明确,并购重组是支持经济转型升级、实现高质量发展的重要市场工具,并提出将积极支持上市公司围绕战略性新兴产业、未来产业等进行并购重组。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示,民营企业在新兴产业方面较为活跃,国资入主后,能够有效发挥产业协同作用。通过资源整合,实现产业链上下游协同,优化资源配置,提升产业整体竞争力。

新凤鸣拟1亿元入股利夫生物 布局生物基新材料

本报记者 郭霖

7月18日,新凤鸣集团股份有限公司(以下简称“新凤鸣”)发布公告称,公司拟以自有资金1亿元认购合肥利夫生物科技有限公司(以下简称“利夫生物”)51.7367万元的新增注册资本。本次增资完成后,新凤鸣将持有利夫生物7.0175%的股权,本次增资不会改变利夫生物控制权。

公告显示,利夫生物专注于生物基新材料研发和生产,核心产品FDCA(2,5-呋喃二甲酸)在生产品质和交付能力上领先同行。2022年,公司已建成投产全球首条FDCA千吨级产线及百吨级连续流产线,其中千吨级量产的FDCA产品纯度可达99.99%。

同年,公司还建成了全球首条以葡萄糖为原料的百吨级全流程连续化FDCA生产线。目前,公司正建设世界首条万吨级FDCA量产线,投产后将有望成为全球最大的FDCA供应商。

新凤鸣此次选择投资利夫生物,核心逻辑在于对生物基新材料领域的长期看好。作为兼具“生物来源、环保低碳、性能优异、应用广泛”特征的新兴材料,生物基材料当前全球替代率尚不足5%。而据OECD预测,到2030年生物基产品将取代25%的有机化学品市场,市场潜力巨大。此外,中石化(大连)石油化工研究院最新研究显示,FDCA全球市场规模有望在2031年突破11.3亿美元,发展动能强劲。

通过此次投资,新凤鸣可优先获得关键材料产能,确立先发优势,抢占生物基材料战略窗口期。

同时,这也是新凤鸣积极布局战略性新兴产业、寻求可持续发展新动能的关键一步。

近年来,新凤鸣以“绿色新材料+智能制造”为发展方向,持续加大力度研发环境友好、低碳环保、舒适优雅的化工新材料,并已在生物基新材料领域展开了一系列探索。

具体来看,2024年,新凤鸣对生物基PEF(聚2,5-呋喃二甲酸乙二醇酯)切片和纤维展开研究,制造出业内首件PEF服装;2025年2月,与多家企业联合申请的发明专利“一种采用 γ 射线降解生物基呋喃聚合物的方法”正式公布,在该领

域取得阶段性成果。

而利夫生物的FDCA技术,将进一步赋能公司探索以FDCA为基础的新材料在高端生物纤维、绿色包装等领域的应用前景与技术路径。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元向《证券日报》记者表示,新凤鸣布局生物基新材料领域,能够开拓新的增量市场,帮助企业避开常规化纤产品的价格战,突破传统产业的“内卷化”竞争格局。同时,开发生物基纤维产品还能推动新凤鸣由“传统化纤制造”向“高附加值的生物基材料研发设计”延伸,有助于公司培育差异化核心竞争力,提升整体利润率。

除了布局新兴产业外,新凤鸣

也在不断夯实传统主业,持续扩大已有优势。目前,公司拥有民用涤纶长丝产能805万吨以及涤纶短纤产能120万吨,已形成“PTA(精对苯二甲酸)—聚酯—纺丝—加弹”产业链一体化和规模化的经营格局。

“新凤鸣新旧业务‘双管齐下’,既能实现资源共享和优势互补,也能构建起更加多元稳定的产业结构。”国际注册创新管理师、鹿客岛科技创始人兼CEO卢克林在接受《证券日报》记者采访时表示,在“双碳”背景下,公司可通过综合能源服务、区域协同开发、数字化运营等方式实现传统能源与新能源业务的深度融合。例如,象山风电母港等重点项目,未来有望与传统能源基地形成互补联动,不仅提升整体能源效率,也有助于企业实现绿色化、差异化发展目标。

展望未来,宁波能源董事长马奕飞表示,公司正积极从传统能源企业向低碳零碳综合能源服务商转型,现已布局风光储能、生物质气化、节能降耗等绿色能源领域。通过新建和收购多个绿色项目,公司正着力打造区域智慧综合能源体系,致力成为区域低碳零碳智慧综合能源服务商。

绿色能源布局受关注 复洁环保迎多家机构调研

本报记者 张文湘
见习记者 占健宇

近日,上海复洁科技股份有限公司(以下简称“复洁环保”)发布的投资者关系活动记录显示,公司近期接受了多家机构调研,并就业务转型路径、绿色能源领域布局等内容展开交流。

复洁环保相关负责人介绍,经过多年的发展,技术研发和战略布局,公司业务范围已从提供单一的污泥等物料处理处置、废气净化技术,逐步扩展至节能降碳技术、双碳综合服务与清洁能源先进技术等多产品组合和多业务协同发展的模式。

上述负责人表示,公司未来将继续加快绿色科技创新,聚焦“污水污泥资源化能源化+双碳综合服务+绿色清洁能源”三大产业主线,推动城镇污水厂、垃圾厂利用自身资源,高效制取各类绿色燃料,开拓氢能、绿色甲醇等清洁能源先进技术和节能降碳高端装备的推广应用,推进公司向绿色能源化工领域的战略性转型与发展。

“在当前‘双碳’目标的强力驱动下,环保企业向绿色能源领域转型已经成为一股不可阻挡的行业趋势。”国际注册创新管理师、鹿客岛科技创始人兼CEO卢克林向《证券日报》记者表示,这一转型不仅是政策导向的要求,更是市场机遇的驱动。传统环保企业凭借其在技术研发、项目运营和资源整合等方面积累的经验,具备向绿色能源领域拓展的天然优势。

技术是复洁环保转型的核心支撑。公告显示,公司低温真空污泥干化一体化技术装备,一方面攻克了污泥等物料脱水干化一体化工艺技术难题,将机械压滤脱水与真空干化技术合为一体,实现高效脱水、低温干化和工艺节能。另一方面,攻克了耐高温干化滤板生产制造技术难题,自主生产的干化滤板,能够拓展应用于工业固废、特种物料的固液分离领域。

在先进热泵技术方面,该技术能够从污水厂处理中水中提取低品位热能,将25℃的污水升温至90℃,为污泥干化提供热能,显著降低能耗。同时,复洁环保还积极推动污水厂向厂区内和周边建筑供冷供热,打造“能源综合体”,目前在多地已有成功案例。

在谈及2024年度业绩下滑时,复洁环保相关负责人表示,这主要受传统环保行业下行周期等多种因素影响,导致公司2023年末在手订单较少。不过,2024年新签订单、年末在手订单较上年同期均有明显增长,2025年签订的白龙港污水处理厂扩建三期工程项目,将为公司经营业绩改善提供保障。同时,公司也将通过优化人员结构、产品技术升级等措施,积极改善经营情况。

在绿色能源领域的布局上,复洁环保动作频频。公告显示,公司与上海城投水务集团等多方立项启动的研究项目,在全球范围内首次实现污水厂“绿氢制备—固态储氢—高值利用”的全链条应用与循环经济示范;与华东理工大学共建实验室,启动了“沼气制绿色甲醇关键技术开发和工程应用”的合作研究开发等;还联合多方共同构建涵盖绿色燃料研发、生产、加注与应用的国际航运新能源全产业链体系。

宁波能源向全资子公司望江热电增资3200万元

本报记者 郭霖
见习记者 王楠

7月18日,宁波能源集团股份有限公司(以下简称“宁波能源”)发布公告称,公司于2025年6月5日召开八届二十九次董事会,会议审议通过了《关于向全资子公司增资的议案》,董事会同意公司向望江宁能热电有限公司(以下简称“望江热电”)增资3200万元,增资完成后其注册资本由1.63亿元增加至1.95亿元。

公告显示,望江热电主营业务包括背压式热电联产、电力和热力供应、固体废物治理、污泥和吸附尾气焚烧等。宁波能源表示,此次增资旨在支持望江热电的新投资项目,提升其盈利能力,促进经营发展。望江热电计划新建两个项目,分别为热网管道二期工程和压缩空气集中供气一期项目。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示,此次增资体现出宁波能源在传统能源领域推动绿色转型的决心。通过提升热力系统效率和清洁供能水平,公司正逐步实现传统能源的绿色化运营,契合“双碳”目标要求。

近年来,宁波能源在提升传统资产运行效率的同时,也在积极拓展绿色能源板块。特别是2025年以来,公司加快新能源项目投资步伐,先后在多个重点方向发力。例如,4月份,公司全资子公司宁波朗辰新能源有限公司(以下简称“朗辰新能源”)与宁波市北仑区经济建设投资有限公司、宁波市北仑教育发展有限公司共同出资设立宁波青辰新能源开发有限公司,注册资本为1000万元,朗辰新能源持股51%。新项目主要聚焦综合智慧能源项目的投资与建设,拓展新能源项目。

7月份,宁波能源与浙江省海洋风电发展有限公司、日月重工股份有限公司、宁波东方电缆股份有限公司共同发起设立浙江宁波浙海风电装备发展有限公司,项目注册资本为12亿元人民币,宁波能源认缴出资2.4亿元,占股20%。该公司将负责投资建设浙江(华东)深远海风电母港象山基地项目,是宁波能源在远海风电领域的重要战略布局。

业内人士看来,宁波能源近年来持续推动传统能源能效与绿色能源扩张并举,显示出其向综合能源服务方向转型的清晰路径。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元在接受《证券日报》记者采访时表示,在“双碳”背景下,公司可通过综合能源服务、区域协同开发、数字化运营等方式实现传统能源与新能源业务的深度融合。例如,象山风电母港等重点项目,未来有望与传统能源基地形成互补联动,不仅提升整体能源效率,也有助于企业实现绿色化、差异化发展目标。

展望未来,宁波能源董事长马奕飞表示,公司正积极从传统能源企业向低碳零碳综合能源服务商转型,现已布局风光储能、生物质气化、节能降耗等绿色能源领域。通过新建和收购多个绿色项目,公司正着力打造区域智慧综合能源体系,致力成为区域低碳零碳智慧综合能源服务商。