

公司零距离·新经济 新动能

发力数据中心备用电源市场 潍柴动力与国际巨头“掰手腕”

■本报记者 王 倩

炎炎夏日,全国迎来用电高峰。在位于杭州的浙江云计算数据中心机房内,由15台潍柴12M55大缸径柴油发动机驱动的发电机组整齐排列,一旦出现停电等紧急状况,不到10秒钟,这些“大块头”发动机便可迅速启动,2000kW的功率将瞬间覆盖整个数据中心的算力负载,保障数据安全。

随着AI技术快速迭代,算力需求呈指数级增长,数据中心行业迎来快速发展。同时,数据中心备用电源市场也在快速扩容。面对激增的市场需求,以潍柴动力股份有限公司(以下简称“潍柴动力”)为代表的国产品牌凭借技术优势,打破国际传统柴油动力巨头的垄断,迅速切入这一蓝海赛道。如今的数据中心备用电源市场,“中国心”正加速律动,重构全球行业竞争格局。

在与国际巨头“掰手腕”的过程中,国产品牌何以迅速破局?以数据中心为代表的算力基建快速扩容带来的市场机遇是短期窗口还是“长坡厚雪”?近日,《证券日报》记者走进潍柴动力,解码中国企业的进阶之路。

切入:从配角到主角

“为匹配AI产业对算力的更高要求,我们今年对数据中心进行了升级,配备了更多服务器。”浙江云计算数据中心工作人员向《证券日报》记者介绍,同步配建的发电机组中,国产品牌大缸径柴油发动机已成为备用供电主力,新配备的15台潍柴12M55大缸径柴油发动机的表现毫不逊于海外品牌,不仅如此,其前端电控设备采用完全自主可控的ECU(电子控制单元)核心技术,让数据中心的安全性和智能化控制能力更上一层楼。

浙江云计算数据中心的变化,可以看作是行业发展的一个缩影——近年来,AI需求爆发推动数据中心建设扩容,备用电源配建加速,带动数据中心用大缸径发动机的产销两旺。

除了市场需求外,政策东风同样强劲。国务院印发的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》明确提出,要“大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备更新和技术改造”,这也为国产大缸径发动机在数据中心等关键场景的规模化应用提供了强有力的政策牵引。

往前回溯,数据中心用大缸径发动机市场曾被康明斯、卡特彼



图①②潍柴动力推出的数据中心用发电机组
图③潍柴动力能源电力发动机产品矩阵

勒、MTU等外资品牌垄断。现如今,在政策支持下,潍柴动力等国产品牌快速切入市场抢占份额,从过去的“小透明”配角逐渐变成可以和海外巨头“掰手腕”的主角。潍柴动力实控人山东重工集团有限公司(以下简称“山东重工集团”)最新发布的数据显示,旗下潍柴数据中心发电机组业务今年上半年的销量同比大增664%。通过抢抓新能源、大数据中心建设等发展机遇,山东重工集团今年上半年实现了营业收入和利润总额预算执行进度均超过50%的“双过半”目标,领跑山东省属企业。

同时,潍柴动力等国产品牌产品“出海”表现亮眼。潍柴动力相关销售人员告诉《证券日报》记者,2024年,公司数据中心用大缸径发动机出口实现快速增长,且出口区域持续突破,已成功进入新加坡、北美等发达国家和地区的数据中心市场。

中金公司测算,2025年中国数据中心用大缸径发动机市场规模有望近百亿元。多位受访业内人士预测,2025年国产品牌或将与外资及合资品牌在市场份额上平分秋色。

破局:锻造多维优势

潍柴动力等国产品牌何以迅速崛起,取得令人瞩目的成绩?有业内人士向记者表示,面对激增的市场需求,海外巨头扩产速

度滞后,技术平台迭代缓慢,仅做局部改良,难以满足数据中心升级后的高要求。相比之下,在我国大力推进高端装备制造业核心竞争能力提升的背景下,国产品企业通过收购、合资等途径实现技术突破,凭借先进平台、高性价比、高效生产、及时服务及数据安全等优势,实现了对市场需求的快速响应。

潍柴动力大缸径发动机业务相关负责人对《证券日报》记者表示,公司在2009年战略重组法国柴油机制造商博世安后,组建了顶尖的专业团队潜心攻关十余年,通过内化整合实现了“从0到1”的自主开发国产化制造,并先后推出M33和M55系列全新平台大缸径高速发动机产品,功率从1.2MW到4.2MW,已实现对整个工业发电市场需求的覆盖,也可满足数据中心建设对高可靠、智能化、节能高效、更高功率密度的超高要求。

该负责人表示,在数据中心领域,国产大缸径发动机产品在总功率、升功率、瞬间响应及一次性加载能力等关键指标上,已不逊于甚至优于国际竞品。

在行业供不应求的格局下,快速交付能力成为国产品牌抢占市场的重要筹码。国内某大厂数据中心建设人员向《证券日报》记者透露,AI时代算力基建提速,国产大缸径发动机交货期比国外品牌缩短约2/3的时间,最快在3个月内即可交付。

实现快速交付,智能化生产是

关键。记者在潍柴动力大缸径发动机智能化生产线看到,生产线各环节的自动化率极高。视觉识别系统不仅引导机器人用机械手精准抓取物料、高效装配,还可对装配过程的极细微问题进行在线检测;自动导向车经智能物联网指挥,在激光导航下有序穿梭生产线。

“智能化生产线不仅提高了生产效率,还能对生产过程进行实时监控和数据分析,及时发现并解决问题,确保每一台发动机都符合高质量标准。”上述潍柴动力相关负责人如是说。

清醒:市场空间的限与拓

国产大缸径发动机加快突破,但并非盲目扩张。事实上,国内外头部企业都在审视一个问题:AI算力催生的需求,是短期风口还是长期赛道?

国际巨头的扩产犹豫有其深层逻辑:制造大缸径发动机需上百种零部件协同,且上下游同步扩产的难度较大。更关键的是,数据中心用柴油发动机仅是巨头业务版图的一角,船舶动力、航空辅助电源等板块的需求波动使其不敢押注单一市场。

潍柴动力大缸径发动机业务技术负责人对记者坦言,数据中心用发动机的市场规模,终究取决于AI应用的落地深度。即便未来几年市场扩容,公司也在避免盲目扩产,而是通过智能化改造逐步释放

产能,节奏紧密贴合订单增长。

破局的关键在于拓展市场边界。

山东重工集团党委书记、董事长满慎表示,当前,以新能源、人工智能为代表的科技革命与产业变革加速演进,行业高端化、智能化、绿色化转型不断提速,新质生产力起势壮大,在此基础上,山东重工集团旗下企业不仅要持续巩固优势市场,还要积极拓展潜力市场、挖掘新兴市场。

目前,在大型矿山动力领域,潍柴动力今年推出了矿山动力二代新品,凭借多元能源动力在国内快速推广;在油气田领域,潍柴动力的高性价比大缸径发动机产品已进入中东、东南亚等区域的重要项目。

“国内企业需采取‘分层策略’,短期合理扩张产能,抢占市场份额,同时押注技术储备,并加速国内全产业链的协同向前,中长期则需要构建‘产品+服务’生态。”中国电子商务专家服务中心副主任郭涛对《证券日报》记者表示。

面向未来,“中国心”在数据中心备用电源市场的强劲律动,已经拉开全球竞争格局的重构大幕。保持理性扩张的定力,加速驶向矿山、船舶等更广阔的应用蓝海,并通过技术与产业链协同实现全方位追赶——唯有如此,方能驱动车国动力企业在世界高端装备版图上完成从跟跑、并跑到领跑的历史性跨越。

暑期档电影总票房破71亿元 市场热度持续攀升

■本报记者 李万晨曦

2025年暑期档已过大半,市场热度持续攀升。猫眼专业版数据显示,截至8月4日,暑期档(6月份至8月份)总票房(含预售)已突破71亿元,档期总出票超1.87亿张。

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,今年暑期档影片呈现出类型多元的特点,这不仅能充分释放各圈层消费潜力,推动形成多轮观影热潮,实现市场规模的持续扩容;而且为影视企业提供了市场反馈,带动整个影视行业的活跃。

据猫眼专业版数据,目前排在暑期档票房前三名的影片分别为《南京照相馆》《长安的荔枝》《侏罗纪世界:重生》。其中,《南京照相馆》自7月25日上映以来总票房突破15.8亿元,位居暑期档榜首。

猫眼娱乐市场分析师赖力分析称,春节档之后由于缺乏头部大片的带动,市场热度始终不高。不过,进入暑期档下半程(7月16日至今),国产片开始起势,《南京照相馆》扭转了暑期档的局面,助力市场热度大幅提升。

除上述影片外,猫眼专业版数据显示,于8月2日上映的动画电影《浪浪山小妖怪》也表现不俗,截至8月4日票房已突破1.5亿元;即将上映的《东极岛》预售票房已破1200万元。

北京科方得科技发展有限公司研究负责人张新原在接受《证券日报》记者采访时表示,暑期档的头部影片凭借过硬品质展现出强劲竞争力,动画类型电影则依托稳定的受众基础与持续的内容创新,稳稳守住市场基本盘。“这些积极态势相互叠加,不仅为暑期档注入强劲动能,更能为全年电影市场的稳健发展筑牢根基。”张新原说。

北京奥优国际文化传媒有限公司董事长张玥在接受《证券日报》记者采访时表示,暑期档下半场,多部待映影片票房仍具发力空间。动画电影《浪浪山小妖怪》已显露出“黑马”潜质,其IP价值若能进一步释放,或将带动亲子观影群体形成新的消费热潮。

随着暑期档票房持续攀升,产业链相关上市公司受到越来越多关注。中国电影产业集团股份有限公司、上海电影股份有限公司、吉视传媒股份有限公司等上市公司正积极回应市场关切,披露最新项目进展与布局。

深圳市湾众咨询管理有限公司首席经济学家邱思卿在接受《证券日报》记者采访时表示,票房持续上升也将形成产业链正向循环。参与内容制作的公司有望加速回收成本,实现快速盈利;院线端也将直接受益于上座率提升,票务平台流量转化率效率同步改善;下游衍生品、影视IP授权等市场也将迎来扩容契机。

北京智帆海岸营销顾问有限责任公司首席顾问梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,在影视行业热度攀升的背景下,产业链上游制作企业应加大创新投入,精准定位受众,打造多元优质内容;中游发行企业可利用大数据优化宣发策略,拓宽发行渠道,提升影片曝光度;下游院线企业要注重观影体验升级,如优化影院设施、改善服务,同时合理排片,借助热度提升运营效益。

锦富技术拟斥资超10亿元 投建新材料生产基地项目

■本报记者 陈 红

8月4日晚间,苏州锦富技术股份有限公司(以下简称“锦富技术”)发布公告称,公司全资子公司上海金锦富新材料科技有限公司(以下简称“金锦富”)拟与上海金山第二工业区投资有限公司签署《项目投资协议书》,计划在上海市金山区碳谷绿湾产业园投建“JF新材料一期东部生产基地”项目,总投资约10.14亿元。

据了解,锦富技术近年来已明确向消费电子和新能源领域转型,重点布局热管理材料、高端粘结材料和电化学材料三大方向。本次拟签订项目投资协议基于锦富技术战略发展规划和业务发展需要,有利于进一步扩大产能布局,加快推进公司向新材料领域战略转型,提升整体竞争实力。

具体来看,本次项目占地面积约70亩(以规划部门实际审批为准),将建设无氟胶、热管理冷却液等新材料生产线及配套设施,实施主体为金锦富拟注册的全资子公司;项目资金来源为自筹及银行贷款。

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜对《证券日报》记者表示,无氟胶可广泛应用于智能手机、新能源汽车的精密组件封装,热管理冷却液则瞄准数据中心、动力电池的散热需求,与公司现有业务形成“材料研发—产能落地—终端应用”的闭环。

新材料研发周期长、技术壁垒高,锦富技术需在投产后快速实现产品良率提升与客户验证。根据公告,金锦富计划本次项目自达纲年(2030年)起,其项目公司将实现年产值不低于800万元/亩。此外,双方约定,自项目投产年(2028年)起至2030年12月31日为第一考核期,其项目公司累计上缴税收不低于9100万元;2031年起,每三个自然年为一个考核期,其项目公司每年上缴税收不低于5600万元(亩均不低于80万元)。考核压力下,产能爬坡速度与市场拓展能力将成为关键。

在上海与梅管理咨询合伙企业合伙人沈萌看来,锦富技术选择在碳谷绿湾产业园落地项目,既能借助园区的产业集群效应降低上下游协作成本,也能依托区域政策聚焦消费电子与新能源材料赛道。不过,相较于碳化硅、特种树脂等已形成明确技术路径的领域,热管理冷却液、无氟胶等产品面临更激烈的市场竞争,锦富技术需在产品性能差异化与成本控制上形成核心优势,才能在产能释放后快速转化为市场份额。同时,需警惕技术路线变化带来的风险,避免因行业标准升级导致现有产能适配性不足。

2025ChinaJoy 带动周边服务消费约 6.61 亿元 中国游戏产业活力迸发

■本报记者 李豪悦

8月4日,第22届中国国际数码互动娱乐展览会(2025ChinaJoy)落幕。公开数据显示,本次展会吸引800多家厂商、超41万名观众参展,带动周边服务消费约6.61亿元。展会期间发布的《2025年1—6月中国游戏产业报告》(以下简称《报告》)显示,上半年中国游戏的国内市场收入和海外市场收入双双实现同比增长,产业规模持续扩大。

记者在展会现场感受到,随着中国游戏产业规模持续扩大,新的增长机会、商业化方向频频涌现。例如,单机游戏、小程序游戏(以下简称“小游戏”)的吸金潜力持续上升;电竞、IP衍生品市场规模持续扩大。

多位业内人士向记者表示,游戏产业正迎来最好的时代,对于中国游戏发展的信心愈发充足。

大制作单机游戏涌现

2024年8月份发售的国产单机

游戏《黑神话:悟空》,一改许多人对游戏产品的刻板印象,并切实推动了国内单机游戏以及3A游戏的发展。

一位游戏产业投资人向《证券日报》记者表示,《黑神话:悟空》几乎重塑了行业标准,也吸引了更多玩家和投资人重视单机游戏这个市场,各地出台的扶持游戏产业发展的政策也明显增多。

《报告》显示,上半年中国主机游戏市场实际销售收入达10.34亿元,同比增长29.78%,其显著增长主要得益于2024年现象级作品《黑神话:悟空》的余热犹在,以及进口主机游戏新品的热销。

在今年ChinaJoy现场,大制作单机游戏涌现,吸引了诸多目光。仅索尼展台就展出了8款国产单机游戏,其中包括被认为“接棒”《黑神话:悟空》的《影之刃零》。

3A游戏《金庸群侠传》的项目相关负责人向《证券日报》记者表

示,手游市场基本饱和,大家普遍看好主机端和PC端买断制单机游戏的发展。

这些变化也让海外厂商看到机会。韩国游戏公司Pearl Abyss在现场展出了旗下3A游戏《红色沙漠》。该公司负责人在接受《证券日报》记者采访时表示:“《红色沙漠》以全球市场为目标进行发行,其中中国是一个非常重要的市场。”

除了单机游戏外,小游戏表现同样抢眼。《报告》显示,小游戏上半年实际销售收入达232.76亿元,同比增长40.20%,广告和内购模式共同驱动增长。

本届ChinaJoy特别设置了ChinaJoy Express试玩区,展出了众多中小团队研发的小游戏作品。此外,世纪华通展台展示了其全资子公司点点互动研发的爆款小游戏《无尽冬日》。

另外,《证券日报》记者从业内人士处了解到,今年有多家海外公司来中国寻求并购中国小游戏厂

商的机会,看好中国小游戏在全球市场的竞争力。

IP衍生品市场受关注

游戏市场的扩大也在带动电竞与IP衍生品市场发展。

电竞产业方面,《报告》显示,上半年中国电子竞技游戏市场实现销售额达806.45亿元,同比增长16.64%,主要得益于赛事和产品的创新。

在今年ChinaJoy现场,完美世界宣布携手NVIDIA、英特尔、AGON爱攻、三星品牌存储四大合作伙伴,成立完美电竞合作伙伴联盟,共拓电竞产业生态圈。完美世界CEO顾黎明在接受《证券日报》记者采访时表示,成立联盟,旨在为电竞赛事提供一个整体的解决方案。

顾黎明认为,国内电竞产业还有很长一段路要走。“一方面,我们的传播广度和宽度需要加强,另一方面,赛事互动性也需加强。”顾黎