

沪光股份：一根线束背后的汽车零部件行业蝶变

■本报记者 陈 红

三十多年前，一把剪刀、一把剥线钳，让昆山沪光汽车电器股份有限公司(以下简称“沪光股份”)叩开汽车线束行业的大门；“十四五”规划启动后，新能源汽车产业崛起给公司带来转型机遇；如今，这家昔日的小作坊已完成蜕变——从传统手工制造升级为覆盖仓储、开线、压接、检测、总装的全流程智能制造模式，公司不仅打破外资核心技术垄断，更以“中国制造”成为全球线束领域的标杆。

近日，中国上市公司协会联合《证券日报》等媒体启动“我在‘十四五’这五年 上市公司在行动”主题活动，沪光股份的五年蝶变成为业界关注的焦点——这既是企业自身的跨越，更是中国汽车零部件企业从“跟跑”到“领跑”的生动注脚。

资本赋能：夯实发展根基

自1988年创立以来，沪光股份深耕线束行业37载，稳步走出“品质筑基—智能转型—全域扩张”的扎实路径。2000年起，公司成功进入上汽大众有限公司供应链体系并获其A级供应商资质，2008年启动智能制造转型，2015年切入新能源线束赛道，完成前期核心能力积淀。

2020年，沪光股份正式登陆A股市场，这一里程碑事件不仅是企业发展的“成人礼”，更成为其撬动产业升级的“金钥匙”。在此之前，尽管公司已打入众多车企供应链体系，但受资金规模限制，难破“零部件供应商”天花板。上市后，公司迅速释放“资本+产业”协同效应。2023年通过整合上下游资源，延伸连接器产业链，打造“线束+连接器”一体化供应能力，公司从“卖零件”向“提供系统解决方案”转型，成功拿下头部车企大额订单。

在资本赋能下，沪光股份进一步加码研发与产能布局。2024年初，公司审议通过关于“昆山泽轩汽车线束部件生产项目”结项并将节余募集资金用于上海技术研发中心建设的议案。目前，该研发中心大楼已完成主体结构封顶，预计2026年上半年可正式交付使用。沪光股份总经理金成成对《证券日报》记者表示：“该中心将聚焦先进研发平台搭建，顺应行业技术趋势，加快高、低压线束总成定制化开发，同时推进生产线智能化与自动化设备研发，以提升生产效率和产品质量，助力公司技术创新能力与市场影响力整体跃升。”

今年上半年，沪光股份各项布局落地见效。业务端，公司陆续取得奇瑞汽车股份有限公司等重要项目定点；加快线束产业深度转型升级，开启多元化业务布局，成功切入无人机、电动割草机、人形机器人等新领域线束业务并实现小批量供货，构建起“1+N”发展格局。资本端，公司推出昆山泽轩汽车整车线束生产项目已取得注册



图①开线中心 图②K3工厂高压线束生产基地 图③半成品自动化运输线 图④自动化导线库

批复，该项目将用于扩大新能源汽车线束产品生产规模，全面布局特种线束产品，推动整车线束配套能力升级。

金成成对记者透露：“未来公司将持续推进新领域线束的试产、量产与市场应用，力争实现商业化大批量生产；募投项目后续将结合定点新项目的产能需求逐步部署设备，以尽快达成全面生产目标，释放产能红利。”

资本赋能的成效最终转化为亮眼业绩。2020年至2024年，沪光股份营业收入从15.31亿元增至79.14亿元，归属于上市公司股东的净利润从7422.82万元增长至6.70亿元。今年上半年，公司实现营业收入36.30亿元，同比增长6.20%；归属于上市公司股东的净利润2.76亿元，同比增长8.40%。

技术攻坚：突破行业难题

线束作为电气系统关键连接部件，被广泛应用于航空航天、AI(人工智能)服务器、家电等多元领域，市场前景广阔。在沪光股份董事长成三荣看来，想要将这种潜力转化为实际竞争力，必须以技术破解行业痛点、适配多元场景需求。因此，公司发展始终围绕技术突破展开。

“行业进步离不开对‘卡脖子’技术的死磕”——这一理念始终贯穿沪光股份的研发进程。过去，汽车高压线束轻量化技术被外资垄断，传统铜制线束成本高、碳排放大且无国产替代方案。为打破困局，公司研发团队扎根实验室，历经数百次试验，通过新材料导入与创新设计，实现铝线束在乘用车规模块化应用(“铝代铜”技术)——线束重量显著降低且电气性能稳定，既打破外资垄断，又契合“双碳”目标，为国内汽车产业链降本增效提

供支撑。

技术突破的背后，是企业持续的研发投入。2024年，沪光股份研发费用达2.58亿元，同比增长23.46%，成功研制出覆盖40A至600A的全系高压连接器。据《证券日报》记者统计，2020年至今，沪光股份累计研发投入近10亿元。截至目前，根据天眼查APP数据，其专利信息有164条，覆盖产品设计、生产工艺等关键领域，筑牢技术壁垒。

采访中，记者了解到，今年上半年，沪光股份依托线束技术共通性实现新兴领域“从0到1”的突破。在低空经济领域，公司与无人机企业合作，交付百驾A系列、A50系列整机线束，开发C型机电池包线束，还拿下FF航空吨级无人机线束订单并小批交样；在作业类无人车辆领域，公司获得中大型商用无人割草机线束定点，交付近三百台产品；在智能机器人领域，公司为某AI头部企业供货，部分零件号出货近千套，并完成分拆搬运机器人线束首批送样。

沪光股份的创新并非局限于单点技术突破，而是以“国家级智能制造示范工厂”为核心，构建覆盖生产全流程的智能系统。一方面，公司研发全系高压线束设备，推动超声波焊接等关键工序自动化生产；另一方面，开发小平方铝线全自动化加工设备并达成量产，同时创新智能控制算法与数字化系统，深化产业数字化融合。完成

多厂区安全建设、ERP(企业资源计划)/MES(制造执行系统)升级，构建数字孪生车间与升级供应链平台，形成“基建—生产—供应链”三级联动，加速智能决策数字化转型。

此外，沪光股份进一步发力技术创新与业务拓展。据金成成介绍，今年8月份，公司设立全资子公司聚焦机器人产业，规划“一中心四平台”，深度参与机器人产业链布局，为企业技术创新与业务拓展注入新动能。

战略落地：拓展发展空间

近年来，随着新能源汽车产业的快速发展，线束行业正加速转型升级，轻量化、小型化成为核心发展方向，国内龙头企业在资本与技术的双轮驱动下，竞争优势愈发凸显。

在此背景下，沪光股份以“双碳”目标与全球化战略为核心锚点，多维度开拓发展空间。在全球化布局方面，2013年公司在欧洲设立工程中心，提升国际化研发能力；2017年德国子公司成立，标志着公司全球化战略全面落地；2022年罗马尼亚首家海外工厂建成，有效降低跨国物流成本、缩短交付周期，直接推动欧洲车企本地订单增长。

全球化布局的成效持续释放，2024年沪光股份境外收入达2.28亿元，同比增长229.41%。今年上半

年，公司设立香港子公司，依托区位优势探索新兴市场投资机会，全球业务版图持续完善。

在国内市场方面，公司以“属地化生产+快速响应”模式发力，重庆子公司定向服务赛力斯集团股份有限公司、宁波工厂高效对接华东车企等，叠加研发基建升级，稳固国内市场并支撑全球化布局。

绿色转型方面，沪光股份响应“双碳”政策，探索“智能制造+绿色低碳”路径。在具体实践中，公司通过环保材料应用与轻量化设计，推动“铝代铜”技术在高压线束规模化落地，降低碳排放；依托“国家级绿色工厂”认证优化绿色制造体系，借助3D打印技术提升研发生产效率；部署光伏系统并参与绿电交易，全方位节能减排，目标打造行业领先“零碳工厂”。

展望未来，金成成表示：“公司将部署国外工厂高标准自动化产线，构建大数据监控体系，反哺研发创新、交付能力等核心竞争力提升；同时挖掘新兴市场机会，寻找优质合作标的，进一步拓展全球业务版图。”

站在“十四五”规划收官与行业转型节点，沪光股份这五年的发展是上市公司紧跟国家战略的生动实践，也是线束产业从“中国制造”向“中国智造”升级的缩影。目前公司朝着“2025年营收超100亿元”的目标迈进，未来将在新能源、智能网联、人形机器人领域持续突破，书写线束行业“中国领跑”新篇章。



政策暖风频吹促海上风电产业发展提速

■本报记者 李万晨曦

海上风电领域再迎政策利好。近日，中共福建省委、福建省人民政府印发《关于加快福建经济社会发展全面绿色转型的行动方案》(以下简称《行动方案》)，其中提到，加快近海海上风电项目建设，稳妥推进闽南海上风电基地开发。

今年以来，随着高端装备与配套技术接连突破，海上风电持续拓宽商业化边界。7月份，由中国华能集团有限公司牵头研制的全球单机功率和叶轮直径最大的直驱型漂浮式海上风电机组在福建省福清市顺利下线，单机功率17兆瓦，标志着我国在海上风电装备制造领域取得新突破，为我国海上风电走向深远海提供了新的技术支撑；8月份，中国东方电气集团有限公司自主研发的全球最大26兆瓦级机组成吊吊装，标志着我国在高端装备制造领域实现重大突破。

“2025年至2030年是全球海上风电发展的关键窗口期，作为海洋经济的重要细分领域，海上风电在

政策推动下正加速商业化落地，凭借显著的经济与生态效益，成为绿色领域极具市场潜力的赛道，为相关产业链上市企业带来发展机遇。”盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员余丰慧在接受《证券日报》记者采访时表示。

政策利好频出

“丰富的海上风能资源，是支撑我国海上风电商业化、规模化发展的核心基础。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示。

国家能源局数据显示，今年上半年，全国风电新增并网容量5139万千瓦，其中，海上风电249万千瓦；全国风电累计并网容量达到5.73亿千瓦，同比增长22.7%，其中，海上风电4420万千瓦。

政策层面持续发力，推动海上风电发展。今年7月份召开的中央财经委员会第六次会议提到，要做强做优做大大海洋产业，推动海上风电规范有序建设。此外，工业和信

息化部、市场监管总局、国家能源局三部门日前印发的《电力装备行业稳增长工作方案(2025—2026年)》提到，加快推进陆上大型风电光伏发电，积极推动海上风电规范有序建设，积极推进风电和光伏发电分布式开发、水风光一体化开发。

各地也因地制宜出台相关细则。例如，《广东新能源增量项目可持续发展价格结算机制竞价规则(征求意见稿)》在机制电价执行期限上明确，增量项目机制电价的执行期限为海上风电项目14年、其他新能源项目12年；大连市人民政府发布的《国家碳达峰试点(大连)实施方案》提出，2030年前，实施大连市海上风电二期项目。

“海上风电行业正形成政策、市场、产业的良性互动和循环，并向多元场景延伸。”中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平在接受《证券日报》记者采访时表示，其长链条特性可带动上游钢铁、高端材料的商业化需求，下游与海洋牧场、储能的结合创造新商业业态，甚至拉动AI、海洋工程等

关联产业发展。

产业链公司多维布局

得益于政策持续赋能，海上风电发展提速，产业链上市公司抢抓机遇，凭借技术、资源等优势加速布局，在项目参与、基地建设、技术跨界融合、产品应用等领域多维度推进业务落地。

“从产业端看，强大的制造能力与完整的产业链布局，已成为海上风电商业化降本增效的核心竞争力。”萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示，我国已形成能支撑每年新增千万千瓦装机的海上风电完整产业链，风电机组及叶片、齿轮箱等关键部件产能占全球市场比重均超60%。

运达能源科技集团股份有限公司相关负责人表示，公司已在大连太平湾、温州洞头两地投资建设海上风电总装基地，形成“一南一北”海上风电基地布局；同时充分发挥浙江省内资源禀赋优势及省属国企优势，在省内实施谋划一批近、远海

风电项目，并积极关注广东、大连等地的深远海市场。

大金重工股份有限公司相关负责人表示，公司参与国内多个海上风电项目装备制造，并前瞻性布局曹妃甸全球深远海海工基地。

北京海兰信数据科技股份有限公司相关负责人表示，公司水下数据中心业务同海上风电场相融合的商业模式已经在上海临港地区全面开工建设。

在供应链产品应用领域，北京博科测试系统股份有限公司相关负责人表示，公司所生产的伺服测试设备可应用于海上风电领域。此外，湖南沃沃新能源科技股份有限公司相关负责人称，公司的紧固件产品已用于海上风电项目。

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，海上风电产业链企业应加大研发投入，攻克如漂浮式风电、柔性直流输电等前沿技术；优化产业链协同，保障原材料供应与产品交付效率；开拓海外市场，凭借成本与技术实力参与国际竞争。

政策加码 假日消费市场热潮涌动

■本报记者 梁傲男

今年中秋节与国庆节假期相连，形成连续8天的“超长黄金周”，为假日消费提供了良好契机。

9月15日，在新办举行的新闻发布会上，国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖表示，随着提振消费专项行动深入实施，消费品以旧换新政策继续优化，育儿补贴、免费学前教育等民生政策逐步推行，将有助于增强居民的消费能力和消费意愿。中秋和国庆假日即将到来，将进一步带动假日消费，消费有望继续扩容提质。

近期，各地积极响应“文旅消费季”政策，推出一系列惠民措施。例如，广东省自9月12日至11月20日开展“金秋文旅消费季”惠民补贴活动，预计发放总额2000万元的文旅消费券，覆盖餐饮、住宿、景区等多个场景；福州市于9月10日启动“有福之州 全民惠游”2025文旅消费季国庆文旅消费券发放活动，叠加数字人民币满减优惠；北京市计划在9月份至10月份发放总规模300万元的主题消费券，涵盖住宿和餐饮业，并组织“票根”主题活动，进一步整合消费资源。

出行需求方面，9月15日，铁路12306开始发售假期运输车票。据国铁集团客运部负责人介绍，今年国庆中秋双节合并放假8天，预计旅游、探亲、学生客流等出行需求交织叠加，铁路客流呈现总量大、首尾时段高度集中和“首尾长途多、中间短途多”的特点，部分区间和时段客流高度集中。

“作为年度消费的重要节点，‘十一’黄金周将推动消费市场进入旺季。政策协同发力，不仅丰富了节日供给，也为消费端营造了更具吸引力的氛围，对旅游、餐饮、零售等相关行业将产生积极影响。”旅游酒店行业高级经济师赵焕焱向《证券日报》记者表示。

国研新经济研究院创始院长朱克力向《证券日报》记者分析称：“今年国庆期间，预计消费市场会呈现稳中有进态势，消费结构更趋多元。在结构性特点上，服务消费会成为增长主力。餐饮、旅游、文化娱乐等体验型消费占比会持续提升，这背后是居民消费观念从物质满足向精神享受的转变。”

东兴证券研报显示，多地消费券陆续发放，有望对中秋节和国庆节期间国内消费形成提振，给下半年居民消费整体注入活力。看好今年下半年消费板块整体需求恢复，特别是餐饮产业链的整体复苏，会随着旅游经济、体育经济等领域的增长同步增长。

网经社电子商务研究中心数字生活分析师陈礼腾对《证券日报》记者表示，“文旅消费季”及相关政策通过精准定位不同消费群体、匹配多元消费场景，有效降低了消费门槛，假期消费有望实现从“量”的扩张到“质”的提升。

中秋节临近 多地发文限制月饼过度包装

■本报记者 梁傲男

9月15日，据国家发展改革委官方公众号消息，为落实《关于遏制“天价”月饼、促进行业健康发展的公告》要求，推动月饼回归大众消费品属性、回归传统文化本源，近期，国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、市场监管总局等四部门专题研究做好遏制“天价”月饼工作。

今年以来，四部门加强源头治理，充分发挥行业协会等组织作用，加强对生产、销售企业的政策宣贯，引导企业依法合规经营，并对各地有关部门进一步做好2025年遏制“天价”月饼工作提出明确要求。下一步，四部门将指导各地各部门强化监测分析，加强市场巡查，发现问题及时督促整改，加大重点领域监督检查力度，依法查处违法违规行为，营造良好市场环境，维护风清气正的节日风尚。

记者了解到，近日，潍坊、柳州等多地的市场监管部门相继发布关于规范中秋节月饼市场价格和过度包装的提醒告诫函，提醒厂商在生产、销售月饼时应严格执行国家强制性标准《限制商品过度包装要求 食品和化妆品》(GB23350—2021)及第1号、2号修改单的要求，包装层数不得超过三层，不得与其他产品混装，不得使用贵金属和红木材料包装，包装空腔率和包装成本要符合标准要求，鼓励使用绿色环保、可作其他用途的包装。

中国焙烤食品糖制品工业协会理事长张九魁此前表示，行业和企业要自觉抵制“天价”月饼，引导健康、理性消费的新观念。企业应贯彻绿色低碳理念，自觉抵制过度包装，推动行业绿色发展。

“从市场层面来看，‘天价’月饼已基本失去生存空间。”广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬对《证券日报》记者表示，消费者对品质和产品的核心诉求已发生变化，如今更加注重性价比与质价比的统一。

在政策与行业的共同引导下，月饼市场正呈现积极变化。《证券日报》记者近日实地探访多家商超发现，月饼礼盒已占据卖场核心位置，以往月饼礼盒内混搭茶叶、红酒等高价商品的现象已基本消失。月饼生产企业在包装上做“减法”，多数礼盒采用单层包装，少量礼盒为两层，环保包装和可回收材料的使用也成为趋势。

在政策规范、行业自律与消费观念升级等多重因素推动下，月饼市场有望逐步告别奢华包装与高价炒作。朱丹蓬表示，对月饼行业的层层监管，有利于推动节日食品回归大众消费品属性，促进产业链全面重构与优化。