

走民企说创新

广信科技：以技术创新深耕绝缘件赛道

本报记者 肖伟

在电力工业、新能源、轨道交通等国民经济核心领域，绝缘件是保障电力设备安全稳定运行的第一道防线，更是推动电力装备高端化、绿色化发展的关键支撑。无论是特高压输电线路的高效运转，还是大型工业电机的稳定运行，都离不开高性能绝缘材料的保驾护航。

作为国家级专精特新“小巨人”企业，湖南广信科技股份有限公司（以下简称“广信科技”）是国产绝缘件赛道的领跑者。自2004年成立以来，广信科技始终聚焦高性能绝缘纤维材料及其成型制品的研发、生产与销售，凭借核心技术突破与稳健布局，于2025年6月26日成功登陆北交所，成为国内绝缘件细分领域的龙头企业。

2026年2月26日晚间，广信科技发布2025年业绩快报，初步核算，公司去年实现营业收入约7.96亿元，同比增长37.74%；实现归属于上市公司股东的净利润约1.99亿元，同比增长70.93%。

从地方绝缘纸厂商成长为北交所细分行业龙头企业，广信科技的发展之路，既彰显了专精特新企业“聚焦主业、深耕细作”的韧性，更折射出国产高端绝缘材料打破国外垄断的艰辛与成效。

近日，《证券日报》记者前往广信科技，走进企业展厅、生产车间与研发中心，探寻这家细分赛道“小巨人”企业的发展密码。

核心技术不断突破

对于制造业细分赛道而言，技术创新是企业立足的核心，更是打破国外垄断、实现进口替代的关键。在绝缘件行业，尤其是特高压、新能源等高端领域，核心技术集中体现在材料配方、生产工艺、产品稳定性三大方面。而广信科技的突围，正是从这三大核心环节实现全方位突破。

走进广信科技的产品展厅，《证券日报》记者看到，超特高压绝缘件展品格外引人注目，其中1000kV无胶粘纸螺柱杆列入注目，该展品呈现针叶原纸本色，做工精细，与传统胶黏绝缘件相比，无任何胶层残留痕迹。

广信科技投资总监周磊向《证券日报》记者表示：“这款产品是我们的核心拳头产品，可用于特高压变压器绝缘件连接，无需添加任何胶黏剂，彻底解决了传统胶黏产品耐击穿电压性能不足的行业痛点。”

技术的突破，离不开完善的研发体系与持续的研发投入。广信科技拥有“省认定企业技术中心”“湖南省特种纸及纸板工程技术研究中心”和“湖南省工业设计中心”三大核心研发平台，配备了先进的研发设备与检测仪器。

同时，公司成立了绝缘材料研究院，组建了一支拥有行业专家、高级工程师的核心研发团队，系统性开展先进绝缘材料研发、变压器绝缘仿真设计、绝缘材料智能制造和绝缘材料标准化检测试验等研究工作。

特高压变压器、大型工业电机等高端设备，对绝缘材料的均匀性、绝缘性能、机械强度要求极高，此前国内市场长期依赖进口。广信科技通过持续的研发投入，不断打破国外技术壁垒，为公司技术迭代与产品创新提供了坚实保障。

除无胶黏制造技术外，广信科技在厚/超薄绝缘纤维板材、芳纶纤维与



图①广信科技产品应用领域介绍
图②广信科技产品展厅
图③长沙广信公司大门
图④广信科技大型绝缘件 肖伟/摄

木质纤维复合绝缘材料、低密度减噪材料等领域的突破，进一步拓宽了产品的应用边界与竞争优势。

多元布局提升盈利能力

在制造业领域，技术优势最终需要转化为市场优势，而优质客户的绑定与完善的市场布局，是企业实现规模化发展、提升盈利能力的关键。广信科技凭借核心技术优势与稳定的产品质量，逐步与国内众多知名电力设备企业建立紧密合作关系，成为其核心供应商。

在广信科技的展厅里，周磊指着墙上悬挂的国内大客户分布地图，向《证券日报》记者详细介绍了广信科技的客户布局。“我们的客户已全面覆盖全国主要电力装备制造基地，重点聚焦华北、华东、华南三大核心区域。”周磊说，“国内变压器龙头厂商基本都是我们的长期核心客户，为我们营收的稳定增长提供了保障。”

广信科技长期为国内知名变压器制造商提供绝缘材料配套服务，这些客户均为国内电力系统建设的核心主体，采购需求稳定且对产品品质要求严苛。与这类优质客户的长期深度合作，不仅保障了广信科技营收的稳定性，更提升了其品牌影响力与行业认可度，为公司拓展新兴市场奠定了基础。

随着合作不断深化，广信科技已从单纯的产品供应，逐步向“定制化解决方案”转型。由于不同电力设备、不同应用场景对绝缘材料的性能要求存在差异，公司依托强大的研发能力，为客户提供定制化的产品设计、生产与技术支持服务。例如，针对特高压变压器的特殊结构，广信科技定制生产整体出线装置等绝缘成型件，有效提升了变压器的绝缘可靠性与运行稳

定性。

从市场布局来看，广信科技已形成“国内总部+区域生产基地+全国营销网络”的完善格局。广信科技总部位于湖南省邵阳市新邵县，拥有新邵德信绝缘纸业有限公司（以下简称“新邵德信”）、广信新材料科技（长沙）有限公司（以下简称“长沙广信”）等全资子公司以及江苏信润电气新材料有限公司（以下简称“信润电气”）控股子公司，分工明确、协同发展。其中，新邵德信聚焦110kV及以下电压等级绝缘纸生产，长沙广信专注110kV以上高端绝缘材料研发与新能源领域产品生产，信润电气则聚焦超特高压绝缘成型件的生产与销售。同时，广信科技在国内主要电力设备制造基地周边布局销售力量，可及时响应客户采购需求。

步入长沙广信的生产车间，只见多条高性能绝缘材料生产线全速运转，工人身着统一工装，在岗位上精准操作，经过纤维配比、成型、干燥、检测等多道严格工序，一张张高端绝缘板材陆续下线。车间内的智能检测设备实时监控产品厚度、绝缘性能等核心指标，确保每一件产品都符合高端客户的严苛标准。

广信科技现场负责人告诉《证券日报》记者，该基地聚焦超特高压变压器等电力设备领域用的绝缘材料，产能利用率常年保持在90%以上，已成为公司扩充业绩的核心支撑。

资本赋能抢先机

产能扩张是广信科技承接市场需求、提升市场份额的核心举措。当前，随着特高压电网建设持续推进、新能源汽车与储能产业爆发式增长，高端绝缘材料的市场需求正快速提升，广

信科技现有产能已无法完全满足客户需求，产能瓶颈成为影响公司发展的重要因素。

2025年6月26日，广信科技成功登陆北交所，上市不仅为广信科技发展注入充足资金，更提升了其品牌影响力与行业认可度，为公司长远发展奠定坚实基础。在资本赋能下，广信科技制定了清晰的未来发展战略，全力抢占行业发展新机遇。

“我们IPO募资主要用于超特高压电气绝缘新材料产业园建设项目。项目建成后，我公司高性能绝缘纤维材料总产能将有明显提升。”广信科技董秘兼财务总监赵水蓉在接受《证券日报》记者采访时表示，“这将有效缓解当前产能瓶颈，充分承接超特高压领域的旺盛需求；同时，产能规模化提升将进一步降低单位生产成本，优化产品性价比，巩固公司市场竞争力，助力公司提升盈利能力，为后续技术研发和市场拓展提供更充足的资金保障。”

市场拓展是公司实现增长、提升市场影响力的重要路径。国内市场方面，广信科技将进一步深化与核心客户的合作，持续提升国内市场份额；国际市场方面，广信科技将加大海外市场开拓力度，完善国际营销网络，提升产品国际认可度与份额，力争未来出口收入占营业收入的比例实现明显提升。

湖南大学经济与贸易学院副院长曹二保教授在接受《证券日报》记者采访时表示：“广信科技作为绝缘件领域的国家级专精特新‘小巨人’企业，其成长之路是国产高端制造业突围的缩影。从地方厂商到北交所龙头，广信科技凭借聚焦主业、持续创新，打破了国外企业的技术与市场垄断，推动国产绝缘材料产业升级，为国内电力设备企业降本增效提供了有力支撑。”

“小巨人”企业如何释放大能量？

肖伟

在制造业转型升级浪潮中，专精特新“小巨人”企业以专注铸专长，以创新破难题，成为激发市场活力、支撑产业升级的重要力量。

当前，全国专精特新“小巨人”企业数量持续扩容，如何让“小而美”的细分赛道冠军，成长为“大而强”的产业中坚力量呢？笔者认为，“小巨人”企业需从技术攻坚、生态协同、市场拓展、治理升级四个维度精准发力，释放大能量、实现大作为。

其一，技术攻坚，锚定“卡脖子”难题筑牢核心壁垒。专精特新企业的核心竞争力源于技术深耕。“小巨人”企业需聚焦主业赛道，将研发投入转化为实质创

新力：一方面紧盯产业链关键环节，针对“卡脖子”技术开展定向攻关，把单一产品的技术优势升级为系列化解决方案；另一方面建立灵活高效的研发机制，通过产学研协同、核心人才持股等方式，保持技术迭代与市场需求同频，让“独门绝技”成为不可替代的竞争壁垒，为企业“由小变大”奠定技术根基。

其二，生态协同，融入“大链条”实现资源聚合。单打独斗难成气候，生态协同方见真章。“小巨人”企业需主动打破发展边界：向上对接龙头企业，成为产业链配套的“关键一环”，借力拓展市场空间；向下联动中小微企业，构建细分领域产业集群，形成协同互补的发展生态；向外链接政府、金融、科研机构等资源，充分利用政策支持、获取资本本

能、转化科研成果，从“单点突破”转向“生态共赢”，让“小体量”借助“大平台”实现规模跃升。

其三，市场拓展，跳出“小圈子”开辟发展新蓝海。“小巨人”要有大格局，市场拓展需破局突围。既要深耕国内市场，挖掘细分领域增量需求，从区域市场走向全国市场；也要放眼全球，以国际化视野对标先进水平，参与国际标准制定，通过跨境电商、海外合作等方式拓展海外份额。同时，积极布局新兴赛道，在新场景、新需求中寻找增长点，避免陷入同质化竞争，让“小赛道”长出“大市场”。

其四，治理升级，练好“内功”夯实发展根基。企业规模扩大的背后，必然是治理能力的同步提升。部分“小巨

人”企业需从“家族式管理”“粗放式运营”向现代化企业治理转型；建立健全决策、执行、监督闭环机制，提升运营效率；完善人才培养与激励体系，打造稳定且专业的核心团队；强化合规管理与风险防控，防范市场、财务、法律等各类风险；践行绿色发展理念，推动生产流程节能降耗，实现可持续发展。唯有练好“内功”，才能让企业在规模扩张中保持稳健，为“由小变大”提供制度保障。

专精特新“小巨人”的成长之路，是创新驱动、生态赋能、市场导向、治理升级的协同之路。“小巨人”企业若能在这四个维度持续发力，必将以“小身躯”扛起“大责任”，书写高质量发展新篇章，为区域产业升级与经济增长注入持久动能。

节后碳酸锂价格上涨明显

本报记者 丁蓉

春节假期后，碳酸锂价格迎来强势上涨。Wind资讯数据显示，2月26日，电池级碳酸锂现货报17.31万元/吨，较春节前最后一天2月13日的报价14.38万元/吨，上涨20.38%。

此轮涨势主要受海外供应扰动、节后补库需求等因素影响。

浙大城市学院副教授林先平向《证券日报》记者表示：“供给端，春节期间锂盐企业集中检修，国内产量阶段性收缩，叠加海外锂矿出口政策收紧，市场对供应稳定性担忧升温。需求端，动力电池刚需稳定，储能需求快速放量，成为重要增量，下游补库意愿显著增强。加之当前行业库存处于低位，进一步放大价格弹性，推动碳酸锂价格上涨。”

上海钢联电子商务股份有限公司新能源事业部锂电分析师李嘉宁在接受《证券日报》记者采访时表示：“节后碳酸锂价格上涨，主要是因为近期贸易库存下降较快，且下游在节后有补库需求，短期内现货偏强，带动价格上涨。受海外市场影响，预计今年5月份开始我国碳酸锂将进入持续去库存阶段，或将带动锂矿及锂盐现货价格快速上行。短期来看，碳酸锂价格易涨难跌，成本控制成为下游企业经营关键，将推动下游企业进行技术创新、工艺升级以及产业链一体化布局。”

时间拉长来看，数据显示，电池级碳酸锂在2022年11月份触及历史高位56.76万元/吨，经历了长达2年多的下行，于2025年6月份触及低位5.99万元/吨，此后震荡回升，今年1月26日曾冲到18.16万元/吨。

东吴证券股份有限公司研报显示：“碳酸锂价格自2025年12月下旬开始加速上行，预计2026年至2027

年碳酸锂供需平衡，2028年或供需反转。我们认为碳酸锂价格合理中枢为15万元/吨，但由于供给端受到不可控风险影响，会加剧紧缺，价格不排除超涨至20万元/吨以上。”

碳酸锂价格抬升给上游企业带来直接利好。例如，西藏矿业发展股份有限公司拥有独家开采权的西藏扎布耶盐湖是世界三大、亚洲第一大锂矿盐湖。该公司相关负责人近日在互动易平台上表示：“如果碳酸锂价格能持续稳定上涨，对公司未来业绩会有好的支撑。”

而下游电池企业面临成本压力，或将通过技术迭代与效率提升来应对挑战。从行业维度看，低效产能将加速出清，竞争格局迎来重塑。李嘉宁表示：“之前部分企业以牺牲利润甚至亏损的方式维持市场份额，但长期看，逐步获取上游资源、掌握差异化技术工艺、推进产业链一体化布局的企业，有望在新一轮行业洗牌中脱颖而出。”

头部电池企业正积极采取策略应对碳酸锂价格上涨。例如，欣旺达电子股份有限公司积极布局上游原材料，保障公司原材料的长期供应，优化采购价格，同时对电池产品进行材料、工艺、结构等方面的升级创新，降低电池生产成本。该公司相关负责人表示，公司还结合在手订单进一步提升生产规模以及产品良率，形成规模效应，降低生产成本。

江苏龙蟠科技集团股份有限公司在碳酸锂原材料方面已进行垂直一体化布局。该公司相关负责人表示：“公司在江西宜春合资建设了年产4万吨碳酸锂加工厂，该项目目前处于运营状态，有助于保障原材料供应和成本控制。此外，公司通过自建碳酸锂产能可降低采购成本波动风险，并形成产业协同效应。”

锂电产业利好频传 上市公司推进技术革新

本报记者 李万晨

2月26日，据南开大学官网消息，近日，由南开大学和上海空间电源研究所等单位科研人员组成的团队，取得了一项技术突破。该团队围绕锂电池电解液开展研究，打破长久以来电解液中氧配位的动力学束缚，设计合成了系列氟配位的新型氟代烃溶剂分子，基于此构建的电解液体系，取代了传统电解液的锂-氧配位方式，助力700瓦时/公斤金属锂实现可逆循环。

北京智帆海岸资源环境有限公司首席顾问梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示，氟代烃溶剂新型电解液突破氧配位束缚，是锂电产业技术升级的里程碑事件，将显著提升能量密度、拓宽应用场景，带动电解液赛道全面革新。叠加近期政策、技术、市场多重利好频传，锂电产业链景气度持续上行，为新能源产业高质量发展提供强劲支撑。

据介绍，相较于传统基于锂-氧配位的电解液体系，由于氟代烃溶剂润湿性好，利用率高，可显著降低电解液用量；同时锂与氟配位更弱，在低温下可摆脱束缚，仍具有快速的电荷转移动力学。从而助力实现室温700瓦时/公斤超高比能金属锂电池，同时在-50℃环境中，电池仍展现出接近400瓦时/公斤的高能量密度。

“该技术的问世将赋能新能源、具身智能、低空经济、极寒地区装备、航空航天电源等高端场景，打开以往锂电池难以进入的增量市场。”北京科方科技发展有限公司首席科学家张新原在接受《证券日报》记者采访时表示。

除上述技术突破外，2025年以来，国内锂电池行业创新成果持续涌现，形成多点开花的良好格局。根据此前公开消息，华中科技大学研发团队提出基于液-液界面张力（ γ_L-L ）的界面调控新策略，发明了一类新型的非均相微孔电解液，成功将溶解性较差的功能性溶质组分引入至电解液体系；清华大学化工系张强教授团队开发出一类新型含氟聚醚电解质，利用“富阴离子溶剂化结构”设计新策略，显著提升电池耐高压性能。

政策层面持续发力，为锂电产业技术创新与场景拓展保驾护航，形成“技术突破+政策扶持”的双重驱动格局。国家发展改革委、国家能源局发布《关于完善发电侧容量电价机制的通知》，对“新型储能”作出明确部署；“十五五”规划建议明

确提出，“加快建设新型能源体系。持续提高新能源供给比重，推进化石能源安全可靠有序替代，着力构建新型电力系统，建设能源强国。”

地方层面，江西、山东、河北等地自2026年开年以来密集出台相关政策，从专项基金、项目扶持、基地建设等方面作出专项部署，为锂电产业高质量发展注入强劲动力。

国研新经济研究院创始院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示，技术突破与政策扶持形成合力，推动锂电性能持续升级，进而激活万亿级市场需求，尤其是“电动车+储能”的双轮驱动带动全球锂电池市场持续扩容，而我国凭借完整的产业配套、深厚的技术积累与庞大的市场需求，已成为全球锂电产业的重要供应基地。

“未来，高能量密度将是锂电产业确定的发展方向，随着新能源汽车向长续航、快充升级，以及储能领域向高容量、小型化转型，锂电行业将加速产品结构升级，迈向高电压、定制化、高附加值的良性发展阶段。”北京艾文智略投资管理有限公司首席投资官曹徽在接受《证券日报》记者采访时表示。

多重机遇下，国内锂电产业链上市公司纷纷加码技术革新，积极抢抓行业升级红利，推动技术成果转化，完善产业链布局。

比亚迪股份有限公司近期在投资者关系活动记录表中表示，今年1月13日至15日，比亚迪携领先技术、创新产品及储能解决方案的最新成果，亮相阿联酋举行的世界未来能源峰会（WFES）。展会上，搭载全球量产最大容量2710Ah储能专用刀片电池的“Haohan”系统单元容量达14.5MWh，具备IP66高防护等级，可大幅降低维护成本，尤其适应中东高温多尘的环境。

国轩高科股份有限公司近期在投资者互动平台上表示，公司目前正围绕客户对G准固态电池差异化需求开展针对性验证；全固态电池中试线已投产并完成内部装车验证，量产线设计工作正按计划推进。

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，锂电上市企业应立足产业实际，聚焦核心技术突围，加快固态电池中试与界面优化，推动干电极、高压实、硅碳负极等成熟技术量产落地，做大储能大电芯与CTP/CTC集成优势；同步布局钠电池与材料体系升级，完善闭环回收体系，以技术壁垒对冲周期波动，抢占下一代电池与全球化市场先机。