

走民企 说创新

金龙船业：深耕高端绿色船舶赛道

■本报记者 冯雨瑶

在长江之畔的重庆忠县乌杨街道，150吨门式起重机下，一艘大型船体静卧船台；钢结构厂房内焊花飞溅，船体构件规整码放，工人们忙着切割、焊接、拼装……近日，《证券日报》记者走进重庆金龙船业有限公司(以下简称“金龙船业”)厂区，看到一派繁忙的造船景象。

作为一家集船舶研发、设计、建造、修理、拆解于一体的综合型造船企业，金龙船业具备年造船10万吨级以上、年修船50艘的产能。“自2024年完成股权优化和设施升级以来，我公司累计获得订单超10亿元，排产周期已到2027年底。”金龙船业总经理窦云峰向《证券日报》记者表示，公司锚定工艺创新、产品转型、绿色发展三大核心路径，持续激活高质量发展动能。

8月初，金龙船业建造的大型省际旅游客船“世纪梦想”游轮顺利完成航行试验，标志着企业在高端内河船舶建造领域实现关键技术突破。“该船总长149.98米、型宽21.2米，采用绿色电力推进动力系统，核定载客量650人，是长江内河高标准绿色节能高端豪华游轮。”金龙船业技术工程师秦治文告诉《证券日报》记者，该船集成了电力推进、减振降噪、数字化管控等多项技术，公司交付的不仅是一艘船，而是涵盖设计、工艺、设备集成、调试的全链条服务。

薄板焊接曾是内河豪华游轮建造的核心工艺瓶颈。游轮上层建筑多采用4毫米至8毫米薄板，薄板刚度低，焊接受热易出现波

浪变形，一旦失控直接阻碍后续内装施工。金龙船业直面行业痛点，与重庆交通大学、武汉理工大学等高校开展产学研合作，组建专项工艺技术攻关团队，从设计前置、焊接工艺优化、数字化测量到合拢装配管控，全链条推进工艺升级。

该公司攻关小组通过焊接工艺评定，提前研判不同板厚、焊缝布局带来的收缩量与变形规律。配套采用低线能量焊接及陶瓷衬垫单面焊双面成形工艺，精准控制焊接热输入，顺利攻克薄板焊接变形、上层建筑高精度合拢技术瓶颈，有效提升了船舶焊接良品率与建造生产效率，为高端豪华游轮批量建造沉淀成熟工艺体系。

焊接领域的技术突破仅是工艺创新的一环。面向清洁能源船舶发展方向，金龙船业实现LNG(液化天然气)、甲醇、纯电三套动力技术同步布局，攻克LNG动力船低温燃料储罐安装关键技术，自主开发甲醇双燃料发动机智能切换系统，完成大型游轮电力推进技术攻坚，破解船舶减振降噪、复杂工况适配等行业共性难题。

走进金龙船业室内造船平台，记者看到，数控切割机喷出蓝色弧光，钢板被精准下料。2025年，该公司投资2000多万元建成长江上游最大的标准化室内造船平台，面积达1.2万平方米。通过该平台，金龙船业摆脱了风雨天气对造船作业的制约，实现全年不间断生产。同时，多工位同步生产、结构制作、舾装安装、涂装工序交叉并行，形成流水线式造船模式，订单交付能



金龙船业厂区及码头车间多艘船舶正同步建造

力大幅提升。

以绿色低碳为导向，金龙船业将环保理念贯穿船舶设计建造、运营适配、老旧船舶资源化拆解的全产业链条。“前端建造环节严控生产污染物排放，后端延伸循环经济产业链。”窦云峰说，公司同步配套厂区分布式光伏、船舶岸电供给系统，搭建生产废水收集循环利用系统，同时以超高压水除锈替代高污染干式喷砂，承接老旧船舶电动化改造业务，构建起“新船建造—在航绿色船舶维修—老

旧船舶无害化拆解—物资循环再利用”的完整闭环，并搭建船舶全生命周期数据库，实现船舶建造、运维、拆解全流程可追溯管控。

面对内河造船行业同质化低价竞争困局，金龙船业依托自主研发核心技术加速产品结构高端化转型，围绕长江文旅游、绿色物流运输、沿江群众通勤、水上安全监管四大应用场景，布局高端文化旅游船、清洁能源货运船、乡村便民通勤艇、中小型海事公务船等多条差异化产品线，

精准匹配航运市场多层次、定制化需求。目前，企业入手在建船舶20艘，全部为高附加值公务船、旅游船等船型，盈利结构持续优化。

金龙船业董事长何川表示，公司将持续深耕长江高端绿色船舶赛道，重点打造甲醇燃料动力船、电力推进豪华游轮等高端产品，以绿色船舶制造助力长江航运产业减碳，全力打造长江上游规模最大的新能源船舶建造基地，为长江经济带绿色低碳发展提供坚实支撑。

公司供图

全球燃气轮机需求攀升 产业链企业“出海”提速

■本报记者 刘晓一

在电力结构转型与算力基建扩张的背景下，全球燃气轮机(以下简称“燃机”)市场持续升温。中信建投近日发布的最新研报显示，2026年第二季度，全球燃机订单达38GW，刷新单季度历史纪录，其中，美国市场订单贡献近半数。

当前，全球燃机行业呈现高需求、紧交付局面。2026年上半年，全球能源装备龙头公司GE Vernova交出大幅超预期中期成绩单，反映出行业供不应求的现状。此前，2026第十三届航空动力和燃气轮机聚焦大会暨展览会上发布的《2026燃气轮机产业发展白皮书》显示，全球燃机市场的供需失衡态势至少要延续到2030年。

供需矛盾凸显

燃机是一种以连续流动的

气体作为工质的内燃机，具备启停快、发电效率高等优势，被广泛应用于电网调峰、数据中心自备供电、舰船动力、油气输送等场景。

“随着全球人工智能产业高速发展，大型数据中心用电需求激增，全球AI数据中心建设竞争日趋激烈，大模型训练、推理业务带来指数级的电力消耗，算力设施对供电可靠性有着严苛标准，使得燃机成为算力场景重要的基荷供电选择。”鹿客岛(上海)科技有限公司创始人兼CEO卢克林在接受《证券日报》记者采访时表示，新能源装机规模不断扩张，但风光发电固有的间歇性短板，加大了电网对灵活调峰电源的需求。燃机具有响应速度快、工况调节灵活的特点，能够很好地平抑新能源出力波动，是风光电站理想的配套电源。

燃机市场需求大增，行业供需矛盾逐步凸显，给国产产业链企业

带来巨大机遇。

东吴证券研报显示，2025年，全球燃机需求超过100GW，2026年有望达到117GW，但受制于较高的制造壁垒，燃机供应不足。2025年，全球燃机供应仅为50GW至60GW，面临较大供需缺口。GE Vernova、西门子等全球龙头企业订单交付已经排期至2030年。

燃机属于高端装备，素有“工业皇冠上的明珠”之称，其研发制造涉及高温合金、精密铸造、叶轮加工等数十项高精尖技术，技术壁垒深厚。

政策层面持续发力，推动行业发展。

近日，国家发展改革委、国家能源局印发的《石油天然气发展“十五五”规划》提出，终端利用环节，加快重型燃气轮机国产化，推进现役燃机服役维护技术、车船用高效低排放燃气发动机、高端燃气壁挂炉等装备的科技攻关及

国产化。

企业加速“走出去”

受全球市场机遇带动，国内燃机整机与零部件企业纷纷加快技术迭代步伐，拓展海外产能，多家上市公司海外订单落地提速。

以整机成套领域龙头烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司为例，其2026年半年报显示，自2025年11月至半年报披露日，公司已连续斩获多个燃气轮机发电机组及其配套设备新订单，累计金额超过31亿美元。

在燃机配套零部件领域，广东博盈特焊技术股份有限公司(以下简称“博盈特焊”)海外产能顺利投产。该公司主要生产重型燃机配套的余热锅炉(HRSG)产品，其在接受机构调研时表示，公司越南生产基地首套HRSG产品已于5月30日正式交付，标志着该基地具备量产与海外交付能力。博盈特

焊相关人士对《证券日报》记者表示，目前公司越南生产基地已投产的HRSG生产线处于满产状态，订单的生产工作正在紧锣密鼓推进中，公司正持续扩充产能，持续提升海外市场供货能力。

在高端部件领域，万泽实业股份有限公司在回答投资者提问时表示，公司的高温合金业务一直聚焦航空发动机、工业燃气轮机热端核心部件，其中在燃气轮机叶片方面已取得覆盖2MW至480MW等多种燃机叶片订单。未来公司还将持续提升小中重型燃机叶片的生产能力。

“国内燃机产业链已从低端配套，逐步切入全球中高端市场。海外产能瓶颈难以在短期内得到缓解，国内企业正凭借技术突破和灵活的交付能力持续抢占市场。”卢克林表示，不过，相关企业“出海”仍面临国际认证严苛、海外运维体系不完善、汇率波动等挑战，长期仍需依靠技术迭代提升自身核心竞争力。

高端铜箔供不应求 头部公司加码扩产

■本报记者 曹 琦

今年以来，国内铜箔行业呈现鲜明的结构性分化格局。普通锂电铜箔、标准PCB(印制电路板)铜箔市场竞争趋于平稳；而以HVLP(极低轮廓铜箔)为核心的高端电子铜箔，依托AI算力硬件迭代，迎来高景气发展周期，成为电子材料赛道的核心增量领域。

“高端铜箔涨价较多，已有过多轮提价，今年的供货一直很紧张。”江西一家PCB厂商告诉《证券日报》记者，“我们不仅需要接受持续上调的采购价格，还面临长期排单、供货不稳定的问题。为了消化上游原材料的涨价，公司也上调了几次价格。”

下游需求爆发式增长

电子电路铜箔是PCB制造的

核心基础材料，直接决定电路板信号传输速率与完整性，是高端电子设备迭代升级的关键基石。其中，HVLP、RTF(反转处理铜箔)、载体铜箔(带载体可剥离超薄铜箔)等高端品类，是人工智能、先进封装等产业不可或缺的核心材料。

今年以来，高端铜箔需求迎来爆发式增长。东吴证券研报显示，2026年全球AI服务器专用HVLP铜箔市场需求预计达2.4万吨，同比增长260%；2027年将增至5万吨。除核心AI算力赛道外，高端工控、精密仪器、车载高端电子、高速通信等领域需求持续稳步扩容，为行业增长提供持续支撑。

相较于爆发式增长的下游需求，高端HVLP供给端存在刚性约束，行业长期处于结构性紧平衡状态，目前高端铜箔产能高度集中于海外厂商。

多位业内人士表示，HVLP高

阶产品工艺壁垒高、产能落地慢，普通铜箔产线不具备转产条件。叠加下游AI服务器、高速数据中心、先进封装等高景气场景持续放量，进一步放大供需缺口。目前，国内HVLP三代及以上高阶产品高度依赖进口，国产替代空间广阔。

上述PCB厂商告诉《证券日报》记者：“我国虽是全球最大的电子电路铜箔生产基地，但高端产品高度依赖进口。同时，由于高端铜箔行业具备高技术壁垒、高产能壁垒、高客户认证壁垒三重特征，行业结构性供不应求的矛盾仍将加剧，未来数年，全球高端电子电路铜箔市场将持续处于供应紧张格局。”

扩产动作频频

依托行业高景气红利与广阔的国产替代空间，国内铜箔头部企

业纷纷加码高端赛道，通过产线技改、新建高端产线等多种方式扩充高端产能，突破海外技术垄断，抢占AI算力、高端通信等领域增量市场。

安徽冠冠铜箔集团股份有限公司深耕高端算力铜箔领域，技术储备与量产能力位居国内前列，该公司HVLP4产品已通过英伟达核心认证，成功切入全球高端算力供应链。其依托现有产线持续技改优化，形成年产3000吨VLP(超低轮廓铜箔)、HVLP高端铜箔产能，以此填补市场缺口。

九江德福科技股份有限公司是国内较早实现HVLP铜箔规模化量产的企业。面对行业持续紧缺格局，该公司于2026年7月份披露大额定增预案，拟募资不超28亿元，其中19.8亿元投向年产5万吨人工智能高端电子电路铜箔项目。项目建成后，将大幅提升公司

高端铜箔规模化供应能力，有效缓解国内高端电子铜箔供货缺口。

此外，诺德新材料股份有限公司、广东嘉元科技股份有限公司等行业头部企业持续加码高端赛道，通过优化产品产能结构、加大核心技术研发投入，全力推进HVLP系列产品研发迭代与量产落地。

“行业供需紧平衡格局仍将长期延续，高端产品价格维持高位上行态势，国内头部企业业绩韧性较强。企业持续加码高端产能建设与核心技术攻关，不仅能够有效填补国内高端电子材料供给缺口、保障产业链供应链安全，也将持续释放产业成长红利，推动国内铜箔产业彻底摆脱低端内卷，向高端化、高附加值、高技术壁垒的高质量方向升级。”国研新经济研究院创始院长朱克力向《证券日报》记者表示。

240小时过境免签政策适用国家增至57国 上市公司多维布局抢抓入境游机遇

■本报记者 丁 轲

国家移民管理局8月20日发布公告，自2026年8月20日起，吉尔吉斯斯坦、越南公民可适用240小时过境免签政策和海南30天入境免签政策来华。至此，240小时过境免签政策适用国家增至57国，海南30天入境免签政策适用国家增至61国。

上海夏至良时咨询管理有限公司高级研究员、大消费行业分析师杨怀玉在接受《证券日报》记者采访时表示：“我国免签政策持续加码，降低了外籍人员来华门槛，240小时超长停留与多口岸开放有效延长游客消费链条，不仅催热入境旅游市场，而且带动了商务考察、跨境购物等多元消费场景复苏。近年来，相关企业积极以系统化服务承接客流，把流量转化为可持续的经济增量，共同做大入境经济蛋糕。”

根据国家移民管理局发布的数据，今年上半年，全国移民管理机构累计查验入境外国人达2291.4万人次，同比增长20.4%，呈现快速增长趋势。其中，免签入境外国人1781.5万人次，占入境外国人的77.7%，同比上升30.6%。

《证券日报》记者了解到，面对行业确定性红利，多家上市公司已提前布局、精准卡位，全场景升级服务、创新产品、拓展渠道，承接市场增量。

例如，南京商贸旅游股份有限公司(以下简称“南京商旅”)子公司商旅海外国际旅行社(江苏)有限公司今年已完成多批次入境团队接待业务，初步构建欧洲、东南亚、东北亚三线并行入境业务布局。南京商旅相关负责人近日在上证e互动平台表示，未来将重点通过优化入境游产品、拓宽海外合作渠道及联动公司跨境电商业务，持续培育公司入境游业务，助力南京市入境旅游发展。

中青旅控股股份有限公司积极布局销售渠道，线上深化与在线旅游平台合作、打造新媒体直播账号，强化曝光和广告精准投放，线下多元延伸，拓展国内旅行社地接端口，加强外宾地接社合作，发力入境游业务。该公司相关负责人表示在上证e互动平台表示，后续公司旅行社业务将积极配合国家鼓励入境游的政策导向，加大入境游业务拓展，吸引境外游客来华。

免税购物方面，王府井集团股份有限公司旗下门店积极申报“退税商店”资质，持续推进退税服务升级，引入自助开单、双语指引、“一站式”退税等举措，提升办理效率与消费体验，离境退税业务实现快速增长。截至2026年3月末，该公司获得离境退税资质门店增至45家。公司相关负责人在上证e互动平台表示：“2026年第一季度，公司的离境退税业务开单笔数超4000笔，较上年同期增长5倍，涉及消费金额较上年同期增长283%。”公司下一步将充分发挥政策协同与场景联动优势，持续丰富消费供给。”

支付服务方面，拉卡拉支付股份有限公司紧跟市场需求，以技术驱动产品创新。该公司相关负责人在全景网互动平台表示：“公司围绕酒店餐饮、航空旅游、景区票务、商品零售等外籍人员高频消费场景，推进存量终端升级与增量场景建设，加速全场景外卡受理能力建设，让商户更好抓住入境游带来的消费红利。”

苏商银行特约研究员高政扬在接受《证券日报》记者采访时表示：“‘中国游’‘中国购’活力正加速释放，相关企业应进一步围绕外国游客‘吃住行游购娱’需求，升级产品与服务，共同做大做强入境旅游经济。”

1207家A股公司披露中期业绩 15家净利润跨过百亿元门槛

■本报记者 桂小娟

同花顺iFinD数据统计显示，截至8月21日，共有1207家A股上市公司披露2026年中期业绩，其中，15家公司上半年净利润超过100亿元大关。

例如，深圳市江波龙电子股份有限公司上半年实现营业收入240.88亿元，同比增长136.26%；归属于上市公司股东的净利润105.77亿元，同比增长71528.66%。该公司主营业务为半导体存储应用产品的研发、设计、封装测试、生产制造与销售。

深圳市排排网基金销售有限责任公司研究员张鹏远在接受《证券日报》记者采访时分析，随着AI大模型商业化落地加速，算力基础设施需求呈爆发式增长，AI算力、光模块、服务器等硬件环节订单放量，直接转化为亮眼的财务数据。

综合来看，上述1207家上市公司中，上半年净利润同比增长的有786家，占比约为65%。行业高景气度、价格上涨、降本增效成为这些公司净利润增长的主要原因。

例如，山东益生种畜禽股份有限公司半年报显示，上半年公司营业收入同比增长28.44%，归属于上市公司股东的净利润同比增长4897.29%。其在半年报中提及，由于上半年国内白羽肉鸡行业整体供给持续偏紧，行业景气度上行，公司白羽肉鸡苗销售均价同比显著上涨，其中父母代鸡苗售价持续保持高位，成为公司核心利润增长点。

上海钢联农产品事业部鸡业分析师朱欣欣在接受《证券日报》记者采访时介绍，今年上半年，白羽肉鸡行业受多个因素影响，处在高景气度中。商品苗日均供应量同比减少3.97%，供应面有支撑；下游屠宰端口新增产能，对应需求增加；价格上涨之下，商品鸡养殖盈利丰厚，补栏节奏稳定。

与此同时，数据显示，上述1207家公司中，有168家上半年出现不同程度的亏损。综合来看，产品价格下降、行业竞争激烈等是导致其亏损的主要原因。例如，有上市钢铁企业表示，由于细分市场之间分化明显，行业竞争依旧激烈，使得上半年出现亏损。

“2026年上半年，钢铁行业盈利大幅承压，但行业分化明显，普钢、建筑钢亏损严重，高端特钢、制造业用钢韧性较强。”中钢网高级分析师张亚斌告诉《证券日报》记者，行业已告别规模扩张，改走差异化、高质量之路。相关企业应优化产品结构，缩减低端普钢，扩大新能源、高端装备制造等高附加值特钢，规避同质化内卷。此外，钢铁企业也要持续提升降本增效，落地智能化改造。

除钢铁行业外，由于上半年生猪价格长期处于低位运行，已发布半年报的生猪养殖企业也亏损严重。牧原食品集团股份有限公司在最新投资者关系活动记录表中提及，2026年上半年，全国生猪市场价格整体低位运行，商品猪销售价格同比下降约28%，导致公司上半年经营业绩出现亏损。