



从1月初富临精工发布合计87亿元磷酸铁锂产业链投资方案,到近期亿纬锂能拟投入60亿元布局储能电池项目,2026年一季度,A股上市公司重大投资动作持续密集落地,单笔规模超50亿元的项目屡见不鲜。上市公司一季度投资方向高度聚焦在新能源全产业链与算力硬件及配套领域,折射出企业对高景气赛道的坚定信心。

重大项目密集落地 投资力度持续加大

3月27日,亿纬锂能公告称拟与惠州仲恺高新技术产业开发区管理委员会签订协议,投资建设亿纬锂能60GWh储能(动力电池)生产制造项目,投资总额约60亿元。“本次合作有利于各方充分发挥各自资源和优势,更好地抓住储能动力电池的市场机遇,进一步扩大产能规模,优化公司产业结构,推动公司在锂离子动力电池市场的发展。”亿纬锂能表示。

亿纬锂能的布局,正是一季度上市公司大额投资提速的缩影。年内已有多家企业公布50亿元以上量级的投资计划,百亿级项目亦接连登场。

今年初,富临精工同时公告拟签署两份投资协议。其中,子公司江西升华拟在内蒙古自治区鄂尔多斯市伊金霍洛旗蒙苏经济开发区投资建设年产50万吨高端储能用磷酸铁锂项目,预计总投资金额60亿元。

同时,为满足该项目上游原材料资源供应和成本优化,富临精工同步计划建设年产40万吨新型磷酸铁锂前驱体草酸项

目及年产60万吨新型磷酸铁锂前驱体草酸亚铁项目,预计总投资金额分别为12亿元与15亿元。

德力佳则在1月初与相关方签署了《德力佳10兆瓦以上风电用变速箱研发制造项目投资合作协议》,推进公司风电齿轮箱产能扩充。项目总投资50亿元,主要面向10兆瓦及以上大功率风电装备市场,为公司在大型化、高性能风电变速箱领域的业务发展提供支撑。

3月17日,鹏鼎控股公告称全资子公司庆鼎精密与淮安经济技术开发区管理委员会签订项目投资协议书,计划投资110亿元用于高端PCB项目生产基地的建设。

产业链协同发展 高景气赛道热度凸显

龙头企业引领、上下游同步跟进,一季度上市公司投资呈现出鲜明的产业链协同扩张特征,多个行业景气度持续上行。

以PCB行业为例,除鹏鼎控股外,沪电股份同样在3月抛出了一份55亿元的投资扩产计划,加码高层数、高频高速、高密度互连、高通流印制电路板产能。

鼎泰高科在近日公告称拟在东莞市厚街镇TOD片区内投资建设鼎泰高科技智能制造总部基地项目,投资总额50亿元,聚焦小型钻针、高端工业刀具及高性能膜材料研发生产,以破解现有产能瓶颈,大幅提升高端核心产品供给能力,巩固公司PCB刀具主业地位。

生益科技则在年初公告拟投资45亿

元建设高性能覆铜板项目,快速响应全球市场对高性能覆铜板这一PCB基础材料的强劲增长需求,持续为AI、云计算、6G通信、智能汽车电子等重要领域提供关键支撑。

又如风电行业,长源电力年初公告称拟新设项目公司投资建设100MW风电场项目,规划装机容量10万千瓦,静态总投资5.62亿元,动态总投资5.72亿元(均含配套储能,送出工程);九鼎新材全资子公司决定投资2.46亿元建设大型兆瓦级风电叶片生产线项目,项目建成后可年产10MW—12MW风电叶片320套。

动力及储能电池行业方面同样呈现出终端产品与上游材料投资并进的格局。终端产品方面,除亿纬锂能外,金龙羽计划通过控股子公司投资建设年产2GWh固态电池量产线项目,估算总投资约12亿元,以推动固态电池及其相关材料相关技术研究成果的产业化、商用化。

上游材料方面,东方铝业计划通过全资子公司投资3亿元建设年产1万吨新能源电池级高纯氢氧化铝项目,以满足市场对高性能电池的需求;万润新材计划通过全资子公司投资10.8亿元建设7万吨/年高压实密度磷酸铁锂项目。

投资逻辑多元升级 战略布局导向清晰

“公司正实施由压滤机单一设备制造商向过滤成套装备制造商的转型,为客户提供过滤成套装备及整体解决方案。”景津装备

日前表示,为满足这一未来发展规划需求,拟在德州天衢新区投资建设过滤成套装备产业化三期项目,总投资约5.81亿元。

一季度上市公司投资已不再局限于单一产能提升,而是围绕战略转型、技术研发、服务升级、区域布局、产业链安全等多重目标展开。

同飞股份计划在苏州科技城投资建设南方总部暨工业领域冷却设备及组件项目。“通过本次投资,有利于公司提高产品供应与服务能力,实现‘生产与服务贴近客户’目标,提高客户黏性。”公司相关负责人表示。

瑞纳智能计划在安徽合肥投资建设一座集核心部件制造、整机组装、技术展示于一体的现代化智能高效热泵研发生产基地。“这一项目规划并非单一的制造工厂,而是集高效智能制造、前沿技术研发、真实场景展示、客户深度体验于一体的综合性产业基地。”瑞纳智能表示。

宏达电子拟在无锡投资10亿元开展半导体特种器件芯片研究、设计、生产及封测等业务,以充分利用当地的区位优势。

整体来看,2026年一季度上市公司投资布局脉络清晰,重点突出。新能源与算力硬件两大高景气赛道成为资金主要投向,大额项目密集落地,产业链上下游协同发展,既体现出企业对行业长期发展的坚定信心,也折射出我国产业升级与结构优化的鲜明方向。从扩大供给到延链补链,从技术突破到战略转型,上市公司正以更加精准、多元、长期的投资逻辑,夯实核心竞争力,为全年高质量发展奠定坚实基础。 钟峰

“词元出海” 中国大模型被全球用户高频使用

下午3点,美国纽约。面对新收到的工程任务,美国一家创业公司的工程师麦克,熟练地使用来自中国大模型公司的人工智能(AI)模型助手,输入关键要求几秒后,一份结构清晰、要点全面的项目计划在屏幕上显现。借助这个“智能帮手”,原本需要半天的工作,不到半小时就完成了。

“打碎”句子 实现人机对话

在海外,越来越多的人开始使用中国大模型提高工作效率。模型的每一次对话,都在消耗一种名为“词元(Token)”的数字资源。词元是AI理解人类语言的最小单位。好比人类学语言,不会一开始就读整篇文章,而是拆成一个个句子,再把句子拆成字、词。AI理解人类语言,也需要把句子段落先“打碎”。通常来说,一个汉字约等于1个词元,一个英文单词约等于1至2个词元;标点符号也算词元。

当前的大模型,一次能处理的文字量是有限的,比如用户输入一段话,模型生成一段回答,两者加起来不能超过一定数量的词元。AI工具会按照使用的词元数量产生费用,就像打电话按分钟计费一样,输入输出的文字量越多,费用就越高。

数据显示,今年3月,中国日均词元调用量已突破140万亿,两年增长超千倍。据机构最新统计,中国AI大模型在全球词元

使用量中占领先地位。

全球用户为何选择中国AI大模型?稀宇极智(MiniMax)副总裁严奕骏介绍:“用户的选择标准非常直接。第一,模型是否足够聪明好用,快速响应,能否真正解决复杂问题;第二,价格是否合理、可持续。”词元调用量的本质是真实使用量,背后反映的是AI大模型在真实场景中的渗透深度、应用的频率和广度。“中国AI大模型被全球用户高频使用。这是来自全球用户的认可。”严奕骏说。

模型优化 持续技术迭代

对于大模型而言,同时满足更聪明和更便宜并不容易——模型性能的提升,往往伴随着参数量的指数级增长,这意味着需要消耗更多的词元;而词元消耗得越多,企业的运营成本和使用成本就越高。

如何平衡?严奕骏介绍,以“MiniMax M2.5”模型为例,一方面,他们通过算法创新,让模型学会以更高效、更精简的推理路径逼近答案,在源头降低词元消耗;另一方面,我们致力于提升单词元的含金量。“在每秒输出100词元的高效吞吐条件下,该模型连续工作一小时只需花费1美元。有机构测算,在同等级能下,中国模型的调用成本,只有美国的1/10左右。”

“成本的下降,不仅是企业大模型企业

技术进步的结果,更是中国电力优势、供应链优势的集中体现。”复旦大学经济学院教授李志青说。我国丰富的应用场景,在持续为AI大模型技术迭代提供试验场。截至2025年12月,我国生成式人工智能用户达6.02亿人,较2024年12月增长141.7%。用户基数快速扩大,带动AI从互联网领域加速向办公协同、工业设计等更深层次场景延伸,让AI从技术尝鲜变成日常工具;应用渗透率不断提升,也为模型迭代持续提供数据反馈,提升处理复杂任务的能力,为未来发展打开空间。

AI的尽头是电力。“一台AI服务器,功耗是传统服务器的5倍到8倍,训练一个大模型需要数千千瓦时电,日运营耗电超过50万千瓦时。电力成本,对算力产业全局布局至关重要。”李志青介绍,“这恰恰是中国优势。中国有全球规模最大的电力供应系统,配合特高压电网与绿电消纳机制,全流程自主可控的电力技术,让我们的算力优势有着成本优势。”

东西协同 实现精准匹配

位于江苏南京的国电南瑞科技股份有限公司,正是这根链条的重要节点。服务于电网调度的技术支撑平台上,实时电量清晰可见。来自西部戈壁的风电、青藏高原的光伏电等低价、丰沛的绿电,正源源不断上

“网”,并通过自主研发的多层级智能调度系统的调控,高效输送至东部的算力枢纽。

“西部绿电量大,但存储难,东部算力中心用电需求大,但成本高。通过智能调度,能实现冗余绿电与算力缺口的精准匹配。”国电南瑞相关负责人介绍,在新能源大发时段,系统提升绿电输送与消纳能力,支撑算力中心满负荷运行;在用电高峰或新能源出力不足时,可智能调节算力负荷,优先保障核心AI业务运行,并开展错峰用电。

“此外,AI供应链的完备也进一步降低了行业成本。”李志青说,AI芯片、服务器、计算基础设施、跨境网络、边缘计算、跨境结算等行业强强协同,构建起一套全链条优势。

协同带来的效益有多大?李志青算了一笔账,对于传统产品而言,一千瓦时电通常可撬动1—2倍的价值,但对于词元而言,这种价值是几十倍甚至数百倍的增长。“如今我们将能源与制造优势转化为直连全球的数字价值,实现了电力不出境、价值已出海。”

“词元出海”也面临一些挑战。李志青认为,一方面,算力面临一些“卡脖子”技术,天花板有待突破;另一方面,需要预防贸易保护主义抬头等。他建议,加紧推进相关治理机制的顶层设计,以应对可能面临的算力、算力、市场拓展等方面的风险。

王荃欣 李君强

第15777个忠魂“回家”

一场祭扫,让边检民警重新读懂“等你回来”

同胞践诺登门,欲接烈士母亲到部队奉养,老人婉言谢绝。这份战友情、家国情,凝成一座无言的精神丰碑。

祭扫现场,英烈的事迹与亲人的坚守,如一根无形的线,牵动着每一位移民管理警察的心。

“他25岁,我27岁。”执勤一队“95后”民警王奇煜站在英名墙前,目光久久停留在“成家高”三个字上。烈士牺牲时的年纪与在场年轻民警相仿,“青春”与青春隔空对望,一种无声的震撼在心底翻涌。

成家高母亲的屋里始终珍藏着一只小木箱,里面叠放着儿子的军大衣、钢笔和笔记本。“奶奶每逢清明节会打开箱子,给我们讲四伯父的故事,眼里满是自豪和想念。”陈伯林说。20世纪60年代至2004年,他们兄弟三次寻亲,皆因信息匮乏无果。直至2025年,退休后的陈伯林在盐城烈士陵园工作人员协助下,破解了当年上海户籍登记造成的“姓氏更改”之谜,确认中华英烈网上的“陈家高”即是“成家高”。数十年的追寻,终于“画上句号”,烈士英魂归故里。

“我守着他的东西,等他回家。”成家高母亲当年这句承诺,让从警16年的执勤一队副队长许秋雯红了眼眶。一次勤务值班,她遇见一名怀抱婴儿的母亲,因证件信息核验迟急需离开。许秋雯一边安抚孩子,一边协调后台加急核查,最终让母子顺利登机。“家人那句‘等你回来’,从来不是一句普通的叮嘱。这四个字背后,是多少人日日夜夜的期盼。我们边检民警常年任一线,节假日常常无法团圆,但至少还能回来看望亲人。而有些人,却等了80年,只等来一个墙上的名字。”以面对旅客,我会多一份耐心、多一份温度,因为每一个通关的旅客,都有人在等他“回家”。

魂兮归来,英雄不朽。英名墙上,第15777位烈士“成家高”与三个鏖金大字,静静镌刻着三代人80年的牵挂与守望。 唐健

如皋市监长江分局：把好充电“计量关” 守护车主“明白账”

为保障新能源汽车充电贸易结算公平,如皋市监长江分局近日对辖区内汽车充电桩开展全面摸底统计,指导督促运营商做好强制检定工作。

执法人员根据前期摸排情况,逐一对接各充电桩公司及站点,重点核实充电桩数量、型号、安装时间及使用状态,详细记录检定有效期等信息,指导企业填写充电桩检定信息

统计表,全面掌握在用充电桩底数,为后续动态监管打下基础。

坚持“监管+服务”并重。一方面,向企业宣传强制检定政策法规,讲解检定周期、申报流程;另一方面,督促运营单位落实主体责任,对未检定或临近有效期的充电桩及时通过系统预约检定,确保在用充电桩合格上岗。让群众用上“放心桩”,实现“安心充”。 冯鹤鸣

如皋市监长江分局开展长江禁渔专项检查

近日,如皋市监长江分局联合如皋市农业农村局,如皋港派出所辖区范围内开展长江禁渔专项检查行动。

严查市场流通环节,筑牢食品防线。以农贸市场摊位和餐饮服务单位为重点对象,仔细核查各经营主体销售台账、餐饮菜单等票据,排查是否存在以“长江野生鱼”“江鲜”等为噱头的营销行为,并对店内菜单、广告牌、鱼池公示牌进行逐一检查。检查组共巡

查农贸市场3家、餐饮单位10户,暂未发现违规销售长江流域非法捕捞渔获物的行为。

普法与执法相并行,强化主体责任。检查过程中,执法人员向经营者和群众发放长江禁渔打非断链宣传手册,现场讲解长江保护法及新修订的渔业法等相关法律法规。通过“以案释法”,警示教育者不得购买、加工、销售野生江鲜,引导其算好“生态账”与“经济账”,从源头上斩断非法利益链条。 暴磊

2025年国有六大行合计净赚1.42万亿元

3月30日晚间,农业银行、中国银行披露了2025年年度报告。至此,国有六大行业绩“成绩单”均已揭晓。

2025年,国有六大行主要经营指标保持稳健均衡,资产质量稳定向好。六家银行均实现营收、归母净利润同比双增,归母净利润合计为1.42万亿元。

在资产规模方面,国有六大行均实现稳步增长。其中,工商银行的资产规模依旧居首,2025年末较2024年末增长9.50%至53.48万亿元。农业银行、建设银行资产规模均超40万亿元,分别为48.78万亿元、45.63万亿元。中国银行资产规模为38.36万亿元。邮储银行、交通银行的资产规模较2024年末分别增长9.35%、4.35%,分别达到18.68万亿元、15.55万亿元。

在2025年归母净利润方面,工商银行仍稳坐头把交椅,该行实现归母净利润13685.62亿元,同比增长0.7%。建设银行紧随其后,实现归母净利润同比增长0.99%至3389.06亿元。农业银行2025年实现归母净利润2910.41亿元,同比增幅最大,为3.20%。中国银行实现归母净利润2430.21亿元,较2024年末增长2.18%。交通银行实现归母净利润同比增长2.18%至956.22亿元。邮储银行实现归母净利润874.04亿元,同比增长1.07%。

在营业收入方面,中国银行去年营业收入同比增幅最大,同比增长4.48%至6583.10亿元。工商银行、农业银行、交通银行2025年营业收入增幅均超2%(含2%),分别同比增长2.00%、

2.10%、2.02%,分别达到8382.70亿元、7253.06亿元、2650.71亿元。2025年,建设银行、邮储银行分别实现营业净收入7610.49亿元、3557.28亿元,同比增长1.88%、1.99%。

如果说营收增长决定银行能“跑多快”,那么资产质量则决定银行能“走多远”。国有六大行2025年全年业绩稳健增长的同时,稳健审慎发展步伐更稳,资产质量整体保持基本稳定。有5家银行2025年末的不良贷款率较2024年末有所下降。具体来看,邮储银行不良贷款率最低,为0.95%;中国银行不良贷款率为1.23%,较2024年末下降0.02个百分点;工商银行、农业银行、建设银行、交通银行不良贷款率均较2024年末下降0.03个百分点,分别为1.31%、1.27%、1.31%、1.28%。

在资本充足率方面,截至2025年末,中国银行、邮储银行较2024年末有所上升,分别为18.85%、14.52%,分别较2024年末上升0.09个百分点、0.08个百分点。建设银行的资本充足率与2024年末持平,为19.69%。工商银行、农业银行、交通银行的资本充足率均较2024年末有所下滑,但整体保持在较高水平,各类风险总体可控。

此外,国有六大行均拟派发2025年末期现金股息,合计人民币2227.66亿元。其中,工商银行601.97亿元、建设银行530.79亿元、农业银行454.98亿元、中国银行376.67亿元、交通银行148.80亿元、邮储银行114.45亿元。

杨洁 熊悦

提额扩面 多地优化公积金政策

3月30日,杭州住房公积金管理中心发布《关于优化住房公积金使用政策的通知》(以下简称《通知》),宣布自4月1日起实施一系列公积金使用优化政策,包括提高贷款最高额度、放宽提取条件、支持物业费提取等,进一步满足缴存职工刚性和多样化住房需求。

《通知》指出,杭州住房公积金贷款最高额度由130万元提高至180万元;职工个人可贷额度不超过90万元;职工个人可贷额度计算倍数由15倍调整为20倍。针对特定群体和房屋类型,政策还推出了额度上浮优惠。新市民、青年人家庭贷款额度可上浮20%;多子女家庭,高层次人才家庭贷款额度可上浮50%;购买绿色低碳建筑或“以旧换新”购买住房的家庭,贷款额度可上浮20%。同时符合多种情形的,可按不同类型最高叠加计算,最高叠加上浮比例达70%。

在提取政策方面,缴存职工购买自住住房的,本人及配偶可一次性提取住房公积金账户余额支付契税;缴存职工购房、建造、翻建、大修自住住房,或偿还住房贷款本息提取住房公积金账户余额不足的,其配偶、双方父母、子女及其配偶可申请提取各自的住房公积金。同时,可提取公积金用于支付杭州行政区域内自住住房的物业费,家庭当年合计提取金额不超过10000元。

值得一提的是,为支持改善性住房需求,政策还明确,截至今年底,缴存职工家庭购买首套或第二套自住住房申请公积金贷款时,若原公积金贷款购买的住房已出售,可相应核减贷款次数。

“新政通过额度提升、规则优化与用途扩容,构建了覆盖刚需与改善的综合性支持框架,反映出当前阶段住房金融政策在稳市场、促流通方面的明确导向。”中指研究院华东大区常务副总经理高院生表示,杭州此次公积金新政是“稳楼市、促消费、优人口”的组合拳。

具体来看,贷款端,实际可贷额度相应提高。认定端,原公积金贷款所购住房已出售的,可核减贷款次数,“卖一

买一”家庭可按首套标准重新认定,精准激活改善链条。提取端,新增代际互助机制,直系亲属可提取账户资金支付购房,同时将契税、物业费纳入提取范围,资金使用场景进一步拓宽,有效盘活沉淀资金。

58安居客研究院院长张波指出,公积金政策的调整已成为各地支持刚需、降低购房成本、稳定市场预期最直接、有效的政策工具。在核心城市,公积金政策的落地对于修复市场预期、推动购房者从观望转向积极入市,带动市场活跃度提升将起到关键作用。

事实上,今年以来,多地已密集调整公积金相关政策。根据中指研究院不完全统计,各地已出台优化公积金贷款政策超50条,主要通过提高贷款额度、优化住房套数认定、扩大公积金提取适用范围等方式加大支持力度。例如,上海将公积金贷款最高贷款额度提高至240万元,上浮后可达324万元,并将多子女家庭上户政策适用范围扩大至二套住房;成都、沈阳阶段性取消公积金贷款次数限制;福建省内多地扩大公积金贷款提取适用范围,支持住房装修、购买车位、城市更新等提取需求。

张波表示,本轮以杭州、上海为代表的公积金贷款政策优化,本质上是住房公积金制度系统性改革在房地产新周期下的开启。政策正加速向租购并举、全周期居住保障转型,提取场景拓宽、亲属互助、全国通用、灵活就业扩围等举措同步推进。未来,公积金贷款预计还将探索与养老、保障等领域衔接,真正成为普惠型民生保障账户,更好服务房地产市场新模式与民生安居。

“2026年的公积金制度改革角色定位已从‘资金工具’向‘制度引擎’转变。”上海易居房地产研究院副院长严跃进表示,公积金改革已不再是停留在利率调整的微观操作上,而是更多转向住房品质提升、住房需求升级的宏观导向。他预计,未来将有更多地方政府从公积金入手,推动制度层面的创新突破,发挥公积金制度在经济社会发展中的牵引作用。 梁倩

如皋市社保中心开展工伤保险宣传服务活动

近日,如皋市社保中心主要领导协同业务骨干走进辖区内17家企业,开展工伤保险政策宣传暨职工工伤预防专项服务活动,把政策解读、安全指导、便民服务送到生产一线。

活动中,社保工作人员以贴近生产、贴近职工的方式,将专业政策转化为通俗易懂的语言,重点宣讲工伤预防政策法规、工伤认定申请流程、工伤待遇标准及工伤事故预防措施。通过典型案例剖析,直观展现工伤预防的重要性,警示教育企业加强安全管理,时刻绷紧

安全弦,督促职工提高防护意识,从源头减少工伤事故的发生。

活动期间,社保工作人员向企业发放工伤预防宣传品、宣传手册、安全操作指南等资料,推动政策知识入脑入心;向一线职工普及安全知识防护和应急处理办法,提升职工自我保护能力。让企业真正做到依法参保、规范理赔,以精准社保服务为企业高质量发展保驾护航,为构建和谐稳定的劳动关系贡献社保力量。

卞露露 范微微

如皋市监搬经分局筑牢疫苗安全防线

近日,如皋市监搬经分局聚焦疫苗流通和使用环节,开展了春季疫苗质量安全专项检查,全力筑牢疫苗安全防线。

此次检查以镇卫生院预防接种门诊为重点对象,围绕疫苗储存运输合规性、冷链设备管理、进货查验记录完整性等环节展开。一是严把采购与进货关,仔细核对批签发证明文件,检验报告及验收记录,确保票、账、货一致,从源头杜绝非法疫苗流入市场。二是

阐释了新规在设计、制造、安装、使用、检验等全生命周期管理中的关键变化与核心要求,为企业准确把握新规内涵、提升管理水平提供了专业指导。

培训结束后,该分局领导对园区特种设备使用单位提出了新的工作要求,重点强调了管道漏焊工作的进一步推进。

袁龙飞 施逸婷

曹亚萍

如皋市监长江分局召开服务企业现场会

为优化营商环境,助力企业发展,践行“以港强市”新发展蓝图,如皋市监长江分局配合市局特设科、南通特检院,如皋特检所,组织辖区内裕盛船厂及其新引进的大型船厂企业,召开服务企业发展现场联合会议。

会议聚焦企业资源盘活过程中的特种设备安全需求,深入宣贯特种设备法律法规,结合案例讲解使用登记、定期检验、人员持证上岗等要求,督促企业建立健全“日管控、周排查、月调度”

工作机制,切实压实安全生产主体责任。特检院技术人员就设备检验流程、安全风险评估等进行现场答疑,表示将开辟绿色通道,优化流程,提供技术支持。该分局将建立专项台账,实施“一对一”跟踪指导,及时解决企业难点问题堵点。

与会企业代表介绍了项目进展情况,对市场监督部门主动上门服务表示感谢,并承诺将严格履行主体责任,确保项目安全合规推进。 陆秋俊