

多地竞速废旧动力电池回收赛道

近日,由工业和信息化部等6部门联合发布的《新能源汽车废旧动力电池回收和综合利用管理暂行办法》(以下简称《暂行办法》)实施,对动力电池实行全生命周期监管。伴随我国新能源汽车产业规模化发展,动力电池“退役潮”加速来袭,废旧动力电池回收利用产业已从“政策驱动”向“市场与规范双轮驱动”转变。

各地立足自身产业优势,纷纷出台配套政策、布局产业项目、创新发展模式,在废旧动力电池回收利用赛道上各展所长,抢占绿色循环产业发展高地。

提前布局抢先机

产业要规范,政策需先行。面对即将到来的动力电池“退役潮”,各地提前布局、主动作为。

四川是西南地区汽车保有量第一大省,成都2025年新能源汽车保有量突破100万辆,未来2年至3年将迎来动力电池首轮大规模“退役”。为规范产业发展,四川于2025年5月印发《四川省新能源汽车废旧动力电池回收利用管理暂行办法》,这是全国首个省级层面专门规范该领域工作的规范性文件。“我们率先提出培育省级综合利用‘白名单’企业,就是要让优质企业发挥示范引领作用,带动整个行业提质增效。”四川省经济和信息化厅党组成员、副厅长曾吉明说。

湖北荆门是国家循环经济示范市,也是湖北省最大的动力电池生产基地,政策持续支持相关产业发展。荆门高新区循环经济产业发展服务中心相关负责人李安介绍,早在2023年,荆门市就出台《荆门市支持新能源汽车废旧动力电池综合利用产业高质量发展政策措施》,每回收利用1吨废旧动力电池给予补贴50元。去年2月,荆门市又制定出台了《荆门市加快废旧动力电池回收利用产业发展实施方案》,提出打造全国先进的废旧动力电池回收利用示范基地,力争到2030年综合利用产能达100万吨以上。

广东依托珠三角产业集群与粤东西北区域协



同布局,已初步形成废旧动力电池回收利用“政策引导、市场主导、技术支撑、区域联动”的发展格局。随着《暂行办法》实施,一个以规范为底座、以技术为支撑、以市场为导向的动力电池回收产业新生态,正在南粤大地加速成形。

全链发展提效能

龙头企业引领示范,科研力量协同发力,正推动废旧动力电池回收利用产业从粗放回收向精细利用转型,从单点突破向全链发展迈进。

“这条生产线是四川省首条全流程、全要素废旧动力电池回收利用生产线,年处理能力达2万吨,能实现从电池拆解到有价金属提取、深加工的一体化作业。”在四川蜀矿环锂科技有限公司生产车间内,该公司董事长邹传宝指着运转的设备向记者介绍,作为省内标杆企业,公司拥有多项废旧动力电池回收相关专利技术,产品涵盖电池级硫酸镍、硫酸钴、碳酸锂等,技术实力稳居国内第一梯队。

与此同时,在四川大学与成都迈越阳光公司建立的联合实验室里,科研人员聚焦材料再生、污染控制等核心技术,共同开展创新性研究。“我们通过技术转让、专利授权等方式,让实验室成果快速转

化为实际生产力。”四川大学材料科学与工程学院博士生导师、教授王瑞林告诉记者。

在湖北荆门,多家龙头企业集聚发力,打造废旧动力电池回收利用全链条。在格林美公司荆门园区废旧电池拆解车间,一个个废旧电池正被迅速拆解、分类,随后统一运往下一个车间进行检测再利用。自2022年以来,格林美公司累计投资10.66亿元,先后启动两个电池回收利用项目。2025年,该公司回收利用退役电池5.2万吨。

除了格林美,湖北金泉新材料有限公司、美华新材料(湖北)有限公司等企业也各具特色。金泉新材料实现了“从电池中来,到电池中去”的资源全链条回收再利用格局。美华新材料则采用氮气保护破碎等先进工艺,实现金属资源高值化利用。据统计,荆门已建成及在建废旧动力电池回收处理总产能合计达36.4万吨/年。2025年1月至11月回收量约4.89万吨,再生利用量4.17万吨,同比增长24.2%。

广东则在回收模式创新和园区集聚发展上走出了特色路径。“依托广汽集团的4S店网络和售后体系,我们已经打通‘卖车-用车-换电-退役’全链路闭环,实现退役电池就近回收与精准溯源。”优湃能源科技(广州)有限公司再生能源运营中心总监戴清桥告诉记者,这一模式不仅缩短回收链条,也

显著降低运营成本。

作为国内较早布局动力电池全生命周期管理的企业,深圳深汕特别合作区乾泰技术有限公司已建成拆解4万辆报废汽车、3万吨动力电池的处理能力。“我们坚持产能适度超前、技术持续迭代、链条闭环运营。”该公司副总经理白峰说。

在韶关仁化循环经济产业园,52家相关企业集聚,形成了从废旧电池回收拆解到材料再生的完整链条,实现“原料园内供、废料不出园”。广东省仁化县丹霞旅游经济开发试验区管理委员会副主任温石头介绍,2025年园区特色产业产值达84.93亿元,占园区比重超过九成。

“目前锂电池回收、三元材料再生、碳酸锂精制等核心产线均稳定运行,龙头企业产能利用率保持在80%以上。”温石头说,随着退役电池规模增长,产能释放节奏正在加快。

协同发力破瓶颈

当前,废旧动力电池回收利用产业蓝海已形成,但各地也面临着共性挑战,需要政府、企业、科研机构协同发力,破解发展瓶颈。

温石头认为,目前非正规小作坊仍占据较大市场份额,导致正规企业普遍面临“吃不饱”的问题。

戴清桥认为,随着溯源监管持续强化,合规企业的市场份额将持续提升,动力电池回收行业正在进入一个优胜劣汰的新阶段。

不少企业还反映,目前面临退役电池资源多集中于沿海、跨区域转运成本高等难题,电池全生命周期溯源监管还存在数据割裂、穿透力不足等问题。行业在规范化、规模化发展方面仍有较长路要走,需多方协同发力。

九三学社荆门市市委主委刘国芳建议,制定退役电池跨区域集中运输补贴或绿色通道政策,降低物流成本;探索将新能源汽车更新补贴、以旧换新等政策与规范回收行为挂钩,引导报废电池流向合规渠道;鼓励在通信基站备用电源、电网侧储能、城市基础设施等工程中,率先试点并规模化采购使用规范的梯次利用电池产品,以场景创新拉动产业壮大。

随着《暂行办法》的深入实施,以及各地政策的不断完善,技术的持续突破,废旧动力电池这座“城市矿山”的巨大潜力将被充分释放,为绿色循环经济发注入强劲动力。

据《经济日报》作者:喻剑 柳洁 董庆森 丁振乾

国产创新药将告别“只烧钱不赚钱”?

随着2025年年报披露完毕,国内创新药企业交出了一系列亮眼的成绩单。

据药智网统计,2025年国内创新药销售收入前十位的药企,合计营收突破千亿元大关,其中5家企业迈过百亿元门槛。更具标志性意义的是,以百济神州、信达生物为代表的头部生物科技公司在2025年实现全年盈利,打破了国产创新药“只烧钱不赚钱”的行业魔咒。

这一系列变化,也让资本市场的评估体系悄然生变。多位业内人士认为,创新药企的估值逻辑正迎来切换,从过去单纯依赖外部融资的“烧钱换研发”模式,迈入更关注商业化能力和盈利水平的价值兑现阶段。

医药魔方董事长周立运在接受记者采访时表示,中国创新药企经过10年的培育,已真正走出发展初期,但行业分化态势日益明显。

除了构建丰富的产品矩阵外,一至两款核心品种的放量仍是带动公司业绩高速增长的基本盘。周立运分析,第一梯队企业已率先突围,在创新药领域实现了较好的商业化发展并实现自我造血。

过半创新药企实现盈利

记者筛选出了最具创新属性的86家医药企业,汇总结果显示,2025年创新药板块一方面呈现收入扩张、亏损收窄、头部公司盈利能力增强的积极信号;另一方面,企业之间的盈利能力和二级市场表现差距仍在拉大。

从收入端看,国产创新药企业的商业化能力正在加速夯实。86家样本公司中(剔除无有效数据者),营业收入同比实现增长的共有61家,占比约七成;营收增速超过30%的有34家,超过100%的有15家。共有5家企业营收超过300亿元,分别是百济神州、恒瑞医药、中国生物制药、华东医药、复星医药,显示出头部药企的规模优势。

具有拐点意义的是利润端。86家样本企业中,2025年扣非后归母净利润为正的企业有46家,亏损企业有40家,盈利企业数量已超过亏损企业。盈利公司合计贡献扣非净利润约558亿元,亏损公司合计亏损约147亿元。从行业整体看,国内创新药企业基本已经跨过盈亏平衡线。

盈利企业中,头部企业仍是“压舱石”,前十家公司合计贡献约390亿元扣非净利润。

业绩向好的背后,是核心创新药产品持续放量、商业化体系日趋成熟以及部分企业全球化收入贡献提升。

财报显示,恒瑞医药实现营收316.29亿元,同比增长13.02%;扣非后归母净利润74.13亿元,同比增长20%。公司表示,2025年,公司创新成果转化高效赋能,创新药销售引领了业绩增长。同时创新药出海成效显著,对外授权许可交易成绩增长新引擎。

百济神州称,2025年,百济神州产品收入为377.70亿元,上年同期产品收入为269.94亿元,产品收入的增长主要得益于百悦泽(泽布替尼),以及安进公司授权产品和百泽安(替雷利珠单抗)的销售增长。

另一家头部生物科技公司信达生物则通过产品矩阵的梯次放量实现营业收入达130.42亿元,同比增长38.42%,净利润达8.14亿元,首次实现全年盈利。截至2025年底,信达生物的商业化产品组合已扩展至18款,同时公司后续管线储备充足,5款产品进入Ⅲ期或关键临床阶段,14款产品处于早期临床阶段,形成了“上市一批、申报一批、临床一批”的良性循环。

不过,行业盈利分化同样明显。康方生物、君实生物、迈威生物、迪哲医药、康诺亚、药明巨诺、科伦博泰等公司仍处于亏损状态,其中部分企业收入增速较快,但销售费用、研发投入仍对利润形成压力。这也反映出创新药企业从研发成功走向商业成功,中间仍存在医保准入、医院拓展和全球市场

等多重考验。

从二级市场表现来看,86家样本企业中,年初以来股价上涨的有45家,下跌的有41家,涨跌几乎各半。涨幅居前的基石药业、荣昌生物、百奥赛图、开拓药业、歌礼制药、科济药业等,多数并非传统意义上的高盈利公司,其上涨逻辑更倾向于管线进展、商务拓展预期等。

相反,恒瑞医药、百济神州、艾力斯等盈利能力较强的公司年内股价反而出现下跌,反映出头部企业或面临更高的业绩兑现要求,市场对其增长持续性、后续管线潜力更加挑剔。

谈及行业分化的具体表现,周立运指出,已突围、未来有望持续壮大的第一梯队企业,商业化与国际化能力已进入收获期。其余企业则难以建立自身的商业化能力,其商业化路径基本依赖商务拓展。

利润增长离不开海外市场

中信建投证券研报分析认为,中国药企利润强劲增长,离不开海外市场。2025年中国创新药商务拓展出海授权交易总金额达到1356.55亿美元,远超2024年的519亿美元。中国创新药产品能获得海外市场的认可,受益于其创新能力的提升。在历经前期持续的研发投入后,中国创新药行业或正处于收获期。而中国医药行业创新能力提升,受益于政策护航,创新药审批制度优化、支付方式增加等相关政策。

一组亮眼的数据来自三生国健和荣昌生物。2025年,三生国健实现营业收入41.99亿元,同比增长251.81%;扣非后归母净利润27.66亿元,同比增长1024.98%。但细究利润表可以发现,公司业绩大幅跃升,并不完全来自上市产品的销售放量,而是很大程度上由商务拓展收入贡献。

年报显示,三生国健2025年收到辉瑞相关项目授权许可首付款等款项,并相应确认收入28亿元,这是其业绩同比大增的主要原因。从收入结构看,三生国健2025年“授予知识产权许可”收入达31.13亿元,占公司当年营业收入约74%。

荣昌生物的扭亏同样具有较强的商务拓展色彩。2025年,荣昌生物实现营业收入32.51亿元,同比增长89.36%;归属于上市公司股东的净利润

7.10亿元,实现扭亏为盈。公司称,报告期内收入增长主要来自两方面:一是泰它西普、维迪西妥单抗国内销售收入快速增长;二是公司技术授权收入大幅增加。从收入结构看,荣昌生物2025年“技术授权”收入达8.95亿元,占公司当年营业收入约27.53%。

平安医疗健康混合基金经理认为,2025年,中国创新药企业估值切换,企业从“看营收”进入“看利润”阶段。中大型药企有望进入“业绩+估值”双升的上涨通道,其中的关键催化事件为,2026年下半年首批海外Ⅲ期临床结果若成功读出,2027年起企业将步入“赚美元”时代,板块估值重塑。

“赚美元”的愿景并非空中楼阁。西南证券研报显示,2025年中国创新药企商务拓展出海项目总金额达1366.8亿美元,同比增长192.2%。2026年第一季度,对外授权许可交易总额已突破600亿美元,接近2025年的一半,显示出中国创新资产已成为全球医药巨头管线补充的核心标的。

“中国药企进入海外市场的窗口期已开,但门槛也在不断抬高。过去靠‘快速跟进’抢滩,现在必须做首创药物或‘同类最优’。”华南地区某上市药企董事长在接受记者采访时指出,为规避单一市场波动风险,公司在市场布局上也有深度考量,采取高端市场与新兴市场双线推进策略,构建不依赖单一产品、不依赖单一市场的生态模式,并且与多家跨国药企达成合作拓展全球市场。

周立运的观点则更为谨慎,他向记者强调,未来大部分创新药企很难成长为大型制药企业。周立运认为,这类企业要实现产品商业化回报,只能依靠商务拓展模式,海外众多生物科技公司也正是这样的生态定位。当然,国内企业与海外生物科技公司也有明显不同,尤其在管线聚焦上,国内企业相对欠缺。行业尚需要更多深耕细作的耐力和勇气。

供稿:《每日经济新闻》作者:许立波 甄素静

公告

青岛影天星辰传媒有限公司:

本委受理的尹圣哲与你公司劳动报酬等争议一案(青黄劳人仲案字[2026]第1528号),因向你公司直接、邮寄送达相关文书不成,故依法向你单位公告送达《应诉、开庭通知书》《申请书副本》等法律文书,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。本委定于2026年7月15日9时30分开庭审理此案,地址为青岛市黄岛区朝阳山路阳光大厦裙楼公共法律服务中心3楼劳动维权二室。请准时到庭参加庭审,否则本委将依法缺席判决。

特此公告

青岛西海岸新区劳动争议仲裁委员会

2026年5月11日

公告

张才勇、张才柱:

本委依法受理你与青岛三林建筑工程有限公司、山东广诚空调设备集团有限公司劳动争议一案(青黄劳人仲案字[2025]第24402号)已处理终结。因向你直接、邮寄送达不成,现依法向你公告送达青黄劳人仲案字[2025]第24402号仲裁决定书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西区办公中心2号楼0216室,联系电话:0532-86130209)领取仲裁决定书,逾期不领取,即视为送达。

特此公告

青岛市黄岛区劳动争议仲裁委员会

2026年5月11日

招标公告

根据《物业管理条例》和《物业管理招标投标办法》相关规定,青岛临空建设发展有限公司对城投·瑞园项目前期物业管理服务进行公开招标,总建筑面积100473.8平方米;地上建筑面积62848.74平方米;地下建筑面积32225.06平方米。

1.投标企业资格要求:具有独立法人资格,经营范围有效;物业企业信用等级(企业信用等级截图日期为招标公告发布日期以后的截图)。

2.有意参加此次投标的单位,报名时须提供以下原件资料:法定代表人身份证明和法人身份证原件或法定

代表人授权委托书和授权代表人身份证原件;营业执照(三证合一)副本原件;其他需要提供的证件彩色扫描件等(复印件需加盖公章)。

3.报名时间:2026年5月11日—2026年5月15日(10:00至16:00,节假日除外)。报名地点:青岛市市北区哈尔滨路65号双山大厦709户领取招标文件,报名费500元/套。

联系人:王女士
联系电话:15366669515
招标单位:青岛临空建设发展有限公司

2026年5月11日

公告

青岛青安华辰物业管理有限公司:

因你单位存在拖欠工资的违法行为,我局依法作出青黄人社监罚字[2026]第4106号《劳动保障监察调查询问通知书》,请你单位于本询问通知书送达之日起10日内到黄岛区长江中路359号202室接受调查询问。因无法通过直接、邮寄等方式向你单位送达,现依法向你单位公告送达,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。不按本调查询问通知书要求接受调查询问的,将根据《劳动保障监察条例》第三十条规定处以2000元以上2万元以下的罚款。特此公告。

联系地址:青岛市黄岛区长江中路359号202室;联系人:张鹏、孙英壮;联系电话:0532-86131392。

特此公告

青岛市黄岛区人力资源和社会保障局

2026年5月11日