



艾媒智库
iiMedia Think tank

用数据为增长导航

2025年中国“一带一路”产业市场状况 及标杆企业经营数据分析报告

本报告上市企业经营数据为客观统计，研究观点及案例仅作产业分析参考，不构成投资与商业决策建议，亦不代表对相关主体的认可，敬请读者独立判断。

目录

CONTENTS

01. “一带一路”产业发展背景概况

02. “一带一路”产业资本市场表现

03. “一带一路”产业典型企业研究

01. “一带一路”产业发展背景概况

“一带一路”产业定义

“一带一路”产业类型划分

“一带一路”产业发展特征

“一带一路”产业发展历程

政策梳理研究

目录

CONTENTS

01. “一带一路”产业发展背景概况

02. “一带一路”产业资本市场表现

03. “一带一路”产业典型企业研究

02. “一带一路”产业资本市场表现

“一带一路”产业市值季度均值TOP10企业

“一带一路”产业市值TOP10企业

“一带一路”产业营收TOP10企业

“一带一路”产业营收增速TOP10企业

“一带一路”产业利润TOP10企业

“一带一路”产业利润增速TOP10企业

“一带一路”产业资金流入TOP10企业

“一带一路”产业归母净利润TOP10企业

“一带一路”产业研发投入TOP10企业

“一带一路”产业研发投入占比TOP10企业

“一带一路”产业负债管控TOP10企业

“一带一路”产业负债率TOP10企业

目录

CONTENTS

01. “一带一路”产业发展背景概况

02. “一带一路”产业资本市场表现

03. “一带一路”产业典型企业研究

02. “一带一路”产业资本市场表现（续）

“一带一路”产业市盈率TOP10企业

“一带一路”产业市盈率后十名企业

“一带一路”产业市净率TOP10企业

“一带一路”产业市净率后十名企业

“一带一路”产业毛利率TOP10企业

“一带一路”产业净利率TOP10企业

“一带一路”产业商誉规模TOP10企业

“一带一路”产业商誉占比TOP10企业

“一带一路”产业商誉规模后十名企业

“一带一路”产业商誉占比后十名企业

目录

CONTENTS

01. “一带一路”产业发展背景概况

02. “一带一路”产业资本市场表现

03. “一带一路”产业典型企业研究

03. “一带一路”产业典型企业研究

产业典型案例研究：中国交建（企业简介）

产业典型案例研究：中国交建（经营情况）

产业典型案例研究：中国交建（归母净利润/扣非净利润）

产业典型案例研究：中国交建（研发投入）

产业典型案例研究：中国交建（资金流入）

产业典型案例研究：中国交建（估值分析）

产业典型案例研究：中国交建（资产分析）

产业典型案例研究：中国交建（资产详解）

产业典型案例研究：特变电工（企业简介）

产业典型案例研究：特变电工（经营情况）

产业典型案例研究：特变电工（归母净利润/扣非净利润）

产业典型案例研究：特变电工（研发投入）

目录

CONTENTS

01. “一带一路”产业发展背景概况

02. “一带一路”产业资本市场表现

03. “一带一路”产业典型企业研究

03. “一带一路”产业典型企业研究（续）

产业典型案例研究：特变电工（资金流入）

产业典型案例研究：特变电工（估值分析）

产业典型案例研究：特变电工（资产分析）

产业典型案例研究：特变电工（资产详解）

产业典型案例研究：中国通号（企业简介）

产业典型案例研究：中国通号（经营情况）

产业典型案例研究：中国通号（归母净利润/扣非净利润）

产业典型案例研究：中国通号（研发投入）

产业典型案例研究：中国通号（资金流入）

产业典型案例研究：中国通号（估值分析）

产业典型案例研究：中国通号（资产分析）

产业典型案例研究：中国通号（资产详解）

目录

CONTENTS

01. “一带一路”产业发展背景概况

02. “一带一路”产业资本市场表现

03. “一带一路”产业典型企业研究

03. “一带一路”产业典型企业研究（续）

“一带一路”产业概念股票列表（一）

“一带一路”产业概念股票列表（二）

01

“一带一路”产业发展背景概况

“一带一路”产业定义

“一带一路”产业是指围绕中国倡议的丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路建设所形成的一系列经济活动总和，其业务范围涵盖基础设施互联互通、国际产能合作、贸易投资促进、金融支撑服务及人文交流等多个领域。“一带一路”产业的核心产品与服务包括交通、能源、通信等重大项目的规划、投资、建设与运营，以及相关的贸易、物流、金融和法律服务。主要商业模式以政府间合作框架为引导，带动国有企业、民营企业及多边金融机构共同参与，采用BOT、EPC、股权投资等多种形式进行项目开发运营。该产业的关键特征表现为政策驱动性强、国际合作紧密、项目规模庞大、涉及领域广泛且具有长期战略性。

“一带一路”产业类型划分

基础设施互联互通

涵盖铁路、公路、港口、机场、能源管道、通信网络等跨境重大项目的投资、建设与运营。

贸易与投资合作

包括货物与服务贸易便利化、跨境电子商务、产业园区共建、双向直接投资、国际产能与装备制造合作等经济活动。

类型 划分

金融支撑与服务

涉及多边开发融资、政策性金融、商业银行服务、货币互换、项目投融资等，为各类合作提供资金和风险管理支持。

人文与社会交流

包括教育合作、科技交流、文化旅游、医疗卫生、媒体合作、青年与民间交往等，旨在促进民心相通和可持续发展。

“一带一路”产业发展特征

01

强政策驱动与顶层设计

产业由国家战略主导，具有明确的政治意愿和顶层规划框架。项目推进高度依赖政府间合作协议、政策性金融支持及外交协调，市场机制在特定领域受政策引导和约束。

02

基础设施互联互通为核心

以交通、能源、通信等重大跨境基础设施的规划、投资、建设与运营为优先领域和物质基础。通过硬件联通降低区域经济活动的物理与制度成本，为后续经贸合作铺路。

03

多元主体与复合型合作模式

参与方包括国有企业、民营企业、东道国企业及国际机构，形成复杂的竞合关系。合作模式涵盖工程承包、投资运营、产业链合作、第三方市场合作等，项目综合性强。

04

跨地域与跨文化的综合风险管理

业务覆盖众多政治制度、法律环境、文化宗教各异的国家 and 地区，高度依赖对地缘政治、主权信用、社会文化、环境保护等非商业性风险的识别、评估与应对能力。

“一带一路”产业发展历程

倡议提出与框架 构建期

2013年-2015年

中国正式提出“一带一路”倡议，完成顶层设计。通过发布愿景与行动文件，明确了合作原则与框架。早期项目主要集中在基础设施互联互通领域，为后续大规模合作奠定了基础。

全面拓展与项目 落地期

2016年-2019年

合作范围迅速扩大，从亚洲、欧洲延伸至非洲、拉丁美洲。大批标志性工程（如中欧班列、港口、园区）建成投运。金融支撑体系（亚投行、丝路基金）发挥关键作用，合作机制与多边对话平台完善。

深化调整与高质量 发展期

2020年至今

在外部环境变化下，更注重健康、绿色、数字等新领域合作。强调项目可持续性与惠及民生，推动“硬联通”与“软联通”结合。合作模式向更精细、更高质量方向演进。

政策梳理研究

近年来，中国针对“一带一路”产业发布了《坚定不移推进共建“一带一路”高质量发展走深走实的愿景与行动——共建“一带一路”未来十年发展展望》《共建“一带一路”：构建人类命运共同体的重大实践》白皮书、《共建“一带一路”倡议：进展、贡献与展望》报告和《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》等关键政策文件，为产业规范发展和创新升级提供了政策指引。

时间	颁布主体	政策名称	政策内容
2023年11月	推进“一带一路”建设工作领导小组办公室	《坚定不移推进共建“一带一路”高质量发展走深走实的愿景与行动——共建“一带一路”未来十年发展展望》	提出未来十年共建“一带一路”的发展方向、重点领域和行动举措，为高质量共建“一带一路”提供长期指引。
2023年10月	国务院新闻办公室	《共建“一带一路”：构建人类命运共同体的重大实践》白皮书	系统阐述共建“一带一路”十年成就、经验启示与未来愿景，强调高质量发展、绿色、数字、创新等新领域合作。
2019年4月	推进“一带一路”建设工作领导小组办公室	《共建“一带一路”倡议：进展、贡献与展望》报告	总结倡议提出五年多来的主要进展和早期收获，阐述共建原则、理念和目标，提出未来合作方向和重点。
2015年3月	国家发展改革委、外交部、商务部	《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》	首次全面系统阐述“一带一路”倡议的共建原则、框架思路、合作重点与机制，是指导共建“一带一路”的纲领性文件。

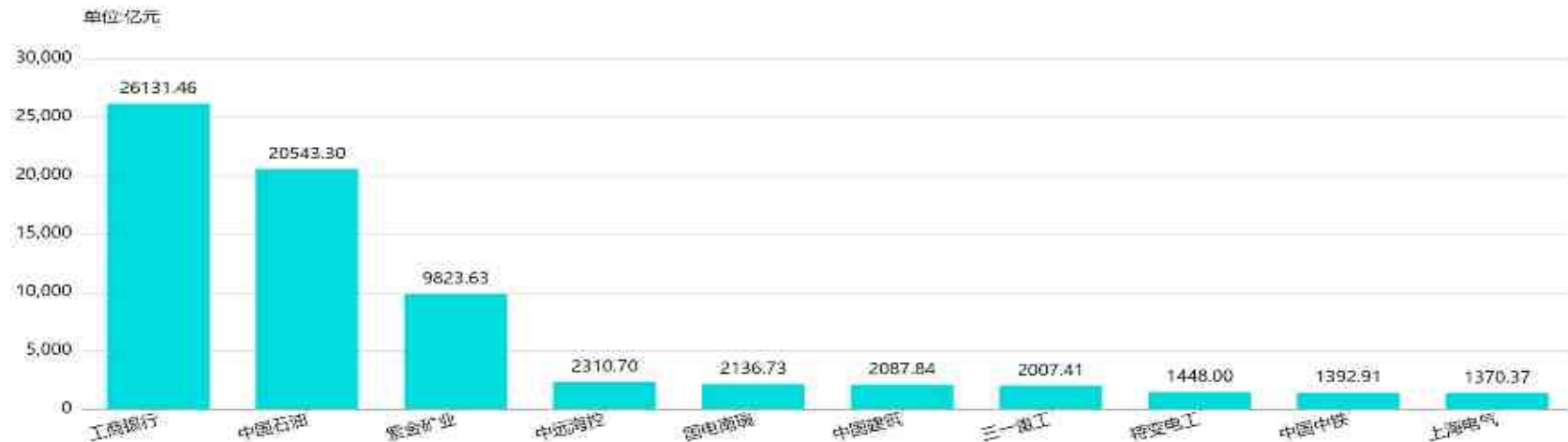
02

“一带一路”产业资本市场表现

“一带一路”产业市值季度均值TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业市值季度均值前三名企业分别为工商银行（26131.46亿元）、中国石油（20543.30亿元）、紫金矿业（9823.63亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部集中度较高，前三名企业在TOP10企业中的占比超八成，形成领先格局。产业整体市值规模庞大，市场对金融、能源等核心基建领域龙头企业认可度较高。结合基本面，“一带一路”产业巨头多为国计民生支柱产业，盈利稳定，市值规模与其龙头地位基本匹配，但部分传统产业巨头成长性有限，市值更多反映其规模与资源禀赋而非高增长预期。

“一带一路”产业市值季度均值TOP10企业



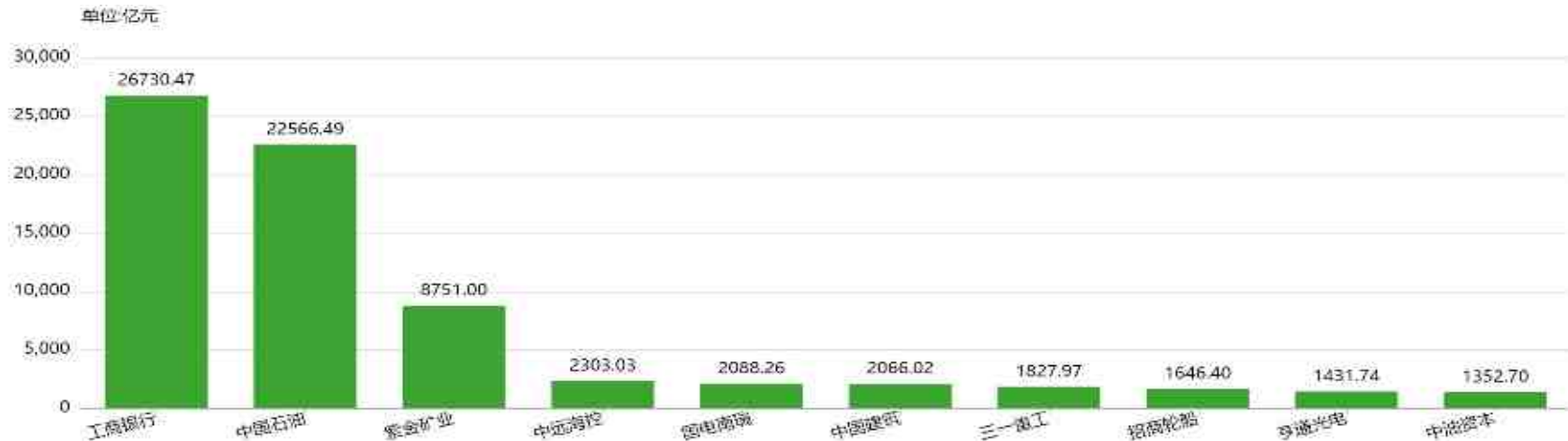
数据截至2026-04-07，按照板块内股票近90日最高均值市值排序

艾媒报告中心: report.iimedia.cn 2026 iiMedia Research Inc

“一带一路”产业市值TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业市值前三名企业依次为工商银行（26730.47亿元）、中国石油（22566.49亿元）、紫金矿业（8751.00亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业市值高度集中，前三名企业在TOP10企业中的占比超八成。工商银行、中国石油两大金融与能源巨头市值遥遥领先，凸显了金融支持与资源保障在“一带一路”建设中的核心地位。紧随其后的矿业、航运、基建等企业，则代表了实体产业的关键环节。这种结构反映了“一带一路”产业由国家级战略龙头企业主导、产业链配套企业跟随发展的成熟阶段，龙头效应显著，竞争格局相对稳定。

“一带一路”产业市值TOP10企业



数据截至2026-04-07，按照板块内股票近30日最高市值排序

艾媒报告中心: report.iimedia.cn 2026 iiMedia Research Inc

“一带一路”产业营收TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业营收前三名企业依次为中国石油（21692.56亿元）、中国建筑（15582.20亿元）、中国中铁（7760.59亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业营收高度集中，前三名企业在TOP10企业中的占比近六成。“一带一路”产业头部企业均为能源、建筑、金融等领域的巨头，其庞大规模源于在基建、资源开发等核心领域的全产业链布局与较高的市场地位，反映了“一带一路”产业由大型国有企业主导的格局。这种结构确保了项目执行与资金实力，但营收过度集中于少数巨头也暗示了市场竞争不充分，新兴企业成长空间受限，产业整体处于由政策驱动的大型项目投资建设阶段。

“一带一路”产业营收TOP10企业

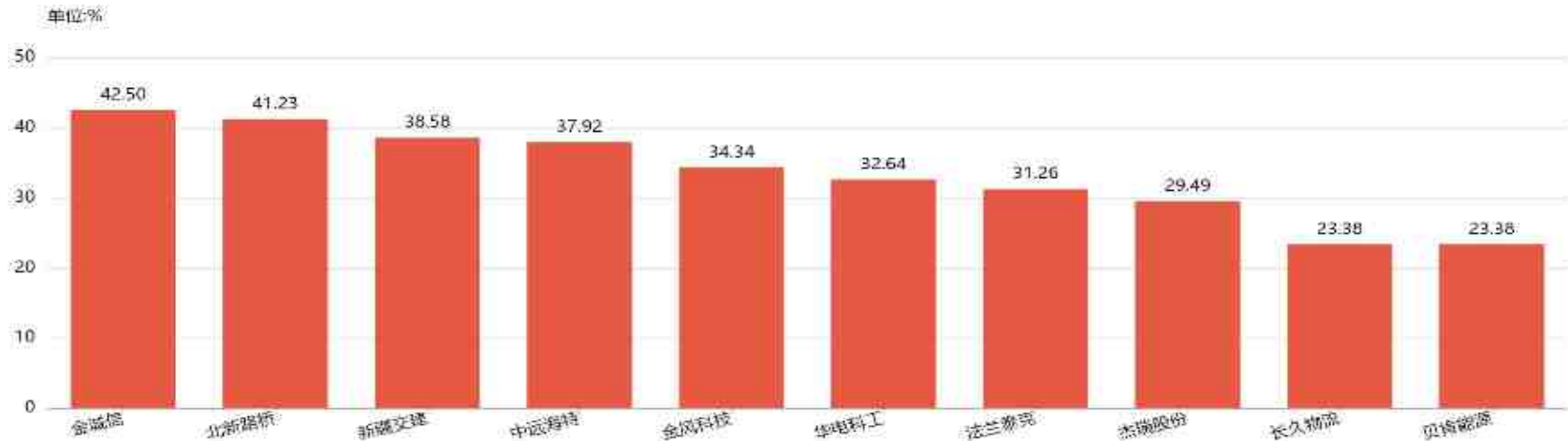


数据时间：2025年前三季度财报

“一带一路”产业营收增速TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业营收增速前三名企业依次为金诚信（42.50%）、北新路桥（41.23%）、新疆交建（38.58%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业呈现稳健增长格局，TOP10企业增速均集中于23.00%-43.00%区间，无爆发性增长。头部企业如中远海特、金风科技在较大营收基数下仍保持超30.00%增速，增长质量较高。“一带一路”产业整体增长由基建、能源、物流等多领域驱动，反映“一带一路”倡议下产业链协同发展的稳健态势。

“一带一路”产业营收增速TOP10企业

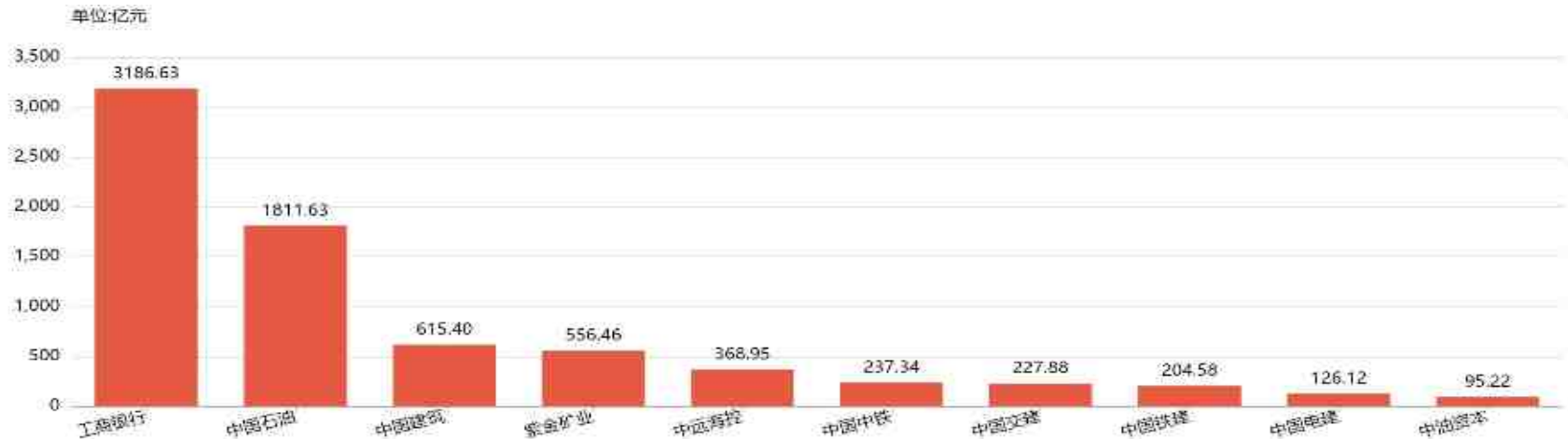


数据时间：2025年前三季度财报

“一带一路”产业利润TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业利润前三名企业依次为工商银行（3186.63亿元）、中国石油（1811.63亿元）、中国建筑（615.40亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业盈利高度集中于金融与能源巨头，前三名企业利润在TOP10企业中的占比超七成，呈现显著头部效应。“一带一路”产业整体盈利规模庞大但结构分化，反映出其由资本密集型、资源集中型及大型基建央企主导的竞争格局。“一带一路”产业的盈利模式主要依托规模优势、特许经营权及全球化资源布局，盈利质量高但增长动能可能受宏观周期影响。

“一带一路”产业利润TOP10企业



数据时间：2025年前三季度财报

“一带一路”产业利润增速TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业利润增速前三名企业依次为山河智能（同比增长510.14%）、中国一重（同比增长162.99%）、新疆交建（同比增长118.81%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部企业利润呈现爆发式增长，但企业之间增速分化明显，显示增长动能存在差异。高增长企业集中于高端装备与基建领域，主要受益于海外项目落地及原材料成本优化。当前产业处于景气上行周期，但部分企业环比增速放缓，后续增长持续性与海外订单和宏观政策支持力度有关。

“一带一路”产业利润增速TOP10企业

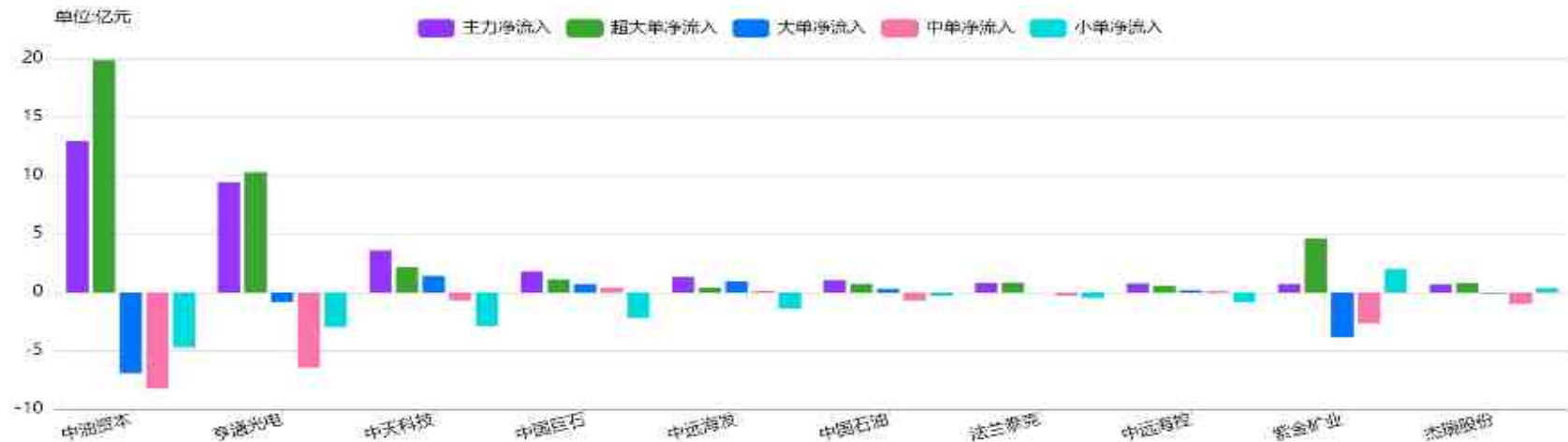


数据时间：2025年前三季度财报

“一带一路”产业资金流入TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业资金流入前三名企业依次为中油资本、亨通光电、中天科技。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部企业资金流入主要由超大单驱动，显示机构资金强势布局。“一带一路”产业资金高度集中于前三家企业，市场热点聚焦于金融与基建领域。超大单普遍净流入而大单分化，表明主力机构与大户存在操作差异。资金流向契合“一带一路”基建先行与金融支持的核心逻辑，重点流入资本运作平台及海缆、材料等关键基础设施环节，反映市场对项目落地与资源保障的长期预期。

“一带一路”产业资金流入TOP10企业

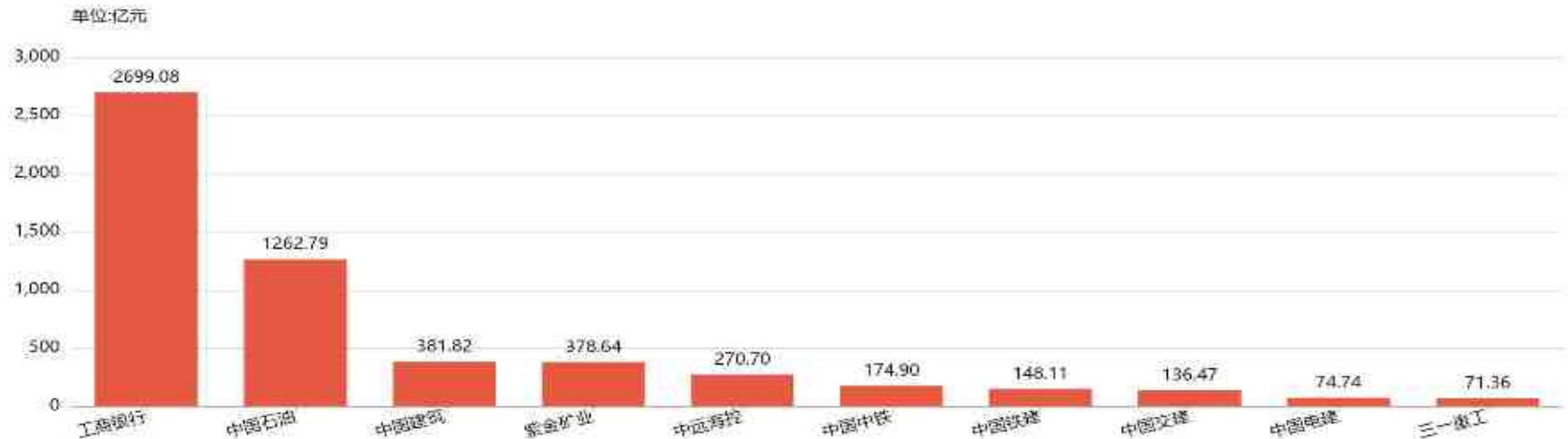


数据时间: 2026-04-03

“一带一路”产业归母净利润TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业归母净利润前三强企业依次为工商银行（2699.08亿元）、中国石油（1262.79亿元）、中国建筑（381.82亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业盈利高度集中于金融与能源巨头，前三名企业在TOP10企业中的占比高达77.59%，呈现“一超多强”格局。工商银行作为龙头企业，其净利润远超其他企业，凸显金融在基建项目中的核心盈利地位。整体看，“一带一路”产业盈利规模庞大但分布不均，金融、能源企业是第一梯队，基建、矿业及航运企业紧随其后，这一格局背后，是“一带一路”产业对资金规模、抗风险能力和海外资源整合能力的高门槛要求，大型国央企凭借全产业链优势形成了难以替代的竞争壁垒，盈利向头部集中的趋势将持续强化。

“一带一路”产业归母净利润TOP10企业



数据时间：2025年前三季度财报

“一带一路”产业研发投入TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业研发投入前三名企业依次为中国建筑（239.79亿元）、中国交建（153.40亿元）、中国石油（143.75亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部集中度显著，前三名企业在TOP10企业中的占比超44.00%，但研发强度分化明显。“一带一路”产业整体投入规模庞大，TOP10企业总额超1217.00亿元，但多数企业研发投入占营收比低于3.00%，显示产业整体仍处于规模驱动阶段，对前沿技术创新的投入强度有待提升。

“一带一路”产业研发投入TOP10企业

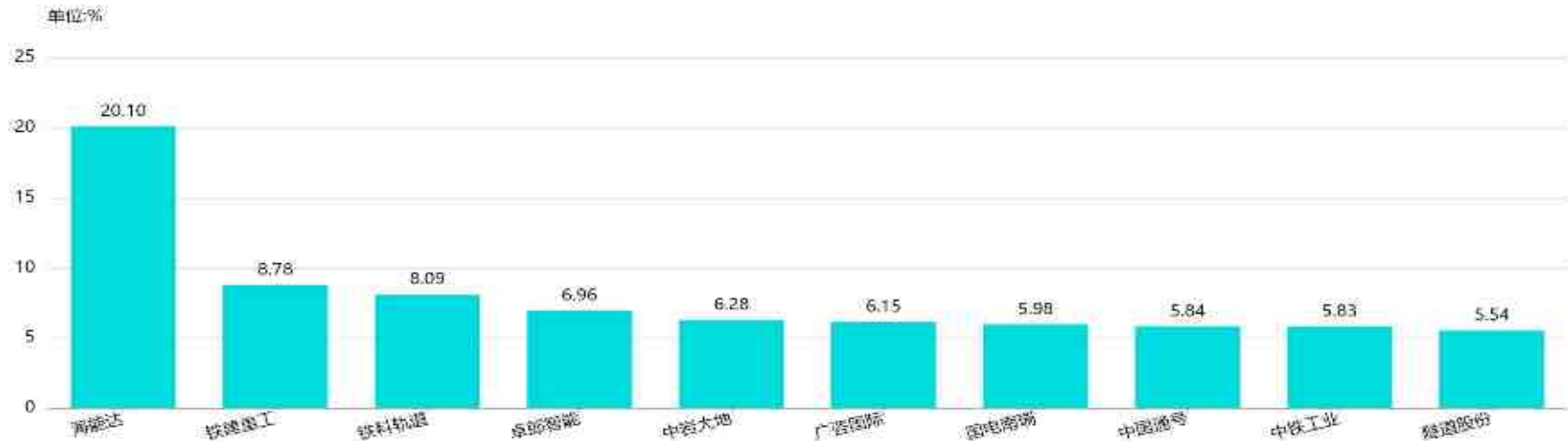


数据时间：2025年第三季度

“一带一路”产业研发投入占比TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业研发投入占营收比例前三名企业依次为海能达（20.10%）、铁建重工（8.78%）、铁科轨道（8.09%）。艾媒咨询分析师认为，海能达以超20.00%的研发投入占比显著领先，凸显其高技术密集特征。TOP10企业整体平均研发强度达7.96%，高于制造业普遍水平，显示这些企业普遍重视技术创新以驱动海外竞争力。国电南瑞、中国通号等企业研发投入占营收比例居中，但其业务属性决定了研发对竞争力的重要支撑作用。高研发强度通常与核心技术壁垒和长期市场优势正相关，是企业在国际工程与装备市场保持竞争力的关键。

“一带一路”产业研发投入占比TOP10企业

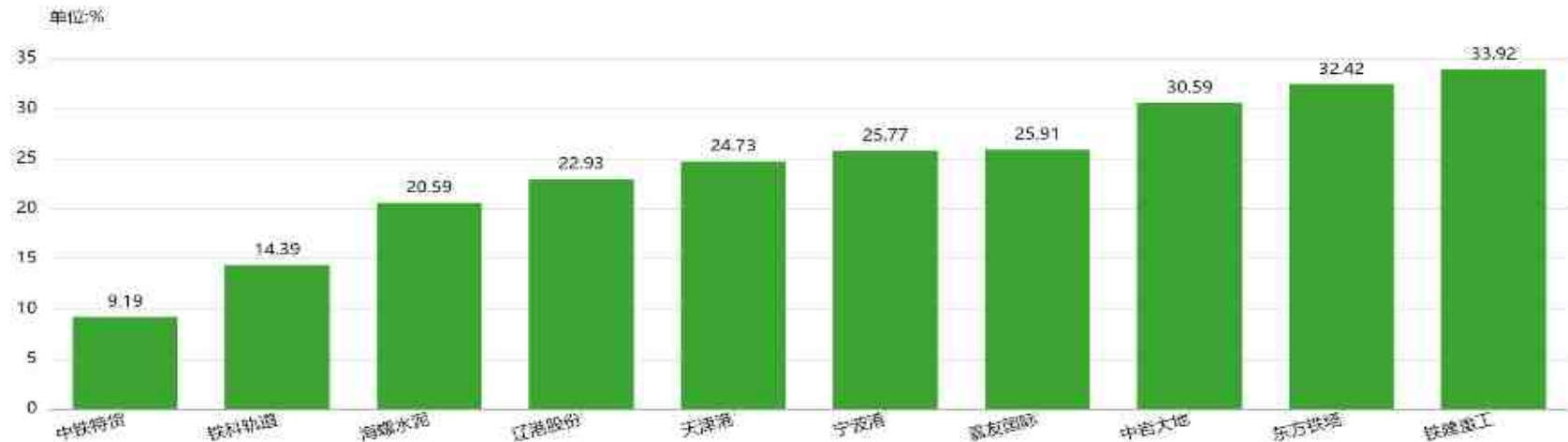


数据时间：2025年第三季度

“一带一路”产业负债管控TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业负债率最低企业前三名依次为中铁特货（9.19%）、铁科轨道（14.39%）、海螺水泥（20.59%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业负债率较低的企业多处于物流、建材、港口运营等现金流稳定的细分领域，其低负债率主要源于稳定的经营性现金流与稳健的财务策略，对债务融资依赖度较低，财务结构较为稳健。TOP10企业整体负债率（均值24.04%）显著低于制造业等产业参考值，财务风险较低，杠杆空间充足。然而，部分企业可能因产业资本开支周期或扩张策略偏保守，牺牲了部分增长潜力。低负债虽保障了经营安全与融资弹性，但也需结合其发展阶段评估是否充分利用了财务杠杆。

“一带一路”产业负债管控TOP10企业



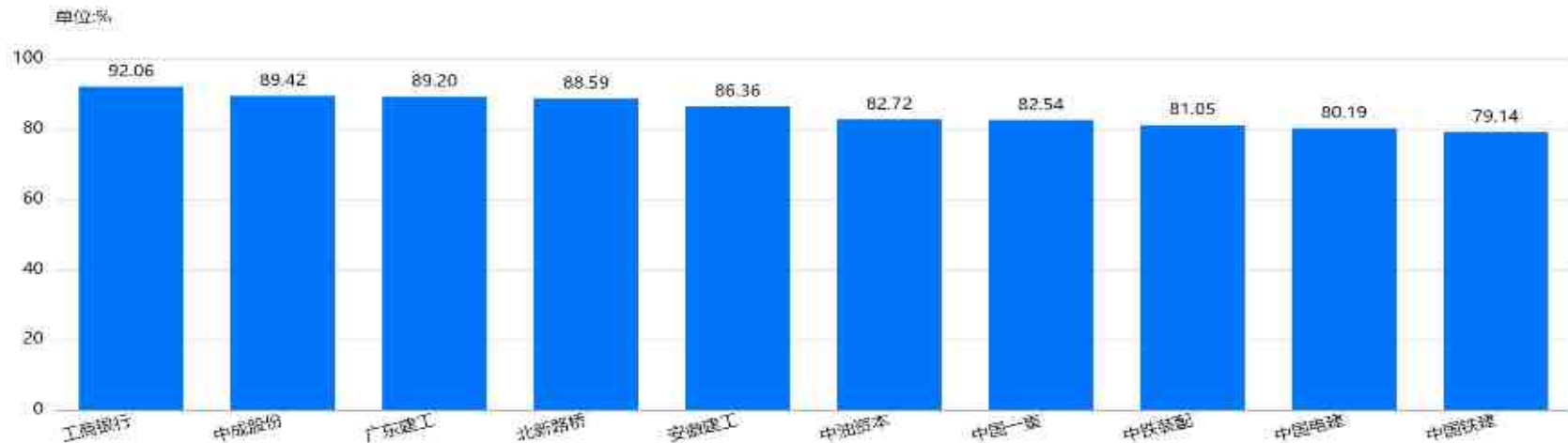
注：负债率最低的10家企业

数据时间：2025年第三季度

“一带一路”产业负债率TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业负债率最高的三家企业依次为工商银行（92.06%）、中成股份（89.42%）、广东建工（89.20%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业高负债企业集中于金融与建筑基建产业，这是由其资本密集、项目周期长的特性决定的。金融业高杠杆是行业经营常态，而建筑企业高负债多源于项目垫资及BOT/PPP模式，需结合企业现金流、资本充足率及项目回款情况综合评估其合理性。TOP10企业整体杠杆水平较高，但龙头企业凭借稳定的项目回款、融资渠道及资本补充能力，偿债风险总体可控。

“一带一路”产业负债率TOP10企业

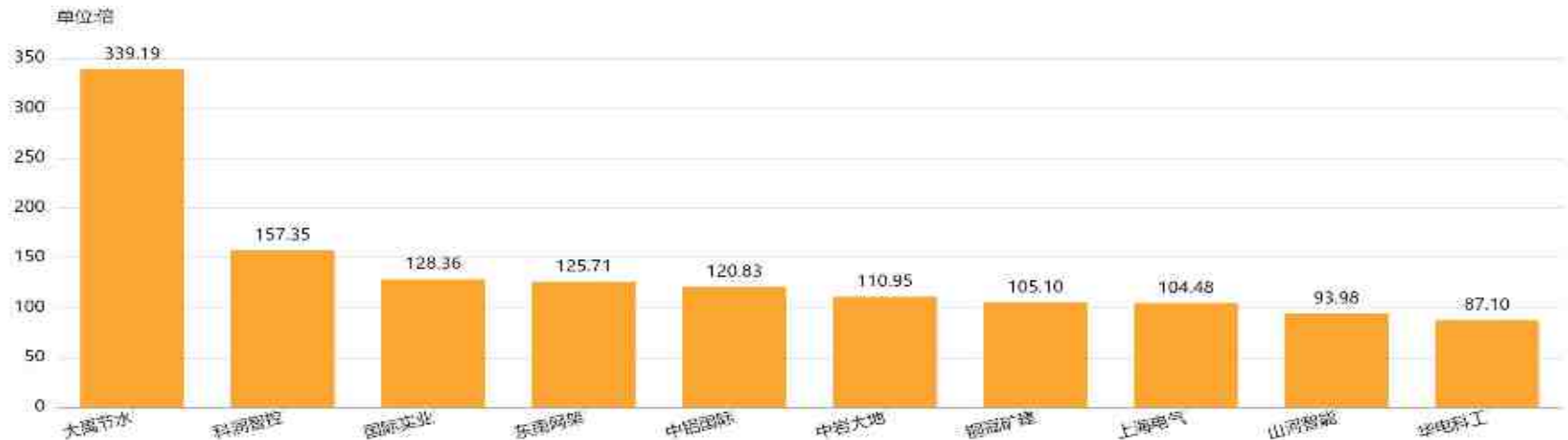


数据时间：2025年前三季度财报

“一带一路”产业市盈率TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业市盈率前三强企业分别为大禹节水（339.19倍）、科润智控（157.35倍）、国际实业（128.36倍）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业高市盈率企业多集中于新能源、高端制造及工程服务领域，反映了市场对“一带一路”相关绿色基建与产业升级的高成长预期。然而，TOP10企业中普遍超过85.00倍的市盈率远超合理估值区间，表明估值已透支未来业绩，存在市场投机情绪与回调风险。尽管部分企业具备政策与赛道优势，但当前多数企业的盈利能力与估值水平的匹配度较低，需警惕盈利不及预期带来的风险。

“一带一路”产业市盈率TOP10企业

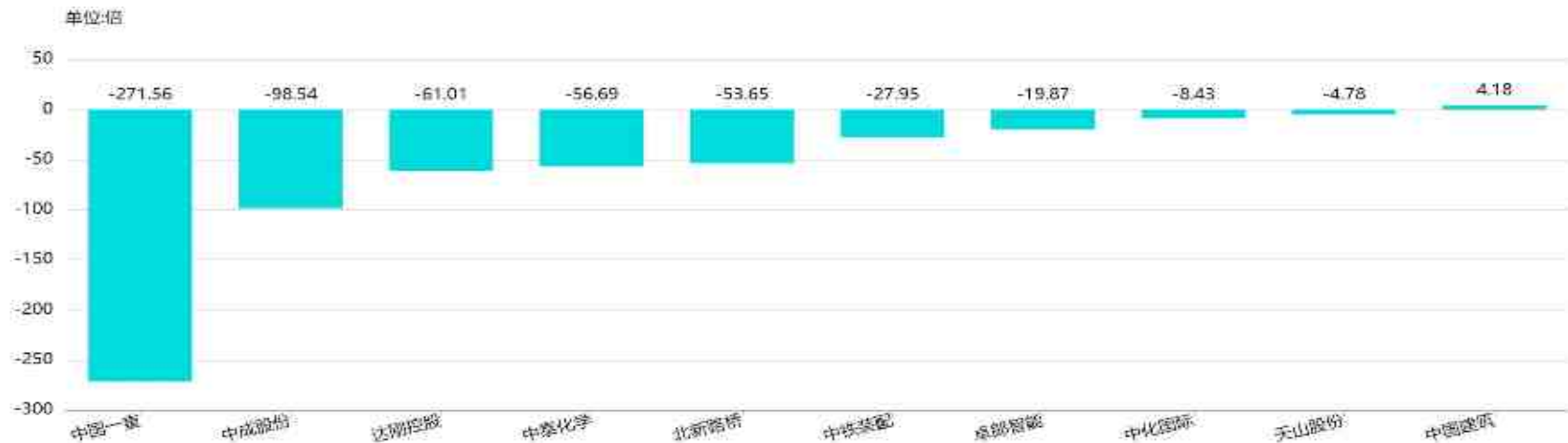


数据截至2026-04-07，近30天市盈率TOP10企业，取近30天最高的市盈率

“一带一路”产业市盈率后十名企业

监测数据显示，“一带一路”产业市盈率最低的三家企业分别为中国一重（-271.56倍）、中成股份（-98.54倍）、达刚控股（-61.01倍）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业市盈率后十名企业的市盈率普遍为负，核心特征是企业普遍处于亏损状态，这通常反映了产业周期下行或自身经营困境，而非传统意义上的价值低估。投资逻辑需严格区分价值陷阱，重点考察其主营业务能否扭亏为盈。后十名企业中多数企业盈利稳定性低，分红能力弱，当前低市盈率主要体现市场对其短期盈利能力的消极预期。

“一带一路”产业市盈率后十名企业

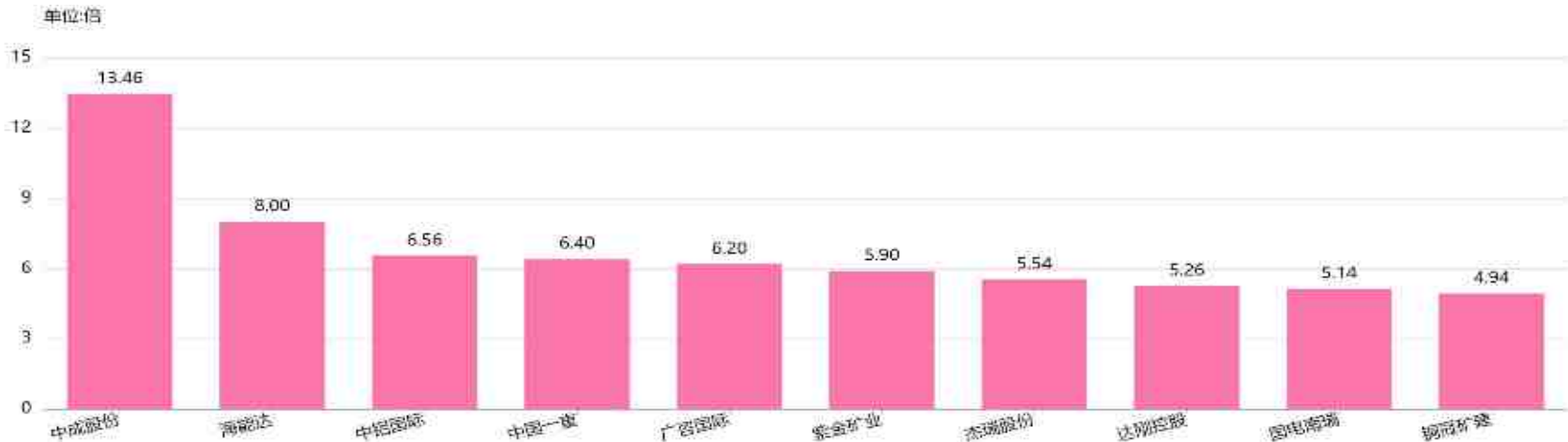


数据截至2026-04-07，近30天市盈率后十名企业，取近30天最低的市盈率

“一带一路”产业市净率TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业市净率前三名企业分别为中成股份（13.46倍）、海能达（8.00倍）、中铝国际（6.56倍）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业市净率较高的企业均属较高估值范畴，其高市净率核心源于市场对“一带一路”战略下稀缺性资产与专业壁垒的溢价。这些企业多为工程承包、高端装备及资源开发领域的龙头，其净资产收益率与成长预期支撑了估值，反映了市场对其品牌价值、技术领先及海外扩张能力的认可。

“一带一路”产业市净率TOP10企业

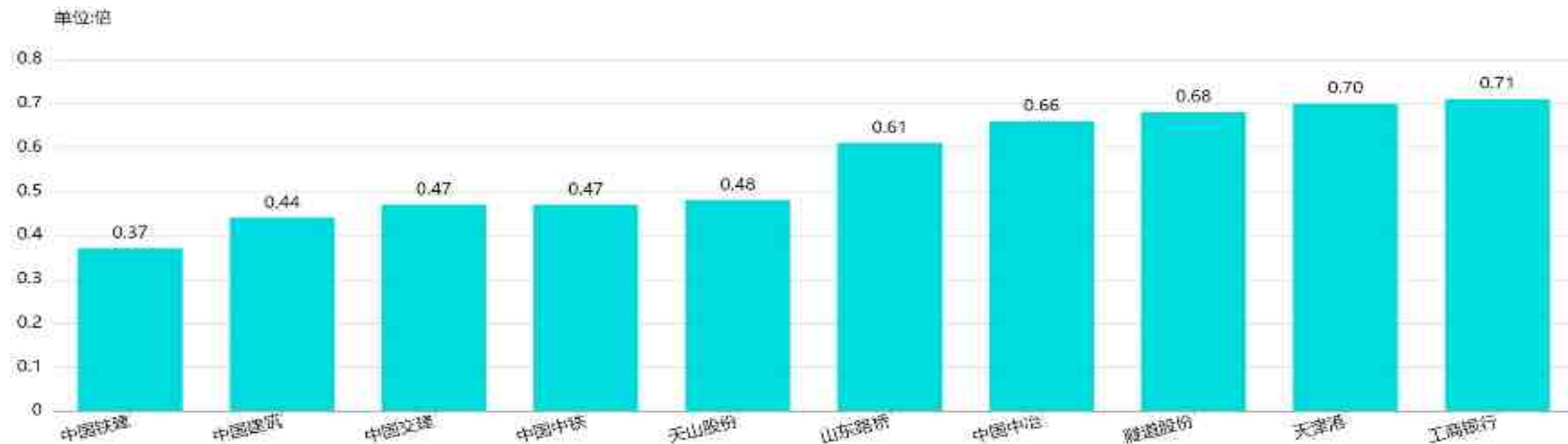


数据截至2026-04-07，近30天市净率TOP10企业，取近30天最高的市净率

“一带一路”产业市净率后十名企业

监测数据显示，“一带一路”产业市净率最低的三家企业分别为中国铁建（0.37倍）、中国建筑（0.44倍）、中国交建（0.47倍）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业市净率后十名企业以大型央企及传统基建、金融企业为主，其低市净率普遍反映了市场对强周期产业增长放缓的消极预期。这提供了较高的理论安全边际与潜在清算价值，但需审慎评估企业的资产质量、盈利持续性及部分资产的实际变现能力，以辨别真正的价值洼地与价值陷阱。

“一带一路”产业市净率后十名企业

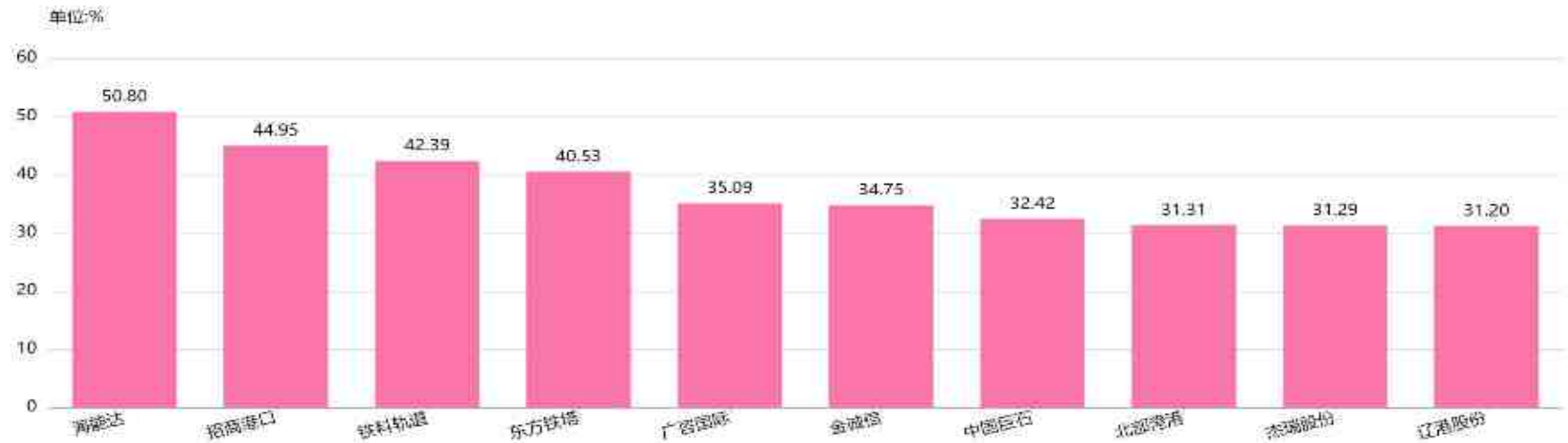


数据截至2026-04-07，近30天市净率后十名企业，取近30天最低的市净率

“一带一路”产业毛利率TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业毛利率前三强企业分别为海能达（50.80%）、招商港口（44.95%）、铁科轨道（42.39%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部企业如海能达凭借专网通信技术壁垒享有高盈利，招商港口与铁科轨道则依托港口稀缺资源及高铁核心技术维持优势。整体看，TOP10企业毛利率集中于31.00%-51.00%的中高水平，符合基建、高端制造及专业服务业的特性。高毛利率通常关联技术专利、特许经营权或资源控制等企业护城河，是企业核心竞争力的直接财务体现。

“一带一路”产业毛利率TOP10企业

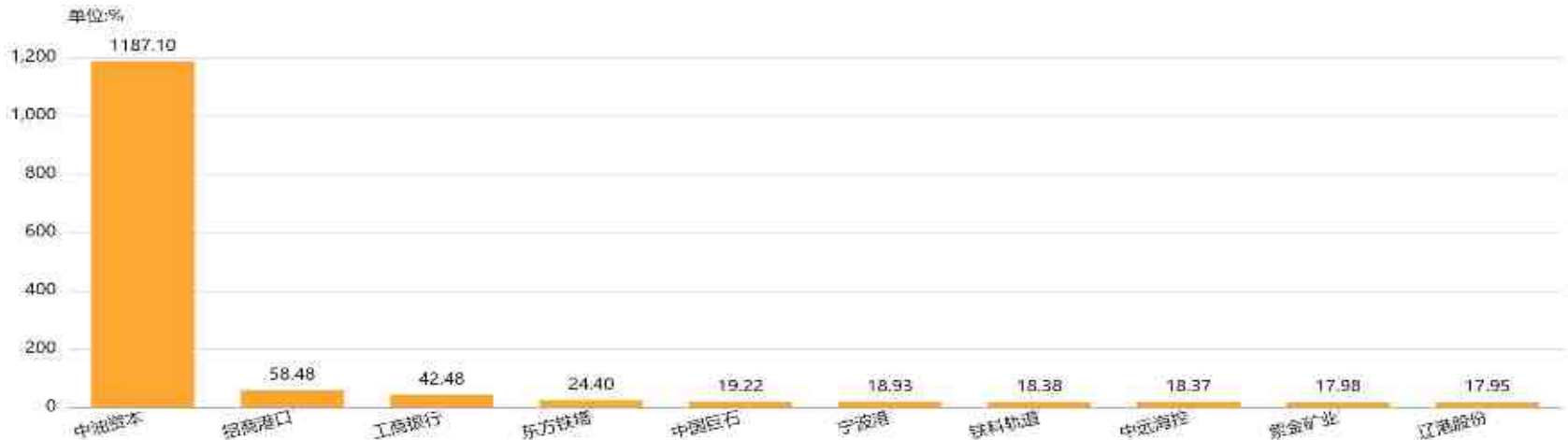


数据时间：2025年前三季度

“一带一路”产业净利率TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业净利率前三名企业分别为中油资本（1187.10%）、招商港口（58.48%）、工商银行（42.48%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部企业净利率较高，尤其金融类企业因杠杆及产业特性盈利转化能力较强，但中油资本数据需关注非经常性损益影响。产业整体盈利转化能力分化显著，金融与资源类企业普遍高于传统制造与物流企业。高净利率通常是企业成本控制能力、产品定价权或资产运营效率的综合体现，与精细化管理水平高度相关，但需结合产业周期、业务结构及非经常性损益情况，综合评估盈利的真实性与可持续性。

“一带一路”产业净利率TOP10企业

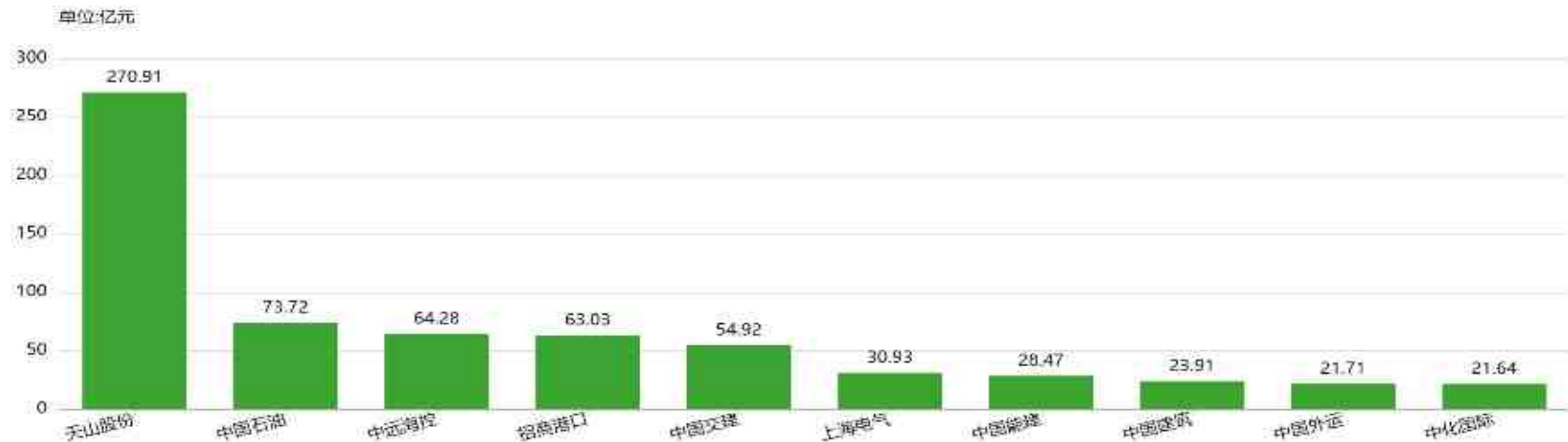


数据时间：2025年前三季度

“一带一路”产业商誉规模TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业商誉规模前三名企业分别为天山股份（270.91亿元）、中国石油（73.72亿元）、中远海控（64.28亿元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部企业如天山股份商誉规模远超同业，凸显其通过大规模并购整合产业链的扩张战略。产业整体商誉水平偏高，反映“一带一路”相关基建、能源及物流产业并购整合活跃。高商誉的合理性取决于并购协同效应能否实现，若标的业绩不达预期将引发减值风险。

“一带一路”产业商誉规模TOP10企业

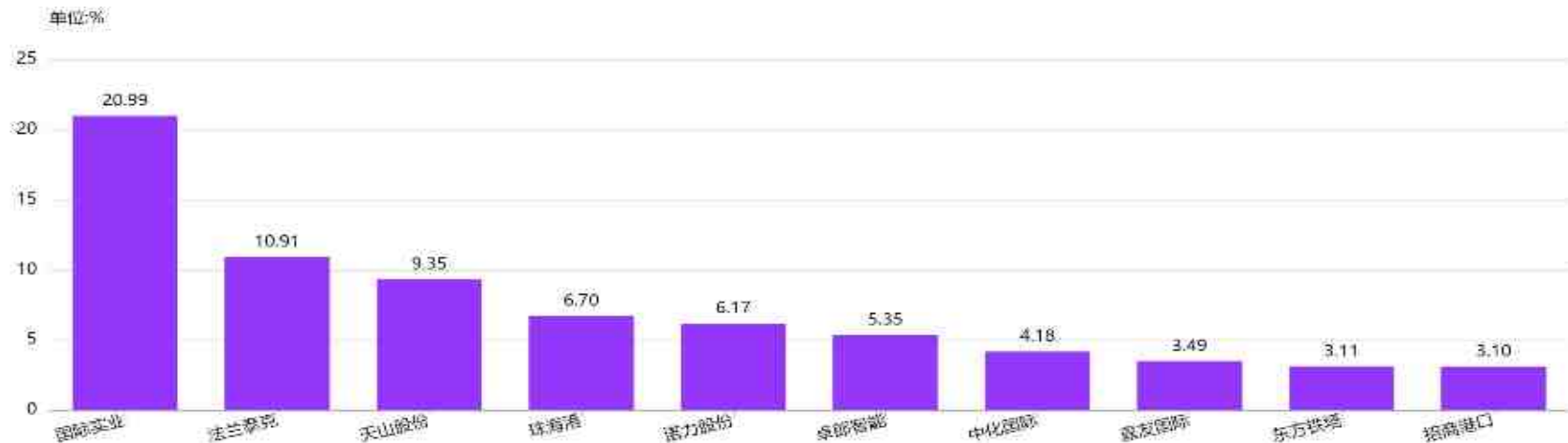


数据时间：2025年前三季度

“一带一路”产业商誉占比TOP10企业

监测数据显示，“一带一路”产业商誉占比前三名企业分别为国际实业（20.99%）、法兰泰克（10.91%）和天山股份（9.35%）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业头部企业国际实业的商誉占比已接近中等风险区间上限，其业务多元且部分业务关联度不高，可能因并购整合不佳而面临较高减值风险。整体来看，产业内企业商誉占比普遍处于10.00%以下的低风险区间，风险相对可控。高商誉占比会虚增资产规模，一旦被并购资产，业绩不达预期，计提减值将直接侵蚀净利润，影响财务稳健性。

“一带一路”产业商誉占比TOP10企业

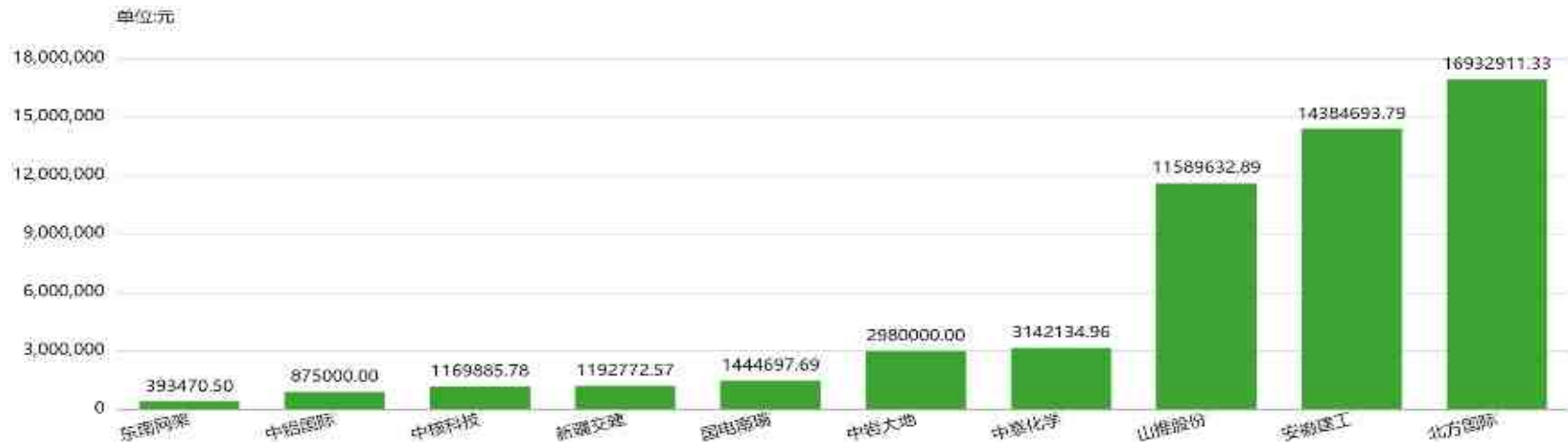


数据时间：2025年前三季度

“一带一路”产业商誉规模后十名企业

监测数据显示，“一带一路”产业商誉规模最低的三家企业为东南网架（393470.50元）、中铝国际（875000.00元）、中核科技（1169885.78元）。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业商誉规模较低的企业普遍以内生增长为主，并购活动较少，财务结构稳健，商誉减值风险较低。这些企业的业务多集中于工程承包、基建、能源装备等传统领域，增长依赖项目驱动与内部积累，低商誉符合产业项目制的特点。这虽然降低了短期财务风险，但也可能意味着企业通过外延并购获取新技术、新市场的步伐相对保守，可能影响长期增长弹性。

“一带一路”产业商誉规模后十名企业

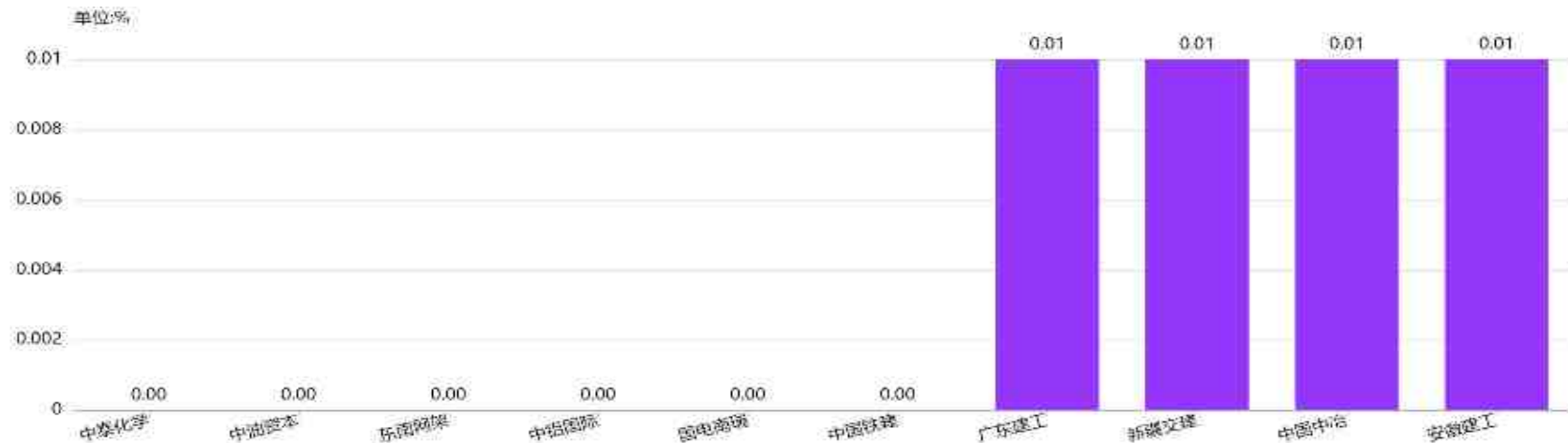


数据时间：2025年前三季度

“一带一路”产业商誉占比后十名企业

监测数据显示，“一带一路”产业商誉占比最低的企业为中泰化学、中油资本、东南网架、中铝国际、国电南瑞和中国铁建，其商誉占比均为0.00%。艾媒咨询分析师认为，“一带一路”产业商誉占比较低的企业资产结构以重资产和流动资产为主，财务稳健性高，商誉减值风险较低。其低商誉特征与基建、化工等传统产业依赖实体资产和内生增长的商业模式高度吻合，降低了由溢价并购引发的资产泡沫和利润波动风险，整体财务健康度较高。

“一带一路”产业商誉占比后十名企业



数据时间：2025年前三季度

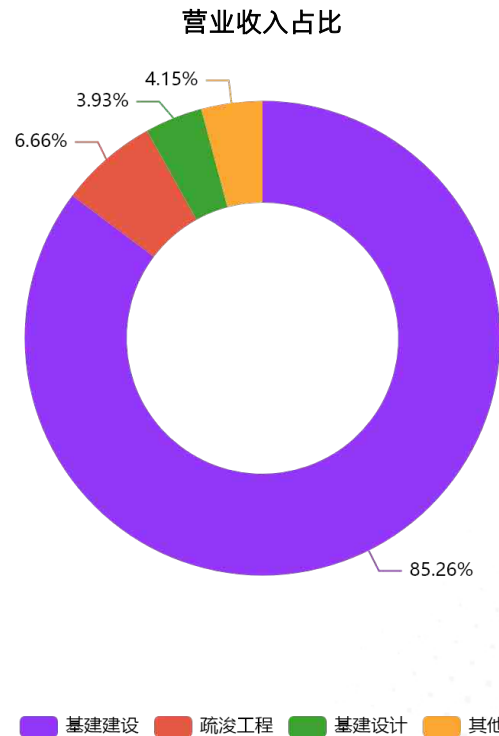
03

“一带一路”产业典型企业研究

产业典型案例研究：中国交建（企业简介）

企业简介 / Company Profile

中国交通建设股份有限公司（中国交建）是全球领先的交通基础设施综合服务商，核心业务覆盖交通基础设施的投资、建设与运营。根据2025年上半年数据，企业实现总营收约3370.55亿元。中国交建业务结构高度聚焦，基建建设作为绝对核心，贡献了85.26%的营收，奠定了企业在国内外大型工程市场的较高地位。此外，企业依托疏浚工程（占比6.66%）和基建设计（占比3.93%）业务，形成了覆盖项目全周期的产业链协同能力，增强了综合解决方案的竞争力。这种以基建建设为主体、上下游专业服务协同发展的业务格局，凸显了其在“一带一路”基础设施建设中的深度参与和一体化服务优势。



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

数据时间：2025半年报

产业典型案例研究：中国交建（经营情况）

中国交建作为“一带一路”核心基建企业，其营收呈现显著的季节性波动和周期性增长趋势。从环比增速看，2024年Q1和2025年Q1因上年度Q4高基数及春节假期等因素出现大幅负增长，而2024年Q2、Q3和2025年Q2、Q3增速迅速回正并维持高位，显示项目执行与结算集中在下半年，增长动力强劲。中国交建业务结构高度集中于基建建设（占比85.26%），收入质量与“一带一路”沿线及国内基建投资周期强相关，抗单一市场波动风险能力较弱，但确保了其在国家战略下的核心市场地位；疏浚工程与基建设计作为配套业务，贡献有限但协同性强。

营业收入情况



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国交建（归母净利润/扣非净利润）

中国交建2025年Q3归母净利润（136.47亿元）与扣非净利润（117.01亿元）差异为19.46亿元，占归母净利润的14.26%，表明非经常性损益对利润存在一定影响，但影响程度尚属可控。从盈利质量看，扣非净利润与归母净利润的增长趋势整体同步，均呈现阶段性波动修复特征，并未出现显著分化。综合判断，企业核心业务的盈利能力扎实，盈利质量较高，对股东的回报主要来源于可持续的主营业务利润。

中国交建归母净利润/扣非净利润



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国交建（研发投入）

基于季度累计数据分析，中国交建2023-2024年全年累计研发投入分别为273.18亿元和259.98亿元，规模巨大且保持稳定；2025年前三季度累计研发投入为153.40亿元，按往年节奏推断，2025年全年投入可能比前期略低或持平。从投入强度看，2023-2024年企业年度研发强度维持在3.37%-3.60%区间，位于传统成熟产业（1.00%-5.00%）的中等偏上水平，在“一带一路”基建产业中属于技术驱动型水平，但对比技术密集型产业（5.00%-15.00%）仍有差距。趋势上，企业展现了持续的巨额研发投入和稳定的研发强度，有力地支撑其在复杂工程、绿色低碳等领域的长期技术积累与竞争力。

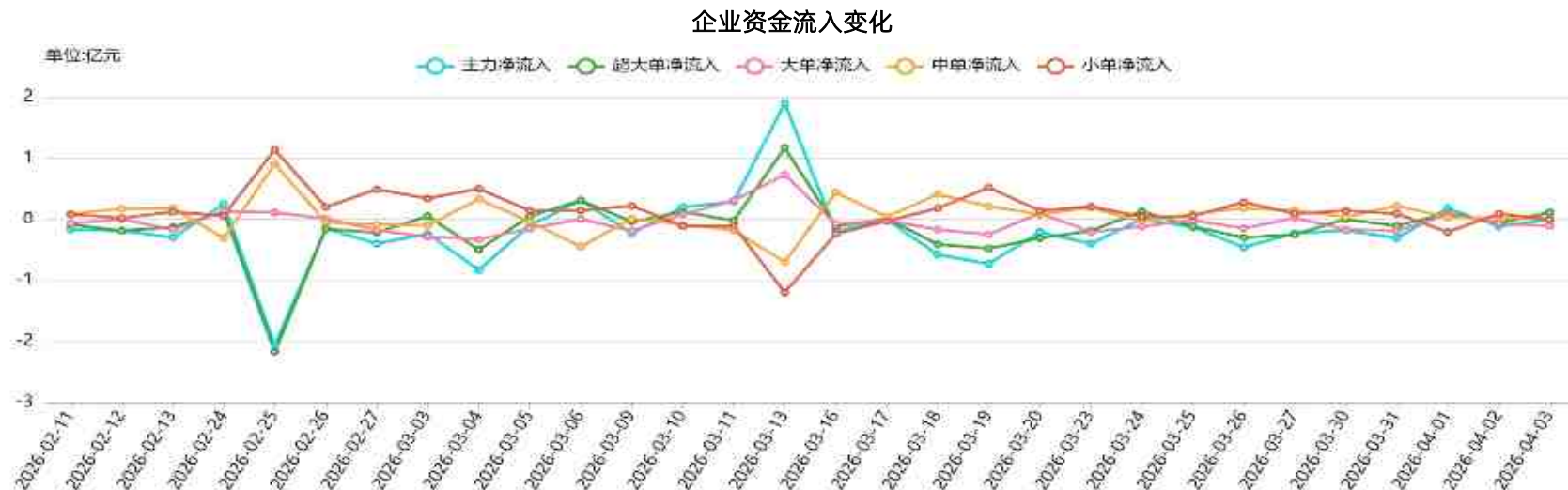
中国交建研发投入



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国交建（资金流入）

2026年2月11日到4月3日，中国交建主力资金呈现显著的净流出态势，超大单与大单在多数时候同步流出，表明机构投资者进行了显著的减持或抛售。与之相反，中单和小单资金呈现净流入趋势，显示散户投资者可能存在一定的承接或抄底行为，市场分歧明显。从趋势看，资金流出是主导性特征，仅在少数交易日出现大幅流入（如3月13日），但未能形成持续性，市场关注度虽高但态度总体偏谨慎。结合中国交建作为基建龙头的经营背景，这种资金面表现可能反映了市场对宏观经济周期、项目回报率或产业政策的担忧，导致主力资金选择阶段性撤离。

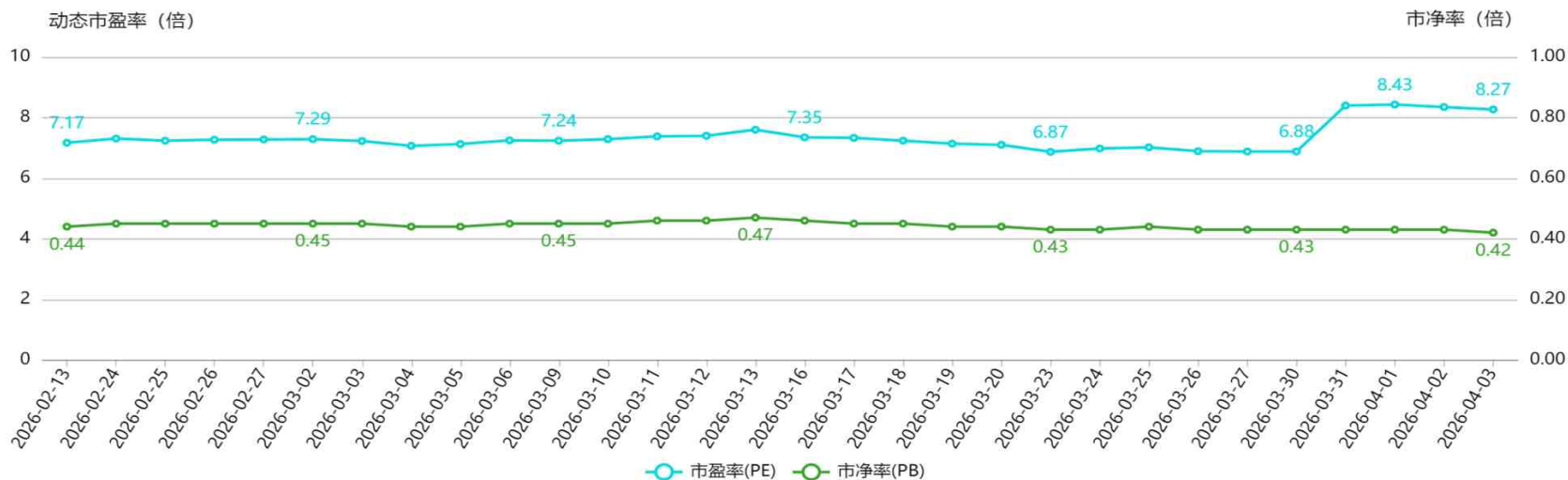


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国交建（估值分析）

2026年2月13日到4月3日，中国交建PB稳定在0.42-0.45倍区间的极低水平，PE在6.87-8.43倍区间波动，两者均显著低于市场中枢。从趋势看，中国交建估值指标呈现企稳态势，未出现明显下行。当前中国交建估值状态属于显著低估，市净率持续低于1.00倍，表明市场对其净资产定价存在深度折价；个位数的市盈率也远低于基建产业平均水平，这主要反映了市场对高杠杆的基建工程产业增长放缓及利润压力的担忧。作为“一带一路”龙头企业，中国交建估值并未充分体现其海外订单的长期价值。目前，中国交建稳定的底部估值可能暗示市场消极情绪已得到较充分释放，下行风险有限，但缺乏向上催化因素，估值修复需等待业绩改善或海外项目进展等积极信号。

市盈、市净变化



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国交建（资产分析）

2024年Q3到2025年Q3，中国交建总资产规模稳定在18582.72亿元-20396.73区间，呈温和扩张趋势。中国交建资产结构均衡，2025年Q3非流动资产占总资产比例为55.71%，符合基建产业长周期特性。中国交建资产增长主要由流动资产驱动，2025年Q2流动资产环比增长8.67%，反映项目投入及运营资金需求增加。相比房地产产业，中国交建的流动资产占比处于合理区间，资产结构与承接大型基建项目的经营规模相匹配，支撑其作为“一带一路”主力承包商的项目执行与扩张能力。

中国交建资产分析

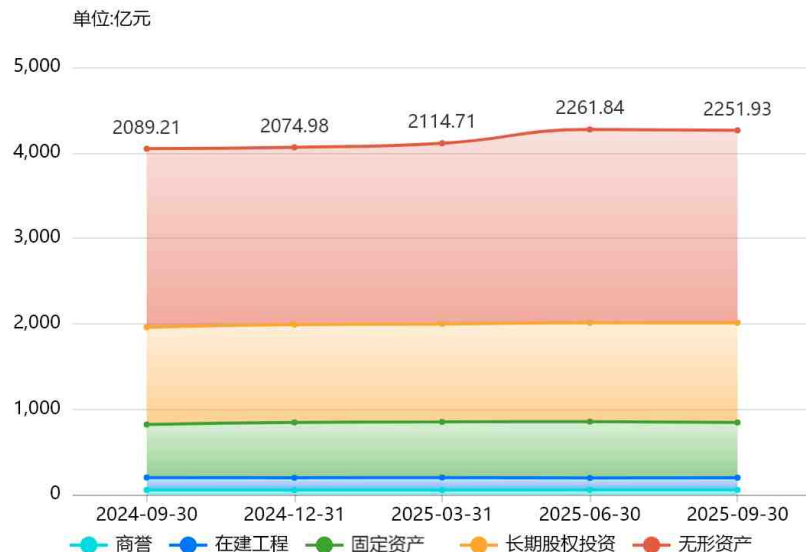


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

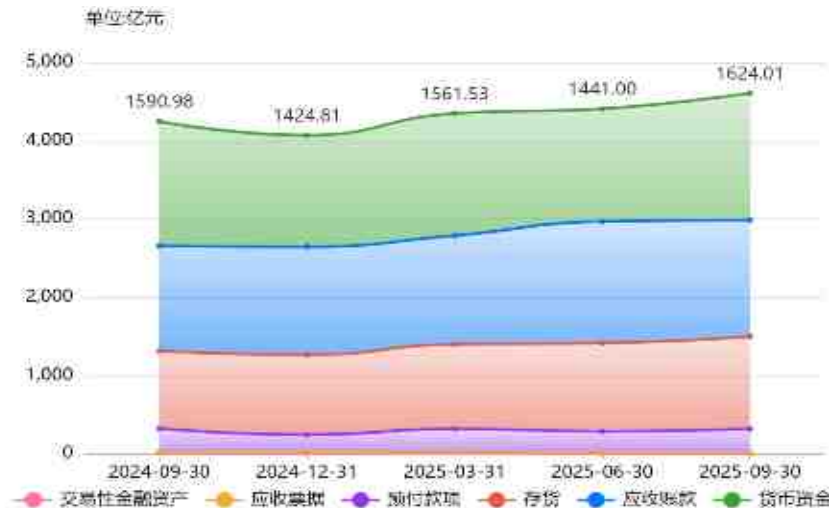
产业典型案例研究：中国交建（资产详解）

中国交建的流动资产中，现金类资产与应收账款均占据主导地位，显示企业流动性储备充足，但运营资本占用显著。存货规模亦较大，共同提示需关注项目结算周期与运营效率。非流动资产结构呈现显著的技术驱动与战略投资特征，无形资产占据主导地位，长期股权投资规模可观，反映出企业对核心技术及产业链战略布局的深度依赖与积极外延扩张意图。中国交建整体资产结构与基建产业长周期、技术集成特性高度适配，凸显其以技术、管理输出为核心，积极进行战略投资的竞争策略。中国交建资产质量总体稳健，但需平衡应收账款回收与投资效益。

非流动资产堆积图



流动资产堆积图

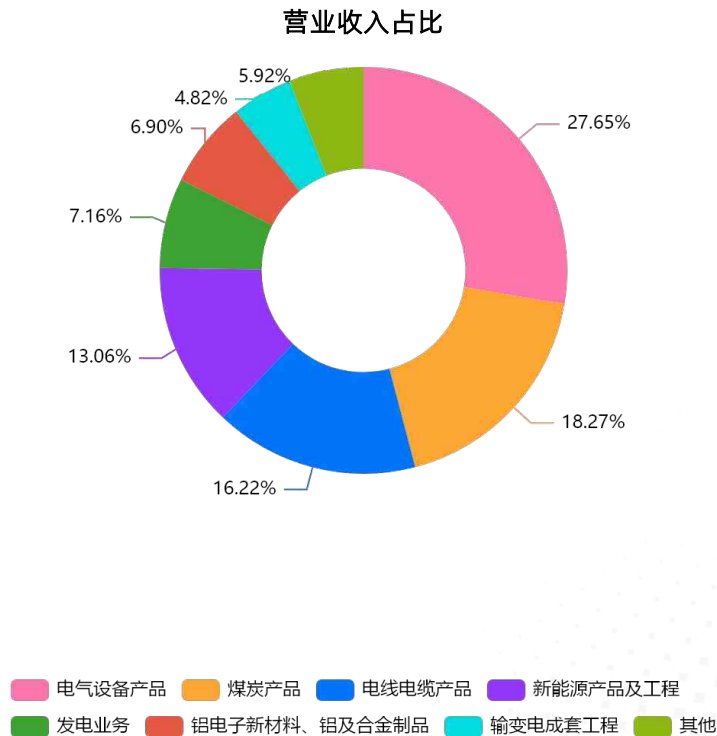


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：特变电工（企业简介）

企业简介 / Company Profile

特变电工是中国电气装备与能源领域的领先企业，核心业务覆盖电力设备、新能源及能源资源。根据2025年上半年数据，企业总营收约为484.01亿元，业务结构多元且协同。其中，电气设备产品是首要收入来源，占比27.65%，奠定了其在输变电产业的核心地位；煤炭产品（占比18.27%）和电线电缆产品（占比16.22%）构成了重要的支撑产业；新能源产品及工程（占比13.06%）、发电业务（占比7.16%）、铝电子新材料（占比6.90%）以及输变电成套工程（占比4.82%）等业务占比显著，共同形成了从能源生产、输配到高端材料制造的产业链布局。这种“装备制造+能源资源”的多元化业务结构，增强了企业应对产业周期波动的能力，并体现了其在能源系统领域的综合解决方案实力。



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

数据时间：2025半年报

产业典型案例研究：特变电工（经营情况）

特变电工作为“一带一路”核心电力设备与工程服务商，其营收规模庞大，2023年和2024年全年营收稳定在980.00亿元左右；2025年Q3营收729.88亿元，与上年同期相比，2025年全年营收有望与上年持平或略超。从环比增速看，企业营收呈现显著的季节性波动和周期性：2024年Q1和2025年Q1环比增速均为-76.00%左右，这主要因上年Q4确认大额工程收入形成高基数，导致次年Q1环比增速为负；2024年Q2、Q3和2025年Q2、Q3环比增速均超过50.00%，反映第二季度至第三季度是项目交付和收入确认的高峰期，与海外工程项目的执行节奏相符。

营业收入情况



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：特变电工（归母净利润/扣非净利润）

特变电工2025年前三季度的归母净利润与扣非净利润均呈现季度波动上升趋势，两者数据整体趋同。2025年Q3归母净利润累计达54.84亿元，扣非净利润累计达38.50亿元，差额为16.34亿元（占归母净利润约29.80%），表明非经常性损益对整体利润存在一定影响，但核心盈利仍主要来源于主营业务。从增长率看，扣非净利润的回升趋势与归母净利润基本同步，反映出企业核心业务盈利的韧性与修复动能。这种盈利结构表明，企业主营业务是利润的核心支撑，随着业务运营的持续优化，盈利质量有望进一步提升，为股东创造更稳定的回报。

特变电工归母净利润/扣非净利润



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：特变电工（研发投入）

特变电工年度累计研发投入从2023年的12.84亿元增长至2024年的13.54亿元，规模持续扩大，显示研发投入具有稳定性和增长趋势；2025年Q3累计研发投入为11.63亿元，结合上年同期数据，2025年研发投入有望与上年持平或略超。从研发强度看，2024年全年研发强度为1.38%，略高于2023年的1.31%。作为“一带一路”相关的电力设备企业，其研发强度更接近传统成熟产业研发强度（1.00%-5.00%）的下限，与技术密集型产业通常5.00%以上的研发强度标准有显著差距。这表明企业当前研发投入虽在增长，但强度不足以支撑颠覆性技术创新或构建显著技术壁垒。

特变电工研发投入



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：特变电工（资金流入）

2026年1月15日至4月2日，特变电工主力资金呈现显著的阶段性净流入与波动交替特征，资金结构分化明显。其中，超大单资金成为主力资金波动的核心驱动力量，在1月19日、2月上旬、3月上旬出现多次单日大额净流入峰值，反映出机构资金的集中布局行为；大单资金整体以小幅净流出为主，部分时段与超大单形成反向流动，体现了机构投资者内部的分歧与调仓动作。同时，中单与小单资金在大部分时段呈现同步净流出状态，表明散户投资者整体态度偏谨慎。从趋势来看，主力资金的流入具有脉冲式特征，结合特变电工在“一带一路”能源电力建设领域的地位，这种大额脉冲式流入可能与重大合同落地、政策利好或产业景气度提升等基本面催化剂相关。

企业资金流入变化

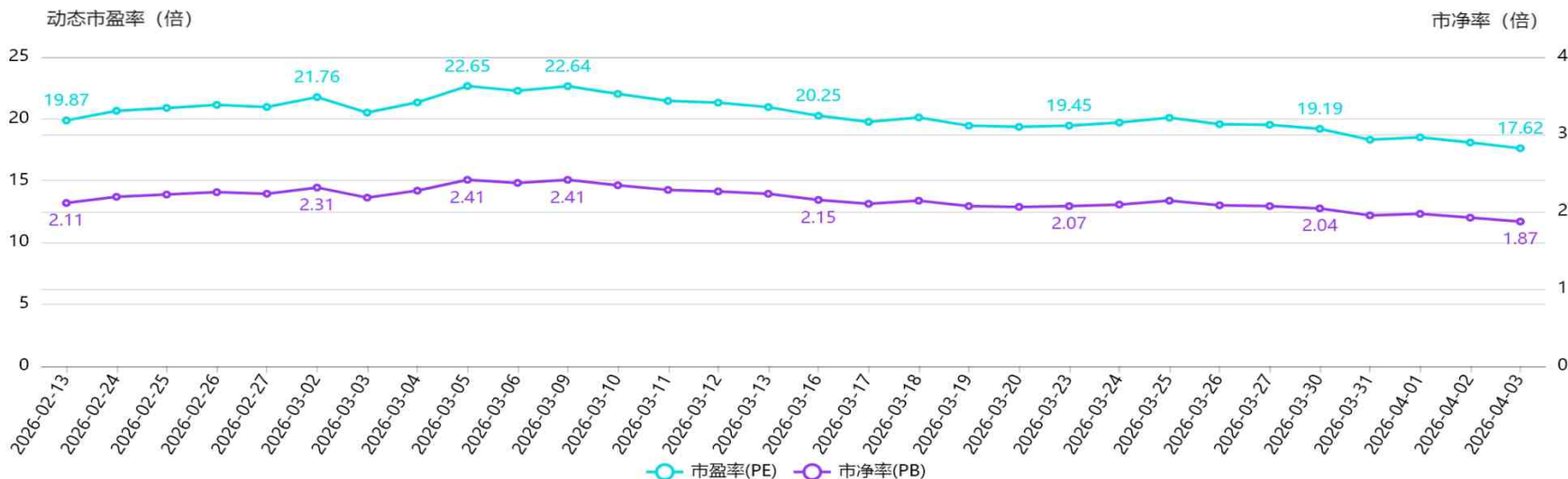


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：特变电工（估值分析）

2026年2月13日到4月3日，特变电工PB在1.87-2.41倍区间波动，PE在17.62-22.65倍区间波动，估值呈现先升后降、高位回落的阶段特征。作为电力设备和能源资源的龙头企业，其估值水平前期的抬升反映了市场对“一带一路”基建与能源合作订单落地、新能源业务增长的乐观预期，而后期的回落则体现了市场情绪回归理性。当前PB从高位回落至1.87倍，PE回落至17.62倍，对于具备国际项目订单的工业企业而言，整体仍处于合理区间，未出现明显高估或低估。特变电工估值波动有限且整体中枢稳定，表明定价相对理性，未出现情绪过热或过度悲观的极端情况。后续估值支撑的可持续性，仍需结合企业盈利增速进一步验证。

市盈、市净变化



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：特变电工（资产分析）

2024年Q3到2025年Q3，特变电工总资产规模稳定在2100.00亿元以上，呈温和扩张趋势。特变电工资产结构均衡，2025年Q3流动资产占比41.17%，非流动资产占比58.83%，符合制造业重资产特征。非流动资产占比高且增速从2025年Q3开始快于流动资产，显示投资可能向长期产能倾斜。特变电工资产增长主要由非流动资产驱动，反映企业在产能建设或技术升级上的持续投入。整体资产规模与经营规模匹配度较高，结构稳健，支撑其在“一带一路”背景下的装备制造与能源资源业务拓展。

特变电工资产分析

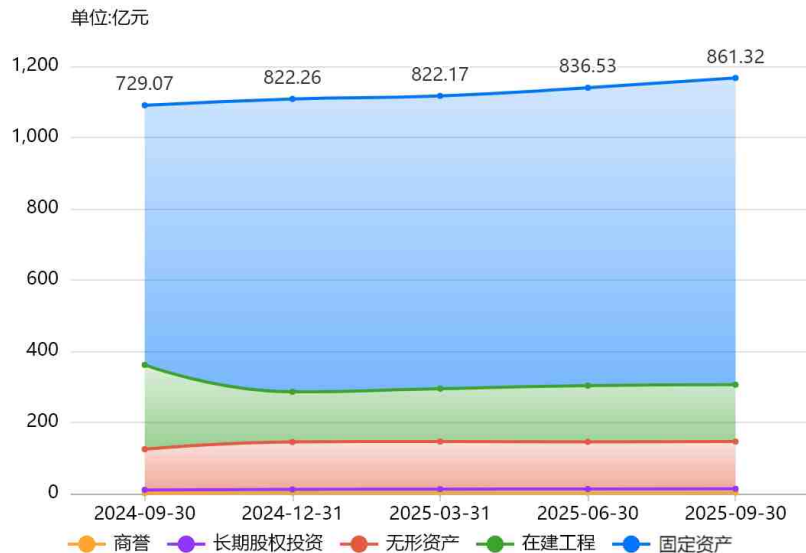


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

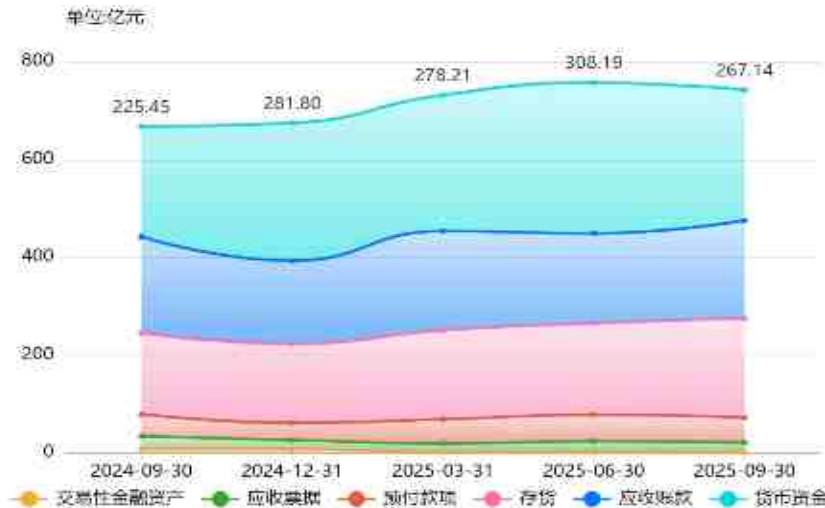
产业典型案例研究：特变电工（资产详解）

特变电工的资产结构呈现显著的重资产特征，非流动资产中，固定资产与在建工程占据主导地位，表明企业属于资本密集型产业，正处于持续的产能扩张与壁垒建设阶段；无形资产地位显著，长期股权投资占比较小，反映出企业对技术研发的重视和以内生发展为主的战略倾向。流动资产中，货币资金充裕，体现了较强的财务弹性，但应收账款与存货占比较高，需关注运营资本效率与潜在的流动性风险。特变电工整体资产构成与“一带一路”产业长周期的特征高度适配，映射出企业采取规模效应与技术深耕并举的竞争策略，属于积极扩张型，在保障流动性的同时，战略侧重于通过重资产投资巩固产业地位。

非流动资产堆积图



流动资产堆积图



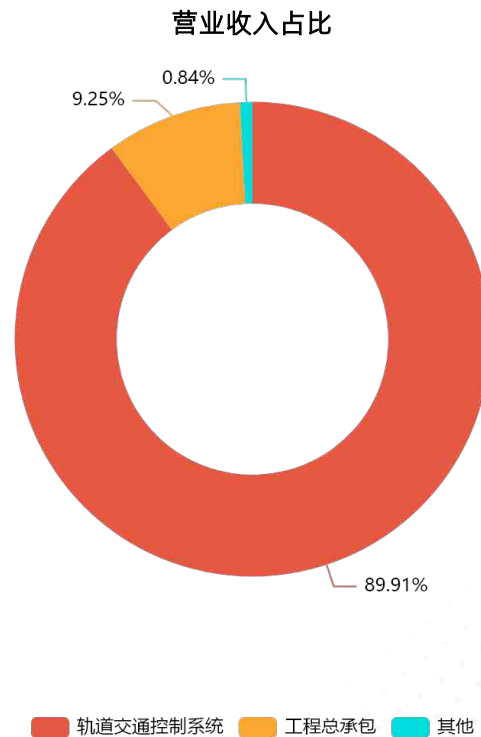
注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国通号（企业简介）

企业简介 / Company Profile

中国通号是轨道交通控制系统领域的全球领先者，核心业务覆盖设计集成、设备制造与系统交付服务全产业链。根据2025年上半年数据，公司总营收约为147.30亿元，业务结构高度聚焦于主业。其中，轨道交通控制系统业务贡献了总营收的89.91%，构成绝对核心。该核心业务又可细分为设计集成（39.86%）、设备制造（21.68%）和系统交付服务（28.37%）三大环节，形成了从前期设计到后期服务的完整产业链闭环。此外，工程总承包业务占比9.25%，作为补充。这种以核心技术为根基、贯穿产业链上下游的一体化业务模式，凸显了企业强大的系统集成与整体解决方案能力，是其参与全球市场竞争的核心优势。

注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。



数据时间：2025半年报

产业典型案例研究：中国通号（经营情况）

中国通号作为轨道交通控制系统龙头，其营收呈现显著的季节性波动和项目驱动特征。从累计环比看，2024年Q1和2025年Q1环比均大幅下滑，主要因上年Q4重大项目集中确认收入形成高基数，属产业正常结算周期现象，而2024年Q2、Q3和2025年Q2、Q3环比增速迅速回正并维持高位。中国通号业务结构高度集中，轨道交通控制系统业务占比89.91%，其中以设计集成（39.86%）和系统交付服务（28.37%）业务为主，凸显技术和服务附加值，收入质量较高且与“一带一路”基建输出模式高度契合——企业通过提供核心控制系统及全周期服务，深度参与海外铁路项目，这种业务模式虽受项目进度影响波动较大，但壁垒高、客户粘性强，符合基建出海战略方向。

营业收入情况



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国通号（归母净利润/扣非净利润）

中国通号2025年前三季度归母净利润与扣非净利润均呈持续增长趋势，两者数值与增长率高度吻合，数值差异仅为0.81亿元，占归母净利润的比例较小（3.55%），表明非经常性损益对整体利润影响微弱，盈利主要来源于主营业务。从盈利质量看，扣非净利润（22.03亿元）略低于归母净利润（22.84亿元），差距微小，反映出企业核心盈利能力扎实，其增长主要由经常性业务驱动，盈利的可持续性较强。整体而言，企业展现了稳健的真实盈利能力和对股东的良好回报质量。

中国通号归母净利润/扣非净利润



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国通号（研发投入）

中国通号的年度累计研发投入规模从2023年的18.62亿元增长至2024年的19.12亿元，规模持续扩大。基于2025年前三季度累计已达12.76亿元的研发投入，预计2025年全年研发投入将继续保持增长趋势。2024年Q1到2025年Q3，中国通号的研发强度稳定在5.00%-6.00%区间，2024年全年研发强度为5.86%，2025年前三季度研发强度在5.45%-5.84%之间。中国通号的研发强度水平已超越传统成熟产业标准，符合技术密集型产业的特征，与其在轨道交通控制系统领域的技术驱动定位相匹配。持续的研发投入规模增长和稳定的高强度投入，为企业巩固核心技术壁垒、参与“一带一路”高技术标准输出提供了有力支撑。

中国通号研发投入

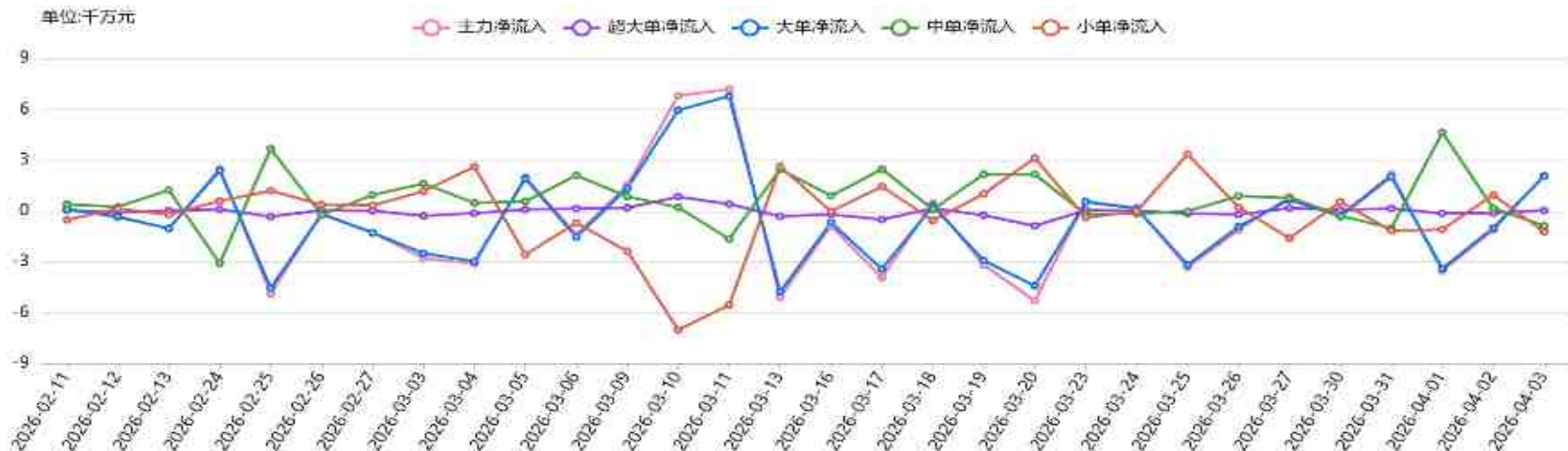


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国通号（资金流入）

2026年2月11日至4月3日，中国通号主力资金流向波动剧烈，机构资金博弈特征显著：超大单资金全程维持窄幅震荡，无明显布局动作；大单资金在3月10日至3月11日出现单日巨额净流入，随后多次大幅净流出，机构分歧性波段操作特征突出。结合中国通号作为轨道交通控制系统龙头及“一带一路”核心企业的地位，这种资金面表现，可能源于市场对其海外订单波动与政策预期的反复定价。主力资金的大进大出，也体现出机构在业绩窗口或政策催化下的短期交易行为。中国通号整体市场关注度较高，但仍需警惕资金快速轮动带来的股价波动风险。

企业资金流入变化

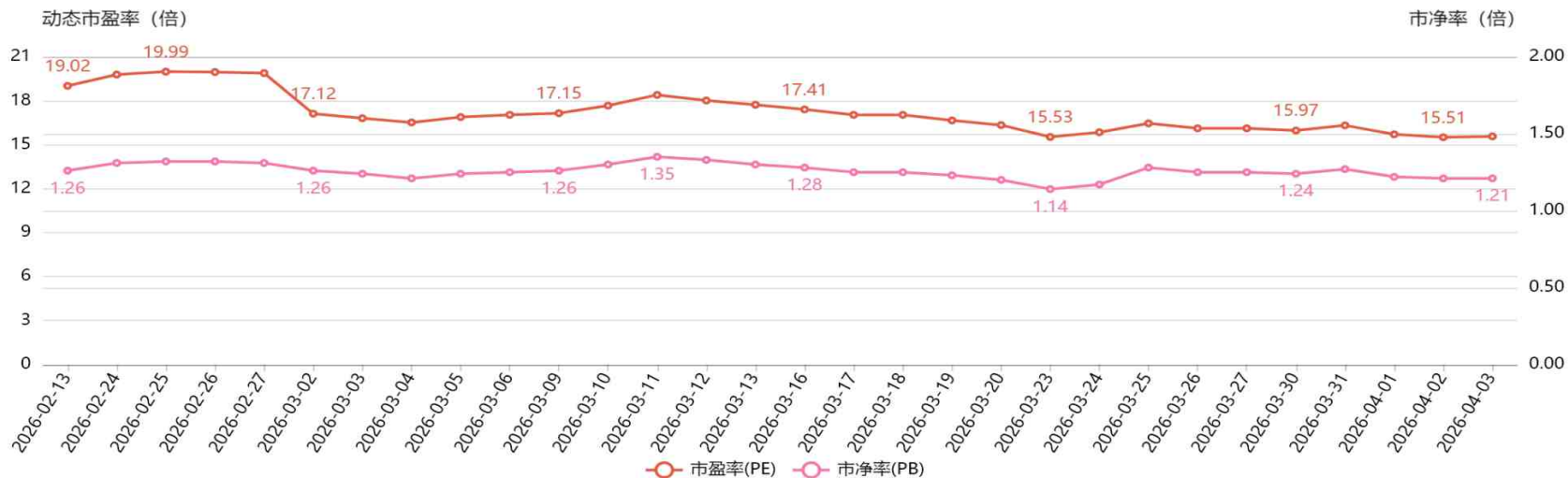


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国通号（估值分析）

2026年2月13日到4月3日，中国通号PB在1.14-1.35倍区间波动，PE在15.51-19.99倍区间波动。截至4月3日，其PB为处于区间中枢附近，PE已回落至区间下沿水平。结合轨道交通控制系统产业项目周期长的特点，中国通号的PB整体略高于1.00倍，反映市场对其净资产溢价有限；PE最高触及19.99倍，略高于产业中枢，可能蕴含了对“一带一路”基建订单及盈利修复的预期。中国通号先前的估值抬升主要受市场对政策支持与基建投资升温的情绪驱动，需警惕短期涨幅已部分透支基本面，而当前估值处于合理区间，后续需重点关注订单落地与业绩兑现情况。

市盈、市净变化

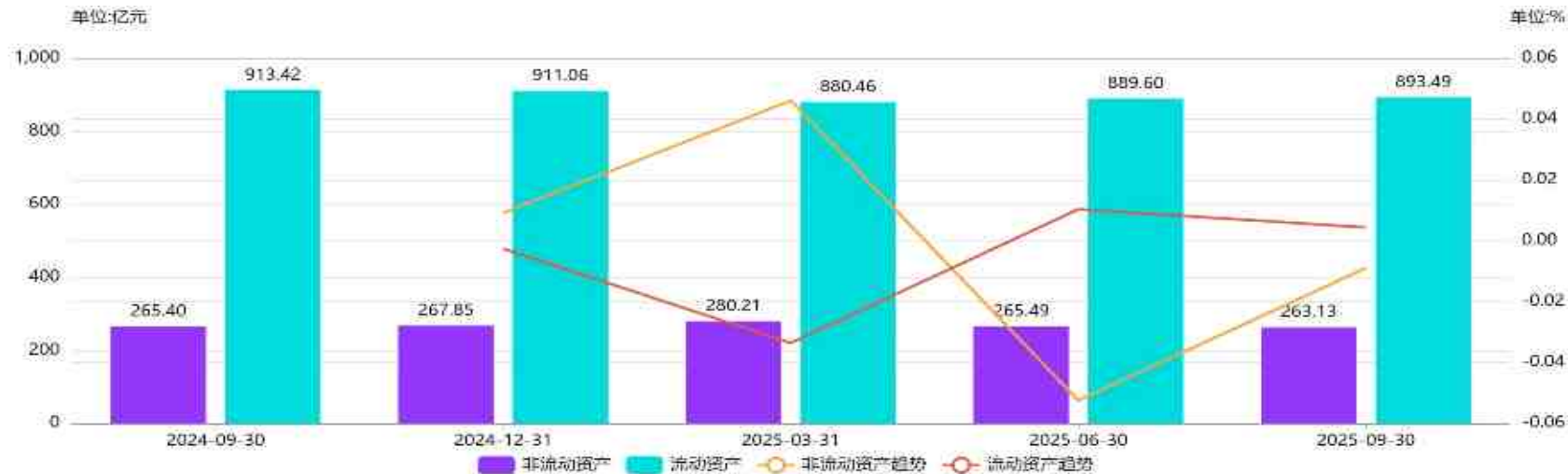


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

产业典型案例研究：中国通号（资产分析）

2024年Q3到2025年Q3，中国通号总资产规模稳定在1155.09-1178.91亿元区间，整体呈小幅波动、温和收缩趋势。2025年Q3，中国通号的流动资产占比77.25%，非流动资产占比22.75%，符合其作为轨道交通控制系统科技企业的高流动性产业属性。整体来看，企业资产规模波动幅度较小，资产结构保持均衡。该结构匹配其以轨道交通控制系统业务为主的经营模式，较高的流动资产占比保障了项目运营的流动性需求，资产规模与业务规模基本适配，结构合理。

中国通号资产分析

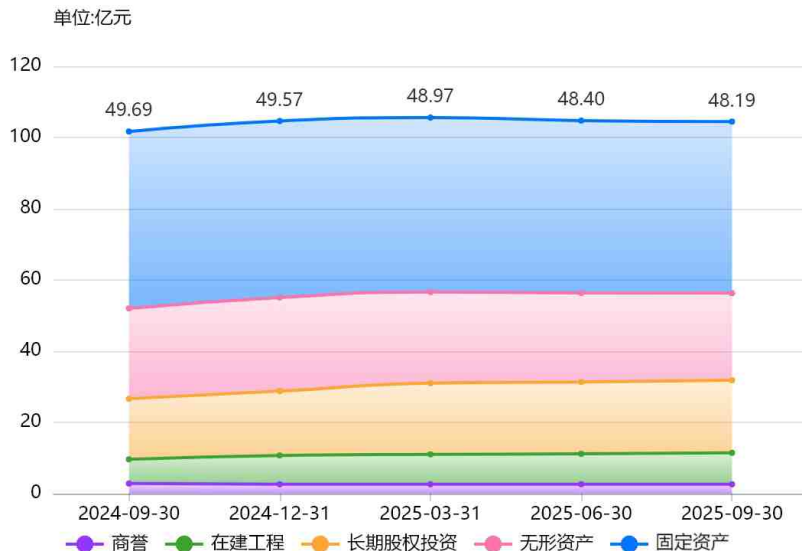


注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

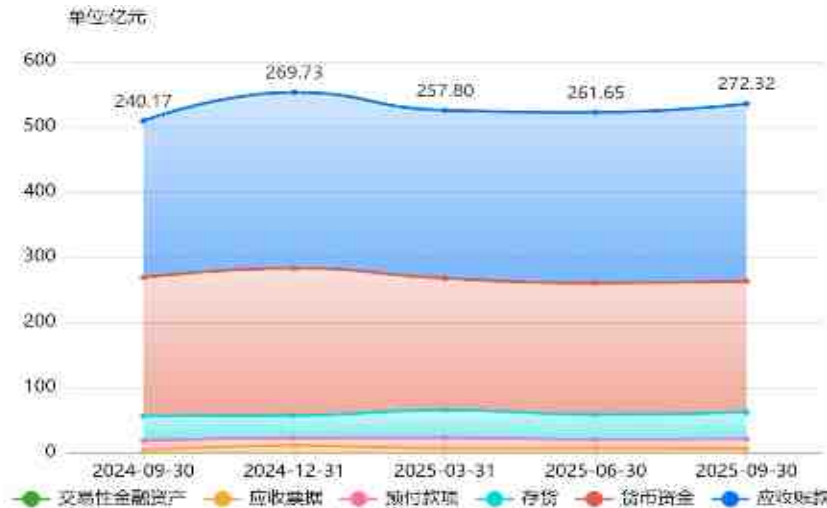
产业典型案例研究：中国通号（资产详解）

中国通号的流动资产中，现金类资产充裕，财务弹性良好，但应收账款占据显著地位，提示需关注运营资本效率与回款风险。非流动资产以固定资产为主导，无形资产亦占有重要地位，显示企业属于资本与技术双密集的产业模式，且当前产能扩张态势温和。整体资产结构符合其所在基础设施领域项目周期长、技术门槛高的典型特征，体现了以核心技术为支撑的运营策略。企业经营策略偏向稳健，在保持充足流动性的同时，依托有形与无形资产构建产业壁垒，战略上侧重于内生性技术深耕与规模效应，但需加强应收账款管理以平衡扩张与运营效率。

非流动资产堆积图



流动资产堆积图



注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

“一带一路”产业概念股票列表（一）

概念股票列表		
股票代码	股票名称	产业
920062.BJ	科润智控	电网设备
920019.BJ	铜冠矿建	采掘产业
920892.BJ	广咨国际	工程咨询服务
002353.SZ	杰瑞股份	专用设备
002430.SZ	杭氧股份	专用设备
002202.SZ	金风科技	风电设备
000758.SZ	中色股份	有色金属
002545.SZ	东方铁塔	化肥产业
000777.SZ	中核科技	通用设备
000582.SZ	北部湾港	航运港口
000680.SZ	山推股份	工程机械
300374.SZ	中铁装配	装修装饰
002092.SZ	中泰化学	化学原料
000498.SZ	山东路桥	工程建设
000065.SZ	北方国际	工程建设

概念股票列表		
股票代码	股票名称	产业
000928.SZ	中钢国际	工程咨询服务
000425.SZ	徐工机械	工程机械
000528.SZ	柳工	工程机械
000617.SZ	中油资本	多元金融
001872.SZ	招商港口	航运港口
001979.SZ	招商蛇口	房地产开发
002051.SZ	中工国际	工程建设
003001.SZ	中岩大地	工程咨询服务
002116.SZ	中国海诚	工程咨询服务
002097.SZ	山河智能	工程机械
002061.SZ	浙江交科	工程建设
001213.SZ	中铁特货	铁路公路
000151.SZ	中成股份	贸易产业
000507.SZ	珠海港	公用事业
002060.SZ	广东建工	公用事业

概念股票列表		
股票代码	股票名称	产业
000877.SZ	天山股份	水泥建材
002828.SZ	贝肯能源	采掘产业
300021.SZ	大禹节水	农牧饲渔
300103.SZ	达刚控股	专用设备
000159.SZ	国际实业	石油产业
002583.SZ	海能达	通信设备
002135.SZ	东南网架	工程建设
002307.SZ	北新路桥	工程建设
002941.SZ	新疆交建	工程建设
600096.SH	云天化	化肥产业
600089.SH	特变电工	电网设备
600522.SH	中天科技	通信设备
601669.SH	中国电建	工程建设
601727.SH	上海电气	电源设备
601068.SH	中铝国际	工程建设

注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

“一带一路”产业概念股票列表（二）

概念股票列表		
股票代码	股票名称	产业
603871.SH	嘉友国际	物流产业
600312.SH	平高电气	电网设备
600710.SH	苏美达	贸易产业
600487.SH	亨通光电	通信设备
600875.SH	东方电气	电源设备
600406.SH	国电南瑞	电网设备
603979.SH	金诚信	采掘产业
600970.SH	中材国际	工程建设
601899.SH	紫金矿业	有色金属
601226.SH	华电科工	工程机械
601872.SH	招商轮船	航运港口
601868.SH	中国能建	工程建设
600583.SH	海油工程	采掘产业
600428.SH	中远海特	航运港口
600031.SH	三一重工	工程机械

概念股票列表		
股票代码	股票名称	产业
601808.SH	中海油服	采掘产业
601800.SH	中国交建	工程建设
601390.SH	中国中铁	工程建设
600528.SH	中铁工业	交运设备
600500.SH	中化国际	化学制品
688009.SH	中国通号	交运设备
600256.SH	广汇能源	石油产业
601186.SH	中国铁建	工程建设
603611.SH	诺力股份	工程机械
600176.SH	中国巨石	玻璃纤维
601919.SH	中远海控	航运港口
601117.SH	中国化学	工程建设
601857.SH	中国石油	石油产业
600320.SH	振华重工	专用设备
601106.SH	中国一重	专用设备

概念股票列表		
股票代码	股票名称	产业
600339.SH	中油工程	采掘产业
603969.SH	银龙股份	通用设备
601668.SH	中国建筑	工程建设
603966.SH	法兰泰克	专用设备
688569.SH	铁科轨道	交运设备
600717.SH	天津港	航运港口
600720.SH	中交设计	工程咨询服务
688425.SH	铁建重工	工程机械
601866.SH	中远海发	航运港口
601618.SH	中国中冶	工程建设
600585.SH	海螺水泥	水泥建材
601018.SH	宁波港	航运港口
601598.SH	中国外运	物流产业
601398.SH	工商银行	银行
600502.SH	安徽建工	工程建设

注：本报告仅限学术研究范畴，不代表本机构对案例对象的认可，更不构成投资和消费推荐。

联系我们

Contact Us

数据背书

用数据说话，为增长导航

范围：市场地位/市场份额调研/证明；联合白皮书；专项报告；标杆案例；竞争情报；奖项组织等相关事项咨询
例如：基于大数据的AI认知策略构建，数据/报告的第三方背书用途（品宣方向）

咨询热线：180-2235-3365



报告定制

范围：消费调研；行业白皮书；行业内参报告；行业趋势报告；智库会员及报告等相关事项咨询

例如：定制用户（消费者）行为调查，定制消费行为解读培训；定制行业白皮书；定制内部决策分析报告（内参报告）

咨询热线：181-0273-0697



法律声明

Legal Statement

权利声明

本报告由iiMedia Research（艾媒咨询）制作，文件所涉的文字、图片、商标、表格、视频等均受中华人民共和国知识产权相关法律保护，经许可引用时请注明报告来源。

未经艾媒咨询许可，任何组织或个人不得以任何形式擅自使用、复制、转载本报告或向第三方实施许可，否则，艾媒咨询将保留追究其一切法律责任之权利。艾媒咨询允许媒体和学术研究机构部分引用本报告数据和相关内容，但是必须标注出处。

免责声明

本报告所涉之数据，主要由行业访谈、用户调研、市场调查、桌面研究等样本数据，结合专业人员分析及艾媒咨询大数据系统监测、艾媒相关数据分析模型科学计算获得。由于调研样本及计算模型的影响与限制，统计数据仅反映当前调研样本及模型计算的基本情况，未必能够完全反映市场客观情况。报告所载的资料、意见以及推测仅反映艾媒咨询于报告发布当日的判断，相关预判可能会随着社会以及政治、法律、技术等环境的变化而发生改变，艾媒咨询不保证本报告所载信息为读者阅读时的最新状态。鉴于上述情形，本报告仅作为市场和学术研究的参考资料，不作为投资决策依据，艾媒咨询不因本报告（包括但不限于统计数据、模型计算、观点等）承担法律责任。若确有必要，艾媒咨询保留对本报告所载信息在不发出通知的情形下做出补充和修改的权利，阅读者可自行关注艾媒官网上相应的修改或更新。

阅读、使用本报告前，应先审慎阅读及充分理解上述法律声明之内容。阅读、使用本报告，即视为已同意上述法律声明；否则，请勿阅读或使用本报告。

艾媒大数据监测与分析工具矩阵

iimedia's big Data Monitoring and Analytics tool matrix

POiiMedia(艾媒舆情) 艾媒舆情舆情数据监测系统

通过先进的文本分析引擎技术,全面满足客户各类需求,商机洞察更准。

{yq.iimedia.cn}

DataiiMedia(艾媒北极星) 移动应用运营监测

精准统计分析运营数据,避免用户活跃度留存流失,提升推广效率降低成本。

{bjx.iimedia.co}

SurveyiiMedia(草莓派) 用户感知与体验监测

增加精准用户画像维度,了解用户真实消费意愿,获取用户客观评价。

{survey.iimedia.cn}

SocialiiMedia 微信微博媒体监测

及时发现机器虚假信息,评估公众号的传播实力,识别受众兴趣与倾向。

{socialiiMedia}

RankingiiMedia(艾媒金榜) 权威消费品牌评价监测

独有的iiMedia大数据评价模型,综合多个维度实现品牌价值评价与排名;提供中文、客观的品牌信誉及购物消费指南。

{ranking.iimedia.cn}

ADiimedia 移动广告效果监测

ATC精准广告营销,全流程用户行为跟踪,投放策略建议与优化。

{www.adiiimedia.com}



关于艾媒

About iiMedia

iiMediaResearch（艾媒咨询）始于2007年，是全球新经济产业第三方数据挖掘和分析机构，国家高新科技企业，拥有独立研发并具有自主知识产权的全球大数据监测与分析系统。秉承“用数据让所有决策都有依据”的使命，艾媒聚焦新技术、新消费及新业态，通过“大数据挖掘+研究分析”双引擎，以商业趋势、消费洞察、市场地位三大产品为核心，服务客户的整个成长周期，为客户业绩增长导航。iiMedia Ranking（艾媒金榜）是艾媒咨询旗下全球新消费品牌评价机构，依托iMeval大数据评价模型，为消费者提供客观的品牌信息及购物消费指南。艾媒咨询依托深度大数据挖掘与分析能力，持续输出兼具数据支撑、观点洞察与理论深度的高质量研究成果。通过打造“数据+策略”的双重价值体系，艾媒咨询每年为客户提供公开及定制化新经济前沿报告超2000份，覆盖食品、饮品、餐饮、家电、家装、汽车、鞋服、医药、美妆、宠物、母婴、信创、数娱、AI、科技、金融等传统核心行业，以及国潮经济、跨境电商、夜间经济、冰雪经济、低空经济、商业航天、人工智能、智能制造等新质生产力相关领域及新业态重点赛道。其中，定制化报告服务精准对接客户个性化需求，从市场趋势研判、竞争格局分析到增长路径规划，为企业在战略决策、产品创新、市场拓展、品牌背书等关键环节提供科学依据，洞见增长新坐标。艾媒咨询的数据报告、榜单、分析师观点累计被全球主流媒体、期刊、论文及行业研报、上市企业财报等引用超过5000万次，覆盖中、英、日、法、意、德、俄、阿约二十种主流官方语言，具有强大影响力。

艾媒是中国科协九大代表优秀重点研究项目承担单位、广东省大数据骨干培育企业、广州市创新标杆企业广州市首批人工智能入库企业、广州市“两高四新”企业。基于公司自主研发的“中国移动互联网大数据挖掘与分析系统(CMDAS)”（广东省科技计划重大专项，项目编号:2016B010110001），艾媒建立了面向全球的宏观数据、商业趋势、市场进入、竞争情报、商情舆情、消费行为、销售数据及营销效果等多维度的线上、线下大数据监测与分析体系，累计成功为超过3800家政企机构提供常年大数据咨询服务。艾媒也是广州市建设国家级科技思想库研究课题、广州市先进制造业创新发展项目等重大课题的承担单位。



更多报告请登录艾媒
公众号



全球领先的新经济产业第三方数据挖掘与分析机构

商业趋势 | 消费洞察 | 市场地位