



空气动力检测中心。据公司官网

押注新材料又投资半导体

宁波空调风叶龙头

在下一盘大棋？

电器价格竞争激烈，传统电器零配件企业的发展还有多大空间？宁波上市公司、国内空调风叶龙头浙江朗迪集团股份有限公司（以下简称朗迪集团）走出一条新路径。

7月1日，朗迪集团公告称，公司已与宁波聚嘉新材料科技有限公司（以下简称聚嘉科技）、聚嘉科技实际控制人王阳及宁波嘉诺威咨询服务有限公司（聚嘉科技股东）等签署《投资意向协议》，拟以不超过1.21亿元的价格，收购聚嘉科技不超过20.1667%的股权。

值得一提的是，近几年，朗迪集团已经多次以重要投资者的角色，出现在诸多热门半导体相关企业的股东名单中。它不仅是宁波另一家上市公司甬矽电子的第二大股东，还间接持有长鑫科技集团股份有限公司、上海微电子装备（集团）股份有限公司、台湾及至微机电的股份。

一家传统制造业企业，正在通过资本“搭桥”，走向更广阔的领域。

1 亏损也要买

朗迪集团与宁波聚嘉的合作可以追溯到2022年。彼时，朗迪集团耗资2000万元拿到宁波聚嘉1.37%股权，换算估值约14.6亿元。但当前宁波聚嘉估值已大幅下滑。公告显示，2025年第一季度，该公司实现营收1582万元，亏损609万元。这或许是其估值下降的一大因素。

据了解，宁波聚嘉成立于2017年11月，核心布局LCP（液晶聚合物）纤维、薄膜及树脂三大系列产品，是目前行业内唯一具备从高性能LCP纤维级基体树脂、改性树脂到高性能LCP纤维全产业链规模化生产及研发能力的高科技企业。

作为国内空调风叶龙头，朗迪集团主营业务中，家用空调风叶占比近六成。但该公司早已不满足于传统领域，近年来持续向新材料和高端制造拓展——复合材料业务已开发出系列高分子改性材料，应

用于汽车、电子等领域；在机器人领域，朗迪的关节模组已完成样机验证；低空飞行领域，其机械风机产品已有应用基础。2024年，该公司高分子复合材料业务实现营收1.92亿元，同比增长51.12%，成为公司增速最快的业务。

LCP作为一种高端特种工程材料，在航空航天、工业输送、光缆电缆、高端绳缆等关键领域应用广泛。此次收购，正是朗迪向汽车电子、低空飞行、人形机器人等新兴领域延伸的关键落子。控股聚嘉科技后，朗迪在LCP材料领域的技术储备和产业链话语权将大幅提升。

朗迪集团表示，坚定看好并持续深耕新材料领域。此次投资（宁波聚嘉）若顺利完成，将积极推动公司实现新材料板块补链强链，助力公司产品向汽车电子、低空飞行、人形机器人等新兴领域拓展，进一步增强可持续发展动能。

2 跨界半导体多点开花

实际上，朗迪集团跨界投资动作不少，尤其是在半导体领域更是“壕气”。

近日，朗迪集团宣布行使优先配售权参与认购甬矽电子可转债。公告表示，截至目前，该公司持有甬矽电子股份3100万股，持股比例7.57%，享有甬矽电子本次发行可转债的优先配售权。该公司本次计划参与认购甬矽电子可转债的投资本金不超过8924.90万元（含本数），占公司2024年度经审计净资产的6.91%，占公司2025年第一季度未经审计净资产的6.71%。

甬矽电子是国内封装测试龙头，于2022年11月登陆科创板。早在2019年7月，朗迪集团就以3.4元/股的价格收购了甬矽电子近2900万股。彼时，朗迪集团表示，公司本次投资是为了响应国家及政府号召，积极参与电子元器件、芯片、集成电路行业的发展，有利于公司拓宽产业升级和战略发展的视野。

2019年12月，朗迪集团再次宣布斥资1400万元参与甬矽电子增资扩股，公司表示，甬矽电子增资完成后资本实力将进一步增强，产销规模及盈利能力也将进一步提升。参与甬矽电子增资扩股，符合公司聚焦主业发展、延伸布局高端精密制造领域的战略规划。

随着甬矽电子成功上市，这笔投资对于朗迪集团来说仅账面收益就已颇丰。

而朗迪集团对于半导体领域的关注与深入还没有止步。7月7日，证监会官网公布的信息显示，国内最大的DRAM存储企业长鑫科技正式启动上市辅导，计划登陆科创板。长鑫科技集团股份有限公司已完成相关备案手续。这一消息为市场注入新的活力。朗迪集团作为其间接持股的股东也走到聚光灯下，封得一字涨停，并在7月9日持续连板。

财报显示，2021年8月，朗迪集团以自有资金认购宁波燕创德鑫创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称燕创德鑫）份额8000万元，出资比例5.95%。截至2024年6月末，燕创德鑫对外投资共1个项目，投资金额13.20亿元，即长鑫科技集团股份有限公司。

值得注意的是，在凭借产业投资着陆半导体领域后，今年以来，朗迪集团的研发成果也有新动向——今年5月，朗迪集团在投资者互动中表示，公司前瞻性布局机器人核心运动部件领域，研发了一种集成永磁同步电机、减速器和智能控制技术的关节模组解决方案。该模组采用模块化架构设计，并支持多种工业总线通信协议，能够适应协作机器人和人形机器人等主流应用场景的需求，目前相关样机已经完成验证测试，尚处于前期开发阶段。

可见，在产业交流的潜移默化中，朗迪集团正逐步走出传统制造业的“围墙”，迈向更广阔的市场。

今年，在接受机构调研中，朗迪集团也多次表示，公司将继续通过产业投资方式，关注新材料、高端制造等协同领域的优质标的，构建产业生态圈。

记者 史旻