

从上市公司半年报看AI“出海”： 全产业链积极争取海外市场增量

■本报记者 李乔宇

我国AI技术正扬帆起航，海外市场成为众多企业的拓展重点。从2024年半年报来看，从AI产品到AI大模型、AI算力基础设施，我国AI技术正加速“出海”。部分上市公司已经通过AI“出海”增厚收益，更多“出海”计划正在推进。

“AI‘出海’有其必要性。”中国科学院大学平台经济研究中心副主任李勇坚告诉《证券日报》记者，一方面，在“百模大战”的支撑下，我国AI应用百花齐放，市场竞争渐趋激烈；另一方面，广阔的海外市场以及围绕AI技术所衍生出的市场机遇能够为相关企业带来进一步的收入增量空间；同时，鉴于用户使用习惯不同，海外用户对于付费模式的接受程度更强，能够进一步提振相关企业的盈利能力。“出海”正在成为相关企业的必修课。

探寻新业绩增长曲线

从半年报来看，AI全产业链正在积极争取海外市场增量，探寻新的业绩增长曲线。

金山办公正在通过其原有的海外用户积累，为AI产品的“出海”开拓新的业绩增量。今年上半年，金山办公海外WPS业务保持健康增长。公司全新升级发布WPS AI海外版产品及会员体系，提高用户使用频率和品牌影响力，为新的长期商业化增长点打牢基础。

在AI硬件领域，鸿合科技半年报显示，今年上半年，鸿合科技旗下品牌Newline与AI教育垂类大模型公司Merlyn Mind建立合作，搭载Merlyn AI功能的Q系列交互平板正式推出。鸿合科技认为，该产品将人工智能技术与公司交互平板无缝集成，为用户提供安全可靠、智能内容生成、自然语言控制等功能，能够大幅度增强用户黏性并提升用户体验。

在大模型领域，今年上半年，商汤科技智能汽车业务收入翻倍增长，量产交付至260万台，参与多个中国车企的“出海”项目，国际影响力日益凸显。

在云计算领域，今年上半年，首都

从AI产品到AI大模型、AI算力基础设施，
我国AI技术正加速“出海”
部分上市公司已经通过AI“出海”增厚
收益，更多“出海”计划正在推进



在线加强了海外节点布局，在特定海外区域市场形成了相对竞争优势，提升了全球服务能力，还为国际客户提供了更高效的云计算解决方案。

在基础设施方面，中国联通董事长陈忠岳此前在中期业绩说明会上表示，中国联通将加强国际海陆建设和算力网络战略布局；加速统筹国内国际一体化布局，不断向全球产业链价值链中高端迈进。

对于部分企业而言，AI“出海”所带来的业绩增量已经显现。昆仑万维披露的半年报显示，今年上半年，公司海外业务收入规模为22.05亿元，同比增长9.02%，占总收入比重88.16%。谈及海外收入增长的原因，昆仑万维表示，公司以AI技术助力产品成功“出海”，赢得全球市场广泛认可。

“AI‘出海’正成为全球科技领域的趋势与共识，这不仅体现了人工智能技术的全球化潜力，也标志着人工智能技术正在跨越地域与文化的界限。”声智科技副总裁黄赞贺告诉《证券日报》记者，在这场变革中，AI产品、大模型与基础设施犹如三驾马车，相

辅相成，缺一不可。

具备竞争优势

“AI应用‘出海’至少能够为国内企业带来翻倍的市场增量。”赛智产业研究院院长赵刚告诉《证券日报》记者，我国的很多AI产品和服务已经在国内多个行业领域进行应用验证，可以直接推广到海外市场客户，降低了试错成本，提升了海外市场的AI应用效率。因此，推动AI“出海”，有利于增加我国AI企业的营业收入，提升其竞争力，抢占全球AI产业发展的新兴市场和发展制高点。

在业内人士看来，除技术优势外，满足用户需求的能力以及应用场景开发的能力均能够帮助我国企业在国际市场更好地扬帆起航。

“WPS AI‘出海’的优势在于更贴近用户需求。”金山办公相关负责人告诉《证券日报》记者。其结合WPS“出海”的过往经验表示，国内产品“出海”初期获取的市场份额相对较少，但是金山办公的特点在于一直

在听取用户需求，并根据用户需求改进产品。与国外主流产品相比，WPS“跑得更快”。

“我国AI应用已经具备了走向全球市场的竞争优势。”李勇坚告诉记者，一方面，我国的AI技术以及算力基础设施建设日趋完善，足以支撑AI应用扬帆起航；另一方面，我国AI应用已经在国内很多场景中实现落地，在使用场景的开发方面具备较强的能力；同时我国AI应用已经积累了海量国内用户的经验，在满足用户需求方面的能力更强。

黄赞贺亦结合公司经验对记者坦言：“为了更好地应对AI‘出海’面临的数据合规与科技断链等全球性挑战。我们正在强化数据安全，确保用户隐私，同时也在布局多元化供应链，增强抗风险能力。”

赵刚建议，国内产品在国外的进一步落地仍然需要一个适应过程，我国企业在拓展海外市场时，一方面要注意积极适应海外市场的规章制度，另一方面也需注意因地制宜，让我国AI产品更好地适应全球市场的需求。

AI搜索赛道竞争白热化 头部厂商抢先布局

■本报记者 袁传玺

随着人工智能技术的飞速发展，AI搜索已经成为科技巨头们竞相争夺的新战场。

9月4日，百度官宣文心一言App正式升级为文小言，定位百度旗下“新搜索”智能助手。区别于其他搜索产品，文小言推出了富媒体搜索、多模态输入、文本与图片创作等“新搜索”能力，能全面满足用户搜、创、聊需求。

有业内人士对《证券日报》记者表示，文小言的推出将AI搜索推向了发展的另一个方向，从曾经简单的问答，转换到了聊天的形式。并且记忆和自由切换功能让其更像一个生活和工作的助手，能理解用户的偏好。

事实上，AI搜索已经成为人工智能应用场景中的一个重要赛道。中信证券研报显示，2024年3月份AI产品的访问量中，AI搜索占比达24.2%，是

仅次于大模型外的第二大使用场景。在百度2024年第二季度财报电话会上，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏也表示，已有18%的搜索结果由AI生成。

目前在AI搜索的竞技场上，百度搜索、阿里夸克、360AI搜索、秘塔AI搜索、天工AI等十几款智能搜索引擎正展开一场白热化的较量，技术革新则成为了突围的关键。

对于AI搜索的创新，百度副总裁、AI产品创新业务及MEG战略运营中心负责人薛芬认为，AI时代的新搜索不再局限于传统的信息检索功能，而是理应为满足用户在搜、创、聊等多层次的需求，具备更真人、更懂人的特点。

“AI技术通过自然语言处理和深度学习，能够更深入地理解用户意图，提供更为精准、个性化的搜索结果，从而促使AI搜索快速筛选海量信息，提高信息获取效率。”工信部信息通信经

济专家委员会委员盘和林对《证券日报》记者表示，而AI搜索的升级，让搜索更懂用户，让算法覆盖的信息量更广，数据有效性能够帮助用户找到更接近其偏好的答案。

除了技术革新外，拓展应用场景也是AI搜索领域的重要趋势。各大厂商纷纷将AI搜索技术应用于更多领域，以满足用户多样化的需求。

例如，夸克搜索引擎就将其AI技术与电商领域相结合，为用户提供更加智能化的购物搜索体验；荣耀也在手机上推出AI搜索功能，通过多角度理解用户意图，全面检索计算出更精准的答案，并通过集成图形化工具，帮助用户更好地理解和记忆内容，提高了搜索过程的效率和准确度。

此外，在医疗领域，AI搜索能够结合患者的症状描述和医疗影像资料，快速提供初步的诊断建议，为医生提供有力的辅助支持；在教育领域，AI

搜索则能够根据学生的学习需求，提供个性化的学习资源和教学方案，助力学生高效学习。

“AI搜索与产业的互融，促进了信息的精准匹配与高效流通，为各行业带来深度洞察与决策支持。”艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示，这种融合不仅提升了用户体验，还为企业创造了新的商业价值。作为商业化落地的有力标的，AI搜索正通过技术赋能，推动产业升级，实现数据驱动的智能转型升级。

一位不愿具名的行业分析师对《证券日报》记者表示，AI搜索赛道的竞争日益激烈，各大厂商凭借各自的技术优势和应用场景拓展能力，不断推陈出新，力求在市场中脱颖而出。随着技术的不断进步和应用场景的不断拓展，AI搜索将在未来发挥更加重要的作用，为用户带来更加便捷、智能的搜索体验。

无人机行业上半年业绩分化 企业看好未来应用场景拓展

■本报记者 李万晨曦

随着低空经济热度提升，无人机相关公司上半年的发展情况也受到市场关注。同花顺iFinD数据显示，2024年上半年，以无人机为主业或者重要业务的公司业绩分化明显，多家龙头企业业绩增长，少数企业出现净利润下降。

例如，威海广泰今年上半年净利润同比增长85.16%；南网科技净利润同比增长59.33%。对于业绩增长的原因，威海广泰表示，上半年公司在国内外空港装备市场收获大量订单，取得显著的业绩增长。南网科技称，主要是因为各类销售业务持续稳定增长。

“可以看出，受市场需求、行业竞争等因素影响，上半年无人机行业整体业绩分化明显，无人机企业发展挑战与机遇并存，随着应用场景的逐步开放，政策对低空经济的持续支持，长期来看市场空间巨大，无人机领域相关企业将会从中获益。”艾文智略首席投资官曹敏在接受《证券日报》记者采访时表示。

“2024年被誉为‘低空经济元年’，经过多年的布局和发展，国内低空经济迎来一波井喷式爆发，低空经济作为新兴产业之一，有潜力带动低空飞行、制造、基建、保障等诸多产业发展。作为低空经济的关键载体之一，无人机应用前景十分广阔，已成为低空经济产业热门赛道。”中国电子商务专家服务中心副主任郭涛对《证券日报》记者表示。

按照用途，无人机可分为军用无人机和民用无人机两大类，其中，民用无人机又进一步细分为工业级无人机和消费级无人机。

“今年以来，无人机行业受到了国家的高度重视，一系列扶持低空经济政策频出，为无人机企业的快速发展铺设了坚实的政策基石，提供了广阔的市场前景和优越的生产经营环境。”郭涛说。

中国民航局数据显示，今年上半年，我国新注册的无人机约60.8万架，较去年年底增长48%；无人机累计飞行981.6万小时，较去年

同期增加13.4万小时。预计到2025年，我国低空经济市场规模将达1.5万亿元，到2035年有望达到3.5万亿元。

“无人机注册数量的增长态势不仅反映了无人机市场的巨大潜力，也反映出无人机注册制度的完善与应用领域的不断拓展。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示。

《证券日报》记者注意到，无人机的应用领域也在不断扩大。例如，美团无人机在广东深圳中心公园开通了首条无人配送航线，天津、长春等地纷纷开展“无人机巡检”试飞工作。

袁帅表示，无人机应用领域的拓展，将推动产业协同发展。多地对无人机的推广，或将掀起无人机应用新的“热潮”。

多家A股无人机企业，也在半年报中表达了对行业前景的乐观态度。中无人机表示，下半年，公司将持续结合新质生产力和低空经济产业发展背景，挖掘新机会、拓展新场景、布局新产品。

中航高科表示，公司正在积极研究低空经济领域的发展规划，将利用技术和产业优势，根据市场需求布局该产业。目前公司已经为低空电动飞行器及无人机制造提供树脂基碳纤维预浸料等原材料产品。

纵横股份也在半年报中提及，无人机物流配送、载人通行等应用场景呈现快速发展的趋势。公司各项业务稳步推进，将紧抓低空产业机遇。

同时，各公司也积极投入研发。威海广泰表示，公司研发的多旋翼大载重消防救援无人机和大载重垂直飞行平台产品，可根据不同的任务需要搭载多种有效载荷，两款无人机产品已入选无人机制造重点产品目录，多旋翼大载重消防救援无人机已进入场景应用阶段。芯动联科表示，在未来发展方面，公司在不断投入研发资源进一步提升产品性能，提高集成度。

OLED产业链上半年业绩向好 企业加大研发抢占市场

■本报记者 殷高峰

2024年上半年，消费电子需求回暖，OLED凭借卓越的性能优势在下游各终端应用领域加速渗透，OLED面板需求持续提升。在此背景下，OLED产业链相关上市公司交出了一份不错的成绩单。东方财富Choice数据显示，上半年，在A股OLED板块130家上市公司中，有99家实现了盈利，而一些未能盈利的公司中也有不少也实现了大幅减亏。

“OLED已经逐渐成为市场新的宠儿，头部企业纷纷布局。目前已经发展出柔性OLED、透明OLED等多款产品。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示，OLED下游市场广阔，包括手机、平板电脑等消费电子产品。随着OLED技术的不断成熟和成本的降低，这些应用领域对OLED面板的需求将持续增加。

今年上半年，OLED面板行业格局持续优化，产能逐步释放，OLED渗透率加速提升。国内OLED面板厂商在产品技术、产能、性价比等方面均取得了显著进步，中小尺寸OLED的国产化水平显著提高，国内柔性OLED产业呈现增长态势。

从终端应用来看，当前智能手机是OLED面板的最大应用场景，AMOLED智能手机渗透率不断提升，并向折叠屏及中低端手机市场拓展。

Omdia数据显示，2024年上半年，全球AMOLED面板手机市场渗透率已超过50%，并将持续提升。

在OLED需求不断提升的背景下，相关上市公司的业绩出现了较大幅度的增长。东方财富Choice数据显示，今年上半年，A股OLED板块130家上市公司合计实现营业收入5424.01亿元，同比增长9.12%；合计归母净利润为175.91亿元，同比增长68.38%。

“净利润增长幅度远高于营收的增幅，说明行业的盈利能力在提升。”屈放表示。

具体到公司来看，北方华创以27.81亿元的净利润成为上半年板块内最赚钱的上市公司，京东方A以22.84亿元紧随其后。

尽管仍有维信诺、深天马A等企业出现亏损，但亏损幅度进一步收窄。尤其值得一提的是，彩虹股份等多家企业实现同比扭亏为盈。中报显示，彩虹股份上半年实现归母净利润9.16亿元，而去年同期为亏损2.7亿元。

“苹果、华为等头部厂商陆续推出搭载AMOLED屏幕的平板电脑产品，有望推动AMOLED加速向中尺寸应用领域渗透。”屈放表示，同时，在车载显示领域，随着新能源汽车、自动驾驶、车联网的发展，AMOLED以其异形、超宽温域、超宽视角、快速响应等特性，将为车载显示增添更多应用，预计下半年OLED相关上市公司的业绩将持续增长。

记者梳理OLED上市公司半年报发现，技术和研发是关键词。东方财富Choice数据显示，今年上半年，A股OLED板块130家上市公司共投入研发费用300.29亿元。

京东方A半年报显示，公司累计自主专利申请已超9万件，上半年新增专利申请超4000件，其中发明专利超90%，海外专利超30%，技术与产品创新能力稳步提升。

OLED终端材料是OLED面板的核心组成部分。莱特光电相关负责人告诉《证券日报》记者，上半年公司重点进行了红、绿、蓝三色Prime材料、Hosi材料、Dopant材料的开发。

TCL科技表示，受益于公司OLED业务技术能力进步和下游需求增长，t4产线今年保持高稼动运行。公司在柔性OLED的折叠、LT-PO、Pol-Less、FIAA极窄边框等新技术达到行业领先水平。

“OLED市场空间在不断扩大，主要得益于技术进步、成本降低、消费者需求增加以及新应用领域的拓展。未来，随着OLED技术的不断进步和应用领域的不断扩大，OLED市场将继续保持强劲的增长态势。”屈放表示。

多家机器人公司上半年业绩增长 持续加码人形机器人赛道

■本报记者 李雯珊 见习记者 刘晓一

备受瞩目的机器人行业交出上半年成绩单。据Wind数据显示，在A股机器人100成份指数涉及的100家公司中，有84家上半年实现盈利；总营收突破2200亿元，同比增长4.32%，整体维持稳中有进态势。

“我国作为制造业大国，工业机器人已在众多行业广泛应用，随着制造业迈向精细化、数字化和智能化，对机器人的需求将持续攀升。”深度科技研究院院长张孝荣在接受《证券日报》记者采访时表示。

具体来看，上半年，机器人产业链龙头企业汇川技术实现营收161.83亿元，同比增长29.98%；归属于上市公司股东的净利润21.18亿元，同比增长

1.98%。

汇川技术表示，在下游行业国产化率提升的大背景下，依托高效的产品组合销售策略和客户协同，公司工业机器人、高效电机等品类均实现快速增长。其中，工业机器人整体份额跨入中国市场前三，SCARA机器人切入海外市场出货量约14万台，同比增长5.1%。

主机厂商机器人(即新松机器人)上半年实现营业收入16.61亿元，同比增长10.37%；归属于上市公司股东的净利润亏损0.62亿元，同比减亏。公司表示，围绕机器人产业链增强主业，极大发挥多业务单元协同优势，在深耕国内存量市场的同时，积极发掘海外增量市场机遇。上半年，公司工业机器人毛利率同比上升3.33%。

“目前，国内工业机器人应用密度仍然较低。”机器人在中报中称，未来，在人工智能发展的加持、国产化趋势下，国内机器人产业链将延续稳健增长。

2024年被称为“人形机器人元年”，各企业纷纷加大投入，以设公司、拓合作、资产重组等方式，在新兴领域探索。今年2月份，雷赛智能新设立全资子公司上海雷赛机器人科技有限公司。“该子公司专注于高密度无刷电机、空心杯电机及配套的微型伺服系统等机器人零部件及模组的研发、生产和销售，并已实现了FM系列高密度无刷电机成功量产，年产能可达30万台。”公司在接受机构调研时表示。

5月份，拓邦股份发布公告称，拟收购研控自动化剩余股权。公司表示，看

好研控自动化在PLC、运动控制器、驱动器、电机等产品在工业控制领域的应用机会，通过收购积极扩大相关产品的研发和投入，协同拓展在人形机器人制造应用领域的机会。

控制系统巨头中控技术近期宣布，拟与宁波云熠共同向浙江人形机器人进行增资，本次增资完成后，公司将持有标的公司约38.85%股权。

“人形机器人作为新兴领域，正迎来前所未有的发展机遇。”中国矿业大学(北京)管理学院硕士生企业导师支培元在接受《证券日报》记者采访时表示，通过构建良好的创新生态，加强产学研用协同、政策支持、跨界合作与人才培养，我国人形机器人产业有望形成强大合力，加速技术创新与应用突破，推动行业向更高层次、更宽领域发展。