

政策加码助力类脑智能产业“从0到1” 上市公司抢滩布局

■本报记者 冯思婕

7月7日,杭州市人民政府网站显示,杭州市数字经济局就《支持类脑智能未来产业创新的若干措施(征求意见稿)》向社会公开征求意见,从“支持类脑产业创新研发”“支持类脑智能产业集聚发展”“支持类脑智能产业生态建设”三个方面提出了相关支持措施。

类脑智能是模拟生物脑神经机制和认知行为的机器智能,其具备人脑的优势,能够低能耗地实现大规模智能计算,是下一代人工智能发展的核心驱动力。

基于类脑智能的战略核心地位,国务院早在2016年的“十三五”规划中便将“脑科学与类脑研究”列入国家重大科技项目。“十四五”规划中更是明确指出,要在类脑智能等前沿科技和产业变革领域,组织实施未来产业孵化与加速计划,谋划布局一批未来产业。

此后,相关专项政策渐次落地。2024年,工业和信息化部等七部门联合印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》,要求在脑机接口领域,突破脑机融合、类脑芯片、大脑计算神经模型等关键技术和核心器件,研制一批型号安全的脑机接口产品,鼓励探索在医疗康复、无人驾驶、虚拟现实等典型领域的应用。

同时,多地也进行了针对性部署。除杭州外,今年年初,北京市科学技术委员会等部门联合制定了《加快北京市脑机接口创新发展行动方案(2025—2030年)》,提出到2030年,脑机接口产业生态初步形成,实现脑机接口创新产品在医疗、康养、工业、教育等领域的规模化商用。

努曼陀罗商业战略咨询创始人霍虹屹表示,类脑智能目前仍处于科学探

在政策的引领下

多家上市公司抢滩布局类脑智能赛道,其中既包括拥有深厚技术积累的综合性科技大厂,也包括深耕特定领域的跨界龙头



魏健骐/制图

索加工程验证的早期阶段,政策的支持不仅可以在资金端降低企业的研发不确定性,还能在标准制定和伦理规范上建立公共底座。此外,各地通过建立技术成果转化基地等方式,为科研机构和企业之间的“从0到1”搭建桥梁。

在政策的引领下,多家上市公司抢滩布局类脑智能赛道,其中既包括拥有深厚技术积累的综合性科技大厂,也包括深耕特定领域的跨界龙头。

今年3月份,科技巨头腾讯控股有限公司(以下简称“腾讯控股”)旗下的腾讯科技(深圳)有限公司获得“基于脑机接口的运动控制方法及相关设备”专利授权,腾讯控股在脑机接口和运动控制领域的探索取得阶段性成效。

民营医疗龙头创新医疗管理股份有限公司(以下简称“创新医疗”)则通过参股杭州博灵医疗科技有限公司涉足脑机接口领域。公司相关负责人在今年4月份的业绩说明会上透露,博灵脑机B端产品已正式在浙江大学医学院附属第二医院等医院开展多中心临床试验;C端产品已进入批量生产阶段,预计于2025年陆续上市销售。

除了上市公司外,部分创新型企业也是类脑智能赛道的重要参与者,“杭州六小龙”之一的浙江强脑科技有限公司即是其中的典型代表。该公司深耕非侵入式脑机接口技术的研发与应用,现已在脑机接口领域获得400余项专利,其中核心发明专利220余项,数量位

居全球前列。

盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员江瀚表示,大型科技公司拥有强大的技术研发实力和市场影响力,可通过加大研发投入、并购等方式快速推进类脑智能业务发展。垂类深耕者则可以在特定领域精耕细作,提供定制化的解决方案,满足细分市场需求。

“大厂可以与垂类深耕者建立战略合作伙伴关系,前者提供技术和平台支持,后者贡献专业领域的知识和经验,共同推动整个产业链的成熟与发展。此外,双方还可以联合开展项目研究,共享数据资源,共同攻克技术难题,实现互利共赢。”江瀚认为。

国产四足机器人再进化 商业化进程提速

■本报记者 吴文婧

近日,在“智绘光谷”CMG世界机器人技能大赛的首赛上,国产四足机器人新一代“黑豹2.0”以10.3米/秒的惊人速度,打破了由波士顿动力WildCat保持十年的8.89米/秒世界纪录,引发全球关注。

中国通信工业协会数字平台分会副会长高泽龙对《证券日报》记者表示:“‘黑豹2.0’此次打破世界纪录,标志着国产四足机器人在速度这一关键性能指标上达到国际领先水平,提升了国产机器人在国际上的知名度和话语权,增强了国内企业的技术自信与创新动力,此外,还增强了用户对国产四足机器人的信任和认可度,将促进产品在实际场景中的规模应用。”

应用场景不断拓展

四足机器人又被称作“机器狗”,是模仿动物四肢结构和行走方式的四腿仿生机器人,能够在多种复杂地形中稳定行走和执行任务,因其承载能力强、稳定性高和结构简单,成为特种作业、

灾难救援等场景的理想选择。

近年来,随着产品性能的提升,国产四足机器人的应用场景加速拓展。今年6月份,中国移动通信集团有限公司于MWC上海2025展会上首发智能卫星通信机器狗“智星犬”。该产品搭载了移动通信基站,能在断电、断路、断路的情况下进入灾区,为被困群众提供应急通信服务。

今年2月份,杭州景业智能科技有限公司研发的“胡狼1号”亮相阿布扎比国际防务展。该产品具备自主巡逻、环境感知、自组网、入侵检测、警示、攻击等功能,适用于边防、重要设施保护等安防场景。

杭州云深处科技有限公司的绝影X30在新加坡国家电网项目中实现落地应用。

杭州宇树科技股份有限公司的消费级四足机器人“Unitree Go2”则聚焦消费市场,通过智能硬件与人工智能相结合,完成语音交互、辅助搬运、动作模拟、少儿编程教学等多项任务,覆盖智能宠物、家庭陪伴等家用场景。

盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员江瀚向《证券日报》记者

分析称,四足机器人未来能够在特种作业、抢险救灾等需要高机动性和适应复杂地形的领域率先实现规模化应用。企业可通过深耕行业需求、开发专业化定制产品,并与下游行业领军企业合作,实现产品快速迭代与技术优化。

上市公司积极行动

面对这一蓬勃发展的市场,上市公司正加速布局。据记者不完全统计,目前A股已有近30家上市公司涉及四足机器人产业链。

硬件供应方面,浙江万马股份有限公司旗下装备线缆团队研发出四足机器人腿部专用复合运动电缆,产品可适应各种严苛环境。

万马科技股份有限公司相关人士近日在深交所互动易平台上表示,公司已与多家机器人四足机器人公司展开基于万马机器人智连CCa系统的服务和合作。

技术服务方面,海能达通信股份有限公司相关人士在深交所互动易平台上表示,公司基于与AI生态合作伙伴的深度合作,将自研的宽带自组网技术与

四足机器人主体实现加载融合,开创性地推出“专网通信+四足机器人”解决方案,产品可广泛应用于日常巡检、警用巡逻、大型安保、重大赛事、应急救援、灾后重建等场景。

整机制造方面,汉王科技股份有限公司相关人士在投资者互动平台上表示,公司的四足机器人处于技术场景的完善期,后期会根据不同场景进一步优化、提升技术性能和智能化水平,预计2025年下半年推出可商用化产品。

努曼陀罗商业战略咨询创始人霍虹屹向记者表示,在四足机器人的商业化过程中,初创企业擅长技术突破与快速试错。上市公司则在产能规划、上游谈判等方面更具经验与议价权,同时,上市公司往往具备稳定的现金流与资本市场融资能力,可以承担更长周期的产业孵化。

中国侨协新质生产力委员会秘书长吴高斌表示,上市公司的加入不仅能带动四足机器人行业整体技术水平的提升,扩大市场规模,推动商业化进程,还能通过提供更全面的支持和服务促进产业链的进一步完善。

普惠托育服务产业链迎黄金机遇期

■本报记者 陈 红

7月9日,托育服务概念股集体走强,浙江华媒控股股份有限公司(以下简称“华媒控股”)以涨停价收盘,无锡和晶科技股份有限公司、孩子王儿童用品股份有限公司(以下简称“孩子王”)等多只个股跟涨。

消息面上,7月8日,国家卫生健康委员会官网发布消息,国家卫生健康委员会等七部门联合发布的《关于加快推进普惠托育服务体系建设的意见》提出,要统筹考虑经济发展、人口结构和托育实际需求等因素,科学规划,精准供给,加快构建以托育综合服务中心为枢纽,以托育机构、社区嵌入式托育、幼儿园托班、用人单位托托、家庭托育点等为网络的“1+N”托育服务体系,提供方便可及、价格可接受、质量有保障的普惠托育服务。2025年,实现每千人口拥有3岁以下婴幼儿托位数4.5个,新增普惠性托位66万个。2030年,普惠托育服务体系基本建立,支持保障政策基本健全,公建托位数量明显增加,托育服务能力和质量显

著提升,家庭托育成本有效降低,基本满足群众普惠托育服务需求。

中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平向《证券日报》记者表示,当前托育市场的核心矛盾在于结构性供给失衡,普惠性托育服务缺口突出,而生育政策调整与家庭育儿观念升级正推动托育需求从“弹性选择”变为“刚性必需”。此次七部门发文的核心价值在于明确“1+N”体系路径,推动多部门协同和存量资源利用,扩大服务覆盖面、降低家庭养育成本,最终实现供需平衡。从产业链视角看,政策将直接拉动托育服务机构规模化扩张,同时促进上游设施设备、课程研发等配套产业升级,形成“需求牵引供给、供给创造需求”的良性循环。

根据iiMedia Research(艾媒咨询)最新发布的《2025年中国托育行业消费行为调查数据》显示,2022年至2024年,中国0岁到3岁婴幼儿托育市场规模保持稳步增长,预计2025年中国0岁到3岁婴幼儿托育市场规模为1621.3亿元;到2028年,中国0岁到3岁婴幼儿托育市场规模

预计突破2000亿元,达2021.6亿元。

面对政策红利,多家上市公司已提前布局。例如,浙江华媒控股股份有限公司聚焦区域化托育服务,2024年通过子公司持续扩大“华媒一米国”品牌影响力。目前,其子公司在杭州运营2家幼儿园、6家托育园。

孩子王儿童用品股份有限公司以“三扩”战略(扩品类、扩赛道、扩业态)为核心,聚焦“儿童生活馆、非标增长、同城亲子”三大领域,通过AI(人工智能)数智化升级与“爆改计划”优化门店场景,布局健康零食馆、婴童用品馆等细分场景,构建全渠道母婴童服务生态,间接为托育家庭提供配套支持。

上海悦心健康集团股份有限公司从产业链上游切入,设立了温州东方悦心中等职业技术学校,以“产教融合”模式打造“中职—高职—企业”人才培养链,开设婴幼儿托育、护理等专业,为行业输送专业化保育人才。

上海爱婴室商务服务股份有限公司早在2021年便在上海浦东布局托育中心,凭借标准化师资团队与先进早教课

程体系,积累了“社区嵌入式托育”的成熟运营经验。

林先平认为,上市公司布局托育领域,既是响应政策,也是推动行业升级的关键力量,可加速托育服务从“小众化”向“普惠化”渗透。未来行业将迎来黄金发展期,具备核心竞争力、如技术优势、品牌影响力、服务口碑的企业将在行业分化中占据主导地位。

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜认为,托育服务行业将呈现三大趋势:一是专业化与规范化,政策推动下行业标准将逐步完善,机构服务质量成为核心竞争力;二是多元化布局,社区嵌入式托育、用人单位托托等模式将加速落地,满足不同场景需求;三是科技赋能,AI与数字化技术将更多应用于托育服务,提升服务效率与个性化水平。

柏文喜同时提醒,尽管政策利好显著,但当前相关上市公司业务布局深度不一,业务对业绩的实际贡献存在不确定性。随着政策落地与市场发展,行业竞争格局将逐步清晰,投资者需持续关注企业实际运营能力与市场适应力。

比亚迪宣布实现媲美L4级智能泊车 承诺对相关用户智能泊车安全兜底

■本报记者 李昱丞

7月9日,比亚迪股份有限公司(以下简称“比亚迪”)通过官微宣布,公司在智能泊车场景取得关键突破,在全球率先实现媲美L4级的智能泊车。公司承诺,在中国市场,对所有天神之眼车辆用户在智能泊车场景下的安全及损失全面兜底。

资料显示,L4级智能泊车辅助是指在一定条件下的智能泊车场景,驾驶员可以“脱手脱眼脱脑”。

“从技术层面看,L4级自动驾驶的核心,是‘在限定场景下彻底放手’。比亚迪选择将突破口放在‘泊车’这一相对封闭、可控的场景中,是非常务实且聪明的路径。”努曼陀罗商业战略咨询创始人霍虹屹在接受《证券日报》记者采访时表示,在城市复杂道路上全面实现L4级自动驾驶的距离还远,但在地下车库、园区等“高频、低速、封闭”的使用场景中,技术落地的可行性、使用体验的可控性都要高得多。

比亚迪方面同时称,用户在天神之眼智能泊车辅助场景下的安全及依法由本车承担的损失,不用走保险流程,可直接联系比亚迪售后处理。此举对用户最大的好处是不影响下一年度的保险费率。

霍虹屹认为,比亚迪承诺对智能泊车场景下的安全及损失全面兜底,说明其对智能泊车系统的稳定性、成熟度已有较高判断,也说明了其对自身技术的自信。

7月9日午后开盘,A股市场比亚迪智驾概念股异动,联创电子一度涨停,宇瞳光学、通达电气、豪恩汽电、德赛西威等跟涨。

当前,智能驾驶辅助系统已经成为新能源汽车竞争的重要战场,而智能泊车系统作为智能驾驶辅助的一项重要应用,成为衡量车企智能化水平的标杆之一。多部门开展的智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作,也提出鼓励在限定区域内开展自动泊

车等多场景应用试点。

多家新能源车企在智能泊车方面持续发力,包括小米集团、小鹏汽车有限公司等在内的企业均将智能泊车作为旗下汽车产品的卖点之一。同时,车企还纷纷在智能泊车方面加大研发力度,例如,7月7日,北京四维图新科技股份有限公司宣布,公司将为北京新能源汽车股份有限公司的两款车型开发泊车软件产品。

“随着智能驾驶辅助技术的普及和成本的降低,市场竞争将更加激烈。车企需要不断提升自己的技术水平和产品质量,以期在竞争中脱颖而出。”中国通信工业协会数字平台分会副会长高泽龙对《证券日报》记者表示。

在比亚迪承诺为智能泊车场景下的安全及损失兜底的同时,公司还宣布,即将进行天神之眼史上最大规模的智驾OTA(远程升级)。本次天神之眼OTA升级全面覆盖泊车、行车、安全三大板块十余项功能,涉及天神之眼A/B/C三大平台多款车型。以泊车为例,天神之眼新增三速泊车、车头泊车、偏置泊车、窄车位泊车自动收后视镜等功能,并优化了悬空障碍物识别功能。

今年年初,比亚迪发布智能化战略,推行“全民智驾”,比亚迪全系车型都将搭载“天神之眼”高阶智能驾驶辅助系统。数据显示,截至2025年7月6日,比亚迪天神之眼智驾车型保有量已经超过100万辆。

比亚迪董事长兼总裁王传福曾公开表示,比亚迪全民智驾战略的关键在于“三大底气”,一是庞大的数据优势,比亚迪拥有中国最大的智能辅助驾驶车云数据库;二是全球最大的智驾研发工程师团队,比亚迪研发工程师团队人数超11万人,智驾工程师超5000人;三是新能源汽车生产制造体系,比亚迪拥有全球最大的新能源汽车生产制造体系,凭借足够大的规模,可以带动整个上下游产业链的发展,加速智驾的普及。

鸿蒙智行“第三标”落地 “五界”协同发力加速覆盖市场

■本报记者 贾 丽

2025年,华为技术有限公司(以下简称“华为”)鸿蒙智行生态持续扩张。日前,华为常务董事、终端BG董事长余承东在2025享界用户星享之夜现场宣布正式发布享界全新车标。至此,鸿蒙智行“五界”中,问界、尊界、享界已经正式发布车标。

随着享界新车标落地以及北汽蓝谷新能源科技股份有限公司(以下简称“北汽蓝谷”)55亿元加码投入,华为与北汽的合作进一步深入。

“新车标落地,显示出华为联合车企伙伴打造的智能汽车生态联盟已经进入精细化运营阶段。与此同时,鸿蒙智行整体战略更为清晰,旗下‘五界’协同发力,加速覆盖从主流到高端的多元化市场。”四度传播研究院媒体专家委员会专家周海滨对《证券日报》记者表示。

资料显示,享界品牌由华为与北汽蓝谷联合打造,定位30万元以上级别的行政轿车市场。

具体来看,北汽蓝谷为北京新能源汽车股份有限公司(以下简称“北汽新能源”)母公司。天眼查APP信息显示,去年5月份,华为将其注册的“享界”商标转让给了北汽。此后,北汽蓝谷持续加码享界以及相关增程车型的投资开发。

今年2月份,北汽蓝谷发布公告称,公司拟将2023年向特定对象发行股票的部分募投项目结项及变更、部分募投项目进行金额调整。其中,“享界车型项目开发”内容包括3款享界品牌整车产品升级开发,项目投资总额为55.32亿元,拟使用募集资金7亿元。

根据华为最新公布的数据,享界S9在今年6月份交付4154辆,居30万元以上新能源轿车销量首位。

在工信部信息通信经济专家委员会委员刘兴亮看来,享界是鸿蒙智行版图中在增程以及中高

端领域布局的重要平台,其战略价值在于填补了鸿蒙汽车布局在行政级轿车市场的空白,与主打SUV的问界、豪华车的尊界等形成差异化协同。

鸿蒙智行生态联盟由华为与车企伙伴共同构建,采用“智选车”模式,华为深度参与产品定义、智能化技术及营销赋能。目前,鸿蒙智行旗下品牌共有“五界”。

其中,华为分别为赛力斯、奇瑞、北汽、江淮品牌合作打造了问界、智界、享界、尊界。今年4月16日,在鸿蒙智行新品发布会上,上汽集团与华为联合发布了全新品牌“尚界”,带来了“第五界”,补齐鸿蒙智行入门级市场空白。尚界所有车型将进入鸿蒙智行渠道销售,首款车型预计于今年秋季上市,主打大众消费市场。

周海滨表示,鸿蒙智行“五界”覆盖十万元至百万元市场,形成“高端立标杆(尊界/享界)、中端走量(问界/智界)、大众扩基盘(尚界)”的闭环。L3自动驾驶商用后将进一步释放协同效应。与此同时,华为汽车生态合作伙伴已经囊括主流传统车企,且分工明确,华为主导研发设计、智驾以及渠道等,车企则主要负责制造。

在5月31日举行的2025(第三届)未来汽车先行者大会上,余承东曾透露,华为汽车业务的鸿蒙智行已经形成“五界”格局,未来大概率不再新增合作车企。

纵观鸿蒙智行汽车销售情况,当前,鸿蒙智行销量七成依赖问界,智界、享界仍需突破产能与渠道瓶颈,尚界表现还待等新车型上市后观察。鸿蒙智行正通过多品牌战略加速智能出行生态的渗透。随着尚界的加入,“五界”协同效率将成为下一阶段竞争关键。

“鸿蒙智行将以‘五界’品牌矩阵重构智能汽车竞争格局,倒逼技术研发落后车企加速软硬结合、智联投入,并加速打造‘人车一家’全场景生态闭环。”鲸平台智库专家财经评论员郭施亮对《证券日报》记者如是说。