

东阳光集团斥资280亿元收购秦淮数据中国区业务

■本报记者 许林艳

9月10日,由深圳市东阳光实业发展有限公司(以下简称“东阳光集团”)牵头、涵盖保险投资机构与地方政府基金的银团收购方与贝恩投资正式达成交易协议,以280亿元现金收购秦淮数据中国区业务经营主体(以下简称“秦淮数据”)。由此,秦淮数据迎来发展历程中的全新里程碑,而数据中心行业目前最大规模的并购交易也由此诞生。

“这一交易行为标志着数据中心行业进入资本整合深化期。未来并购逻辑将转向‘区位优势+客户黏性+能效水平’综合评估,这也预示着中小厂商生存空间压缩,行业集中度加速提升,资本与技术双轮驱动特征愈发显著。”中国电子商务专家服务中心副主任郭涛对《证券日报》记者说。

行业最大规模并购交易

“这是中国数据中心行业迄今为止规模最大的并购交易。”秦淮数据工作人员对《证券日报》记者说,“这一交易能够为公司注入产业端的稀缺资源,让公司在AI革命与能源革命深度融合的关键阶段获得强劲的发展新动能。”本次收购也是东阳光集团主动融入国家“东数西算”战略布局、服务

构建全国一体化算力网络的关键一步。

通过此次交易,秦淮数据与东阳光集团在绿色低碳领域形成的资源互补与战略协同,将驱动“算电协同”新模式的构建,为行业可持续发展定义新范式,确立新基准。秦淮数据的冷却技术与东阳光集团在液冷材料、精密制造等领域的积淀相结合,将显著提升算力基础设施的能效水平。“随着双方整合的深入推进,依托各自上下游优势资源,双方也将有机会向以自动标识与数据采集(AIDC)为核心的AI全产业链拓展业务,释放更多元的协同价值。”秦淮数据CEO吴华鹏对《证券日报》记者表示。

“未来,通过整合双方在液冷材料、AIDC领域及清洁能源的相关资源,东阳光集团将与秦淮数据全力构建‘绿电—硬件—技术—算力—人工智能—运营’协同共进的数字基础设施生态,共同打造服务于人工智能的超大规模绿色智慧算力中心,夯实智能算力这一数字经济的核心基石。”东阳光集团董事长张禹帅对记者说。

产业蓬勃发展

当前,中国的数字经济已进入高质量发展阶段,数据中心及



配套产业作为数字经济的核心算力基础设施,其市场需求呈现持续快速扩容态势,行业增长前景广阔。

数据中心行业的配套产业也在飞速发展,比如液冷、AI芯片等细分领域已成为增长主力。为引导我国算力基础设施实现绿色低碳高质量发展,相关部门出台了一系列政策举措,鼓励液冷等技术应用。国家发展改革委等四部

门联合印发的《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》提出,因地制宜推动液冷、蒸发冷却、热管、氟泵等高效制冷散热技术,提高自然冷源利用率。

“随着算力密度的提升,液冷已经成为高功率数据中心散热的核心解决方案。”秦淮数据工作人员介绍,“面对这一发展趋势,公司联合生态伙伴共同启动了液板液冷系统全生命周期质量控制规

范系列行业标准的立项,成立专家组,加速数据中心液板液冷系统的标准化、规范化进程。”

郭涛提示,在数据中心及配套产业蓬勃发展的过程中,需要严控无序扩张,新建项目必须满足严格能耗标准。确定技术方向时,要避开“只追求高功率密度、忽略散热”误区,必须搭配部署先进冷却手段,防止出现散热瓶颈。

太钢不锈钢：聚焦绿色化、数智化发展

■本报记者 刘 钊

9月11日下午,山西太钢不锈钢股份有限公司(以下简称“太钢不锈”)举办了2025年半年度业绩说明会。会议由太钢不锈董秘张志君主持,太钢不锈董事长吴小弟、董事、总经理尚佳君、独立董事王东升等公司高层出席,此外还有十余家机构投资者与会。

提升经营业绩

今年以来,钢铁行业供给需求双降,其中供给降幅低于需求降幅。具体从不锈钢行业来看,则呈现出供给需求双涨趋势,只是不锈钢材价格下跌幅度要高于合金原料下跌幅度,这压缩了不锈钢厂的利润空间。

在此背景下,太钢不锈2025年上半年实现营业收入459.67亿元,同比下降7.54%;归属于上市公司股东的净利润为3.93亿元,同比增长182.74%,环比实现扭亏;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为3.16亿元,同比增长652.96%。

对于上半年归属于上市公司股东的净利润实现环比扭亏,吴小弟表示:“上半年,面对严峻复杂的市场形势,我们一头抓市场,一头抓现场,眼睛向内,调结构降成本,进行产品创新和整合协同,成功实现公司经营业绩提升。”

在抓市场方面,公司深化产销研一体化实体化运营机制建设,促进从研发到制造再到市场的全流程无界面贯通;强化渠道

建设,推进“区域公司(区域总部)+分支机构(子公司/办事处)”的营销组织布局,加强重点用户走访;加强品牌建设,举办“手撕钢”产品品牌、首发产品发布暨不锈钢精密带钢产品推介会,进一步提升“手撕钢”品牌影响力;加强国际市场渠道建设,深化与国际客户的合作,积极开发共建“一带一路”国家和其他新兴市场,出口量占比总体维持稳定。

而在降成本方面,太钢不锈积极推进内涵式效率提升,打造集约化生产模式,太原基地铁前一体化、炼钢厂整合落地。坚持以效益和效率为前提组织生产、配置资源,围绕提升吨钢盈利,全面提高全体系运营管理效率和质量,铁前降本和铁后盈利得

到显著提升。

创新驱动发展

值得一提的是,上半年太钢不锈依靠新产品创收达5.58亿元。近年来,太钢不锈瞄准全球不锈钢产品与技术前沿,大力拓展产品应用新领域,实现以新供给创造新需求。

据尚佳君介绍,太钢不锈近期研发了两款“手撕钢”产品——高温超导基材用精密箔材和掩膜版用精密箔材。这两款产品不仅延续“手撕钢”家族“薄如蝉翼”的特性,也实现了上述材料的国产化突破。此外,公司的全球首发海上光伏支架用不锈钢,不仅引领光伏支架产业用材料的升级换代,也为降低光伏支架全生命周

期成本提供新的解决方案。

尚佳君表示,太钢不锈生产的钢磁极钢、硅钢、不锈钢的中厚板、不锈钢的水电板等产品在水电机组特殊钢领域有非常好的业绩和应用,这些产品也处于国际领先水平。下一步,公司将紧密关注雅鲁藏布江下游水电工程的进展,加强与相关水电制造商联系,争取为该项目做出贡献。

谈到下半年的工作重点,吴小弟在回答《证券日报》记者提问时表示:“我们要持续推进以客户为中心的运营机制建设,做到离客户更近,积极挖掘需求;坚持创新驱动,进一步提升产品市场竞争力;提升公司各环节的效率,没有效率就没有效益;聚焦绿色化、数智化发展,推动企业转型升级。”

鸿蒙生态加速导入各行各业

■本报记者 丁 莹

开源鸿蒙在智慧交通行业的导入传来新进展。佳都科技集团股份有限公司(以下简称“佳都科技”)近日在官微发布消息称,公司中标深圳地铁“基于开源鸿蒙的智慧车站科研项目”。该项目是全国首个在轨道交通核心运营场景中深度应用开源鸿蒙操作系统的示范性工程。北京科方得科技发展有限公司研究负责人张新原在接受《证券日报》记者采访时表示:“鸿蒙生态正处于导入阶段,开源鸿蒙的安全性、通用性等突出优势有望助其深入渗透至千行百业,未来空间非常广阔。”

交通行业应用落地

佳都科技中标的深圳地铁

“基于开源鸿蒙的智慧车站科研项目”实施期为3年,包含核心技术研发及多个地铁车站试点,旨在通过开源鸿蒙生态实现自主创新、自主研发和自主制造。项目研究任务包括:国内轨道交通智能化建设现状研究、鸿蒙生态下智慧地铁整体解决方案研究、基于云原生及开源鸿蒙生态的城轨支撑性业务系统重构等七大关键领域。

据悉,佳都科技在轨道交通智能化领域具有深厚的技术基础和强大的场景落地能力。今年上半年,佳都科技发布交通行业首个国产操作系统——“交通佳鸿”操作系统,旨在从底层破解交通设备互联协议碎片化、数据孤岛化、运维低效等行业痛点,覆盖城市交通与轨道交通两大场景的多项创新应用和设备需求,为后续

全场景万物互联奠定坚实基础。

佳都科技首席人工智能科学家王凯向《证券日报》记者表示:“传统交通系统存在设备互联互通难、协议不统一、数据标准多样等痛点,系统间协同成本很高。以城市地铁为例,因地铁系统间无法互联,仅打通新旧线路的协议就需支付高昂的接口费用。基于开源鸿蒙的设备可以通过统一的协议、标准和数据规范,更好地实现不同设备间的数据交互与后端控制。”

资深产业经济观察家、北京智帆海岸营销顾问有限责任公司首席顾问梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示:“深圳地铁‘基于开源鸿蒙的智慧车站科研项目’的启动与实施,意味着开源鸿蒙在交通行业应用走向深入,标志着我国智慧交通国产化与自

主化进程迈出关键一步。”

多家上市公司参与生态共建

《证券日报》记者了解到,多家A股上市公司作为鸿蒙生态的合作伙伴,共同推动开源鸿蒙加速应用至各行各业。

在金融行业,北京科蓝软件系统股份有限公司(以下简称“科蓝软件”)的科蓝智能高柜数币机器人“小蓝”已正式完成鸿蒙操作系统的全线适配升级。据悉,科蓝软件通过机器人“小蓝”这一创新产品,持续推动国内22万家银行网点的智能化转型,“小蓝”搭载鸿蒙系统可实现与网点自助设备、平板、智慧大屏、物联网模组相互互联,通过设备间互联互通,为网点转型、创新型场景应用提供更多有利条件。“小蓝”适配搭载昇腾

算力的硬件平台,实现更强的通用AI能力,全面加速AI大模型在银行智慧网点的应用。

在水利行业,大禹节水集团股份有限公司基于鸿蒙技术开发“禹鸿”系列NB智能水表和“禹鸿”系列超声波水表,成功通过了开放原子开源鸿蒙生态产品兼容性测评,标志着开源鸿蒙正式在水利行业落地。公司与华为还共同打造农水信息化一体化解决方案,并且在灌区水灌、智慧水务和农村污水项目等方面产生了较多合作成果。

中国国际科技促进会企业人才工作委员会委员汪张明表示:“鸿蒙生态通过分布式架构,实现多端协同与统一,正深入到生活、生产、服务等各环节。鸿蒙生态的合作伙伴共同促进鸿蒙生态的繁荣和发展,同时,生态市场将助力合作伙伴实现商业价值。”

上市公司多维发力促进消费

■本报记者 桂小箫

随着提振消费扩大内需相关政策持续落地显效,消费市场不断向好发展。在此背景下,多家上市公司在业绩说明会、投资者互动活动中表示,将结合自身业务优势,从业态创新、市场拓展、产品升级等多维度发力,为消费市场注入新活力,凸显上市公司的责任与担当。

随着经济发展和人民群众生活水平不断提高,旅游已成为小康社会人民美好生活的重要内容,旅游消费需求也从低层次向高品质和多样化转变,由注重观光向兼顾观光与休闲度假转变。这种变化也对从业者提出了全新要求。

“根据当前出台的一系列促进旅游消费政策,公司加快旅游产品业态开发创新,积极拓展市场营销渠道,巩固企业品牌口碑,不断提升核心竞争力,持续推进增收创利,夯实业绩发展基础。”在9月11日召开的业绩说明会中,安徽九华山旅游发展股份有限公司董事长高政权在回答《证券日报》记者提问时表示。

零售企业也在促消费方面动作不断。王府井集团股份有限公司(以下简称“王府井”)2025年半年报显示,公司加码首店首发首展经济,上半年各业态门店新引进品牌近千个,其中首店品牌160个。

“在引入首店品牌时,公司始终坚持‘一店一策’的策略,以项目和客群需求为核心,进行精准筛选和深度共创,确保每个首店既能强化项目独特标签,又能通过首店集群效应和体验式内容延长顾客停留、激发消费活力。未来,公司将进一步聚焦首店首发首展经济,持续打造具有辐射力的消费地标,实现商业价值的持续增长。”在9月11日召开的业绩说明会中,王府井董事会秘书连慧青表示。

王府井党委书记、副董事长、总裁尚喜平针对公司的相关举措及未来规划进行了解释,在回答《证券日报》记者提问时,尚喜平称,公司聚焦零售主业,加快迭代业态结构,从需求出发深化“一企一策”持续调改,不断优化品类组合,打造经营生态。公司顺应国内消费结构升级、服务消费需求增长的趋势,积极优化业务布局,持续拓展下沉市场,创新消费场景与体验,加码首店首发首展经济,深化线上业务布局,以更丰富的商品种类和服务内容满足消费者对美好生活的追求。

对于下一步,尚喜平表示,公司将积极响应国家提振消费扩大内需的政策,坚持以“加速转型、把握节奏、控制成本”为导向,全力提振开源,提升经营质量。持续推进生态融合调整,深度挖掘市场潜力,聚焦新生活方式及情绪价值消费领域,不断焕新经营内容。加快迭代业态结构,奥莱业态持续提升业绩,扩大市场规模;购物中心业态优化发展模式,提高运营质量;百货业态加大调改力度,精零售、调结构,做生态;免税业态加快新店筹备,缩短培育期。全力降本降费,推动减负增效,优化要素配置,提升经营效率,为公司未来高质量发展奠定基础。

AI智能体商业化进程加速

■本报记者 张文湘 见习记者 占健宇

近日,资本市场频频传来AI智能体应用落地的消息,多家上市公司通过发布公告及在互动平台等渠道披露相关进展,覆盖文旅、金融、营销、工业制造等多个领域,展现出AI技术与产业深度融合的新趋势。

9月10日,新国脉数字文化股份有限公司在互动平台上表示,公司正在自主研发AI智能体基础平台,重点布局视频观影、内容生成、出行服务、文旅消费、数字员工等多个方向。公司计划于近期推出天翼出行、企业培训师、导览机器人及AI态势感知等智能体应用,并将在影音、伴聊、伴读、伴行等垂直服务领域上持续深化研发。

9月8日,云从科技股份有限公司在其官方公众号发文称,公司近日在2025世界智能产业博览会上发布了“经营决策—产线运营”智能体,面向制造业提供智能化转型解决方案。

广东因赛品牌营销集团股份有限公司于7月30日发布公告称,公司拟在今年第三季度完成多智能体系统(MAS)基座的研究并上线,整合可处理文案、图片、视频、语音的数字人等多样化AI智能体,同时研发并建成支撑AI智能体高效协作的交互机制与动态 workflow 中台。

7月29日,福建顶点软件股份有限公司在互动平台回应投资者提问时称,公司正积极与客户合作,挖掘AI应用场景,深化各技术平台与业务条线的AI赋能。目前已在财富管理、智慧运营、资管等业务线实现金融AI智能体的项目落地。

业内人士认为,上述企业的密集布局,本质上是AI智能体商业化进程加速的体现,而这背后离不开政策支持、产业协同与业务需求的共同推动。

中国科协新质生产力委员会秘书长吴高斌向《证券日报》记者表示:“政策支持和产业协同是核心驱动力。我国政府对人工智能产业高度重视,出台了一系列支持政策,为AI智能体的商业化提供了有力保障。同时,人工智能与各行业正形成深度协同效应,推动AI智能体商业化进程加快。”

从企业实践角度来看,中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元表示,业务需求已成为AI智能体应用落地的主要因素。企业通过AI技术优化生产流程,提升客户服务体验及供应链效率,尤其在智能制造、聊天机器人等场景已看到成效。未来,医疗诊断、个性化治疗、智能机器人等领域或将迎来更广泛应用。

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》记者表示,未来AI智能体将呈现三大发展特征:在技术层面,将通过算法模型的持续优化,重点提升自主学习与动态适应能力,强化学习等前沿技术的深化应用将显著增强复杂任务处理效能;在应用层面,将从互联网、金融、医疗等领域向农业、制造业等传统行业全面渗透,加速形成全行业数字化转型新格局;在商业化层面,将突破现有商业模式,涌现出更多以数据驱动为核心的价值共创形态,例如通过深度数据分析提供定制化决策支持等服务模式。

江瀚还表示,随着AI智能体逐渐深入到更多实际业务场景,其技术演进与商业模式创新有望为相关企业带来新的增长动能,推动实体经济智能化转型迈向新阶段。

京东方举办全球创新伙伴大会

本报讯(记者贾丽)9月11日,以“屏之物联 AI焕新”为主题的京东方全球创新伙伴大会2025(以下简称“本届IPC大会”)在北京中关村国际创新中心开幕。

值得关注的是,在本届IPC大会上京东方科技集团股份有限公司(以下简称“京东方”)深刻解读了企业战略升维“第N曲线”理论内涵。京东方董事长陈炎顺、京东方首席执行官冯强联合上下游生态合作伙伴及外部行业专家共同

发布可持续发展联合倡议,为行业绿色转型注入全新动能。

陈炎顺在“屏之物联 AI焕新”主题演讲中表示,过去的一年,AI迎来了技术跃迁与产业渗透的双重爆发。在AI赋能持续深化的趋势下,京东方进一步阐释了“第N曲线”的深层内涵:“第N曲线”理论是指导企业穿越周期、跳出企业兴衰命运的普遍规律,是基于企业核心优势,并与市场机遇契合的自我进化系统,是企业不断进取,迭代增

长,实现生态化发展的必由之路。

在“第N曲线”指导下,京东方“屏之物联”战略发展体系日益完善,为企业穿越周期、高质量发展指明航向。

陈炎顺还发布了集团可持续发展战略,建立六大战略支柱,即开放创新、环境永续、共赢生态、以人为本、正道经营、创益未来。他表示,依托京东方发布的“ONE”可持续发展品牌,构建一个以“开放创新”为基因、以可持续价值创造

为目标有机体系。通过“开放创新”赋能并驱动四大基础支柱,不断夯实可持续发展的运营根基和能力,最终通过“创益未来”实现商业价值与可持续价值的统一,让可持续发展成为京东方的核心竞争力和“第N曲线”新增长极,推动京东方从技术领先迈向可持续引领的新阶段。

京东方在本届IPC大会正式发布AI工厂。这是以新一代人工智能为核心驱动力,通过在生产计划、

物料供应、生产制造等六大应用方向塑造生产制造全要素的,在综合运营效能方面取得更优表现的AI原生工厂。当前,京东方首批规划的AI工厂已经落地,以多项领先的AI应用效果为显示制造提供有力支持。同时,京东方展示了面向行业的蓝鲸显示大模型系列。

此外,京东方还联合创维、联想、红魔、Eink等十余家知名品牌,在现场展示了多款搭载京东方智能终端产品,体现产业价值创新生态。