

技术与政策助力传感器行业加速发展

■本报记者 李万晨曦

我国传感器技术创新再传捷报。在脑机接口等神经接口系统中,电极是连接电子设备和生物神经系统的核心界面传感器。9月18日,中国科学院深圳先进技术研究院官网消息显示,该院研究团队成功研发出了如头发丝般纤细柔软可拉伸、可自由驱动的神纤维电极——NeuroWorm(神经蠕虫)。这一成果是生物电子学领域的重要突破,将使传统的被动固定式植入电极首次迈向可主动控制、智能响应、与生物组织协同运动的全新阶段,为神经系统功能的长期动态监测提供了全新的技术路径。

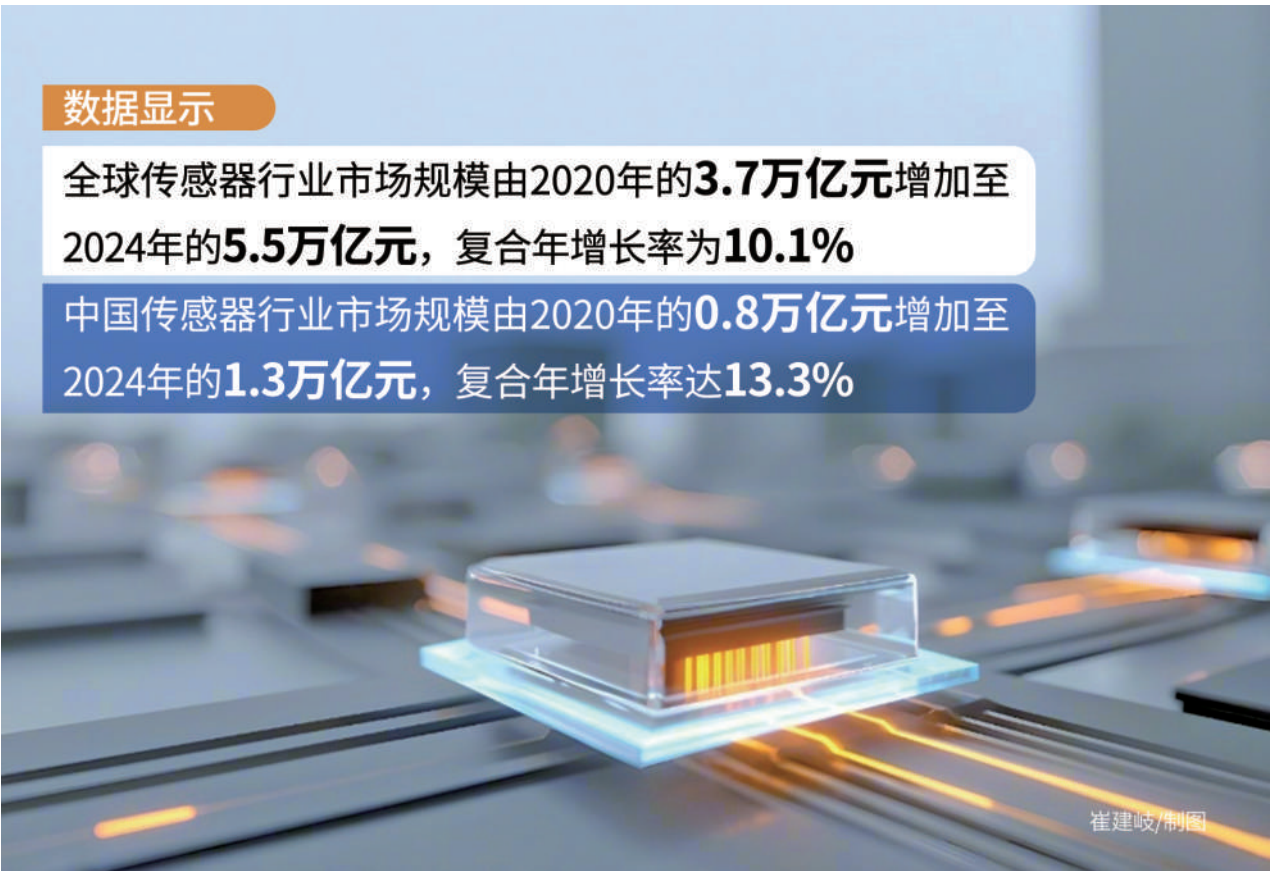
中国工程院院士、华中科技大学教授尤政表示,传感器是信息技术的“神经末梢”,是实现万物互联、智能制造、人形机器人、智能网联汽车等前沿科技的底层支撑。

行业驶入发展快车道

据中商产业研究院数据,全球传感器行业市场规模由2020年的3.7万亿元增加至2024年的5.5万亿元,复合年增长率为10.1%。中国是全球最大的传感器市场之一,中国传感器行业市场规模由2020年的0.8万亿元增加至2024年的1.3万亿元,复合年增长率达13.3%。

“技术迭代与市场需求的共振,激发了产业的蓬勃活力。”萨摩耶云科技集团AI机器人行业研究员郑扬洋在接受《证券日报》记者采访时表示,近年来,人工智能、机器人等技术的兴起,为我国传感器产业注入了强劲动能,尤其是在机器人领域,传感器的作用尤为关键——从灵巧手的触觉反馈到关节的运动感知,传感器的性能直接决定了机器人的交互精度与作业能力,是机器人实现具身智能的核心支撑。

政策端的协同发力为传感器产业发展与技术创新提供了支撑。2025年3月份,工业和信息化部、教育部、市场监管总局印发的《轻工业数字化转型实施方案》提出,面向造纸、日用化学品等流程型行业推广应用智能传感器、智能控制、数字孪生等技术,建设数字化产线,提升设备运行、工艺参数等关键要素在线监测与优化调控能力。



数据显示

全球传感器行业市场规模由2020年的3.7万亿元增加至2024年的5.5万亿元,复合年增长率为10.1%

中国传感器行业市场规模由2020年的0.8万亿元增加至2024年的1.3万亿元,复合年增长率达13.3%

各地亦积极响应,结合本地产业基础细化落实举措。例如,由华中科技大学牵头组建的“光谷传感器产业创新联盟”近日在武汉揭牌成立,并同步签约共建光谷智能传感创新研究院,力争到2030年建成具有全球影响力的智能传感器产业高地。北京、天津则聚焦具身智能领域,相继印发《北京经济技术开发区关于加快建设全域人工智能之城的实施方案(2025)》《天津市促进人工智能创新发展行动方案(2025—2027年)》,均在人形机器人领域对传感器的技术攻关、研发应用等做出相关部署。

“国内传感器制造企业的研发创新能力与生产工艺水平也在稳步提升。”广州眺远营销咨询管理有限公司总监高承飞在接受《证券日报》记者采访时表示,从核心器件设计到封装测试等关键环节,企业的技术短板不断补齐,产品的稳定性、精度、可靠性等关键性能指标实现显著跃升。这不仅逐步满足了国内市场对高品质传感器的需求,更

让国产传感器在国际市场中凭借性价比优势崭露头角。

国研新经济研究院副院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示,未来,中国传感器产业将进一步向微型化、智能化和集成化方向发展。伴随技术迭代,其应用场景正加速突破传统边界,向智慧医疗、自动驾驶、机器人交互等多元新兴领域延伸渗透。

业务进展受关注

传感器产业链上游为原材料、核心元件以及生产设备供应;中游主要包括各类传感器的设计、制造以及封装测试;下游应用领域主要包括消费电子、汽车电子、工业控制、智慧医疗等。根据Choice金融终端数据统计,近一个月内,已有35家传感器概念股上市公司接受机构调研,与此同时,产业链上市公司在传感器领域的应用落地、量产进展、订单情况等成为市场关注的

焦点。

9月18日,浙江福莱新材料股份有限公司在投资者互动平台上表示,公司柔性传感器及触觉感知系统已有灵巧手公司以及人形机器人公司的小批量订单。

9月17日,厦门光莆电子股份有限公司相关负责人表示,公司光集成传感器封装产品目前已在机器人等领域应用,同时公司积极布局光电编码及柔性材料在机器人关节控制上的应用,积极探索柔性传感器在灵巧手等机器人核心触觉部件上的应用。

全联并购公会信用管理委员会专家安宏光勇在接受《证券日报》记者采访时表示,传感器产业链上市公司应锚定机器人等增量市场,聚焦触觉、力控等核心传感器,加速材料、工艺、算法技术攻坚以构筑壁垒;同时以量产订单验证技术、摊薄成本,稳步推进芯片流片等环节国产化,平衡创新与供应链安全,再依托细分优势拓展海内外场景,提升业务营收占比。

需求旺盛多家公司储能电芯产能已满产

■本报记者 曹 琦

今年以来,因储能行业需求旺盛导致上游储能电芯供应紧张,一些行业龙头企业相关产能已经满产。9月18日晚间,江西赣锋锂业集团股份有限公司(以下简称“赣锋锂业”)、惠州亿纬锂能股份有限公司等多家储能电池上市公司在回复投资者时表示,目前公司储能电芯产能已经满产。

中信证券研报显示,储能行业订单火爆,主要源于海外需求景气、价格回升、行业拐点信号兑现以及新型储能“倍增计划”为装机提供持续保障。

随着全球能源转型加速,储能行业迎来高速增长。根据广东省电池行业协会统计数据,8月份中国储能企业全球订单达97.8GWh(含招标),其中海外订单达15.2GWh。

在此背景下,国内储能电池厂商纷纷开足马力生产。广东省电池行业协会产业研究中心数据显示,宁德时代新能源科技股份有限公司在手订单超

48GWh,排产至2026年第一季度。

“本轮储能电池供需失衡主要是受到需求端影响。一方面是美国市场的抢装;另一方面是新兴市场需求增加,中东地区光伏项目拉动国内储能电芯订单。”福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪表示。

储能电池供应紧张引发产品价格上涨。业内人士表示,储能需求的强劲带动锂电产业供需格局得以改善。在优质储能电芯产能不足的情况下,缺乏自供电能力的储能企业普遍承压,而具备一体化布局优势的厂商则可保障对客户稳定交付,也具备对外销售储能电芯的能力,能有效应对行业瓶颈,凸显全产业链战略价值。

今年2月份,国家发展改革委、国家能源局联合发布了《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》(以下简称《136号文》)。《136号文》提出,新能源项目(风电、太阳能发电)上网电量原则上全部进入电力市场,上网电价通过市场交易形成。

坚持分类施策,区分存量项目和增量项目,建立新能源可持续发展价格结算机制。

“新规之下新能源企业机遇与挑战并存,上述政策的出台意味着新能源发电全面入市,项目收入由原来的固定价格保障性收入转向市场竞争性收入。”上海申银万国证券研究所有限公司能源环保研究部电力设备与新能源行业首席分析师马天一表示,全面入市同样对新能源运营商的交易能力提出了更高要求,其中现货交易将直接考验其高频报价能力,中长期交易将更加考验其供需两端资源配置与项目匹配能力。

近期,山东、广东、新疆、湖南等地陆续发布相关细则,从机制电量、机制电价与执行期限方面对存量项目与增量项目预期进行明确。

业内人士表示,储能项目在未来发电体系中将占据更加重要的位置,收益模型也将更加完善。

中信证券研报显示,中期来看,在电

包括iPhone17、iPhone Air、iPhone17 Pro和iPhone17 Pro Max四款机型,售价从5999元到17999元不等。其中,iPhone Air因仅5.6毫米的厚度被称为颠覆性创新产品,但其仅支持eSIM功能。

国泰海通科技资深分析师李轩对《证券日报》记者表示,iPhone17系列的开售情况反映了市场需求的分化。Pro Max版本因配置提升仍吸引部分高端用户,但基础款和Air版本的争议性设计(如eSIM)可能限制了其受众范围。苹果在创新与实用性的平衡上面临挑战,尤其是在中国市场,政策与用户习惯的双重因素使得新品推广需更加灵活。

针对iPhone17系列的市场表现,多家苹果产业链企业表示已调整备货策略。

一位国内头部代工厂高管透露,今年苹果的订单量较去年同期有所下调,

工厂将在部分零部件采购上把周期延长,以避免库存积压。

北京煌煌周爱信息咨询公司合伙人杨思亮对《证券日报》记者说:“近年来,苹果在创新节奏上有所放缓,消费者换机周期延长,叠加国内高端手机市场竞争加剧,这些因素都可能影响新机的短期热度。”

市场研究机构IDC分析师李欣则表示,苹果的长期表现仍需观察后续销售数据。“首日热度不能完全代表整体销量,但供应链的谨慎态度说明市场对苹果新机型的预期正在调整。”

业内人士认为,下半年,随着国产手机新型号产品陆续发布和促销力度加大,加上苹果手机AI功能无法在国内使用等原因,或让iPhone17逐渐失去热度,销售呈现高开低走态势。

已有13部影片定档国庆中秋“双节档”

■本报记者 李豪悦

灯塔专业版数据显示,截至9月19日,已有13部影片定档今年国庆中秋档,由于今年国庆节与中秋节假期合并,定档影片数量也超过了去年同期。

从淘票票想看数据来看,目前热度排名靠前的三部影片分别为《刺杀小说家2》《震耳欲聋》《风林火山》,想看人数分别为20万人、19万人和11万人。

具体来看,《刺杀小说家2》主要出品公司有5家,其中包括3家上市公司,分别为浙江华策影视股份有限公司、天津猫眼微影文化传媒有限公司(以下简称“猫眼娱乐”)、中国电影产业集团股份有限公司(以下简称“中国电影”)。

据了解,《刺杀小说家2》是2021年上映影片《刺杀小说家》的续集,《刺杀小说家》改编自同名小说,上映后斩获票房10.35亿元,打破多项奇幻电影票房纪录。此外,将于今年国庆中秋档上映的《志愿军:浴血和平》《熊猫计划2》也皆为IP续作。

长三角电影市场研究中心秘书长陈丹向《证券日报》记者表示:“今年几部电影都是IP续作,因为前有作基础,所以相对来说影片品质和票房基础会更有保障。加上这次假期有8天,预计整体票房表现会好于去年同期。”

想看人数排名第二的《震耳欲聋》主要出品公司达到8家,其中包括中国电影、猫眼娱乐、横店影视股份有限公司3家上市公司。某影评人向《证券日报》记者表示,《震耳欲聋》故事聚焦听力障碍人士反诈的社会议题。近年来,社会题材诞生了多部高票房电影,如果《震耳欲聋》电影质量过关,也有成为爆款电影的潜力。

想看人数排名第三的《风林火山》主要出品公司也是8家,其中包括猫眼娱乐、邵氏兄弟控股有限公司、大麦娱乐控股有限公司3家上市公司。《风林火山》为中国香港犯罪片,今年暑期档同类题材影片《捕风追影》已经斩获11.61亿元票房,豆瓣评分也高达8.2分。《风林火山》能否承接《捕风追影》的票房热度,也成为业内关注的重点。

此外,目前定档国庆中秋档上映的13部影片中,有5部为动画电影,且全为国产动画电影。分别是《三国的星空第一部》《猪猪侠·一只老猪的逆袭》《红孩儿火焰山之王》《极限城市》《疯狂电脑城》。

上述影评人表示,今年两部爆款动画《哪吒之魔童闹海》和《浪浪山小妖怪》拔高了国内观众对动画电影的要求,好故事和好技术正在成为动画电影的新标准。

假期临近消费产业链公司布局忙

■本报记者 徐一鸣

随着国庆节、中秋节假期临近,消费市场迎来黄金销售期。在此背景下,产业链上市公司纷纷布局,通过创新产品、加强营销力度等方式,抢抓“双节”经济。

例如,合肥百货大楼集团股份有限公司旗下合家福超市将在“双节”期间引入更多高品质、差异化商品。同时,对服务进行升级,提升顾客购物全流程体验。

“‘双节’将至,公司已围绕产品创新等方面积极筹备,全力迎接销售旺季。”海欣食品股份有限公司相关负责人表示,目前,公司与永辉超市股份有限公司(以下简称“永辉超市”)等多家大型客户保持了长期合作关系。

“公司持续迭代宴会厅产品、优化宴会服务细节,依托多年积累的宴会运营经验,在一站式婚庆领域具备一定的市场竞争力,宴会业务整体保持上升态势。”同庆楼餐饮股份有限公司相关负责人表示,目前公司下半年婚宴预订情况良好,需求主要集中在第四季度,“双节”期间需求增长尤其明显,婚宴消费进入传统旺季。

为进一步释放消费潜力,三只松鼠股份有限公司将在“双节”前推出高端坚果品牌——大满坚果,并发布多款新品产品。

“我们共推出了12款中秋礼盒,包括5款‘雪系列’和7款常温

系列礼盒。”上海元祖糖果股份有限公司相关负责人表示,为更好地满足消费者多样化的需求,在延续经典款式的基础上,公司今年对多款月饼进行了配方升级并推出新口味。

除创新产品与服务外,消费类上市公司还加大了营销力度,营造浓厚的节日消费氛围。

三只松鼠相关负责人对《证券日报》记者表示,公司与供应链端携手联合让利,运用“银销宝”数字化工具,助力经销商更高效开展业务,促进终端动销。

永辉超市则在全国门店设立中秋礼品专区,提供免费礼品包装及祝福卡定制服务,为游客增设行李寄存与临时休息区;同时,推出系列互动营销活动,如发起打卡活动等,增强节日仪式感与参与度。

合家福党委书记、董事长邓鸿对《证券日报》记者表示,合家福超市46家门店推出“惠民菜篮子”及“双节”营销活动。活动期间,每日推出5种低于1元的蔬菜让利惠民。

在华福证券食品饮料首席分析师刘畅看来,消费类上市公司通过创新产品与服务,加大营销力度等方式,积极布局“双节”市场,不仅满足了消费者多样化的需求,也为自身业绩增长注入了新动力。未来,随着消费市场的不断变化,消费类上市公司还需要继续探索创新,推动行业持续健康发展。

上市公司竞逐液冷赛道

■本报记者 冯雨瑶

效平衡。

据Trend Force预测,全球数据中心液冷采用率有望从2024年的14%提升到2025年的26%。而在中国,预计到2027年,随着AI系列应用的规模化落地以及液冷生态的日趋成熟,液冷市场规模将突破千亿元大关。

面对这一市场蓝海,近年来,各方积极布局。目前,液冷数据中心产业链已涵盖了上游液冷零部件、中游液冷服务器及基础设施、下游液冷数据中心等环节。

相关上市公司大力投入和推广液冷技术,不少上市公司甚至推出了全链条液冷解决方案。例如,科华数据股份有限公司表示,公司已推出液冷数据中心全生命周期服务,具备液冷板式及浸没式液冷系列产品,算力液冷集装箱已出口海外。广州高澜节能技术股份有限公司近日在投资者互动平台上表示,公司目前可提供多种数据中心液冷解决方案,具备从散热架构设计、设备集成到系统调试与运维的一站式综合解决方案能力。公司将持续加大投入,积极把握市场机遇,努力推动液冷业务增长。