

走民企 说创新

泛联新安：以“啃硬骨头”精神破局基础软件研发

■本报记者 何文英

“如果把软件产业比作一座摩天大楼，那应用软件就是外立面与内部装修，而开发支撑类软件和EDA（电子设计自动化）软件则如同深埋地下的地基与钢筋骨架。”在湖南泛联新安信息科技有限公司（以下简称“泛联新安”）位于长沙的研发中心，公司总经理唐勇指着一款自主研发的代码静态分析工具，向《证券日报》记者形象地解释道。

但这座“骨架”曾长期掌握在国外巨头手中，成为我国软件产业乃至高端制造领域发展的掣肘。成立于2017年的泛联新安，以国防科大科研团队为核心，用9年时间在这片“包围圈”中硬生生开辟出一条道路，成长为国产基础软件赛道的领军者之一。

达晨财智创业投资管理有限公司投资总监陈筑熙在接受《证券日报》记者采访时坦言：“泛联新安深耕的赛道，是我国进口依赖最严重的基础软件领域，产品开发难度大、门槛高、周期长，突围之路异常艰难。”

构建研发创新体系

泛联新安的突围密码，首先藏在其创始团队的“硬核基因”之中。公司核心研发人员均来自国防科技大学、清华大学、中国科学院等顶尖科研院所校，创始团队更是清一色的国防科大背景。“我们团队骨子里就带着‘胸怀祖国、团结协作、志在高峰、奋勇拼搏’的国防科大银河精神。”唐勇坦言，创业初期，团队面临的不仅有技术难题，还有国外巨头的生态封锁。

长期以来，EDA软件被Synopsys、Cadence、Siemens等国外厂商掌握。2022年至今，美国商务部发布了一系列针对先进EDA软件的出口管制令，给国产先进制程集成电路的发展带来了巨大的挑战。

而开发支撑类软件则是所有软件代码的“体检医生”与“安全卫士”，负责代码质量检测、漏洞挖掘等关键环节。在航空航天领域，任何一个微小的代码缺陷都可能导致发射失败；在智能汽车领域，软件安全直接关系到驾乘人员的生命安全。

2017年，怀着破局的初心，泛联新安正式成立。创业初期，团队挤在不足百平方米的实验室里，白天开展研发，晚上进行测试，常常连续数十天连轴转。唐勇表示，正是这种“啃硬骨头”的精神，让泛联新安逐步在行业内站稳脚跟。

如今，泛联新安的研发人员占比已超过70%，并与国防科技大学共建湖南省软件安全智能并行分析重点实验室，与清华大学合作成立北京清科智信科技有限公司，形成了“产研用”深度融合的技术创新体系。截至目前，该公司已拥有100余项知识产权，推出20多款成熟产品，多款产品达到国际领先水平。

锚定核心技术突破

唐勇用一个形象的比喻解释了



图①员工开展技术攻关
图③员工进行产品规划讨论

图②研发人员正在进行代码分析
图④总部办公楼

企业供图

开发支撑类软件和EDA软件的技术原理：“如果把软件开发比作建造房屋，那么我们的CodeSense源代码缺陷深度分析平台就如同‘质量监理’，能在施工过程中及时发现墙体裂缝、钢筋松动等问题；而数字IC验证工具（EDA软件）则是芯片设计的‘防护网’，通过系统化的验证流程确保芯片设计在功能、时序、功耗等方面的正确性。”

CodeSense作为泛联新安的核心产品之一，是国内首款通过TuV（德国技术监督协会）功能安全认证的静态分析工具，符合国际电工委员会IEC-61508 T2类工具要求，可用于任何ASIL（汽车安全完整性等级）级别的软件开发过程。其最大亮点在于采用自主研发的值流图技术方案，支持跨多层函数的深度缺陷检测，最快分析速度可达50000行/分钟，十万级源代码可在3分钟内完成检测。“这意味着，一个程序员需要一周才能完成的代码检测工作，我们的工具3分钟就能搞定，且准确率超过99%。”唐勇介绍说。

此外，CodeSense还接入了公司自主研发的AI大模型DTCoder，实现智能缺陷误报评定、智能缺陷解释和修复建议功能。“就像医生不仅能诊断病情，还能给出具体的治疗方案。”唐勇表示，该工具已全面覆盖CWE（通用缺陷列表）收录的软件缺陷类型，支持GJB 8114、MISRA C（汽车产业软件可靠性协会C语言开发标准）等主流编码规范，成功入选工业软件自主可控目录。

在数字EDA软件方面，泛联新安聚焦数字IC前端验证工具和FPGA（现场可编程门阵列）测试工具，包括静态规则检查VHawk Lint、跨时钟域缺陷分析工具VHawk CDC、RTL级（寄存器传输级）门级软件仿真工具VShark、硬件加速仿真工具AccBox、原型验证工具

InfinitPro等，基本实现该类工具的国产化替代，并在某些指标特性上实现了超越，客户覆盖100多家行业头部企业。

截至目前，泛联新安已构建以软件质量测试、软件安全测试、数字IC验证、AI开发工具为核心的完整产品矩阵，全系列产品均获得自主可控证书及多项国际、国内认证，服务客户覆盖航空、航天、轨道交通、智能制造、电子、金融、能源等多个领域，总数达数百家。

如果说技术突破让泛联新安实现了从“0到1”的破局，那么AI赋能则让其开启了从“1到N”的跨越。泛联新安推出的“万象智能体研发全流程平台”，以自主研发的“DTCoder”垂直大模型为核心，打造了深度理解工业协议、控制逻辑与功能安全标准的工业领域研发智能体平台VXAgent。这些智能体就像嵌入软件开发全流程的“需求助手”“编码助手”“测试助手”，能自动生成需求文档、优化代码、设计测试用例。

在某智能制造头部企业的工控软件开发中，该平台已成功落地应用。“该头部企业近1000名开发人员正在使用AI Coding Agent（AI编码智能体）。Agent能根据程序员已输入的信息进行语义理解，实现智能代码补全与伴写。近一年多个项目验收结果显示，泛联新安的“DTCoder”在该企业嵌入式开发AI生成代码的平均采纳率超过30%，并在其高质量工程项目应用中AI生成代码最高采纳率可达65%以上。”泛联新安智能开发产品线负责人陶超向《证券日报》记者补充说，“未来公司将进一步迭代，实现Agent完全自主开发，力争做到客户以自然语言提出要求，平台一站式完成代码编写。例如，提出‘编写一个适用于人形机器人制造的工业场景自动控制程序’，该平台便能自动编写程序、优化代码并

完成场景测试。”

资本加持释放战略价值

泛联新安的快速发展，离不开资本的支持。自成立以来，该公司先后获得湖南省天惠军民融合投资基金合伙企业（有限合伙）、湖南兴湘隆赢创业投资基金合伙企业（有限合伙）、湖南兴湘隆银高新产业投资合伙企业（有限合伙）、中国互联网络投资基金（有限合伙）、西部证券投资（西安）有限公司等多家“国家队”资本的战略投资。

2025年底，泛联新安宣布完成新一轮融资，由湖南省金芙蓉马栏山文化创意投资基金合伙企业（有限合伙）领投，中国互联网络投资基金（有限合伙）、湖南钧辉高创二期科技产业基金合伙企业（有限合伙）等老股东持续追加投资。本轮融资资金将主要用于开发支撑工具的全面AI化升级，以及智能制造领域研发大模型与智能体的深度研发。

“我们坚定看好泛联新安，核心基于三点：一是其符合国家战略方向；二是拥有高门槛、高价值的产品；三是优秀的创始团队。”陈筑熙表示，随着软件渗透到千行百业，开发支撑工具已成为影响软件产业发展、前沿科技竞争的关键一环，意义重大且价值非凡。

基础软件国产化已成为必然趋势。数据显示，我国基础软件市场规模已突破千亿元，且未来有望保持每年15%以上的增速。泛联新安作为国产基础软件领域的头部自主品牌，无疑将充分享受行业发展带来的红利。

唐勇表示，公司将把新一轮融资的大部分资金投入研发工作中，重点推动AI大模型与基础软件的深度融合，构建面向工业领域的Trusted AI-coding（可信AI编码）工具链，推进工业领域安全可信的智能研发。“我们的目标是在全球基础软件领域占据一席之地，让‘中国工具’服务世界。”

北京2026年首场土拍揽金85.62亿元

■本报记者 陈 潇

2月3日，北京完成今年首场土地出让，石景山、通州、顺义三宗住宅用地均以底价成交，合计成交金额57.62亿元。此外，还有一宗商业用地以28亿元成交。以此计算，北京2026年首场土拍合计揽金85.62亿元。

从成交情况看，三宗住宅用地在区位条件、产品定位及开发难度上各有差异，房企拿地态度更趋理性。

其中，石景山首钢核心区地块被北京首钢房地产开发有限公司（以下简称“首钢地产”）以13.9亿元摘得。该宗地为二类居住用地，土地面积约1.66公顷，规划建设面积3.66万平方米，容积率2.2，楼面价约3.8万元/平方米。

中指研究院土地市场研究负责人张凯向《证券日报》记者表示：“该地块紧邻地铁11号线新首钢站，两站即可换乘6号线和1号线，属于典型的临铁项目。规划条件明确提出，建筑需与首钢园区工业风貌相协调，立面应公建化，并考虑与北侧工业遗存煤仓的空间关系。”

通州宋庄地块则由北京建工集团有限责任公司等三家房企组成的联合体以15.62亿元竞得，容积率1.8，成交楼面价约1.79万元/平方米。

顺义新国展三期地块由中国铁工投资建设集团有限公司以28.1亿元竞得，该地块为住宅与商业混合用地，住宅部分楼面价约3万元/平方米，商业占比约36%。“该地块较高的商业配比及自持要求，对开发商的综合运营能力构成挑战。”张凯表示。

此外，海淀区蓝景丽家收储项

目地块B4综合性商业金融服务业用地，被字节跳动旗下公司以28亿元竞得。

值得关注的是，本次土拍全部以底价成交。业内普遍认为，这体现了土地市场回归理性运行。

“这延续了2025年以来北京土地市场‘量减价稳’的整体格局。”上海易居房地产研究院副院长严跃进向《证券日报》记者表示，在房企普遍强调现金流安全、聚焦核心城市和核心板块的背景下，拿地决策更注重确定性，而非规模扩张。

北京市规划和自然资源委员会发布的《北京市2026年度建设用地供应计划》显示，今年商品住宅用地供应规模为200公顷至240公顷，较2025年的240公顷至300公顷进一步缩量，已是连续第四年下降。

与此同时，土地出让的空间结构也在发生变化。中指研究院数据显示，2025年北京成交的住宅用地中，五环内地块占比达33%，为近五年最高；而六环外地块占比仅13%，为近五年最低。这一集中化趋势预计在2026年仍将延续，意味着未来新房供应将更明显地向城市核心区域倾斜。

从楼市运行情况看，北京房地产市场近期也释放出一些企稳信号，为土地市场提供支撑。2026年第一个月，北京二手房市场以15082套的网签量收官，延续去年四季度以来的回暖态势；新房市场改善性需求表现较为稳定。

严跃进表示，在城市更新等政策导向下，北京土地市场更多服务于城市功能优化和住房结构改善，核心区优质地块仍具吸引力，但房企更看重项目安全边际和长期运营能力，土地市场或将延续分化态势。

国产大模型密集发布
开源生态加速完善

■本报记者 袁传玺

近日，百度、阶跃星辰、阿里、DeepSeek、Kimi等多家头部科技企业密集发布自研大模型，覆盖OCR识别、多模态理解、具身智能、推理能力等多个前沿领域，且这些新模型绝大多数选择了开源路径。

业内普遍认为，我国AI开源生态正从“可用”迈向“好用”乃至“引领”的关键阶段，同时国内开源生态的逐步扩大与完善将加快我国人工智能领域的发展速度。

头部企业动作频频

近期，国产大模型的发布节奏显著加快。2月2日，阶跃星辰推出Step 3.5 Flash，该模型采用稀疏混合专家（MoE）架构，总参数量高达1960亿，但每Token仅激活约110亿参数，在确保强大推理能力的同时大幅提高了运行效率，尤其适用于复杂Agent工作流场景。

在轻量化模型方面，2月3日，智谱正式开源GLM-OCR，据了解，这是一款仅0.9B参数的小型模型，并支持vLLM、SGLang和Ollama等主流推理框架，显著降低了部署门槛；1月29日，百度发布文档解析模型PaddleOCR-VL-1.5，该模型以仅0.9B参数的轻量架构，在文档解析评测榜单OmniDocBench V1.5中取得全球综合性能第一的成绩，整体精度达到94.5%。

与此同时，具身智能成为新热点。优必选于近日发布其自研的“具身大脑”Thinker模型，以“小参数、高性能、全开源”为特色。而在多模态领域，DeepSeek发布新的OCR2模型、月之暗面发布Kimi K2.5模型等。

据了解，上述模型集中在2026年1月份至2月初密集发布，覆盖文本、图像、语音、具身控制及多模态融合等多个维度，且多数模型强调在特定场景下的性能优化，如文档解析、工业机器人响应、Agent协同等。

“众多厂商选择在此时集中发布模型，主要是因为经过三年的技术积累，国产大模型在架构设计、训练方法、工程优化等方面已形成较为成熟的技术体系，具备了规模化输出高质量模型的能力。”广州艾媒数据信息咨询有限公司CEO张毅在接受《证券日报》记者采访时表示，应用场景愈发明确，从工业机器人到智能办公，从金融风控到教育医疗，下游需求促使模型向专业化、轻量化、高效化发展。

“更重要的是，当前正处于全球AI竞争的关键时期。国产大模型不仅是技术产品，更是国家战略科技力量的重要组成部分。通过密集发布高水准模型，中国企业正积极争取技术话语权与生态主导权。”张毅表示。

开源已成主流趋势

值得注意的是，无论是智谱的GLM-OCR、阶跃星辰的Step 3.5 Flash、Kimi K2.5，还是DeepSeek-OCR2，均选择发布即开源策略。业内普遍认为，这一趋势标志着中国AI产业正从“闭源竞赛”转向“开源协同”，其背后既有战略考量，也有生态逻辑。

张毅认为，开源有助于快速验证模型能力、扩大影响力。在模型性能日益趋同的当下，谁能率先获得开发者和企业的广泛应用，谁就更有可能是事实标准。通过开源，企业可借助社区力量进行压力测试，场景适配与漏洞修复，形成“发布—反馈—迭代”的高效闭环。

同时，开源也是构建国产AI生态的必经之路。过去，中国AI产业高度依赖国外基础模型与框架，如今，以Qwen、智谱、Kimi、DeepSeek等为代表的国产开源模型矩阵日益完善，覆盖语言、视觉、语音、具身智能等多个模态，初步形成了从基座模型到工具链、从训练到推理的全栈能力。“这种‘自主可控+开放协作’的模式，既保障了技术主权，又避免了重复建设，有效降低了中小企业和科研机构的创新门槛。”有行业分析师对《证券日报》记者表示。

更重要的是，开源生态的繁荣反过来反哺模型本身。其中，由社区贡献的评测数据、优化方案、插件工具等，成为了模型持续进化的“养分”。以阿里千问为例，AI开源社区Hugging Face的最新数据显示，阿里千问的衍生模型数量已突破20万个，全球开发者基于千问开发的衍生模型每天新增超过200个，涵盖机器人控制、代码生成、漫画后期制作、多语种翻译等多个方向。

展望未来，张毅表示，从密集发布到全面开源，国产大模型正走出一条兼具技术创新与生态共建的发展路径。这不仅是中国AI产业迈向成熟的重要标志，也为全球人工智能的多元化发展增添新的动力。在开源浪潮的推动下，一个更为开放、协同、高效的国产AI生态正在加速形成。

上市公司加速变压器产品技术革新

■本报记者 李万晨曦

当前，全球AI算力建设进入爆发期，高功率、高稳定的供电体系成为算力集群的“生命线”。其中，电力设备变压器群群的“生命线”。其中，电力设备变压器群群的“生命线”。其中，电力设备变压器群群的“生命线”。

商务部研究院副研究员洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示，全球变压器市场正从供需平衡转变为供不应求，这既体现了行业的高景气度，也折射出AI算力时代能源支撑体系的核心诉求。作为新型电力系统的关键环节，变压器已成为AI算力稳定运行的生命线，其供应紧张的本质是算力扩张与电力基建升级节奏不匹配，相关上市公司或迎来发展机遇。

央视财经数据显示，2025年，我国变压器出口总值达646亿元，比2024年增长近36%。2025年国内变压器市场规模同比增长超20%，其中AI算力、特高压相关高端产品订单占比已突破35%，成为推动产业增长的核心引擎。

值得关注的是，当前全球范围内的

供需结构性失衡特征尤为显著。美国变压器市场交付周期已从50周延长至127周。在我国广东、江苏等地，多家变压器工厂处于满负荷生产状态，其中部分面向数据中心的业务订单已排到2027年。

国际智能运载科技协会秘书长、黄河科技学院客座教授张翔在接受《证券日报》记者采访时表示，随着全球AI、数据中心、新能源汽车等新兴产业的爆发，电网承压持续加剧。大模型训练耗电量巨大，数据中心、光伏电站建设及新能源车普及均大幅拉动变压器需求，推动市场持续扩容。

“当前适配AI算力中心的高端专用产品更为紧缺，这种结构性供需失衡进一步放大了市场缺口。”萨摩耶云科技集团AI机器人行业研究员郑扬在接受《证券日报》记者采访时表示，“AI超算集群对供电质量要求极高，这使得普通变压器难以适配，高功率、高稳定、低损耗的高端变压器成为市场核心需求。”

“从供给端看，产能刚性约束与技术壁垒是全球变压器市场缺口难以快速缓

解的核心因素。”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，“变压器行业新建产能调试需1年至2年，高级技工培养周期长达5年以上，产能增速远不及需求扩张。我国拥有全球最完整成熟的电力装备制造体系，在成本控制、交付稳定性与大规模订单响应上具备优势。”

“未来随着AI算力向更高密度、更广场景渗透，变压器的战略地位将持续提升，将朝着更高效、更智能、更绿色的方向迭代。”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。

面对持续扩大的供需缺口和日益增长的AI算力需求，上市企业正加速产品技术革新。

金杯电工股份有限公司相关负责人表示，面对全球AIDC扩张催生电力需求增长带来的战略机遇，公司高度重视产品市场开拓，已有产品应用于北美、欧洲以及国内AIDC变压器领域。

海南金盘智能科技股份有限公司在投资者关系活动记录表中表示，公司“数

据中心电源模块及高效节能电力装备智能制造项目”建成后，将扩大数据中心电源模块等成套系列产品的产能，并向数据中心领域尤其是人工智能数据中心（AIDC）领域持续稳定供应数据中心电源模块等成套系列产品；提升高效节能VPI变压器产品的销售规模，同时实现VPI变压器制造模式的数字化转型。

新华都特种电气股份有限公司在投资者互动平台称，公司固态变压器（SST）的关键核心器件中压高频变压器取得关键突破，中压高频变压器可全面适配SST、直流变压器及快充设备的应用需求；目前中压高频变压器在送样测试阶段。

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，变压器行业的竞争已转变为以高可靠性、高效能、智能化为核心的综合解决方案竞争。产业链企业更应当聚焦技术革新，优先扩产高功率、液冷、低损耗等高端变压器，并布局固态变压器等下一代技术，抢占高端市场。