

## “科技年货”走俏

本报记者 丁蓉

马年春节临近，“科技年货”掀起新一轮消费热潮。AI(人工智能)眼镜、AI玩具等曾经“小众尝鲜”的商品，如今正密集进入消费者的年货采购清单。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示：“‘科技年货’受到消费者青睐，成为今年春节年货市场的重要亮点之一，彰显出我国消费市场的多元活力与创新潜力，这是政策支持、消费升级、技术迭代、产业链成熟共同驱动的结果。”

### 年货清单更加丰富

2月3日，《证券日报》记者在广东深圳华强北市场走访时看到，在举行的“跨年潮GO季”活动吸引了众多当地市民和中外游客前来购物。

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：“‘科技年货’涌现，侧面反映出AI技术正加速向消费端落地。轻量化、低成本、强交互的AI产品逐渐进入普通家庭，让更多人享受到科技便利。从年货市场可以观察到，适老化、亲子互动、健康管理等细分赛道的AI产品，因贴合实际生活需求，市场空间有望持续扩容，推动AI技术进一步融入人

们的生活。”



图①②广东深圳华强北市场“跨年潮GO季”现场  
图③消费者体验智能眼镜产品

丁蓉/摄  
新华社供图

### 产业生态日臻完善

丰富、新颖的“科技年货”背后，是我国消费电子产业的高速发展。

从技术研发到核心零部件，再到整机组装，众多企业建构起完善的产业生态，形成高效的协同能力。这些企业共同构建起“科技年货”背后的中国智造底座。

例如，深圳佰维存储科技股份有限公司在AI端侧存储领域拥有较强的竞争力，产品目前已被Meta、Google、小米、阿里、小天才、Rokid、雷鸟创新等应用于AI眼镜、智能手表等智能穿戴设备。

瑞芯微电子股份有限公司在AI眼镜产品所需的音频、视频、显示等相关技术路线上有长期积累，现有的视觉类芯片可应用于AI眼镜。AI玩具方面，已有多家客户基

于该公司主控芯片推出接入AI大模型的AI玩具产品。

苏商银行特约研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示：“随着AI技术的蓬勃发展，AI眼镜、AI玩具等AI端侧产品蕴藏的市场空间将持续扩大。赛道企业应当深挖市场需求，提升产品实用性与交互感，打造高附加值的创新产品，夯实核心竞争力，从而更好地把握产业发展机遇。”

## 休闲食品类公司抢滩年货市场

本报记者 何文英

2月3日，步步高梅溪新天地超市内年味渐浓。超市负责人向《证券日报》记者介绍：“本周以来超市客流量明显上升，坚果礼盒、超市自有品牌BL的年货产品等采购量环比大幅上升，预计未来1个月年货采购量将持续旺盛。”与此同时，休闲食品上市公司也纷纷行动，从产品创新、渠道布局、产能保障等维度发力，年货市场呈现产销两旺的火热景象。

广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬在接受《证券日报》记者采访时表示，年货销售对休闲食品产业链企业来说是一个非常关键性的节点，近年来年货产品以大包装礼盒为主，具有出色品牌效应，产品质量、款式设计、广告宣传以及渠道能力的企业，将享受到年节消费的红利。

具体来看，绝味食品股份有限公司聚焦节日餐桌场景，借春节消费旺季发起“开门红”活动，在全国上线猪牛副新品。

除全国性新品外，我们在区域市场执行差异化策略，上线鸡架、馋嘴鸭等特色产品，精准匹配不同区域口味偏好。”公司相关负责人向《证券日报》记者表示。

盐津铺子食品股份有限公司则重点强化物流保障，以数智化能力高效承接年货订单。“当前物流仓内机器穿梭、人员轮班奋战，各环节高效联动，全力应对订单激增。”盐津铺子董秘张杨向《证券日报》记者介绍，公司依托数智化物流体系，确保年味好物快速发往全国，有效缓解节日物流拥堵、交付延迟等痛点。

随着年货采购季升温，休闲食品市场呈现新趋势，倒逼企业提升综合竞争力。商务部监测数据

显示，截至2025年12月30日，全国重点零售企业年货节销售额同比增长23.7%，其中健康食品增速达35.2%。

健康化、个性化、场景化成为年货消费的核心关键词。同时，年轻消费者成为主力，IP化、年轻化产品受到青睐。比如，上海来伊份股份有限公司近期推出以吉祥物“伊仔”为核心的马年新春毛绒系列IP，积极顺应“味觉满足+情绪共鸣”的消费新趋势。

渠道变革带来新机遇，直播电商成为礼盒销售主渠道。抖音电商数据显示，2026年年货节品牌礼盒成交额同比增长22%，累计卖出超1200万单，超70%通过直播间售出。以劲仔食品为例，公司在直播间入驻抖音、京东、淘宝等主流年货会场，直播间福利密集，定点有大额满减和定时抽奖，还联合抖音大IP来共创直播，吸引消费者下单。

开源证券发布研报称，新春佳节是食品饮料消费核心旺季，

礼品采购、家庭团聚等场景带动

大众品备货需求集中释放。2026年春节在二月中旬，春节错期下休闲食品企业2026年一季度业绩基数较低，叠加政策端强调扩内需促消费，预计年初春节旺季休闲食品企业备货将成为板块业绩较强催化剂。

近年来，具身智能资本融资规模迅速扩大。中国信通院联合清华大学电子工程系正式发布的《具身智能发展报告(2025年)》显示，截至2025年12月份，我国具身智能和机器人领域投资事件数达744起，融资总额735.43亿元。

迈睿资产管理有限公司首席执行官王浩宇对《证券日报》记者表示，具身智能技术路径仍在快速演化中，企业形态已呈多元化发展，资本流向开始回归理性。然而，行业仍需克服技术、成本与可靠性多重瓶颈。在此过程中，资本、人才等资源必将进一步向那些具备底层创新能力和场景落地潜力的头部企业集中。”首都企业改革与发展研究会理事肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示。

中国机器人CR教育培训标准委员会委员魏国红对《证券日报》记者表示，资本大规模涌人意味着具身智能已迈过“概念验证”初期，

但模型路线、数据范式以及最佳机器人形态仍未定型。

面对技术和商业化的双重挑战，不同企业采取了差异化的应对策略。其中，北京人形采取技术突破与场景落地并进。据了解，北京人形不仅在技术突破上屡创里程碑，还在围绕特种作业、工业制造、商业服务等领域构建成熟可复制的解决方案，已与中国电力科学研究院、福田康明斯等多家领军企业达成深度战略合作。

同时，大厂集体下场“押注”成为行业显著特征。据业内初步统计，百度、联想、蚂蚁等8家互联网

创新(上海)科技有限公司并追加投资，又跻身宇树科技股份有限公司(以下简称“宇树科技”)股东行列；京东以“场景+全链”方式切入，3个月内接连6家机器人公司。

2026年，具身智能行业有望迎来上市大年。宇树科技已率先启动IPO，星海图(北京)人工智能科技股份有限公司、深圳众擎机器人科技股份有限公司已完成股改，魔法原予机器人科技(无锡)有限公司也宣布将加速上市进程。

王浩宇认为，企业密集启动上市的主要动机在于寻求可持续融资能力。上市意味着企业将获得定增、配股等持续融资的工具，这是在技术路径未收敛、商业模式未明朗之前“留在牌桌上”的关键。

中国信通院副总工程师许志远表示，尽管当前具身智能已取得认知智能与物理智能的双线突破，

处理工艺调控相结合的技术路径，

重点围绕三大核心任务展开攻关：优化成分设计与夹杂物调控，改善组织偏析；优化制备工艺，建立工艺参数与微观组织之间的定量关联；揭示材料的强塑性和抗低温冲击机制，明确复相组织与微裂纹演变的内在联系。通过研究、攻关，使大截面弹簧扁钢在极寒环境下保持强度和韧性，避免因低温变脆

室主任张伟表示，此次重卡弹簧扁钢关键材料技术项目攻关成功后，

将形成具有自主知识产权的核心技术体系，有望破解行业关键技术瓶颈，为新型热轧弹簧扁钢的工业化生产提供理论支撑，助力汽车产业关键材料国产化进程，为江西省新材料产业高质量发展注入新动能。

(段文海 石敏)

(CIS)

## 具身智能产业投融资火热

本报记者 贾丽

2月3日，北京人形机器人创新中心(以下简称“北京人形”)宣布完成首轮融资超7亿元市场化融资。本轮投资方包括北京市人工智能产业投资基金、亦庄国投、北京高精尖基金、华控基金等多家投资机构，并获得百度在线网络技术(北京)有限公司、京东东土科技股份有限公司等产业方的战略投资。

北京人形相关负责人表示，本轮融资资金将重点投入于“具身人形”与“慧眼开物”两大核心平台技术迭代与规模化推广，进一步推动具身智能机器人向“全自主、更好用”演进。

“具身智能技术路径仍在快速

演化中，企业形态已呈多元化发展，资本流向开始回归理性。然而，行业仍需克服技术、成本与可靠性多重瓶颈。在此过程中，资本、人才等资源必将进一步向那些具备底层创新能力和场景落地潜力的头部企业集中。”首都企业改革与发展研究会理事肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示。

近年来，具身智能资本融资规模迅速扩大。中国信通院联合清华大学电子工程系正式发布的《具身智能发展报告(2025年)》显示，截至2025年12月份，我国具身智能和机器人领域投资事件数达744起，融资总额735.43亿元。

迈睿资产管理有限公司首席执行官王浩宇对《证券日报》记者表示，具身智能技术路径仍在快速

演化中，企业形态已呈多元化发展，资本流向开始回归理性。然而，行业仍需克服技术、成本与可靠性多重瓶颈。在此过程中，资本、人才等资源必将进一步向那些具备