

“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,正在举行的“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。现场,AI眼镜、AI玩具、AI健康监测手表、无人机、全景相机等消费电子产品琳琅满目。

“带翻译功能的AI眼镜、能够陪伴孩子的AI毛绒玩偶,这些货品销售都非常火热。”经销商夏女士向记者表示。

“今年购置的年货,除了传统的食品、衣服、坚果等,还给孩子买了他期盼已久的AI眼镜和AI玩

具,给父母买了一对AI健康监测手表。”深圳市民张先生向记者表示。

今年1月份,国内电商平台已开启“年货节”。数据显示,AI玩具的搜索量激增。例如,自京喜自营年货节启动以来,京东站内“AI玩具”搜索次数同比增长125%。

“科技年货”掀起消费热潮,离不开政策的有力支持。2025年12月份,国家发展改革委、财政部联合发布《关于2026年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》,智能眼镜首次被纳入数码和智能产品购新补贴范围。个人消费者购买手机、平板、智能手表手环、智能眼镜等4类产品(单件销售价格不超过6000元),按产品销售价格的15%给予补贴,每位消费者每类产品可补贴1件,每件补贴不超过500元。

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,市场空间有持续扩容,推动AI技术进一步融入人



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

们的日常生活。”

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,将享受到年货消费的红利。

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。

劲仔食品集团股份有限公司(以下简称“劲仔食品”)实现产品、渠道、营销全方位突破,产销两旺态势明显。“今年年货节,我们既升态经典口味,也推出新品拓展选择,同时强化礼赠场景布局。”劲仔食品董事长周劲松对《证券日报》记者表示,产品端新增潮汕沙茶味、溜博烧烤味等新品;礼赠端推出“年年有鱼”主题礼盒,渠道端线上线下同时发力。目前公司生产基地已开足马力,核心产品日产能突破千万包,保障供应不“断货”。

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,公司在线上入驻抖音、京东、淘宝等主流年货会场,直播福利密集,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。

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、北京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“具身天工”与“慧思开物”两大核心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、成本与可靠性的多重瓶颈。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达744起,融资总额735.43亿元。

迈睿资产管理有限责任公司首席执行官王浩宇对《证券日报》记者

表示,纵观整个具身智能产业,融资呈现明显的分层化特征。其中,关键零部件领域,融资事件占总交易事件的40%;本体领域,融资事件相对较少,高度集中在头部企业;软件与基础模型领域,融资事件大多处于天使轮、Pre-A轮或A轮的极早期阶段。

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,资本大规模涌入意味着具身智能已迈过“概念验证”初期,正步入一个规模投入加速、资源向头部聚集、产业化前景日益清晰的全新发展阶段。

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,

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家互联网品牌全年在具身智能产业投资次数合计达62次。其中,腾讯以“模型+硬件”双轮驱动布局,领益智元

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个月内连投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,星海天(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,魔法原子机器人科技(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。

人形机器人产业链公司业绩频报喜

■本报记者 刘晓一

人形机器人商业化成效凸显。

Wind资讯数据显示,截至2月3日,A股人形机器人板块共有56家上市公司披露2025年业绩预告。其中,33家公司业绩预喜(预增、扭亏),占比近六成。以预告净利润同比增长上限统计,胜宏科技(惠州)股份有限公司、思特威(上海)电子科技有限公司、江西金力永磁科技股份有限公司(以下简称“金力永磁”)等11家公司净利润同比翻倍增长。

具体来看,机器人视觉企业奥比中光科技集团股份有限公司表示,依托各类AI端侧应用领域(包括机器人、三维扫描等)的快速发展,公司2025年度预计净利润约1.23亿元,同比增加约1.86亿元,实现年度扭亏为盈。

工控企业上海步科自动化股份有限公司表示,受益于机器人行业需求快速增长,公司机器人业务营收同比大幅提升,成为驱动公司整体业绩增长的核心引擎。预计2025年净利润6800万元至8000万元,同比增长39.08%至63.63%。

多家公司的具身智能零部件进入交付阶段。例如,谐波减速器企业苏州绿的谐波传动科技股份有限公司表示,在具身智能机器人赛道,行业发展进入关键转折期,头部客户逐步从研发阶段迈向小批量生产,公司产品凭借可靠品质与适配性获得客户高度认可,业务规模同比实现大幅增长,成为业绩增长的重要引擎。公司预计,2025年实现净利润1.15亿元至1.3亿元,同比增长104.74%至131.45%。

稀土永磁材料企业金力永磁表示,公司具身机器人电机转子及磁材产品等已有小批量交付。预计2025年净利润达6.6亿元至7.6亿元,同比增长127%至161%。

从人形机器人整机企业来看,深圳市优必选科技股份有限公司2025年累计斩获近14亿元人形机器人订单,交付超500台Walker S2工业级人形机器人,公司预计2026年工业人形机器人产能将提升至1万台;宇树科技股份有限公司2025年人形机器人实际出货量超5500台,机器人本体量产下线超6500台;智元创新(上海)科技股份有限公司2025年出货量超5100台,2026年出货量预计可达数万台。

“当前人形机器人产业正实现从技术研发向商业化落地的关键跨越。”高工机器人产业研究所相关人士向《证券日报》记者表示,小批量量产不仅可以验证核心零部件的可靠性与适配性,也能推动产业链上下游完成产能协同与流程优化,为后续规模化量产奠定基础。

人形机器人催生固态电池新需求

■本报记者 殷高峰

集邦咨询最新研报预计,2026年全球人形机器人出货量将突破五万台,年增700%以上。

开源证券发布研报称,2025年人形机器人产业完成从“0-1”到“1-10”的跨越,核心驱动力在于“技术收敛”;展望2026年,行业将突破“1-10”的关键拐点,向“10-100”规模化迈进,核心主题切换为“量产落地与商业化提速”。

随着人形机器人快速发展,其动力问题也成为市场关注的焦点。“在人形机器人快速发展的同时,动力系统的瓶颈问题也开始凸显。”西安工程大学产业发展和投资研究中心主任王铁山在接受《证券日报》记者采访时表示,传统锂电池的能量密度、安全性与体积限制,成为人形机器人规模化应用的重要瓶颈。

据悉,高镍三元锂电池(NMC/NCA)是当前机器人电池的主流选择。然而,受限于液态锂电池的能量密度,以及人形机器人躯干重量等因素,多数产品的续航能力集中在两小时到四小时,电池容量多低于2kWh。如Unitree H1的电池容量为0.864kWh,静态续航不足四小时;Tesla Optimus Gen2搭载2.3kWh高镍三元电池系统,也仅能维持约两小时的动态续航。

“人形机器人对动力系统有着极其严苛的要求,而当前主流的液态锂离子电池存在明显短板。固态电池的优势恰恰能弥补这些短板。”王铁山表示,固态电池的超高能量密度能够解决人形机器人的续航焦虑,同时,相较于液态锂电池,其在安全性、空间性等方面也具有明显优势。

“固态电池被普遍认为是解锁人形机器人大规模商业化应用的关键技术‘钥匙’,但固态电池目前仍然存在成本高、核心技术未突破的困境。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,固态电池拥有长续航能力、安全性、体积优势等,是人形机器人非常渴望的动力支撑,而人形机器人也是公认的、最早可能实现固态电池商业化高价值应用的领域之一。

目前,一些企业正在加速固态电池的突破和布局。

2025年11月份,广东小鹏汽车科技集团有限公司发布了行业首个搭载全固态电池的新一代IRON人形机器人,不仅实现了AI大模型赋能的人机交互突破,更以“重量降低30%、电量提升30%”的硬核性能,引发了广泛关注。据悉,该产品计划于2026年底量产。

此外,一些电池行业的龙头企业也在加速布局固态电池领域。如宁德时代新能源科技股份有限公司1月28日在投资者互动平台上表示,该公司全固态电池产品有望在2027年实现小批量生产。

“固态电池目前正处于‘从实验室走向量产前夜’的关键冲刺阶段。随着固态电池技术突破与成本下降,将助力人形机器人打破动力瓶颈,而人形机器人的快速发展也将进一步推动固态电池的商业化,二者相辅相成。”王铁山称。

集邦咨询预估,人形机器人对固态电池的需求有望于2035年超过74GWh,较2026年增长千倍以上。

方大特钢牵头联合高校实施省级重点科研项目攻关重卡弹簧扁钢关键材料技术

日前获悉,由方大特钢主导、江西理工大学参与的《大截面铌钒复合微合金化弹簧扁钢贝氏体调控与强韧机制研究》项目,已正式列为江西省自然科学基金南昌创新发展联合基金重点项目。

弹簧扁钢是重卡悬架导向臂的核心材料,其性能直接关系到车辆行驶安全。目前国内重卡多服役于东北等寒冷地区,需承受重载

荷、复杂交变应力及-40℃极端低温的严苛工况,对材料的高强度、高塑性及耐低温冲击性能提出极高要求。然而,厚度超过50毫米、宽度超过100毫米的大截面弹簧扁钢普遍存在组织均匀性不足、淬透性差等行业共性技术瓶颈。《大截面铌钒复合微合金化弹簧扁钢贝氏体调控与强韧机制研究》项目创新采用稀土复合强化与轧制热

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;揭示材料的强塑性及抗低温冲击机制,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

断裂,从而保障重型卡车在寒冷地区安全稳定运行。

方大特钢是国内弹簧扁钢与汽车板簧精品生产基地,也是南昌市新材料产业链“链主”企业,多年来深耕弹簧钢细分领域,具有专业研发团队、博士后科研工作站、江西省弹簧钢工程技术研究中心等多个高水平研发平台。

方大特钢技术中心弹扁研究

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,助力汽车产业链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)

(GIS)