

聚焦·科技赋能千行百业

上市公司抢抓智慧零售赛道发展机遇

■本报记者 李雯珊
见习记者 张美娜

2月3日,国际咨询机构弗若斯特沙利文发布的《中国智慧零售市场追踪报告》(以下简称《报告》)显示,2025年以来,受益于AI技术应用爆发,智慧零售增长动能明显增强,在补货、巡检、营销与客服等环节释放清晰的提质增效回报,预计到2030年,智慧零售市场规模将增长至约645亿元,年复合增长率达22%。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示,在数字经济与实体经济深度融合的时代浪潮下,作为零售业数字化转型的高级形态,智慧零售将持续向全场景智能化演进,这也为具备“物联网+AI”全链路服务能力的企业打开了广阔的市场空间,推动行业实现高质量发展。

智慧零售产业蓬勃发展

根据第三方研究机构头豹研究院的《2025年中国智慧零售市场洞察》,智慧零售指的是通过人工智能、大数据、物联网、云计算等新兴技术,从用户、数据、连接三个维度赋能零售行业,为用户营造“千人千面”个性化推荐、高效便捷零信息差的“新消费体验”,其核心在于通过技术对零售行业的“人、货、场”进行全链路数字化改造。

近年来,我国智慧零售产业逐渐向智能化、生态化、融合化方向发展。

业内人士表示,从政策端来看,我国围绕智慧零售产业推出了一系列支持政策,涵盖数字化赋能、业态创新、供应链优化等方面,进一步丰富智慧零售产业业态,促进行业运营效率稳步提升。

具体来看,国家层面,商务部等7部门于2024年11月份发布的《零售业创新提升工程实施方案》,提出了培育现代零售体系的目标。要求按照“全面部署、试



点探索”思路,聚焦零售商业设施改造提升,健全工作机制,创新工作方式,强化支持政策,通过推动场景化改造、品质化供给、数字化赋能、多元化创新、供应链提升,实现零售业高质量发展。

地方层面,深圳、上海等多地为零售企业数字化转型提供了“真金白银”的支持。例如,深圳市商务局、市投资促进局发布的《2025年深圳商务投促领域支持政策要点》提出,加快培育现代流通骨干企业,支持传统批发零售企业数字化转型,大力发展现代供应链,对于符合条件的项目按照投资额分档资助,单个项目最高补助1500万元,单家企业最高资助3000万元。

对此,袁帅表示,一系列政策构建了全链条支持体系,紧扣消费需求鼓励数字化改造、智慧化场景创新等,实现了“零售升级”与“品质消费”

的协同推进。

上市公司布局忙

在政策红利持续释放、产业升级全面提速的背景下,国内上市公司主动向“智”求变,通过多元举措在数字化转型中拓展新的增长空间。

近年来,零售商超、餐饮行业、服装珠宝、美妆日化等各行业公司都在积极拥抱新兴技术,打造智慧零售新生态。《报告》显示,头部平台聚集效应明显,腾讯在智慧零售产业中位列第一,市场份额达25.3%。公开资料显示,依托腾讯智慧零售体系,腾讯已服务超过1000家客户,凭借AI等技术为实体经济发展赋能。

北京思特奇信息技术股份有限公司近期在投资者互动平台上回答投资

者提问时表示,公司智慧新零售业务平台,致力于打造“AI+数字门店”的新零售模式。

合肥百货大楼集团股份有限公司在互动平台上表示,公司积极拥抱消费新需求,探索“智慧+”模式,推广应用智慧导购、智慧分销、智慧收银,全力推动零售业态面向未来的全面数字化、智能化信息系统建设,提升零售主业数字化运营能力。

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,随着技术的持续创新与各领域融合的不断深化,智慧零售将进一步向全域场景渗透、向数智深度融合演进,产业生态将更趋完善,技术驱动的提质增效与价值创造能力持续提升,智慧零售也将成为实体商业数字化转型的核心支撑。

多元玩家入局 促进食品装备行业智能化提速

■本报记者 吴奕萱
见习记者 王 楠

随着食品生产端标准化、洁净化与柔性化需求持续攀升,食品加工装备行业正迈入技术迭代与供给重构的关键阶段,市场规模稳步扩张,多元玩家加速入局同台竞技,共同勾勒出食品装备产业的多元竞争新生态。

2月3日,宁波均普智能制造股份有限公司微信公众号发布消息称,均普德国公司成功斩获食品行业首单,为德国某百年食品巨头集团旗下的子公司量身打造面包卷上料与分离系统扩展设备,正式从工业智能制造领域跨界切入食品装备赛道。该订单聚焦烘焙制品自动化处理环节,设备采用

食品级合规材质与IP65防护设计,依托在精密装配与运动控制领域的技术积淀,每分钟可处理数百件产品,实现0.2秒/件的高速稳定运行。

在跨界新势力入局的同时,赛道内原有企业的创新步伐同样迅猛。例如,杭州永创智能设备股份有限公司(以下简称“永创智能”)持续推进产品迭代与产能布局,依托成熟的智能包装技术积累,为乳制品、休闲食品等领域提供高速包装单机与整线解决方案,其搭载AI视觉识别的包装设备已实现高精度、高产能稳定运行。

此外,永创智能还设立了人形智能机器人研发部门,加快人形机器人整机、核心零部件以及人形机器人在包装领域应用技术的研发工作。目前

已完成多款人形机器人产品及核心部件的设计定型。

杭州中亚机械股份有限公司则聚焦高端食品包装装备领域持续突破,依托深厚研发积淀发力后道智能包装与无菌灌装核心赛道。顺应“机器换人”趋势,公司不仅能提供整线自动化智能包装设备,更结合客户需求提供从规划、设计到安装调试的全流程系统解决方案,同时其自主研发的无菌型塑瓶灌装、塑杯成型灌装封切等多款核心设备,成功打破国外先进企业的长期垄断,技术水平与产品品质已对标国际同类产品,广泛服务于伊利、蒙牛等国内外头部食品企业,成为国产食品装备高端替代的重要力量。

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:“跨界企业为行业带来通用技术赋能,加速智能化进程;深耕企业则不断巩固自身在场景应用方面的优势。两者之间的竞争将推动技术进一步融合,促进全行业整体升级,同时也可能加剧中高端市场的争夺,倒逼企业更加注重技术与具体场景的结合。”

对于国内企业如何突破瓶颈、实现全球化,中国企业联合会资委会委员董鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,突破的关键在于实施双循环策略,对内深耕多元消费场景,打磨高性价比的柔性方案;对外推进链条“出海”,通过并购获取资源并结合供应链优势,将业务从设备输出升级为整线解决方案与本地化服务,最终实现技术标准替代。

农业科技赋能消费者“果盘子”品质提升

■本报记者 丁 蓉

春节临近,蓝莓、树莓、黑草莓等水果集中上市,吸引了诸多消费者的目光。据了解,这些品类过去主要依靠进口,如今国产“尖货”正加速向市场渗透。日前,《证券日报》记者在深圳大型超市、水果专卖店等零售端走访调研时了解到,国产高端水果的口感和新鲜度深受消费者青睐。

浙大城市学院副教授林先平在接受《证券日报》记者采访时表示:“国产高端水果产业加速发展,极大地丰富了消费者的‘果盘子’,这离不开农业科技的赋能。从跟跑到领跑,国产高端水果品质已比肩甚至超越进口品种,头部企业发挥了重要作用,它们通过种植技术研发、智能栽培体系搭建等,以农业科技赋能品质提升,带动了产业标准化、规模化发展。”

2月4日下午,在深圳市龙岗区一家华润万家超市内,色彩丰富的各类

水果让人目不暇接。众多应季水果中,有着“浆果之王”美誉的蓝莓,正是当下的热销品。

“2年前,市场上的大部分高品质蓝莓都是进口的,价格比现在贵很多。而今年国产蓝莓大批量上市,不仅价格亲民,而且云南花香蓝莓等品种凭借较好的口感,快速成为消费者的‘心头好’,一些顾客已经复购很多次了。”超市水果区域工作人员李经理向《证券日报》记者表示。

记者在一家大型电商平台上看到,22毫米果径的爱莓庄“巨无霸”蓝莓,125g价格为18.5元。与同样22毫米果径的进口蓝莓相比,价格便宜了近四成。

此外,阳光玫瑰葡萄、榴莲、牛油果等品类,同样因为近年来本土化种植、产量增加,价格变得“亲民”起来。

奥优国际董事长张明在接受《证券日报》记者采访时表示:“当前高端水果市场中,进口水果与国产水果并

存。其中,国产高端水果近年来不仅种类越来越丰富,而且市场份额大幅提升,尤其是蓝莓、阳光玫瑰葡萄、软籽石榴等品种,国产品牌的市场份额稳步增长,消费者对于国产高端水果的认可度也在快速提升。”

这种变化,离不开头部企业以农业科技为核心驱动力,积极推动种植技术升级和产业标准化、规模化发展。

例如,深圳诺普信作物科学股份有限公司(以下简称“诺普信”)深耕农业近30年,稳居农药制剂行业龙头。自2021年公司正式进入云南建立农场、种植蓝莓以来,截至2025年9月份,公司在蓝莓产业投资超40亿元,建设完成60多个农场,40多座冷链加工中心,分布在云南省红河、文山、楚雄、普洱、保山、德宏、大理、西双版纳等地。诺普信披露的数据显示,该公司2024年至2025年产季蓝莓单品销售额超过20亿元,成为我国蓝莓销量位居前列的企业。

据了解,诺普信构建起一套成熟、

高效的新型农业科研体系,组建了以博士、硕士为骨干的新型作物科学研究院。“公司把一群拥有专业背景、‘能读懂作物、能与作物对话’的技术迷聚集起来,长期扎根田间地头,攻克了促早、保鲜等技术难题。”诺普信相关负责人向《证券日报》记者表示。

近日,2026年中央一号文件发布,对锚定农业农村现代化、扎实推进乡村全面振兴进行了部署。文件提出,统筹科技创新平台基地建设,加强农业关键核心技术攻关和科技成果转化应用,培育壮大农业领域科技领军企业。

林先平表示:“水果产业已发展成为仅次于粮食、蔬菜的第三大种植业,是农业经济的重要支柱。在政策的大力支持下,我国水果产业发展有望进一步提升。企业应当紧抓政策红利与市场机遇,强化科技赋能,完善全产业链布局,在持续丰富消费者‘果盘子’的同时,积极拓展海外市场空间,不断夯实核心竞争力。”



各大港口多维发力应对节前物流高峰

■本报记者 李雯珊

近日,多家港口披露1月份经营数据,集装箱吞吐量、货物吞吐量等关键指标同比均实现稳步增长。

例如,广州港股份有限公司(以下简称“广州港”)1月份预计完成集装箱吞吐量243.8万标准箱,同比增长14.5%;预计完成货物吞吐量5078.2万吨,同比增长12.7%。

深圳港集团有限公司1月份集装箱吞吐量达329.8万标箱,同比增长8.9%,打破单月箱量历史最高纪录,其中重箱吞吐量同比增长4.9%、占比66%,港口运行实现良好开局。

上海国际港务(集团)股份有限公司(以下简称“上港集团”)1月份预计完成集装箱吞吐量506.3万标准箱,同比增长1.3%;预计完成货物吞吐量5384.7万吨,同比增长3.2%。

上港集团相关负责人介绍,作为全球单体规模最大的自动化码头,上海港洋山四期以科技赋能驱动港口提质增效,1月份集装箱吞吐量同比增长6.5%;在探索新业态方面,1月份上海港跨境电商业务取得新突破,共完成跨境电商海运出口5130标准箱,增长迅猛;在集疏运方面,上海港海铁联运迎来历史性跃升,1月份累计开行班列超1200列,运输量首次冲破10万标准箱历史大关。

长三角另一核心港口集团宁波舟山港股份有限公司(以下简称“宁波港”)1月份经营数据同样展现出强劲韧性,据该公司公告披露,1月份宁波港预计完成集装箱吞吐量503万标准箱,同比增长9.5%;预计完成货物吞吐量11200万吨,同比增长4.8%,在春节前物流高峰持续发挥长三角地区外贸物流枢纽的关键作用。

“2026年1月份国内多家港口经营数据亮眼,既是我国外贸韧性持续显现的体现,也是港口行业高质量发展成效的生动写照。”川财证券研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,从行业展望来看,我国港口群将进入“系统竞争力比拼”的新阶段,在全球供应链中占据核心地位。未来,随着港口智能化、绿色化转型持续提速,自动化码头建设、清洁能源应用等领域将持续突破,港口作业效率与综合服务能力将进一步提升。

与此同时,随着春节临近,全国各地企业集中安排节前出货,多个港口迎来周期性物流高峰。在此背景下,各大港口精准施策、主动作为,保障物流畅通。

“以广州港南沙港区、宁波港、厦门港等多个港口为例,目前业务量已经相当饱和,节前船公司超量放舱与码头业务高峰叠加,堆场位置极度紧张,不少港口出现预约号紧缺的情况,甚至出现‘一号难求’的紧张局面。我们也在全力协调,但节前大概率无法再安排新增出货,只能建议客户合理规划节后运输。”广州某货运代理公司工作人员向记者表示。

面对节前物流高峰的严峻挑战,各大港口“因地制宜”积极做好准备,结合自身区位优势与业务特点精准施策,全力保障港口生产平稳有序、物流畅通。

数据显示,广州港南沙港区今年2月份以来日均完成外贸集装箱吞吐量约4万标准箱,日均处理外贸集装箱班轮约18艘次,进闸车辆约16000车次。目前港口虽生产繁忙,处于高位运行,但整体平稳有序。

“广州港积极采取措施,统筹港区整体资源、精准施策,通过成立24小时专班工作小组,建立应急值守机制,确保在应急情况下码头公司主要领导在场指挥。每日召开生产调度会议,根据各码头作业情况动态调整资源分配,实现精细化运营,全力以赴守护货物节日期间高效出海。”广州港相关人士向记者表示。

上市公司积极开展套期保值业务

■本报记者 曹卫新

进入2026年,A股市场套期保值布局升温。据《证券日报》记者不完全统计,今年以来已有91家A股上市公司发布套期保值相关公告,覆盖装备制造、汽车零部件、精细化工、新能源材料等多个领域。从单一风险对冲到多维度风控布局,越来越多企业结合自身经营特点,量身打造套保策略,为发展筑牢风控屏障。

巨丰投顾高级投资顾问于晓明在接受《证券日报》记者采访时表示:“上市公司套期保值能有效对冲原材料、汇率、利率等波动风险,平滑业绩,聚焦核心经营,强化企业竞争力与财务健康度;对跨境及全产业链企业而言,还能化解跨区域经营风险,把控全链条价格波动,为全球化布局 and 产业链整合提供风控支撑。”

2月3日,昆山东威科技股份有限公司(以下简称“东威科技”)发布公告称,为降低原材料价格波动给公司生产经营带来的诸多不确定性风险,公司及子公司拟利用期货、期权工具的套期保值功能,根据生产经营计划择机开展套期保值业务,以规避价格风险,保持公司经营业绩持续稳定发展,提升公司风险管理水平和行业竞争力。

公告显示,东威科技及子公司开展商品期货、期权套期保值业务在交易期限内任意时点的交易保证金及权利金上限不超过2500万元,且任一交易日持有的最高合约价值不超过2.5亿元,上述额度在投资期限内可循环滚动使用。交易品种仅限于与公司及其子公司生产经营相关的原材料品种,包括但不限于铜、不锈钢、钨、金、铝、镍、石油等商品品种。

同日,宁波方正汽车模具股份有限公司发布公告称,为有效降低公司生产经营中相关原材料价格大幅波动给公司经营带来的不利影响,同时更好地防范相关业务面临的汇率、利率风险,公司及合并范围内子公司计划开展商品期货套期保值与外汇套期保值业务。相关业务所需保证金和权利金上限合计不超过6000万元或等值其他外币金额,任一交易日持有的最高合约价值不超5亿元或等值其他外币金额。交易品种包括但不限于

于铝、铜等。

上海钢联铜业事业部分析师肖传康在接受《证券日报》记者采访时表示:“2025年铜价整体呈现震荡上行趋势,年末价格上涨势头较为强劲,价格屡次刷新历史纪录。2026年铜价仍有走高预期。套期保值是应对铜、铝价格波动的有效工具,企业可严格管控库存,减少非必要库存储备,加快货物与资金流转。”

记者注意到,当前企业套期保值操作已不再局限于短期应急避险,其常态化特征愈发凸显,一些企业通过连续多年稳健实施、精准匹配经营需求,让套保成为贯穿生产经营全流程的常规风控动作。

以江苏龙蟠科技集团股份有限公司(以下简称“龙蟠科技”)为例,2025年3月份,龙蟠科技对外宣布拟开展期货和衍生品套期保值业务,保证金和权利金上限不超过3亿元,任一交易日持有的最高合约价值不超过12亿元;2025年5月30日,公司进一步宣布新增外汇套期保值业务。龙蟠科技方面强调,随着海外业务逐年拓展,外币结算频次持续增加,为有效控制汇率波动风险,减少其对经营业绩的不利影响,公司及下属子公司拟正式开展外汇套期保值业务,以此完善整体风险防控体系。

2026年1月24日,龙蟠科技发布了新年度套期保值计划,为规避原材料及产品现货市场价格波动风险,降低其对公司生产经营的潜在冲击,公司及下属公司拟开展商品套期保值业务。

“当前上市公司套保操作呈现常态化、多元化、全链条化特征,从短期避险转为常规风控,品种覆盖商品、外汇、利率等多维度,背后是企业风险管理从被动应对向主动全面管理、经营理念从追逐短期利润向坚守长期价值的升级。”于晓明表示。

“具体实践中,企业套期保值策略应立足真实风险敞口,结合采购周期、库存水平与工具流动性,实现‘一业一策、精准对冲’。”深度科技研究院院长张孝荣建议,企业应构建决策、执行、风控相互独立的管控机制,动态监测风险指标,坚持不投机、不考核盈利、不用复杂衍生品的原则,确保套保回归避险本源。