

探寻产业发展“新引擎”

高管访谈

2026年中国家电及消费电子博览会“探新记”:

国产品牌千帆竞发驶入AI蓝海

■本报记者 贾丽

3月份的上海,春风裹挟着科技的热浪。清晨七点半,《证券日报》记者在新国际博览中心外看到一个银色机器人正在扫地,只见它绕过蹲在一旁吃煎饼的年轻人,精准地把香蕉皮送进五米外的垃圾桶内。走进展馆,在首次设立的“创新科技展区”,人群驻足围观,智元创新(上海)科技股份有限公司(以下简称“智元机器人”)的远征A2正握笔写下一个“家”字,最后一笔收笔,全场掌声不断……3月12日至15日,2026年中国家电及消费电子博览会(AWE 2026)在上海举行,记者在现场感受到,家电的“机器人化”与机器人的“家电化”正在双向奔赴,一个“人机共生”的全新时代已到来。

作为全球行业的风向标,本届AWE再度升维,首次采用“一展双区”模式:主展区位于上海新国际博览中心,新设展区落地上海东方枢纽国际商务合作区。两个展区合计17万平方米,创历史新高。大量智能制造、具身智能、全域出行等前沿技术集中亮相,机器人、人车家等成为亮点。1200余家企业参展,百余家新品亮相,超百款新品全球首发……这场盛会见证了我国科技力量的崛起,亦向世界传递了产业发展的“中国答案”。

“人形”破壁 家电“觉醒”

走进上海新国际博览中心,“人形身影”随处可见。在“创新科技展区”,宇树科技股份有限公司、智元机器人、北京松延动力科技集团股份有限公司(以下简称“松延动力”)等具身智能科技企业集中亮相,让这里成为了全场人气最旺的“打卡地”。

“太流畅了,完全不像是在看机器表演!”在智元机器人的展台前,远征A2全尺寸人形机器人正握着毛笔,在宣纸上挥洒水墨;一旁的灵犀X2则随着音乐舞动,动作张弛有度,引来阵阵喝彩。松延动力创始人姜哲源指着身旁那款曾在马年春晚亮相的“小布米”向《证券日报》记者介绍说:“2026年是人形机器人规模化落地的元年,我们做到了全球首款万元级消费级人形机器人。”

就在此次展会前夕,松延动力

刚刚宣布完成近10亿元B轮融资。用于资金用途,姜哲源称,短期内公司的精力以及资金将用于人形机器人的量产交付。他认为,中国具身智能企业正迎来独特的发展窗口期,“中国拥有无可比拟的供应链优势,而且具有丰富的场景,可以推动形成数据飞轮。”

不仅是人形机器人企业,家电巨头们也在重塑产品形态,推动家电逐步摆脱单一功能的桎梏,向“机器人化”演进。

海尔智家股份有限公司(以下简称“海尔”)发布AI之眼2.0,并同步升级了智家大脑,让“解放双手”从口号变为现实;MOVA发布全球首款AI移动空调机器人;长虹空调展示的AI空调不再只是调节温度的机器,而是能通过大模型理解语义、感知环境的“空气管家”。

值得注意的是,此次海尔还发布了三大类家庭服务机器人,分别为海娃清洁、陪伴、家务机器人。海尔相关负责人透露,AWE 2026之后,海尔将继续针对家务场景对机器人进行优化迭代,加速量产交付。

长虹空调流量与用户运营部部长李蝉君在现场对《证券日报》记者感慨道:“今年参加AWE最大的感受是,AI与机器人真正走进了家庭生活,与家电在实际应用领域相融。我们看到各大品牌展区的‘AI含量’极高,长虹也带来了具备人工智能属性的设备。”

她认为,从“被动执行指令”到“主动感知需求”,家电正在逐渐拥有自己的“具身智能”。

AI重构 智慧生态“无界”

除了机器人亮相带来“形”的突破,AI算法也在对全产业链进行深度渗透。在AWE 2026现场,“孤岛”正在消失,取而代之的是基于AI大模型重构的生态系统。

“很多品牌凑齐了几十款设备,却依然是‘数据不通、各自为战’的智能孤岛。”在科技品牌MOVA展台,其移动空调业务负责人杨一语道破了智能家居行业的痛点。他指着身后覆盖多场景的全屋智能生态系统对《证券日报》记者表示,MOVA通过自研专用SoC芯片打造了“主控+感知+决策”的一体化AI引擎,“现在我们的产品生态更像是同一个大脑控制下的不同肢体,汽车、机器人、家电都



图①展会现场仿真人形机器人正在跳舞
图②千问AI眼镜
图③追觅科技电动垂直起降飞行器

在同一个科技平台上协同服务。”

这种重构不仅发生在家庭内部,更延伸至广阔的工业与低空经济领域。上海它石智航技术有限公司(以下简称“它石智航”)在现场刷新了一项吉尼斯世界纪录:其AI机器人在一小时内完成亚毫米级束束装配105次。它石智航首席科学家丁文超对记者表示:“具身智能的价值,不在于能表演什么,而在于能创造什么。”

在未来出行展区,上海“eVTOL五小龙”之一的上海御风未来航空科技有限公司带来了2吨级M1 eVTOL(电动垂直起降飞行器)。工作人员表示:“未来,人们从上海浦东枢纽到苏州金鸡湖,乘坐上这台M1‘空中出租车’,只需15分钟,票价和出租车相当。”

从家庭到矿山,从地面到低空,AI正在打破硬件的物理边界。

在AWE 2026上,上海曦智科技有限公司发布首个光互连光交换技术GPU超节点产品“光跃超节点128商用版”,以“光”代“电”破解算力瓶颈,为AI全产业链的飞速发展提供坚实的底层支撑。

值得一提的是,作为AI终端的重要形态,AI眼镜等新终端也成为此次展会的热门焦点。在千问AI眼镜展台,多款AI眼镜引发围观。两位土耳其观众在体验后难掩惊喜:“这简直太厉害了,头一回见到

能实时翻译的眼镜。”

千问AI眼镜产品经理王潇对《证券日报》记者表示:“今年AI眼镜市场会进入一个商用量产的爆发期。但对于眼镜的智能化能力以及日常使用的配套便利性会是一个考验。因此,公司提前进行大量投入,使其更像一副轻便的普通眼镜,佩戴舒适,同时搭载阿里千问大模型,具备更强的AI处理分析能力。”

正如四川长虹电子控股集团有限公司董事长柳江所言,企业正在通过“AI+”行动,精准补齐短板,推动科技创新与产业创新深度融合。

产融共掘 掘金科技新赛道

一系列变化背后,是一条完整的“技术—产业—金融”循环链条正在成型。产业链企业加速合纵连横,挖掘具身智能、低空经济等众多新赛道的潜力。

例如,爱仕达股份有限公司此次展示了5台人形机器人,并明确人形机器人战略发展方向,其背后是入股魔法原子并发起百亿元具身智能基金的资本布局。

追觅科技(苏州)有限公司集中展示了其在智能汽车、智能手机、智能家电、天空与宇宙探索、能源与芯片算力等领域的布局,释放出“全场景生态平台”战略跃迁的

重要信号。该公司旗下智能飞行器品牌RortiX与eVTOL公司上海时的科技有限公司达成深度合作,签署100架E20 eVTOL采购协议,加快布局全球“AI+低空经济”产业生态,并宣布与多地政府签约组建规模突破40亿元的低空及消费科技产业基金。

RortiX旋翼纪元执行总裁邓杰表示:“产业基金不仅能直接投资好项目,更能依托实体经济空间和技术平台,为创新企业提供全方位支持。”

资本的热潮正加速技术落地的步伐,中国品牌正加速走向全球舞台。

“见证‘中国智造’的跃升,是本次AWE传递出的最强音。从AWE 2026上可以看到,中国企业不再满足于单纯的市场份额争夺,而是开始在技术策源地和生态定义权上展现实力。与此同时,资本层面的产业整合也明显提速,头部企业正通过横向并购与垂直整合,加速构建更具韧性与竞争力的产业生态。”中国电子视像行业协会秘书长董敏对《证券日报》记者说。

中国家用电器协会副理事长徐东升表示,在人工智能全面落地、具身机器人加速探索、国家以旧换新政策持续发力的三重驱动下,2026年家电消费正形成“智”领生活、“绿”动未来两大核心趋势。

在全球科技版图上刻下“中国坐标”

■ 贾丽

春潮涌动浦江畔,智取未来正当时。2026年中国家电及消费电子博览会(AWE 2026)于3月15日落下帷幕,但一场关于未来生活方式的变革序曲已然奏响。

纵观本届AWE 2026,最引人注目的现象莫过于“界限的消融”。曾经泾渭分明的家电与机器人,正在人工智能的加持下实现双向奔赴。这背后是具身智能的落地、全屋生态的打通、产业链与资金链的深度共振,亦是中国制造业

多年深耕、厚积薄发的体现。中国独有的供应链优势、丰富的应用场景数据以及资本市场的有力加持,共同构筑了这场科技变革的坚实基础。

然而,热浪之下仍需冷静前行。机器人的灵巧性与可靠性仍需提升,跨品牌、跨设备的生态互联互通标准依然有待完善,高昂的成本与消费者对隐私安全的担忧更是制约着技术普及。

基于此,笔者认为,要让“中国智造”行稳致远,推动“人机共生”获得长足发展,产业各方还需在以下

三个方面持续发力。

其一,坚持技术向下扎根,避免产业陷入概念炒作。展会上的“黑科技”令人目不暇给,但技术的终极价值在于服务民生。企业应警惕让“具身智能”成为营销噱头,要沉下心来攻克核心零部件、底层算法和算力芯片等关键难题,推动AI从“展示级”向“量产级”跨越,让技术真正解决用户痛点。唯有夯实底层技术地基,万丈高楼方能屹立不倒。

其二,推动生态无界融合,打破数据壁垒。“人机共生”不仅是重

塑未来生活方式的关键钥匙,更是推动中国制造从“单体智能”迈向“生态融合”,进而全球科技版图上刻下“中国坐标”的重要路径。AWE 2026让我们看到了生态融合的雏形,但要真正实现“人机共生”,必须彻底打破品牌间、品类间的数据孤岛,让不同品牌、不同品类的智能设备能够无缝协作。企业应以更开放的姿态拥抱合作,共同做大产业“蛋糕”。

其三,强化产融对接,引导培育更多耐心资本投向硬科技。科技创新是一场马拉松,离不开金融活水

的浇灌。当前资本对具身智能、低空经济等新赛道热情高涨,但也要防止盲目跟风带来的泡沫。各地应引导资本从短期逐利转向长期陪伴,重点关注具有核心技术竞争力和可持续发展能力的硬科技企业,护航“中国智造”穿越周期。

AWE 2026不仅是一场产品的盛宴,更是一次时代的宣告。站在新的历史起点上,产业链各方需坚持创新驱动,深化产业协同,以更具韧性的产业链条和更具温度的科技产品,在世界科技浪潮中锚定“中国坐标”。

已有98家A股公司披露2025年年报

70家上市公司拟现金分红合计705亿元

■ 本报记者 徐一鸣

同花顺数据显示,截至3月15日记者发稿,已有98家A股上市公司率先披露2025年年度报告,其中,有70家公司拟进行现金分红,合计705.04亿元。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对《证券日报》记者表示,上市公司的现金分红既是自身盈利能力的体现,也是回报投资者、引导长期价值投资的重要途径,更折射出A股市场分红生态持续优化以及实体经济高质量发展的底气。

从业绩表现来看,上述98家公

司中,有54家公司归属于母公司股东的净利润实现同比增长,占比为55.10%。

行业龙头的业绩表现较为亮眼。比如,作为动力电池领域头部企业,宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)在2025年实现营业收入4237.02亿元,同比增长17.04%;归属于上市公司股东的净利润为722.01亿元,同比增长42.28%,日均盈利约1.98亿元。

细分领域的优质企业也展现出强劲的成长能力。如广州天赐高新材料股份有限公司(以下简称“天赐材料”)、山东沃华医药科技

股份有限公司等,去年归属于上市公司股东的净利润同比增长均超100%。其中,天赐材料去年全年实现营业收入166.5亿元,同比增长33.00%,归属于上市公司股东的净利润为13.62亿元,同比增长181.43%,扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润为13.6亿元,同比增长256.32%。

值得一提的是,包括中科寒武纪科技股份有限公司等在内的9家公司2025年归属于上市公司股东的净利润实现扭亏为盈。

此外,上述98家公司中,有70家公司拟进行现金分红,占比为71.4%。其中,宁德时代拟每10股

派发现金分红69.57元(含税),合计派发现金分红315.32亿元,暂居第一名。

据记者梳理,此次发布分红预案的公司中,多数企业的分红不仅贴合自身盈利水平,也兼顾了股东回报。

如浙江核新同花顺网络信息股份有限公司2025年实现营业收入60.29亿元,归属于上市公司股东的净利润为32.05亿元,分别同比增长44.00%、75.79%,其分红预案不仅包含每10股派51元(含税)现金分红,还计划每10股转增4股,体现出对股东短期收益与长期权益的重视。

智立方副总经理毛建:

人工智能浪潮下 紧抓半导体设备市场机遇

■ 本报记者 丁蓉

2026年《政府工作报告》提出“打造集成电路、航空航天、生物医药、低空经济等新兴支柱产业”。其中,集成电路被放在首位。

半导体设备是集成电路产业链的上游核心环节。在全球人工智能浪潮之下,我国半导体设备行业正迎来历史性发展机遇。以电子产品测试和组装设备起家的深圳市智立方自动化设备股份有限公司(以下简称“智立方”),近年来开辟第二增长曲线,在半导体设备赛道上大步前行。

公司是如何切入这一领域的?面对高技术壁垒,公司发展过程中遇到过哪些难题,是怎么解决的?公司如何看待国产半导体设备市场未来空间和前景?近日,《证券日报》记者就此专访智立方副总经理毛建。

瞄准半导体赛道

智立方自成立以来持续深耕电子产品测试与组装相关设备技术,形成了较为成熟的产品与解决方案。在业务拓展过程中,公司围绕光学、电化学和力学等应用场景持续进行技术积累,在机器视觉与光学、精密机械设计以及精密运动控制软件等方面形成了可复用的技术平台能力。这些能力不仅使公司能够根据不同产品形态和工艺需求为客户提供定制化的自动化设备解决方案,也为后续业务拓展奠定了技术基础。

回顾公司迈入半导体设备领域的契机,毛建表示:“这一切的发展来自公司敏锐洞察市场,积极拥抱变化。2020年,公司团队结合既有技术积累,对未来发展方向进行了系统评估和战略规划。基于在消费电子自动化设备领域长期积累的高速、高精度、光学及测试等相关技术,公司判断这些技术在半导体设备应用中具备一定的延展性和复用基础。”

在半导体设备领域,最为宝贵和稀缺的是人才。智立方首先做的是积极揽才。在产品端,该公司引进了博士、硕士专业型人才,构建了以博士为主导的半导体研发团队。在市场端,公司引进了半导体行业从业20年的资深市场人才,构建了一支理工科技术背景的半导体市场团队,通过市场需求牵引产品开发,通过研发团队立项进行关键技术的突破。

毛建表示,智立方每年大约有10%的营收用于研发投入,通过5年时间逐步构建了关键产品的核心技术护城河,在半导体赛道实现了市场和产品的双轮驱动。

在半导体设备国产化大背景下,智立方半导体业务快速发展,从光通信领域跨入显示半导体领域,业务形态从单一设备供应发展到联合工艺开发,与合作伙伴建立起长期互信的业务生态。

一路攻坚克难

半导体设备行业技术壁垒高,过去多依赖海外进口。在设备开发过程中,每一个技术难题如同“拦路虎”。智立方团队一路攻坚克难,解决了一系列难题,确立了公司在光通信和显示半导体设备领域的行业地位。

“我们在进行光通信芯片排巴设备开发时遇到了光芯片的高精度取放技术难题。研发团队通过光学、软件、算法、机械等多学科交叉,加上过往积累的经验,最终攻坚克难,成功替代进口设备。”毛建表示。

2021年,智立方开发Mini-LED(次毫米发光二极管)分选设备时,又遇到了芯片剥离、取放精度、局部合图、膜缩等难题。“通过与国内厂商的战略合作,借助客户对工艺、竞品的理解,加上引进国际知名设备公司研发人员,在内外团队的通力合作下,终于成功研制出设备,为Mini-LED行业解决了效率、成本、交付、售后服务痛点。”毛建表示。

当前,智立方已经在显示半导体和光通信两个细分市场站稳了脚跟。“公司在国内显示半导体Mini-LED与Micro-LED(微发光二极管)器件的分选设备市场已经占有60%以上份额,京东方科技集团股份有限公司、深圳市兆驰股份有限公司、厦门乾照光电股份有限公司是我们已批量交付的客户。此外,公司还拓展了测试、挑晶、固晶等新的产品线。”毛建表示。

他还介绍,在光通信设备领域,智立方在国内排巴、拆巴设备市场占有率有90%以上市场份额,陕西源杰半导体科技股份有限公司、武汉光迅科技股份有限公司、海思技术有限公司是公司已批量交付的客户。公司还拓展了Chip AOI(光芯片外观自动检测设备)、Bar AOI(巴条光学外观自动检测设备)、芯片翻转摆盘、晶晶、固晶、自动线等新的产品线。

发展前景广阔

我国半导体设备的国产化进程加速向前推进。在毛建看来,我国半导体产业从“单点突破”走向“全链协同”,国产半导体设备未来空间巨大,前景广阔。

“国产半导体设备厂商在部分细分领域的市场参与度已经在持续提升。随着下游应用需求增长,以及国内产业链配套能力不断完善,相较于进口设备,国产设备在交付周期、服务响应以及定制化方面具备一定的竞争优势。”毛建表示。

“在过去5年里,智立方通过布局以人工智能产业链为主的光通信、显示半导体、先进封装设备,把握住了人工智能浪潮所带来的机遇。”站在“十五五”开局的起点,毛建表示,“未来,公司将结合自身技术优势和产品规划,持续推进相关研发与业务布局,继续加大在光通信、显示半导体、先进封装领域的布局 and 投入。”

具体来看,智立方制定了“三横四纵”战略。毛建介绍,“三横”指光通信、先进封装、显示半导体市场领域,“四纵”指分选、固晶、测试、自动化光学检测产品线。

“智立方将紧抓人工智能浪潮驱动市场需求增长以及国产化率持续跃升的关键机遇期,推动公司加速向前迈进。”毛建表示。