

高管访谈

施耐德电气执行副总裁尹正：

双轮驱动锻造韧性供应链

本报记者 李静

当前，锻造高韧性供应链，已是全球产业发展的重中之重。第四届中国国际供应链促进博览会(以下简称“链博会”)期间，施耐德电气执行副总裁、中国及东亚区总裁尹正接受《证券日报》记者专访，从供应链风险防控、AI全链条落地、本土化产业深耕、赋能国内企业“出海”四大维度，详解如何依托区域布局与数字化技术，搭建协同高效的全球化产业链体系。

坚持“中国中心”战略

在海外不确定性常态化的背景下，企业想要平稳穿越周期，兼具抗冲击、快修复、灵活适配特质的供应链必不可少。尹正表示，打造高韧性供应链，需要战略布局与技术创新双向发力，二者缺一不可。

施耐德电气长期坚持“多中心”战略，在全球四大区域打造本地中心，实现短链布局和高效率响应。尹正介绍称，深耕中国39年来，我们坚持“中国中心”战略，已建成5大研发中心、AI创新实验室及30家工厂与物流中心，实现了高度本土化的研产销一体化。如今，中国已成为施耐德电气全球最重要的供应链基地之一和四大研发基地之一，供应链中国区本土采购率已达90%以上。

施耐德电气持续强化与上下游包括1600家供应商合作伙伴之间的互联互通，完善产业链协同模式。同时，施耐德电气还助力供应商减碳减排。尹正介绍，2021年启动的供应商“零碳计划”，截至2025年底已帮助全球前1000家核心供应商(其中包括



图①施耐德电气执行副总裁、中国及东亚区总裁尹正 图②③施耐德电气武汉工厂 公司供图

270余家中国供应商)，实现运营环节累计减碳达56%。

AI技术成为打通产业链堵点、提质增效的核心抓手。施耐德电气位于上海普陀的“端到端灯塔工厂”融合了AI、5G、AR技术，全面覆盖生产流程，实现人均产能提升82%、订单交付时长压缩67%，充分验证数字化改造的落地价值。尹正表示，链博会搭建起全球产业交流窗口，为行业探索AI时代供应链全新发展模式提供重要平台。

依托完备产业优势，施耐德电气持续深耕中国本土市场。目前该企业在国内建成22家零碳工厂、16家国家级绿色工厂、3座“灯塔工厂”，构建起端到端绿色制造体系。尹正表示，本

土化短链布局、本土研产销协同，不仅适配中国新质生产力发展方向，更能反向输出成熟方案，持续赋能全球产业。

助力中国企业全球化

全球产业链重构提速，中国企业“出海”步伐持续加快，中外产业双向融合成为行业新趋势。尹正认为，依托全球化布局与本土化深耕的双重优势，跨国企业可成为中国产业走向世界的重要桥梁。

作为深耕中国近四十年的外资企业，施耐德电气不仅是国内企业的技术合作方，更是中国企业全球化发展的重要助力。依托覆盖百余个国家

的业务网络与百年运营经验，施耐德电气可为“出海”企业提供全球化合规运营、碳足迹管理、风险防控等全链条配套服务。

在产业落地层面，中外协同合作成果丰硕。施耐德电气携手中国能建、国机集团等央企开拓中东、东南亚基建市场，同时联动宁德时代、三星充电等企业，将国内先进储能、充电技术输出至欧洲市场，助力全球能源绿色转型。

尹正表示，链博会为跨国产业对接、技术互通、资源共享搭建了优质平台。未来，施耐德电气将持续融合全球资源与本土创新优势，深化中外产业协同，助力更多中国企业扬帆“出海”，共建开放协同、韧性低碳的全球产业链新格局。

火山引擎视频生成模型全新升级

本报记者 袁传玺

6月23日，北京火山引擎科技有限公司(以下简称“火山引擎”)集中发布豆包大模型2.1系列产品，并首次公开亮相全新升级的视频生成模型Seedance 2.5，补齐企业级多模态AI落地的核心视频能力短板。据火山引擎披露，截至今年6月份，豆包大模型日均调用量已突破180万，过去一年增长超10倍。国际数据公司IDC的研究显示，在中国公有云MaaS服务市场，火山引擎以49.5%的市场份额位居第一。

火山引擎总裁谭涛表示，只有当模型能力跨越“质变点”，才能真正满足企业与个人在生产场景中的使用需求。

加速AI视频工业化进程

据了解，Seedance 2.5预计将于7月初正式上线，模型精准直击当前AI视频生成行业普遍存在的“长叙事成片难、多场景风格易割裂、后期编辑可控性弱”三大核心技术痛点，全面补齐商用落地短板。

相较于前代产品，Seedance 2.5实

现单段原生30秒完整叙事视频直出，成功打破行业同类产品普遍15秒至20秒的视频时长瓶颈。依托底层渲染链路的全面优化与贯通，创作者无需进行多段视频拼接、补帧修复，即可生成起承转合完整、人物动作连贯、光影色调统一的长叙事视频，大幅降低短剧制作、品牌广告成片、文旅宣传短片等商业场景的后期剪辑与返工成本，显著提升内容生产效率。

在精细化创作与可控性层面，Seedance 2.5将全模态参考素材输入上限从12份大幅提升至50份，支持图片、分镜脚本、参考音频、人设素材等多类型资料同步输入参考，彻底解决系列短片、多角色剧集、多场景品牌内容的美术调性不统一、风格断层等行业难题。谭涛认为，视频生成是通往世界模型的路径之一，在实体产业中有巨大的应用潜力。目前，Seedance已在具身智能、工业制造、智能驾驶等领域落地，为数据合成、场景仿真、流程演示等业务需求提供新的工具能力。

有行业分析师对《证券日报》记者表示，Seedance 2.5精准解决了AI视频长叙事创作困难、多场景风格割裂等行业核心痛点，模型原生集成的视频编辑

能力彻底打通生成与后期流程。这标志着AI视频已从娱乐属性的“创意工具”，迭代为可控、高效、可落地的商业级生产力工具，为内容工业化生产、实体经济数字化转型开辟了全新发展空间。

构筑企业级AI基础设施

除旗舰视频生成模型之外，火山引擎还同步推出豆包图像创作模型Seedream 5.0 Pro、音频生成模型Seed-Audio 1.0，全方位补齐图文、音频、视频全链路多模态生态版图，形成完整的内容生产技术矩阵。

其中，Seedream 5.0 Pro支持交互式精准编辑、多图独立分离，可直接输出可二次编辑的分层设计素材，适配专业设计生产需求；Seed-Audio 1.0具备零样本多模态参考能力，可一次性完成多角色对白生成、场景拟音、背景音乐等全流程音频制作。图像、音频、视频三大模型形成高效协同，为MCN机构、影视制作团队、品牌营销企业提供素材创作、内容生成到后期优化的一站式AI工业化生产方案。

在通用大模型底座层面，火山引擎

全新发布的豆包2.1 Pro围绕编程、智能体、视觉语言模型三大核心能力全面升级，多项权威评测指标跻身全球第一梯队。在产业落地关键的性价比层面，新款模型具备显著成本优势。豆包2.1 Pro每百词输入价格6元，输出价格30元，缓存命中后价格低至1.2元。针对高频调用、轻量化落地场景，火山引擎推出豆包2.1 Turbo版本，定价仅为2.1 Pro版本的一半，进一步降低企业AI落地门槛。

面向全面到来的智能体时代，火山引擎持续完善企业级AI应用基础设施，同步发布方舟CLI、AgentKit、ArkClaw企业版工作台等多款工具产品，覆盖模型开发、智能体搭建、企业级运维全流程，助力传统企业快速落地定制化AI应用。

工业和信息化部信息通信专家委员会委员盘和林对《证券日报》记者表示，此次火山引擎全系多模态产品的集中发布，可帮助企业实现在AI底层技术、多模态生成能力的代际跨越，更释放出清晰的产业信号：随着AI视频技术彻底突破时限制约，可控性不足的核心瓶颈，内容生产工业化、实体经济数字化的双向融合，正式迈入全新发展拐点。

宁德时代天恒钠电储能系统开启规模化交付

本报记者 李婷

钠离子电池产业化应用迈入新阶段。

6月22日，宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)于德国慕尼黑举办天恒2026全球发布会，推出全球首款站级实证型钠电储能解决方案——天恒钠电储能系统。据宁德时代介绍，该钠电储能解决方案及配套供应链已具备商业化落地条件，即将进入规模化交付阶段。

宁德时代储能事业部首席技术官、储能技术中心主任吴殿峰表示，钠离子电池具备资源丰富、适配宽温域环境、循环寿命长等特点，可与锂电池互补，成为新一代储能体系的核心组成部分。

据悉，天恒钠电储能系统单套最高储能可达30MWh(兆瓦时)以上，采用功率仓与能量仓分离的全模块化架构。该架构下，1GWh(吉瓦时)规模储能站仅需配置34套设备，可有效简化工程部署流程。同时，系统支持1小时、

2小时、4小时、6小时、8小时多档储能时长灵活配置，适配不同项目需求；故障模块可实现独立隔离与快速更换，大幅提升储能站整体在线运行效率，降低运维成本。

针对钠离子电池的特性，宁德时代为天恒钠电储能站平台定制研发了配套技术体系。其自主研发的双向控压系统，适配各类功率变换设备，电网支撑性能更强，可将整站综合能效提升近2%。经测算，1GWh储能电站搭载该系统后，年发电量可增加数百万度，有效提升项目经济效益与长期资产收益水平。此外，配套自主研发管理系统，依托钠离子电池无稳定电压平台、过充耐受性强的特性，可实现电池剩余电量精准估算与智能调控。

在核心性能层面，天恒钠电储能系统实现了多项技术突破。常温25℃工况下，系统循环寿命可达15000次；低温-20℃工况下，容量保持率超92%；高温45℃工况下，循环寿命仍可维持10000次以上。对比常规磷酸铁锂电池系统，该钠电体系热失控表面温度下降

60%，显著降低热失控风险。

交付进度方面，该款钠电储能系统将于2026年9月份在国内开启首批交付，预计年内可实现1GWh出货规模，海外市场交付工作拟于2027年6月份启动，标志着钠离子电池产业化正式进入GWh级规模化应用阶段。

据了解，天恒钠电储能系统为全球首款实证型钠电储能解决方案。区别于依托单一参数的产品验证模式，该系统以全尺寸整站为验证单元，在贴近真实电网、真实环境、真实运行工况的条件下完成全维度性能检验。该实证能力依托宁德时代投资约30亿元建设的厦门实证储能科技研究院，是目前全球规模最大、检测体系最完备的储能系统全场景一站式实证检测平台。

“我公司正从产品设计与生产制造两端推进钠离子电池降本增效。产品端通过优化系统集成结构、精简设备架构，在保障能量密度的同时压缩系统成本；生产端钠离子电池专用生产线已正式投产。”宁德时代国内储能解决方案

CTO林久标近日对《证券日报》记者透露。

当前钠离子储能终端应用需求持续释放。宁德时代已与北京海博思创科技股份有限公司(以下简称“海博思创”)签订为期三年、总规模60GWh的钠离子电池储能合作订单。根据合作规划，双方将推进钠离子电池储能规模化落地。据了解，海博思创打造的首批锂电融合储能示范电站预计将在2026年内落地。

“从经济性看，钠电规模化应用后，在储能全生命周期应用维度具备竞争力，主要源于钠电具备长循环寿命、低热管理需求、宽温区适配等特性。钠离子电池能够适配高频次、高利用率、长周期的大型独立储能、源网荷储协同、长时储能等细分场景。随着GWh级项目落地，钠离子电池将成为储能行业重要的补充技术路线，能够完善储能技术体系，稳固产业链供应链稳定性，推动行业高质量发展。”海博思创实验测试中心总经理王玺在接受《证券日报》记者采访时表示。

龙蟠科技完成1500万股新H股配售

本报记者 曹卫新

6月23日，江苏龙蟠科技集团股份有限公司(以下简称“龙蟠科技”)发布公告称，公司已于6月22日完成1500万股新H股的配售，所得款项净额约为1.94亿港元。

依据计划，此次龙蟠科技配售H股所得款项中约58.69%的资金将用于《关于公司行使一般性授权在香港联合交易所有限公司主板配售股份的议案》，同意公司根据一般性授权在香港联合交易所有限公司主板配售新H股。当日，公司与联席配售代理国泰君安证券(香港)有限公司及中信建投(国际)融资有限公司订立配售协议。

公告显示，目前，联席配售代理已根据配售协议条款及条件成功按每股配售股份13.09港元的配售价向不少于六名承配人配售合计1500万股股份，占龙蟠科技H股总数约11.11%。承配人连同其各自最终实益拥有人均为独立第三方。配售完成后，公司控股股东石俊峰及其一致行动人的持股比例由30.6891%被动降至30.1073%。

今年1月份，为进一步扩大高性能磷酸铁锂产能，龙蟠科技对外宣布，公司控股子公司常州锂电新能源科技有限公司拟与江苏省金坛华罗庚高新技术产业开发区管理委员会签署《高性能锂电池正极材料项目合作协议》及《高性能锂电池正极

材料项目合作补充协议》，在江苏省金坛华罗庚高新技术产业开发区内投资建设研发中心及年产24万吨高压实磷酸铁锂生产基地(以下简称“金坛项目”)。该项目计划总投资不超过20亿元，资金来源为公司自有资金或自筹资金。

依据计划，此次龙蟠科技配售H股所得款项中约58.69%的资金将用于《关于公司行使一般性授权在香港联合交易所有限公司主板配售股份的议案》，用于磷酸铁、碳酸锂原材料采购，税费缴纳以及人员薪酬支出等，计划在2026年12月底前全部投入使用；剩余41.31%配售资金将用于偿还公司于2026年8月27日到期的中国民生银行南京分行贷款。

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：“当前，全球新能源产业已进入高速增长周期，对上游锂电正极材料企业的产能规模、供应稳定性、成本控制能力提出了全方位考验。龙蟠科技此次将H股配售超五成资金投入金坛24万吨高压实磷酸铁锂基地的布局，为企业抢占市场构建了多重核心竞争优势。”

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜向《证券日报》记者表示：“对锂电材料行业来说，可持续的现金流、稳健的资本结构，是企业穿越周期的核心抓手。龙蟠科技的H股配股资金规划体现了‘以产定投、以债定还、以股补流’的稳健财务逻辑，具有标杆参考价值。”

人形机器人商业化应用提速

本报记者 李万晨曦

近期人形机器人产业相关利好频出，市场热度不断提高。中信建投证券6月23日发布研报称，人形机器人的落地应用是市场关注的重点，2026年有望成为人形机器人垂类应用大年，随着机器人泛化水平提高，预计在工业、商业等领域将逐步看到机器人落地应用。

近日，工业和信息化部发布通知，公开征求多项行业标准制修订计划项目意见。本次拟制定的标准包括人形机器人在变电站、家电制造等场景技术要求。

“从顶层政策、底层技术、落地场景再到产业资本，多维度利好持续接踵而至，清晰释放出我国人形机器人产业规模化商业化进程提速的鲜明信号。”中国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

资本持续加码

从最新政策利好来看，工业和信息化部拟制定的《人形机器人 变电站场景技术要求》主要内容内容包括建立适用于变电站人形机器人的术语体系、从八个方面规定变电站人形机器人的技术要求、变电站人形机器人应用的全流程管理等，将为行业提供统一的技术依据和测试评价方法。拟制定的《人形机器人 家电制造场景技术要求》提出家电制造场景应用中人形机器人作业效果评估指标体系，将为厂商提供明确的技术发展方向，为人形机器人在其他领域的应用评估提供参考依据。

在实训练习领域，6月份，工业和信息化部、国务院国资委办公厅联合印发《关于联合开展2026年度人形机器人与具身智能实训练习专项行动的通知》，明确到2026年底，人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态化部署，开启“作业模式”；凝练形成百余个以上高价值应用场景，进一步丰富具身智能应用谱系，带动形成万台级规模化落地能力。

广东、浙江、湖北、上海等省市此前已密集出台人形机器人专项扶持政策，通过研发奖励、场景补贴、算力支撑、产业园区集聚等方式扶持整机与核心零部件企业，加速产业规模化推广。

萨摩耶云科技集团AI机器人行业研究员郑洋在接受《证券日报》记者采访时表示，过去两年国内人形机器人行业普遍存在“重展演样机、轻商用落地”的客观情况，企业经营与产业资本均面临较大不确定性。而当前一套覆盖国家级行业技术标准、中央专项落地行动、地方配套扶持的完整政策体系逐步落地，将逐渐从根源上疏通商业化落地堵点。

深度科技研究院院长张崇荣在接受《证券日报》记者采访时表示：“目前，供给端国产核心零部件实现关键突破，谐波减速器、一体化关节模组量产性能持续优化，轻量化具

身大模型适配工厂闭环作业；需求端，3C、家电制造流水线重复性岗位招工压力持续凸显，人形机器人长期使用成本优势逐步显现，变电站、矿山、化工等高风险场景出于安全生产要求，机器人替代改造进度持续提速。”

资本正持续加码人形机器人赛道。6月23日，北京昆仑行机器人科技有限公司官微称，公司近日完成3轮融资，累计融资金额达数十亿元；正行创新(北京)科技有限公司6月23日官微称，公司现已完成近亿美元天使轮融资，正致力于推动人形机器人规模化部署至真实商业与工业场景；万境千寻(北京)科技有限公司6月3日官微称，公司获15亿元A+轮融资，本轮所融资金，将聚焦新一代具身智能底座模型持续研发迭代等相关领域。

赛迪传媒与中国电子报联合发布的《2025年人形机器人市场研究报告》显示，2025年中国人形机器人整机企业超140家，出货量1.44万台，全球占比84.7%，市场规模15.5亿元，全球占比53.8%。高工机器人产业研究所(GGI)预测，2026年，国内人形机器人预计出货量将达到6.25万台。

核心性能有待提升

人形机器人规模化应用将为传感、伺服、减速器及整机全产业链打开广阔增量。在政策与市场需求双向加持下，产业链企业同步扩产增效，打磨技术、开展实训练习，不少企业已斩获实质性订单，行业量产与实训练习进程持续加快。

深圳市长盈精密技术股份有限公司相关负责人在深交所互动易平台表示，2026年1月份至4月份，公司机器人零部件总出货量已超过38万件，且公司正持续配合海内外头部人形机器人客户进行研发、生产并交付产品。

永臻科技股份有限公司在上证e互动平台回复投资者称，公司已与头部人形机器人企业达成合作，并形成机器人精密铝合金部件批量订单。未来，公司将与合作方联合研发探索铝合金、镁合金等材料的应用以满足轻量化和高性能的需求，同时逐步增加相关部件的供应量，实现机器人业务的持续增长。

青岛高测科技股份有限公司也在上证e互动平台表示，公司复合金属腱绳凭借小折弯半径、超高抗蠕变、耐磨耐疲劳等性能优势，已获得北美人形机器人企业小批量订单，测试指标超越客户需求，为机器人的精准、稳定、长效运行提供坚实保障。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛认为，人形机器人赛道长期成长性充足，但现阶段国产产品仍有短板，在作业精度、运行稳定性、空载使用寿命等核心性能指标上仍有待提升。后续产业链企业需聚焦高端零部件攻坚，完善国产供应链，健全全球标准化体系，推动国内人形机器人产业向高端化、高可靠性方向升级。