

实探中博会：中小企业借力AI创新发展

■本报记者 丁 蓉

9月3日至6日,第二十一届中国国际中小企业博览会(以下简称“中博会”)在广州举行,以“人工智能赋能中小企业”为主题,引导中小企业探索智能化发展路径,推动产业新技术、新模式和新业态落地。

人工智能(AI)技术的高速发展与普惠落地,正在打破长期制约中小企业发展的瓶颈,为它们提供全新的发展机遇。

创新成果集中亮相

在广州广交会展馆D区,8.5万平方米的展区内,超过2000家中外中小企业同台亮相本届中博会。

在广东展区,韶关市星榕网络科技有限公司工作人员刘玉民向《证券日报》记者演示了公司旗下的图生视频平台——奥拉即创。这款产品整合海内外多款通用人工智能大模型能力,构建商用级的视频生成解决方案。

刘玉民表示:“奥拉即创刚开发出来,便迅速获得了鞋电商商家的青睐。利用这一平台,商家无须组建专业拍摄、剪辑团队,仅用一张照片,就可以高效、批量、低成本地生成产品宣传视频。目前,平台注册用户数量已接近1000人。”

在广西展区,桂林优利特医疗电子有限公司展示了一系列体外诊断产品,包括尿液检测仪、便携式血糖血脂尿酸检测仪以及医用

放大镜。

该公司工作人员向记者表示:“这些产品后台已全面‘智能化’。在生产端,所有产品生产线都接入了自有的垂直大模型。在服务端,公司的海外客服也全部采用人工智能技术。”

在重庆展区,七腾机器人有限公司的防爆四足机器人和防爆挂轨机器人吸引了众多观展者驻足。这两款机器人主要应用于易燃易爆、有毒有害的极端环境,替代人工完成日常巡检、环境监测、异常预警及应急处置等任务。

“人工智能为我们提供了‘换道超车’的机会。”该公司副总裁宋雯表示,随着大模型开源、云服务普及,企业可以结合细分赛道的行业经验,做出差异化产品。

当前,人工智能技术正加速向实体经济各领域深度渗透,重塑产业竞争格局与企业成长逻辑,从技术端、生产端、服务端等多维赋能中小企业。全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示:“在人工智能的赋能下,中小企业正迎来前所未有的发展机遇。”

政策红利持续释放

中小企业是推动创新、促进就业、改善民生的重要力量,是经济活力与韧性的重要源泉,是国民经济和社会发展的生力军。截至2025年底,我国中小企业数量超过6300万户,占经营主体95%以上。



图为中博会现场

丁蓉/摄

政策持续加码,推动人工智能赋能中小企业。工业和信息化部等十部门近日发布的《促进中小企业发展“十五五”规划》提出,鼓励具备数字化基础的中小企业加强人工智能应用,参与“人工智能+制造”、智能工厂梯度培育、智能制造系统解决方案攻关与标准制定应用。健全中小企业数智赋能服务体系,打造中小企业人工智能应用服务链。推

动普惠算力赋能中小企业发展,降低中小企业用算成本。鼓励中小企业参与国家级人工智能开源社区建设,支持中小企业开展软件过程能力成熟度模型评估。

“在政策的引导、支持下,广大中小企业有望依托人工智能技术的赋能,持续释放创新活力,为高质量发展注入源源不断的微观动力。”苏商银行特约研究员高政扬

对《证券日报》记者表示。

“本届中博会展示的各类成果,为全国中小企业提供了可复制、可参考的样本。中小企业应当积极提升智能化水平,深耕应用场景、打磨特色产品,构筑差异化竞争优势,实现精准突围。”中国国际科技促进会企业人才工作委员会委员汪张明在接受《证券日报》记者采访时表示。

行云科技签订超9亿元算力租赁协议

■本报记者 何文英

9月3日晚间,行云科技股份有限公司(以下简称“行云科技”)发布重大经营合同公告,该公司与VD客户签署五年期算力租赁协议,对应含税总金额达9.216亿元。

福州公仆策公关咨询有限公司合伙人詹军豪对《证券日报》记者表示,此次大额订单落地,叠加该公司2026年半年报披露的营收、利润、现金流全方位高增长态势,标志着该公司AI算力第二增长曲线持续夯实,长周期、高确定性订单体系逐步成型,业绩兑现能力持续凸显。

根据行云科技公告,本次与VD客户签订的算力租赁协议服务期

限为60个月,合同采用闭口锁价模式,服务期内算力租赁单价、总金额保持固定,不受市场行情、行业政策及运营成本波动影响。交易对手方VD客户为A股上市公司,无失信记录,资金实力雄厚、履约能力可靠,且本次交易为日常经营业务,不涉及关联交易,无须提交股东大会审议,决策落地高效合规。目前该公司已启动协议项下全部算力资源采购工作,将按约定推进交付起租,保障订单顺利落地转化为营收。

苏商银行特约研究员付一夫对《证券日报》记者表示,对于行云科技而言,大额订单将形成“订单锁定预期收入、预期收入撬动融资、融资反哺采购交付”的正向循环。

此次9.216亿元算力长单落地,是行云科技算力业务规模化拓展的又一重要突破。截至2026年7月末,该公司在手五年期算力长期框架订单规模已超过150亿元,客户矩阵覆盖头部央企上市公司、一线大模型厂商等优质机构客户,客户结构优质、合作黏性极强。该公司核心算力订单均采用“按月交付、按月回款、逐月确认收入”的常态化运营模式,彻底规避集中结算风险,业绩释放平稳、可持续性突出。目前该公司V客户、VB、VC客户的首批算力服务已在8月顺利完成起租,正式开启收入确认周期。

亮眼新订单的背后,是行云科技算力转型成效的全面兑现。2026年半年报显示,报告期内该公

司经营业绩实现爆发式增长,盈利能力大幅修复。上半年该公司实现营业收入2.54亿元,同比大幅增长497.11%;归母净利润1201.54万元;扣非归母净利润671.74万元,同比实现扭亏为盈,盈利质量显著提升。

从单季度表现来看,行云科技业绩增长动能持续强化,二季度成为核心增长引擎。2026年第二季度,该公司单季营收达1.42亿元,同比激增608.26%;归母净利润3405.18万元,算力业务规模化落地的红利持续释放。在业绩高增的同时,该公司现金流状况大幅改善,上半年经营性现金流净额1.94亿元,营收利润均实现真金白银的兑现,经营韧性持续增强。

据了解,行云科技依托自身跨境数字贸易产业基础,抢抓AI算力产业发展机遇,全力打造AI算力基础设施服务新赛道,构建起“传统业务+算力服务”双轮驱动的发展格局。目前该公司算力业务凭借高毛利、长周期、稳回款的核心优势,已成为该公司核心增长支柱。随着AI产业持续迭代,大模型训练、人工智能应用落地带动算力需求持续扩容,行业高景气度延续,为该公司算力业务持续拓展提供了良好的行业环境。

付一夫表示:“从行业端看,当前算力市场供需缺口持续存在,尤其高端算力资源供不应求,这为具备稀缺资源获取能力的企业提供了宝贵的时间窗口。”

一线探访新质生产力 北京上协开展专题调研

■本报记者 李乔宇

近年来,一批优质创新企业高效登陆A股市场,资本市场与新质生产力双向奔赴、相互成就的态势加快形成。2026年是“十五五”规划开局之年。今年5月至9月,在北京证监局指导下,北京上市公司协会(以下简称“北京上协”)围绕“新质生产力赋能高质量发展”主题,常态化组织多场“走进上市公司”专题调研活动,先后联动京津两地上市公司代表,深入生物医药、网络安全与先进算力、智能控制三大赛道标杆企业开展实地走访。

百余位上市公司董事、董事会秘书、证券事务代表、行业专家及媒体代表走入企业展厅,研发实验室、智能制造产线,看设备运转、听技术讲解、观成果演示,跳出书面材料沉浸式感受不同领域上市公司培育新质生产力的鲜活实践,搭建起跨企业、跨产业互学互鉴的交流平台。

北京上协秘书长李洪海在致辞中表示,上市公司发展新质生产力,是应对科技与产业变革的必然选择,也是实现高质量发展的核心路径。拥抱新质生产力,是上市公司从“规模扩张”转向“价值创造”、从“跟跑”迈向“领跑”的关键一跃。

夯实数字经济底座

此次,北京上市公司协会主动打破地域界限,与天津上市公司协会开展跨区域联动,将调研阵地延伸至天津,深入走访两家坐落于天

津的数字经济领域标杆企业。

5月12日,北京上协联合天津上市公司协会(以下简称“天津上协”),组织京津两地130余位上市公司代表走进三六零安全科技股份有限公司(以下简称“三六零”)以及海光信息技术股份有限公司(以下简称“海光信息”),开展跨区域调研交流。

在三六零天津总部展厅,调研代表围绕在演示终端前,观看数字安全大脑的实战演示;走进网络安全运营中心,大屏上实时跳动的安全监测数据,清晰地展现了平台对关键信息基础设施的风险感知与防御能力。调研代表与现场技术人员交流学习,深入了解AI原生产品迭代、APT攻击追踪、物联网安全检测等前沿科研成果。

三六零董事会秘书张海龙表示,依托安全大模型与安全智能体蜂群,三六零打造实战化、智能化安全防御体系,持续追踪APT攻击,以技术创新筑牢安全底座。三六零将持续以AI赋能产业,以安全护航发展,推动技术、产品与生态协同升级,助力数字中国建设与高质量发展。

在海光信息展示区,调研代表围站在产品样机旁,认真听取工作人员对CPU、DCU系列产品的介绍,细致了解“芯片—整机—软件”三位一体产业生态建设,以及“光合组织”联动数千家产业链伙伴的产业落地成效,切身感受国产先进计算产业蓬勃向上的发展态势。

海光信息董秘徐文超表示,未

来海光信息将持续加大研发投入,强化核心技术攻关,不断提升产品性能与安全性,积极扩大产业生态合作,以自主创新算力支撑关键领域的数字化转型,为我国信息产业高质量发展贡献力量。

筑牢生命科学产业根基

生物医药是发展新质生产力的重要前沿阵地,创新药研发、高端生物制造离不开长期持续的科研沉淀。

5月22日,调研代表开启了对北京热景生物技术股份有限公司(以下简称“热景生物”)、北京三元基因药业股份有限公司(以下简称“三元基因”)的实地调研。

在热景生物展厅内,调研代表驻足于一块块成果展板前,认真聆听工作人员讲解热景生物二十载创业历程。上转发光技术获奖证书、外泌体糖捕获平台、全球首创心梗急救抗体药SGC001等创新成果一一呈现在大家眼前,一条贯穿“唯一性、第一性”的自主创新链条清晰铺展开来,诠释着热景生物以长期主义攀登生命科学“长坡厚雪”的战略定力。

热景生物副总经理、董事会秘书石永洁表示,科技创新是热景生物的核心基因,2019年公司登陆科创板时,公司的上转发光方法学就已斩获国家技术发明奖二等奖,成为当时体外诊断领域罕见获此殊荣的方法学。在诊断领域建立的坚实基础上,热景生物不断拓展公

司战略业务,向“诊断+创新药”的双轮驱动战略持续转型,积极布局抗体药物与核酸药物两大核心领域,专注于心脑血管疾病与肿瘤方向,以开发原创性首创性新药(FIC)为主,迭代组合创新同类最佳新药(BIC)为辅的创新药管线。

走进北京大兴区生物医药产业基地的三元基因智能制造新厂区,调研代表见到了三元基因按工业4.0标准建造的厂房、办公楼与专家公寓,并参观了企业科技展厅。穿行于科技展厅间,调研代表在专利墙、荣誉展示区驻足观摩,仔细阅读企业发展大事记,近距离感受这家国家级专精特新“小巨人”企业沉淀三十余年的创新底蕴。

三元基因副总经理、董事会秘书张宾表示,公司自1992年扎根生物医药领域以来,始终以“专”立根基、以“精”强内核,以“特”塑优势、以“新”谋长远,三十年深耕基因工程药物赛道不动摇。三元基因始终坚持自主创新,攻克重组蛋白药物关键技术瓶颈,构建起覆盖研发、中试、量产的全链条核心能力。三十载坚守,企业以专业化聚焦、精细化管理、特色化产品、新颖化技术,持续引领国内干扰素领域发展,在抗病毒、肿瘤治疗与细胞治疗赛道上不断突破,彰显了本土创新药企的硬核担当与成长韧性。

开辟产业发展全新空间

以科技创新改造升级传统优势产业,向新兴赛道延伸拓展,是

上市公司因地制宜发展新质生产力的重要路径。

9月2日,北京上协组织80余位上市公司代表走进科创板央企中国铁路通信信号股份有限公司(FIC)为主,迭代组合创新同类最佳新药(BIC)为辅的创新药管线。

走进北京大兴区生物医药产业基地的三元基因智能制造新厂区,调研代表见到了三元基因按工业4.0标准建造的厂房、办公楼与专家公寓,并参观了企业科技展厅。穿行于科技展厅间,调研代表在专利墙、荣誉展示区驻足观摩,仔细阅读企业发展大事记,近距离感受这家国家级专精特新“小巨人”企业沉淀三十余年的创新底蕴。

三元基因副总经理、董事会秘书张宾表示,公司自1992年扎根生物医药领域以来,始终以“专”立根基、以“精”强内核,以“特”塑优势、以“新”谋长远,三十年深耕基因工程药物赛道不动摇。三元基因始终坚持自主创新,攻克重组蛋白药物关键技术瓶颈,构建起覆盖研发、中试、量产的全链条核心能力。三十载坚守,企业以专业化聚焦、精细化管理、特色化产品、新颖化技术,持续引领国内干扰素领域发展,在抗病毒、肿瘤治疗与细胞治疗赛道上不断突破,彰显了本土创新药企的硬核担当与成长韧性。

中国通号党委副书记、执行董事、总裁董宝良表示,近年来,中国通号服务国家战略,以长期资本、耐心资本、战略资本的定位布局低空赛道,将智能控制技术从地面向低空平移,培育构建了低空经济“三业一态”产业格局。“十五五”时期,中国通号将坚守产业报国、产业强国

的初心使命,因地制宜发展新质生产力,锚定“世界一流智能控制产业引领者”战略定位,深耕“轨道交通+低空经济”两大产业赛道,着力打造智能控制领域“大国重器”,努力成为世界一流智控企业。

“上市公司作为国家经济发展的重要主体和资本市场的核心力量,理应成为培育新质生产力的主力军,引领产业升级的排头兵。”李洪海表示,北京作为全国科技创新中心和资本要素聚集地,北京上市企业更要带头抢抓机遇、主动作为,以科技创新开辟发展新领域新赛道,不断塑造发展新动能新优势。

盛和资源：产品量价齐升驱动业绩大增

■本报记者 蒙婷婷

9月4日,盛和资源控股股份有限公司(以下简称“盛和资源”)召开2026年半年度业绩说明会,公司管理层就上半年经营业绩、资源布局、产能建设、稀土价格行情及后续经营规划等内容,与投资者开展深度交流。

盛和资源副董事长、总经理黄平在回复《证券日报》记者提问时表示:“公司年初发布《2026-2028年发展规划》,确立以稀土为核心、锆铪为增长极、择机布局‘稀有、稀缺、稀贵’资源的发展路线。下半年,公司将锚定整体规划目标推进各项工作:抢抓市场机遇,优化生产经营,落实全年预算目标;持续推进坦桑尼亚、马达加斯加海外稀土和锆铪项目开发与矿产品回运;同时,深耕技术创新、管理优化、产业链延伸与其他资源拓展,切实落地中长期发展战略。”

盛和资源主营稀土矿采选、冶炼分离、金属加工、稀土废料回收以及锆铪矿选矿业务。2026年半年报显示,公司上半年实现营业收入87.59亿元、归属于上市公司股东的净利润(以下简称“归母净利润”)8.87亿元,同比分别增长41.76%、135.24%,业绩增速亮眼。其中二季度表现尤为突出,单季营收53.77亿元、归母净利润5.59亿元,环比分别增长58.95%、70.86%,盈利能力大幅提升。

盛和资源董事会秘书郭晓雷向《证券日报》记者解读了二季度业绩高增逻辑:“受益于下游需求向好,公司稀土产品市场订单释放,销量稳步提升;同时,受市场供需格局影响,主力产品价格持续上行,量价协同推动公司整体毛利水平改善。后续公司将持续把握市场机遇,优化生产与供应链管理,稳固产品竞争优势。”

2026年上半年,盛和资源海内外多个重点项目进展顺利。国外方面,坦桑尼亚Fungoni项目完成市电替代柴油发电,有效降本控险,已于7月实现重矿物精矿回运;Tajiri项目粗选厂已实现连续稳产。国内方面,旗下江阴加华新材料资源有限公司工厂安全环保升级项目3月完工并恢复生产,锆钛选矿基地完成尾矿处理设备安装改造。与此同时,全资子公司乐山盛和稀土有限公司1.5万吨/年高性能稀土抛光粉项目、下属公司四川三稀环保科技有限公司渣库项目、全资子公司盛和资源(德昌)有限公司“6000吨/年稀土金属深加工技改项目”均按计划有序建设。

本钢板材：合法合规推进重大资产置换

■本报记者 李 勇

在9月4日下午召开的本钢板材股份有限公司(以下简称“本钢板材”)2026年半年度业绩说明会上,一项该公司于2023年6月披露预案、至今仍在推进的重大资产置换格外受关注。本钢板材总会计师兼董事会秘书刘铁成在回复投资者提问时表示:“公司将严格遵守资产交易和重大资产重组的相关规定,在方案论证中充分考虑市场化机制,探索建立市场化销售渠道,加快方案的论证、调整和沟通协商,寻求最优解决方案,合法合规推进实施。”

2021年8月,鞍钢集团有限公司(以下简称“鞍钢集团”)通过无偿划转,受让本钢板材控股股东——本钢集团有限公司51%股权,进而成为本钢板材实际控制人。彼时,鞍钢集团还出具承诺,在承诺函出具之日起5年内,并力争用更短的时间,综合运用资产重组、业务调整、委托管理等多种方式,稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。

在此背景下,2023年6月21日,本钢板材披露《重大资产置换暨关联交易预案》,拟置入本溪钢铁(集团)矿业有限责任公司(以下简称“本钢矿业”)100%股权,置出上市公司除保留资产及负债外的全部资产及负债。

不过,资产置换后,本钢板材关联销售比例也将大幅增加,与《上市公司重大资产重组管理办法》关于“增强持续经营能力、保持独立性、减少关联交易”的要求存在冲突。对于此次交易,交易所也曾向公司下发关注函。截至目前,该项重组尚未取得实质性进展。

“交易完成后关联交易占比过高导致的上市公司独立性问题”是重组方案的核心障碍。各方正在加快方案的论证,力争尽快推进实施,但不排除因实际情况变化对方案进行调整,乃至终止的可能。”说明会上,对于《证券日报》记者的相关提问,本钢板材董事长王战维如此表示。

“从目前看,资产重组还是解决同业竞争最有效途径,也将有效提升公司整体资产质量水平,从而提高价值创造能力和净资产水平。”刘铁成在说明会上表示。

8月29日,本钢板材公告收到鞍钢集团出具的《关于延期履行避免同业竞争承诺的函》,鞍钢集团根据其解决同业竞争承诺的工作进展,拟将其出具的关于避免同业竞争的承诺延长3年。该事项已经本钢板材董事会审议通过,还需经公司股东大会审议。

“鉴于传统钢铁企业解决同业竞争的复杂性和面临的困难,3年延期绝非消极应对,而是方案论证和实施的必要窗口。”刘铁成表示。

王战维在说明会上透露,鞍钢集团将在3年延期窗口内,持续推进资产重组等有效方式,同时转变思维探索分步解决途径,以最大的诚意和力度履行承诺。为确保承诺的切实履行,鞍钢集团制定了相关保障措施,目前相关工作已在加快推进中。

说明会上,对于记者提出的如果重组不能落地,公司将如何应对经营压力的问题,王战维表示:“在现有主业框架下,公司将立足自身聚集钢铁生产全链条、深化对标提升,聚焦八大核心效率指标攻坚,激活效率潜力,以‘提质增效、降本增收’为核心,持续深化‘算账经营’管理模式,优化采购运营模式,全面提升采购效率,聚焦核心战略产品优化供给结构,强化创新驱动,加速构建高端化智能化绿色化新优势,提高公司价值创造能力。同时加快推进重大资产重组等运作方式注入优质资产,提升公司整体资产质量水平和核心竞争力。”