

直击第二十四届中国国际装备制造业博览会

前沿装备勾勒“智造”新图景

■本报记者 李 勇

9月1日—4日,以“智能新装备·新质生产力”为主题的第二十四届中国国际装备制造业博览会在沈阳国际展览中心举行。现场,数十吨重的大型铸件宛若钢铁巨兽,压迫感十足;百万吨级乙烯裂解气压缩机组、核电屏蔽电机主泵等重磅装备,尽显硬核制造实力;高端五轴数控机床高速运转,精准完成复杂曲面与异形构件的精密切削;人形机器人、灵巧手等具身智能装备灵活运转……一系列前沿装备勾勒出我国智能制造的新图景。

本届展会共设有12个专业展区,吸引了海内外的千余家知名企业参与。“大国重器”、工业母机、智能装备等各式装备悉数登场。展会现场俨然成为装备制造领域新产品、新技术的大型秀场。

工业制造全域升级

工欲善其事,必先利其器。装备制造业专为各行业提供各类生产技术装备,其发展水平在推动产业升级、保障经济安全等方面都具有重要作用。

长久以来,高端智能自动化装备因运维成本高昂,主要应用于大型龙头企业。中小企业受资金、产能、场景限制,长期依赖传统作业模式,存在生产效率低、加工精度不足、品控不稳定等情况。制造业智能升级长期存在“大企业领跑,中小企业滞后”的不均衡格局,制造业整体提质升级短板问题突出。

不过,记者在展会现场的直观感受是,当前,智能装备已不再是大型企业的专属配置,而是正在向不同类型企业生产制造的各个细分场景快速下沉,全方位助力工业生产提质、降本、增效。

炽烈的光束划过,钢花飞溅,自动切管机在不锈钢方管上快速、精准地切割出各式复杂轮廓,又利落将钢管切成小段。这是河南肯普森激光科技有限公司(以下简称“肯普森激光”)一台激光切管机的现场“才艺”展示。

“我们这台激光切管机是1500瓦(功率)的,120毫米的卡盘,最大能切120毫米的圆管、方管、角钢、槽钢等材料,而且是零尾料的,效率高、精度高、自动化程度高,经济实惠。”肯普森激光销售总监胡博奕介绍,该款产品价格只有六七万元,具有占地小、价格低的特点,非常适合个人门市、小加工厂等加工场景。

除在价格、规格、尺寸上更多适配小微车间加工场景的自动化装备不断涌现外,在运维操作上,智能装备也变得更加便捷。

辽宁一家企业带来的工业机器人与市场上常见的工业机器人大有不同,其最大的特点是“免编程、免试教”,能够自动识别和理解并执行任务,让工业机器人从以往有着较高使用门槛的特殊装备,变成了普通工人也能操作的平常工具。

“我们的产品操作简单、上手快,能灵活适应多变任务,最大优势是可以大幅降低工业机器人的使用门槛和部署成本。”该公司的技术人员对《证券日报》记者表示。

技术加速商业化落地

如果说普惠化智能装备夯实了制造业升级的根基,那么,仿生机器人、人形机器人、具身智能灵巧手等智能装备,则代表了装备制造与人工智能融合发展的未来方向。

在东数(沈阳)智能科技有限公司(以下简称“东数科技”)展台,足式机器人靠着灵活的四足,实现



第二十四届中国国际装备制造业博览会现场

李勇/摄

上下台阶、跨越障碍,且在各种复杂工况下均能保持稳定。轮足式机器人有了轮子的加持,更适合在开阔场地上快速移动。两款机器狗机身上还可搭载不同载具、传感器,以实现不同的任务功能。

“我们深度联合国内机器人厂家,聚焦控制系统、调度平台、AI算法,包括应用场景相关的一些软件和系统集成,能够快速通过一站式机器人应用方案部署,

来帮助客户实现智能化升级、降本增效。”东数科技总经理孙瑞波介绍,公司的机器人产品,已广泛应用于工厂厂区、电力场站等需

要巡检的场景,实现替代人工完成风险作业。

随着技术的不断突破,一系列前沿装备逐步摆脱以往“概念展示、场景演示”的局限,技术成熟度、适配性、稳定性大幅提升,加速从实验室走向产业化、商业化落地。

辽宁贝斯特科技有限公司(以下简称“贝斯特科技”)展示的一款仿生灵巧手,可以完成按、拿、抓、握不同的复杂动作。

“我们此次带来的是‘手’‘眼’‘脚’的协同,其中‘灵巧手’目前有16个自由度,每个自由度

都能产生大量的关节活动,仿真人手的形状做出具体动作。”贝斯特科技职业经理人焉尧宇对《证券日报》记者表示,公司的这款“灵巧手”已在汽车、电子、医药等行业实现了商业化落地。

持续迭代升级的新装备,正不断走进工厂车间、走进加工门市。当自动切管机照亮个体作坊的升级之路,当免编程工业机器人降低中小工厂的转型门槛,当仿生灵巧手在产线上精准作业,智能制造的未来不再是遥远蓝图,而是此刻正在发生的、扎根于每一道工序的切实变革。

机器人成中博会亮点 产业链企业“抱团”破局

■本报记者 贾 丽

9月3日—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。工业机械臂、人形机器人、防爆四足机器人等集中亮相,成为中博会上的“明星”。

从充当“巡逻员”到担任“派送员”,机器人正加速进入各类具体岗位。在迎宾导览、安防巡逻、物流配送等应用场景中,除要求机器人具备基础的移动与感知能力外,还要求机器人与实际业务流程深度绑定,这也正成为具身智能跨越技术展示、走向商业落地的关键路标。

中国人工智能学会理事汪镭对《证券日报》记者表示:“可以看到,机器人产业已从‘能不能动’的实验室阶段,转向‘能不能干活’的真实场景落地阶段。产业链上下游企业正试图打通机器人从‘小批量试用’转向‘大规模落地’

的最后一公里。”

应用场景不断扩展

在具身智能展区,有近100家产业链企业、超200个典型应用场景集中亮相,展品覆盖机器人整机、关键零部件、算法等产业链关键环节和机器人在各个行业的应用场景。采访期间,记者注意到,与往年观众热衷于拍摄机器人翻跟头、跳舞不同,今年大家问得最多的问题是“它能帮我干什么?”

展会上,深宝机器人集中展示了其在安防与迎宾两大场景的落地探索。安防方面,其机器人组成的巡逻矩阵精准覆盖室内外及复杂空间,并依托AI视觉识别对高温等9类隐患进行分级预警;迎宾方面,搭载大语言模型与多模态感知的导航机器人,打破了传统预设程序的单一执行模式,实现了智能问答与自主交互。从精准排险到主动服务,这些不断迭代的机器人正从“被动执

行任务”加速转向“主动理解需求”。

在广州动易人工智能科技有限公司(以下简称“动易科技”)展位,一台双足人形机器人正在与观众进行羽毛球对打。正手、反手、扣杀,面对变化多端的来球,该机器人均能做到应对自如。

动易科技展台相关负责人表示,目前公司已经实现底层技术全栈自研,核心智能体有着高效进化、轻量化规模部署、数据驱动持续迭代的特性,可以解决多形态机器人训练成本高、真机试错风险大的行业难题。

更接地气的场景落地尝试出现在广东展区。广东利事丰机器人自动化科技有限公司带来的“非常大脑·柔性转运具身机器人”,演示了让一线工人兴奋的一幕:工作人员对着机器人喊了一句“打螺丝”,机器人便可以自主完成寻位、对准、拧紧等作业。该公司总经理刘汉刚告诉记者,这款机器人在一线工厂的应用,有助于降低企业成

本,进一步破解广大中小企业“用不起、不会用”的数字化转型困局。

在数字华夏展台,人形机器人“夏澜R03”凭借仿生硅胶面皮和40多个面部自由度,能精准呈现30余种复合表情。其产品营销经理贾凯超表示,人机交互的“共情能力”是打开人形机器人商用大门的钥匙。

市场需求反哺技术迭代

机器人的进化,已从依靠单点技术突破转向整个产业链的协同“拆墙”。

本届中博会专门设立“广东十骏”展会,逐际动力、乐聚、优必选等十家广东整机企业均带着各自的明星产品参展。同时,大会还举办了中小企业数智技术与应用场景供需对接活动,共同推动场景开放,助力行业以庞大的市场需求反哺技术迭代。

这种产业链协同已在相关领域取得成效。展会上,由佛山市增广智

能科技有限公司联合产业链自主研发的平面磁悬浮智能输送系统备受关注,该系统将机器人技术领域自由度和高精度应用于产品输送,可以显著简化各个生产步骤。据该公司工作人员介绍,这套系统已在3C精密制造、生物医药领域大规模交付,实现了“软件定义运动路径”。

在极端环境应用领域,七腾机器人有限公司带来的防爆四足机器人-X5,广泛适用于石化、应急管理等高危工业场景,该产品已在中海油等企业的相关项目中落地应用。该公司副总裁宋雯直言:“人工智能为中小企业提供了‘换道超车’机会,大模型开源降低了技术门槛。企业应自主研发并结合细分赛道经验,与产业链‘抱团’研发,从而‘跑出’差异化产品。”

汪镭表示,具身智能产品正处于从“小批量试用”转向“大规模落地”的关键拐点。这场从“炫技”到“实干”的转型,正让机器人真正从小众展会走向千行百业。

橡胶价格“高烧”难退 轮胎企业集中涨价

■本报记者 贺王娟

近期,天然橡胶市场迎来一轮强势攀升行情。自8月4日起,天然橡胶期货持续走高,9月1日RU2701合约最高涨至19105元/吨,创下RU主力合约自2024年12月10日以来的最高纪录;9月3日,NR2611合约最高触及16115元/吨,刷新20号胶期货上市以来最高值。期货强势带动现货跟涨,以山东地区泰国20号混合橡胶(以下简称“泰混”)为例,截至9月3日收盘,其价格报17650元/吨至17670元/吨,较8月4日上涨6.45%。

金联创天然橡胶高级分析师唐晓楠对《证券日报》记者表示:“本轮天然橡胶涨价的主要原因更多来自外部产品拉动与商品联动效应,而下游需求端对高价的承接能力明显不足。随着成本压力持续向产业链下游传导,轮胎行业在终端疲软与渠道高库存影响下,正经历一场艰难的涨价博弈。”

多因素推涨胶价

“8月份天然橡胶价格呈现震荡上行趋势。”隆众资讯天然橡胶分析师李姿璇对《证券日报》记者表示,“月内泰混均价16994元/吨,环比上涨346元/吨;全乳胶月均价17333元/吨,环比上涨291元/吨”。从原料端看,主产区继续受降雨扰动,胶水月均价稍有回调,但杯胶价格出现上涨。进口呈现下降趋势,主要受终端轮胎淡季刚需拿货为主,套利盘加仓意愿偏弱、物候阶段性降雨扰乱供应量等多重因素影响。此外,替代产品顺丁橡胶拉涨一定程度上也对天然橡胶形成支撑”。

同时,多位市场分析人士认为,本轮天然橡胶的涨势的驱动力更多来自外部。国际油价在高位徘徊,推动能化品类整体走强。能源成本攀升直接抬高了合成橡胶生产成本,丁二烯橡胶期货的强势上扬形成示范效应,顺势带动天然橡胶期货价格走高。此外,8月中下旬,农产品板块整体走强,商品间联动效应持续传导,天然橡胶价格在多重外部力量推动下接连攀升。

从基本面的来看,唐晓楠分析称,东南亚产区雨季提前到来,8月份阶段性强降雨集中,对国内外产区割胶作业造成干扰,上游产出难以满足需求。加工厂纷纷抢购原料,推动原料价格一路走高,成本端形成有力支撑。不过,需求端表现明显乏力:8月上旬部分轮胎及制品企业进入停工检修阶段,刚需出现缩减;中下游客户对高价接受度较低,现货交易规模显著萎缩。

“天然橡胶此轮价格上涨,已超出自身市场利好因素所能支撑的范畴。”唐晓楠表示,当前行情更多反映的是外部成本推动和市场情绪共振,而非供需基本面的实质性改善。

轮胎企业成本承压

橡胶价格持续走高,正在对下游轮胎行业形成实实在在的成本压力。据行业统计,原材料占轮胎生产成本超70%。其中,天然橡胶占全钢胎成本约38%。以山东地区泰混为例,8月份,其价格上涨约9.9%。

面对持续攀升的原材料成本,8月下旬至9月初,轮胎行业迎来年内第三轮集中涨价。唐晓楠表示:“TBR/全钢胎主流涨幅为2%至3%,这是继今年上半年两轮调价之后,轮胎企业再度集体上调出厂价格,折射出成本端压力已逼近企业承受阈值。”

涨价能否有效覆盖成本上行,在唐晓楠看来并不乐观。她表示,从终端市场来看,当前支撑力明显不足,消费者对涨价的接受意愿有限,需求端的疲软使涨价缺乏坚实的市场基础。从渠道环节来看,经销商库存处于高位,议价能力减弱,为加快出货往往维持稳定价格甚至推出优惠措施,客观上延缓了涨价的传导速度。此外,轮胎从生产到终端存在1个月至2个月的传导周期,当前市场流通的轮胎多为2个月至3个月前生产,企业仍在消化前期低价库存,新价格的全面落地尚需时日。

“成本压力确定会传导,但能否顺利传导并保住利润,取决于企业的产品结构、品牌溢价能力和渠道管控水平。”一位轮胎行业资深人士表示,行业内部的分化正在加剧,头部企业凭借规模效应和品牌优势,尚可通过提价部分对冲成本压力,但仍需应对现金流紧张的问题;中小企业抗风险能力薄弱,若无法通过提价覆盖成本,将面临亏损加剧甚至退出市场的风险。

上行空间与回调风险并存

对于9月份及后续天然橡胶价格走势,市场人士普遍持“谨慎乐观”态度,认为价格具备进一步走高的基础,但上行速度将明显放缓,高位回调风险不容忽视。

支撑因素依然存在。唐晓楠表示,供应层面,雨季天气持续限制割胶作业,上游产出受限,国内现货库存可控,供应端压力较小,为价格提供有力支撑。需求层面,货运活跃度回升与国庆备货推动全钢胎需求保持韧性,轮胎行业整体需求处于温和修复阶段。宏观层面,中东部地缘风险扰动能化品趋势,厄尔尼诺现象引发极端天气对农产品产出形成制约,商品联动效应仍可能间接支撑天然橡胶价格。

但制约因素同样清晰。轮胎行业涨价落地困难,产能过剩与终端承接能力不足,反映出需求端对高价的接受能力有限,这将从产业链下游反向抑制天然橡胶价格的上行空间。“天然橡胶自身基本供需矛盾并不突出,但价格回调的可能性始终存在。”唐晓楠表示,一旦市场情绪或外部因素出现不利变化,回调压力可能迅速释放。

“短期天然橡胶市场继续呈现区间震荡运行。”李姿璇认为,“国内外产区虽进入季节性供应放量阶段,但雨水扰动仍有不确定性,叠加加工厂刚需补库支撑,原料价格易居高位,成本端对胶价形成较强托底。下游企业多以刚需采购为主,高价之下大规模主动补库意愿有限,现货库存去库不顺畅,将压制上行空间。短时天然橡胶市场供需端多空相互博弈,胶价上方上涨空间受需求端约束,或延续区间震荡格局。”

综合来看,分析人士预计9月份天然橡胶期货上方关注19200元/吨至19500元/吨区间压力,上行节奏将较8月份明显放缓。在需求跟进缓慢的压制下,市场参与者需警惕高位回调风险。

7月以来已有823家A股公司发布回购相关公告

注销式回购成最大亮点

■本报记者 张晓玉

2026年下半年以来,A股市场回购热度持续走高。东方财富Choice数据显示,7月1日至9月6日,A股已有823家公司发布回购相关公告。

本轮密集回购中,龙头企业带头大手笔回购,回购用途持续多元化。此外,大额回购频现的同时,注销式回购数量快速攀升,成为上市公司市值管理与股东回报的重要手段。

股份回购用途多元化

从已实施回购的企业榜单来

看,龙头企业成为主力。

华侨大学海上丝绸之路研究院教授胡麒牧对《证券日报》记者表示,上市公司大规模回购,既是公司对自身经营和未来发展的信心体现,也向市场传递了积极信号。具备良好现金流和盈利能力的企业通过回购稳定股价,有助于增强投资者持股信心,提升公司投资价值。

从回购目的看,上市公司股份回购的用途呈现多元化。数据显示,在发布回购相关公告的823家公司中,有273家公司的回购用途为“将股份用于员工持股计划或股权激励”,占比最高。此外,73家公司的回购目的为“维护公司价值

及股东权益所必需”。

“股份回购是上市公司回报投资者的重要方式之一。”添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对《证券日报》记者表示,无论是哪种形式,都体现出上市公司对自身价值和长期发展的认可。

注销式回购升温

注销式回购成为最大亮点,市场应用频次和认可度持续攀升,增长势头显著。

特别是一批重量级上市公司相继抛出注销式回购方案。宁德时代在9月3日的公告中称,公司于2026年7月24日及8月12日审议通过回购

A股股份方案,拟使用不低于200亿元且不超过400亿元自有或自筹资金回购股份,用于注销并减少注册资本。

海天味业发布公告称,拟以10亿元至20亿元回购股份,价格不超过53元/股,本次回购的股份将用于注销并减少公司注册资本及实施员工持股计划或股权激励。其中,70%或以上回购股份将用于注销并减少注册资本。

兆易创新发布公告称,董事长提议公司通过集中竞价交易方式回购A股股份,回购资金总额不低于10亿元,不超过20亿元。回购股份将全部用于注销并减少注册资本。

此外,包括兴发集团、美的集

团、晶科能源、宏微科技等在内的多家上市公司也将原计划用于维护公司价值及股东权益或实施股权激励的已回购股份,变更为注销减资。

吴婉莹表示,相较于暂时作为库存股或用于股权激励,注销式回购将永久减少总股本,在盈利不变的情况下可增厚每股收益,更有助于提升股东回报。

胡麒牧认为,注销带来股本真实收缩,带动每股收益、净资产收益率抬升,和现金分红形成互补,是成熟资本市场回馈投资者的通行方式。未来,随着更多公司回购计划的推进和落地,A股密集回购或有望延续,为市场稳定和提振投资者信心提供更多支撑。