

传统企业争相跨界数智赛道 老产品AI时代打开新天地

证券时报记者 赵黎昀

人工智能(AI)浪潮加速席卷全球,正使传统经济领域呈现从群体到个体的跨越式发展。

伴随机器人、大模型等概念在资本市场走红,一众上市公司也或主动、或被动地开启了一场科技“追逐战”:有多年业绩不见起色的老牌公司跨界逐梦机器人产业链,也有在传统市场积淀多年的优势产品,锐意开发新领域新需求。

不过,采访中分析人士也指出,企业大跨步拥抱AI时代的同时,也需重视搭建自身技术“护城河”,警惕新兴产业发展初期可能出现的供给过剩效应。



证券时报记者实探莲花控股下属公司。 赵黎昀/摄

1 传统企业大跨步拥抱AI

DeepSeek的走红,不仅让杭州深度求索公司受到行业内外瞩目,也让其位于杭州拱墅区的办公地汇金国际大厦,一时间成为热门打卡点。

企查查显示,今年2月18日刚刚成立的杭州紫星探索智能体科技有限公司(下称“紫星智能”)也落户于此,主营业务涉及人工智能应用软件开发等。

紫星智能由杭州莲花科技创新有限公司(下称“莲花科创”)100%持股,进一步向上追溯,该公司的实控方为上市公司莲花控股(600186)。

莲花控股前身是周口味精厂,创办历史已超过40载。历经时代变迁,曾登顶世界“味精大王”宝座的莲花品牌,也一度深陷经营困局。面对多年的转型不利,2023年莲花控股开始着力布局智能算力及配套服务业务,树立了成为AI智算综合服务运营商的新转型目标。

“数据、模型、算力是数字经济时代的‘三大件’,而算力布局是推动后续业务的根基。目前

公司已逐步形成自持算力基础,也就有了进一步拓展数智业务的‘入场券’。”在接受证券时报·e公司记者采访时,莲花紫星相关负责人就表示,通过一年多的布局,目前企业已在全国8个智算中心部署算力服务。

除代运营项目外,该公司目标是今年上半年形成1万P(算力单位,即每秒千万亿次浮点运算)的自持算力规模。这一规模在行业中属于第一梯队水平。除算力布局外,公司已打造自身软件平台,推出莲花智能体DeepSeek一体机、紫星AI小程序等产品,链接上下游产业链,聚焦细分行业个性化需求。

近年来不断探索转型发展路径的传统企业,不仅有莲花控股。同样在杭州,致力于机器视觉相关技术产品研发的利珀科技股份有限公司(下称“利珀科技”),正待被狮头股份(600539)并购控股。

“狮头牌”水泥是享誉国内外的老字号,公

司拥有全国最大的特种水泥生产基地。多年来,从水泥行业,到节能环保产品制造,再到电子商务,狮头股份的转型探索步伐不止,但盈利能力薄弱的问题也一直伴随左右。

据披露,利珀科技长期坚持机器视觉核心技术自主研发,掌握了工业机器视觉经典算法及AI算法和计算成像等核心技术,研制了可视化集成开发软件平台和高精精密光学系统,可为下游众多新兴制造业客户提供通用视觉算法软件和视觉解决方案。

“本次交易完成后,公司将实现战略转型,切入到机器视觉领域,打造第二增长曲线。”狮头股份相关负责人对证券时报·e公司记者表示,近年来随着互联网普及,电商门槛降低,大量企业涌入,导致市场高度饱和,公司近两年经营业绩承压,营收和盈利水平持续增长面临一定挑战。基于此,公司积极布局产业转型升级,寻求跨越式发展机遇。随着3D视觉、工业互联网、深度学习等先进技术的成熟,机器视觉作为数据采集、深度感知的重要工具,有望成为数字经济时代制造业的重要组成部分。

2 老牌产品拓展新需求

新兴科技不仅让传统企业看到了转型布局的新方向,也让不少老牌产品萌生了新商机。

3月,在一个基于真实交互场景的人形机器人数据采集及应用中心成立仪式上,机器人“夏起”以独特的半仿生面容亮相,与之一同出场的,还有去年引起广泛关注的首款仿人机器人“夏澜”。

“机器人‘夏澜’是用仿生材料打造的,面部触感自然柔软,能够模拟绝大多数人类面部表情。这样高度类人的产品,如果没有头发就大大降低了真实感。”瑞贝卡(600439)相关负责人表示,在本场发布会上,“夏澜”佩戴的假发就由瑞贝卡定制,公司也实现了在具身智能领域的突破。

被誉为“假发大王”的瑞贝卡,近日与数字华夏(深圳)科技有限公司(下称“数字华夏”)正式签订战略合作协议,标志着在人用领域外开辟机器人赛道。

“此次与数字华夏合作,瑞贝卡假发品牌及产品也将顺势进入具身智能领域。下一步公司

将继续探索在智能穿戴、人工智能技术应用等新零售场景中的更多可能。”瑞贝卡上述负责人表示。

近日因触及机器人皮肤概念,老牌化纤厂商神马股份(600810)也在资本市场火了一把。挪威IX公司近期推出的Neo Gamma机器人,创新采用了编织尼龙材质作为外壳,为尼龙材质的下游应用打开想象空间。而神马股份作为尼龙66行业的领军企业,其生产的尼龙66切片、工业丝等产品,在性能上完全能够满足机器人外壳对于材料的要求。

截至3月21日盘中,神马股份股价达到9.15元/股,刷新了前三年的股价高点。公司也积极对外表示,目前国内生产的尼龙产品与国外相比并无差异,下一步公司将对尼龙应用在人形机器人方面进行研究。

机器人生产过程所需零部件,大多由传统产品衍生开发而来。机器人需求前景看好,近月以来上游产业链成为资本关注热点,而抢滩入局的企业中,不少立足自身产品谋求市场拓展。主营业务为轴承、精密机械零部件的五洲

新春(603667),3月份披露与杭州新剑机电传动股份有限公司(下称“杭州新剑”)签订战略合作协议,推动行星滚柱丝杠、微型滚珠丝杠等零部件产品和智能汽车用丝杠产品的生产配套。

在轴承套圈行业积累多年的金沃股份(300984),也在推动丝杠产品布局。该公司近期就公开表示,公司目前涉及的丝杠业务(螺母除内螺线外的加工、滚柱的加工),其加工工艺和技术与公司现有轴承套圈业务有60%到70%的重合度,另外30%到40%经过内部评估,认为不存在太大难度。

国内精密轴及精密切削件细分市场企业德迈仕(301007),目前已具备车用丝杠类产品生产能力。在谈及汽车丝杠和人形机器人丝杠的差异时,该公司也表示,工业机器人主要采用行星减速机,摆线减速机配合滚珠丝杠完成传动,其滚珠丝杠无论从精度还是传递效率相比人形机器人丝杠要求低;人形机器人主要采取小型行星滚柱丝杠,所有部件需要大长径比,产品对关键尺寸及粗糙度有更高要求,加工难度大。未来公司将把握市场机遇,寻求在人形机器人零部件领域业务的突破与发展。

3 警惕扎堆布局

“新一轮数智科技潮对经济社会的影响是全方位且深远的,极大地推动产业升级与结构优化,为企业创造业绩新增长点发挥重要作用。从短期来看,机器人和大模型相关产品处于发展初期,企业拓展产能是基于对未来市场的预期。但市场还在培育和发展阶段,需求尚未全面爆发。”谈及近期资本市场对新兴数智市场的布局热潮,中国商业经济学会副会长、华德榜创始人宋向清认为,长期来看,随着技术的不断成熟和应用场景的不断拓展,新兴市场有望带来旺盛需求,但这需要时间来逐步实现。

当前新兴市场仍处于产业化初期,部分领域仍面临技术瓶颈、成本高昂等问题,限制了需求的增量。

在他看来,传统企业跨界布局新兴市场既有利也有弊。传统行业市场竞争激烈,利润空间有限。跨界进入新兴市场可以为企业开辟新的增长点,提升企业的竞争力和盈利能力。同时,传统企业可以将自身在资金、渠道、品牌等方面的优势与新兴技术相结合,加速新兴技术的商业化落地。

但需要关注到,新兴市场往往需要深厚的技术积累和创新能力,传统企业可能面临技术短板,需要投入大量资源进行技术研发和人才引进。同时,新兴市场吸引了众多企业涌入,市场竞争激烈。传统企业需要在短时间内适应新的市场规则和技术要求,否则可能面临被淘汰的风险。

另外,新兴市场的发展存在不确定性,技术路线、市场需求等都可能发生变化。企业跨界布局需要大量资金投入,如果市场发展不及预期,可能会导致投资损失。

“传统企业大跨步涉足新兴领域,需要更

多的技术、资源投入,无疑存在较大风险。与其亲自下场卷基础设施布局,不如尽快去开发基于自身传统产品优势的数智化应用和服务。”资深互联网行业分析师丁道师对证券时报·e公司记者表示,目前一些企业收购规模较小的人工智能公司,更多的目的是为了加上“AI光环”,仅仅为了给资本市场讲故事,并不一定能最终应用到实践中。这种操作并不可取。

实际上,步入新时代,传统企业并不需要自己研发一套AI系统,而可以选择和百度等企业合作,就能实现生产水平的智能化升级。

对于当前资本扎堆布局数智新市场的隐忧,他认为,每一次新技术、新浪潮的到来,都会带来行业的无序竞争。只有经历了供给过剩带来的市场波动后,行业才能逐步步入稳定供需阶段。因此现在包括机器人、大模型在内的系列新技术到来,也一定会出现重复的资源投资浪费。

宋向清也提及,随着大量企业涌入新兴市场,产能扩张速度可能超过市场需求的增长速度,导致短期内出现产能过剩。例如,光伏、锂电等产业在发展初期也曾出现过类似的情况。但是,新兴市场的发展具有一定的自我调节机制。当市场出现过剩时,价格下降、利润空间压缩,会使部分企业退出市场,优化市场资源配置。

同时,新技术的快速迭代和应用场景的不断拓展,可能会在一定程度上缓解过剩效应。在此背景下,相关已入局企业要加大研发投入,提升自身的技术创新能力,掌握核心技术。同时要制定清晰清晰的战略,根据自身优势和资源,选择适合的新兴领域进行布局,从而推动技术发展。

中油资本:2024年营业收入再创新高 产融结合助力高质量发展

4月2日晚间,中油资本(000617.SZ)发布2024年度报告。报告显示,公司实现营业收入390.2亿元,创历史新高;资产总额10,841.7亿元,管理总资产16,283.9亿元,分别较年初增长1.0%、9.7%。2024年,公司首年实施中期分红,董事会建议全年累计向全体股东派发股息每10股1.17元(含税),派息率31.80%,分红总额14.79亿元。公司自2017年重组上市以来每年按照不低于归母净利润30%的比例进行利润分配,累计实现现金分红150.44亿元,持续稳定的股东回报,与广大股东共享发展成果。

在2024年,中油资本坚守产业金融定位,聚焦高质量发展,全力落实“产融结合、以融促产、一体协同、做特做优”工作方针,始终坚守“稳健审慎、守正创新、依法合规、风险防控”基本原则,深化创新驱动,优化业务布局,提升服务效能,风险指标保持优良,资本市场表现良好,得到广泛认可。

产融战略领航向 业务协同谱新篇

中油资本以打造“能源金融服务专家及引领者”为发展方向,以“产融结合国际知名、国内一流金融服务企业建设”为引领,坚守产业金融定位,围绕“11445”战略体系,深入挖掘能

源与化工领域金融需求,强化市场营销,创新服务模式和商业模式,打造“包片营销+产业链营销”多层次营销体系,开发特色金融产品,为客户提供“一揽子”金融解决方案。高质量举办西南、华南等地区品牌营销活动,客户获得感增强,品牌影响力提升。全年机构客户较年初增长10.4%,个人客户增长3.8%。

中油资本各业务精准发力、多点开花,实现稳健增长。财务公司业务助力中国石油集团资金管理,资金集中度67%,创历史新高;银行业务投放产融贷款近500亿元,服务产业链客户近1.4万户;信托业务创新能源与化工领域资产服务,新增产融项目80余个,新增规模近200亿元;金融租赁业务重塑产融服务体系,助力高端制造、天然气、化工新材料新赛道,新投放产融业务45亿元;保险业务协助中国石油集团未上市资产全部纳入统保,“石油保”服务石油员工及家属数量增长近7倍。

基于此,中油资本旗下各子公司斩获多项殊荣,昆仑银行荣获“2024年普惠金融工作先进单位”“创新业务贡献奖”“手机银行最佳创新体验奖”等奖项;中油财务香港子公司获得2024年亚太·斯密亚洲区“最佳现金池”奖项;昆仑金融租赁荣获“助力制造强国租赁领军企业”“最具影响力金融品牌”等荣誉;昆仑信托荣获“金誉奖-卓越综合竞争力信托公司”等

奖项;中意人寿荣获“金融适老化服务”优秀案例、“年度人气居家养老服务企业”等多项荣誉;昆仑保险经纪获评“线上金融服务创新案例”奖及“2024保险业数字化转型”优秀案例。

市值管理促增长 价值提升铸新高

中油资本将市值管理作为公司战略的重要组成部分,致力于通过优化公司治理、提升信息披露质量、加强投资者关系管理等措施,增强市场对公司价值的认可。

在公司治理方面,中油资本以国有企业深化改革提升、提高上市公司质量为主线,持续加强党的领导,坚持党管企业原则,不断完善权责法定、权责透明、协同运转、有效制衡的公司治理机制,提高公司治理的规范性和有效性。董事会立足长远,统筹全局,深化改革创新,有效防范重大风险,推动高质量发展,坚持规范运作切实履行职责。

在股东及债权人权益保障方面,中油资本坚持以投资者需求为导向,严格遵循监管规则,连续7年获评深圳证券交易所信息披露考评A类。同时,将业绩说明会作为深化市场沟通、开展投资者关系管理的重要渠道。2024年,组织三场业绩说明会,积极回复投资者问题,回复率

100%,增进投资者对公司的了解和认同。报告期内,公司估值与市值持续修复,年末股价较2024年初有大幅上涨,表现优于大盘及多元金融板块,公司荣获“最佳信披奖”“最佳资本市场沟通奖”等多个资本市场奖项,并入选中国上市公司协会2024年董事会优秀实践案例,公司品牌得到广泛认可。

绿色金融添动力 ESG迈入行业第一梯队

近年来,中油资本将国家“双碳”战略融入业务布局和日常经营管理中,制定《中油资本碳达峰实施方案》,着力实施“创新、市场、服务、绿色”四大战略,明确提出应对气候变化和绿色金融发展目标。

在绿色发展方面,中油资本认为大力发展绿色金融是金融服务实体经济高质量发展的内在要求,制定绿色金融整体规划,推进绿色信贷、绿色债券、绿色租赁、绿色信托、绿色投资、绿色保险等业务,积极开展绿色金融实践,参与绿色市场建设,持续加大金融支持绿色产业发展的力度。2024年,绿色金融规模超1000亿元,各业务绿色金融遍地开花。

财务公司、银行业务建立绿色信贷业务通道,优先安排审查审批绿色信贷客户,强化绿

色信贷激励机制,优化考核指标,助力能源产业链绿色低碳转型发展,全年中油资本本外币绿色信贷余额超603亿元。租赁业务将资金引导至清洁能源、节能环保、绿色交通等领域,助力企业绿色转型;信托业务通过直接股权投资、发行绿色债券支持计划、设立绿色产业基金等方式,持续加大绿色投资力度。“新疆风城油田CCUS项目”成为行业唯一案例,入选央视财经金融强国年度盛典。投放绿色租赁、绿色信托项目规模248.5亿元;保险业务进一步丰富绿色保险产品,能源与化工、“风光热电气”领域提供风险保障超2300亿元。

此外,中油资本通过一系列办公节能管理举措,正在推动“零碳”楼宇和智慧楼宇建设。2024年实现3,439吨二氧化碳当量减排量,占2023年温室气体排放总量(范围一和范围二)的71%。

报告期内,中油资本获评Wind中国上市公司ESG最佳实践100强,华证A股上市公司ESG卓越表现TOP100等奖项,获评最佳股东关系主体、最佳信披等多个奖项,体现了资本市场对公司发展的关注与认可。

展望2025年,中油资本将坚持稳中求进工作总基调,坚定“产融结合、以融促产、一体协同、做特做优”工作方针,持续聚焦高质量发展,加快建设国际知名、国内一流的产融结合金融服务企业。