

# 智能中枢迭代升级 夯实现代物流网数字底座



左图为入驻杭州传化公路港的德邦快递,右图为今年8月刚刚完成智能仓库改造的杭州传化公路港。 李小平/摄

<<上接A1版

传化物流战略市场部总经理张斌斌对记者称,公司自研的“传化云载”系统,直接连接客户ERP,可大幅降低系统对接成本。针对零担运输轨迹盲区,公司上线“小黑卡”实现在线追踪;对高价值新材料货物,设置“电子围栏”,货物异动自动预警;电子回单线上即时回传,回款周期显著缩短。目前,这套方案已服务百余家化工企业。

枢纽的智能化升级,同样发生在快递分拨中心。申通快递在固安华北转运中心等核心枢纽,已实现算力驱动的智能化管理。包裹经“六面扫”设备,可在0.2秒内完成信息识别,依托AI视觉与算法动态优化路径,实现“货找人”的秒级响应。该中心每小时最高处理能力达37万单,分拣准确率达98%,整体时效大幅提升。

申通快递董秘郭林对记者称,数智化是物流网建设的关键抓手。公司围绕“人人拥抱AI”战略方向,持续推进大模型、智能体、多模态AI技术与快递业务场景深度融合,不断完善自主可控的智能化产品矩阵,推动AI从工具应用转向常态化生产力,从而赋能枢纽运营、网点管理、末端履约、客户服务全链条。

## 骨干通道贯通：“多式联运”打通内外链路

如果说枢纽是物流网的“节点”,通道便是串联各个节点的经纬线。现代物流网建设,着力破除不同运输方式之间的衔接壁垒,打通公路、铁路、水路多式联运通道,压缩倒装、等待、空驶带来的隐性成本,让跨区域货物流动更加经济高效。

新疆是国家“三基地一通道”的重要能源战略承载区,也是全国五大煤炭供应保障基地之一。2026年上半年,新疆维吾尔自治区与铁路主管部门密集召开专项会议,持续完善“疆煤外运”铁路路网顶层设计。在此背景之下,由广汇物流控股的地方资源性铁路——“红淖铁路”又迎来了一次重大突破。

今年7月,广汇物流与中国铁路乌鲁木齐局集团、临哈骨干通道公司,就红淖铁路纳入临哈骨干通道管理事项签署了合作框架协议,形成年设计运力2亿吨的北翼重载通道。

红淖铁路是“疆煤外运”的重要组成部分。2022年至2025年,该线路运量复合增长率达37%,2025年运量约占“疆煤外运”铁路运输总运量的30%。红淖铁路部分区段纳入“疆煤外运”北翼大通道,可精准串联淖毛湖、三塘湖两大北疆核心煤田,直接打通矿区直达兰新、临哈铁路国家干线的外运主动脉。

广汇物流董秘王勇对记者称,红淖铁路地方专线与国家干线铁路无缝衔接、高效联动,精准落地现代物流网“互联互通、一网通联”建设要求。

为贯通边疆地区的物流通道,远在“东海之滨”的宁波港“海铁联运”,也积极向内陆腹地延伸。

今年7月,“阿克苏—宁波舟山港”海铁联运班列正式开通。这是南疆首条开往宁波舟山港的出口班列,从新疆阿克苏驶出,跨越6个省份、途经68个铁路站点,全程4910公里直达宁波舟山港,随后装船发往海外市场。为南疆特色农产品、纺织产品出口东南亚、欧美等市场开辟了稳定高效的东向出海新通道。

宁波港物流集团党群部徐朦晰告诉记者:“通过这趟班列,货物从阿克苏装箱后,可以直接经宁波港出海,实现一箱直达,减少以往多次换箱带来的货损与成本。较以往而言,可降低物流成本约30%。”

此次开通的“阿克苏—宁波舟山港”海铁联运,只是宁波港完善物流网络的一个缩影。近年来,宁波港加快构建多式联运产品矩阵,打通港口中转、铁路集疏运、海运出运一体化服务链路。截至今年6月底,宁波港的海铁联运线路,已增至113条,业务辐射16个省(区、市)70个地级市。

## 数智化赋能：打造智慧物流新引擎

物流网建设的最终成效,不只看园区数量、通道里程,更要看能不能深度嵌入产业链,降低全社会流通成本,赋能实体经济。



# AI让传统物流长出智慧大脑

证券时报记者 李小平

传统的物流枢纽,留给外界的印象是货车轰鸣、集卡穿梭,装卸、配载、调度高度依赖人工经验。在现代物流网建设浪潮下,算力网、通信网与实体物流设施深度融合,人工智能正在为一座座传统物流枢纽装上智慧“神经”。

在杭州传化公路港,这座华东地区的大型公路物流枢纽,看得见的是货箱与往来重卡,看不见的AI能力已经渗透园区运营的方方面面。港内无人转运车承担白天货物短驳、夜间自动安防巡逻任务,替代部分人工搬运与巡检工作。自2025年9月投入运行以来,无人车在港内短驳运输业务逐步上量,已服务客户超过10家。

与此同时,长沙、怀化等地传化公路港正在探索“无人配送+公路港”协同模式,无人车已驶出港外,从公路港共享仓出发,配送网络覆盖沿街零售药店,并进一步下沉到市级医院、县级医院、乡镇卫生院与公立药房。项目稳定运营一年来,累计配送超26万单,帮助客户降低物流成本15%,夯实基层医疗用药供应链保障能力。

调度后台,传化物流自研智能体“传化小智”,该系统依托检索增强生成技术,兼顾自然语言交互与专业物流决策,可实时归集全国海量货运信息,预判货流变化,自动调配运力、仓储资源,替代传统人工经验调度。而全链路数字化可视管控,可以让货主实时查询货物位置、仓储状态、运输时效,实现供应链全流程可控,减少履约不确定性带来的损耗。

不止公路港,港口码头、快递分拨中心等各类物流枢纽,都在推进智能化迭代。

义乌(苏溪)国际枢纽港,是宁波港“第六港区”核心载体,也是全国首个混行模式铁路场站自动驾驶试验区。依托AI调度算法,系统自动完成火车配载,集装箱智能就位、集卡多路径规划,一改过去调度人员凭经验排计划的模式。直接带来的变化是,整列集装箱班列装卸作业时间,从5个多小时压缩至2小时以内。

AI的触角,还延伸到运输、查验全链条。在义乌(苏溪)国际枢纽港内,自动化龙门吊、无人运输车由云控系统统一调度,集装箱实现“不落地”流转,减少人工干预带来的等待损耗。海关查验环节,海关检查员佩戴AI智能眼镜开展作

长期以来,物流行业饱受数据孤岛困扰,不同园区、企业、运输环节数据互不连通,即便硬件设施完备,也难以释放网络整体效能。为此,传化物流打通全国70座公路港线上线下全域数据底座,自研物流行业大模型“传化小智”,全国公路港订单、库存、运力数据实时同步,支持跨区域仓库库存货动态调拨,缓解制造企业多地重复备货的痛点。

为了让物流更简单,宁波港物流集团打造了一站式综合供应链服务平台——浙港物流平台。该平台整合了海铁联运、全程物流、仓库、堆场、驳运、空箱管理等核心要素,推动浙港物流向全局、全程、全链条的数字化服务体系全面转型。广汇物流推进运输调度、线路运维、货源管控全流程数字化升级,提升通道运营精准度与效率。

申通快递则构建起集“取数、分析及落地执行”于一体的智能化运营中枢。该平台依托Chat BI智能问答和AI日报,实现由自然语言到业务指标的快速查询与实时解析,将传统小时级的数据加工压缩至分钟级。同时依托智能订阅、自动推送、协同审批等功能,打通数据决策落地“最后一公里”。

郭林表示,下一步,公司将筹集专项资金用于智慧物流园区及数智化运输体系项目,强化核心枢纽节点及骨干物流通道建设,做强自身的物流枢纽体系,更好地衔接国家综合立体交通网。

张斌斌表示,当前物流降本增效已进入系统攻坚新阶段,社会物流成本每一个百分点的下降,都依赖全网协同效率提升。作为全国公路物流枢纽网络运营主体,传化物流将持续完善全国智能公路港实体布局、迭代数字化全网调度能力、深化全行业供应链融合服务。

未来,随着更多枢纽节点提质、骨干通道打通、数智化深度落地,现代物流网将持续释放规模效应,不断降低全社会流通成本,有望为国内大循环畅通、实体经济高质量发展源源不断注入动能。



业,可自动识别外文标签、实时翻译,还支持远程专家连线,面对小商品品类杂、标识多的行业痛点,查验效率提升超两成,破解小商品外贸查验繁琐的老难题。

当然,也要看到,现实中物流场景复杂多变,货物品类参差、现场突发状况多,垂直行业的AI方案不能完全直接套用,必须扎根真实业务场景迭代优化。行业内落地效果较好的系统,普遍基于海量真实货运数据训练,兼顾自动决策与人机干预,在自动化作业之外保留人工介入通道,应对突发异常。

现代物流网建设,不只是建设更多物流园区,传化公路港、义乌(苏溪)国际枢纽港的实践证明,AI作为无形的智慧“神经”,可以激活存量枢纽的运行潜能。硬件筑底座,软件赋智慧,软硬协同之下,正是建设现代物流网,为实体经济降本增效的重要路径。



# A股光模块逆势走强 产业扩产提速瞄准下一代技术

证券时报记者 阮润生

9月11日,A股部分光模块标的逆势上涨,午后涨幅扩大,铭普光磁、光电股份涨停,产业龙头中际旭创上涨4.03%,新易盛上涨2.94%。

消息面上,美国FCC(联邦通信委员会)暂未发布涉及光模块的禁令;证券时报记者从第27届中国国际光电博览会(CIOE 2026)上获悉,今年光模块景气度持续高涨,配套产业链订单量持续释放,核心设备和芯片供给不足制约扩产节奏。另外,光通信行业多条技术路线同时推进,尤其是国内头部客户加速布局NPO(近封装光学)方案。

## 光模块并未列入新规

当地时间2026年9月11日,美国FCC在《联邦公报》刊登了一份7月22日内部表决通过的新规,将此前针对“整合设备”的供应链禁令,延伸到了覆盖名单实体生产的核心逻辑硬件组件(芯片级)。值得注意的是,市场高度关注的光模块并未直接列入本次新规。

今年8月初,有消息称,美国FCC计划今年内禁止进口中国新型光模块,以保护本土人工智能发展的基础设施,该新规可能被修改或搁置。此前,FCC已对美国本土外的无人机、路由器、机器人和逆变器实施了类似进口限制。

多位业内人士向证券时报记者分析,考虑到中国光模块产品在全球供应链中占据重要地位,该“禁令”短期落地难度大,面临产能、原材料等多重阻碍。

尽管遭遇禁令传闻扰动,但自8月以来,A股光模块板块阶段性反弹,累计上涨近37%,在此期间龙头股走势分化,中际旭创、新易盛等微涨,剑桥科技、源杰科技等涨幅超过50%,科翔股份、华盛昌涨幅领先,均超过90%。其中,光模块龙头以及配套PCB、核心器件以及设备厂商加速释放业绩弹性,一博科技、源杰科技上半年归母净利润同比增长分别约16倍和12倍,联讯仪器同比增长约9倍。

## 订单迅速放量

今年光博会上,多家头部光模块厂商向记者表示,当前800G光模块已经成为出货主力,1.6T光模块处于送样、小批量导入等不同阶段,主要掣肘在于产能不足,DSP芯片等核心部件供应紧张。

东山精密旗下索尔思光电展示了6.4T NPO和12.8T XPO(超高密度可插拔

光学)新品,以及EML和CW芯片。现场工作人员介绍,公司工厂分布在国内和泰国,目前正在加速扩产光芯片和光模块产能,以应对迅速增长的订单需求。近期东山精密火速追加投资,将常州等地实施光芯片及高速光模块扩建项目总投资额从12亿美元上调为17亿美元。

光模块需求也带动了光纤器件出货。杰普特上半年MPO/MMC产线持续扩产,MPO/MMC产品交付价值量大幅提升,较去年同期增长超过20倍。

一博科技等PCB厂商向记者透露,公司正在加速扩大产能,适配800G等光模块需求,主要掣肘在于上游设备供应紧张。

华盛昌收购并表的光通信测试设备厂商伽蓝特,在展会亮相了面向800G/1.6T高速光模块自动化生产测试设备,200G光时钟恢复仪器和光采样示波器等产品。公司产品面覆盖100G/400G/800G/1.6T高速光模块、硅光芯片晶圆级性能验证与产线自动化测试。得益于收购伽蓝特、切入光通信测试赛道,今年上半年华盛昌实现归母净利润7518.54万元,同比增长约七成。

“我们去年都没料到今年市场需求会有这么大的增幅。”伽蓝特总经理余新文向记者介绍,公司去年9月搬厂,年底经历两度扩大产能;上市公司收购后进一步支持扩产,已经基本解决了产能瓶颈。

## 布局下一代技术路线

当前,光通信行业为追求降功耗、提集成度,CPO(共封装光学)在英伟达推动下从技术验证走向产业化;同时,NPO被视作短期确定性更高的国内过渡方案。

腾讯光网络技术专家姜志滨在展会同期论坛演讲指出,相比CPO方案,NPO方案具备良好的扩展性、适中带宽密度与成本,可维护性在可接受范围,综合优势明显,腾讯预计今年底至明年初进行真实场景下的NPO方案的规模化部署验证。

据中国信息通信研究院技术与标准研究所副所长赵文玉预测,2027年NPO技术将实现量产开启规模部署,到2028年3.2T光模块开启商用,长期来看,CPO与NPO、可插拔多技术路径将协同发展,构建AI智算中心较完善的光互连网络。

产业链也在积极适配NPO方案。余新文表示,当前海内外光模块客户都在扩产,机会稍纵即逝,行业竞争激烈,公司已经布局NPO、CPO相关测试与生产设备,预计新技术将带来巨大的新增设备需求。

# 园林股份加码半导体业务 拟并购一家存储芯片公司

证券时报记者 赵黎昀

园林股份(605303)筹划重大资产重组,9月14日起停牌。

9月11日晚间,园林股份公告,公司正筹划以发行股份及支付现金的方式购买杭州华澜微电子股份有限公司(下称“华澜微”)控股权。

本次交易尚处于筹划阶段。截至公告披露日,标的公司的估值尚未最终确定,本次交易有关标的公司的审计评估、交易金额及发行股份与支付现金比例等内容暂未确定,本次交易预计构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,预计不构成重组上市,具体情况以重组预案或重组报告书披露的信息为准。本次交易不会导致公司控股股东、实际控制人发生变更。

园林股份表示,鉴于本次交易尚存在不确定性,为了保证公平信息披露,保护投资者权益,避免对公司股价造成重大影响,根据上海证券交易所的相关规定,经公司申请,公司股票将自2026年9月14日(星期一)起停牌,预计停牌时间不超过10个交易日。

公告显示,华澜微成立于2011年,经营范围包括电子产品、电子设备、计算机软硬件、服务器、集成电路及应用产品、数据存储和信息安全产品的技术开发等。

记者在杭州电子科技大学官网查询到,作为旗下产学研基地,华澜微及其全资子公司Sage Microelectronics Corp.立足于自主知识产权的集成电路芯片技术,聚焦计算机总线接口、数据存储和数据安全核心技术,提供安全的存储控制芯片、存储模组、存储系统、行业大数据解决方案,是我国极少数拥有全系列数码存储控制器芯

片的高科技公司。

华澜微提供从全球存储业界先进的控制器芯片及解决方案,应用于存储卡、USB闪存盘、移动硬盘、固态硬盘、硬盘阵列以及大数据存储系统,实现了上述产品的芯片级信息安全防护。据介绍,华澜微总部设立在中国杭州,公司核心团队具有美国硅谷二十年的成功经验,在中国上海、深圳、北京以及美国硅谷、达拉斯拥有从事研发、市场和技术支持的分支机构。联合国内多家知名高等院校作为前沿技术科研基地。

据悉,华澜微在存储领域的产品,覆盖了存储卡、USB盘、固态硬盘、硬盘阵列系列;同时,公司于2015年并购了美国initio(晶量)公司的桥接(Bridge)芯片产品线,形成了完整的芯片系列,产品在国际主流市场销售并名列前茅。当前,公司正在攻关大数据硬盘阵列、汇集、交换方面的高端核心芯片。

目前,园林股份主营业务包括市政园林工程业务与半导体存储业务,市政园林工程业务由公司全资子公司易大设计等市政建设板块子公司负责经营,半导体存储业务主要由公司控股公司云海科技负责经营。

云海科技是一家集研发、生产、销售于一体的综合性存储解决方案供应商,致力于为客户提供高性能、高可靠性的存储产品及定制化服务。云海科技主要产品为消费类存储产品(固态硬盘SSD、内存条、U盘、移动固态硬盘PSSD、TF卡)、企业级存储产品(企业级固态硬盘SSD、服务器内存条)、嵌入式存储模组(eMMC)等。

2026年上半年,园林股份实现营业收入2.61亿元,归母净利润亏损7107.27万元,其中半导体存储产业实现营业收入1.14亿元,占总营业收入的43.78%。