

算力突围撬动应用爆发 上市公司迎来AI红利兑现期

近期,上市公司密集发布的2025年年报与业绩预告显示,人工智能对上市公司业绩的催化,正从梦想照进现实。从支撑大模型训练的算力基础设施,到赋能各行各业的应用解决方案,再到提升内部运营效率的降本增效工具,AI技术正沿着产业链条层层渗透,成为驱动企业营收增长与盈利改善的核心引擎。

● 郑芊颖 程雪儿

算力产业上游业绩飙升

AI算力爆发带动的存储价格飙升,对存储上市公司业绩起到了极强的催化作用。如小米总裁卢伟冰在3月24日小米业绩电话会上所说,“原来我在内存涨价预判方面已经算是激进派,但实际结果来看,比我原来激进的判断还要更激进。”

从上市公司业绩看,佰维存储2025年实现营收113.02亿元,同比增长68.82%,净利润8.53亿元,同比增长429.07%。公司表示,随着AI新兴端侧市场的快速增长,公司相关领域产品快速起量,2025年公司AI新兴端侧存储产品收入约17.51亿元。江波龙预计,2025年实现净利润12.5亿元至15.5亿元,同比增长150.66%至210.82%,实现营收225亿元至230亿元,同比大幅增长。

AI大模型的训练与推理,对算力基础设施的供给提出了前所未有的需求,这直接转化为对芯片、服务器、光模块等核心硬件的强劲采购需求。

国产AI芯片企业正加速布局。国芯科技董事长郑荏向记者介绍,公司坚持“RISC-V CPU+AI NPU”的技术路线,其端侧AI芯片

CCR4001S已在智能商用空调领域实现规模化应用,出货量超10万颗。“未来3到5年,公司将以云AI芯片事业部等四大事业部为引擎,融合AI与量子安全技术提升竞争力。”

工业富联披露的2025年年报显示,AI是业绩核心驱动力。受益于全球云服务算力投入扩张,其云计算业务营收6026.79亿元,同比增长88.70%,AI服务器营收同比增长超3倍;800G以上高速交换机营收激增13倍,成为新的增长引擎。全年公司营收达9028.87亿元,同比增48.22%,净利润同比增长51.99%。

处于算力产业链核心位置的中际旭创,其2025年业绩同样印证了强劲算力需求。报告期内,公司出货量快速增长,其中高速光模块占比持续提升,公司实现营收382.40亿元,同比增60.25%;净利润107.99亿元,同比增幅达108.81%。

上游基材领域,生益科技受益于高性能覆铜板需求增长,2025年覆铜板量价齐升,产品结构优化,毛利率提升。华正新材2025年实现净利润2.77亿元,扭亏为盈,公司在杭州、珠海两地建成三个生产基地,实现覆铜板制造能力的迭代升级。

下游科技企业推动AI应用商业化

在技术创新与产品落地层面,AI的业绩催化作用同样显现。其中,互联网大厂凭借技术与场景优势,成为商业变现的主要推动者。

3月19日,阿里巴巴集团发布2026财年第三季度财报,AI与云计算业务成为阿里本次财报最亮眼的增长引擎。数据显示,该季度阿里巴巴云智能集团收入432.84亿元,同比增长36%。消费者端,阿里“千问APP”月活跃用户数今年2月突破3亿,推动AI应用普及。阿里巴巴集团CEO吴泳铭宣布,未来五年,阿里巴巴云和AI商业化年收入将突破1000亿美元,复合年化增长率约47%。

腾讯2025年营收达7517.7亿元,同比增长14%,公司权益持有人应占盈利2248.42亿元,同比增长16%。其中,腾讯云实现规模化盈利,核心得益于企业AI需求的持续上升、领先市场的PaaS及SaaS产品贡献。为巩固优势,腾讯持续加码AI投

随着AI技术的创新探索与实践应用,上市公司将其融入公司产品与日常经营,实现运营效率提升,业绩的显著改善,推动了商业模式变革。

AI成为虎视传媒2025财年实现扭亏为盈的关键,公司依托自研AI多智能体与全域投放体系,推动业务规模稳步提升,实现收入超10%的增长;同时,公司以AI赋能素材生产与运营管理,带动行政支出同比下降超10%,盈利质量持续改善。

七牛智能年报则进一步反映了AI对收入结构与研发效率的影响。2025年公司AI相

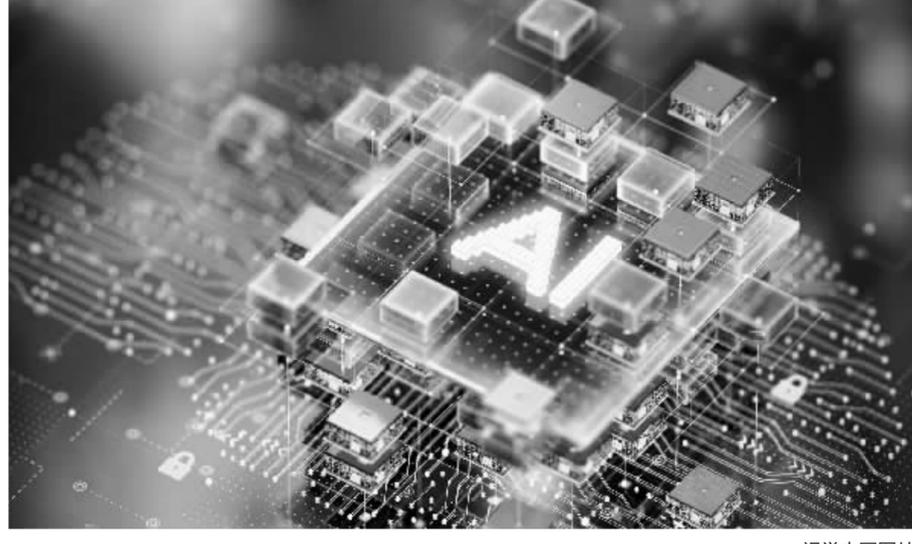
入,2025年全年资本开支达792亿元,研发投入857.5亿元。

商汤集团在2025年将AI作为业绩改善与业务突破的核心驱动力,其生成式AI业务收入同比增长51.0%至362.95亿元,占总营收比重高达72.4%,带动集团总营收同比增长32.9%至501.46亿元。同时,公司净亏损同比大幅收窄58.6%。在商业落地上,商汤的AI应用已渗透至C端和B端,构建起AI生态矩阵。

大模型上市公司也宣布了最新业绩。MiniMax创始人、CEO闫俊杰称,2026年2月,公司年度经常性收入已超过1.5亿美元;其面向企业客户和个人开发者的开放平台产品,当月新增注册用户数已达2025年12月的4倍以上。上海国投董事长袁国华表示,中国拥有丰富的应用场景、庞大的端侧设备和快速增长的高质量数据,能够为AI发展提供独特的土壤。

关收入达4.37亿元,占总营收比例达24.7%,成为核心增长动能。同时,公司利用AI工具显著提升研发效率,带动研发成本同比减少9.8%,在成本有效控制和收入增长的共同作用下,经调整净亏损同比减少60.9%。

网络安全行业也将AI融入日常运营。从年报数据上看,三零预计2025年度实现归属于母公司所有者的净利润约2.13亿元至3.18亿元,将实现扭亏为盈。奇安信业绩快报显示,公司预计2025年全年销售回款约为51.41亿元,同比增长约8.04%。



视觉中国图片

“上天入地”挑战极限场景 特种机器人加速适配落地

● 本报记者 郑芊颖

在西南地区的超长距离综合管廊内,四足机器人穿行于狭窄空间,实时传回数据;在油化船的垂直船壁上,爬壁机器人灵活行走高效完成喷漆。如今,我国特殊场景作业机器人通过技术创新、落地探索,已经取得技术突破与商业化进展。机器人技术从传统工业制造向新能源运维、极限环境作业等多元化场景渗透。同时,上市公司通过跨界投资、技术融合、产业合作,让机器人“特种兵”重塑传统行业的生产与服务方式,把握市场机遇。

瞄准特殊场景需求

作为城市核心基础设施,综合管廊的运维工作充满挑战,这里没有GPS信号,空间狭窄潮湿,高压线路密集,传统人工巡检面临着效率低、安全风险高、覆盖不全、隐患处置滞后等痛点。在西南某超长距离综合管廊内,四川具身人形机器人科技有限公司的灵瞳L3P四足机器人已经进入常态化作业。

四川具身人形机器人科技有限公司合作发展中心总监程卿苗向记者介绍,灵瞳L3P四足机器人结合自研AI智能巡检平台,已经可以实现无GPS环境厘米级精准导航、防火门自主联动、智能避障与全路段无盲区巡检,数据实时回传,通过双供电模式可保障24小时不间断作业。

在高耸的风机上、横跨两岸的桥梁上、停泊海上的轮船之下,可以贴着铁壁自由爬行的机器人正在帮助工人一丝不苟地履行着职责。它可以搭载喷漆支架、打磨工具或是高压水箱,在各类高空环境中完成铁质表面的喷漆、打磨、维修、除锈等工作,有效规避工人高空作业的安全风险。

生产爬壁机器人的天津企业彼合彼方联合创始人袁燕向记者介绍,机器人通过磁力吸附技术完成立面作业,可应用于储罐、管道等石化设施,以及舰艇船舶、核电设施、风电塔筒、海工设施、桥梁隧道、快消行业储罐等大型钢制立面结构,并且能在有毒、有害等高危作业环境,有效提高效率、降低成本,提高安全性。

例如,在洗衣粉厂喷粉塔内,内壁表面积存的结块以往需要人工清理,高空作业、粉尘环境带来职业风险,如今可通过简单培训,由工人操作机器人完成内壁清洁。在杭州大运河杭钢公园,原本需要9名工人耗费4至5天完成的高炉防腐作业,如今仅需1人操控机器人、12小时即可完成。在油化船喷漆作业场景,彼合彼方喷漆机器人的涂料利用率相比人工喷涂提高20%,单船节省成本约2万元。

除了在高空环境,在海面以下的特种作业也有爬壁机器人的用武之地。除海生物机器人可以从甲板爬壁爬到船壁清理藤壶等海洋生物,代替蛙人完成清理工作。

定制化形态挖掘细分市场

在特种作业领域,单一机器人形态已难以满足多元场景需求,定制化设计成为挖掘细分市场、破解作业难题的关键路径。企业立足具体场景需求,量身打造适配不同工况的机器人形态,让机器人在各类细分市场发挥独特价值。

袁燕介绍,曾有韩国客户提出特殊作业需求,需在仅300毫米高度的钢箱梁空间内完成表面抛光打磨,常规机器人无法进入该狭小空间。对此,彼合彼方将打磨工具进行机械加工,将其搭载在小型爬壁机器人上,顺利完成作业。

除了适配狭小空间,小型化定制还能解决特殊场景的作业难题。彼合彼方研发的最小机器人仅有巴掌大小,可灵活进入管道内部,精准完成管线切割等精细作业。袁燕表示,通过丰富的真实场景训练,爬壁机器人未来能探索不同场景的自主决策功能。公司计划持续优化机器人对极端工况的适应性,深化与企业各类场景的合作。

除了小型化定制,针对高空等特殊作业场景,机器人需要的不是“钢铁之躯”,而是灵活身段。面对空中清洗的需求,万助科技开发了一款“柔韧具身智能机器人”。万助科技市场总监成晖介绍,这款机器人相当于柔性机器人与无人机的结合,借助柔韧关节与触觉AI技术,既能在高空抵御飞行扰动,避免意外碰撞造成的损失,保障作业安全,又能精准控制方向,实现角度灵活、全面的清洗效果。

多款定制化机器人已在实际场景中落地。在江西都昌县老爷庙风电场,万助科技的机器人可以在16小时内完成单台风机整机清洗,作业效率较人工提升100%,清洗覆盖率超90%。在内蒙古固阳风电场,机器人2小时完成单机油漆喷涂作业,并实现漆液外溢量最小化。在武汉生物创新园二期,面对近40万平方米建筑面积、9万平方米玻璃幕墙,万助科技部署机器人作业,清洗后幕墙透光率恢复至95%以上,水渍残留率



彼合彼方的爬壁机器人产品

本报记者 郑芊颖 摄

低于0.1%,帮助园区降低约30%的清洗成本。

上市公司跨界布局

上市公司通过跨界投资、技术融合、产业合作,积极采用特种机器人提升工作效率,推动产业升级。

如龙净环保在年报中谈到,公司推出一系列环保设施提效改造、高效智能化售后运维服务,结合爬壁检测机器人、球形无人机巡检等最新技术手段和产品,为环保治理装备提供高质量、全流程的产品售后服务售后保障。

主要从事智能装备电控系统的大豪科技在2025年年报中披露,在特种机器人业务领域,公司推出刺绣工厂全自动化解决方案,自动换底线设备、智能绕线机器人、自动夹布系统、射频激光装置等成套设备,实现了更程度的自动化生产。物业管理与服务领域,上市公司也在落地机器人的应用。招商积余在2025年度业绩发布会上称,公司推进“AI+”专项行动,在客服、安防、巡检等重点业务场景辅助员工作业、客户服务与管理决策,并在现有巡检机器人人机协作基础上,不断探索挖掘新场景,助力公司提质增效。

智能家电企业跨界布局,投资研发特定场景的特种机器人开拓第二增长曲线。富佳股份在年报中表示,公司积极布局特种机器人领域,通过出资参股设立芯禾机器人(深圳)有限公司,重点研发粮仓专用特种机器人。

富佳股份表示,随着人工智能、传感器技术和材料科学的进步,特种机器人的性能和功能不断提升,应用场景也日趋多元化,从传统高危、高强度领域向民生服务、商业创新延伸。并且,特种机器人在极端环境、应急救援、电力、工业和农业等领域的应用,也推动了相关行业的转型升级。

全球特种机器人市场呈现出强劲的增长态势,已成为机器人产业中最具活力的领域之一。中商产业研究院发布的报告显示,2024年全球特种机器人市场规模达到140亿美元,预计2025年达154亿美元。

洪兴股份:AI赋能供应链重构 向“数据驱动”转型跃升

● 本报记者 万宇

作为A股家居服行业首家上市企业,洪兴股份以数字化、AI技术为抓手,重构供应链全链路,在研发设计、品牌拍摄等核心环节实现降本提效。洪兴股份董事长郭梧文近日接受记者采访时介绍,通过AI技术全面替代传统手工作业,单款产品研发拍摄周期大幅压缩,成本大幅降低。

2026年广东省高质量发展大会明确提出,要推动传统产业向高端化、智能化、绿色化转型,以数字技术与AI赋能产业链供应链升级,推动“规模制造”向“智造+品牌+服务”跨越。作为扎根广东的纺织服装龙头,洪兴股份契合这一产业导向,将数字化、AI技术深度融入供应链核心环节,突破研发设计“手工试错”、品牌拍摄“高成本低效率”的行业痛点,实现从“要素驱动”向“数据驱动”的转型跃升。

传统环节AI重构

“传统家居服研发和拍摄流程繁琐、周期漫长,是制约企业响应市场、控制成本的瓶颈。”洪兴股份相关负责人表示,传统模式下,服装品牌研发一款新产品(SPU)是“重资产、长链条”的体力与经验消耗战。在未应用AI技术前,单款产品研发设计环节周期长、人工投入多,品牌拍摄环节时间长、费用高,且传统模式下企业需开发制作样衣套数多,研发拍摄的高成本、低效率成为行业传统模式的痛点。

为破解这一困局,洪兴股份加大AI技术研发与应用投入,构建“AI+研发+拍摄+供应链协同”的数字化体系,以AI设计工具、趋势预测算法和3D数字孪生技术为核心,重构了研发的时空边界与成本结构,摆脱对人工经验、实物试错的依赖,实现从“要素驱动”向“数据驱动”的转型。在研发设计环节,公司引入AI设计生成、3D虚拟建模、虚拟人试穿、智能打版等技术,将传统“手绘-打版-车样-试穿”的实物依赖流程,转化为“AI生成设计稿-虚拟建模-数字校验-小批量打样”的数字化流程,实现零面料试错损耗,大幅提升研发效率、降低成本。

为破解这一困局,洪兴股份加大AI技术研发与应用投入,构建“AI+研发+拍摄+供应链协同”的数字化体系,以AI设计工具、趋势预测算法和3D数字孪生技术为核心,重构了研发的时空边界与成本结构,摆脱对人工经验、实物试错的依赖,实现从“要素驱动”向“数据驱动”的转型。在研发设计环节,公司引入AI设计生成、3D虚拟建模、虚拟人试穿、智能打版等技术,将传统“手绘-打版-车样-试穿”的实物依赖流程,转化为“AI生成设计稿-虚拟建模-数字校验-小批量打样”的数字化流程,实现零面料试错损耗,大幅提升研发效率、降低成本。

这样做核心优势体现在时空压缩与成本重构两大维度。在时空压缩上,AI赋能后,研发与拍摄周期大幅缩减,单款产品研发设计周期从15天压缩至2天,人工投入从6-8人缩减至2-3人,费用从约2000元下降到约5元。“以前设计师一款产品要反复修改打版,面料试错损耗就达15%,现在通过AI虚拟试穿,几分钟就能调整版型、配色,大幅提升了设计精准度和效率。”公司研发部门工作人员介绍。在成本重构上,洪兴股份实现了研发和拍摄成本的下降,借助AI模特生成、虚拟场景渲染、AI一键修图等技术,替代传统“模特预约-场地租赁-实景拍摄-后期修图”模式,实现“上传白底图-AI生成多场景素材-定稿”的秒级响应。传统单款产品拍摄需四个小时,费用约1500元,而AI产品拍摄仅需半小时,费用降至百元以内,且单款可生成海量高清图与短视频,内容产出量实现倍数级增长。同时,由于精准开发和流程优化,企业原需开发制作的8000套样衣套数减少至6000套,进一步压缩了成本支出,公司每年可降低直接成本2400万元以上。

郭梧文表示,洪兴股份数字化变革的价值远不止于账面上的收益,还体现在三大维度的提升:一是决策质量的改善,AI的引入,将产品决策从依赖个人品味的“艺术”,转变为结合历史数据、实时趋势与预测模型的“科学”,公司爆款命中率从行业平均的10%提升至30%以上,大幅降低了库存风险,带来了销售收入与品牌竞争力的直接提升。二是组织能力的升级,研发中心从劳动密集型的“执行车间”,升级为数据驱动的“创新中枢”,让设计师与产品经理的角色从重复的画图与跟单中解放出来,聚焦于定义问题、洞察趋势与审美判断等更高价值的创造性工作。三是构建柔性研发体系,企业依托数字资产形成更敏捷、更抗风险的核心能力,筑牢市场竞争壁垒,实现了企业核心能力的升级。

打造行业AI变革样本

AI赋能还为洪兴股份带来多重附加价值,提高了竞争力。此前,洪兴股份展示了AI辅助设计等创新成果,其产业互联网平台计划正稳步推进,通过整合上下游资源,构建工业互联网生态圈的产业生态圈,推动供应链从“线性竞争”向“生态协同”升级。为进一步深化AI全链路应用,公司成立AI专项工作小组,统筹全链条业务的AI化,并牵头推进配合业务导向的AI定制化开发项目,将业务全链拆分成十几个场景,针对性地开发相关AI模块,推动AI技术从研发拍摄向客服、运营、商品管理、财务、数据分析等多领域延伸,将该项技术深度嵌入业务全链中,实现AI赋能的全方位覆盖,构建全方位的数字化AI体系。洪兴股份此前已将AI技术应用于财务报表优化、客服机器人处理订单与问答等场景,如今正持续推进各模块的落地应用。

上述负责人表示,未来公司将打造家居服行业数字化转型标杆,为传统纺织服装产业培育新质生产力提供更多实践经验。此外,公司数字化转型还带动潮汕纺织服装集群协同升级,践行链主企业责任,也为行业中小企业数字化转型提供了可借鉴的路径。公司已启动AI技术多场景延伸布局,为全链AI化奠定基础,拓宽数字化转型的深度与广度。

郭梧文表示,洪兴股份的AI应用绝非简单的“工具替代人力”,而是将不确定性和成本损耗的环节,压缩并迁移至数字虚拟世界进行快速试错与验证,让资源投入获得更高的市场成功保障。降低成本仅仅是这场变革中第一个,也是容易衡量的财务成果,随之而来的效率提升、爆款概率提升以及组织创新能力的战略转型,共同构成了企业在未来市场竞争中更为坚固的护城河。