

# 从上市公司一季报“含新量”看中国经济发展向“新”

■ 梁银妍 张雪 王子霖

上市公司2025年一季报日前陆续出炉,5400家披露一季报的企业合计归母净利润1.49万亿元,同比增长3.64%。其中,超七成上市公司一季度实现盈利。

科技创新、消费“焕新”、外贸“上新”……一季报“新”意凸显,传递出上市公司高质量发展的脉动,也显现出中国经济向新而进的更多积极信号。

中国交建研制出“天山号”“胜利号”硬岩掘进机用于天山胜利隧道建设;海光信息突破异构计算芯片的功耗瓶颈,新一代DCU产品在智算中心的部署量实现翻倍;联影医疗一季度新增7项国际认证,动态多磁体技术将MRI成像速度提升50%,部分设备已实现与跨国巨头并跑或领跑……

科技创新赋能,企业发展跑出“加速度”。这背后,是上市公司研发投入持续保持高位。今年一季度,近五成企业研发投入同比增长,“重视研发”“加大研发投入”是科创板上市公司财报中高频词汇。

技术突破不仅是企业增长加速器,更是产业升级新引擎。近10年,沪市主板以电子、通信、医药生物、汽车为代表的新兴

行业公司家数占比持续攀升至四成,主板市值领军行业由金融、能源等传统行业逐步转向多元新兴产业。

在西部证券科技行业首席分析师郑宏达看来,当前外部环境复杂多变,中国科技产业具备强大的内生发展动力,新阶段的投资应以半导体、人工智能等核心领域为锚点,通过技术乘数效应激活产业链内生动力。

“持续推进智能制造项目”“数字化运营举措优化渠道全链路效率”“精细化运营和供应链优化”“自主品牌矩阵全面开花”……多家上市公司发布的一季报中,技术赋能、自主品牌创新等成为关键词。

在海尔智家的再循环互联工厂里,一台台废旧冰箱经历多道工序“重获新生”,分解成为铁、铜、铝、塑料等,等待下次循环利用;在中宠股份的包装车间里,自动化设备以每分钟60袋的速度精准分装,智能立体仓24小时不间断运转,“毛孩子”的食粮以此为起点运往全球……

消费“焕新”,供需持续释放潜力。今年一季度,A股上市公司消费板块营收增速及归母净利润增速分别为4.7%和14.7%,均显著高于全部非金融上市公司的营收和利润增速。在以旧换新政策带

动下,家电行业等业绩受益,一季度家用电器、消费电子产品板块归母净利润分别增长22.8%、107.5%。

新型消费不断培育壮大,为经济发展注入关键增量。据方正证券统计,假日经济、冰雪经济、谷子经济等特色消费持续升温。今年一季度,冰雪旅游板块上市公司盈利增长了25.8%,宠物经济相关板块盈利增速达到58.2%,谷子经济相关上市公司净利润大幅增长了93.6%。

文娱旅游消费备受青睐,带动了相关上市公司的业绩增长。今年一季度,旅游、民航、酒店餐饮、影视等多个行业迎来增长。以电影行业为例,截至4月30日,16家影视节目制作公司发布一季报,其中6家实现归母净利润同比翻倍。

方正证券首席经济学家燕翔表示,从总量上来看,消费类上市公司营收双增,折射出我国消费市场的巨大潜力。随着消费规模持续稳步扩大,消费对经济的拉动作用将愈发明显。

在广交会格力电器展台,搭载行业领先压缩机技术、“风不吹人”技术、AI动态节能科技的创新产品广受海外采购商青睐;在四川资阳,一批中国中车旗下资阳公司自主研发的SDD1型内燃机车装车

完成,启运非洲……

新产品催生新业绩。今年一季度,工程机械、纺织服装、工业自动化等相关企业海外市场业绩继续实现较好增长,市场渗透率逐步提升。

在浙江义乌,“进货式旅游”成为时尚,老板们“走播带货”,接单忙不停。在江苏扬州,扬杰科技集成电路封装测试车间里“四下无人”,每笔海外订单自动进入系统,生产线随即响应……

今年一季度,义乌中国小商品城的上市公司平台——小商品城营业收入和净利润均实现双位数同比增长;扬杰科技布局了智能工厂,海外营收较去年同期大增40%。

“以技术创新为驱动”“细化全球化战略”“推进产品多元化战略”……面对复杂多变的外部环境,多家上市公司在一季报中表示将加速布局新技术、新产品,进一步参与到全球市场竞争中。

国务院发展研究中心对外经济研究部研究员赵福军认为,加快打造外贸竞争新优势,企业要练好内功,要加大创新力度,不断适应市场需求进行技术和产品更新迭代,以创新的主动赢得市场的主动。

新华社北京5月10日电

## 我国将推动政务数据安全有序高效共享利用

据新华社北京5月9日电(记者 王雨霏)9日召开的国务院常务会议审议通过《政务数据安全条例(草案)》。

会议指出,要在确保数据安全基础上打通数据壁垒,推动公共服务更加普惠便捷。要构建全国一体化政务大数据体系,推动数据资源融合应用,更好赋能社会治理和繁荣产业生态,增强经济发展新动能。

“政务数据共享是建设数字政府、提升行政效能的重要一环,条例首次以行政法规的形式明确政务数据共享的相关内容,标志着我国政务数据共享工作迈入法治化新阶段。”清华大学公共管理学院教授孟庆国说。条例出台将助力破解政务数据共享中的堵点卡点,提升数据供给和利用效率。

中国信息通信研究院院长余晓晖表示,政务数据涉及国家经济运行、民生保障等关键领域,推进政务数据共享工作需要以保障数据安全和个人信息保护为前提。

孟庆国表示,依托全国一体化政务大数据体系,实现跨层级、跨区域、跨系统、跨部门、跨业务政务数据共享,将有效提升政府部门间的协同管理能力和利企便民服务水平,为“高效办成一件事”和数字政府建设提供有力支撑。

## 国务院办公厅印发《关于进一步加强困境儿童福利保障工作的意见》

据新华社北京5月9日电 日前,国务院办公厅印发《关于进一步加强困境儿童福利保障工作的意见》(以下简称《意见》)。《意见》坚持儿童优先发展和最有利于儿童的原则,按照保障基本、优化服务、维护权益、促进发展的工作思路,加强科学分类,强化精准识别,有效提升困境儿童福利保障水平。

《意见》提出,不断完善困境儿童福利保障六大体系建设。一要夯实基本生活保障体系,加大基本生活保障力度,优化基本生活保障方式,丰富基本生活保障内容,构建“物质+服务”多元保障格局。二要优化医疗康复服务体系,加强困境儿童医疗保障工作,细化医疗救助措施,提升康复服务水平。三要完善基本公共教育服务体系,保障困境儿童均等接受教育服务,加强特殊教育服务,完善教育帮扶措施。四要构建心理健康关爱服务体系,加强心理健康教育宣传,开展心理健康监测评估,及早发现困境儿童心理行为异常情况,及时高效转诊帮扶。五要筑牢人身安全保护体系,防范打击侵害困境儿童合法权益的行为,对遭受侵害的困境儿童加强救助保护措施,同时,积极预防困境儿童不良行为。六要健全法定监护责任体系,强化家庭监护责任,完善国家监护制度,发挥儿童福利机构监护支持作用。

《意见》强调,各地要加强组织领导,将困境儿童福利保障作为重要民生工程,纳入经济社会发展规划和重要议事日程,坚持“一把手”亲自抓、负总责,加大投入力度,统筹做好相关工作。

## 中国中医科学院发布中医药大模型评测标准

据新华社北京5月10日电(记者 田晓航)中国中医科学院10日在京召开中医药交叉学科和智能科学大会,发布中医药大模型评测标准《面向行业的大规模预训练模型技术和应用评估方法 第12部分:中医药大模型》等多项成果。记者在会上了解到,这一标准首次构建了中医药领域大模型量化评估体系。

“中医药大模型将传统中医与现代科技相结合,可为临床、科研提供便利,但大模型研发应用中存在模型训练评测体系不健全、应用场景适用范围不可知、模型临床应用效果评估难、模型运行稳定性难保障等问题和困难,亟需建立大模型评测技术与应用标准。”中国中医科学院中医基础理论研究所副所长赵宇平说。

根据这一标准,中医药大模型评估聚焦技术和应用能力两方面,标准主要覆盖场景丰富度、能力支持度、应用成熟度三大能力域,13个能力子域,30余个能力项。三大能力域主要关注中医药大模型应用领域的覆盖广度、中医药大模型的全流程技术能力、中医药大模型在实际应用中的服务质量及效果。

据介绍,这一标准由中国信息通信研究院、中国中医科学院等14家单位共同编制,目前已为“大医金匮”等中医药大模型提供评测支持。

## 中国人民银行设立5000亿元服务消费与养老再贷款

新华社北京5月9日电(记者 吴雨 任军)中国人民银行9日发布消息,设立5000亿元服务消费与养老再贷款,激励引导金融机构加大对住宿餐饮、文体娱乐、教育等服务消费重点领域和养老产业的金融支持。

记者了解到,为扩大服务消费供给,提振服务消费需求,中国人民银行9日印发关于设立服务消费与养老再贷款有关事宜的通知,明确服务消费与养老再贷款的额度为5000亿元,年利率1.5%,期限1年,可展期2次,最长使用期限不超过3年。

据介绍,服务消费与养老再贷款的发放对象包括国家开发银行、政策性银行、国有商业银行、中国邮政储蓄银行、股份制商业银行等21家全国性金融机构,以及北京银行、上海银行、江苏银行、南京银行、宁波银行等5家属于系统重要性金融机构的城市商业银行。政策执行至2027年末。

中国人民银行相关人士介绍,26家金融机构可自主决策是否发放贷款及贷款发放条件。对于符合政策支持领域的贷款,26家金融机构可按贷款本金的100%,按季向中国人民银行申请再贷款。

## 我国部署开展打击战略矿产走私出口专项行动

据新华社北京5月9日电(记者 张晓洁 谢希瑶)记者9日从商务部获悉,国家出口管制工作协调机制办公室当日组织商务部、公安部、国家安全部、海关总署、最高人民法院、最高人民检察院、国家邮政局等部门在广东省深圳市召开会议,部署开展打击战略矿产走私出口专项行动。

据介绍,国家对镓、锗、钨、钼、中重稀土等战略矿产实施出口管制以来,部分境外实体与境内不法人员相互勾结,不断翻新走私手法,试图逃避打击。为避免战略矿产非法外流,遏制走私势头,切实维护国家安全,同时促进合规贸易、保障供应链稳定,打击战略矿产走私出口成为当前迫切且重要的工作任务。

记者了解到,各部门将聚焦战略矿产领域,加强源头管控,形成打击合力,针对伪报瞒报、夹藏走私、“第三国”转口等典型规避手法,重点打击战略矿产走私出口。同时,完善行刑衔接,依法加快办理并公布一批违法出口案件,深挖幕后非法实体和走私网络,坚决打深打透,对不法分子形成有力震慑。



5月8日,在山东省烟台护士学校举行的护士节启动仪式上,资深护理人员为学生授帽。

在“5·12”国际护士节来临之际,各地开展多种形式的活动,迎接“白衣天使”的节日。今年护士节的主题为“关爱护士队伍,守护人民健康”。

■ 新华社发 孙文潭 摄

## AI让零售业更“智慧”

——第二十五届中国零售业博览会观察

■ 新华社记者 赵瑞希

记者从货架上拿起一个产品,货架上的屏幕立马开始介绍这个产品的功能、特点。记者还可以通过货架上的话筒说出自己的需求,让货架帮忙寻找和推荐产品。“这个AI交互货架相当于智能导购员,这个产品已经在一些美妆店使用了。”契合展台工作人员徐琮琮说。

5月8日至10日,以“价值重塑”为主题的第二十五届中国零售业博览会在深圳举行。从智能货架、冷链设备、无人车与无人机等硬件产品,到叠加了AI技术的实时采集数据、智能分析、自动下达指令的软件系统,本届博览会集中展示零售行业全产业链上的前沿技术、创新设施设备、特色商品及智慧零售解决方案。

在AI技术加速渗透零售业的今天,零售门店正从传统“人货场”向“智能生态场”演进。从去年的点状分布,到今年的全面开花,越来越多的AI+解决方案在零售业博览会现场亮相。聚焦零售技术革新,本届博览会集中呈现了从智能硬件到全渠道整合,从供应链整合到体验消费、无人门的行业前沿动态。

记者在现场看到,AI已被众多零售业厂商引入到设施设备,综合解决方案之中。自动识别后厨员工洗手行为、实时识别产品缺货情况、智能提供巡检率分析……万店掌展台上展示的AI巡检产品,可以大幅提升零售门店的管理效率。万店掌展台工作人员贾杰说:“我们以前也发布过其他的AI产品,使用的是算力,虽然通过训练可以使得功能更加精准,但成本

比较高,现在AI巡检产品使用的是大模型,成本大幅下降。”通过全场量数数字化搭建的无人门店,借助计算机视觉、重力感应货架及RFID标签,实现商品拿取行为的精准识别,消费者通过人脸识别或手机扫码即可完成“即拿即走”的无感支付。

逛一圈下来,记者了解到多种AI与零售深度融合的创新模式:借助生成式AI技术打造的零售AI中台,支持自动生成营销策略与客户画像;集合多重算力构建的智慧零售解决方案,覆盖零售全场景,为零售企业带来全链路的数据信息交互和整合;AR/VR技术在零售场景中应用加速,虚拟货架互动、AR辅助陈列与虚拟试穿,增强消费者参与感,降低用户决策成本;AI技术重塑供应链全链条可追溯

系统,呈现“从源头到货架”的完整链条。

从消费者行为的深度洞察到供应链的智能优化,从个性化营销的精准实施到客户服务的全面升级,AI的应用正在重新定义零售业的各个环节。

中国连锁经营协会会长彭建真表示,从技术侧来看,零售企业依托智能硬件与AI技术,在供应链革新、品类差异化打造中,构建独特的竞争力;从渠道端来看,线上线下全渠道融合已成趋势,线下门店通过特色场景搭建升级为“体验高地”。

中国连锁经营协会名誉会长裴亮在本届博览会同期举行的“全零售AI火花大会”上表示,AI对零售业的赋能和影响尚处于初始阶段,还需要通过不断实践和摸索把握它的发展规律,更好发挥它的作用。

据新华社深圳5月10日电

## 提档转型激发消费新活力

——济南天桥区商贸市场走访见闻

■ 新华社记者 邵鲁文

在山东省济南市天桥区天成路,一座红砖建筑格外引人注目。这里曾是有百年历史的成丰面粉厂旧址,如今经过修缮,被改造为集电竞赛场、咖啡厅、餐厅、博物馆、美学空间等场景于一体的1922电竞新媒体产业园。

漫步园区,随处可见慕名前来“打卡”的市民和游客。青岛游客毛琳告诉记者,老建筑“重获新生”本身就很有故事感,而且园区不仅有毕加索主题艺术展等文化活动,还有不少别具特色的餐饮店铺,对年轻人来说极具吸引力。

天桥区拥有泺口服装城、中恒商城等一批规模大、辐射面广的专业市场集群,是济南市商贸流通的重要“引擎”和“窗口”。近年来,天桥区积极推动辖区各

市场提档升级,加速多业态布局与新业态招商;结合国家补贴和“以旧换新”政策,引导市场和企业紧贴消费者新需求开展经营,有效激发居民消费活力。

在山东通讯城的手机快修连锁店,一名工作人员正检查顾客送修的手机。在他身后,一排维修师傅俯身桌前,娴熟地处理着各类设备。“除了传统的手机销售,我们创新服务模式,推出寄修服务、线上直播维修等新业态。”山东通讯城总经理徐宏毅说,通讯城还推出二手交易专区,提供专业的评估服务,让消费者二手交易“买卖无忧”。一系列转型升级举措,让山东通讯城近年来客流量持续增长,年交易额稳步提升,年均吸引客流超百万人次。

泺口服装城是江北地区规模最大的服装、鞋类用品批发地和集散地。这座有30多年历史的老商场,曾因设施老化、电

商冲击等因素,面临发展挑战。

“根据市场需求变化,我们进行了升级转型,给商场赋予新的活力。”泺口服装城总经理刘学谦介绍,去年服装城打造“源享汇”项目,在硬件升级的基础上,引入运动、休闲、餐饮等多元业态,并将营业时间由过去的下午5点延至晚上9点,不仅让市场烟火气更浓,还填补了周边商圈夜间消费空白。

刘学谦说,通过打造“服装+生活方式”复合消费场景,“源享汇”单日最高客流量突破3万人次,是改造前的2.5倍,客流量也变得更年轻。

多元化消费场景正持续成为天桥区消费增长的新“引擎”。记者在当地多个商贸市场看到,实体商场在持续提升硬件和服务水平的同时,积极与互联网深度融合,实现线上精准引流、线下沉浸体验。

据新华社济南5月11日电