

6 亿用户夯实“AI+”市场根基

2月5日发布的第57次《中国互联网络发展状况统计报告》显示,截至2025年12月,我国生成式人工智能用户规模达6.02亿人,较2024年底增长141.7%;普及率达42.8%,同比大幅提高25.2个百分点。

超6亿用户、逾四成普及率,既是人工智能技术从实验室走向大众生活的生动写照,更为我国全面实施“人工智能+”行动筑牢了最坚实的用户底座与市场根基。

回顾过去,生成式人工智能如此迅猛地融入中国人的生活与生产,得益于政策、市场与技术的三重驱动。

国产大模型引领AI技术普惠化浪潮。2025年,国产大模型集体崛起,以低成本实现多方面工程技术创新,在保持顶级性能的同时,大幅降低对AI硬件算力的依赖,并在开源平台构建世界级AI产业生态。不再需要昂贵的硬件或专业的编程知识,用户仅通过手机、电脑即可体验AI便利,“触手可及”是用户规模爆发式增长的直接原因。

政策的顶层设计与基础设施建设提供了强大支撑。从“十四五”规划纲要对数字经济的战略部署,到“人工智能+”行动的全面实施,政策层面为产业发展指明了方向。同时,我国建成全球领先的5G网络和算力基础设施,为AI应用的流畅运行提供了高速路与加油站。

市场的巨大需求与企业的快速响应形成了良性循环。超过九成的用户首选国产大模型,说明本土化应用更懂中国用户的需求。在生活端,从学生辅助学习、普通人内容创作,到老年人智能适老服务,生成式AI覆盖全年龄段、全场景需求,真正成为数字日用品。在生产端,钢铁、家电、新能源汽车等诸多行业借助AI实现降本增效,技术红利快速转化为生产效能。

展望未来,6亿用户的规模效应,将全面推动中国社会的数字化与智能化转型。

技术层面,数据要素潜力的释放将加速大模型的进化。庞大的用户群体体会提供海量的、多样化的数据反馈。用户的每一次交互、

每一个指令,都是模型学习和迭代的宝贵素材。这将加速模型能力的进化,使其更加精准、智能,从而形成“用户越多—模型越好—用户更多”的正向循环,巩固我国在AI领域的技术竞争优势。

经济层面,由用户需求驱动的产业变革,将使柔性生产成为主流,极大地提升全社会的生产效率。6亿用户意味着巨大的市场潜力,这将倒逼各行各业加速智能化升级,企业必须引入AI技术优化生产流程、提升产品和服务质量。需求侧分钟级反馈和供给侧小时级迭代,将让“先产后销”的工业经济加速进化为“先销后产”的算法经济。

社会层面,AI普及正在重塑社会管理方式与创新生态。AI大模型用于政务服务平台,将让“城市大脑”兼具温度与精度,既知道谁需要帮助,又能预判哪里有风险。AI降低了创意表达的门槛,让普通人也能成为内容创作者。AI提供了个性化的学习服务,促进了知识资源的普惠共享。随着AI技术深度

融入衣食住行,它将潜移默化地改变人们的行为习惯与思维模式,推动整个社会向更加智能化、便捷化的方向演进。

6亿用户不仅是AI技术的消费者,更是AI技术的价值共创者,共同构筑起一个充满活力、持续进化的智能生态。随着“人工智能+”行动的深入推进,未来将有更多人加入AI用户底座,支撑中国在数字化、智能化的浪潮中,驶向更加广阔的蓝海。

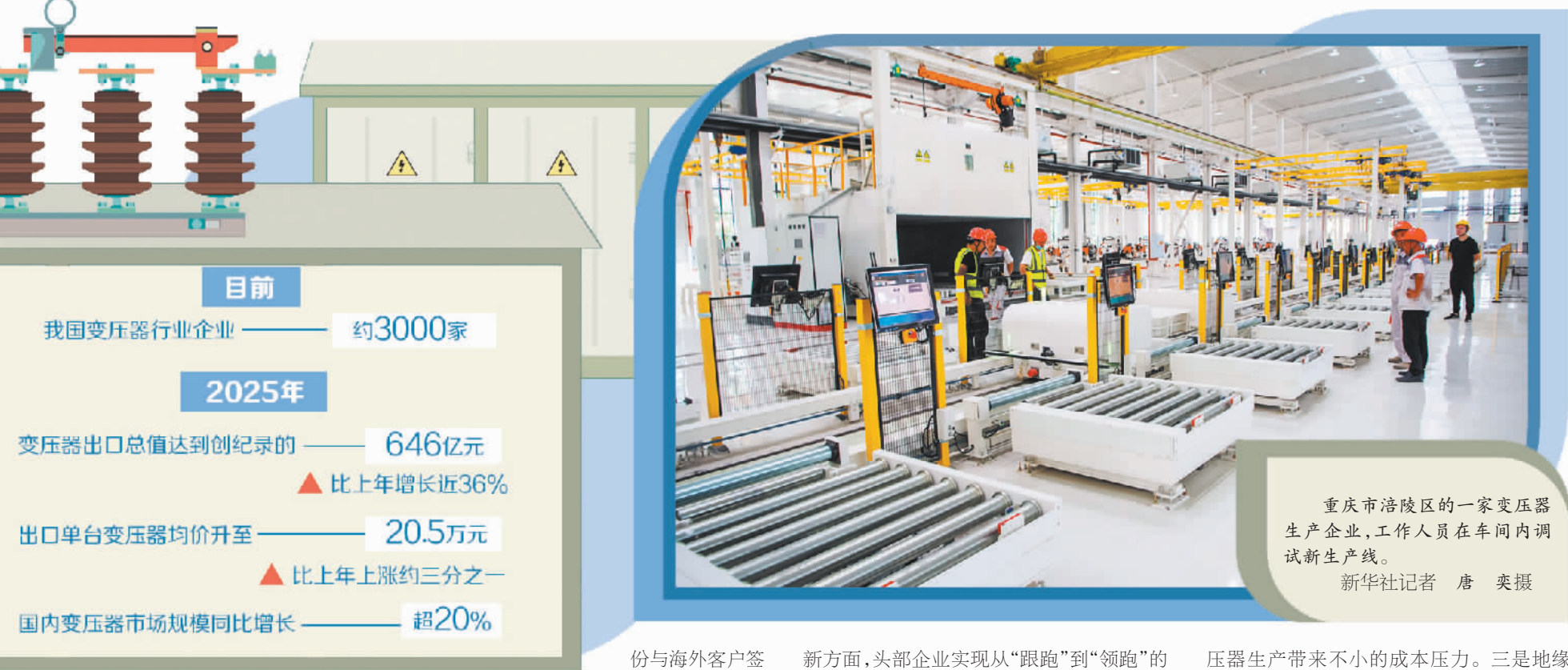


□ 证券日报记者 丁蓉

视点

中国新闻奖名专栏

变压器需求大增 产能是否跟得上



被称为“电力心脏”的变压器,正成为海外市场的紧俏产品。据海关总署数据,2025年我国变压器出口总值达到创纪录的646亿元,比上年增长近36%;出口单台变压器均价升至20.5万元,比上年上涨约三分之一。同时,作为全球重要的变压器生产基地,国内多家头部企业订单出现大幅增长。市场对变压器的需求为何如此巨大?订单大增的同时,企业产能是否跟得上?

多重需求共振

变压器作为电力系统的核心设备,承担着电压转换与电能分配的关键职能,其性能优劣直接关乎电网运行的稳定性与可靠性。当下,全球变压器市场需求迎来爆发式增长,这一态势由多重因素驱动而成。

巨丰投顾高级投资顾问丁臻宇分析,全球变压器需求激增的动力主要源于三方面:一是多个国家正在对原有老化电网设备进行更新升级;二是全球人工智能蓬勃发展,算力扩张导致用电需求大增,带动变压器需求量上升;三是各国新能源发展,新能源发电并网过程中离不开变压器的支撑,这为市场注入新的需求增量。多重因素叠加之下,海外市场对变压器的需求尤为强劲。

不同区域的市场需求驱动逻辑则各有侧重。变压器分接开关企业华明电力装备股份有限公司董秘夏海晶介绍,目前,美国是海外电力设备需求最大的单一市场,由能源结构转型、制造业回流以及人工智能发展等因素共同驱动。欧洲国家和美国不同,尽管市场需求很大,但主因是能源结构转型驱动。中东一些国家正在发展数据中心、光伏电站等。

多重需求共振,直接推动企业订单增长。“现在公司变压器订单比较饱满,产能利用率较高。”特高压输电设备企业中国西电电气股份有限公司相关负责人向记者表示。江苏华辰变压器股份有限公司方面也表示,公司在手订单充足,业务正处于快速扩张期。

同时,企业频频斩获海外大单。人工智能数据中心变压器企业海南金盘智能科技股份有限公司及其控股子公司,于2025年12月

份与海外客户签订数据中心项目合同,提供电力产品,合同金额约6.96亿元。特变电工股份有限公司中标沙特24亿美元大单,中标的主要产品是超高压、高压电力变压器及电抗器。

国盛证券股份有限公司电力设备新能源首席分析师杨润思表示:“国内变压器头部企业频频斩获大额订单,不仅数量显著增加,且订单结构明显向高端化、高附加值方向倾斜,其中不乏用于超高压输电工程的大型电力变压器,以及专为人工智能数据中心定制的新型产品。”

企业抢抓机遇

与市场需求激增形成鲜明对比的,是变压器行业供给端的响应明显滞后。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊表示:“从世界范围来看,一方面,产能建设需要一定时间。由于变压器生产涉及多道复杂工序,产能建设从规划到落地一般需1年至2年时间,因此供需偏紧的局面短期内难以扭转。另一方面,变压器核心材料取向硅钢全球供应紧张。”

在这一背景下,中国企业竞争力愈加凸显。头豹研究院2025年12月份发布的研报显示:“中国变压器行业上游核心原材料铜材、取向硅钢自给率超90%。在此基础上,中国企业交货周期仅10个月至12个月,急单可压缩至8个月,远快于欧美厂商18个月至2年的周期。”

事实上,我国变压器产业早已取得坚实的行业地位。在全球化拓展进程中,多家企业加速海外战略布局。全球贸易数据库WITS数据显示,2024年,中国是变压器出口第一大国,出口地区包括东南亚、欧洲、中东、非洲等。我国变压器产业崛起并非单纯依赖规模优势,而是构建了“技术领先、产业链完整、全球化布局”的三维竞争力。

在产业链布局层面,完备且自主可控的产业链体系成为国内厂商的核心优势。变压器产业链上游涵盖铜材、铝材、取向硅钢等原材料,铁芯、绕组、分接开关等零部件;中游包括电力变压器、配电变压器、特种变压器等;下游应用包括电力系统、数据中心等场景,全产业链协同发展的格局已然成型。在技术创

新方面,头部企业实现从“跟跑”到“领跑”的跨越。例如,特变电工建立了具有自主知识产权的特高压直流换流变压器研发及产业化平台,实现一批核心技术和关键技术的重大突破。

面对旺盛的市场需求,中国企业正多措并举抢抓行业红利,通过加大投入建设产能和完善供应链,为长期发展筑牢基础。江苏华辰2025年7月发行4.6亿元可转债,加快建设新能源电力装备智能制造产业基地一期与新能源电力装备数字化工厂等项目;金盘科技于2025年12月向不特定对象发行可转债,募集资金用于生产新产品,这将保障公司非晶合金变压器产品的原材料稳定供应。

竞争逻辑生变

市场需求给变压器这一传统产业带来新机遇的同时,也在悄然改变行业竞争逻辑,重塑全球市场格局与企业发展模式。

业内专家表示,此前,变压器行业竞争主要集中在价格与产能规模,而当前行业竞争焦点正向技术创新、交付能力与全球化布局转变。具备核心技术、快速响应能力与全球服务网络的企业将占据竞争优势,而技术落后、产能分散的中小企业可能面临被整合或淘汰的风险。

例如,与传统数据中心相比,人工智能数据中心的功率密度更高,对供电稳定性和转换效率的要求更为严苛,催生了专用变压器的新兴需求。光大证券研报指出,固态变压器体积小、灵活性强,可实现交直流转换,是数据中心直流配电系统的未来发展趋势,有望成为人工智能数据中心供电架构的终极方案,这一新兴领域正成为行业增长的新引擎。

面对产业新趋势,我国多家头部企业在固态变压器领域前瞻性布局,抢占先发优势。金盘科技深耕数据中心变压器市场,近年来在数据中心领域的销售收入快速增长,并且持续加大研发投入。江苏华辰组建了专门的研发项目组,同时与国内高校联合,致力于固态变压器的开发工作。

“迎接市场新机遇的同时,变压器企业也面临一系列挑战。一是固态变压器等前沿技术的研发投入高,从实验室走向大规模商业化应用,其经济性是核心挑战。二是变压器关键原材料铜等进入周期性上涨,给变

压器生产带来不小的成本压力。三是地缘政治风险给企业出口业务带来一些不利影响。”厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强表示。

面对激增的订单与复杂的市场环境,变压器企业纷纷加强与上下游的协同合作。上游方面,与硅钢、铜材等原材料供应商建立长期稳定合作关系,保障材料供应与成本稳定;下游方面,与电网企业、数据中心运营商、新能源项目开发商建立深度合作,提前锁定订单资源,紧贴市场需求做定向研发。

从行业发展趋势来看,作为电力系统的核心枢纽,变压器需求将随着全球能源转型与数字经济发展持续增长。这场热潮不仅推动行业企业在产能建设、技术创新与全球化布局上寻求突破,而且让变压器行业站到了规模化增长与高质量转型的“十字路口”。未来,具备核心技术优势、全球化布局能力与供应链韧性的龙头企业,将在行业整合与升级中占据主导地位,推动中国变压器行业从“产能大国”向“技术强国”跨越。

求真

人血白蛋白是营养神药吗

本报记者 吴佳佳

体质虚弱、考前突击、术后恢复、美容抗衰……人血白蛋白被不少人当作营养神药,认为打一针就能强身健体,这是真的吗?近日,国家卫生健康委明确,这一认知存在明显误区。

国家卫生健康委新闻发言人胡强强介绍,人血白蛋白是临床处方药,不是日常保健的营养品。其核心用途是纠正低白蛋白血症,治疗由肝硬化、癌症引发的胸腹水,以及肾病、严重烧伤等特定疾病,主要功能是维持血浆胶体渗透压。虽然它的主要成分是蛋白质,但人体对其利用率较低,且缺乏色氨酸等人体必需的氨基酸,营养价值远不如鸡蛋、牛奶和牛肉等普通食物。

“人血白蛋白不具备直接提升免疫力的功能。”胡强强表示,人体免疫力主要依靠固有免疫和获得性免疫两大体系协同发挥作用。盲目输入人血蛋

“刚刚过去的1月份挺忙的,看房的和买房的比上个月增加了不少。”北京市海淀区麦田房产某门店销售顾问介绍,现在市场属于客户按需购买、业主按需出售的阶段。二手房价格整体较2025年有所下跌,但是低价房源库存量在逐渐减少,同样户型价格会出现上浮情况。

“1月份,北京市二手房交易量(截至1月29日)较2025年12月提升15%,市场交易确实在回暖。”北京链家研究院院长高原说,从新增客源量和带看量来看,目前市场的需求厚度和客户的活跃度都有一定的增长,能够为之后的市场回暖奠定基础。

北京市住建委最新数据显示,1月北京二手住宅网签量达1.5万套,这是2025年12月以来,网签量连续两个月维持在1.5万套以上;2026年1月份,上海二手房累计成交22834套,较2025年1月的18387套上涨24%。同时,上海二手房挂牌量已连续9个月呈现下降趋势,市场供需逐渐趋于平衡。

据广州市房地产中介协会发布的《1月广州市二手住宅市场交易月报》,2026年1月(2025年12月26日至2026年1月25日)广州市二手住宅网签套数和面积达到8881套、89.40万平方米,环比分别小幅增长1.07%和2.05%。深圳市2026年1月二手住宅成交过户5281套,同比增长15.96%,环比增长6.88%,连续三个月环比增长。

“2025年底至2026年初,二手房市场表现活跃,主要原因是随着二手房价格调整,购房性价比显著提升,购房门槛降低。特别是位于北京、上海等优质城市核心地段的二手房,性价比优势突出。”上海易居房地产研究院副院长严跃进说,以上海为例,300万元左右甚至更低价格的房源受到市场青睐,加上15%的首付比例,购房变得相对容易,市场需求较为充足。

对于二手房挂牌量持续降低,严跃进表示,这体现了部分房东的价格预期,从侧面反映出市场调整进入新阶段,即当前供需可保持相对稳定。此外,二手房市场回暖,很大程度上与限购政策放松有关。限购放松后,一些刚需购房者的买房门槛降低,购房人群扩大。

政策利好持续释放市场活力。2026年1月1日起,个人销售住房增值税政策调整。持有2年以上(含2年)的住房,对外销售免征增值税。持有不满2年的,征收率由5%降至3%;支持居民换购住房有关的个人所得税退税政策,延续实施至2027年年底。2026年1月1日起,公积金贷款利率下调0.25个百分点。五年以上首套利率低至2.6%,二套利率为3.075%;五年以下首套利率2.1%,二套利率2.525%。存量贷款(2025年5月8日前发放)自动重定价。此外,全国多地还出台支持公积金灵活使用的政策。

综合来看,覆盖限购放宽、信贷优化、税费下调,叠加换房个税退税延续等,降低了购房门槛与交易成本,推动市场回暖。

“政策原因之外,也有季节性、周期性原因。每年一季

度,刚需类住房交易规模会出现季节性提升;今年春节相对较晚,使得交易高峰相对前移。当前的市场表现,是叠加了预期改善、政策激发和季节回暖的结果。”高原说。

对于2026年房地产市场整体判断,严跃进表示,总体而言,政策环境处于历史较好水平,房价性价比凸显,且宏观经济形势进一步向好,这些因素均对房地产市场产生积极影响。无论是新房还是二手房市场,都具备较好的企稳基础。

广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,综合新房和二手房来看,全国和重点城市销售套数稳定的趋势已经得到确认。不过,从探底到触底企稳、夯实底部基础,仍需要多方共同发力,包括行业层面促进一二手房的交易循环,继续降低交易成本,净化交易环境和秩序,提升市场预期等。

本版编辑 孟飞 辛自强 美编 高妍
来稿邮箱 jrbgz@163.com



更多

扫码