

寻“信”于“民”——广东民营上市公司一线调研

九联科技詹启军：借力鸿蒙九万里



九联科技总部



九联科技产线



九联科技产线

◎柴刘斌 记者 朱文彬

当你的汽车驶入自家车库时，“私人管家模式”自然开启：在鸿蒙系统的支持下，家庭智能门锁自动识别，开锁迎接主人。当你轻松踏进家门时，灯光为你自动亮起，音乐也会播放你心爱的旋律，空气中弥漫着香甜的味道，温暖的氛围瞬间洋溢开来，一天的疲惫已经烟消云散……

在九联科技惠州总部的鸿蒙生态实验室，记者听完讲解员小米的描绘，现场体验了智能的家庭影院模式。坐上智能沙发，随即触发“观影模式”，沙发缓缓后倾，脚底伸出踏板，自主随心调整到舒适的坐姿，窗帘悄悄关闭，智慧屏自动开启，语音小助手询问您想看什么。同时，室内的灯光随之变暗，营造沉浸式的观影氛围。

物与物连通，人与机交流，基于鸿蒙，可以实现万物互联的智能化。这是九联科技董事长詹启军带领公司登陆科创板后的重点发展方向。“我们坚定看好国产的操作系统，所以加码投资‘鸿蒙+’生态圈。”詹启军说。

从国内第一个使用海思芯片，到两次险中取胜实现主业转型升级，再基于鸿蒙系统，发力工业机器人及新型电力系统领域，九联科技以灵敏的市场嗅觉、敢于冒险的创新动能、居安思危的进取精神，一次次逐浪时代创新大潮，在风浪中蓄势九万里鹏程。

敢为人先的冒险精神

记者从九联科技办公楼的电梯口出来，穿过一间开放式的员工咖啡吧，再经过研发部门，终于走到了詹启军的办公室。办公室南边的窗外，是一带郁郁葱葱、生机勃勃的空中小花园。

詹启军端坐在背靠小花园的宽大沙发上，他兴致勃勃，向记者回忆起十多年前九联科技经历的冒险故事。

十多年前，华为海思研发出了第一颗国产芯片。彼时，国内绝大多数企业使用的还是进口芯片，尽管海思多方推销，均空手而归。“研制出的芯片却一颗也卖不掉，那真是生死存亡的考验。”詹启军回忆。

这时，九联科技向海思抛出了橄榄枝，义无反顾选择了海思芯片！

2008年，九联科技决定与海思合作：先由九联科技提供一个应用场景，实验完

毕之后，双方一起在全国推广。“为了做好这个开创式的合作，我们彼此付出了很大的精力，海思最多的时候派了40多名工程师在我们这边驻场开发。”

詹启军坦言，当时做此决定，对九联来说风险极高，“万一失败的话，按照九联当年的规模与能力，可能就消失了。”

最终，双方联手定制国产芯片用于机顶盒，全面打开了国内数字音视频终端市场。3年后，九联科技成为国内国产芯片方案机顶盒行业龙头企业。“无论是当时广电的DVD，还是电信的IPTV，或者是移动的OTT，这些盒子基本上都用上了国产芯片。”詹启军言语间颇为骄傲。

“我们是国内第一家成功使用海思芯片的企业，及时帮助了海思芯片落地开花。这个冒险是双赢的，价值巨大。”公司董事兼秘书胡嘉惠补充说。

先人一步的商业洞见

九联科技在海思芯片上首战告捷，不仅激发了公司敢于创新的精神，也初步印证了詹启军敏锐的市场嗅觉。

九联科技成立初期，主营有线电视模拟加解扰产品。2005年，数字电视开始走俏，传统模拟电视式微，模拟加解扰市场面临巨大变数。詹启军敏锐地察觉这个产业兴替变化，他顶住创业伙伴质疑的压力，将企业发展方向进行重大调整。

“从2005年到2013年九联紧紧抓住了数字化浪潮，成长非常迅速。凭借在技术和商业模式上的创新，公司成为当时广电领域最大的一匹黑马。”

“但是，”詹启军话锋一转，“我们也清醒地看到了危机。2013年，这个领域已经进入了一个平稳期，新的竞争又出现了。”

当时国家允许运营商利用其网络宽带从事视频业务，2013年中国移动获得网牌照，这引起了詹启军的注意，企业家的商机雷达又一次快速运转起来。

与此同时，九联科技面临一个艰难抉择：是给华为、中兴等大企业做代工？还是做自己的品牌？詹启军又一次选择了“更少人走的那条路”。

“考虑到当时中国移动是最大的无线通信运营商，我们相信它在宽带业务上也会有所成就，所以我们花了几年时间，从0起步，最终成为这个行业最大的产品供应方。”

“深度配合，不计成本”，这八个字概括了九联科技头几年布局中国移动业务的情况。中国移动从0开始的视频业务，需要在很多地方完成试点，九联科技在这个过程中积极配合，深入西藏、甘肃、青海等地开拓市场。这是一个漫长的培育期。

厚积而薄发。3年后，该领域的业务兴起，九联科技凭借先发优势，迅速成为该产品领域最有力的竞争者，将中国移动变成自己的第一大客户。如今，九联科技在国内拥有超过1亿家庭用户群的庞大客户基础，在全国电信运营商市场、广电市场、政务行业等具有成熟的市场基础。

居安思危的前瞻意识

“我们要加码打造鸿蒙系统，比如基于鸿蒙系统，我们开发工业机器人、布局储能领域的电力智能化。”詹启军说，“走，我带你们去体验一下我们的鸿蒙生态实验室。”

走进生态实验室，感觉这就是一个充满警觉性与灵敏性的人工智能体。机顶盒、摄像头、温度传感器、5G+8K显示器、AR/VR设备等，错落其间，基于鸿蒙系统，这些设备相互连接，打造了奇妙的智能化体验。

为什么致力鸿蒙生态发展？这源于九联科技居安思危的前瞻意识。

2021年，受益于与华为海思良好的合作关系，以及九联科技持续在研发领域进行高强度的投入，九联科技加入Open-Harmony项目群，成为鸿蒙生态的首批接入者。

“3年前，鸿蒙还在起步发展阶段，我们就成立了鸿蒙实验室，成为最早进军鸿蒙生态的企业之一。”詹启军说，“九联这几年来在鸿蒙的投入非常巨大，坚定不移为鸿蒙生态作更多的贡献，同时也促进自身发展。”

区别于很多鸿蒙软件公司，九联科技拥有软件和硬件相结合的工业制造能力。因此，九联科技在鸿蒙生态+工业领域应用具备强大的优势，积极拓展在化工园区、在电力能源等领域的应用发展。

如今九联已经成为鸿蒙生态8家最主要的A类合作伙伴之一，其建代码量名列前茅，已有12款产品通过OpenHarmony生态产品兼容性测评。詹启军说，“当年我们敢用国产芯片，现在我们也相信国产操作系统，未来会随着生态的不断成熟，成为数字经济发展的底座。”

共赢共享的人才体系

灵敏嗅觉、冒险精神、危机意识，这些理念如何落地？詹启军的答案是选择“对的人”做“对的事”。

2001年，詹启军和另外8位志同道合的伙伴一起创业，这也成为九联名字的由来。自创业以来，九联科技就有合作共赢的基因。

“公司没有明显的等级制度，浓厚的研发氛围，积极进取的精神能够吸引到和我们一起奋斗的同路人。”九联科技人力资源部员工这样描述九联对于年轻人的吸引力。

参观九联科技的时候，公司的空中小花园、咖啡吧，书苑让记者眼前一亮。走在公司里，见到的大都是年轻的面孔，就像是置身于大学校园之中。据介绍，公司35岁以下的年轻人比例约超过70%。

在九联科技办公大楼后面，矗立着一幢崭新的员工宿舍大楼。“单人单间，家居配套齐全，居住环境很温馨。”九联科技的员工这样说。这样精装的公寓楼，九联科技陆续建造了5幢，以安置年轻员工。

九联科技以研发作为人才培养的起点，设置了技术或者管理岗位双通道职业发展路径。同时，九联科技与多家高校组建了“九联科技特色班”、实习基地等合作项目，为在读学生提供“边学边做”的机会。截至2022年底，公司研发人员占比超过40%。

“我们希望将九联打造成一个强平台，让更多认可公司、同公司共奋斗的九联人，共享发展硕果。”詹启军说。

敢于冒险，崇尚创新，不管是对事还是对人，詹启军都颇为豁达。在他的办公室里，悬挂着好几幅装裱的书法作品。其中一幅，写着“心安是归处”。

这是白居易被贬江州时创作的诗句。大致解读是：一个人只有自己保持积极乐观的心态，才能经受得住世事无常的考验。

不过，在九联科技看来，此句别有意味。“只有国产化才不至于受制于人，话语权才能一步步提升，特别是涉及信息安全的方面，我们认为国产化是唯一的方向。所以，大力投入鸿蒙研发，发展鸿蒙战略是九联坚定的方向。基于公司‘超级连接’及‘视频轻权’两大核心竞争优势，打造鸿蒙+N个行业落地。”胡嘉惠如此说。

安者，安全也。能让国家信息安全的领域，就是九联科技坚定耕耘之地。

游戏公司半年报业绩分化 AI如何赋能行业备受关注

AI正在成为游戏公司新的驱动力。从已发布半年报或者业绩预告的A股公司来看，19家中有10家上半年业绩实现增长

◎记者 罗茂林

在全球游戏产业普遍仍未回暖的大背景下，中国游戏产业开启了艰难的触底反弹。随着游戏版本号下发的常态化，今年上半年，国内游戏市场实际销售收入1442.63亿元，环比增长22.16%，与此同时游戏用户规模也达到历史高点。

8月29日，国家新闻出版署公布2023年第二批进口网络游戏版号名单，共31款进口游戏获批。记者注意到，腾讯、网易、完美世界、心动公司、哔哩哔哩、中青宝等公司的游戏均在内。

放眼A股市场，从目前已经发布半年报或者业绩预告的游戏公司来看，19家中有10家上半年业绩实现增长。不过在盈亏两半的格局下，一场行业的洗牌正在悄无声息地展开，AI正在成为游戏公司新的驱动力。

随着GPT的走红，游戏公司迎来了久违的轮番上涨，多家公司股价甚至突破历史高位，“AI能够降低成本”“AI能极大提高生产效率”“AI会改变游戏的生产模式”，一连串概念之外，游戏公司的AI故事各有不同。

半年报业绩分化

从上半年业绩增幅来看，迅游科技、浙数文化以及宝通科技的增速均超过100%。

小即是美，这是今年上半年游戏公司业绩给人最直观的体现。从目前披露的公司来看，从事中轻度休闲游戏、游戏相关软件服务类的公司业绩大都较为亮眼。

以增速最快的迅游科技为例，今年上半年公司实现营业收入2亿元，较上年同期增长9.30%；实现归属于上市公司股东的净利润2293.17万元，同期增长达244.36%。而从业务来看，公司运营方向主要为向网游等互联网实时交互应用提供网络加速服务，以及基于移动互联网应用软件的广告展示服务及付费订阅业务，通俗来说便是广大玩家游戏必备的“加速器”。

业绩预增的姚记科技也颇为典型。公司预计今年上半年实现归母净利润3.98亿元至4.18亿元，同比增长109%到119%。记者注意到，目前姚记科技的主要游戏产品仍以休闲养成类为主。

相比之下，号称A股“游戏茅”的吉比特，今年上半年的营收和净利润都出现了同比微降的情况。今年上半年吉比特核心的游戏产品《问道手游版》《一念逍遥》均出现了营收下滑的情况，显示出游戏生命周期衰退的情况。

大制作长生命周期的新品数量减少，是部分头部游戏厂商业绩下滑的关键所在。“今年除了头部公司腾讯、网易、米哈游外，大部分游戏公司主投的方向转向风险较低的中轻度游戏了。”一位上海游戏公司负责人告诉记者，去年下半年游戏行业整体的裁员降薪影响尚未消散。

继续逐浪AI游戏

有行业分析师告诉记者，得益于2022年下半年以来月均游戏版本号扩容至近百款，从制作投放周期来看，游戏板块上市公司新品排期将增加至2024年下半年。

不过，关于游戏公司最引人关注的话题依然是AI。就在近期德国科隆举办的游戏展上，昆仑万维推出了公司首款出海的AI游戏《Club Koala》。据了解，该游戏不仅加入了拟人的AI NPC（非玩家角色），还为玩家提供AI赋能的无代码UGC游戏编辑器，让玩家轻松制作各种各样的小游戏。

昆仑万维CEO方汉表示：“我们将不断改进和构建AI。AI最终将从每个玩家的习惯中学习，并与我们的玩家一起成长，创造真实的感觉。”

如今AI在游戏产业中的应用究竟到了何种程度，这关乎行业正在进行的一场洗牌。

今年8月，人工智能公司OpenAI宣布收购初创企业Global Illumination，后者在整个团队加入OpenAI，共同开发包括ChatGPT在内的核心产品。而这也是OpenAI历史上的首次公开收购。记者注意到，此次收购的公司正在研发一款类似于《我的世界》的开放世界游戏。

记者注意到，用AI生产游戏如今已成为游戏行业的趋势，在近期多个游戏开发者论坛中，主打AI生成功能的mod（游戏补丁）被游戏玩家广泛传播，并应用在许多单机游戏中。

谁能首先在商业上跑通在如今看来至关重要。有游戏业内人士认为，受限于当前AI大模型的技术，目前的AI游戏依然形式大于实质，因此竞争才刚刚开始。

“现在以成品形式出现的AI游戏主要还是小游戏。”一家北京的游戏上市公司负责人告诉记者，目前公司在美术、脚本编程上已经引入了AI技术，“从提高生产效率和降低成本上来看，确实已经发挥了不小的作用”。

节约成本无疑是当前最可行的方案。记者注意到，作为A股游戏龙头之一的三七互娱此前就曾表示，公司充分利用AI技术在营销与投放领域大大提高了效率，在买量日益昂贵的当下进一步“降本增效”。

研发投入加大 超九成A股“小巨人”上半年盈利

◎记者 卢梦匀

手握“硬科技”的专精特新企业是中国制造业的重要支撑，其创新能力与成长性一向是投资者关注的焦点。

Choice数据显示，截至8月29日，A股市场共有611家获国家级专精特新“小巨人”认证的上市公司披露了上半年的成绩单，其中276家公司净利润同比增长，14家公司扭亏为盈。机械设备、医药生物、汽车等企业增长动能足。超过400家企业研发费用同比提升，17家企业增幅超100%，电子元件、机械设备等是企业研发投入的重点。

超九成企业实现盈利

数据显示，611家“小巨人”中，有583家上半年实现盈利，占比超九成；净利润同比增长的公司有276家，14家公司扭亏为盈，11家公司亏损幅度收窄。其中，97家公司上半年净利润超过1亿元，片仔癀与恩捷股份分别以15.41亿元、14.05亿元的净利润拿下盈利榜冠亚军，片仔癀净利润同比增长

17.23%。

业绩增长方面，276家公司中共有40家的净利润同比增幅超过100%，广立微、可靠股份净利润增幅分别高达3903.60%、3844.05%。从行业来看，276家公司大多来自机械设备、电力设备、医药生物、汽车、电子等行业，增长动能十足。

智能电气生产设备生产商金冠股份坦言：“在国家顶层设计及行业规范指引下，新能源市场更趋成熟。伴随技术的进步及上游成本的下降，新能源行业整体持续向好，下游投资热情的提升拉动储能系统、充换电设备等产品的市场需求。”因此，报告期内金冠股份实现净利润3170.42万元，同比增长505.26%。

在276家净利润增长的公司中，106家来自创业板，72家来自科创板，北交所公司36家，剩余的企业则来自沪深主板。

电子、机械设备类企业研发加强

不少专精特新“小巨人”在加大研发投入，用技术创新扩充自身实力。

根据Choice的数据，611家公司中有428家上半年加大研发投入，研发费用同比增长，其中17家公司研发费用增长率超过100%。611家公司的研发费用占营收比的平均值约10.15%，31家公司的研发费用占比在30%以上，其中9家的占比超过50%，理工导航的研发费用占比高达162.27%。

理工导航主要研究中高精度惯性导航、精确制导与控制技术。截至报告期，公司累计获得发明专利11个，实用新型专利11个，软件著作权26个。上半年研发费用同比增长43.81%。

理工导航表示，公司攻克了高动态载体导航控制技术、多种传感器误差精确建模与补偿技术等大量导航控制领域核心技术，承担多型号项目的科研与生产任务，科研成果丰硕，核心竞争力不断提高。

研发费用增长率超过50%的公司共有92家，其中14家公司来自半导体行业。研发费用增长率超过100%的17家公司中，有4家来自半导体行业，两家来自军工电子行业。从一级行业分类综合来看，电子、机械设备两