

# 工业母机激活新质生产力 智能制造“四大区域”集聚格局初显

证券时报记者 朱昕武

高端装备制造业是国之重器，是国家工业实力的根基，是新质生产力的具体体现。为积极落实制造业强国战略以及构建现代化工业体系，我国在2010年就将其与节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、新能源产业、新能源汽车产业一起列入国家战略性新兴产业。

## 我国高端装备产业集群式发展已然形成

高端装备制造产业指装备制造业的高端领域，所谓“高端”主要表现在三个方面，包括技术含量高、高附加值以及在产业链占据核心位置，具体产业包括智能制造装备产业、航空装备产业、卫星及应用产业、轨道交通装备产业、海洋工程装备产业等。

近年来，中国高端装备产业得到政策强力支持。2010年国务院下发《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》文件后，陆续发布了《工业转型升级规划(2011—2015年)》《中国制造2025》《高端智能再制造行动计划(2018—2020年)》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《“十四五”智能制造发展规划》等文件。

在政策支持和市场需求驱动下，我国高端装备行业总体规模不断扩大，沃丰科技预计2024年我国装备制造市场规模将达到38.4万亿元，2019年—2024年复合增长率达到22.4%。

“十四五”规划和2035年远景目标建议中提到，在高端装备制造等重点领域和关键环节部署一批重大科技攻关项目，努力攻克一批关键核心技术、“卡脖子”技术，加快关键零部件国产化替代。加快壮大高端装备制造等高新技术产业，培育一批居于行业领先地位的国家级战略性新兴产业集群。

今年的《政府工作报告》围绕增强制造业核心竞争力提出了一系列新要求，报告提出，要加快发展先进制造业集群，培育“专精特新”企业推动产业向中高端迈进。作为推动工业现代化的关键，高端装备制造产业是各地争相发展的战略性新兴产业，多地正加快部署高端装备制造产业发展相关工作，积极抢抓高端装备制造产业发展的重大窗口期和机遇。

在高端装备制造产业中，智能制造装备产业是一个关键的组成部分，它代表着制造业的智能化、数字化和网络化的发展要求。随着“十四五”智能制造发展规划的全面落实，智能制造装备产业预计将持续增长，市场规模将进一步扩大。中商产业研究院的数据显示，2022年我国智能制造行业市场规模2.68万亿元，预计到2024年，这一数据将达到3.4万亿元。

从区域竞争格局来看，目前，我国的智能制造装备主要分布在工业基础较为发达的地区，正在形成珠三角、长三角、环渤海和中西部四大产业集群区，产业集群将进一步提升各地智能制造的发展水平。中国智能制造集聚发展的“四大区域”都具有各自特点和竞争力，环渤海地区突出“一核两翼”发展格局；长三角地区以“两省一市”为核心，硬件制造实力较强；珠三角地区“内外压力”倒逼制造业向“智造”转型；中西部地区发展起步较晚，政策环境加速“智造”业集聚。

## 高端数控机床国产化率提升空间大

智能制造装备产业包括多个领域，发展新质生产力，实现制造装备高端化，首先要从源头设备——有“工业母机”之称的数控机床着手。目前我国低端数控机床基本达到自给自足，中端数控机床基本实现国产化替代，但高端数控机床国产化率仍处于较低水平。根据科德数控公告，截至2022年底国内高端机床国



产化率不足10%。当前国内机床行业大致可分为三大梯队，其中第一梯队的高端数控机床基本为外资品牌，如日本山崎马扎克、德国通快、德马吉森精机、美国马格等，这些公司多数都在中国投资或合资建厂。

第二梯队则是以中国通用技术集团为代表的国企和以科德数控、海天精工、纽威数控为代表的民企。第三梯队为规模较小、技术含量较低且主营低端数控机床的小型民营企业。

数控机床的数控系统又被称为工业母机之“脑”。中国数控系统发展经历4个阶段，目前国产数控系统应用多集中在低端市场，高端市场有待发展，主要原因是数控系统技术壁垒高，同时需要大量实际应用进行迭代。

在数控机床的4个部分中，目前最大的国产替代难度来自于智能型的数控系统。因此机床领域的“新质”就是高端数控机床。近年来受下游需求影响，我国数控系统市场空间持续稳定扩容。2023年中国数控系统市场空间达到约273.81亿元，近5年年均复合增长率为6.18%。中商产业研究院分析师预测，2024年行业市场空间将达到290.73亿元。

空间广阔。按照数控系统销售额计算，2022年发那科、三菱、西门子等国外品牌合计占有率约67%，国产品牌主要面向中端市场和低端市场，广州数控、苏州新代、华中数控机、美国马格等，这些公司多数都在中国投资或合资建厂。

据中国机床工具工业协会数据，2023年金属切削机床数控化率为45.5%。在发达国家中，日本机床数控化率维持在80%以上，美国和德国机床数控化率均超过70%，与之相比，国内机床数控化率提升空间较大。

随着《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》出台，国内制造业有望释放机床设备更新需求，推动高端数控机床国产替代，加速关键工序数控化率提升。华安证券对此表示，大规模设备更新政策有望推动下游客户更新需求释放，自主可控背景下，工业母机作为国产替代的重点领域有望持续受益于政策推进。

## 支持政策逐步落地

为满足国内产业升级需求，做到关键技术自主可控，国家从顶层设计到具体的推广应用做了全面部署，多部委多部门联合推进，为机床行业营造良好政策环境。

2019年，工信部、发改委等十三部门印发《制造业设计能力提升专项行动计划》，推动高档数控机床、工业机器人等制造业短板领域，鼓励企业实现重大技术突破，对数控机床、加工中心等做了参数规定。

2021年，国家“十四五”规划要求，要培育先进制造业集群，推动高端数控机床等产业创新发展。同年，工信部等八部门出台《“十四五”智能制造发展规划》，要求“十四五”末，突破一批包括智能数控系统、高精度数控磨床等工业母机、智能工作母机。

2022年7月，由国家产业基础专家委员会编制的《产业基础创新发展目录》为各级政府部门确定支持重点起到决策支撑作用，也为各类金融机构服务于实体经济提供指引。目录中与数控机床相关的内容有汽车用自动换刀无极变速电主轴、高档数控机床CAM软件、数控机床性能监测系统等。

2023年6月，工信部等五部门发布《制造业可靠性提升实施意见》，要求重点提升工业母机用导轨、主轴、数控系统等关键专用基础零部件和高端轴承、精密齿轮等通用基础零部件可靠性水平，提升五轴联动加工中心、重型数控机床等整机装备的可靠性水平。

2023年8月，财政部、税务总局印发《关于工业母机企业增值税加计抵减政策的通知》，自2023年1月1日至2027年12月31日，对生产销售先进工业母机主机、关键功能部件、数控系统的增值税一般纳税人，允许按当期可抵扣进项税额加计15%抵减企业应纳税额。

另外，多省市针对当地情况出台数控机床发展政策。如上海出台《战略性新兴产业和先导产业发展“十四五”规划》，推动高端机床等成套装备与系统的工程应用和产业化；江苏出台条例，支持装备制造业研制数控机床、工业机器人等数字化设备。

深圳市工业和信息化局等部门近日也发布《深圳市关于推动高端装备产业集群高质量发展的若干措施》，其中提出，加大对装备企业金融支持力度，按照“一集群一基金”配置原则，加快设立面向工业母机、机器人等装备领域的专业化投资基金。深圳市用真金白银推动工业母机升级发展。

总体而言，随着我国数控机床的稳步发展，与2019年相比，近两年新推出的政策更加聚焦弥补短板，将功能部件、数控系统、工业软件等作为重点突破领域。

## 一批具有行业影响力公司涌现

在国家产业政策大力支持下，近些年资本市场对高端制造青睐有

加，在支持高端制造业直接融资、助力科技创新等方面不断加大力度，取得明显成效。高端装备制造业涌现出一批影响力较大的上市公司，引领产业优化升级。

同花顺数据显示，截至2022年末，258家高端装备制造上市公司收入规模达2.67万亿元，过去5年复合增长率为11.2%；实现净利润1022.68亿元，过去5年复合增长率近6%。收入及利润规模持续扩大，盈利能力整体有较大提升。

高端装备制造上市公司高度重视自主研发，研发投入强度加速提升。据统计，2022年高端装备制造上市公司研发支出达到1246亿元，过去5年复合增长率为15.33%；研发支出占收入的比重由2018年的3.89%上升到2022年的4.67%。

截至目前，高端装备制造企业上市公司总市值超3万亿元，其中不乏中国中车、中国船舶、潍柴动力、三一重工、中国重工等千亿级别的央企以及众多细分领域的民营企业佼佼者。

中国中车联合联诚集团，经过10年国产减振器技术攻关，研制出电力机车专用风机，使“高铁立硬币”成为佳话。公司通风冷却系统、减振器、铝合金结构件等产品在国内市场占有率达45%，且远销海外。

科德数控专注于高端数控机床、高档数控系统、关键功能部件的研发与制造。2023年，公司针对航空发动机领域研发设计完成了KTBM 1200六轴五联动叶盘加工中心，助力航空产业高速、高质量发展。

这些公司涵盖了工业母机为代表的智能制造装备、航空装备、卫星及应用、工业机器人、轨道交通装备等多个细分领域，未来还将有更多的高端装备企业登陆资本市场，为中国制造实施创新驱动战略起到了有力推动作用。

今年3月份，制造业采购经理指数(PMI)为50.8%，比2月份上升1.7个百分点，高于临界点，制造业景气回升。机构分析认为，随着各项稳增长政策持续加码，制造业指数有望持续位于扩张区间，看多机床及高端装备机遇。

随着我国经济发展进入新常态，保持经济稳定增长并处于合理区间是当前国民经济发展的主要任务。大力发展高端装备制造业，持续提升装备制造业和整体工业竞争力，将为我国经济在发展中转型升级提供有力保障。

## 20股去年业绩逆转 扣非净利增速超30%

证券时报记者 匡继维

2023年年报进入密集披露期。证券时报·数据宝统计，仅在4月8日晚间，就有54股披露2023年年报，其中思特奇、铁龙物流业绩出现了大逆转，2023年扣非净利润增速均超30%，而此前3年扣非净利润均为负增长。

思特奇昨日高开高走，收盘上涨5.07%。公司为国内领先的电信运营商核心业务系统提供商，2023年实现扣非净利润为1803.89万元，同比增长48.81%，2020年—2022年扣非净利润同比分别下降25.83%、14.66%和77.93%。

铁龙物流2023年实现扣非净利润4.44亿元，同比增长44.40%，2020年—2022年扣非净利润同比分别下降12.26%、16.35%、3.69%。

## 20股业绩大逆转

在2020年前上市且披露2023年年报的A股公司中，数据宝以2020年至2022年连续3年扣非净利润负增长、2023年扣非净利润增速大于30%且扣非净利润为正为条件进行筛选，20只业绩大逆转股浮出水面。

从行业分布来看，这20股分布于15个申万二级行业，其中软件开发、养殖业、房地产开发、中药股数量相对较多。

软件行业方面，佳发教育、思特奇、恒华科技3股业绩大逆转。

其中，佳发教育2023年实现扣非净利润1.27亿元，同比增长81.15%。公司业绩大幅增长主要系智慧考试和智慧教育两大业务领域同时发力，订单均取得大幅增长。

据佳发教育年报，教育信息化的经费主要由政府进行投入，主要在国家教育经费投入中列支。2024年全国一般公共预算教育支出为42906亿元，同比增长4.03%，排在各项支出的首位。在国家“十四五”规划、数字化战略、新时代教育评价改革、考试招生制度改革等政策的驱动下，公司的智慧考试和智慧教育业务都展现出良好的发展机遇及市场空间，持续驱动公司业绩成长。

养殖业、中药、房地产开发行业均有2股业绩大逆转，分别为圣农发展、益生股份、昆药集团、中恒集团、招商蛇口、城投控股。

圣农发展是国内唯一拥有白羽鸡自研种鸡并实现对外批量销售的企业，2023年实现扣非净利润6.67亿元，同比增长88.35%。

2023年，圣农发展产量、销量和营业收入均实现增长，其中鸡肉肉食销售量122.28万吨，基础调味品销售量4.45万吨，深加工产品销售量25.36万吨，分别较2022年增长7.16%、23.64%和27.96%。

昆药集团2023年实现扣非净利润3.35亿元，同比增长33.45%。公司年报显示，中医药细分领域，《“十四五”中医药发展规划》《中医药振兴发展重大工程实施方案》等政策相继出台，推动中医药产业链高质量发展，中药创新审批加速，医保支付政策倾斜，为中药企业创新提供机遇。

## 9股今年业绩有望持续高增长

对于业绩逆转个股，还需要观察其未来业绩的可持续性。数据宝统计显示，上述20只业绩逆转股中，有9股获5家以上机构评级且预测2024年净利润增速均超30%，其中上海机场、圣农发展预测净利润增速超200%；锋尚文化、上海沿浦、益生股份预测增速超100%；晶科科技、佳发教育预测增速超50%。

上海机场2023年实现营收110.47亿元，同比增长101.57%，归母净利润9.34亿元，实现扭亏为盈，2023年上海航空枢纽实现恢复性增长，出入境旅客量大幅增长，公司盈利水平稳步提升，经营情况整体好转。数据显示，22家机构对上海机场进行了评级，预计2024年公司净利润增速达230.77%。

简称	2023年扣非净利润(亿元)	2023年扣非净利润增速(%)	申万二级行业
中恒集团	0.23	321.59	中药II
益生股份	5.40	245.12	养殖业
锋尚文化	0.71	200.24	专业服务
上海沿浦	0.88	174.72	汽车零部件
天虹股份	1.28	168.02	一般零售
中新赛克	0.87	163.74	计算机设备
丰林集团	0.50	134.18	家居用品
城投控股	1.31	131.76	房地产开发
上海机场	8.29	126.95	航空机场
贝肯能源	0.40	119.56	油服工程
华源控股	0.04	107.34	包装印刷
恒华科技	0.14	106.18	软件开发
圣农发展	6.67	88.35	养殖业
佳发教育	1.27	81.15	软件开发
招商蛇口	57.33	69.23	房地产开发
思特奇	0.18	48.81	软件开发
铁龙物流	4.44	44.40	铁路公路
海达股份	1.31	39.06	橡胶
昆药集团	3.35	33.45	中药II
晶科科技	2.51	32.10	电力

