

# 人形机器人产业落地加速 行业规模将进入爆发期

证券时报记者 刘俊伶

未来3年人形机器人产业规模增长率将维持在40%以上,多家机构认为,2024年是行业加速发展之年。

## 人形机器人 迎来多重利好

近日,人形机器人持续迎来利好消息。政策面上,北京亦庄将出台人形机器人三年行动计划,进一步打造国内领先的机器人技术创新策源地、高端制造集聚地、集成应用新高地和产业生态示范区。

另外,在上海市经济和信息化委员会、上海市浦东新区人民政府的指导下,上海市浦东新区人民政府大会暨第三届张江机器人全球生态峰会于6月6日召开。本次大会除了围绕人形机器人创新中心建设、核心技术壁垒突破、产业链成本降低、应用落地场景、投资赛道方向等议题展开外,还将重点聚焦人形机器人与具身智能的协同发展。

技术层面上,多家企业人形机器人获得进展。小米机器人公司乔迁仪式4日在北京经济技术开发区(北京亦庄)举行,小米第二代仿生四足机器人 CyberDog 2 现场献上即兴舞蹈。据介绍,小米机器人公司将持续推进产品创新,通过整机牵引,以开源开放平台和完整工具链赋能产业生态,带动产业链企业协同发展;同时,通过拓展应用场景,实现与汽车、机械、电子和人工智能等产业的集群式融合发展,将建设成为北京市首个通用仿人机器人整机产品研发、制造和应用示范项目。

近日,宇树科技湖北省首批双足人形机器人H1成功交付。据介绍,交付的H1-ReS人形机器人通过人工智能算法赋能,机器人行走和平衡均通过自主计算完成,即便是受到强大外力冲击,它也能快速调整姿态,保持身体平衡。

## 人形机器人产业规模 有望突破200亿元

在政策支持下,我国人形机器人



## 机构关注度居前的人形机器人概念股

代码	简称	滚动市盈率 (倍)	机构评级家数	5月以来涨跌幅 (%)
601689	拓普集团	29.58	33	-5.15
300496	中科创达	66.55	30	15.40
300124	汇川技术	30.89	25	-6.12
002126	银轮股份	22.35	25	-6.47
002050	三花智控	30.72	21	11.46
605555	德昌股份	20.65	18	-2.22
002139	拓邦股份	20.92	16	-1.30
300229	拓尔思	329.26	11	-11.59
300115	长盈精密	27.98	9	4.53
002747	埃斯顿	131.85	9	-7.49
603915	国茂股份	24.00	9	1.10
002533	金杯电工	13.63	9	6.09
002979	雷赛智能	37.38	9	-4.80
300607	拓斯达	48.08	8	-11.77
300718	长盛轴承	17.43	8	-6.90
002600	领益智造	18.19	7	-6.50
688322	奥比中光-UW	-48.24	7	-0.63
300475	香农芯创	51.02	6	-7.73
603920	世运电路	23.06	5	2.55
603583	捷昌驱动	28.02	5	-10.59

产业快速发展。根据赛迪顾问发布的《2024中国人形机器人产业生态发展研究》显示,2023年人形机器人产业进入爆发期,预计到2026年中国人形机器人产业规模将突破200亿元,未来功能型整机将逐步占据主流,发展潜力巨大。

万联证券研报认为,目前,国产人形机器人正在通过接入机器人人大模型,驱动AI智能化水平不断提升,动作执行的准确度和连续性均在持续提升。随着技术进步,产品创新、成本控制、产业链完善以及政策支持等多方面因素共同推动,国产人形机器人行业发展进程不断加速。

光大证券研报认为,国产人形机器人进展飞速,不断优化硬件以及提升智能化水平,一方面接入机器人人大模型,模仿和学习驱动下AI智能化程度较快,动作执行的准确度和连续性均在持续提升;另一方面,硬件能力不断提升,可选配多自由度的灵巧手可触达应用场景更多。2024年是人形机器人发展的加速之年,技术升级、产品训练测试及产业链验证会持续出现。

## 概念股5月以来 整体回调

从市场表现来看,5月以来人形机器人板块整体回调,概念股平均下跌5.69%,超半数个股跌幅在5%以上,目前部分个股估值处于近一年低位,包括汇川技术、领益智造、拓普集团等。

汇川技术在投资者问答平台上表示,公司对人形机器人产业的相关布局尚处于早期洞察与研究阶段,人形机器人关节核心零部件与工业自动化主航道领域的技术基础同源,例如运动控制、伺服驱动、电机技术、直线驱

动等,后续会做好产业链的跟踪与洞察,并与潜在客户一起把汇川的执行器技术在人形核心部件领域进行迁移和性能打磨。

领益智造在投资者问答平台上表示,公司旗下全资子公司深圳市领鹏智能科技有限公司致力于工业自动化、机器人等领域的智能控制系统和软件的研发及应用,为工业机器人和机器人制造设备提供设计、工程和制造解决方案。该子公司将与Hanson Robotics Limited在人形机器人的设计优化升级、量产测试等方面展开合作。人形机器人产业持续发展,概念

股获得机构扎堆关注。统计显示,23股获得5家以上机构评级,超过总数的五成,拓普集团、中科创达、汇川技术、银轮股份、三花智控关注度居前,评级家数均超过20家。

拓普集团公告显示,为抓住机器人业务的发展机遇,公司于2023年成立电驱事业部。公司在机器人执行器业务的核心优势包括:1.具备永磁伺服电机、无框电机等各类电机的自研能力;2.具备整合电机、减速机构、控制器的经验;3.具备精密机械加工能力;4.具备各类研发资源及测试资源的协同能力。

# 业绩高增长受关注 机构预测52股今年业绩爆发

证券时报记者 匡继雄

近期,随着指数震荡调整,市场风险偏好有所下降,基本面重回视野,不少投资者重新将目光聚焦到业绩上来,寻找那些有望在半年报乃至年报中表现良好的企业。

国海证券表示,随着高频数据的持续验证,市场或回归基本面交易,关注周期风格中景气度较高行业,以及成长板块中部分行业的超跌反弹。

## 机构预测52股 今年业绩增速超100%

据证券时报·数据宝统计,在去年净利润超1亿元的个股中,获10家以上机构评级且一致预测今年净利润增速超100%的有52只,其中18股预测增速超200%,兆易创新、中集集团预测增速超500%。

兆易创新获27家机构评级,一致预测今年净利润增速达到近560%。公司2024年一季度实现归母净利润2.05亿元,同比增加36.45%。华鑫证券表示,利基型DRAM(动态随机存取存储器)市场回暖,公司DRAM产品毛利率有望实现温和提升,预计兆易创新2024年净利润增长516.8%。

中集集团获10家机构评级,一致预测今年净利润增速超540%。长江证券表示,目前公司集装箱排产饱满,海工业务有望受益于行业需求持续景气向上,看好集装箱和海工行业周期向上,预计公司2024年实现归母净利润为27.25亿元。

## 半导体行业成最大亮点

从上述52只个股所处申万二级行业来看,半导体行业个股相对较多。

从行业基本面看,半导体行业景气度正进入上行通道。据全球半导体行业协会(SIA)数据,2024年一季度,全球半导体收入达到1377亿美元,同比增长15.2%。SIA预计2024年全球半导体销售额将增长13.1%。东吴证券指出,当前,半导体行

业景气度处于历史较低水平,大基金三期预计将带动半导体行业增长。伴随国产替代的持续推进,国内相关半导体设备和材料厂商有望长期受益,建议持续关注半导体行业。

从半导体行业个股来看,兆易创新、通富微电、韦尔股份、聚辰股份等8股获机构一致预测今年净利润增速超100%。其中,韦尔股份、澜起科技市值居前。

韦尔股份获22家机构评级,一致预测今年净利润增速超420%。华鑫证券表示,公司在CIS(互补金属氧化物半导体图像传感器)产品矩阵实现了中高端全系列覆盖;随着国内OLED面板产能逐步释放,触控与显示业务有望贡献业绩增长新动力。

澜起科技获21家机构评级,一致预测今年净利润增长近200%。长江证券表示,需求回暖叠加DDR5(第五代双倍数据速率内存)加速渗透,澜起科技内存接口及配套芯片有望持续上量;同时,随着公司津速服务器等产品在客户端的持续推广,公司有望迎来业绩的持续增长。

## 8股年内实施 大手笔回购

数据宝进一步统计发现,截至6月5日,上述52只个股中,有8只个股年内回购股份(基于公司年内公告加工的数据)超500万股,回购金额均超亿元。

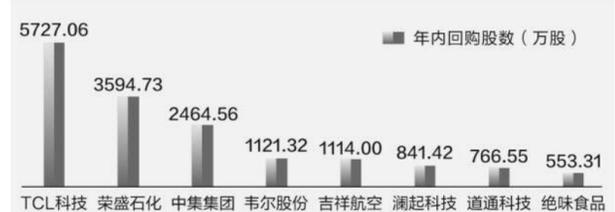
TCL科技年内回购股份数量居首,该股获12家机构评级,一致预测今年净利润增速超110%。方正证券表示,TCL科技一季度半导体显示业务利润端同比改善显著,主要得益于面板价格的持续上涨,未来在面板价格持续向好的前提下,伴随公司稼动率提升,半导体显示业务有望实现进一步业绩增长。

荣盛石化年内回购股份数量位居次席,该股获24家机构评级,一致预测今年净利润增速超350%。国海证券表示,荣盛石化作为民营炼化行业龙头,持续加码新材料项目提高产品附加值,延续成长性。

## 机构预测今年业绩高增长的个股

代码	简称	评级机构家数	一致预测2024年净利润增速 (%)	申万二级行业
603986	兆易创新	27	559.97	半导体
000039	中集集团	10	542.38	通用设备
002156	通富微电	18	445.75	半导体
000301	东方盛虹	14	440.53	炼化及贸易
603501	韦尔股份	22	424.36	半导体
002410	广联达	20	374.22	软件开发
600567	山鹰国际	15	359.65	造纸
002493	荣盛石化	24	352.31	炼化及贸易
601233	桐昆股份	26	298.89	炼化及贸易
600966	博汇纸业	10	285.90	造纸
603737	三棵树	19	279.22	装修建材
688123	聚辰股份	11	234.84	半导体
603313	梦百合	10	231.15	家居用品
688153	唯捷创芯	11	229.09	半导体
603379	三美股份	10	223.20	化学制品
300058	蓝色光标	14	216.18	广告营销
601500	通用股份	13	208.07	汽车零部件
601991	大唐发电	11	206.35	电力

## 年内实施大手笔回购个股



# 小碎步走出慢牛 6只低振幅股创出历史新高

融资净买入居前的低振幅股				
代码	简称	今年以来涨幅 (%)	今年以来日均振幅 (%)	5月以来融资净买入 (亿元)
601919	中远海控	73.07	2.48	11.26
600036	招商银行	22.18	1.99	9.98
600919	江苏银行	15.55	1.79	5.32
600887	伊利股份	6.60	1.72	5.02
000725	京东方A	5.38	2.30	4.33
601939	建设银行	8.60	1.61	3.21
002594	比亚迪	21.61	2.80	2.95
000858	五粮液	3.88	2.31	2.61
601398	工商银行	14.23	1.65	2.24
000338	潍柴动力	15.31	2.89	1.95
600600	青岛啤酒	6.21	2.73	1.79
000333	美的集团	22.14	2.57	1.63
601866	中远海发	16.24	2.85	1.52
600989	宝丰能源	10.49	2.53	1.44
601988	中国银行	11.53	1.85	1.41
300498	温氏股份	8.18	2.98	1.33
601766	中国中车	31.18	2.63	1.33
002966	苏州银行	19.20	2.70	1.29
601816	京沪高铁	4.27	1.67	1.18
000876	新希望	5.69	2.89	1.18

证券时报记者 梁谦刚

在新“国九条”及其他监管措施持续推出的背景下,A股市场ST股以

及被问询、调查的股票遭遇连续重创,股价创多年来新低。这其中有不少是昔日的大热门股,曾经在短期内股价翻倍乃至数倍。比如近日遭到

交易所问询的恒信东方、联建光电、超越科技、捷成股份、朗源股份等。

以超越科技为例,该股曾在今年2月8日至3月20日期间一度涨超2.8倍,不过最新股价较年内高点回撤40%以上。自2021年上市以来,该股业绩表现不尽如人意,净利润一路下滑,2022年及2023年连续亏损,2023年陷入负毛利率困境。6月3日晚间,超越科技收到深交所发布的2023年年报问询函,次日股价则被封死跌停板。

股价大起大落,对于长期持有的投资者而言,无疑是“竹篮打水一场空”,这类股票很难让投资者获得实实在在的收益。在众多A股当中,股价没有大幅波动,并且还跑赢大盘指数的股票并不多见。

长江电力无疑是最具代表性的股票之一。6月5日,该股再次上涨,收盘涨幅1.75%,股价创下历史新高。截至目前,长江电力年内累计涨幅达19.79%,年内日均振幅仅1.6%。资料显示,长江电力以大型水电运营为主要业务,为全球最大的水电上市公司。从上市至今,公司营收和净利润总体保持增长态势,且每个年报期均实施了派现,上市以来年度股息率均值在3.4%以上。

据证券时报·数据宝统计,截至6月5日收盘,今年以来日均振幅3%以内,且累计涨幅超过同期上证指数的股票有204只,其中6股股价在昨日盘中创下历史新高,分别是伟星股份、国投电力、华能水电、川投能源、交通银行、长江电力。

以伟星股份为例,6月5日盘中股价创及12.97元/股的高点,今年以来日均涨幅2.99%。资料显示,伟星股

份是国内服饰辅料行业的龙头企业。上市以来公司经营业绩整体向好,且每个年报期均实施了派现,平均股息率超过4%以上。

从行业分布来看,上述204股主要分布于传统产业,包括银行、交通运输、公用事业、建筑装饰、基础化工等。银行业股入围数量最多,达到39只,工商银行、农业银行、中国银行、邮储银行等龙头名列其中。

从全年走势来看,银行板块整体表现可圈可点。数据显示,截至6月5日收盘,银行指数年内累计涨幅达到17.61%,排名行业第一位。华泰证券研报分析认为,市场利率低位运行,资产荒较难破局,银行股息优势与稳健属性成为各类资金优选。短期内资产荒态势较难扭转,银行股息优势显著且具备长期持续性,红利价值有望继续吸引增量资金流入。

据数据宝统计,截至6月5日收盘,这些低振幅且跑赢大盘的股票今年以来平均涨幅16.22%。中远海控、淮河能源、湖北能源、海尔智家、中国海油累计涨幅排在前三位。中远海控累计涨幅73.07%,高居第一位。西南证券研报认为,中远海控作为头部航运企业,经营稳健,同时随着全球经济趋稳,集运需求增长,运价有一定上涨空间。

从资金流向来看,按照区间成交均价计算,5月以来北上资金增持超亿元的股票有47只,其中14股获净买入超5亿元,长江电力、中国核电、中国平安等净买入额超10亿元。同一区间内,融资净买入超亿元的有22只,中远海控、招商银行、江苏银行、伊利股份融资净买入逾5亿元。

数据是个宝 炒股少烦恼

数据宝 shujubao2015



中国股市数据第一新媒体