

# 政策护航产业发展 我国数字经济“量质双升”

证券时报记者 匡继雄

8月20日,工业和信息化部部长金壮龙在《人民日报》撰文,提出要认真学习、深刻领会、准确把握,切实抓好贯彻落实党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》中关于健全促进实体经济和数字经济深度融合制度的部署。

数据显示,我国数字经济产业规模持续增长,2023年规模超55万亿元,增速约9.6%,呈现“量质双升”的发展态势。

## 产业政策频出

数字经济是以数据资源为关键要素,以现代信息网络为主要载体,以信息通信技术融合应用、全要素数字化转型为重要推动力,促进公平与效率更加统一的新经济形态,涵盖数字产品制造业、数字产品服务业、数字技术应用业、数字要素驱动业和数字化效率提升业五大类。

近年来,我国针对数字经济和数据要素等在内的政策规划陆续出台。

国务院2022年1月印发的《“十四五”数字经济发展规划》,从顶层设计上明确了我国短期内数字经济发展的总体思路及目标。

2023年,中共中央、国务院印发的《数字中国建设整体布局规划》以及国家数据局的设立,明确了我国数字经济长期发展的框架。

2024年《政府工作报告》提出,深入推进数字经济创新发展,制定支持数字经济高质量发展政策。

2024年7月,党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》指出,加快构建促进数字经济发展的体制机制,完善促进数字产业化和产业数字化政策体系。

## 数字经济发展成效显著

近年来,我国数字经济产业规模持续增长,2023年规模超55万亿元,占国内生产总值比重约43.6%,增速约9.6%,发展成效显著。

一是数字经济发展“量质双升”。

2023年,数字经济核心产业增加值估计超过12万亿元,占GDP比重10%左右,有望提前完成“十四五”规划目标。

二是农业数字化全面推进。2024年6月末,农村互联网宽带接入用户数达1.97亿户,较3年前增长超30%。

三是数字政府建设成效显著。全国一体化政务服务平台基本建成,“一网通办”“异地可办”“跨省通办”广泛实践。根据联合国电子政务调查报告,我国电子政务在线服务指数全球排名从2012年第78位升至2022年的第43位。

根据机构预测,2030年中国数字经济占GDP的比重将达到59.73%,预计2035年占比将达到71.6%。预计到2030年,数字产业化占比有望提升至21.44%,2035年占比有望提升至23.04%。

## 机构扎堆关注 21家上市公司

随着政策的不断推进,数字经济产业有望展现出强劲的增长潜力,相关公司有望长期受益。

A股市场中,TMT板块为数字经济产业的代表,以万得TMT板块为例,该板块2023年年末总市值为16.9万亿元,占A股总市值比例为20.19%,总体呈上升趋势。

去年10月,中国企业评价协会和中国信息通信研究院发布了“数字经济企业TOP500榜单”。数据梳理这些公司发现,涉及TMT板块的A股上市公司有167家,超九成公司获机构关注,其中,21家公司获25家以上券商研报覆盖。

计算机行业中,大部分细分领域在数字经济产业链中居于中下游,主要以需求侧拉动为主,重点关注下游景气度指标。机构扎堆关注金山办公、用友网络、中科创业等公司。

其中金山办公获43家机构评级,居首。公司上半年实现营收24.13亿元,同比增长11.09%;归母净利润7.21亿元,同比增长20.38%。

通信行业多数企业在数字经济产业链中居于上、中游,重点关注运营商资本开支周期。机构扎堆关注中国移动、中兴通讯等公司。

其中中国移动获31家机构评级,居首。公司上半年实现营收5467.44亿元,

同比增长3%;归母净利润802.01亿元,同比增长5.3%。

电子行业中的半导体产业位于数字经济产业链的上游,作为数字经济发展的基石,在数字经济领域发挥至关重要的作用。机构重点关注北方华创、兆易创新、立讯精密等公司。

其中北方华创获35家机构评级,居首。公司预计上半年实现净利润25.7亿元至29.6亿元,同比增长42.84%至64.51%。

传媒互联网行业主要以数字经济产业链中游的互联网平台为代表。银河证券表示,数字经济时代下,互联网平台创新赋能价值创造,腾讯控股、美团-W、百度集团-SW、阿里巴巴-SW等龙头企业值得看好。这些龙头公司均为数字经济企业TOP500排行榜排名较为靠前的企业。

A股公司中,芒果超媒获36家机构评级。万联证券表示,芒果超媒积极探索AI等前沿技术落地应用与业态创新,目前已推出40多项AI产品,将AI广泛应用于煤炭运营、会员互动、视频剪辑等业务场景。

## 机构扎堆关注的数字经济产业链概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	评级机构家数	细分行业
688111	金山办公	872.79	43	应用软件
300413	芒果超媒	372.27	36	电影与娱乐
002371	北方华创	1661.88	35	半导体设备
603444	吉比特	129.56	35	家庭娱乐软件
603986	兆易创新	492.68	32	半导体产品
002475	立讯精密	2694.04	31	电子元件
002027	分众传媒	810.21	31	广告
600941	中国移动	14920.31	31	综合电信服务
600588	用友网络	288.52	30	应用软件
601138	工业富联	4126.56	29	电子制造服务
000063	中兴通讯	1128.22	29	通信设备
688012	中微公司	882.94	29	半导体设备
300496	中科创业	179.64	29	系统软件
002555	三七互娱	282.56	28	家庭娱乐软件
002415	海康威视	2449.57	28	电子设备和仪器
600570	恒生电子	299.84	27	应用软件
002739	万达电影	217.94	27	电影与娱乐
002230	科大讯飞	785.99	26	应用软件
000977	浪潮信息	477.56	25	电脑硬件
000034	神州数码	153.33	25	技术产品经销商
002624	完美世界	153.45	25	家庭娱乐软件

## 近年来数字经济产业规模一览



# 人形机器人打开万亿新赛道 16只概念股获机构一致看好

证券时报记者 朱昕武

8月21日,2024世界机器人大会在北京开幕。此次大会将举行持续3天的主论坛及25场专题论坛。届时,169家企业将展出600余件创新产品,其中首发新品60余款。

据中国电子学会副秘书长梁靓介绍,今年是人形机器人亮相最多的一届,共有27家人形机器人整机企业亮相机器人产品,同时还有30余家机器人产业链上下游的企业亮相。

来自北京具身智能机器人创新中心、宇树科技、优必选、智元等企业27款人形机器人整机将在大会亮相。特斯拉人形机器人擎天柱(Optimus)、赛博越野旅行车、全自动驾驶能力(FSD)将悉数亮相,其中Optimus将迎来北京首秀。

受利好消息影响,昨天A股市场机器人和减速器概念股走高,襄阳轴承和亿嘉和2连板,力星股份20cm涨停,星网宇达、雷柏科技和领益智造等多股涨停。

## 人形机器人行业消息不断

近期,人形机器人行业消息不断。8月18日,智元机器人发布了“远征”与“灵犀”两大系列共五款商用机器人新品,并展示了在机器人动力、感知、通信、控制四大领域的自主研发成果。

8月12日,成都人形机器人创新中心获悉,中国首个机器人多模态模型(RRMM)及双臂协作系统(RTACS)正式发布,该成果将推动我国人形机器人核心技术的突破。

7月28日晚间,优必选发布了半年报业绩预告,预计2024年上半年收入约4.5亿元至5亿元,同比增长72%至91%。公司表示,收入增加主要是由于期内完成交付上一年度订购的项目令集

团来自教育智能机器人及智能机器人解决方案的收入增长;公司不断推出消费级智能新产品,带动消费级机器人及其他智能硬件设备的收入增长。

## 市场规模有望达到万亿元

早前2023年10月,工业和信息化部印发的《人形机器人创新发展指导意见》指出,加快推动我国人形机器人产业创新发展,计划到2025年,人形机器人创新体系初步建立,“大脑、小脑、肢体”等一批关键技术取得突破,确保核心部件安全有效供给;到2027年,人形机器人技术创新能力显著提升,综合实力达到世界先进水平。

据高工产业研究院(GI)预测,2030年全球人形机器人市场规模将突破200亿美元。

高盛预测,2035年全球人形机器人市场规模有望达到1540亿美元,约合人民币11037.3亿元。

中商产业研究院的报告表示,2024年中国人形机器人市场规模将达27.6亿元,市场处于起步阶段,到2029年人形机器人市场规模将达到750亿元,2035年人形机器人市场规模将达到3000亿元。

浙商证券表示,在人工智能、新能源汽车、消费电子、工业机器人等领域龙头企业的支持下,预计2024年人形机器人行业或将进入小批量量产元年,产业化落地速度有望超预期。

从市场空间来看,人形机器人有望成为千亿美元级别的蓝海市场。

## 16股获机构一致看好

上市公司全面发力人形机器人行业。斯菱股份机器人零部件产品计划覆盖工业机器人、协作机器人及人形机器人等领域,谐波减速器及执行器模组研

## 2024—2035年中国人形机器人市场规模预测



计今年第三季度达到量产标准。

柯力传感完成六维力传感器的产品及技术开发,目前已经送样给1家国内的人形机器人客户,正在为4家国内的人形机器人客户定制生产中,完成后会进行送样。

中核技术加速“AI+机器人”落地应用。据证券时报·数据宝统计,从业绩数据来看,按照半年报、业绩快报、预告净利润下限计算,人形机器人概念股中,今年上半年净利润实现盈利且增长(含扭亏为盈)的有19只。净利润超亿元的包括三花智控、中核技术、胜宏科技、长盈精密等。

三花智控预计今年上半年实现净利润14.64亿元至16.04亿元,净利润同比增长5%至15%。目前,三花智控围绕自己擅长的部分布局机器人零部件业务。

长盈精密预计今年上半年大幅扭亏为盈,已与北美人形机器人头部企业和美国机器人新锐企业Figure AI建立了合作关系,为其提供关节齿轮、轴承等关键零部件。

从机构关注度来看,16股获3家及以上机构一致预测且今明两年净利润增速均超20%,其中贝斯特最受关注,有26家机构共同关注。

华泰证券称,随着大模型训练提速与产品升级迭代,人形机器人的应用场景有望加速具象化,促进人形机器人的规模化运用落地,产业链企业将充分受益。

## 机构预测业绩增速居前的人形机器人概念股

代码	简称	总市值(亿元)	年内涨跌幅(%)	评级机构家数	预测2024年净利润增速(%)	预测2025年净利润增速(%)
300580	贝斯特	69.03	-32.38	26	25.86	28.10
605555	德昌股份	57.86	-30.80	15	28.88	26.78
300476	胜宏科技	297.63	88.12	14	75.74	41.55
002803	吉宏股份	38.52	-50.17	14	20.03	21.70
832491	奥迪威	16.99	-35.45	12	23.47	23.63
603009	北特科技	56.17	5.96	10	44.73	49.56
002747	埃斯顿	108.69	-32.48	9	73.79	54.86
603728	鸣志电器	156.47	-43.38	9	53.03	38.63
002979	雷赛智能	63.94	-2.63	8	59.74	28.50
688698	伟创电气	44.14	-41.95	7	33.51	29.88
603583	捷昌驱动	61.74	-18.90	5	83.55	24.82
300953	震裕科技	48.10	-15.13	3	767.45	48.07
002870	香山股份	36.88	-21.93	3	41.26	22.15
002599	盛通股份	27.85	-22.06	3	2348.88	31.35
003028	振邦智能	35.75	-27.42	3	30.77	27.45
688160	步科股份	29.43	-39.41	3	43.89	24.19