

政策技术市场“春风送暖” 前沿科技板块正当红

证券时报记者 匡继雄

近期,人工智能、低空经济、自动驾驶等多个前沿科技题材备受投资者广泛关注。这背后主要有三重因素驱动。

政策层面,国家和地方积极发力,出台一系列利好政策大力扶持产业发展。比如,2024

年,低空经济被首次写入政府工作报告,随后上海、北京、广东等地通过政策引领、规划先行,将其作为本地经济重要增长引擎,推动低空经济落地。去年1月,工业和信息化部等七部门联合印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》,脑机接口被列入未来高端装备十大创新标志性产品。北京、上海等地也纷纷出

台相关政策鼓励其发展。政策的支持为这些前沿科技领域的发展提供了坚实保障。

技术层面,这些领域不断创新突破,应用边界持续拓展。人形机器人在硬件和软件技术上不断取得新进展,正加速从实验室走向各行业应用场景;固态电池技术日益成熟,众多企业在能量密度上实现新突破,安全性也显著提升。

技术的进步是推动这些领域发展的核心动力。

市场层面,行业潜在需求庞大,前景极为广阔。自动驾驶在交通和物流等领域应用日益广泛,市场需求持续攀升;随着大模型技术迭代升级,人工智能已广泛渗透到交通、医疗等众多领域,未来潜力无限。庞大的市场需求为前沿科技发展提供了广阔空间。

多家机构预计,今年这些板块将快速发展,迎来商业化进程关键节点或实现量产突破,这无疑会深刻影响相关上市公司业绩,提振其在二级市场表现。展望未来,在政策、技术、市场的共同作用下,前沿科技领域正迈向新的发展阶段,有望创造更多经济价值和社会效益。

我国人工智能产业一日千里疾驰万亿元赛道

证券时报记者 陈见南

当前,人工智能已成为科技领域最受关注的赛道。

我国政府高度重视人工智能的发展,将其上升至国家战略层面。

2017年,国务院印发《新一代人工智能发展规划》,明确提出了我国新一代人工智能发展的战略目标:到2020年人工智能总体技术和应用与世界先进水平同步;到2025年人工智能基础理论实现重大突破,部分技术与应用达到世界领先水平;到2030年人工智能理论、技术与应用总体达到世界领先水平,成为世界主要人工智能创新中心。

在政策的有力支持下,我国人工智能行业发展一日千里。

由国务院发展研究中心组织撰写的《中国发展报告2024》提出,中国人工智能发展处在全球第一方阵,在需求潜力、供给能力和智能基础设施等

方面具备独特优势和强大潜能。

从市场空间来看,赛迪顾问预测,到2035年,我国人工智能核心产业规模将达到1.73万亿元,全球占比将超过30%。

此前,中国信息通信研究院公布的数据显示,2023年我国人工智能核心产业规模达5784亿元。以此大致计算,我国人工智能核心产业规模未来十多年的复合增长率有望接近10%水平。

人工智能行业的高成长性和巨大潜力,在股市中得到了充分的体现,相关企业的股票受到投资者的热烈追捧,成为资本市场的宠儿。比如2024年全年累计涨幅超过两倍的个股中,就有寒武纪-U、罗博特科、神宇股份等多只人工智能产业链的股票。

人形机器人迎“0到1”突破 市场复合增速有望超50%

证券时报记者 匡继雄

人形机器人作为未来产业的关键赛道,其发展态势备受关注。

近期,英伟达创始人兼CEO黄仁勋在2025年国际消费电子展上展出14款人形机器人;特斯拉CEO马斯克透露,特斯拉在2025年将生产数千台Optimus人形机器人,若进展顺利,2026年产量将增10倍;OpenAI重启机器人研究并发出招聘。同时以Figure、Agility等为代表的国际优秀机器人主机厂商已陆续出货或加速出货。国内方面,华为、比亚迪、小米、小鹏、奇瑞等企业已纷纷入局。

多家机构指出,随着大公司加入、技术进步和政策支持,人形机器人将迎来快速发展,2025年有望成为量产元年,产业链将迎来“从0至1”的投资机遇。

据《人形机器人产业研究报告》,2024年中国人形机器人市场规模将达到27.6亿元,到2035年有望进一步提升至3000

亿元,2025—2035年复合增速达53.15%。

1月以来,人形机器人关注度持续提升,多家公司在互动平台回应研发情况及相关布局。如安洁科技表示,正在进行相关技术拓展和业务规划;汇川技术表示,正在开发人形机器人零部件产品。

人形机器人量产元年的到来将深刻影响相关A股上市公司业绩。2024年前三季度净利润增长或2024年业绩预增的人形机器人概念股中,机构评级家数超12家且一致预测2024—2025年净利润复合增速超30%的个股有5只。例如,拓普集团获41家机构一致预测2024—2025年净利润复合增速为32.79%。公司拟50亿元投资机器人电驱系统基地,电驱系统为人形机器人主要部件。

低空经济为经济发展添活力 2026年市场规模或超万亿

证券时报记者 张娟娟

2024年3月,低空经济首次写入政府工作报告,定位为新增长引擎。

低空经济包括低空基础设施建设、低空航空器制造(飞行器制造)、低空运营服务、低空飞行保障为主的四大板块。从地上跑到天上飞,低空经济能有效激活立体空间,重塑交通、物流方式,大大提升服务效率。

随着低空商业化需求的增加,技术的日益成熟,在政策的助推下,低空经济在国内迅速崛起,发展潜力较大,有望成为经济发展的重要引擎。

赛迪顾问测算,2024年我国低空经济规模预计可达6702.5亿元,预计2025年将达到8591.7亿元,乐观预计到2026年突破万亿元。

乘政策东风,上市公司积极探索低空经济相关

业务,这些公司在资本市场也备受追捧。

从市场表现来看,万得低空经济主题指数2024年全年跑赢沪深300指数,低空经济主题指数涨15.48%,沪深300指数涨14.68%;其中自去年9月24日以来,低空经济主题指数涨幅接近20%,略高于沪深300指数涨幅。

进一步来看,上述70只低空经济概念股中,自去年9月24日以来跑输低空经济主题指数,根据业绩预告2024年实现盈利,且机构预测2025年净利润增幅超过30%的概念股仅有5只。5家公司均在投资者关系互动平台透露了相关业务。比如海特高新表示,其子公司安胜公司成功研制并交付了国内首台eVTOL模拟机,随着低空经济的发展,将对公司模拟机研制、飞行员培训、航空工程技术与服务带来积极的影响。

脑机接口多行业渗透 产业发展驶入快车道

证券时报记者 朱昕武

在科技高速迭代的当下,脑机接口已从曾经的科幻构想逐步迈向现实应用。这项前沿技术构建起大脑与外部设备间的直接桥梁,不但革新了人机交互模式,更孕育出巨大的商业价值。

目前,脑机接口应用场景广泛,渗透医疗健康、娱乐、教育、智能家居等多个行业,展现出极为广阔的发展前景。

去年以来,脑机接口接连取得突破,且

多集中在医疗领域。脑机接口也在发展中逐步规范。国泰君安表示,中国脑机接口产业链加速完善,包括残疾人群康复的医疗健康领域是脑机接口最大应用场景,预计2030年脑机接口医疗应用市场规模达400亿美元。

我国在“十四五”规划和2035年远景目标中,将“脑科学”列为国家重点前

沿科技项目。此外,北京、上海、深圳、天津、湖南等多地在地方政府工作报告中提出布局脑机接口产业,进一步推动行业快速发展。

作为新质生产力的代表之一,脑机接口有望得到政策的持续支持。

作为新兴产业,脑机接口在政策和技术应用的双重催化下风口渐起,市场规模不断扩大。量子位预测,我国脑机接口市场将在2040年超过1200亿元,年复合增长率可达26%。

2024年9月24日以来,脑机接口概念股平均涨幅超40%,汉威科技、成都华微、复旦复华、岩山科技等个股涨幅居前。这期间机构调研最频繁的是汤姆猫,累计有307家。调研频次靠前的个股还有国际医学、乐普医疗、佳禾智能,均收获超百家机构调研。

自动驾驶领域蓬勃发展 决胜年投资时点已到

证券时报记者 郭洁

2024年以来,自动驾驶领域蓬勃发展。工业和信息化部等五部门联合开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作,确定20个城市(联合体)为首批试点城市。各地纷纷制定自动驾驶相关地方立法,不断加速拓展应用场景。

武汉街头的百度萝卜快跑登上热搜,特斯拉的无人驾驶出租车Robotaxi揭开神秘面纱。

伴随着特斯拉完全自动驾驶系统的不断升级,市场对端到端自动驾驶技术产生无限遐想。资本市场迅速响应,多家中国自动驾驶公司纷纷抢滩上市,地平线、文远知行、小马智行、佑驾科技等公司成功在港交所及美股市场上市,自动驾驶行业的融资和估值不断

攀升。在2024年中国企业赴美上市融资额排行榜中,极氪、文远知行、小马智行位居前三名。

进入2025年,自动驾驶持续保持热度,车辆投运、测试及技术发布等活动频繁上演。同济大学汽车学院教授朱西产表示,2025年就是自动驾驶的决胜年。

开源证券表示,展望2025年,自动驾驶的核心阶段是L4级Robotaxi的功能和体验,国内和海外目前的技术差距在一年之内,这也意味着国内真正的L4级自动驾驶已至,投资时点已到。

自动驾驶概念股目前市值规模合计3.34万亿元,9只个股市值规模超千亿元,比亚迪、海康威视、赛力斯的市值规模居前,分别达7749.5亿元、2680.4亿元和2004.84亿元。

2024年,自动驾驶概念股股价平均上涨8.95%。双林股份、江淮汽车的股价涨幅居前,全年分别上涨167.55%和132.42%;润和软件、金龙汽车、赛力斯、道通科技等个股股价涨幅也均超70%。

多家企业公布量产时间表 固态电池产业化提速

证券时报记者 梁谦刚

固态电池因具有高能量密度、长续航里程、低温和安全性优势,被视为最具潜力的下一代电池技术之一。

在新能源汽车、低空经济等多个领域,固态电池展现出巨大应用潜力和市场价格,吸引各大电池厂商及车企争相布局,产业化进程不断提速。

中国科学院院士欧阳明高认为,从技术研发节点上看,2025年至2030年,全固态电池产业将重点攻关固态电解质;2030年至2035年,重点攻关高容量复合负极;2035年至2040年,重点攻关高容量复合正极。

目前,固态电池已从实验室研发阶段逐步过渡到工厂试点阶段,搭载固态电池的车型发布也日益频繁。

欣旺达、广汽集团、卫蓝新能源、清陶能源等企业计划在2026—2027年实现固态电池或半固态电池量产,比亚迪及宁德时代计划于2027年实现固态电池小批量生产。

A股中,固态电池概念股超过50只。截至1月27日收盘,市盈率方面,5只个股滚动市盈率低于30倍,分别是璞泰来、当升科技、比亚迪、格林美、新宙邦。从未来增长潜力来看,根据5家以上机构一致预测,2025年、2026年净利润增速均有望超20%的概念股有19只,派能科技、鹏辉能源、天赐材料、豪鹏科技、容百科技等净利润增速均值靠前。

扫描二维码,查看前沿科技板块系列文章