

政策市场双轮驱动 机器人赛道持续火热

证券时报记者 刘俊伶

近期,从国家到地方接连发布机器人

产业支持政策,以推动机器人产业技术创新、产业升级和生态构建。A股市场机器人板块持续受到资金追捧,表现活跃。

1 具身机器人“出圈” 重庆市抢占赛道

为更高质量地推进机器人与智能装备产业的发展,重庆市机器人与智能装备联合会于2月26日举办“2025具身智能机器人科技产业金融大会暨重庆市机器人与智能装备产业联合会年会”。会议支持单位包括赛力斯、长安汽车、重庆建设工业。会上举行交通银行百亿授信战略合作签约仪式、具身智能机器人专家委员会揭牌仪式、具身智能机器人专家委员会委员聘任颁发仪式。

近年来,重庆市持续在政策层面上加大对机器人产业的支持力度,2024年发布

《重庆市“机器人+”应用行动计划(2024—2027年)》指出,2027年机器人广泛应用于制造业、农业、智能建造等领域,推动产业规模突破800亿元。此外,2024年末出台《重庆市支持具身智能机器人产业创新发展若干政策措施》,目前首批“揭榜挂帅”项目已启动,涵盖技术攻关、场景开放等方向。

据了解,目前重庆市机器人全产业链企业超300家,2024年重庆市机器人与智能装备产业取得高质量发展成效企业数量与质量稳步增长,投融资与产业发展同步上升。

2 全国多地发布机器人产业支持政策

2024年以来,我国各地密集发布机器人产业支持政策,包括上海市、安徽省、杭州市、山东省等出台相应产业发展行动方案。从政策内容上来看,机器人产业政策主要包括技术攻关、金融支持、拓展应用场景、制定地方标准等方面。

技术攻关方面,多地政策均提到将核心部件传感器、减速器等列为技术突破重点,以及加快人工智能与机器人融合发展。金融支持方面,多地设立产业基金,如上海市成立人工智能和具身机器人产业基金,深圳将设立100亿元人工智能和机器人产业基金等。拓展应用场景方面,多地建立“机器人应用场景清单”,加速场景供需匹配,助力企业研发

产品并落实生产。制定地方标准方面,深圳、重庆等地组建标准化技术委员会,加快标准体系建设。

从地域分布来看,目前机器人相关上市公司主要集中在广东省、江苏省、浙江省、上海市,上市公司数量分别有21家、17家、16家、10家,占比超过全国总数的七成。

国泰君安证券认为,随着人工智能的发展和软硬件的持续优化,人形机器人的商业化加速落地,头部厂商特斯拉的Optimus计划在2025年步入量产,2026年大规模生产,国内多人形机器人厂商计划开启外售,人形机器人迎来量产元年,产业链值得期待。

3 2月以来机器人概念股大涨

今年以来,机器人板块市场热度显著上升,春节后机器人概念股普遍大涨,平均涨幅达到27.12%,新时达、中大力德、固高科技等10只个股累计涨幅超50%。

新时达累计涨幅最高,达到89.74%,公司此前在投资者问答平台上表示,目前公司机器人产品主要分为多关节型机器人、众为兴SCARA机器人、半导体机器人等多个品类。2020年至2023年,众为兴的SCARA机器人出货量处于国产第二、全球第四。半导体机器人是公司孵化的业务,已应用于生产模拟芯片、功率芯片、

传感芯片、LED芯片的晶圆厂。

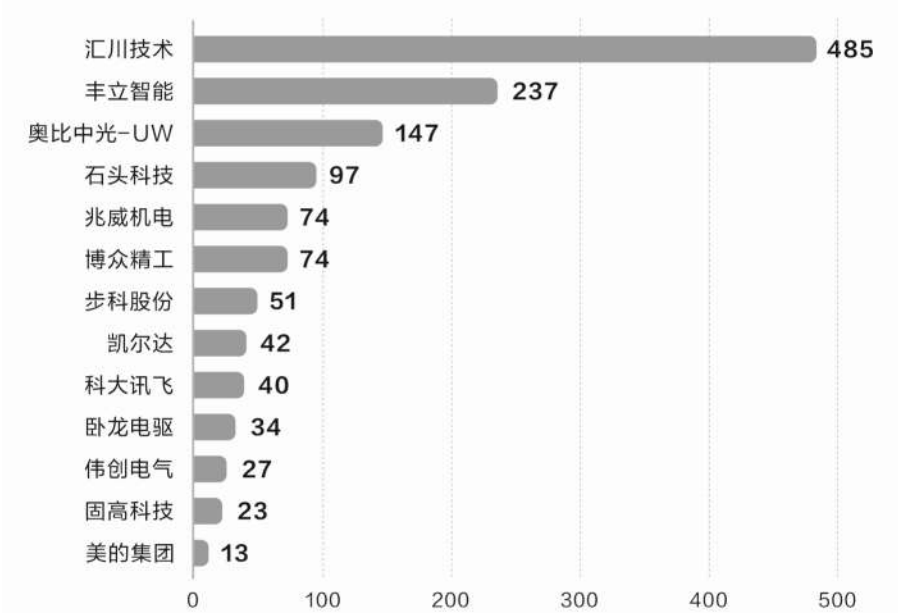
年初以来,机器人概念股获得机构高度关注,13只个股获10家以上机构调研。汇川技术、丰立智能、奥比中光-UW机构调研家数居前,分别为485家、237家、147家。

汇川技术在接受调研时表示,公司能够将PLC、驱动、工业机器人、精密机械等多种产品进行打包,形成一套完整的解决方案,以满足客户多样化的基础需求。面向人形机器人产业,公司正在积极开发电机、驱动、执行器模组等人形机器人相关的零部件产品。

机器人产业上市公司地域分布



今年以来机构调研家数居前的机器人概念股



2月以来涨幅居前的机器人概念股

代码	简称	2月以来涨跌幅(%)	市净率(倍)	总市值(亿元)
002527	新时达	89.74	7.88	117.76
002896	中大力德	83.76	13.79	159.79
301510	固高科技	80.08	13.76	186.56
002031	巨轮智能	71.01	9.49	230.94
003021	兆威机电	69.37	12.03	379.38
603583	捷昌驱动	59.79	3.78	164.89
300660	江苏雷利	55.65	6.59	218.68
002577	雷柏科技	55.05	6.97	82.46
002979	雷赛智能	51.36	11.22	158.82
300115	长盈精密	50.91	4.89	380.95

充电桩市场需求攀升 部分概念股业绩可期

市盈率较低的充电桩概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	2025年以来涨跌幅(%)	滚动市盈率(倍)
002026	山东威达	51.08	16.46	19.50
002249	大洋电机	159.59	11.75	20.77
002452	长高电新	47.46	3.10	24.96
003008	开普检测	21.91	18.59	25.61
600268	国电南自	76.51	12.05	27.92
300916	朗特智能	48.31	11.33	31.86
603766	隆鑫通用	222.81	19.23	32.23
688597	煜邦电力	27.18	13.05	34.17
300001	特锐德	258.64	11.62	36.14

证券时报记者 梁谦刚

为加快补齐农村地区公共充换电设施短板,进一步释放新能源汽车消费潜力、财政部、工业和信息化部、交通运输部(以下简称“三部门”)日前发布《关于开展县域充换电设施补短板试点工作的通知》(以下简称《通知》)。

根据《通知》,三部门在2024年首次开展县域充换电设施补短板试点工作的基础上,今年拟支持75个县开展充换电设施补短板试点,比2024年增加了8个。

同时,考虑到2024年各地汽车保有量稳步增长,2025年将申报试点县所在地级市汽车保有量门槛从20万辆提高到25万辆,进一步提升资金使用效益,提高新增充换电设施使用率。

近日,北京、河南、安徽等地也密集发布充电基础设施建设相关政策,推动新能源汽车充电设施加速布局。

业内人士指出,随着新能源汽车的持续发展,我国充电设施也在持续完善,不仅数量不断增长,布局也进一步完善,政策、技术等多方利好助力补能产业良

性发展。

“里程焦虑”和“充电焦虑”是电动汽车用户普遍面临的问题,充电桩在缓解这些焦虑方面发挥着至关重要的作用。充电桩的广泛分布让电动汽车用户在出行时知道自己能够在一定范围内找到充电设施,从而对车辆的续航里程更有信心。

随着新能源汽车行业的迅猛发展和政策大力支持,近年来我国充电基础设施尤其是公共充电桩的数量大幅增长。

中国电动汽车充电基础设施促进联盟发布的数据显示,截至2025年1月底,全国充电基础设施累计数量为1321.3万台,同比上升49.1%。1月份,充电基础设施增量为39.5万台,同比上升49.5%,其中公共充电桩增量为18.1万台,同比增长222.5%。

广发证券研报显示,新能源车渗透率超预期、充电桩利用率提升、政策支持V2G有望带动充电桩需求高增长,预计2025年—2027年中国充电桩设备市场空间分别达到213亿元、278亿元、328亿元。

充电桩概念股数量众多,哪些公司业绩值得期待?

据证券时报·数据宝统计,按照业绩快报、预告净利润下限计算(无下限则取公告数值),45只个股2024年净利润同比增长(含扭亏为盈)。14只个股净利润扭亏为盈,包括多伦科技、北京科锐、科大智

能、南京公用、上海贝岭等。

以上海贝岭为例,公司预计2024年净利润为3.8亿元至4亿元,同比扭亏为盈。报告期内,集成电路行业部分市场展现复苏迹象,下游客户需求出现增长。上海贝岭持续加大研发投入,产品系列和种类不断完善和丰富,尤其是公司产品在汽车电子和工控领域的渗透,收入实现明显增长。

长盈精密、新联电子、广电电气、道通科技、煜邦电力、中石科技等个股在上一一年盈利的情况下,2024年净利润大幅增长。

在上述业绩预增的充电桩概念股中,部分个股今明两年业绩弹性十足。根据5家以上机构一致预测,芯朋微、飞荣达、中熔电气、金发科技、特锐德等个股今明两年净利润增速均有望超过30%。

以充电桩龙头特锐德为例,国信证券研报认为,特锐德大力推动SaaS服务、微电网、虚拟电厂等增值业务发展,平台优势进一步得到体现,充电网业务持续保持良好高质量发展势头。考虑到公司电力设备业务增长迅速、特来电经营持续向好,上调公司盈利预测。

从估值水平来看,上述业绩预增的充电桩概念股中,截至2月26日,4只个股滚动市盈率低于30倍,分别是山东威达、长高电新、开普检测、国电南自。

海外机构积极调研 重点关注四大行业

证券时报记者 郭洁

据证券时报·数据宝统计,以调研日期截止日统计,2月以来,海外机构对117家A股公司进行调研。

分行业来看,海外机构调研主要集中在电子、计算机、医药生物、机械设备四大行业,获调研的公司数量均超10家,其中电子行业的公司数量最多,达22家。

上海证券指出,电子半导体有望迎来全面复苏,产业竞争格局有望加速出清修复,产业盈利周期和相关公司利润有望持续复苏。

从海外机构调研家数来看,汇川技术海外机构调研家数最多,高达105家。公司在机构调研中表示,面向人形机器人产业,公司正在积极开发电机、驱动、执行器模组等人形机器人相关的零部件产品。

其次是联影医疗,参与调研的海外机构共有44家。联影医疗表示,公司的各产品线均已完成了智能化技术平台的开发和搭载,实现了AI技术的源头级赋能,推动了多模态、跨尺度诊疗技术的创新。

澜起科技的海外机构调研家数达41家,从2024年全年来看,澜起科技DDR5内存接口芯片出货量已超过DDR4内存接口芯片,DDR5世代内子代迭代顺利,DDR5第二子代内存接口芯片出货量已超过第一子代产品。

从股价表现来看,获海外机构调研股近10日平均上涨24.08%,显著跑赢大盘。54只海外机构调研股月内上涨超20%,其中股价涨幅超100%的有4只个股,分别是优刻得、首都在线、每日互动、安必平。

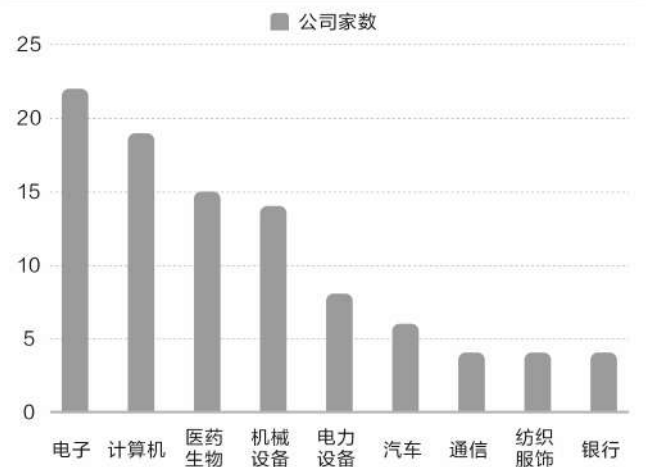
从业绩来看,近日获海外机构关注公司中,有部分公司公布了2024年度业绩(含快报)。

具体来看,安迪苏的业绩增幅最高,月内获4家海外机构调研。公司预计2024年净利润约12.04亿元,同比增长2208.04%。2004年,公司在液体蛋氨酸和固体蛋氨酸双双创下销售历史新高的带动下,蛋氨酸产品业务的营业收入取得双位数增长。公司毛利率较上年增长9个百分点至30%。

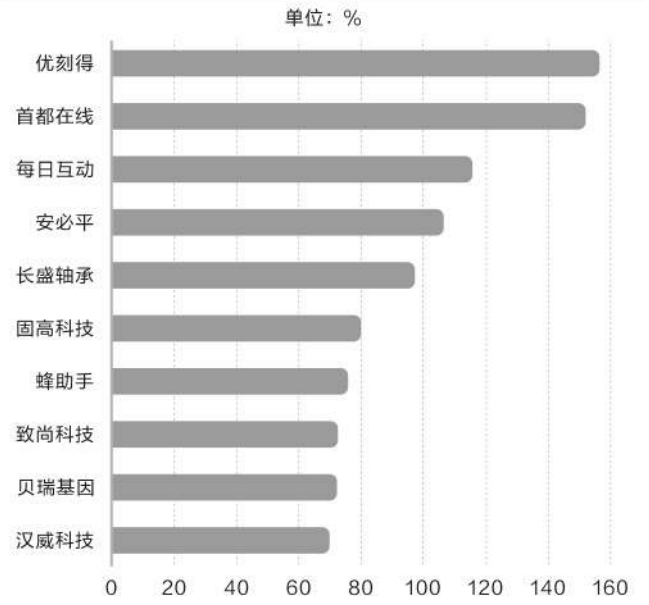
8家公司2024年净利润超10亿元,且同比增长。宁波银行的净利润规模最大,公司2月以来获5家海外机构调研。2024年,宁波银行实现营业收入666.32亿元,同比增长8.2%;归母净利润271.27亿元,同比增长6.23%。

此外,海外机构调研公司中,温氏股份、神农集团、唐人神、普冉股份、聚光科技等2024年净利润实现扭亏为盈。

海外机构调研公司家数居前行业一览



2月以来涨幅居前的海外机构调研股一览



海外机构调研家数居前的公司一览

代码	简称	海外机构调研家数	2月以来涨跌幅(%)	行业
300124	汇川技术	105	29.56	机械设备
688271	联影医疗	44	10.94	医药生物
688008	澜起科技	41	20.02	电子
688322	奥比中光	25	33.77	电子
300870	欧陆通	18	28.66	电力设备
688213	思特威	16	28.55	电子
000710	贝瑞基因	15	72.16	医药生物
688160	步科股份	14	27.75	机械设备
300316	晶盛机电	13	10.75	电力设备
600995	南网储能	12	1.22	公用事业
688153	唯捷创芯	12	29.51	电子
300979	华利集团	11	-8.63	纺织服饰
688686	奥普特	11	25.29	机械设备
601231	环旭电子	10	25.22	电子

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供)