



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

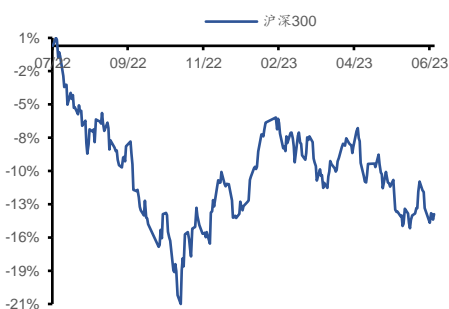
## 政策助力引领新标杆，构筑机器人产业新高地

——《北京市机器人产业创新发展行动方案（2023—2025年）》点评

日期： 2023年07月05日

分析师： 花小伟  
Tel: 021-53686135  
E-mail: huaxiaowei@shzq.com  
SAC 编号: S0870522120001

最近一年沪深 300 走势



相关报告：

《构筑发展新动能，数字中国建设驶入快车道》

——2023年03月06日

### ■ 事件

6月28日北京市人民政府办公厅印发了关于《北京市机器人产业创新发展行动方案（2023—2025年）》（以下简称《方案》）的通知。《方案》指出将在北京打造国内领先、国际先进的机器人产业集群，目标意指使机器人核心产业收入达到300亿元以上。

### ■ 主要观点

**快人一步，加速构建机器人产业高地。**我们认为今年以来国内经济回暖复苏，经济运行总体延续恢复，市场信心与经济动能稳中向好。其中，在工信部等部门印发《“十四五”机器人产业发展规划》和《北京市“十四五”时期高精尖产业发展规划》背景下，高技术产业保持高速增长，带动经济新动能有效释放：投资端1-5月高技术制造业固定资产投资同比增长12.8%，较整体固投高8.8个百分点；生产端5月高技术产品实现两位数增长，5月服务机器人产品产量增速为34.3%。为了形成创新要素集聚、创新创业活跃的发展生态，打造国内领先、国际先进的机器人产业集群，《方案》计划“到2025年，本市机器人产业创新能力大幅提升，培育100种高技术高附加值机器人产品、100种具有全国推广价值的应用场景”，为机器人产业发展打造“北京样板”，加速打造全球机器人产业高地。

**由点及面，协同助力机器人产业提质增效。**一方面，通过布局人形机器人、发挥机器人产业基础优势，《方案》聚焦“医疗健康、协作、特种、物流”这四类优势机器人产品跃升发展；另一方面，在注重机器人产业细分领域的同时，通过打通上下游协同、软硬结合的创新链条，夯实关键零部件基础，突破产业关键核心技术，强化人工智能大模型的支撑作用，推动“机器人产业稳链、补链和强链”。最后，《方案》指出通过开展“机器人+”应用示范，以加快形成标志性场景、标志性服务、标志性模式和标志性业态，建立“资源统筹—创新协同—环境优化”的产业发展新生态，优化机器人产业空间布局，我们认为可以发挥规模效应，推动区域内资源配置效率、提高行业产研融合水平、强化经济带动效应。

**新动能助力，有望从供需两端带动经济活力。**此次北京市人民政府《方案》的印发进一步明晰了区域机器人产业的发展方向、支持力度和未来目标，是继《深圳市加快推动人工智能高质量发展高水平应用行动方案（2023-2024年）》、《上海市推动制造业高质量发展三年行动计划（2023-2025年）》后对《“十四五”机器人产业发展规划》的进一步布局。在需求端，面向医疗、制造、建筑、商贸物流、养老、应急、农业等领域重点需求加快应用场景搭建；在供给端，立足产业链协作提升机器人产业的对内集聚和对外辐射作用。我们认为，其有望从供需两端协同发力，拓宽相关应用的深度与广度，加速机器人产业内细分领域的突破发展，引领机器人产业与企业行业的整合对接。我们认为，从短期来看，《方案》的印发或能在经济增长恢复阶段引领增长新动能更好地释放，提升市场预期，稳定经济增长目标；从长期来看，推进国内机器人产业创新发展是参与全球新一轮科技革命的重要

一环，是必须把握的产业变革机遇，对于把握创新发展主动权、实现“自主可控”的产业迭代有望起到积极作用。

#### ■ 风险提示

宏观经济修复不及预期、政策推进效果不及预期

## 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

## 公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

## 投资评级体系与评级定义

|  |   |
|--|---|
| <b>股票投资评级：</b>   | 分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。             |
| 买入   | 股价表现将强于基准指数 20%以上   |
| 增持   | 股价表现将强于基准指数 5-20%   |
| 中性   | 股价表现将介于基准指数±5%之间  |
| 减持   | 股价表现将弱于基准指数 5%以上  |
| 无评级  | 由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级                    |
| <b>行业投资评级：</b>   | 分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。 |
| 增持   | 行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数  |
| 中性   | 行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平   |
| 减持   | 行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数  |
| 相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。 |   |

### 投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

## 免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。