

《重庆市“机器人+”应用行动计划（2024—2027年）》发布，政策支持进一步完善

——机器人行业快评报告

强于大市（维持）

2024年11月14日

行业事件：

近日，为推动机器人产业高质量发展，重庆市经济和信息化委员会、重庆市教育委员会等八部门联合印发《重庆市“机器人+”应用行动计划（2024—2027年）》。

投资要点：

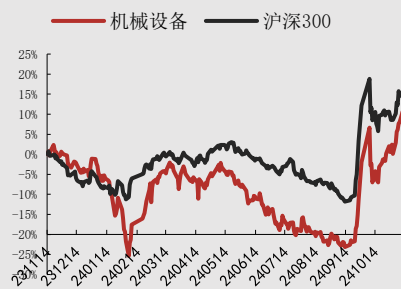
《行动计划》提出到2027年，机器人将广泛应用于经济社会各领域，机器人典型示范应用成效显著。未来重庆市将聚焦机器人应用重点领域，突破一批机器人关键技术，开发一批机器人中高端产品，引育一批“机器人+”应用标杆企业，提供一批机器人创新应用解决方案，推广一批具有较高水平、创新应用模式和显著应用成效的机器人典型应用场景，打造一批应用体验中心和试验验证中心，推广一批“机器人+”试点区县。

《行动计划》重点应用领域涉及制造业、农业、智能建造、公共服务、特种应急5个方面。在“机器人+”制造业方面，面向汽车、电子信息、装备制造等领域数字化转型需求，打造智能检测、装配、搬运、焊接、喷涂等制造业典型应用场景。在“机器人+”农业方面，面向农业机械智能化发展需求，打造投放、收获、分拣、清污、消毒、生产环境监测、农产品初加工等农业典型应用场景。在“机器人+”智能建造方面，面向房屋建筑、市政基础设施、交通工程、水利工程等建设需求，打造混凝土摊铺、路面与楼地面整平、墙板安装、装饰装修、测量测绘、管道修补、地面铺装等典型应用场景。在“机器人+”公共服务方面，面向学校、公共服务、数字医院、健康社区等建设需求，打造移动平台、智能发育、多媒体识别与理解、自动诊疗、精准定位、辅助医疗、康养照护等服务应用场景。在“机器人+”特种应急方面，面向能源基础设施、社会安全、极限环境、特殊作业等需求，打造应急救援、地质探测、电厂巡检、无人运输、城市巡逻等特种应急典型应用场景。

《行动计划》强调重点开发中高端机器人产品，推动机器人关键零部件国产化进程。未来重庆市将依托机器人企业和研发平台，面向用户需求和机器人应用重点领域，重点开发重载智能工业机器人、工业复合机器人、农业机器人、智能建造机器人、协作机器人、人形机器人、教学/助学机器人、导引机器人、医疗机器人、养护机器人、特种应急机器人等中高端机器人整机产品，研发全系列的开放式机器人运动控制系统、大功率直驱伺服电机、高性能视觉传感器、力传感器、位置传感器及高性能末端执行器等机器人关键零部件，提高机器人关键零部件的质量稳定性，加速实现机器人关键零部件国产化。

投资建议：在政策持续发力及产品性能不断提升的催化下，中国机器人行业仍将继续处在发展的历史机遇期中，我国机器人长期向好趋势不

行业相对沪深300指数表现



数据来源：聚源，万联证券研究所

相关研究

众擎 SE01 人形机器人发布，人形机器人量产渐进

特斯拉召开 WeRobot 发布会，人形机器人性能再度提升

优必选 Walker S1 正式发布并进入车厂实训，产业化进程加速

分析师：蔡梓林

执业证书编号：S0270524040001

电话：02032255228

邮箱：caizl@wlzq.com.cn

研究助理：李晨崑

电话：18079728929

邮箱：licw@wlzq.com.cn

改。2024 年是人形机器人发展的加速之年，随着社会老龄化趋势加剧、人力成本提升，市场对人形机器人的需求与日俱增，人形机器人有望形成一个新兴产业，带来巨大的市场空间。《行动计划》的出台有望加速重庆地区人形机器人产业落地进程，**建议关注受益于人形机器人行业未来大规模应用的产业链潜在核心标的和已经或有望进入特斯拉人形机器人供应链的公司。**

风险因素：人形机器人进展不及预期风险、下游需求不及预期风险、市场竞争加剧风险。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳福田区深南大道 2007 号金地中心

广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场