

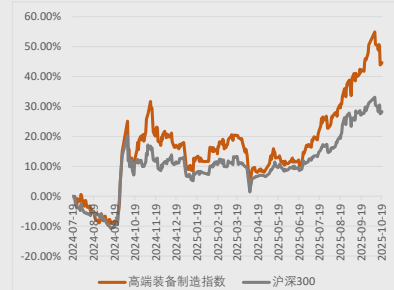
市场研究部

2025 年 10 月 29 日

广东人工智能+制造业标杆建设行动启动， 政策赋能智能制造升级

看好

市场表现截至 2025.10.29



资料来源: Wind, 国新证券整理

分析师: 葛寿净
登记编码: S1490522060001
电话: 010-85556172
邮箱: geshoujing@crsec.com.cn

证券研究报告

事件描述

2025 年 10 月 22 日, 广东省人民政府正式发布《广东省人工智能赋能制造业高质量发展行动方案(2025—2027 年)》, 宣布启动“人工智能+制造业”标杆建设行动。该行动聚焦消费电子、高端装备、汽车、石油化工、生物医药等十大重点行业, 通过资金支持、技术赋能和产业链协同, 推动人工智能技术在研发设计、生产制造、供应链管理等全流程的深度应用。

核心政策

资金支持: 对符合条件的标杆项目提供财政补贴, 并设立“模型券”“算力券”降低企业技术应用成本。

技术路径: 部署“行业大模型+场景小模型+工业智能体”三层技术架构, 建设智能工厂梯度培育体系。

产业链协同: 通过链主企业带动上下游“数智化改造”, 推动工业互联网与重点产业链“链网协同”。

产业基本面与政策协同分析

政策与产业协同效应显著。 广东作为全国制造业龙头, 拥有 31 个制造业大类, 制造业规模占全国 1/8, 形成 9 个万亿元级产业集群(如电子信息、智能家电等)。此次政策将加速人工智能。此次政策将加速人工智能与制造业的深度融合: **技术供给端:** 依托华为昇腾生态、腾讯混元大模型等全栈式产业链, 推动工业大模型与数控机床、机器人等装备的深度结合 **市场需求端:** 2025 年广东省预算安排 262 亿元支持企业设备更新与智能化改造, 直接拉动智能装备、工业软件等领域的增量需求。

细分领域受益明确。 **工业机器人:** 政策明确支持机器人行业垂直大模型研发, 与广东 1600 家人工智能核心企业形成协同。根据行业数据, 2025 年前三季度工业机器人产量同比增长 29.8%, 政策将进一步催化国产替代。 **高端装备:** 重点推动数控机床、传感检测设备等与 AI 融合, 支持企业攻关“五轴联动加工中心”等核心技术。 **工业软件:** 通过“核心软件攻关工程”, 加速 AI 赋能研发设计(CAD)、生产控制(MES)等软件迭代。

长期产业升级路径清晰。 政策提出“点-线-面”改造策略: “点”: 支持骨干企业建设智能工厂(如数字孪生车间); “线”: 通过链主企业带动产业链协同改造; “面”: 打造数字园区集群。该路径将推动制造业从单点智能化向全产业链数字化跃迁。

投资建议

短期(0-1 年): 聚焦政策直接受益领域。工业机器人及核心部件: 关注谐波减速器、伺服系统等国产化突破企业(如绿的谐波、汇川技术)。

智能装备集成商：布局参与标杆工厂建设的系统解决方案提供商，如具备“行业模型+智能体”技术能力的企业。

中长期（1-3 年）：把握技术融合与场景落地。**工业 AI 软件：**投资具备垂直行业 Know-how 的工业软件企业，尤其是与汽车、电子等广东优势产业深度绑定的标的。**算力基础设施：**政策通过“算力券”支持边缘计算与云端协同，利好 **AI 芯片、智算中心**相关企业。

风险提示

- 1、技术商业化与迭代风险
- 2、政策支持力度变化
- 3、市场竞争风险

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数涨幅在 15%以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5%以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数涨幅在 5%到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在-5%到 5%内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5%以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15%以上		

免责声明

葛寿净，在此声明，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注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，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等。

国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn