

机构密集调研 机器人产业链上市公司



视觉中国图片



Wind统计显示,7月以来,15家机器人产业链上市公司累计获得近1700家机构调研。机器人本体、关键核心零部件、机器视觉等细分赛道的技术水平和应用前景成为重点关注话题。业内人士表示,我国机器人产业链日益完善,机器人产品质量提升,兼具价格优势。受新能源等新兴市场旺盛需求提振,国产机器人产业迎来发展黄金期。

● 本报记者 彭思雨



上述15家上市公司包括机器人本体制造商埃斯顿、埃夫特-U、亿嘉和等,关键核心零部件企业汇川技术、禾川科技、佳禾智能等,机器视觉企业凌云光、格灵深瞳-U、奥普特、奥比中光-UW等。其中,机器人本体制造龙头埃斯顿7月以来累计接受473家机构调研21次,机械传动与控制应用领域关键零部件企业中大力德累计接受77家机构调研15次,激光装备龙头大族激光累计接受12家机构调研12次。



东吴证券认为,今年第二季度,新能源、光伏、医疗和半导体等新兴下游市场需求旺盛,提振工业机器人销量,而3C和一般工业需求仍旧疲软。分机型来看,新能源产业对协作机器人、SCARA机器人和大六轴机器人销量拉动作用明显。北京立德机器人平台总经理潘月告诉记者:“当前,国产重载型工业机器人技术和产品实力相较于

记者梳理发现,机构青睐调研工业机器人本体制造、关键核心零部件中的控制系统和减速器以及机器人视觉等细分赛道。

工业机器人本体制造方面,机构重点关注产品品质和今年二季度出货量恢复情况。埃夫特-U在接受机构调研时表示,公司目前厂区产能可达到1万台/年,2021年埃夫特机器人整机销量同比增长123.71%。埃斯顿在接受机构调研时表示,二季度公司订单逐月增加,6月已恢复

外国品牌仍有差距,但国产协作机器人在价格、品质方面具备优势,已成为工业机器人品类中的‘新势力’,被广泛应用于3C、汽车零部件、码垛、物流等行业,未来发展空间广阔。”

中信证券表示,过去机器人的需求主要来自制造业的自动化需求,汽车和电子行业贡献了60%以上的工业机器人需求。随着第三

到正常水平。2022年,公司设定的工业机器人出货量目标为1.6万台-1.8万台。

国产关键零部件的市场渗透率也是机构关注重点。招商证券表示,工业自动化控制系统装置产品技术含量高、专业性强、应用范围广,外资著名品牌长期以来在我国市场占据主导地位,但随着生产技术不断进步,国内厂商在智能制造市场的竞争优势逐渐增强。

禾川科技在接受机构调研时

产业崛起,清洁、物流、餐饮等服务行业的自动化需求将带动服务机器人市场发展,尤其在医护、救援、消防等高风险场景中,机器人需求更强。

值得一提的是,机器人已成为机器视觉企业角逐的热门赛道。奥普特在接受调研时表示,机器视觉的诸多应用场景和功能均可归为四种基本功能,即识别、测量、定位和

表示,公司较早进入工业机器人伺服零部件市场,目前国内市占率较高。公司为卡诺普、新松、埃夫特-U等大中型客户提供电机,为中小型客户提供控制加驱动的整体解决方案。

中大力德表示,工业机器人市场竞争日趋激烈,若想要降低成本,国产零部件是机器人厂商首选。经过多年技术攻关,国产减速器质量不断提升,未来进口减速器的质量优势将不再那么明显。

检测,因此应用不受行业限制,下游应用覆盖度广。公司将重点发展深度学习技术、3D处理与分析技术、图像感知和融合技术、图像处理分析的硬件加速等视觉前沿技术。

财通证券认为,机器视觉未来有望广泛应用于服务机器人、AR/VR、智能3C终端,具备创新能力和软硬件核心技术的厂商将率先受益。

多家上市公司 与华为机器视觉业务合作

● 本报记者 张兴旺

日前,华为机器视觉产业峰会暨新品发布会召开。中国证券报记者梳理发现,宇瞳光学、矩子科技、安联锐视等多家A股上市公司披露与华为机器视觉业务进行合作。券商分析称,未来随着传统制造业机器视觉渗透率提升,以及新兴行业催生的市场需求,有望推动全球机器视觉行业市场规模稳健增长。

市场空间广阔

中信建投研报称,机器视觉是一种应用于工业领域的硬件和软件组合,它基于捕获并处理的图像,为设备执行其功能提供操作指导。机器视觉的本质是为机器植入“眼睛”和“大脑”。在峰会上,华为机器视觉军团宣布战略升级,将以新市场策略、新产品组合、新服务策略、新生态体系做深做透机器视觉产业,从架构、产品、生态全链条进化,加速AI(人工智能)落地,赋能机器视觉行业应用,携手合作伙伴做大产业空间。

中信建投研报称,机器视觉产业上游包含软、硬件零部件,中游以视觉系统和智能装备为主,产业下游应用领域包括电子制造、汽车、医药、印刷包装、新能源等行业。

财通证券称,预计2025年全球机器视觉器件市场规模将达到147亿美

元。考虑到机器视觉下游的智能视觉装备单位价值量更高,预计2025年全球机器视觉下游市场规模将接近1000亿美元。

东方证券分析称,随着各行业数字化的推进,机器视觉的重要性不断提升,目前在电子、锂电光伏、显示面板等领域均有较大体量应用,未来还将向更多的场景渗透,相关领域的业务增长值得期待。

上市公司披露合作进展

中国证券报记者注意到,近期多家A股上市公司在互动平台披露与华为机器视觉业务合作进展。宇瞳光学表示,公司与华为在传统安防、机器视觉、智能家居、车载等领域广泛合作。

矩子科技称,公司主要为苹果、华为、小米、OPPO、vivo等知名企业或其他代工厂商提供机器视觉设备产品,产品主要应用于工业领域。

安联锐视表示,公司主要产品为前端摄像机和后端硬盘录像机,在消费类及工程类市场均可广泛应用。公司是华为机器视觉业务的联合开发合作伙伴,为华为智慧视觉联合研发制造基地。

联合光称,公司与华为在多个领域有深入的合作,包括机器视觉产品及智慧显示屏产品。

熙菱信息显示,公司是华为机器视觉业务合作伙伴,实现了优势互补,促进了合作共赢。

家居行业市场集中度有望加速提升

● 本报记者 吴科任

日前,工信部等四部门发布《推进家居产业高质量发展行动方案》(简称《方案》),提出加快标准互联互通和融合创新、推动绿色智能家居产品下乡等13条举措。

分析人士表示,家居产品属于耐用消费品,是仅次于汽车的第二大家庭消费支出。目前我国家居行业市场竞争格局比较分散,在稳增长和政策推动下,相关支持措施有望不断落地,将推动家居消费复苏,看好家居行业中具有核心竞争力的龙头公司。本次政策主要为纲领性文件,后续部门、地方、行业有望自上而下推进细则出台,推动产业发展提速。

消费需求有待激发释放

家居产业涵盖家用电器、家具、五金制品、照明电器等行业,是重要的民生产业。《方案》表示,近年来,在消费升级和技术进步推动下,家居产业发展质量效益稳步提升,呈现融合化、智能化、健康化、绿色化发展趋势,但也面临重点行业创新引领不足、质量精细化水平不高、智能化发展不充分等问题,家居消费需求仍待进一步激发和释放。

《方案》从五方面提出要求,包括夯实产业基础,提升发展动力;加快数字化绿色化转型,助推提质增效;推进培育强,巩固提升产业竞争力;扩大优质供给,提升供给结构适配性;加大应用推广,释放家居消费潜力。

《方案》提出,到2025年,家居产业创新能力明显增强,高质量产品供给明显增加,初步形成供给创造需求、需求牵引供给的更高水平良性循环。

在家用电器、照明电器等行业培育制造业创新中心、数字化转型促进中心等创新平台,重点行业两化融合水平达到65%,培育一批5G全连接工厂、智能制造示范工厂和优秀应用场景。

反应定制、全屋定制、场景化集成定制等个性化定制比例稳步提高,绿色、智能、健康产品供给明显增加,智能家居等新业态加快发展。

在家居产业培育50个左右知名品牌、10个家居生态品牌,推广一批优秀产品,建立500家智能家居体验中心,培育15个高水平特色产业集群,以

500家

在家居产业培育50个左右知名品牌、10个家居生态品牌,推广一批优秀产品,建立500家智能家居体验中心,培育15个高水平特色产业集群。

高质量供给促进家居品牌品质消费。中金公司表示,在政策推动以及品牌发力下,家居行业市场集中度有望加速提升,头部企业有望脱颖而出,品牌影响力不断提升。

推动绿色智能家居产品下乡

在具体举措方面,《方案》显示,研究制定智能家居分产业链图谱,加

快新材料、关键零部件、高精装备、基础软件等关键环节创新突破;支持龙头企业建设推广特色型工业互联网平台和标识解析二级节点,促进产业链上下游数据互通、信息交互、生产协同、资源共享等。

商务部等13部门近日联合发布关于促进绿色智能家电消费若干措施的通知。通知提出开展全国家电“以旧换新”活动、推进绿色智能家电下乡等9条鼓励政策。

对此,《方案》也有呼应,提出推动绿色智能家居产品下乡。在家居领域大力推广绿色产品认证,鼓励电商平台、线下卖场设置专门版面及区域,加大绿色家居推广力度。拓展三四线城市家居消费市场,支持企业结合线上线下、AI赋能和深度体验等场景构建,创新营销模式,提供一站式购物体验,促进耐用消费品更新换代。鼓励企业针对农村市场开发个性化、定制化、健康化智能绿色家电产品,通过新零售、农村电商等方式推动渠道和市场下沉,开展促销让利、以旧换新、以换代弃等活动,完善营销网络和售后服务,促进农村居民升级消费。

国盛证券表示,家居龙头在一二线城市布局趋于完善,伴随中国城镇化率提升,家居龙头市场下沉迎来契机,市场加速集中。

我国是家电生产大国和消费大国,家电市场具有韧性强、潜力大的特点。工信部数据显示,2021年,我国家用电器行业实现营业收入1.74万亿元,出口突破1000亿美元。中银证券表示,绿色智能家电中低渗透率产品有望迎来发展良机。

VR设备出货加速 产业链公司布局热情高

● 本报记者 倪铭 见习记者 李梦扬

2022年以来,作为“元宇宙”入口的VR设备市场发展提速。在Meta、字节跳动、大朋VR、爱奇艺等主要硬件厂商出货量加大的同时,小米、创维等也加入了这一赛道。业内人士表示,目前VR产业仍处于快速迭代阶段,VR硬件产品的性能提升是C端市场加速放量的重要因素。

市场放量提速

近日,VR赛道多款面向C端的新产品出炉。创维VR发布Pancakexr1新品牌,同时推出首款消费级6DoF短焦VR一体机Pancakextr,正式进军C端VR硬件市场;联想拯救者官宣旗下首款VR产品VR700。

IDC数据显示,2022年一季度全球VR头显出货356.3万台,同比增长241.6%。国内方面,Pico二季度出货量为16.0万台,同比增长64.8%。去年被字节跳动收购的Pico在VR营销上十分亮眼,截至2022年8月2日,抖音话题“玩VR选Pico”总播放量达10.6亿。在应用场景方面,VR目前主要应用于娱乐,包括观影和游戏。不过,财通证券电子首席分析师张益敏表示,未来随着保有量的增加,预计在To C板块可以把应用场景推广到线上消费、“元宇宙”社交、线上教育等领域。娱乐功能也不会仅限于现在的内容,VR直播、VR文旅体验等都有机会实现。



视觉中国图片

产业链公司加码布局

VR设备的硬件产业链主要包括终端/整机代工以及光学器件、芯片、显示屏、传感器、摄像头等核心器件。

VR整机代工龙头歌尔股份7月19日公告称,公司及公司控股子公司同歌创投与米哈游、三七互娱签订合伙协议,拟合计认缴约5.6亿元开展创业投资活动。本次歌尔股份牵手下游细分场景公司,拟在包括VR在内的先进制造、半导体等领域进行创业投资。

7月4日,国产偏光片龙头三利谱披露的机构调研公告显示,公司研究

开发VR产品认证工作已基本接近尾声,同时已采购相应的生产设备,目前正在安装调试,预计下半年可以实现小批量供货。在VR领域,三利谱主要根据客户需求设计光学模组方案,并将采购的各种光学膜材进行处理贴合。

舜宇光学科技日前宣布,7月份公司子公司、XR(扩展现实,包括增强现实AR和虚拟现实VR)整机制造公司舜为科技正式开业。目前,舜宇光学的光学模组和摄像头已经开始向VR厂商供货,Oculus Quest 2中的红外捕捉镜头80%由舜宇光学提供,其菲涅耳透镜和显示屏30%由舜宇光学提供。

此外,VR设备巨头纷纷开始并购