

汽车制造自动化需求旺盛

# 工业机器人上市公司扎堆收获订单

近期,迈赫股份、埃夫特等工业机器人行业上市公司密集收获汽车自动化产线重大订单项目。今年以来,新能源汽车行业加速扩产,产业上下游对自动化生产制造依赖性增强。业内人士表示,工业机器人市场需求向好。随着技术能力和产品质量不断提升,工业机器人市场规模有望继续提升。

●本报记者 彭思雨



新华社图片

## 中标捷报频传

## 市场需求旺盛

10月13日,迈赫股份公告称,公司收到比亚迪发来的3份《中标通知书》,确定公司成为3个项目的中标人,中标价(未税)合计4.9亿元,金额超过公司2021年度经审计营业收入的50%。

10月10日,国机汽车公告称,全资子公司中汽工程近日中标2022年奇瑞股份超一厂焊装二期下部车身项目,中标金额约1.2亿元。公司将负责发舱二/三级线、后地板二/三级线等所有设备,包括设计、制造、安装、调试、培训等。中汽工程是智能制造“整体规划”和“数字化车间集成”方向的系统解决方案供应商,同时能够加工制造轻量化镁、铝合金材质汽车车身结构件和发动机部件。公告显示,该中标项目将提升公司焊装业务在汽车工程行业的影响力,对公司经营业绩将产生积极影响。

另外,埃夫特公告称,公司下属孙公司Aurobot近日收到世界第四大汽车生产商Stellantis集团旗下子公司FCA Italy S.p.A关于意大利梅尔菲工厂纯电动商用车和插电式混合动力汽车两种车型前车身、后车身及车身底部产线的采购订单,项目总金额预计约2.54亿元,占公司2021年度经审计营业收入的22.14%。

近年来,我国工业机器人市场规模快速增长,稳居全球第一大工业机器人市场。工信部数据显示,2021年机器人全行业营业收入超过1300亿元。其中,工业机器人产量达36.6万台,比2015年增长了10倍。

中国电子学会组织编写的《中国机器人产业发展报告(2022年)》显示,机器人和自动化在过去几年已经成为现代制造业不可或缺的一部分,制造商在生产设施中集成机器人系统,以提高产能、提高利润率并降低运营成本。华西证券认为,汽车行业成为工业机器人应用的重点领域。新能源汽车销量增速超预期,机器人市场需求保持向好态势。

## 加大研发力度

工业机器人产业涉及软件、制造及方案设计等领域。业内人士表示,在汽车制造自动化旺盛需求带动下,具备较强系统集成能力的工业机器人企业面临市场机会。装配机器人、焊接机器人在汽车产线上的应用仍有较大增长空间。

埃斯顿董秘向中国证券报记者介绍:“工业机器人主要部件包括控制系统、伺服系统、减速机,国内机器人厂家已经在伺服系统和机器人

本体上实现自主化。国内部件企业在减速机的研发生产方面成长很快,但一些高端机型的控制元器件水平仍有待提高。”

为把握广阔的市场机遇,满足客户需求,机器人企业正加大研发力度,努力提升产品质量和技术水平。Wind数据显示,在31家工业机器人产业链上市公司中,18家公司今年上半年研发支出实现同比增长,占比近六成。其中,英威腾、振邦智能、

业绩预告,预计前三季度归母净利润达3.91亿元-4.11亿元,同比增长72.59%-81.42%。

根据国际机器人联合会(IFR)测算,近年来中国工业机器人市场规模保持增长态势,2022年市场规模将继续增长,预计将达到87亿美元。预计到2024年,中国工业机器人市场规模将超110亿美元。

业内人士表示,目前汽车、3C电子两大行业对工业机器人的需求旺盛,未来化工、石油等工业机器人应用市场将逐步打开。

埃夫特在日前披露的投资者关系活动中称,公司面向市场销售目前有50kg、130kg、150kg、180kg和210kg等中大负载机器人,同时正在研发370kg机器人。

埃斯顿表示,公司目前的研发重点在新能源、焊接、金属加工、汽车及汽车零部件等应用行业,并针对下游行业痛点进行定制开发。

汇川技术等公司研发支出同比增长超四成。

埃夫特在日前披露的投资者关系活动中称,公司面向市场销售目前有50kg、130kg、150kg、180kg和210kg等中大负载机器人,同时正在研发370kg机器人。

埃斯顿表示,公司目前的研发重点在新能源、焊接、金属加工、汽车及汽车零部件等应用行业,并针对下游行业痛点进行定制开发。

埃斯顿表示,公司目前的研发重点在新能源、焊接、金属加工、汽车及汽车零部件等应用行业,并针对下游行业痛点进行定制开发。

## 智能门锁头部企业凯迪仕开启上市辅导

●本报记者 段芳媛

国内头部智能门锁企业凯迪仕开启A股上市辅导。公开信息显示,凯迪仕已与国金证券签署上市辅导协议,公司拟在A股上市。

数据显,随着智能门锁逐渐被广大消费者所接受,产销量快速增长。2018年-2021年我国智能门锁行业总产值由115亿元增长至130亿元,年均复合增长率达4.17%。机构预计,2022年智能门锁行业总产值将增长至141亿元。

## 加快融资步伐

公开资料显示,凯迪仕成立于2013年3月,致力于家居智能安防事业,专业从事智能门锁产品的研发、生产及销售。2018年,凯迪仕收入规模达5.99亿元,业务规模行业领先。目前,公司有2000多名员工,上万家终端网点,销售规模位居全球前列。

根据辅导备案公告,凯迪仕控股股东为苏祺云,持有公司43.59%股份。公开资料显示,苏祺云为凯迪仕创始人苏志勇之子。2019年2月至今,苏祺云出任凯迪仕董事长,同时为公司法定代表人。自凯迪仕设立以来,苏志勇一直负责凯迪仕整体运营及管理,行使总经理职责。

在此之前,有上市公司欲收购凯迪仕。

2019年2月,顶固集创公告称,拟以7.09亿元收购凯迪仕48%股权。收购前,顶固集创持有凯迪仕3.7%股权。若收购完成,顶固集创将累计持有凯迪仕51.70%股权,凯迪仕将成为顶固集创的控股子公司。

2019年年底,顶固集创公告,修改股权收购比例,由收购凯迪仕48%股权改为收购96.3%股权。交易完成后,顶固集创将累计持有凯迪仕100%股权。不过,顶固集创于2020年终止了对凯迪仕的收购。对

此,顶固集创解释称,受资本市场情况发生变化等因素影响,继续推进重组已不再合适。

凯迪仕则加快融资步伐。天眼查数据显示,仅2021年至今,凯迪仕就完成了三轮融资。其中,最近一轮融资发生在2022年3月,融资金额达6亿元,投资方包括亚投资本、基石资本等机构。

## 行业快速发展

全国五金工业信息中心发布的简报显示,自2015年以来,国内智能锁行业进入快速增长期,行业规模、企业数量等均呈现出爆发式增长。

数据显,2018年我国智能门锁产销量首次突破千万套,整体产销量达到1500万套。2020年、2021年,智能门锁产销量连续两年创历史新高。其中,2020年行业产销量达到1600万套以上,同比增长10%以上;2021年行业产销量达到1820万套,同比增长13.7%。

从政策方面看,2021年,住房和城乡建设部等部门联合印发的《加快发展数字家庭提高居住品质的指导意见》提出,鼓励设置健康、舒适、节能类智能家居产品;鼓励既有住宅参照新建住宅设置智能产品,并对门窗、遮阳、照明等传统家居建材产品进行电动化、数字化、网络化改造。

得益于广阔的市场空间和政策支持,小米、华为等企业纷纷布局智能门锁赛道。数据显示,2021年,小米在国内智能门锁线上渠道市场份额达23.6%;2022年上半年,小米在智能门锁线上渠道市占率达20%。今年3月,华为推出HarmonyOS智能门锁系列产品,9月又推出新款智能门锁SE猫眼版。

根据全国五金工业信息中心发布的报告,预计自2022年起的三年内,智能门锁产销量将突破3000万套,智能锁行业将迎来飞速发展。

## 海南离岛免税店将增至12家

●本报记者 于蒙蒙

海南离岛旅客免税购物政策实施情况新闻发布会日前在海口召开。中国证券报记者在会上获悉,近期,海南2家离岛免税店按程序获得批准,分别是海口国际免税城和位于万宁市的王府井国际免税港,海南离岛免税店数量将增加至12家。

作为世界最大单体免税店,海口国际免税城将于10月28日开业。海口市将持续推出“惠聚椰城”等系列促消费活动,计划在海口国际免税城开业期间针对全市免税运营主体再次发放400万元的免税消费券,叠加海口国际免税城等主体推出的各项优惠活动,助力离岛免税销售。业内人士表示,多方合力促消费,有望助推海南离岛免税购物市场复苏。

## 两大免税店将开业

海口国际免税城由中国中免投资建设,位于海口市新海港片区,经营面积19.15万平方米,目前免税城装修、人员培训、信息系统建设均已准备到位,具备开业条件。

海口国际免税城开业,其运营方中国中免将受益。“海口国际免税城紧邻的新海港占据全岛轮渡上岛流量的近70%。”东吴证券消费零售行业首席分析师吴劲草在其研报中称。

王府井国际免税港经营面积预计为10.25万平方米,运营方王府井正在抓紧开展装修和备货,计划于2023年1月开业。作为国内线下零售巨头,王府井在2020年6月取得免税品经营资质,但因各种因素免税业务此前一直未落地,此次项目获批,其免税业务取得实质性进展。国信证券社服行业首席分析师曾光认为,依托中浪基地等带来的旅

游客群和万宁奥特莱斯成熟商圈基础,王府井可实现错位竞争谋发展。

海南省商务厅一级巡视员姚磊表示,随着2家免税店获批设立,海南离岛免税店布局将更加完善,涉及离岛免税经营的市县将从3个增加到4个,离岛免税店数量将从10家增加到12家。这2家免税店开业后,全省离岛免税店经营面积将增加一倍以上,由现有的22万平方米增加到超过50万平方米,大幅提高旅客承载能力,可以为消费者提供更好的购物选择和购物体验。

## 销售规模大幅增长

“在有关部委的支持下,海南离岛免税购物近年来快速发展,取得了显著成效,成为海南自由贸易港和国际旅游消费中心建设的一大亮点。”姚磊在会上坦言。

数据显示,自2019年以来,海南离岛免税购物销售规模实现大幅增长。2021年,离岛免税店销售



新华社图片

# 贵州茅台前三季度净利润同比增19.14%

●本报记者 高佳晨

10月16日晚,贵州茅台发布2022年三季报。前三季度,贵州茅台实现营收871.6亿元,同比增长16.77%;实现归母净利润444亿元,同比增长19.14%。其中,第三季度实现营收295.43亿元,同比增长15.61%;实现归母净利润146.06亿元,同比增长15.81%。业内人士表示,公司三季度收入以及利润略低于市场预期,但完成公司全年15%的收入增长目标问题不大。

## “茅台”营收超84亿元

根据三季报,前三季度公司茅台酒销售金额为744亿元,系列酒销售金额

为125.4亿元;直销实现营收318.82亿元,批发实现营收550.59亿元。

贵州茅台表示,前三季度公司通过“i茅台”数字营销平台实现酒类不含税收入84.62亿元。今年3月31日,“i茅台”上线试运行,5月19日正式上线。截至6月底,公司通过“i茅台”数字营销平台实现酒类不含税收入44.16亿元。

根据“i茅台”公布的数据,截至9月28日,平台累计注册人数近2500万人,酒类产品的总投放量近900万瓶,茅台冰淇淋线上销售近37万杯(套)。在此前举行的贵州茅台2021年股东大会上,公司公布了2022年经营目标:全年实现总营收1259亿元,同比增长15%,并完成基本建设投资69.69亿元。

上半年,贵州茅台实现营收576.17亿元,同比增长17.38%;实现归母净利润297.94亿元,同比增长20.85%。

根据公司三季报披露的前十大股东最新持股情况,与半年报相比,香港中央结算有限公司、深圳市金汇荣盛财富管理有限公司-金汇荣盛三号私募证券投资基金、珠海市瑞丰汇邦资产管理(有限合伙)-瑞丰汇邦三号私募证券投资基金、中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金、中国银行股份有限公司-招商中证白酒指数分级证券投资基金持股数量有所增加,分别增持110.03万股、108.63万股、11.33万股、152.77万股、33.34万股,增持后持股数量分别为9183.04万股、748.76万股、641.00万股、581.00万股、

561.90万股。

## 供需两端确定性较高

业内人士表示,贵州茅台三季度业绩略低于市场预期。随着公司产品持续升级,“i茅台”产品不断拓宽,公司2022年度目标仍将顺利完成。

西南证券食品饮料首席分析师朱会振表示,公司第四季度业绩环比加速增长可期,全年15%的收入增长目标将顺利完成。当前,公司产品矩阵多点开花,中长期产能扩张预期明确,长线发展后劲十足。

华创证券表示,明后年茅台酒和系列酒供应充足,“i茅台”潜力将不断释放,供需两端确定性高。

此外,在项目建设过程中,还实现了关键工艺技术的重大突破。

2020年,公司全面推进数字化转型,并启动光伏发电并网设备智能制造项目,以智能化、数字化、精益化为目标,打造行业领先的数字化工厂。数据显示,2022年上半年,伊戈尔能源产品实现收入8.66亿元,同比增长70.59%。其中,新能源产品收入

同比增长121.72%,继续保持快速增长势头。

陈丽君表示,目前公司主要围绕“2+X”进行战略布局,即以能源产品和照明产品为基础,积极布局车载电源、通讯电源及储能等应用领域。目前,光伏相关产品是公司战略布局重点,未来公司将顺应行业发展趋势进一步加大投资力度。

# 伊戈尔发力光伏发电并网设备智能制造

●本报记者 武卫红

伊戈尔日前发布公告称,公司光伏发电并网设备智能制造项目主厂房已于10月13日完成竣工验收并正式投入生产。该项目由全资子公司吉安伊戈尔磁电科技有限公司实施,产品主要应用于光伏发电系统的升压并网系统。

公司董事会秘书陈丽君向中国证券报记者表示,该项目建成投产,有利于丰富和完善公司在光伏发电领域的布局,形成协同效应,进一步提升公司整体盈利水平和核心竞争力。

据介绍,该智能工厂从立体库自动配送材料开始,通过生产线、物流及信息自动化,实现产品的智能制造,预计生产效率将比传统工厂提升约120%。