

# 442家机构涌进这家公司 这些机器人概念股成“团宠”

## 一大波增量资金来了! 私募竞相发新品

来自私募行业的最新消息显示,在近期知名百亿私募宁泉资产新产品热发之后,睿郡资产、重阳投资、慎知资产等多家知名百亿私募正在启动或已经推进了今年首次新产品的发行。另据多家第三方机构数据,自A股免年开市以来,国内证券私募基金新产品发行较去年同期已有显著增长。

多位业内人士称,近期已明显感受到证券私募行业发行端的回暖。就动态变化来看,这在很大程度上代表市场情绪的“持续向上”。此外,更多场外存量资金入场,“对A股也必然有积极影响”。

据银行渠道消息,近期宁泉资产在兴业银行私行渠道发行的新产品,截至上周五(2月17日)募集结束时共计募资33.7亿元,远高于原定的20亿元计划募集目标。在此之前,知名外资私募桥水中国在渠道发行的新产品,当前累计销售已突破10亿元。据记者从业内了解,当前上海地区有睿郡资产、重阳投资等多家知名百亿私募正在启动或已经推进了今年首次新产品的发行。

老牌百亿私募重阳投资相关负责人向中国证券报记者表示,目前该机构的多只新产品正在“酝酿启动中”,近期将择机在多家银行和券商渠道进行发售。据该私募从前期在渠道方面“预热”掌握到的相关情况来看,“市场热情确实已经起来”。来自私募圈的最新消息显示,在此之前,由睿郡资产合伙人董承非、慎知资产创始人余海丰等知名私募基金经理管理的新产品,已经开始了渠道销售或“酝酿启动”。而一家管理规模排名国内前五位的大型百亿私募机构也向记者透露,公司近期正在考虑对“老产品”进行开放。

多家第三方机构的行业监测数据,在很大程度上显示了证券私募行业发行端的升温。朝阳永续数据显示,2月1日至19日,国内证券私募基金新产品共计发行791只,高于2022年同期的788只。此外,私募排排网统计数据也显示,2月1日至2月12日,私募行业共备案私募证券投资基金产品702只,其中股票策略(含主观多头、量化等)产品427只,大幅高于2022年同期的427只、207只。

某头部百亿私募市场部负责人表示,从历史上看,新基金发行趋热,代表整个市场的情绪“正在向上”,客观上会让更多场外存量资金入场,对市场将有积极影响。

物力资产董事长宝晓辉称,2月以来,公募、私募产品发行均出现回暖迹象,不少基金出现“超募”“提前结束”。近期新产品的发行将有助于提振资金的做多情绪,而行情与发行从某种程度上互为因果。行情好转,提升了投资者的信心,从而带动新产品募资规模的提升;公私募发行端新产品转热后,也意味着后期市场走势将迎来更多场外增量资金。

建泓时代投资总监赵媛媛表示,近期私募行业发行端的转热,整体呈现两方面特征。一方面,从近期头部机构及该机构的产品申赎情况看,过去两三年业绩表现稳健的管理人,更能够吸引投资人关注;另一方面,这也是权益投资客户看好后市的“合理结果”。赵媛媛认为,新产品快速发行,将使得场外资金加速入市,并成为内资资金做多A股的重要力量。

此外,钦沐资产总经理柳士威向记者表示,2月以来,公私募发行市场的转热,显示出投资者对于历史表现优异的基金经理或管理人,整体抱有“较大的热情与信任”。从其对于A股市场的影响来看,新产品发行的转热,有利于提振资金的做多情绪,增加入市资金量,会对A股产生积极影响。

据中国证券报

本版内容及观点仅供参考,不构成对所述证券的投资建议,投资者不应以本版稿件作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。

### 机器人产业链受追捧

Wind数据显示,截至2月20日,19家机器人概念股接受了1037家机构调研,埃斯顿、华中数控等成调研“香饽饽”。

### 机器人产业发展三大特点

#### 差异化竞争

埃斯顿未来在把握光伏行业的增量市场基础上,希望在光伏行业打通全产业链的应用,通过更多的应用作为高增长的补充。亿嘉和则把目光聚焦在了电力、消防、轨道交通等行业。拓斯达主打差异化市场竞争策略,除了3C、新能源等国内外机器人品牌竞争激烈的领域外,公司在包装、医疗行业等细分领域已逐步建成“根据地”。

#### 核心技术赋能

机器人行业公司想发展就需要不断构筑技术“护城河”。

#### 行业前景广阔

工业和信息化部、教育部、公安部等十七部门联合印发《“机器人+”应用行动方案》将聚焦包括制造业、农业、建筑等十大应用重点领域,突破100种以上机器人创新应用技术及解决方案,推广200个以上具有较高技术水平、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“机器人+”应用标杆企业,建设一批应用体验中心和试验验证中心。

制图 王晨同

2023年开年以来,机构调研机器人产业链公司热情高涨。

Wind数据显示,截至2月20日,19家机器人概念股接受了1037家机构调研,埃斯顿、华中数控等成调研“香饽饽”。

业内人士表示,政策支持力度加大,工业机器人及服务机器人产业有望快速发展,ChatGPT带动机器人认知能力跃升,人形机器人的更多使用场景有望更快商业化落地。

轨交行业业务持续拓展,新款机器人在2022年完成了研发、试用、验收等工作,产品应用效果反馈良好,公司也同步在进行项目推广;公司在2022年重点开展了清洁机器人产品研发、渠道建设、项目开发等工作,相关业务也正在积极推进。

拓斯达是工业机器人领域龙头企业之一,公司在产品布局方面另辟蹊径。拓斯达接受调研时表示,公司主打差异化市场竞争策略,除了3C、新能源等国内外机器人品牌竞争激烈的领域外,公司在包装、医疗行业等细分领域已逐步建成“根据地”,经过前期的打磨、验证及调试,公司产品在这两个细分领域的应用已具备较强的竞争优势,客户认可度持续提升。除了终端大客户外,公司在中小集成商及中小制造业客户的机器人应用方面亦有不少布局,以机器人工作站的形式,可快速在短时间内推出更多的应用场景,更加贴近客户需求,为客户提供更具性价比的机器人服务方案。

### 核心技术赋能

作为工业制造的皇冠,机器人行业公司想发展就需要不断构筑技术“护城河”。

在机器人产品技术突破方面,埃斯顿表示,公司将深耕优势领域,在下游机器人应用的深水区如点焊、打磨、高精度、高防护等应用领域进行突破;其次,将对细分行业进行深度定制,派驻专家团队与客户开展深入交流,为客户的使用场景提供定制化设计研发,在底层技术平台、新产品的软硬件研发、行业应用工艺研究、易用性和高品质等方面实现技术进步。

新时达副总经理、董事会秘书刘菁在接受中国证券报记者采访时表示,新时达机器人的特色是柔性、可变性,擅长小批量、多品种形态下的应用性和可编程性。公司做运动控制起家,技术核心在算法和软件方面,未来将基于下游做更贴合于客户应用的产品。

据介绍,新时达投入工业机器人产业已有11年,自主开发机器人控制系统、伺服系统和软

件系统,技术自主化率超过整机价值的60%。公司在机器人性能提升的关键环节——动力学高阶算法方面,能实现根据机器人惯量和负载的快速变化自适应地精准预测。

服务机器人领域“黑马”达闼的优势同样软件方面,公司创新性地提出“云端机器人”(“云脑+安全网+机器人”)架构并成功实现云端机器人的商业化。达闼联合创始人汪兵对中国证券报记者表示,公司自主开发的海睿开放平台就像一台手机的操作系统,支持公司机器人的多种应用、联网、安全等。

### 行业前景广阔

日前,工业和信息化部、教育部、公安部等十七部门联合印发《“机器人+”应用行动方案》,提出到2025年,制造业机器人密度较2020年实现翻番,服务机器人、特种机器人行业应用深度和广度显著提升,机器人促进经济社会发展高质量发展能力明显增强。

《方案》提出,将聚焦包括制造业、农业、建筑等十大应用重点领域,突破100种以上机器人创新应用技术及解决方案,推广200个以上具有较高技术水平、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“机器人+”应用标杆企业,建设一批应用体验中心和试验验证中心。

国金证券表示,从政策上看,《方案》提出各相关部门、各地方将机器人应用推广作为科技创新、行业规划、产业政策重点方向,统筹政策、资金、资源予以支持,加大对机器人创新应用的投入力度。从产业链上游环节看,将支持和强化高转矩密度伺服电机、高动态运动规划与控制、人机交互等核心技术攻关,深入挖掘和释放潜在应用需求,开发先进适用的机器人产品和系统解决方案。整体来看,“机器人+”的方案将推动机器人在生产、生活的方方面面加速渗透,带动机器人产业链的全面繁荣。

据中国证券报

### 差异化竞争

埃斯顿在光伏领域起步较早,目前机器人产品下游主要是光伏和锂电行业。埃斯顿在接受调研时表示,未来在把握光伏行业的增量市场基础上,希望在光伏行业打通全产业链的应用,通过更多的应用作为高增长的补充。公司产品2022年开始全面进入锂电行业,订单主要来自行业头部客户,2023年希望通过开拓更多的客户带动高增长。据了解,埃斯顿今年工业机器人的出货量目标为2.5万台。

深耕智能电网领域的亿嘉和则把目光聚焦在了电力、消防、轨道交通等行业。公司新产品的推广情况备受机构关注,亿嘉和表示,智慧共享充电桩系统目前正在苏州开始批量推广,在北京、南京、无锡等多个城市也开展了试点应用;