

市场研究部

2025 年 7 月 22 日

上海高端装备产业发展蓝图发布 ——迈向全球创新增长极

看好

市场表现截至 2025.7.22



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

2025 年 7 月 17 日, 上海市政府发布《上海市高端装备产业发展“十四五”规划》, 明确到 2025 年, 上海高端装备产业规模将突破 7000 亿元, 初步建成具有全球影响力的高端装备创新增长极与核心技术策源地。

《规划》重点内容

《规划》提出重点发展智能制造装备、航空航天装备、船舶海工装备、高端能源装备等四大优势领域, 以及节能环保装备、医疗装备、微电子装备等三大重点产业。此外, 还涵盖轨道交通、工程机械、应急装备等其他基础装备领域 (“7+X” 模式)。关键目标包括:

建设国家和市级企业技术创新中心 100 个, 实现关键装备与核心部件首台 (套) 技术突破 300 项;

新兴技术与高端装备融合程度进一步加深, 建设高端装备市级智能工厂 40 家以上;

推动装备数字化与生产数字化, 全面实施智能制造行动计划

行业现状与政策背景

高端装备制造业加速发展, 政策聚焦高端化与数字化。

市场规模: 2020 年, 上海市高端装备产业实现工业产值 5800 亿元, 占全市工业总产值比重为 15%。工业机器人、服务机器人等产业规模全国领先, 服务机器人产值规模同比增长 80%。

技术突破: 上海在航空航天装备、船舶海工装备等领域取得多项技术突破, 如 C919 大型客机量产、全球最长风电玻纤叶片研制等。

政策支持: 《中国制造 2025》明确高端装备制造业是实现制造强国的重要领域, 强调技术创新与产业升级。

区域布局: 上海通过“7+X”模式, 重点发展智能制造装备、航空航天装备等核心领域, 同时推动长三角产业链协同。

影响分析

短期影响: 产业链协同与技术突破。智能制造装备: 推动工业机器人升级, 发展协作机器人与自适应机器人, 以满足汽车、航空航天、消费电子等行业需求。数字化转型: 加快高端装备数字化进程, 推动智能工厂建设, 提升数据采集、分析与处理能力。产业链协同: 通过高价值产业链固链工程, 扶持“链主”企业提升产业链强度, 攻克短板技术, 推动上下游整体提升

中长期影响: 行业格局重塑与全球竞争力提升。全球竞争力提升: 通过打造核心品牌与拳头产品, 上海高端装备制造业将从国际“跟跑”并

跑“向”领跑”迈进。**生态构建：**建设 20 家高质量特色产业集聚园区，搭建工业互联网平台，推动装备制造业向服务型制造模式延伸。

投资建议

上海发布高端装备产业发展蓝图标志着中国高端装备制造业从规模扩张向创新驱动转型的加速。短期看，产业链协同与技术升级将推动行业快速发展；长期看，上海有望在全球高端装备领域占据领先地位，建议投资者重点关注核心受益领域与龙头企业。

受益领域：工业机器人（如 ABB、发那科、库卡）；高端医疗装备（如 PET-CT、手术机器人）；节能环保装备（如风电、光伏装备）。

短期机会：关注机器人核心零部件（如减速器、伺服电机）、智能工厂建设相关标的。

长期布局：聚焦机器人、航空航天装备、高端能源装备等细分赛道，优选技术壁垒高、市场潜力大的企业。

风险提示

- 1、技术商业化延迟
- 2、技术迭代不及预期
- 3、政策支持不及预期。

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