



2026年 机器人控制器行业词条报告

头豹分类/制造业/仪器仪表制造业/通用仪器仪表制造/工业自
动控制系统装置制造

智控中枢——机器人控制器国产替代加速下的精度革命与生态重构

头豹词条报告系列



孙鲁萌 · 共创作者

2026-05-29

未经平台授权，禁止转载

行业分类：制造业/工业自动控制系统装置制造

摘要 机器人控制器是机器人核心控制装置，决定其运动精度等，广泛应用于多领域。行业特征包括垂直绑定度高、软件算法主导、国产替代加速。2020-2025年市场规模由245.70亿元增至571.59亿元，年复合增长率18.40%，得益于政策赋能、技术突破。预计2026-2030年市场规模由662.47亿元增至1,195.40亿元，年复合增长率15.90%，未来政策将持续加码人形机器人领域，技术迭代深化，推动产品升级与需求释放。

行业定义

机器人控制器指通过硬件电路与软件算法协同，接收传感器信号、执行运动规划与轨迹计算，并向伺服驱动系统发出精确指令，从而实现机器人位置控制、路径规划、速度调节与力矩管理的核心控制装置，不包含机器人本体及其他执行结构。机器人控制器广泛应用于工业制造、物流仓储、医疗手术、服务机器人等领域，直接决定了机器人的运动精度、响应速度与智能化程度，是机器人性能差异化的关键环节。

行业分类

机器人控制器行业依据技术平台与下游应用有两类划分方式。

按技术平台分类

机器人控制器按技术平台，可分为PLC控制器、PC-Based控制器和专用控制器三种类型。

PLC控制器

基于可编程逻辑控制器平台，系统简单、可靠性高、体积小巧，环境适应性强，但不支持复杂算法与多轴联动，主要应用于直角坐标机器人及简单自动化设备。

PC-Based控制器

基于工业计算机平台，系统通用性强、可扩展性高，支持C++等高级语言进行二次开发，能满足复杂运动算法与多轴联动需求，在半导体、激光加工、物流等行业增长迅速，是当前发展最快的控制器类型。

专用控制器

面向特定场景提供深度定制化控制方案。其核心竞争力在于行业应用软件功能块，集成度高、性能稳定，但仅适用于特定行业，定价较高。国际四大机器人厂商的自研控制器多属此类。

按应用领域划分

机器人控制器按应用领域，可分为工业机器人控制器、服务机器人控制器、特种机器人控制器三种类型。

工业机器人控制器

面向制造业场景，涵盖搬运、焊接、喷涂、装配等工序，对时效性、运动精度与长期运行稳定性要求最高，是当前控制器市场的主体。

服务机器人控制器

面向医疗、物流、家用等非制造环境，强调人机交互与环境感知能力，多采用ARM架构嵌入式处理器，注重低能耗与智能算法集成。

特种机器人控制器

面向军事、深海、太空、救灾等极端环境，对抗干扰能力、环境适应性及系统冗余设计提出特殊要求，通常采用定制化硬件架构与专用操作系统。

行业特征

机器人控制器的行业特征包括赛道垂直绑定度高，第三方独立空间受限、软件算法壁垒主导，硬件同质化下竞争重心上移、国产替代在新兴细分领域加速突破。

赛道垂直绑定度高，第三方独立空间受限

机器人控制器与本体在机械结构、运动学参数、伺服驱动器通讯协议上高度耦合，头部本体厂商普遍采取自研策略，独立第三方控制器企业生存空间被持续挤压。国际层面，发那科、ABB、安川、库卡"四大家族"控制器均为全自研、全封闭体系。国产厂商埃斯顿机器人核心部件自主化率已达95%以上，拥有覆盖3-1200kg负载的95款机器人产品，汇川技术伺服系统国内市占率32%且控制器同步自研，控制器业务嵌入本体业务整体销售。相比之下，固高科技、众为兴、卡诺普、英威腾等独立第三方厂商主要服务于中小非标集成商，难以进入汽车、3C等高利润主流场景。本体自研成为产业主导路径，第三方独立品牌的控制器单品业务长期面临规模天花板。

软件算法壁垒主导，硬件同质化下竞争重心上移

机器人控制器的硬件层已高度成熟，国内外厂商在MCU、DSP、FPGA等关键器件选型与电路设计上差距有限，竞争核心转向运动控制算法、工艺包开发与生态适配能力。国内外厂商控制器在硬件部分差别不大，但在软件部分，尤其在核心算法上，国外企业凭借时间积累的优势，在反应速度、兼容性等方面表现更优。2024年国产机器人控制器在通用型产品中占比已达52%，并呈现对日系、台系品牌的替代趋势，但在汽车焊装、高速码垛、多机协同等中高端工艺场景，国产方案运动响应速度、多轴协同精度及对异常工况的容错能力仍与发那科、ABB存在代差。汇川技术、埃斯顿等头部企业研发投入持续加码，埃斯顿2025年研发投入占营收比重达10%，汇川技术2025年上半年营收205.09亿元，研发投入持续高位，显示厂商正将算法库与行业工艺包建设作为核心壁垒构建方向。

国产替代在新兴细分领域加速突破

国产控制器在协作机器人、SCARA机器人、锂电、光伏等新兴领域已实现快速替代。上述新兴行业机器人需求多样化，精度要求相对较低，且由于价值量较低、订单规模较小，外资品牌难以全面覆盖，国产品牌凭借性价比优势与快速响应能力占据主导地位。2025年前三季度，国产工业机器人厂商同比增速达29.8%，内资厂商市场份额提升至55.3%。埃斯顿核心部件自主化率达95%以上，汇川技术在伺服系统领域市场份额达32%。国产企业通过在新兴细分领域积累应用数据与工艺经验，持续迭代算法能力，逐步向高端市场渗透。

发展历程

中国机器人控制器行业依据技术成熟度与市场化程度，可划分为四个阶段：萌芽期（1970-2000年）、启动期（2001-2012年）、高速发展期（2013-2020年）及成熟期（2021年至今）。该行业从早期依附于数控机床技术的理论积累，发展至政策引导下的自主研发探索，再演进至当前需求拉动与技术突破双轮驱动下的国产替代进程，完成了从完全进口依赖到初步自主可控的转变。现阶段，行业处于成熟期，呈现内资厂商市场份额快速提升、软件算法成为核心竞争要素、具身智能驱动控制器架构变革的特征。



萌芽期 • 1969-12-31~1999-12-31

20世纪70年代，中国部分高校启动机器人基础理论研究，在机构学、运动学等领域取得初步进展。1987年，北京钢铁学院成功研制第一部完全国产化机器人“冶钢1号”，在软硬件及防振控制方面实现国产化，但控制器技术仍处于实验室阶段。同期，全球工业机器人控制器随数控技术成熟逐步从CNC系统中衍生，以单片机和微处理器为核心的集中式控制架构成为主流。1990年代，中国开始引进国外工业机器人整机及控制系统，控制器技术完全依赖进口。

本阶段核心特征为理论积累与技术引进并行。受限于经济发展水平与工业基础薄弱，中国机器人控制器行业尚无产业化条件，与国际先进水平存在显著代际差距，但为后续自主研发奠定了学术基础。

启动期 · 2000-12-31~2011-12-31

2001年，固高科技研发出四轴机器人控制器，成为国内最早将运动控制技术应用于机器人领域的企业之一。2005年，卡诺普的前身团队开始涉足机器人控制系统研发。2006年，《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》将智能机器人列为前沿技术领域。同期，新松机器人、广州数控、华中数控等企业启动控制器自主研发，但产品主要覆盖低端应用场景。2012年，卡诺普在成都正式成立，专注于工业机器人控制器研发与制造，成为后续国产控制器领域的代表性企业。

本阶段是行业从实验室走向产业化的过渡期。国内企业形成两条发展路径：一是以数控设备为基础向机器人控制器延伸，代表企业为广州数控、华中数控；二是专注运动控制技术的企业，代表企业为固高科技。

高速发展期 · 2012-12-31~2019-12-31

2013年，中国首次成为全球最大工业机器人市场，下游需求爆发式增长拉动控制器需求。2015年，《中国制造2025》明确将机器人关键零部件国产化列为战略目标。2018年，卡诺普年销售机器人控制器超1万套，累计市场投放超4万套，占国产机器人控制器市场份额的50%，在国产焊接机器人细分市场占有率达80%以上。同年，智昌集团自主研发的“锐智”控制器被安装在川崎机器人生产的3,600余台工业机器人上，入选科技部“智能机器人”国家重点研发计划。截至2020年，中国工业机器人产量突破20万台，但控制器整体国产化率仍不足20%。

本阶段行业呈现需求拉动与政策驱动双轮发力特征。国产控制器在硬件层面基本满足中低端需求，但在开发平台稳定性、算法精度与易用性等软件维度与国际先进水平仍有较大差距。

成熟期 · 2020-12-31~至今

2021年，《“十四五”智能制造发展规划》明确提出突破高端分布式控制系统、可编程逻辑控制器等“卡脖子”技术。2025年前三季度，国产工业机器人厂商同比增速达29.8%，内资厂商市场份额提升至55.3%。全球机器人控制器市场规模从2021年的7亿元增长至2024年的20亿元。同时，人形机器人与具身智能的兴起推动控制器向AI深度融合方向演进，驱控一体化与EtherCAT总线架构成为技术升级主要方向。

本阶段行业进入国产替代关键拐点。国产企业在锂电、光伏、协作机器人等新兴领域率先建立算法壁垒，软件能力成为控制器价值的核心来源。具身智能的发展有望重塑控制器架构，推动行业进入新一轮技术变革周期。

产业链分析

机器人控制器产业链的发展现状

机器人控制器行业产业链上游为电子元器件与芯片供应环节, 主要作用是提供控制器硬件所需的处理器芯片、存储器、PCB板、电阻电容及五金结构件等基础物料。产业链中游为控制器本体设计与制造环节, 主要作用是完成控制器硬件开发、软件算法研发与系统集成，面向下游提供

成品或嵌入整机的控制系统。产业链下游为终端应用环节,主要作用是将控制器集成至工业机器人、服务机器人、特种机器人等整机产品中，最终服务于汽车制造、3C电子、新能源、物流仓储、医疗等行业用户。

机器人控制器行业产业链主要有以下核心研究观点：

上游芯片供应格局高度集中，国产替代进程分化显著。

1.传统工业控制芯片长期由国际厂商主导，国产替代在中低端领域取得突破。

机器人控制器的核心芯片包括MCU（微控制器）、DSP（数字信号处理器）、FPGA（现场可编程门阵列）三大类。2024年全球MCU市场中，英飞凌以21.3%份额跃居首位，意法半导体、瑞萨电子紧随其后。在机器人运动控制专用领域，瑞萨2024年11月发布的RZ/T2H处理器可实现单芯片9轴工业机器人伺服电机控制，支持EtherCAT、PROFINET等主流工业以太网协议。德州仪器（TI）C2000系列DSP长期为工业机器人伺服驱动提供核心计算平台。国产MCU厂商如兆易创新、极海半导体等在通用工业控制领域已实现产品导入，但在机器人专用高性能MCU/DSP方面渗透率仍然有限。

2.AISoC芯片成为人形机器人控制器新增核心需求，国产厂商发力端侧异构算力。

2025年，中国AI芯片出货量约400万颗，本土品牌出货量约165万颗，占比41%，进口芯片仍占约59%。在人形机器人"大脑"芯片领域，英伟达Jetson系列处于主导地位，2025年8月发布的JetsonAGXThor提供2070FP4TFLOPS算力，起售价3,499美元。国产阵营中，地瓜机器人2025年6月发布RDKS100算控一体平台，在单SoC上集成CPU+BPU+MCU，定价2,499元，为英伟达同算力方案的约50%价格；黑芝麻智能推出"华山A2000"+"武当C1236"双芯方案，A2000算力对标4颗英伟达OrinX。端侧异构算力芯片正成为控制器上游价值链的增量争夺焦点。

软件算法成为产业链价值核心，驱动中游向平台化与生态化演进。

1. 中游企业竞争焦点从硬件制造转向算法积累与工艺软件开发。

控制器产业链经过多年发展，硬件进步速度放缓，主流厂家硬件配置趋同。在控制器领域，国产化程度在三大核心零部件中最高，竞争重心已从硬件性能转向软件算法和系统集成能力，开放性平台、编程易用性、与上层软件的兼容性成为关键考量因素。ABB于2024年6月发布新一代控制平台OmniCore，投资超过1.7亿美元，拥有超过1,000种硬件和软件特性，集成RobotWare操作系统与RobotStudio仿真设计软件，实现AI、传感器、云计算和边缘计算系统的全面集成，路径精度达0.6毫米以内。2025年1月，ABB进一步推出AppStudio无代码工具，将机器人界面开发时间缩短80%。这一系列举措表明，头部外资厂商已将控制器定位为价值创造的核心而非单一硬件产品，以"操作系统+仿真平台+应用商店"的软件生态模式构建竞争护城河。

2. 国产头部厂商加速控制器软件平台化建设，通过并购、自研与跨界合作三条路径补齐算法短板。

埃斯顿通过收购英国TrioMotion获取运动控制核心算法平台，收购德国焊接机器人领军企业Cloos积累焊接工艺Know-How，实现控制器、操作系统、伺服系统三大核心技术完全自主化。埃夫特战略参股意大利运动控制方案商Robox，2025年上半年控制器自主化率达99%，全面掌握底层运动控制内核。拓斯达推出全自研TMCR系列控制器并批量应用于旗下全系产品，同时基于华为鲲鹏+openEuler推出新一代智能机器人控制平台，采用18+16轴毫秒级协同控制技术，通过多模态数据采集与AI训练闭环实现高精度数据实时同步与模型迭代。国产厂商的控制器平台化路径呈现出从"单品硬件供应"向"硬件+算法+开发工具+行业工艺包"综合方案演进的趋势。

产业链上游环节分析

机器人控制器上游环节

上游环节

电子元器件供应

硬件基础材料

存储与基础器件

芯片供应

处理器芯片

生产制造端

电子元器件与芯片供应

上游厂商

英特尔（中国）有限公司

英飞凌科技（中国）有限公司

意法半导体（中国）投资有限公司

瑞萨电子（中国）有限公司

德州仪器半导体制造（成都）有限公司

恩智浦半导体（天津）有限公司

英伟达半导体科技（上海）有限公司

赛灵思电子科技（上海）有限公司

深圳地瓜机器人有限公司

黑芝麻智能科技有限公司

兆易创新科技集团股份有限公司

上游分析

上游芯片成本占比高，国际厂商议价能力强。

1. 运动控制芯片在控制器BOM中占据核心地位。

主控芯片承担机器人运动控制、路径规划、数据处理等核心运算任务，分为工业级通用芯片与专用控制芯片，其算力、响应速度直接决定控制器的控制精度。2025年，中国机器人控制器用主控芯片在国产芯片占比达68%，国产化替代成效显著。从产品类型来看，工业级ARM芯片占比最高，达58%，FPGA芯片占比22%，DSP芯片占比20%，其中FPGA芯片因具备高并行运算能力，在高精度控制器中应用占比逐年提升，2025年同比增长45%。

2. 中国企业已实现中低端主控芯片的全面替代，高端芯片进口依赖度逐步降低。

从国产化进展来看，中国企业已实现中低端主控芯片的全面替代，高端芯片进口依赖度从2020年的85%降至2025年的35%。汇川技术“INOVANCEMC300”控制器采用国产华为昇腾310B芯片，算力达128TOPS，支持多轴协同（最大24轴），已应用于汽车焊接机器人领域；中微半导体推出的专用控制芯片，响应速度低至0.05ms，适配率达98%，在3C装配机器人控制器中装机量同比增长62%。2025年，国产主控芯片产能达800万片，同比增长45%，产能利用率达78.3%，较2024年提升7.6个百分点，规模化生产进一步降低了芯片成本，推动控制器整体价格下降12%。

传感器作为机器人控制器的感知核心，国产化率快速提升，多类型传感器实现批量应用，精度与稳定性逐步接近国际水平。

1. 传感器是采集位置、力觉、视觉等环境数据的关键，近年来国产化率快速提升。

传感器是控制器实现“感知-决策-执行”闭环的关键，核心包括位置传感器、力觉传感器、视觉传感器三大类，其精度直接影响机器人的定位与作业精度。位置传感器中，绝对式编码器国产化率达68%（2020年仅12%），长春禹衡“YH200系列”编码器分辨率达26位，精度±0.5弧秒，已替代日本多摩川在协作机器人领域的应用，2025年装机量超10万台。

2. 传感器快速发展推动中游控制器智能化水平的提升。

细分领域来看，力觉传感器国产化率达58%，汇川技术推出的六轴力觉传感器，测量精度达±0.1N，响应速度0.01ms，已应用于精密装配机器人；视觉传感器国产化率达52%，新松机器人联合中科院自动化所开发的视觉传感器，识别精度达0.005mm，在苹果iPhone16的精密装配线中实现批量应用。2025年，传感器在控制器中的配套率达95%，较2020年的78%提升17个百分点，其中高精度传感器（精度≤0.01mm）配套率达42%，同比提升15个百分点，有效支撑了控制器智能化水平的提升。

中

产业链中游环节分析

机器人控制器中游环节



品牌端

控制器硬件制造、控制算法研发

中游厂商

上海发那科机器人有限公司	ABB（中国）有限公司	安川电机（中国）有限公司	库卡机器人（上海）有限公司	南京埃斯顿自动化股份有限公司
深圳市汇川技术股份有限公司	上海新时达电气股份有限公司	埃夫特智能装备股份有限公司	沈阳新松机器人自动化股份有限公司	
固高科技股份有限公司	武汉华中数控股份有限公司	成都卡诺普机器人技术股份有限公司	深圳市华成工业控制股份有限公司	
深圳市雷赛智能控制股份有限公司	纳博特南京科技有限公司	苏州绿的谐波传动科技股份有限公司		

中游分析

控制器硬件制造是中游核心环节，国产化产能持续扩张，产品精度与可靠性显著提升，市场集中度逐步提高，国产厂商已实现中低端市场全面替代。

1. 头部机器人本体厂商普遍采取控制器自研策略，控制器成为本体竞争力的核心载体。

控制器硬件制造主要包括电路板集成、外壳加工、接口装配等环节，核心技术聚焦于电路集成精度、抗干扰能力与稳定性，是控制器实现规模化生产的关键。2025年，中国机器人控制器硬件制造中，国产硬件占比达75%。2025年，国产控制器产能达120万台，产量达85万台，产能利用率达70.8%，较2024年提升8.3个百分点，其中高精度控制器（定位精度≤0.02mm）产量达32万台，占总产量的37.6%，同比增长52%。

2. 中游硬件制造市场集中度逐步提升，2025年CR5达68.3%。

汇川技术、埃斯顿、新松机器人是核心龙头企业，其中汇川技术硬件产能达35万台，占全国总产能的29.2%，其生产的控制器硬件故障率仅为0.8%，接近国际品牌的0.6%；埃斯顿“EtherCAT总线控制器”硬件已通过IEC61508功能安全认证，响应速度提升至0.08ms，

2025年硬件销量达18万台，同比增长48%。此外，国产硬件成本优势显著，价格仅为进口产品的55%-65%，2025年国产硬件在中低端控制器市场的占有率达92%，实现全面替代。

控制算法是机器人控制器的核心软件支撑，国产算法持续突破，多轴协同与智能优化能力提升，国产化算法渗透率快速增长，成为控制器差异化竞争的核心。

1. 控制算法是机器人作业效率与灵活性的关键，国产算法持续突破。

控制算法是控制器的“灵魂”，核心包括运动控制算法、路径规划算法、智能决策算法三大类，直接决定机器人的作业效率与灵活性。2025年，中国机器人控制器算法研发中，国产算法渗透率达72%。运动控制算法方面，国产多轴协同算法已实现24轴同步控制，轨迹规划误差≤0.01mm，较2020年的0.05mm提升80%，可满足汽车焊接、3C精密封装等高精度场景需求。

2. 中游头部企业在算法研发投入比例较高，技术创新能力持续提升。

研发投入与技术突破方面，2025年中游企业算法研发投入占比达22%，高于硬件制造的15%，其中汇川技术、新松机器人的算法研发投入占比分别达25%、23%。新松机器人联合中科院自动化所开发的“视觉伺服算法”，可实现0.01mm的定位精度，已应用于苹果iPhone16的精密装配线；汇川技术研发的AI智能决策算法，可通过机器学习优化轨迹规划，将机器人的节拍时间缩短15%-20%，2025年在新能源汽车电池pack生产线的应用率达68%。2025年，中国控制器算法相关专利申请量达12,000件，同比增长32%，其中多轴协同算法专利占比45%，智能算法专利占比38%，技术创新能力持续提升。

下 产业链下游环节分析

机器人控制器下游环节



渠道端及终端客户

工业机器人、服务机器人、人形机器人等

渠道端

比亚迪股份有限公司	特斯拉（上海）有限公司	上海汽车集团股份有限公司	富士康工业互联网股份有限公司	立讯精密工业股份有限公司
蓝思科技股份有限公司	宁德时代新能源科技股份有限公司	隆基绿能科技股份有限公司	晶科能源股份有限公司	中国宝武钢铁集团有限公司
宁波海天精工股份有限公司				

下游分析

工业机器人是机器人控制器下游最大应用场景，需求刚性，控制器配套率持续提升，汽车制造与3C电子是核心需求领域，带动中游市场快速增长。

1. 工业机器人的控制器配套率达92%。

工业机器人是控制器最主要的应用载体，核心包括焊接机器人、装配机器人、搬运机器人等，控制器配套率达92%。2025年，中国工业机器人产量达74.9万台，同比增长28%，其中国产工业机器人产量达48.7万台，占比65%，国产工业机器人控制器配套率达58%，同比提升10个百分点。从需求结构来看，汽车制造领域需求占比最高，达45%，2025年汽车制造领域工业机器人产量达33.7万台，控制器需求量达31.0万台，同比增长32%；3C电子领域需求占比38%，工业机器人产量达28.5万台，控制器需求量达26.2万台，同比增长25%。

2. 从终端需求来看，新能源汽车领域成为增长核心。

细分场景来看，新能源汽车领域成为增长核心，2025年新能源汽车产量达1300万辆，同比增长35%，带动焊接、装配机器人需求激增，对应的控制器需求量达18.5万台，同比增长42%，其中高精度控制器（定位精度 $\leq 0.02\text{mm}$ ）需求量达8.3万台，占比44.9%。此外，工程机械、金属加工等领域控制器需求也稳步增长，2025年分别达5.8万台、4.2万台，同比分别增长22%、18%。

服务机器人是下游增长最快的应用场景，控制器需求随场景拓展持续增加，智能化需求推动控制器升级，物流、医疗是核心增长领域。

1. 服务机器人控制器的需求增速显著高于工业机器人

服务机器人主要包括物流机器人、医疗机器人、养老机器人等，其控制器更注重轻量化、智能化与易用性，需求增速显著高于工业机器人。2025年，中国服务机器人控制器需求量达18万台，同比增长45%，占控制器总需求量的22%。从细分领域来看，物流机器人需求占比最高，达44%，2025年物流机器人产量达12万台，控制器需求量达8万台，同比增长52%，主要应用于电商仓储、港口搬运等场景；医疗机器人需求占比19%，控制器需求量达3.5万台，同比增长48%，其中手术机器人控制器精度达0.005mm，国产化率达35%。

2. 得益于服务机器人中低端场景需求占比高，服务机器人国产控制器适配率较高。

国产化适配方面，服务机器人国产控制器适配率达65%，高于工业机器人的58%，主要因服务机器人中低端场景需求占比高，国产控制器性价比优势显著。优艾智合、新松机器人是服务机器人控制器核心供应商，其中优艾智合在物流机器人控制器领域市占率达25%，其研发的轻量化控制器重量仅为0.8kg，较进口产品轻35%，适配率达98%；新松机器人在医疗机器人控制器领域市占率达22%，其手术机器人控制器已通过NMPA认证，2025年销量达0.8万台，同比增长60%。此外，养老机器人控制器需求增速最快，2025年需求量达2.8万台，同比增长52%，带动服务机器人控制器整体需求提升。

| 行业规模

机器人控制器行业规模的概况

2020年—2025年，机器人控制器行业市场规模由245.70亿元增长至571.59亿元，期间年复合增长率18.40%。预计2026年—2030年，机器人控制器行业市场规模由662.47亿元增长至1,195.40亿元，期间年复合增长率15.90%。

机器人控制器行业市场规模历史变化的原因如下：

政策密集赋能，构建完善支撑体系，推动行业规范化、规模化发展。

国家及地方层面出台多层次政策，通过研发扶持、税收优惠、标准规范等举措，降低企业研发成本。

国家层面构建了清晰的政策引导体系，2021年《“十四五”机器人产业发展规划》明确将机器人控制器列为重点突破领域，提出“提升控制器性能指标、推动核心技术自主可控”的目标，为行业发展划定清晰路线图。财政部、税务总局联合发布政策，将控制器研发投入加计扣除比例从75%提高至100%，直接降低企业创新成本，激发企业研发积极性。同时，科技部在“国家重点研发计划”中设立“智能机器人”重点专项，2022-2024年累计投入超15亿元，支持控制器核心芯片、操作系统等“卡脖子”技术攻关。

政策引导行业良性发展，拉动市场规模稳步增长。

地方层面同步出台配套政策，长三角、珠三角等产业集群地区结合本地优势，对控制器企业给予固定资产投资补贴、采购补贴等支持，深圳市对购买国产控制器的系统集成商给予15%的采购补贴，上海市对控制器企业给予最高2000万元的固定资产投资补贴。此外，行业标准不断完善，中国机器人产业联盟牵头制定《工业机器人控制器性能评价方法》等团体标准，填补细分领域标准空白，2025年工信部公布的100个机器人典型应用案例中，搭载国产控制器的占比达45%，较2020年提升20个百分点，政策引导下行业规范化发展，带动市场规模稳步增长。

核心技术持续突破，产品性能提升，国产化替代加速推进。

本土企业加大研发投入，在主控芯片适配、控制算法优化等核心技术上实现突破。

本土企业研发投入持续增加，核心企业研发投入占比均超过20%，其中汇川技术、新松机器人的算法研发投入占比分别达25%、23%。在核心技术方面，本土企业实现多项突破，突破多关节高精度运动解算、智能运动规划算法，研发具有高实时性、高可靠性的控制器硬件系统，推动控制器向标准化、模块化、网络化升级，产品性能大幅提升。

产品性能逐步接近国际水平，国产化替代成效显著，拉动市场规模增长。

技术突破推动国产化替代加速，控制器自主化率从2020年的30%提升至2025年的49%，中国市场占比首次超过进口品牌。2023年中国控制器领域专利申请量达5,400件，同比增长27.8%，其中发明专利占比超过60%，实时控制算法、力控技术等关键指标取得突破。国产控制器平均无故障运行时间从2020年的12,000小时提升至2025年的20,000小时，接近国际先进水平，性价比优势凸显，进一步拉动市场规模增长。

机器人控制器行业市场规模未来变化的原因主要包括：

政策持续加码人形机器人领域，引导技术攻坚与场景落地，拉动市场规模扩容。

1. 工信部等官方机构将持续出台政策，聚焦人形机器人控制器核心技术攻坚，推动场景示范应用。

2026年工信部正式出台《人形机器人产业发展规划（2026-2030年）》，将人形机器人产业与新质生产力培育深度绑定，明确提出突破人形机器人“大脑”“小脑”关键技术，其中控制器作为核心“大脑”部件，被列为重点攻坚领域。规划提出“两步走”发展目标，2026-2028年实现核心部组件国产化率达到50%以上，2029-2030年超过70%，政策将持续引导企业加大研发投入，推动控制器技术升级。

2. 政策将推动控制器场景落地加速，分类推进人形机器人示范应用。

政策将推动控制器场景落地加速，规划明确以制造业、特种领域、民生服务为三大核心场景，分类推进人形机器人示范应用，2030年人形机器人在制造业、特种领域的渗透率分别达到15%、20%。同时，国家人工智能产业投资基金将强化对人形机器人控制器的支持力度，建设创新成果产业化服务平台，加速技术成果落地，进一步拉动控制器需求，推动市场规模持续增长。

技术迭代持续深化，AI与多模态技术融合，推动产品升级与需求释放。

1. AI大模型、多模态感知、边缘计算等技术与控制器深度融合。

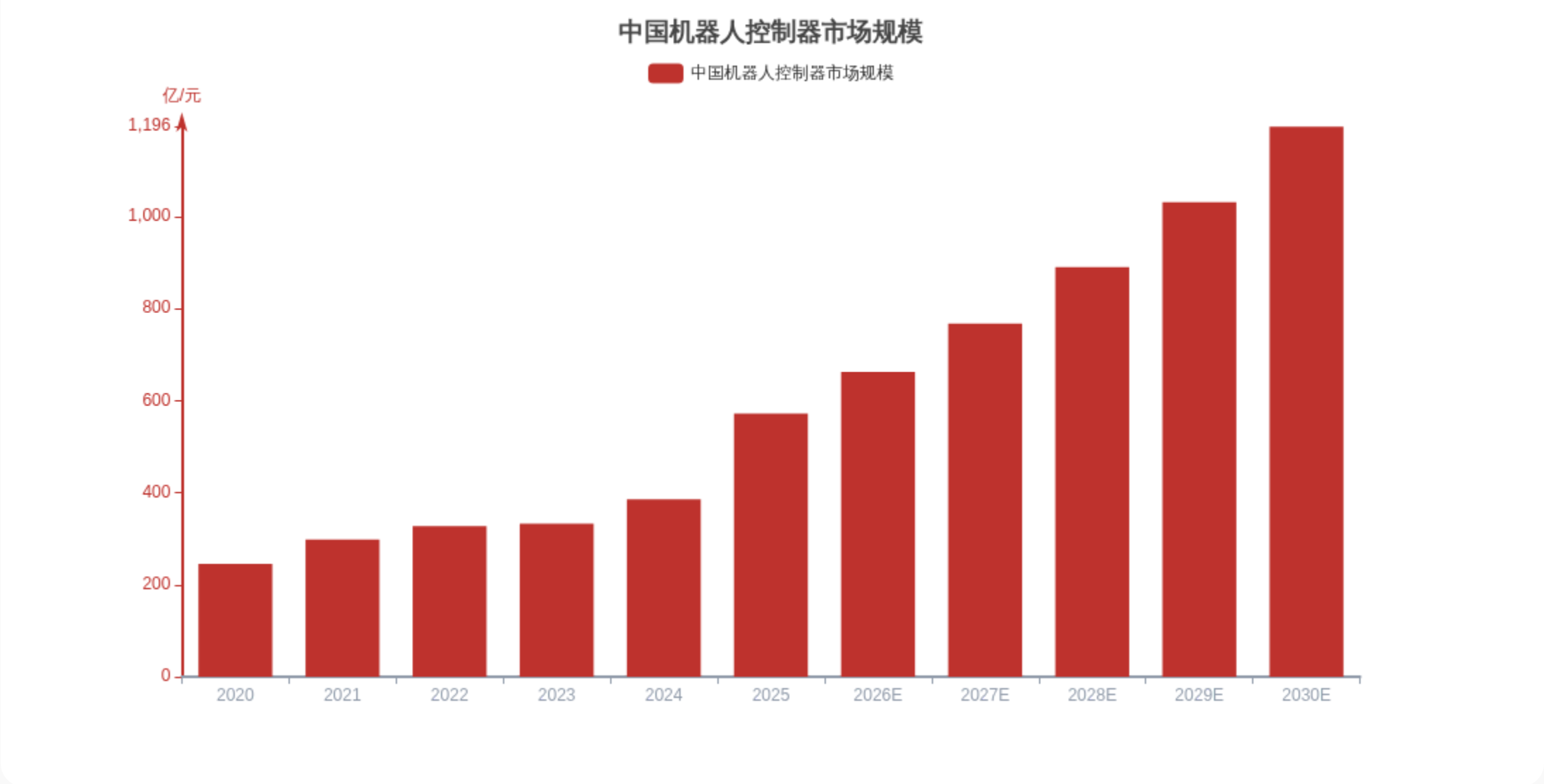
未来五年，控制器技术迭代将聚焦智能升级，AI大模型与控制器深度融合，开发端到端通用大模型，建设大规模多模态训练数据库，提升控制器环境感知、行为控制、人机交互能力，推动控制器从“执行预设指令”升级为“感知-推理-决策”的智能系统。多模态技术融合视觉、语音、力控等数据，使机器人能理解复杂环境，进一步提升控制器适配性。

2. 产品智能化、轻量化水平持续提升，适配更复杂场景，释放新增需求。

技术融合推动产品性能持续升级，预计2030年，57%以上的新型机器人控制器将支持人工智能运动控制，52%集成边缘计算，47%提供数字孪生兼容性，能够将计算成本降低5.2到6.5倍，更适配资源受限的嵌入式部署。同时，高精度运动控制技术持续突破，控制器定位精度将进一步提升，满足半导体、航空航天等高端场景需求，推动高端控制器需求释放，带动市场规模增长。

规模预测

机器人控制器行业规模



政策梳理

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《"机器人+"应用行动实施方案》	工业和信息化部、教育部、公安部、民政部、财政部、人力资源社会保障部、住房城乡建设部、交通运输部、农业农村部、卫生健康委、应急部、市场监管总局、能源局、国防科工局、邮政局、矿山安监局、药监局	2023-01-18	9
政策内容	提出到2025年制造业机器人密度较2020年实现翻番，聚焦制造业、农业、建筑、能源、商贸物流、医疗健康、养老服务、教育、商业社区服务、安全应急和极限环境应用等十大重点领域，推动机器人应用拓展和深化。			
政策解读	该方案从需求侧系统性拓展机器人应用场景，制造业机器人密度翻番的目标直接拉动工业机器人及其控制器的增量需求。十大应用领域的明确划定，推动控制器企业针对不同场景开发差异化工艺算法，加速控制器从通用型向行业专用型演进。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《"十四五"智能制造发展规划》	工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、科技部、财政部、人力资源社会保障部、市场监管总局、国资委	2021-12-27	8
政策内容	提出大力发展智能制造装备，针对感知、控制、决策、执行等环节短板弱项加强攻关，突破高端分布式控制系统、可编程逻辑控制器等工业控制装备，到2025年智能制造装备市场满足率超过70%。			
政策解读	该规划将控制器明确纳入智能制造装备突破重点，从需求侧推动制造业数字化转型对高性能控制器的需求释放，同时从供给侧推动国产控制器在PLC、分布式控制系统等品类的技术突破，拓展了机器人控制器的市场边界。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《"十四五"机器人产业发展规划》	工业和信息化部、国家发展改革委等十五部门	2021-12-27	9
政策内容	提出到2025年，一批机器人核心技术和高端产品取得突破，关键零部件性能和可靠性达到国际同类产品水平，机器人产业营业收入年均增速超过20%，形成一批具有国际竞争力的领军企业及专精特新“小巨人”企业。			
政策解读	该规划在零部件国产化基础上进一步强调核心技术自主可控与产业生态建设，推动控制器企业向高端化、智能化方向升级，并鼓励专精特新企业在控制器等细分领域深耕，为卡诺普等专业化企业提供了发展政策依据。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《机器人产业发展规划（2016-2020年）》	工业和信息化部、国家发展改革委、财政部	2016-04-26	9
政策内容	提出"十三五"期间机器人关键零部件取得重大突破的目标，要求机器人用高速高性能控制器、精密减速器、伺服电机及驱动器的性能与可靠性达到国外同类产品水平，在六轴及以上工业机器人中实现批量应用，市场占有率达到50%以上。			
政策解读	该规划首次对控制器等关键零部件的国产化提出量化目标（市占率50%），并从质量稳定性与批量生产能力两个维度明确攻关方向，推动了国产控制器从实验室阶段进入规模化应用阶段，为行业快速发展期提供了政策保障。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《中国制造2025》	国务院	2015-05-18	9
政策内容	将“高档数控机床和机器人”列为十大重点领域之一，明确突破机器人本体、减速器、伺服电机、控制器、传感器等关键零部件及系统集成设计制造技术瓶颈，促进机器人标准化、模块化发展，扩大市场应用			
政策解读	该政策首次将机器人控制器等核心零部件的国产化突破提升至国家制造强国战略层面，明确了关键零部件自主可控的方向，为后续一系列产业扶持政策奠定了纲领性基础，直接推动了国内控制器企业加大研发投入。			
政策性质	指导性政策			

竞争格局

机器人控制器竞争格局概况

机器人控制器行业呈现以下梯队情况: 第一梯队公司有上海发那科机器人有限公司、ABB（中国）有限公司、安川电机（中国）有限公司、库卡机器人（上海）有限公司等; 第二梯队公司有南京埃斯顿自动化股份有限公司、深圳市汇川技术股份有限公司等; 第三梯队公司有成都卡诺普机器人技术股份有限公司、固高科技股份有限公司、武汉华中数控股份有限公司、上海新时达电气股份有限公司等。

机器人控制器行业竞争格局形成的历史原因如下：

政策赋能推动国产化替代，本土企业获得发展机遇，逐步打破外资垄断。

1. 国家及地方层面密集出台政策支持机器人核心零部件国产化。

2020-2025年，国家构建起“顶层设计—专项规划—地方配套”的三级政策体系，将机器人控制器列为重点突破领域，《“十四五”机器人产业发展规划》明确提出“突破高精度运动控制技术、多机协同控制技术”，设立机器人产业发展专项资金，对控制器研发给予最高5,000万元的资金支持。同时，研发费用加计扣除比例从75%提高至100%，地方政府同步出台配套补贴政策，深圳市对购买国产控制器的系统集成商给予15%的采购补贴，有效降低本土企业研发与市场推广成本。

2. 本土企业突破技术瓶颈，逐步打破外资品牌长期主导的竞争格局。

政策推动下，国产控制器国产化率快速提升，从2020年的31%提升至2025年的49%，其中中低端市场国产化率已达92%，逐步实现全面替代。2025年，工信部公布的100个机器人典型应用案例中，搭载国产控制器的占比达45%，较2020年提升20个百分点，本土企业借助政策红利，逐步抢占中低端市场，打破了发那科、ABB等外资品牌长期垄断的竞争格局。

下游需求结构分化，中低端场景需求旺盛，适配本土企业发展定位。

1. 下游工业机器人、服务机器人中低端场景需求旺盛。

2020-2025年，下游应用场景持续拓展，工业机器人中低端场景（如普通搬运、简单装配）需求占比达78%，服务机器人中低端场景（如普通物流、基础养老）需求年均增长45%，此类场景对控制器的定位精度、响应速度要求适中，无需高端进口产品，恰好适配本土企业的产品定位。同时，下游中小企业采购预算有限，更倾向于选择性价比高的国产控制器，进一步扩大了本土企业的市场份额。

2. 细分场景对控制器精度、性能要求适中，适配本土企业产品定位，为本土企业提供了广阔的市场空间。

细分场景来看，新能源汽车领域2025年对机器人控制器的采购占比已超过25%，其中中低端控制器需求占比达80%，本土企业凭借快速响应和定制化优势，在该领域市占率达50%以上；3C电子领域因产品迭代快、产线切换频繁，对柔性化控制器需求旺盛，国产控制器适配率达68%，较2020年提升30个百分点，中低端场景需求旺盛，推动本土企业崛起，重塑了行业竞争格局。

机器人控制器行业竞争格局未来变化的趋势如下：

国产化替代向高端领域延伸，外资品牌份额持续收缩，本土龙头竞争力进一步提升。

1. 本土企业将持续攻坚高端核心技术，高端控制器国产化率稳步提升。

未来五年，国家将持续加大高端控制器技术攻关支持力度，工信部“智能制造装备创新发展工程”将重点支持高精度运动控制算法、多轴协同控制等“卡脖子”技术突破，预计2030年高端控制器国产化率将提升至60%以上。本土龙头企业将加速高端产品研发，汇川技术、埃斯顿等企业已布局高端控制器研发，计划2028年前推出算力≥200TOPS的高端产品，适配半导体、航空航天等高端场景。

2. 外资品牌在高端市场的份额持续收缩，本土龙头企业逐步主导高端市场竞争。

外资品牌在高端市场的垄断地位将逐步被打破，其高端市场份额将从2025年的75%收缩至2030年的40%以下。同时，本土龙头企业将通过技术迭代与规模化生产，进一步缩小与外资品牌的性能差距，预计2030年国产高端控制器的平均无故障运行时间将突破30,000小时，达到国际先进水平，逐步主导高端市场竞争，推动竞争格局向国产主导转变。

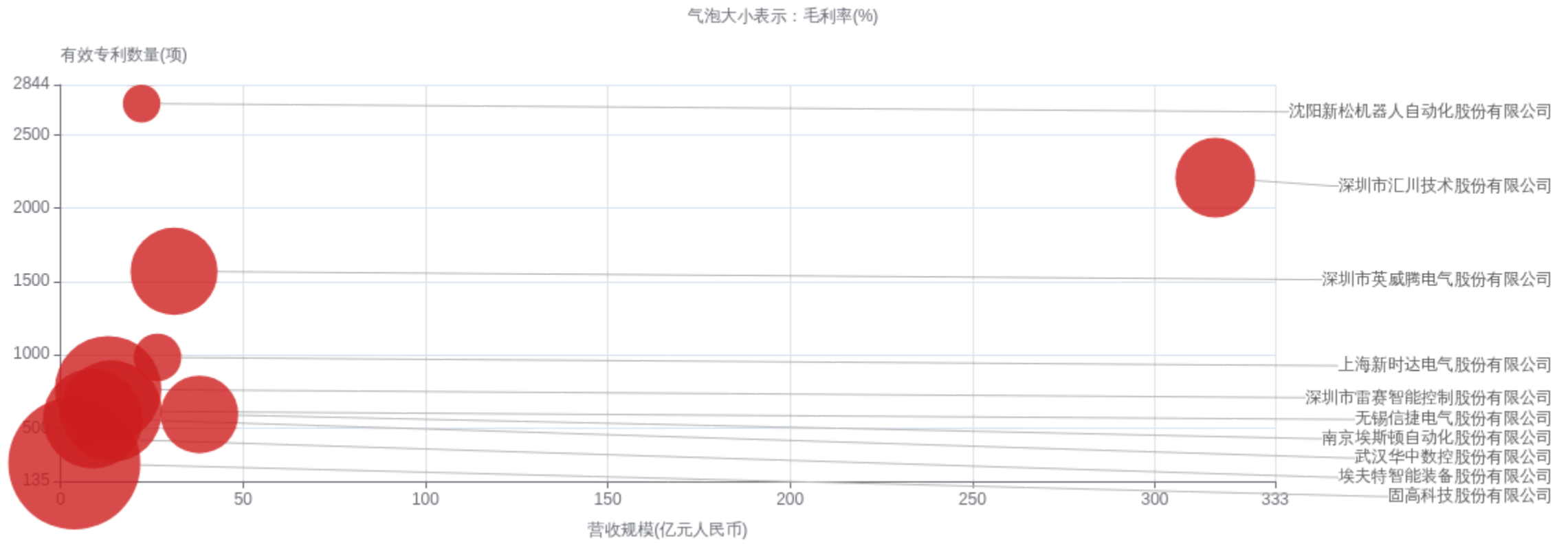
预计行业集中度持续提升，中小企业加速出清，头部企业并购整合加剧。

1. 行业技术壁垒与准入门槛持续提升，缺乏核心技术的中小企业加速出清。

未来，行业技术壁垒将持续抬高，高端核心技术（如高精度插补算法、实时操作系统）研发投入持续增加，中小企业因资金、技术不足，难以维持运营，预计2026-2030年，行业中小企业数量将减少40%以上，逐步实现出清。同时，行业标准不断完善，将进一步提高市场准入门槛，规范市场竞争，避免低质产品无序竞争，推动资源向头部企业集中。

2. 预计头部企业通过并购整合产业链资源，扩大市场份额，行业集中度进一步提高。

头部企业将加速并购整合产业链资源，扩大产品布局与市场份额，预计2030年行业CR5将从2025年的68.3%提升至80%以上。汇川技术、新松机器人等龙头企业将通过并购上游核心零部件企业、下游应用企业，完善产业链布局，提升协同竞争力，其中汇川技术计划2028年前完成2-3家高端算法企业并购，进一步巩固行业领先地位，形成“头部主导、少数跟随”的竞争格局。



上市公司速览

南京埃斯顿自动化股份有限公司（ 002747 ）				深圳市汇川技术股份有限公司（ 300124 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	32.3亿元 >	26.9	33.1	-	201.2亿元 >	23.9	35.8

上海新时达电气股份有限公司（ 002527 ）				埃夫特智能装备股份有限公司（ 688165 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	25.8亿元 >	7.4	18.4	-	14.3亿元 >	44.5	15.9

沈阳新松机器人自动化股份有限公司（ 300024 ）				武汉华中数控股份有限公司（ 300161 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	24.1亿元 >	33.1	13.4	-	13.0亿元 >	33.3	32.6

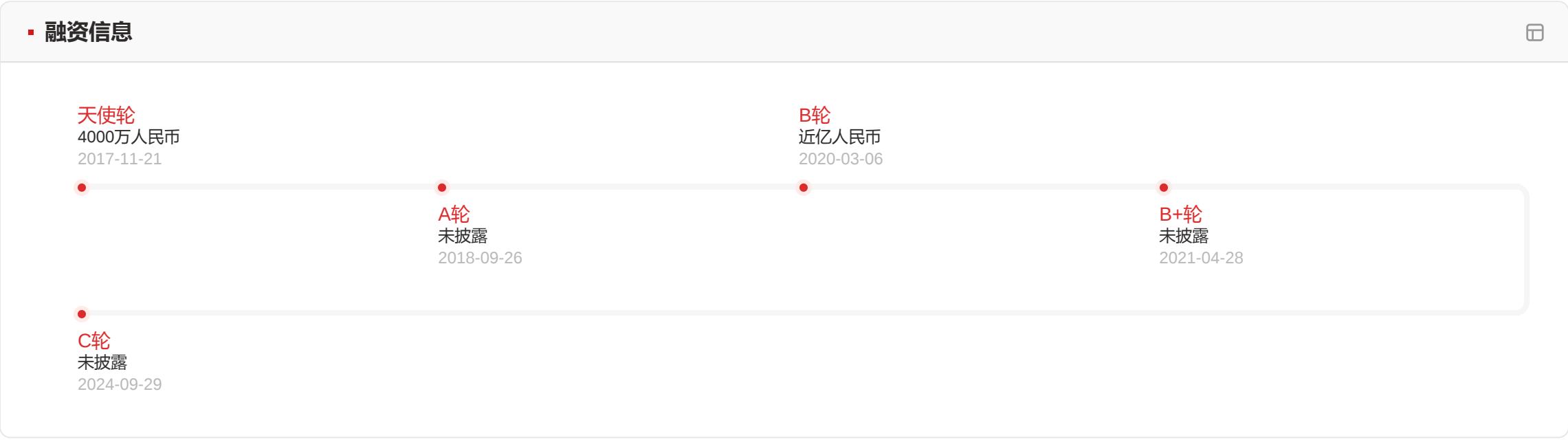
深圳市雷赛智能控制股份有限公司（ 002979 ）				上海步科自动化股份有限公司（ 688160 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	11.6亿元 >	9.6	38.6	-	3.7亿元 >	-6.9	38.4

苏州绿的谐波传动科技股份有限公司（ 688017 ）				杭州海康威视数字技术股份有限公司（ 002415 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	2.5亿元 >	-26.3	41.7	-	612.8亿元 >	2.6	44.9

企业分析

1 成都卡诺普机器人技术股份有限公司

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	4500万人民币
企业总部	成都市	行业	通用设备制造业
法人	李良军	统一社会信用代码	9151010805253547XQ
企业类型	股份有限公司（港澳台投资、未上市）	成立时间	2012-09-05
品牌名称	成都卡诺普机器人技术股份有限公司	经营范围	工业自动化设备、电子产品、物联网产品、机电设备的研发、生产、系统集成、销售和技术服务，软件开发，房屋租赁，货物进出口。（依法须经批准的项目批准的，经相关部门批准后方可开展经营活动）。



公司竞争优势

▪ 竞争优势
卡诺普的竞争优势在于从控制器起家逐步构建的全产业链能力。2018年公司控制器累计出货超4万套，占国产机器人控制器市场50%，国产焊接控制器细分市场占有率超80%。公司率先攻克驱控一体化技术，成本与效能各优化约30%。2017年切入整机市场，2019年首年销量即破千台。目前拥有297项有效知识产权，积累焊接、喷涂、码垛、视觉等十余项工艺包，完成3万余项市场应用，参与制定5项工业机器人国家标准，获评国家专精特新"小巨人"企业。

卡诺普公司公告

2 南京埃斯顿自动化股份有限公司【002747】

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	87101.8453万人民币
企业总部	南京市	行业	仪器仪表制造业
法人	吴波	统一社会信用代码	91320100736056891U
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2002-02-25
品牌名称	南京埃斯顿自动化股份有限公司	经营范围	生产、开发、服务各类机电一体化产品、自动控制、运动控制、驱动装置、计算机应用软件、伺服液压控制及系统集成；销售自产产品；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：工业机器人制造；智能机器人的研发；人工智能应用软件开发；工业互联网数据服务；电子元器件制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

■ 财务数据分析										
财务指标	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
销售现金流/营业收入	0.56	0.8	0.75	0.88	1	0.91	0.79	0.65	1.13	0.87
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	21.8592	49.5562	52.6065	54.6104	65.04	58.7798	62.7919	72.008	81.336	78.5572
营业总收入同比增长(%)	40.4032	58.6944	35.7195	-2.708	58.7446	20.3258	28.4865	19.8715	-13.826	21.9329
归属净利润同比增长(%)	33.989	35.6678	8.7916	-35.04	103.9717	-4.7522	36.2805	-18.7979	-700.1431	105.5491
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	121.6997	119.8642	125.9622	190.4064	96.4854	93.1296	107.3738	120.3602	160.561	141.9842
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	3.8328	1.5727	1.2973	0.9794	1.2205	1.3924	1.3514	1.133	1.0086	1.0227
每股经营现金流(元)	-0.2367	-0.0267	0.0172	0.1351	0.3817	0.3586	0.0311	0.0344	-0.0846	0.5815
毛利率(%)	31.6471	33.4361	35.9855	36.0071	34.1269	32.5403	33.8511	31.9315	29.5679	29.45
流动负债/总负债(%)	82.2023	73.5698	82.752	82.6615	56.2738	62.2652	64.0422	69.2142	72.8927	70.4056
速动比率	1.6771	0.9112	0.7662	0.7865	0.9137	1.0666	1.0107	0.8662	0.7223	0.739
摊薄总资产收益率(%)	5.8088	3.984	3.3263	2.3796	3.2002	2.4752	2.3996	1.4477	-8.0799	0.4638
营业总收入滚动环比增长(%)	17.9239	67.8397	16.7374	58.6394	/	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	9.5691	76.8763	121.5686	54.438	/	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	8.41	6.27	6.46	4.01	7.11	5.75	6.2	5.11	/	/
基本每股收益(元)	0.27	0.11	0.12	0.08	0.15	0.14	0.19	0.16	-0.93	0.05
净利率(%)	11.2361	9.4562	7.798	6.2006	6.0377	5.1936	4.7119	2.8526	-20.3796	0.9279
总资产周转率(次)	0.517	0.4213	0.4266	0.3838	0.53	0.4766	0.5093	0.5075	0.3965	0.4999
归属净利润滚动环比增长(%)	61.1	81.6918	111.9839	1200.7921	/	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	3.5982	0.6075	0.6229	0.6129	0.6067	1.4603	1.406	1.1484	1.1604	1.1621
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	102.1943	122.3242	129.4824	135.5673	119.4109	150.075	153.0938	158.9264	218.8982	186.5575
营业总收入(元)	678349722.03	1076503102.66	1461024578.26	1421459715.27	2510166560.85	3020377352.56	3880778517.66	4651949253.97	4008771676.12	4888010963.64
每股未分配利润(元)	0.7234	0.2822	0.322	0.3191	0.4928	0.571	0.7194	0.8345	-0.1592	-0.1073
稀释每股收益(元)	0.27	0.11	0.12	0.08	0.15	0.14	0.19	0.16	-0.93	0.05
归属净利润(元)	68589624.19	93054044.54	101234961.81	65762217.08	128118649.53	122030252.03	166303391.26	135041886.09	-8104444512.94	44972202.09
扣非每股收益(元)	0.19	0.09	0.08	/	/	/	/	/	/	/
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	-0.2367	-0.0267	0.0172	0.1351	0.3817	0.3586	0.0311	0.0344	-0.0846	0.5815

公司竞争优势

▪ 竞争优势

埃斯顿的竞争优势根植于"AIIMadebyESTUN"全链路自主研发战略，已实现控制器、操作系统及伺服系统三大核心技术完全自主权，核心部件自主化率达95%以上。产品线覆盖3-1200kg负载共95款机器人产品，新一代NGC控制器在动态精度与协同效率上首次达到进口高端品牌水平。公司通过并购英国Trio、德国CLOOS等企业补强运动控制与焊接技术短板，构建覆盖75个国家的全球服务网络。

埃斯顿公司公告

3 深圳市汇川技术股份有限公司【300124】

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	269526.73万人民币
企业总部	深圳市	行业	仪器仪表制造业
法人	朱兴明	统一社会信用代码	914403007488656882
企业类型	股份有限公司(上市)	成立时间	2003-04-09
品牌名称	深圳市汇川技术股份有限公司	经营范围	工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及系统销售；智能机器人的研发；智能机器人销售；工业机器人制造；工业机器人销售；工业机器人安装、维修；电机制造；电机及其控制系统研发；虚拟现实设备制造；软件开发；输配电及控制设备制造；机械设备销售；机械设备研发；机械电气设备制造；机械电气设备销售；其他通用仪器制造；电力电子元器件制造；物联网技术研发；物联网设备制造；互联网设备制造；工业互联网数据服务；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；配电开关控制设备研发；电力电子元器件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业总部管理；以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）货物进出口；技术进出口；电气安装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

■ 财务数据分析									
财务指标	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
销售现金流/营业收入	0.7	0.71	0.8	0.95	0.77	0.75	0.76	0.73	0.82
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	37.5173	36.7149	36.7357	39.968	40.9272	40.1904	48.7102	48.9333	50.2803
营业总收入同比增长(%)	32.1063	30.5256	22.9641	25.8073	55.761	55.8749	28.2282	32.2128	21.7654
归属净利润同比增长(%)	15.1438	13.7582	10.0804	-18.4217	120.6179	70.1506	20.8865	9.7714	-9.6243
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	94.0439	96.0743	103.8242	107.2035	89.065	78.2262	100.9353	123.3997	130.2773
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	2.2378	2.241	2.1872	1.8056	2.0924	1.8425	1.6136	1.5907	1.3028
每股经营现金流(元)	0.2532	0.2955	0.2835	0.7861	0.8532	0.6702	1.2039	1.259	2.6744
毛利率(%)	48.1152	45.1168	41.8118	37.6475	38.9594	35.8189	35.0095	33.5478	28.7021
流动负债/总负债(%)	95.4545	95.0222	92.6985	88.542	78.0161	91.0964	84.0798	81.9977	81.3016
速动比率	1.3605	1.7045	1.2588	1.4433	1.686	1.4209	1.2722	1.2726	1.0052
摊薄总资产收益率(%)	14.0825	12.8238	12.4762	8.0121	13.012	16.0213	13.0032	10.8327	8.1902
营业总收入滚动环比增长(%)	22.0878	38.1562	31.984	13.3689	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	-23.2306	10.8867	16.0619	10.733	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	21.49	20.98	19.99	13.79	21.7	27.35	24.31	21.66	/
基本每股收益(元)	0.59	0.65	0.71	0.58	1.22	1.37	1.64	1.78	1.6
净利率(%)	26.7803	22.8448	20.5762	13.6683	18.9526	20.5143	18.7954	15.6988	11.734
总资产周转率(次)	0.5259	0.5613	0.6063	0.5862	0.6866	0.781	0.6918	0.69	0.698
归属净利润滚动环比增长(%)	-18.8994	14.3919	25.1164	23.6188	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	0.7713	0.8228	0.8179	1.6245	1.6478	1.598	1.796	2.1184	2.2832
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	125.8081	122.3533	120.854	116.1515	106.2731	104.4599	117.7664	105.9665	91.4611
营业总收入(元)	3660045212.97	4777295690.69	5874357770.64	7390370858.4	11511316766.18	17943256595.29	23008312443.12	30419925397.64	37040952138.72
每股未分配利润(元)	1.1695	1.4774	1.8435	2.1574	3.1704	3.1028	4.3262	5.6471	6.7199
稀释每股收益(元)	0.58	0.65	0.71	0.58	1.21	1.36	1.63	1.78	1.6
归属净利润(元)	931837483.76	1060041825.69	1166898440.51	951936269.85	2100142115.63	3573404586.07	4319762362.29	4741863347.2	4285493340.7
扣非每股收益(元)	0.54	0.57	0.64	0.49	/	/	/	/	/
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	0.2532	0.2955	0.2835	0.7861	0.8532	0.6702	1.2039	1.259	2.6744

公司竞争优势

▪ 竞争优势

汇川技术的竞争优势体现在工业自动化全产品矩阵与"伺服+控制器"横向协同能力。公司以变频器、伺服系统起家，2023年伺服系统国内市场份额达28.2%，超越日系品牌居国内第一。在控制器领域，自主研发的PLC与运动控制器已在锂电、光伏等新能源制造领域实现对部分国际品牌的替代。公司通过伺服驱动与控制器的深度耦合，为下游客户提供一体化运动控制解决方案，2024年前三季度跻身中国工业机器人市场出货量TOP10。

汇川技术公司公告

附录

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、提起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

成为头豹会员—享专属权益

- 成为头豹会员，尊享头豹海量数据库内容及定制化研究咨询服务
- 头豹已累积上万本行业报告、词条报告，拥有20万+注册用户，沉淀100万+原创数据元素
- 头豹优势：行业覆盖全、数据量庞大、研究内容应用场景广泛，并有专业分析师团队为您提供定制化服务，助力企业展业

报告次卡

任意10本报告
阅读权益（一年有效）

¥598 /年

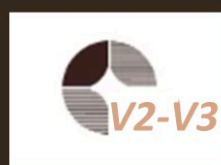
企业标准版



适用于研究频次高的用户或企业
无限量阅读全站报告
升级报告下载量
专享企业服务
定制词条报告

¥50,000 /年

企业专业版/旗舰版



满足定制研究需求的企业用户
定制深度研究报告
按需下载报告
分析师一对一沟通
专享所有核心功能

¥150,000+ /年

购买与咨询

咨询邮箱：

nancy.wang@frostchina.com

客服电话：

400-072-5588



头豹
LeadLeo

www.leadleo.com
400-072-5588