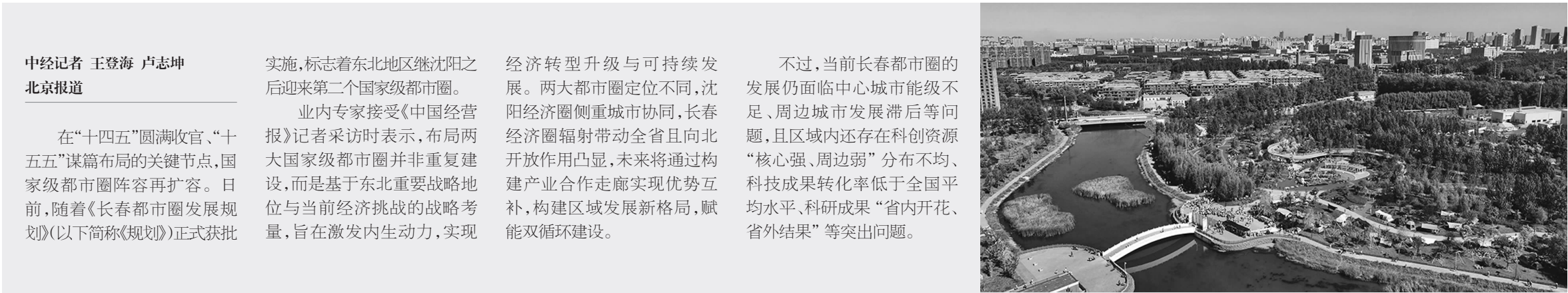


东北再落关键子 长春都市圈将打造成为科技创新策源地



图为长春城景图。

政府官网/图

“双圈”并立

东北作为我国重要的工业基地和粮食产区,在国家经济发展中占据着举足轻重的地位。

继沈阳都市圈之后,东北地区迎来了第二个国家级都市圈。此次获批的长春都市圈以长春市为中心,由吉林市、四平市、辽源市共同组成。规划范围面积约为2.97万平方公里,常住人口约为1210万人。辐射范围包括吉林市永吉县、磐石市,四平市梨树县,辽源市东辽县、东丰县,松原市区、前郭县、扶余市、长岭县,梅河口市等区域。

值得关注的是,长春都市圈并非东北地区首个国家级都市圈。早在2023年2月,《沈阳都市圈发展规划》便已获批,成为东北首个

错位发展

长春现代化都市圈经济总量占全省比重高达67%,产业基础扎实,产业上下游联系紧密。

在都市圈发展过程中,中心城市与周边城市的关系始终是核心议题。对于长春都市圈而言,中心城市长春虽具备一定产业基础和资源集聚能力,但与国内其他发达都市圈相比,整体能级仍有差距,且周边城市发展相对滞后。

数据显示,2024年长春GDP为7632.19亿元,在全国已获批的国家级都市圈中心城市中排名靠后,而吉林、四平、辽源等周边城市经济体量也相对偏小。有观点认为,中心城市能级不足直接制约了辐射效应。

“长春在省内一城独大确实造成一定的虹吸效应,人才、资本等优

质要素向长春集中,而且长春相比其他一线、二线城市或者沈阳大连经济总量有差距,但是这并不意味着难以形成对全省发展的支撑效应。”周彬表示,长春需从要素驱动向创新驱动转变,依托吉林大学、长春光机所等高校和科研机构,强化科技创新策源功能,推动产业高端化发展。根据各城市资源禀赋和产业基础,形成差异化、互补化的发展格局。推动长春的汽车、高端装备等产业向周边城市梯度转移配套环节,共同建设产业走廊、产业园等合作园区。围绕长春打造一小时交通圈,共享基础设施与政策资源。

“长春现代化都市圈经济总量占全省比重高达67%,产业基础扎实,产业上下游联系紧密。”吉林省发改委副主任赵姝丽表示,长春现代化都市圈可以从打造体现吉林特色的现代化产业体系的强支撑、推动形成差异化的产业布局、加快形成新的经济增长点和增长极等方面发挥作用。

为此,《规划》提出,加快传统产业转型升级,推动汽车产业向新能源和智能网联转型、装备制造业向高端智能升级、农产品加工向绿色精深拓展、化工产业向精细低碳转型,筑牢产业发展根基。

更凸显。新发展格局下,打破行政区划经济壁垒,推动区域优势互补、合作发展、高质量发展也是“十五五”规划建议里面的重要精神。

“两大都市圈将通过构建连接哈尔滨、长春、沈阳、大连的产业合作和开放合作走廊,在现代农业、先进制造、科技创新、冰雪文旅等领域实现优势互补。”周彬认为,通过双圈联动,可在东北地区构建优势互补、多极支撑的区域发展新格局,为国内国际双循环建设赋能,改变过去不同地区发展不平衡的状况,促进生产要素在更大范围内的自由流动和优化配置。

同时,做大做强战略性新兴产业,重点发展光电信息、生物医药和生命健康、绿色能源、新材料、航空航天等领域,培育形成新的产业增长极。积极布局未来产业新赛道,在氢能与新型储能、高端医疗器械和创新药、前沿新材料、新型半导体、具身智能、数字经济等领域抢占发展先机,构建多元融合的现代化产业体系。

为避免产业同质化,长春现代化都市圈统筹考虑都市圈内各城市的资源禀赋、产业基础、自身定位和科研条件,推动不同地区形成差异化的产业布局,实现优势互补、联动发展。

科创突围

长春科研成果“省内开花、省外结果”的现象突出。

科技创新是区域经济高质量发展发展的“第一动力”,《规划》明确提出要将长春现代化都市圈打造为科技创新策源地。

事实上,长春都市圈的科创“家底”颇为丰厚,区域内聚集了吉林大学、东北师范大学、东北电力大学等57所高校,以及中国科学院长春光机所、长春应化所、东北地理所等一大批国家级研究机构。作为中心城市的长春,更是拥有10个全国重点实验室,134个省重点实验室,在2024年自然指数全球科研城市排名中位列第30名,再加上长光卫星、中车长客等具备科创能力的龙头企业,长春无疑是都市圈科创的“龙头”。

但亮眼的“家底”背后,问题同样突出。比如,科创资源“核心强、周边弱”的差距显著,四平、辽源等周边城市在科创方面的发展与中心城市长春相比,差距较大,高新技术企业数量远远少于长春。更关键的痛点在于,长春虽有中国科学院长春光机所、吉林大学等顶尖科研机构,科技成果转化率低于全国平均水平。

“我认为主要在于创新生态不完善,缺乏足够的技术转移专业机构和复合型人才,例如资产评估、会计师、律师等;同时,科技金融培育不充分,本地金融市

场对早期科技成果的支持力度不足,外地的资金又难以引入。”周彬表示。

此外,长春科研成果“省内开花、省外结果”的现象突出。业内专家分析认为,长春的科研成果多集中在高端制造、光电信息、生物医药等前沿领域,但本地中小企业普遍存在技术吸收能力弱、资金短缺、产业链配套不完善等问题,科研成果与市场需求脱节,而长三角、珠三角等地区拥有完善的产业链配套、充足的资金支持与灵活的政策环境,对长春的科研成果具有更强的吸引力。

周彬也观察到,“省内开花、省外结果”现象或案例在东北地区屡见不鲜。那么如何破解,长春如何让“省内开花”更艳?

周彬表示,一要激励科技人员创新创业,推行“先投后股”“先使用后付费”等改革举措,支持科研人员带着科技成果创办企业。二要培育创新服务生态,鼓励建设新质生产力发展促进中心,常态化开展企业产品首发、首展。打造服务企业全生命周期的金融生态,鼓励创业资本、耐心资本发展。三要搭建高能级创新平台,支持吉林大学、中国科学院等相关机构推行一体化创新模式,整合高校、科研院所与企业资源。

聚焦“长期主义” 埃夫特押注“超级工厂”

中经记者 黄永旭 卢志坤 北京报道

“本报告期净利润为亏损状态,预计2025年全年净利润仍为亏损状态。”埃夫特智能机器人股份有限公司(以下简称“埃夫特”,688165.SH)在日前披露的季报中,对投资者作出了明确的风险提示。

“增量不增收、增收不增利”

今年,我国制造业智能化转型需求持续释放,市场需求旺盛,工业机器人产量实现高速增长。国家统计局发布的数据显示,前三季度,我国工业机器人产量同比增长29.8%。产量增长的同时,销量也同步增长,而且不断走俏国际市场。

资料显示,埃夫特于2020年7月在上海证券交易所上市,是国内工业机器人领域的重要企业,主营业务为工业机器人整机及其核心零部件、系统集成的研发、生产、销售,主要产品包括机器人整机、系统集成设备等。

事实上,随着市场对国产品牌机器人的认可和需求的释放,自2024年以来,埃夫特机器人产量、销量均实现大幅上涨。但是,在此背景下,埃夫特2025年三季度却仍是一份“败报”,营业额、净利润都同比下降,盈利压力突出。

从财报数据来看,2024年前三季度,公司实现10.18亿元营收,到2025年前三季度,营收已缩水至7.02亿元,降幅超三成;归母净利润从2024年第三季度的亏损1.05亿元,扩大至2025年同期的2.00亿元,亏损幅度近乎翻倍。

《中国经营报》记者了解到,作为科创板机器人龙头企业,埃夫特自上市以来,尚未实现盈利。今年三季报业绩,亏损仍未遏制,且同比再度扩大。在战略调整后,工业机器人行业内卷加剧,整个行业出现了“增量不增收、增收不增利”的情况,埃夫特

基于三季报的“糟糕”业绩,埃夫特方面表示,2025年前三季度营业收入较上年同期下降31.03%,主要在于公司非战略业务系统集成业务收入下降57.26%所致。

一方面,2025年行业的价格竞争依然在持续,叠加公司对战略客户的策略性价格,公司的产品整体价格持续下降,机器人业务收入下降17.05%。

另一方面,欧洲汽车行业面临转型,电动汽车政策调整,以及成本压力、区域化和外部竞争等多重挑战影响下,公司的欧洲主要汽车主机厂客户推迟投资和削减在手订单,直接导致公司境外系统集成业务规模下降以及毛利率大幅下滑,公司集成业务收入受此影响整体下降57.26%。

此外,销售毛利率的持续走低,也是埃夫特盈利恶化的重要诱因。2024年年报中,公司销售毛利率尚且维持在17.20%的水平,然而,到2025年一季度,毛利率骤降至5.46%,尽管二、三季度略有回升,但前三季度整体仅为7.55%,较2024年同期下降近55.90个百分点。

无法独善其身,导致连续亏损仍在持续。

就公司经营情况、新建项目等相关问题,记者致函、致电埃夫特董办,一位工作人员表示,“部分问题涉及商业秘密不方便作答,其余以回函为准”,但截至发稿,未收到公司回复。

从主营业务来看,作为埃夫特的战略核心业务,机器人整机业务对公司盈利表现的影响举足轻重。三季报中,公司提到,机器人业务收入下降17.05%,但相关具体数据并未披露。不过,根据其上半年数据,该业务尚不足以扭转公司业绩。

据披露,2025年上半年,埃夫特工业机器人销售量比2024年同期增长近20%,高于中国市场平均增速,带动公司机器人产品市场占有率从2024年上半年的5.4%,增长到2025年上半年的5.5%。

但是,与此同时,市场竞争白热化带来的价格压力也更加突出,2025年上半年,产品整体价格持续下降,机器人业务收入下降7.44%。

机器人产品出货量持续增长,而营业收入却在缩减,这背后原因在于毛利率不断降低。2023年年报中,机器人整机业务的营收占比为45.30%,毛利率为22.41%,到2024年年报,该业务营收占比上升至59.24%,毛利率却降至19.27%,到2025年半年报,该业务营收占比升至72.77%,而此时的毛利率仅为12.09%。

财务压力加剧

多年的亏损下,埃夫特的现金流状况持续恶化,资产负债表变得“难看”,资产结构失衡。近三年,其资产规模稳中有降,但负债规模和负债率却连年攀升,资产流动性也逐步走弱。

记者梳理看到,2023年年末,埃夫特资产负债率为45.97%,到2024年年末,资产负债率上升至53.55%,截至2025年9月30日,资产负债率再度上升至56.16%。截至2023年三季报,埃夫特流动资产为24.82亿元,占资产总计的70.35%;截至2025年三季报,其流动资产降至23.81亿元,占比降至67.67%。

根据披露,截至2025年9月30日,埃夫特经营活动产生的现金流量净额为-21104.80万元,而2024年同期该指标为-487.71万元。而纵观公司上市5年来的财报,其中仅有2024年年报中,该

重仓机器人赛道

经过战略转型,埃夫特看到了机器人行业蕴含着巨大机遇和市场潜力,因此,在其聚焦机器人业务时,几乎倾注了所有资源,当然也包括IPO募资的剩余部分。

2024年8月30日埃夫特发布的《关于投建埃夫特机器人超级工厂暨全球总部项目的公告》提到,公司拟使用自有或自筹资金在安徽省芜湖市通过购买土地用于投资建设埃夫特机器人超级工厂暨全球总部项目(以下简称“超级工厂”),根据初步测算,项目总投资约人民币18.93亿元。

按照规划,超级工厂项目将

指标短暂回正为1140.93万元,其余报表中,全部为负,可见其“造血”压力之大。

对此,其三季报中指出,公司经营活动产生的现金流量净额为负且较上年同期扩大,主要系公司智能机器人研发投入大幅增加带来的人工薪酬以及采购支付金额大幅增加,以及年度汇算清缴后支付上年度各项税费等金额较上年同期大幅增加,同时收到的税费返还减少所致。

在成本控制方面,2025年前三季度,埃夫特“三费”总计2.20亿元,较上年同期增加656.78万元;其中,销售费用同比增长18.08%,管理费用同比增长4.18%,研发费用同比增长86.29%,财务费用同比减少55.32%。

值得注意的是,埃夫特在研发方面的投入大幅增加,2021—2025年三季报中,1—9月公司投

入研发费用总额分别是7666.75万元、7147.74万元、6862.48万元、7777.04万元、14488.03万元。相对应的,其研发投入占营业收入的比值分别为8.98%、7.24%、4.81%、7.64%、20.64%。

上市前四年,埃夫特的研发投入并不突出,研发占比均在9%以下,而2025年前三季度,研发投入较上年同期大幅增加86.29%,其研发占比也增至20.64%,可以看出,今年对研发的巨额投入,即是对聚焦资源加注机器人业务的重要体现。

当然,占当期营业收入两成的研发投入必然挤压利润空间。埃夫特方面表示,净利润亏损扩大一方面系收入规模不足和毛利率下降的影响所致,另一方面,公司为产品及技术研发保持了较高的投入,研发费用均较上年同期大幅增加。

采用自有知识产权和技术,新建集自动化装配、立体化仓库、数控加工中心、核心零部件生产、质量检测中心为一体的超级智能化数字工厂,含研发技术实验中心、行业运用工作站、埃夫特科创中心、展厅多元化的科研基地,项目建成并达产后预计可实现年产10万台高性能工业机器人。

而且在2024年11月,埃夫特董事会决定,将“下一代智能高性能工业机器人研发及产业化项目”等3个募投项目结项。同时,将剩余募集资金21228.89万元全部用于投建超级工厂项目。

经过10个月前期筹备,2025年9月1日,埃夫特在安徽省芜

湖市鸠江经济开发区举行了超级工厂暨全球总部项目(一期)开工仪式,此次开工也意味着超级工厂项目进入实质建设阶段。

记者梳理看到,2024年全年,埃夫特机器人产量和销量均不超过2万台。具体地,公司全年生产桌面及SCARA机器人、中小负载机器人、大负载机器人总计16333台,而全年销售量总计为15946台。

而按照规划,超级工厂未来全面达产后,预计将年产10万台工业机器人,远超当前产销规模。那么,未来投产后产能如何消化?该公司董办工作人员未给予回复。