

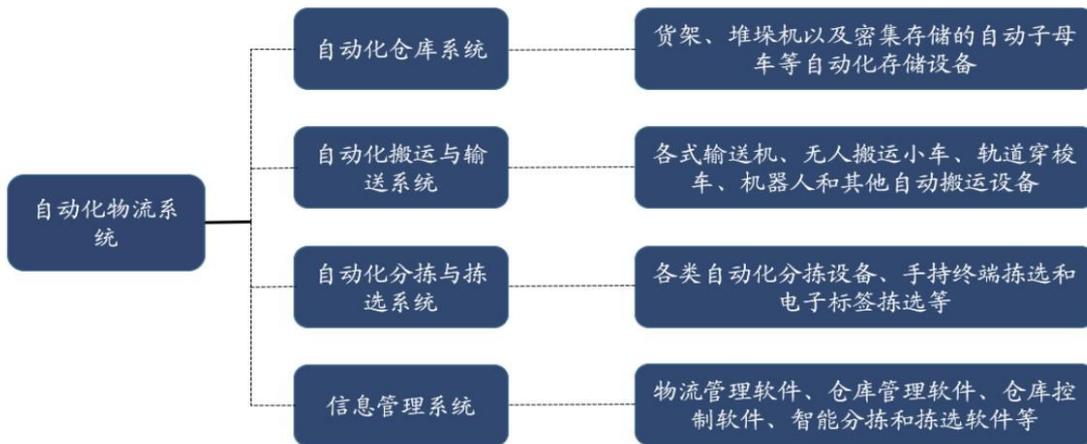
# 嘉准光电传感器拟合作行业（物流、道闸、停车）趋势分析

市场部 2022.07

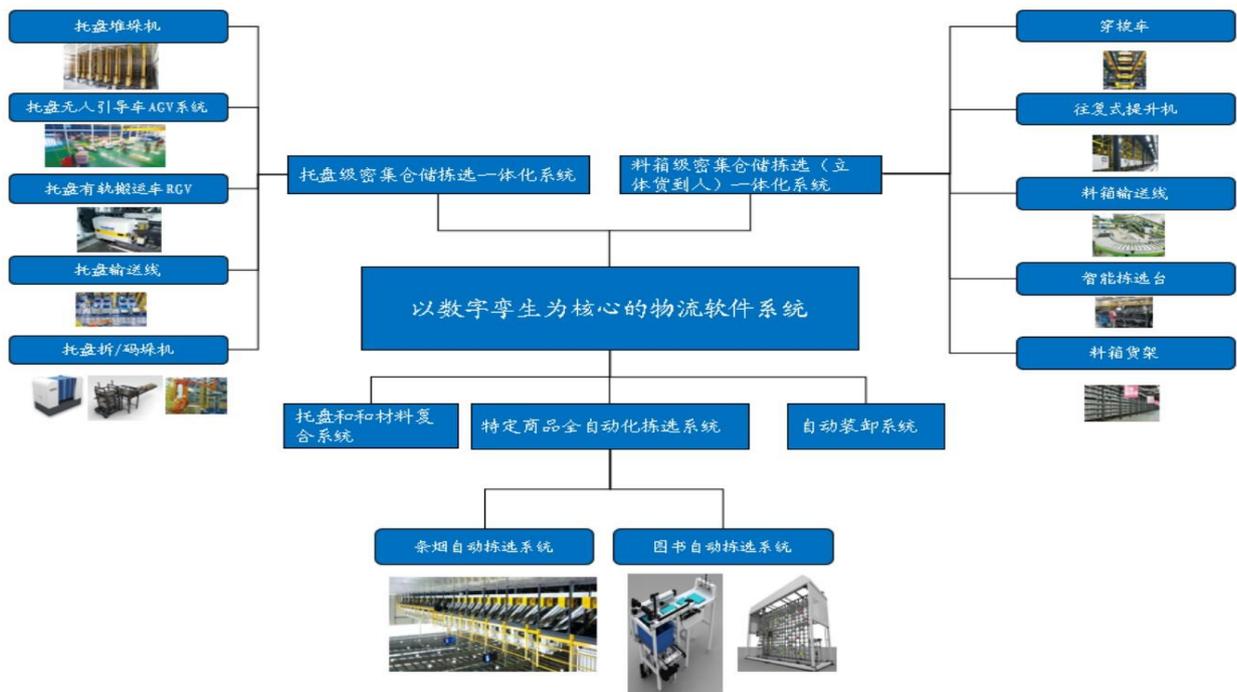
## 一、物流领域—物流装备行业正向智能自动化方向发展：

自动化物流系统由自动化仓库系统、自动化搬运与输送系统、自动化分拣与拣选系统及其电气控制和信息管理系统等部分组成。

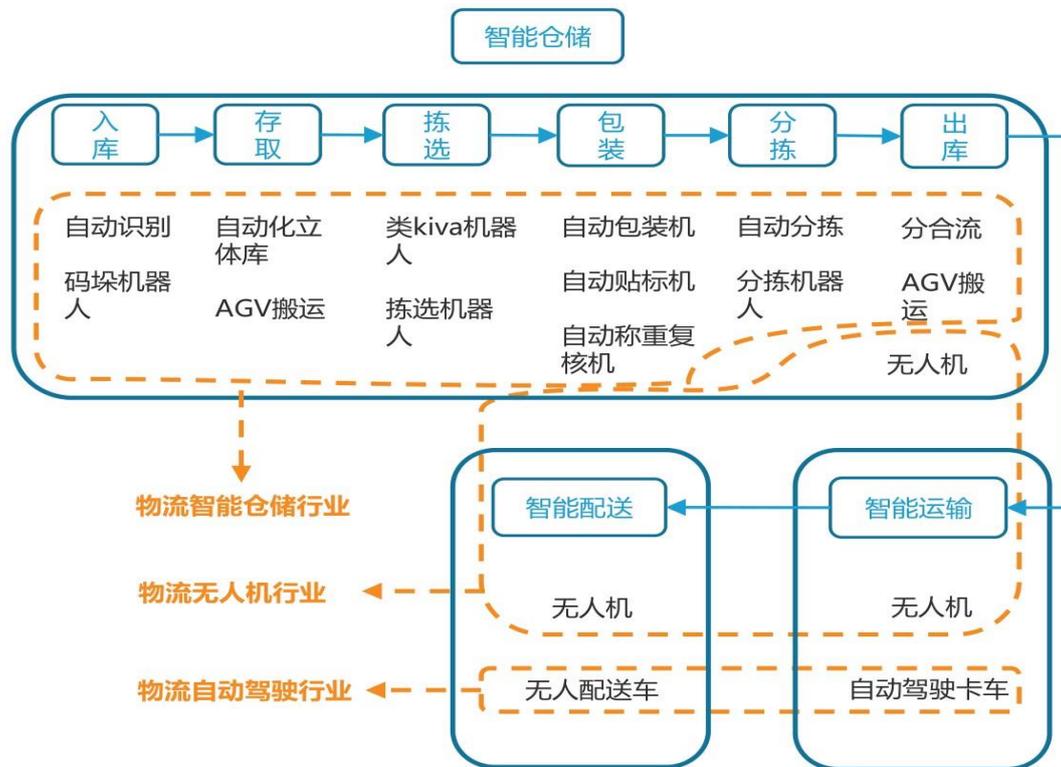
在智能物流行业中，上游为货架、辊筒、电机、光电开关、支腿框架等单机设备和零部件提供商；传统中游为物流装备生产厂家及物流软件开发商，目前中游环节的部分企业正从设备软件提供向服务提供渗透，积极成为自动化物流系统综合解决方案提供商；其中一部分由物流设备生产厂家发展起来，具备强硬件能力，另一部分由物流软件开发商发展起来，在软件上具备强竞争力；行业下游为烟草、医药、汽车、电商、零售等消费行业。



- 在自动化仓储系统、搬运输送、分拣拣选过程中，会使用大量的货架、堆垛机、自动储存设备，输送机、AGV 小车、机械手、轨道穿梭、分拣等设备，大量光电类传感器在整个系统的不同场景中，发挥不同的作用，如测物件的有无、测距离、测大小、测数量等功能的光电传感器。



- 从自动化物流系统核心组成部分仓储物流自动化系统看，其主要解决仓储物流的成本、效率及准确性问题，仓储物流自动化系统在短时间内将仓库的货品卸下并按照种类、货主、储位及发送地点进行快速准确的分类并送达指定地点。与人工拣相比，智能仓储物流自动化系统能连续大批量地分拣货物，分拣误差率低，能实现存储、分拣、输送和包装作业的无人化。
- 随着企业规模扩张、人力和土地成本的提升、企业降本增效需求的增强以及技术水平的发展，中国仓储自动化市场经过 10 年发展，通过电商、快递等行业的快速崛起，经历了一段高速发展时期，设备商行业规模从 2014 年的 400 亿提升至 2019 年的 857 亿，年复合增速达到 16.5%。根据 GGII 发布的《2020 年中国智能仓储行业调研报告》，中国的物流成本与发达国家相比依然有较大的降低空间，大部分行业在智能仓储方面的布局尚处于早期阶段，中国物流业的崛起将为仓储业的发展提供巨大的市场需求，相较于当前的需求，未来智能仓储具有更大的市场空间，预计到 2023 年智能仓储市场规模有望达到 1650 亿元。（资料来源：GGII，国海证券研究所整理）



- 智能仓储企业需要依据不同类型客户的需求及痛点提供具体化的解决方案，主要应用场景类型可分为以下几类：



- 我国自动化物流装备及分拣设备市场近年发展规模（单位：亿元）  
市场总量已维持 10 年高速增长，并自 2017、18 年开始，同比增速更有逐步放大趋势。



资料来源：物流技术与应用，国海证券研究所

资料来源：物流技术与应用，国海证券研究所

### ■ 国内物流自动化装备行业主要企业近年业绩增长情况

1、兰剑智能：软硬件自主，全流程智慧物流系统解决方案提供商；主要从事以物流机器人为核心的智能仓储物流自动化系统的研发、设计、生产、销售及服务，是一家以物流机器人为核心的智能仓储物流自动化系统解决方案提供商。主要产品是以智能机器人为核心的智能仓储物流自动化系统，并基于该系统提供自动化 RaaS 代运营、售后运营维护、技术咨询规划等服务。

物流与仓储自动化系统 2020 年占营收比重 87.4%，毛利率逐年小幅提升，基本维持 40%左右。

2017 年-2021 年分别实现营收 1.5/3.48/3.95/4.5/6 亿元，复合增速为 60%。

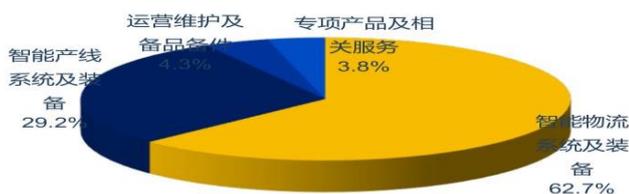
2、今天国际：自动化物流系统综合解决方案提供商；为客户提供一体化的仓储、配送自动化物流系统及服务，使客户实现物料出入库、存储、搬运输送、分拣与拣选、配送等物流活动的自动化、信息化和智能化；公司工业生产型自动化物流系统为给工业企业提供原材料、半成品、成品以及零备件等货物存储、输送和信息化管理，实现物料自动传输与订单自动处理，为生产过程提供科学合理的车间生产物流配送，满足生产过程物料准时配送的需求，提高生产配套效率、车间物流管理水平以及仓储管理能力，2020 年占公司营收比重 75.5%；

公司 2018-2021 年营收从 4.16 提升至 16 亿元，复合增速 70%。



今天国际 2020 年收入构成

3、昆船智能：昆船智能主要从事智能物流、智能产线方面的规划、研发、设计、生产、实施、运维等，致力于为流通配送和生产制造企业提供智能物流和智能产线的整体解决方案和核心技术装备。



昆船智能 2020 年收入构成

4、科捷智能：国内知名的智慧物流和智能制造解决方案提供商；主要为客户提供智慧物流领域的智能输送系统、智能分拣系统，以及智能制造领域的智能仓储系统和智能工厂系统，同时为客户提供核心设备以及信息化系统与解决方案等产品。主营业务分为智能物流系统（智能分拣、智能输送）和智能制造系统（智能仓储和智能工厂系统）；智慧物流系统服务于快递包裹、大件物流、电商零售及流通等场景的智能化输送分拣需求，主要客户包括顺丰、德邦、燕文物流、京东、苏宁、印度 Flipkart 等知名电商平台；智能制造系统主要服务于家电家居、汽车、通信电子、设备制造等制造业领域客户，为客户提供生产、存储、拣选、输送、包装、监控、管理等环节的智能化系统解决方案，主要客户包括海尔日日顺、四川长虹、喜临门等知名消费品牌厂商，以及赛轮轮胎、本田动力、徐工集团等大型工业制造企业。此外，公司的系统、设备及软件产品还被较为广泛地应用于各行业的在医药大健康、食品饮料、国防军工、材料及能源化工行业的智能化需求场景中也有所应用；

**公司 2018–2021 年分别实现营收 3.71/4.62/8.8 亿元，复合增速 53.9% ；**



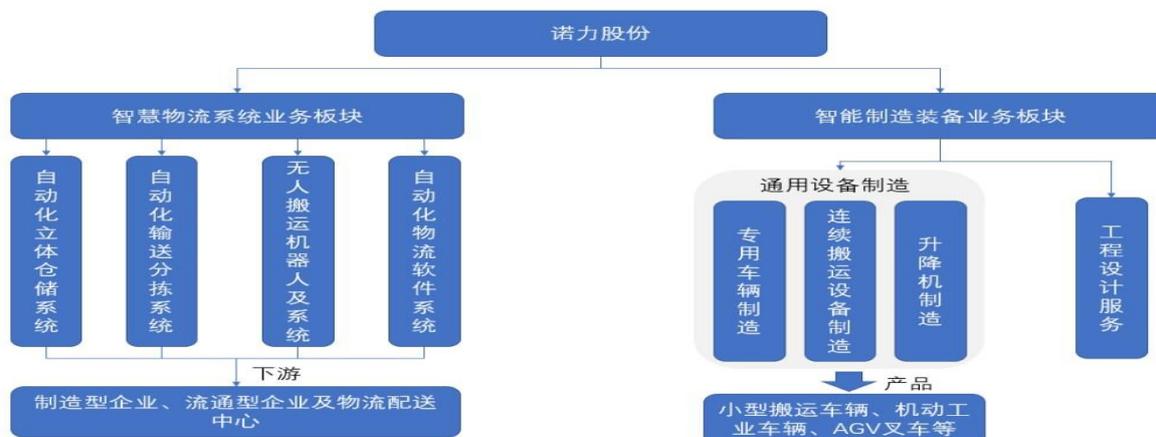
科捷智能 2020 年收入构成

5、东杰智能：智能工业领军服务商；提供智能制造系统总承包服务及个性化定制解决方案和智慧停车解决方案。公司业务包括智能制造系统总承包服务、智能生产解决方案、智能仓储解决方案、智能分拣解决方案、智能配送解决方案和智能立体停车解决方案，目前基本覆盖全国，市场已拓展至美国、德国、澳大利亚、日本、马来西亚等多个和地区。

**东杰智能 16 年~21 年销售业绩：2 亿/5 亿/7 亿/7.4 亿/10.4 亿/13 亿，年复合增长率 110%。**

6、诺力股份：提供全领域一体化解决方案；已实现由“传统物料搬运设备制造商”到“全领域智能内部物流系统综合解决方案提供商和服务商”的战略转变，目前已可提供物料搬运设备、智能立体仓库、智能输送分拣系统、无人搬运机器人(AGV)及其系统、供应链综合系统软件、智能工厂规划及实施等一体化解决方案。公司营收增长迅速，毛利率水平较为稳定。

**2016–2021 年分别实现营收 13.1/21.2/ 25.5/ 30.9 / 40.8 /58.9 亿元，复合增速 58%；**



7、音飞存储：是集研发、制造、安装调试及运营为一体的综合性物流服务企业，主要从事仓储机器人系统

（系统集成业务）、高精密货架业务和运营服务业务，面向智能制造、冷链、医疗医药、陶瓷、家居家具、汽车零部件、电子商务、食品饮料以及衣服鞋帽等行业，提供物流系统产品、应用解决方案和运营服务。

**公司 2016-2021 年分别实现营收 4.9/ 5.99/ 6.89/ 7.01 /6.65/10 亿元，复合增速为 17%；**

主要产品：仓储机器人系统、托盘类、托盘式堆垛机、托盘二向穿梭车、托盘四向穿梭车、穿梭母车；AGV、RGV、母车提升机、托盘四向车提升机、托盘提升机、井道式提升机、箱式复合型提升机、箱式高速提升机、托盘输送机、料箱输送机、移载机、分路机等输送设备；

高精密货架业务：阁楼类复杂货架、立体库类高位货架、密集存储类自动货架；

运营业务：仓储设备及系统维护、冷链运营服务、中央厨房运营服务；

**结论：在物流总费用逐年上涨，快递业务量加速提升的背景下，人力成本提升对于传统仓储作为劳动密集型企业的影响愈发体现，智能物流装备行业增长迅速、对比发达国家，我国智能物流运行效率仍处于较低水平，提升空间大，对智能物流装备的需求十分迫切，同时由于行业的可复制性和可拓展性，整个下游市场空间广阔。**

## 二、智能停车、立体车库、道闸、电梯领域；

智慧停车、立体车库、门禁道闸等行业领域，其相互的关联度都比较高，随着社会发展，大量的私家车普及，交通拥堵和停车难已多年困扰各大主要城市的交通出行和居民生活。光电传感器在几个行业内的应用比较广泛，如在旧小区改造中的安防系统自动门禁、电梯加装改造、停车场车位分析统计、立体车库系统等，都会有大量的测有无、测距、计数等功能的光电传感器的应用场景。

旧小区改造是既有效扩大内需，又可以完善民生工程的方向，也是 2020 年后投资主旋律之一。老旧小区改造加速，电梯、停车设备均有望显著受益：①电梯：依托企稳的住宅需求叠加高基数带来的高更新需求，老楼加装电梯打开增长天花板。据 20 年统计数据，国内需要改造的城镇老旧小区有 17 万个，加装电梯市场广阔。②停车设备：行业仍处于成长期，也是旧改重要投资方向之一，城市停车改造产业链设备厂商大幅受益。

老旧小区改造分为 3 类：

- ① 基础类：包括地下管网、小区道路等，主要由政府出资；
- ② 提升类：包括加装电梯、内外墙保温、智能停车库，主要由业主出资，所以推行难度较大；
- ③ 完善类，包括养老医疗服务、体育文化设施，主要由政府和社会出资。配套停车库和加装电梯归类到提升类中，但加装电梯本质上也含有基础类的属性，因为老龄化严重，应算入民生工程，这也是地方政府不断加强补贴力度的原因：

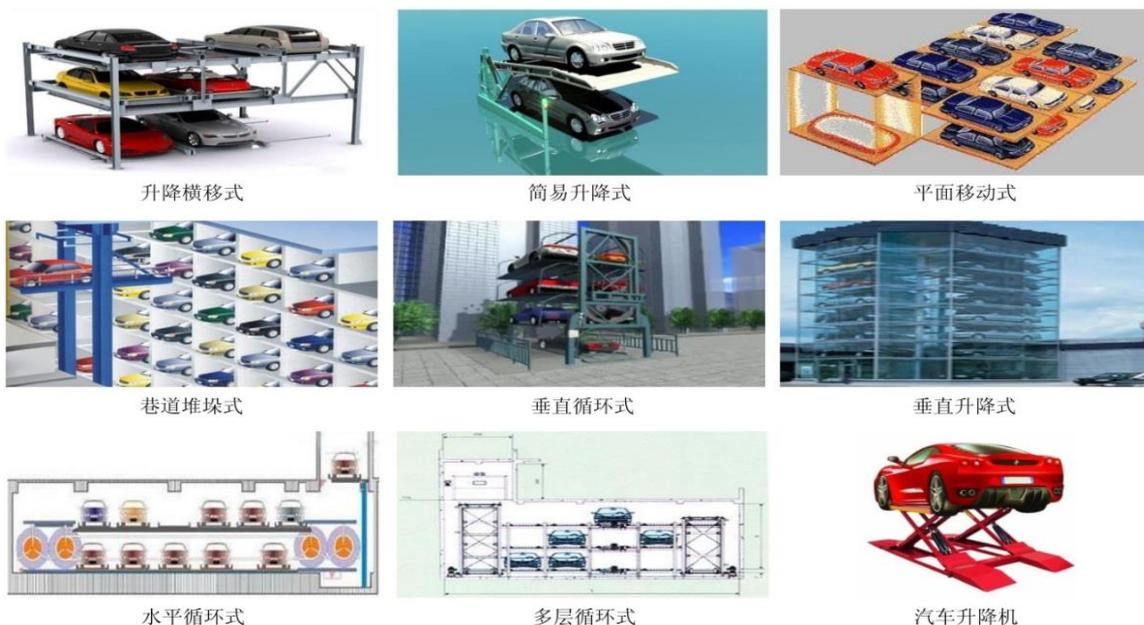
■ 我国的机械立体停车产业刚处起步阶段，发展尚有执法力度不到位、土地批复受限、投资周期较长、消防问题、盈利模式不清晰等障碍。目前我国大城市小汽车与停车位的平均比例约为 1:0.8，中小城市约为 1:0.5，而发达国家的水平约为 1:1.3，截止 20 年，我国停车位缺口超过 6500 万个，全国约 1/6 的小区停车位明显不足，而立体停车设备则是有效的解决方案之一。

目前传统停车场建设规模仍占接近 90% 的市场份额，新型的机械式停车场的建设虽一片火热，但整体市场占比仅 2%-3% 左右，还处于发展很初期的阶段。

城市立体机械停车项目所面临的困难和痛点：

- 1、存量土地性质约束性使停车场建设受限。
- 2、机械式车库成本高，投资停车场回收周期长。
- 3、前期政策未完善，规划、报建、消防等审批难通过。
- 4、车位缺乏产权，盈利模式缺乏产业化基础。

图：立体车库类型



从停车设备企业数量看，截止 2020 年，江苏位居第一，拥有 81 家企业；其次为山东拥有 67 家企业；广东位居第三，拥有 54 家企业；浙江、河南位居四五。分别拥有 43、40 家企业。机械式停车整机制造企业主要集中在华东地区。市场集中度较低，以中小型企业为主，行业龙头企业尚不构成垄断优势。

从市场需求的主流库型来看，同时拥有升降横移、平面移动、垂直升降、垂直循环这四类资质的企业包括杭州西子、深圳怡丰、深圳伟创、唐山通宝、江苏金冠、青岛茂源、北京航天汇信、深圳精智山东天辰、青岛德盛利、上海禾通涌源、安徽马钢、北京大兆新元、江苏普腾、上海久银、唐山宝乐等。

2011-2018 中国机械式停车设备企业家数



资料来源：前瞻产业研究院、招商证券

2019 年 2 月机械式停车设备资质企业地区分布



资料来源：城市停车、招商证券

总体而言，机械式停车设备制造业在国内尚处于发展阶段，参与竞争的厂商实力参差不齐，企业大多集中在华东、华南地区，行业格局呈现多而散的特点。

2018 年有公开披露数据的相关公司停车相关业务规模

标的	停车相关收入 (亿元)	停车相关业务明细	总收入	停车相关占比	所属
捷顺科技	8.03	停车场管理系统 6.05+智能门禁系统 1.98	9.04	88.87%	
五洋停车	6.21	智能停车设备	10.02	61.97%	
立方控股	1.94	停车系统 1.94	3.74	99.99%	新三板
首都机场	-	18 年没披露，16 年 1.55 亿元，停车服务	53.09		港股
华谔科技	1.63	停车设备	2.02	80.52%	新三板
中海重工	1.18	智能车库&停车设备	1981.23	0.06%	港股
润邦股份	1.05	立体停车设备	19.61	5.36%	
蓝卡科技	1	停车场产品硬件 0.63+软件 0.36	1.15	86.94%	新三板
道尔智控	1.21	停车场管理系统 0.55+软件销售 0.37+一卡通系统 0.27	1.21	100.04%	新三板
友佳国际	0.89	停车设备 (16 年 2.36 亿)	27.16	3.28%	港股
鸿路钢构	0.86	智能车库&停车设备	78.74	1.09%	
安居宝	0.42	停车场系统	9.19	4.57%	创业板
三浦车库	1.05	机械式停车库 0.81+维保 0.02+租赁少许	1.10	95.30%	新三板
首长国际	0.54	停车场业务	16.03	3.37%	港股 0697
东杰智能	0.49	机械立式停车库	6.98	7.02%	
爱迪科技	0.39	智能停车	1.09	35.78%	新三板
精英智通	1.64	科目 2+3 考试系统 0.89+停车管理系统 0.33+各种	1.65	99.45%	新三板
子华停车	0.38	立体车库 0.32+维保 0.01+其他	0.39	97.71%	新三板(退市)
思亮信息	0.31	立马订停车收入	0.76	41.04%	新三板
市中股份	0.24	停车场运营 0.21+咨询/各项	0.25	97.50%	新三板
金溢科技	0.18	停车场 ETC	6.04	2.98%	
向明智装	0.12	立体车库	1.65	7.27%	新三板
亨戈股份	0.07	立体停车设备	0.15	45.29%	新三板
德洛股份	0.06	停车场收入	0.16	36.92%	新三板
名家智能	0.02	立体停车设备	0.08	25.27%	新三板
众工机械	-	没披露	0.04		新三板

资料来源：公司公告，招商证券

### 产业链上游配件制造主要集中在华东

机械停车设备产业链上游机械式停车配件制造企业主要集中在华东地区，华东地区拥有全国 80% 的机械式停车配件企业。机械式停车配件主要包括车库专用链条、PLC、人机界面/操作器、防坠器、行程开关、钢丝绳、轴承、减速电机等零配件。从地区分布来看，我国机械式停车配件制造企业主要集中在华东的江苏、上海、浙江地区，华北、华中和华南地区分布少数几个企业。

### 产业链中游设备制造与安装

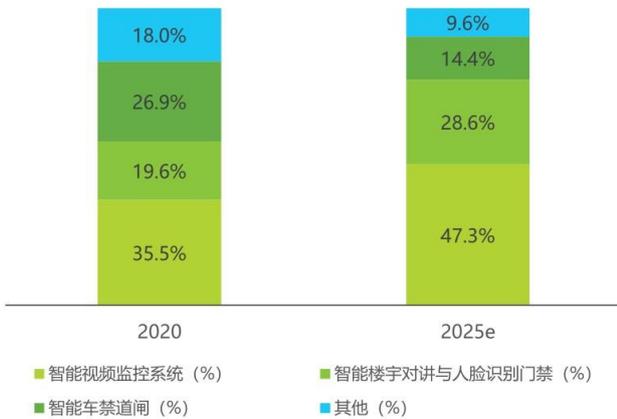
产业链中深圳领先企业集聚、市场规模全国第一，8 家深圳企业跻身全国十强、机械式停车设备整机制造产业集群效应初步显现。深圳共有 15 家拥有特种装备许可资质的机械式停车整机制造企业，以怡丰、中集、伟创、中科利亨、精智机器、擎天达、美迪斯等 7 家企业为代表，还包括龙迪、鼎泰、惠车等其他 8 家企业。其中，怡丰排名行业前三，伟创和中集天达为处于行业前列。

### ■ 以 AI 摄像机、智能门禁及车禁道闸等前端硬件设备为主社区楼宇领域：

社区楼宇领域 AI 安防落地产品可分为两大类，一是以 AI 摄像机为核心的智能视频监控系统；二是人脸识别门禁及楼宇对讲、车牌识别道闸等智能通行设备。就现阶段而言，AI 摄像机在住宅小区及写字楼的总体渗透率还处于较低水平，但在智慧社区及老旧小区改造的推动下，智能视频监控系统的铺设有望进入加速阶段，预计 2025 年其比重将接近 5 成。智能通行类设备中，目前车牌识别道闸的渗透率相对较高，但受限于闸口数量，未来智能楼宇对讲与人脸识别门禁的发展空间无疑更大。

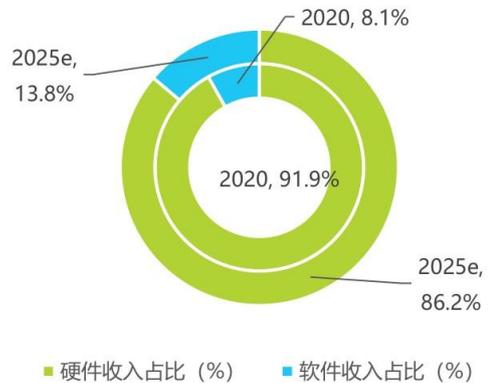
从软硬件的角度来看，由于社区楼宇市场的碎片化程度明显高于公安交通领域，单个项目对后端系统的需求不大，即便是以区县为单位的大型建设项目，通常后端推理分析职责也会通过设备接入或数据上传交由公安系统后端平台处理，因此社区楼宇领域 AI 安防的硬件产品占据主导地位，未来软件产品的比重会有所提升，但预计短期内不会超过 20%。

#### 2020&2025年中国社区楼宇领域AI+安防市场规模细分结构情况（按产品类型）



来源：艾瑞咨询研究院根据公开资料及专家访谈，结合艾瑞统计模型自主研究绘制。

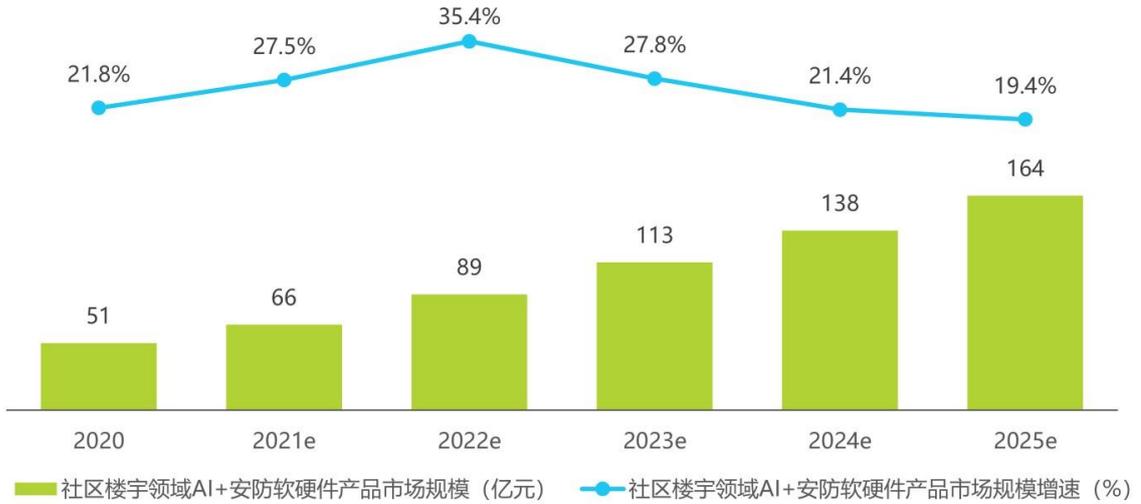
#### 2020&2025年中国社区楼宇领域AI+安防市场规模细分结构情况（按软硬件）



来源：艾瑞咨询研究院根据公开资料及专家访谈，结合艾瑞统计模型自主研究绘制。

以智能视频监控系统、人脸识别门禁、智能楼宇对讲、智能车禁道闸等为代表的 AI 安防产品在社区楼宇中的应用已初具规模，2020 年，社区楼宇领域 AI+安防软硬件市场规模超过 50 亿元。在国家政策大力支持的背景下，随着全国城镇老旧小区改造、“智慧社区”及“智慧安防小区”建设等重点工作的持续推进，预计未来数年 AI 安防在社区楼宇领域将保持稳定发展。

2020-2025年中国社区楼宇领域AI+安防软硬件市场规模情况



注释：此处的社区楼宇领域包括住宅小区、商务楼宇以及商务园区等区域。  
来源：艾瑞咨询研究院根据公开资料及专家访谈，结合艾瑞统计模型自主研究绘制。

## ■ 国内智能停车、立体车库、道闸、电梯行业上市公司近年业绩情况

1、**五洋停车**：2015年7月收购伟创自动化进军停车设备领域、2017年收购天辰智能扩大停车业务规模。主营垂直循环停车设备、塔库、巷道车库、简易降类、升降横移类、巷道堆垛停车设备、智能平面移动类；智能立体停车设备（62.75%）、成套生产线及安装服务（14.21%）、搅拌站（11.21%）、张紧装置给料机等设备（10%）、停车场运营收入（0.44%）及其他。

**16年~21年销售业绩：6亿/7.5亿/10亿/12.9亿/16.3亿/15.6亿，年复合增长率26%，经过高速增长后，21年销售有所滑坡，并且业绩由盈利转为亏损状态。**

2、**东杰智能**：公司是国内较早从事智能物流成套装备设计与生产的企业，有东杰装备、东方物流机电安装、以及东杰软件三家子公司，产品涉及智能物流装备硬件制造、设备安装、以及软件设计，在智能物流领域布局全面。电商、快递企业的上市加速了智能仓储、分拣和输送系统的需求爆发，智能装备业务将持续受益。立体停车库业务是自动化产业链业务的延伸，为汽车行业提供自动化物流装备和解决方案，并由此切入立体停车库，业务相关性强。公司良好的软硬件技术积累和系统集成能力为产业链拓展奠定基础。主要产品分类有垂直升降类、平面移动类、升降横移类、简易升降类、巷道堆垛类、多层循环类；

**16年~21年销售业绩：2亿/5亿/7亿/7.4亿/10.4亿/13亿，年复合增长率110%，业绩贡献主要来源于智能物流成套设备。**

3、**立方控股**：公司主要从事各种出入口控制与管理产品的研发、生产、销售及持续服务，并为客户提供出入口控制与管理综合解决方案。同时，公司通过推进城市静态交通服务平台，结合智能停车移动互联网平台产品，逐渐形成由原来的出入口设备制造商向移动智能停车综合管理服务商的转型，进一步增强停车场用户使用体验。公司凭借对出入口控制与管理行业现状的深入研究，提出了“出入口控制与管理全面解决”的全方位行业解决方案思路，现已形成智能停车管理系统、人员出入管理系统以及护柱物防设备三大分支业务体系，广泛应用在现代化的智能大厦、企事业单位、政府机关、交通运输、住宅小区、商业物业等场所。

**16年~21年销售业绩：2.8亿/3.4亿/3.8亿/4亿/4.3亿/4.7亿，复合增长率11.3%，业绩增速趋于平缓。**

**4、西子停车：**是国内一家专业制造智能停车设备的企业，总部位于杭州。经过 20 年的发展，公司现已成为一个集销售、开发、设计、制造、调试、安装、维保、售后服务于一体的专业化机械式停车设备企业。按城市停车统计，截止 2018 年西子是唯一一家获得全部机械式停车设备生产资质的企业，市场占有率位居行业前列；停车设备销售及维保（97%）、停车产业运营（3%）

**5、捷顺科技：**致力于停车行业智慧化建设,提高城市停车管理水平、提高车场运营质量、提升车主停车体验。公司主营业务为围绕智慧停车业务的智能硬件、软件及云服务、智慧停车运营、城市级停车四大主营业务,实现智慧停车领域的全生态覆盖。

**16 年~21 年销售业绩：7.8 亿/9.5 亿/9 亿/11.6 亿/13.7 亿/15 亿，年复合增长率 15%，增速趋稳。**

**6、百胜智能：**各种出入口控制与管理设备的研发、生产和销售，并能够针对客户需求提供出入口控制与管理的整体解决方案，主营：道闸、开门机、升降地柱、车牌识别管理、通道门等。

**16 年~21 年销售业绩：3.5 亿/4 亿/4.25 亿/4.7 亿/5 亿/5.25 亿，年复合增长率 8.3%，增速逐年放缓。**

**7、科拓通讯技术：**厦门科拓通讯技术是专业的智慧停车价值运营商，为全球客户提供安全、高效、便捷、可靠的智慧停车服务。科拓股份专注智慧停车行业十多年，业务遍布全国，产品服务远销世界六大洲、辐射 60 多个国家。公司总部位于厦门，员工规模近 2000 人，已发展成为集停车咨询、研发设计、生产制造、平台开发、运营管理为一体的综合型停车产业集团；公司主营产品科拓车位引导系统、停车场找车机、区域诱导系统、城市停车诱导系统。

**18 年~21 年上半年业绩：3.05 亿/4.42 亿/5.58 亿/2.64 亿，复合增长率 22%。停车管理系统增速有所放缓，运营管理服务增速提升。**

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智慧停车管理系统	13,947.15	52.84%	38,009.55	68.14%	34,472.52	78.00%	27,312.47	89.41%
智慧停车运营管理服务	8,909.60	33.75%	12,442.88	22.31%	6,447.96	14.59%	1,844.62	6.04%
人行道闸系统	810.42	3.07%	1,585.61	2.84%	491.91	1.11%	247.22	0.81%
其他衍生业务	2,730.34	10.34%	3,743.14	6.71%	2,785.72	6.30%	1,144.04	3.75%
合计	26,397.50	100.00%	55,781.18	100.00%	44,198.11	100.00%	30,548.35	100.00%

**8、上海机电：**拥有三菱品牌，头部企业有望显著受益加装电梯红利。上海机电控股子公司上海三菱电梯是国内电梯龙头品牌，凭借三菱电机在高端电梯方面的技术优势和品牌优势具备强劲的竞争实力。2016 年上海三菱电梯积极参与深圳住宅小区老旧电梯更新改造这一民生工程，迄今为止已为深圳住宅小区更新了近 700 台老旧电梯，2019 年在当地政府惠民政策的激励下，深圳旧梯改造市场将继续保持增长趋势，旧梯改造数量同比增幅超过 50%。

**16 年~21 年销售业绩：189 亿/195 亿/212 亿/223 亿/234 亿/247 亿，年复合增长率 5%。**

**9、广日股份：**拥有日立、广日两大电梯品牌。广日股份已形成电梯整机制造、电梯零部件生产及物流服务三大业务板块为主的产业一体化经营格局，是华南最大电梯生产厂商。

**16 年~21 年销售业绩：47 亿/48 亿/55 亿/61 亿/68 亿/78 亿，年复合增长率 11%。**

**结论：**在智能停车、立体车库、道闸、电梯领域，主要龙头公司的销售业绩增长率远远不及智能物流领域，主要受近年房地产宏观政策，以及汽车消费滑坡影响较大，但随着旧城、旧小区的智慧智能化改造，新能源汽车加快普及，新基建的政策落地，这些领域依旧存在需求增长机会，不过总体还是受政策影响因素较大，而出于企业自发的降时间、降人力成本的意愿不如物流、仓储智能化来的强烈。

综合建议：

- 1、几个行业中，物流自动化和工业传送自动化边界较模糊，近年发展较快，在智能工厂、无人车间、智慧物流升级改造等大趋势下，政府政策补贴比较充足，在节省人力、提升效率等方面，企业降本需求动力也比较强劲，围绕这个行业的主要龙头公司业绩增长速度较快，也比较吻合公司目前所开发积累的行业客户群体，很多应用领域具有重叠性、互补性，有间接带动称重传感和工业、物流、物联网集成业务作用，可以重点关注和开发。
- 2、智能停车、道闸、电梯等领域，受宏观经济影响会比较大，如房地产、新基建、工程设施建设等，目前老旧智慧小区设施改造、城市新停车设施建设等方面有一定的增长需求，一二线城市写字楼和酒店物业已基本饱和，行业内龙头公司近年业绩增长略缓，但有国产品替代进口产品的需求，可关注。
- 3、由于产品单价比较低，项目性业务需要走经销商、系统集成商渠道，靠母公司自身运作项目基本很难获得业务量的支撑；常规产品配件性业务可以直接走终端用户通路，也可以通过经销商代理，如汽车、家电、工具、设备仪器等。
- 4、具体业务来源和体量，需经国内销售部对嘉准提供的潜在行业客户进行摸底、公司已有相关客户、经销商的走访后论证，鉴于光电传感器类的种类繁多且单品体量较小，整个行业客群分散情况和公司目前称重传感器很相似，建议起步阶段从大部分产品代理开始，双方投资规模不易过大。
- 5、其它行业的光电传感器业务合作，由于嘉准客户比较分散，各个地都有经销商和集成商合作，具体区域或行业划分操作难度比较大，如进一步合作，建议成立销售公司进行全域代理合作。

市场部 2022.07