



2025 年 04 月 10 日

行业日报

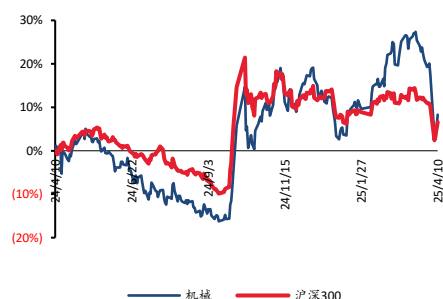
看好/维持

机械

机械

太平洋机械日报（20250410）：CITE2025 盛大开幕

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现：

2025 年 4 月 10 日，沪深 300 上涨 1.31%，机械板块上涨 2.50%，在所有一级行业中排名 11。细分行业看，油气装备涨幅最大，上涨 5.88%；铁路交通设备跌幅最大，下跌 0.53%。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为欧圣电气(+20.01%)、步科股份(+12.18%)、瑞松科技(+11.98%)；跌幅榜前 3 位为锡装股份(-4.72%)、苏试试验(-2.96%)、钢研纳克(-2.73%)。

公司公告：

【德石股份】第一季度预计实现归母净利润 1800 万元—1900 万元。

【宇环数控】公司发布 2025 年一季度报告，一季度实现营业收入 1.25 亿元，同比增长 20.11%，实现归母净利润 334.90 万元，同比下降 72.04%。

【华东重机】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 11.84 亿元，同比增长 76.48%，实现归母净利润 1.23 亿元，同比增长 115.17%。

【凌霄泵业】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 15.92 亿元，同比增长 21.02%，实现归母净利润 4.42 亿元，同比增长 15.30%。

【科捷智能】截至 2025 年 4 月 10 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 5.1367%。

【安徽合力】公司 5%以上股东安徽叉车集团有限责任公司增持变动前持股 35.13%，2025 年 4 月 10 日通过上海证券交易所证券交易系统增持总股本 0.04%。

相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250409）：央视探厂，三一重机产能全开>>—
2025-04-10

证券分析师：崔文娟

电话：021-58502206

E-MAIL: cuiwj@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190520020001

证券分析师：刘国清

电话：021-61372597

E-MAIL: liugq@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190517040001

证券分析师：张凤琳

电话：

E-MAIL: zhangfl@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190523100001

【一拖股份】公司现任独立董事薛立品先生任期将于 2025 年 4 月 12 日届满且连任时间已六年，因此薛立品先生申请辞去公司独立董事、董事会审核委员会主席、董事会薪酬委员会主席及董事会提名委员会委员职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。

【凌霄泵业】公司董事会近日接到公司独立董事邵明先生的书面辞职报告。邵明先生因任公司独立董事将满六年，申请辞去公司第十一届董事会独立董事的职位，辞任后将不再担任公司任何职务。

行业新闻：

【半导体设备】CITE2025 盛大开幕：全产业链创新成果荟萃，湾区引领科技创新变革

2025 年 4 月 9 日，第十三届中国电子信息博览会携手第 105 届中国电子展、2025 春季全国特种电子元器件展在深圳会展中心正式开幕。本届展会以“科技引领 ‘圳’ 聚创新”为主题，汇聚千余家全球领先的电子信息上下游企业，呈现基础元器件到高端智能应用的产业链成果，展示智能终端、智慧家庭、人工智能、数字产业、低空经济、电子元器件、特种电子等领域的最新技术与产品，这些展区、展商、展品不仅体现了电子信息产业的最新趋势，也彰显了粤港澳大湾区在全球产业版图中的领先地位。本届开幕峰会聚焦“构建全球 AI 存算新生态”主题，汇聚政产学研核心力量，形成推动科技创新发展的“超级智囊团”，来自省市相关政府部门的领导、国内外行业专家与学者、各级行业协会代表以及业界媒体等 500 余位嘉宾齐聚一堂，共襄盛举。这些重量级嘉宾的深度参与，构建了 CITE2025 的三大核心价值：产业政策为技术创新划定战略坐标；学界领袖将实验室突破转化为产业价值；企业实战专家架起技术方案与商业落地的桥梁。三股力量的交汇，使得 CITE2025 为产业链上下游企业绘制出清晰的协同创新的科技展望地图。本届博览会同期举办超 50 场高端论坛，深度聚焦 AI 算力、半导体制造、低空经济等核心领域。院士专家与企业领袖围绕智能终端迭代、人工智能伦理、低空经济监管、6G 通信标准等产业热点展开深度研讨。同时，希捷科技高级架构师程津辉、盛美半导体副总裁贾照伟、博大数据副总裁高辉、腾讯云生态合作客户总监孟圣凡等企业先锋同台论道，共同探讨从 AI 算力、半导体制造、低空经济等全链的创新机遇，彰显了全球电子

信息产业的“湾区高度”与“中国深度”。CITE2025 首日展会现场，人流如织的展位、热烈的技术洽谈、频繁的签约合作，勾勒出电子信息产业的蓬勃生机。从创新金奖项目的硬核突破到新兴赛道的百花齐放，CITE2025 不仅是一场展会，更是产业创新的“风向标”与“加速器”。

【机器人】中国机器人操作系统新突破：M-Robots OS 引领多机协同新时代

在广东省人工智能与机器人产业创新产品与服务新闻发布会上，深圳开鸿数字产业发展有限公司（深开鸿）正式揭晓了其全国首创的基于开源鸿蒙的机器人操作系统——M-Robots OS (Multi-Robots OS) 1.0 版本。这一发布标志着中国在机器人操作系统领域取得了重大突破，实现了从单一机器到多机协同、群体智能的跨越，为全球机器人技术的未来发展提供了独特的“中国智慧”。深开鸿的首席执行官王成录在发布会上强调，操作系统是机器人产业的“大脑”，决定了机器人的智能化程度和生态系统的扩展潜力。M-Robots OS 以开源鸿蒙（OpenHarmony）为基础，通过制定统一标准，实现了多形态机器人之间的高效协同，并促进了机器人与人、环境的智能互动。王成录明确表示，M-Robots OS 的目标并非取代现有系统，而是面向未来的多机协同场景，构建一个全新的系统架构。M-Robots OS 凭借其开源鸿蒙的技术底蕴，展现了四大显著优势：首先是多机实时协同能力，其响应硬实时低于 1 微秒，能够满足机器人、无人机、工业控制及自动驾驶等领域的严苛需求；其次是多硬件兼容性，支持不同品牌和类型的设备互联，实现资源的统一管理；再者是 AI 原生支持，内置算法库，能够自主优化任务策略并提升人机交互体验；最后是低门槛开发环境，提供丰富的 API 和工具链，加速行业应用的落地。目前，该系统已在工业机械臂和协作机器人等场景中得到了验证，并计划在 2025 年与广东省的合作伙伴共同开展工业产线的商用测试。王成录呼吁产业链上下游的企业加入“M-Robots OS 合伙人”计划，通过开放合作，共同在珠三角地区打造机器人领域的新生态。深开鸿还透露，未来三年，他们计划在智能制造、康养、教育等领域落地 10 个标杆应用，并逐步向物流、医疗、能源等行业拓展，推动广东成为全球人工智能与机器人创新的领先地区。M-Robots OS 的发布，不仅是中国机器人操作系统技术的一次

重大突破，更是中国科技企业携手并进、共同探索全球机器人技术未来发展路径的生动写照。

【机器人】华东理工大学“脑控机器狗”新突破

在上月底的 2025 中关村论坛年会平行论坛“脑机接口创新发展与应用论坛”上，华东理工大学脑机接口与控制团队的“基于混合现实的脑机接口系统”入选了 2025 年度脑机接口十大创新成果。对此，央视新闻报道了华理这项脑机接口的演示，能够“脑控机器狗”。华东理工大学金晶教授领衔的脑机接口及控制团队研发了这一“面向四足控制的混合现实增强脑-机接口系统”，研究人员可以戴着智能头环“遛机器狗”。从华东理工大学官方介绍获悉，该系统将任务分为近场和远场两类，并分别通过增强现实（AR）和混合现实（MR）技术进行处理。对于近场任务，系统主要依赖增强现实技术（AR）。近场任务通常涉及四足机器人的精细操作和局部环境交互，对控制的实时性和精度要求较高。通过 AR 技术，系统能够在用户的视野中实时叠加机器人的运动状态、周围环境信息以及操作引导提示，从而提升控制的响应速度与操作精度。对于远场任务，系统则通过混合现实（MR）接口进行管理。远场任务通常涉及全局路径规划、目标导航以及大范围环境感知等，对系统的稳定性和全局视野要求较高。通过 MR 技术，系统能够为用户提供全局环境信息与任务规划支持，不仅提高了控制的稳定性，还显著降低了用户的认知负担。此外，新系统还集成了信号处理算法和机器学习模型，为用户提供更加精准和流畅的控制体验。通过模块化设计和灵活的算法配置，新系统同时还具备强大的场景适应能力，可以快速适应不同场景的需求。以医疗康复领域为例，系统可以用于帮助行动障碍患者进行康复训练，而在工业巡检领域，系统可以用于控制四足机器人在复杂环境中执行设备检测、故障排查等任务。由此，新系统将提升四足机器人的应用潜力。例如，在灾害救援中，救援人员就可以通过脑电信号控制四足机器人进入危险区域执行搜救任务。此外，新系统还将推动混合现实技术在智能交互领域的应用，通过 MR 技术与脑机接口的结合，为智能家居、智能驾驶等领域的发展提供了重要参考。

风险提示：

宏观经济波动，外部需求波动。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。