



2025 年 05 月 06 日

行业日报

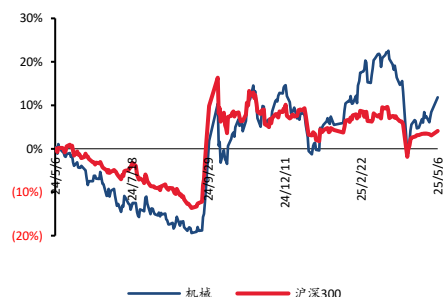
看好/维持

机械

机械

## 太平洋机械日报（20250506）：国产可穿戴仿生手随心而动

## ■ 走势比较



## ■ 子行业评级

## 报告摘要

## 市场表现：

2025 年 5 月 6 日，沪深 300 上涨 1.01%，机械板块上涨 3.08%，在所有一级行业中排名 5。细分行业看，3C 设备涨幅最大，上涨 5.29%；铁路交通设备涨幅最小，上涨 1.22%。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为中洲特材(+20.01%)、大叶股份(+20.00%)、金沃股份(+17.58%)；跌幅榜前 3 位为逸飞激光(-20.01%)、东贝集团(-5.94%)、星光农机(-4.92%)。

## 公司公告：

【博实股份】公司持股 5%以上股东联创未来智能制造产业投资合伙企业正在减持前持有公司股份的 14.1974%，通过大宗交易和集中竞价交易的方式减持公司股份的 1.2033%。

【灵鸽科技】公司持股 5%以上股东深圳市大族创业投资有限公司正在减持前持有公司股份的 15.1321%，通过大宗交易和集中竞价交易的方式减持公司股份的 2.00%。

【雷赛智能】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.55%。

【杰克股份】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 1.0157%。

【伊之密】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 0.1107%。

【创世纪】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 0.88%。

## 相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250430）：中国一汽人形机器人亮相上海车展>>-2025-05-01

<<太平洋机械日报（20250429）：总书记到访上海“模速空间”大模型创新生态社区>>-2025-04-30

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

【众合科技】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.19%。

【徐工机械】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司总股本的 1.89%。

【中南文化】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.63%。

【华兴源创】截至 2025 年 4 月 30 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 0.1884%。

【物产金轮】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.35%。

【三一重工】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.66%。

【伟创电气】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.4018%。

【瑞晟智能】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式累计回购公司总股本的 0.37%。

【华工科技】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 0.97%。

【中重科技】董事会于近日收到公司董事刘淑珍女士提交的书面辞职报告，公司董事刘淑珍女士因已达退休年龄，申请辞去公司董事职务，离任后，刘淑珍女士将不在公司担任任何职务。

【恒工精密】董事会于近日收到公司证券事务代表孙宇翔先生递交的书面辞职报告，孙宇翔先生因个人原因申请辞去公司证券事务代表职务。孙宇翔先生的辞职报告自送达董事会之日起生效，辞职后将不再担任公司任何职务。

## 行业新闻：

【机器人】国产可穿戴仿生手随心而动

2025 开年至今，位于杭州的六家前沿科技领域代表性企业强势崛起，被称为杭州“六小龙”。其中，脑机接口领域强脑科技与马斯克旗下的 Neuralink 并驾齐驱。韩壁丞自幼对生物医学有着浓厚兴趣，高中时还拿过全国生物竞赛一等奖；本科阶段，他选择了医疗仪器方向的机械工程专业。2011 年，韩壁丞加入美国西雅图的弗雷德·哈金森癌症研究中心，专注药物研发和神经科学研究。2014 年，韩壁丞进入哈佛脑科学中心攻读博士学位，在此期间，他经常去麻省理工学院旁听课程，借此拓展专业知识并组建创业团队。2015 年，28 岁的韩壁丞在哈佛创新实验室创立强脑科技，团队成员大部分是在读博士、科研人员。脑机接口有两种技术路线，非侵入式与侵入式。侵入式指通过手术植入电极，直接获取高精度神经信号；非侵入式则是通过外部设备无创采集脑电信号。韩壁丞选择了更艰难的道路，非侵入式——让人脑与机器在无需开颅的情况下“对话”。提到为何选择非侵入式的解决方案，韩壁丞说，非侵入式可以解决更庞大的病种人群。而研发非侵入式脑机接口的第一步，是开发一款高灵敏度传感器，在不使用导电膏的情况下，仍能准确采集脑电信号。韩壁丞希望把非侵入式设备变得小巧易用，同时能够采集到高精度的信号，这无疑让难度加倍。他介绍，非侵入式的信号非常微弱，相当于“要检测 50 公里以外一个蚊子扇动翅膀的声音”，“但我们觉得人类需要一个更温和的解决方案，我们不可能给 1000 万人都开颅。”智能仿生手是体现这一技术路径的第一款产品，使用者用穿戴的方式就可以通过大脑控制假肢，完成弹琴、画画、攀岩等活动，达到每一根机械手指“随心而动”的效果，这也是市面上大多数假肢无法做到的事。如今，韩壁丞仍坚持自己的决策，“第一，我们现在公司的价值肯定比 10 亿美金要高得多；第二，我们的这些工程师会觉得自己做的事情非常有意义。”目前，智能仿生腿团队正在研发下一代脑机接口技术和产品。“我们希望在 5 到 10 年之内，帮助 100 万没有手没有脚的残疾人恢复日常生活，帮助 1000 万孤独症、阿尔茨海默病，还有失眠的人康复。”韩壁丞说。

### 【机器人】Z·Pilot AI 体验店登上新闻联播

日前，Z·Pilot 旗下的“人工智能产品体验店”凭借前言的技术和趣味性极强的一系列展品吸引了社会各界的高度关注。这家位于上海徐汇模速空间一楼，占地面积达 500 平米的 AI 黑科技体验

店内人头攒动，得到了众多好评。尽管“科技消费”的概念正在渐渐成为主流，Z·Pilot 从最早科技爱好者社群，到场景体验、展览集市、快闪快店，再到一家又一家的黑科技旗舰店。不仅如此，Z·Pilot 门店还迎来了总书记而荣登了中央电视台的新闻联播。总书记莅临上海“模速空间”大模型创新生态社区调研，走进 Z·Pilot X 模速空间 AI 黑科技体验店，倾听专业人员的讲解，这不只是一次 AI 科技企业的高光时刻，也传递出中国科技消费、人工智能落地、实体场景升级等一系列重大战略信号，更是中国科技消费行业被“看见”的一刻。总书记一行在店内，详细了解产品功能和市场行情，展现出对“新零售+新科技”结合的关注，展示科技、孵化体验、激活用户的线下空间将成为“科技软实力”的重要阵地。模速空间“产业生态体系孵化 AI 产业”的路径有效激发了产业闭环和示范效应。在一系列政策加持下，Z·Pilot 正在寻找“从底层模型→用户场景”的完整链路模型，体验场、用户场、共创场成为重要一环。只有具备品牌力、产品力、内容力的 AI 消费品牌，才能够成为中国软科技出海的中坚力量。未来，谁能最懂用户、最快把技术转化为体验，谁就是 AI 时代的引擎。中国“数据资源丰富、市场空间巨大”，AI 技术与制造业、消费端深度融合的重要性已不言而喻。Z·Pilot 的成长也伴随着中国科技品牌已经从“制造”走向“创造”。

#### 【半导体设备】两家日本半导体公司发布碳化硅新品

近期，日本罗姆株式会社与三菱电机株式会社 相继推出基于碳化硅（SiC）材料的新型功率半导体模块，分别聚焦电动汽车与家用电器领域。作为第三代半导体技术的代表，碳化硅凭借耐高压、低损耗等特性，正持续拓展其在新能源与消费电子领域的应用边界。日本半导体制造商罗姆株式会社最新公布了其面向电动汽车（EV）生态体系研发的新一代功率半导体器件。该产品采用第三代半导体材料碳化硅（SiC）技术，通过创新型电路架构设计，实现了相较传统同类产品 50% 的能效跃升，为纯电动车型带来充电速度与续航能力的双重突破。罗姆研发团队在此产品上将之前销售的功率半导体以 4~6 个一组组合为模块，以便应对车载充电器输出功率为 22 千瓦级的大型纯电动汽车。并计划推出耐压程度等不同的 13 种模块，全面覆盖不同类型纯电动车需求。同时，4 月 22 日，日本三菱电机株式会社开始提供用于室内空调和其它家用电器的两款新型 SLIMDIP 系列功率半导体模块的样品：全碳化硅型号 PSF15SG1G6 与混合碳化硅型号 PSH15SG1G6。并计划于 5 月 6 日

至 8 日在德国纽伦堡举行的 2025 年 PCIM 博览会和会议上展出，同时也将在日本、中国和其它国家举办贸易展览。这两款模块作为三菱电机 SLIMDIP 系列紧凑型端子优化模块中的第一款 SiC 版本，具有出色的输出和功率损耗降低优势，可以在小容量到大容量电器中实现节能。三菱电机新开发的 SiC MOSFET 芯片被集成到两种新的 SLIMDIP 封装中，通过优化封装设计实现高输出与低功耗。与硅基组件相比，全 SiC SLIMDIP 的功率损耗降低了 79%，混合 SiC SLIMDIP 的功率损耗降低了 47%，可适用于各类容量家电节能场景。

#### 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。