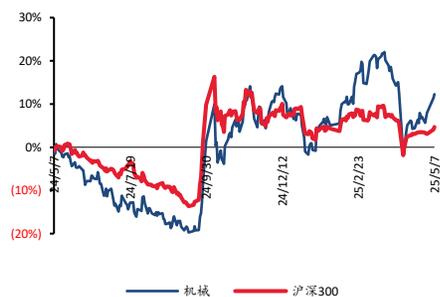


机械

太平洋机械日报（20250507）：博雷顿在港交所挂牌上市

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现：

2025年5月7日，沪深300上涨0.61%，机械板块上涨0.81%，在所有一级行业中排名10。细分行业看，油气装备涨幅最大，上涨3.11%；半导体设备跌幅最大，下跌0.78%。个股方面，日涨幅榜前3位分别为大叶股份(+20.01%)、金明精机(+20.00%)、华伍股份(+19.94%)；跌幅榜前3位为潍柴重机(-4.80%)、宝塔实业(-4.71%)、中坚科技(-4.21%)。

公司公告：

【北方股份】公司持股5%以上股东特沃（上海）企业管理咨询有限公司在减持前持有公司股份的17.26%，通过集中竞价交易的方式减持公司股份的1.00%。

【博杰股份】截至2025年4月30日，公司通过回购股份专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司总股本的0.08%。

【柳工】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1.78%。

【精智达】截至2025年4月30日，公司通过以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的0.29%。

【ST逸飞】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1.95%。

【徐工机械】截至2025年5月7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2.07%。

【凌云光】截至2025年5月7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0.0038%。

相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250506）：国产可穿戴仿生手随心而动>>--2025-05-07

<<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

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

【广日股份】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 1.8458%。

【开勒股份】截至 2025 年 4 月 30 日，公司通过回购股份专用账户以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 0.5710%。

【美畅股份】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 0.0795%。

【厦厦精密】董事会近日收到公司财务总监杨华东先生的书面辞职报告，杨华东先生因个人原因申请辞去公司财务总监职务，辞职后不在公司及子公司担任任何职务。

【建设机械】董事会于 2025 年 5 月 6 日收到公司董事胡立群先生的书面辞职报告，因工作原因，胡立群先生申请辞去公司董事职务。

【砂电股份】公司于近日收到公司副总经理李凯军先生提交的书面辞职报告，李凯军先生因个人原因，申请辞去公司副总经理职务。辞职后，李凯军先生将担任公司 IT 信息顾问职务。

【中国电研】董事会于 2025 年 5 月 7 日收到陈立新先生的书面辞职报告。陈立新先生因工作调整，申请辞去公司总经理职务。辞去总经理职务后，陈立新先生仍担任公司董事及董事会战略委员会委员。

【金鹰股份】董事会于近日收到独立董事林德华先生递交的书面辞职报告。林德华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及董事会提名委员会主任委员、审计委员会委员职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

行业新闻：

【工程机械】博雷顿在港交所挂牌上市

5 月 7 日，博雷顿(01333.HK)在港交所挂牌上市，港交所迎来“电动版卡特彼勒”。公司本次上市发行 1300 万股 H 股，每股定价 18 港元，欣旺达、长风基金为基石投资者。碳中和浪潮下，工程机械行业正面临着前所未有的转型与升级。新能源工程机械行业也成为有待开发的千亿级蓝海市场，以新能源推动新质发展力的竞

速发展已拉开帷幕。随着博雷顿通过港交所聆讯，这家致力于工程机械电动化、机器人化，推动绿色智慧生产方式普及的企业有望成为港股市场的“电动版卡特彼勒”。成立于2016年的博雷顿，是国内最早从事纯电动工程机械（装载机、矿卡等）研发、生产和应用的高新技术企业。2016年在某种意义上，是中国新能源汽车启航的一年，也是互联网造车最受关注的一年，与互联网造车不同，博雷顿切入的赛道是新能源工程机械。这家高速成长的国家级专精特新小巨人企业，在工程机械产业电动化、智能化转型浪潮中，闯出一条新能源机械发展之路，全面布局新能源产品研发及产业化，打造无人智矿、非道路机械无人化施工等示范场景。博雷顿的电动宽体自卸车近几年出货量一直保持增长态势，由2022年的59台增至2024年的307台，电动装载机的出货量由326台增至450台，复合年增长率分别为128.1%及17.5%。自2022年至2024年连续三年，公司在电池容量超过650千瓦时的电动宽体自卸车出货量方面排名第一。博雷顿成为了该两类新能源工程机械前五大制造商中唯一的纯新能源工程机械制造商。招股书显示，博雷顿2022年、2023年及2024年，公司的总收入分别为3.6亿元(单位人民币，下同)、4.64亿元及6.35亿元。2024年，博雷顿电动装载机突破了1.5万小时，且容量保持率超过86%；纯电动矿卡稳定运营3年后里程突破15万公里，诠释了博雷顿从创立之初即开始坚持的品质理念。与卡特彼勒一样，作为一家深耕电动装载机及宽体自卸车制造领域的企业，博雷顿的新能源机械车业务链条同样贯穿了设计、开发、制造以及销售全过程，并且公司还能够独立设计及开发电动牵引车的动力系统成套件，已发展成为新能源工程机械及重卡领域的领先企业。

【机器人】我国科学家成功研制脑机接口柔性微电极植入机器人

央视新闻近日报道称，中国科学院自动化研究所脑图谱与类脑智能实验室（简称“脑与类脑实验室”）脑机接口与融合智能团队自主研发的柔性微电极植入机器人产品——CyberSense。据介绍，CyberSense是“缝纫机”式柔性电极自动植入机器人，具有多项自主知识产权，可灵活兼容不同规格的柔性微电极，应用于啮齿类、非人灵长类等动物的大脑皮层植入。这款设备可以在其智能感知系统的引导下，以微米级的三维操作精度，将多根厚度 ≤ 10 微米、宽度 ≤ 100 微米的微丝状电极植入大脑皮层内，并灵活地避让脑血管。由于植入过程是利用一根硬质针不断上下穿梭、操作柔软的微丝，类似于缝纫机的工作过程，所以国内外学

者称其为“缝纫机”式植入。植入后的柔性微电极可以将大脑的神经电信号传导到微型芯片，由微型芯片对收集到的神经信号进行处理和通信，从中解析出大脑在执行的信号处理，并控制外部设备，也可以通过微电流刺激电极触点附近的神经细胞，对脑活动进行调控。目前，CyberSense 已成功支持了中国科学院半导体研究所和微灵脑机等研制的多种规格的柔性微电极植入，服务于脑机接口和神经电生理研究。官方介绍称，目前 CyberSense 已通过深圳市“脑解析与脑模拟”重大科技基础设施（简称“脑设施”）预验收，助力科学家将“比头发丝更细更软”的柔性微电极植入实验动物的大脑皮层，为脑机接口与脑科学研究提供关键支撑。在下一步工作中，脑与类脑实验室脑机接口与融合智能团队将继续开发柔性电极植入机器人系列产品，促进国内脑机接口与脑科学的发展。

【机器人】现代汽车将在美国新工厂部署波士顿动力 Atlas 人形机器人

5月6日消息，现代汽车集团宣布将在美国佐治亚州新工厂部署波士顿动力 Atlas 人形机器人参与生产，作为其在美国 210 亿美元投资计划的重要组成部分。这家韩国汽车制造商计划通过机器人技术实现年产 30 万辆电动和混合动力汽车的目标。现代汽车在机器人应用领域早有布局——除了传统生产线上的固定式机械臂，其工厂中已投入使用波士顿动力四足 Spot 机器人执行巡检任务。但此次引入能像人类一样活动、可适应复杂环境的 Atlas 机器人，标志着该企业在制造自动化领域实现了重大突破。自 2021 年从软银集团手中收购波士顿动力以来，现代与这家机器人公司的合作越发紧密，目前已向该公司订购了数万台机器人。位于佐治亚州的制造基地是现代美国投资计划的核心，其中约 60 亿美元将专门用于自动化升级、技术创新和移动出行服务。公司计划将在美国的年产能从当前的 70 万辆提升至 120 万辆。

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。