



2025 年 06 月 05 日

行业日报

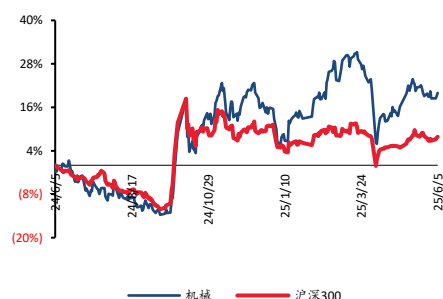
看好/维持

机械

机械

太平洋机械日报（20250605）：开普勒机器人再获新融资

■ 走势比较



■ 子行业评级

相关研究报告

<< 太平洋机械日报 (20250603)：北京人形机器人创新中心增资至 4.6 亿>>—2025-06-04

<<太平洋机械日报 (20250527)：2025 第九届世界无人机大会闭幕>>—2025-05-28

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

报告摘要

市场表现：

2025 年 6 月 5 日，沪深 300 上涨 0.23%，机械板块上涨 0.67%，在所有一级行业中排名 7。细分行业看，工业机器人及工控系统涨幅最大，上涨 1.83%；纺织服装机械跌幅最大，下跌 1.09%。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为工大科雅(+19.99%)、超捷股份(+15.94%)、唯科科技(+14.14%)；跌幅榜前 3 位为中邮科技(-12.76%)、锡装股份(-10.00%)、开勒股份(-9.95%)。

公司公告：

【光格科技】公司持股 5%以上股东苏州方广二期创业投资合伙企业（有限合伙）在减持前持有公司股份的 5.76%，于 2025 年 5 月 8 日至 2025 年 5 月 16 日通过集中竞价交易方式和大宗交易方式减持公司总股本的 0.76%。

【物产金轮】公司持股 5%以上股东南通金轮控股有限公司在减持前持有公司股份的 11.4033%，以集中竞价、大宗交易方式合计减持公司总股本的 0.4884%。

【爱科科技】公司持股 5%以上股东杭州瑞步投资管理合伙企业（有限合伙）及其行为一致人在减持前持有公司股份的 8.66%，计划通过集中竞价交易方式减持公司总股本的 1.00%。

【燕麦科技】公司持股 5%以上股东刘燕女士在减持前持有公司股份的 45.69%，计划通过大宗交易的方式减持减持公司总股本的 2.00%。

【华昌达】截至 2025 年 5 月 31 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 0.2068%。

【美畅股份】截至 2025 年 5 月 31 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 0.0919%。

【*ST 新元】董事会于近日收到非独立董事钱林义先生的辞职报告，钱林义先生因个人原因，向公司董事会申请辞去公司董事及审计委员会委员职务，辞任后不再担任公司任何职务。

行业新闻：

【机器人】开普勒机器人再获新融资

近日，上海开普勒机器人有限公司顺利完成 Pre A+轮融资，尽管此次融资金额尚未披露，但这一事件已然在行业内引发了广泛关注。值得一提的是，本轮融资距离其上一轮融资官宣仅过去一个月时间。4 月 23 日，开普勒刚完成 Pre - A 轮融资，投资方阵容强大，涵盖张科垚坤基金，以及伟创电气、柯力传感等知名企业。如此密集且备受资本青睐的融资节奏，让开普勒这家机器人企业站在了行业聚光灯下。开普勒作为一家专注于机器人领域的企业，其主营业务聚焦于前沿机器人技术的研发与应用。在当下智能化浪潮席卷全球的时代，机器人产业已成为推动各行业变革的关键力量。开普勒凭借自身在机器人核心技术，如人工智能算法、精密机械设计、传感器融合等方面的深厚积累，致力于开发出高性能、智能化的机器人产品，以满足工业制造、物流仓储、服务行业等多个领域的多样化需求。开普勒能够在短时间内连续获得两轮融资，反映出资本市场对机器人行业的持续看好。随着人口老龄化加剧、劳动力成本上升以及各行业对智能化升级的需求日益迫切，机器人市场呈现出爆发式增长的态势。据市场研究机构预测，未来几年全球机器人市场规模将持续扩大，涵盖了工业机器人、服务机器人、特种机器人等多个细分领域。开普勒作为机器人领域的新兴力量，凭借其核心技术优势与明确的市场定位，有望在这一巨大的市场机遇中脱颖而出。

【机器人】人形机器人“培训班”正式投用

6 月 4 日，湖北人形机器人创新中心正式揭牌。中心位于湖北人形机器人产业园，由东湖高新区投资建设，包括动作训练场、数据采集场、应用实践场和人才培养基地，打造创新、联合、开放、共享的人形机器人公共服务平台。中心工作人员介绍，全球人形机器人

正处于技术创新和产业发展关键期。让人形机器人真正走进千家万户，参与现实生产生活，还需要机械、材料、人工智能等多学科团队合力。中心坚持“平台牵引、园区集聚、金融支撑、人才助力、场景落地”的产业发展路径，将带动相关企业共同推动人形机器人产业突破性发展。在动作训练场和数据采集场，光谷东智公司近百台人形机器人进驻超市、餐厅、住宅、工厂、实验室等 14 个细分场景开始训练。例如，在住宅场景，机器人每天需要在数采人员的遥控操作下，叠 300 件短裤、熨烫 500 下衣服、擦 500 次桌子、为 500 件药品装箱。每次采集的数据都需经工作人员审核标注，并在数据采集场形成真机采集数据，用于进行具身智能模型训练，成为机器人未来“正式上岗”的“知识储备”。目前，湖北已有 13 家企业进入人形机器人整机供应链，27 家企业具备产品供应能力，其中光谷企业占比超 7 成，包括灏存科技、华威科、元生创新等企业。东湖高新区已形成完整人形机器人产业链生态，尤其是在电子皮肤、惯性传感器、大小脑模型等多个关键环节具有突出优势。

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。