



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

2025年06月09日

行业日报

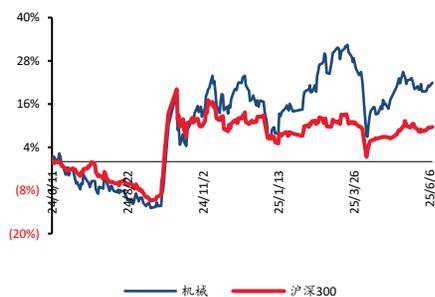
看好/维持

机械

机械

太平洋机械日报（20250609）：2025 智源大会共论 AI 与具身智能发展

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现：

2025年6月9日，沪深300上涨0.29%，机械板块上涨0.90%，在所有一级行业中排名14。细分行业看，锂电设备涨幅最大，上涨5.71%；工程机械跌幅最大，下跌0.37%。个股方面，日涨幅榜前3位分别为哈焊华通(+19.99%)、中洲特材(+12.78%)、信宇人(+12.40%)；跌幅榜前3位为金杨股份(-4.23%)、华东重机(-4.13%)、长龄液压(-3.40%)。

公司公告：

【朗鸿科技】公司持股5%以上股东刘伟先生在减持前持有公司股份的17.9939%，于2025年6月3日至2025年6月6日期间通过集中竞价累计增持公司总股本的1.0705%。

【美心翼申】公司持股5%以上股东中信证券投资有限公司在减持前持有公司股份的5.6432%，计划以集中竞价、大宗交易方式合计减持公司总股本的1.00%。

【华曙高科】公司持股5%以上股东国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）在减持前持有公司股份的7.00%，计划以集中竞价、大宗交易方式合计减持公司总股本的2.20%。

行业新闻：

【机器人】2025 智源大会共论 AI 与具身智能发展

2025 智源大会 6 月 6 日至 7 日在北京中关村召开，来自国内外业内人士围绕 AI、具身智能等发展现状及未来方向展开探讨。本次大会邀请到了 4 位图灵奖得主、30 余位 AI 企业创始人&CEO、100 余位全球青年科学家、200 余位人工智能顶尖学者和产业专家，设置 20 个论坛共计 180 余场报告，覆盖多模态、深度推理、下一代 AI 路径、Agent 智能体、具身智能、AI4S、AI 产业、AI 安全、AI

相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250606）：机器人成功辅助脑血管造影术>>--2025-06-09

<<太平洋机械日报（20250605）：开普勒机器人再获新融资>>--2025-06-06

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

开源等关键议题，除了专题论坛外还设置了 Tech Tutorial 特色活动，并首次和联合 Pytorch 举办 Pytorch Day China。此外，大会现场搭建了智源 AI 科研成果互动体验展台，集中呈现了具身智能、脑科学、数字心脏等前沿科研成果的应用场景，吸引大量参会者驻足体验、深度互动，现场气氛热烈。与会嘉宾普遍认为，开源是 AI 发展的核心，数据集共享是关键基础，全球合作至关重要，应当鼓励开发者从提交代码等小事参与开源，共同推动 AI 创新。

【机器人】美团无人机配送海外扩张提速，迪拜成第一站

报道称美团正加速其海外扩张计划，计划在迪拜扩展无人机配送服务。美团自 2016 年起便开始研发自动配送技术，积累了丰富的经验，截至 2024 年底，美团在中国已开通 53 条无人机配送路线，完成近 50 万次配送任务。这些路线主要集中在深圳这一繁忙的科技中心，同时在北京等地也有少量布局，其中包括一条通往长城的配送路线，为游客提供便利。美团如今将目光投向海外，迪拜成为其无人机配送技术的首个国际试验地。IT 之家曾于 2024 年 12 月报道，美团无人机获得迪拜首张无人机配送商业运营资质证书。在接受采访时，美团副总裁无人机业务部负责人毛一年表示，今年下半年将在迪拜新增 2 至 3 条路线，选址于迪拜码头滨水区，未来还可能进一步扩展。与此同时，美团计划在今年晚些时候于上海新增 4 至 5 条无人机配送路线，其中 1 至 2 条将跨越黄浦江。毛一年预测，未来全球 10% 至 15% 的即时配送订单将通过空中运输完成，尤其是在高优先级的紧急物资或医疗用品配送中，无人机配送将发挥更大作用。

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。