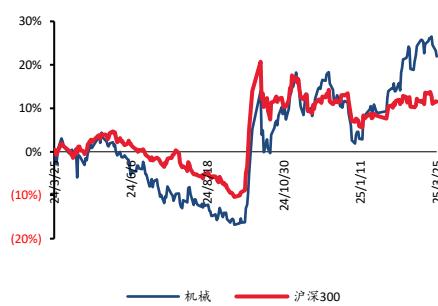




机械

太平洋机械日报（20250325）：奥迪一汽首次在生产基地试运行 Walker S1

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现：

2025年3月25日，沪深300下跌0.06%，机械板块下跌1.08%，在所有一级行业中排名24。细分行业看，塑料加工机械涨幅最大，上涨0.86%；3C设备跌幅最大，下跌3.79%。个股方面，日涨幅榜前3位分别为哈焊华通(+20.02%)、中洲特材(+20.00%)、海昌新材(+19.99%)；跌幅榜前3位为海默科技(-13.15%)、海锅股份(-11.64%)、天海防务(-11.45%)。

公司公告：

【快意电梯】公司发布2024年年报，2024年实现营业收入15.81亿元，同比下降4.93%，实现归母净利润1.32亿元，同比下降8.46%。

【高铁电气】公司发布2024年年报，2024年实现营业收入10.08亿元，同比下降16.20%，实现归母净利润4513.31万元，同比下降18.13%。

【国机精工】为适应业务发展需要，公司下属国机金刚石（河南）有限公司拟以自有资金投资3.8亿元在新疆哈密市设立国机金刚石晶源创科（新疆）有限公司建设功能性金刚石材料中试及产业化生产线。公司看好金刚石功能化应用的广阔前景，着力将金刚石功能化业务培育成公司未来新的利润增量来源，本项目有利于公司巩固和提升在该领域的市场竞争力。

【奥瑞德】公司5%以上股东共青城坤舜创业投资合伙企业（有限合伙）持有公司6.19%股份，拟于2025年4月21日至7月20日期间通过集中竞价交易和大宗交易的方式减持，拟减持股份数量占公司总股本的比例不超过2%。其中，通过集中竞价交易方式减

相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250324）：机器人与“脊髓假体”首次无缝集成>>
-2025-03-25

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

持股份不超过公司目前总股本的 1%，通过大宗交易方式减持股份不超过公司目前总股本的 1%。

【诺力股份】公司拟将控股子公司中鼎智能分拆至香港联交所主板上市。本次分拆完成后，诺力股份仍将维持对中鼎智能的控制权。本次发行的股票为在香港联交所主板挂牌上市的境外上市股份（H股），均为普通股；以人民币标明面值，以外币认购，每股面值为人民币 1 元。本次分拆上市完成后，中鼎智能将通过香港资本市场获得融资，有助于中鼎智能继续保持市场地位，并提高其国际影响力，进而增强上市公司的综合竞争力。

【大连重工】第一季度预计实现归母净利润 1.6-1.95 亿元。

【中国通号】公司董事会近日收到赵晓东先生的书面辞呈，赵晓东先生因工作变动辞去公司副总裁职务，辞职后将不再担任公司及子公司任何职务。

行业新闻：

【机器人】奥迪一汽首次在生产基地试运行 Walker S1

近期，奥迪一汽新能源汽车有限公司在长春建设的全新先进生产基地开始生产纯电动车型。奥迪一汽首次引入其唯一人形机器人合作伙伴优必选的工业人形机器人 Walker S1，在汽车生产过程中进行质量流程试点项目，执行空调泄漏检测任务。奥迪一汽的工程技术部部长托比亚斯·里贝克称：“奥迪一汽拥有奥迪全球最先进的生产基地，优必选科技工业人形机器人在规模化商业应用具有领先优势。奥迪一汽与优必选合作，持续深化自动化技术的研发应用，利用人形机器人开发智能解决方案，探索不同的工厂工作站，如汽车生产线上的包裹搬运、质量检测、工艺材料处理等。人形机器人可以承担员工在视野受限区域的组装任务，进行高空作业和其他繁重的任务，从而减轻员工繁重的体力劳动或单调的手动操作。”Walker S1 是优必选科技于 2024 年 10 月推出的全新一代工业人形机器人，身高 172cm、体重 76kg，具备负载 15kg 稳定行走的能力。自发布以来，Walker S1 在关节稳定性、整机结构可靠性、电池续航、软件系统稳定性、定位导航、运动控制等核心技术领域进行了持续优化与提升。这些技术进步使得 Walker S1 在汽车工厂的实训工作效率提升 100%，稳定性提升 30%。目前，Walker S 系列已获得 500 多台来自多家电动汽车厂商的意向订单。

【机器人】国内首次！机器人要在无锡开运动会！

3月24日，“2025世界机器人大赛——首届具身智能机器人运动会”新闻发布会透露，将于2025年4月24日至26日在无锡市惠山区举办的运动会，由中国电子学会主办、无锡市惠山国有投资控股集团有限公司和中国人形机器人百人会共同承办，是国内首次举办的具身智能人形机器人综合性运动会，由竞赛展示、嘉年华活动、主题会议组成，以创新的形式、多元的内容，展示科技创新成果，点燃全民创新引擎。“嘉年华活动将通过场景展示、游戏互动等多种方式，让大众近距离与机器人互动，感受科技创新的魅力，推动科技产品的普及和发展。”世界机器人大赛组委会秘书长李洋说，竞赛展示将设置竞技展示类、应用场景类和人机互动类三部分展示内容，从多维度展现具身智能技术成果及综合能力。同时，将围绕技术创新和场景应用设置相关奖项和奖金。运动会期间还将举办“人形机器人百人会论坛暨人工智能赋能新型工业化深度行（无锡站）活动”主题会议，多位具身智能领域院士专家和行业领袖齐聚一堂，围绕具身智能技术和产业发展的痛点、难点及未来发展趋势等话题展开深度对话。此外，无锡市关于人工智能、具身智能发展的若干政策文件、“具身智能+”典型场景案例、应用场景需求清单和采购意向订单等重磅内容将发布。

【机器人】我国首套自主研发重载铁路智能调车系统投运

3月22日9点56分，随着国家能源集团朔黄铁路黄骅港站远程操控台控制双源制机车完成载有5394吨煤炭列车对位作业，我国自主研发的首套重载铁路智能调车系统正式投入运营，实现我国在重载铁路智能化领域又一突破。此次投运的重载铁路智能调车系统应用了三大首创技术：首个基于“云脑”的路港一体化智能调度平台，实现路港计划自动编制、空重车进路自动办理、翻前自动对位、翻后自动取送以及室外调车作业全流程精细化控制等功能；首个基于5G+北斗的调车自动驾驶“云控”技术，实现调车机车远程驾驶、自动驾驶，实现推进、对位等作业无人化。调车机车可实时感知周边200米范围内道岔、信号机状态，自主完成加减速控制、停车对位等关键操作，通过优化调机操纵策略，每列车作业时间至少压缩20%；首个基于5G+AI的路港协同作业的“云防”安

全技术，实现车态检查、黄端识别、车号识别、线路预警、入侵检测、周界防护、人员精确定位等功能。

【半导体设备】高通 CEO 安蒙：AI 发展令人振奋

据报道，高通公司总裁、CEO 安蒙在中国发展高层论坛 2025 年年会上表示，“DeepSeek 时的创新令人振奋，AI 的发展正在进入新的阶段，未来高通和中国的合作伙伴在 AI 上会有更多、更紧密的合作。”安蒙继续说道，“我们正处于一个转折点，预计会在 AI 手机上看到一个升级周期。技术将在经济增长中发挥非常重要的作用，未来的前景让我们感到振奋。”2 月，高通在《人工智能（AI）白皮书》中指出，认为尖端 AI 推理模型 DeepSeek-R1 的推出在整个科技行业引起巨大反响，颠覆了关于 AI 发展的传统认知。安蒙当时表示，DeepSeek-R1 及其他类似模型展示了 AI 模型发展速度越来越快，它们变得更快、更强大、更高效，并且可以直接在终端侧运行。DeepSeek-R1 的蒸馏模型在发布仅几天内就能在搭载高通骁龙平台的智能手机和个人电脑上运行。随着人类进入 AI 推理时代，预计推理将越来越多地在终端侧运行，使 AI 变得更便捷、可定制且高效。

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



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES



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。