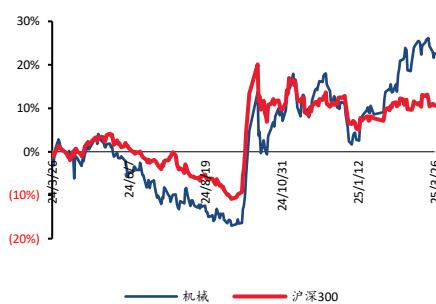




太平洋机械日报（20250326）：SEMICON CHINA（2025）今日开幕

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现：

2025年3月26日，沪深300下跌0.33%，机械板块上涨0.81%，在所有一级行业中排名6。细分行业看，纺织服装机械涨幅最大，上涨3.14%；工程机械跌幅最大，下跌1.11%。个股方面，日涨幅榜前3位分别为力星股份(+20.01%)、华辰装备(+20.00%)、金道科技(+19.99%)；跌幅榜前3位为瑞松科技(-12.42%)、大丰实业(-8.84%)、赛福天(-8.66%)。

公司公告：

【科捷智能】公司截至2025年3月26日，以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的4.0712%。

【凯尔达】公司实际控制人之一、董事王仕凯、公司董事兼总经理杨晓拟分别以自有资金认购凯维力传感新增注册资本，凯尔达人形机器人放弃本次增资扩股的优先认缴出资权。本次增资完成后，王仕凯、杨晓将分别持有凯维力传感5%的股权，公司全资子公司凯尔达人形机器人对凯维力传感的持股比例将由65%降至58.50%。

【开普检测】公司大股东、董事长姚致清先生计划自公告披露之日起15个交易日后的3个月内，以集中竞价方式减持公司股份（占公司总股本比例1.00%，不超过其持有公司股份总数的25%）；公司大股东、董事兼总经理李亚萍女士计划自公告披露之日起15个交易日后的3个月内，以集中竞价方式减持公司股份（占公司总股本比例1.00%，不超过其持有公司股份总数的25%）。

【博众精工】公司5%以上股东苏州众二股权投资合伙企业（有限合伙）在减持变动前持股29.22%，已于2025年3月10日至2025

相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250325）：奥迪一汽首次在生产基地试运行 Walker S1>>-2025-03-25

<<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

年 3 月 26 日期间通过集中竞价交易和大宗交易的方式减持 2.084%。

【同力日升】公司控股子公司北京天启鸿源新能源科技有限公司之全资子公司启鸿围场满族蒙古族自治县新能源科技有限公司拟与中银金融租赁有限公司办理融资租赁业务，租赁物为天启鸿源围场储能电站项目项下的 4h 磷酸铁锂电池系统设备，租赁本金为 20,000 万元，租赁期限为 7 年。

【展鹏科技】公司 5% 以下股东杨一农先生在减持变动前持有公司 1.45% 股份，已于 2025 年 3 月 4 日至 3 月 26 日期间通过大宗交易的方式减持全部股份。

【汇中股份】公司截至 2025 年 3 月 25 日完成股份回购，以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 0.4851%。

【川仪股份】公司董事会同意选举董事吴正国先生为代表公司执行公司事务的董事，担任公司法定代表人。

【苏试试验】公司董事会于近日收到公司副总经理薛慕炜先生的书面辞职报告。薛慕炜先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，辞职后仍在公司任职。

行业新闻：

【半导体设备】SEMICON CHINA (2025) 今日开幕

全球规模最大的半导体设备展 SEMICON CHINA (2025) 今天在上海新国际博览中心开始举行。此次展会主题依旧是“跨界全球 心芯相联”。据 SEMI 中国区总裁居龙先生在当天下午举行的开幕峰会上透露：此次展会参展商再创新高，从去年的 1100 多家增长到今年的 1400 家，共计 5086 个展位，还有 20 多场同期研讨会和活动。而此前，SEMICON CHINA (2024) 的观众数达到了 16 万人次。预计 SEMICON CHINA (2025) 展的观展人数可望突破 18 万人次。

有趣的是，在当天下午的开幕峰会上，会议主办方以一段以 AI+机器人的视频揭示了未来半导体产业未来发展的方向——为人工智能和机器人产业提供基础支撑。居龙认为，由于人工智能的突破性发展，半导体产业将迎来黄金时代。而居龙则指出：2023 年，半导体设备产业遭遇了严峻的下行，当年产业营收下滑了近 11%，

但在人工智能技术演进爆发的需求下，2024年行业迎来复苏，增长接近20%，突破6000亿美元，行业发展将持续畅旺，预估2030年，全球销售额将突破万亿美元。这一里程碑的达成时间比预期更早。另外，面对复杂的国际政治与产业环境，居龙先生再次强调，SEMI将坚持全球化、专业化、市场化、中立化的立场。

【半导体设备】天准科技突破14nm工艺检测壁垒

3月26日，苏州天准科技股份有限公司宣布，旗下矽行半导体公司研发的明场纳米图形晶圆缺陷检测装备TB2000已正式通过厂内验证，将于SEMICON 2025展会天准展台（T0-117）现场正式发布。这标志着公司半导体检测装备已具备14nm及以下先进制程的规模化量产检测能力。这是继TB1500突破40nm节点后，天准在高端检测装备国产化进程中的又一里程碑。TB2000采用全自主研发的高功率宽光谱激光激发等离子体光源系统、深紫外大通量高像质成像系统，配合高行频TDI相机、超精密高速运动平台，同时结合AI图像处理算法和Design CA，有效提升缺陷检测灵敏度和检测速度。TB2000的发布，使天准成为全球少数具备14nm及以下技术节点明场检测装备交付能力的厂商，逐步实现先进工艺中缺陷检测装备的国产替代。此次TB2000的发布，意味着在半导体产业逆全球化态势加剧的当下，天准科技以每年迭代一代产品的研发节奏，构建起覆盖芯片制造前道关键检测节点的技术护城河。未来，天准科技将持续投入研发资源，持续深化平台化技术优势，加速推进14nm以下制程国产化进程，助力中国半导体产业突破“卡脖子”技术壁垒，在高端装备领域实现跨越式发展。

【机器人】智元举办首届供应商大会，携手百余家合作伙伴开创机器人发展新篇章

3月26日，智元机器人首届供应商大会在上海成功举办，智元与众多供应商伙伴共聚一堂，以“智领未来·共创共赢”为主题，探讨产品共创，效率共提，质量共建，成本共优等协同合作创新发展的新机遇。大会现场，智元机器人为两百余位来自各地的嘉宾代表分享了公司发展的长远规划，技术创新的最新成果，以及最新的供应链布局和合作契机，并向优秀供应商伙伴颁发奖项，携手开创智能机器人发展的新篇章。自成立以来，智元机器人以惊人的“智元速度”取得了一系列令人瞩目的成绩。成立半年发布首款产品远征A1，2024年1月制造工厂落地上海，8月发布远

征 A2 及灵犀 X1 等系列产品，9 月自建 3000+ 平数采工厂。在今年 1 月，智元更是完成了累计量产下线 1000 台通用具身机器人的行业壮举，刷新行业记录。智元机器人致力于以 AI+机器人的融合创新，打造世界级领先的通用具身机器人产品及应用生态。目前，智元机器人拥有远征、精灵、灵犀三大机器人家族，产品覆盖多种商用场景。在今年一季度，智元已重磅发布首个通用具身基座模型——智元启元大模型 (GO-1)，全智能灵动机器人灵犀 X2，另外还推出了众多的创新技术和方法，包括仿真框架和海量仿真数据集 AgiBot Digital World、全新的数据采集范式 ADC、OmniManip 架构、4D 世界模型 EnerVerse 等等。接下来，智元还将为行业带来更多的产品和技术创新。面对飞速发展的智能机器人产业和日新月异的 AI 技术，智元将携手供应商伙伴，以更加高效、深入的供应链合作，推动更广泛的应用，共同开创通用机器人的新局面。

【工程机械】刷新世界纪录！“强基号”隧道掘进机今日在铁建重工下线

3 月 26 日，国内自主研发的全球直径最大的土压平衡一双护盾组合式隧道掘进机“强基号”在湖南长沙成功下线，未来将用于扩大杭嘉湖南排后续西部通道工程南段隧洞施工。“强基号”最大开挖直径达 12.68 米，整机长 107 米，总重量 3500 吨。未来主要承担扩大杭嘉湖南排后续西部通道工程南段 12.28 公里输水隧洞的掘进任务，最大掘进埋深处约 350 米。针对隧洞软硬不均、软硬交替等复杂地层情况，“强基号”采用“土压盾构一双护盾隧道掘进机”共存双模设计，创造性解决了复杂地层掘进难题，提升了隧道掘进机整体施工效率；同时，搭载智能掘进系统与超前地质预报系统，进一步提高掘进机的智能化和自动化水平。据悉，扩大杭嘉湖南排后续西部通道工程是国内城市排涝规模、洞径和埋深最大的深层隧洞排水系统工程，该工程主要任务为防洪排涝，兼顾改善水生态环境。工程建成后，将进一步减轻太湖流域防洪压力，保障杭州城西防洪排涝安全，构筑杭州主城区安全屏障，对推动区域经济高质量发展提供水安全保障具有重要意义。

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。