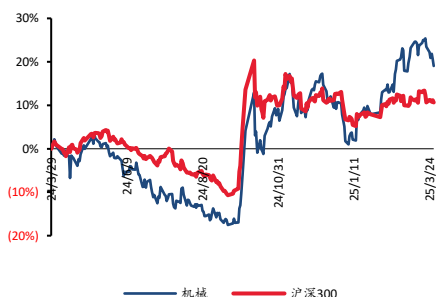


机械

太平洋机械日报（20250328）：速腾聚创发布“机器人之眼”

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现：

2025 年 3 月 28 日，沪深 300 下跌 0.44%，机械板块下跌 1.24%，在所有一级行业中排名 23。细分行业看，工程机械跌幅最小，下跌 0.47%；塑料加工机械跌幅最大，下跌 3.76%。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为新莱应材(+14.45%)、恒星科技(+10.06%)、合锻智能(+10.04%)；跌幅榜前 3 位为新元科技(-20.00%)、瑞华技术(-12.55%)、通力科技(-11.67%)。

公司公告：

【柳工】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 300.63 亿元，同比增长 9.24%，实现归母净利润 13.27 亿元，同比增长 52.92%。

【中铁工业】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 290.03 亿元，同比下降 3.54%，实现归母净利润 17.70 亿元，同比增长 1.50%。

【时代电气】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 249.09 亿元，同比增长 13.42%，实现归母净利润 37.03 亿元，同比增长 21.77%。

【铁科轨道】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 14.10 亿元，同比下降 18.79%，实现归母净利润 2.14 亿元，同比下降 26.26%。

【科新机电】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 12.16 亿元，同比下降 13.91%，实现归母净利润 1.69 亿元，同比增长 3.54%。

相关研究报告

<<太平洋机械日报（20250326）：SEMICON CHINA（2025）今日开幕>>-2025-03-27

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

【宏盛股份】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 7.13 亿元，同比增长 2.46%，实现归母净利润 4935.94 万元，同比下降 8.22%。

【时代新材】公司发布 2024 年业绩快报，2024 年实现营业收入 200.55 亿元，同比增长 14.35%，实现归母净利润 4.45 亿元，同比增长 15.20%。

【佳士科技】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 12.60 亿元，同比增长 9.90%，实现归母净利润 2.55 亿元，同比增长 25.46%。

【铁建重工】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 100.46 亿元，同比增长 0.19%，实现归母净利润 15.08 亿元，同比下降 5.37%。

【兰剑智能】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 12.07 亿元，同比增长 23.80%，实现归母净利润 1.12 亿元，同比增长 1.48%。

【东睦股份】公司发布 2024 年年报，2024 年实现营业收入 51.43 亿元，同比增长 33.20%，实现归母净利润 3.97 亿元，同比增长 100.59%。

【众合科技】公司截至 2025 年 3 月 28 日，以集中竞价交易方式累计回购公司总股本的 0.27%。

【捷昌驱动】根据公司全球业务发展及战略规划需求，公司拟通过全资子公司 J-STAR MOTION(SINGAPORE) PTE. LTD 对马来西亚 J-STAR 增资 2,850 万美元，用于在马来西亚投资建设生产基地，项目的投资进度将根据生产建设需要调整。马来西亚 J-STAR 将全面负责该项目的建设及运营管理。

【兰剑智能】公司董事会收到非独立董事张贻弓先生递交的书面辞职报告，张贻弓先生因个人原因，申请辞去公司董事职务，辞职后，张贻弓先生仍然担任公司创新产品研发中心负责人。

行业新闻：

【机器人】速腾聚创“机器人之眼”发布！开创 AI 感知新时代

2025 年 3 月 28 日，RoboSense 速腾聚创正式发布机器人视觉全新品类 Active Camera 的首款产品 AC1 及 AI-Ready 生态，为行业提供颠覆性的机器人感知开发一站式解决方案。AC1 作为 Active Camera 系列的首款产品，创新性地将激光雷达、摄像头与 IMU 三大核心传感器进行时空同步融合，可提供深度、色彩、运动姿态硬件级融合信息，让机器人感知构型摆脱堆叠传感器的传统方法，进化为简洁高效、便于大规模量产的商用方案；AI-Ready 生态为开发者提供基础软件工具与开源算法，提升开发效率，缩短开发周期。从此移动机器人的开发迈入全新发展阶段。RoboSense 速腾聚创 CEO 邱纯潮表示，Active Camera 称为“真正的机器人之眼”，诚挚邀请全球开发者加入 Active Camera 生态，携手开创机器人感知新时代。

【机器人】2025 人形机器人全国巡展启动

为加速人形机器人技术与新型工业化的深度融合，高登会展正式宣布启动“2025 人形机器人全国巡展”。本次巡展以“人形机器人赋能新型工业化”为宗旨，将覆盖杭州、深圳、北京、上海四大核心城市，汇聚全球顶尖企业、科研机构及行业专家，共绘人形机器人产业发展蓝图。杭州站：06 月 20 日至 22 日，杭州大会展中心-浙江。深圳站：09 月 10 日至 12 日，深圳国际会展中心-宝安。北京站：10 月 23 日至 25 日，中国国际展览中心-三元桥。上海站：12 月 16 日至 18 日，上海新国际博览中心-浦东。本次巡展将集中呈现人形机器人在工业制造、医疗、物流等领域的突破性应用，涵盖仿生关节、AI 决策系统、柔性抓取技术等前沿成果。

【半导体设备】事关芯片！我国成功开发这一新技术

近日，由西湖大学孵化的西湖仪器（杭州）技术有限公司近日成功实现 12 英寸碳化硅衬底自动化激光剥离，解决了 12 英寸及以

上超大尺寸碳化硅衬底切片难题。与传统的硅材料相比，碳化硅具有更宽的禁带能隙，以及更高的熔点、电子迁移率和热导率。其能够在高温、高电压条件下稳定工作，已成为新能源和半导体产业迭代升级的关键材料，在电动汽车、光伏发电、智能电网、无线通信等领域拥有广阔应用前景。与 6 英寸和 8 英寸碳化硅衬底相比，12 英寸碳化硅衬底材料能够进一步扩大单片晶圆上可用于芯片制造的面积，在同等生产条件下，显著提升芯片产量，同时降低单位芯片制造成本。此前，西湖仪器已率先推出 8 英寸导电型碳化硅衬底激光剥离设备。为响应最新市场需求，西湖仪器迅速推出超大尺寸碳化硅衬底激光剥离技术，将超快激光加工技术应用用于碳化硅衬底加工行业，完成了相关设备和集成系统的开发。一方面，该技术实现了晶锭减薄、激光加工、衬底剥离等过程的自动化；另一方面，与传统切割技术相比，该技术可实现激光剥离过程无材料损耗，原料损耗大幅下降。超大尺寸碳化硅衬底激光剥离技术可大幅缩短衬底出片时间，适用于未来超大尺寸碳化硅衬底的规模化量产，有助于加速超大尺寸碳化硅衬底技术的研发迭代，进一步促进行业降本增效。

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



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。