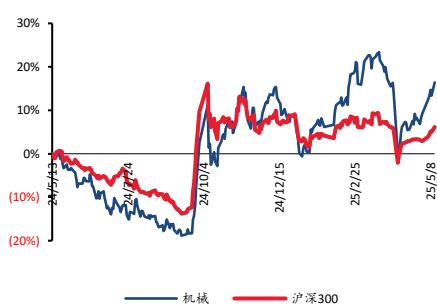




太平洋机械日报 (20250512) : 华为与优必选签署全面合作协议

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现:

2025年5月12日,沪深300上涨1.16%,机械板块上涨2.67%,在所有一级行业中排名2。细分行业看,工业机器人及工控系统涨幅最大,上涨5.80%;半导体设备跌幅最大,下跌0.02%。个股方面,日涨幅榜前3位分别为昆船智能(+20.02%)、拓斯达(+20.01%)、恒而达(+20.01%);跌幅榜前3位为百达精工(-7.49%)、佳力图(-5.17%)、联德股份(-4.87%)。

公司公告:

【通润装备】公司持股5%以上股东珠海悦宁管理咨询合伙企业在减持前持有公司股份的5.00%,计划以大宗交易和集中竞价方式累计减持公司股份的1.01%。

【浙江力诺】公司持股5%以上股东任翔先生在减持前持有公司股份的8.87%,计划以集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份的0.45%。

【磁谷科技】公司持股5%以下股东赵新庆先生在减持前持有公司股份的0.2834%,已通过集中竞价交易方式合计减持公司股份的0.2253%。公司持股5%以下股东车建波先生在减持前持有公司股份的0.1148%,已通过集中竞价交易方式合计减持公司股份0.1148%。

【绿岛风】公司持股5%以上股东台山市振中投资合伙企业在减持前持有公司股份的7.35%,截止2025年5月12日以集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份的0.92%。

【多浦乐】公司持股5%以上股东蔡树平先生在减持前持有公司股份的7.37%,计划以大宗交易方式减持公司股份的2%。

相关研究报告

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

【申科股份】公司持股 5%以上股东山东易城易购科技有限公司在减持前持有公司股份的 13.16%，计划以大宗交易、集中竞价方式减持公司股份的 3%。

行业新闻：

【机器人】华为与优必选签署全面合作协议

5月12日，华为与优必选科技在深圳正式签署全面合作协议。双方将围绕具身智能和人形机器人领域，在产品技术研发、场景应用及产业体系等开展创新合作。协议约定，双方将通过发挥华为昇腾、鲲鹏、华为云及大模型等能力与华为在研发、生产供应等经验，结合优必选全栈式人形机器人技术，推动人形机器人从实验室创新向工业、家庭等场景的效率提升和落地复制。华为将依托全栈AI基础设施能力，支持优必选建设具身智能创新中心，并基于场景打造“人形机器人+智慧工厂”联合示范方案，开发家庭服务人形机器人(包含双足和轮式人形机器人)等方面展开合作。

【半导体设备】“鸿蒙电脑”正式亮相！国产操作系统实现重大突破

5月8日，国产操作系统里程碑事件——首款华为#鸿蒙电脑正式亮相，引发市场高度关注。昨日，华为公司在深圳举办鸿蒙电脑技术与生态沟通会，搭载鸿蒙操作系统的“鸿蒙电脑”正式亮相。业界认为，这意味着#国产操作系统在个人电脑（PC）领域实现重要突破。鸿蒙电脑历时5年打磨，投入了大量研发资金，布局了2700多项核心专利，并集结上万名工程师、联合20多家研究所共同研发。鸿蒙电脑是首个从操作系统内核开始重构的国产电脑，搭载了HarmonyOS 5，采用鸿蒙内核，从内核开始重构操作系统，并实现了AI能力与底层硬件、操作系统、软件应用的深度融合，构筑鸿蒙办公新体验。鸿蒙电脑还将AI和智慧交互等功能引入操作系统，实现了AI能力与底层硬件、操作系统、软件应用的融合，支持一句话完成PPT创作、从全盘文档中摘取信息并总结、撰写会议纪要、一键进行电脑设置等AI功能。据华为终端BG平板与PC产品线总裁朱懂东介绍，目前，头部150个专属应用已经启动开发，已有300多个融合生态应用完成适配，预计今年底将有超过2000个应用完成适配。据了解，鸿蒙操作系统是华为于2015年立项开发的全场景智能操作系统，之后在创新中不断演进。2

019年，华为公司正式对外发布鸿蒙操作系统，2021年该系统正式搭载到智能手机上；2023年，华为宣布全面启动鸿蒙原生应用开发，系统内核完全自研，与安卓生态脱钩；2024年9月，华为宣布未来PC全面转向鸿蒙系统。目前，鸿蒙操作系统生态设备突破10亿台。朱懂东表示，随着鸿蒙电脑的正式亮相，华为终端全面进入鸿蒙时代。

【机器人】荷兰专家开发无“大脑”软体机器人

据埃菲社5月8日报道，为了呈现逼真的动作，从技术角度看，机器人正变得越来越复杂。但有时只需要几根管子，外加空气和一些物理定律，就能让机器人以协调的方式自主移动。荷兰原子与分子物理研究所创造出一种小型软体机器人。之所以被称为“软体机器人”，是因为它使用的材料类型，同时也指它的行为和移动方式。其设计灵感来源于自然界和一些动物。比如，由布料制成的大型圆柱体玩偶，在充气的情况下会舞动起来。大多数机器人在很大程度上依赖中央处理器来协调动作。而动物则通过整合神经系统、身体力学以及与周围环境的互动来协调动作。协调分散化使它们能够避免依赖大脑的持续指挥。依据这两种情况，研究小组创造了迄今为止移动速度最快、最简单的软体机器人之一。这种机器人不配备计算机、软件和传感器，而是依靠自己的身体以及与环境的互动来协调地移动。这项研究成果发表在英国《自然》周刊上。机器人的腿由弯曲的硅胶管构成。在没有气流的情况下，硅胶管会保持稳定的弯曲姿态。当引入稳定的气流时，每条腿都会单独自主摇摆和抬升。但当几条腿聚拢在一起时，它们的动作会迅速同步，呈现出有节奏的步态。该研究报告的第一作者阿尔贝托·科莫雷托指出，“秩序从混乱中产生。现在不需要代码，也不需要指令。当腿自发地同步时，机器人就起飞了”。其原理与萤火虫同步发光或心脏细胞同步跳动是一样的：复杂的集体运动源于简单的相互作用。该机器人的运动源于压力、折痕的形成和管道阻力之间的反馈回路，类似于机械心跳，将多个肢体物理性地连接在一起。此外，这还是一款移动速度极快的机器人。在引入气流的情况下，其速度可以达到每秒30个身体长度。机器人腿部之间的同步可以自行适应环境的变化。当机器人从陆地移动到水中时，它的步态会自动从跳跃模式转变为自由泳模式。研究人员指出，该机器人的运动源于身体与环境之间的密切关系，因此步态的转换无需中央处理器或控制逻辑。研究报告的作者之一曼纳斯·朔马克解释说，类似的分散式智能

在生物学中经常出现，比如海星。海星能够利用局部反馈和身体动力学、而不是“中央大脑”来协调数百条管足的动作。从智能药片到太空技术，这种软体机器人未来的应用范围广泛。荷兰原子与分子物理研究所在一份声明中说，未配备微电子装置的安全微型机器人可以被吞咽，并在自主到达目标组织后释放药物。它还可能为开发适应太空等极端环境的自动机械铺平道路，因为在这些环境中，传统电子设备可能会出现故障。

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。