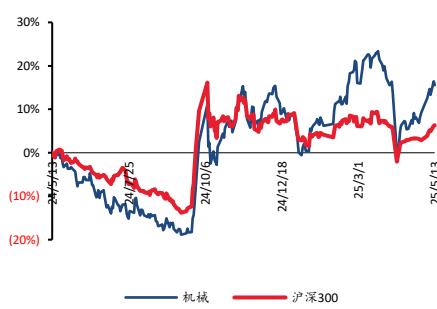




太平洋机械日报 (20250513) : 越疆科技与腾讯云签署合作协议

■ 走势比较



■ 子行业评级

报告摘要

市场表现:

2025年5月13日,沪深300上涨0.15%,机械板块下跌0.73%,在所有一级行业中排名28。细分行业看,锂电设备涨幅最大,上涨1.10%;3C设备跌幅最大,下跌1.51%。个股方面,日涨幅榜前3位分别为鑫磊股份(+20.00%)、恒而达(+20.00%)、星云股份(+14.78%);跌幅榜前3位为华伍股份(-11.88%)、远信工业(-7.33%)、昆船智能(-6.62%)。

公司公告:

【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%,计划以大宗交易和集中竞价方式累计减持公司股份的3.00%。

【步科股份】公司持股5%以上股东同心众益投资管理中心(有限合伙)在减持前持有公司股份的8.89%,计划以集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份的0.25%。

【高澜股份】公司持股5%以上股东黄泽丰先生、程银娥女士及黄燕霞女士在减持前持有公司股份的5.6655%,已通过集中竞价交易方式合计减持公司股份的0.6655%。

【冠龙节能】公司持股5%以下股东游信利先生在减持前持有公司股份的0.11%,计划以集中竞价方式减持公司股份的0.01%。

【通业科技】董事会于2025年5月13日收到公司非独立董事彭琦允先生递交的书面辞职报告。因公司内部工作调整,彭琦允先生申请辞去公司第四届董事会非独立董事职务。彭琦允先生辞职后将继续在公司担任其他相关职务。

相关研究报告

<<太平洋机械日报 (20250512) : 华为与优必选签署全面合作协议>>—
2025-05-13

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

行业新闻：

【机器人】越疆科技与腾讯云合作 加速具身智能及人形机器人落地

5月12日，越疆科技与腾讯云在深圳签署深化战略合作协议。此次深化战略合作聚焦具身智能及人形机器人领域的技术研发、多场景应用与产业体系创新，加速推动人形机器人从实验室向工业、商业、家庭等场景的规模化落地。据悉，双方将围绕智能算力、技术生态及工业、家庭场景量产落地展开全方位深度合作，针对制造业、零售、教育等领域，联合打造“云端大模型+边缘设备+人形机器人终端”一体化解决方案。协议约定，双方将通过腾讯云遍布全球的基础设施、音视频解决方案能力，全链路自研多模态大模型，全栈云原生安全体系等技术优势，结合越疆全栈式自研具身智能及人形机器人技术，推动具身智能及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规模化落地。此外，双方还将基于场景打造“人形机器人+云端大模型”联合示范方案，开发工业和家庭服务人形机器人（包含双足+双臂和轮式+双臂人形机器人）等方面展开合作。

【半导体设备】力积电携合作伙伴前进 Computex，秀 3D AI 半导体方案

晶圆代工厂力积电 5月12日宣布，将与爱普、晶豪科、工研院、智成、Skymizer、满拓、Zentel、力晶微元等供应链合作伙伴参加台北国际计算机展 Computex，共同推出 3D AI 半导体解决方案。

力积电 12 日召开计算机展展前记者会，表示与合作伙伴推出的解决方案主要瞄准语言模型推论和影像辨识两大 AI 应用市场，展示内容包含矽智财 (IP)、IC 设计服务、高带宽记忆体架构、存算整合架构、电源管理芯片到晶圆堆叠、3D 封装等技术。力积电指出，爱普将展示高带宽、高容量多层架构与支持系统单芯片 (SoC) 设计的内存中间层 (Interposer)。晶豪科则针对 AI 推论需求推出 aiPIM，实现存储器模组与 AI 核心的垂直整合。Zentel 针对边缘 AI 运算的高带宽、低功耗需求展出 RD-LE-HBM。至于建构高效能 AI 系统所需的 IP 方面，力积电表示，Skymizer 将展示

HyperThought 高效 AI 加速器 IP，满拓展示优化语言模型的 AI IP，工研院展示与力积电合作的 MOSAIC 3D AI 芯片，展现透过 3D 堆栈实现存算一体的创新成果，智成利用晶圆堆叠将 Arm 处理器与 DRAM 整合来体现 IC 设计服务实力。力积电董事长黄崇仁表示，力积电的晶圆堆迭 (Wafer-on-Wafer) 产品已获得国际客户、一线逻辑代工厂导入验证，顺利量产出货的 Interposer 更是供不应求。力积电与伙伴一起推动 3D AI 半导体解决方案，将为国际级客户、AI 系统设计厂商带来创新商机。

【机器人】我国自主研发机载大气探测设备打破技术壁垒

据央视新闻从中国气象局了解到，5月10日，我国自主研发的机载大气参数测量系统及热线含水量仪 (LWC) 等机载大气探测设备成功完成无人机外场比对测试。此次测试结果显示，国产大气参数测量系统和热线含水量仪 (LWC) 在数据采集的准确性和稳定性方面表现出色。测试中，这些设备所测量的经度、纬度、海拔、温度、相对湿度和气压等关键参数，与进口设备在整体测量趋势及具体数值上的一致性达到了 99% 以上，表明我国自主研发的机载大气探测设备运行稳定，测量数据精准，能够为人工影响天气、低空气象探测等应用场景提供可靠的数据保障与技术支撑。该设备融合了先进的传感元件、微电技术和专用信号处理算法等技术，实现了设备的轻量化、高精度和高稳定性，能够在复杂气象条件下的飞行中实时测量并解算高空三维真风向、真风速、温度、湿度、压力、液水含量、姿态及定位信息，为飞行控制系统、人工影响天气作业系统等提供实时数据支撑。此外，该设备的成功研发还解决了我国机载大气参数测量装备长期依赖进口的问题，可实现有人机、无人机多应用场景，将为高空气象探测、空中交通管理、高空湍流研究等提供数据支撑。

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。