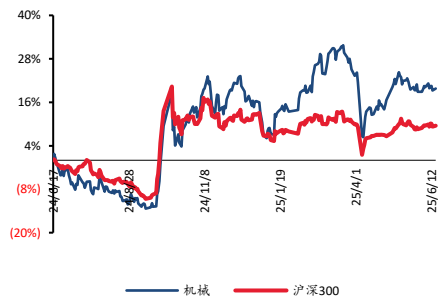


机械

## 太平洋机械日报（20250616）：工业级人形机器人进入量产前夜

### ■ 走势比较



### ■ 子行业评级

### 报告摘要

#### 市场表现：

2025年6月16日，沪深300上涨0.25%，机械板块上涨0.49%，在所有一级行业中排名11。细分行业看，油气装备涨幅最大，上涨2.73%；叉车跌幅最大，下跌0.71%。个股方面，日涨幅榜前3位分别为工大科雅(+20.01%)、富吉瑞(+20.01%)、金橙子(+19.99%)；跌幅榜前3位为杰克股份(-5.08%)、美亚光电(-4.73%)、盛帮股份(-4.73%)。

#### 公司公告：

【崇德科技】截至2025年6月13日，公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司总股本的0.12%。

【徐工机械】截至2025年6月16日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式首次实施回购公司总股本的0.06%。

【美畅股份】公司持股5%以上股东贾海波先生在减持前持有公司股份的6.1182%，于2025年6月13日通过大宗交易方式累计减持公司总股本的0.1250%。

【国茂股份】公司持股5%以上股东徐国忠先生和徐彬先生在减持前持有公司股份的14.84%，计划通过集中竞价和大宗交易方式合计减持公司总股本的3.00%。

【金财互联】董事会于近日收到公司董事、董事会秘书刘德磊先生提交的书面辞职报告，刘德磊先生因个人原因辞去担任的公司董事、副总经理兼董事会秘书职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

### 相关研究报告

<<太平洋机械日报(20250613)：“河南造”人形机器人上线售卖>>--2025-06-16

<<太平洋机械日报(20250612)：南京打造机器人之城全力发展具身机器人产业>>--2025-06-13

#### 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

【ST 天瑞】董事会于近日收到公司董事凌开舟先生提交的书面辞职报告，凌开舟先生因个人原因向公司董事会申请辞去公司董事职务。辞职后，凌开舟先生不再担任公司任何职务。

【展鹏科技】董事会于近日收到独立董事李专元先生提交的书面辞职报告，因个人自身职业规划原因，李专元先生申请辞去公司独立董事、董事会审计委员会主任委员、提名委员会及薪酬与考核委员会委员职务。

### 行业新闻：

#### 【机器人】工业级人形机器人进入量产前夜

6月13日在上海张江机器人谷举办的未来机器人创新驱动与应用生态趋势研讨会上，与会企业现场达成多项合作意向，涵盖核心部件联合研发、场景落地验证、关键资本支持等多个重要事项。同时，与会产业代表通过“政策-技术-资本”三维对话，助力打通产学研用协同通道。本次研讨会由上海市科技创业中心、上海市浦东新区科技创业促进中心指导，上海高新技术投资管理有限公司联合多家专业机构主办。在业内看来，研讨会揭示了行业三大发展趋势：工业级人形机器人进入量产前夜、资本向核心部件本土化聚焦、金融工具深度赋能技术转化。上海正通过“技术攻关+场景开放+资本护航”的组合拳，加速实现从“单点突破”到“系统领先”的产业升级。上海市科技创业中心副主任言挺致辞时表示，上海将全力落实《上海市促进智能机器人产业高质量发展行动方案（2023—2025年）》，通过打造10家头部品牌、100个标杆应用场景和1000亿产业规模的“十百千”工程，构建全球机器人创新生态网络，加速技术产业化进程。上海市科技创业中心积极打造科技金融综合服务平台，旨在集聚各界力量，打通创新到应用的链条，最终实现赋能产业跨越式发展，抢占全球竞争先机。在研讨会上，多位专家针对资本如何赋能机器人产业发展展开了深入研讨。中国银河证券投行总监许佳伟解读监管政策称：“通过IPO绿色通道、并购重组便利化和专项债券等多元工具，政策正为机器人企业提供全维度资本助力。”

#### 【机器人】航天造铯光泵磁力仪在无人机平台实现搭载验证

据中国航天科技集团消息，近日，中国航天科技集团有限公司五院 510 所量子频标技术研究室原子磁力仪团队前往用户公司开展磁力仪技术交流，并成功实现铯光泵磁力仪在无人机平台的搭载验证。据介绍，该用户公司是西北地球物理勘探行业头部企业，拥有多型长航时大载重无人机飞行平台，承担国家地质勘查项目和科研项目 800 余项，在矿产资源勘查业务中对高性能磁力仪提出了明确的应用需求。IT 之家查询获悉，是以铯原子能级在弱磁场中的赛曼分裂为理论基础，通过光抽运效应和光磁共振技术结合研制而成的弱磁场测量仪器，适用于空间探测、地球物理勘查、地球科学研究、航空地质勘探以及地下未爆弹探测等领域。国航天科技集团表示，量子频标技术研究室为此制定了“积极跟进，快速响应”的市场开拓方针，确定了磁力仪在无人机平台上的搭载方案，解决了多项技术问题，成功实现了飞行验证。本次试验为双方在国产无人机航磁测量装备研制领域的合作奠定了技术基础。

#### 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。