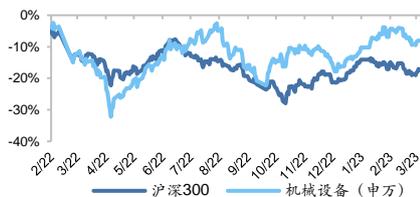


## 机械指数企稳，预计四月表现改善

行业评级：增持

报告日期：2023-03-26

### 行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：张帆

执业证书号：S0010522070003

邮箱：zhangfan@hazq.com

分析师：徒月婷

执业证书号：S0010522110003

邮箱：tuyueting@hazq.com

### 相关报告

- 《从 0-1 机遇与挑战并存，重视材料体系演进中的投资机会》2023-03-20
- 《机械行业一带一路出口专题研究》2023-03-22
- 《海内外营收创新高，高端机床龙头再突破》2023-03-22
- 《兰石重装：国企改革激活盈利能力，核氢业务优势凸显未来可期》2023-03-24

### 主要观点：

#### ● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 0.46%，创业板指上涨 3.34%，沪深 300 指数上涨 1.72%。中证 1000 指数上涨 1.95%。机械设备行业指数上涨 1.17%，跑赢上证综指 0.71pct，跑输创业板指 2.17pct，跑输沪深 300 指数 0.55pct，跑输中证 1000 指数 0.78pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 9.63%。

#### ● 周观点更新：

本周申万机械指数上涨 1.17%，在各行业指数中居中。从目前对行业整体的调研情况来看，新能源设备依然维持高景气但是面临估值压制的情况，而通用设备等领域，三月份的景气情况并未达到市场预期，但这一局面在四月份有望逐渐得到改善。一方面，新能源设备的估值水平较低有修复空间，另一方面，去年四五月机械行业整体基数较低，行业同比改善有较好的基础。因此我们预计机械板块将有所修复。

#### ● 本周重点研究成果：

本周外发**钙钛矿行业深度报告**《从 0-1 机遇与挑战并存，重视材料体系演进中的投资机会》、**行业专题报告**《机械行业一带一路进出口专题研究》、**海天精工年报点评**《海内外营收创新高，高端机床龙头再突破》和**兰石重装深度报告**《国企改革激活盈利能力，核氢业务优势凸显未来可期》。

**钛矿行业深度报告**：钙钛矿是第三代光伏电池，降本提效潜力巨大。从 0-1 过程中，机遇与挑战并存。钙钛矿设备空间广阔，百花齐放。需要重视产业进度带来的整体行情催化、钙钛矿在材料端的多样性及相应公司的先发优势、和更具确定性的赛道如 TCO 导电玻璃、激光设备。

**行业专题报告**：核心要点为 2022 中国对一带一路沿线国家出口额占中国总出口的 32.9%；东盟、俄罗斯、印度为一带一路主要进出口伙伴；机电产品出口占 2022 年中国全部出口约 50%；2022 年机电产品出口金额最大的主要品种为：工程机械、船舶、阀门、印刷及装订机械、集装箱；上市公司层面无法区分出一带一路的出口数据，申万机械板块 2017-2021 年出口收入 CAGR 为 12.6%，二级行业排序为：工程机械 23.9%，专用设备 11.8%，通用设备 10.6%，自动化设备 10.9%，轨交设备 1.2%。

**海天精工年报点评**：预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 39.9/47.4/55.6 亿元，归母净利润分别为 6.55/7.91/9.32 亿元，以当前总股本 5.22 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.25/1.51/1.78 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 25.47/21.1/17.91 倍。考虑公司作为我国高端数控机床龙头企业，在制造业景气度恢复及国产替代加速背景下有望获得更多竞争优势，首次覆盖给予“买入”评级。

**兰石重装深度报告**：国企改革决心彰显积极性，响应国家一带一路政策；核电资质齐全，氢能研发智汇未来；强化内部经营效能，提

升盈利能力。我们预计公司 2023-2025 年分别实现收入 58.78/67.64/80.65 亿元，实现同比增长 18.0%/15.1%/19.2%；实现归母净利润 2.83/4.12/6.01 亿元，2023-2025 年实现公司毛利率持续提升；2023-2025 年对应的 EPS 为 0.22/0.32/0.46 元。公司当前股价对应 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 为 34/23/16 倍。首次覆盖，给予“买入”评级。

● **本周行业及上市公司重要事项：**

**行业层面，光伏/风电设备方面**，国家能源局：重点推进油田与新能源融合开发，优先列入各级能源发展规划。**机器人方面**，荔枝首度实现全年盈利，称将推进 AI 聊天机器人业务。**半导体设备方面**，高塔半导体收购案最新进展披露，总交易额 370 亿。**锂电设备方面**，德赛集团在长沙建设储能电芯项目，总规划产能 20GWh。**工程机械方面**，10 年一剑，临工重机加速推进国际化。

**公司层面**，上海机电、高铁电气、基康仪器、中国通号、晋西车轴等公司发布年度报告；海希通讯、奥来德、双良节能发布重大合同；大西洋、光智科技为子公司担保。

● **风险提示**

1) 宏观经济景气度不及预期；2) 国内固定资产投资不及预期；3) 疫情反复影响需求与供应链。

## 正文目录

1 本周市场表现回顾 .....	5
1.1 机械设备板块表现 .....	5
1.2 机械设备个股表现 .....	6
2 周观点更新 .....	6
3 本周重点研究成果 .....	6
4 机械设备行业重要新闻 .....	7
4.1 光伏/风电设备 .....	7
4.2 机器人 .....	8
4.3 半导体设备 .....	8
4.4 锂电设备 .....	9
4.5 工程机械 .....	9
5 机械设备重点公司动态 .....	10
风险提示 .....	12

## 图表目录

图表1 本周各类指数行情统计.....	5
图表2 本周各行业涨跌幅统计.....	5
图表3 本周机械设备个股涨跌幅统计.....	6

# 1 本周市场表现回顾

## 1.1 机械设备板块表现

本周上证综指上涨 0.46%，创业板指上涨 3.34%，沪深 300 指数上涨 1.72%。中证 1000 指数上涨 1.95%。机械设备行业指数上涨 1.17%，跑赢上证综指 0.71pct，跑输创业板指 2.17pct，跑输沪深 300 指数 0.55pct，跑输中证 1000 指数 0.78pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 9.63%。

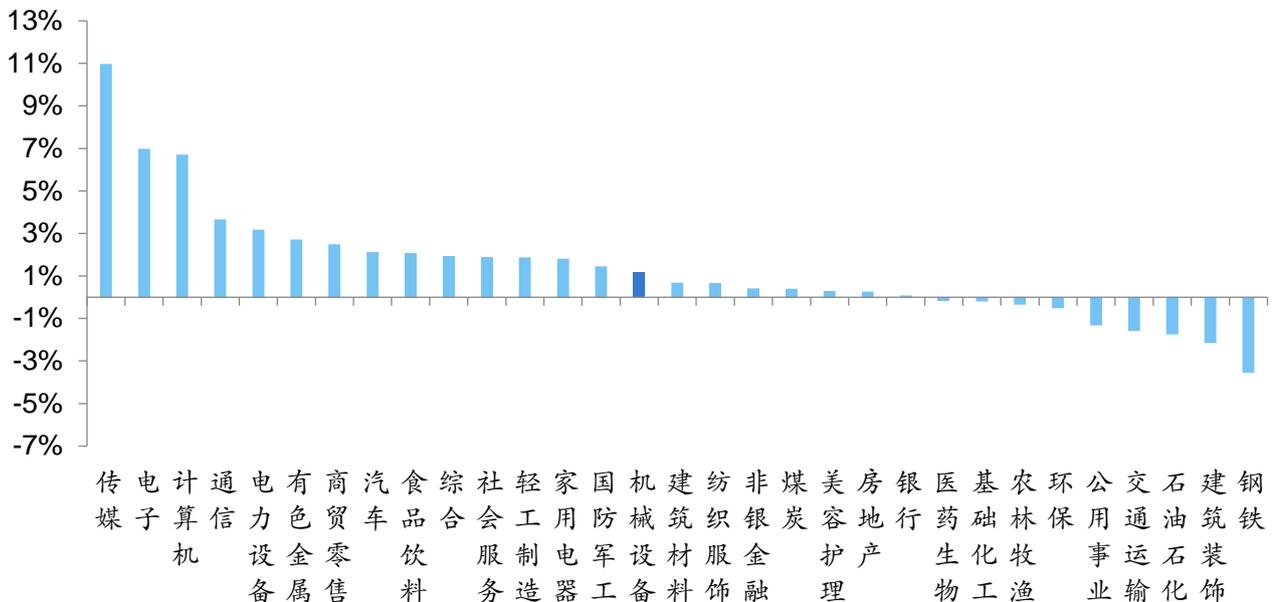
图表 1 本周各类指数行情统计

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
机械设备（申万）	1.17%	9.63%	——	——
上证综指	0.46%	5.71%	0.71pct	0.04pct
创业板指	3.34%	1.01%	-2.17pct	0.09pct
沪深300	1.72%	4.01%	-0.55pct	0.06pct
中证1000	1.95%	1.95%	-0.78pct	0.08pct

资料来源：iFinD，华安证券研究所

横向来看，本周机械设备行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 15。

图表 2 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 1.2 机械设备个股表现

从涨跌幅情况来看，本周麦克奥迪、华中数控、开山股份涨幅居前；大豪科技、新莱应材、博深股份跌幅较大。从换手率情况来看，哈焊华通、神开股份、德石股份的换手率居前。

图表3 本周机械设备个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅	股票名称	周涨跌幅	股票名称	周换手率
麦克奥迪	20.50%	大豪科技	-19.07%	哈焊华通	90.43%
华中数控	20.03%	新莱应材	-19.06%	神开股份	76.94%
开山股份	17.85%	博深股份	-13.60%	德石股份	68.98%
智立方	17.74%	铁科轨道	-12.96%	智立方	67.91%
申菱环境	17.71%	奥普特	-11.72%	凌云光	67.02%
佳力图	16.89%	怡合达	-10.33%	万讯自控	55.89%
英维克	16.35%	正帆科技	-10.15%	智能自控	45.04%
健麾信息	15.45%	欧科亿	-9.23%	高铁电气	42.17%
赛腾股份	15.39%	新益昌	-9.22%	森赫股份	41.08%
宇环数控	14.78%	爱司凯	-8.27%	通用电梯	40.50%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

本周申万机械指数上涨 1.17%，在各行业指数中居中。从我们目前对行业整体的调研情况来看，新能源设备依然维持高景气但是面临估值压制的情况，而通用设备等领域，三月份的景气情况并未达到市场预期，但这一局面在四月份有望逐渐得到改善。一方面，新能源设备的估值水平较低有修复空间，另一方面，去年四五月机械行业整体基数较低，行业同比改善有较好的基础。因此我们预计机械板块将有所修复。

## 3 本周重点研究成果

本周外发钙钛矿行业深度报告《从 0-1 机遇与挑战并存，重视材料体系演进中的投资机会》、行业专题报告《机械行业一带一路进出口专题研究》、海天精工年报点评《海内外营收创新高，高端机床龙头再突破》和兰石重装深度报告《国企改革激活盈利能力，核氢业务优势凸显未来可期》。

**钙钛矿行业深度报告：**钙钛矿是第三代光伏电池，降本提效潜力巨大。从 0-1 过程中，机遇与挑战并存。钙钛矿设备空间广阔，百花齐放。需要重视产业进度带来的整体行情催化、钙钛矿在材料端的多样性及相应公司的先发优势、和更具确定性的赛道如

TCO 导电玻璃、激光设备。

**行业专题报告：**本周外发了《机械行业一带一路进出口专题研究》，核心要点为 2022 中国对一带一路沿线国家出口额占中国总出口的 32.9%；东盟、俄罗斯、印度为一带一路主要进出口伙伴；机电产品出口占 2022 年中国全部出口约 50%；2022 年机电产品出口金额最大的主要品种为：工程机械、船舶、阀门、印刷及装订机械、集装箱；上市公司层面无法区分出一带一路的出口数据，申万机械板块 2017-2021 年出口收入 CAGR 为 12.6%，二级行业排序为：工程机械 23.9%，专用设备 11.8%，通用设备 10.6%，自动化设备 10.9%，轨交设备 1.2%。

**海天精工年报点评：**公司把握行业景气赛道，海内外营收再创新高；优势产品巩固提升，规模效应凸显助力盈利增长；国产替代持续加速，公司优势显著；多元内生动力稳定增长，产能扩张进行时。我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 39.9/47.4/55.6 亿元，归母净利润分别为 6.55/7.91/9.32 亿元，以当前总股本 5.22 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.25/1.51/1.78 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 25.47/21.1/17.91 倍。考虑公司作为我国高端数控机床龙头企业，在制造业景气度恢复及国产替代加速背景下有望获得更多竞争优势，首次覆盖给予“买入”评级。

**兰石重装深度报告：**国企改革决心彰显积极性，响应国家一带一路政策；核电资质齐全，氢能研发智汇未来；强化内部经营效能，提升盈利能力。我们预计公司 2023-2025 年分别实现收入 58.78/67.64/80.65 亿元，实现同比增长 18.0%/15.1%/19.2%；实现归母净利润 2.83/4.12/6.01 亿元，2023-2025 年实现公司毛利率持续提升；2023-2025 年对应的 EPS 为 0.22/0.32/0.46 元。首次覆盖，给予“买入”评级。

## 4 机械设备行业重要新闻

### 4.1 光伏/风电设备

**大唐 10GW 组件开标：最低 1.6 元/W、33 家企业投标。**3 月 20 日，中国大唐集团有限公司 2023-2024 年度光伏组件框架采购开标，共有 33 家企业参与的投标。其中最低报价为 1.601 元/W，最高报价 1.850 元/W，整体均价在 1.681 元/W。根据大唐组件招标公告显示，此次采购规模预估总容量 10GW，有效期自框架采购合同签订后 1 年，框架采购合同到期后，若采购容量未达到招标容量，根据项目实际情况可以延期 3 个月。（来源：光伏們）

**国家能源局：重点推进油田与新能源融合开发，优先列入各级能源发展规划。**3 月 22 日，国家能源局印发《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023-2025 年）的通知》，要求加强油气勘探开发与新能源融合发展，大力推进新能源和低碳负碳产业发展，油气上游领域与新能源新产业融合、多能互补的发展新格局，持续推动能源生产供应结构转型升级。文件指出，要统筹推进陆上油气勘探开发与风光发电。充分利用陆上油气田风能和太阳能资源禀赋较好、建设条件优越、具备持续规模化开发条件的优势，着力提升新能源就地消纳能力。（来源：光伏們）

**云南：每年光伏建设 15GW+，项目业主可代建配套送出工程、电网企业回购。**3 月 23 日，云南发改委和云南能源局联合发布了关于进一步规范开发行为加快光伏发电发展的通知。从资源排查、项目谋划、业主优选、备案建设、投产并网、退出回收、优化服务和监督管理等 8 个方面，对光伏资源开发进行全生命周期规范管理。通知显示，云南省能源局会同各州、市根据项目成熟度和接网条件，按照 2023—2025 年每年建设

规模不小于 1500 万千瓦，经省发展改革委同有关部门审核后，由省发展改革委、省能源局于每年年底前印发下一年度建设方案。（来源：光伏网）

**中国风机系统设计软件 ENFAST 获 DNV 认证，首获国际权威认可。**近日，远景自研风机载荷求解器 ENFAST 获得国际权威机构 DNV 认证。认证结果表明：远景 ENFAST 软件完全符合以 IEC 61400-1 为风机载荷设计标准的相关规定。长久以来，国内风电产业使用的主流工程设计软件皆来自欧美等发达国家。ENFAST 是远景自研的结构动力-空气动力-水动力-伺服多物理风电机组动力学仿真软件，可以在虚拟数字世界中准确地模拟风机系统柔性部件的各种弹性变形，验证机组、风电场设计的可靠性，其出现一举打破了国外软件在国内风机市场的垄断。（来源：每日风电）

## 4.2 机器人

**荔枝首度实现全年盈利，称将推进 AI 聊天机器人业务。**3 月 16 日晚间，在线音频第一股荔枝发布了 2022 年第四季度及全年财报。财报数据显示，2022 年第四季度营收为 5.88 亿元人民币，同比增长 5%，净利润 3140 万元，同比增长 252%，调整后净利润为 3710 万元，这是荔枝连续第五个季度实现美国通用会计准则层面盈利。荔枝已经在旗下多款产品中应用 AI 语音技术，并上线了聊天机器人等创新功能。包括先后在社交产品 TIYA App 中推出了聊天机器人 TIYA Bot 模块、在旗下音频产品中上线了语音聊天机器人“小吱”。荔枝方面表示，2023 年将推进全球扩张战略，促进人工智能聊天机器人在全球业务中的应用。（来源：中国机器人网）

**星迈创新完成近 2 亿元天使轮融资，专注打造泳池智能清洁机器人品牌。**近日，泳池机器人公司星迈创新完成近 2 亿元天使轮融资，投资方为顺为资本、源码资本、高瓴创投、云沐资本以及吴中金控，云沐资本担任独家战略财务顾问。据悉，本轮融资将主要用于产品研发、供应链体系搭建及品牌建设。目前，全球有超过 2600 万个私人泳池，且每年以 50 万~70 万个的速度增加，需求端存量需求叠加新增需求，而供给端现有产品缺乏创新，构成了典型的蓝海市场。（来源：中国机器人网）

**YOGO 机器人获日本 KDDI 电信公司投资。**近日消息，和软银、日本电报电话公司并列为日本三大运营商的日本 KDDI 电信公司宣布，于年初完成对上海有个机器人有限公司（YOGO ROBOT）的投资，并同时启动采购验证和在日推广计划这也是日本首次引入这套全球首创的多角色机器人综合服务系统，并于当日开始在 CAST 大楼进行落地应用，预计在 2023 年底开始在日本进行全面销售。此次应用的系统除包含通过母体设备 STATION 自行切换功能（配送 / 安防）的机器人系统外，还包含和日本线上点单平台 MENU 上的“au MINUTE 商店涩谷商店”、楼内自营商户 Marked 打通的即时配送的交付服务，通过这一系统深度链接空间、人和服务。（来源：中国机器人网）

## 4.3 半导体设备

**半导体设备厂商 TEL 投建新厂，产能有望提高 50%。**近日，半导体设备商 TEL(Tokyo Electron)宣布，预计半导体产业将出现新需求，将斥资约 220 亿日元（约 1.67 亿美元）于东北部兴建新厂。TEL 新厂地点为东北部岩手县奥州市，子公司 Tokyo Electron Technology Solutions 已与奥州市就工厂选址达成协议。新厂完成后是 TEL 奥州市第七家工厂，其他六厂处于生产满载状态。（来源：全球半导体观察）

**高塔半导体收购案最新进展披露，总交易额 370 亿。**英特尔近日针对高塔半导体

(Tower Semiconductor) 收购案进展作出了声明，该交易完成时间或推迟至第二季度。在英特尔代工事业正式与高塔整合后，将助英特尔在智能手机、工业以及车用等领域扩大发展，英特尔也将正式进入前十大晶圆代工排名。(来源：全球半导体观察)

#### 4.4 锂电设备

**国轩高科储能布局挺进日本。**3月15日，国轩高科与日本爱迪生能源 (Edison Power Co., Ltd.) 达成战略合作协议，双方将携手开拓日本储能和回收市场，促进可再生能源在日本普及，推进国轩电池走进日本市场。据协议，合作期内，双方根据市场需求落地市场策略，第一年计划销售目标为 1GWh，从第二年起提升至每年 2GWh。国轩高科将提供电芯、模组和 BMS 等，爱迪生能源将负责日本储能客户管理，EPC 服务，储能系统运营维护，等市场端服务。(来源：高工锂电)

**多氟多目标 2024 年钠电正极产能 7000 吨、负极 2000 吨。**多氟多 2020 年布局钠电正负极关键材料，钠电池发展遵循从客户端，到电芯端，再到材料端三链合一理念。公司目标 2024 年实现钠电正极材料产能 7000 吨，负极材料产能 2000 吨。(来源：高工锂电)

**德赛集团在长沙建设储能电芯项目，总规划产能 20GWh。**3月21日，位于望城经开区的德赛电池储能电芯项目正式下料试运行，为 5 月实现量产做最后的准备。德赛电池储能电芯项目是德赛集团除总部以外最大规模的产业项目，项目总投资 100 亿元，规划面积 700 亩，总规划产能 20GWh，分三期建设，其中一期占地 200 亩，规划产能 6GWh。项目计划明年下半年开始规划建设二、三期，扩大标准化生产的同时，配套建设 20GWh 产能的储能电芯封装业务。项目全面达产后，可辐射带动 3000 余人稳定就业。(来源：电池中国)

#### 4.5 工程机械

**山河智能全新一代切削潜孔一体式钻机重拳出击。**作为中国高端凿岩设备领导品牌，山河智能一直秉持“先导式创新”理念，打造集“钻、挖、装、运、破、选、冶”系列化矿山成套装备。全新升级的 BF 系列切削潜孔一体钻机，集挖掘机与凿岩钻机优势于一体，兼具高速切削与冲击凿岩功能，进一步彰显了山河智能矿山成套装备的实。(来源：中国工程机械工业协会)

**10 年一剑，临工重机加速推进国际化。**2022 年，临工重机成功实现企业营业收入和工业产值双双突破 100 亿元大关，成为国际化市场开拓的行业领先者。临工重机致力于打造国际化工程机械企业，欧洲、北美公司相继成立，国际化进程突飞猛进，高空作业机械在欧美日韩和国际巨头同台竞技。矿山机械在缅甸、印尼、巴基斯坦、南非市场的全面发力，连续 7 年销量全球领先，国际化发展已进入加速期。(来源：中国工程机械工业协会)

**潮起惊鸿！三一 C10 国四成套路面设备上市。**3月21日，三一路机 C10 国四成套设备盛大发布，来自全国各地的 600 余位客户齐聚长沙三一重工产业园，共同见证三一路机创新领航实力。本次发布会共展出 31 款路面机械新品，涵盖摊铺机、沥青站、压路机、平地机、铣刨机五大产品展区和智路科技展区。其中，三一全新 C10 产品以全新工业设计、全新技术应用、全面功能升级重磅来袭，致力为客户朋友提供路面施工成套设备和系列解决方案。(来源：今日工程机械)

## 5 机械设备重点公司动态

**【基康仪器】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入为 2.99 亿元，较上年增长 15.32%，实现归属于上市公司股东的净利润为 6054.98 万元，比上年增加 20.17%。（来源：同花顺 iFinD）

**【上海机电】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入为 235.69 亿元，较上年减少 4.64%，实现归属于上市公司股东的净利润为 9.81 亿元，比上年增加 21.03%。（来源：同花顺 iFinD）

**【高铁电气】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 14.88 亿元，同比上升 5.18%，归属母公司净利润 1.42 亿元，同比上升 0.36%。（来源：同花顺 iFinD）

**【中国通号】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入为 399.62 亿元，同比增长 4.87%，归属母公司净利润 31.58 亿元，同比下降 3.57%。（来源：同花顺 iFinD）

**【锐新科技】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 7.66 亿元，较去年同期增长 33.28%；实现归属于上市公司股东的净利润 9723.19 万元，较去年同期增长 28.44%。（来源：同花顺 iFinD）

**【晋西车轴】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 12.45 亿元，同比增长 3.15%；归属于上市公司股东的净利润 1051.81 万元，同比减少 2.66%。（来源：同花顺 iFinD）

**【金自天正】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业总收入 7.35 亿元，同比上升 4.02%，归属母公司净利润 4402.12 万元，同比下降 4.88%。（来源：同花顺 iFinD）

**【吉冈精密】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 4.00 亿元，同比增长 6.03%，实现综合净利润 6084.24 万元，归属母公司净利润 6084.24 万元。同比增长 7.65%。（来源：同花顺 iFinD）

**【冀东装备】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 32.00 亿元，同比下降 7.26%；归属于上市公司股东的净利润 1372.87 万元，同比下降 34.40%。（来源：同花顺 iFinD）

**【ST 海伦】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 10.24 亿元，实现归属母公司净利润 0.73 亿元。（来源：同花顺 iFinD）

**【运机集团】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 9.14 亿元，较上年同期增长 16.06%，实现归属于上市公司股东净利润 8633.67 万元，较上年同期增长 1.22%。（来源：同花顺 iFinD）

**【泰坦股份】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 16.01 亿元，较上年同期增长 29%，其中实现境外销售收入 6.52 亿元，较上年同期增长 164%；公司归属于上市公司股东的净利润为 1.30 亿元，同比增长 79%。（来源：同花顺 iFinD）

**【佳力图】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业总收入 6.25 亿元，比上年同期下降 6.33%；实现利润总额 3859.73 万元，比上年同期下降 61.26%；实现归属于母公司股东净利润 3650.22 万元，比上年同期下降 57.13%。（来

源：同花顺 iFinD)

**【奥普特】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 11.41 亿元，同比增长 30.39%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2.98 亿元，同比增长 13.83%。（来源：同花顺 iFinD)

**【景业智能】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 4.63 亿元，同比增长 32.92%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.22 万元，同比增长 59.20%。（来源：同花顺 iFinD)

**【海天精工】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入 31.77 亿元，较上年同期增长 16.37%；归属于上市公司股东的净利润 5.21 亿元，较上年同期增长 40.31%。（来源：同花顺 iFinD)

**【朗鸿科技】年度报告：**公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年度实现营业收入为 1.13 亿元，较上年同期下降 21.36%；公司净利润 4213.33 万元，较上年同期下降 14.15%；归属于上市公司股东的净利润 4213.33 万元，较上年同期下降 14.15%。（来源：同花顺 iFinD)

**【奥来德】重大合同：**公司全资子公司上海升翕光电科技有限公司（以下简称“上海升翕”）向厦门天马显示科技有限公司提供 28 套线蒸发源设备，合同金额 1.29 亿元（含税）。（来源：同花顺 iFinD)

**【海希通讯】重大合同：**公司将募投项目“总部基地及研发中心建设项目”名称变更为“总部基地、研发中心及生产基地建设项目”；项目实施主体变更为全资子公司“希姆科技（上海）有限公司（以下简称‘希姆科技’）”，并对其增资实施该募投项目；实施地点由“上海漕河泾北杨人工智能小镇地块”变更为“上海市松江区新桥镇新格路”；实施方式由购置不动产变更为自建模式。（来源：同花顺 iFinD)

**【双良节能】重大合同：**2023 年至 2025 年对方预计向公司全资子公司采购单晶方锭 7,800 吨（N10 规格）。以 InfoLink Consulting 最新统计（2023 年 3 月 16 日）的单晶硅片（182mm/150 $\mu$ m）均价为基础测算，预计 2023-2025 年销售金额总计为 26.02 亿元（含税）。双方约定，实际采购价格采取月度议价方式，故最终实现的销售金额可能随市场价格产生波动，上述销售金额不构成业绩承诺或业绩预测，实际以每月签订的月度购销合同为准。（来源：同花顺 iFinD)

**【大西洋】为子公司担保：**为满足公司控股子公司焊丝公司日常经营活动对资金的需求，公司于 2023 年 3 月 23 日与中国建设银行股份有限公司自贡分行签订了《本金最高额保证合同》，为控股子公司——焊丝公司向中国建设银行股份有限公司自贡分行申请的人民币 2000.00 万元。（来源：同花顺 iFinD)

**【光智科技】为子公司担保：**公司及合并报表范围内子公司拟向银行等金融机构申请综合授信，授信额度合计不超过人民币 21.62 万元，并同意公司为子公司宝鸡中飞恒力机械有限公司、安徽光智科技有限公司银行授信提供担保，合计担保额度不超过人民币 18.00 亿元，担保额度可循环滚动使用。（来源：同花顺 iFinD)

## 风险提示

- 1) 宏观经济景气度不及预期；
- 2) 国内固定资产投资不及预期；
- 3) 疫情反复影响需求与供应链。

## 分析师与研究助理简介

**分析师：**张帆，华安机械行业首席分析师，机械行业从业2年，证券从业14年，曾多次获得新财富分析师。

**分析师：**徒月婷，华安机械行业分析师，南京大学金融学本硕，曾供职于中泰证券、中山证券。

## 重要声明

### 分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

## 投资评级说明

以本报告发布之日起6个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A股以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普500指数为基准。定义如下：

### 行业评级体系

增持—未来6个月的投资收益率领先市场基准指数5%以上；

中性—未来6个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；

减持—未来6个月的投资收益率落后市场基准指数5%以上；

### 公司评级体系

买入—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数15%以上；

增持—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数5%至15%；

中性—未来6-12个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；

减持—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数5%至15%；

卖出—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数15%以上；

无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。