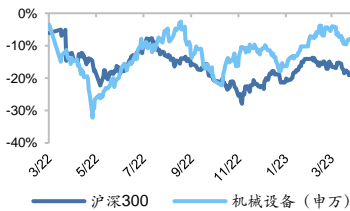


本周机械板块上涨，继续看好下周表现

行业评级：增持

报告日期：2023-04-09

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

- 《盈利能力提升显著，设备耗材工艺三维布局助推高成长》2023-04-04
- 《内升外拓，数控刀具龙头向整体解决方案商突破》2022-04-03
- 《光伏组件自动化设备领军者，钙钛矿设备深化布局》2022-04-04

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨1.67%，创业板指上涨1.98%，沪深300指数上涨1.79%。中证1000指数上涨2.43%。机械设备行业指数上涨1.16%，跑输上证综指0.51pct，跑输创业板指0.82pct，跑输沪深300指数0.63pct，跑输中证1000指数1.27pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨11.37%。

● 周观点更新：

本周申万机械指数上涨1.16%，排序居中。我们对四月份机械板块的表现保持乐观，一方面，顺周期的机床、叉车等设备受益于经济的逐步修复，另一方面，前期调整较多的光伏、储能等新能源设备行业维持高景气，性价比凸显，两者均有望在近期取得较好的股价表现。

● 本周重点研究成果：

本周我们外发了高测股份点评报告《盈利能力提升显著，设备耗材工艺三维布局助推高成长》、欧科亿深度报告《内升外拓，数控刀具龙头向整体解决方案商突破》、京山轻机深度报告《光伏组件自动化设备领军者，钙钛矿设备深化布局》和新股梳理系列之《机械板块新股梳理（2023年第五期）》，本次涉及的新股有阿特斯、晶升股份。

高测股份点评报告：我们依旧看好公司未来长期发展，修改盈利预测为：2023-2025年营业收入分别为57.09/79.75/102.09亿元，归母净利润分别为11.78/15.67/20.67亿元，2022-2025年归母净利润CAGR为38%，以当前总股本2.28亿股计算的摊薄EPS为5.17/6.88/9.07元。公司当前股价对2023-2025年预测EPS的PE倍数分别为14/10/8倍，考虑到公司切割设备及耗材的市占率高，且公司切片代工及创新业务带来业绩弹性，维持“买入”评级。

欧科亿深度报告：硬质合金刀具及锯片领先企业，聚焦高端数控刀具国产化；刀具提质升级市场扩容，进口替代空间广阔；整体解决方案能力提升+渠道外延，未来可期。我们预测公司2022-2024年营业收入分别为10.54/13.31/16.95亿元，同比增速分别为6.5%/26.2%/27.4%，2022-2024年归母净利润分别为2.43/3.06/3.94亿元，EPS分别为2.43/3.06/3.94元，以公司当前股价估算2022-2024年PE为29/23/18倍。在制造业恢复背景下刀具需求增长，公司产能释放推动规模效应提升，公司盈利能力持续增长，首次覆盖，给予“买入”评级。

京山轻机深度报告：光伏设备&瓦楞纸包装设备双轨并进；钙钛矿设备：深化布局，有望持续受益产业化推进；其他光伏业务：组件自动化设备保持高增，拓展电池片设备；传统业务：包装保持龙头地位，其他业务预期盈利改善。我们预测

公司 2022-2024 年营业收入分别为 51.00/67.49/80.69 亿元，归母净利润分别为 2.88/4.60/6.42 亿元，2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 64%，以当前总股本 6.23 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.46/0.74/1.03 元。考虑到公司作为光伏组件设备领军者，且公司钙钛矿等业务新产品渗透率有望不断提升，首次覆盖给予“买入”评级。

新股梳理：本周我们对阿特斯、晶升股份进行了新股梳理。

● 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，华录发布晚间公告表示，公司实际控制人中国华录集团有限公司正在与中国电子科技集团有限公司筹划重组事项，华录集团拟整合进入中国电科。**机器人方面，**谷歌计划将聊天机器人功能引入搜索引擎。**半导体设备方面，**三星拿下英特尔自动驾驶芯片代工订单。**锂电设备方面，**中兴新材科创板上市申请获受理；锂电储能系统集成价格下行。**工程机械方面，**铁建重工国产最大直径顶管机“铁军号”助力国内最大直径顶管隧道双洞贯通。

公司层面，拓斯达、锋龙股份公司债券转股；科瑞技术、东方精工、天马股份、达刚控股股东减持；交控科技、山东章鼓、东威科技发布年度报告。

● 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	5
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	11
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 1.67%，创业板指上涨 1.98%，沪深 300 指数上涨 1.79%。中证 1000 指数上涨 2.43%。机械设备行业指数上涨 1.16%，跑输上证综指 0.51 pct，跑输创业板指 0.82pct，跑输沪深 300 指数 0.63pct，跑输中证 1000 指数 1.27pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 11.37%。

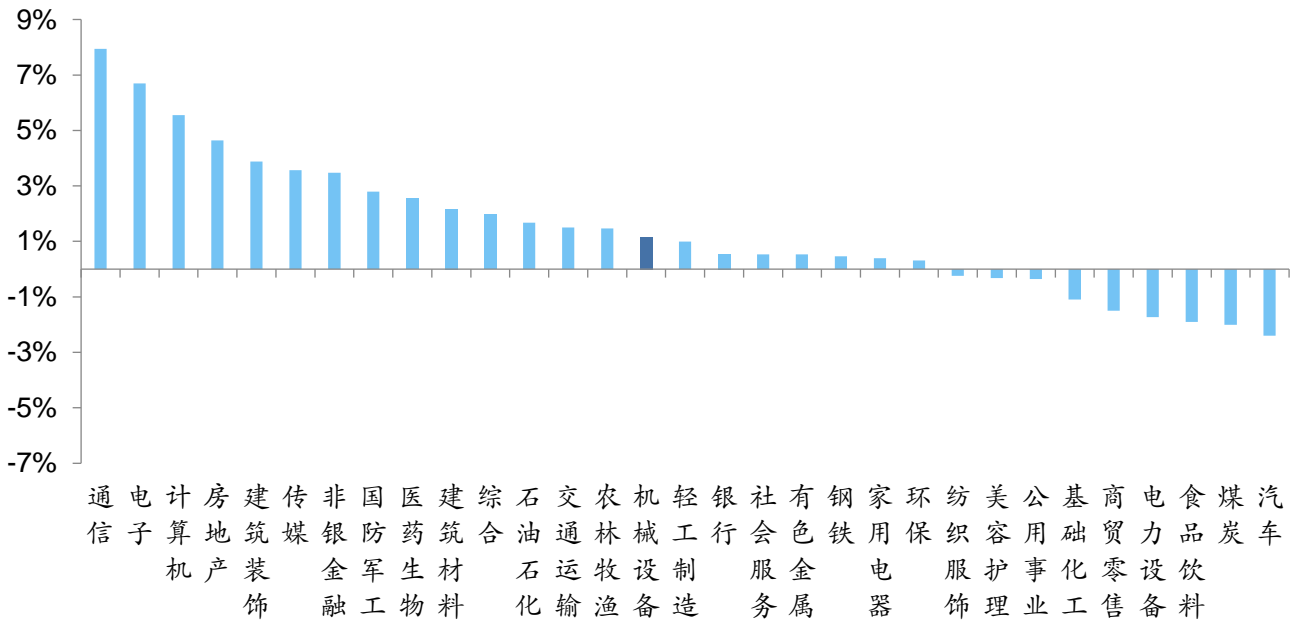
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	1.16%	11.37%	——	——
上证综指	1.67%	7.72%	-0.51pct	3.65%
创业板指	1.98%	4.27%	-0.82pct	7.10%
沪深 300	1.79%	6.50%	-0.63pct	4.87%
中证 1000	2.43%	2.43%	-1.27pct	8.94%

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，本周正帆科技、华工科技、ST 天马涨幅居前；岱勒新材、和科达、同力日升跌幅较大。从换手率情况来看，致远新能、凌云光、宇环数控的换手率

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
正帆科技	25.28%	岱勒新材	-51.51%	致远新能	87.33%
华工科技	25.03%	和科达	-15.92%	凌云光	81.17%
ST 天马	24.79%	同力日升	-11.76%	宇环数控	52.18%
杭氧股份	21.09%	宏盛股份	-10.06%	智立方	52.16%
华中数控	20.74%	宗申动力	-9.91%	健麾信息	50.18%
凌云光	19.08%	步科股份	-9.24%	华工科技	49.81%
科德数控	18.66%	奥迪威	-8.43%	南兴股份	49.20%
鼎阳科技	16.21%	德新交运	-8.00%	泰林生物	40.51%
绿的谐波	15.20%	东威科技	-7.62%	同力日升	39.49%
新莱应材	15.14%	中际联合	-7.59%	春晖智控	39.08%

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 1.16%，排序居中。我们对四月份机械板块的表现保持乐观，一方面，顺周期的机床、叉车等设备受益于经济的逐步修复，另一方面，前期调整较多的光伏、储能等新能源设备行业维持高景气，性价比凸显，两者均有望在近期取得较好的股价表现。

3 本周重点研究成果

本周我们外发了高测股份点评报告《盈利能力提升显著，设备耗材工艺三维布局助推高成长》、欧科亿深度报告《内升外拓，数控刀具龙头向整体解决方案商突破》、京山轻机深度报告《光伏组件自动化设备领军者，钙钛矿设备深化布局》和新股梳理系列之《机械板块新股梳理（2023 年第五期）》，本次涉及的新股有阿特斯、晶升股份。

高测股份点评报告：公司于 2023 年 4 月 3 日发布 2022 年度报告：2022 年年度实现营业收入 35.7 亿元，同比增长 127.92%；归母净利润 7.89 亿元，同比增长 356.66%。四季度单季度营业收入 13.8 亿元，同比增长 132.41%；四季度单季度利润为 3.60 亿元，同比增长 489.34%，环比增长 88.54%。光伏高景气驱动高成长，营收效益高增，盈利能力显著提高；产能不断提升，在手订单充足，保障未来业绩持续增长；技术创新带来竞争优势，引领行业迭代；股权激励提振员工积极性，彰显发展雄心。

我们依旧看好公司未来长期发展，修改盈利预测为：2023-2025 年营业收入分别为 57.09/79.75/102.09 亿元，归母净利润分别为 11.78/15.67/20.67 亿元，2022-2025 年归母净利润 CAGR 为 38%，以当前总股本 2.28 亿股计算的摊薄 EPS 为 5.17/6.88/9.07 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 14/10/8 倍，考虑到公司切割设备及

耗材的市占率高，且公司切片代工及创新业务带来业绩弹性，维持“买入”评级。

欧科亿深度报告：硬质合金刀具及锯片领先企业，聚焦高端数控刀具国产化；刀具提质升级市场扩容，进口替代空间广阔；整体解决方案能力提升+渠道外延，未来可期。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 10.54/13.31/16.95 亿元，同比增速分别为 6.5%/26.2%/27.4%，2022-2024 年归母净利润分别为 2.43/3.06/3.94 亿元，EPS 分别为 2.43/3.06/3.94 元，以公司当前股价估算 2022-2024 年 PE 为 29/23/18 倍。我们选取行业内可比公司为华锐精密、沃尔德、中钨高新、新锐股份为可比公司，考虑公司作为国内数控刀具龙头企业，产品技术水平行业领先，在制造业恢复背景下刀具需求增长，公司产能释放推动规模效应提升，公司盈利能力持续增长，首次覆盖，给予“买入”评级。

京山轻机深度报告：光伏设备&瓦楞纸包装设备双轨并进；钙钛矿设备：深化布局，有望持续受益产业化推进；其他光伏业务：组件自动化设备保持高增，拓展电池片设备；传统业务：包装保持龙头地位，其他业务预期盈利改善。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 51.00/67.49/80.69 亿元，归母净利润分别为 2.88/4.60/6.42 亿元，2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 64%，以当前总股本 6.23 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.46/0.74/1.03 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 52/33/23 倍，我们选取光伏设备领先企业迈为股份、捷佳伟创、奥特维作为可比公司，考虑到公司作为光伏组件设备领军者，且公司钙钛矿等业务新产品渗透率有望不断提升，首次覆盖给予“买入”评级。

新股梳理：

- 1) **阿特斯：**公司主要从事晶硅光伏组件的研发、生产和销售以及提供光伏应用解决方案。公司 2018-2022 年营收和归母净利润年复合增长率分别为 18.10%和 2.97%，营收与净利率都有较稳定的增长。欧盟、美国、日本、韩国等计划在 2050 年实现碳中和。光伏市场更加国际化和多元化，发展空间大。公司积极布局海外市场，客户辐射世界各地。募投项目将帮助公司优化产能结构，提高公司的垂直一体化程度，完善核心技术体系，实现核心技术的自主可控，进一步提升公司市占率与综合竞争力。
- 2) **晶升股份：**公司主要从事晶体生长设备的研发、生产和销售。公司 2019-2022 年营收和净利润的复合增长率分别为 113.07%、7.67%。营收与净利润均较快增长，营收复合增长率远超同行业可比公司平均水平。我国半导体设备进口依赖重且国产替换需求较为迫切，国内市场空间很大，公司的 12 英寸半导体级单晶硅炉在国内厂商中均处于领先地位，发展空间广阔。募投项目将帮助公司实现技术升级，进一步提升公司市占率与综合竞争力。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

上海电气 150MW 光伏项目被取消投资资格：均价 1.64-1.8 元/瓦，首现异质结报价、一风电企业参与。根据《甘肃省风电、光伏发电项目竞争配置指导方案》（甘发改能源〔2021〕327 号）和《华亭市光伏项目竞争性配置办法》规定及有关要求，经竞争性配置评审，确定上海电气风电集团股份有限公司（华亭市陇泽新能源有限公司）为华亭市“十四五”第一批光伏发电项目投资主体。由于该企业未履行备案承诺，经上级部门多次调度督导，项目仍无实质性进展，经研究决定，取消该公司华亭市“十四五”第

一批 15 万千瓦光伏项目投资主体的资格。（来源：光伏们）

合并重组：4 月 3 日，易华录发布晚间公告表示，公司实际控制人中国华录集团有限公司正在与中国电子科技集团有限公司筹划重组事项，华录集团拟整合进入中国电科。中国华录是国务院国资委直接管理的专业从事数字音视频、电子信息与文化创意产业开发、生产、营销、服务及系统集成的大型企业集团，前身是 1992 年 6 月经国务院批准成立的中国华录电子有限公司。（来源：光伏们）

中石油 8GW 组件开标：4 月 6 日，中国石油天然气集团有限公司 2023-2024 年光伏组件集中采购招标项目开标，此次投标企业共有 47 家，集采组件规模 8GW，其中 P 型组件 7.5GW，N 型组件 0.5GW。项目招标显示，项目分为 3 个标包，其中标包 1 规格为 P 型单晶单面/双面 182mm，预估总量 3.85GW；标包 2P 型单晶单面/双面 210mm，预估总量 3.65GW；标包 3N 型单晶双面，预估总量 0.5GW。（来源：光伏们）

广东 10.9GW 集中式光伏项目清单：根据光伏们梳理名单发现，10.9GW 项目中，广东省能源集团以 260.5 万千瓦规模位列项目业主第一名，华电以 89.8 万千瓦排列第二，国家电投 89 万千瓦位列第三，穗恒运 A85 万千瓦排名第四，华润 77 万千瓦位列第五。除此之外，中国能建、京能集团、中核、三峡、国家能源集团、中广核、南方电网、晶科科技、阳光新能源、明阳智能等也有项目参与其中。（来源：光伏们）

广西：重点推进 31GW 风、光项目！国电投、中能建均超 4GW。4 月 3 日，广西发改委下发《广西能源基础设施建设 2023 年工作推进方案》的通知，下发了 288 个 2023 年能源基础设施建设工作重点项目。包含输配电、电源类、储能等多种类型的项目。其中：光伏项目 84 个，总投资 746.94 亿元，总规模为 18.5GW，包含 16.2GW 地面光伏电站和 2.3GW 分布式光伏项目；风电项目 107 个，总投资 1188.48 亿元，总规模为 12.7GW。（来源：智汇光伏）

4.2 机器人

意大利监管机构封锁 OpenAI 聊天机器人 ChatGPT。意大利政府的隐私监管机构暂时封锁了来自 OpenAI 的人工智能软件 ChatGPT，这是这个聊天机器人可能违反了严格的欧盟数据保护规定。ChatGPT 是一个聊天机器人，它基于大量的数字图书和在线文本，其背后的人工智能系统可以模仿人类的写作风格。OpenAI 公司必须在 20 天内报告其采取了哪些措施来保护用户数据的隐私，否则将面临高达 2000 万欧元（近 2200 万美元）或全球年度收入的 4% 的罚款。（来源：网易）

谷歌计划将聊天机器人功能引入搜索引擎。4 月 6 日，《华尔街日报》报道称，谷歌计划在其搜索引擎中添加对话式人工智能（AI）功能，目前该公司正在对几种搜索引擎版本进行测试。谷歌 CEO 桑达尔·皮查伊（Sundar Pichai）认为，这一举动可能会颠覆 20 年来，搜索引擎基于链接的传统使用方式，《华尔街日报》介绍，长期以来谷歌一直在大型语言模型（LLM）研发领域占据领导者优势，但其尚未将这项技术应用于搜索引擎领域。LLM 可以处理文本，并生成类似人类的语言进行回应，是 ChatGPT、Bard 等聊天机器人运行的基础。（来源：澎湃新闻）

4.3 半导体设备

国资委：将加大政策支持力度，促进集成电路产业高质量发展。4 月 6 日，据国资委网站消息，国资委党委书记、主任张玉卓表示，国资委将加大力度支持央企集成电路产业链发展。报道称，张玉卓调研中国电子信息产业集团有限公司所属华大九天时指出，集成电路产业是引领未来的产业。国资委将进一步精准施策，在人才、资金等方面加大政策支持力度，完善配套措施，支持中央企业在集成电路产业链发展的完整性、先进性

上攻坚克难、勇往直前，更好促进集成电路产业高质量发展。（来源：全球半导体观察）

三星拿下英特尔自动驾驶芯片代工订单。韩国经济日报报导，三星获得了英特尔旗下自动驾驶公司 Mobileye 的芯片生产订单。报道称，原本在台积电投片生产的 Mobileye 将把旗下部分先进驾驶辅助系统（ADAS）用芯片交由三星代工，为其生产用于高级驾驶辅助的芯片。产业人士指出，Mobileye 将在其 EyeQ 5 型号下的某些产品中使用这些芯片，EyeQ 5 是基于 7nm 至 28nm 制程的车用等级系统单芯片（SoC）。Mobileye 已将 EyeQ5 模型商用化，应用于沃尔沃、宝马、特斯拉、奥迪、日产、吉利等全球品牌。（来源：全球半导体观察）

北大团队制备迄今速度最快能耗最低二维晶体管。近期，北京大学电子学院彭练矛院士、邱晨光研究员课题组制备了 10 纳米超短沟道弹道二维硒化铟（InSe）晶体管，成为世界上迄今速度最快、能耗最低的二维半导体晶体管。该课题组首次使得二维晶体管实际性能超过 Intel 商用 10 纳米节点的硅基 Fin 晶体管，并且将二维晶体管的工作电压降到 0.5V。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

中兴新材科创板上市申请获受理。3 月 30 日，深圳中兴新材技术股份有限公司（简称“中兴新材”）科创板上市申请获上交所受理，拟募资 13 亿元。据悉，中兴新材专业从事锂离子电池隔膜等高分子特种膜材料的研发、生产及销售，目前中兴新材的干法锂电隔膜年产能已超过 10 亿 m²。（来源：高工锂电）

碳酸锂价格或跌破 10 万元/吨。近日，孚能科技董事长王瑀公开表示，碳酸锂预计价格还会进一步下降，未来下探到每吨 10 万元以下也不是不可能。（来源：高工锂电）

锂电储能系统集成价格下行。3 月 23 日，《河南豫能控股股份有限公司集中式电化学储能系统成套设备采购项目公开招标评审公示》对外发布。从本次参与招标的多家企业报价来看，同比 2022 年，储能招标环节价格已明显回落。在碳酸锂价格持续下跌的背景下，储能项目招标价格也将持续下降。（来源：高工锂电）

工信部：1-2 月全国锂电总产量超 102GWh。2023 年 1—2 月，1-2 月全国锂电总产量超过 102GWh，同比增长 24%。电池环节，储能电池产量超过 15GWh，新能源汽车动力电池装车量约 38GWh。1-2 月全国锂电出口总额达到 706 亿元。一阶材料环节，1-2 月正极材料、负极材料、隔膜、电解液产量分别达到 26.5 万吨、21.5 万吨、24.5 亿平方米、13 万吨；二阶材料环节，1-2 月碳酸锂、氢氧化锂产量分别达 6.1 万吨、4.4 万吨，市场价格从高位逐步下行，1-2 月电池级碳酸锂、氢氧化锂（微粉级）均价分别为 46 万/吨和 47.4 万元/吨。（来源：高工锂电）

4.5 工程机械

铁建重工国产最大直径顶管机“铁军号”助力国内最大直径顶管隧道双洞贯通。近日，由铁建重工和中建八局联合打造的国产最大直径顶管机“铁军号”刀盘破墙而出，标志着国内最大直径顶管隧道实现双洞贯通。截至目前，铁建重工研制的硬岩顶管机、快速铺顶机、可回退管幕机、顶盾一体机，已广泛应用于引排水隧道、电力隧道、石油管道、综合管廊等地下工程项目，正为城市地下管网工程建设提供全方位系统性解决方案。（来源：中国工程机械工业协会）

南方路机与安徽路桥新途公司举行技术战略合作签约仪式。4 月 4 日，南方路机与安徽路桥新途公司在合肥举行技术战略合作签约仪式。双方就智能检测、绿色施工等领域交换了意见，并达成初步合作意向。签约仪式后，双方代表共同为“集料 AI 检测联

合实验室”和“产学研用”基地揭牌，旨在充分利用双方的优质资源、优势互补，更好促进行业科技创新。（来源：中国工程机械工业协会）

陕西省公布 2023 重点建设项目名单：近日，陕西省重点建设项目 2023 年度计划公布，今年省级重点项目 643 个，总投资 20356 亿元，年度投资 4818 亿元。相比 2022 年，数量增加了 3.7%；总投资、年度投资分别增长 6.9%、3.8%。（来源：今日工程机械）

5 机械设备重点公司动态

【拓斯达】公司债券转股：“拓斯转债”（债券代码：123101）转股期为2021年9月16日至2027年3月9日；最新转股价格为人民币26.20元/股。2023年第一季度共有20张“拓斯转债”完成转股（票面金额共计2,000元人民币），合计转为76股“拓斯达”股票（股票代码：300607）。截至2023年第一季度末，公司剩余可转换公司债券为6,697,566张，剩余票面总金额为669,756,600元人民币。（来源：同花顺iFinD）

【中铁工业】无偿划转股份：公司于2022年10月28日收到股东中铁二局建设有限公司（以下简称“二局建设”）通知，二局建设拟通过无偿划转的方式将持有的公司6.35亿股股份（约占公司股份总数的28.58%）转让至中国中铁。2023年4月3日，二局建设与中国中铁签署《关于中铁高新工业股份有限公司之无偿划转协议》。标的股份本次股份划转的标的股份为甲方持有的中铁工业28.58%国有上市股份。（来源：同花顺iFinD）

【锋龙股份】公司债券转股：2023年第一季度，“锋龙转债”面值因转股减少1000元，转股数量为79股。截至2023年3月31日，“锋龙转债”面值剩余金额为2.44亿元。（来源：同花顺iFinD）

【科瑞技术】股东减持：公司股东深圳市华苗投资有限公司（以下简称“华苗投资”）持有公司股份7223.60万股，占本公司总股本比例17.59%。华苗投资计划通过集中竞价、大宗交易等深圳证券交易所认可的合法方式减持公司股份。华苗投资计划减持不超过1000万股，即不超过公司总股本的2.43%。公司股东青岛鹰诺投资有限公司（原名“深圳市鹰诺实业有限公司”，以下简称“鹰诺投资”）持有公司股份3745.56万股，占本公司总股本比例9.12%，计划通过集中竞价、大宗交易等深圳证券交易所认可的合法方式减持股份数量合计不超过600万股，即不超过公司总股本的1.47%。（来源：同花顺iFinD）

【东方精工】董事兼高级管理人员减持股份：公司董事、副总经理谢威炜先生，拟自减持计划预披露公告之日起15个交易日后的6个月内（但现行法律法规、部门规章、规范性文件规定董事、高级管理人员不得减持股份的时间除外），以集中竞价交易的方式，减持公司股份不超过25万股（即不超过公司股份总数的0.02%）。（来源：同花顺iFinD）

【天马股份】股东减持：天马轴承集团股份有限公司（以下简称“上市公司”或“天马股份”或“公司”）持股5%以上股东恒天融泽资产管理有限公司（代表恒天融泽嘉星一号~十三号私募投资基金，以下简称“恒天融泽”）拟在2023年3月1日-2023年8月28日，以集中竞价方式减持公司股份不超过3968万股。（来源：同花顺iFinD）

【达刚控股】股东减持：持有本公司股份2374.51万股（占公司总股本比例为7.48%）的股东深圳市聆同生物科技有限公司计划自本减持计划公告之日起15个交易日后的3个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份、自减持计划公告之日起的3个月内通过大宗交易方式减持公司股份，减持数量合计不超过952万股（约占公司总股本的3%）。（来源：同花顺iFinD）

【金鹰股份】年度报告：报告期内，公司实现营业收入1.30亿元，同比上涨7.76%；归属于母公司所有者的净利润0.49亿元，同比上涨0.89%。（来源：同花顺

iFinD)

【中铁工业】公司收购：收购人于 2023 年 4 月 3 日与二局建设签订了《无偿划转协议》。根据上述协议约定，二局建设将其持有的中铁工业 6.35 亿股股份（持股比例 28.58%）无偿划转至中国中铁持有。本次收购完成后，收购人直接持有中铁工业 10.91 亿股股份，占上市公司已发行股份总数的 49.13%，收购人仍为上市公司的控股股东，国务院国资委仍为上市公司的实际控制人。（来源：同花顺 iFinD）

【交控科技】年度报告：2022 年公司实现营业收入 2.47 亿元，较上年同期下降 4.43%，实现归属于上市公司股东的净利润 2.29 亿元，较上年同期下降 21.14%。归属于上市公司股东的净资产 24.58 亿元，较上年年末增长 7.22%。（来源：同花顺 iFinD）

【山东章鼓】年度报告：2022 年公司实现营业收入 18.75 亿元，较上年同期增长 10.54%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.05 亿元，较上年同期增长 6.14%。归属于上市公司股东的净资产 10.68 亿元，较上年年末增长 8.55%。（来源：同花顺 iFinD）

【东威科技】年度报告：报告期内，公司实现营业总收入 10.12 亿元，较上年同期增长 25.74%。报告期实现归属于上市公司股东的净利润 2.13 亿元，比上年同期增长 32.58%。报告期末，公司总资产 17.68 亿元，较报告期初增长 18.45%；归属于上市公司股东的净资产 9.38 亿元，较报告期初增长 22.00%。（来源：同花顺 iFinD）

【东威科技】第一季度报告：2023 年公司第一季度实现营业总收入 2.34 亿元，同比增长 20.23%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.51 亿元，同比增长 28.09%。（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。