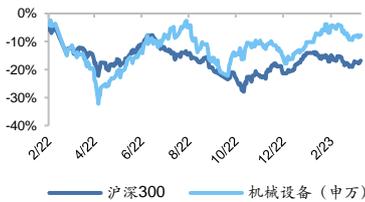


## 经济逐步复苏，有望利好机械板块行情

行业评级：增持

报告日期：2023-04-16

### 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

- 《新股梳理（六）：长青科技、英特科技、鑫宏业》2023-04-10
- 《天准科技：机器视觉工业平台化布局，泛半导体领域有望持续突破》2023-04-11
- 《英维克：业绩超预期，数据中心温控和储能温控双保险》2023-04-11
- 《纽威股份：多下游共振上行，工业阀门龙头持续受益》2023-04-15
- 《欧科亿：全年业绩符合预期，数控刀具快速发展量价齐升》2023-04-15

### 主要观点：

#### ● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 0.32%，创业板指下跌 0.77%，沪深 300 指数下跌 0.76%。中证 1000 指数下跌 0.32%。机械设备行业指数下跌 0.08%，跑输上证综指 0.40pct，跑赢创业板指 0.69pct，跑赢沪深 300 指数 0.68pct，跑赢中证 1000 指数 0.24pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 11.28%。

#### ● 周观点更新：

本周申万机械设备指数微跌 0.08%，处于申万行业指数第十位。本周排名居前的指数较上周出现变化，除了传媒板块仍在涨幅榜前五，与经济复苏更为相关的建筑装饰、石油石化、公用事业、钢铁也都在涨幅前五，市场出现风格切换的尝试。机械板块内部的轨交设备、通用设备指数上涨。我们维持此前看好二季度机械板块表现的观点不变。

#### ● 本周重点研究成果：

本周我们外发了天准科技深度报告、英维克点评报告、纽威股份深度报告、欧科亿点评报告和新股梳理（六）：长青科技、英特科技、鑫宏业。

**天准科技深度报告：**视觉装备领军企业，工业领域平台化布局；机器视觉：本土企业飞速发展，进入黄金成长期；泛半导体领域布局广泛，晶圆设备有望突破；消费电子稳增长，汽车领域双向布局。预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 16.13/20.16/25.12 亿元，归母净利润分别为 1.52/2.30/2.92 亿元，2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 30%，以当前总股本 1.95 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.78/1.18/1.50 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 54/36/28 倍，我们选取机器视觉领域及检测领域公司精测电子、凌云光、矩子科技、奥普特作为可比公司。公司受益于机器视觉工业领域的不断拓展，带来公司高成长，首次覆盖给予“买入”评级。

**英维克点评报告：**公司发布 2022 年年报，2022 年实现营收 29.23 亿元，同比增长 31.19%；归母净利润 2.80 亿元，同比增长 36.7%；扣非后归母净利润为 2.55 亿元，同比增长 37.34%；基本每股收益 0.64 元/股，同比增长 33.33%；公司拟以总股本 434.60 百万股为基数，每 10 股派发现金 1.90 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。积极参与数据中心与算力设备行业；储能温控业务快速增长。我们看好公司长期发展，修改盈利预测为：2023-2025 年营业收入为 41.60/58.02/79.86 亿元；2023-2025 年预测归母净利润分别为 4.03/5.70/8.06 亿元；2023-2025 年对应的 EPS 为 0.93/1.31/1.85 元。公司当前股价对应的 PE 为 38/27/19 倍，维持“买入”投资评级。

**欧科亿点评报告：**公司发布 2022 年年度报告；数控刀具业务量价齐升带动盈利能力持续提升；渠道外拓支持公司海内外营收持续增长；产能扩张持续，产品结构逐步完善，研发成果凸显。我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 14.24/18.03/22.09 亿元，归母净利润分别为 3.34/4.21/5.27 亿元，以当前总股本计算的摊薄 EPS 为 2.97/3.74/4.68 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 23/19/15 倍，考虑到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持续提升，维持“买入”评级。

**新股梳理：**本周我们对长青科技、英特科技、鑫宏业进行了新股梳理。

● **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，**中信博拿下沙特 1.5GW 跟踪项目。**机器人方面，**全球领先放射外科手术机器人龙头企业 ZAP 中国总部落户苏州。**半导体设备方面，**宁波公布 2023 重点工程建设项目计划。**锂电设备方面，**欣旺达设立越南子公司，推进海外业务。**工程机械方面，**六吨电装旗舰，柳工 862HE 电动装载机批量交付。

**公司层面，**华依科技、科德数控等公司发布股东减持；精测电子、罗博科特发布重大合同；双良节能、神开股份、快克智能等公司发布业绩快报；科达制造、冰轮环境、英维克等公司出具 2022 年年度报告。

● **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.....	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.....	8
4.1 光伏/风电设备.....	8
4.2 机器人.....	9
4.3 半导体设备.....	9
4.4 锂电设备.....	10
4.5 工程机械.....	10
5 机械设备重点公司动态.....	12
风险提示.....	14

## 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 0.32%，创业板指下跌 0.77%，沪深 300 指数下跌 0.76%。中证 1000 指数下跌 0.32%。机械设备行业指数下跌 0.08%，跑输上证综指 0.40pct，跑赢创业板指 0.69pct，跑赢沪深 300 指数 0.68pct，跑赢中证 1000 指数 0.24pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 11.28%。

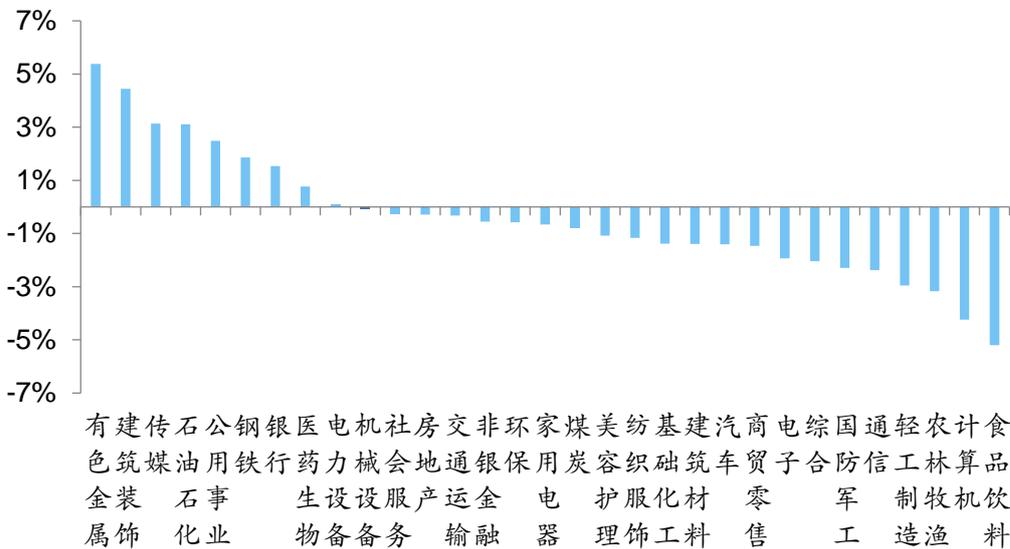
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-0.08%	11.28%	——	——
上证综指	0.32%	8.06%	-0.40pct	3.22%
创业板指	-0.77%	3.47%	0.69pct	7.81%
沪深 300	-0.76%	5.69%	0.68pct	5.59%
中证 1000	-0.32%	-0.32%	0.24pct	11.60%

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 10。

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，本周精测电子、高澜股份、英维克涨幅居前；宇晶股份、永和智控、瑞凌股份跌幅较大。从换手率情况来看，凌云光、高澜股份、华研精机的换手率居前。

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
精测电子	49.76%	宇晶股份	-11.00%	凌云光	177.58%
高澜股份	22.48%	永和智控	-9.84%	高澜股份	104.89%
英维克	21.03%	瑞凌股份	-9.12%	华研精机	69.86%
沪宁股份	17.07%	大族激光	-8.50%	宇环数控	65.29%
川仪股份	14.80%	蓝英装备	-8.40%	致远新能	64.61%
华研精机	12.99%	必创科技	-7.55%	亚威股份	62.59%
容知日新	11.86%	中控技术	-7.33%	智立方	61.23%
田中精机	10.75%	宏华数科	-7.23%	申菱环境	56.23%
亚威股份	10.35%	普丽盛	-7.03%	万讯自控	52.71%
伟创电气	9.95%	天瑞仪器	-6.88%	同飞股份	48.81%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

本周申万机械设备指数微跌 0.08%，处于申万行业指数第十位。本周排名居前的指数较上周出现变化，除了传媒板块仍在涨幅榜前五，与经济复苏更为相关的建筑装饰、石油石化、公用事业、钢铁也都在涨幅前五，市场出现风格切换的尝试。机械板块内部的轨交设备、通用设备指数上涨。我们维持此前看好二季度机械板块表现的观点不变。

## 3 本周重点研究成果

本周我们外发了**天准科技**深度报告《机器视觉工业平台化布局，泛半导体领域有望持续突破》、**英维克**点评报告《业绩超预期，数据中心温控和储能温控双保险》、**纽威股份**深度报告《多下游共振上行，工业阀门龙头持续受益》、**欧科亿**点评报告《全年业绩符合预期，数控刀具快速发展量价齐升》和**新股梳理（六）：长青科技、英特科技、鑫宏业**。

**天准科技深度报告**：视觉装备领军企业，工业领域平台化布局；机器视觉：本土企业飞速发展，进入黄金成长期；泛半导体领域布局广泛，晶圆设备有望突破；消费电子稳增长，汽车领域双向布局。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 16.13/20.16/25.12 亿元，归母净利润分别为 1.52/2.30/2.92 亿元，2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 30%，以当前总股本 1.95 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.78/1.18/1.50 元。公司当前

股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 54/36/28 倍，我们选取机器视觉领域及检测领域公司精测电子、凌云光、矩子科技、奥普特作为可比公司。公司受益于机器视觉工业领域的不断拓展，带来公司高成长，首次覆盖给予“买入”评级。

**英维克点评报告：**公司发布 2022 年年报，2022 年实现营收 29.23 亿元，同比增长 31.19%；归母净利润 2.80 亿元，同比增长 36.7%；扣非后归母净利润为 2.55 亿元，同比增长 37.34%；基本每股收益 0.64 元/股，同比增长 33.33%；公司拟以总股本 434.60 百万股为基数，每 10 股派发现金 1.90 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。积极参与数据中心与算力设备行业；储能温控业务快速增长

我们看好公司长期发展，修改盈利预测为：2023-2025 年营业收入为 41.60/58.02/79.86 亿元；2023-2025 年预测归母净利润分别为 4.03/5.70/8.06 亿元；2023-2025 年对应的 EPS 为 0.93/1.31/1.85 元。公司当前股价对应的 PE 为 38/27/19 倍，维持“买入”投资评级。

**欧科亿点评报告：**公司发布 2022 年年度报告；数控刀具业务量价齐升带动盈利能力持续提升；渠道外拓支持公司海内外营收持续增长；产能扩张持续，产品结构逐步完善，研发成果凸显。

我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 14.24/18.03/22.09 亿元，归母净利润分别为 3.34/4.21/5.27 亿元，以当前总股本计算的摊薄 EPS 为 2.97/3.74/4.68 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 23/19/15 倍，考虑到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持续提升，维持“买入”评级。

**纽威股份深度报告：**工业阀门龙头，规模持续增长；多下游共振恢复，高端市场空间广阔；多元布局助力公司长足发展。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 42.5/49.96/58.75 亿元，同比增速分别为 7.28%/17.55%/17.58%，归母净利润分别为 4.72/6.03/7.44 亿元，以当前总股本计算的摊薄 EPS 为 0.63/0.81/0.99 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 21/16/13 倍，我们选取阀门行业川仪股份、江苏神通及与公司布局相似的迪威尔作为可比公司。考虑公司作为国内工业阀门龙头企业，产能扩张助力公司规模效应持续提升，公司盈利能力持续恢复，在公司工业阀门主要下游需求共振上行背景下有望获得更高竞争优势，首次覆盖，给予“买入”评级。

#### 新股梳理：

- 1) **长青科技：**公司是一家以三明治复合材料为基础，通过轨道交通和建筑装饰两大领域实现产品应用的高新技术企业。公司 2018-2022 年营收和净利润的复合增长率分别为 11.35%、15.66%。近年来，我国不断加大城市轨道交通建设投资，我国城市轨道交通建设投资额 2015 年-2021 年复合增长率为 8.05%。我国建筑装饰业总产值 2015-2020 年复合增长率为 7.49%，募投项目可使主营业务进一步得到稳固和拓展，促进现有业务向更高层次的发展。
- 2) **英特科技：**公司主要从事高效换热器的研发、生产及销售。公司 2019-2021 年营收和归母净利年复合增长率分别为 27.93%、40.33%，营收与净利润均较快增长，且净利润增速远高于同行业均值水平。高效换热器行业市场空间巨大，公司竞争优势明显，在规模和产品丰富程度上发展空间广阔。公司作为国内先进的高效换热器制造商，在国家低碳、节能环保战略为行业的发展提供了长期性、持续性的政策支持下，公司将继续加大研发投入，募投项目将帮助公司提

升产能，实现产品升级，进一步提升公司市占率与综合竞争力。

- 3) **鑫宏业**：公司主营业务为光伏线缆、新能源汽车线缆、工业线缆等特种线缆的研发、生产和销售。公司 2018-2021 年营收和净利润年复合增长率分别为 30.57% 和 30.94%，净利润增长率远超同行业可比公司平均水平。随着新能源行业、高端装备制造业、新基建等新兴领域的发展，以及“一带一路”政策的不断深入将为电线电缆行业注入新的发展动力，整个市场空间非常广阔。公司经过十多年的发展，凭借长期项目的经验和技术的积累，在新能源特种线缆领域形成了较强的产品优势，后续募资加大研发力度，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

**中信博拿下沙特 1.5GW 跟踪项目。**日前，中信博与能建国际签署合作协议，为沙特 ASB 项目提供装机容量为 1.5GW 天际 II 跟踪系统。该项目是中信博在沙特的首个光伏支架项目，标志着中信博在沙特市场取得里程碑式突破。值得一提的是，中信博与 ASB 项目业主方沙特 ACWA Power 公司及项目承建方能建国际有着悠久的合作关系。在以往的合作中，中信博凭借稳健的产品表现和专业的服务能力，赢得了客户的赞誉。今年 2 月份，ACWA Power 和能建国际相关领导对中信博进行了友好访问，并就今后合作事宜达成广泛共识。（来源：光伏們）

**江西：2023 首批风光优选启动，优先支持煤电新能源联营、需同步配置调峰能力。**近日，江西省能源局发布《关于做好 2023 年风电、光伏发电竞争优选工作的通知》，文件强调，要落实国家要求，压实风电光伏发展任务，省级能源主管部门牵头承担消纳责任权重落实责任，省级电网企业承担经营区消纳责任权重实施的组织责任。从文件附件显示的各设区市任务完成情况来看，南昌、景德镇、萍乡以及新余市尚未完成 2022 年最低目标。另外，文件指出，为安全经济配置系统灵活性资源，2023 年首批风电、光伏发电竞争优选工作优先支持煤电和新能源联营项目和已建设的“新能源+储煤”项目，优先支持探索新能源发展新技术新路径的项目、新能源产业链骨干企业开发的项目、同步建设氢能等新技术示范的新能源项目（应提交项目可行性研究报告及项目计划书，并出具必要支持性文件）。（来源：光伏們）

**国家能源局：2023 全年风光新增装机 1.6 亿千瓦。**4 月 14 日，国家能源局印发《2023 年能源工作指导意见》的通知，通知指出，推动第一批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目并网投产，建设第二批、第三批项目，积极推进光热发电规模化发展。稳妥建设海上风电基地，谋划启动建设海上光伏。大力推进分散式陆上风电和分布式光伏发电项目建设。推动绿证核发全覆盖，做好与碳交易的衔接，完善基于绿证的可再生能源电力消纳保障机制，科学设置各省（区、市）的消纳责任权重，全年风电、光伏装机增加 1.6 亿千瓦左右。（来源：北极星太阳能光伏网）

**n 型 TOPCon 效率新纪录为 26.7%。**近日，据中国计量科学研究院的最新认证报告，中来在自主研发的 J-TOPCon3.0 POPAID 技术和 M10 尺寸 n 型电池片的基础上，实现了高达 26.7% 的电池片实验室转换效率，创造了目前 n 型 TOPCon 电池的新世界纪录！根据中国光伏行业协会的《中国光伏产业发展路线图（2022~2023）》，当前市场上平均的 TOPCon 转换效率为 24.9%。中来将通过 J-TOPCon3.0 POPAID 技术，加速电池转换

效率提升的速度。（来源：智汇光伏）

## 4.2 机器人

**全球领先放射外科手术机器人龙头企业 ZAP 中国总部落户苏州。**近日，由全球下一代放射外科手术机器人的行业龙头、脑部无创手术机器人领域的全球引领者 ZAP 主导的 ZAP-X 光子手术机器人中国总部项目正式签约落户苏州，将建立集生产、研发、销售等为一体的总部基地，为打造一流医疗器械产业创新集群注入强劲动能。（来源：中国机器人网）

**特步携手极智嘉打造机器人智能仓，共推体育用品行业供应链数字化转型。**4月11日，特步与极智嘉（Geek+）联合宣布，双方已合作完成特步福建泉州仓的智能升级，通过应用物流机器人技术将仓库存储能力提升3倍、效率提升3倍、人员成本投入下降50%。该全新机器人智能仓是体育用品行业供应链数字化转型、物流智能化发展的又一示范标杆。（来源：中国机器人网）

## 4.3 半导体设备

**宁波公布 2023 重点工程建设项目计划。**近日，《2023 年宁波市重点工程建设项目计划》正式印发。根据项目名单显示，2023 年宁波市计划安排重点工程建设项目 452 个，总投资 13810 亿元，年度计划投资 2119 亿元。其中包括多个半导体产业项目，如宁波江丰电子年产 5.2 万个超大规模集成电路用超高纯金属溅射靶材产业化项目、甬矽微电子集成电路 IC 芯片封测项目二期、半导体光电和功率器件 IDM 项目、睿晶半导体掩膜版生产基地项目、灵芯微电子产业园一期等。（来源：全球半导体观察）

**2022 年全球半导体设备销售额为 1076 亿美元，同比增长 5%。**近日，国际半导体产业协会 SEMI 发布报告称，2022 年全球半导体设备销售额将达到 1076 亿美元，较 2021 年的 1026 亿美元同比增长 5%，创历史纪录。分地区来看，尽管中国大陆在 2022 年的投资步伐同比放缓了 5%，但中国大陆仍连续第三年成为最大的半导体设备市场，销售额达 283 亿美元；中国台湾是第二大设备支出目的地，增长 8%，达 268 亿美元；韩国的设备销售额缩减了 14%，达 215 亿美元；欧洲的年度半导体设备投资激增了 93%，而北美则增长 38%。世界其他地区和日本的销售分别同比增长 34% 和 7%。此外，SEMI 指出，2022 年晶圆制程设备销售额增加 8%，其他前段设备销售增加 11%，封装设备则减少 19%，测试设备减少 4%。（来源：全球半导体观察）

**国务院总理李强：加快芯片研发制造等关键核心技术攻关。**4月12日，中共中央政治局常委、国务院总理李强在北京市调研独角兽企业发展情况。李强先后调研了银河航天（北京）网络技术有限公司、北京海博思创科技股份有限公司、北京地平线机器人技术研发有限公司等企业。其中李强在调研北京地平线机器人技术研发有限公司时表示，智能网联汽车作为“大号终端”，融合多种功能、满足多种需求，是一个重要的发展方向，并且我们已经具有一定的优势。李强进一步指出，要加快芯片研发制造等关键核心技术攻关，着力稳定产业链供应链，打造更多具有话语权的产品和技术，推动产业发展实现更大突破。（来源：全球半导体观察）

**受市场传出三星减产消息影响，DRAM 现货价出现止跌现象。**由于市场传出三星减产消息，部分现货商与模组厂暂停报价，造成近日 DRAM 现货价格有止跌现象，但受到当前库存量仍高影响，以及 Kingston 等大型模组厂并没有意向调涨报价，虽然短期的未来仍会有出现零星颗粒的涨幅，但整体回到价格上升趋势难度仍高。DDR4 1Gx8 2666/3200 部分，SK Hynix DJR-XNC 市场报价在 USD1.55 左右；Samsung WC-BCWE 价

格落在USD1.55~1.57，WC-BCTD 成交落在USD1.55~1.60 附近。DDR4 512x8 2400 部分，Samsung WE-BCRC 价格为 USD1.06，WF-BCWE 报价在 USD1.02。DDR4 512x16 2666/3200 部分，SK Hynix DJR-XNC 现货报价在 USD1.54 上下；Samsung DDR4 WC-BCWE 价格为 USD1.53~1.57 附近，WC-BCTD 价格成交落在 USD1.52~1.54。DDR4 256x16 部分，Samsung WF-BCTD 成交在 USD0.97。（来源：全球半导体观察）

#### 4.4 锂电设备

**盐城金晖年产 20 万吨电解液项目开工。**4 月 7 日，盐城金晖高新材料有限公司旗下电解液项目在盐城滨海县开工。该项目总投资 10 亿元，规划开发年产 20 万吨高品质锂电池电解液。盐城金晖高新材料有限公司为金晖股份全资子公司，金晖股份是一家锂电池电解液研发商，旗下产品包括高电压电解液产品、锂电池电解液产品、高温电解液产品三大系列。（来源：高工锂电）

**2022 年中国锂电设备市场规模达千亿。**据高工产研锂电研究所（GGII）调研统计，2022 年中国锂电生产设备市场规模为 1000 亿元，同比增长 70%。锂电设备行业快速增长的主要原因为：1) 国内动力及储能电池企业扩产加速，2022 年中国锂电池新增落地产能达 480GWh；2) 2022 年，海外锂电池企业（如 LGES、ACC、Northvolt、大众等）扩产加快，国内主流设备企业（如先导智能、赢合科技、恒翼能等）获得海外电池企业订单；3) 2022 年中国锂电池企业出海加快，如 CATL 德国基地、亿纬锂能匈牙利/马来西亚基地、BYD 匈牙利基地等，带动国内锂电设备市场快速增长。（来源：高工锂电）

**欣旺达设立越南子公司，推进海外业务。**欣旺达(300207.SZ)发布公告，根据公司发展战略和经营规划需要，公司以全资子公司香港欣威电子有限公司作为投资主体，在越南设立了全资子公司。近日，该越南子公司已完成了工商设立登记手续，并取得了越南北江省计划投资厅商业登记处颁发的《营业执照》，注册资本：938.8 亿越南盾(折合 400 万美元)。（来源：电池中国）

**特斯拉储能超级工厂落户上海。**4 月 9 日，特斯拉储能超级工厂项目签约仪式在上海正式举行。据悉，特斯拉储能超级工厂将规划生产特斯拉超大型商用储能电池（Megapack），初期规划年产商用储能电池可达 1 万台，储能规模近 40GWh，产品提供范围覆盖全球市场。特斯拉储能超级工厂项目计划于 2023 年第三季度开工，2024 年第二季度投产。（来源：电池中国）

**亿纬锂能全极耳 21700 40PL 及高容量 21700 58E 全新发布。**亿纬锂能面向全球首次发布全极耳 21700 40PL 及高比能 21700 58E 两款全新产品，满足不同应用场景的性能要求。由亿纬锂能自主研发的 21700 40PL 高倍率产品，采用全极耳电池结构的创新设计，可有效降低电池阻抗，提升电池的功率，在兼顾能量密度和功率的基础上，在专业级工具和工业级工具领域应用可以替代多极耳 18650 1P/2P/3P 电池包或 21700 1P/2P 电池包，更好的满足轻量化、小型化的应用需求。有效实现能量密度 223Wh/kg，100A 持续放电，可支持 50A 大倍率循环 500 周，支持-40℃ 放电，将于 2023 年实现量产。（来源：电池中国）

#### 4.5 工程机械

**柳工 862HE 电动装载机批量交付。**近日，8 台柳工 862HE 电动装载机成功交付某焦化厂，助力客户零碳排放建设，引领煤炭产业绿色升级！该焦化厂是当地颇有影响力

的化工焦和冶金焦的大型煤制品供应商，一直以来使用某品牌的燃油工程机械设备。去年，客户采购了一台柳工燃油装载机，柳工设备的油耗表现和使用效率都让客户感到惊喜，随后客户再次采购一批柳工燃油装载机，柳工成为该客户购买新设备的首选品牌。（来源：中国工程机械工业协会）

**山河巨鼎无人驾驶矿卡再交付。**4月11日，山河智能旗下山河巨鼎专属定制SWK105ZA无人驾驶矿卡成功交付客户，为前进煤矿进一步加快绿色智能矿山建设增添一抹“山河绿”。据介绍，本次交付的SWK105ZA为国四自动挡无人驾驶矿卡，具有无人驾驶高精度感知、控制及决策系统，搭载自研的线控底盘系统、车铲协同系统、优越的智能调度系统，以及山河智能远程遥控系统，利用5G网络实现矿卡的自动装、运、卸等全流程无人化运行，有效提升露天煤矿现有运输装备工作效率，最大限度减少人员的参与，特别是在恶劣环境和天气下，降低人工成本、改善作业环境的同时，减少安全事故的发生，将带来更大的经济效益和社会效益。（来源：中国工程机械工业协会）

**徐工XGT15000-600S超大型塔机助力马鞍山长江大桥主塔吊装。**4月10日，巢马城际铁路马鞍山公铁两用长江大桥项目建设迎来重要节点，徐工XGT15000-600S顺利完成首节段钢塔吊装，大桥进入到上塔柱的施工阶段。巢马铁路马鞍山长江大桥钢梁全长3248米，是世界上首座双主跨超千米的三塔斜拉桥，同时也是世界上最长联钢桁梁斜拉桥。（来源：今日工程机械）

## 5 机械设备重点公司动态

**【建设机械】注销子公司：**因当地政府招商扶持政策发生较大变化，相关用地指标始终无法落实，导致其后续无法实质开展业务，公司拟依法注销全资子公司陕建机（上海）机械科技有限公司。（来源：同花顺 iFinD）

**【华依科技】股份减持：**2023 年 4 月 14 日，公司收到股东王锋出具的《关于股份减持结果的告知函》。截止 2023 年 4 月 13 日，王锋通过大宗交易、竞价交易累计减持公司股份 991,174 股，减持股份数量占公司总股本的 1.36%。

**【科德数控】股东减持：**公司于 2023 年 4 月 7 日收到公司股东国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）出具的《关于持有科德数控股份变动的告知函》，获悉其自 2023 年 1 月 12 日至 2023 年 4 月 7 日期间，通过大宗交易、集中竞价交易方式合计减持公司股份 105.732 万股，占公司总股本的比例为 1.13%。（来源：同花顺 iFinD）

**【东方中科】股份回购：**公司于 2023 年 4 月 11 日召开第五届董事会第十六次会议及第五届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销公司 2018 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销 2 名激励对象因个人绩效考核结果导致第三个解除限售期不能解除限售的限制性股票合计 8,734 股，回购价格为 10.78 元/股。本次回购注销完成后，公司总股本将减少至 3.06 亿股，注册资本将减少至 3.06 股。（来源：同花顺 iFinD）

**【绿的谐波】签署合作协议：**公司与浙江三花智能控制股份有限公司（以下简称“三花智控”）签署了《战略合作框架协议》。双方同意在三花墨西哥工业园内共同出资设立一家合资企业，该合资企业注册资本不低于 1,000 万美元，双方均以现金方式进行出资。合资公司的主营业务为谐波减速器相关产品的研发、生产制造及销售。

**【精测电子】重大合同：**公司控股子公司常州精测新能源技术有限公司近日与客户签订了一份《设备采购合同》，拟向客户出售一套仓储物流系统，总交易金额合计 1.78 亿元。（来源：同花顺 iFinD）

**【罗博科特】重大合同：**公司与江苏润阳新能源科技股份有限公司的控股子公司 Runergy PV Technology (Thailand) Co.,Ltd 签署的单笔合同，金额约为 1.2 亿元人民币（不含税）。（来源：同花顺 iFinD）

**【双良节能】业绩快报：**公司 2022 年实现营业总收入 144.76 亿元，同比增加 277.99%；营业利润 12.29 亿元，同比增加 207.43%；利润总额 12.25 亿元，同比增加 200.44%；归属于上市公司股东的净利润 9.57 亿元，同比增加 208.43%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 8.99 亿元，同比增加 277.54%。（来源：同花顺 iFinD）

**【快克智能】业绩快报：**公司 2022 年实现营业总收入 9 亿元，同比增长 15.49%；营业利润 3.06 亿元，同比增长 6.02%；利润总额 3.07 亿元，同比增长 6.08%；归属于上市公司股东的净利润 2.73 亿元，同比增长 1.97%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 2.37 亿元，同比增长 8.79%。（来源：同花顺 iFinD）

**【神开股份】业绩快报：**公司 2022 年实现营业总收入 6 亿元，同比减少 22.11%；营业利润-0.21 亿元，同比减少 137.51%；利润总额-0.18 亿元，同比减少 131.71%；归属于上市公司股东的净利润-0.28 亿元，同比减少 164.98%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润-0.46 亿元，同比减少 306.63%。（来源：同花顺 iFinD）

**【天桥起重】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 15.9 亿元，比上年同期减少 10.59%；营业利润 3.57 亿元，比上年同期减少 51.41%；利润总额 3.42 亿元，比上年同期减少 52.80%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.08 亿元，比上年同期减少 32.23%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【建设机械】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 38.88 亿元，比上年同期减少 17.71%；实现归属于上市公司股东的净利润-0.45 亿元，比上年同期减少 111.93%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【科达制造】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 111.57 万元，比上年同期增加 13.89%；实现归属于上市公司股东的净利润 42.5 万元，比上年同期增加 322.66%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【伊之密】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 36.8 亿元，比上年同期增加 4.16%；营业利润 4.67 亿元，比上年同期减少 22.64%；利润总额 4.72 亿元，比上年同期减少 22.35%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.05 亿元，比上年同期减少 21.43%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【纽威数控】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 18.46 亿元，比上年同期增加 7.76%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.62 亿元，比上年同期增加 55.59%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【大族激光】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 149.61 亿元，比上年同期减少 8.4%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.1 亿元，比上年同期减少 39.35%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【秦川机床】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 41 亿元，比上年同期减少 18.83%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.75 亿元，比上年同期减少 2.07%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【英维克】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 29.23 亿元，比上年同期增加 31.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.8 亿元，比上年同期增加 36.69%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【软控股份】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 57.36 亿元，比上年同期增加 5.15%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.03 亿元，比上年同期增加 42.45%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【东方中科】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 30.23 亿元，比上年同期增加 63.54%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.89 亿元，比上年同期增加 417.19%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【冰轮环境】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 61.02 亿元，比上年同期增加 13.34%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.26 亿元，比上年同期增加 41.54%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【机器人】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 35.76 亿元，比上年同期增加 8.42%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.45 亿元，比上年同期增加 107.94%。  
(来源：同花顺 iFinD)

**【天通股份】年度报告：**2022 年度公司实现营业总收入 45.08 亿元，比上年同期增加 10.35%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.69 亿元，比上年同期增加 61.3%。  
(来源：同花顺 iFinD)

【大族数控】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 27.86 亿元，比上年同期减少 31.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.35 亿元，比上年同期减少 37.8%。（来源：同花顺 iFinD）

【国机精工】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 34.36 亿元，比上年同期增加 3.25%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.33 亿元，比上年同期增加 83.14%。（来源：同花顺 iFinD）

【常润股份】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 27.62 亿元，比上年同期减少 9.6%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.73 亿元，比上年同期增加 21.9%。（来源：同花顺 iFinD）

【道森股份】业绩快报：公司 2022 年实现营业总收入 21.9 亿元，同比增加 86.39%；营业利润 1.96 亿元，同比增加 620.14%；利润总额 2.0 亿元，同比增加 585.55%；归属于上市公司股东的净利润 1.06 亿元，同比增加 398.99%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 0.9 亿元，同比增加 260.68%。（来源：同花顺 iFinD）

【威海广泰】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 23.46 亿元，比上年同期减少 27.62%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.4 亿元，比上年同期增加 275.35%。（来源：同花顺 iFinD）

【隆华科技】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 23.01 亿元，比上年同期增长 4.17%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.64 亿元，比上年同期减少 77.89%。（来源：同花顺 iFinD）

【杭齿前进】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 21.96 亿元，比上年同期增长 2.62%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.09 亿元，比上年同期增加 39.62%。（来源：同花顺 iFinD）

【华菱精工】年度报告：2022 年度公司实现营业总收入 17.53 亿元，比上年同期减少 21.53%；实现归属于上市公司股东的净利润-948 万元，比上年同期减少 567.1%。（来源：同花顺 iFinD）

本周机械设备行业另有麦克奥迪、慈星股份、德兴科技等公司出具了 2022 年年度报告。

## 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。

## 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。