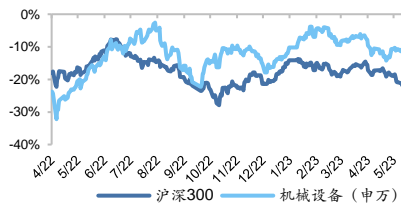


政策预期有望支撑机械细分行业表现

行业评级：增持

报告日期：2023-06-08

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

- 《日联科技：X 射线源国产替代不断深化，检测设备多点布局助力高增》2023-05-31
- 《华中数控：国产高端数控系统龙头，应用赋能研发未来可期》2023-05-30

主要观点：

● 上周市场表现：

上周上证综指上涨 0.55%，创业板指下跌 0.18%，沪深 300 指数下跌 0.28%。中证 1000 指数上涨 1.22%。机械设备行业指数下跌 0.59%，跑输上证综指 1.14pct，跑输创业板指 0.77pct，跑输沪深 300 指数 0.87pct，跑输中证 1000 指数 1.81pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 5.86%。

● 周观点更新：

上周申万机械指数下跌 0.59%，在各行业指数中位列后 1/3。上周出台的 PMI 等相关数据表现较弱，因而也加剧了对机械设备需求的担忧。但同时，市场对于后续稳增长的相关政策预期不断加强，因此机械设备的二级行业指数中，轨交设备表现最好，上涨了 4.66%。我们在此前的周报观点中表示，行业需求仍需要时间逐步修复，目前仍然维持这一判断，同时，考虑到市场对于稳增长政策的预期，我们认为，机床、核电、轨交等相关细分行业个股有望得到支撑。

● 上周重点研究成果：

上周我们外发了日联科技深度报告和华中数控深度报告。

华中数控深度报告：我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 20.1/24.5/29.9 亿元，归母净利润分别为 0.95/1.52/2.2 亿元，2022-2025 年归母净利润 CAGR 为 136%，以当前总股本计算的摊薄 EPS 为 0.48/0.77/1.11 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 89/55/38 倍。我们选取同样聚焦机床及数控系统业务的科德数控及机器人领先企业汇川技术、埃斯顿作为可比公司，考虑到公司作为国内中高端数控系统领先企业，深耕技术研发，“一核三军”战略助力公司覆盖行业范围持续外拓，有望在数控系统国产化加速背景下获得更多竞争优势，首次覆盖给予“增持”评级。

日联科技深度报告：我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 8.32/12.88/20.42 亿元，归母净利润分别为 1.70/3.38/7.07 亿元，2023-2025 年归母净利润 CAGR 为 114%，以当前总股本 0.79 亿股计算的摊薄 EPS 为 2.14/4.25/8.90 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 79/40/19 倍，考虑到公司作为工业 X 光检测设备龙头，且微焦点射线源国产替代能力强劲，首次覆盖给予“买入”评级。

上周行业及上市公司重要事项：

行业层面，光伏/风电设备方面，光伏组件龙头阿特斯科创板 IPO 申购。**机器人方面，**国家统计局数据显示，2023 年一季度我国工业机器人产量为 103691 套，同比下降 3%。**半导体设备方面，**大基金二期与士兰微增资近 16 亿元加强汽车半导体布局。**锂电设备方面，**荣盛发展跨界新能源，拟收购盟

固利 68.38%股权。**工程机械方面**，杭叉集团三家子公司入选 2023 年度第一批浙江省“专精特新”中小企业名单。

公司层面，三丰智能、金通灵、佰奥智能等公司发布股东减持；豪森股份、创远信科等公司发布重大合同；瑞纳智能、柯力传感等公司设立子公司；普莱得首次公开发行并在创业板上市。

● **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	7
4.3 半导体设备	8
4.4 锂电设备	8
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

上周上证综指上涨 0.55%，创业板指下跌 0.18%，沪深 300 指数下跌 0.28%。中证 1000 指数上涨 1.22%。机械设备行业指数下跌 0.59%，跑输上证综指 1.14pct，跑输创业板指 0.77pct，跑输沪深 300 指数 0.87pct，跑输中证 1000 指数 1.81pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 5.86%。

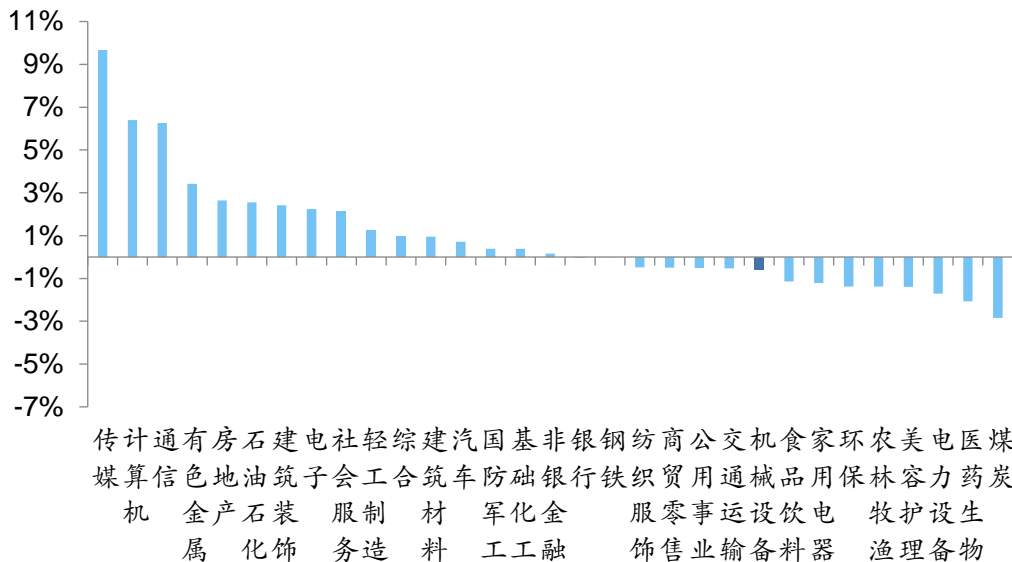
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-0.59%	5.86%	——	——
上证综指	0.55%	4.56%	-1.14pct	1.30%
创业板指	0.18%	-4.84%	-0.77pct	10.70%
沪深 300	0.28%	-0.25%	-0.87pct	6.11%
中证 1000	1.22%	1.22%	-1.81pct	4.64%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

横向来看，上周机械设备行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 23。

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，上周泰嘉股份、金自天正、ST 中捷涨幅居前；同飞股份、鼎阳科技、宏华数科跌幅较大。从换手率情况来看，百胜智能、腾亚精工、迈赫股份的换手率居前。

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
泰嘉股份	23.80%	同飞股份	-42.10%	百胜智能	194.45%
金自天正	20.73%	鼎阳科技	-37.13%	腾亚精工	146.14%
ST 中捷	18.92%	宏华数科	-32.44%	迈赫股份	120.69%
天瑞仪器	16.61%	新锐股份	-31.95%	信邦智能	118.04%
奥来德	13.63%	海鸥股份	-31.64%	智立方	114.84%
金鹰重工	11.77%	威星智能	-31.37%	金鹰重工	112.09%
利和兴	11.40%	永和智控	-30.24%	高澜股份	97.92%
山推股份	11.09%	青鸟消防	-25.09%	汉威科技	96.30%
运机集团	10.43%	百胜智能	-16.06%	运机集团	95.83%
天准科技	10.01%	山科智能	-15.45%	步科股份	80.67%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

上周申万机械指数下跌 0.59%，在各行业指数中位列后 1/3。上周出台的 PMI 等相关数据表现较弱，因而也加剧了对机械设备需求的担忧。但同时，市场对于后续稳增长的相关政策预期不断加强，因此机械设备的二级行业指数中，轨交设备表现最好，上涨了 4.66%。我们在此前的周报观点中表示，行业需求仍需要时间逐步修复，目前仍然维持这一判断，同时，考虑到市场对于稳增长政策的预期，我们认为，机床、核电、轨交等相关细分行业个股有望得到支撑。

3 本周重点研究成果

上周我们外发了**日联科技**深度报告《X 射线源国产替代不断深化，检测设备多点布局助力高增》和**华中数控**深度报告《国产高端数控系统龙头，应用赋能研发未来可期》。

日联科技深度报告：工业 X 射线智能检测装备领军企业；X 射线检测设备：多点布局助力高成长；X 射线源：打破垄断，核心部件自主可控。我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 8.32/12.88/20.42 亿元，归母净利润分别为 1.70/3.38/7.07 亿元，2023-2025 年归母净利润 CAGR 为 114%，以当前总股本 0.79 亿股计算的摊薄 EPS 为 2.14/4.25/8.90 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 79/40/19 倍，考虑到公司作为工业 X 光检测设备龙头，且微焦点射线源国产替代能力强劲，首次覆盖给予“买入”评级。

华中数控深度报告：国产高端数控系统龙头，引领创新；中高端数控系统进口替代空间广阔；应用赋能研发，产学研一体发展未来可期。我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 20.1/24.5/29.9 亿元，归母净利润分别为 0.95/1.52/2.2 亿元，2022-2025 年归

母净利润 CAGR 为 136%，以当前总股本计算的摊薄 EPS 为 0.48/0.77/1.11 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 89/55/38 倍。我们选取同样聚焦机床及数控系统业务的科德数控及机器人领先企业汇川技术、埃斯顿作为可比公司，考虑到公司作为国内中高端数控系统领先企业，深耕技术研发，“一核三军”战略助力公司覆盖行业范围持续外拓，有望在数控系统国产化加速背景下获得更多竞争优势，首次覆盖给予“增持”评级。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

三峡集团发布 2023 年二季度光伏组件集采项目，共计 1.77GW。三峡集团发布 2023 年二季度光伏组件集中采购（标 2），招标范围为三峡能源乐昌市关春 100MW 农（林）光互补项目等 9 个光伏项目所需 P 型单晶双面双玻光伏组件及其附属设备，预估采购总容量约 1240.87MWp。三峡集团 2023 年二季度光伏组件集中采购（标 3），本项目不划分标段，招标范围为三峡能源孟县 100MW 光伏+储能项目及三峡能源昔阳 300MW 光伏+储能项目所需 N 型单晶双面双玻光伏组件及其附属设备，预估采购总容量约 524.28MWp。（来源：光伏們）

长源电力拟募资 30 亿投建超 1GW 光伏电站项目。5 月 29 日，长源电力发布公告称，公司拟向特定对象发行股票募资不超 30 亿元，用于汉川市新能源百万千瓦基地二期、三期等多个新能源项目及补充流动资金。公司控股股东国家能源集团拟认购金额不低于 9 亿元且不超过 15 亿元。（来源：光伏們）

光伏组件龙头阿特斯科创板 IPO 申购。5 月 31 日，阿特斯科创板 IPO 申购，申购代码 787472，申购价格为 11.10 元/股，发行市盈率 19.42 倍。阿特斯是一家全球领先的大型光伏组件制造商和太阳能整体解决方案提供商，光伏组件是公司的主要产品。报告期内，公司始终位列全球组件供应商“第一梯队”，中国光伏行业协会及 PV InfoLink 数据显示，2020 年度、2021 年度及 2022 年，公司组件出货量均位列全球前五。2023 年一季度，阿特斯营业收入 118 亿元，同比增长 53%；净利润 9.2 亿元，同比增长 12 倍。（来源：SOLARZOOM 光储亿家）

中环单晶硅片价格再降 24%，182 硅片价格战再升级！6 月 1 日午间，TCL 中环官微公布最新硅片价格，硅片价格大幅下降，降幅约 20%，其中主流 182 硅片降幅更大，达到了 24%。值得注意的是，就在两天前，另一个硅片龙头隆基刚刚宣布大幅下调硅片报价，P 型 M10 150μm 厚度单晶硅片价格由 6.3 元人民币下调至 4.36 元，降幅 30.8%。而本次中环同规格硅片则再度杀低，报 3.80 元/片。（来源：SOLARZOOM 光储亿家）

4.2 机器人

年营收超 1700 亿元，中国机器人行业走向更多场景。2022 年中国机器人全行业营业收入超过 1700 亿元，工业机器人产量达到 44.3 万套，服务机器人产量突破 645.8 万套，工业机器人装机量超过了全球总量的 50%，连续九年位居世界首位中国制造业机器人密度在全球排名从 2015 年 25 位上升到 2021 年的第 5 位，超过美国，但距离韩国、新加坡仍有较大差距，未来还有很大提升空间。（来源：中国机器人网）

国家统计局数据显示，2023 年一季度我国工业机器人产量为 103691 套，同比下降 3%。2023 年第一季度我国工业机器人产量整体出现下滑，其中 1-2 月份同比降幅较大，

3月降幅回落，趋势有所回转，从趋势来看，2023年我国工业机器人产业将逐步回暖提速发展。2023年第一季度，国产机器人龙头企业在锂电、光伏、汽车零部件等领域与外资加速交锋并抢占市场份额，并且在整车领域也开始渗透，国产化加快替代速度，因而内资市场份额增长了23%，达到40.8%。反观外资在占比大头的电子行业订单萎缩，新能源车、锂电等市场需求也进一步放缓，因此，外资市场份额下滑16%，跌至59.2%，这也是外资市场份额首次跌破60%。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

Q1 原厂 Enterprise SSD 营收环比下跌 47.3%。据 TrendForce 集邦咨询研究显示，淡季效应与高通胀导致北美 Server ODM 及中国等市场采购动能下滑，供应商 Enterprise SSD 第一季库存不降反升，并没有因为减产而有效改善，故采取降价求售以扩大出货量，整体使 Enterprise SSD 面临量价齐跌，第一季原厂 Enterprise SSD 营收环比下跌 47.3%，达 19.98 亿美元。而 Server ODM 订单经过第一季库存去化，第二季采购需求将小幅上升，各家供应商营收有望回到成长态势。（来源：全球半导体观察）

深圳时创意电子有限公司完成近 3 亿元 A 轮战略融资。近日，深圳市时创意电子有限公司（以下简称“时创意”）完成 A 轮 2.8 亿元战略融资。本轮融资将主要用于公司人才梯队建设、高尖端设备引入及持续研发的投入。本次融资将会进一步增强公司的综合实力，有望实现跨越式增长，为上市打下坚实的基础。据统计，本轮下行周期下，原厂净亏损已经超 120 亿美元，相当于 2022 年全球存储市场 9% 的市场规模。但随着疫情的结束，原厂减产、缩减成本、消耗库存以及全球经济复苏，目前逐渐看到存储见底的积极信号。（来源：全球半导体观察）

大基金二期与士兰微增资近 16 亿元加强汽车半导体布局。5月29日，成都士兰半导体制造有限公司（以下简称“士兰半导体”）发生工商变更，新增国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司（以下简称“大基金二期”）为股东，出资额约 7.57 亿元，同时股东杭州士兰微电子股份有限公司（以下简称“士兰微”）增资约 8.33 亿元。同时，公司新增多位主要人员。士兰半导体的注册资本由约 15.79 亿元人民币增至约 31.7 亿元人民币，增幅为 100.77%。股东方面，目前，士兰半导体由杭州士兰微电子股份有限公司、成都市重大产业化项目一期股权投资基金有限公司、四川省集成电路和信息安全产业投资基金有限公司、大基金二期等共同持股。（来源：全球半导体观察）

三星耗资约 1.6 万亿建半导体聚落，吸引应用材料/ASML 等厂商赴韩投资。由据日经新闻网报道，半导体巨头三星电子计划未来 20 年投资 300 兆韩元（约合人民币 1.6 万亿元），借由效仿台积电模式，在韩国首尔附近打造新的半导体制造聚落。报道称，三星这一举措成功吸引了全球半导体厂商竞相在当地投资，包括美国应用材料（Applied Materials）、荷兰阿斯麦（ASML）等半导体大厂的主管正与首尔周边京畿道政府办公室，讨论投资计划、基础建设发展及税收优惠政策。今年 3 月，为进一步发展半导体产业，韩国政府宣布将在首都圈地区建立全球规模最大的半导体集群，包括三星计划到 2042 年，在首尔南部龙仁投资 300 万亿韩元兴建 5 座晶圆厂。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

赣锋锂业拟超 1 亿澳元认购海外锂业公司定增股份。2023 年 5 月 29 日，赣锋锂业（002460）（002460.SZ）公布，公司于 2023 年 5 月 26 日召开的第五届董事会第六十一次会议审议同意公司或子公司以每股 0.81 澳元价格认购澳大利亚 Leo Lithium Limited 公司（“Leo Lithium”）所增发不超过总股本 9.9% 股权，合计交易金额 1.0611 亿澳元。授权公司经营层全权办理本次交易的相关事宜。（来源：电池中国）

海外动力+储能需求大爆发，福建省锂电池出口连续 11 个月增幅超一倍。据 1-4 月福建省锂电池出口 389.1 亿元，同比增长 159.5%，连续 11 个月增幅超过 100%。其中，4 月份福建省锂电池出口 96.1 亿元，同比增长 132.8%。数据显示，欧盟和美国为福建锂电池主要出口市场，1-4 月分别出口 217.6 亿元和 105.7 亿元，分别增长 176.4%和 204.1%，两者合计占出口总值 83.1%。从全国来看，仅今年一季度，我国锂电池出口 1097.9 亿元，同比增长 94.3%。受欧美电动汽车高补贴刺激，叠加海外储能市场锂电需求井喷，以欧洲、北美为代表的海外市场动力+储能电池需求正在快速爆发，对锂电池需求高涨。（来源：电池中国）

荣盛发展跨界新能源：拟收购盟固利 68.38%股权。荣盛发展(002146)5 月 28 日晚间公告，拟以发行股份的方式购买控股股东荣盛控股股份有限公司持有的荣盛盟固利新能源科技股份有限公司 68.38%股权。荣盛发展股票已于 5 月 26 日起停牌。资料显示，盟固利主要从事新能源汽车用锂离子动力电池、储能用锂离子电池及锂离子电池关键材料的研发和产业化，此次收购有助于公司向多元化方向发展。（来源：电池中国）

金浦钛业拟定增募资不超 9 亿加码前驱体等。金浦钛业(000545)5 月 29 日晚间公告，公司拟向特定对象发行股票募资不超 9 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于 10 万吨/年新能源电池材料前驱体及热能综合利用项目。本次发行对象包括控股股东金浦集团在内的不超过 35 名特定对象。本次金浦钛业定增募资拟投资的 10 万吨/年新能源电池材料前驱体及热能综合利用项目，建设地点同样是位于安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地，建成后的规模为 10 万吨/年磷酸铁及 30 万吨/年硫酸。（来源：电池中国）

4.5 工程机械

杭叉集团三家子公司入选 2023 年度第一批浙江省“专精特新”中小企业名单。根据工业和信息化部《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》（工信部企业〔2022〕63 号）和《浙江省经济和信息化厅关于印发浙江省优质中小企业梯度培育管理实施细则（暂行）的通知》（浙经信企业〔2022〕197 号）等要求，浙江省经济和信息化厅组织开展 2023 年度第一批省专精特新中小企业认定工作，通过官方信息平台公示了“2023 年度第一批浙江省专精特新中小企业公示名单（杭州市）”，杭叉集团股份有限公司（以下简称“公司”）的子公司杭州杭叉机械设备制造有限公司、杭州叉车钣焊有限公司、杭州杭叉桥箱有限公司三家公司被列为 2023 年度第一批浙江省专精特新中小企业。（来源：中国工程机械工业协会）

三一重工：预计 2023 年营收目标增长 10%以上。工程机械行业调整周期中，三一重工股价持续低迷。5 月 29 日下午，在公司业绩说明会上，公司董秘蔡盛林表示，短期股价波动受到宏观经济、市场情绪等多种因素的影响，同时，2021 年下半年以来工程机械行业销售出现下行调整；2022 年年初以来，俄乌冲突、欧美开启加息进程，扰动全球经济与金融市场；此外，2021 年以来，受行业下行调整，公司收入增速减缓。上述因素都对公司股价产生影响。对于全年展望，蔡盛林表示，2023 年，公司要坚持高质量发展经营原则，加快推进数智化转型、电动化转型、国际化转型，加强研发创新，预计 2023 年公司营业收入增长 10%以上。（来源：今日工程机械）

东风康明斯发动机有限公司重马力工厂正式投产暨传奇发动机下线。2023 年 5 月 30 日，湖北襄阳—东风康明斯发动机有限公司（以下简称东风康明斯）全新智能化重马力工厂正式建成投产暨传奇发动机下线。重马力工厂总投资 9.5 亿元，采用先进的数字化智能技术，兼具自动化、柔性化、数字化、绿色化的特点，为东风康明斯更加丰富的产品矩阵提供有力支撑，并满足客户多元的个性化需求。（来源：今日工程机械）

5 机械设备重点公司动态

【普莱得】首次公开发行：首次公开发行股票 1,900 万股，本次发行全部为新股，无老股转让。首次公开发行后总股本 7,600 万股。公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。（来源：同花顺 iFinD）

【*ST 安控】行政处罚：公司收到四川证监局下发的《行政处罚决定书》，因公司存在 2019 年年报虚假记载这一违法事实，四川证监局决定对公司给予警告，并处以 200 万元罚款。原董事长许永良，董事张磊，高级管理人员张滨，董事李春福，原董事刘伟收到四川证监局《行政处罚决定书》，对许永良给予警告，并处以 60 万元的罚款；对张磊给予警告，并处以 60 万元罚款；对张滨给予警告，并处以 60 万元罚款；对李春福给予警告，并处以 60 万元罚款；对刘伟给予警告，并处以 50 万元罚款。（来源：同花顺 iFinD）

【三丰智能】股份减持：持本公司股份 268,943,039 股（占公司总股本比例 19.20%）的控股股东朱汉平先生计划自本公告披露之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持本公司股份不超过 28,020,859 股（不超过公司总股本的 2.00%）。用于归还家庭成员参与公司定增形成的债务及智能装备产业链战略布局投资。（来源：同花顺 iFinD）

【金通灵】股份减持：持有公司股份 78,922,840 股（占公司总股本比例为 5.30%）的股东、董事、副总经理季维东先生计划在减持期间拟通过大宗交易方式、集中竞价方式减持其持有的公司股份数量不超过 19,730,000 股，即不超过公司总股本的 1.32%。（来源：同花顺 iFinD）

【佰奥智能】股份减持：持有昆山佰奥智能装备股份有限公司（简称“公司”）股份 16,034,850 股（占总股本的 25.04%）的股东肖朝蓬先生拟通过大宗交易或集中竞价方式减持公司股份不超过 3,841,946 股（若此期间公司有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，应对该数量进行相应调整，但减持股份占公司总股本的比例不变），即不超过公司总股本的 6%。（来源：同花顺 iFinD）

【科达自控】取得专利：该发明专利涉及机器人控制及视觉技术领域，通过提供一种用于井下透水的机器人沿管线巡检方法，可实现水下机器人在矿井内的沿管线的自主巡检。该发明解决了井下透水时管线无法人工巡检的局限性，并可在此基础上实现机器人的其他功能。此专利是公司在矿山特种机器人领域的创新成果，有助于提升公司在此领域的核心竞争力，有利于公司形成持续的创新机制。（来源：同花顺 iFinD）

【铭利达】重大合同：为促进公司更好的发展，全资孙公司肇庆铭利达拟与肇庆高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“肇庆高新区管委会”）签署《新能源关键零部件智能制造二期项目投资合同》（以下简称“二期项目投资合同”），在肇庆高新区动力大街以北、铭利达新能源关键零部件智能制造一期项目以西建设“新能源关键零部件智能制造二期项目”。（来源：同花顺 iFinD）

【豪森股份】重大合同：公司全资子公司大连豪森瑞德设备制造有限公司于 2023 年 5 月 30 日与 Volvo Car Corporation（以下简称“沃尔沃汽车”）签订了《交钥匙项目合同》，其中动力锂电池模组 Pack 智能生产线合同金额为 66,300.00 万元（不含税），动力锂电池电芯涂覆智能生产线合同金额为 32,800.00 万元（不含税），合计合同金额

99,100.00 万元（不含税）。（来源：同花顺 iFinD）

【创远信科】重大合同：公司控股子公司上海创远基石企业发展有限公司（以下简称“创远基石”）拟与上海建工二建集团有限公司签署《上海创远基石企业发展有限公司新建生产及辅助用房项目一期施工总承包工程合同》，合同总金额预计不超过 2.2 亿元。（来源：同花顺 iFinD）

【兰石重装】战略合作：兰州兰石重型装备股份有限公司（以下简称“兰石重装”或“公司”）于 2023 年 5 月 31 日与东华工程科技股份有限公司（简称“东华科技”）签订了《战略合作协议》，双方拟围绕业务领域，开展全面合作，形成长期、稳定和相互信赖的合作关系。（来源：同花顺 iFinD）

【劲拓股份】控制权变更：截至 2023 年 5 月 30 日，东阳经鸿伟畅正积极就《表决权委托意向协议》项下的表决权委托事项方案与吴限先生进行深入论证和详细磋商，后续是否签署正式协议并实施、实施计划等均存在不确定性。（来源：同花顺 iFinD）

【三川智慧】对外捐赠：结合公司实际情况，决定向鹰潭市余江区红十字会捐赠人民币 400 万元，用于余江区人居环境提升及新农村建设、救灾救助、健康促进等工作。本次对外捐赠事项不涉及关联交易，亦不构成重大资产重组。（来源：同花顺 iFinD）

【广西柳工】股份回购：因行业需求大幅下滑，标的资产未能实现承诺业绩，柳工集团须按《业绩承诺补偿协议》中的相关约定履行补偿义务，即以总价 1.00 元定向回购并注销补偿股份共计 55,486 股。本次回购注销完成后，公司总股本将由 1,951,261,261 股减至 1,951,205,775 股，公司注册资本将由 1,951,261,261 元减至 1,951,205,775 元。（来源：同花顺 iFinD）

【太原重工】股权转让：公司拟转让所持滨海公司 49% 的股权，转让价为人民币 61,855.07 万元，受让方为太重集团。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。太重集团直接和间接持有公司 48.35% 的股权，为公司的控股股东，本次交易构成关联交易。（来源：同花顺 iFinD）

【大连重工】吸收合并：为优化整合公司管理机构、降低运营成本、提高整体运营效率，公司同意公司下属全资子公司焦炉车辆公司吸收合并公司下属全资子公司冶金设备公司。吸收合并完成后，焦炉车辆公司作为合并后存续方将承继和承接冶金设备公司的全部资产、负债、业务、人员、相关资质及其他一切权利与义务，冶金设备公司的法人主体资格将予以注销。（来源：同花顺 iFinD）

【瑞纳智能】设立子公司：根据公司经营及战略发展的需要，为加强公司竞争力，公司以自有资金人民币 5,000 万元投资设立全资子公司合肥仰望智能装备有限公司。（来源：同花顺 iFinD）

【柯力传感】设立子公司：公司拟以自有资金人民币 27,000.00 万元认购深圳市柯力智能传感产业发展有限公司 90% 的股权。近日，子公司深圳柯力完成了相关事项工商注册登记手续，并取得深圳市市场监督管理局的《营业执照》。（来源：同花顺 iFinD）

【凯格精机】设立子公司：公司拟与员工持股平台及其他投资方共同投资成立项目子公司（暂定名称为“芯凯为半导体（东莞）有限公司”，以市场监督管理部门核准为准），项目子公司主要从事半导体晶圆表面金属化及测试业务，注册资本 3,000 万元，其中公司拟以货币方式出资 1,530 万元，占比 51%；新疆海华芯为科技有限公司拟以货币方式出资 1,200 万元，占比 40%；员工持股平台东莞市华聚凯管理咨询合伙企业（有限合伙）拟以货币方式出资 270 万元，占比 9%。（来源：同花顺 iFinD）

【燕麦科技】发行限售股：公司获准向社会公开发行人民币普通股 35,870,000 股，并于 2020 年 6 月 8 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行股票完成后，总股本为 143,478,696 股，其中无限售条件流通股为 31,040,608 股，有限售条件流通股为 112,438,088 股。（来源：同花顺 iFinD）

【南华仪器】终止重大资产重组：公司于 2023 年 4 月 14 日披露了《关于筹划重大资产重组暨签署意向协议的提示性公告》（公告编号：2023-011），拟以现金收购广东嘉得力清洁科技股份有限公司（以下简称“嘉得力”）30%-45%股份的方式，取得嘉得力控制权。鉴于本次重组涉及交易相关方未能就最终交易条款达成一致意见，经交易各相关方协商后，决定终止本次重大资产重组事项。（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。