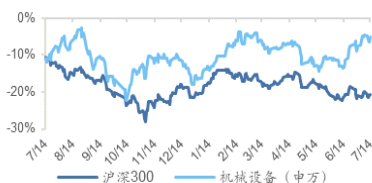


中报业绩炒预期高增，个股表现良好

行业评级：增持

报告日期：2023-07-17

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

1. 《周观点|继续建议关注出口产业链企业》2023-07-11

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 1.29%，创业板指上涨 2.53%，沪深 300 指数上涨 1.92%。中证 1000 指数上涨 0.35%。机械设备行业指数上涨 0.57%，跑输上证综指 0.72pct，跑输创业板指 1.96pct，跑输沪深 300 指数 1.35pct，跑赢中证 1000 指数 0.22pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 12.94%。

● 周观点更新：

上周申万机械指数上涨 0.57%，在各行业指数中排序 16，整体居中。二级行业中，工程机械上涨 3.08%，而前期受机器人概念提振，表现较强的电机和自动化设备均略下跌。

上周市场整体震荡，但中报业绩预告高增长的个股整体表现良好，如我们覆盖的纽威股份（周涨幅 13.1%）等。其他我们覆盖的个股冰轮环境、英维克等也于周五晚发布中报业绩预告增公告。我们认为，近期中报业绩超预期高增长的品种有望得到市场肯定。

● 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，美国撤销部分针对中国光伏的反倾销、反补贴税令。机器人方面，达闼获超 10 亿元 C 轮融资，机器人敲响“具身智能”时代大门。半导体设备方面，美国撤销部分针对中国光伏的反倾销、反补贴税令。锂电设备方面，欣旺达拟分拆动力电池业务独立上市。工程机械方面，柳工海外配件再度传来捷报，圆满完成“时间过半、任务过半”目标任务，为实现全年销售目标奠定了扎实基础。

公司层面，英华特首次公开发行股票并在创业板上市；中联重科分拆所属子公司重组上市；博实股份签署重大合同；三德科技近日收到软件产品政府补助；此外，英维克、中核科技、杭叉集团等多家上市公司发布半年度业绩预告。

● 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	4
1.1 机械设备板块表现	4
1.2 机械设备个股表现	4
2 周观点更新	5
3 机械设备行业重要新闻	5
3.1 光伏/风电设备	5
3.2 机器人	6
3.3 半导体设备	7
3.4 锂电设备	7
3.5 工程机械	8
4 机械设备重点公司动态	9
风险提示	11

图表目录

图表1 本周各类指数行情统计.....	4
图表2 本周各行业涨跌幅统计.....	4
图表3 本周机械设备个股涨跌幅统计.....	5

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 1.29%，创业板指上涨 2.53%，沪深 300 指数上涨 1.92%。中证 1000 指数上涨 0.35%。机械设备行业指数上涨 0.57%，跑输上证综指 0.72pct，跑输创业板指 1.96pct，跑输沪深 300 指数 1.35pct，跑赢中证 1000 指数 0.22pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 12.94%。

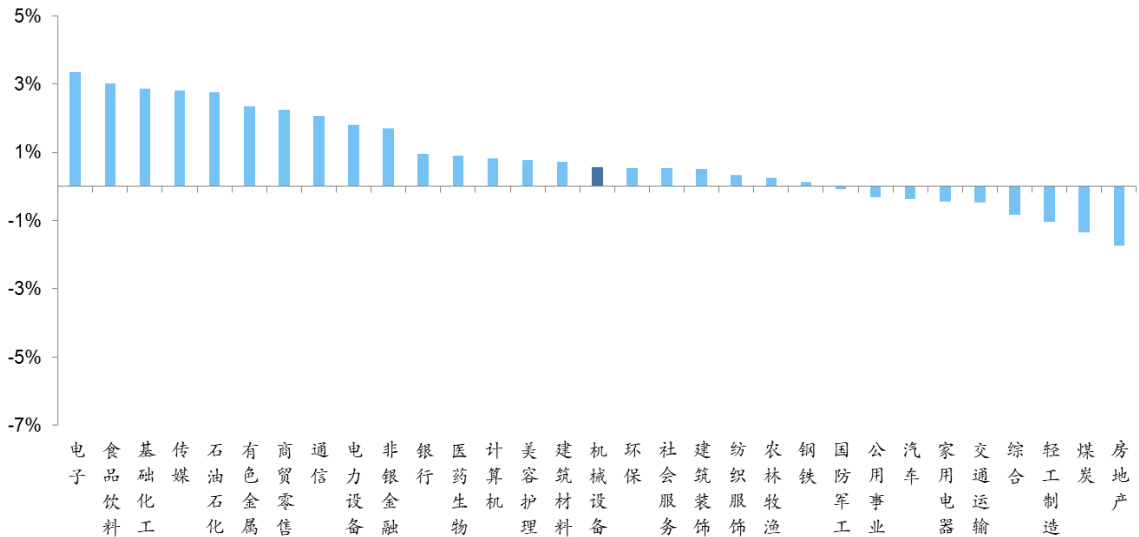
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	0.57%	12.94%	——	——
上证综指	1.29%	4.81%	-0.72pct	8.13%
创业板指	2.53%	-5.23%	-1.96pct	18.17%
沪深 300	1.92%	0.71%	-1.35pct	12.23%
中证 1000	0.35%	0.35%	0.22pct	12.59%

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 16。

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，上周智能自控、宏英智能、智云股份涨幅居前；星球石墨、优德精

密、双飞股份跌幅较大。从换手率情况来看，雷尔伟、德恩精工、新时达的换手率居前。

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
智能自控	25.95%	星球石墨	-26.73%	雷尔伟	257.11%
宏英智能	22.55%	优德精密	-17.80%	德恩精工	164.28%
智云股份	19.60%	双飞股份	-16.81%	新时达	126.19%
华锐精密	17.58%	赛腾股份	-16.76%	瑜欣电子	117.17%
迪威尔	16.44%	光智科技	-12.88%	ST 林重	116.06%
铂力特	15.39%	华中数控	-12.11%	昊志机电	115.92%
上海沪工	14.87%	健麾信息	-11.87%	宏英智能	113.86%
金太阳	13.75%	德恩精工	-11.87%	大叶股份	102.77%
芯碁微装	12.54%	步科股份	-11.76%	双飞股份	95.32%
耐普矿机	12.20%	东威科技	-10.26%	研奥股份	93.70%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

上周申万机械指数上涨 0.57%，在各行业指数中排序 16，整体居中。二级行业中，工程机械上涨 3.08%，而前期受机器人概念提振，表现较强的电机和自动化设备均略下跌。

上周市场整体震荡，但中报业绩预告高增长的个股整体表现良好，如我们覆盖的纽威股份（周涨幅 13.1%）等。其他我们覆盖的个股冰轮环境、英维克等也于周五晚发布中报业绩预增公告。我们认为，近期中报业绩超预期高增长的品种有望得到市场肯定。

3 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

美国撤销部分针对中国光伏的反倾销、反补贴税令。 工贸部贸易救济司通报，2023 年 6 月 22 日，美国商务部（DOC）发布决定，撤销部分 2012 年起对从中国进口太阳能面板产品征收反倾销和反补贴税的命令。因此，从本税令中排除的产品是具有以下特征的小尺寸独立太阳能电池板（有或没有外部玻璃外壳）：每块面板总输出功率≤200 瓦；每片最大表面积为 16000cm²；无内置逆变器；附有把手或包装好以便于运输；配有一个或多个安装支架，方便安装或角度调整；配备或包装有长度不少于 3 米的电源线，连接到直径 8 毫米的电源连接器。（来源：光伏們）

习近平：在新能源安全可靠替代的基础上，科学合理设计新型电力系统路径。 7 月 11 日下午，召开中央全面深化改革委员会第二次会议，会议强调，建设更高水平开放型

经济新体制，推动能耗双控逐步转向碳排放双控。会议指出，党的十八大以来，我们把绿色低碳和节能减排摆在突出位置，建立并实施能源消耗总量和强度双控制度，有力促进我国能源利用效率大幅提升和二氧化碳排放强度持续下降。从能耗双控逐步转向碳排放双控，要坚持先立后破，完善能耗双控制度，优化完善调控方式，加强碳排放双控基础能力建设，健全碳排放双控各项配套制度，为建立和实施碳排放双控制度积极创造条件。（来源：光伏們）

国华投资 HG14 海上光伏 1GW 项目成功签约。 国华 HG14 海上光伏 1000MW 项目拟投资约 80 亿元，规划建设装机容量 1000MW，采用分块发电、集中并网方案，海缆登陆后转陆缆接入新建的 220kV 陆上升压站，并配套建设一座储能站，致力于打造全国首批桩基固定式海上光伏项目样板工程。项目建成后，平均每年可向电网提供 167556.9 万千瓦时电量，平均每年可节约标煤 53.44 万吨。（来源：光伏們）

因山东分时电价调整，天津创业环保集团股份有限公司两个分布式光伏终止投资。 7 月 12 日，天津创业环保集团股份有限公司发布公告表示，终止了 3 个分布式光伏项目的投资，其中在山东的 2 个项目由于分时电价和分时段发生变化，收益率不达标，故而停止了项目投资。（来源：光伏們）

3.2 机器人

达闼获超 10 亿元 C 轮融资，机器人敲响“具身智能”时代大门。 近日，服务机器人开发商达闼机器人股份有限公司（以下简称“达闼机器人”）获得超 10 亿人民币 C 轮融资。据悉，本轮融资由知识城集团，上海国盛投资集团，水木春锦参投。此前达闼机器人已完成 5 轮融资，赴美上市失败后预计今年将赴港上市。达闼机器人所在的智能服务机器人行业随着新兴场景的拓展，市场规模不断增长。中商产业研究院数据显示，预计 2022 年，中国服务机器人市场规模达到 65 亿美元，主要由教育与公共服务等领域的需求推动，2023 年中国服务机器人市场规模将有望增至 83 亿美元。（来源：中国机器人网）

2 亿元 C+轮融资！移动机器人领域再现重磅交易。 7 月 12 日，灵动科技宣布完成 C+轮融资，融资金额 2 亿元人民币。据悉，本轮融资由安徽国控投资、合肥高投、合肥产投资本共同投资，所募资金将主要用于新产品研发、海外市场拓展、商业化交付及供应链部署。作为第四代移动机器人（视觉 AMR）的开拓者和引领者，其 C 轮累计融资总额已超 6.5 亿元人民币，在赛道中名列前茅。灵动科技是全球范围内唯一的全系列、端到端、实现四大洲部署的视觉 AMR 解决方案提供商。目前，灵动科技提供的视觉 AMR 解决方案已覆盖亚洲、美洲、澳洲、欧洲等全球四大洲，部署视觉 AMR 近 3000 台，超 150 个商业化项目成功交付，复购率达 100%。成立 7 年以来，灵动科技累积融资金额近 10 亿元人民币，已成为三代及以上移动机器人领域出货量最大、覆盖行业最多、落地场景最广的企业。（来源：中国机器人网）

软银“转守为攻”第一笔投资：机器人。 最近，软银官宣“转守为攻，All in AI”，随后它就投资了一家机器人公司。上个月，沉寂 7 个月后的孙正义手握 353 亿美元重回台前，接连出席软银集团的两场股东大会。他表示，巨亏时曾“连续几天以泪洗面”，但如今 AI 浪潮已经提供了新的机会，软银将从“防御模式”转向“进攻模式”。他看好 AI 的革命性，宣称软银集团“终将统治世界”。在业内人士看来，孙正义的此番言论预示其将开始“大举反攻”。最新消息指出，孙正义最新的投资对象是一家机器人公司。

3.3 半导体设备

存储大厂表态市场有所回温，最新市况如何。近日存储市场出现新的讯号。结合几大原厂最新财报数据及市场动态显示，库存水位调整有所成效，市场出现了一些回温的迹象。目前在库存压力下，存储价格还在下跌，但情势或将有好转。TrendForce 集邦咨询认为，预计第三季整体 NAND Flash 均价持续下跌约 3~8%，第四季有望止跌回升，第三季 DRAM 均价跌幅将会收敛至 0~5%。（来源：全球半导体观察）

中国团队成功实现 12 英寸二维半导体晶圆批量制备技术。近日，《科学通报》以《模块化局域元素供应技术批量制备 12 英寸过渡金属硫族化合物》为题，在线发表了松山湖材料实验室/北京大学教授刘开辉、中国科学院院士王恩哥团队，松山湖材料实验室/中国科学院物理研究所研究员张广宇团队及合作者最新研究成果。该研究提出模块化局域元素供应生长技术，成功实现了半导体性二维过渡金属硫族化合物晶圆批量化高效制备，晶圆尺寸可从 2 英寸扩展至与现代半导体工艺兼容的 12 英寸，有望推动二维半导体材料由实验研究向产业应用过渡，为新一代高性能半导体技术发展奠定了材料基础。（来源：全球半导体观察）

教育部：针对集成电路等核心技术“卡脖子”问题，集中力量开展科研攻关。7 月 12 日，教育部部长怀进鹏在全国高校科技创新暨优秀科研成果奖表彰大会上表示，将针对核心技术“卡脖子”问题，加强组织科研攻关。怀进鹏指出，教育部将围绕集成电路、工业母机、仪器仪表、生物医药等战略性、基础性、先导性产业培育一批重大科技项目，集中力量开展科研攻关。怀进鹏表示，将针对国家急需和国家重大战略，推进与国家相关部门的合作，进一步解决核心技术“卡脖子”问题。（来源：全球半导体观察）

欧盟、日本正在加速推动芯片计划实施。7 月 11 日，欧洲议会通过了一项通过促进生产和创新确保欧盟芯片供应的计划，并制定了应对芯片短缺的紧急措施。该立法将支持通过吸引投资和建设产能来提高欧盟供应安全的项目。在与理事会代表的会谈中，欧洲议会议员为用于芯片相关的研究和创新，争取到了 33 亿欧元。将创建一个能力中心网络，以解决欧盟的技能短缺问题，并吸引新的研究、设计和生产人才。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

全球动力电池回收产业加速布局，行业空间潜力巨大。今年 7 月，我国新能源汽车生产累计突破 2000 万辆，迈入规模化、全球化的高质量发展新阶段。随着新能源汽车市场快速发展，作为新能源车最重要的部件之一——动力电池的回收和再生利用也在迎来全产业链的同步革新。上周在夏季达沃斯论坛，宁德时代宣布“正与欧洲的一个合作伙伴商谈在欧洲建立多个电动汽车电池回收站，也在寻找合作伙伴在北美建动力电池回收站”。当前，动力电池回收产业正在成为引发全球关注并布局的重点赛道。（来源：电池中国）

吉利联手雷诺 宣布成立动力总成合资公司。7 月 11 日消息，吉利汽车在港交所公告称，与雷诺签署协议，成立动力总成合资公司。据悉，新公司将由雷诺集团与吉利共同领导，董事会成员双方各占一半，共同制定和执行公司的发展战略。运营初期，新公司将通过两个运营中心来确保业务的连续性：雷诺集团的运营中心位于马德里，吉利的运营中心位于杭州湾。另外，新公司总部拟落地英国，将设立一支管理团队，以整合运营，寻求协同效应，并确定未来发展计划。正式运营后，新公司将为多个品牌提供服务，包括雷诺、吉利汽车、沃尔沃汽车、宝腾、日产、三菱汽车公司和 PUNCH Torino 动力总成公司。（来源：电池中国）

海关总署：上半年电动载人汽车、锂电池、太阳能电池合计出口增长 61.6%。 国务院新闻办 13 日上午 10 点召开新闻发布会，海关总署相关负责人介绍，上半年我国外贸结构持续优化，一般贸易进出口 13.16 万亿元，同比增长 4%。民营企业进出口增长 8.9%，占进出口总值的比重提升至 52.7%。其中，“新三样”产品，也就是电动载人汽车、锂电池、太阳能电池合计出口增长 61.6%，拉动整体出口增长 1.8 个百分点，绿色产业动能充沛。（来源：电池中国）

欣旺达加快战略布局，拟分拆动力电池业务独立上市。 7 月 14 日，欣旺达电子股份有限公司发布《关于分拆所屬子公司欣旺达动力科技股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案》等相关公告，拟将旗下欣旺达动力科技股份有限公司分拆至深圳证券交易所创业板上市。拟分拆的欣旺达动力科技股份有限公司注册资本为 95.24 亿元，是一家集电芯、模组、BMS 和 PACK 产销研于一体的全球领先的综合性新能源科技企业，致力于为新能源行业提供具有竞争力、场景化的动力电池解决方案及储能电芯。自 2022 年，欣旺达动力实现营收近 130 亿元，电池出货量达到 12.11 GWh，位列国内三元电池装机量前三、总装机量前五，全球总装机量前九，是“全球动力电池一级制造商”之一。（来源：电池中国）

3.5 工程机械

同比增长 48%，柳工海外配件实现“双过半”。 “上半年销售收入同比增长 48%，年度目标完成率达 61%！”近日，柳工海外配件再度传来捷报，圆满完成“时间过半、任务过半”目标任务，为实现全年销售目标奠定了坚实基础。今年以来，柳工海外配件聚焦重点区域、开发重点品项，以抢抓销售机遇为第一要务，全力拓展海外出口业务，实现了海外配件销售的大幅增长。从区域上看，俄罗斯、印尼两大区域实现井喷式增长，上半年销量分别同比增长 276%、200%，成为柳工海外配件上半年亮丽的风景线。（来源：今日工程机械）

2023 年 1-5 月工程机械产品进出口情况分析。 据海关数据整理，2023 年 1-5 月我国工程机械进出口贸易额为 218.41 亿美元，同比增长 27.2%。其中进口金额 10.91 亿美元，同比下降 12.9%；出口金额 207.51 亿美元，同比增长 30.4%，贸易顺差 196.6 亿美元，同比增加 50.04 亿美元。2023 年 5 月进口额 2.47 亿美元，同比下降 1.12%；出口额 44.83 亿美元，同比增长 30.4%。5 月进出口合计金额 47.3 亿美元，同比增长 28.2%。（来源：今日工程机械）

受房地产影响，挖掘机上半年内销同比大降 44%。 由于房地产行业仍处深度调整期，且基建投资的增长近年亦有乏力现象，今年上半年，我国挖掘机销量下行筑底的趋势仍未得到明显改善。7 月 7 日，据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业的统计数据，今年 1—6 月，各类挖掘机的销量同比下降 24%，其中国内销量同比下降 44%。不过，6 月以来，各地重大项目加速开工，投资信心逐步回升。7 月 4 日，徐工机械指出，公司目前对工程机械行业全年的预判是：受宏观经济和行业周期性影响，行业全年有望筑底企稳，公司将跑赢行业。同时，基于经济持续恢复以及当前工程机械出口市场的良好趋势，预计出口市场依然能保持较好的增长。（来源：今日工程机械）

杭叉集团：预计上半年净利润同比增长 60%~80%。 杭叉集团 7 月 13 日发布上半年业绩预增公告，预计实现净利润为 7.30 亿元~8.21 亿元，净利润同比增长 60%~80%。杭叉集团表示，业绩变动原因系报告期内公司围绕“智能化、绿色化、服务化”的技术创新发展方向，以市场为导向持续优化业务及产品结构，积极开展国内、国际市场营销，实施“新能源战略”，有效推动公司绿色低碳高质量发展，公司电动化、智能化、集成化的趋势愈发明显，报告期内公司整体业务实现较好增长。

4 机械设备重点公司动态

【汇川技术】业绩预告：报告期内，公司营业收入保持较快增长。其中，新能源汽车业务和工业机器人业务同比增长较快，通用自动化业务和智慧电梯业务同比稳健增长；公司产品综合毛利率总体保持稳定；员工薪酬费用与股权激励费用增加、公司战略业务投入加大，导致销售费用、研发费用同比增速高于收入增速；受汇率波动影响，公司财务费用同比大幅减少；信用减值损失和资产减值损失同比大幅增加。（来源：同花顺 iFinD）

【智云股份】关联交易：大连智云自动化装备股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司湖北智云长全工贸有限公司（以下简称“长全工贸”）因生产经营及业务发展需要，拟向湖北孝感农村商业银行股份有限公司申请借款人民币 470 万元。公司持股 5% 以上股东、董事长、总经理师利全先生及长全工贸法定代表人、总经理张元涛先生、公司全资子公司深圳市鑫三力自动化设备有限公司将为该借款提供连带责任保证担保，并拟签署《保证合同》。（来源：同花顺 iFinD）

【科新机电】业绩预告：在保障能源供应安全又要推广新能源全球化的背景下，以及基础化工规模体量扩大升级和精细化工不断提升附加值创新需求的市场态势之下，报告期内，公司订单持续增加，优势产品订单显著增长，在主动把控有关领域市场变化风险订单增长的同时，积极适应和调整部分新能源订单因客户升级而阶段性减小需求的变化。（来源：同花顺 iFinD）

【宁波东力】业绩预告：报告期内公司业绩下降的主要原因：1、上年同期公司收到司法机关执行款和涉案款 3.48 亿元（属非经常性损益）；2、受市场因素影响，公司部分产品售价下降，导致本报告期扣除非经常性损益后的净利润下降。（来源：同花顺 iFinD）

【美畅股份】业绩预告：报告期内，下游新增光伏装机量持续增长，电镀金刚石线市场需求旺盛，带动公司 2023 上半年收入稳步增长。同时，公司做好各项经营管理工作，一贯坚持的降本增效工作，使公司整体经营效率得到显著提高，在扩充产能的同时积极开拓下游客户，实现产品销量稳步提升，主营业务盈利继续保持在较高水平。（来源：同花顺 iFinD）

【软控股份】业绩预告：报告期内，业绩同向上升的主要原因如下：1. 橡胶新材料业务、新能源行业智能装备业务增长明显，公司持续投入研发，提升产品品质和交付效率，获得行业、市场和客户的广泛认可。同时，公司持续推进产品标准化、模块化的应用，加速工艺装备智能升级，不断丰富产品功能，橡胶装备业务稳定发展。2. 公司资产配置效率提升，其中处置子公司青岛软控智能装备有限公司影响约 1,833 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【赛福天】业绩预告：经公司财务部门初步测算，预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 2,900 万元到 3,200 万元，与上年同期相比，将增加 1,520.44 万元到 1,820.44 万元，同比增长 110.21% 到 131.96%。预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 1,350 万元到 1,650 万元，与上年同期相比，将增加 419.43 万元到 719.43 万元，同比增长 45.07% 到 77.31%。（来源：同花顺 iFinD）

【大业股份】业绩预告：经财务部门初步测算，公司预计 2023 年半年度实现净利润为 7200 万元到 8900 万元，归属于上市公司股东的净利润为 6500 万元到 8200 万元，将出现扭亏为盈。预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利

润为 2200 万元到 3000 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【道森股份】业绩预告：经财务部门初步测算，预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 4,400.00 万元到 5,300.00 万元，与上年同期相比，将增加 3,070.70 万元到 3,970.70 万元，同比增加 231.00%到 298.71%。预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 3,200.00 万元到 3,900.00 万元，与上年同期相比，将增加 2,050.582 万元到 2,750.58 万元，同比增加 178.40%到 239.30%。（来源：同花顺 iFinD）

【英威腾】业绩预告：本报告期内，归属于上市公司股东净利润较上年同期实现较大幅度增长，主要原因为：1、公司抓住市场机遇，积极拓展营销渠道，持续优化内部管理，盈利能力增强；2、受规模效应、采购材料价格下降、人民币对美元贬值等综合影响，毛利率较上年同期有所增长；3、本报告期股权激励分摊费用较上年同期较大幅度减少。（来源：同花顺 iFinD）

【沈阳机床】业绩预告：报告期内，受部分行业需求下降及市场竞争加剧等因素的影响，公司销售规模有所下降，公司半年度归属于上市公司股东的净利润预计为亏损。公司将通过加强重点领域开拓，持续优化产品竞争能力，努力提升公司经营效益。（来源：同花顺 iFinD）

【青海华鼎】业绩预告：2023 上半年，受宏观经济和行业因素等影响，终端市场需求不足，市场开拓期间费用上升，导致公司 2023 年半年度经营业绩出现亏损。（来源：同花顺 iFinD）

【宝塔实业】业绩预告：报告期内，公司持续加大市场开发，推动产能及产品质量提升，严格成本管控，各项主要经营指标完成上半年计划。但受行业及市场环境的影响，自二季度以来市场需求增长乏力，制造业平均利润普遍下滑，行业竞争进一步加剧，导致本期亏损。（来源：同花顺 iFinD）

【晋亿实业】业绩预告：报告期内，行业延续受到宏观经济影响，下游市场需求减少，公司产销量下降，盈利能力较去年同期下降。面对复杂的国内外环境和整体低迷的市场需求，公司积极通过技术改造，调整产品结构，加快开拓海内外市场等措施提升盈利能力。（来源：同花顺 iFinD）

【中核科技】业绩预告：报告期内，公司按照“精细管理、创新优化”部署，把提质增效作为经营管理的重点积极推动，形成从设计到售后服务的全流程各环节的降本增效方案并推动落实，成效逐步显现。公司主营业务收入同比有较大幅度增长，其中核电阀门按合同进度完成交货较上年同期有所增加。公司产品结构调整，整体毛利率较上年同期有所增长。（来源：同花顺 iFinD）

【山东威达】业绩预告：公司 2023 年上半年经营业绩相比 2022 年同期有所下降，主要原因系：1、2023 年上半年，受俄乌争端、宏观经济形势、行业去库存等因素的影响，公司电动工具配件板块订单减少，导致本报告期内的销售收入和净利润下降。2、报告期内，公司孙公司昆山斯沃普智能装备有限公司的换电站业务处于产品升级切换阶段，尽管销售收入较上年同期增加，但新产品试制费用和初期生产成本较高，导致利润同比下滑。（来源：同花顺 iFinD）

【纽威股份】业绩预告：本期业绩预告适用于实现盈利，且净利润与上年同期相比上升 50%以上。报告期内，公司持续优化生产经营，提升生产经营效率与产品品质；持续优化精益管理，节约管理成本，提高管理效率；2023 年，公司在订单、销售等方面均得到提升，助力公司稳定、健康发展。（来源：同花顺 iFinD）

【杭叉集团】业绩预告：报告期内公司围绕“智能化、绿色化、服务化”的技术创新发展方向，以市场为导向持续优化业务及产品结构，积极开展国内、国际市场营销，实施“新能源战略”，有效推动公司绿色低碳高质量发展，公司电动化、智能化、集成化的趋势愈发明显，报告期内公司整体业务实现较好增长。同时原材料价格下降、汇率等因素对报告期内公司利润增长产生积极影响。（来源：同花顺 iFinD）

【三德科技】政府补助：三德科技近日收到软件产品增值税即征即退补助资金人民币 5,499,166.99 元，公司及其控股子公司湖南三德盈泰环保科技有限公司（以下简称“三德环保”）自 2023 年 1 月 1 日至本公告披露日，累计收到各项政府补助资金共计人民币 12,607,689.55 元，占最近一期（2022 年度财务报告）经审计的归属于上市公司股东的净利润的 13.68%，其中软件产品增值税即征即退补助资金人民币 10,591,072.08 元，其他政府补助资金人民币 2,016,617.47 元。（来源：同花顺 iFinD）

【英华特】创业板上市：英华特股票于 2023 年 7 月 13 日在深圳证券交易所上市。本次发行价格 51.39 元/股对应的发行人 2022 年扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 45.19 倍，高于中证指数有限公司 2023 年 6 月 28 日（T-4 日）发布的“C34 通用设备制造业”行业最近一个月平均静态市盈率 32.12 倍，超出幅度约为 40.69%；（来源：同花顺 iFinD）

【中联重科】分拆上市：公司拟分拆所属子公司湖南中联重科智能高空作业机械有限公司（以下简称“中联高机”）通过与深圳市路畅科技股份有限公司（以下简称“路畅科技”）进行重组的方式实现重组上市。公司所属子公司中联高机 100%股权评估作价 942,387.00 万元。本次交易构成关联交易，不构成重大资产重组。（来源：同花顺 iFinD）

【博实股份】重大合同：近日，哈尔滨博实自动化股份有限公司（以下简称“博实股份”或“公司”）收到与中石化宁波镇海炼化有限公司（以下简称“中石化镇海炼化”）签订的商务合同，合同金额为人民币 6,838.00 万元。根据公司《章程》等相关规定，该合同的签署权限在总经理权限范围内。（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。