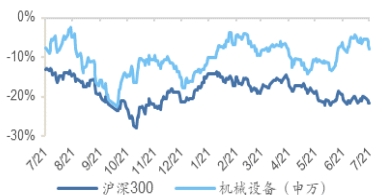


机械板块行情较弱，中报业绩支撑个股表现

行业评级：增持

报告日期：2023-07-23

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

- 《公司深度|冰山冷热：聚焦冷热事业，重回上升通道》2023-07-18
- 《公司点评|京山轻机：业绩增长超预期，将充分受益钙钛矿产业化进程》2023-07-18
- 《行业深度|智能制造前瞻布局，把握MEMS传感器国产替代机遇》2023-07-19

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 2.16%，创业板指下跌 2.74%，沪深 300 指数下跌 1.98%。中证 1000 指数下跌 2.19%。机械设备行业指数下跌 2.83%，跑输上证综指 0.67pct，跑输创业板指 0.09pct，跑输沪深 300 指数 0.85pct，跑输中证 1000 指数 0.64pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 9.75%。

● 周观点更新：

本周申万机械行业指数下跌 2.83%，位列行业指数周涨跌幅后 1/3，二级行业指数均下跌，部分原因在于市场整体表现也较为疲弱。但中期业绩良好的个股，表现相对较好，如我们重点覆盖的个股冰轮环境、微导纳米、京山轻机等，业绩预告公告后表现较好。本周五汉钟精机亦发布超预期的半年度业绩快报，对近期表现将形成支撑。

● 本周重点研究成果：

本周我们外发了冰山冷热公司深度报告、京山轻机公司点评报告与 MEMS 传感器行业深度报告。

冰山冷热深度报告：公司重组完成，与松下系制冷公司强强联合；冷链物流行业景气度上行，工商业制冷设备市场规模稳中有升；公司高度重视自主研发，积极发展新产品新事业。我们预计公司 2023-2025 年分别实现营收 47.5/58.3/69.3 亿元；预计实现归母净利润 1.10/2.41/3.49 亿元，总股本对应的 EPS 为 0.13/0.29/0.41 元，以当前股价对应的 PE 为 43/20/14 倍。首次覆盖，给予“买入”评级。

京山轻机点评报告：2023 年 7 月 15 日，京山轻机发布 2023 年半年度业绩预告：2023 年上半年预计实现归母净利润 2.25~2.65 亿元，同比增长 52.12%~79.17%，扣非归母净利润 2.25~2.65 亿元，同比增长 55.47%~83.10%，业绩增长超出预期。我们预测 2023-2025 年营业收入分别为 65.00/77.92/86.20 亿元，归母净利润分别为 4.95/6.30/8.08 亿元，以当前总股本 6.23 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.80/1.01/1.30 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 25/20/15 倍，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，维持“买入”评级。

MEMS 传感器行业深度：根据同花顺传感器指数 (885946.TI)，成分股截至目前共有 84 家 A 股上市公司，但是缺少 MEMS 传感器真正行业龙头，特别是高精度 MEMS 传感器。国产 MEMS 传感器的研发，主要问题是半导体工艺的改进、市场的拓展等，随着近几年地方政府的重视，各地 MEMS 中试线、量产线的投入建设，将有助于建立 MEMS 共性基础工艺生产体系，提升传感器企业 MEMS 工艺研发和迭代能力，推动中国 MEMS 传感器产业的快速发展。

建议关注公司：MEMS 芯片-敏芯股份；ASIC 芯片-纳芯微；压阻 MEMS 传感器国产突破-康斯特；惯性硅谐振 MEMS 传感器-芯动联科，以及明皜传感、高华科技、士兰微；CMOS 图像传感器-长光辰芯。

● **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，明阳公布上半年业绩，净利 5 亿至 6.6 亿元，海上风机销售大增。机器人方面，哈工大机器人体系孵化出的医疗机器人公司完成近亿元 A+轮融资。半导体设备方面，2023 年 Q1 国内集成电路产业销售额 2053.6 亿元。锂电设备方面，丰元股份拟定增募资不超 20 亿元，用于锂电池材料等项目。工程机械方面，工程机械头部企业加速入局“高机蓝海”，多家企业递交招股书。

公司层面，智信精密、埃科光电、精智达首次公开发行股票并在科创板、创业板上市；博实股份签署重大合同；此外，冰轮环境、微导纳米、京山轻机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	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 上周重点研究成果	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	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

本周上证综指下跌 2.16%，创业板指下跌 2.74%，沪深 300 指数下跌 1.98%。中证 1000 指数下跌 2.19%。机械设备行业指数下跌 2.83%，跑输上证综指 0.67pct，跑输创业板指 0.09pct，跑输沪深 300 指数 0.85pct，跑输中证 1000 指数 0.64pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 9.75%。

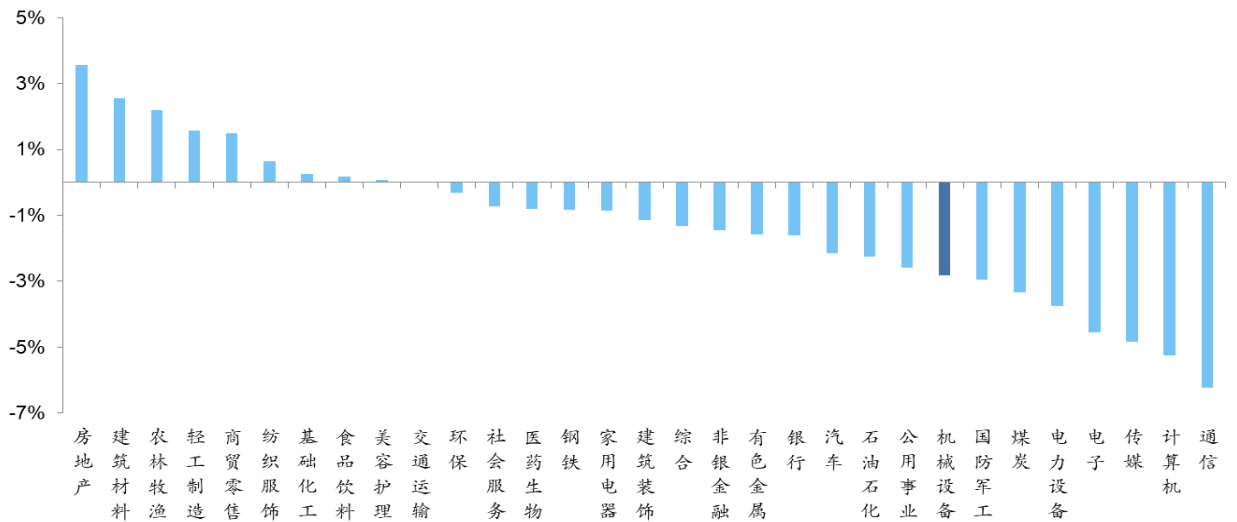
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-2.83%	9.75%	——	——
上证综指	-2.16%	2.54%	-0.67pct	7.21%
创业板指	-2.74%	-7.83%	-0.09pct	17.58%
沪深 300	-1.98%	-1.28%	-0.85pct	11.03%
中证 1000	-2.19%	-2.19%	-0.64pct	11.94%

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 24。

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，上周慈星股份、冰轮环境、道森股份涨幅居前；金太阳、宏英智能、邵阳液压跌幅较大。从换手率情况来看，智能自控、ST 林重、远信工业的换手率居前。

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
慈星股份	24.96%	金太阳	-25.18%	智能自控	127.83%
冰轮环境	17.50%	宏英智能	-23.25%	ST 林重	122.92%
道森股份	9.86%	邵阳液压	-17.60%	远信工业	121.83%
宇晶股份	8.90%	宝馨科技	-17.56%	瑜欣电子	116.75%
卓然股份	7.87%	利和兴	-17.28%	昊志机电	115.90%
爱司凯	7.69%	智云股份	-15.24%	宏英智能	115.19%
英诺激光	7.48%	瑜欣电子	-14.80%	亚威股份	97.47%
浙江鼎力	7.04%	雷尔伟	-14.45%	巨轮智能	96.88%
京城股份	6.65%	申菱环境	-13.70%	金太阳	96.06%
中亚股份	6.19%	容知日新	-13.58%	德恩精工	94.22%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

本周申万机械行业指数下跌 2.83%，位列行业指数周涨跌幅后 1/3，二级行业指数均下跌，部分原因在于市场整体表现也较为疲弱。但中期业绩良好的个股，表现相对较好，如我们重点覆盖的个股冰轮环境、微导纳米、京山轻机等，业绩预告公告后表现较好。本周五汉钟精机亦发布超预期的半年度业绩快报，对近期表现将形成支撑。

3 上周重点研究成果

上周我们外发了本周我们外发了**冰山冷热公司深度报告**《公司深度|冰山冷热：聚焦冷热事业，重回上升通道》、**京山轻机公司点评报告**《公司点评|京山轻机：业绩增长超预期，将充分受益钙钛矿产业化进程》与**MEMS 传感器行业深度报告**《行业深度|智能制造前瞻布局，把握 MEMS 传感器国产替代机遇》。

冰山冷热公司深度报告：公司并购松下系制冷公司，进一步聚焦主业。2022 年，公司收购了松洋压缩机 60%股权和松洋冷机 55%股权，从而直接及间接合计持有松洋压缩机 100%的股权、松洋冷机 100%的股权。2023 年公司收购了松下制冷（大连）有限公司 100%的股权，进一步完善公司主营业务的综合实力，提升其盈利能力。我们预计公司 2023-2025 年分别实现营收 47.5/58.3/69.3 亿元；预计实现归母净利润 1.10/2.41/3.49 亿元，总股本对应的 EPS 为 0.13/0.29/0.41 元，以当前股价对应的 PE 为 43/20/14 倍。首次覆盖，给予“买入”评级。

京山轻机公司点评报告：2023 年 7 月 15 日，公司发布 2023 年半年度业绩预告：2023 年上半年预计实现归母净利润 2.25~2.65 亿元，同比增长 52.12%~79.17%，扣非归母净利润 2.25~2.65 亿元，同比增长 55.47%~83.10%，业绩增长超出预期。公司光伏业务强

劲增长。子公司晟成光伏一方面受益于光伏行业的高景气度，下游客户市场需求较大，一方面依靠自身产品和服务过硬的品质、质量，赢得客户的信任和认可，订单和产品销量同比大幅增长，发展态势良好。我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 65.00/77.92/86.20 亿元，归母净利润分别为 4.95/6.30/8.08 亿元，以当前总股本 6.23 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.80/1.01/1.30 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 25/20/15 倍，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，维持“买入”评级。

MEMS 传感器行业深度报告：MEMS 传感器无处不在，从智能手机到汽车，从智能工厂到医疗设备，近四分之三的半导体传感器销售额来自利用 MEMS 技术制造的产品，MEMS 器件现在已经占据全球传感器总出货量的 54%。

重视工业级高精度 MEMS 传感器行业国产化机遇，目前国内高精度工业级 MEMS 传感器主要依赖于国外进口，MEMS 压力传感器主要依赖于博世、泰科电子、英飞凌等国外厂商，MEMS 惯性传感器主要依赖于美新半导体、博世、ST 等国外厂商。

重视 MEMS 传感器在机器人领域的无限潜力，随着特斯拉确认人形机器人 Optimus 将于明年落地，智能机器人将具备计算机视觉、自然语言处理、动作规划和控制功能，并且拥有语音交互、行走和执行复杂任务等与物理世界互动能力，而实现一切感知的基础和核心就是传感器。

根据同花顺传感器指数（885946.TI），成分股截至目前共有 84 家 A 股上市公司，但是缺少 MEMS 传感器真正行业龙头，特别是高精度 MEMS 传感器。国产 MEMS 传感器的研发，主要问题是半导体工艺的改进、市场的拓展等，随着近几年地方政府的重视，各地 MEMS 中试线、量产线的投入建设，将有助于建立 MEMS 共性基础工艺生产体系，提升传感器企业 MEMS 工艺研发和迭代能力，推动中国 MEMS 传感器产业的快速发展。

建议关注公司：MEMS 芯片-敏芯股份；ASIC 芯片-纳芯微；压阻 MEMS 传感器国产突破-康斯特；惯性硅谐振 MEMS 传感器-芯动联科，以及明皜传感、高华科技、士兰微；CMOS 图像传感器-长光辰芯。

风险提示：政策变动风险，核电安全等相关政策的变动对于行业的影响巨大；相关半导体技术等核心技术卡脖子的风险；原材料大幅波动的风险；测算市场空间的误差风险；研究依据的信息更新不及时，未能充分反映公司最新状况的风险。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

上半年超 120GW 光伏组件定标：一道中标 6.8GW，TOP 5 均超 6GW，新势力迅猛。随着“十四五”行至过半，光伏产业链价格的逐渐回落有效带动了下游装机市场的快速增长，同时也显著刺激了组件需求的暴增。根据公开信息梳理统计显示，今年上半年，以“五大六小”为代表的央企以及其他民营投资商，先后发起了超 120GW 的组件招标，而 2022 全年公开的组件招标仅为 125GW 左右。招标规模的大幅增长带来的是光伏组件企业之间的激烈竞争，在今年央企的大型集采中，可以明显看到组件投标企业规模骤增，从过去两年的 20-30 家增加到今年的 40-50 家。激烈的竞争背后也导致今年上半年的组件定标结果与往年发生了明显变化。（来源：光伏們）

国家能源局：2023 年上半年光伏产业五大重点工作、四大行业建议。2023 年 7 月

20 日，由中国光伏行业协会、宣城市人民政府联合主办的光伏行业 2023 年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会在安徽宣城召开。国家能源局新能源和可再生能源司新能源处处长邢翼腾在会议致辞中指出，2023 年上半年中国光伏行业交出了一份靓丽的成绩单。根据国家能源局数据，1-6 月我国太阳能新增装机 7842 万千瓦，截至 6 月底累计装机 4.7 亿千瓦，正式成为我国第二大电源装机，仅次于煤电。“十四五”以来，以光伏为代表的新能源已经进入大规模、市场化、高水平、高质量发展的新阶段，为推动行业持续健康发展，国家能源局不断完善行业政策、优化发展环境。（来源：光伏們）

华仪电气上半年业绩预亏，面临退市。 中国风电新闻网讯：7 月 14 日，华仪电气发布 2023 年半年度业绩预亏公告，经公司财务部初步测算，预计公司 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-8100 万元左右。本期业绩预亏的主要原因：报告期内，受现金流紧张的持续影响，公司主营业务整体业绩未能有所提升，毛利较低无法覆盖相对固定的期间费用，加之部分应收款项账龄跨期，坏账准备计提增加，从而导致本期业绩亏损。因公司 2022 年度经审计的期末净资产为负值，公司股票于 2023 年 5 月 4 日起被实施退市风险警示。同时，根据《上海证券交易所股票上市规则》第 9.3.1 条的相关规定，若公司 2023 年度经审计的财务会计报告出现相关财务指标触及第 9.3.11 条的相关规定，公司股票将可能被终止上市。（来源：每日风电）

明阳公布上半年业绩：净利 5 亿至 6.6 亿元，海上风机销售大增。 中国风电新闻网讯：7 月 14 日晚间，明阳智能(601615)披露 2023 年半年度业绩预告，公司预计 2023 年 1-6 月实现归母净利润为 5 亿元到 6.6 亿元，同比减少 73.04%到 79.57%。对于上半年净利润同比减少的原因，公告称，受行业政策的影响，风机中标价格下降，本期交付的风机销售毛利率同比下降，降本成效从第二季度开始逐步体现，第二季度风机销售毛利率环比显著提升。受现有海上风电项目单体规模增大及建设推进速度的影响，本期较上年同期有一定幅度的下降，海上风机交付从第二季度开始逐步规模化。（来源：每日风电）

4.2 机器人

货拉拉投资的这条机器人赛道，火在哪儿？ 近日，广东塔斯克机器人有限公司发生工商变更，新增深圳依时货拉拉科技有限公司为股东，同时公司注册资本由约 1060.86 万人民币增至约 1122.74 万人民币，增幅约 5.8%。据介绍，塔斯克机器人是一家工业搬运机器人制造商，专注于托盘搬运，推出了革命性的智能托盘机器人，广泛应用于医药、电子、汽车零部件、烟草、化工、商超、鞋服、电商等领域，为企业提供高效、安全的搬运解决方案，助力智慧物流及智能制造。（来源：中国机器人网）

湖北黄冈即将跑出一个国产减速器 IPO。 近日，据上交所官网消息，湖北科峰智能传动股份有限公司（下文简称“湖北科峰”）已递交招股说明书（申报稿），拟于上交所主板上市，并获得上交所受理，拟募资 8.95 亿元。招股书显示，2020 年、2021 年和 2022 年，湖北科峰的营收分别为 2.65 亿元、3.68 亿元和 3.83 亿元，净利润分别为 6112.14 万元、9945.76 万元和 8219.45 万元，扣非后净利润分别为 5637.40 万元、8317.22 万元、7179.04 万元。按照业务类型分类，湖北科峰的收入主要由精密行星减速器贡献。报告期内，湖北科峰的精密行星减速器收入分别为 1.95 亿元、2.83 亿元和 2.95 亿元，占主营业务收入的比例分别为 74.01%、77.30%和 77.70%。（来源：中国机器人网）

哈工大机器人体系孵化出的医疗机器人公司完成近亿元 A+轮融资。 近日，磅策策（上海）智能医疗科技有限公司（下文简称简称“磅策”）宣布完成近亿元人民币 A+轮融资。据悉，本轮融资由深圳市创新投资集团领投，华医资本跟投，探针资本担任独家财务顾问，所募集资金将用于产品研发、临床认证、产能强化及全球化推广。这意味着国产植发机器人将全面加速走向全球。哈工大机器人体系孵化出的医疗机器人公司

2019 年成立于上海的磅策是哈工大机器人体系孵化的专注医疗机器人的公司，团队通过研究各类病症的共同临床特点，挖掘亟须解决的共性临床需求，应用先进机器人技术，制造更专业化的细分领域机器人。（来源：中国机器人网）

人工智能为抗衰老医学领域开辟新的可能。整合生物科学公司（Integrated Biosciences）的研究人员最近在《自然-衰老》（Nature Aging）杂志上发表了一篇论文。该论文展示了如何利用人工智能（AI）来识别新的抗衰老化合物。这类小分子化合物因其抑制纤维化、炎症和癌症等衰老相关过程的潜力而备受关注。该研究论文是麻省理工学院（MIT）、麻省理工学院布罗德研究所（Broad Institute of MIT）和哈佛大学的研究人员共同努力的成果。该论文概述了由人工智能主导的对 80 多万种化合物的分析，成功鉴定出三种潜在药物，它们与目前正在研究的抗衰老药物具有相似的疗效和更优越的药物化学特性。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

工信部：加强 CPU、GPU 和服务器等重点产品研发。7 月 17 日，工业和信息化部信息通信发展司司长谢存 2023 中国算力大会新闻发布会上表示，将加强 CPU、GPU 和服务器等重点产品研发。一方面，围绕算力发展需要，增强自主创新能力，推进计算架构、计算方式和算法创新，加强 CPU、GPU 和服务器等重点产品研发，加速新技术、新产品落地应用；另一方面，围绕算力相关软硬件生态体系建设，加强硬件、基础软件、应用软件等适配协同，提升产业基础高级化水平，推动产业链上下游多方形成合力共建良好发展生态。（来源：全球半导体观察）

2023 年 Q1 国内集成电路产业销售额 2053.6 亿元。7 月 20 日，据《科创板日报》报道，中国半导体行业协会于燮康在 2023 世界半导体大会上介绍，据中国半导体行业协会初步统计，2023 第一季度，中国集成电路产业销售额 2053.6 亿元，与 2022 年一季度基本持平。于燮康表示，受到后疫情时代等多重因素影响，全球半导体行业进入下行周期，相应收入也开始下降。其中，2023 年第一季度，存储芯片和非处理器芯片合计收入下滑 19%，消费电子需求等下滑明显。坚持开放包容、尊重市场规律是全球半导体产业发展的大基础。当前地缘政治对全球半导体产业的冲击，不仅影响产业链、供应链，对产业发展模式也造成重要影响。（来源：全球半导体观察）

全球多家半导体厂商再落子—收购案曝光。当前，全球半导体逆流之下，厂商们仍在持续布局下一步棋子，从收购上看，博通、罗姆、高通、Cadence 等半导体大厂正在不断扩充阵营，加强护城河。其中，博通以 690 亿美元收购 VMware 的交易案获欧盟委员会批准，这是目前全球芯片行业最大的收购案；罗姆与 Solar Frontier 达成基本协议，收购该公司原国富工厂的资产，扩产 SiC 功率器件；高通宣布将收购以色列车载通讯芯片制造商 Autotalks，加强产品组合，深化汽车业务。而近日，半导体又有几个收购案迎来新的进展。（来源：全球半导体观察）

半导体设备狂飙，本土厂商强势溯游而上。结合全球设备厂商今年财报数据及业界人士消息，国外半导体设备厂商的订单量正在减少，或会限制下半年的增长；国内设备厂商受益于国产替代东风，营收已连增两年，业界表示第三年有望景气依旧。从国内外设备厂商 2022 年财报数据及今年一季度财报数据显示，多数国内外的设备厂商业绩均实现了不同程度的增长。但由于今年晶圆代工大厂台积电、三星等厂商财报增长不及预期，波及上游半导体设备和材料，似释放出低迷信号。近日国际半导体产业协会（SEMI）预估今年全球半导体制造设备销售额恐下滑至 874 亿美元，年减 18.6%。具体来看，对比国内外设备厂商财报及市场动态，情况略有不同。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

太蓝新能源获数亿元融资，半固态电池将批量交付。近日，固态电池企业重庆太蓝新能源有限公司（下称“太蓝新能源”）完成数亿元 Pre-B 轮融资，由中金旗下基金、正奇控股联合领投，君联资本、继联投资等机构持续追加投资。据了解，本轮融资资金将用于公司多家新工厂的扩产建设、技术储备项目的持续开发、人才建设和产品上量等方面。（来源：电池中国）

丰元股份拟定增募资不超 20 亿元，用于锂电池材料等项目。丰元股份（002805）7 月 14 日晚间披露 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案，拟募资不超 20 亿元，用于年产 10 万吨锂电池磷酸铁锂正极材料生产线项目、年产 5 万吨锂离子电池高能正极材料项目、补充流动资金。来源：公告丰元股份表示，此次定增扩产是“为把握行业发展机会，避免未来因产能不足制约公司业务的发展”，“满足日益增长的下游客户需求，提升市场份额”，总产能的大幅提升将有利于形成产品规模效应。（来源：电池中国）

龙净环保拟定增 15.42 亿元，扩产储能电芯。日前，龙净环保发布定增预案，拟向控股股东紫金矿业发行股票，数量不超过 1.08 亿股，募集资金总额不超过 15.42 亿元，其中 10 亿元将用于建设年产 5GWh 储能电芯制造项目，另外 5.4 亿元用于偿还银行借款。紫金矿业将以现金方式全额认购股票。据悉，龙净环保年产 5GWh 储能电芯制造项目总投资额为 20 亿元，拟使用募集资金投入 10 亿元，实施主体为公司控股子公司福建龙净储能电池有限公司，建设地点位于福建省龙岩市上杭县，规划产品包括方形磷酸铁锂储能电芯、圆柱磷酸铁锂储能电芯等，主要应用于工业储能、大型商业储能、户用储能、高功率储能、低温储能等场景（来源：电池中国）

红东方拟冲刺北交所 IPO 募资用于六氟磷酸锂等项目。7 月 17 日，红东方公告，董事会审议通过《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》。红东方拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 2553 万股（全额行使超额配售选择权的情况下，发行股票数量不超过 2936 万股），发行底价为 50.00 元/股，募集资金拟用于工业副产盐资源化综合利用和生产 2000 吨六氟磷酸锂项目、研发中心建设项目及补充流动资金。红东方位于许昌市建安区，主要通过销售草甘膦原药及制剂、精细化工产品等获取利润。（来源：电池中国）

4.5 工程机械

浙江鼎力：2023 年上半年净利同比预增 40%~60%。7 月 15 日，浙江鼎力发布半年度业绩预告，公告显示预计 2023 年 1-6 月业绩大幅上升，归属于上市公司股东的净利润为 8.04 亿~9.18 亿元，净利润同比增长 40.00%~60.00%。浙江鼎力表示，报告期内公司围绕行业“电动化、智能化、绿色化”发展方向，充分利用已有研发优势，大力推动新产品、优化产品结构；同时，公司灵活推动全球市场发展，积极拓展销售渠道；此外，原材料价格、海运费、汇率等外部环境因素对报告期内利润增长有积极影响。（来源：今日工程机械）

央视财经挖掘机指数 | 上半年 5 省份开工率超 70%，安徽蝉联第一。挖掘机是基础设施建设的“标配”，是反映基础设施建设、观察固定资产投资等经济变化的风向标。央视财经打造的“央视财经挖掘机指数”近日发布了最新相关数据。今年上半年我国各地重大项目扎实推进，稳步推进经济高质量发展，多个省份成绩亮眼。上半年，31 个省份中 5 个省份开工率均超过 70%，19 省份开工率均超过 60%。单月开工率前三为安徽（76.17%）、江西（75.44%）、浙江（73.32%）。其中，安徽已连续 5 个月开工率全国第一，浙江连续 5 个月开工率全国前四。（来源：今日工程机械）

工信部：制造业高质量发展步伐明显加快。国务院新闻办公室 7 月 19 日举行新闻发布会，工业和信息化部有关负责人介绍，上半年我国制造业高质量发展步伐明显加快。制造业高质量发展步伐明显加快上半年，太阳能电池、工业控制计算机及系统产量分别增长 54.5%、34.1%。中国汽车工业协会数据显示，上半年新能源汽车产量增长 42.4%。当前，我国新能源汽车累计产量突破 2000 万辆。工业和信息化部新闻发言人、总工程师 赵志国：智能制造深入推进，各地建设数字化车间和智能工厂近 8000 个，涌现出虚拟验证、共享制造等新场景、新方案、新模式。绿色低碳转型成效明显，有色金属、建材、钢铁、化工等行业能耗强度持续下降。今年上半年智能工厂建设规模不断扩大、水平持续提升。（来源：今日工程机械）

工程机械头部企业加速入局“高机蓝海”，多家企业递交招股书。面对广阔的“高机蓝海”，高空作业平台行业的头部企业正摩拳擦掌、加紧布局。记者注意到，去年底以来，金成股份、星邦智能、临工重机、宏信建发等相继冲击资本市场，其中宏信建发已成功上市。7 月 11 日，中联重科公告称，将借壳路畅科技将所属子公司中联高机重组上市，路畅科技的主营业务也因此变更为高空作业业务。中联重科方面向记者强调，“看好我国高空作业机械行业的发展前景”。有业内人士指出，随着入局者的增多，我国高空作业平台行业或将出现新的市场格局，高机市场头把交椅花落谁家颇具看点。与此同时，随着基建运行的稳中向好，与基建、建筑紧密关联的高机行业景气度有望持续改善，中国高空作业机械制造企业的国际竞争力也将持续提升。（来源：今日工程机械）

5 机械设备重点公司动态

【理工光科】工商变更：武汉理工光科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年4月24日召开第七届董事会第二十六次会议和第七届监事会第十九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》。公司本次激励计划新增31万股股份于2023年6月13日完成上市，公司总股本由71,276,123股增加至71,586,123股，注册资本由人民币71,276,123元增加至71,586,123元。（来源：同花顺 iFinD）

【创世纪】权益变动：夏军先生于近日通过深圳证券交易所交易系统以大宗交易方式减持公司无限售流通股32,000,000股，占公司总股本的1.93%（来源：同花顺 iFinD）

【川润股份】发行股票：司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金总额不超过29,000.00万元，未超过三亿元且未超过公司最近一年末净资产的百分之二十。主要用于川润液压液冷产品产业化及智能制造升级技术改造项目。（来源：同花顺 iFinD）

【耐普矿机】业绩预告：2023年上半年，公司不断加大国内外市场的开发力度，今年上半年合同签订额达到7.13亿元，较去年同期增长120.74%（主营制造业务合同签订额达5.09亿元，同比增长57.89%），较好的完成了管理层制定的半年度目标。2023年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润较去年同期下降58.93%，一方面系去年同期产生了整体搬迁处置收益，对去年同期净利润影响为6,947.75万元；另一方面公司2022年9月实施了员工持股计划，导致2023年上半年较去年同期新增股份支付费用1,188.41万元。（来源：同花顺 iFinD）

【凌云光】发行限售股：凌云光技术股份有限公司（以下简称“公司”）本次上市流通的限售股数量为24,375,934股，占公司股本总数的5.2591%，限售期为自本次上市流通股东取得公司股份之日起三十六个月内或自公司股票首次公开发行上市之日起十二个月内（以上两个锁定期限中孰长者为准）（来源：同花顺 iFinD）

【日联科技】业绩预告：公司专注于工业X射线全产业链技术研究，实现了核心部件微焦点射线源的产业化及高端检测装备核心技术突破，持续推进核心部件及核心技术的自主可控，产品、技术及解决方案竞争力进一步加强，获取订单同比增长，归属于母公司所有者的净利润较去年同期实现增长。（来源：同花顺 iFinD）

【凯尔达】发明专利：全资子公司杭州凯尔达电焊机有限公司于近期收到1项国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明专利“实现等离子切割机主电弧与转移弧快速切换的识别电路”的取得是公司核心技术之“数字逆变焊接技术”的体现和延伸。本次发明专利的获得不会对公司近期经营产生重大影响，但有利于进一步完善公司知识产权保护体系，发挥自主知识产权的技术优势，促进技术创新，从而提升公司核心竞争力。（来源：同花顺 iFinD）

【新锐股份】业绩预告：报告期内，公司营业总收入增幅较大，主要由于公司国内切削、耐磨等硬质合金产品销售稳定增长，国际上，公司加大开拓国际市场与国际渠道，推动国际销售进一步增长，同时，公司合并范围较去年同期新增贵州惠津众一机械制造有限公司、湖北江汉石油仪器仪表股份有限公司、浙江新锐竞科动力科技有限公司等三家控股子公司。（来源：同花顺 iFinD）

【海希通讯】开展新业务：上海海希工业通讯股份有限公司（以下简称“公司”）基于公司战略规划，结合市场发展前景和业务布局，拟使用自有资金对全资子公司海希智能科技（浙江）有限公司增资10,000万元人民币开展碳化硅模组模块、新能源相关产品等业务。（来源：同花顺 iFinD）

【智信精密】首次公开发行：深圳市智信精密仪器股份有限公司（以下简称“本公司”）发行的人民币普通股股票将于 2023 年 7 月 20 日在深圳证券交易所创业板上市。首次公开发行股票增加的股份：13,333,400 股，本次发行全部为新股，无老股转让。（来源：同花顺 iFinD）

【泰坦股份】收购股权：公司拟以现金方式收购新疆扬子江纺织有限公司（以下简称“扬子江公司”）100%的股权（其中图木舒克明同咨询管理有限公司持有的扬子江公司 76.6041%股权、图木舒克嘉渝企业管理中心（普通合伙）持有的扬子江公司 9.4679%股权、新疆鸿棉纺织有限责任公司持有的扬子江公司 13.9280%股权）。本次收购完成后，公司将持有扬子江公司 100%的股权，扬子江公司纳入公司的合并报表范围。（来源：同花顺 iFinD）

【柳工】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 8,000 万元至 9,400 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，增加 13,300.73 万元至 14,700.73 万元，将实现扭亏为盈。（来源：同花顺 iFinD）

【博众精工】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）

【优德精密】业绩预告：2023 年上半年，公司预计实现营业收入较上年同期基本持平；另外，报告期内公司受外币汇率波动影响，公司财务费用较上年同期下降 34%左右；以及信用减值损失计提较上年同期下降约 192%左右。公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期基本持平。（来源：同花顺 iFinD）

【万讯自控】业绩预告：报告期内，成本费用占比增加，导致了公司 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比有所下降。报告期内，非经常性损益预计约 1,650.00 万元，其中处置控股子公司上海贝菲自动化仪表有限公司 51.00%股权产生收益约 1,600.00 万元。去年同期非经常性损益合计金额为 233.31 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【卓郎智能】业绩预告：报告期内由于部分订单受到部分零部件供应链紧缺导致订单交付推迟至下半年，因此报告期净利润出现亏损。此外，公司结合多项精益管理措施提升盈利水平，包括优化经营结构，降低运营成本，提升订单利润率等，报告期内公司归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净亏损较上年同期有所收窄。（来源：同花顺 iFinD）

【精智达】首次公开发行：深圳精智达技术股份有限公司（以下简称“本公司”）发行的人民币普通股股票将于 2023 年 7 月 18 日在上海证券交易所科创板上市。首次公开发行的股票数量为 23,502,939 股，全部为公开发行的新股。（来源：同花顺 iFinD）

【万通液压】半年报：报告期内，公司实现营业收入 344,898,045.79 元，较上年同期增长 63.69%，实现归属于上市公司股东的净利润 36,105,499.96 元，同比增长 86.12%。截至报告期末，公司资产总额为 658,007,937.18 元，同比增长 5.80%，归属于上市公司股东的净资产为 474,860,182.31 元，同比增长 3.48%。（来源：同花顺 iFinD）

【川仪股份】业绩预告：本报告期，公司积极把握国家扩大内需、增强产业链、供应链自主可控和下游行业数字化转型的机遇，大力加强主体市场开拓，积极拓展新兴领域，增强解决方案能力，营业收入实现较好增长；依托国企改革三年行动、上市公司发展质量提升专项行动、科改示范行动、对标世界一流企业价值创造行动，不断提升经营

质量和效率，经营利润稳步增长。（来源：同花顺 iFinD）

【埃科光电】首次公开发行：合肥埃科光电科技股份有限公司股票于 2023 年 7 月 19 日在上海证券交易所科创板上市。本次发行价格 73.33 元/股对应的发行人 2022 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 85.36 倍。（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”）收到与中国石油四川石化有限责任公司（以下简称“四川石化”）签订的“固体产品包装线运行管理服务项目”《业务外包合同》，合同总金额暂定为 5,379 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）

【科新机电】战略合作：2023 年 7 月 19 日，四川科新机电股份有限公司（以下简称“公司”或“科新机电”）与东华工程科技股份有限公司（以下简称“东华科技”）签署了《战略合作协议》（以下简称“本协议”）。本协议旨在为了相互支持、合作共赢，积极关注客户需求，联合开发市场，达到共同发展，实现互利共赢的目标。（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。