



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

政策端利好释放，持续关注顺周期板块投资

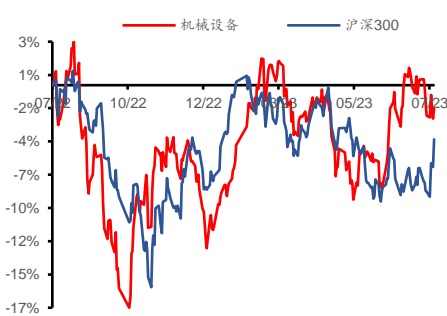
——机械行业周报（2023.7.24-2023.7.28）

增持（维持）

行业：机械
日期：2023年08月01日

分析师：刘阳东
Tel: 021-53686144
E-mail: liuyangdong@shzq.com
SAC 编号: S0870523070002
分析师：王亚琪
Tel: 021-53686472
E-mail: wangyaqi@shzq.com
SAC 编号: S0870523060007

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《国常会审议通过城中村改造指导意见，顺周期品类值得关注》

——2023年07月24日

《持续关注中报催化行情；建议重视增材制造和刀具板块投资机会》

——2023年07月18日

《WAIC 大会召开推升人形机器人热度；建议关注出口链的投资机会》

——2023年07月10日

■ 行情回顾

本周（2023.7.24-2023.7.28），中信机械行业上涨0.05%，表现处于下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第25。具体来看，工程机械上涨0.48%，通用设备上涨0.46%，专用设备下跌1.41%，仪器仪表下跌0.75%，金属制品上涨2.31%，运输设备上涨3.07%。

■ 核心观点&数据

工程机械设备

核心观点：行业仍在筑底阶段，政策端利好释放有望带动行业底部回升。7月24日政治局会议提出“适时调整优化房地产政策”；7月27日住建部表示要继续巩固房地产市场企稳回升态势，大力支持刚性和改善性住房需求，进一步落实好降低购买首套住房首付比例和贷款利率、改善性住房换购税费减免、个人住房贷款“认房不用认贷”等政策措施；继续做好保交楼工作，加快项目建设交付。周内政治局会议和住建部的表态提振房地产平稳增长政策的预期，随着后续相关政策陆续落地有望提振地产投资信心以及带动开工端数据改善，随着下游终端需求边际好转，工程机械行业有望受益。6月叉车销量数据同比维持增长，据工程机械杂志数据，6月各类叉车销量同比+5.13%，其中国内市场销量同比+2.51%；出口销量同比+9.94%。国内工业企业利润延续恢复态势，6月规模以上工业企业实现利润总额增速降幅继续收窄（同比-8.3%，较上月+4.3pct）。我们认为，产品力和渠道力突出、有出海逻辑或国企改革属性的龙头和核心部件供应商值得关注。

数据更新：1) 2023年6月PMI为49.0%，环比+0.2pct；2) 2023年6月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，与上月持平；3) 2023年6月中国房地产开发投资完成额累计同比-7.9%，增速较上月-0.7pct；4) 2023年6月叉车销量为10.1万台，同比+5.1%，环比+0.31%；5) 2023年6月挖掘机销量为1.6万台，同比-24.1%，环比-6.2%；6) 2023年6月小松挖掘机开工小时为90.8，同比-3.1%，环比-9.3%；7) 2023年6月汽车起重机销量同比+0.7%，增速较上月-13.7pct；8) 2023年6月装载机销量为8556.0台，同比-25.3%，环比-5.6%。

自动化设备

核心观点：数字化和智能化相关的工控设备、机器视觉设备在行业整体需求弱复苏情况下，23Q1仍取得稳健甚至较为亮眼的增速表现，我们认为特别是ChatGPT的应用为机器视觉板块注入新的活力，垂直细分大模型的出现或有望加速机器视觉的渗透率提升。另外，工业母机板块的机床和刀具行业具备国产替代广阔空间，在强调自主可控的政策支持下，涉及“卡脖子”环节的核心部件供应商值得关注。

数据更新：1) 2023年6月M1、M2分别同比+3.1%、+11.3%，增速分别较上月-1.6、-0.3pct；2) 2023年6月工业机器人产量为4.0万台，同比-12.1%，环比-0.5%，同比增速较上月-15.9pct；3) 2023年6月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为15.6万台，同比-9.3%，环比

+4.0%，同比增速较上月-19.6pct；4) 2023年6月金属切削机床产量当月值为5.5万台，环比+1.1%。

锂电设备

核心观点：过去两年下游电动车渗透率快速提升至30%左右水平，我们认为，后续电动车渗透率提升的斜率将有所放缓，上游的动力电池厂商的资本开支或将有所缩减，相应地，作为动力电池上游的锂电设备行业或将经历存量博弈风险，因此，虽然23Q1部分锂电设备公司的财报数据较为亮眼，但我们认为行业估值仍有回落，进一步判断仍需密切跟踪下游景气度变化。

数据更新：1) 2023年6月新能源汽车销量为80.6万辆，同比+35.2%，环比+12.4%；2) 2023年6月动力电池装车量为3.3万兆瓦时，同比+21.8%，环比+16.5%。

光伏设备

核心观点：近期光伏设备行业仍在底部震荡，但我们也看到，在经历5-6月份硅料、硅片、电池片、组件价格快速下跌之后，7月各环节价格表现环比有所改善，其中：单晶PERC182尺寸电池片止跌回升，价格连续三周环比回升；周内致密料价格延续环比提升，建议积极关注产业链的边际变化。另外，光伏新材料和新技术路线的涌现，有望对上游设备的更新替代贡献增量需求。

数据更新：1) 致密料均价为67.00元/kg，环比+1.52%；2) 单晶182/210尺寸硅片价格分别为2.80/3.75元/片，分别与上周持平；3) 单晶PERC182/210尺寸电池片价格分别为0.73/0.72元/W，分别与上周持平；4) 单晶PERC182/210尺寸组件价格分别为1.30/1.32元/W，分别环比-0.76%/-0.75%。

■ 行业要闻

【宏观新闻】

- 1) 中国1-6月规模以上工业企业利润同比下降16.8%，1-5月降18.8%
- 2) 国家金融监督管理总局：上半年民营企业贷款新增5.5万亿元
- 3) 美国6月耐用品订单初值环比增4.7%，好于预期
- 4) 美国第二季度核心PCE物价指数年化初值环比升3.8%，低于预期
- 5) 住建部：进一步落实好降低购买首套住房首付比例和贷款利率、改善性住房换购税费减免、个人住房贷款“认房不用认贷”等政策措施

【光伏设备】

- 1) 中国电力拟收购5家清洁能源项目，共计108亿

【工业自动化】

- 1) 中共中央政治局会议：促进人工智能安全发展

【工程机械】

- 1) 2023年上半年工程机械产品进出口快报
- 2) 出口业务增势喜人 工程机械业呈现向好趋势

【核电】

- 1) 大陆地区现有运行和在建核电机组77台 居世界第二位

【风电设备】

- 1) 成本上涨，多个大兆瓦海上风电项目被取消

【锂电设备】

- 1) 乘联会：7月1日-23日新能源车市场零售44.2万辆 同比去年同期增长23%

■ 重要公告

【德新科技】2023 年半年度报告摘要；【铂力特】2023 年半年度业绩预告；【汇洲智能】有共计 115 人提起证券虚假陈述索赔的中小投资者与公司达成了调解，公司应付的调解金额合计为 26,792,064.88 元；【华民股份】公司控股子公司鸿新新能源于近日与先韦能源签署了《单晶硅片销售合同》，合同总金额约为 17,000 万元；【亚威股份】关于部分董事计划减持公司股份的预披露公告；【润泽科技】公司发布公告：本激励计划拟授予的限制性股票数量总计不超过 2,288.00 万股，约占公司股本总额的 1.33%；【哈铁科技】公司根据整体发展规划，拟以人民币 200 万元出资设立全资子公司上海哈威克光电技术有限公司；【中国通号】2023 年 5 月至 6 月，公司中标共计八个重要项目，总计约为人民币 25.1 亿元；【博实股份】公司收到与国能新疆签订的《双聚、硫磺、硫酸铵产品包装单元托管运营服务合同》，合同总金额为 23,871.68 万元；【海目星】2023 年半年度业绩预告的自愿性披露公告。

■ 原材料价格及汇率走势

- 1) 截至 7 月 28 日，LME 铜现货结算价为 8675.00 美元/吨，较上周环比+2.81%，年初至今+5.41%；LME 铝现货结算价为 2227.00 美元/吨，较上周环比+0.75%，年初至今-3.63%；
- 2) 截至 7 月 28 日，中国塑料城价格指数为 835.79，与上周持平，年初至今-3.26%；
- 3) 截至 7 月 21 日，钢材价格指数数为 109.49，较上周环比+0.35%，年初至今-3.90%；
- 4) 截至 7 月 28 日，美元对人民币最新汇率为 7.16，较上周环比-0.20%，年初至今+3.76%；
- 5) 截至 7 月 28 日，上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3790.00 元/吨，较上周环比+1.07%，年初至今-8.01%；
- 6) 截至 7 月 28 日，动力煤期货结算价（活跃合约）为 801.40 元/吨，与上周持平，年初至今-12.99%；
- 7) 截至 7 月 28 日，布伦特原油期货结算价（连续）为 84.99 美元/桶，较上周环比+4.84%，年初至今-1.07%；
- 8) 截至 7 月 28 日，全国液化天然气 LNG 最新价格为 3816.00 元/吨，较上周环比-6.61%，年初至今-38.21%。

■ 投资建议

机器人板块：建议关注已在特斯拉供应链或给特斯拉积极送样的高壁垒核心环节供应商，如三花智控、拓普集团、绿的谐波、双环传动、中大力德、柯力传感、汇川技术、禾川科技、步科股份、昊志机电、鸣志电器、江苏雷利、秦川机床、鼎智科技、五洲新春、长盛轴承等，以及部分工业机器人本体制造厂商，如埃斯顿、博实股份、新时达等。同时，需要注意的是，当前人形机器人距离量产仍有相当距离，技术路线的选择仍具有一定不确定性，所以仍需紧密跟踪产业链变化，在变化中找寻确定性不断增强的核心受益标的。

工程机械板块：1) 建议关注三一重工、中联重科、徐工机械、杭叉集团、安徽合力、柳工、恒立液压、艾迪精密、浙江鼎力；

自动化设备板块：1) 建议关注绿的谐波、汇川技术、禾川科技、创世纪、博杰股份、奥普特、天准科技、华中数控、秦川机床、纽威数

控、科德数控、海天精工、欧科亿、华锐精密、锐科激光、柏楚电子、维宏股份。

锂电设备板块：在下游需求仍具备不确定性背景下，建议优选各环节优质公司，如先导智能、联赢激光、骄成超声、东威科技、利元亨、道森股份、英联股份、汇成真空等。

光伏设备板块：在下游需求仍具备不确定性背景下，建议优选各环节优质公司，如晶盛机电、迈为股份、奥特维、捷佳伟创、帝尔激光、海目星。

其他：建议关注**轨交设备公司**，如中国中车、中国通号、时代电气、铁科轨道、中铁工业等；**新股**曼恩斯特、日联科技、华曙高科值得关注；建议关注有中长期份额提升和品类拓展（万能蒸烤箱、炸薯条机器人等）逻辑的商用餐饮设备厂商**银都股份**，以及短期产能扩张迅速、受益下游需求复苏的压缩机零部件单项冠军**华翔股份**。

■ 风险提示

宏观经济下行压力、下游需求不及预期、原材料价格波动。

目 录

1 行情回顾	7
1.1 板块行情	7
1.2 个股行情	8
2 行业高频数据跟踪	8
2.1 工程机械设备	8
2.2 自动化设备	10
2.3 锂电设备	11
2.4 光伏设备	11
3 原材料价格及汇率走势	12
4 行业要闻及公告	14
4.1 行业重点新闻	14
4.2 重点公司公告	17
5 风险提示	21

图

图 1: 中信一级行业周涨跌幅比较 (%)	7
图 2: 大盘和机械子板块指数周涨跌幅对比	7
图 3: 沪深 300 和机械子板块指数近两年走势对比	7
图 4: 制造业 PMI 数据跟踪 (%)	9
图 5: 制造业固定资产投资额跟踪 (%)	9
图 6: 房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)	9
图 7: 叉车销售数据跟踪 (台, %)	9
图 8: 挖掘机销售数据跟踪 (台, %)	9
图 9: 小松挖掘机开工小时跟踪 (小时, %)	9
图 10: 汽车起重机销售变动趋势 (%)	10
图 11: 装载机销售数据跟踪 (台, %)	10
图 12: 6 月 M1、M2 同比+3.1%、+11.3% (%)	10
图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)	10
图 14: 中国电梯、自动扶梯及升降机产量以及同比变动 (万台, %)	11
图 15: 金属切削机床产量以及同比变动 (万台, %)	11
图 16: 新能源汽车销量以及同比变动 (辆, %)	11
图 17: 动力电池装车量以及同比变动 (兆瓦时, %)	11
图 18: 致密料均价 (元/kg)	12
图 19: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)	12
图 20: 单晶 PERC182/210 电池片价格 (元/W)	12
图 21: 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格 (元/W)	12
图 22: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨)	13
图 23: 中国塑料城价格指数	13
图 24: 钢材价格指数	13
图 25: 美元对人民币汇率变动	13
图 26: 上海 HRB400 20mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)	13

图 27: 动力煤期货结算价 (元/吨)	13
图 28: 布伦特原油期货结算价 (美元/桶)	14
图 29: 全国液化天然气 LNG 价格 (元/吨)	14

表

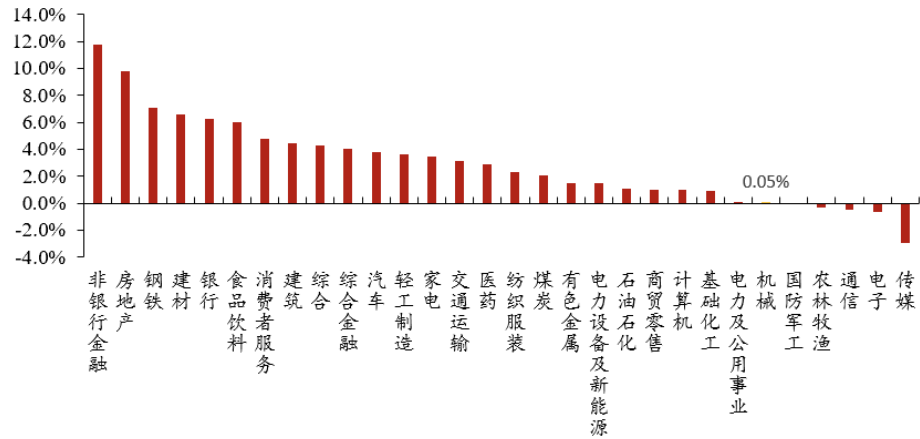
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	8
-------------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

本周（2023.7.24-2023.7.28），中信机械行业上涨 0.05%，表现处于下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 25。周内沪深 300 指数上涨 4.47%，中小板指数上涨 2.22%，创业板指数上涨 2.61%，机械行业上涨 0.05%，表现较差。从涨跌幅排名看，机械板块在 30 个中信一级行业中排名第 25 名，总体表现处于下游。

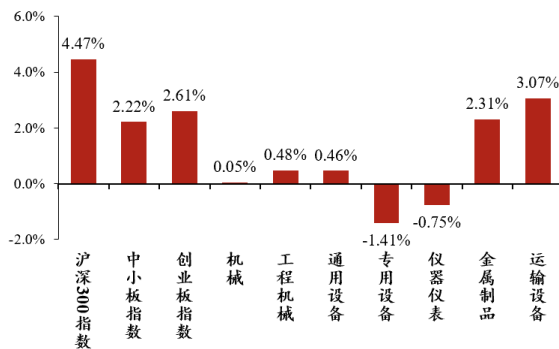
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

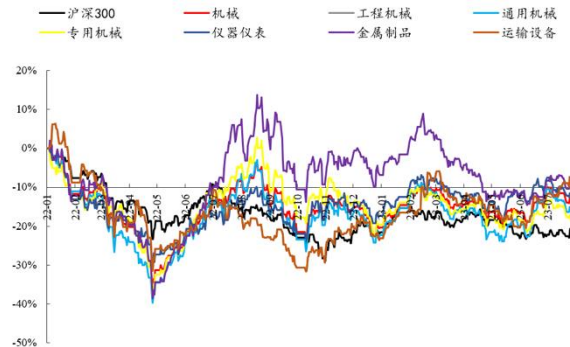
细分板块涨跌幅：本周（2023.7.24-2023.7.28），运输设备涨幅居前，专用设备跌幅最大。具体来看，工程机械上涨 0.48%，通用设备上涨 0.46%，专用设备下跌 1.41%，仪器仪表下跌 0.75%，金属制品上涨 2.31%，运输设备上涨 3.07%。

图 2：大盘和机械子板块指数周涨跌幅对比



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 3：沪深 300 和机械子板块指数近两年走势对比



资料来源：iFinD，上海证券研究所

1.2 个股行情

本周（2023.7.24-2023.7.28），中信机械个股中，涨幅排名前10的个股分别是：森赫股份+30.23%、派生科技+17.26%、派斯林+16.51%、星源卓镁+13.57%、豪森股份+13.12%、*ST海核+12.27%、贵绳股份+12.22%、铁科轨道+11.94%、石头科技+11.75%、宁波精达+11.32%；跌幅排名前10的个股分别是：东威科技-27.18%、安车检测-21.22%、凯格精机-18.58%、和林微纳-17.96%、茂莱光学-15.85%、中亚股份-14.27%、英诺激光-14.17%、耐科装备-13.85%、富信科技-13.68%、正业科技-12.70%。

表 1：中信机械个股涨跌幅前十名

涨幅前十				跌幅前十			
排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率	排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率
1	森赫股份	30.23%	79.33%	1	东威科技	-27.18%	26.93%
2	派生科技	17.26%	27.52%	2	安车检测	-21.22%	37.93%
3	派斯林	16.51%	47.81%	3	凯格精机	-18.58%	174.54%
4	星源卓镁	13.57%	272.18%	4	和林微纳	-17.96%	39.41%
5	豪森股份	13.12%	24.31%	5	茂莱光学	-15.85%	23.50%
6	*ST海核	12.27%	32.59%	6	中亚股份	-14.27%	18.01%
7	贵绳股份	12.22%	38.47%	7	英诺激光	-14.17%	29.80%
8	铁科轨道	11.94%	9.03%	8	耐科装备	-13.85%	106.45%
9	石头科技	11.75%	4.34%	9	富信科技	-13.68%	29.30%
10	宁波精达	11.32%	15.43%	10	正业科技	-12.70%	59.20%

资料来源：iFinD，上海证券研究所

2 行业高频数据跟踪

2.1 工程机械设备

- 1) 2023年6月PMI为49.0%，环比+0.2pct；
- 2) 2023年6月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，与上月持平；
- 3) 2023年6月中国房地产开发投资完成额累计同比-7.9%，增速较上月-0.7pct；
- 4) 2023年6月叉车销量为10.1万台，同比+5.1%，环比+0.31%；
- 5) 2023年6月挖掘机销量为1.6万台，同比-24.1%，环比-6.2%；
- 6) 2023年6月小松挖掘机开工小时为90.8，同比-3.1%，环比-9.3%；

7) 2023年6月汽车起重机销量同比+0.7%，增速较上月-13.7pct;

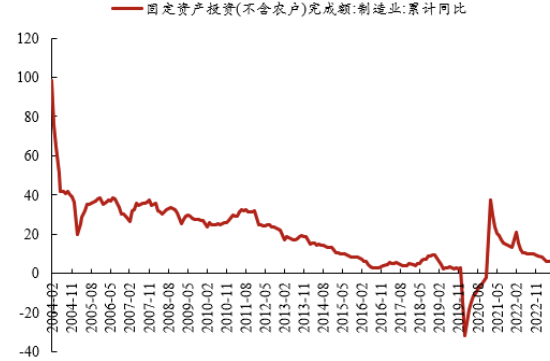
8) 2023年6月装载机销量为8556.0台，同比-25.3%，环比-5.6%。

图 4：制造业 PMI 数据跟踪 (%)



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 5：制造业固定资产投资额跟踪 (%)



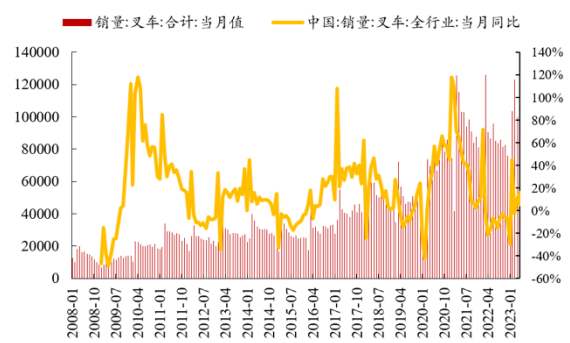
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)



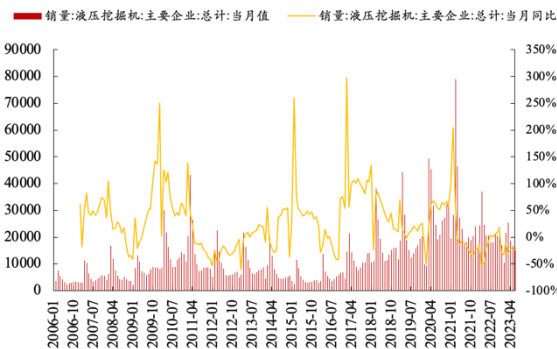
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：叉车销售数据跟踪 (台, %)



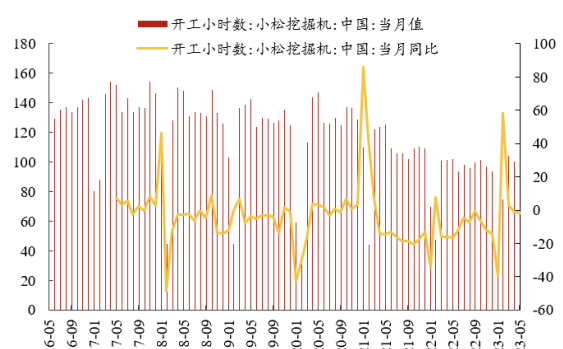
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 8：挖掘机销售数据跟踪 (台, %)



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 9：小松挖掘机开工小时跟踪 (小时, %)



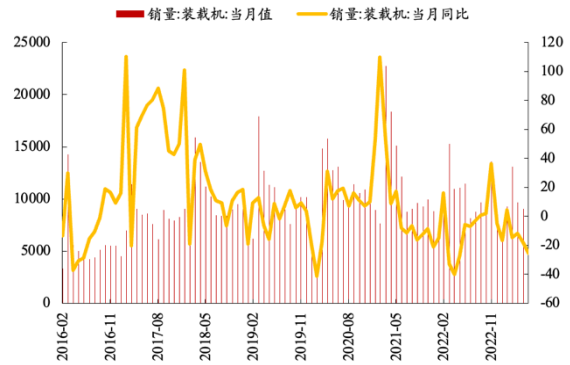
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 10: 汽车起重机销售变动趋势 (%)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 11: 装载机销售数据跟踪 (台, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.2 自动化设备

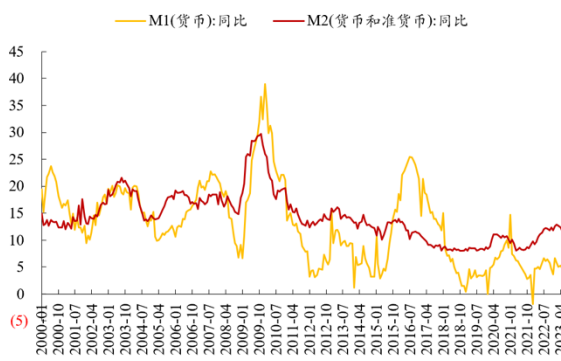
1) 2023 年 6 月 M1、M2 分别同比+3.1%、+11.3%，增速分别较上月-1.6、-0.3pct;

2) 2023 年 6 月工业机器人产量为 4.0 万台，同比-12.1%，环比-0.5%，同比增速较上月-15.9pct;

3) 2023 年 6 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.6 万台，同比-9.3%，环比+4.0%，同比增速较上月-19.6pct;

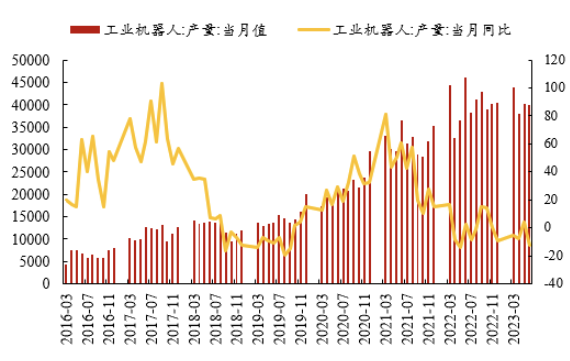
4) 2023 年 6 月金属切削机床产量当月值为 5.5 万台，环比+1.1%。

图 12: 6 月 M1、M2 同比+3.1%、+11.3% (%)



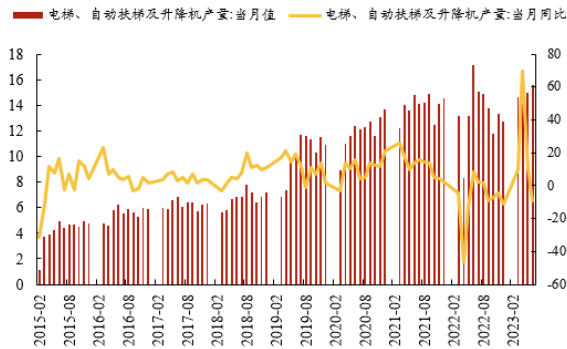
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)



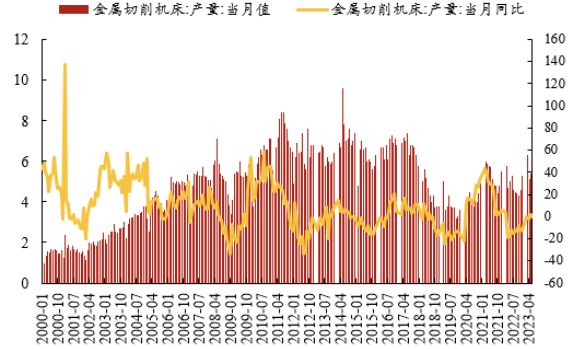
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 14: 中国电梯、自动扶梯及升降机产量以及同比变动 (万台, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 15: 金属切削机床产量以及同比变动 (万台, %)

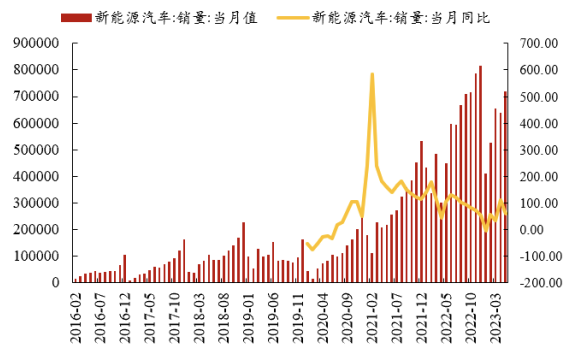


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.3 锂电设备

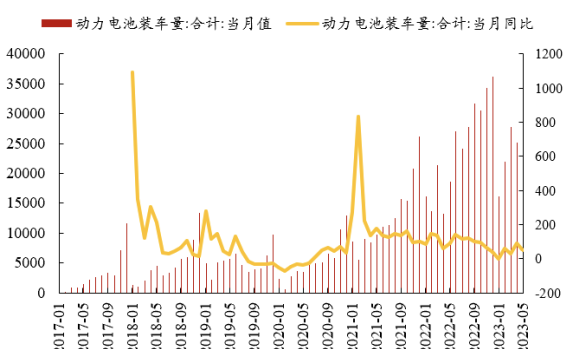
- 1) 2023 年 6 月新能源汽车销量为 80.6 万辆, 同比+35.2%, 环比+12.4%;
- 2) 2023 年 6 月动力电池装车量为 3.3 万兆瓦时, 同比+21.8%, 环比+16.5%。

图 16: 新能源汽车销量以及同比变动 (辆, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 17: 动力电池装车量以及同比变动 (兆瓦时, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.4 光伏设备

截至 7 月 26 日, 硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下:

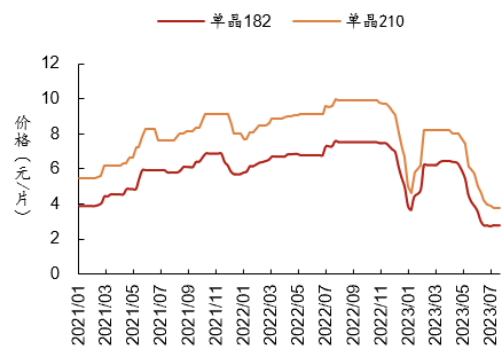
- 1) 致密料均价为 67.00 元/kg, 环比+1.52%;
- 2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片, 分别与上周持平;
- 3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.73/0.72 元/W, 分别与上周持平;
- 4) 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.30/1.32 元/W, 分别环比-0.76%/-0.75%。

图 18: 致密料均价 (元/kg)



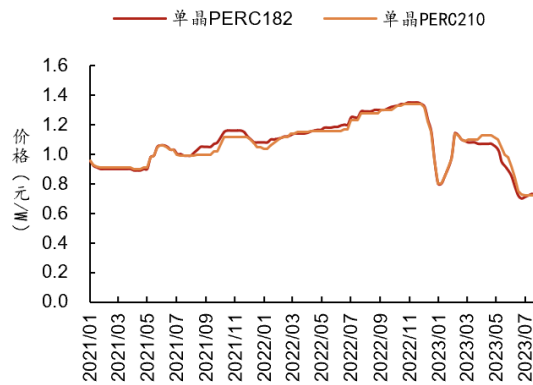
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 19: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)



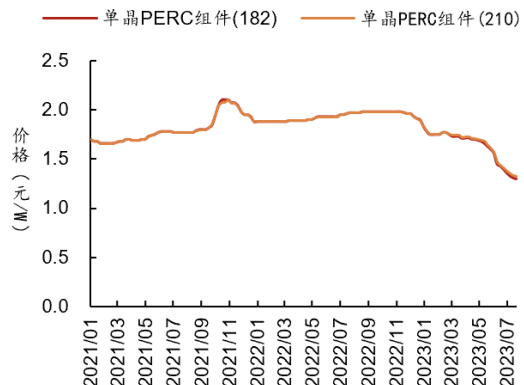
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 20: 单晶 PERC182/210 电池片价格 (元/W)



资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 21: 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格 (元/W)



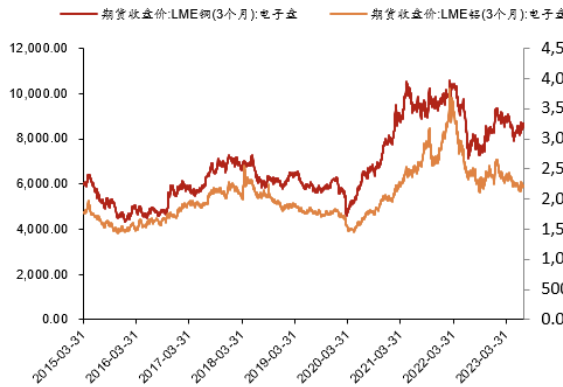
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

3 原材料价格及汇率走势

- 1) 截至 7 月 28 日, LME 铜现货结算价为 8675.00 美元/吨, 较上周环比+2.81%, 年初至今+5.41%; LME 铝现货结算价为 2227.00 美元/吨, 较上周环比+0.75%, 年初至今-3.63%;
- 2) 截至 7 月 28 日, 中国塑料城价格指数为 835.79, 与上周持平, 年初至今-3.26%;
- 3) 截至 7 月 21 日, 钢材价格指数数为 109.49, 较上周环比+0.35%, 年初至今-3.90%;
- 4) 截至 7 月 28 日, 美元对人民币最新汇率为 7.16, 较上周环比-0.20%, 年初至今+3.76%;
- 5) 截至 7 月 28 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3790.00 元/吨, 较上周环比+1.07%, 年初至今-8.01%;
- 6) 截至 7 月 28 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 与上周持平, 年初至今-12.99%;
- 7) 截至 7 月 28 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 84.99 美元/桶, 较上周环比+4.84%, 年初至今-1.07%;

8) 截至7月28日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 3816.00 元/吨, 较上周环比-6.61%, 年初至今-38.21%。

图 22: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨)



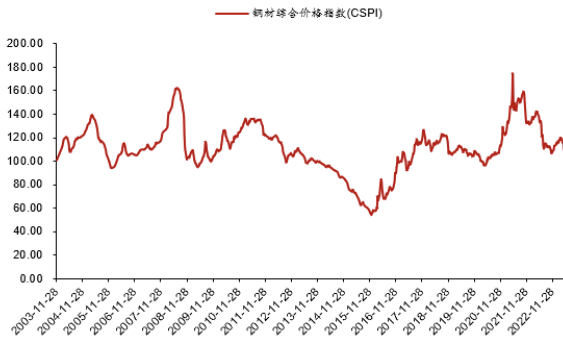
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 23: 中国塑料城价格指数



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 24: 钢材价格指数



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 25: 美元对人民币汇率变动



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 26: 上海 HRB400 20mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

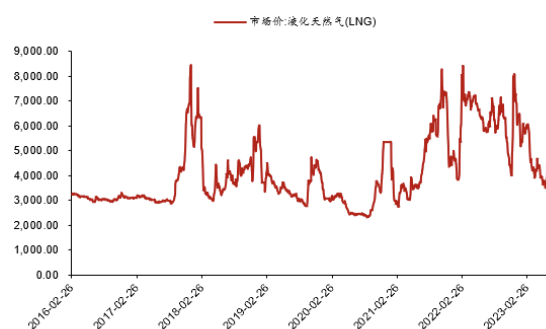
图 27: 动力煤期货结算价 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 28: 布伦特原油期货结算价 (美元/桶)


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 29: 全国液化天然气 LNG 价格 (元/吨)


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

4 行业要闻及公告

4.1 行业重点新闻

宏观新闻

1. 中国 1-6 月规模以上工业企业利润同比下降 16.8%，1-5 月降 18.8%

国家统计局 7 月 27 日公布数据显示，1-6 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 33884.6 亿元，同比下降 16.8%，降幅比 1-5 月份收窄 2.0 个百分点。1-6 月，采矿业实现利润总额 6816.8 亿元，同比下降 19.9%；制造业实现利润总额 23874.7 亿元，下降 20.0%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 3193.1 亿元，增长 34.1%。(Wind)

2. 国家金融监督管理总局：上半年民营企业贷款新增 5.5 万亿元

国家金融监督管理总局表示，今年上半年，银行业保险业金融机构聚焦住宿、餐饮、零售、文化、旅游、交通运输、外贸等领域，特别是经营前景好、受疫情影响经营尚未完全恢复的小微企业和个体工商户。截至 6 月末，民营企业贷款余额同比增长 13.1%。金融监管总局最新数据显示，今年上半年，民营企业贷款新增 5.5 万亿元，同比多增 9016 亿元。(Wind)

3. 美国 6 月耐用品订单初值环比增 4.7%，好于预期

7 月 27 日万得报，美国 6 月耐用品订单初值环比增 4.7%，预期增 1%，5 月终值增 1.8%，5 月初值增 1.7%。(Wind)

4. 美国第二季度核心 PCE 物价指数年化初值环比升 3.8%，低于预期

7月27日万得报，美国第二季度核心 PCE 物价指数年化初值环比升 3.8%，预期升 4%，第一季度终值升 4.9%；同比升 4.4%，第一季度终值升 4.6%。美国第二季度 PCE 物价指数年化初值环比升 2.6%，第一季度终值升 4.1%；同比升 3.7%，第一季度终值升 4.9%。美国第二季度实际个人消费支出初值环比升 1.6%，预期升 1.2%，第一季度终值升 4.2%。(Wind)

5. 住建部：进一步落实好降低购买首套住房首付比例和贷款利率、改善性住房换购税费减免、个人住房贷款“认房不用认贷”等政策措施

近日住房和城乡建设部倪虹部长召开企业座谈会，就建筑业高质量发展和房地产市场平稳健康发展与企业进行深入交流。倪虹强调，要继续巩固房地产市场企稳回升态势，大力支持刚性和改善性住房需求，进一步落实好降低购买首套住房首付比例和贷款利率、改善性住房换购税费减免、个人住房贷款“认房不用认贷”等政策措施；继续做好保交楼工作，加快项目建设交付，切实保障人民群众的合法权益。(中国建设报)

光伏设备板块

6. 中国电力拟收购 5 家清洁能源项目，共计 108 亿

7月26日，中国电力发布公告称，拟 107.85 亿元现金收购五家清洁能源项目公司，加速打造国家电投下属清洁能源旗舰上市公司。该公司于 7月26日与国家电投订立协议，双方同意收购四家项目公司股权，包括国家电投集团北京电力公司 55.15% 的股权、国家电投集团福建电力公司、国家电投集团黑龙江电力公司及山西公司 100% 的股权，代价为 88.11 亿元，将以现金结算。该公司与国家电投子公司国家电投广东公司及中国电能公司达成协议，收购后两者持有的揭阳前詹风电公司 100% 股权，代价为 19.74 亿元，将以现金结算。(OFweek 太阳能光伏网)

工业自动化板块

7. 中共中央政治局会议：促进人工智能安全发展

中共中央政治局 7月24日召开会议，会议指出，要大力推动现代化产业体系建设，加快培育壮大战略性新兴产业、打造更多支柱产业。要推动数字经济与先进制造业、现代服务业深

度融合，促进人工智能安全发展。要推动平台企业规范健康持续发展。（新华社）

工程机械板块

8. 2023 年上半年工程机械产品进出口快报

据海关数据整理，2023 年上半年我国工程机械进出口贸易额为 263.11 亿美元，同比增长 23.2%。其中进口金额 13.19 亿美元，同比下降 12.1%；出口金额 249.92 亿美元，同比增长 25.8%，贸易顺差 236.7 亿美元，同比增加 53.1 亿美元。（中国工程机械工业协会）

9. 出口业务增势喜人 工程机械业呈现向好趋势

据中国工程机械工业协会统计，上半年，随车起重机增幅最大，同比增长 27.9%；挖掘机、装载机等产品销售出现下降，其中挖掘机降幅达 24%。工程机械行业一季度主要产品销售量合计同比下降 1.17%；二季度，主要产品销售量合计同比增长 4%，环比增长 3.04%。（新华社）

核电板块

10. 大陆地区现有运行和在建核电机组 77 台 居世界第二位

国务院新闻办公室于 2023 年 7 月 27 日举行新闻发布会，生态环境部部长黄润秋介绍我国是核能核技术的利用大国，大陆地区现有运行和在建核电机组 77 台，居世界第二位。（中国核电网）

风电设备板块

11. 成本上涨，多个大兆瓦海上风电项目被取消

本月，欧美有三个关键性的海上风电开发计划被取消，大部分原因在于开发成本的急剧上升导致项目不得不暂时搁置。7 月中旬，丹麦能源开发商 Høfor 收到丹麦能源署通知，其在 2022 年已经获得建设许可的 300MW 海上风电项目 Aflandshage 许可证被撤销；本周，瑞典大瀑布电力公司（Vattenfall）宣布暂停英国 1.4GW 海上风电项目 Norfolk Boreas 的开发规划。

此前，Iberdrola 旗下的美国开发商 Avangrid 更是同意向美国马萨诸塞州支付 4890 万美元的罚款，以终止其 1.2GW 的海上风电项目合同。（北极星风力发电网）

锂电设备板块

12. 乘联会：7月1日-23日新能源车市场零售44.2万辆 同比增长去年同期增长23%

7月1-23日，新能源车市场零售44.2万辆，同比去年同期增长23%，较上月同期下降2%。今年以来累计零售352.8万辆，同比增长35%；全国乘用车厂商新能源批发49.3万辆，同比增长18%，较上月同期增长5%。今年以来累计批发403.7万辆，同比增长40%。（上海证券报）

4.2 重点公司公告

通用设备板块

1. 德新科技:2023年半年度报告摘要

于7月28日公司发布公告：公司23年半年业绩报显示上半年营业收入为398,297,845.56元，同比增长44.87%。归母净利润盈利139,003,858.55元，同比增长58.37%。扣非净利润盈利135,464,400.23元，同比增长59.29%。

2. 铂力特:2023年半年度业绩预告的自愿性披露公告

于7月28日公司发布公告：公司预计2023年上半年度实现营业收入为43,919万元，同比增长58.68%；预计归母净利润约为1,777万元，较上期将增加5,673万元，同比扭亏为盈；预计归母除非净利润约为69万元，较上期将增加5,980万元，同比扭亏为盈。

3. 汇洲智能:关于中小投资者证券虚假陈述赔偿纠纷的进展公告(三)

于7月28日公司发布公告：公司目前面临大量中小投资者提起的证券虚假陈述索赔。近日，有共计115人提起证券虚假陈述索赔的中小投资者与公司达成了调解，公司应付的调解金额合计为26,792,064.88元。

4. 华民股份:关于控股子公司签订日常经营重大合同的公告

于7月28日公司发布公告：公司控股子公司鸿新新能源于近日与先韦能源签署了《单晶硅片销售合同》，合同总金额约为17,000万元。合同标的为单晶硅片6,000万片。本次合同的签订有利于建立公司和先韦能源的长期供需合作关系，实现双方合作共赢。

5. 开山股份:关于印尼 PTSokoria 地热公司第二期电站(3 兆瓦)投入商业运营的公告

于 7 月 28 日公司发布公告:公司孙公司 SGI 分四期建设的 30 兆瓦地热发电项目于 7 月 27 日得到能矿部电力总局的第二期电站生产运行合格证。PLN 东努萨登加拉省相关部门确认 SGI 地热电站于 7 月 28 日投入商业运营。前两期电站预计年电费收入约达 800 万美元。

6. 亚威股份:关于部分董事计划减持公司股份的预披露公告

于 7 月 25 日公司发布公告:公司董事冷志斌、施金霞、吉素琴、潘恩海、朱鹏程、樊军,因个人资金需求,计划以集中竞价交易方式减持本人持有的部分公司股份。本次拟减持股份共计将不超过 1,419 万股,即不超过公司总股本 555,128,024 股的 2.5562%。

7. 优机股份:2023 年半年度业绩预告公告

于 7 月 25 日公司发布公告:公司预计上半年归母净利润为 3,843.82 万元,较上期增加 1,701.59 万元,同比增长 79.43%。

8. 普源精电:关于自愿披露公司入选国家级专精特新“小巨人”企业的公告

于 7 月 24 日公司发布公告:近日,工业和信息化部开展了第五批专精特新“小巨人”企业培育和第二批专精特新“小巨人”企业复核工作,公司成功入选第五批国家级专精特新“小巨人”企业。

9. 岱勒新材:关于公司被认定为国家级第五批专精特新“小巨人”企业的公告

于 7 月 24 日公司发布公告:近日,根据湖南省工业和信息化厅发布的《关于湖南省第五批专精特新“小巨人”企业和第二批专精特新“小巨人”复核通过企业名单的公示》,公司入选国家级第五批专精特新“小巨人”企业公示名单。

通信服务板块

10. 润泽科技:2023 年限制性股票激励计划(草案)

于 7 月 28 日公司发布公告:本激励计划拟授予的限制性股票数量总计不超过 2,288.00 万股,约占公司股本总额的 1.33%。本激励计划拟向激励对象首次授予第一类限制性股票 366.20 万

股，分配情况为：董事长周超男 27.80 万股，副董事长、总经理李笠 27.60 万股，董事、副总经理祝敬 16.00 万股，董事、董事会秘书沈晶玮 14.00 万股，董事、副总经理张娴 14.00 万股，财务负责人任远 14.00 万股，中层管理人员及核心员工（共 93 人）共获 252.80 万股。

轨交设备板块

11. 威奥股份:关于特定股东减持股份计划公告

于 7 月 27 日公司发布公告：公司股东宁波久盈拟通过集中竞价交易方式减持其所有公司的股份不超过 7,857,720 股，减持比例不超过公司股份总数的 2%。宁波久盈持股比例 4.16%，为 5% 以下股东。

12. 哈铁科技:关于设立全资子公司的公告

于 7 月 26 日公司发布公告：公司根据整体发展规划，拟以人民币 200 万元出资设立全资子公司上海哈威克光电技术有限公司。子公司主要围绕公司现有主营业务开展相关经营活动，拓展现有主营业务产业链，从事光电传感技术研究及红外光子芯片、红外测温元件、红外探头的研发、生产、销售。

13. 中国通号:关于自愿披露轨道交通市场重要项目中标的公告

于 7 月 25 日公司发布公告：2023 年 5 月至 6 月，公司中标共计八个重要项目，总计约为人民币 25.1 亿元。其中铁路市场五个，分别为雄忻高铁弱电工程，中标金额 9.61 亿元；时速 350 公里复兴号动车组配套电务车载设备集成采购项目，中标金额 2.16 亿元；广湛高铁广佛段弱电工程，中标金额 1.41 亿元；沪渝蓉高铁汉汉段弱电工程，中标金额 1.26 亿元；津秦高铁综合视频监控系统补强工程施工总价承包项目，中标金额 1.1 亿元。

城市轨道交通市场三个，分别为深圳市城市轨道交通 3 号线四期信号系统及 3 号线列车增购车载信号设备采购项目，中标金额 6.01 亿元；长春市城市轨道交通 7 号线一期工程信号系统项目，中标金额 2.35 亿元；徐州市城市轨道交通 6 号线一期工程弱电系统安装工程施工 01 标项目，中标金额 1.2 亿元。

自动化设备板块

14. 三丰智能:关于对控股子公司增资的公告

于 7 月 26 日公司发布公告：为进一步扩大产业布局公司与江建、裴强龙、纪开航协商一致，拟对三丰小松进行增资。增

资后，三丰小松注册资本由 3000 万元变更为 5000 万元，仍为公司控股子公司，其中公司以自有资金认缴出资 3000 万元，占标的公司注册资本的 60%；江建认缴出资 900 万元，占标的公司注册资本的 18%；裴强龙认缴出资 550 万元，占标的公司注册资本的 11%；纪开航认缴出资 550 万元，占标的公司注册资本的 11%。

15. 艾隆科技:关于高级管理人员集中竞价减持股份计划的公告

于 7 月 25 日公司发布公告：因股东自身资金需求，公司董事会、监事、高级管理人员李照计划通过证券交易所以集中竞价方式减持其所持有的公司股份不超过 33,750 股，减持比例不超过公司股份总数的 0.0437%。

16. 博实股份:重大合同公告

于 7 月 25 日公司发布公告：公司收到与国能新疆签订的《双聚、硫磺、硫酸铵产品包装单元托管运营服务合同》，合同总金额为 23,871.68 万元。合同标的为双聚、硫磺、硫酸铵产品包装单元托管运营服务。

17. 海目星:2023 年半年度业绩预告的自愿性披露公告

于 7 月 25 日公司发布公告：公司预计 2023 年上半年度实现营业收入 208,000-219,000 万元，同比增长 74.06%-83.27%；实现归母净利润 18,000-18,500 万元，同比增长 90.86%-96.16%；实现归母扣非净利润 14,900 万元-15,500 万元，同比增长 99.62%-107.66%。

专用设备板块

18. 法兰泰克:2022 年年度报告（修订版）

于 7 月 27 日公司发布公告：公司 2022 年实现营业收入 187,040 万元，同比增长 17.71%；实现归母净利润 20,327 万元，同比增长 9.72%；实现归母扣非净利润 160,71 万元，同比增长 1.54%。

19. 东方精工:2023 年半年度报告摘要

于 7 月 26 日公司发布公告：公司 2023 年上半年度实现营业收入为 208,261 万元，同比增长 35.62%；归母净利润为 20,615 万元，同比增长 39.10%；归母扣非净利润为 16,253 万元，同比增长 35.56%。

20. 东威科技:2023 年半年度报告

于 7 月 25 日公司发布公告: 公司 2023 年上半年度实现营业收入为 49,889 万元, 同比增长 21.16%; 归母净利润为 10,222 万元, 同比增长 9.77%; 归母扣非净利润为 9,742 万元, 同比增长 13.18%。

5 风险提示

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力、以勤勉尽责的职业态度、独立、客观地出具本报告、并保证报告采用的信息均来自合规渠道、力求清晰、准确地反映作者的研究观点、结论不受任何第三方的授意或影响。此外、作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们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、致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好、相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定、相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡、相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准、投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告、以获取比较完整的观点与信息、投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有、本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权、任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的、须注明出处为上海证券有限责任公司研究所、且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下、本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易、也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料、本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断、本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期、本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时、本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改、投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考、并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下、本公司、本公司员工或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责、投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险、投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素、也不应当认为本报告可以取代自己的判断。