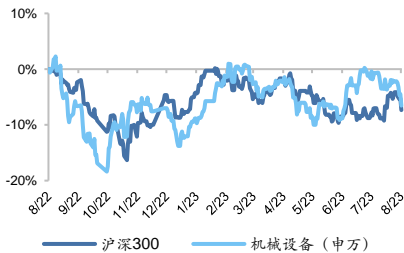


继续重点关注景气细分行业

行业评级：增持

报告日期：2023-08-13

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. 《公司点评|高测股份：2023H1 业绩超预期，四大业务高增，盈利能力持续提升》2023-08-09

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 3.01%，创业板指下跌 3.37%，沪深 300 指数下跌 3.39%。中证 1000 指数下跌 3.53%。机械设备行业指数下跌 4.48%，跑输上证综指 1.47pct，跑输创业板指 1.11pct，跑输沪深 300 指数 1.09pct，跑输中证 1000 指数 0.95pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 6.25%。

● 周观点更新：

本周市场整体弱势，申万一级行业指数均下跌，其中，机械指数下跌 4.48%，位列后四分之一。机械二级行业指数中，工程机械下跌 6.36%，自动化设备下跌 5.11%。

市场整体的大幅调整，或与 7 月社融数据低于预期相关。而机械设备中的较多品种属于顺周期逻辑，需要经济复苏的预期支撑。在当前位置，我们继续维持对细分景气行业如叉车、制冷压缩机、MEMS 传感器等的持续看好。

● 本周重点研究成果：

本周外发高测股份公司点评《2023H1 业绩超预期，四大业务高增，盈利能力持续提升》。

高测股份公司点评：设备、耗材、切片代工并进，创新业务高增，盈利能力持续提高；设备订单高增，金刚线、切片代工持续高成长。因公司各业务高增，且盈利能力持续提升，我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 56.80/87.46/108.96 亿元(前值 57.09/79.75/102.09 亿元)，归母净利润分别为 14.09/17.88/21.97 亿元(前值 11.78/15.67/20.67 亿元)，以当前总股本 3.39 亿股计算的摊薄 EPS 为 4.15/5.27/6.48 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 12/10/8 倍，考虑到公司切割设备及耗材的市占率高，且公司切片代工及创新业务带来业绩弹性，维持“买入”评级。

● 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，上海市人民政府发布了一则《上海市清洁空气行动计划（2023—2025 年）》的通知，力争到 2025 年，非化石能源占能源消费总量比重达到 20%，光伏装机、风电装机、生物质能装机分别达到 407、262、84 万千瓦。**机器人方面，**2023 世界机器人大会新闻发布会在北京举办，今年上半年，我国机器人产业整体保持稳定增长态势。数据显示，工业机器人产量达 22.2 万套，同比增长 5.4%，服务机器人产量达 353 万套，同比增长 9.6%。**半导体设备方面，**半导体行业协会（SIA）宣布，2023 年第二季度全球半导体销售额总计 1245 亿美元，环比增长 4.7%，同比减少 17.3%。**锂电设备方面，**GGII 数据显示，我国湿法隔膜设备国产化率接近 30%，干法隔膜核心设备流延机国产化率接近 50%。截至 2023 年 7 月，我国隔膜行业规划新增年产能超 400 亿平，对应隔膜设备需求规模超 500 亿元。**工程机械方面，**国家统计局数据显示，上半年机械工业累计实现营业收入 13.6 万亿元，同比增长 9.4%；实现利润总额 7751.7 亿元，同

比增长 12.2%；增速高于同期全国工业营业收入和利润总额 9.8 和 29 个百分点。

公司层面，石化机械、杰瑞股份、华锐精密等公司发布半年报；荣亿精密拟使用自有资金通过全资子公司荣亿实业有限公司在越南投资设立全资孙公司；天鹅股份、郑煤机发布人事变动。

● **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	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.....	8
5 机械设备重点公司动态	10
风险提示	13

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 3.01%，创业板指下跌 3.37%，沪深 300 指数下跌 3.39%。中证 1000 指数下跌 3.53%。机械设备行业指数下跌 4.48%，跑输上证综指 1.47pct，跑输创业板指 1.11pct，跑输沪深 300 指数 1.09pct，跑输中证 1000 指数 0.95pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 6.25%。

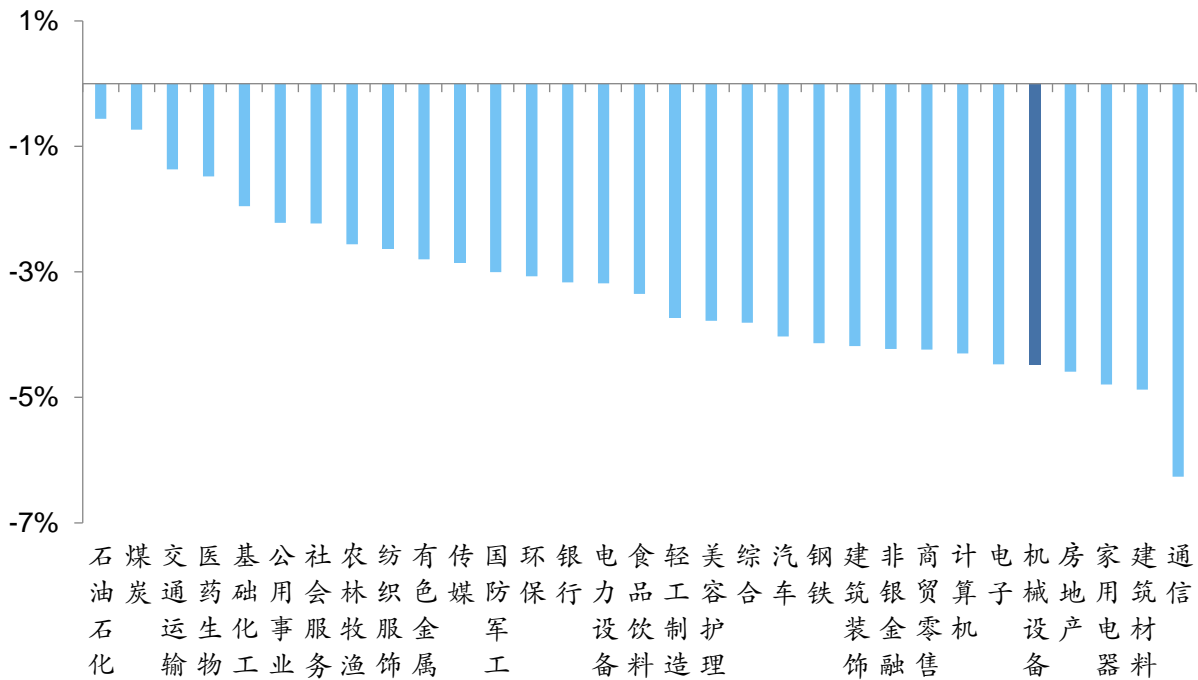
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-4.48%	6.25%	——	——
上证综指	-3.01%	3.24%	-1.47pct	3.01%
创业板指	-3.37%	-6.81%	-1.11pct	13.06%
沪深300	-3.39%	0.33%	-1.09pct	5.92%
中证1000	-3.53%	-3.53%	-0.95pct	9.78%

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 27。

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，本周致远新能、赛腾股份、银宝山新涨幅居前；铁科轨道、新益昌、安达智能跌幅较大。从换手率情况来看，致远新能、雷尔伟、南华仪器的换手率居前。

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
致远新能	16.33%	铁科轨道	-29.78%	致远新能	147.96%
赛腾股份	12.64%	新益昌	-20.13%	雷尔伟	116.34%
银宝山新	11.65%	安达智能	-15.71%	南华仪器	81.21%
京城股份	9.52%	乐惠国际	-14.69%	通业科技	71.46%
威奥股份	9.07%	南华仪器	-14.62%	吴志机电	65.29%
耐普矿机	7.21%	华研精机	-12.11%	步科股份	55.43%
智云股份	6.92%	*ST沈机	-10.74%	ST林重	53.76%
汇中股份	4.91%	凯尔达	-10.39%	森赫股份	53.73%
华依科技	4.60%	卓然股份	-10.10%	研奥股份	52.87%
东睦股份	4.60%	华工科技	-10.04%	中大力德	50.99%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

本周市场整体弱势，申万一级行业指数均下跌，其中，机械指数下跌 4.48%，位列后四分之一。机械二级行业指数中，工程机械下跌 6.36%，自动化设备下跌 5.11%。

市场整体的大幅调整，或与 7 月社融数据低于预期相关。而机械设备中的较多品种属于顺周期逻辑，需要经济复苏的预期支撑。在当前位置，我们继续维持对细分景气行业如叉车、制冷压缩机、MEMS 传感器等的持续看好。

3 本周重点研究成果

本周外发高测股份公司点评《2023H1 业绩超预期，四大业务高增，盈利能力持续提升》。

高测股份公司点评：设备、耗材、切片代工并进，创新业务高增，盈利能力持续提升；设备订单高增，金刚线、切片代工持续高成长。因公司各业务高增，且盈利能力持续提升，我们预测公司 2023-2025 年营业收入分别为 56.80/87.46/108.96 亿元(前值 57.09/79.75/102.09 亿元)，归母净利润分别为 14.09/17.88/21.97 亿元(前值 11.78/15.67/20.67 亿元)，以当前总股本 3.39 亿股计算的摊薄 EPS 为 4.15/5.27/6.48 元。公司当前股价对 2023-2025 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 12/10/8 倍，考虑到公司切割设备及耗材的市占率高，且公司切片代工及创新业务带来业绩弹性，维持“买入”评级。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

上海市政府：到 2025 年光伏装机达到 407 万千瓦。8 月 7 日，上海市人民政府发布了一则《上海市清洁空气行动计划（2023—2025 年）》的通知，通知中提到为实施能源绿色低碳转型，要大力发展非化石能源提升农作物秸秆、园林废弃物等生物质能利用力度。力争到 2025 年，非化石能源占能源消费总量比重达到 20%，光伏装机、风电装机、生物质能装机分别达到 407、262、84 万千瓦。加大市外非化石能源清洁电力引入力度。（来源：光伏們）

普洛斯资本首次投资中国可再生能源，预计总投资规模约 200 亿元。8 月 8 日消息，普洛斯资本周二宣布，公司与中国绿色发展基金和国家能源集团旗下绿色低碳基金合作，募资 40 亿元人民币（5.5617 亿美元），用于在中国进行可再生能源投资。据了解，这也是普洛斯与国内投资机构合作设立的首个包含风、光、储能等多种新能源基础设施的投资平台，预计总投资规模近 200 亿元，普洛斯资本 GCP 为该投资平台资产管理人和联合执行管理人。（来源：SOLARZOOM 光储亿家）

上半年光伏发电同比增长约 30%，光伏发电完成投资超 1300 亿元，光伏产品出口同比增长 11.6%，光伏产业链主要环节产量同比增长均超 65%。8 月 11 日，央视新闻报道，今年上半年，我国光伏发电累计达 2663 亿千瓦时，同比增长约 30%。新增发电装机规模 7842 万千瓦，同比增长 154%，基本与去年全年数据相当。截至六月底，光伏发电累计装机规模约 4.7 亿千瓦，已超过水电成为我国装机规模第二大电源。投资方面，上半年我国光伏发电完成投资超过 1300 亿元，约占全部可再生能源完成投资的 50%；出口方面，上半年我国光伏产品出口总额达到 289.2 亿美元，同比增长 11.6%；产业链方面，上半年全国多晶硅、硅片、电池、组件产量再创新高，同比增长均超过 65%。（来源：央视网）

4.2 机器人

2023 年上半年我国机器人产业整体保持稳定增长态势。8 月 2 日，2023 世界机器人大会新闻发布会在北京举办，工信部装备工业一司副司长汪宏在发布会上表示，今年上半年，我国机器人产业整体保持稳定增长态势。数据显示，工业机器人产量达 22.2 万套，同比增长 5.4%，服务机器人产量达 353 万套，同比增长 9.6%。（来源：中国机器人网）

三星电子人形机器人战略曝光。三星电子 Device Experience 部门的一个企划小组已开始制定进入机器人市场的战略，其主要目标为 AI 驱动的人形机器人市场。年初，三星向本土机器人厂商 Rainbow Robotics 投资 590 亿韩元，约合人民币 3.19 亿。市场内部人士预测，人形机器人业务的成功与否将对未来三星电子的业绩产生重大影响，或将成为公司未来业绩增长的重要引擎。（来源：中国机器人网）

上海傲鲨智能科技有限公司宣布完成 A 轮融资。傲鲨智能致力于工业、医疗和教育领域外骨骼机器人产品研发、制造和配套解决方案。本轮融资由国仪资本独家投资，上海博和汉商律师事务所引荐并担任全程法律顾问。据悉，该轮融资将被用于提升公司外骨骼产品的核心技术、加速核心产品的迭代升级和新品研发、完善团队架构及产品市场推广。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

Q2 全球半导体销售额环比增长，下半年有望反弹。近期，半导体行业协会（SIA）宣布，2023 年第二季度全球半导体销售额总计 1245 亿美元，环比增长 4.7%，同比减少 17.3%；今年 6 月全球半导体销售额为 415 亿美元，比上月增长 1.7%。SIA 总裁兼首席执行官 John Neuffer 表示，尽管 2023 年全球半导体销售额仍落后于去年总量，但 6 月份收入连续第四个月上升，环比稳步增长。（来源：全球半导体观察）

近日，量子计算芯片安徽省重点实验室在半导体量子计算芯片封装技术取得新进展。我国科研团队成功研制出第一代商业级半导体量子芯片电路载板，最大可支持 6 比特半导体量子芯片的封装和测试需求，使半导体量子芯片可更高效地与其他量子计算机关键核心部件交互联通，将充分发挥半导体量子芯片的强大性能。这款载板可以大大节约我国在半导体量子计算技术路线的研发生产成本，也标志着我国半导体量子计算芯片封装技术进入全新阶段。（来源：全球半导体观察）

SK 海力士官宣量产全球最大容量的 24GB LPDDR5X DRAM。SK 海力士 8 月 11 日宣布，公司开始向客户提供应用于智能手机等移动产品的高性能 DRAM LPDDR5X 的 24GB 封装产品。公司将 HKMG 工艺引入 LPDDR5X 24GB 封装产品中，同时实现超低功耗、高性能，消费者可以体验更长的续航时间和更高效的多任务处理。将目前唯一的 24GB 高容量封装产品添加到移动 DRAM 组合，使得产品不仅适用于移动设备，也能扩展到个人电脑、服务器、高性能计算和汽车等领域。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

锂电材料企业加速出海。据高工产业研究院（GGII）不完全统计，截至 2023 年 7 月 23 日，我国已有 22 家锂电材料企业海外合计投资金额超 1370 亿元。海关数据显示，2023 年 1-5 月我国锂离子电池累积出口额 267.15 亿美元，同比增长 65.9%。23 年初至 7 月 23 日期间有 16 家企业公布海外扩产项目 20 个，合计投资金额超 957 亿元，扩产项目数量和合计投资金额占近几年总扩产项目的比重分别高达 54% 和 69% 以上。（来源：高工锂电）

隔膜设备国产替代“升温”。GGII 数据显示，我国湿法隔膜设备国产化率接近 30%，干法隔膜核心设备流延机国产化率接近 50%。截至 2023 年 7 月，我国隔膜行业规划新增年产能超 400 亿平，对应隔膜设备需求规模超 500 亿元。海外隔膜设备交付期长，产能供应有限，无法满足国内扩产需求。（来源：高工锂电）

国家电投与比亚迪签署协议，持续发力“绿电交通”。日前，国家电力投资集团有限公司与比亚迪股份有限公司签署战略合作协议，在清洁能源等领域开展全方位深入合作。根据协议，双方将本着“优势互补、互惠互利、开放合作、共同发展”的原则，充分发挥各自优势，深化在户用储能、绿电转化、科技研发等领域展开合作，推动户用储能产业高质量发展，进一步促进绿电就地消纳，共同为中国“3060”目标贡献力量。（来源：电池中国）

4.5 工程机械

今年来机械工业经济运行稳中有进，一季度实现平稳开局；二季度保持上升态势。上半年机械工业增加值同比增长 9.7%，较一季度加快 3.5 个百分点，高于同期全国工业和制造业增速 5.9 和 5.5 个百分点；近两年平均增速为 5.1%，高于全国工业和制造业

1.5 和 1.6 个百分点。国家统计局数据显示，上半年机械工业累计实现营业收入 13.6 万亿元，同比增长 9.4%；实现利润总额 7751.7 亿元，同比增长 12.2%；增速高于同期全国工业营业收入和利润总额 9.8 和 29 个百分点。（来源：今日工程机械）

“十四五”规划重大工程建设扎实推进，推动经济运行整体回升向好。上半年，基础设施投资同比增长 7.2%，拉动全部投资增长 1.5 个百分点；计划总投资亿元及以上项目投资同比增长 10.9%，比全部投资高 7.1 个百分点；全国铁路完成固定资产投资 3049 亿元，同比增长 6.9%；清洁电力投资同比增长 40.5%，占全部电力供应投资的比重为 86.1%；全国新开工水利项目 1.76 万个、投资规模 7208 亿元。（来源：今日工程机械）

5 机械设备重点公司动态

【新益昌】 半年报告：公司 2023 年上半年实现营业收入 5.4 亿元，同比减少 16.4%，归属于上市公司股东的净利润为 4409.9 万元，同比减少 63.9%。主要系受宏观经济形势影响，行业景气度下行，确认收入的产品结构变化，以及公司报告期内执行股权激励计划增加成本费用，新益昌智能装备新建项目建成转固和扩大新益昌高端智能装备制造基地项目新购地块致使相应费用增加所致。（来源：同花顺 iFinD）

【石化机械】 半年报告：公司 2023 年上半年实现营业收入 42.6 亿元，同比增长 21%；归属于上市公司股东的净利润 6497.6 万元，同比增长 67%。（来源：同花顺 iFinD）

【杰瑞股份】 半年报告：公司 2023 年上半年取得营业收入 54.2 亿元，较上年同期增长 18.9%，归属上市公司股东的净利润 10.4 亿元，较上年同期增长 6.1%，公司获取新订单 60.37 亿元，较上年同期降低 15.58%，报告期末存量订单 90.32 亿元。报告期内新增订单下滑主要系环保板块和油气工程服务板块订单较去年下滑较大。（来源：同花顺 iFinD）

【华锐精密】 半年报告：公司 2023 年上半年实现营业收入 3.6 亿元，与去年同期相比上升 23.4%；实现归属于母公司所有者的净利润 6236.7 万元，与去年同期相比下降 27.4%。报告期内，公司利润有所下降，主要系：1、实施股权激励股份支付费用增加，报告期内确认股份支付费用 1,563.48 万元；2、可转债利息支出增加，报告期内确认可转债利息支出 1290.43 万元；3、整体刀具在产能爬坡阶段各项固定成本金额较大。（来源：同花顺 iFinD）

【迪威尔】 半年报告：公司 2023 年上半年实现营业收入 6.0 亿元，与去年同期相比上升 44.8%；实现归属于母公司所有者的净利润 8105.7 万元，与去年同期相比上升 42.6%；主要原因是公司加强高附加值产品开发，不断优化产品结构，持续强化成本管控，尤其加大对深海领域总成件的开发，订单增多，盈利能力增强。（来源：同花顺 iFinD）

【华辰装备】 半年报告：2023 年上半年公司实现营业收入 2.5 亿元，较上年同期上升 59.0%，实现归属于上市公司股东的净利润 5353.7 万元，较上年同期上升 95.2%。（来源：同花顺 iFinD）

【金卡智能】 半年报告：报告期内，公司实现营业收入 14.53 亿元，同比增长 16.17%；归属上市公司股东的净利润为 2.07 亿元，同比增长 79.54%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1.82 亿元，同比增长 31.62%。（来源：同花顺 iFinD）

【讯安科技】 半年报告：公司 2023 年上半年实现营业收入 1.2 亿元，同比增长 22.9%；归属于上市公司股东的净利润 2769.1 万元，同比增长 51.4%。（来源：同花顺 iFinD）

【安达智能】 半年报告：公司 2023 年上半年营业收入为 2.2 亿元，较上年同期下降 20.5%，主要原因系公司出货减少及产品验收收入下降所致。公司 2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 3,087.1 万元，较上年同期下降 49.4%，主要原因系报告期内营业收入规模较上年同期减少以及本期研发费用增加所致。（来源：同花顺 iFinD）

【蜀道装备】 半年报告：2023 年上半年，公司完成收入 1.14 亿元，较上年同期增加 46.33%，归属于上市公司股东的净利润 703.21 万元，较上年同期增加 237.31%。

利润增加主要原因系：一是公司加强对市场的拓展，公司在执行存量订单及上半年新签订单量同比增加；二是存量项目风险化解取得实效；三是公司加强内部管理，持续完善优化制定修订管理制度和管理流程，加强成本管控，推动提质增效。（来源：同花顺 iFinD）

【铁科轨道】 半年报报告：公司 2023 年上半年营业收入为 10.0 亿元，较上年同期上升 66.3%，归属于上市公司股东的净利润为 2.2 亿元，较上年同期上升 99.7%。主要原因为报告期内母公司中标线路集中供货，公司产品原材料价格下降影响整体毛利率同比增长。（来源：同花顺 iFinD）

【大业股份】 半年报报告：公司 2023 年上半年实现营业收入 26.7 亿元，较上年同期增长 7.1%；出口 6.9 亿元，较上年同期增长 9.0%；归属于上市公司股东的净利润 7734.9 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【天宜上佳】 半年报报告：司 2023 年上半年营业收入为 9.7 亿元，较上年同期上升 141.3%，主要系报告期内，公司光伏新能源业务产能释放及销售市场进一步开拓，带动公司营业收入大幅度增长；归属于上市公司股东的净利润为 1.3 亿元，较上年同期上升 82.3%，主要系报告期内，光伏新能源业务组合优势初显。（来源：同花顺 iFinD）

【晋西车轴】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 3.7 亿元，同比减少 37.2%；实现归属于上市公司股东的净利润 3281.0 万元，同比增加 32.3%。（来源：同花顺 iFinD）

【德石股份】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 2.1 亿元，同比增加 26.0%；实现净利润-2,013.7 万元，同比减少 295.0%。（来源：同花顺 iFinD）

【必得科技】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 1.4 亿元，比上年同期增加 28.8%，归属于母公司股东的净利润 1134.1 万元，比上年同期下降 35.2%，归属于上市公司股东的净利润下降的原因主要系：本期成本费用增多，利润减少。（来源：同花顺 iFinD）

【大宏立】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 1.97 亿元，较上年同期减少 40.84%；归属于上市公司股东的净利润 901.28 万元，比上年同期下降 55.72%。主要系受房地产市场低迷、基建投资不及预期等多方面因素影响，导致公司业务量减少所致。（来源：同花顺 iFinD）

【安徽合力】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 86.13 亿元，同比增长 7.33%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.58 亿元，同比增长 52.51%；实现毛利率 19.76%，同比提升 3.62 个百分点；实现电动新能源叉车销量占比达 54.03%，同比提升 5.02 个百分点；在高基数的基础上，实现海外收入同比增长 34%，并成功入选“创建世界一流专精特新示范企业”名单，高质量发展成效进一步显现。（来源：同花顺 iFinD）

【艾隆科技】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 1.63 亿元，同比减少 2.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 2781.01 万元，同比减少 7.95%。（来源：同花顺 iFinD）

【海得控制】 半年报报告：2023 年上半年，公司实现营业收入 15.2 亿元，同比增长 48.5%，归属于上市公司股东的净利润 6,706.1 万元，同比增长 39.6%。其中新能源业务整体营业收入与营业利润同比大幅增长。（来源：同花顺 iFinD）

【天鹅股份】 半年报报告：2023 年上半年实现营业收入 23,810.47 万元，较上年同期增长 62.82%，归属于上市公司股东净利润 1,270.53 万元，较上年增长 208.16%。

(来源：同花顺 iFinD)

【天鹅股份】人事变动：马学军先生因工作调整原因申请辞去公司第六届董事会董事、薪酬与考核委员会委员职务，辞职后不再担任公司任何职务。其辞职报告自送达公司董事会时生效。公司将按照法律法规及《公司章程》的相关规定，尽快完成董事的补选工作，并履行信息披露义务。(来源：同花顺 iFinD)

【郑煤机】人事变动：费广胜先生因需要投入更多时间处理其他事务，申请辞去郑州煤矿机械集团股份有限公司第五届董事会非独立董事职务及公司董事会战略与可持续发展委员会委员职务，辞职后不在公司担任任何职务。其辞职报告自送达公司董事会时生效。费广胜先生已确认与公司董事会并无任何意见分歧，且并无任何需通知公司股东或债权人的事项。(来源：同花顺 iFinD)

【大叶股份】资金管理：2023年8月9日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，为提高公司募集资金的使用效率，降低财务费用，董事会同意公司使用闲置募集资金不超过人民币1.8亿元暂时补充流动资金，有效期限为自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，到期将及时足额归还至相关募集资金专户。(来源：同花顺 iFinD)

【荣亿精密】设立孙公司：为完善和优化公司产业布局，浙江荣亿精密机械股份有限公司拟使用自有资金通过全资子公司荣亿实业有限公司在越南投资设立全资孙公司荣亿智能科技(越南)责任有限公司，注册资本90万美元。(来源：同花顺 iFinD)

【海目星】政府补贴：海目星激光科技集团股份有限公司自2023年4月15日至2023年8月11日，累计收到政府补助款项人民币4374.89万元，均为与收益相关的政府补助。(来源：同花顺 iFinD)

【凤形股份】政府补贴：凤形股份有限公司及子公司近期收到与收益相关的各类政府补助合计865.27万元。(来源：同花顺 iFinD)

【太原重工】工商变更：太原重工股份有限公司于2023年8月7日完成工商注册变更登记。上述限制性股份登记完成后，导致公司注册资本增加900.71万元，由33.72亿元元变更为33.81亿元；公司股份总数增加900.71万股，由33.72亿股变更为33.81亿股。(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。