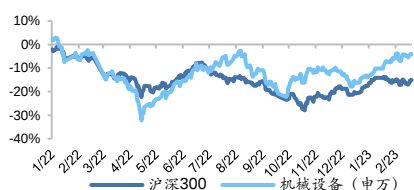


关注经济复苏及两会政策

行业评级：增持

报告日期：2023-03-04

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

- 《聚焦智能制造，挖掘投资主线》2023-02-27
- 《奥特维：全年业绩符合预期，迈向“光伏+锂电+半导体”平台化》2022-03-02
- 《高测股份：全年业绩符合预期，技术闭环优势持续助力高增长》2022-02-28
- 《兰剑智能：业绩符合预期，利润率合理回升》2022-02-27
- 《微导纳米：全年业绩符合预期，立足ALD持续技术延展》2022-02-28

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 1.87%，创业板指下跌 0.27%，沪深 300 指数上涨 1.71%。中证 1000 指数上涨 0.33%。机械设备行业指数上涨 0.69%，跑输上证综指 1.18pct，跑赢创业板指 0.96pct，跑输沪深 300 指数 1.02pct，跑赢中证 1000 指数 0.36pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 14.41%。

● 周观点更新：

本周申万机械指数微涨，在各行业排名居中后位置。进入三月，随着气候转暖，各地项目开工加速，经济有望加速复苏，对于机械板块整体有利。同时市场对两会后政策存有较高预期，需要进一步跟踪政策出台及落地情况。

● 本周重点研究成果：

本周外发春季策略《聚焦智能制造，挖掘投资主线》及奥特维、高测股份、兰剑智能、微导纳米、明志科技和连城数控点评报告。

春季策略报告：智能制造优势明显，而我国处于智能制造的初级阶段。对标美德日三国，智能制造是时代潮流，国内制造业仍有提升空间。工业机器人是智能制造时代的主力军，产业上游为核心零部件、中游为装备制造、下游为系统集成，未来产业链公司有望持续受益。高端数控机床是智能制造体系的核心装备，未来可期。工控自动化是实现智能制造的重要推力，2022 年工业自动化市场规模有望达到 2816 亿元。智能仓储物流系统是打造智能工厂的关键产线，当前国内智能仓储设备渗透率较低，市场规模 2026 年达 2665 亿元，未来空间广阔。

奥特维点评报告：公司全年业绩符合预期；产品持续迭代，各板块协同成长；拟发行可转债募资投资建平台化智慧工厂，增强盈利能力，巩固竞争优势。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 35.4/53.61/67.71 亿元（前值为 36.90/55.12/68.95 亿元），归母净利润分别为 6.98/10.34/13.55 亿元（前值为 7.01/10.26/13.22 亿元），维持“买入”评级。

高测股份点评报告：公司全年业绩高增符合预期；公司充分发挥技术闭环优势，共助业绩高增；不断技术创新，保持竞争优势。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 35.71/55.85/78.40 亿元（前值 36.82/58.18/78.03 亿元），归母净利润分别是 7.89/10.96/14.63 亿元（前值 7.97/10.97/14.48 亿元），2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 104%，维持“买入”评级。

兰剑智能点评报告：公司主营业务盈利能力较三季度有明显修复；看好公司不断拓展下游行业大项目的能力。我们预测公司 2022-2024 年营业收入为 9.2/11.9/15.2 亿元（调整幅度为 7.6%/7.6%/4.9%）；2022-2024 年预测归母净利润分别为 0.91/1.20/1.60 亿元（调整幅度为 -10.8%/-7.0%/-5.5%），维持“买入”投资评级。

微导纳米点评报告：全年业绩符合预期；设备应用领域不断拓

展，加大投入助力高成长；上市募投着眼 AID 技术延展，扩展与研发双管齐下；光伏、半导体领域持续拓展。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 6.85/20.87/29.78 亿元（前值为 6.80/19.80/28.54 亿元），归母净利润分别为 0.60/1.77/3.62 亿元（前值为 0.58/1.68/3.49 亿元），以当前总股本 4.54 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.13/0.39/0.80 元，保持“增持”评级。

明志科技点评报告：公司全年业绩符合预期；2022 年受疫情影响业绩承压；装备+铸件双轮驱动，预期在 2023 年得到修复；异质结 PECVD 铝合金真空腔持续推进。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 6.13/9.07/13.86 亿元（前值为 6.20/9.11/13.89 亿元），归母净利润分别为 0.36/1.62/2.66 亿元（前值为 0.44/1.63/2.67 亿元），2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 29%，维持“买入”评级。

连城数控点评报告：公司业绩表现良好；客户持续拓展，隆基扩产有望带来订单高增；不断拓宽产品布局，迈向平台化。我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 37.71/52.50/69.70 亿元（前值为 29.50/49.88/71.32 亿元），归母净利润分别为 4.47/8.11/11.47 亿元（前值为 4.76/8.15/11.97 亿元），2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 49%，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，云南能投&云投签 10GW 光伏资源，首批 4GW 年内并网。**机器人方面，**埃斯顿自动化与三一机器人达成战略合作书写智能制造新篇章。**半导体设备方面，**中国首颗 6 英寸氧化镓单晶成功制备，第四代半导体呼啸而来。**锂电设备方面，**比亚迪 65 亿元动力电池项目开工。**工程机械方面，**三一&中鼎新能源建材产业园正式启动，年减排二氧化碳超 8400 吨。

公司层面，宏英智能、山河智能、伟隆股份等公司发布股东减持；理工光科、纽威数控发布重大合同；汇川技术、恒锋工具、埃夫特、中科微至等公司发布业绩快报；恒星科技、中信重工获得政府补助。

● 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	8
4.1 光伏/风电设备	8
4.2 机器人	9
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

本周上证综指上涨 1.87%，创业板指下跌 0.27%，沪深 300 指数上涨 1.71%。中证 1000 指数上涨 0.33%。机械设备行业指数上涨 0.69%，跑输上证综指 1.18pct，跑赢创业板指 0.96pct，跑输沪深 300 指数 1.02pct，跑赢中证 1000 指数 0.36pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 14.41%。

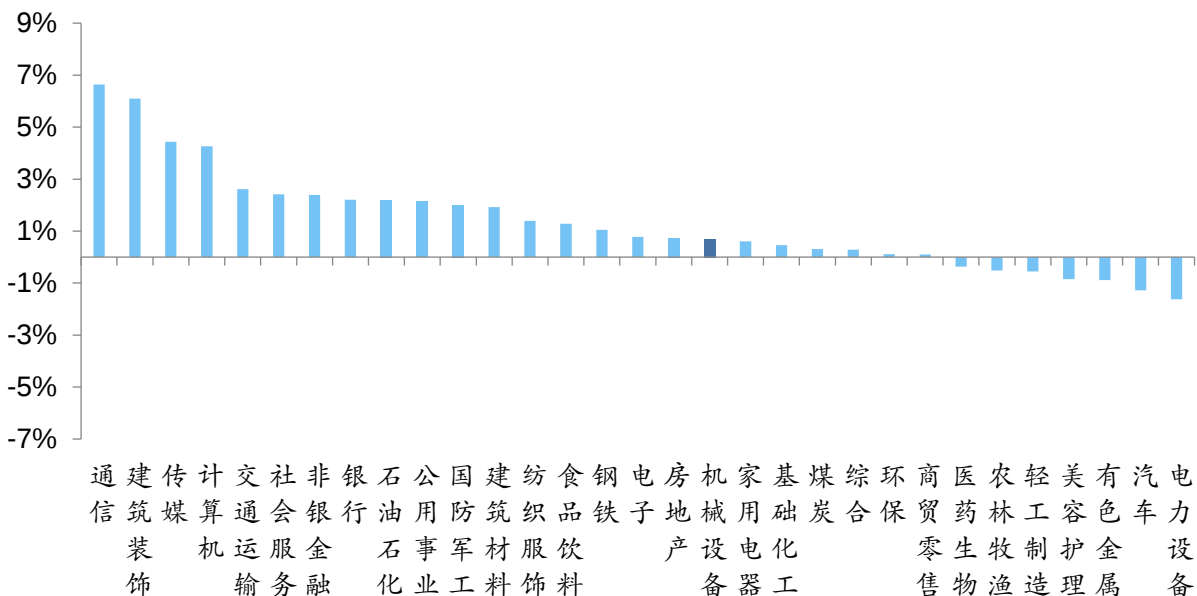
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	0.69%	14.41%	——	——
上证综指	1.87%	7.74%	-1.18pct	6.67pct
创业板指	-0.27%	3.22%	0.96pct	11.18pct
沪深300	1.71%	6.69%	-1.02pct	7.72pct
中证1000	0.33%	0.33%	0.36pct	14.07pct

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 18。

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，本周海鸥股份、银都股份、中际联合涨幅居前；ST 天马、日发精机、耐普矿机跌幅较大。从换手率情况来看，众合科技、铭科精技、拓山重工的换手率居前。

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
海鸥股份	23.94%	ST 天马	-13.66%	众合科技	110.75%
银都股份	17.40%	日发精机	-12.38%	铭科精技	83.41%
中际联合	17.31%	耐普矿机	-11.42%	拓山重工	79.54%
铁建重工	17.29%	纽威数控	-9.98%	智能自控	69.79%
上海沪工	11.78%	宏英智能	-9.78%	宏英智能	67.85%
众合科技	11.30%	通润装备	-9.68%	南兴股份	66.81%
中铁工业	10.86%	铭利达	-9.36%	海鸥股份	65.81%
伟创电气	10.84%	安达智能	-9.16%	达意隆	65.55%
中国中车	10.00%	东威科技	-9.01%	上海沪工	54.08%
中国通号	9.98%	铭科精技	-9.01%	金道科技	51.66%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

本周申万机械指数微涨，在各行业排名居中后位置。进入三月，随着气候转暖，各地项目开工加速，经济有望加速复苏，对于机械板块整体有利。同时市场对两会后政策存有较高预期，需要进一步跟踪政策出台及落地情况。

3 本周重点研究成果

本周我们外发了**春季策略**《聚焦智能制造，挖掘投资主线》、**奥特维**点评报告《全年业绩符合预期，迈向“光伏+锂电+半导体”平台化》、**高测股份**点评报告《全年业绩符合预期，技术闭环优势持续助力高增长》、**兰剑智能**点评报告《业绩符合预期，利润率合理回升》、**微导纳米**点评报告《全年业绩符合预期，立足 ALD 持续技术延展》、**明志科技**点评报告《全年业绩符合预期，专注砂型铸造，HJT 真空腔稳步推进》及**连城数控**点评报告《全年业绩符合预期，22Q4 环比高增，走向平台化布局》。

一、**春季策略报告**：智能制造优势明显，而我国处于智能制造的初级阶段。对标美德日三国，智能制造是时代潮流，国内制造业仍有提升空间。工业机器人是智能制造时代的主力军，产业上游为核心零部件、中游为本体制造、下游为系统集成，未来产业链公司有望持续受益。高端数控机床是智能制造体系的核心装备，未来可期。工控自动化是实现智能制造的重要推力，2022 年工

业自动化市场规模有望达到 2816 亿元。智能仓储物流系统是打造智能工厂的关键产线，当前国内智能仓储设备渗透率较低，市场规模 2026 年达 2665 亿元，未来空间广阔。

二、奥特维点评报告：奥特维于 2023 年 2 月 27 日发布 2022 年度业绩快报公告：2022 年度实现营业收入 35.4 亿元，较上年同比增长 72.94%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.98 亿元，较上年同比增长 88.29%；净利率 19.72%。四季度单季度利润为 2.24 亿元，同比上涨 56.55%，环比上涨 27.67%。公司全年业绩符合预期；产品持续迭代，各板块协同成长；拟发行可转债募资投建平台化智慧工厂，增强盈利能力，巩固竞争优势。

我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 35.4/53.61/67.71 亿元（前值为 36.90/55.12/68.95 亿元），归母净利润分别为 6.98/10.34/13.55 亿元（前值为 7.01/10.26/13.22 亿元），以当前总股本 1.54 亿股计算的摊薄 EPS 为 4.52/6.7/8.77 元，维持“买入”评级。

三、高测股份点评报告：公司发布 2022 年度业绩快报公告：2022 年年度实现营业收入 35.71 亿元，同比增长 127.92%；归母净利润 7.89 亿元，同比增长 357%；净利率 22.09%，同比增长 11.06pct。四季度单季度利润为 3.60 亿元，同比增长 489.34%，环比增长 88.54%。全年业绩高增符合预期；公司充分发挥技术闭环优势，共助业绩高增；不断技术创新，保持竞争优势。

我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 35.71/55.85/78.40 亿元（前值 36.82/58.18/78.03 亿元），归母净利润分别是 7.89/10.96/14.63 亿元（前值 7.97/10.97/14.48 亿元），2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 104%，以当前总股本 2.28 亿股计算的摊薄 EPS 为 3.46/4.81/6.42 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 21/15/12 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。

四、兰剑智能点评报告：公司发布 2022 年业绩快报，预计 2022 年年度实现营收 9.15 亿元，同比增长 51.56%；归母净利润 0.91 亿元，同比增长 12.48%；扣非后归母净利润为 0.73 亿元，同比增长 34.62%；加权平均净资产收益率为 9.44%，增加 0.54 个 pct。考虑到去年四季度下游行业节奏有所调整，部分订单招标及交付推迟到今年一季度的因素，我们认为，公司整体业绩水平符合我们预期。公司主营业务盈利能力较三季度有明显修复；看好公司不断拓展下游行业大项目的能力。

我们预测公司 2022-2024 年营业收入为 9.2/11.9/15.2 亿元（调整幅度为 7.6%/7.6%/4.9%）；2022-2024 年预测归母净利润分别为 0.91/1.20/1.60 亿元（调整幅度为 -10.8%/-7.0%/-5.5%）；2022-2024 年对应的 EPS 为 1.25/1.65/2.20 元。公司当前股价对应的 PE 为 31/23/18 倍，维持“买入”投资评级。

五、微导纳米点评报告：公司发布 2022 年度业绩快报公告：2022 年年度实现营业收入 6.85 亿元，同比增长 59.96%；归母净利润 0.60 亿元，同比增长 30.40%；净利率 8.78%，同比下降 1.99pct。四季度单季度利润为 0.63 亿元，同比增长 148.00%，环比增长 76.10%。公司营业收入同比增长良好，全年业绩符合预期；设备应用领域不断拓展，加大投入助力高成长；上市募投着眼 ALD 技术延展，扩展与研发双管齐下；光伏、半导体领域持续拓展。

我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 6.85/20.87/29.78 亿元（前值为 6.80/19.80/28.54 亿元），归母净利润分别为 0.60/1.77/3.62 亿元（前值为

0.58/1.68/3.49 亿元), 以当前总股本 4.54 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.13 /0.39/0.80 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 254/86/42 倍, 考虑到公司在 ALD 领域具有领先优势, 且在光伏及半导体领域拓展具备较大业绩弹性, 保持“增持”评级。

六、明志科技点评报告: 公司发布 2022 年度业绩快报公告: 2022 年年度实现营业收入 6.13 亿元, 同比下降 14.09%; 归母净利润 0.36 亿元, 同比下降 70.79%; 净利率 5.88%。四季度单季度利润为 0.36 亿元, 同比下降 80.57%。公司全年业绩符合预期; 2022 年受疫情影响业绩承压; 装备+铸件双轮驱动, 预期在 2023 年得到修复; 异质结 PECVD 铝合金真空腔持续推进。

我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 6.13/9.07/13.86 亿元 (前值为 6.20/9.11/13.89 亿元), 归母净利润分别为 0.36/1.62/2.66 亿元 (前值为 0.44/1.63/2.67 亿元), 2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 29%, 以当前总股本 1.24 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.29/1.31/2.15 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 103/23/14 倍。公司受益于高端砂型铸造设备的先进性, 不断拓展铸件下游场景, 带来公司高成长, 维持“买入”评级。

七、连城数控点评报告: 公司发布 2022 年度业绩快报公告: 2022 年年度实现营业收入 37.71 亿元, 同比增长 84.86%; 归母净利润 4.47 亿元, 同比增长 29.20%; 净利率 11.86%, 同比下降 5.11pct。四季度单季度利润为 1.91 亿元, 同比增长 12.83%, 环比增长 144.73%。公司业绩表现良好; 客户持续拓展, 隆基扩产有望带来订单高增; 不断拓宽产品布局, 迈向平台化。

我们预测公司 2022-2024 年营业收入分别为 37.71/52.50/69.70 亿元 (前值为 29.50/49.88/71.32 亿元), 归母净利润分别为 4.47/8.11/11.47 亿元 (前值为 4.76/8.15/11.97 亿元), 2021-2024 年归母净利润 CAGR 为 49%, 以当前总股本 2.33 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.92/3.47/4.91 元。公司当前股价对 2022-2024 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 31/17/12 倍, 考虑公司未来高成长性, 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

云南能投&云投签 10GW 光伏资源, 首批 4GW 年内并网。 2 月 27 日, 云南省 1000 万千瓦光伏资源开发建设集中签约落地, 总投资近 500 亿元。首批总装机容量 400 万千瓦的 64 个项目, 即将在楚雄、文山、曲靖、西双版纳、临沧、怒江、保山等 7 个州市落地, 投资近 200 亿元, 由云南能投集团所属绿能集团与云投集团组建的云南绿能新能源开发有限公司作为实施主体, 力争年内开工、年内建成、年内并网。首批项目建成后每年将为全省提供绿色电力 52 亿千瓦时, 减少二氧化碳排放 405 万吨, 奋力跑出绿色能源发展与生态环境保护“加速度”。(来源: 光伏們)

普乐科技与贺利氏光伏战略合作, 携手研发新型 IBC 银浆。 2 月 23 日, 普乐科技和贺利氏光伏在上海正式签订战略合作协议。双方将在 N 型电池浆料领域进行全面合作, 共同推进 N 型电池产业化进程, 助力光伏产业高速发展。签约结束后, 双方对于 N 型电池浆料进行了深入的技术探讨, 并参观了贺利氏光伏于去年竣工投产的新工厂。(来源: 光伏們)

大唐 23-24 年光伏组件 10GW 招标启动。2 月 27 日，中国大唐集团有限公司 2023-2024 年度光伏组件框架采购招标启动。公告显示，此次招标，涵盖中国大唐集团有限公司所属光伏项目的光伏组件，预估采购总容量 10GW，有效期自框架采购合同签订后 1 年，框架采购合同到期后，若采购容量未达到招标容量，根据项目实际情况可以延期 3 个月。框架采购合同未到期但实际采购总容量达到预估总容量时，招标人可以提前终止本次框架采购。交货时间及进度方面，公告显示要确保 2023-2024 年度集团各项目投产要求。（来源：光伏們）

龙源电力海南 50 万千瓦海上风电项目开标，明阳智能预中标总价超 18 亿元。3 月 1 日，龙源电力海南国能龙源新能源有限公司海南东方 CZ8 场址 50 万千瓦海上风电项目风力发电机组及塔筒采购公开招标项目中标候选人公示，明阳智能预中标，投标报价 18.685 亿元，折合单价 3737 元/kW。龙源海南东方 CZ8 场址 50 万千瓦海上风电项目位于海南省西南部感城镇西部海上区域，场址中心离岸距离约为 12km，水深约 12m-26.5m，场址东西宽 7.5km，南北长 10.8km，面积约为 79.7km²，风电场规划装机容量 500MW。交货期 2023 年 6 月 1 日至 2023 年 10 月 31 日。（来源：每日风电）

4.2 机器人

埃斯顿自动化与三一机器人达成战略合作 书写智能制造新篇章。近日，南京埃斯顿自动化与三一机器人在长沙举行战略合作签约仪式，表示双方将在智能制造领域建立长期战略合作伙伴关系。会上，南京埃斯顿执行总裁周爱林先生聚焦埃斯顿与三一机器人在各领域的竞争优势，秉承战略互信，共建长久紧密的合作关系。双方将以先进的技术、优质的产品质量、完善的服务，携手共建智能化及数字化产业蓝图，加强双方在行业中的领导地位和竞争力。作为各自行业的龙头企业，埃斯顿自动化与三一机器人达成战略合作肩负带领整个行业进步的使命。（来源：中国机器人网）

史陶比尔推出 EOAT 机器人手臂末端工具，提供一站式物料搬运解决方案。近日，史陶比尔集团流体连接器事业部推出机器人手臂末端工具 EOAT(End-of-Arm-Tooling)产品线，自此将能够为广大客户提供一站式自动化物料搬运组合方案及定制化方案。在与 FIPA 公司建立紧密合作后，史陶比尔将通过自身遍布全球的技术服务网络，带来适用于所有机器人手臂的末端工具解决方案。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

中国首颗 6 英寸氧化镓单晶成功制备，第四代半导体呼啸而来。近日，中国电科 46 所成功制备出我国首颗 6 英寸氧化镓单晶，达到国际最高水平。据“中国电科”消息，中国电科 46 所氧化镓团队从大尺寸氧化镓热场设计出发，成功构建了适用于 6 英寸氧化镓单晶生长的热场结构，突破了 6 英寸氧化镓单晶生长技术，可用于 6 英寸氧化镓单晶衬底片的研制，将有力支撑我国氧化镓材料实用化进程和相关产业发展。（来源：全球半导体观察）

苏州力争全年集成电路产业规模达 1200 亿元。近期，在 2023 苏州市集成电路产业创新集群建设推进会暨苏州工业园区集成电路产业创新集群发展推进大会上，苏州对集成电路产业发展提出了新的目标。据“苏州新闻”消息，苏州力争全年集成电路产业规模达 1200 亿元；实施关键核心技术攻关项目 2~3 个，新增创新领航企业 10 家，新增上市企业 3 家。数据显示，苏州已集聚集成电路重点企业 301 家，截至 2022 年底，累计培育国芯科技、长光华芯等上市企业 25 家。已逐步形成以“设计—制造—封测”

为核心，“设备、材料及服务”为支撑的集成电路产业链，成为国内重要集成电路产业集聚区。（来源：全球半导体观察）

宁波公示集成电路产业投资项目名单，安集微、群芯微等上榜。近日，宁波市公示2022年度第一批宁波市集成电路产业投资项目拟补助项目名单以及第二批集成电路产业投资项目计划名单。根据名单，第一批宁波市集成电路产业投资项目拟补助项目包括宁波群芯微电子股份有限公司的光耦集成电路封装技改项目、宁波德洲精密电子有限公司的年产2500万KIC（集成电路）引线框架生产线技改项目、甬矽电子（宁波）股份有限公司的年产2亿块通信用高密度集成电路及模块封测项目、宁波康强电子股份有限公司的年产300亿只高精密集集成电路引线框架生产线技改项目等。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

比亚迪65亿元动力电池项目开工。温州比亚迪新能源动力电池项目开工，该项目位于永嘉县桥头镇，总用地面积860亩，总投资65亿元，规划产能20GWh，年销售额预计可达160亿元，提供就业岗位6000余个。（来源：高工锂电）

格林美与奔驰、宁德时代合作电池回收。2月27日，格林美与梅赛德斯-奔驰中国、宁德时代合作电池回收，梅赛德斯-奔驰中国退役废旧动力电池将交由格林美与邦普处理后，由其回收技术再生的镍、钴、锰、锂等关键原材料将被重新供应至宁德时代的供应链并用于生产梅赛德斯-奔驰的新电池，同时，各方将围绕电池回收技术与回收商业模式开展广泛而深入的探索与合作。（来源：高工锂电）

瑞浦兰钧50GWh新能源制造基地（三期）开工。3月1日，瑞浦兰钧50GWh新能源制造基地（三期）开工。目前，瑞浦兰钧已建成一期、二期总产能为26GWh的动力与储能锂电池及系统项目，当前开工的（三期）项目位于计划投资超50亿元，规划产能为24GWh锂电池及系统、部分上游配套部件。竣工投产后，温州制造基地总产能将达50GWh。未来瑞浦兰钧能源股份有限公司还将在原100GWh计划目标基础上，拟再扩产50GWh。（来源：高工锂电）

投资69亿元，新疆月星拟建20万吨锂电负极材料项目。日前，在新疆库尔勒市上库工业园区石化园区，新疆月星新能源科技有限责任公司举行锂电池负极材料项目开工仪式。该项目计划总投资69亿元人民币，规划用地面积1050亩，拟建设年产20万吨高性能锂电池负极材料一体化项目。新疆月星表示，公司将积极响应国家“碳达峰”、“碳中和”政策，依托新疆当地石油焦、石墨矿、锂矿、石英矿等原料优势，围绕核心专利产品高纯石墨、石墨烯、无烟煤硬碳、硅碳复合材料等，开展新能源负极材料石墨化生产。（来源：电池中国）

4.5 工程机械

三一&中鼎新能源建材产业园正式启动，年减排二氧化碳超8400吨。2月25日，一场以“智领盐城 电动未来”为主题的三一&中鼎新能源建材产业园启动仪式暨电动搅拌车交付仪式在江苏盐城隆重举行。三一全系电动产品震撼亮相，全国最大批量电动混凝土成套设备交付，首批交付80台电动搅拌车、40个充电桩、2台电动装载机。三一&中鼎新能源建材产业园也于当日正式启动。中鼎新能源建材产业园在新能源方面投资近1亿元，光伏发电每年可提供超300万千瓦时的绿色电能和节约2400吨二氧化碳排

放、首批 80 台新能源电动搅拌车和 2 台电动装载机可节约 6000 吨二氧化碳排放，产业园年均减排二氧化碳超过 8400 吨。（来源：中国工程机械工业协会）

柳工高空作业平台产销两旺，单月发运破千台。2 月 27 日，又一批电动臂式高空作业平台星夜集结，发往全国市场。至此，柳工高空作业平台 2 月发运量突破 1100 台，创历史新高，喜迎一季度开门红。本月发运的产品中，不乏柳工明星产品，其中柳工 LT20JE、LA20JE 电动臂式高空作业平台尤为亮眼，在投入市场 7 个月的时间里，它们以绿色、安全、高效等特点，实现模块化和轻量化，获得不少客户青睐。（来源：中国工程机械工业协会）

海外市场开拓成效显著，铁建重工 2022 年海外营收同比增长 512.04%。铁建重工发布 2022 年度业绩快报，其中海外市场开拓成效显著，海外营收同比增长 512.04%。铁建重工积极践行“海外优先”的发展战略，加快开拓海外市场，秉持“工法引领、技术先行”的市场策略，按照“以客户为中心”的原则，夯实属地化经营，充分推广公司产品产业和核心技术，提高市场参与度和渗透度。2022 年海外市场增长强劲，实现营业收入 9.24 亿元，同比增长 512.04%。轨道交通装备产品突破乌干达、埃及市场，掘进机产品在智利、印度、土耳其、斯里兰卡市场表现突出，特种装备产品批量出口塞尔维亚、沙特市场。（来源：今日工程机械）

5 机械设备重点公司动态

【宏英智能】股东减持：持有公司股份 385.6 万股(占本公司总股本比例 3.75%)的股东上海泰礼创业投资管理有限公司—上海含泰创业投资合伙企业（有限合伙）计划在公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易或在本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式减持公司股份合计不超过 384.67 万股(占公司总股本比例 3.7414%)。(来源：同花顺 iFinD)

【山河智能】股东减持：持有公司股份 1.1 亿股，占公司总股本比例 10.16%的股东何清华先生拟计划通过集中竞价交易和大宗交易方式合计减持公司股份不超过 3261.6 万股，即不超过本公司总股本的 3%。其中，通过集中竞价交易方式进行减持的，将于公告之日起 15 个交易日后六个月内进行，任意连续 90 个自然日内以集中竞价方式减持股份的总数合计不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式进行减持的，将于公告之日起 3 个交易日后六个月内进行，任意连续 90 个自然日内以大宗交易方式减持合计不超过公司股份总数的 2%。(来源：同花顺 iFinD)

【伟隆股份】股东减持：公司高级管理人员渠汇成先生、郭成尼先生、张会亭先生、王兆健先生分别直接持有公司股份 15.35 万股、12.48 万股、11.83 万股、8 万股，占公司总股本 0.09%、0.07%、0.07%、0.05%；计划自公告披露之日起十五个交易日后的六个月内通过集中竞价方式分别减持不超过 3.8 万、3.1 万、2.96 万、2 万股，即减持不超过公司总股本的 0.0227%、0.0185%、0.0175%、0.0119%。(来源：同花顺 iFinD)

【斯莱克】股份回购：公司计划使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。回购的资金总额不低于人民币 6,000 万元（含），不超过人民币 12,000 万元（含），回购价格不超过人民币 23.50 元/股（含）。按回购价格上限 23.50 元/股测算，当回购资金总额为下限人民币 6,000 万元时，预计回购股份数量为 255.3 万股，约占公司当前总股本 0.41%；当回购资金总额为上限人民币 12,000 万元时，预计回购股份数量为 510.64 万股，约占公司当前总股本 0.82%。(来源：同花顺 iFinD)

【理工光科】重大合同：公司拟与武汉智慧地铁科技有限公司签订采购合同，武汉智慧地铁为理工光科提供滨海快线（福州至长乐机场城际铁路工程）信号系统采购项目车地通信系统 LTE 设备及服务，金额合计不超过 3803.86 万元。(来源：同花顺 iFinD)

【纽威数控】重大合同：公司与苏州科技城管理委员会签订战略合作意向书。项目名称为纽威数控四期高端智能数控装备及核心功能部件项目。公司计划启动 70 亩工业地块的建设，引进自动生产线、智能化仓储及自动物流配送线，投资额不低于 7 亿元，计划建设约 6 万平方米智能化生产厂房及配套设施，扩增高端智能数控装备及核心功能部件产品线等。(来源：同花顺 iFinD)

【润邦股份】签署合作协议：公司全资子公司南通润邦重机有限公司与江苏省通州湾江海联动开发示范区管委会签署了《战略合作框架协议》，润邦重机将在通州湾投资建设“通州湾装备制造基地项目”，项目将主要从事海洋工程装备包括海洋工程起重机及海上风电装备等。通州湾示范区高端装备临港产业园东港池西侧，规划面积约 300 亩、岸线约 346 米。(来源：同花顺 iFinD)

【汇川技术】业绩快报：2022 年度公司实现营业总收入 228.6 亿元，比上年同期增长 27.42%；实现利润总额 44.4 亿元，比上年同期增长 16.17%；实现归属于上市公司股东的净利润 42.79 亿元，比上年同期增长 19.75%。(来源：同花顺 iFinD)

【恒锋工具】业绩快报：2022 年度公司实现营业总收入 5.3 亿元，比上年同期增长 4.25%；营业利润 1.26 亿元，比上年同期下降 28.98%；利润总额 1.25 亿元，比上年同期下降 29.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.12 亿元，比上年同期下降 27.34%。（来源：同花顺 iFinD）

【埃夫特】业绩快报：2022 年度公司机器人业务收入和系统集成业务收入较上年度均有增长，公司实现营业收入 13.27 亿元，同比增长 15.69%；实现归属于母公司所有者的净利润-1.77 亿元，亏损同比减少 8.52%。（来源：同花顺 iFinD）

【中科微至】业绩快报：2022 年公司实现营业总收入 23.41 亿元，同比增长 4.73%；实现营业利润-1.4 亿元，同比降低 145.75%；实现利润总额-1.43 亿元，同比降低 146.42%；归属于母公司所有者的净利润-1.16 亿元，同比降低 144.94%。（来源：同花顺 iFinD）

【海目星】业绩快报：2022 年公司实现营业收入 41.1 亿元，同比增长 106.92%。实现利润总额 3.94 亿元，同比增长 251.78%；实现归属于母公司所有者的净利润 3.82 亿元，同比增长 249.46%。（来源：同花顺 iFinD）

【联赢激光】业绩快报：2022 年公司实现营业总收入 28.2 亿元，较上年同期增长 101.65%；归属于母公司所有者的净利润为 2.75 亿元，较上年同期增长 198.64%。（来源：同花顺 iFinD）

【鼎阳科技】业绩快报：2022 年度公司实现营业收入 3.98 亿元，同比增长 30.90%；实现归属于母公司所有者的净利润 1.41 亿元，同比增长 73.54%。（来源：同花顺 iFinD）

【奥来德】业绩快报：2022 年公司实现营业收入 4.58 亿元，同比增长 12.85%；实现利润总额 1.16 亿元，同比减少 21.23%；实现归属于母公司所有者的净利润 1.13 亿元，同比减少 16.84%。（来源：同花顺 iFinD）

【海川智能】业绩快报：2022 年公司实现营业收入 2.02 亿元，较上年同期减少 20.23%；营业利润 4875 万元，较上年同期减少 44.73%；利润总额 4875 万元，较上年同期减少 45.13%；归属于上市公司股东的净利润 4261.3 万元，较上年同期减少 44.58%。（来源：同花顺 iFinD）

【恒星科技】政府补助：公司及子公司自 2022 年 10 月至今累计收到增值税、留抵退税暨政府补助合计 1440 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【中信重工】政府补助：公司以及所属全资子公司、控股子公司于 2022 年 9 月 29 日至 2023 年 2 月 28 日累计收到政府补助资金 2379.28 万元人民币，均与收益相关。（来源：同花顺 iFinD）

【德新科技】人事变动：公司总经理宋国强先生因其即将达到法定退休年龄辞职。辞职后，宋国强先生将不再担任公司其他任何职务。（来源：同花顺 iFinD）

【科达制造】对外投资：公司投资 8676.27 万美元用于建设坦桑尼亚建筑玻璃生产项目，其中拟由 Keda (Tanzania) Ceramics Company Limited 或非洲合资公司新设子公司作为项目实施主体出资 3476.27 万美元，由商业银行或者金融机构提供贷款 5200.00 万美元。（来源：同花顺 iFinD）

【高澜股份】设立子公司：为推进全场景热管理研发与储能高端制造项目，公司以自有资金认缴出资 5,000 万元投资设立了全资子公司惠州高澜能源科技有限公司。（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。