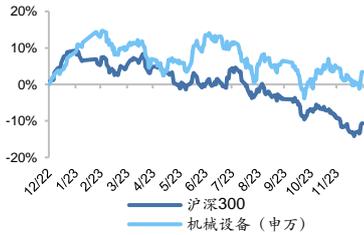


## 市场普涨，板块年内实现正收益

行业评级：增持

报告日期：2024-01-02

### 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|本周行业随市场下跌，继续看好明年国内经济复苏》2023-12-16

### 主要观点：

#### ● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 2.06%，创业板指上涨 3.59%，沪深 300 指数上涨 2.81%。中证 1000 指数上涨 2.67%。机械设备行业指数上涨 3.40%，跑赢上证综指 1.34pct，跑输创业板指 0.19pct，跑赢沪深 300 指数 0.59pct，跑赢中证 1000 指数 0.73pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 3.31%。

#### ● 周观点更新：

节前最后一周市场情绪修复，行业普涨，申万机械设备指数上涨 3.4%，位列第六。纵观全年，机械设备指数上涨 3.31%，也进了涨幅榜的前十。

回顾年内上涨的机械个股，总体分成几类：一类是北交所个股，普遍前三季度有较大幅度的下跌，但在十月下旬开始，随着北交所板块整体快速上涨；第二类是人型机器人相关概念股，主要涨幅体现在 5-7 月，之后多数进入阶段震荡，部分个股保持持续强势，尤其是北交所相关个股；第三类是行业景气业绩良好的个股，如叉车等板块，靠业绩推动，上涨至中报或三季报后不等，之后因市场担忧边际恶化出现明显回调。

2024 年，机械板块整体仍将保持分化状态，我们重点看好：1) 科技进步与进口替代产业链，如以先进封装为代表的半导体设备、电子测试测量仪器、以 imu 为代表的人型机器人产业链、以钙钛矿为代表的光伏设备等；2) 景气趋势下的制冷、核电、CCUS 设备；3) 顺周期的机床和工程机械的阶段性机会。

#### ● 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，三峡“青藏咽喉”新能源基地光伏项目建成投产。**机器人方面**，国产港口移动机器人大批量交付全球最大中转枢纽港。**半导体设备方面**，日月光、台积电大力布局 AI 芯片先进封装。**锂电设备方面**，小米汽车发布 CTB 一体化电池技术。**工程机械方面**，工信部发布《机电产品再制造行业规范条件》。**3C 设备方面**，中国电信基站天线集采结果出炉。**轨交设备方面**，“中交设计”敲钟上市。

**公司层面**，四方光电投资建厂、ST 中捷公司重整、博实股份股份回购、朗进科技定向增发、丰立智能项目延期。

#### ● 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) 原材料价格大幅上涨。

## 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 本周重点研究成果 .....	5
4 机械设备行业重要新闻 .....	6
4.1 光伏/风电设备 .....	6
4.2 机器人 .....	6
4.3 半导体设备 .....	7
4.4 锂电设备 .....	7
4.5 工程机械 .....	8
4.6 3C 设备 .....	8
4.7 轨交设备 .....	8
5 机械设备重点公司动态 .....	9
风险提示 .....	12

## 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 2.06%，创业板指上涨 3.59%，沪深 300 指数上涨 2.81%。中证 1000 指数上涨 2.67%。机械设备行业指数上涨 3.40%，跑赢上证综指 1.34pct，跑输创业板指 0.19pct，跑赢沪深 300 指数 0.590pct，跑赢中证 1000 指数 0.73pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 3.31%。

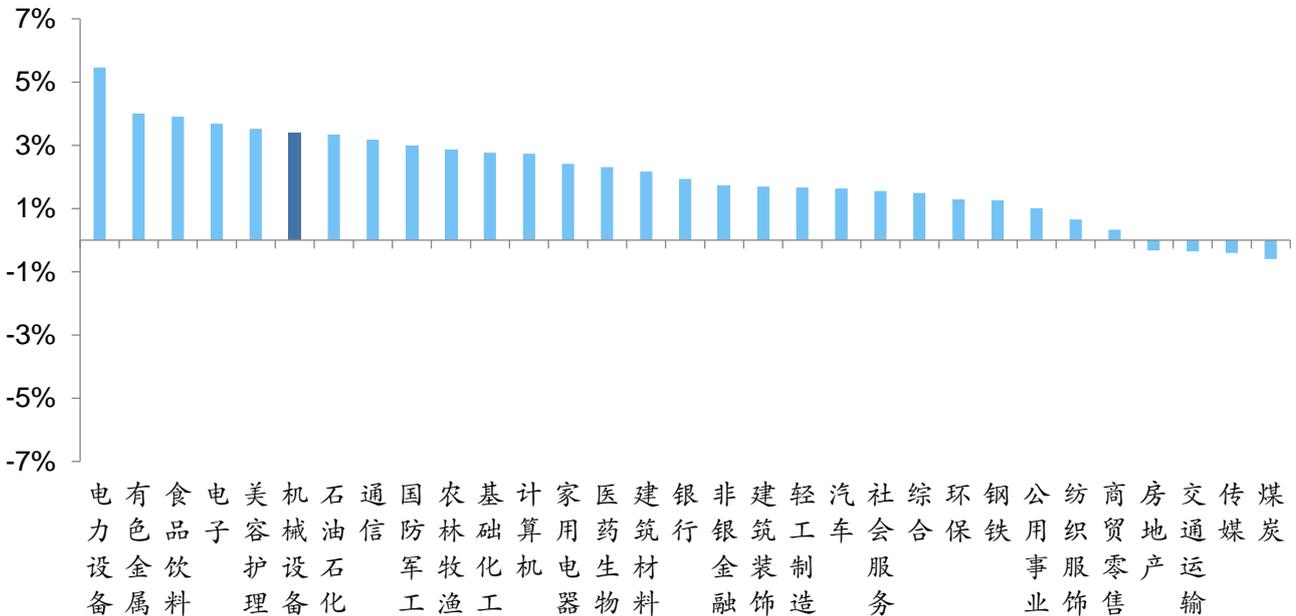
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	3.40%	3.31%	——	——
上证综指	2.06%	-3.70%	1.34pct	7.01%
创业板指	3.59%	-19.41%	-0.19pct	22.72%
沪深 300	2.81%	-11.38%	0.59pct	14.69%
中证 1000	2.67%	2.67%	0.73pct	0.64%

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 6。

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，本周恒进感应、同惠电子、常辅股份涨幅居前；星光农机、丰光精密、宏盛股份跌幅较大。从换手率情况来看，宇环数控、吉冈精密、同力日升的换手率居前。

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
恒进感应	49.10%	星光农机	-17.78%	宇环数控	165.13%
同惠电子	34.00%	丰光精密	-14.56%	吉冈精密	154.86%
常辅股份	31.47%	宏盛股份	-13.69%	同力日升	146.36%
荣亿精密	27.87%	ST 中捷	-13.64%	银宝山新	128.93%
七丰精工	25.84%	银宝山新	-12.53%	文一科技	122.15%
宁波东力	19.05%	迈得医疗	-9.78%	冠龙节能	109.44%
殷图网联	18.09%	锋龙股份	-8.48%	拓山重工	100.41%
中坚科技	17.98%	展鹏科技	-7.43%	东亚机械	86.78%
惠丰钻石	17.95%	龙溪股份	-5.96%	宁波东力	86.48%
万通液压	16.48%	常润股份	-5.54%	荣亿精密	80.78%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

节前最后一周市场情绪修复，行业普涨，申万机械设备指数上涨 3.4%，位列第六。纵观全年，机械设备指数上涨 3.31%，也进了涨幅榜的前十。

回顾年内上涨的机械个股，总体分成几类：一类是北交所个股，普遍前三季度有较大幅度的下跌，但在十月下旬开始，随着北交所板块整体快速上涨；第二类是人型机器人相关概念股，主要涨幅体现在 5-7 月，之后多数进入阶段震荡，部分个股保持持续强势，尤其是北交所相关个股；第三类是行业景气业绩良好的个股，如叉车等板块，靠业绩推动，上涨至中报或三季报后不等，之后因市场担忧边际恶化出现明显回调。

2024 年，机械板块整体仍将保持分化状态，我们重点看好：1) 科技进步与进口替代产业链，如以先进封装为代表的半导体设备、电子测试测量仪器、以 imu 为代表的人型机器人产业链、以钙钛矿为代表的光伏设备等；2) 景气趋势下的制冷、核电、CCUS 设备；3) 顺周期的机床和工程机械的阶段性机会。

## 3 本周重点研究成果

本周我们外发了 **CCUS 行业深度报告**《行业深度|政策+技术双轮驱动，CCUS 产业大有可为》。

**CCUS 行业深度报告：**CCUS 排碳潜力巨大，国内外市场需求加速增加。目前国内 CCUS 各环节技术发展不均衡，项目成本有待降低。在政策规划加持产业发展的背景下，

中美合作未来可期。CCUS 设备方面，在典型 CCUS 的项目成本中，捕集成本高达 60%，运输成本和封存成本分别为 22%和 18%。一般来说，吸收和再生系统设备投资较高，压缩机是压缩、液化、升压的核心设备。

国内厂商积极布局 CCUS，未来有望打开新成长极，推荐冰轮环境、冰山冷热和兰石重装，建议关注陕鼓动力和杭氧股份。

## 4 机械设备行业重要新闻

### 4.1 光伏/风电设备

**三峡“青藏咽喉”新能源基地光伏项目建成投产。**12月24日，位于素有“青藏咽喉”之称的青海省海南藏族自治州共和县，以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目之一——青海青豫直流二期 90 万千瓦光伏项目建成投产，为青海打造清洁能源产业高地提供坚实支撑。该项目是国家主席习近平在《生物多样性公约》第十五次缔约方大会（COP15）领导人峰会上宣布的我国第一期装机容量约 1 亿千瓦的大基地项目之一，由三峡集团投资建设。建成后年平均发电量约 21 亿千瓦时，相当于节约标准煤约 64 万吨，减排二氧化碳约 174 万吨。（来源：光伏們）

**蒙能集团 4 个百万千瓦风光基地并网。**12月28日，内蒙古能源集团公司以主会场与分会场视频连线的方式，举行 400 万千瓦新能源项目启动并网发电仪式。400 万千瓦新能源项目分别为巴彦淖尔 100 万千瓦光储+生态治理项目、四子王旗 100 万千瓦风储项目、化德县 100 万千瓦风光储项目、东苏巴彦乌拉 100 万千瓦风储项目等 4 个单体百万千瓦项目。4 个项目预计每年可发出“绿电”107 亿千瓦时，年节约标准煤约 342 万吨、减少二氧化碳排放约 963 万吨，社会效益、生态效益、经济效益十分可观。（来源：光伏們）

**国内首个商业化构网型风电项目成功并网。**中国风电新闻网讯：日前，在河北省西北部的“坝上高原”，在经过紧张的并网调试后，河北建投新能源有限公司康保“以大代小”风电平价示范项目 5 台构网型风电机组全部并网，正式投产发电。该项目是国内首个构网型风电机组批量商业化项目，共安装 5 台金风科技 GWH191-6.0MW 机组。与常规风电机组不同，项目采用的构网型风机是国内风电整机制造企业对深度构网功能的首次探索，是构网型风机从技术开发迈入大批量商业化应用里程碑的关键一步。（来源：每日风电）

### 4.2 机器人

**国产腔镜手术机器人实现海外销售第一单。**近日，上海微创医疗机器人（集团）股份有限公司完成海外签约，图迈®四臂腔镜手术机器人赢得国产腔镜手术机器人海外销售第一笔订单，标志着在高端医疗装备赛道上取得国际市场的全新突破。（来源：中国机器人网）

**国产港口移动机器人大批量交付全球最大中转枢纽港。**近日，在全球最大中转枢纽港，来自新松公司的 50 余台港口移动机器人如钢铁巨人整齐排列，正式向世界知名港务集团批量交付。这也是中国港口移动机器人首次实现如此大规模的海外交付，“新松造”再度代表中国智慧走出去，成为全球智慧港口建设的耀眼名片。（来源：中国机器人网）

**千亿市值软件龙头增资 1.97 亿控股图灵机器人，切入进口高端机器人国产替代。**

近日，上海宝信软件股份有限公司董事会批准通过现金增资不超过 1.97 亿元人民币方式，控股上海图灵智造机器人股份有限公司。宝信软件表示，此次增资扩股图灵机器人，旨在以国产机器人行业发展风口为契机，同时为了补强公司自身产业链缺失环节，形成自主高端工业机器人品牌，打破国际品牌对高端重载工业机器人市场的垄断，切入进口高端机器人国产化替代市场。（来源：中国机器人网）

### 4.3 半导体设备

**日月光、台积电大力布局 AI 芯片先进封装。**12 月 26 日，半导体封测大厂日月光投控宣布子公司日月光半导体承租中国台湾福雷电子高雄楠梓厂房，扩充封装产能。除了封测龙头日月光外，晶圆代工龙头台积电今年也在加大布局先进封装。据悉，台积电为应对 AI 需求的持续增长，此前曾宣布明年 CoWoS 先进封装产能扩张翻倍，但并未透露月产能。业界透露，台积电明年的 CoWoS 先进封装产能不仅将翻一番，还将比原定目标额外增加 20%，从而实现每月 35000 片晶圆的总产能。产业链最新消息补充，台积电目前正积极扩充 CoWoS 封装产能，计划在台中地区建设第 7 家先进封装和测试工厂，目前正在评估嘉义科学园区和云林。（来源：全球半导体观察）

**国内又一存储芯片厂商获得融资。**据浙江金投消息，近日，浙江驰拓科技有限公司 B 轮融资签约仪式举行。会上，金控投资公司、诚通混改基金、诚通国调基金、国调科改基金、国新综改基金、湖州信创、尚颀资本等与驰拓科技签订了增资合同。据介绍，驰拓科技拥有 12 英寸新型存储芯片中试线，建立了 28nm、40nm 等多个先进工艺平台，自主研发掌握了 MRAM 设计、制造全套关键技术，成功开发独立式存储芯片和嵌入式 IP 等系列产品，是国内领先的新型高端存储芯片设计制造厂商之一。（来源：全球半导体观察）

**上海海关发布《集成电路产业监管创新实施办法（2.0 版）》。**近期，上海海关正式对外发布《集成电路产业监管创新实施办法（2.0 版）》。本次《实施办法（2.0 版）》在《实施办法（1.0 版）》基础上多方面深化，包括：建立企业备案制，上海集成电路产业链上中下游企业无需递交申请材料，至所在地海关备案后，均可纳入上海海关支持集成电路产业发展监管创新实施范围。上海海关为纳入国家重点工程、国家科研项目的暂时进出境货物（设备）办理两年以上延期手续，为重点企业提供减免税“预审核”服务，由此帮助龙头企业集中力量攻克核心难点。推动“白名单”机制，对“白名单”企业进口的危险化学品加快通关速度。（来源：全球半导体观察）

### 4.4 锂电设备

**宇拓新能源 10 万吨磷酸锰铁锂项目落户新疆。**近日，新疆霍城县与深圳宇拓新能源科技集团有限公司举行年产 10 万吨磷酸锰铁锂正极材料建设项目签约仪式。据了解，该项目位于新疆霍城县三道河乡，规划总投资 40 亿元，建设面积约 15 万平方米。（来源：高工锂电）

**长安汽车与赣锋锂业推进（半）固态电池合作。**长安汽车发布公告，宣布与赣锋锂业签署《合作备忘录》，将按照“对等持股、高效运营”的原则，加快推进（半）固态电池研发合资项目及制造产业化项目。此外，双方还将基于下一代汽车动力电池（半）固态电池研发合作，探讨向电池上游锂矿资源、锂盐深加工、电池材料，中游电池制造及下游废旧电池综合回收利用延伸合作，推进电池产业全链条战略合作。（来源：高工锂电）

**小米汽车发布 CTB 一体化电池技术。**在小米汽车技术发布会上小米集团董事长雷军宣布，发布 CTB 一体化电池技术，全球最高体积效率达 77.8%，采用小米 800V 碳化硅高

压平台，最高电压达 871V。雷军介绍，小米电池通过全球最严苛的热失效安全标准，采用 17 层高压绝缘防护，7.8 m<sup>2</sup> 同级最大冷却面积，并使用 165 片气凝胶隔热。同时，采用行业首创电芯倒置技术，最大程度保证乘员舱安全。（来源：高工锂电）

#### 4.5 工程机械

**中铁装备与大中矿业签约三台矿用硬岩掘进机。**近日，中铁装备与大中矿业在内蒙古包头举行国内首次应用于锂矿“三台套 TBM”签约暨战略合作签约仪式。大中矿业总经理林圃生，中铁装备总经理张志国及大中矿业主要领导等参加签约仪式。（来源：中国工程机械工业协会）

**工信部发布《机电产品再制造行业规范条件》。**为深入贯彻落实《中华人民共和国循环经济促进法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》，引导机电产品再制造行业高质量发展，提高资源利用效率，工业和信息化部近日发布《机电产品再制造行业规范条件》，自 2024 年 1 月 1 日起实施。（来源：今日工程机械）

**徐工国际事业总部暨全球十四大区成立。**12 月 28 日，徐工国际事业总部暨全球十四大区成立宣贯大会隆重召开。徐工集团、徐工机械董事长、党委书记杨东升，公司及各单位相关领导，海外战线千余名员工代表，通过全球 16 个分会场线上线下共同参会，见证徐工国际化体系变革、实现跨越发展的历史性时刻。（来源：今日工程机械）

#### 4.6 3C 设备

**陈忠岳：5G 发展已从用户规模增长“上半场”转向用户价值提升“下半场”。**12 月 26 日，在中国联通 2023 年第三季度业绩及近期经营情况说明会上，中国联通董事长陈忠岳表示，5G 用户和收入之间仍然存在“时差”和“价差”，为公司进一步做好规模价值发展带来了机会。陈忠岳表示，在各方共同努力下，我国已建成全球规模最大、技术领先的 5G 网络，5G 套餐用户数已超过 13 亿。近年来，移动流量呈快速增长态势，今年前三季度，行业移动互联网累计流量同比增长近 15%。（来源：通信产业网）

**中国电信基站天线集采结果出炉。**日前，中国电信公示了 2023 年基站天线集采大标的中标候选人，华为、京信、中信科移动等七厂商入围，金额超 20 亿元。据此前中国电信发布的集采公告显示，本次主要采购中国电信集团有限公司和中国电信股份有限公司及其下属子公司、分公司在 2023 年至 2025 年各工程中所需要的基站天线产品，产品规格共涉及 17 种，预估采购总规模为 78.06 万副。（来源：通信产业网）

#### 4.7 轨交设备

**中国铁建董事长调整。**12 月 28 日晚间，中国铁建官微发布消息：当日上午，中国铁建成立 75 周年暨兵改工 40 周年庆祝大会在京隆重举行。汪建平因年龄原因向公司董事会申请辞去董事长、执行董事及董事会提名委员会主席职务，辞职后汪建平不再担任公司任何职务。据此，戴和根已从中国化学工程集团党委书记、董事长调任中国铁建党委书记、董事长。（来源：轨道交通网）

**“中交设计”敲钟上市。**12 月 28 日，中交设计咨询集团股份有限公司（以下简称“中交设计”）在上海证券交易所主板重组上市，A 股市场市值最大的设计咨询公司正式诞生。据悉，这是 A 股市场首次进行央企间市场化借壳重组上市，是全面注册制后首单 A+H 股上市公司分拆子公司重组上市。（来源：轨道交通网）

## 5 机械设备重点公司动态

**【四方光电】投资建厂：**四方光电股份有限公司根据发展战略规划的需求，为进一步落实公司国际化战略布局，公司拟通过香港全资子公司四方光电（香港）有限公司（英文名：Cubic Sensor And Instrument (Hong Kong) Co., Limited）作为投资路径，由香港四方在匈牙利设立四方光电（匈牙利）有限公司，通过新设立的匈牙利四方投资建设生产基地，为公司欧洲客户群体提供气体传感器的本地化生产及供货，项目计划投资总金额不超过1亿元人民币（实际投资金额以中国及当地主管部门批准金额为准）。匈牙利四方设立后，公司将结合公司产能规划、下游市场需求及项目建设资金筹措等具体情况分阶段逐步建设匈牙利气体传感器生产基地。（来源：同花顺 iFinD）

**【ST 中捷】公司重整：**根据本重整计划，中捷资源完成本次重整后，中捷资源的企业法人资格继续存续，仍是一家股票在深交所上市的股份有限公司，并通过资产负债结构的优化提升上市公司质量。本重整计划将以中捷资源现有总股本687,815,040股为基数，按照每10股转增约7.525232股的比例实施资本公积金转增，合计转增517,596,819股，转增后公司总股本将上升至1,205,411,859股（最终转增的准确股票数量以中国结算深圳分公司实际登记确认的数量为准）。（来源：同花顺 iFinD）

**【博实股份】股份回购：**博实自动化股份有限公司于2023年11月1日召开第五届董事会第六次会议审议通过了《关于回购部分公司股份方案的议案》，同意使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分A股社会公众股份。本次回购股份将用于股权激励或员工持股计划。本次回购资金总额不低于人民币10,000万元（含本数）且不超过人民币20,000万元（含本数），回购价格不超过17.88元/股（含本数），实施期限为自公司董事会审议通过回购方案之日起12个月内。公司于2023年11月4日披露了《回购报告书》（公告编号2023-056）。（来源：同花顺 iFinD）

**【精智达】核心离职：**深圳精智达技术股份有限公司（以下简称“公司”）核心技术人员张耀先生因个人原因辞职，并已于近日办理完毕相关离职手续，辞职后其不再担任任何职务。（来源：同花顺 iFinD）

**【朗进科技】定向增发：**本次向特定对象发行股票的发行对象为青岛朗进集团有限公司，发行对象以人民币现金方式认购本次向特定对象发行的全部股票。本次向特定对象发行股票的发行价格为17.33元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%。本次向特定对象发行股票的数量为不超过16,849,394股。（来源：同花顺 iFinD）

**【展鹏科技】对外投资：**公司拟以4,000万元的价格受让诸暨科实华盈股权投资合伙企业（有限合伙）持有的领为军融283.91万元注册资本。同时，公司拟向领为军融增资6,000万元，用于认购领为军融新增注册资本408.83万元。本次对外投资完成后，公司将持有领为军融692.74万元注册资本，持股比例为11.17%。（来源：同花顺 iFinD）

**【大西洋】行政处罚：**四川大西洋焊接材料股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到自贡市应急管理局下发的《安全生产行政执法文书——行政处罚决定书》。违反了《中华人民共和国安全生产法》第二十六条一款、第二十八条一项的规定，自贡市应急管理局依据《中华人民共和国安全生产法》第一百一十四条一款（一）项的规定，决定对公司作出罚款人民币300,000.00元的行政处罚。（来源：同花顺 iFinD）

**【先锋电子】政府补助：**杭州先锋电子技术股份有限公司截至12月27日，2023年度累计收到政府补助共计16,724,887.43元。（来源：同花顺 iFinD）

**【振华重工】股权激励：**2023年12月26日，公司第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于审议〈上海振华重工（集团）股份有限公司长期股权激励计划（草案）及其摘要〉的议案》，该草案对长期激励计划所涉事项作了规定，主要内容包括如下：《长期股权激励计划（草案）》对长期激励计划的目的和依据、长期激励计划的管理机构、激励对象的确定依据和范围、激励工具、标的股票来源、权益的授予数量、长期激励计划的时间安排、授予/行权价格的确定方法、权益的授予条件及解除限售条件、权益数量和授予/行权价格的调整方法、公司授予权益及激励对象解除限售的程序、公司及激励对象各自的权利与义务、特殊情形的处理及争议解决机制、计划的变更及终止、限制性股票回购注销原则及其他重要事项等内容做出了明确的规定或说明。（来源：同花顺 iFinD）

**【海希通讯】对外投资：**根据上海海希工业通讯股份有限公司（以下简称“公司”）新能源业务的发展战略和经营需要，为完善和优化公司新能源产业市场布局，公司设立全资子公司海希新能源（广东）有限公司，注册地址：广东省佛山市，注册资本人民币3,000万元。（来源：同花顺 iFinD）

**【哈铁科技】董事离职：**哈尔滨国铁科技集团股份有限公司董事会于近日收到公司董事张为先生递交的书面辞职报告。张为先生因工作原因申请辞去公司第一届董事会董事、董事会专门委员会相关职务。截至本公告日，张为先生未持有公司股份。（来源：同花顺 iFinD）

**【铂力特】定向增发：**发行数量：32,048,107股，发行价格：94.50元/股，募集资金总额：人民币3,028,546,111.50元。（来源：同花顺 iFinD）

**【新元科技】项目延期：**万向新元科技股份有限公司于2023年12月28日召开公司第四届董事会第二十九次会议、第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意公司在募投项目实施主体、实施方式、建设内容、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，将募投项目“废旧轮胎循环利用智慧工厂项目”的建设期延长至2024年12月。（来源：同花顺 iFinD）

**【伟隆股份】可转债：**本次可转换公司债券募集资金总额不超过32,183.00万元人民币（含32,183.00万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投入智慧节能阀门建设项目及补充流动资金。（来源：同花顺 iFinD）

**【蓝盾光电】对外投资：**安徽蓝盾光电子股份有限公司看好基带芯片行业的发展机遇和市场前景，认可上海星思半导体有限责任公司在基带芯片领域的前期投入和技术储备，拟作为投资方之一，参与星思半导体通过发行新增注册资本的方式向潜在投资人进行的融资。公司将在本轮融资中投资人民币1.8亿元，本轮融资完成后，预计直接持有星思半导体约5%的股权。（来源：同花顺 iFinD）

**【丰立智能】项目延期：**浙江丰立智能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年12月29日召开第三届董事会第二次会议和第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司根据首次公开发行股票募投项目的实际情况，将“小模数精密齿轮及精密机械件扩产项目”和“小型精密减速器升级及改造项目”的达到预定可使用状态日期调整至2024年12月31日，将“研发中心升级项目”和“新能源汽车精密传动齿轮制造项目”的达到预定可使用状态日期调整为2025年12月31日。（来源：同花顺 iFinD）

**【三德科技】股份回购：**湖南三德科技股份有限公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A股）股票，用于实施股权激励或员工

持股计划。2、本次回购资金总额不低于人民币 3,000 万元（含）且不超过人民币 6,000 万元（含），回购价格不超过人民币 17.75 元/股（含）。按照回购价格上限和回购金额上限测算，预计可回购股份数量为 3,380,280 股，约占公司总股本的 1.64%。按照回购价格上限和回购金额下限测算，预计可回购股份数量为 1,690,140 股，约占公司总股本的 0.82%。（来源：同花顺 iFind）

**【精工科技】高新认定：**根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于 2023 年 12 月 28 日发布的《对浙江省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，获悉浙江精工集成科技股份有限公司（以下简称公司）及全资子公司浙江精工新能源装备有限公司（以下简称精工新能源）、浙江精工新材料技术有限公司（以下简称精工新材料）被列入“浙江省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业备案名单”，公司及全资子公司精工新能源、精工新材料通过了高新技术企业的重新认定，证书编号分别为 GR202333009805、GR202333009632、GR202333007843，发证日期：2023 年 12 月 8 日，有效期三年。（来源：同花顺 iFind）

**【步科股份】定向增发：**本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总金额不超过 50,000.00 万元（含本数），本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将用于智能制造生产基地建设项目。（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) 原材料价格大幅上涨。

## 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，公司、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公司、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。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。