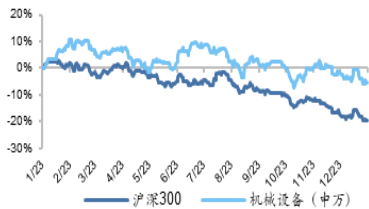


## 市场防御意愿强烈，继续看好出口链

行业评级：增持

报告日期：2024-01-15

### 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

- 《机器人行业深度之减速器：机器人核心部件，国产替代及应用拓宽空间广阔》2024-01-12
- 《周观点 | 市场情绪低迷，机械板块出口链关注度上升》2024-01-08

### 主要观点：

#### ● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 1.61%，创业板指下跌 0.81%，沪深 300 指数下跌 1.35%。中证 1000 指数下跌 1.79%。机械设备行业指数下跌 1.55%，跑赢上证综指 0.06pct，跑输创业板指 0.74pct，跑输沪深 300 指数 0.2pct，跑赢中证 1000 指数 0.24pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 5.07%。

#### ● 周观点更新：

本周申万机械设备指数下跌 1.55%，在各行业指数中排序居中。二级行业中仅估值较低的工程机械板块收涨，其余均下跌。本周市场情绪低迷，沪指再次跌破 2900 点，市场防御意愿强烈，但同时光伏等前期持续下跌相对出清的板块出现了大幅反弹。预计短期内机械板块还是跟随大盘整体波动，继续看好出口链相关品种。

#### ● 本周重点研究成果：

本周外发机器人行业深度系列之《减速器：机器人核心部件，国产替代及应用拓宽空间广阔》。

#### ● 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，安徽省能源局印发《关于开展 2023 年风电和光伏发电项目建设规模竞争性配置工作的通知》，启动 4GW 风、光项目竞配，并给出了具体的竞配细则；西藏实现外送电力 25.7 亿千瓦时，截至目前，西藏电网清洁能源总体占比超 90%。**机器人方面**，四川雅安荣经县泥巴山，首次采用“无人机+机器人”完成 500 千伏超高压架空光缆带电修补作业。**半导体设备方面**，村田 MLCC 八座工厂复工，联电、环球晶陆续恢复运营。**锂电设备方面**，电动载人汽车、锂离子蓄电池和太阳能电池等“新三样”产品合计出口 1.06 万亿元，首次突破万亿大关，增长 29.9%。**工程机械方面**，中国国家铁路集团有限公司工作会议在北京召开。

**公司层面**，康尼机电，利欧股份，鼎汉技术等 7 家公司为子公司提供担保；杭齿前进，黄河旋风，景业智能等 9 家公司发布 2023 年业绩预告；博龙技术首次公开发行股票。

#### ● 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 .....	4
1.1 机械设备板块表现 .....	4
1.2 机械设备个股表现 .....	5
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
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

本周上证综指下跌 1.61%，创业板指下跌 0.81%，沪深 300 指数下跌 1.35%。中证 1000 指数下跌 1.79%。机械设备行业指数下跌 1.55%，跑赢上证综指 0.06pct，跑输创业板指 0.74pct，跑输沪深 300 指数 0.2pct，跑赢中证 1000 指数 0.24pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 5.07%。

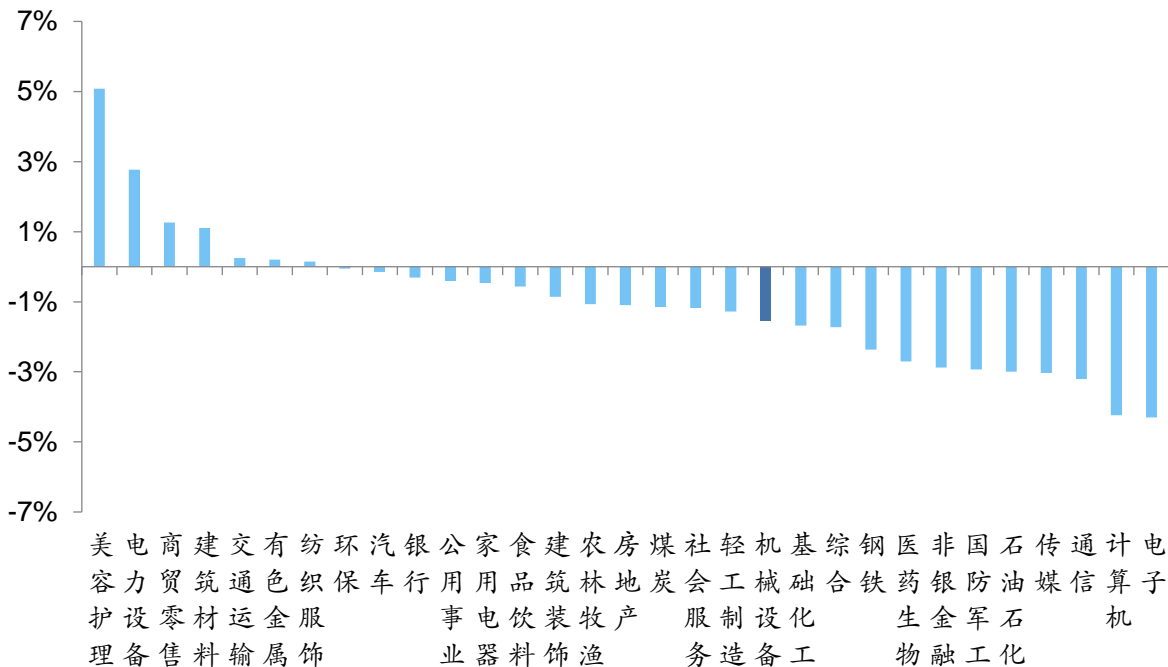
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-1.55%	-5.07%	——	——
上证综指	-1.61%	-3.12%	0.06pct	-1.94%
创业板指	-0.81%	-6.88%	-0.74pct	1.82%
沪深300	-1.35%	-4.28%	-0.20pct	-0.79%
中证1000	-1.79%	-1.79%	0.24pct	-3.28%

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 20。

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，本周德新交运，鞍重股份，浩洋股份涨幅居前；殷图网联，风光精密，常辅股份跌幅较大。从换手率情况来看，拓山重工，百胜智能，泰尔股份新的换手率居前。

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
德新交运	15.17%	殷图网联	-26.72%	拓山重工	152.30%
鞍重股份	14.10%	丰光精密	-25.80%	百胜智能	140.05%
浩洋股份	13.94%	常辅股份	-24.16%	泰尔股份	125.02%
天桥起重	12.23%	七丰精工	-22.41%	银宝山新	110.82%
赛象科技	10.31%	三友科技	-20.77%	思进智能	104.85%
通润装备	10.26%	恒进感应	-20.69%	长龄液压	81.51%
百胜智能	9.52%	同惠电子	-20.21%	智能自控	74.32%
拓山重工	9.35%	星辰科技	-19.60%	赛象科技	73.18%
上海沪工	9.27%	博杰股份	-18.68%	宇环数控	67.52%
恒星科技	8.85%	优机股份	-18.40%	文一科技	67.08%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

本周中万机械设备指数下跌 1.55%，在各行业指数中排序居中。二级行业中仅估值较低的工程机械板块收涨，其余均下跌。本周市场情绪低迷，沪指再次跌破 2900 点，市场防御意愿强烈，但同时光伏等前期持续下跌相对出清的板块出现了大幅反弹。预计短期内机械板块还是跟随大盘整体波动，继续看好出口链相关品种。

## 3 本周重点研究成果

本周外发机器人行业深度系列之《减速器：机器人核心部件，国产替代及应用拓宽空间广阔》。

精密减速器是机器人核心零部件：减速器是连接动力源及执行机构的中间机构，起到匹配转速及传递转矩的作用。减速器主要分为一般传动减速器和精密减速器两类。一般传动减速器主要用于满足基础的动力传输需求，控制精度较低；而精密减速器则主要用于高精度、高稳定性的应用场景，如工业机器人等。工业机器人使用的精密减速器主要有谐波减速器、RV 减速器和行星减速器三类，其能够影响机器人的定位精度及重复精度等，从而直接影响到机器人的整体性能。

## 4 机械设备行业重要新闻

### 4.1 光伏/风电设备

1月5日，云南省大理州发展和改革委员会、大理州能源局发布关于大理州 2023 年度光伏项目竞争性配置公告。根据《大理州 2023 年度光伏项目开发方案》，大理州列入云南省 2023 年第一批新能源建设方案的 4 个项目，总装机容量 44 万千瓦；列入云南省 2023 年第二批新能源建设方案的 36 个项目，总装机容量 214.2 万千瓦；收回后重新配置 1 个项目，装机容量 3 万千瓦。（来源：光伏們）

1月9日，安徽省能源局印发《关于做好支撑性煤电项目配套风电和光伏项目建设工作有关事项的通知》。文件指出，所有为煤电项目配套风电和光伏项目的市，均按实际下达风电和光伏项目建设规模的 30% 给予奖励。奖励规模由各市自行确定具备开发条件的项目，并按当年竞争性配置配建储能比例平均值落实储能容量，报省能源局确认后实施。已并网或开工建设的风电和光伏项目，按当年竞争性配置配建储能比例平均值的 1.5 倍落实储能容量。（来源：光伏們）

1月9日，国网西藏电力有限公司介绍，2023 年，西藏实现外送电力 25.7 亿千瓦时，清洁能源发展迅猛，截至目前，西藏电网清洁能源总体占比超 90%，其中水电 53.72%、光伏 36.32%、风电 1.4%，基本实现清洁能源供电。西藏电力为加快推进“双碳”目标建设，不断拓展外送渠道，提升青藏直流外送能力达到 40 万千瓦以上。2023 年实现外送清洁电力 25.7 亿千瓦时，同比增长 13.98%，减少标准煤燃烧 102.8 万吨，减排二氧化碳 251.64 万吨。签订交易规模最大、参与省份最多、经济效益最大的电力援藏交易框架协议，预计未来 3 年外送电量达 155 亿千瓦时。（来源：光伏們）

近日，安徽省能源局印发《关于开展 2023 年风电和光伏发电项目建设规模竞争性配置工作的通知》，启动 4GW 风、光项目竞配，并给出了具体的竞配细则。根据文件，本次安排的光伏发电竞配规模为 2.5GW，申报范围为 6MW 及以上的光伏电站，但单体规模不得超过 200MW。与乡镇级及以上人民政府签订开发投资协议，签订土地租赁协议，未占用基本农田和生态保护红线，未占用耕地，未在河道、湖泊、水库内建设。项目需在 2024 年 12 月底前首次并网发电，2025 年 6 月底前全容量并网。（来源：光伏們）

### 4.2 机器人

近日，四川雅安荣经县泥巴山，首次采用“无人机+机器人”完成 500 千伏超高压架空光缆带电修补作业。泥巴山属高海拔、高寒地区，天气复杂多变，境内 500 千伏石雅四回线路冬春季覆冰严重，特别是架空光缆极易因覆冰发生疲劳折断或断股。近期，国网四川电力在覆冰监测中发现 500 千伏石雅一线 135 号塔架空光缆存在断股缺陷，结合气候条件、试验数据等，经综合研判，决定应用“无人机+机器人”装置进行带电修补。（来源：中国机器人网）

1月11日，在经历了领导层的动荡之后，人工智能初创企业 OpenAI 重新启动了产品和服务的推广计划，于美国当地时间周三推出了 GPT 商店。GPT 商店旨在模仿苹果应用商店，为用户提供了一个平台，让他们发布个性化聊天机器人（或 GPT），供其他人下载和使用。据 OpenAI 称，目前社区成员已经创建了超过 300 万个 GPT，并在 GPT 商店中提供。（来源：中国机器人网）

1月11日，据“国资小新”官微发文，我国自主研发制造的亚洲首套船用风力旋筒助推系统成功投用，标志着我国船舶动力技术获突破。据悉，旋筒风帆系统是利用风能来驱动船舶的新技术，通过电机驱动旋筒旋转，产生与来风方向垂直的推力。本次投用的旋筒风帆系统安装于万吨级大型甲板运输船“海洋石油 226”甲板前部两侧，由复合材料外筒、钢质内塔、电机、底座等构成。设计高度 18 米，直径 4 米，单体重 40 吨，最大转速 200 转/分钟，可在零下 25 摄氏度环境下工作，适用于全球纬度最低的结冰海域。（来源：中国机器人网）

### 4.3 半导体设备

1月8日，工信部办公厅编制印发了《国家汽车芯片标准体系建设指南》。汽车芯片是汽车电子系统的核心元器件，是汽车产业实现转型升级的重要基础。与消费类及工业类芯片相比，汽车芯片的应用场景更为特殊，对环境适应性、可靠性和安全性的要求更为严苛，需要充分考虑芯片在汽车上应用的实际需求，有效开展汽车芯片标准化工作，更好满足汽车技术和产业发展需要。与此同时，随着新能源汽车产业蓬勃发展，智能化、网联化等技术在汽车领域加速融合应用，我国汽车芯片的技术先进性、产品覆盖度和应用成熟度不断提升，也为开展汽车芯片标准化工作奠定了良好基础。（来源：全球半导体观察）

近日，近日，重庆、成都、山东纷纷出台促进集成电路高质量发展的相关政策，为未来集成电路发展做好准备。成都高新区电子信息产业局拟制的《成都高新技术产业开发区关于支持集成电路产业高质量发展的若干政策（征求意见稿）》向社会公众公开征求意见，时间为 2023 年 12 月 22 日至 2024 年 1 月 23 日；重庆发布《重庆市集成电路设计产业发展行动计划（2023—2027 年）》；山东发布《关于加快实施“十大工程”推动新一代信息技术产业高质量发展的指导意见》。（来源：全球半导体观察）

近日，村田 MLCC 八座工厂复工，联电、环球晶陆续恢复运营。1月1日下午，日本石川县能登半岛发生 7.6 级地震。综合业界消息，该次地震也迫使位于当地的多家半导体公司暂时停止运营，包括东芝、环球晶圆（GlobalWafers）、多层陶瓷电容器（MLCC）制造商村田制作所（Murata Manufacturing）、联电、新唐、高塔半导体、国际电气等。目前上述厂商已安排陆续复工。（来源：全球半导体观察）

### 4.4 锂电设备

1月11日，云南杉杉 30 万吨负极材料一体化项目投产仪式在昆明隆重举行。据悉，云南杉杉 30 万吨项目是当前行业内建设单体规模最大的负极材料一体化基地，致力于成为质量、成本和效率领先的标杆工厂。项目的投产将为杉杉人造石墨负极产业保持全球第一奠定坚实基础。（来源：高工锂电）

近日，中国汽车工业协会数据显示，2023 新能源汽车产销超 900 万辆。12 月，新能源汽车产销分别完成 117.2 万辆和 119.1 万辆，同比分别增长 47.5% 和 46.4%，市场占有率达到 37.7%；2023 年累计产销分别完成 958.7 万辆和 949.5 万辆，同比分别增长 35.8% 和 37.9%，市场占有率达到 31.6%，高于上年同期 5.9 个百分点。整体看来，2023 全年新能源车市销售表现，低开高走，进入下半年维持稳增长态势。。（来源：高工锂电）

近日，据海关统计，2023 年，我国出口机电产品 13.92 万亿元，增长 2.9%，占出



口总值的 58.6%。其中，电动载人汽车、锂离子蓄电池和太阳能电池等“新三样”产品合计出口 1.06 万亿元，首次突破万亿大关，增长 29.9%。（来源：高工锂电）

#### 4.5 工程机械

1 月 9 日，徐工召开“精益智造领航工厂规划建设项目”启动大会。项目致力于打造工程机械行业更加先进、智能、高效的领航工厂，助力徐工加快建设世界级精益、智造领航工厂群。（来源：今日工程机械）

近日，铁建重工 LSJ 系列链刀式连续墙设备已在洞庭湖重点垸堤防加固工程连续施工 4 个月，施工量达 80000 m<sup>3</sup>，横向成墙最大日进尺 60m/d，墙体渗透系数可达  $1 \times 10^{-6}$  cm/s 及以上，施工效率和防渗加固质量均获得客户的一致认可。洞庭湖重点垸堤防加固工程具有施工场地狭长、施工面广且分散等特点。铁建重工 LSJ60 链刀式连续墙设备最大成墙深度 60m，成墙宽度 500-900mm，两履带外宽 4.8m，适应较大深度 TRD 工程施工；LSJ35 系列链刀式连续墙设备最大成墙深度 35m，成墙宽度 500-1200mm，两履带外宽 3-4m，能更好适应 6m 窄堤面工况施工。（来源：今日工程机械）

1 月 9 日，中国国家铁路集团有限公司工作会议在北京召开。会议提出，2024 年铁路工作的主要目标是，铁路安全保持持续稳定；国家铁路完成旅客发送量 38.55 亿人，完成货物发送量 39.31 亿吨；全面完成国家铁路投资任务，投产新线 1000 公里以上；完成运输总收入 1 万亿元，同比增收 359 亿元、增长 3.7%；坚持铁路绿色发展，务实稳妥推进铁路碳达峰、碳中和。（来源：今日工程机械）



## 5 机械设备重点公司动态

**【杭齿前进】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 2.11 亿元-2.26 亿元，比上年同期增长 1%-8%；扣非归母净利润盈利 1.92 亿元-2.07 亿元，比上年同期增长 12%-21%。（来源：同花顺 iFinD）

**【黄河旋风】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润亏损 6.45 亿元；扣非归母净利润亏损 6.52 亿元。主要是公司主营业务超硬材料产品的重要细分产品培育钻石，受市场供需变化等原因，2023 年度价格较同期大幅下降，致使公司主营业务利润大幅下降。（来源：同花顺 iFinD）

**【景业智能】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 0.37 亿元，比上年同期下降 69.58%；扣非归母净利润盈利 0.18 亿元，比上年同期下降 81.86%。报告期内，公司主营业务受大客户项目整体规划及验收节点影响较大，项目交付验收减少，造成 2023 年度经营业绩产生较大波动。（来源：同花顺 iFinD）

**【国安达】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 0.40 亿元-0.55 亿元，比上年同期增长 164.66%-264.90%；扣非归母净利润盈利 0.32 亿元-0.47 亿元，比上年同期增长 550.83%-855.91%。（来源：同花顺 iFinD）

**【美畅股份】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 15.5 亿元-16.6 亿元，比上年同期增长 5.23%-12.7%；扣非归母净利润盈利 14.94 亿元-16.04 亿元，比上年同期增长 7.64%-15.57%。（来源：同花顺 iFinD）

**【交大思诺】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 0.84 亿元-0.88 亿元，比上年同期增长 127.09%-137.90%；扣非归母净利润盈利 0.65 亿元-0.76 亿元，比上年同期增长 174.03% -220.41%。（来源：同花顺 iFinD）

**【新莱应材】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 2.20 亿元-2.70 亿元，比上年同期下降 36.19%-21.69%；扣非归母净利润盈利 2.12 亿元-2.62 亿元，比上年同期下降 38.43%-23.91%。（来源：同花顺 iFinD）

**【展鹏科技】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 0.79 亿元-0.91 亿元，比上年同期增长 91.19%-119.87%；扣非归母净利润盈利 0.55 亿元-0.63 亿元，比上年同期增长 40.69%-61.80%。（来源：同花顺 iFinD）

**【精测电子】业绩预告：**公司预计 2023 年归母净利润盈利 1.50 亿元-1.80 亿元，比上年同期下降 33.78%-44.82%；扣非归母净利润盈利 0.25 亿元-0.55 亿元，比上年同期下降 54.53%-79.33%。（来源：同花顺 iFinD）

**【博龙技术】首次公开发行股票：**上海博隆装备技术股份有限公司股票将于 2024 年 1 月 10 日在上海证券交易所主板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。（来源：同花顺 iFinD）

**【康尼机电】为子公司提供担保：**为满足康尼精机日常生产经营资金需要，康尼精机拟向交通银行股份有限公司江苏省分行申请流动资金借款 1,500.00 万元，公司对上述业务提供连带责任担保。（来源：同花顺 iFinD）

**【利欧股份】为子公司提供担保：**近日，公司与北京银行股份有限公司国家文创实验区支行签署了《最高额保证合同》。公司为全资子公司北京微创时代广告有限公司与北京银行国家文创实验区支行自 2024 年 1 月 8 日至 2025 年 1 月 7 日期间办理合同约

定的业务所形成的债务提供连带责任保证担保，担保涉及主债权本金最高限额为人民币 5,000 万元，最高债权额为人民币 1 亿元。（来源：同花顺 iFinD）

**【鼎汉技术】为子公司提供担保：**北京鼎汉技术集团股份有限公司于 2023 年 3 月 31 日及 2023 年 4 月 25 日分别召开第六届董事会第九次会议及 2022 年度股东大会，审议通过了《关于 2023 年度对外提供担保额度预计的议案》：为满足公司经营发展需要，公司拟在 2023 年度对外提供担保额度不超过 120,000 万元人民币（或等值外币）。（来源：同花顺 iFinD）

**【ST 华铁】为子公司提供担保：**为满足广东华铁通达高铁装备股份有限公司下属控股子公司正常生产经营对流动资金的需求，公司下属控股子公司华铁西屋法维莱（青岛）交通设备有限公司向兴业银行股份有限公司青岛分行申请了人民币 1,000 万元的银行综合授信。近日，公司与兴业银行签署了《最高额保证合同》，为前述授信事项按持股比例提供最高额为 510 万元的连带责任保证担保。（来源：同花顺 iFinD）

**【儒竞科技】为子公司提供担保：**上海儒竞科技股份有限公司于 2024 年 1 月 10 日召开的第二届董事会第一次会议审议通过了《关于为子公司提供担保额度预计的议案》。为满足公司子公司业务发展需要，公司拟为全资子公司香港瑞盛国际集团有限公司向其供应商采购商品产生的应付账款及向其客户销售商品履约信用提供连带责任担保，担保额度为人民币 7000 万元。上述担保额度的期限为上述议案经董事会审议通过之日起十二个月内，在上述期限内担保金额可滚动使用。（来源：同花顺 iFinD）

**【南矿集团】为子公司提供担保：**南昌矿机集团股份有限公司分别于 2023 年 2 月 10 日、2023 年 3 月 3 日召开第一届董事会第七次会议和 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于 2023 年度向金融机构申请综合授信额度及提供担保的议案》，同意公司为公司子公司江西南矿工程技术有限公司、江西智矿自动化技术有限公司、江西鑫矿智维工程技术有限公司、南昌鑫力耐磨材料有限公司向各金融机构（包括但不限于商业银行等）申请综合授信融资提供总额不超过人民币 61,900 万元（含本数）的担保。其中，为南矿工程申请授信融资提供不超过 7,000 万元的担保；为江西智矿申请授信融资提供不超过 3,000 万元的担保；为鑫矿智维申请授信融资提供不超过 5 亿元的担保；为鑫力耐磨申请授信融资提供不超过 1,900 万元的担保。（来源：同花顺 iFinD）

**【合康新能】为子公司提供担保：**为支持子公司业务发展需要，近日北京合康新能科技股份有限公司向通威股份有限公司出具《担保函》，公司为子公司合肥美的合康光伏科技有限公司与通威股份拟签署的户用光伏组件采购合同的付款义务提供连带责任保证担保，担保金额不超过 10,000 万元，保证期间为自采购合同项下付款义务履行期届满之日起两年。（来源：同花顺 iFinD）

**【宏英智能】首次回购公司股份：**上海宏英智能科技有限公司 2023 年 11 月 7 日召开公司第一届董事会第二十四次临时会议，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》。公司决定使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司发行的人民币普通股 A 股，用于后续实施员工持股计划或者股权激励计划。本次回购金额不低于人民币 1,000 万元（含）且不超过人民币 1,500 万元，回购价格不超过 43.73 元/股。（来源：同花顺 iFinD）

**【春晖智控】首次回购公司股份：**浙江春晖智能控制股份有限公司于 2023 年 12 月 8 日召开了第八届董事会第二十一次会议、第八届监事会第十七次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的 A 股部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购的资金总额不低于人民币 800 万元且不超过人民币 1,500 万元（均含本数），回购价格不超

过人民币 21.62 元/股（含本数）。（来源：同花顺 iFinD）

**【三丰智能】签署战略合作协议：**近日，公司与华科资产、武汉华工科技企业孵化器有限责任公司签署了《高端装备及智能机器人产业创新综合体合作协议》，充分发挥各自优势和资源，三方共同构建高端装备及智能机器人产业创新综合体，打造技术储备、概念及中试验证、产业孵化平台，共同缔造校企合作发展新格局。（来源：同花顺 iFinD）

**【三川智慧】获得政府补助：**三川智慧科技股份有限公司及子公司 2023 年 1-12 月累计收到各项政府补助资金 40,419,869.99 元，均为与日常经营活动相关的政府补助，补助形式为现金补助。截至本公告日，补助资金已全部到账。（来源：同花顺 iFinD）

**【双飞集团】通过高新技术企业认定：**双飞无油轴承集团股份有限公司于近日收到浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202333008289，发证日期 2023 年 12 月 8 日，有效期三年。（来源：同花顺 iFinD）

**【美亚光电】通过高新技术企业认定：**合肥美亚光电技术股份有限公司近日收到由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合发布的《关于公布安徽省 2023 年第二批高新技术企业认定名单的通知》（皖科企秘〔2024〕10 号），公司顺利通过了高新技术企业认定，高新技术企业证书编号为 GR202334006704，发证日期为 2023 年 11 月 30 日，有效期为三年。（来源：同花顺 iFinD）

**【浙矿股份】通过高新技术企业认定：**浙矿重工股份有限公司于近日收到由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202333000353 发证日期为 2023 年 12 月 8 日有效期为三年。（来源：同花顺 iFinD）

**【坤博精工】通过高新技术企业认定：**浙江坤博精工科技股份有限公司及全资子公司嘉兴坤博新能源装备制造有限公司于 2024 年 1 月 10 日收到由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR202333001215 和 GR202333003632），发证时间为 2023 年 12 月 8 日，证书有效期为三年。（来源：同花顺 iFinD）

**【真兰仪表】签订投资合作协议：**为巩固业务发展，上海真兰仪表科技股份有限公司与苏州燃气集团有限责任公司达成战略合作，双方签署《投资合作意向协议》，拟共同出资 2,000 万元，设立苏州燃气真兰智能装备有限公司（合资公司暂定名，最终以工商注册登记核准结果为准），真兰仪表持有苏州真兰 33% 的股权比例。（来源：同花顺 iFinD）

**【真兰仪表】签订投资合作协议：**为巩固业务发展，上海真兰仪表科技股份有限公司与山东中奥能源设备有限公司、奥德集团有限公司达成战略合作，三方签署《关于共同设立山东兰奥智能装备有限公司（名称待定）之投资合作协议》，拟共同出资 3,000 万元，设立山东兰奥智能装备有限公司（合资公司暂定名，最终以工商注册登记核准结果为准），真兰仪表持有山东兰奥 51% 的股权比例。（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。