



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

市值管理或将纳入央企负责人业绩考核，建议
关注低估值高股息的央企企标的

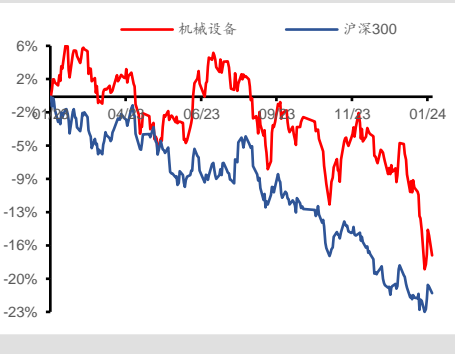
——机械行业周报（2024.1.22-2024.1.26）

增持（维持）

行业： 机械
日期： 2024年02月01日

分析师： 刘阳东
Tel: 021-53686144
E-mail: liuyangdong@shzq.com
SAC 编号: S0870523070002
分析师： 吴婷婷
Tel: 021-53686158
E-mail: wutingting@shzq.com
SAC 编号: S0870523080001

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《12 月叉车数据维持高增，关注低估值稳增长叉车、检测板块》

——2024 年 01 月 25 日

《国内 12 月挖掘机销量终结连降趋势，建议关注低估值高股息挖掘机、叉车等板块》

——2024 年 01 月 18 日

《三花和拓普拟投建机器人部件生产基地，红海局势发酵或提升船舶集装箱需求》

——2024 年 01 月 10 日

■ 行情回顾

过去一周（2024.1.22-2024.1.26），中信机械行业下跌1.00%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第24。具体来看，工程机械上涨3.02%，通用设备下跌3.84%，专用设备下跌2.01%，仪器仪表下跌1.85%，金属制品下跌2.51%，运输设备上涨4.83%。

■ 主要观点

国务院国资委将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核，建议关注低估值高股息的央企企标的。1月24日，国新办就聚焦增强核心功能、提升核心竞争力，更好实现中央企业高质量发展举行发布会，国务院国资委产权管理局负责人谢小兵在发布会上表示，国务院国资委将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核。前期，国务院国资委已经推动央企把上市公司的价值实现相关指标纳入上市公司的绩效评价体系中。在此基础上，将把市值管理成效纳入对中央企业负责人的考核，引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现，及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期，加大现金分红力度，更好地回报投资者。建议关注低估值高股息的央企企标的：中联重科、山推股份、徐工机械、柳工、铁建重工、天地科技等。

特斯拉 23Q4 财报会上马斯克指出 2025 年很有可能出货一定数量的人形机器人 Optimus，量产指引低于预期，但 2024 年是人形机器人相关的零部件厂商定点的关键元年，人形机器人的迭代进展仍值得重视。1月25日，特斯拉发布了 23Q4 财报，给出的人形机器人交付节奏指引低于市场预期，引发机器人相关板块的股价下跌。马斯克在 23Q4 财报会议上透露出人形机器人 Optimus 明年很有可能出货一部分数量的观点：“Optimus 是迄今为止世界上正在开发的最复杂的人形机器人，有潜力远远超过特斯拉其他产品的价值总和，明年很有可能出货一部分数量，目前特斯拉正在确保 Optimus 的安全性，尤其是大规模使用时的安全性，障碍在于让 Optimus 做一些有用的事情。”我们认为虽然短期来看人形机器人在量的指引上逐渐低于预期，但是 2024 年是人形机器人相关的零部件厂商定点的关键元年，重点应该关注人形机器人产品的迭代进展，特斯拉人形机器人从 2021 年的特斯拉 AI DAY 马斯克首次透露了要造人形机器人（Tesla Bot）的设想到 2022 年的特斯拉 AI DAY 上，特斯拉人形机器人“擎天柱”（Optimus）正式亮相，在 Demo 演示中，Optimus 展示了其搬箱子、浇花、在特斯拉超级工厂工作的画面，直到 2023 年 12 月 13 日特斯拉二代人形机器人能更精准地抓握细小易碎物品，平衡能力和身体控制能力更强，能够做单腿支撑和瑜伽动作等较高难度行为，我们认为人形机器人目前处于 0-1 阶段，2025 年是 0-1 阶段的“1”，2025 年及之后，人形机器人的扩产或将加速，建议关注人形机器人板块后续相关的催化事件：2024 年特斯拉 AI DAY 的召开、2024 年特斯拉人形机器人行走测试成果、国内外人形机器人本体厂商的最新进展、机器人相关大会的召开等，建议关注技术壁垒高、价值量高、国产化率低的环节：①总成：三花智控、拓普集团；②传感器：东华测试、汉威科技等。③减

速器：绿的谐波、双环传动、中大力德等；④丝杠：恒立液压、贝斯特等；⑤电机：鸣志电器等；⑥设备：秦川机床、华辰装备、日发精机等。

风险提示

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动等。

目 录

1 行情回顾	5
1.1 板块行情.....	5
1.2 个股行情.....	6
2 行业高频数据跟踪	6
2.1 工程机械设备.....	6
2.2 自动化设备.....	8
2.3 锂电设备.....	9
2.4 半导体设备.....	9
2.5 光伏设备.....	10
3 原材料价格及汇率走势	11
4 行业要闻及公告	13
4.1 行业重点新闻.....	13
4.2 重点公司公告.....	15
5 风险提示	17

图

图 1: 中信一级行业周涨跌幅比较 (%).....	5
图 2: 大盘和机械子板块指数周涨跌幅对比.....	5
图 3: 沪深 300 和机械子板块指数近两年走势对比.....	5
图 4: 制造业 PMI 数据跟踪 (%).....	7
图 5: 制造业固定资产投资额跟踪 (%).....	7
图 6: 房地产开发投资完成额数据跟踪 (%).....	7
图 7: 叉车销售数据跟踪 (台, %).....	7
图 8: 挖掘机销售数据跟踪 (台, %).....	8
图 9: 小松挖掘机开工小时跟踪 (小时, %).....	8
图 10: 汽车起重机销售变动趋势 (%).....	8
图 11: 装载机销售数据跟踪 (台, %).....	8
图 12: 12 月 M1、M2 分别同比+1.3%、+9.7% (%).....	8
图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %).....	8
图 14: 中国电梯、自动扶梯及升降机产量以及同比变动 (万台, %).....	9
图 15: 金属切削机床产量以及同比变动 (万台, %).....	9
图 16: 新能源汽车销量以及同比变动 (辆, %).....	9
图 17: 动力电池装车量以及同比变动 (兆瓦时, %).....	9
图 18: 全球半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %).....	10
图 19: 中国半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %).....	10
图 20: 致密料均价 (元/kg).....	10
图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片).....	10
图 22: 单晶 PERC182/210 电池片价格 (元/W).....	11
图 23: 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格 (元/W).....	11
图 24: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨).....	12
图 25: 中国塑料城价格指数.....	12

图 26: 钢材价格指数数.....	12
图 27: 美元对人民币汇率变动	12
图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)	12
图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)	12
图 30: 布伦特原油期货结算价 (美元/桶)	12
图 31: 全国液化天然气 LNG 价格 (元/吨)	12

表

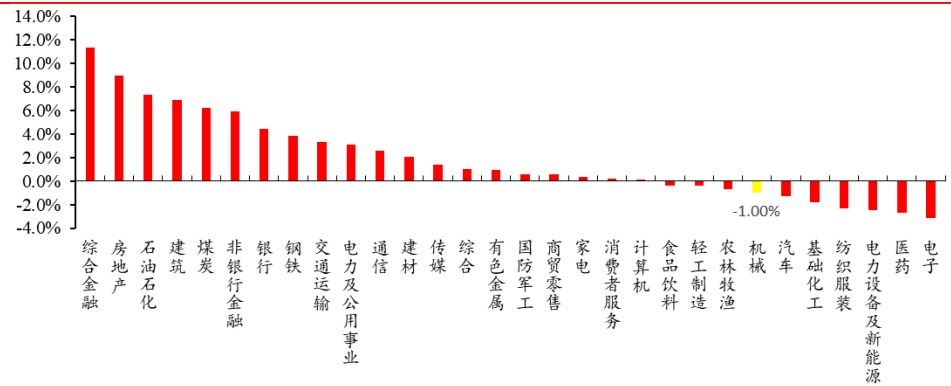
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	6
-------------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

过去一周（2024.1.22-2024.1.26），中信机械行业下跌1.00%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第24。本周沪深300指数上涨1.96%，中小板指数下跌1.28%，创业板指数下跌1.92%，机械行业下跌1.00%，表现较差。

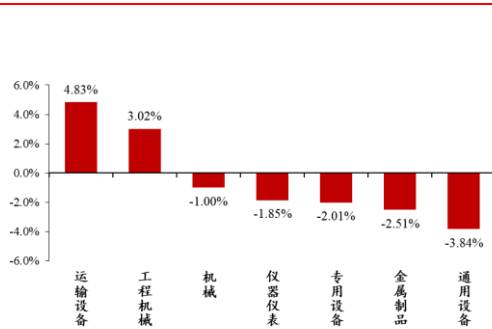
图1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

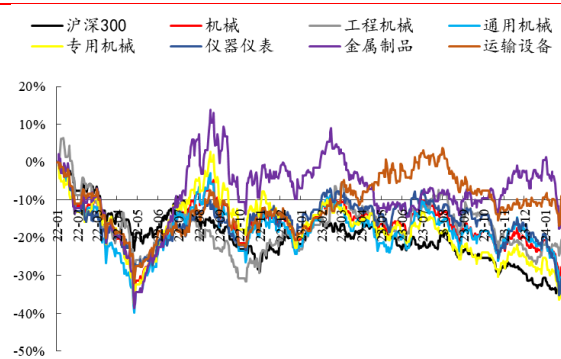
细分板块涨跌幅：上周（2024.1.22-2024.1.26），运输设备涨幅居前，通用设备跌幅最大。具体来看，工程机械上涨3.02%，通用设备下跌3.84%，专用设备下跌2.01%，仪器仪表下跌1.85%，金属制品下跌2.51%，运输设备上涨4.83%。

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

过去一周（2024.1.22-2024.1.26），中信机械个股中，涨幅排名前10的个股分别是：中纺标+77.13%、天纺标+43.96%、森远股份+12.75%、富瑞特装+12.62%、拓山重工+12.54%、铁科轨道+12.11%、中金辐照+11.49%、山推股份+11.45%、华测检测+11.23%、国缆检测+11.15%；跌幅排名前10的个股分别是：金太阳-22.97%、泰禾智能-17.88%、迪威尔-17.05%、杰普特-15.33%、恒进感应-15.21%、蓝盾光电-14.82%、兆威机电-14.72%、威博液压-14.65%、德新科技-14.35%、鞍重股份-14.18%。

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	中纺标	77.13%	276.91%	1	金太阳	-22.97%	36.38%
2	天纺标	43.96%	300.92%	2	泰禾智能	-17.88%	36.21%
3	森远股份	12.75%	39.03%	3	迪威尔	-17.05%	8.16%
4	富瑞特装	12.62%	20.49%	4	杰普特	-15.33%	19.49%
5	拓山重工	12.54%	99.20%	5	恒进感应	-15.21%	27.96%
6	铁科轨道	12.11%	11.64%	6	蓝盾光电	-14.82%	12.12%
7	中金辐照	11.49%	29.98%	7	兆威机电	-14.72%	26.16%
8	山推股份	11.45%	26.51%	8	威博液压	-14.65%	19.98%
9	华测检测	11.23%	15.74%	9	德新科技	-14.35%	31.60%
10	国缆检测	11.15%	58.48%	10	鞍重股份	-14.18%	20.68%

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12月PMI为49.0%，环比上月-0.4pct；
- 2) 2023年12月制造业固定资产投资额累计同比+6.5%，增速较上月+0.2pct；
- 3) 2023年12月中国房地产开发投资完成额累计同比-9.6%，增速较上月-0.2pct；
- 4) 2023年12月叉车销量为10.0万台，同比+31.0%，环比上月-0.2%；

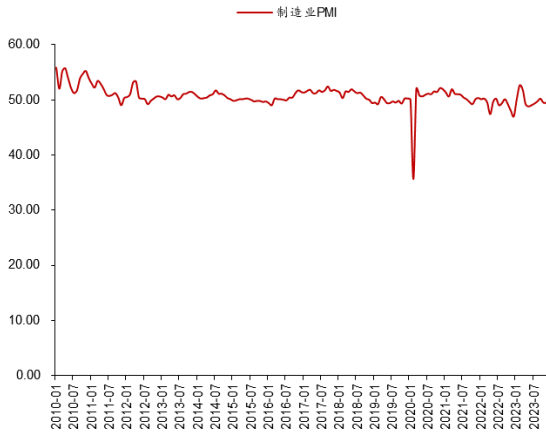
5) 2023年12月挖掘机销量为1.7万台，同比-1.0%，环比上月+11.9%；

6) 2023年12月小松挖掘机开工小时为90.7小时，同比-3.3%，环比上月-10.2%；

7) 2023年12月汽车起重机销量同比-21.9%，增速较上月-12.7pct；

8) 2023年12月装载机销量为9418.0台，同比+11.9%，环比上月+6.1%。

图 4：制造业 PMI 数据跟踪 (%)



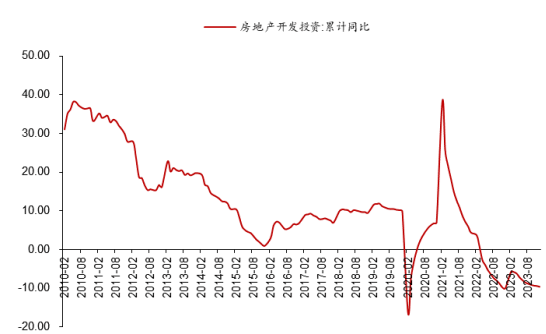
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 5：制造业固定资产投资额跟踪 (%)



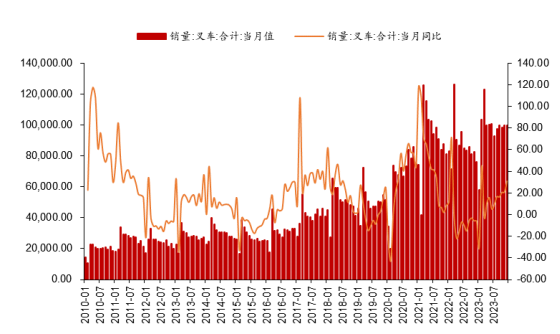
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)



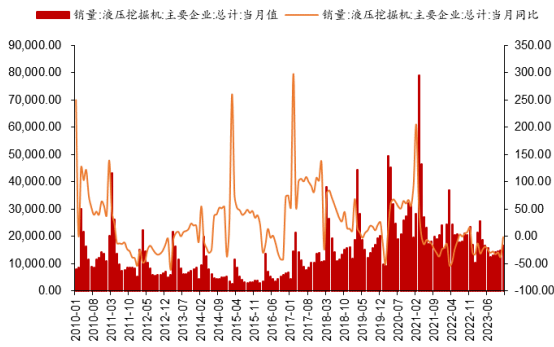
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：叉车销售数据跟踪 (台, %)



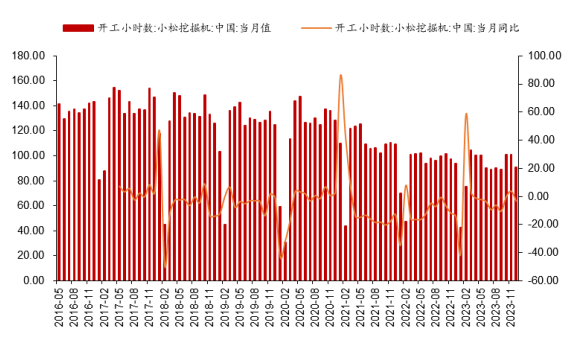
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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, %)



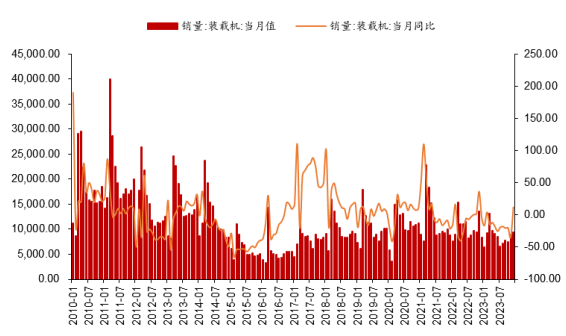
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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

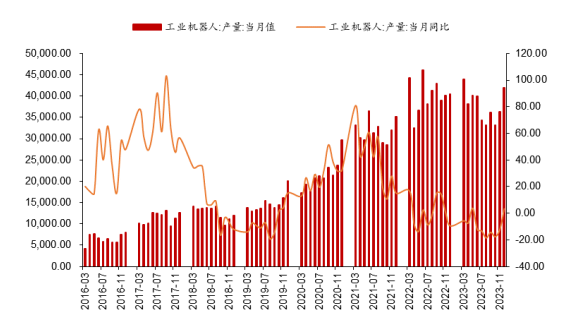
- 1) 2023 年 12 月 M1、M2 分别同比+1.3%、+9.7%，增速分别较上月持平、-0.3pct；
- 2) 2023 年 12 月工业机器人产量为 4.2 万台，同比+3.8%，环比上月+15.5%，同比增速较上月+13.1pct；
- 3) 2023 年 12 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 14.0 万台，同比+10.2%，环比上月+4.5%，同比增速较上月+9.5pct；
- 4) 2023 年 12 月金属切削机床产量当月值为 5.9 万台，同比+11.3%，环比上月+3.5%。

图 12: 12 月 M1、M2 分别同比+1.3%、+9.7% (%)



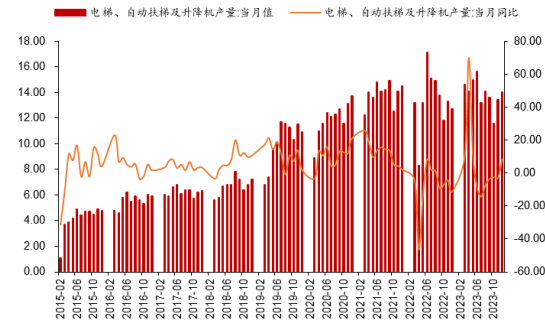
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)



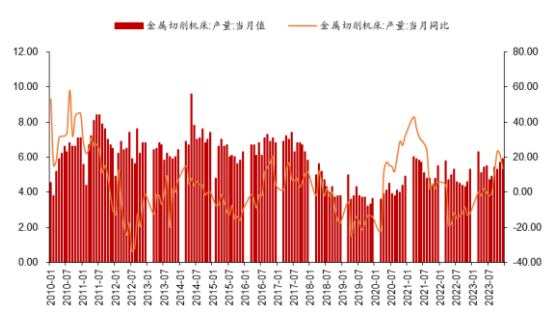
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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, %)

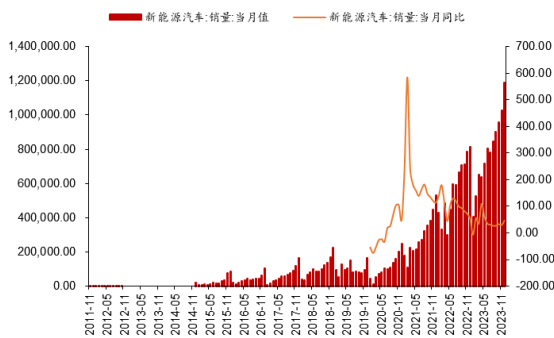


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.3 锂电设备

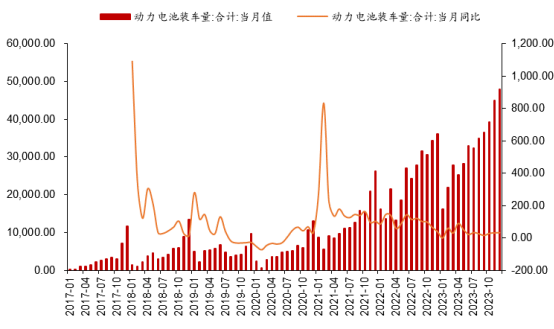
- 1) 2023 年 12 月新能源汽车销量为 119.1 万辆，同比+46.3%，环比上月+16.1%；
- 2) 2023 年 12 月动力电池装车量为 4.8 万兆瓦时，同比+32.5%，环比上月+6.7%。

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, %)

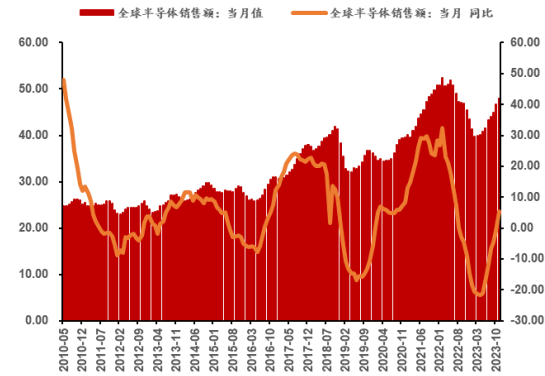


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.4 半导体设备

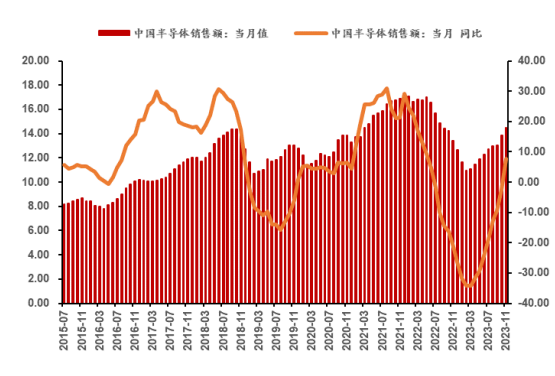
- 1) 2023 年 11 月全球半导体销售额为 479.8 亿美元，同比+5.5%，环比上月+2.9%。
- 2) 2023 年 11 月中国半导体销售额为 144.6 亿美元，同比+7.8%，环比上月+4.4%。

图 18: 全球半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 19: 中国半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

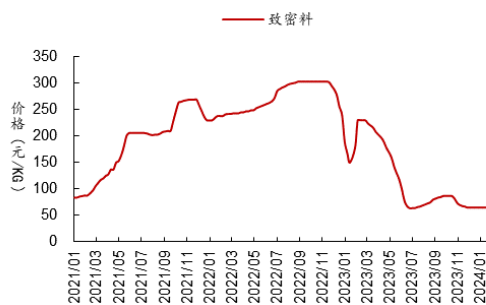
2.5 光伏设备

截至 1 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 65.00 元/kg, 环比持平;
- 2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.00/2.80 元/片, 分别环比持平/持平;
- 3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.38/0.38 元/W, 分别环比持平/持平;

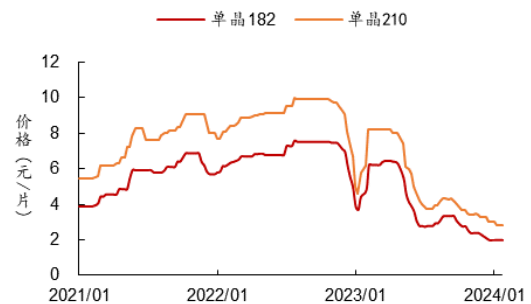
单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 0.90/0.93 元/W, 分别环比持平/持平。

图 20: 致密料均价 (元/kg)

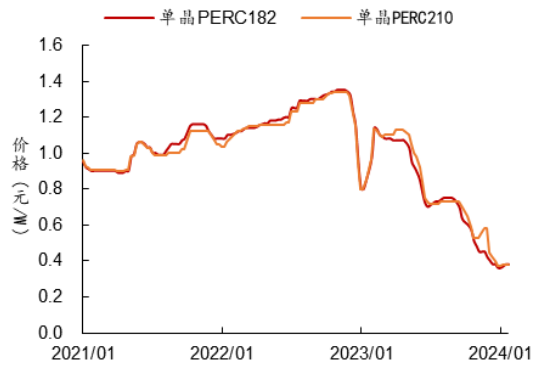


资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

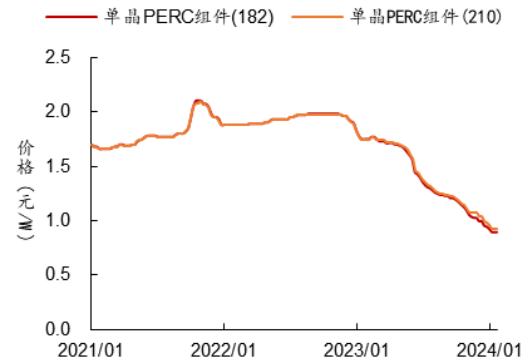
图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)



资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 22: 单晶 PERC182/210 电池片价格 (元/W)


资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 23: 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格 (元/W)


资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

3 原材料价格及汇率走势

1) 截至 1 月 26 日, LME 铜现货结算价为 8529.00 美元/吨, 较上周环比+1.78%, 年初至今+2.51%; LME 铝现货结算价为 2258.00 美元/吨, 较上周环比+3.94%, 年初至今-2.29%;

2) 截至 1 月 26 日, 中国塑料城价格指数为 837.27, 较上周环比+0.61%, 年初至今-3.08%;

3) 截至 1 月 26 日, 钢材价格指数数为 112.67, 较上周环比+0.44%, 年初至今-1.11%;

4) 截至 1 月 26 日, 美元对人民币最新汇率为 7.18, 较上周环比-0.18%, 年初至今+3.99%;

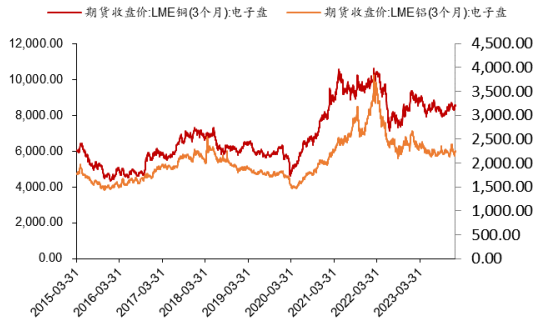
5) 截至 1 月 26 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3960.00 元/吨, 较上周环比+1.54%, 年初至今-3.88%;

6) 截至 1 月 26 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 较上周环比持平, 年初至今-12.99%;

7) 截至 1 月 26 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 83.55 美元/桶, 较上周环比+6.35%, 年初至今-2.75%;

8) 截至 1 月 26 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 4920.00 元/吨, 较上周环比+10.51%, 年初至今-20.34%。

图 24: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨)



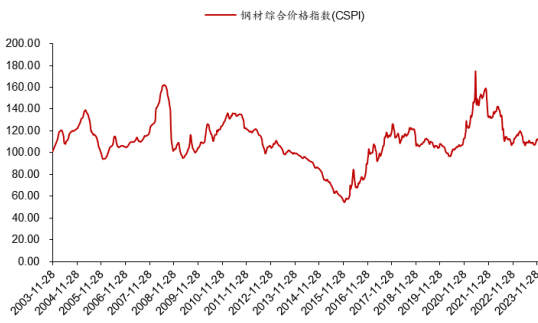
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 25: 中国塑料城价格指数



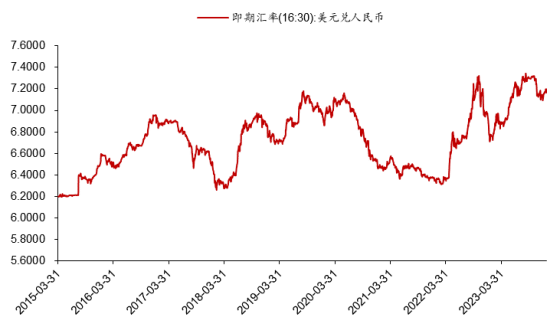
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 26: 钢材价格指数



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 27: 美元对人民币汇率变动



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)



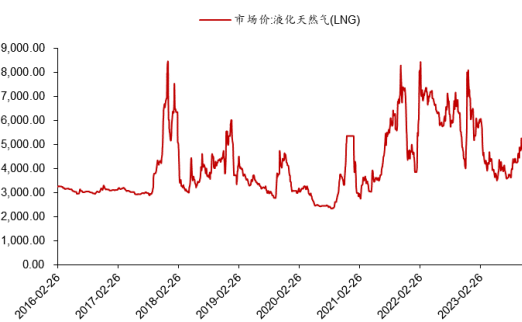
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 30: 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 31: 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

1. 2023 年全国规模以上工业企业利润下降 2.3%

2023 年，全国规模以上工业企业实现利润总额 76858.3 亿元，比上年下降 2.3%，降幅比 1—11 月份收窄 2.1 个百分点。2023 年，主要行业利润情况如下：黑色金属冶炼和压延加工业利润总额比上年增长 157.3%，电力、热力生产和供应业增长 71.9%，有色金属冶炼和压延加工业增长 28.0%，石油、煤炭及其他燃料加工业增长 26.9%，电气机械和器材制造业增长 15.7%，通用设备制造业增长 10.3%，汽车制造业增长 5.9%，纺织业增长 5.9%，专用设备制造业下降 0.4%，计算机、通信和其他电子设备制造业下降 8.6%，农副食品加工业下降 11.0%，石油和天然气开采业下降 16.0%，非金属矿物制品业下降 23.9%，煤炭开采和洗选业下降 25.3%，化学原料和化学制品制造业下降 34.1%。（国家统计局）

2. CME 预估 2024 年 1 月挖掘机同比增长 7%左右

经草根调查和市场研究，CME 预估 2024 年 1 月挖掘机（含出口）销量 11200 台左右，同比增长 7%左右，环比改善。分市场来看：国内市场预估销量 5700 台，同比增长 66%左右，国内市场连续 2 个月实现正增长。国内市场恢复增长主要原因系同期春节、标准切换和新冠疫情放开等因素叠加导致同期基数较低等因素影响。出口市场预估销量 5500 台，同比下降 21%左右，降幅基本持平。出口自 2023 年下半年以来，阶段性承压原因主要是同期高基数、国产品牌海外渠道补库存结束、海外产能逐步恢复、海外部分地区景气度下行等。（工程机械杂志）

3. 2023 年乘用车产销情况简析

据中国汽车工业协会统计分析，2023 年，乘用车市场竞争加剧，同时伴随市场日趋回暖，购车需求进一步释放，我国乘用车市场形势逐渐好转，回归正常节奏，有效拉动了汽车增长。2023 年 12 月，乘用车产销分别完成 271.3 万辆和 279.2 万辆，环比分别增长 0.3%和 7.2%，同比分别增长 27.7%和 23.3%。2023 年，乘用车产销分别完成 2612.4 万辆和 2606.3 万辆，同

比分别增长 9.6%和 10.6%。2023 年 12 月，乘用车国内销量 237 万辆，环比增长 7.9%，同比增长 19.1%；2023 年，乘用车国内销量 2192.3 万辆，同比增长 4.2%。2023 年 12 月，乘用车出口 42.2 万辆，环比增长 3.7%，同比增长 53.3%。2023 年，乘用车出口 414 万辆，同比增长 63.7%。（中国汽车工业协会）

4. 2023 年全国发电统计

2023 年，全国 31 省的总发电量达到了惊人的 89090.9 亿千瓦时，同比增长了 5.17%。在这背后，各类电源做出的贡献各有千秋。火力发电仍然是绝对的主力，占据了全国发电量的 69.95%，产出高达 62318 亿千瓦时，同比增长了 6.10%。然而，可再生能源的崛起势头强劲。尽管水力发电量同比下降了 5.58%，但风力和太阳能发电量却实现了双位数的增长。风力发电量同比增长了 12.26%，达到了 8090.5 亿千瓦时；太阳能发电量更是飙升了 17.17%，达到了 2939.7 亿千瓦时。核电发电量也同比增长了 3.71%，达到了 4332.5 亿千瓦时。可再生能源发电量在总发电量中的占比已经达到了 30.05%，其中，水电占 12.8%，风电占 9.1%，太阳能占 3.3%，核电占 4.9%。值得注意的是，可再生能源发电量的同比增长高达 3.06%，展现出强劲的增长势头。2023 年全国的发电情况呈现出多元化的发展趋势。火电仍是主力，但可再生能源的崛起不容忽视。风能和太阳能的迅猛增长为全国发电量的增长注入了新的活力，预示着未来可再生能源在能源结构中的地位将更加重要。（国际能源网）

5. 2023 年半导体行业情况简析

据 Gartner 的数据显示，整个半导体市场在 2023 年下降了 11.1%，总额降至 5330 亿美元。这一下滑主要受内存工艺领域的显著衰退所影响。具体来看，2023 年内存市场的收入下降了 37%，成为所有半导体细分领域中跌幅最大的一个。在细分市场中，DRAM 的收入下降了 38.5%，至 484 亿美元，而 NAND 闪存收入也有 37.5% 的下降，降至 362 亿美元。与此相比，非内存领域的收入表现相对较好，2023 年仅下降了 3%。而 2023 年排名前 25 位的半导体厂商的半导体营收合计下降 14.1%，占市场份额为 74.4%，低于 2022 年的 77.2%。排名前 25 的半导体供应商中，只有 9 家实现了 2023 年收入增长，其中 10 家出现了两位数的下降。（半导体行业观察）

4.2 重点公司公告

1. 捷佳伟创：2023 年度业绩预告

1 月 26 日发布业绩预告：2023 年公司预计实现归母净利润 15.75 亿元 - 18.50 亿元，同比增长 50.45% - 76.72%；实现扣非后净利润 14.10 亿元 - 16.85 亿元，同比增长 45.16% - 73.47%。

2. 柳工：2023 年度业绩预告

1 月 25 日发布业绩预告：2023 年公司预计实现归母净利润 8.09 亿元 - 9.59 亿元，同比增长 35% - 60%；实现扣非后归母净利润 5.22 亿元 - 6.71 亿元，同比增长 10% - 42%。

3. 苏试试验：2023 年度业绩预告

1 月 25 日发布业绩预告：2023 年公司预计实现归母净利润 2.97 亿元 - 3.24 亿元，同比增长 10% - 20%；实现扣非后归母净利润 2.63 亿元 - 2.90 亿元，同比增长 9.99% - 21.27%。

4. 中联重科：2023 年度业绩预告

1 月 25 日发布业绩预告：2023 年公司预计实现归母净利润 33.8 亿元 - 36.2 亿元，同比增长 46.57% - 56.98%；实现扣非后净利润 22.7 亿元 - 24.2 亿元，同比增长 75.59% - 87.20%。

5. 曼恩斯特：2023 年年度业绩预告

1 月 25 日发布业绩预告：2023 年公司预计实现归母净利润 3.3 亿元 - 3.6 亿元，同比增长 62.45% - 77.22%；扣非后净利润 3.0 亿元 - 3.3 亿元，同比增长 51.87% - 67.06%。

6. 奥特维：无锡奥特维科技股份有限公司 2023 年年度业绩预增公告

1 月 22 日发布业绩预告：公司预计 2023 年年度实现营业收入 56.57 亿元至 62.86 亿元，同比增长 59.83%至 77.59%；归属于母公司所有者的净利润为 11.55 亿元至 12.83 亿元，同比增长 62.05%至 80.05%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 10.71 亿元至 11.90 亿元，同比增长 60.80%至 78.67%。

7. 华峰测控：华峰测控 2023 年年度业绩预告

1月24日发布业绩预告：公司预计2023年年度实现营业收入与上年同期相比，将减少3.7亿元至4.0亿元，同比下降35%至37%。预计2023年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比，将减少2.5亿元至3.0亿元，同比下降48%至57%。预计2023年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比，将减少2.3亿元至2.8亿元，同比下降45%至55%。

8. 长盛轴承：2023年度业绩预告

1月23日发布业绩预告：2023年公司预计实现归母净利润2.2亿元-2.7亿元，同比增长115.56%-164.56%；实现扣非后归母净利润1.95亿元-2.45亿元，同比增长22.66%-54.11%。

9. 拓荆科技：2023年年度业绩预增公告

1月23日发布业绩预告：公司预计2023年年度实现营业收入26.0亿元至28.0亿元，同比增加8.9亿元至10.9亿元，与上年同期相比增长52.44%至64.17%。预计公司2023年年度实现归属于母公司所有者的净利润为6.0亿元至7.2亿元，与上年同期（调整后）相比增长62.84%至95.40%。实现归属于母公司所有者扣除非经常性损益后净利润为2.8亿元至3.3亿元，与上年同期（调整后）相比增长57.25%至85.33%。

10. 华海清科：2023年年度业绩预增公告

1月22日发布业绩预告：公司预计2023年年度实现营业收入为23.00亿元至27.00亿元，同比增长39.49%至63.75%；预计2023年年度实现归属于母公司所有者的净利润为6.6亿元至7.74亿元，同比增长31.38%至54.31%。公司预计2023年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为5.53亿元至6.47亿元，较上年同期相比增加1.73亿元至2.67亿元，同比增长45.54%至70.28%。

11. 联动科技：2023年度业绩预告

1月26日发布业绩预告：2023年公司预计实现归母净利润0.20亿元-0.27亿元，同比减少78.65%-84.19%；实现扣非后归母净利润0.19亿元-0.26亿元，同比减少79.29%-84.96%。

12. 文一科技：2023年度业绩预亏公告

1月27日发布业绩预告：公司预计2023年度归属于母公司所有者的净利润-0.89亿元到-0.73亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损；预计2023年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-0.95亿元到-0.79亿元。

13. 中际旭创：2023年度业绩预告

1月27日发布业绩预告：2023年公司预计实现归母净利润20亿元-23亿元，同比增长63.40%-87.91%；实现扣非后归母净利润19亿元-23亿元，同比增长83.15%-121.70%。

14. 晶升股份：南京晶升装备股份有限公司2023年年度业绩预告

1月25日发布业绩预告：公司预计2023年年度实现归属于母公司所有者的净利润为0.68亿元至0.78亿元，同比增加96.90%至125.85%。预计2023年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为0.41亿元至0.49亿元，同比增加80.52%至115.74%。

5 风险提示

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动等。

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

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。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。