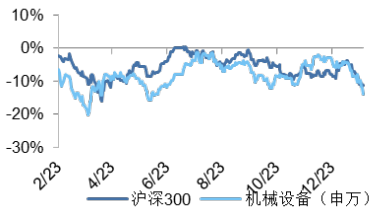


紧跟政策，坚定看好新质生产力

行业评级：增持

报告日期：2024-02-26

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

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 4.85%，创业板指上涨 1.81%，沪深 300 指数上涨 3.71%。中证 1000 指数上涨 4.66%。机械设备行业指数上涨 7.00%，跑赢上证综指 2.15pct，跑赢创业板指 5.19pct，跑赢沪深 300 指数 3.29pct，跑赢中证 1000 指数 2.34pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 10.81%。

● 周观点更新：

节后第一周市场持续上涨，沪指形成 8 连阳，上证重新站上 3000 点大关。本周机械设备板块表现较好 (+7.00%)，排序居申万行业第 7。从二级行业来看，通用设备和专用设备的反弹上涨行情最好，本周分别上涨 11.13% 和 8.87%。而一月表现突出的防御板块工程机械板块本周表现较弱 (-1.09%)。根据工程机械协会 1 月的挖掘机数据，1 月出口方面同比有所下降，内销同比增长较大。而 1 月小松挖机开工小时数也同比增长 89%，后续工程机械板块的行情表现仍需跟踪月度数据情况。

从宏观角度看，近期 31 省市陆续发布政府工作报告，各省 GDP 目标均值均为 5.5%，固定资产投资增速保守预期 5%，全国基建投资增速预计略高于 23 年，根据华安建筑建材组的数据，总体对今年工作目标的实现预期不必过于悲观。

从题材表现来看，近期机械板块除了普遍反弹外，涨幅较大的个股题材均集中在政策端被反复提及的新质生产力方向，本周机器人的行情更是加速爆发，因此我们认为后续这一板块中尚未被市场炒作并且有长期发展空间的细分赛道和个股或有轮动表现。除此之外，我们建议下周重点关注中央财经委员会第四次会议提到的“设备更新”方向。

● 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，PERC 产能，将计提减值数百亿；四川路桥拟 37.39 亿元投建 680MW 光伏项目。**机器人方面**，国产人形机器人优必选 Walker S 在新能源汽车工厂首次“实训”；211 院士书记任命为工信部副部长；规模 1000 亿，把上海打造成全球人形机器人产业高地。**半导体设备方面**，日月光再收购两座封测厂；格芯、英特尔有望获得超 100 亿美元的美国补贴；浙江两个集成电路相关项目开工。**锂电设备方面**，在第 9 届英国储能峰会上，欣旺达动力展示了核心储能电芯技术成果和 5 大储能解决方案；3GWh 储能电池模组 PACK 集成等项目河北开工；年产 5GWh 储能系统集成项目奠基。**工程机械方面**，中铁装备出口意大利首台盾构机顺利完成掘进任务；中交天和“胶州湾 10 号”盾构机顺利始发。

公司层面，凌云光、绿的谐波等多家公司的 2023 年度业绩公告出炉；东威科技、芯碁微装等公司以集中竞价交易方式回购公司股份；蓝科高新风险提示性公告。

● 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	5
2 周观点更新	6
3 机械设备行业重要新闻	6
3.1 光伏/风电设备	6
3.2 机器人	6
3.3 半导体设备	7
3.4 锂电设备	8
3.5 工程机械	9
4 机械设备重点公司动态	10
风险提示	12

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 4.85%，创业板指上涨 1.81%，沪深 300 指数上涨 3.71%。中证 1000 指数上涨 4.66%。机械设备行业指数上涨 7.00%，跑赢上证综指 2.15pct，跑赢创业板指 5.19pct，跑赢沪深 300 指数 3.29pct，跑赢中证 1000 指数 2.34pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 10.81%。

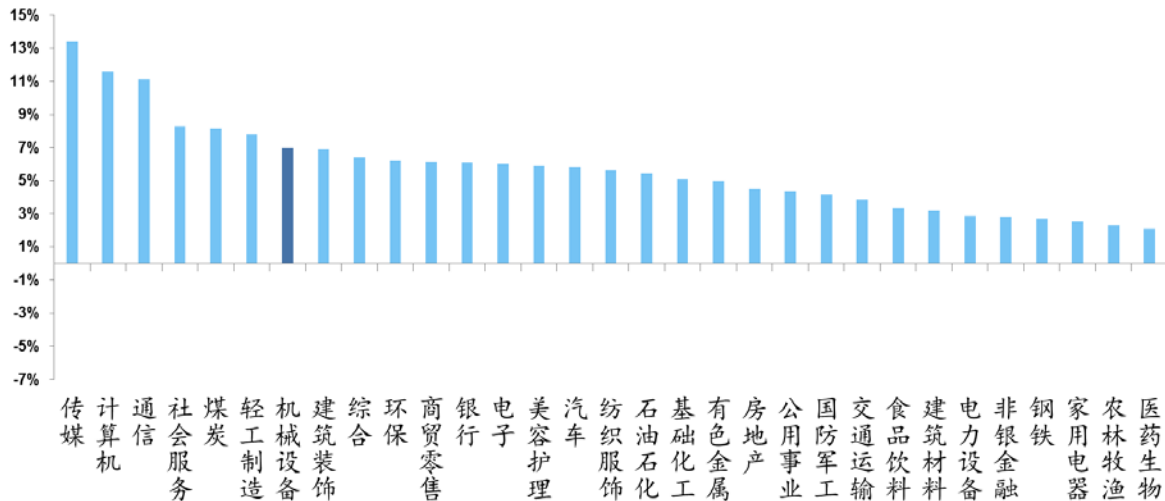
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	7.00%	-10.81%	——	——
上证综指	4.85%	1.01%	2.15pct	-11.81%
创业板指	1.81%	-7.04%	5.19pct	-3.77%
沪深 300	3.71%	1.71%	3.29pct	-12.52%
中证 1000	4.66%	-11.24%	2.34pct	0.43%

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 7。

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，本周克来机电、蓝科高新、克劳斯涨幅居前；五新隧装、万通液压、杭氧股份跌幅较大。从换手率情况来看，文一科技、百胜智能、赛摩智能的换手率居前。

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
克来机电	61.09%	五新隧装	-8.33%	文一科技	135.71%
蓝科高新	60.93%	万通液压	-4.97%	百胜智能	94.17%
克劳斯	52.29%	杭氧股份	-4.80%	赛摩智能	92.10%
东杰智能	49.46%	中密控股	-4.07%	深科达	89.18%
德恩精工	47.96%	宏华数科	-3.69%	瑜欣电子	84.63%
银宝山新	44.84%	科达制造	-3.64%	亚威股份	79.58%
文一科技	41.19%	浙江鼎力	-3.39%	强瑞技术	75.13%
赛福天	40.72%	华锐精密	-3.18%	智立方	71.80%
合锻智能	40.49%	同力股份	-3.12%	银宝山新	69.85%
永和智控	40.17%	巨星科技	-2.90%	德恩精工	69.61%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

节后第一周市场持续上涨，沪指形成 8 连阳，上证重新站上 3000 点大关。本周机械设备板块表现较好 (+7.00%)，排序居申万行业第 7。从二级行业来看，通用设备和专用设备的反弹上涨行情最好，本周分别上涨 11.13%和 8.87%。而一月表现突出的防御板块工程机械板块本周表现较弱 (-1.09%)。根据工程机械协会 1 月的挖掘机数据，1 月出口方面同比有所下降，内销同比增长较大。而 1 月小松挖机开工小时数也同比增长 89%，后续工程机械板块的行情表现仍需跟踪月度数据情况。

从宏观角度看，近期 31 省市陆续发布政府工作报告，各省 GDP 目标均值均为 5.5%，固定资产投资增速保守预期 5%，全国基建投资增速预计略高于 23 年，根据华安建筑建材组的数据，总体对今年工作目标的实现预期不必过于悲观。

从题材表现来看，近期机械板块除了普遍反弹外，涨幅较大的个股题材均集中在政策端被反复提及的新质生产力方向，本周机器人的行情更是加速爆发，因此我们认为后续这一板块中尚未被市场炒作并且有长期发展空间的细分赛道和个股或有轮动表现。除此之外，我们建议下周重点关注中央财经委员会第四次会议提到的“设备更新”方向。

3 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

PERC 产能，将计提减值数百亿。2 月 21 日，钧达股份发布 2023 年业绩快报称：公司对 P 型 PERC 电池相关固定资产的可收回金额进行了审慎评估，拟对截止 2023 年 12 月 31 日 P 型 PERC 电池相关固定资产计提减值准备。上述减值准备金额约 9.00 亿元以及钧达股份的 P 型总产能为 9.5GW。2024 年将有大量的 PERC 产能将被淘汰，按照终端需求来看，预期将有约 500GW 的 PERC 产能要做计提减值。由于不同企业的 PERC

产能投产时间、投资水平差异很大，单位产能的计提减值金额也会有所不同。按照钧达股份 9.5GW 计提减值 9 亿元估算，预计 2024 年全行业 PERC 产能的计提减值将接近 500 亿元。（来源：智汇光伏）

四川路桥拟 37.39 亿元投建 680MW 光伏项目。2 月 19 日，四川路桥发布公告称，其全资子公司四川蜀道清洁能源集团有限公司拟投资建设光伏项目。根据公告，该项目包括四川省凉山州盐源县 3#、7# 两个光伏地块，建设期 18 个月，运营期 25 年，备案装机容量 680MW，与项目本体同步建设 68MW/136MWh 储能系统。其中凉山州盐源县 3# 地块，装机容量 320MW。凉山州盐源县 7# 地块，装机容量 360MW。两个地块场址内各新建 1 座 220kV 升压站及线路，接入盐源百灵 500kV 变电站。项目总投资约 37.39 亿元，由项目资本金和项目融资构成。项目资本金占总投资的 20%，约 7.48 亿元，由清洁能源集团按项目进度拨付资本金。项目融资资金占总投资的 80%，约 29.91 亿元。（来源：北极星太阳能光伏）

3.2 机器人

国产人形机器人优必选 Walker S 在新能源汽车工厂首次“实训”。2 月 22 日，优必选公布的一段视频中人形机器人 Walker S 在新能源车厂的“实训”任务有：移动产线启停自适应行走、鲁棒里程计与行走规划、感知自主操作与系统数据通信与任务调度等。自 2012 年成立以来，优必选持续投入人形机器人核心技术研发，布局了机器人运动规划和控制、伺服驱动器、计算机视觉和语音交互、SLAM 及自主导航技术、视觉伺服操作和人机交互以及机器人操作系统应用框架 ROSA 等全栈式核心技术。截至 2023 年 6 月 30 日，优必选全栈式技术拥有 1800 余项机器人及人工智能相关专利，2020 年-2022 年期间，优必选研发开支平均占年收入的比重超过 50%。（来源：中国机器人网）

211 院士书记任命为工信部副部长。据人社部 2 月 23 日消息，国务院任命单忠德为工业和信息化部副部长。单忠德，男，1970 年 1 月生，山东高密人，中共党员，工学博士，研究员，博士生导师，中国工程院院士，机械制造专家，航空航天结构力学及控制全国重点实验室主任。兼任国家产业基础专家委副主任/基础工艺与装备组组长、国家智能制造专家委副主任，中国机械工程学会副理事长、中国宇航学会副理事长等。2021 年 11 月起，任中共江苏省委第十四届委员会委员。单忠德主要从事数字化机械装备与先进成形制造技术、航空宇航制造技术与装备、绿色智能制造技术与装备研究。（来源：中国机器人网）

规模 1000 亿，把上海打造成为全球人形机器人产业高地。2 月 21 日，上海市发展和改革委员会副主任陈国忠在上海市人民政府新闻发布会上表示，根据《上海市进一步推进新型基础设施建设行动方案（2023-2026 年）》，2024 年上海将聚焦新网络、新算力、新数据、新设施、新终端五方面，重点推进 56 项任务。其中，加快建设高性能算力基础设施，建成城市级数据中心直连网络，联通全市 70% 以上主要算力资源，升级扩容上海超算中心高性能普惠算力供给能力。力争芯片制造全流程数字孪生仿真验证平台、智能分子影像共享平台启动建设，**争取人形机器人国家制造业创新中心落地。**（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

日月光再收购两座封测厂。2 月 22 日消息，日月光投控将投资约 21 亿元新台币（约合 4.79 亿元人民币）收购英飞凌位于菲律宾和韩国的两座后段封测厂，扩大在车用和工

业自动化应用的电源芯片模块封测与导线架封装，投资金额逾新台币 21 亿元（4.788 亿元人民币），最快今年第 2 季底完成交易。产业人士指出，英飞凌位于韩国的封测据点主要聚焦电源芯片模块封测，应用领域包括居家、工业自动化和车用领域；菲律宾封测厂主要布局导线架封装产线，锁定车用、工控和一般应用。日月光投控说明，两笔交易可增加日月光半导体产能，并满足英飞凌后续订单需求。（来源：全球半导体观察）

格芯、英特尔有望获得超 100 亿美元的美国补贴。据外媒报道，2 月 19 日，美国政府表示，作为美国《芯片与科学法案》的一部分，它打算向芯片制造商格芯提供 15 亿美元资金，用于支持该公司扩大其在纽约和佛蒙特州的芯片生产。除了直接资金支持外，美国政府还将向格芯提供高达 16 亿美元的贷款。格芯对这些项目的潜在公共和私人投资总额约为 125 亿美元。此外，除了打算向格芯提供 15 亿美元资金外，外媒消息显示，美国政府可能向英特尔提供超过 100 亿美元的补贴。知情人士透露，美国政府对英特尔的支持将包括直接补贴和贷款。这笔资金将是美国《芯片与科学法案》为吸引顶级半导体公司在美国建立制造基地而拨出的 390 亿美元直接拨款和 750 亿美元贷款和贷款担保的一部分。（来源：全球半导体观察）

浙江两个集成电路相关项目开工。据衢州发布消息，2 月 18 日，浙江全省“千项万亿”重大项目集中开工投产投运活动举行。此次衢州市参加省集中开工投产投运活动的省“千项万亿”项目共有 23 个总投资 481.6 亿元，其中开工项目 14 个、总投资 333.9 亿元，投产项目 5 个、总投资 99.9 亿元，投运项目 4 个、总投资 47.8 亿元。其中，浙江中宁硅业硅碳负极材料及高纯硅烷系列产品项目计划 2024 年 2 月开工，项目投用后，形成年产 40000 吨硅碳负极材料生产能力。浙江微钛先进封测研发基地项目计划 2024 年 3 月开工，项目投用后，可形成年封装/测试 3.96 亿颗 FCCSP10x10 芯片、0.198 亿 FCBGA33x33 芯片及 1.342 亿 WBBGA 芯片的生产能力。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

在第 9 届英国储能峰会上，欣旺达动力展示了核心储能电芯技术成果和 5 大储能解决方案。2 月 20 日，第 9 届英国储能峰会（Energy Storage Summit 2024，以下简称“英国储能峰会”）于英国伦敦开幕，欣旺达动力携旗下储能前沿技术产品亮相。此次英国储能峰会，欣旺达动力展示了核心储能电芯技术成果和 5 大储能解决方案，包括欣旺达动力自研的高性能、高安全、更稳定的 72Ah、102Ah、280Ah、314Ah 储能电芯，以及电力储能、工商业储能、家庭储能、网络能源、智慧能源等储能解决方案和 20 余种应用场景。（来源：高工锂电）

3GWh 储能电池模组 PACK 集成等项目河北开工。2 月 22 日，河北省石家庄市 3GWh 储能电池模组 PACK 集成及 60 万件 CCS 母排继承生产线的项目开工。该项目由河北敬业新能源科技有限公司建设，总投资约 30 亿元，占地面积约 200 亩。该项目主要建设 5 条电池模组 PACK 集成生产线、10 条 CCS 产线、电池液冷箱体生产线与 4 条储能集装箱壳生产线，同时配备相应的储能集装箱组装区。项目共分三期建设，目前厂房正在进行地基处理，预计 2024 年 7 月正式建成投用。（来源：电池中国）

年产 5GWh 储能系统集成项目奠基。2 月 21 日上午，四川储元世纪 5GWh 储能系统集成项目在四川省眉山市仁寿县举行奠基仪式，标志着该项目正式进入开工建设阶段。据悉，年产 5GWh 储能系统集成项目总投资 50 亿元，占地 260 亩。项目分两期建设，达产后预计年产值 60 亿元，年税收 0.6 亿元，解决就业 400 人。（来源：电池中国）

3.5 工程机械

中铁装备出口意大利首台盾构机顺利完成掘进任务。2月22日，在隆隆的轰鸣声中，“中铁699号”盾构机的刀盘缓缓破壁而出，意大利CEPAV铁路项目盾构区间全线贯通，标志着中铁装备出口意大利首台盾构机顺利完成掘进任务。意大利CEPAV项目位于意大利北部，是连接米兰至维罗纳的高速铁路，项目共包含2个掘进区间，隧道总长约9.6千米。“中铁699号”盾构机开挖直径为10.03米，总长约155米，整机重量约1800吨。自始发以来，中铁装备技术服务团队坚守岗位、攻坚克难，与客户紧密合作，克服了小空间分体始发、二次整体始发等诸多挑战，帮助客户解决了施工中遇到的各类问题，并取得了客户对中国盾构的认可和赞誉，进一步提升了中国制造、中国方案在国际TBM高端市场的综合实力和品牌影响力。（来源：中国工程机械工业协会）

中交天和“胶州湾10号”盾构机顺利始发。2月21日，中交天和为青岛地铁8号线支线海温区间（海尔大道站-温州路站区间）右线研制的“胶州湾10号”盾构机顺利始发，为该线隧道建设跑出龙年开局加速度。“胶州湾10号”为复合式土压平衡盾构机，开挖直径6.5米，整机全长约100米，总重约600吨，最大推力4160吨，采用钢套筒始发、接收工艺，负责区间约1900米掘进施工任务，也是地铁8号线支线下穿胶州市主城区最长的区间。“胶州湾10号”掘进中不仅要穿越主要粉质黏土、粗砂、强风化泥岩、强风化泥质粉砂岩、中风化泥质粉砂岩、中风化泥岩等复杂地层，还将要穿越胶黄铁路、云溪河、泉州路云溪河桥等多处重大风险源。线路建成后，将加速促进胶州与青岛主城的同城化进程，推动胶州进入青岛“一小时生活圈”。（来源：中国工程机械工业协会）

4 机械设备重点公司动态

【凌云光】2023 年度业绩快报公告：报告期内，公司实现营业收入 26.40 亿元，较上年同期下滑 3.95%；实现归属于母公司所有者的净利润 1.72 亿元，较上年同期下滑 8.34%。公司战略主航道自主产品持续稳健增长，代理业务与战略收缩的接入网业务收入下滑，整体业务结构持续优化。公司财务状况保持稳健，期末总资产为 51.19 亿元，较期初增长 2.08%，归属于母公司的所有者权益为 39.82 亿元，较期初增长 2.35%。（来源：同花顺 iFinD）

【绿的谐波】：2023 年业绩快报公告：2023 年公司实现营业收入 35,704 万元，较上年下降 19.90%；营业利润 9,058 万元，较上年下降 46.46%，利润总额 9,262 万元，较上年下降 45.67%；归属于母公司所有者的净利润 8,417 万元，较上年下降 45.80%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 7,739 万元，较上年下降 39.31%；基本每股收益 0.4993 元，较上年下降 45.80%。（来源：同花顺 iFinD）

【秦川物联】2023 年年度业绩快报公告：2023 年度，公司实现营业收入 32,701.42 万元，较上年同期下降 11.11%；实现归属于母公司所有者的净利润-5,769.21 万元，较上年同期减少 5,906.33 万元；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-5,773.48 万元，较上年同期减少 5,280.60 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【天宜上佳】2023 年度业绩快报公告：公司 2023 年度实现营业收入 221,621.57 万元，同比增长 124.51%；实现归属于母公司所有者的净利润 14,545.76 万元，同比下降 18.81%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 8,573.36 万元，同比下降 37.66%。（来源：同花顺 iFinD）

【蓝科高新】甘肃蓝科石化高新装备股份有限公司风险提示性公告：自 2024 年 2 月 6 日交易开盘至 2024 年 2 月 23 日连续 8 个交易日公司股票收盘价格累计涨幅达 106.4%，同期上证指数上涨 11.20%，短期波动幅度较大，涨幅显著高于同行业涨幅及上证指数。业绩连续亏损风险：2021 年度归属于母公司所有者的净利润-17,364.70 万元，同比减少 1,038.62%；2022 年度归属于母公司所有者的净利润-18,418.37 万元，同比减少 1,053.68 万元；2023 年度公司预计实现归属于母公司所有者的净利润约-14,189 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【高铁电气】2023 年度业绩快报：2023 年公司实现营业收入 120,298.88 万元，较上年同期下降 19.17%；实现归属于母公司所有者的净利润 5,214.31 万元，较上年同期下降 63.20%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 4,087.51 万元，较上年同期下降 69.53%；基本每股收益 0.14 元，较上年同期下降 63.53%。（来源：同花顺 iFinD）

【江苏北人】2023 年度业绩快报公告：经初步核算，报告期内公司实现营业收入 85,391.91 万元，较上年同期增长 15.71%；实现归属于母公司所有者的净利润 8,158.71 万元，较上年同期增长 156.22%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 6,286.13 万元，较上年同期增长 213.98%。报告期末，公司总资产 186,643.84 万元，较报告期初增长 11.95%；归属于母公司的所有者权益 93,926.71 万元，较报告期初增长 8.96%。（来源：同花顺 iFinD）

【逸飞激光】逸飞激光 2023 年度业绩快报公告：公司实现营业收入 69,720.26 万元，较上年同期增长 29.36 %；实现归属于母公司所有者的净利润 10,241.34 万元，较上年同期增长 9.07 %；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 7,259.93 万元，较上年同期增长 6.61 %。报告期内，公司财务状况良好。2023 年末，公司总资产

247,588.85 万元，较年初增长 83.53%；归属于母公司的所有者权益 166,677.82 万元，较年初增长 192.52 %；归属于母公司所有者的每股净资产 17.52 元，较年初增长 119.55 %。
 (来源：同花顺 iFinD)

【豪森智能】豪森智能 2023 年度业绩快报公告：公司实现营业总收入 200,594.20 万元，同比增加 28.03 %；实现归属于母公司所有者的净利润 8,878.49 万元，同比下降 1.58%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 8,174.60 万元，同比下降 8.95%。报告期末，公司总资产 559,053.94 万元，较报告期初增长 34.61%；归属于母公司的所有者权益 212,765.43 万元，较报告期初增加 77.38%。(来源：同花顺 iFinD)

【东威科技】关于股份回购实施结果的公告：昆山东威科技股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第十六次会议于 2024 年 2 月 5 日召开，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金通过集中竞价交易方式进行股份回购，回购股份将全部用于股权激励或员工持股计划，回购价格不超过 70.06 元/股（含），回购资金总额不低于人民币 1,500 万元（含），不超过人民币 2,000 万元（含），具体回购资金总额以实际使用的资金总额为准，本次回购公司股份实施期限为自董事会审议通过本次回购方案之日起 12 个月内。(来源：同花顺 iFinD)

【精智达】2023 年度业绩快报公告：公司 2023 年度实现营业总收入 64,856.33 万元，同比增长 28.53%；归属于母公司所有者的净利润 11,676.08 万元，同比增长 76.73%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 8,542.26 万元，同比增长 62.29%。2023 年末，公司总资产 199,974.03 万元，较报告期初增长 107.88%；归属于母公司的所有者权益 172,030.34 万元，较报告期初增长 185.42%。(来源：同花顺 iFinD)

【奥来德】2023 年度业绩快报公告：公司实现营业收入 51,727.88 万元，同比增长 12.73%；实现归属于母公司所有者的净利润 12,308.55 万元，同比增长 8.88%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 7,613.19 万元，同比下降 4.53%。报告期末，公司财务状况良好，公司总资产 218,444.70 万元，同比增加 1.68%；归属于母公司的所有者权益 177,807.57 万元，同比增长 6.48%。(来源：同花顺 iFinD)

【艾隆科技】2023 年度业绩快报公告：公司 2023 年度实现营业总收入 36,140.74 万元，同比减少 24.29%；实现归属于母公司所有者的净利润 2,717.06 万元，同比减少 73.47%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1,263.02 万元，同比减少 85.12%。截止 2023 年末，公司总资产 146,175.06 万元，同比增长 3.46%；归属于母公司的所有者权益 79,576.59 万元，同比减少 5.06%；归属于母公司所有者的每股净资产 10.31 元，同比减少 5.06%。(来源：同花顺 iFinD)

【芯碁微装】关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告：为持续落实“提质增效重回报”行动方案的具体措施，回馈投资者的信任，维护公司市场形象，合肥芯碁微电子装备股份有限公司（以下简称“公司”）将切实履行上市公司的责任和义务，公司拟以集中竞价交易方式回购公司股份。回购股份的用途为本次回购的股份拟在未来适宜时机用于股权激励或员工持股计划。回购股份金额不低于人民币 3,000 万元（含），不超过人民币 6,000 万元（含）。回购价格不超过人民币 76 元/股（含），该价格不高于公司董事会通过本次回购股份方案决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 130%。(来源：同花顺 iFinD)

【芯碁微装】2023 年度业绩快报公告：公司实现营业收入 82,885.54 万元，同比增长 27.07%；实现归属于母公司所有者的净利润 18,144.45 万元，同比增长 32.84%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 16,004.68 万元，同比增长 37.54%；基本每股收益为 1.45 元/股，同比增长 28.32%；报告期末，公司总资产 248,091.10 万元，

较期初增长 60.40%；归属于母公司的所有者权益为 203,454.24 万元，较期初增长 93.93%。
(来源：同花顺 iFinD)

【天准科技】2023 年度业绩快报公告：2023 年度公司实现营业收入 164,750.96 万元，比去年同期增长 3.67%；实现归属于母公司所有者的净利润 21,534.46 万元，比去年同期增长 41.58%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 15,724.56 万元，比去年同期增长 29.22%。报告期末，公司总资产为 323,224.55 万元，比年初增长 10.39%；归属于母公司的所有者权益为 192,206.69 万元，比年初增长 14.14%；归属于母公司所有者的每股净资产 9.9876 元，比年初增长 13.54%。(来源：同花顺 iFinD)

【中邮科技】2023 年度业绩快报公告：公司实现营业总收入 195,193.98 万元，同比降低 12.05%；实现营业利润 7,005.09 万元，同比降低 15.96%；归属于母公司所有者的净利润 7,159.38 万元，同比降低 9.50%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 5,182.18 万元，同比降低 27.36%；基本每股收益 0.67 元，同比降低 14.10%。报告期末，公司总资产 281,526.20 万元，较期初增长 0.22%；归属于母公司的所有者权益 172,570.72 万元，较期初增长 41.66%；归属于母公司所有者的每股净资产 12.69 元，较期初增长 6.24%。(来源：同花顺 iFinD)

【国盛智科】关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告：南通国盛智能科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟以节余募集资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票。回购股份的用途为在未来适宜时机用于公司股权激励或员工持股计划。回购股份的价格不超过人民币 30 元/股，该价格不高于公司董事会通过回购决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%。回购股份的资金总额不低于人民币 1,500 万元，不超过人民币 3,000 万元。
(来源：同花顺 iFinD)

【优利德】2023 年业绩快报公告：公司实现营业收入 102,491.39 万元，同比增长 14.98%；实现归属于母公司所有者的净利润 16,068.36 万元，同比增长 36.86%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常损益的净利润 15,110.61 万元，同比增长 40.57%。报告期末，公司总资产 144,129.59 万元，较报告期初增长 18.37%；归属于母公司的所有者权益 119,001.59 万元，较报告期初增长 12.41%。(来源：同花顺 iFinD)

【金沃股份】回购股份报告书：浙江金沃精工股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金以集中竞价交易方式进行股份回购，回购股份的种类为公司发行的人民币普通股（A 股），回购资金总额不低于人民币 1,000 万元（含），不超过人民币 2,000 万元（含），回购股份价格不超过人民币 25.00 元/股（含）。按照本次回购金额上限人民币 2,000 万元、回购价格上限 25.00 元/股进行测算，回购数量约为 800,000 股，回购股份比例约占公司总股本的 1.04%。按照本次回购金额下限人民币 1,000 万元、回购价格上限 25.00 元/股进行测算，回购数量约为 400,000 股，回购比例约占公司总股本的 0.52%。具体回购股份数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。本次回购的股份拟全部用于实施员工持股计划或股权激励，本次回购期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。(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。