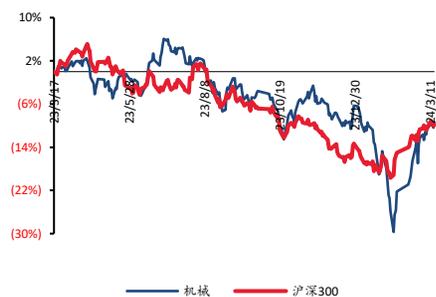


机械

Figure 实现 OpenAI 对机器人赋能，人形机器人进展再提速

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

证券分析师：温晓

电话：18115160102

E-MAIL: wenxiao@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190523070001

证券分析师：崔文娟

电话：021-58502206

E-MAIL: cuiwj@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190520020001

报告摘要

本期（3月9日-3月15日），沪深300上涨0.7%，机械板块上涨1.4%，在所有一级行业中排名18。细分行业看，工业机器人及工控系统涨幅最大，上涨7.1%；叉车跌幅最大，下跌6.7%。

本周观点

Figure 实现 OpenAI 对机器人赋能，人形机器人进展再提速

3月13日晚，Figure 在其推特发布 Figure 01 搭载 Open AI 大模型后最新的训练进展视频。Figure 01 展示出较高的具身智能水平，可以理解人类语言并完成相应的递送苹果、拾取垃圾、整理杯碟等任务，且动作连贯性较强。

Figure 本次视频主要有以下内容较为超预期：首先，Figure 01 能够直接通过语言模型跟人类进行交互，理解任务并进行执行，通用化具身智能有望成为现实。此外，Figure 01 的手部动作连贯性强，流畅性已经显著甚至高于其他厂商的动作姿态，其运动控制能力超出预期。Figure 本次视频发布展示了人形机器人飞跃式的进步，揭示了通用具身智能体的广阔未来。

下周，机器人行业继续迎来重点事件，英伟达 GTC 大会将在 3 月 18 日-3 月 21 日期间召开，本届 GTC 大会是五年来的首届线下 GTC，其两大焦点话题是生成式 AI、机器人。Agility Robotics、波士顿动力公司、迪士尼和 Google DeepMind 等公司还将在现场展出 25 款机器人，其中人形机器人亦将展出。

随着海外龙头如特斯拉，Figure 等厂商的快速推进，人形机器人这个

新兴赛道的潜力正加速释放。不同背景的玩家正加速涌入市场，人形机器人产品在智能化、运动控制等产品属性上以及量产节奏上有望持续受到重点关注。

投资建议：

建议关注以下方向：1) 执行器配套厂商：建议关注三花智控、拓普集团；2) 行星滚柱丝杠厂商：重点推荐恒立液压，建议关注贝斯特；3) 减速器厂商：重点推荐绿的谐波；4) 机器人电机供应商：重点推荐步科股份，建议关注鸣志电器。

风险提示

宏观经济波动，外部需求波动。

目录

一、 行业观点及投资建议	5
二、 行业重点新闻	5
三、 重点公司公告	11
(一) 经营活动相关	11
(二) 资本运作相关	13
四、 板块行情回顾	14
五、 风险提示	16

图表目录

图表 1： 中信所有一级行业本周涨跌幅	15
图表 2： 细分行业周度涨跌幅	15

一、行业观点及投资建议

周核心观点：

Figure 实现 OpenAI 对机器人赋能，人形机器人进展再提速

3月13日晚，Figure 在其推特发布 Figure 01 搭载 Open AI 大模型后最新的训练进展视频。Figure 01 展示出较高的具身智能水平，可以理解人类语言并完成相应的递送苹果、拾取垃圾、整理杯碟等任务，且动作连贯性较强。

Figure 本次视频主要有以下内容较为超预期：首先，Figure 01 能够直接通过语言模型跟人类进行交互，理解任务并进行执行，通用化具身智能有望成为现实。此外，Figure 01 的手部动作连贯性强，流畅性已经显著甚至高于其他厂商的动作姿态，其运动控制能力超出预期。Figure 本次视频发布展示了人形机器人飞跃式的进步，揭示了通用具身智能体的广阔未来。

下周，机器人行业继续迎来重点事件，英伟达 GTC 大会将在 3 月 18 日-3 月 21 日期间召开，本届 GTC 大会是五年来的首届线下 GTC，其两大焦点话题是生成式 AI、机器人。Agility Robotics、波士顿动力公司、迪士尼和 Google DeepMind 等公司还将在现场展出 25 款机器人，其中人形机器人亦将展出。

随着海外龙头如特斯拉，Figure 等厂商的快速推进，人形机器人这个新兴赛道的潜力正加速释放。不同背景的玩家正加速涌入市场，人形机器人产品在智能化、运动控制等产品属性上以及量产节奏上有望持续受到重点关注。

投资建议：

建议关注以下方向：1) 执行器配套厂商：建议关注三花智控、拓普集团；2) 行星滚柱丝杠厂商：重点推荐恒立液压，建议关注贝斯特；3) 减速器厂商：重点推荐绿的谐波；4) 机器人电机供应商：重点推荐步科股份，建议关注鸣志电器。

二、行业重点新闻

【工程机械】再创新纪录！徐工出口菲律宾最大吨位履带起重机启航出征

3月9日上午，“首季开门红”——徐工 XLC17000 履带起重机出口菲律宾市场的发车仪式隆重举行。此次交付的履带起重机最大吊装能力达到 1250 吨，启用后将成为该国最大吨位的移动式起重

机。在菲律宾，徐工系列履带起重机产品的卓越表现可圈可点，以履带起重机为代表的徐工全品类产品在当地能源矿产合作开发、港口码头、工业项目、基础设施建设等各类重大施工项目中，均发挥着重要作用，徐工已连续三年取得菲律宾市场移动式起重机出口占有率第一，是当地工程机械客户的首选品牌。

【工程机械】塌落度智能检测+AI 智能卸料：三一引领商砼行业智能化变革

三一重工凭借深厚的技术积累和创新能力，首创“塌落度智能检测”与“AI 智能卸料”两项颠覆性技术，为提升混凝土生产效率、实现出厂质量数智化管控以及降低人工成本带来突破性变革。三一“塌落度智能检测技术”建立塌落度大数据特征库，自研多模态 AI 算法、多维度特征融合建模，实现生产过程塌落度异常预警、当盘塌落度实时分析检测，是目前业内准确率超专业质检员水平、检测精度达±20mm（国标±30mm）的唯一批量应用技术。三一 AI 智能卸料技术（2.0），基于计算机视觉+自研深度学习多任务集成模型，由 AI 系统接管卸料全流程控制，卸料过程无需人工干预，卸料效率提升 50%，防溢成功率大于 98%，高效杜绝溢料撒料。

【工程机械】三一集团与深圳港集团签署战略合作框架协议

3 月 15 日，三一集团与深圳港集团在湖南长沙三一重工产业园举行战略合作框架协议签署仪式。深圳港集团党委书记、董事长胡朝阳，副总裁乔宏伟；三一集团党委书记、轮值董事长、三一重工董事长向文波，三一集团董事、三一重卡董事长梁林河，三一集团高级副总裁、三一海工董事长伏卫忠，三一集团副总裁、海星智驾总经理王发平出席签约仪式。根据协议，双方将围绕绿色港口建设、汽车和机械设备出口、港口装备及港口智能化等方面，深化全方位战略合作关系，探索优势互补的商业模式，实现资源共享、协同发展，在互利共赢中推进企业高质量发展。

【工程机械】硬核科技 实力碾压！潍柴全新一代高端船舶动力闪耀亚太海事展

2024 年 3 月 13 日上午 11:30，潍柴在新加坡亚太海事展举行全新一代 WH17 系列高端船舶动力发布会，潍柴集团董事长谭旭光出席活动并郑重承诺——潍柴高端船舶动力要为全球客户创造更大价值！采用高强度蠕铁机体及缸盖，优质合金钢曲轴，可靠性高；ECU 共轨系统，燃油喷射压力可达 2200bar；关键零部件采用国际顶级品牌，确保性能和质量；潍柴自主 ECU，实现更精准控制，节省燃油，绿色环保。潍柴 WH17 系列高端船舶动力，以一大波硬核科技，诠释了真正的“实力碾压”，彰显了助力绿色航运、推动行业转型升级的信心与实力。得益于强大的产品实力和优质的

售后服务，潍柴船用中速机取得了全球销量前三、亚太地区市场占有率第一的傲人成绩。而在东南亚这一传统优势市场，潍柴船舶动力推进系统及发电业务已深耕 50 多年，凭借优质的产品、高效的服务、过硬的品牌，赢得了广大客户的一致认可。

【机器人】OpenAI、红杉抢投 5 亿！天才攒局为机器人造大脑！

近日，一家官宣靠推特、连官网都没做好的公司——Physical Intelligence（简称 Pi，π），却凭借 7000 万美元的融资“光荣出道”，连 OpenAI、红杉资本等重量级投资机构都纷纷押注。据知情人士透露，Pi 目前已从 Thrive Capital、OpenAI、红杉资本、Greenoaks Capital Partners、Lux Capital 和 Khosla Ventures 筹集了 7000 万美元。根据披露信息，Pi 计划购买各种现成的机器人硬件平台，然后在上面训练自己的 AI 模型，而不是自主研发机器人硬件。另一个值得关注的争议是，Pi 决定暂时搁置类人型机器人的研发重心。Pi 联合创始人之一的 Lachy Groom 曾表示“我认为，人们用人形机器人构建的东西真的很酷，但从根本上来说，让人类变得有趣的是大脑，而不是我们的硬件。”他们认为，通过教会任何形态和构造的机器人学习，才是解决根本问题的办法。

【机器人】电气巨头施耐德推出全新 Lexium 协作机器人

在 MODEX 2024 大会上，施耐德电气宣布发布两款新的协作机器人：Lexium RL 3 和 RL 12，以及今年晚些时候推出的 Lexium RL 18 型号。从单轴机床到高性能多轴协作机器人，Lexium 系列可通过一个处理器实现多达 130 个轴的高速运动和控制。该公司表示，这使得精确定位成为可能，有助于解决制造商的生产、灵活性和可持续性挑战。

Lexium 协作机器人的定位精度为 ± 0.02 毫米 (± 0.00079 英寸)，有效载荷范围从 3 到 18 千克 (6.6 到 39.6 磅)，即将推出。协作机器人的价格从 27,368 美元到 41,170 美元不等。Lexium 协作机器人产品线与 EcoStruxure Machine Expert Twin 兼容，后者是一款用于创建真实机器数字模型的软件套件。它允许虚拟测试策略和调试，以及缩短工厂验收测试 (FAT)。据施耐德电气称，将这些流程数字化可以将上市时间缩短多达 50%，将调试时间缩短多达 60%。该公司声称，由于上市时间更快，还可以节省 20% 至 40% 的投资成本。

【机器人】半年连融 7 亿！千亿赛道拐点将至？

矿山成为 L4 级无人驾驶生态中，最先实现商业化落地的场景。根据国家明确规定，到 2025 年露天煤矿实现智能连续作业和无人化运输的时间线。在政策东风的驱动下，围绕“矿卡”已掀起一阵不可小觑的“无人狂潮”，而这场风口也将改变当前的传统运输方式，释放数千亿的市场潜力。近日，国内矿山无人驾驶企业北京易控智驾有限公司（以下简称“易控智驾”）官宣完成超 3 亿元的 C++轮融资，叠加此前完成的 C 轮及 C+轮融资，公司半年内已完成超 7 亿元的股权融资。政策利好+场景优势的双重加持，加之人工成本的不断攀升，矿区无人驾驶市场前景一片光明。据预测，到 2025 年我国矿区无人驾驶市场规模将突破 200 亿元，未来甚至可能突破千亿大关。

【锂电设备】打造智慧出行，零跑汽车与华为签署鸿蒙合作协议

3 月 15 日消息，零跑汽车与华为今日举办鸿蒙合作签约仪式，并宣布将基于 HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版启动零跑汽车 App 的鸿蒙原生应用开发。当前，零跑汽车 C 系列产品均已搭载四叶草中央集成式电子电气架构，实现软件定义汽车，更智能、更人性、更便捷的整车智能让用户得到更好的体验。智能电动汽车千人千面、万物互联的全场景需要更多的生态介入，此次零跑汽车与华为的签约，更将在鸿蒙生态、技术互补、商业共赢等方向进行深入合作。基于 HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版在原生互联、原生智能、原生安全等方面的优势，零跑汽车将全面提升用户在出行场景中的智慧体验，在帮助用户管理车辆、舒适驾乘、畅享“车生活”的同时，充分保障用户的数据安全与隐私。此外，得益于鸿蒙星河版的一次开发、多端部署，零跑 APP 可实现在手机、手表、平板等多终端的无缝流转，即在不同设备的屏幕规格下，从系统底层进行像素转换，自动适配，帮助用户随时随地便捷、快速地浏览信息、控车及分享观点。同时，鸿蒙生态通过与其他行业的合作和资源共享，以开放性和协同性让汽车产品将更加贴合用户需求，为用户带来更加个性化、多样化的全场景出行生态选择。

【锂电设备】中国石化与宁德时代签约

3 月 13 日，中国石化与宁德时代新能源科技股份有限公司在北京签署战略合作框架协议。双方表示，将充分发挥各自优势，进一步深化战略合作，拓宽合作领域，延伸产业链条，加快转型升级步伐，推动双方合作迈上新台阶，为推动能源行业绿色低碳高质量发展、加快发展战略性新兴产业和未来产业作出更大贡献。双方就进一步加强新能源、化工新材料、科技创新等领域合作深入交换意见。

【锂电设备】蔚来与宁德时代签署长寿命电池研发项目合作协议

3月14日，蔚来长寿命电池战略沟通会上，蔚来首次提出了长寿命电池解决方案。蔚来将利用全生命周期动力电池健康运营及电池技术的自主创新，实现动力电池使用15年，达到85%健康度的技术与运营目标。值得一提的是，蔚来还与宁德时代现场就蔚来长寿命电池研发项目签署双方合作协议。此前，2023年1月17日蔚来已经与宁德时代签署了五年全面战略合作协议，其中就涉及“基于长寿命电池的商业模式合作”等领域。

【半导体设备】李强调研集成电路等企业，透露这些信号

据央视网消息，3月13日，中共中央政治局常委、国务院总理李强北京调研。他强调，要深入学习贯彻习近平总书记在全国两会期间的重要讲话精神，认真落实两会明确的各项任务，牢牢把握新一轮科技革命和产业变革趋势，在推进科技创新和产业创新深度融合中培育和壮大新质生产力，加快塑造高质量发展新动能新优势。

李强希望北京市充分发挥优势，在发展新质生产力上走在前列，起到示范带动作用。据北京日报今年1月消息，北京独角兽企业数量增至114家，较2023年中期增加6家，较2022年同期增加12家。近五年来，北京独角兽企业保持平稳增长态势，数量始终保持全国第一、全球第三。其中多个企业再2024年爆发出惊人增长势头。消息显示，具有爆发式成长、颠覆式创新等特征的独角兽企业已成为全球新经济发展的“风向标”。

【半导体设备】字节跳动，突击 ReRAM 新型存储

据天眼查信息，近日，昕原半导体（上海）有限公司发生工商变更，股东新增 PICOHEART (SG) PTE. LTD.，后者持股约 9.51%，成为第三大股东。同时该公司注册资本增加 4.64%。据了解，PICOHEART (SG) PTE. LTD. 是字节跳动不久前于新加坡成立的新公司。此次投资，字节跳动间接持股 9.51%，成为昕原半导体的第三大股东。另据媒体近日报道，字节跳动发言人证实了这一投资，并表示这是为了帮助推进该公司虚拟现实头显设备的开发。值得一提的是，昕原半导体并不是字节跳动投资的唯一一家国产芯片公司，据不完全统计，字节跳动还投资了 AI 芯片公司希姆计算、GPU 芯片设计独角兽摩尔线程、RISC-V 公司睿思芯科、泛半导体行业智能制造商润石科技、数据中心网络芯片公司云脉芯联、开发衍射光学芯片的公司光舟半导体等。

【半导体设备】AI 芯片晶体管数量突破 4 万亿个

据财联社3月14日报道，美国加州半导体公司 Cerebras Systems 发布了一项重大消息，其第三

代晶圆级 AI 加速芯片“WSE-3” (Wafer Scale Engine 3) 正式面世。报道称，这款芯片被业内誉为“规格参数疯狂”，不仅在功耗和价格方面保持了稳定的优势，更是将性能推向了一个新的高度，在功耗、价格不变的前提下性能翻了一番。据透露，WSE-3 的工艺制程升级为台积电 5nm 工艺，尽管该芯片的面积尚未公布，但业界普遍预期其将维持在相近的水平。值得一提的是，该晶体管数量增加达到惊人的 4 万亿个，与此同时，AI 核心数量亦进一步增加到 90 万个，缓存容量达到 44GB，外部搭配内存容量可选 1.5TB、12TB、1200TB 以满足不同规模的应用需求。

尽管核心数量、缓存容量增加得不多，但 WSE-3 的性能表现却实现了飞跃，峰值 AI 算力高达 125PFlops，相当于每秒 12.5 亿亿次浮点计算，这一性能指标足以让 WSE-3 与顶级的超级计算机相媲美。据 Cerebras Systems 方面介绍，WSE-3 在短短的一天内就能够完成 Llama 700 亿参数的训练任务。这一成果无疑将为人工智能领域的研究和应用带来更加广阔的可能性，为科学计算、数据分析、图像处理等领域提供强大的算力支持。

【光伏设备】投资 15 亿！先导科技光伏组件项目开工

近日，先导科技集团光伏组件生产制造项目在连云港市开发区开工，该项目总投资约 15 亿元。这是该公司在市开发区的第二个重要布局。早在 2022 年 9 月，连云港经济技术开发区和广东先导稀材股份有限公司举行先导科技产业园项目签约仪式。这也是该公司在市开发区首个布局，从事薄膜太阳能整线设备的生产制造。随着新项目的开工，先导科技集团将进一步巩固其在光伏领域的领先地位，为推动清洁能源的发展贡献更多力量。

【光伏设备】爱旭股份拟斥资 27 亿元将 25GW PERC 升级为 TOPCon！

3 月 12 日，爱旭股份 (SH:600732) 发布公告，根据行业发展趋势以及公司战略规划，为进一步优化产能结构，满足下游客户对 N 型高效晶硅太阳能电池产品日益增长的需求，持续提升公司核心竞争力，公司全资子公司浙江爱旭太阳能科技有限公司拟投资约 27.15 亿元将义乌基地现有 25GW PERC 电池产能升级改造为 TOPCon 电池产能，改造项目计划于 2024 年 4 月启动，2024 年下半年陆续投产。

【光伏设备】N 型出货居行业第一！光伏跨界黑马去年净赚超 8 亿！

3 月 12 日晚间，光伏跨界“黑马”钧达股份发布 2023 年度报告称，公司实现营业收入 186.57 亿元，同比增长 60.90%；实现归母净利润 8.16 亿元，同比增长 13.77%；实现归母扣非净利润 5.59

亿元，同比增长 13.34%。据行业最新统计数据显示，2023 年钧达股份电池出货量排名行业第四，N 型电池出货排名行业第一。资料显示，钧达股份原为汽车零部件供应商，于 2017 年成功上市。

【轨交设备】中车长客/中车大连 董事长调整！

中车长春轨道客车股份有限公司原党委书记兼董事长王锋，已任中国中车集团有限公司党委常委。中车大连公司原党委书记、董事长林存增，已任中国中车集团有限公司党委常委。2024 年 3 月 15 日，中车长客股份公司召开第六届董事会第三十六次会议（现场会议），会议审议通过了《关于审议选举刘长青董事为中车长春轨道客车股份有限公司董事长的议案》，刘长青董事当选为中车长客股份公司董事长（法定代表人）。2024 年 3 月 11 日，中车大连公司二届四次职工代表大会暨 2023 年度总结表彰大会在旅顺厂区召开。会上，公司党委书记、董事长孙荣坤作了题为《稳中求进谋发展 以进促稳固根基 先立后破开新局 奋力开创“机车摇篮”高质量发展新伟业》的行政工作报告，并代表公司党委讲话。据此，孙荣坤已升任中车大连公司党委书记、董事长，原任公司党委副书记、总经理。

【轨交设备】港铁公布 2023 年度业绩

港铁公司公布 2023 年业绩，总收入为 569.82 亿港元，同比增长 19.2%；经常性业务利润为 42.81 亿港元，同比增长约 26.27 倍；公司股东应占净利润 77.84 亿港元，同比减少 20.8%。港铁去年香港客运服务业务扭亏为盈，盈利贡献 26.8 亿元，前年亏损 24.6 亿元。其中，车务营运亏损收窄约 77%至 11.1 亿元，车站商务利润升 67%至 37.9 亿元。港铁表示，香港业务受惠于本地铁路乘客量持续回升，加上过境服务、高铁香港段及相关免税店业务恢复营运，分别带动车费收入及租金收入。去年香港车务总乘客量近 19 亿人次，按年升约 25%。本地铁路乘客量近 15.9 亿人次，按年升近 19%，已回复至接近疫情前水平。过境服务乘客量急升至 7150 万人次，但仍未回复至疫情前水平。至于高铁香港段乘客量有 2010 万人次。港铁去年就票价提供的优惠合共约 29 亿元。集团预料，车站零售及物业租赁业务仍要承受新订租金在疫情期间下跌所造成的影响，广告收入取决于经济复苏、消费情绪和开支。另外，斯德哥尔摩通勤铁路及瑞典 Mälartåg 的车长短缺及维修问题持续，对财务表现造成压力，提早终止有关专营权而录得 10 亿元亏损拨备，已列入业绩。

三、重点公司公告

（一）经营活动相关

【中信重工】经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，中信重工机械股份有限公司（以下

简称“公司”）2023 年合并口径归属于母公司股东净利润为 383,595,668.08 元，母公司净利润为 137,605,777.56 元。经董事会决议，公司 2023 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.285 元（含税）。截至 2023 年 12 月 31 日，公司总股本 4,339,419,293 股，以此计算合计拟派发现金红利 123,673,449.85（含税）。本年度公司现金分红比例占合并口径归属于母公司股东净利润的 32.24%。如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

【中信重工】2024 年 3 月 12 日，中信重工发布业绩快报，报告期内，公司营业利润较上年同期增长了 215.00%，利润总额较上年同期增长了 139.06%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长了 163.51%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润大幅增长，基本每股收益较上年同期增长了 158.82%。上述指标增幅明显原因：一是公司生效订单规模及营业收入实现同比增长，其中矿山及重型装备业务、国际业务增长显著；二是公司创新能力持续提升，高附加值产品及服务业务占比稳步增加；三是公司持续推进精益管理，全流程、全要素实施降本增效。

【五洲新春】经公司股东大会审议通过的 2023 年度公司对控股子公司提供的担保额度为人民币 89,000 万元，子公司对公司提供的担保额度为人民币 79,000 万元。截至本公告披露日，公司及控股子公司对外担保总额为人民币 113,974.62 万元，实际担保余额为人民币 35,186.99 万元，占公司最近一期（2022 年末）经审计净资产的 14.62%，其中：公司对控股子公司提供的担保总额为人民币 75,979.62 万元，实际担保余额为人民币 27,150.305 万元，占公司最近一期（2022 年末）经审计净资产的 11.28%。

【豪迈科技】山东豪迈机械科技股份有限公司（以下简称“公司”）牢固树立回报股东的意识，强调保持持续稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对投资者的合理投资回报。公司董事会根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（证监会公告〔2023〕61 号）和《公司章程》等相关规定，综合考虑公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，制定《未来三年股东回报规划（2024 年-2026 年）》。

【深科达】为满足公司经营和发展需求，公司及子公司 2024 年度拟向银行等金融机构申请不超过 7.10 亿元人民币的综合授信额度，授信期限不超过 24 个月，该授信额度在有效期内可循环使用。授信品种包括但不限于金融机构贷款、信用证及其项下融资、承兑汇票、保函、保理、再保理、委托贷款、融资租赁、履约担保、并购贷款、信托计划、资产证券化、结构化融资等，具体业务品种、授信额度和期限以各家金融机构最终核定为准。以上授信额度不等于公司的实际融资金额，实际融资金额在总授信额度内，以公司及子公司与金融机构实际发生的融资金额为准。为满足公司经营和发展需求，提高公司决策效率，公司拟为子公司惠州深科达智能装备有限公司、深圳市深科达半导体科技有限公司、深圳线马科技有限公司、深圳市深科达微电子设备有限公司、深圳旭丰智能装备有限公司、深圳市深卓达科技有限公司、深圳市明测科技有限公司、深圳市矽谷半导体设备有限公司以及深圳市深极致科技有限公司就上述综合授信额度内的融资分别提供合计不超过 3.10 亿元人民币的担保额度，担保方式包括保证、抵押、质押等，具体担保形式及期限根据届时签订的担保合同为准。

(二) 资本运作相关

【华曙高科】为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，湖南华曙高科技股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用首次公开发行人民币普通股取得的部分超募资金以集中竞价交易的方式回购公司股份。次回购的股份拟用于股权激励或员工持股计划。若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后 3 年内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销，如国家对相关政策作调整，则本次回购股份方案按调整后的政策实行。回购股份的资金总额：不低于人民币 1,000 万元（含本数），不超过人民币 2,000 万元（含本数），具体回购资金总额以实际使用的资金总额为准。回购期限：自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。回购价格：不超过人民币 30 元/股（含本数）。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%。回购资金来源：公司首次公开发行人民币普通股取得的部分超募资金。

【天奇股份】天奇自动化工程股份有限公司（以下简称“天奇股份”、“公司”）于 2023 年 10 月 27 日召开第八届董事会第二十一（临时）会议和第八届监事会第十四（临时）会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意对 1 名因离职不再具备激励资格的激励对象及 7 名因预留授予部分第一个解除限售期个人层面绩效考核未完全达标的激励对象已获授但无法解除限售的限制性股票予以回购注销。本次回购注销的限制性股票 4.85 万股，回购价格为 5.93 元/

股，回购资金来源为公司自有资金。

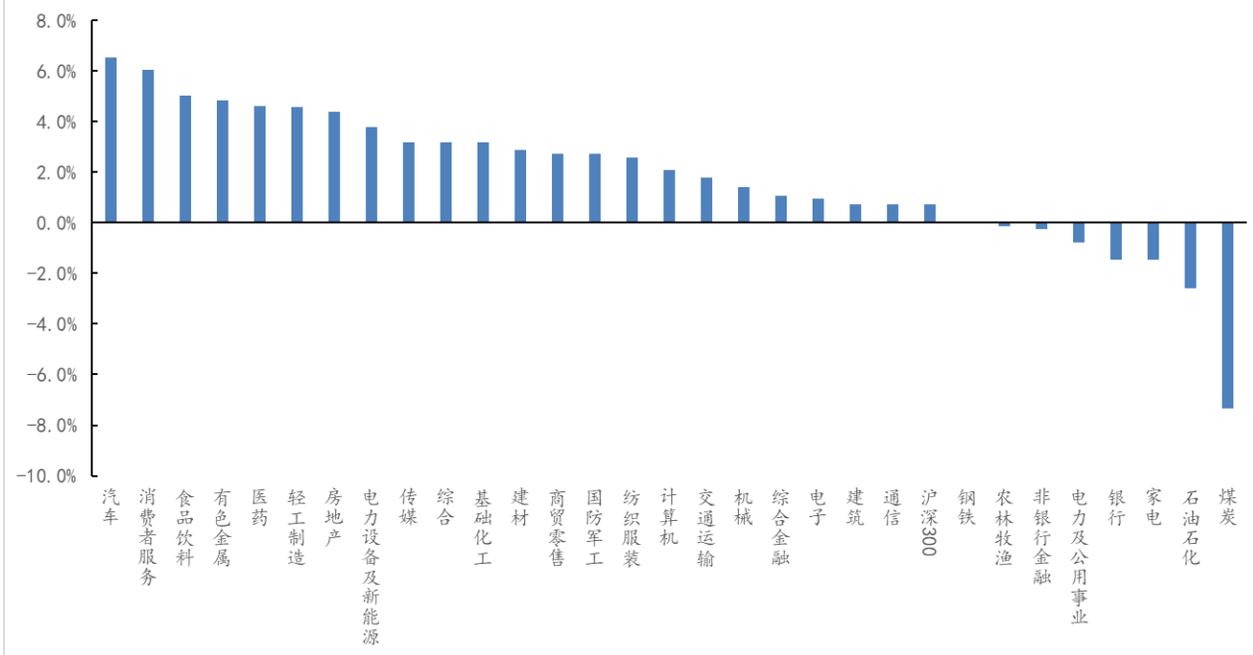
【日发精机】2024年3月13日，公司首次回购公司股份，回购数量为42,800股，占公司总股本的比例为0.0053%；回购的最高成交价为人民币5.50元/股，最低成交价为人民币5.48元/股，成交总金额为人民币234,564元（不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规及公司既定的回购股份方案。

【精智达】深圳精智达技术股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金通过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，本次回购股份方案的主要内容如下：1、回购股份的用途：本次拟回购的股份将用于股权激励或员工持股计划；若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后3年内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销。如国家对相关政策作调整，则回购方案按调整后的政策实行；2、回购资金总额：不低于人民币3,000万元（含），不超过人民币5,000万元（含）；3、回购期限：自公司董事会审议通过本次回购方案之日起12个月内；4、回购价格：回购价格最高不超过人民币83.57元/股（含），该价格未超过公司董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%；5、回购资金来源：公司自有资金。

四、 板块行情回顾

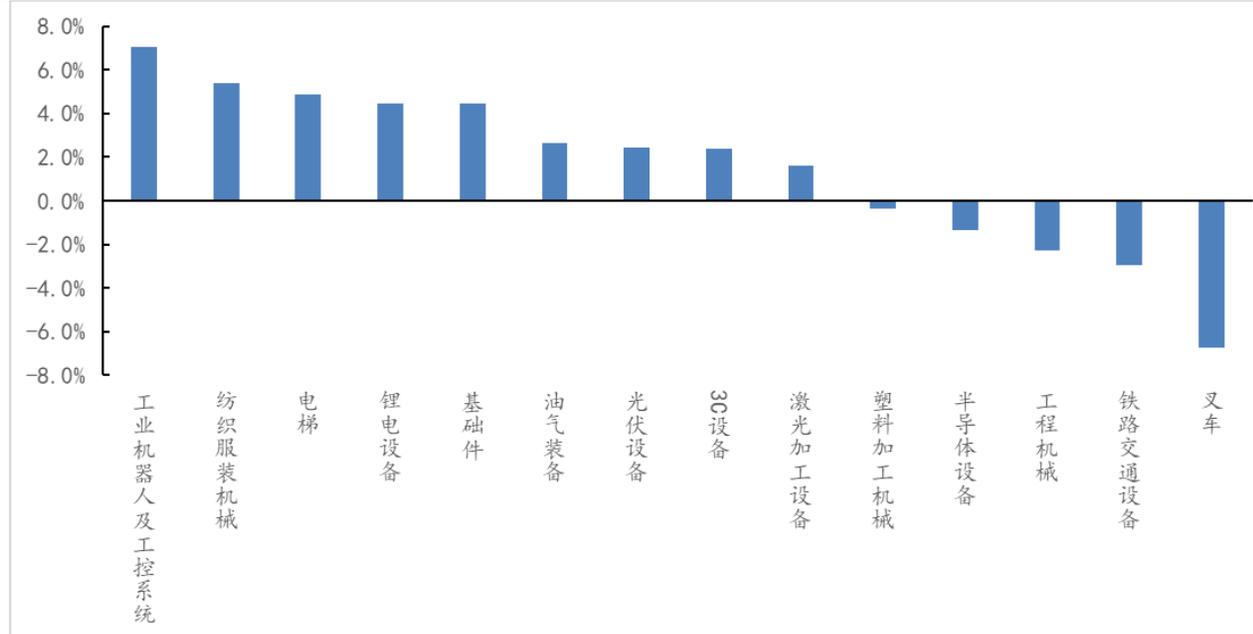
本期（3月9日-3月15日），沪深300上涨0.7%，机械板块上涨1.4%，在所有一级行业中排名第18。细分行业看，工业机器人及工控系统涨幅最大，上涨7.1%；叉车跌幅最大，下跌6.7%。

图表1：中信所有一级行业本周涨跌幅



资料来源：同花顺 iFinD, 太平洋证券研究院

图表2：细分行业周度涨跌幅



资料来源：同花顺 iFinD, 太平洋证券研究院

五、 风险提示

宏观经济波动，外部需求波动。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。