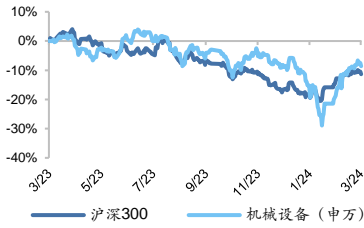


紧跟政策端，看好机械板块的上涨潜力

行业评级：增持

报告日期：2024-03-24

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 | 持续挖掘新质生产力，看好通用机械与机器人》2024-03-18

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌0.22%，创业板指下跌0.79%，沪深300指数下跌0.70%。中证1000指数上涨0.72%。机械设备行业指数下跌0.42%，跑输上证综指0.2pct，跑赢创业板指0.37pct，跑赢沪深300指数0.28pct，跑输中证1000指数1.14pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌2.99%。

● 周观点更新：

本周市场小幅震荡，资金面有出现分歧，但情绪较为火热，成交额也仍维持在万亿水平。机械板块本周表现一般，申万指数-0.42%，排序所有行业第16位。整周来看，本周通用设备整体表现相对较好，部分专用设备例如纺服设备、农机等也表现相对较好。但之前政策端反复提及的设备更新及新质生产表现相对较弱，获利资金已经转向其他板块，因此下一波就要紧跟之后更为细致的政策了。

向未来展望，我们认为智能制造是国家发展的重中之重，机械板块仍存在较多投资机会，目前来看下周的机会里，1) 机器人：机器人板块会受益于特斯拉考察供应商的消息及进展而有所催化。2) 氢能源：政策端反复有利好，也是战略发展的方向，相关机械标的有望充分受益。3) 工程机械：工程机械行业内需今年有望触底，因此数据方面的预期或带来板块的一波催化行情。4) 出口方面，美联储降息预期持续，机械厂商海外的订单数据方面还是蛮好的，因此我们持续看好出口链。5) 半导体设备，本周上海 semiicon 展会火热，高端工艺设备加速突破，未来展望乐观，值得关注优质的半导体设备公司。6) 热点方向，例如低空经济，低空经济是中央经济工作会议中提及的新兴产业方向之一，相关设备厂商具备高成长性。

板块观点：

工程机械：我们认为，全年来看，工程机械行业内需触底，外销增长，考虑到去年基数的月度分布，预计下半年增长快于上半年。对于主力机种挖掘机，三月份是传统销售旺季，基于我们当前的判断，内需有望逐渐触底回升。建议关注柳工、徐工机械、中联重科、三一重工等。

科学仪器：此前于3月1日召开的国务院常务会议审议通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提及教育医疗设备等更新改造，因此科学仪器板块有受设备大规模更新政策的进一步拉动，建议关注：普源精电、鼎阳科技、优利德、坤恒顺维等。

工业制冷设备：年初以来，国内下游工业行业的需求整体较为平淡，但冷链行业仍保持了较好的景气度，且本周发布的预制菜国标明确要求禁止添加防腐剂，同时必须冷链运输。推荐冰山冷热、冰轮环境、汉钟精机等。

人形机器人：机器人板块近期传感器的关注度较高。重点关注一维力矩传感器和谐波减速器的协同配合、六维力矩传感器硅基 mems 技术路径的发展。短期来看，下周特斯拉来华视察供应商，或能催化一波机器人板块行情，建议重点关注传感

器及丝杠行业。建议关注安培龙、芯动联科、秦川机床、贝斯特等。

工业母机：大规模设备更新政策有望推动下游客户更新需求释放，自主可控背景下，工业母机作为国产替代的重点领域有望持续受益于政策推进。从机床产量数据来看，自2023年9月至今累计产量同比维持正增，密切关注需求恢复情况。推荐华中数控、海天精工、秦川机床，建议重点关注纽威数控、浙海德曼、科德数控。

光伏设备：光伏设备仍需紧密跟踪行业边际创新及变化，topcon OBB产业化及钨丝金刚线行业等行业新变化带来持续催化，钙钛矿产业链GW线扩产进度及头部玩家的进展将会随着4月份行业论坛陆续展现，推荐京山轻机、高测股份、奥特维，建议关注帝尔激光、迈为股份、罗博特科等。

先进封装设备：本周落幕的SEMICON上，众多公司推出了新品设备，海外领军企业cowos及HBM捷报频传，国内先进封装产业链的发展也将与设备公司的创新研发持续共振，带来持续的投资机会，推荐芯基微装，建议关注芯源微、快克智能、耐科装备等。

● 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，国家能源局重磅发文规划2024年风光工作。**机器人方面，**武汉大学联合小米成立“机器人系”。**半导体设备方面，**台积电计划先进封装厂将进驻嘉义科学园区。**锂电设备方面，**国轩高科与大和能源合作开发储能电站业务。**工程机械方面，**国机集团与国家管网集团签署战略合作协议。**3C设备方面，**中国移动、中国联通2023业绩发布。**轨交设备方面，**氢能在轨道交通领域应用取得新突破。

公司层面，普源精电、通业科技、上海机电、三超新材等多家公司发布2023年度业绩报告；科捷智能有股权激励；法兰泰克为子公司提供担保。

● 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	5
1.1 机械设备板块表现	5
1.2 机械设备个股表现	6
2 周观点更新	6
3 机械设备行业重要新闻	7
3.1 光伏/风电设备	7
3.2 机器人	8
3.3 半导体设备	8
3.4 锂电设备	9
3.5 工程机械	9
3.6 3C 设备	9
3.7 轨交设备	10
4 机械设备重点公司动态	11
风险提示	13

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

本周上证综指下跌 0.22%，创业板指下跌 0.79%，沪深 300 指数下跌 0.70%。中证 1000 指数上涨 0.72%。机械设备行业指数下跌 0.42%，跑输上证综指 0.2pct，跑赢创业板指 0.37pct，跑赢沪深 300 指数 0.28pct，跑输中证 1000 指数 1.14pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 2.99%。

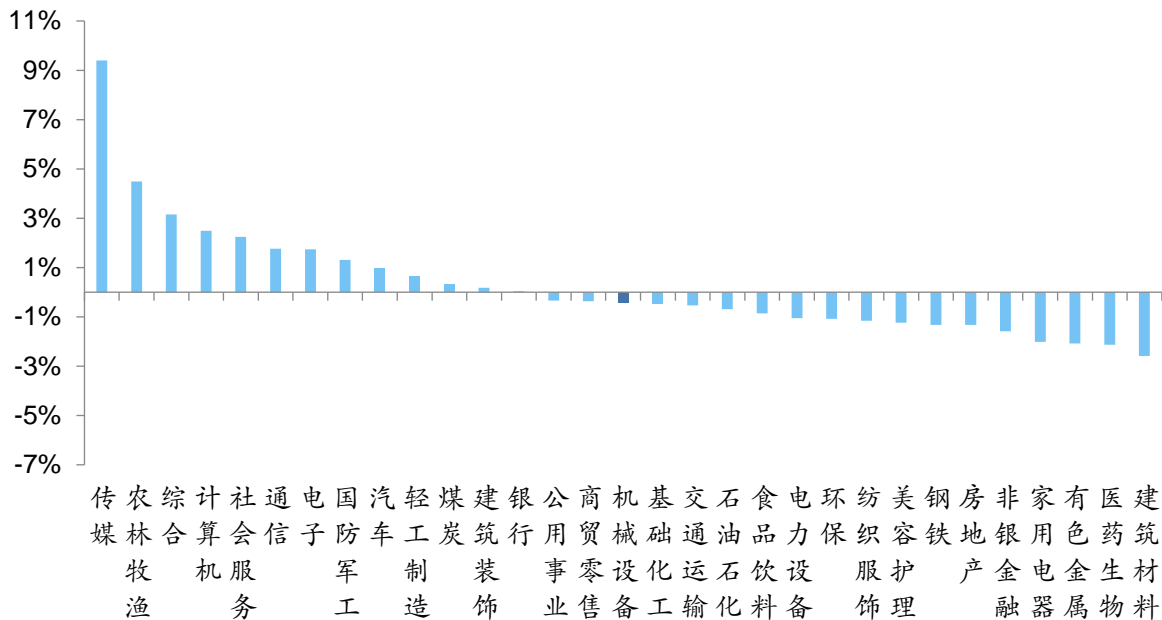
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-0.42%	-2.99%	——	——
上证综指	-0.22%	2.46%	-0.20pct	-5.45%
创业板指	-0.79%	-1.17%	0.37pct	-1.82%
沪深 300	-0.70%	3.32%	0.28pct	-6.31%
中证 1000	0.72%	0.72%	-1.14pct	-3.72%

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 16。

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，本周金盾股份、普丽盛、集智股份涨幅居前；德恩精工、丰光精密、金自天正跌幅较大。从换手率情况来看，金盾股份、蓝海华腾、东方精工的换手率居前。

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
金盾股份	35.71%	德恩精工	-13.79%	金盾股份	163.77%
普丽盛	34.38%	丰光精密	-12.30%	蓝海华腾	119.18%
集智股份	31.30%	金自天正	-11.31%	东方精工	114.39%
蓝海华腾	25.83%	东华测试	-11.22%	文一科技	114.31%
利和兴	23.09%	惠丰钻石	-10.44%	泰尔股份	105.31%
上工申贝	21.22%	伟创电气	-9.61%	三超新材	104.91%
青海华鼎	21.19%	三友科技	-9.43%	宇环数控	101.50%
威尔泰	18.42%	荣亿精密	-9.14%	克来机电	99.67%
开勒股份	17.55%	绿的谐波	-9.05%	亚威股份	97.81%
景业智能	16.88%	瑞纳智能	-8.90%	雷尔伟	94.39%

资料来源：iFind，华安证券研究所

2 周观点更新

本周市场小幅震荡，资金面有出现分歧，但情绪较为火热，成交额也仍维持在万亿水平。机械板块本周表现一般，申万指数-0.42%，排序所有行业第 16 位。整周来看，本周通用设备整体表现相对较好，部分专用设备例如纺服设备、农机等也表现相对较好。但之前政策端反复提及的设备更新及新质生表现相对较弱，获利资金已经转向其他板块，因此下一波就要紧跟之后更为细致的政策了。

向未来展望，我们认为智能制造是国家发展的重中之重，机械板块仍存在较多投资机会，目前来看下周的机会里，1) 机器人：机器人板块会受益于特斯拉考察供应商的消息及进展而有所催化。2) 氢能源：政策端反复有利好，也是战略发展的方向，相关机械标的有望充分受益。3) 工程机械：工程机械行业内需今年有望触底，因此数据方面的预期或带来板块的一波催化行情。4) 出口方面，美联储降息预期持续，机械厂商海外的订单数据方面还是蛮好的，因此我们持续看好出口链。5) 半导体设备，本周上海 semicon 展会火热，高端工艺设备加速突破，未来展望乐观，值得关注优质的半导体设备公司。6) 热点方向，例如低空经济，低空经济是中央经济工作会议中提及的新兴产业方向之一，相关设备厂商具备高成长性。

板块观点：

工程机械：我们认为，全年来看，工程机械行业内需触底，外销增长，考虑到去年

基数的月度分布，预计下半年增长快于上半年。对于主力机种挖掘机，三月份是传统销售旺季，基于我们当前的判断，内需有望逐渐触底回升。建议关注柳工、徐工机械、中联重科、三一重工等。

科学仪器：此前于3月1日召开的国务院常务会议审议通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提及教育医疗设备等更新改造，因此科学仪器板块有受设备大规模更新政策的进一步拉动，建议关注：普源精电、鼎阳科技、优利德、坤恒顺维等。

工业制冷设备：年初以来，国内下游工业行业的需求整体较为平淡，但冷链行业仍保持了较好的景气度，且本周发布的预制菜国标明确要求禁止添加防腐剂，同时必须冷链运输。推荐冰山冷热、冰轮环境、汉钟精机等。

人形机器人：机器人板块近期传感器的关注度较高。重点关注一维力矩传感器和谐波减速器的协同配合、六维力矩传感器硅基 mems 技术路径的发展。短期来看，下周特斯拉来华视察供应商，或能催化一波机器人板块行情，建议重点关注传感器及丝杠行业。建议关注安培龙、芯动联科、秦川机床、贝斯特等。

工业母机：大规模设备更新政策有望推动下游客户更新需求释放，自主可控背景下，工业母机作为国产替代的重点领域有望持续受益于政策推进。从机床产量数据来看，自2023年9月至今累计产量同比维持正增，密切关注需求恢复情况。推荐华中数控、海天精工、秦川机床，建议重点关注纽威数控、浙海德曼、科德数控。

光伏设备：光伏设备仍需紧密跟踪行业边际创新及变化，topcon OBB 产业化及钨丝金刚线行业等行业新变化带来持续催化，钙钛矿产业链 GW 线扩产进度及头部玩家的进展将会随着4月份行业论坛陆续展现，推荐京山轻机、高测股份、奥特维，建议关注帝尔激光、迈为股份、罗博特科等。

先进封装设备：本周落幕的 SEMICON 上，众多公司推出了新品设备，海外领军企业 cowos 及 HBM 捷报频传，国内先进封装产业链的发展也将与设备公司的创新研发持续共振，带来持续的投资机会，推荐芯碁微装，建议关注芯源微、快克智能、耐科装备等。

3 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

国家能源局重磅发文规划 2024 年风光工作。3月22日，国家能源局印发《2024年能源工作指导意见》。意见要求：能源结构持续优化。非化石能源发电装机占比提高到55%左右。风电、太阳能发电量占全国发电量的比重达到17%以上。天然气消费稳中有增，非化石能源占能源消费总量比重提高到18.9%左右，终端电力消费比重持续提高。（来源：每日风电）

国资委：央企要加快构建以风、光大基地为主体的新能源体系。3月18日，国务院国资委党委召开扩大会议，认真传达学习习近平总书记在主持中共中央政治局第十二次集体学习时发表的重要讲话精神，深刻认识推动新能源高质量发展和保障国家能源安全的重要性。会议指出，要推动能源结构持续优化，充分发挥中央企业优势，做强做优主业、提升效率效益，加快构建以风电、太阳能发电大基地为主体，集中式与分布式协同发展，氢能、新型储能支撑调节、前沿核心技术引领带动的新能源产业体系。（来源：光伏們）

河北公示 31GW 风光储备项目名单：河北顺德、国家电投、河北交投、华能等领衔。

3月22日，河北省发展和改革委员会发布《关于2024年第一批风电光伏项目纳入储备库的通知》，《通知》指出，本次纳入储备库项目共291个、3111.197万千瓦，其中，风电189个、2059.54万千瓦，光伏102个、1051.657万千瓦。从项目业主来看，河北顺德、国家电投、河北交投、青龙县安胜建发、华能均超过1.5GW的储备规模。（来源：光伏們）

3.2 机器人

珞珈沃土育英才，武汉大学联合小米成立“机器人系”。近日，据武汉大学官方消息，武汉大学宣布成立机器人系。武汉大学机器人系战略咨询委员会主任、湖南大学王耀南院士强调，机器人作为一个复杂的系统，依赖于人工智能大模型和深度强化学习来解决多目标优化调度问题，因此集群机器人与人工智能大模型结合将是行业未来发展的一个关键研究方向。希望武汉大学机器人系积极探索人工智能赋能跨学科交叉建设的研究体系，联合兄弟院校，深化行业合作。（来源：中国机器人网）

智同科技准双曲面传动关节模组惊艳亮相。2024年3月16日下午，智同科技最新系列研发成果—准双曲面传动关节模组产品发布会在河北石家庄成功召开，智同科技的准双曲面传动关节模组，在传统RV和谐波减速机的基础上进行了产品拓展。相较于其他减速机，准双曲面传动技术不仅成本更低，在大批量生产后，其成本优势更为显著。准双曲面传动关节模组在刚度、运转平稳性上有着明显优势，确保了机器人产品的高一致性和可靠性。此外，其中空设计不仅提供了更大的中空孔径，而且在需要高度灵活性的应用场景中，如焊接、打磨、搬运，提供了显著的优势。（来源：中国机器人网）

“AI核武库”数弹齐发，全新人形机器人基础模型、计算芯片上线。3月19日被业界誉为“AI风向标”的英伟达GTC（GPU Technology Conference）2024 AI开发者盛会在美国加州圣何塞会议中心召开，为AI的又一次飞跃奠定了基础。发布内容包括AI芯片Blackwell GPU（世界最强大的芯片）、全新网络交换机X800系列、AI超级计算机、生成式AI微服务，发布会公布了人形机器人项目GROOT，这是一个人形机器人的模型平台，旨在进一步推动英伟达在机器人方面的研发。（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

台积电计划先进封装厂将进驻嘉义科学园区。3月18日，据中国台湾经济日报报道，台积电将在台湾地区嘉义科学园区先进封装厂新厂加大投资，园区将拨出六座新厂用地给台积电，比原本预期的四座多两座，总投资额逾5000亿新台币（约合人民币1137亿元），主要扩充晶圆基片芯片（CoWoS）先进封装产能。另据其他媒体消息显示，台积电正考虑在日本建设先进的芯片封装产能，选择之一是将其CoWoS封装技术引入日本。（来源：全球半导体观察）

EDA领域又一收购案完成。当地时间3月20日，EDA及半导体IP大厂新思科技（Synopsys）宣布已完成对Intrinsic ID的收购。该交易的条款对新思科技的财务状况并不重要，因此尚未披露。Intrinsic ID是用于片上系统（SoC）设计的物理不可克隆功能（PUF）IP的领先供应商。新思科技表示，此次收购将经过生产验证的PUF IP添加到Synopsys广泛使用的半导体IP产品组合中，使全球SoC设计人员能够利用每个硅芯片固有的独特特性在芯片上生成唯一标识符，从而保护其SoC。此次收购还增加了Intrinsic ID的经验丰富的研发工程师团队，他们在PUF技术方面拥有深厚的专业知识。（来源：全球半导体观察）

国务院印发重要行动方案，涉及集成电路。近日，国务院办公厅关于印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》，《行动计划》明确指出，扩

大鼓励外商投资产业目录和外资项目清单。具体来看，全国鼓励外商投资产业目录加大对先进制造、高新技术、节能环保等领域的支持力度，中西部地区外商投资优势产业目录加大对基础制造、适用技术、民生消费等领域的支持力度。积极支持集成电路、生物医药、高端装备等领域外资项目纳入重大和重点外资项目清单，允许享受相应支持政策。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

国轩高科与大和能源合作开发储能电站业务。近日，国轩高科旗下分公司国轩日本与大和能源、CO2OS 在日本东京签订合作协议，将共同在日本开展储能电站开发及运维等业务。预计未来 2 年内，该合作将根据电网侧储能电站及可再生能源发电侧储能电站的相关需求，引进共计 1GWh 的储能电池产品。（来源：高工锂电）

海得智慧储能产业园开工。3月20日，海得智慧储能产业园储能电池机柜组装生产项目首期项目开工建设。据悉，该项目总建设规模为年产 20GWh 储能电池机柜组装生产线，共分三期建设。其中，首期项目规划建设 6GWh 储能电池机柜组装生产线，建设内容包括 PCS 装备组装线 2 条，电池 PACK 组装线 2 条，储能系统组装线 1 条，新能源产品备货区 1 项，计划于 2024 年年内建成。（来源：高工锂电）

比亚迪取得钠离子电池单体、车辆专利。3月21日，据国家知识产权局公告，比亚迪股份有限公司取得一项名为“钠离子电池单体、车辆”，授权公告号 CN220627883U，申请日期为 2023 年 8 月。专利摘要显示，本实用新型公开了一种钠离子电池单体和车辆。钠离子电池单体包括：外壳、顶盖板和正极组件；顶盖板设置在外壳的开口处，顶盖板与外壳密封且电连接；正极组件用于电连接，正极组件设置在顶盖板上；正极组件与顶盖板构造为铝制的单个整体构件。本实用新型在通过将正极组件集成到顶盖板上，以减少结构件从而降低制造成本。（来源：高工锂电）

3.5 工程机械

国机集团与国家管网集团签署战略合作协议。根据协议，双方将围绕科技研发、产品技术与服务、重大项目等方面开展一系列深入合作，促进共同发展，实现携手共赢。集团董事长表示，希望双方以本次签约为新起点，明确需求和供给两张清单，在多领域开展全方位深度合作，加快培育新质生产力，增强发展新动能，共同推动国家战略落地落实。（来源：今日工程机械）

广州白云区首批三一氢能搅拌车投入运营。近日，以“氢启新征程，智领绿色时代”为主题的广东省氢能绿色低碳产业体系及生态经济示范运营启动仪式在广州白云区广州市泰和混凝土有限公司成功举办。广州市泰和混凝土有限公司董事长卢俊杰表示，广州市泰和混凝土有限公司将和广东云韬氢能科技有限公司合作，规划建设绿色低碳新能源材料产业园，将通过分布式光伏发电、储能、加氢和氢燃料电池搅拌车、氢燃料电池渣土车等项目，建立一个绿色低碳氢能循环应用示范产业园，继续坚定不移地推进氢能发展。（来源：中国工程机械工业协会）

柳工与青山集团签署战略合作协议。3月20日，柳工与青山集团签署战略合作协议。根据协议，双方将在全产品线、全价值链和全球业务，尤其是新能源方面展开更为深远的合作，实现互利共赢。柳工印尼公司自 2021 年 4 月开始与青山集团合作，目前已为青山 IMIP、IWIP 两个园区提供近千台全系列设备。同时，柳工印尼公司还派遣了专业的驻点服务团队，提供上千万的储备配件，保障现场设备的正常运营。（来源：中国工程机械工业协会）

3.6 3C 设备

挺进万亿俱乐部：中国移动 2023 业绩发布。全年营收 10093 亿元！中国移动以一份亮眼的年报，正式宣告其成为全球首家挺进万亿俱乐部的基础电信运营商。3 月 20 日，中国移动有限公司发布 2023 年业绩报告。据年报，中国移动全年营运收入达到 10093 亿元，同比增长 7.7%。股东应占利润为 1318 亿元，同比增长 5.0%，利润规模创历史新高，ROE 持续保持稳定。每股盈利为 6.16 元，盈利能力继续保持国际一流运营商领先水平。EBITDA 为 3415 亿元，同比增长 3.7%，EBITDA 占通信服务收入比为 39.5%。（来源：通信产业网）

中国联通双增长年报：高质量发展开新局。3 月 19 日晚间，中国联通率先发布了 2023 年年度报告，以收入、净利润双增长，为新领导集体组成后的中国联通高质量发展打开了新局面。据 A 股年报，2023 年，中国联通营业收入达到 3726 亿元，同比提升 5.0%；归属于母公司净利润达到 82 亿元，同比提升 12%，连续七年实现双位数增长。（来源：通信产业网）

3.7 轨交设备

氢能在轨道交通领域应用取得新突破。3 月 21 日上午，由中车长客股份公司自主研发的我国首列氢能源市域列车在位于长春的中车长客试验线进行了运行试验，列车成功以时速 160 公里满载运行，实现全系统、全场景、多层级性能验证，标志着氢能在轨道交通领域应用取得新突破。不同于传统列车依靠化石能源或从接触网获取电能驱动，这次成功达速运行的首列氢能源市域列车内置氢能动力系统，为车辆运行提供强劲持久的动力源，试验数据显示，列车每公里实际运行平均能耗为 5 千瓦时，满足车辆设计的各项指标要求，达到国际领先水平。（来源：轨道交通网）

交控科技设立合资公司。3 月 21 日，交控科技股份有限公司发布关于对外投资设立合资公司暨关联交易的公告。公告显示，交控科技股份有限公司拟与米塔盒子科技有限公司、新疆疆流货运有限责任公司、北京埃福瑞科技有限公司、北京车车创连科技发展有限公司、海南福瑞咨询有限公司签署《北京车车连连科技有限公司股东协议》，共同出资设立北京车车连连科技有限公司。（来源：轨道交通网）

4 机械设备重点公司动态

【普源精电】**年度报告**：2023 年营业收入 67053.77 万元，同比增加 6.34%，归属于上市公司股东的净利润 10795.31 万元，同比增加 16.72%。（来源：同花顺 iFinD）

【通业科技】**年度报告**：2023 年收入 3.59 亿元，同比增加 21.40%，归属于上市公司股东的净利润 3584.44 万元，同比增加 21.89%。（来源：同花顺 iFinD）

【上海机电】**季度报告**：2023 年收入 223.21 亿元，同比减少 5.30%，归属于上市公司股东的净利润 8.95 亿元，同比增加 1.49%。（来源：同花顺 iFinD）

【海容冷链】**季度报告**：2023 年收入 32.05 亿元，同比增加 10.34%，归属于上市公司股东的净利润 4.13 亿元，同比增加 41.37%。（来源：同花顺 iFinD）

【佳力图】**年度报告**：2023 年营业收入 6.35 亿元，同比增加 1.71%，归属于上市公司股东的净利润 3,536.84 万元，同比减少 3.11%。（来源：同花顺 iFinD）

【冀东装备】**年度报告**：2023 年营业收入 29.21 亿元，同比减少 8.71%，归属于上市公司股东的净利润 3066.66 万元，同比增加 123.38%。（来源：同花顺 iFinD）

【天地科技】**年度报告**：2023 年营业收入 299.28 亿元，同比增加 9.16%，归属于上市公司股东的净利润 23.58 亿元，同比增加 20.81%。（来源：同花顺 iFinD）

【天玛智控】**年度报告**：2023 年营业收入 22.06 亿元，同比增加 12.09%，归属于上市公司股东的净利润 4.25 亿元，同比增加 7.03%。（来源：同花顺 iFinD）

【中集环科】**年度报告**：2023 年营业收入 46.63 亿元，同比减少 15.81%，归属于上市公司股东的净利润 5.96 亿元，同比减少 15.80%。（来源：同花顺 iFinD）

【金明精机】**年度报告**：2023 年营业收入 45449.11 万元，同比减少 3.79%，归属于上市公司股东的净利润 671.55 万元，同比增加 525.26%。（来源：同花顺 iFinD）

【百达精工】**年度报告**：2023 年营业收入 14.39 亿元，同比增加 11.79%，归属于上市公司股东的净利润 1.19 亿元，同比增加 76.52%。（来源：同花顺 iFinD）

【博深股份】**年度报告**：2023 年营业收入 16.07 亿元，同比增加 10.51%，归属于上市公司股东的净利润 1.29 亿元，同比减少 8.79%。（来源：同花顺 iFinD）

【三超新材】**年度报告**：2023 年营业收入 4.81 亿元，同比增加 18.33%，归属于上市公司股东的净利润 2691.5 万元，同比增加 109.77%。（来源：同花顺 iFinD）

【鲍斯股份】**年度报告**：2023 年营业收入 24.15 亿元，同比增加 17.58%，归属于上市公司股东的净利润 2.81 万元，同比增加 153.05%。（来源：同花顺 iFinD）

【佳士科技】**年度报告**：2023 年收入 11.46 亿元，同比减少 6.97%，归属于上市公司股东的净利润 20269.23 万元，同比增加 13.77%。（来源：同花顺 iFinD）

【林州重机】**对外担保**：公司拟为林州林钢铸管科技有限公司（以下简称“林钢公司”）在河南林州农村商业银行股份有限公司不超过 3,000 万元的贷款业务提供担保，期限一年；同意公司拟为林州太行恒丰供应链管理有限公司（原林州生元提升科技有限公司，以下简称“太行恒丰”）在河南林州农村商业银行股份有限公司不超过 3,000 万元的贷款业务提供担保，期限一年。（来源：同花顺 iFinD）

【大西洋】**提供担保**：被担保人名称：江苏大西洋焊接材料有限责任公司系四川大西洋焊接材料股份有限公司控股子公司 本次担保金额及已实际为其提供的担保余额：公司本次为江苏大西洋提供担保金额为人民币 1,500 万元；（来源：同花顺 iFinD）

【科捷智能】股权激励：公司于2024年3月21日召开第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第十八次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定以2024年3月21日为首次授予日，以5.90元/股的授予价格向符合首次授予条件的26名激励对象授予800万股第二类限制性股票。（来源：同花顺 iFinD）

【华兴源创】股份回购：2024年3月21日，苏州华兴源创科技股份有限公司（以下简称“公司”）通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份10,000股，占公司总股本441,984,741股的比例为0.0023%，回购成交的最高价为26.60元/股，最低价为26.50元/股，支付的资金总额为人民币265,615元（来源：同花顺 iFinD）

【东杰智能】子公司注销：东杰智能科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到了太原市尖草坪区行政审批服务管理局出具的注销登记通知书，公司全资子公司山西东杰智能供应链管理有限公司（以下简称“供应链公司”）的注销登记流程已办理完毕。供应链公司自成立后没有实际运行并开展业务，不会对公司整体业务发展和盈利水平产生不利影响，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情况。（来源：同花顺 iFinD）

【精测电子】对外投资：公司作为有限合伙人，以自有资金2,000万元人民币认缴合肥晶汇聚芯投资基金合伙企业（有限合伙）对应的合伙份额，出资占比5.6818%。（来源：同花顺 iFinD）

【法兰泰克】提供担保：被担保人名称：法兰泰克重工股份有限公司（以下简称“公司”）的全资子公司Voith-Werke Ing.A.Fritz Voith Gesellschaft m.b.H. & Co.KG，公司本次为Voithcrane提供的担保金额为300.00万欧元（折合人民币2,323.95万元）（来源：同花顺 iFinD）

【日联科技】设立公司：基于无锡日联科技股份有限公司（以下简称“日联科技”或“公司”）实际经营情况和整体战略发展规划，公司拟使用自有资金15,000万元人民币在无锡市投资设立全资子公司。全资子公司将围绕高端智能装备产业开展相关业务，形成高端装备领域产业资源、人才发展集聚效应，有利于提升公司综合竞争力，符合公司长远发展规划，对公司经营具有积极的战略意义。（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。