



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

政策频出支持设备更新，建议关注工程机械、人形机器人产业链

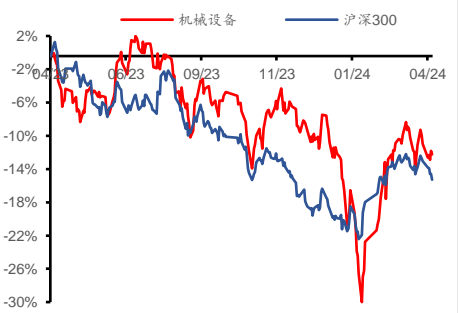
——机械行业周报（2024.4.8-2024.4.12）

**增持（维持）**

行业：机械  
日期：2024年04月17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：

《政策频出支持低空经济发展，第三方检测有望受益》

——2024年04月11日

《国内人形机器人厂商进展持续落地，制造业 PMI 时隔 5 个月后重返扩张区间》

——2024年04月04日

《英伟达发布 Project GR00T 赋能人形机器人产业发展，CME 预估国内挖机销量边际改善》

——2024年03月27日

■ 行情回顾

过去一周（2024.4.8-2024.4.12），中信机械行业下跌1.80%，表现处于中上游，在所有一级行业中涨跌幅排名第12。具体来看，工程机械上涨5.81%，通用设备下跌2.44%，专用设备下跌2.94%，仪器仪表下跌6.99%，金属制品下跌5.42%，运输设备下跌2.07%。

■ 主要观点

七部门联合发文推动工业领域设备更新，住建部发文要求更新淘汰使用超过 10 年以上的建筑施工工程机械设备，持续关注工程机械板块。

4月9日，工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、中国人民银行、税务总局、市场监管总局、金融监管总局等七部门近日联合印发《推动工业领域设备更新实施方案》，方案中提到的重点任务之一是实施先进设备更新行动，包括加快落后低效设备替代、更新升级高端先进设备、更新升级试验检测设备等，针对工业母机、农机、工程机械、电动自行车等生产设备整体处于中低水平的行业，加快淘汰落后低效设备、超期服役老旧设备，重点推动工程机械行业更新油压机、折弯机、工艺陈旧产线和在线检测装备等。4月8日，住房城乡建设部印发《推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案的通知》，明确要求要求以住宅电梯、供水、供热、供气、污水处理、环卫、城市生命线工程、建筑节能改造等为重点，分类推进建筑和市政基础设施设备更新，文件还特别提到建筑施工设备，要按照《施工现场机械设备检查技术规范》（JGJ 160）等要求，更新淘汰使用超过 10 年以上、高污染、能耗高、老化磨损严重、技术落后的建筑施工工程机械设备，包括挖掘、起重、装载、混凝土搅拌、升降机、推土机等设备（车辆），挖掘机、装载机、叉车和起重机、路面机械是工程机械行业中销量较高的 5 类，目前国内暂无通用法规要求超年限工程机械报废，工程机械产品保有量持续增长。我们认为，各项宏观政策相互叠加将对经济增长持续提供支撑，2023 年出台的增发一万亿元国债、降准降息、减税降费，以及发行超长期特别国债等政策效应将持续释放，新近出台的“推动大规模设备更新和消费品以旧换新”等增量政策和存量政策形成叠加等，将有力推动经济恢复向好，工程机械正处在新旧动能转换加快和行业转型升级提速的关键时期，政策效力将逐步发挥，市场环境会稳步好转，涉及工程机械一些领域需求收缩、预期转弱、动力不足的状况将有序改善，建议关注工程机械板块中联重科、柳工、三一重工、徐工机械、山推股份等个股。

首届中国人形机器人产业大会暨具身智能峰会在京召开，持续关注人形机器人产业链。4月9日，首届中国人形机器人产业大会暨具身智能峰会在京开幕，人形机器人产业链上下游的上百家企业齐聚海淀，超 200 位人形机器人领域院士专家和企业、来自全球的 1200 余名行业人士相聚大会展示前沿技术和产品，交流行业动态与新趋势。会上发布的《人形机器人产业研究报告》预测，2024 年中国人形机器人市场规模将达约 27.6 亿元，到 2029 年达到 750 亿元，将占世界总量的 32.7%，比例位居世界第一，到 2035 年有望达到 3000 亿元规模。报告显示，我国人形机器人已快速经历了在腿部功能上以实现简单行走为目的、在手部功能上以外观仿形并实现简单运动为目的的早期探索

阶段，具备初级感知功能的智能化起步阶段，迈入了搭载人工智能、机器学习和计算机视觉系统等先进技术的智能化进阶阶段，并已在相关环节取得重大突破。与此同时，我国人形机器人在关键基础部件、操作系统、整机产品、领军企业和产业生态等方面仍存在差距，在软件开发和创新方面也仍有追赶空间。报告指出，展望未来，我国人形机器人在政策、资本以及技术多维度赋能下，市场潜力有望加速释放。随着越来越多的中国企业和互联网巨头加入人形机器人的竞争赛道，这些企业有望与全球人形机器人企业“同台竞技”。我们认为人形机器人产业链目前正处于“0-1”向“1”不断加速靠近阶段，2024年是人形机器人商业化元年，2024年人形机器人产业链或将经历B样结束、定点、C样、小批量量产等迭代历程，建议关注受益的国内零部件厂商，后续建议关注人形机器人产业链相关事件催化：国内外人形机器人厂商的成果展示、国内人形机器人大会的召开等。建议关注技术壁垒高、价值量高、国产化率低的环节，建议关注：①总成：三花智控、拓普集团；②传感器：汉威科技、东华测试等。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 .....14

**5 风险提示 .....16**

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 2 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, %) .....7

图 9: 小松挖掘机开工小时跟踪 (小时, %) .....7

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: M1、M2 当月同比变动 (%) .....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

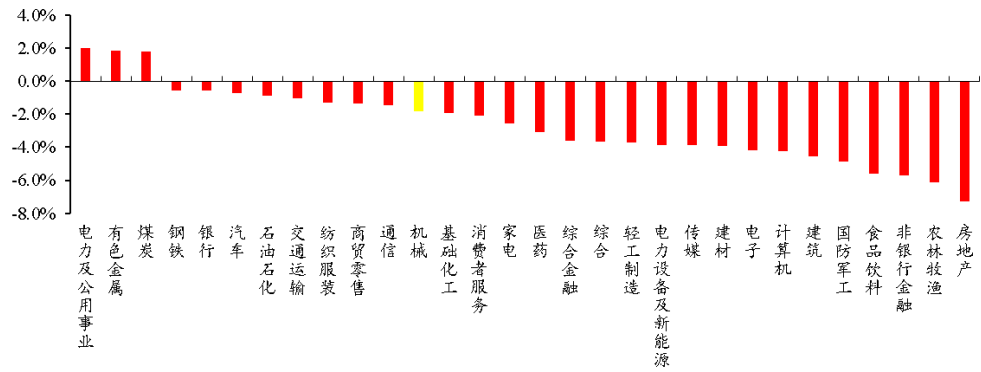
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名 .....	6
-------------------------	---

# 1 行情回顾

## 1.1 板块行情

过去一周（2024.4.8-2024.4.12），中信机械行业下跌 1.80%，表现处于中上游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 12。本周沪深 300 指数下跌 2.58%，中小板指数下跌 2.90%，创业板指数下跌 4.21%，机械行业下跌 1.80%，表现居中。

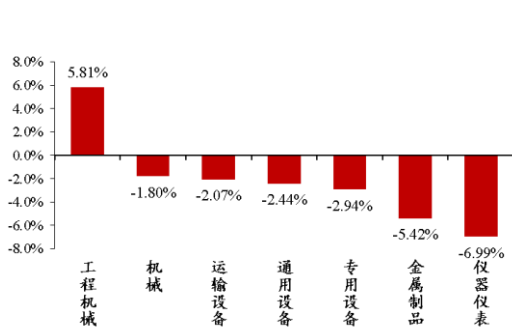
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFind，上海证券研究所

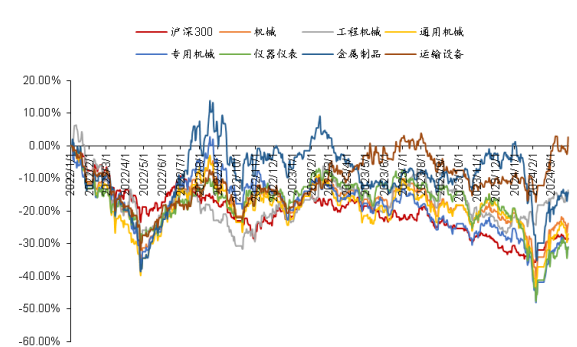
细分板块涨跌幅：上周（2024.4.8-2024.4.12），工程机械涨幅居前，仪器仪表跌幅最大。具体来看，工程机械上涨 5.81%，通用设备下跌 2.44%，专用设备下跌 2.94%，仪器仪表下跌 6.99%，金属制品下跌 5.42%，运输设备下跌 2.07%。

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 2 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（2024.4.8-2024.4.12），中信机械个股中，涨幅排名前10的个股分别是：建设机械+26.64%、厦工股份+26.16%、建科机械+23.28%、唯万密封+22.10%、广日股份+21.30%、柳工+20.09%、软控股份+18.45%、欧科亿+17.84%、威博液压+17.77%、天纺标+15.09%；跌幅排名前10的个股分别是：科森科技-21.57%、德新科技-17.48%、诚益通-16.71%、星源卓镁-14.76%、华依科技-14.74%、欧晶科技-13.77%、海特高新-13.40%、华测检测-13.30%、谱尼测试-13.24%、盛帮股份-13.19%。

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	建设机械	26.64%	13.58%	1	科森科技	-21.57%	57.30%
2	厦工股份	26.16%	14.49%	2	德新科技	-17.48%	54.01%
3	建科机械	23.28%	68.43%	3	诚益通	-16.71%	20.95%
4	唯万密封	22.10%	54.37%	4	星源卓镁	-14.76%	69.36%
5	广日股份	21.30%	17.14%	5	华依科技	-14.74%	17.70%
6	柳工	20.09%	28.00%	6	欧晶科技	-13.77%	17.77%
7	软控股份	18.45%	20.96%	7	海特高新	-13.40%	62.54%
8	欧科亿	17.84%	17.69%	8	华测检测	-13.30%	8.85%
9	威博液压	17.77%	31.12%	9	谱尼测试	-13.24%	64.15%
10	天纺标	15.09%	131.64%	10	盛帮股份	-13.19%	58.19%

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

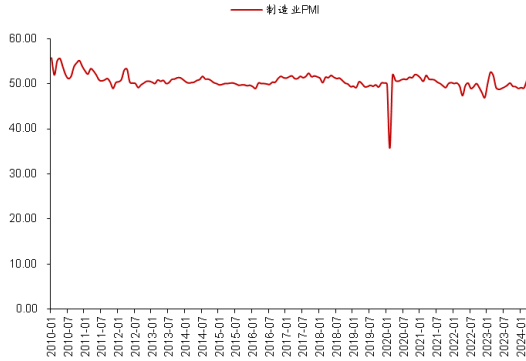
- 1) 2024年3月PMI为50.8%，环比上月+1.7pct；
- 2) 2024年3月制造业固定资产投资额累计同比+9.9%，增速较上月+0.5pct；
- 3) 2024年3月中国房地产开发投资完成额累计同比-9.5%，增速较上月-0.5pct；
- 4) 2024年2月叉车销量为6.8万台，同比-34.2%，环比上月-38.5%；
- 5) 2024年3月挖掘机销量为2.5万台，同比-2.3%，环比上月+98.1%；

6) 2024 年 3 月小松挖掘机开工小时为 93.0 小时，同比-10.7%，环比上月+228.6%；

7) 2024 年 2 月汽车起重机销量同比-43.6%，增速较上月-74.6pct；

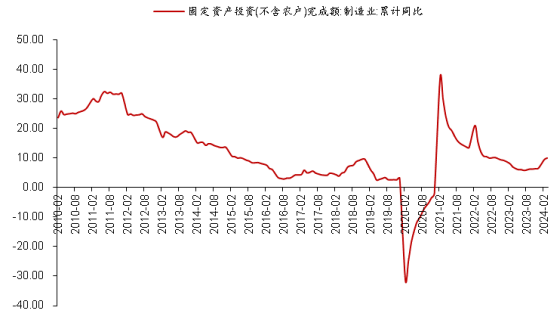
8) 2024 年 3 月装载机销量为 12324.0 台，同比-5.8%，环比上月+89.7%。

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 (%)



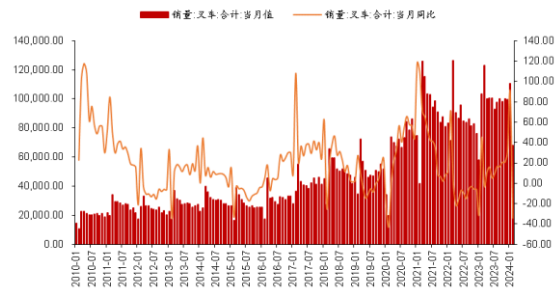
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)



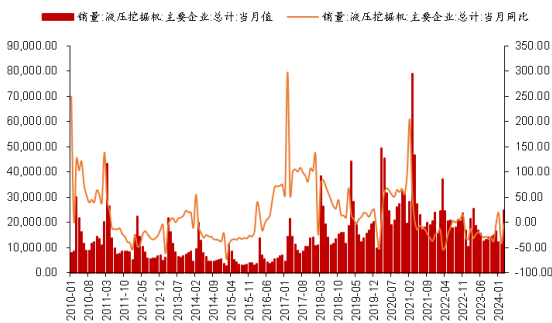
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：叉车销售数据跟踪 (台, %)



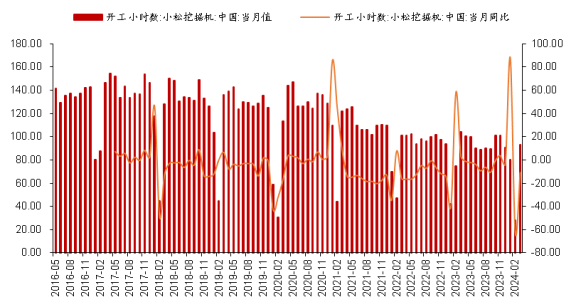
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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, %)



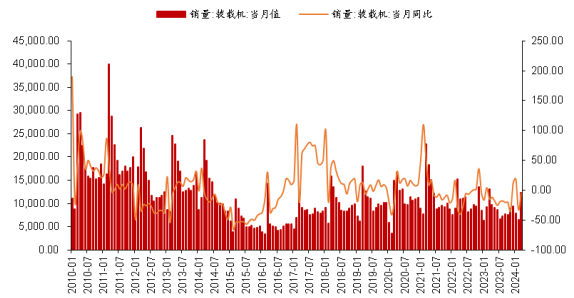
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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

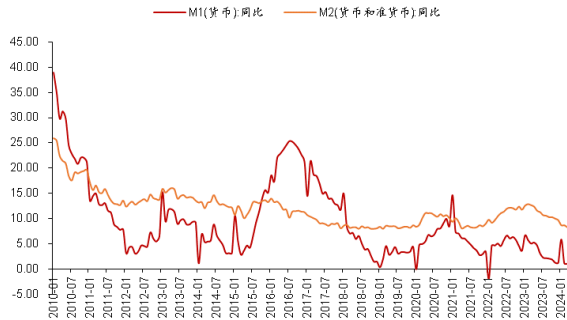
1) 2024 年 3 月 M1、M2 分别同比+1.1%、+8.3%，增速分别较上月-0.1、-0.4pct；

2) 2024 年 3 月工业机器人产量为 5.1 万台，同比+15.4%，环比上月+20.6%，同比增速较上月+11.6pct；

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；

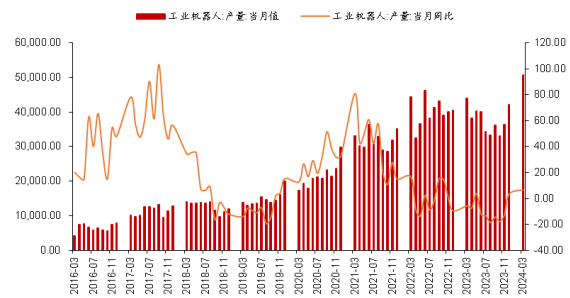
4) 2024 年 3 月金属切削机床产量当月值为 6.0 万台，同比-4.8%，环比上月+1.7%。

图 12: M1、M2 当月同比变动 (%)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

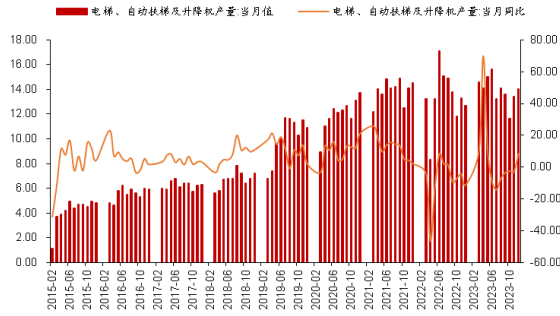
图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

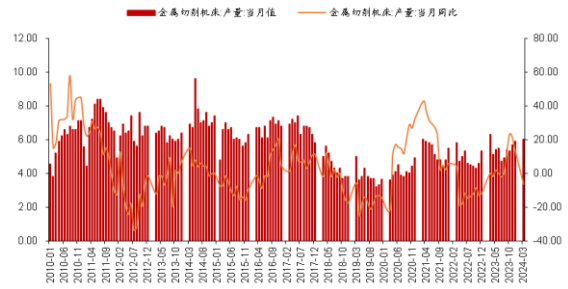


图 14: 中国电梯、自动扶梯及升降机产量以及同比变动 (万台, %)



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, %)



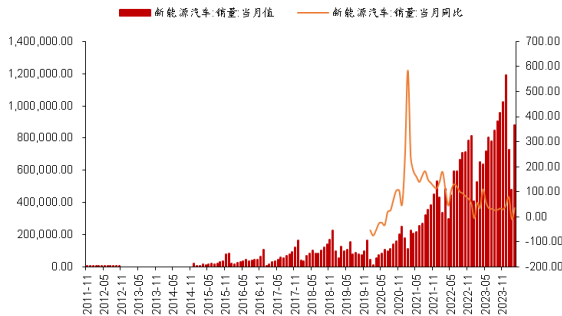
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

## 2.3 锂电设备

1) 2024 年 3 月新能源汽车销量为 88.3 万辆, 同比+35.2%, 环比上月+85.1%;

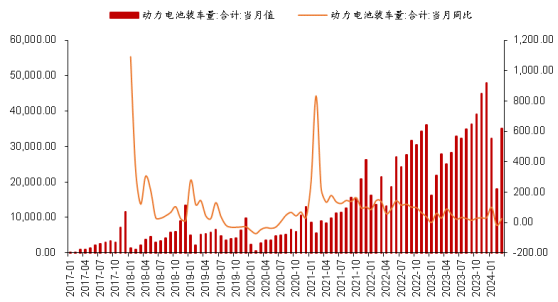
2) 2024 年 3 月动力电池装车量为 3.5 万兆瓦时, 同比+26.0%, 环比上月+94.4%。

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, %)



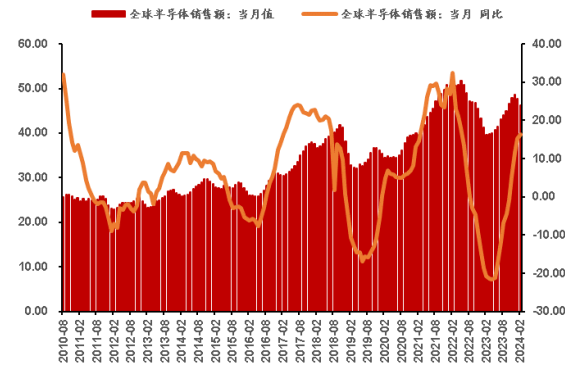
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

## 2.4 半导体设备

1) 2024 年 2 全球半导体销售额为 461.7 亿美元, 同比+16.3%, 环比上月-3.1%。

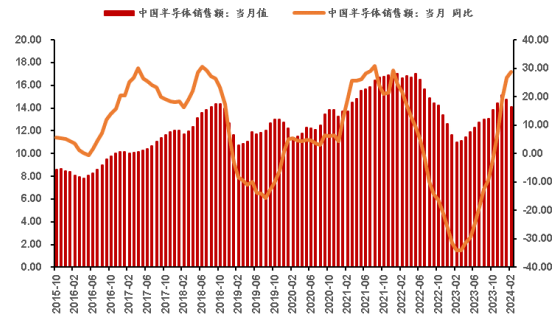
2) 2024 年 2 中国半导体销售额为 141.3 亿美元, 同比+28.8%, 环比上月-4.3%。

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 4 月 10 日, 硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下:

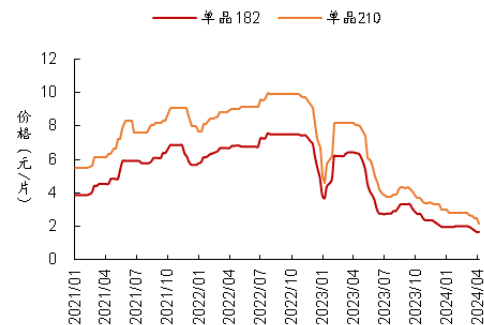
- 1) 致密料均价为 57.00 元/kg, 环比-16.18%;
- 2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 1.70/2.20 元/片, 分别环比与上月持平/-12.00%;
- 3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.36/0.35 元/W, 分别环比与上月持平/与上月持平;
- 4) 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 0.88/0.90 元/W, 分别环比-2.22%/-2.17%。

图 20: 致密料均价 (元/kg)



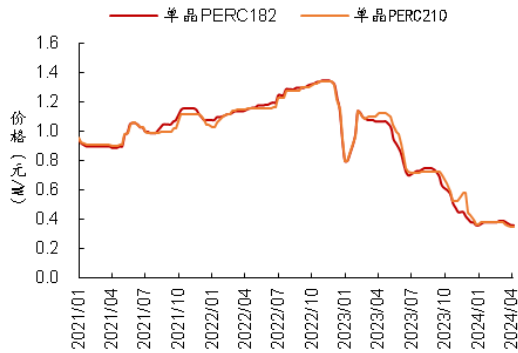
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)



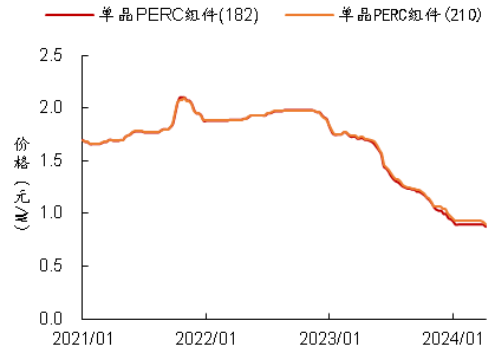
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

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 4 月 16 日, LME 铜现货结算价为 9474.50 美元/吨, 较上周环比+0.50%, 年初至今+11.04%; LME 铝现货结算价为 2559.50 美元/吨, 较上周环比+4.11%, 年初至今+10.06%;

2) 截至 4 月 16 日, 中国塑料城价格指数为 876.60, 较上周环比+0.81%, 年初至今+5.01%;

3) 截至 4 月 12 日, 钢材价格指数数为 105.10, 较上周环比+0.51%, 年初至今-7.45%;

4) 截至 4 月 16 日, 美元对人民币最新汇率为 7.24, 较上周环比+0.08%, 年初至今+1.51%;

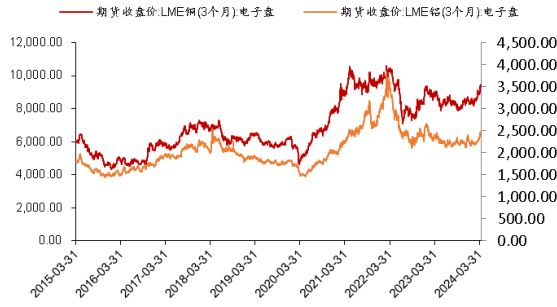
5) 截至 4 月 16 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3590.00 元/吨, 较上周环比+1.99%, 年初至今-10.25%;

6) 截至 4 月 17 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 较上周持平, 年初至今持平;

7) 截至 4 月 16 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 90.02 美元/桶, 较上周环比+0.67%, 年初至今+18.62%;

8) 截至 4 月 16 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 3974.00 元/吨, 较上周环比+2.00%, 年初至今-27.88%。

图 24: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨)



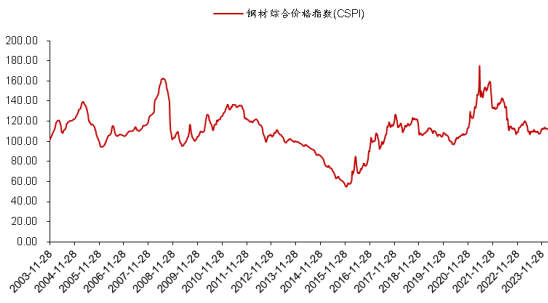
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 25: 中国塑料城价格指数



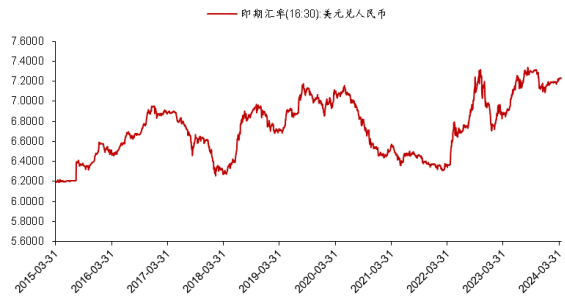
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 26: 钢材价格指数



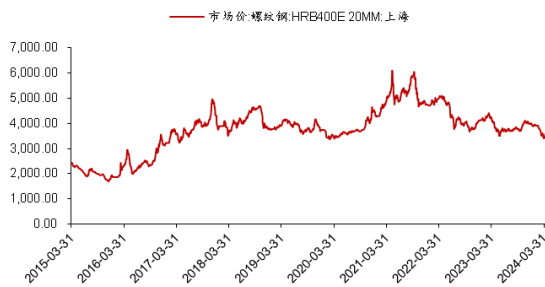
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 27: 美元对人民币汇率变动



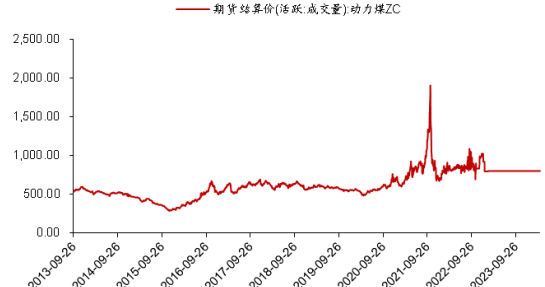
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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)



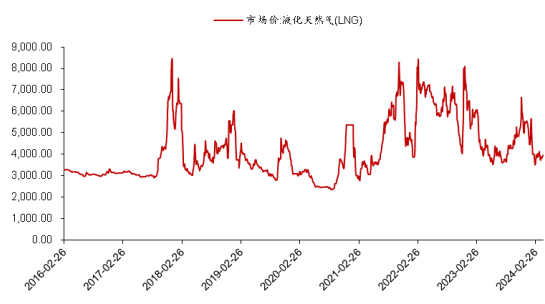
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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. 2024年3月挖掘机国内市场销量15188台，同比增长9.27%

据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2024年3月销售各类挖掘机24980台，同比下降2.34%，其中国内15188台，同比增长9.27%；出口9792台，同比下降16.2%。2024年1-3月，共销售挖掘机49964台，同比下降13.1%；其中国内26446台，同比下降8.26%；出口23518台，同比下降17.9%。2024年3月销售电动挖掘机12台（6吨级以下8台，10至18.5吨级1台，18.5至28.5吨级1台，40吨级以上2台）。（中国工程机械工业协会）

#### 2. 住建部：更新淘汰使用超过10年以上的建筑施工工程机械设备

住房和城乡建设部印发《推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案的通知》，文件中提到建筑施工设备，要按照《施工现场机械设备检查技术规范》（JGJ 160）等要求，更新淘汰使用超过10年以上、高污染、能耗高、老化磨损严重、技术落后的建筑施工工程机械设备，包括挖掘、起重、装载、混凝土搅拌、升降机、推土机等设备（车辆）。鼓励更新购置新能源、新技术工程机械设备和智能升降机、建筑机器人等智能建造设备。业内预计，随着大规模设备更新政策的落地，预计有70%-80%的老旧设备将被淘汰出清，20%-30%的老旧设备会产生以旧换新的需求。不仅是塔式起重机等建筑起重机械，挖掘机械、铲运机械、混凝土机械、高空作业机械等在内，工程机械设备存量市场保有量有望减少，从而缓解工程机械租赁市场的供需失衡，甚至带来设备租金价格与出租率的回升。（慧聪工程机械网）

#### 3. 2024年3月共计核准28个项目，规模总计5150.2MW

2024年各省市发改委3月份核准批复的风电项目，共计核准28个项目，规模总计5150.2MW。其中，陆上风电项目13个，规模总计4040MW；海上风电项目2个，规模总计800MW；分散式风电项目13个，规模总计310.2MW。国家能源集团、中广核、

请务必阅读尾页重要声明

中国能建、国家电投、华电、大唐、华能、中国铝业、龙源电力、新天绿色能源、贵阳市矿能集团、京能国际、大业股份等企业均进行了投资建设。（国际能源网）

#### 4. 首届中国人形机器人产业大会暨具身智能峰会在北京海淀召开。

4月9日，首届中国人形机器人产业大会暨具身智能峰会在北京市海淀区隆重开幕。人形机器人产业链上百余家企业，超200位人形机器人院士专家和企业代表，围绕四大专题活动展开精彩报告，吸引了来自全球的1200余名行业人士共襄盛会，两大展区荟聚30余家企业展示最新技术和产品。在开幕式环节，立德研究院还与优必选科技、灵心巧手等联合参编单位代表共同发布了《人形机器人产业研究报告》。报告预测，2024年中国人形机器人市场规模约27.6亿元，到2029年达到750亿元，将占到世界总量的32.7%，位居世界第一，到2035年有望规模达到3000亿元。（机器人大讲堂）

#### 5. SEMI 报告：2023 年全球半导体设备出货金额为 1063 亿美元

SEMI 在其发布的《全球半导体设备市场报告》Worldwide Semiconductor Equipment Market Statistics (WWSEMS)中指出，2023年全球半导体制造设备销售额从2022年的1076亿美元的历史记录小幅下降1.3%，至1063亿美元。2023年芯片设备支出排名前三的中国大陆、韩国和中国台湾地区占全球设备市场的72%，中国仍然是全球最大的半导体设备市场。2023年在中国的投资同比增加了29%，达到366亿美元。由于需求疲软和memory市场库存调整，第二大设备市场韩国的设备支出下降了7%，至199亿美元。在连续四年增长后，中国台湾地区的设备销售额也减少了27%，达到196亿美元。（SIME大半导体产业网）

## 4.2 重点公司公告

### 1. 中控技术:2023 年年度报告

4月9日发布2023年度公告：2023年度公司实现营收86.20亿元，同比+30.13%；归母净利润11.02亿元，同比+38.08%；扣非后归母净利润9.47亿元，同比+38.72%。

### 2. 安徽合力：投资并购安徽宇锋智能公告

4月9日发布投资并购公告：以现金方式出资 27,051.2552 万元收购安徽宇锋智能科技有限公司 64.5923%股权，并以现金方式向宇锋智能增资 10,000.00 万元，用于补充宇锋智能流动资金。交易全部完成后，公司将合计持有宇锋智能 71.4172%股权，公司将成为宇锋智能控股股东。本次交易行为不构成关联交易。

### 3. 卓然股份：签订重大合同公告

4月10日发布关于全资子公司签订重大合同的公告：公司下属全资子公司上海卓然数智能源有限公司获得广西自贸区宏坤生物质燃料有限公司的重大合同，该合同属于公司日常经营业务，合同条款中已经对项目所在地、合同价格、合同工期、价款的确定与支付等内容做出了明确约定，合同双方均有履约能力。项目收入会根据项目履行进度以完工百分比法在合同履行期间确认，预计对公司当期及 2025、2026 年度业绩有积极影响。

### 4. 捷佳伟创：签订重大合同公告

4月11日发布签订重大合同的公告：公司及下属子公司与光伏龙头企业在连续十二个月内签订日常经营合同累计金额为人民币 306,851.97 万元（含税）（注：不含前次已披露的金额），占公司 2022 年度经审计主营业务收入的 55.35%。

### 5. 欧克科技：2023 年年度报告

4月12日发布 2023 年度公告：2023 年度公司实现营收 3.32 亿元，同比-35.71%；归母净利润 1.14 亿元，同比-37.82%；扣非后归母净利润 0.39 亿元，同比-75.68%。

### 6. 双环传动：2023 年年度报告

4月12日发布 2023 年度公告：2023 年度公司实现营收 80.74 亿元，同比+18.08%；归母净利润 8.16 亿元，同比+40.26%；扣非后归母净利润 8.03 亿元，同比+41.63%。

### 7. 纽威股份：2023 年年度报告

4月13日发布 2023 年度公告：2023 年度公司实现营收 55.44 亿元，同比+36.59%；归母净利润 7.22 亿元，同比+54.85%；扣非后归母净利润 7.44 亿元，同比+67.85%。

### 8. 纽威股份：2023 年限制性股票激励计划（草案修订稿）

请务必阅读尾页重要声明

4月13日发布2023年限制性股票激励计划（草案修订稿）：  
1) 公司向激励对象定向发行公司A股普通股股票。2) 本激励计划拟向激励对象授予的限制性股票数量为1,664.35万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额74,906.20万股的2.22%。其中，首次授予1,331.48万股，占本激励计划公告时公司股本总额74,906.20万股的1.78%，占本次授予权益总额的80%；预留332.87万股，占本激励计划公告时公司股本总额74,906.20万股的0.44%，占本次授予权益总额20%。3) 本激励计划拟首次授予的激励对象总人数为133人，为公司公告本激励计划时在公司（含子公司）任职的董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）骨干。4) 本激励计划首次授予限制性股票的授予价格为7.33元/股。

#### 9. 海目星：2023年年度报告

4月13日发布2023年度公告：2023年度公司实现营业收入48.05亿元，同比+17.03%；归母净利润3.22亿元，同比-15.42%；扣非后归母净利润2.49亿元，同比-15.08%。

#### 10. 晶盛机电：2023年年度报告

4月13日发布2023年度公告：2023年度公司实现营业收入179.83亿元，同比+69.04%；归母净利润45.58亿元，同比+55.85%；扣非后归母净利润43.75亿元，同比+59.60%。

#### 11. 联赢激光：2023年年度报告

4月13日发布2023年度公告：2023年度公司实现营业收入35.12亿元，同比+24.44%；归母净利润2.86亿元，同比+7.24%；扣非后归母净利润2.50亿元，同比+4.34%。

#### 12. 联赢激光：投资设立美国子公司公告

4月13日发布投资设立美国子公司公告：公司拟在美国加利福尼亚州投资设立美国联赢（United Winners Laser LLC），投资总额不超过2,000万美元。设立美国联赢对扩大公司国际市场占有率、提升企业竞争力具有积极意义。

## 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

<b>股票投资评级：</b>	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
<b>行业投资评级：</b>	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。