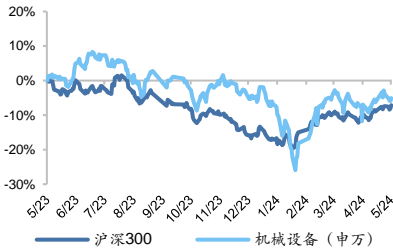


政策端预计持续发力，建议关注顺周期机会

行业评级：增持

报告日期：2024-05-19

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、《兰石重装-23 年年报&24Q1 点评：产品线持续完善，助力未来发展》2024-05-14

2、《重视顺周期，把握新质生产力和设备更新政策机遇》2024-05-12

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 0.02%，创业板指下跌 0.70%，沪深 300 指数上涨 0.32%。中证 1000 指数下跌 0.2%。机械设备行业指数下跌 1.18%，跑输上证综指 1.16pct，跑输创业板指 0.48pct，跑输沪深 300 指数 1.50pct，跑输中证 1000 指数 0.98pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 3.27%。

● 周观点更新：

本周机械设备涨幅-1.18%。从中万二级来看，表现较好的是轨交设备（+0.25%），工程机械板块回调较多（-2.59%）。

由于市场暂未有明显的主线形成，主要还是看政策端对产业的支持力度。短期来看，低空经济产业链各省市陆续出台行动方案，机械板块可以着重关注检测赛道；中长期来看，还是推荐新质生产力和设备更新大方向，建议关注工业母机、仪器仪表、轨交设备、工程机械等方向。同时，可以多关注近期数据有所好转的顺周期板块，由于前期回调较多，再叠加设备更新的政策预期，因此一些低估值的个股仍值得重点关注。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数下跌 1.08%，我们维持此前看好观点不变，今年以来，下游出口需求保持强势，而四月份内需出现回暖迹象，通用设备整体有望维持较好表现。

工程机械：本周工程机械板块在上周大涨之后出现回调，下跌 2.59%。当前市场对于地产的预期进一步改善。我们继续推荐工程机械板块，看好杭叉集团（“买入”评级）、柳工（“买入”评级），恒立液压（“买入”评级）建议关注徐工机械、三一重工、中联重科、浙江鼎力、安徽合力等。

科学仪器：本周板块表现一般，我们继续看好大规模设备更新政策后续对科学仪器行业的需求催化，推荐普源精电（“买入”评级），建议关注：鼎阳科技、优利德、坤恒顺维等。

工商业制冷设备：本周相关公司各有涨跌，继续关注后续国内大规模设备更新政策对于石化化工等领域设备的需求催化。

工业母机：持续关注需求端及政策端利好，建议重点关注工业母机板块。工业母机整机板块建议重点关注整机海天精工、秦川机床、浙海德曼，零部件板块建议重点关注华中数控、贝斯特。

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更新陆续发布，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：先进封装整体产业发展趋势持续向好，持续关注海外领军企业 cowos、HBM 等方向进展，国内先进封装产业链的发展与设备公司的创新研发的持续共振，带来的持续投资机会，推荐芯碁微装，建议关注芯源微、快克智能、耐科装备等。

人形机器人：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，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。

● 本周重点研究成果：

本周发布兰石重装公司点评——《兰石重装-23 年年报 & 24Q1 点评：产品线持续完善，助力未来发展》。

主要观点：公司业绩短期承压国企改革任重道远，对盈利预测下修，修改预测为：2024-2026 年营业收入为 61.86/70.17/79.90 亿元（2024-2025 年前值为 67.65/80.57 亿元）；2024-2026 年预测归母净利润分别为 2.53/3.13/3.77 亿元（2024-2025 年前值为 3.78/5.16 亿元）；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.19/0.24/0.29 元。公司当前股价对应的 PE 为 27/22/18 倍，维持“买入”投资评级。

● 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，云南发布超 16GW 重大光伏项目清单，华能、三峡领衔；国家能源局数据显示 8 省区新能源超越火电；美国对华太阳能电池加征关税；内蒙古 89GW 风光治沙工程蒙能、华能、华电等牵头；硅料、硅片，双双跌破成本价。**机器人方面**，三星电子被曝停止自动驾驶研究，转向机器人；宇树人形智能体 Unitree G1 发布，价格 9.9 万元起；均普智能牵手智元机器人；普渡全新商用清洁产品即将上市。**半导体设备方面**，集成电路被划重点，山东多个“十大”行动计划公布；韩国将推半导体产业支持计划；多家上市公司释放信号，半导体设备产业复苏态势逐渐凸显；晶圆代工大厂建厂计划再传新消息。**锂电设备方面**，欧盟最严电动车电池碳足迹草案发布；市场监管总局（国家标准委）发布强制性国家标准《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》；GGII 数据显示 4 月储能 EPC/系统项目中标规模 8.74GWh。**工程机械方面**，临工重机与纳宇集团战略合作签约；柳工欧维姆公司与中国铁建大桥局签署战略合作协议；中国工程机械工业协会发布 2024 年 4 月工程机械行业主要产品销售快报二；2024 工程机械行业科技节在杭州开幕。

公司层面，远大智能、展鹏科技等收到交易所问询函；长青科技、联德股份、哈铁科技等部分限售股解禁；科安达、赛福天、大连重工发生子公司登记/注销/增资；瀚川智能、中信重工、高澜股份披露或调整增发计划；工大高科与科大讯飞签订战略合作框架协议；如通股份第一大股东变更；荣旗科技、青鸟消防披露股份变动；中密控股进行首次股票回购；上工申贝、星球石墨披露完成股票回购。

● 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) 经济不景气影响需求与供应链。

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	6
2 周观点更新	6
3 本周重点研究成果	7
4 机械设备行业重要新闻	7
4.1 光伏/风电设备	7
4.2 机器人	8
4.3 半导体设备	9
4.4 锂电设备	10
4.5 工程机械	10
5 机械设备重点公司动态	12
风险提示	14

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 0.02%，创业板指下跌 0.70%，沪深 300 指数上涨 0.32%。中证 1000 指数下跌 0.2%。机械设备行业指数下跌 1.18%，跑输上证综指 1.16pct，跑输创业板指 0.48pct，跑输沪深 300 指数 1.50pct，跑输中证 1000 指数 0.98pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 3.27%。

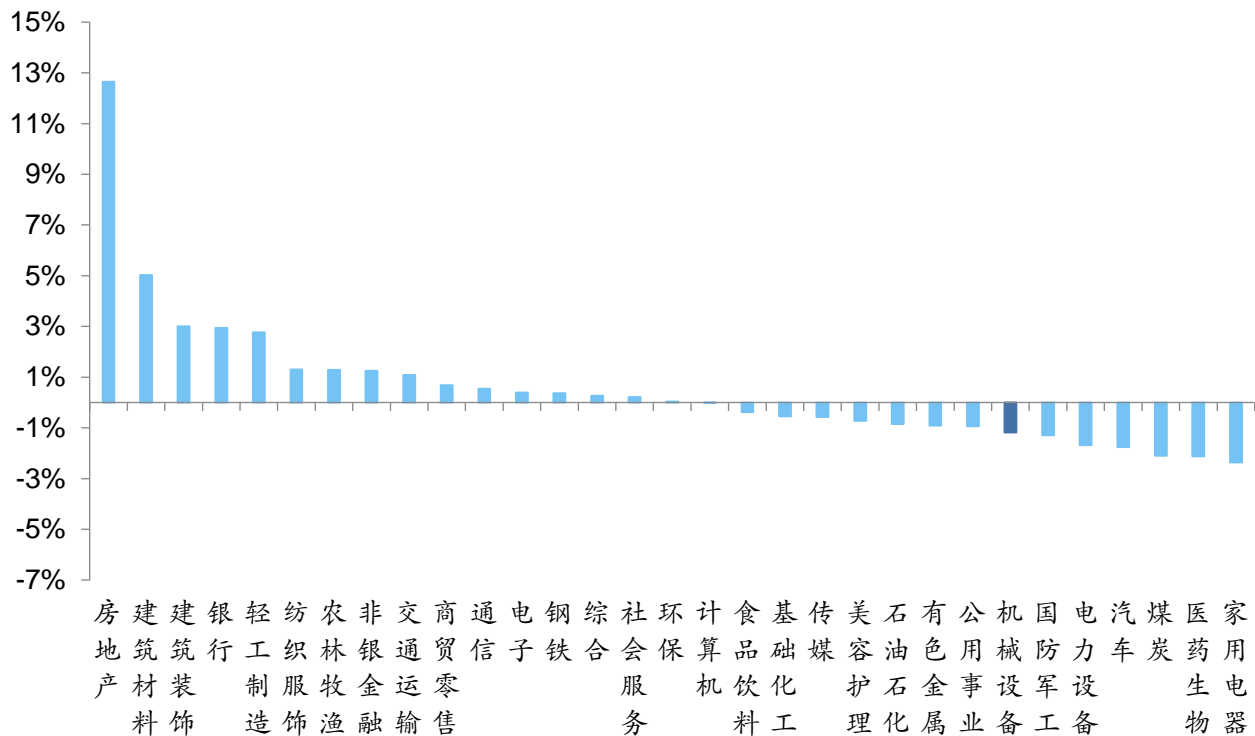
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-1.18%	-3.27%	——	——
上证综指	-0.02%	6.02%	-1.16pct	-9.29%
创业板指	-0.70%	-1.40%	-0.48pct	-1.87%
沪深300	0.32%	7.19%	-1.50pct	-10.46%
中证1000	-0.20%	-0.20%	-0.98pct	-3.07%

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 25。

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，本周佰奥智能、交控科技、罗博特科涨幅居前；铂力特、宇晶股份、理工光科跌幅较大。从换手率情况来看，雷尔伟、蓝海华腾、上工申贝的换手率居前。

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
佰奥智能	31.28%	铂力特	-27.36%	雷尔伟	174.34%
交控科技	22.51%	宇晶股份	-25.22%	蓝海华腾	117.13%
罗博特科	21.28%	理工光科	-22.28%	上工申贝	114.49%
上工申贝	18.25%	泰林生物	-15.95%	金盾股份	97.37%
开勒股份	18.15%	华嵘控股	-11.71%	泰林生物	89.28%
三超新材	16.44%	东方精工	-11.37%	宗申动力	75.31%
ST新研	15.81%	通润装备	-10.82%	佰奥智能	64.66%
德龙激光	15.53%	健麾信息	-10.18%	建科机械	61.97%
雷尔伟	14.44%	耐普矿机	-9.65%	殷图网联	61.88%
大宏立	12.21%	易成新能	-8.92%	ST新研	55.54%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

本周机械设备涨幅-1.18%。从中万二级来看，表现较好的是轨交设备（+0.25%），工程机械板块回调较多（-2.59%）。

由于市场暂未有明显的主线形成，主要还是看政策端对产业的支持力度。短期来看，低空经济产业链各省市陆续出台行动方案，机械板块可以着重关注检测赛道；中长期来看，还是推荐新质生产力和设备更新大方向，建议关注工业母机、仪器仪表、轨交设备、工程机械等方向。同时，可以多关注近期数据有所好转的顺周期板块，由于前期回调较多，再叠加设备更新的政策预期，因此一些低估值的个股仍值得重点关注。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数下跌 1.08%，我们维持此前看好观点不变，今年以来，下游出口需求保持强势，而四月份内需出现回暖迹象，通用设备整体有望维持较好表现。

工程机械：本周工程机械板块在上周大涨之后出现回调，下跌 2.59%。当前市场对于地产的预期进一步改善。我们继续推荐工程机械板块，看好杭叉集团（“买入”评级）、柳工（“买入”评级），恒立液压（“买入”评级）建议关注徐工机械、三一重工、中联重科、浙江鼎力、安徽合力等。

科学仪器：本周板块表现一般，我们继续看好大规模设备更新政策后续对科学仪器

行业的需求催化，推荐普源精电（“买入”评级），建议关注：鼎阳科技、优利德、坤恒顺维等。

工商业制冷设备：本周相关公司各有涨跌，继续关注后续国内大规模设备更新政策对于石化化工等领域设备的需求催化。

工业母机：持续关注需求端及政策端利好，建议重点关注工业母机板块。工业母机整机板块建议重点关注整机海天精工、秦川机床、浙海德曼，零部件板块建议重点关注华中数控、贝斯特。

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更新陆续发布，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：先进封装整体产业发展趋势持续向好，持续关注海外领军企业 cowos、HBM 等方向进展，国内先进封装产业链的发展与设备公司的创新研发的持续共振，带来的持续投资机会，推荐芯碁微装，建议关注芯源微、快克智能、耐科装备等。

人形机器人：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，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。

3 本周重点研究成果

本周发布兰石重装公司点评——《兰石重装-23 年年报 & 24Q1 点评：产品线持续完善，助力未来发展》。

兰石重装：公司发布 2023 年年报，实现营业收入 51.62 亿元，同比增长 3.65%；实现归属上市公司股东的净利润 1.54 亿元，同比减少 12.62%；扣非后归母净利润 1.01 亿元，同比下降 19.53%；基本每股收益 0.1177 元，同比下降 12.62%。公司业务整体毛利率 15.14%，同比提升 1.14pct。

公司发布 2024 年一季报，实现营收 9.27 亿元，同比下降 0.93%；实现归属上市公司股东的净利润 3311.47 万元，同比增加 9.16%；扣非后归母净利润 3201.00 万元，同比增长 66.91%；基本每股收益 0.0254 元，同比增加 9.48%。

公司业绩短期承压国企改革任重道远，对盈利预测下修，修改预测为：2024-2026 年营业收入为 61.86/70.17/79.90 亿元（2024-2025 年前值为 67.65/80.57 亿元）；2024-2026 年预测归母净利润分别为 2.53/3.13/3.77 亿元（2024-2025 年前值为 3.78/5.16 亿元）；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.19/0.24/0.29 元。公司当前股价对应的 PE 为 27/22/18 倍，维持“买入”投资评级。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

云南发布超 16GW 重大光伏项目清单，华能、三峡领衔。5 月 13 日，云南省发展改革委发布云南省 2024 年度省级重大项目清单和“重中之重”项目清单。根据名单，云南省级重大光伏项目共计 146 个，分布在昆明、昭通市、曲靖市、玉溪市、保山市等地。云南省 2024 年度“重中之重”光伏项目清单 17 个，分布在昆明市、昭通市、保山市、

楚雄州、红河州等地。北极星根据公开信追踪到 128 个光伏项目业主，“五大六小”几乎包圆业主前十，其中华能集团所获规模最多，超 2.4GW，三峡集团、宏桥新材、云南省投资控股集团所获规模均为 1.5GW 左右。（来源：北极星太阳能光伏网）

国家能源局：8 省区新能源超越火电。国家能源局最新数据，截至 3 月底，全国累计发电装机容量约 29.9 亿千瓦，同比增长 14.5%。新能源方面，太阳能发电、风电装机容量分别约 6.6 亿千瓦、4.6 亿千瓦，同比增长 55%、21.5%，我国电力装机结构延续绿色低碳发展趋势。截至 2024 年 3 月，我国 31 个省区市中已有 8 个省区新能源装机在整个电源结构中占比超过火电，成为主力电源。这些省份及新能源装机规模占比分别为青海 79%、甘肃 61%、河北 59%、宁夏 53%、西藏 50%、新疆 47%、广西 44%、海南 44%。（来源：北极星太阳能光伏网）

美国对华太阳能电池加征关税。据美国白宫 5 月 14 日官网披露，美国总统拜登宣布提高钢铁和铝、半导体、电动汽车、电池、关键矿产、太阳能电池、船岸起重机和医疗产品等战略部门的关税，旨在通过提高对中国进口产品的关税来保护美国本土制造业。其中太阳能电池方面，公告显示，2024 年太阳能电池（无论是否组装成模块）的关税率将从 25% 提高到 50%。（来源：北极星太阳能光伏网）

内蒙古 89GW 风光治沙工程：蒙能、华能、华电等牵头。5 月 11 日，京能集团官微消息显示，京能集团成为 2024—2030 年锡林郭勒盟防沙治沙和风电光伏一体化工程的牵头企业，可研招标公告中显示项目规模为 180 万千瓦。5 月 14 日，华电腾格里官微披露，内蒙古华腾公司取得了 410 万千瓦阿拉善盟防沙治沙和风电光伏一体化项目建设指标。根据内蒙古自治区政府印发《关于印发自治区光伏治沙行动实施方案的通知》，到 2025 年，光伏治沙装机规模超 2140 万千瓦，到 2030 年，这一数据将来到 8900 万千瓦。北极星整理发现，目前内蒙古已有 8 个盟市明确防沙治沙和风电光伏一体化工程规划，其中有 7 个盟市优选出牵头企业，包括内蒙古能源集团、中广核、华能集团、大唐集团、国家能源集团、华电集团、京能集团。（来源：北极星太阳能光伏网）

硅料、硅片，双双跌破成本价。硅业分会数据，本周多晶硅价格持续下滑，N 型价格较为一致，P 型价格混乱。其中 n 型棒状硅成交价格区间为 4.10-4.50 万元/吨，成交均价为 4.30 万元/吨，环比下降 5.08%。p 型致密料成交价格区间为 3.40-3.90 万元/吨，成交均价为 3.73 万元/吨，环比下降 4.36%。n/p 棒状硅价差为 0.44 万元/吨。n 型颗粒硅成交价格区间为 3.70-3.90 万元/吨，成交均价为 3.75 万元/吨，环比下降 6.25%。硅片方面，本周 P 型 M10 单晶硅片（182*182mm/150μm）成交均价降至 1.25 元/片，周环比跌幅为 20.4%；N 型 G10L 单晶硅片（182*183.75 mm/130μm/256mm）成交均价降至 1.24 元/片，周环比跌幅 11.4%；N 型 G12R 单晶硅片（182*210mm/130μm）成交均价为 1.71 元/片；P 型 G12 单晶硅片（210*210 mm/150μm）成交均价降至 1.9 元/片，周环比跌幅 8.65%。N 型 G12 单晶硅片（210*210 mm/150μm）成交均价为 1.94 元/片，周环比跌幅 11%。年初至今，电池组件价格同样持续向下，其中电池最大降幅 28%，组件最大降幅 11%。（来源：北极星太阳能光伏网）

4.2 机器人

三星电子被曝停止自动驾驶研究，转向机器人。近日，据外媒报道，三星电子已停止自动驾驶汽车研究，负责三星中长期发展的三星先进技术研究院（SAIT），已经将自动驾驶排除在研究项目之外，将开发人员转移到机器人领域，作为三星中长期发展的一部分。（来源：中国机器人网）

宇树人形智能体 Unitree G1 发布，价格 9.9 万元起。5 月 13 日，宇树科技发布了其人形智能体 Unitree G1，其研发速度与公布的 9.9 万元起的价格令行业震惊。Unitree G1 身高约 127cm，体重约 35kg，头部搭载激光雷达及深度相机，续航可达到 2 小时。机器人拥有超越常人的灵活性，23-43 个关节电机，具有超大关节运动角度空间。模仿&强化学习驱动，每天都在升级进化。力控灵巧手结合力位混合控制，灵敏可靠，可以模拟人手实现对物体的精准操作。（来源：中国机器人网）

均普智能牵手智元机器人。5 月 10 日，均普智能官方微信宣布，其与智元机器人签署战略合作协议。据悉，双方将通过联合研发与深入合作，共同推动通用机器人本体更多智能制造领域的场景落地，并在均普智能搭建的“异构智能工业物联网”基础上，实现不同品牌机器人的有机融合与协同工作。（来源：中国机器人网）

普渡全新商用清洁产品即将上市。除了最近大火的人形机器人，有一个赛道也十分受人瞩目，那就是商用清洁机器人。从 2021 年开始，中兴、碧桂园、视源等大厂纷纷组建了商用清洁机器人团队，追觅、科沃斯等家用扫地机机器人也快速地切换了市场，还有众多互联网大佬下场创业。其中，服务机器人赛道“明星”普渡机器人（下文简称“普渡”）也发布了其商用清洁机器人产品，正式迈入商用清洁机器人赛道。近日，消息称普渡全新商用清洁产品即将上市。立足于服务机器人，不止于服务机器人，如今，普渡正在清洁机器人领域持续深耕，并在领先市场份额中不断为行业赋能。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

集成电路被划重点，山东多个“十大”行动计划公布。5 月 11 日，山东省政府发布关于印发“十大创新”“十强产业”“十大扩需求”行动计划（2024—2025 年）的通知，其中，集成电路产业被多次提及。其中“十强产业”行动计划包括深入开展集成电路“强芯”工程，支持整机企业开发适配一批配套芯片，推动晶圆制造项目量产，大力布局高端封测产业，发展 EDA 设计工具、专用设备等产品，加快形成第三代半导体产业链等举措；“十大创新”行动计划则提出聚焦服务新一代信息技术、集成电路、人工智能等战略性新兴产业领域，布局建设 10 个以上省级未来技术学院、100 个左右省级现代产业学院和一批专业特色学院等举措；（来源：全球半导体观察）

韩国将推半导体产业支持计划。韩媒报道，近日韩国财政部长崔相穆表示，为提高韩国半导体产业的竞争力，建立半导体生态系统比什么都重要。为此，韩国将推进超过 10 万亿韩元（约合 73 亿美元）的半导体支援计划。据悉，该计划将涵盖半导体产业全领域，包括半导体材料、设备制造商以及无晶圆厂（IC 设计）等领域，另外韩国相对薄弱的半导体后端工艺领域有望是重点补贴对象。（来源：全球半导体观察）

多家上市公司释放信号，半导体设备产业复苏态势逐渐凸显。5 月 15 日，多家半导体厂商在 2023 年度科创板半导体设备专场集体业绩说明会透露，目前，公司在手订单充足。而这反映出在国产化浪潮持续推动下，半导体设备市场复苏态势逐渐凸显。参加此次业绩说明会的厂商包括微导纳米、华兴源创、华峰测控、晶升股份、耐科装备、芯碁微装等十余家上市公司，覆盖清洗、薄膜沉积、测试等关键环节。（来源：全球半导体观察）

晶圆代工大厂建厂计划再传新消息。据彭博社报道，于今年 4 月上任的日本熊本县新任知事木村敬表示，将全力争取台积电在当地建设第三座晶圆厂，并提议今年夏天到台积电总部拜会，商讨相关事宜，致力将熊本打造为半导体聚落。据华尔街日报报道，

半导体大厂英特尔正与阿波罗全球管理公司（Apollo Global Management）展开后期谈判，希望阿波罗能提供超过 110 亿美元，以协助其在爱尔兰建设工厂。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

欧盟最严电动车电池碳足迹草案发布，碳足迹计算或将成为中国产电动车电池出口至欧盟的最大障碍。继 2023 年 8 月《欧盟电池与废电池法》（下称“欧盟新电池法”）生效后，2024 年 4 月 30 日，欧盟委员会在其官网发布关于欧盟新电池法的配套细则——电动车电池碳足迹计算规则草案及附件。新碳足迹草案仅保留了旧碳足迹草案中“全国平均电力消费组合”和“直连电力”这两种计算模型，而将“供应商电力产品”和“剩余电力消费组合”的计算模型直接剔除。这意味着相关企业无法通过签订绿电购买协议使用其对应的绿电碳排放因子。新碳足迹草案将于其发布之日起，至欧洲时间 2024 年 5 月 28 日公开征求意见，并将经过 60 天的 WTO/TBT 通报后，发布在欧洲公告上，再经过 20 个工作日后将正式生效。据欧盟新电池法规定，自 2026 年 8 月 18 日起需加贴电池碳足迹等级标签，自 2028 年 2 月 18 日起超过碳足迹阈值的电池产品将禁止进入欧盟市场。（来源：电池中国）

市场监管总局（国家标准委）发布强制性国家标准《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》。作为全球最大的电动自行车生产和消费国，目前我国国内电动自行车社会保有量已达 3.5 亿辆。行业数据显示，2023 年全国规模以上企业累计生产电动自行车 4228 万辆。国家高度重视电动自行车产业安全与发展。近期，由国家工信部组织起草的强制性国家标准《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》（简称“国强标”）已经发布，并将于 2024 年 11 月正式实施。按照《中华人民共和国标准化法》的规定，不符合强制性标准的产品、服务，不得生产、销售、进口或提供。除此之外，国家工信部、国家市场监督管理总局和国家消防救援局近日联合出台《电动自行车行业管理规范条件》和《电动自行车行业规范管理公告》，电动车行业新规开始逐步落地。（来源：电池中国）

GGII：4 月储能 EPC/系统项目中标规模 8.74GWh。依据 GGII 发布的《高工储能行业数据库》不完全统计，2024 年 4 月国内共有 22 个储能项目 EPC/系统公布中标结果，中标规模达 8.74GWh，较上月下降 6%，1-4 月中标容量规模累计达 29.13GWh。4 月中标项目包括 15 个储能 EPC 项目，7 个储能系统采购项目。价格方面，储能 EPC 项目的中标单价区间在 0.840 元/Wh 到 1.975 元/Wh 之间；储能系统采购的中标单价区间在 0.587 元/Wh 到 1.515 元/Wh 之间。从开标单位来看，4 月份主要涉及有中核集团、山东高速集团、华电集团、阳信县新能源集团、华能集团、国能集团、星城兰恒储能、沙州能源、国家电投、恒运储能等 17 家企业。其中，中核集团以 6.5GWh 开标规模排名第一，市场占比 74.4%。山东高速集团、华电集团分别排名第二、第三，占比 6.9%和 4.6%。（来源：高工锂电）

4.5 工程机械

临工重机与纳宇集团战略合作签约。5 月 9 日，纳宇集团董事长李运德一行到临工重机考察指导，临工重机董事长于孟生、总经理支开印等领导陪同参观并举行座谈交流。经过友好深入洽谈，双方达成长期战略合作并举行了签约仪式。双方在矿山新能源设备、工业机器人、智慧矿山系统合作开发、资源配套、国际化战略融合等方面，集中各自优势资源，科学、有效、深入推进全面战略合作。临工重机将协同纳宇集团打造旗下新疆、

山东、海外自有矿山，实现智能化、数字化、绿色化矿山应用示范基地，携手并进，共赢未来。（来源：中国工程机械工业协会）

柳工欧维姆公司与中国铁建大桥局签署战略合作协议。4月28日，柳工欧维姆公司受邀参加在天津举行的中国铁建大桥局供应链联盟大会。大会期间，中国铁建大桥局与柳工欧维姆公司正式签署了战略合作协议。双方将围绕技术创新等方面开展优质、长期合作，互利共赢。（来源：中国工程机械工业协会）

中国工程机械工业协会发布 2024 年 4 月工程机械行业主要产品销售快报二。据中国工程机械工业协会数据，2024 年 4 月当月销售各类平地机 622 台，同比下降 2.81%，其中国内 98 台，同比增长 6.52%；出口 524 台，同比下降 4.38%。2024 年 4 月当月销售各类汽车起重机 2157 台，同比下降 20.6%，其中国内 1294 台，同比下降 34.6%；出口 863 台，同比增长 17.3%。2024 年 4 月当月销售各类履带起重机 272 台，同比下降 22.1%，其中国内 106 台，同比下降 36.5%；出口 166 台，同比下降 8.79%。同时还发布了随车起重机、塔式起重机、工业车辆、压路机、摊铺机、升降工作平台和高空作业车的销售数据。（来源：中国工程机械工业协会）

2024 工程机械行业科技节在杭州开幕。2024 年 5 月 16 日，2024 工程机械行业科技节（以下简称科技节）在浙江杭州开幕。本届科技节由中国工程机械工业协会（以下简称协会）与浙江大学高端装备研究院联合举办，产业界三一集团、徐工集团、中联重科、广西柳工、山东临工、杭叉集团等齐聚科技节，参与交流和探讨。（来源：中国工程机械工业协会）

5 机械设备重点公司动态

【远大智能】收到深圳证券交易所问询函：公司于 2024 年 5 月 17 日收到深圳证券交易所下发的《关于对沈阳远大智能工业集团股份有限公司 2023 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2024〕第 164 号），问询主要针对公司经营现金流与扣非后净利润变动趋势不匹配、扶梯产品毛利率较低且持续下滑的原因、营业收入增长而销售费用下降的原因、存货跌价准备的计提是否充分、合理等问题。（来源：同花顺 iFinD）

【展鹏科技】收到上海证券交易所问询函：公司于 2024 年 5 月 16 日收到上海证券交易所下发的《关于对展鹏科技股份有限公司现金收购事项的二次问询函》（上证公函【2024】0556 号），问询主要针对公司终止发行股份及支付现金购买资产并调整为现金收购是否充分保障中小股东利益，使用历史年度预测数据作为对于未来市场规模主要预测依据的合理性，内幕交易敏感期内部分人员买卖展鹏科技股票的情况。（来源：同花顺 iFinD）

【瀚川智能】提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票：公司于 2024 年 5 月 15 日召开董事会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》。公司董事会提请股东大会授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20% 的股票，授权期限为自 2023 年年度股东大会通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日止。本议案尚需提交公司 2023 年年度股东大会审议。（来源：同花顺 iFinD）

【山东威达】第二期股票期权激励计划第三个行权期采用自主行权模式：2024 年 4 月 20 日公司董事会、监事会分别审议并通过了《关于第二期股票期权激励计划第三个可行权期行权事宜的议案》，公司第二期股票期权激励计划的第三个行权期行权条件已满足，同意对符合本次行权条件的 22 名激励对象可行权的 28.8 万份股票期权在可行权期内以自主行权方式行权。（来源：同花顺 iFinD）

【长青科技】首次公开发行前已发行股份部分上市流通：本次解除限售的股份为长青科技首次公开发行前已发行的部分股份，本次解除限售股份数量为 4715.36 万股，占公司总股本的 34.1693%。本次解除限售的股份上市流通日期为 2024 年 5 月 22 日（星期三）。（来源：同花顺 iFinD）

【科安达】完成子公司设立登记：公司根据战略规划和经营发展需要，设立全资子公司武汉市科安达电子科技有限公司，并完成工商登记手续，于近日领取了营业执照。（来源：同花顺 iFinD）

【联德股份】2022 年限制性股票激励计划限制性股票第一个解除限售期解除限售：本次股票上市类型为股权激励股份；股票认购方式为网下，上市股数为 59.2 万股。本次股票上市流通总数为 59.2 万股，上市流通日期为 2024 年 5 月 22 日。（来源：同花顺 iFinD）

【法兰泰克】股份性质变更暨 2024 年股票期权与限制性股票激励计划授予的进展：确定以 2024 年 4 月 29 日为授予日，向符合条件的 154 名激励对象授予 141.70 万股限制性股票，授予价格为人民币 4.16 元/股。本次授予 154 名激励对象 141.70 万股的限制性股票将由无限售条件流通股变更为有限售条件流通股，股份来源为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股。（来源：同花顺 iFinD）

【赛福天】注销控股子公司：公司于 2024 年 5 月 16 日召开第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于注销控股子公司的议案》，公司决定注销控股子公司江苏赛福天

机电技术服务有限公司。(来源:同花顺 iFinD)

【邵阳液压】2023 年年度权益分派实施后调整回购股份价格上限和数量: 公司 2023 年度实施的权益分派方案为: 以公司现有总股本剔除已回购股份 0 股后的 1.10 亿股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.1 元 (含税)。调整后回购价格上限为不超过人民币 16.66 元/股 (含本数), 调整后的价格上限自 2024 年 5 月 27 日 (除息除权日) 生效。(来源:同花顺 iFinD)

【工大高科】与科大讯飞股份有限公司签订战略合作框架协议: 公司与科大讯飞股份有限公司于近日达成战略合作意向, 并签署战略合作框架协议。本次签署的战略合作框架协议, 不涉及具体金额, 对公司 2024 年度及未来业绩的影响需视具体项目的推进和实施情况而定, 预计不会对公司当年业绩产生重大影响。(来源:同花顺 iFinD)

【如通股份】第一大股东拟发生变更事项的进展: 本次为 2023 年 10 月 12 日曹彩红女士、包银亮先生等 13 位上市公司股东与汉谊科技签署的《股份转让协议》和 2023 年 12 月 28 日签署《股份转让协议之补充协议一》第二笔股份交割手续的办理。本次交割涉及转让总股份的 50%, 合计 1186 万股, 每股转让价格 13.80 元/股, 本次转让金额共计 1.64 亿元, 本次权益变动完成后, 公司第一大股东将变更为汉谊科技, 公司仍然为无实际控制人状态。(来源:同花顺 iFinD)

【中信重工】披露向特定对象发行股票募集说明书 (注册稿): 本次向特定对象发行股票的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%, 不低于发行前公司最近一期末经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产。本次向特定对象发行的股票数量不超过 4 亿股 (含本数), 募集资金不超过 8.28 亿元, 发行数量不超过本次向特定对象发行股票前公司总股本的 30%。(来源:同花顺 iFinD)

【哈铁科技】首次公开发行前已发行的部分限售股份解除限售并上市流通: 本次股票上市类型为首发限售股份; 股票认购方式为网下, 上市股数为 5558 万股。本次股票上市流通总数为 5558 万股, 上市流通日期为 2024 年 5 月 27 日。(来源:同花顺 iFinD)

【三川智慧】收到江西证监局警示函: 公司于 2024 年 5 月 15 日收到中国证券监督管理委员会江西监管局出具的《关于对三川智慧科技股份有限公司、李建林、李强祖、童为民采取出具警示函措施的决定》([2024] 12 号), 主要内容为由于信息披露不准确, 江西证监局决定对公司采取出具警示函的监管措施, 并记入证券期货市场诚信档案。(来源:同花顺 iFinD)

【荣旗科技】持股 5% 以上股东减持股份: 公司股东上海腾祈企业管理咨询合伙企业 (有限合伙) 计划自本减持计划公告披露之日起十五个交易日后的三个月内, 以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 53.34 万股 (即不超过公司总股本的 1.00%), 以大宗交易方式减持公司股份不超过 53.34 万股 (即不超过公司总股本的 1.00%)。(来源:同花顺 iFinD)

【宇晶股份】调整 2022 年股票期权激励计划行权价格及数量: 因 2023 年度权益分派实施完毕, 股票期权行权价格 (含预留部分) 调整为 13.296 元/份, 票期权行权数量 (含预留部分) 调整为 332.7610 万份, 其中, 首次授予部分可行权的股票期权数量由 230.6200 万份调整为 299.8060 万份, 预留部分可行权的股票期权数量由 25.3500 万份调整为 32.9550 万份。(来源:同花顺 iFinD)

【高澜股份】2023 年度创业板向特定对象发行股票募集说明书 (注册稿更新): 本次向特定对象发行股票的发行对象为慕岚投资。发行对象以现金方式认购本次向特定对象发行的股票。发行股票的发行价格由 8.18 元/股调整为 8.06 元/股, 发行对象拟认购的

标的的股份的股票数量为 4889 万股。(来源：同花顺 iFinD)

【银都股份】2021 年限制性股票激励计划首次授予权益第三期解除限售及预留授予权益第二期解除限售：本次解除限售股票数量为 313.90 万股，约占总股本的 0.75%。(来源：同花顺 iFinD)

【大连重工】全资子公司增资完成工商变更登记：2024 年 2 月 7 日公司董事会通过决议同意公司使用自有资金人民币 1 亿元对全资子公司大连重工机电设备成套有限公司进行增资。增资完成后，成套公司的注册资本由 5000 万元增加至 1.5 亿元。成套公司于 2024 年 5 月 14 日收到了大连市西岗区市场监督管理局核发的（西市监）登字 [2024] 第 0017718467 号《登记通知书》和换发的《营业执照》，已完成了增资工商变更登记手续。(来源：同花顺 iFinD)

【汇洲智能】收到深圳证券交易所年报问询函：2024 年 5 月 15 日公司收到是深圳证券交易所《关于对汇洲智能技术集团股份有限公司 2023 年年报的问询函》（公司部年报问询函 [2024] 第 147 号），问询主要关注子公司取得政府补助的情况、报告期内数控机床产品实现的收入同比大幅增长，互联网技术服务、传媒业收入同比下滑的主要原因、主要客户与供应商是否存在关联关系、三年以上应收账款余额占比较高的原因、与关联方的关系等问题。(来源：同花顺 iFinD)

【中密控股】首次回购公司股份：2024 年 5 月 13 日，公司使用自有资金通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施首次回购。本次回购数量 10 万股，占当前总股本的 0.05%，最高成交价为 36.7080 元/股，最低成交价为 35.9340 元/股，成交总金额为人民币 363 万元（不含交易费用）。(来源：同花顺 iFinD)

【青岛消防】持股 5%以上股东、公司董事长及第三方自然人拟共同向控股股东协议转让部分股份：公司持股 5%以上股东、公司董事长蔡为民及第三方自然人曾德生拟共同向公司控股股东北京北大青鸟环宇科技股份有限公司转让公司股份 3809.5 万股，占公司总股本的 5.02%。其中蔡为民拟向北大青鸟环宇转让 3279.5 万股股份，曾德生先生拟向北大青鸟环宇转让 530 万股股份。(来源：同花顺 iFinD)

【上工申贝】股份回购实施结果：截至 2024 年 5 月 13 日，公司本次股份回购计划已达到回购金额下限，本次股份回购计划实施完毕。公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 1099.58 万股，占公司总股本的比例为 1.5418%，成交的最高价为 6.36 元/股，成交的最低价为 4.41 元/股，支付的总金额为人民币 6284 万元（不含佣金等交易费用）。(来源：同花顺 iFinD)

【星球石墨】股份回购实施结果：截至 2024 年 5 月 14 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购金额已达回购金额下限，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 50 万股，占公司总股本的比例为 0.48%，回购成交的最高价为 25.77 元/股，最低价为 22.00 元/股，支付的资金总额为人民币 1219.63 万元（不含交易费用）。(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) 经济不景气影响需求与供应链。

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16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。