



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

5月挖掘机内销超预期，持续关注工程机械、人形机器人等板块

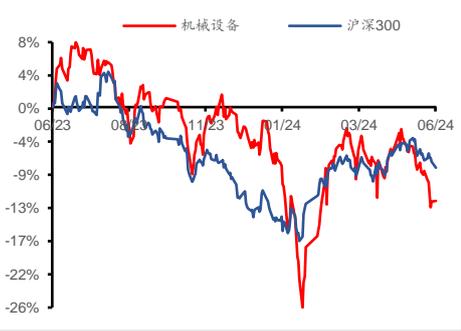
——机械行业周报（2024.6.3-2024.6.7）

增持（维持）

行业：机械
日期：2024年06月12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：

《人形机器人催化不断，设备更新补贴落地利好工程机械》

——2024年06月06日

《CME 预计5月挖掘机内销仍维持较高增速，持续关注工程机械、人形机器人等板块》

——2024年05月29日

《楼市政策利好释放，关注顺周期板块投资机会》

——2024年05月22日

行情回顾

过去一周（2024.6.3-2024.6.7），中信机械行业下跌3.68%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第23。具体来看，工程机械上涨0.06%，通用设备下跌4.58%，专用设备下跌6.06%，仪器仪表下跌6.27%，金属制品下跌5.22%，运输设备上涨1.54%。

主要观点

5月挖掘机内销仍维持较高增速，持续关注工程机械板块机会。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5月销售各类挖掘机17824台，同比增长6.04%，其中国内8518台，同比增长29.2%；出口9306台，同比下降8.92%。近期我国工程机械行业回暖态势渐浓，内销出现久违的同比正增长，2023年12月至2024年5月的六个月中，有五个月内销增速出现正增长。我们认为，利好工程机械行业发展的设备更新政策持续出台，国内市场需求预期逐步好转，工程机械出口已由快速增长期逐步过渡到平稳发展期，但总体呈现向好趋势，工程机械行业目前正处于周期见底阶段，或将出现拐点进入向上阶段，随着政策效应显现，更新需求不断释放，内需或将恢复增长态势，同时海外市场空间较大，国内工程机械企业出海或将延续向好态势，内外需共振，行业有望恢复增长态势，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。

人形机器人产业进展频出，持续关注人形机器人产业链。近日，中国机器人公司星动纪元的全尺寸人形机器人原型 XBot-L 已成为第一个攀登中国长城的人形机器人，XBot-L 可以沿着长城的各个部分行走、挥手打招呼、展示一些武术动作以及执行其他各种动作。XBot-L 通过其先进的感知强化学习 (RL) 算法克服了长城上风化的石墙、不平坦的路面和黑暗的拱门等障碍。5月31日，东风柳汽与优必选科技正式签署人形机器人应用战略合作协议，优必选工业版人形机器人 Walker S 将进入东风柳汽，开展汽车制造过程中的安全带检测、车门锁检测、车灯盖板检测、车身质检工位、车厢后盖检测、内饰总检、油液加注、前桥分装、集配捡料、贴覆车标、配置刷写、标签打印等一系列工作，把人从重复、价值低的工作中解放出来。此外，人形机器人还将和传统自动化设备协作作业，解决复杂场景的柔性无人化生产。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从 B 样到 C 样的产品定点和供应链确立，人形机器人商业化落地可期。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：特斯拉于6月13日的年度股东大会的召开、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、安培龙等。③减速器：绿的谐波、双环传动、中大力德等；④丝杠：北特科技、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	5
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	15
5 风险提示	19

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

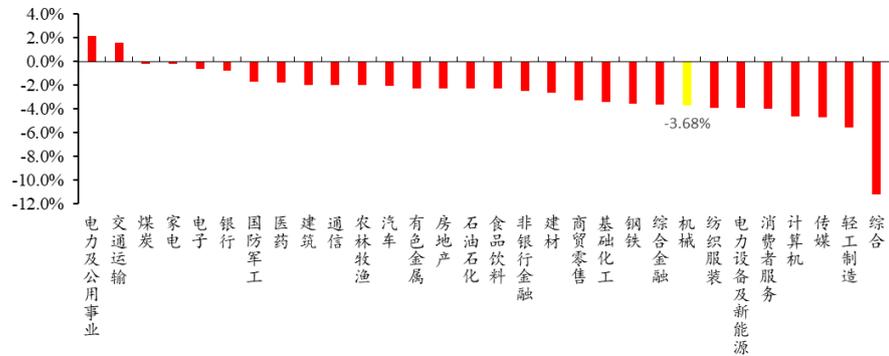
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	6
-------------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

过去一周（2024.6.3-2024.6.7），中信机械行业下跌 3.68%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 23。本周沪深 300 指数下跌 0.16%，中小板指数下跌 0.50%，创业板指数下跌 1.33%，机械行业下跌 3.68%，表现较差。

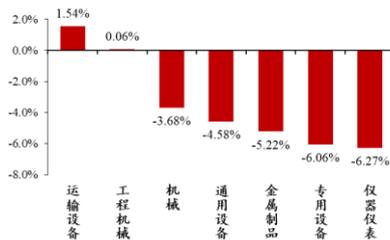
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

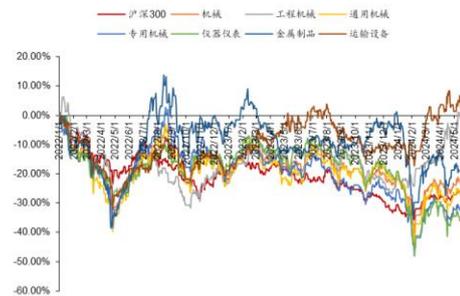
细分板块涨跌幅：上周（2024.6.3-2024.6.7），运输设备涨幅居前，仪器仪表跌幅最大。具体来看，工程机械上涨 0.06%，通用设备下跌 4.58%，专用设备下跌 6.06%，仪器仪表下跌 6.27%，金属制品下跌 5.22%，运输设备上涨 1.54%。

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

请务必阅读尾页重要声明

过去一周（2024.6.3-2024.6.7），中信机械个股中，涨幅排名前10的个股分别是：开普检测+26.19%、日月明+20.90%、双飞集团+19.57%、通力科技+16.97%、宗申动力+15.85%、柳工+10.89%、中集集团+9.29%、中国通号+8.74%、凯尔达+6.60%、祥和实业+6.42%；跌幅排名前10的个股分别是：海川智能-26.41%、正业科技-24.34%、东杰智能-24.22%、天瑞仪器-22.37%、瑞纳智能-22.35%、海源复材-21.10%、*ST工智-20.80%、迈得医疗-20.12%、拓山重工-20.02%、ST墨龙-19.38%。

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	开普检测	26.19%	38.22%	1	海川智能	-26.41%	18.99%
2	日月明	20.90%	41.36%	2	正业科技	-24.34%	39.72%
3	双飞集团	19.57%	74.62%	3	东杰智能	-24.22%	49.05%
4	通力科技	16.97%	95.51%	4	天瑞仪器	-22.37%	46.03%
5	宗申动力	15.85%	94.65%	5	瑞纳智能	-22.35%	175.01%
6	柳工	10.89%	21.34%	6	海源复材	-21.10%	37.47%
7	中集集团	9.29%	10.87%	7	*ST工智	-20.80%	15.49%
8	中国通号	8.74%	2.72%	8	迈得医疗	-20.12%	6.42%
9	凯尔达	6.60%	11.91%	9	拓山重工	-20.02%	64.93%
10	祥和实业	6.42%	14.67%	10	ST墨龙	-19.38%	11.55%

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

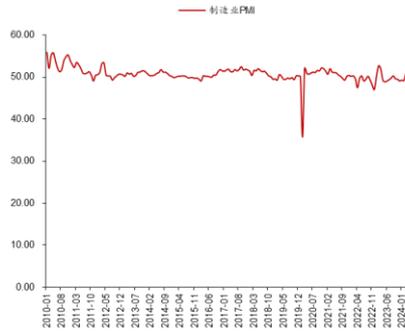
- 1) 2024年5月PMI为49.5%，环比上月-0.9pct；
- 2) 2024年4月制造业固定资产投资额累计同比+9.7%，增速较上月-0.2pct；
- 3) 2024年4月中国房地产开发投资完成额累计同比-9.8%，增速较上月-0.3pct；
- 4) 2024年4月叉车销量为12.4万台，同比+23.9%，环比上月-9.8%；
- 5) 2024年5月挖掘机销量为1.8万台，同比+6.0%，环比上月-5.3%；

6) 2024 年 4 月小松挖掘机开工小时为 97.0 小时，同比-3.2%，环比上月+5.0%；

7) 2024 年 4 月汽车起重机销量同比-20.6%，增速较上月+6.0pct；

8) 2024 年 5 月装载机销量为 9824.0 台，同比+8.4%，环比上月+0.5%。

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 (%)



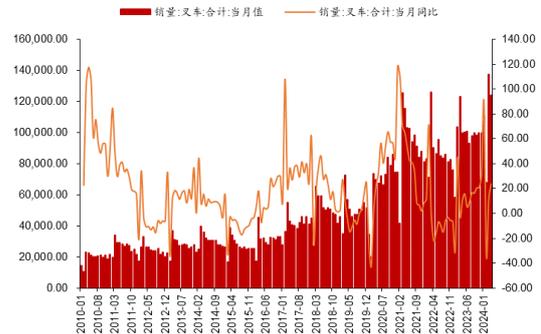
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)



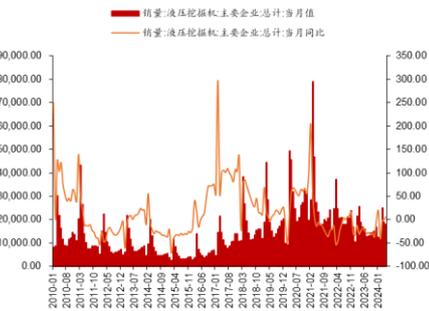
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：叉车销售数据跟踪 (台, %)



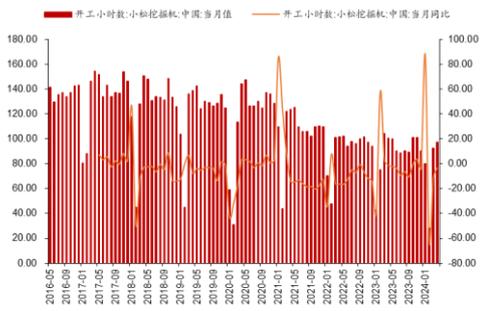
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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, %)



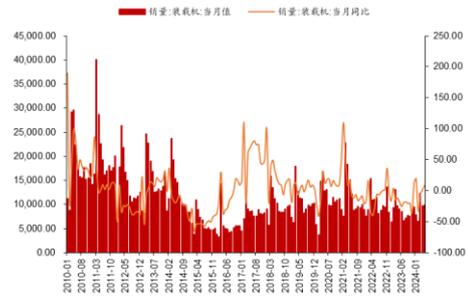
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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

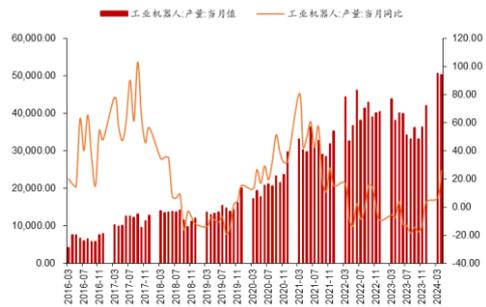
- 1) 2024 年 4 月 M1、M2 分别同比-1.4%、+7.2%，增速分别较上月-2.5、-1.1pct;
- 2) 2024 年 4 月工业机器人产量为 5.0 万台，同比+32.3%，环比上月-0.5%，同比增速较上月+16.9pct;
- 3) 2024 年 4 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 13.0 万台，同比-7.8%，环比上月-0.8%，同比增速较上月+2.5pct;
- 4) 2024 年 4 月金属切削机床产量当月值为 6.0 万台，同比+17.6%，环比上月 0.0%。

图 12: M1、M2 当月同比变动 (%)



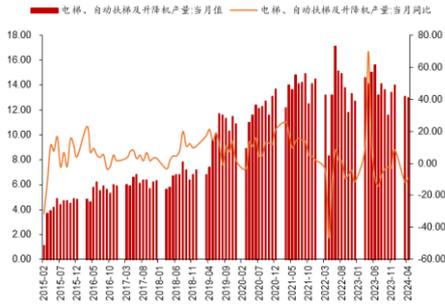
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)



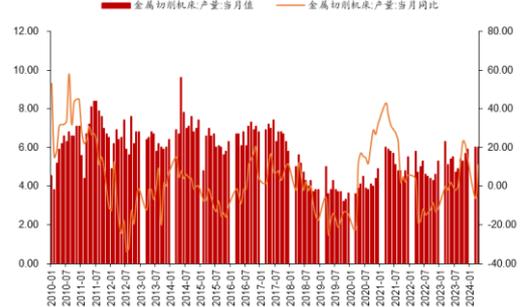
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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

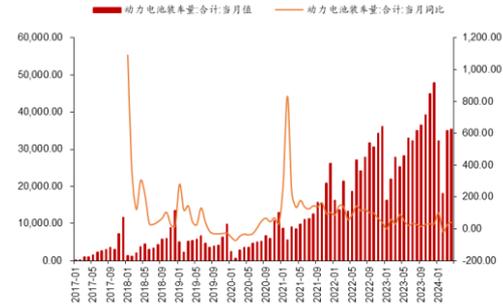
- 1) 2024 年 4 月新能源汽车销量为 85.0 万辆，同比+33.6%，环比上月-3.7%；
- 2) 2024 年 4 月动力电池装车量为 3.5 万兆瓦时，同比+40.8%，环比上月+1.1%。

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, %)

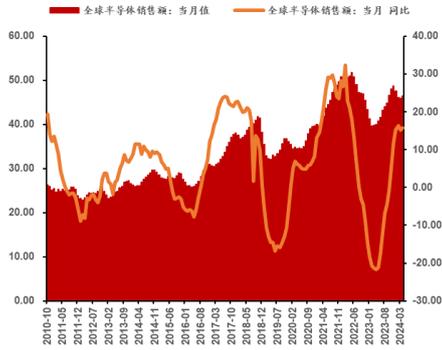


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.4 半导体设备

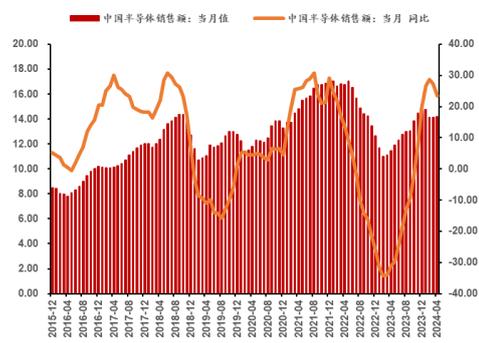
- 1) 2024 年 4 全球半导体销售额为 464.3 亿美元，同比+16.0%，环比上月+1.1%。
- 2) 2024 年 4 中国半导体销售额为 141.7 亿美元，同比+23.8%，环比上月+0.2%。

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

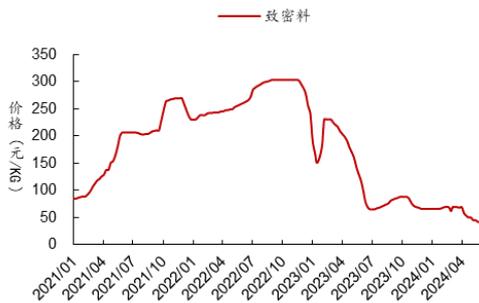
截至 6 月 5 日, 硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下: 1) 致密料均价为 40.00 元/kg, 环比-1.23%;

2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 1.25/1.80 元/片, 分别与上周持平;

3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.31/0.31 元/W, 分别与上周持平;

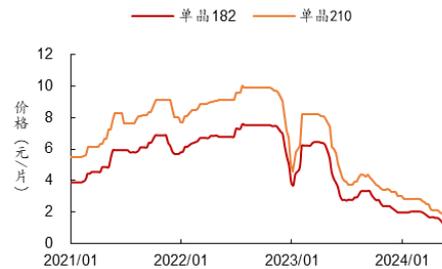
4) 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 0.83/0.85 元/W, 分别与上周持平。

图 20: 致密料均价 (元/kg)



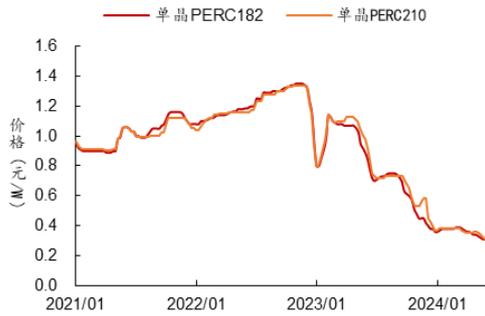
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)



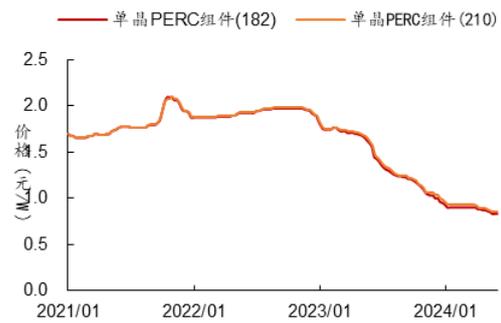
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

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 6 月 7 日, LME 铜现货结算价为 9748.50 美元/吨, 较上周环比-3.72%, 年初至今+14.25%; LME 铝现货结算价为 2576.00 美元/吨, 较上周环比-4.77%, 年初至今+10.77%;

2) 截至 6 月 7 日, 中国塑料城价格指数为 889.12, 较上周环比-0.10%, 年初至今+6.51%;

3) 截至 6 月 7 日, 钢材价格指数数为 105.24, 较上周环比-1.67%, 年初至今-7.33%;

4) 截至 6 月 7 日, 美元对人民币最新汇率为 7.24, 较上周环比-0.02%, 年初至今+1.55%;

5) 截至 6 月 7 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3620.00 元/吨, 较上周环比-1.36%, 年初至今-9.50%;

6) 截至 6 月 7 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 与上周持平, 与年初持平;

7) 截至 6 月 7 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 79.62 美元/桶, 较上周环比-2.45%, 年初至今+4.92%;

8) 截至 6 月 7 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 4304.00 元/吨, 较上周环比-2.49%, 年初至今-21.89%。

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



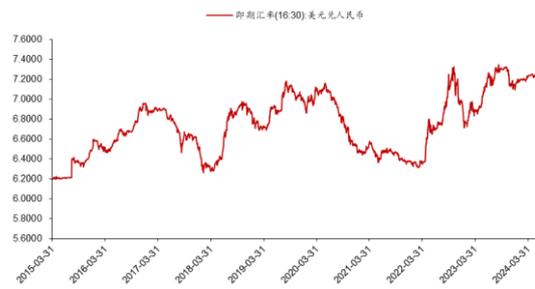
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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



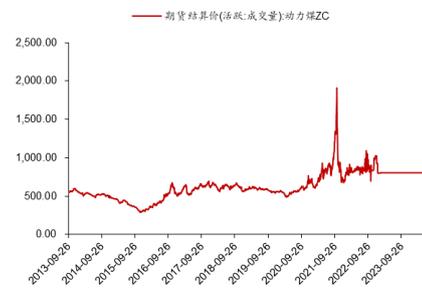
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)



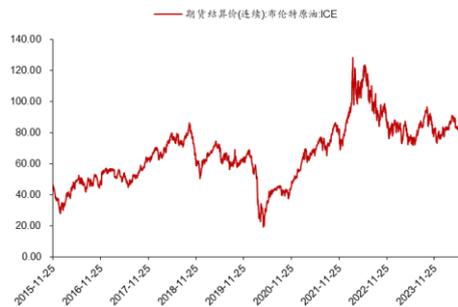
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)



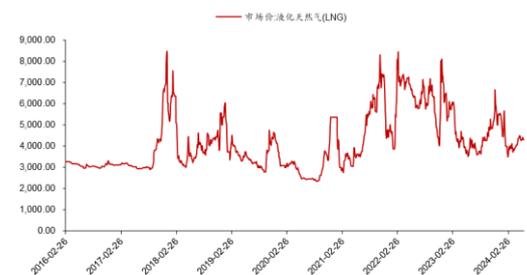
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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5月挖掘机国内市场销量8518台，同比增长29.2%

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5月销售各类挖掘机17824台，同比增长6.04%，其中国内8518台，同比增长29.2%；出口9306台，同比下降8.92%。2024年1—5月，共销售挖掘机86610台，同比下降6.92%；其中国内45746台，同比增长1.81%；出口40864台，同比下降15.1%。（工程机械杂志）

2. 到2025年，杭州滨江集成电路产业规模目标400亿

为抢抓人工智能发展新机遇，布局培育未来产业和战略性新兴产业，近日，杭州高新技术产业开发区管理委员会、杭州市滨江区人民政府印发《关于进一步推动集成电路和算力产业高质量发展的若干政策》（以下简称《若干政策》）。《若干政策》提到，到2025年，力争全区集成电路产业规模达400亿元，网络通信产业规模达850亿元，云计算大数据产业规模达1000亿元，高端软件和人工智能产业规模达1900亿元；培育营收千亿元以上企业1家、500亿元以上企业3家、百亿以上企业2家，50亿元以上企业3家。政策从支持关键芯片突破、建设算力支撑体系、促进数据要素开放、优化产业发展生态、强化资源服务保障等五个方面提出了19项具体资金补助措施，最高补贴5000万元。（全球半导体观察）

3. 南京发布“1+1”文件促进人工智能发展

近日，南京市政府印发《南京市进一步促进人工智能创新发展行动计划（2024—2026年）》和《南京市促进人工智能创新发展若干政策措施》“1+1”文件（以下简称《行动计划》）。其中《行动计划》在总体目标方面提出，到2026年，力争引培国内外先进水平的基礎大模型1个，打造行业大模型20个以上，可统筹智能算力超6000P FLOPS（FP16），每年打造30个标杆应用场景，实现人工智能核心产业规模600亿元，打造具有全国影响力的人工智能产业发展高地。（全球半导体观察）

4. 浙江有鹿机器人科技有限公司以超亿元融资，打响具身智能商业化的“第一枪”

近日，浙江有鹿机器人科技有限公司以超亿元融资、超千万订单，打响具身智能商业化的“第一枪”。公司宣布完成超1亿元融资，由李开复博士创办的创新工场、阿里巴巴联合创始人吴泳铭创办的元璟资本、BV 百度风投共同投资。并且投资方对有鹿机器人的估值不仅在于短期收益，更看重具身智能巨大的长期发展前景。（OFweek 机器人网）

5. 三菱电机投资工业机器人

近日，工业机器人无碰撞自主运动规划提供商 Realtime Robotics 已获得日资巨头三菱电机的战略投资。根据规划，三菱电机将通过增持股份，进一步将 Realtime Robotics 的运动规划技术集成到三菱广泛的软硬件生态体系中，包括 3D 仿真软件、工业机器人控制系统（如 PLC、伺服电机和 CNC）等。工业 4.0 时代，智能制造已成为必然趋势，机器人的广泛运用只是智能制造的一个缩影，而人工智能、物联网、大数据和云计算等新兴技术的加速融合，将进一步催生行业的深度变革。（OFweek 机器人网）

6. 中东国家沙特进军半导体，全球竞争趋向白热化

据彭博社报道，近日，沙特阿拉伯宣布成立国家半导体中心，专注发展 IC 设计生态系，目标于 2030 年前吸引 50 家公司进驻，打造“沙国硅谷”。目前已有三家公司签约加入该计划，另有十家公司表示有兴趣。沙特阿拉伯推出了一项旨在成为芯片设计中心的全新战略，希望以此推动本国经济多元化发展，减少对原油的依赖，更广泛的愿景是成为先进科技领域的地区领导者，并计划建立数据中心、人工智能公司和芯片制造基地。沙特阿拉伯于 6 月 5 日还宣布启动 10 亿里亚尔（约 2.7 亿美元）基金，专注于投资半导体初创企业，支持创新技术和商业模式，旨在推动沙特及中东地区的科技发展和产业升级。据报导，沙特阿拉伯的公共投资基金（投资美国科技初创公司）已拨出 400 亿美元投资人工智能技术。（全球半导体观察）

7. 全球锂电专利战打响

近日，位于欧洲的 Tulip Innovation Kft. 宣布启动一项新的许可计划，将汇集包括日本松下、韩国 LG 新能源在内的 1500

个专利家族中的 5000 多项专利组合以供全球电池制造商使用，该公司表示该计划将是电池行业提供许可专利的最大集合。Tulip 通过汇集国际两大电池巨头的专利计划形成一个电池行业庞大的专利池，并借此对采用该专利技术的电池制造上收取“过桥费”。国际两大巨头在专利领域的联手，很大程度上迫于中国电池厂商的“威胁”。随着中国锂电产业与技术从国内输出到欧美地区，中国与日韩之间的市场争夺更甚以往。中国作为一个电池产业的后来者，颇快的市场增速也正在打破原有的国际市场体系。（高工锂电）

4.2 重点公司公告

1. 秦川机床：关于拟设立西安研发分公司的公告

公司于 6 月 4 日发布公告：秦川机床工具集团股份公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 3 日召开第八届董事会第四十一次会议，审议通过了《关于拟设立西安研发分公司的议案》，同意公司设立西安研发分公司。本次设立分公司主要基于公司战略发展的需要，旨在提升公司整体运营效率，优化企业组织架构，拓展公司发展空间，进一步提高公司的盈利能力和整体竞争力；有利于依托西咸新区秦创原总窗口区位优势 and 人才优势，搭建本地化平台，夯实自主科研能力，打造研发创新的高地，助力公司的长期可持续发展。

2. 东方电缆：关于拟签订投资合作协议的公告

公司于 6 月 4 日发布公告：根据宁波东方电缆股份有限公司（以下简称“公司”）“十四五”产业体系战略规划，公司拟与山东省烟台莱州市人民政府签订《投资合作协议》，就公司在莱州市投资建设高端海缆系统北方产业基地项目达成合作意向。该项目计划总投资约 15 亿元（最终投资金额以后续项目建设可行性研究报告及实际投入额为准），主要生产交直流海缆及其他特种海洋装备产品。

3. 帝尔激光：关于与专业投资机构共同投资的公告

公司于 6 月 4 日发布公告：为了推动武汉帝尔激光科技股份有限公司（以下简称“公司”）在重点行业和领域的战略布局，进一步提升公司的核心竞争力。公司于 2024 年 6 月 4 日与专业投资机构武汉光谷产业投资基金管理有限公司及其他有限合伙

人签署了《湖北科投光电新能创业投资基金合伙企业（有限合伙）之合伙协议》和《湖北科投光电新能创业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议之补充协议》，各合伙人共同出资设立湖北科投光电新能创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“科投基金”，最终名称以工商核准登记名称为准），科投基金认缴出资总额为人民币 20,000 万元，其中公司作为有限合伙人 1 以自有资金出资人民币 7,800 万元，占科投基金认缴出资总额的 39.00%。

4. 卓然股份：关于收购股权暨关联交易的公告

公司于 6 月 4 日发布公告：上海卓然工程技术股份有限公司（以下简称“公司”）拟以自有资金支付人民币 10,900.00 万元（以 2024 年 5 月 30 日汇率计算等值约 1,532.81 万美元，最终交易价格以实际成交日汇率为准）收购 Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.（以下简称“INNOVARE KTI”、“标的公司”）100%的股权（以下简称“本次交易”）。本次交易完成后，INNOVARE KTI 将成为公司全资子公司，纳入公司合并报表范围。

5. 兰石重装：关于签订采购施工承包合作协议书的公告

公司于 6 月 6 日发布公告：兰州兰石重型装备股份有限公司（以下简称“公司”）与新疆嘉国伟业新能源有限公司（以下简称“嘉国伟业”）经友好协商，就嘉国伟业拟在新疆维吾尔自治区哈密市巴里坤县三塘湖工业园区条湖区建设的 60 万吨/年煤焦油加氢项目达成合作意愿，双方于 2024 年 6 月 6 日签订了《新疆嘉国伟业新能源有限公司 60 万吨/年煤焦油加氢项目采购、施工承包合作协议书》。本合作协议为双方开展前期工作的意向性约定，最终合作以双方正式签订的采购、施工承包（PC）合同为准。

6. 蓝科高新：关于拟公开挂牌出售资产的公告

公司于 6 月 3 日发布公告：甘肃蓝科石化高新装备股份有限公司全资子公司上海蓝滨石化设备有限责任公司拟通过公开挂牌转让其持有的位于上海市金山区吕巷镇汇丰东大街 588 号的房屋建（构）筑物及土地使用权，初步评估价格为 25,984.90 万元（不含增值税），最终评估价格以国有资产监管部门备案通过的评估报告为准，挂牌价格不低于评估价格。

7. 快意电梯：关于公司拟出售全资子公司 100%股权的公告

公司于 6 月 4 日发布公告：快意电梯股份有限公司（以下简称“公司”）持有快意电梯澳大利亚有限公司（以下简称“快意澳洲”）100%的股权。为优化公司资产结构及资源配置，公司拟将持有的快意澳洲 100%的股权以市场价格转让给 FRANCISCO P. ONDOY（菲律宾籍自然人）。本次股权转让完成后，公司将不再持有快意澳洲股权，不再将快意澳洲纳入合并报表范围。

8. 三德科技：关于持股 5%以上股东、董事股份减持计划的预披露公告

公司于 6 月 4 日发布公告：持有湖南三德科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股份 12,760,000 股（占公司总股本比例 6.36%）的股东、董事陈开和先生拟以集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份，减持数量不超过 3,000,000 股，即不超过公司总股本的 1.49%。以集中竞价方式减持的，减持期间为自本公告披露之日起 15 个交易日后的三个月内，且在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 1%；以大宗交易方式减持的，减持期间为自本公告披露之日起 15 个交易日后的三个月内，且在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%。

9. 泰嘉股份：关于清算注销东莞分公司的公告

公司于 6 月 5 日发布公告：湖南泰嘉新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 5 日召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于清算注销东莞分公司的议案》，鉴于公司东莞分公司的相关业务、资产、人员已并入公司电源事业部相关子公司，为了优化公司结构，同意公司注销东莞分公司，董事会授权公司经营管理层按照法定程序办理相关清算注销手续。公司将成立清算小组，按照法定程序对东莞分公司进行清算注销。

10. 运机集团：关于对外投资设立境外全资孙公司并完成注册登记的公告

公司于 6 月 5 日发布公告：为进一步开拓海外市场，加快实施业务国际化战略，四川省自贡运输机械集团股份有限公司的全资子公司运机集团国际控股有限公司以自有资金出资 100 澳元在澳大利亚设立了威利输送工业科技有限公司。

11. 祥和实业：关于控股股东及其一致行动人增持股份计划的公告

公司于6月5日发布公告：基于对浙江天台祥和实业股份有限公司（以下简称“公司”）长期投资价值的认可及未来持续发展的信心，为了维护公司股价稳定和广大投资者的利益，公司控股股东汤友钱先生及其一致行动人汤秋娟女士、汤娇女士计划自本公告披露之日起6个月内，通过上海证券交易所交易系统允许的方式（包括但不限于集中竞价交易、大宗交易等）增持公司股份。本次拟增持公司股份的金额不低于人民币4,000万元，不超过人民币8,000万元。

12. 华民股份：关于投资设立全资子公司的公告

公司于6月5日发布公告：为进一步拓展公司在新能源领域的业务布局，湖南华民控股集团股份有限公司拟以自有资金投资设立全资子公司湖南鸿宇智慧新能源开发有限公司（暂定名，具体以工商部门核准登记为准），注册资本8,000万元。

13. 百胜智能：关于成立合资公司的公告

公司于6月5日发布公告：江西百胜智能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年6月5日召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于成立合资公司的议案》，同意公司与南昌县交通建设投资发展有限公司（以下简称“南昌县交投”）、江西创强科技有限公司（以下简称“创强科技”）签署《投资合作协议》，约定共同出资设立“江西泽城新能源科技有限公司”（暂定名，具体以公司登记机关核准的名称为准，以下简称“合资公司”）。合资公司注册资本为人民币1,000万元，其中公司出资350万元，持有35%股权；南昌县交投出资450万元，持有45%股权；创强科技出资200万元，持有20%股权。

14. 海川智能：关于公司持股5%以上股东减持股份的预披露公告

公司于6月5日发布公告：公司董事郑贻端计划自本减持公告之日起15个交易日之后的3个月内通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持公司股份，减持数量合计不超过180万股（占公司总股本的0.9237%）。

15. 九州一轨：关于对外投资设立合资子公司的公告

公司于6月5日发布公告：北京九州一轨环境科技股份有限公司（以下简称“九州一轨”）与中晟华远（北京）环境科技有限公司共同出资设立合资公司。合资公司注册资本人民币1,000万元，九州一轨以自有资金出资人民币510万元，占注册资本总额的51%。合资公司由九州一轨实际控制，纳入财务报表合并范围。本次对外投资无需提交公司董事会审议，不构成关联交易及重大资产重组。

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

股票投资评级：	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
行业投资评级：	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。