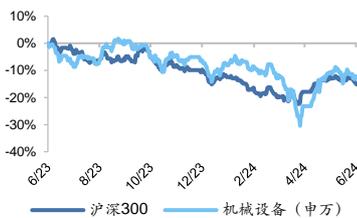


机器人产业链加速发展，泛半导体设备持续上行

行业评级：增持

报告日期：2024-06-16

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

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 0.61%，创业板指上涨 0.58%，沪深 300 指数下跌 0.91%。中证 1000 指数上涨 0.53%。机械设备行业指数上涨 0.54%，跑赢上证综指 1.15pct，跑输创业板指 0.04pct，跑赢沪深 300 指数 1.45pct，跑赢中证 1000 指数 0.01pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 10.15%。

● 周观点更新：

机械本周指数+0.54%，居申万行业第 8。二级行业来看，自动化设备表现最佳，专用设备次之。

从布局来看，我们仍建议紧跟政策和市场主线，布局前景较好的科技设备赛道，例如科技相关的泛半导体设备以及受益于产业持续催化的人形机器人方向等。建议关注半导体检测设备、先进封装设备、传感器以及丝杠方向，而受益于智能制造的工业母机也值得布局。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数止跌，上涨 0.49%，我们继续看好国内经济企稳背景下，通用设备需求的逐渐企稳回升。

工程机械：本周工程机械板块下跌 1.84%，个股普遍小幅下跌。我们预计 6 月份国内行业情况进一步企稳回升，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）、中联重科（“买入”评级）、建议关注徐工机械、三一重工、浙江鼎力等。

科学仪器：本周板块个股分化，普源精电、坤恒顺维、鼎阳科技录得正收益。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：本周板块表现平淡，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。

- **本周行业及上市公司重要事项:**

行业层面，光伏/风电设备方面，安泰新能源与 L&T、MATGROW、SCG 和 CINCO 等公司签署多个国际项目；N 型叠瓦产品矩阵重磅亮相 SNEC 2024；告别 182、对齐 210，标准化成为光伏降本增效的新动能。**机器人方面**，特斯拉“重仓”押注 Optimus 人形机器人，明年工厂将部署千台；国产达芬奇手术机器人研发制造进程提速，亚太最大总部基地在上海启用；自重 8 公斤能举起 16 公斤的重物绵阳发布新型机器人“大力士”。**半导体设备方面**，中国芯片，出口额同增 34.8%；国内再添百亿级半导体项目；国内硅片大厂 132 亿扩产。**锂电设备方面**，AI 闪叠、6.5+MWh 欣旺达动力 625Ah 超大储电芯全球首发；20 万吨锂电池及极片回收再利用项目成功签约；正力新能签署航空电池战略合作协议应用半固态电池。**工程机械方面**，太重大型液压挖掘机交付新疆某矿场；晋工新能源搭载 400kWh 车电分离装载机下线；国家发展改革委组织推动大规模设备更新和消费品以旧换新。

公司层面，金明精机、瑞迪智驱等多家公司使用部分闲置自有资金进行现金的管理公告；凌云光、金沃股份公司股东计划减持股份公告；恒星科技、中南文化公司计划回购股份。

- **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	5
2 周观点更新	6
3 机械设备行业重要新闻	8
3.1 光伏/风电设备	8
3.2 机器人	8
3.3 半导体设备	9
3.4 锂电设备	10
3.5 工程机械	10
4 机械设备重点公司动态	12

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 0.61%，创业板指上涨 0.58%，沪深 300 指数下跌 0.91%。中证 1000 指数上涨 0.53%。机械设备行业指数上涨 0.54%，跑赢上证综指 1.15pct，跑输创业板指 0.04pct，跑赢沪深 300 指数 1.45pct，跑赢中证 1000 指数 0.01pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 10.15%。

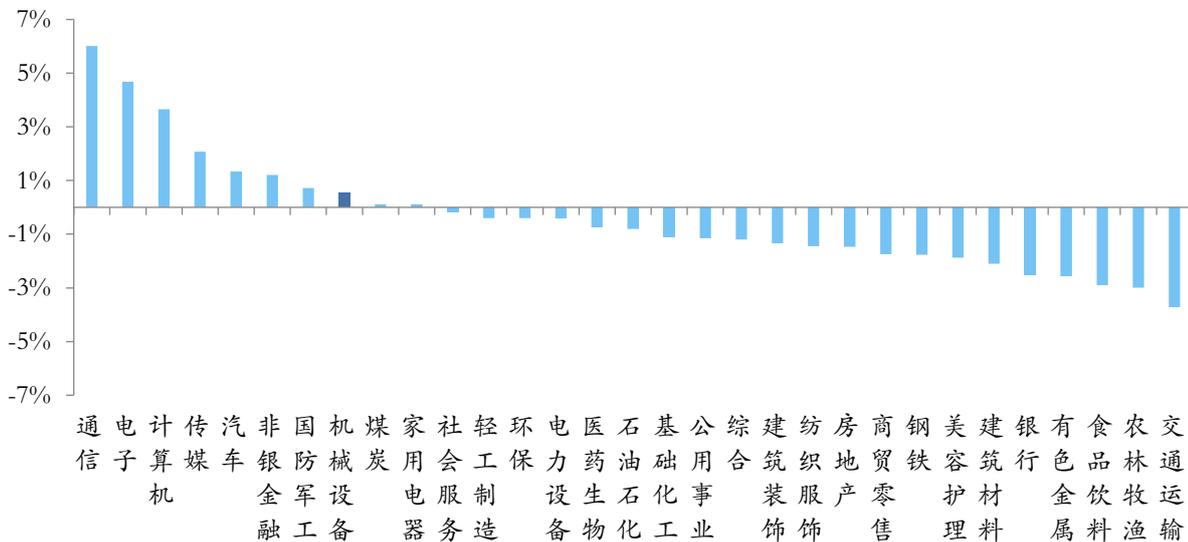
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	0.54%	-10.15%	——	——
上证综指	-0.61%	1.94%	1.15pct	-12.09%
创业板指	0.58%	-5.29%	-0.04pct	-4.87%
沪深 300	-0.91%	3.22%	1.45pct	-13.37%
中证 1000	0.53%	-12.00%	0.01pct	1.85%

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 8。

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，本周先锋电子、上工申贝、哈工智能涨幅居前；四方光电、迈得医疗、浙海德曼跌幅较大。从换手率情况来看，双飞股份、瑞纳智能、力星股份的换

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
先锋电子	31.17%	四方光电	-32.88%	双飞股份	100.12%
上工申贝	18.12%	迈得医疗	-32.62%	瑞纳智能	98.88%
哈工智能	17.17%	浙海德曼	-30.64%	力星股份	76.44%
宇晶股份	15.80%	爱科科技	-29.55%	上工申贝	76.40%
赛腾股份	15.44%	致远新能	-26.88%	宗申动力	68.48%
殷图网联	14.33%	蓝盾光电	-21.88%	三超新材	59.50%
金沃股份	13.76%	必得科技	-21.48%	蓝英装备	56.86%
理工光科	13.30%	东威科技	-20.72%	津荣天宇	54.77%
瑞纳智能	12.96%	罗博特科	-16.08%	百胜智能	51.79%
星球石墨	12.76%	鲁信创投	-11.10%	南华仪器	50.98%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

机械本周指数+0.54%，居申万行业第 8。二级行业来看，自动化设备表现最佳，专用设备次之。

从布局来看，我们仍建议紧跟政策和市场主线，布局前景较好的科技设备赛道，例如科技相关的泛半导体设备以及受益于产业持续催化的人形机器人方向等。建议关注半导体检测设备、先进封装设备、传感器以及丝杠方向，而受益于智能制造的工业母机也值得布局。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数止跌，上涨 0.49%，我们继续看好国内经济企稳背景下，通用设备需求的逐渐企稳回升。

工程机械：本周工程机械板块下跌 1.84%，个股普遍小幅下跌。我们预计 6 月份国内行业情况进一步企稳回升，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）、中联重科（“买入”评级）、建议关注徐工机械、三一重工、浙江鼎力等。

科学仪器：本周板块个股分化，普源精电、坤恒顺维、鼎阳科技录得正收益。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：本周板块表现平淡，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 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

安泰新能源与 L&T、MATGROW、SCG 和 CINCO 等公司签署多个国际项目，超 1GW！ 6 月 13 到 14 日，安泰新能源在第十七届 SNEC 展会现场，与 Larsen And Toubro Limited（以下简称 L&T）签约 294MW 跟踪支架大单；与 SCG Living And Housing Solution（以下简称 SCG）签订分销合作协议；与 Cinco Power Solution（以下简称 CINCO）签订分销合作协议，以及 MATGROW Renewables（以下简称 MATGROW）达成 200MW 项目战略合作协议，总签约量超 1GW，与众多合作伙伴共同推动世界绿色能源转型，在全球光伏市场中以合作共赢的姿态“撑起绿能世界”。（来源：光伏們）

N 型叠瓦产品矩阵重磅亮相 SNEC 2024，超高能效引领绿色未来。 6 月 13 日，第十七届(2024)国际太阳能光伏与智慧能源(上海)展览会在上海正式开幕，环晟光伏 N 型叠瓦全系产品重磅亮相，更加精准、高效的定制化解决方案吸引了来自全球的众多参展者和行业专家。本次展会展出的 N 型叠瓦组件系列不仅覆盖了行业多种主流规格尺寸，还提供了更高系统价值的版型供客户选择。其中四款统一化尺寸组件设计为市场主流版型，由于采用了叠瓦高密度封装技术，量产功率领先行业同版型 5-10W。两款高效领先产品依托于大版型+叠瓦高效封装技术，量产功率高于主流 G12-66 和 G12R-66 组件 10-15W，更高功率效率表现为客户带来更高价值回报，是环晟为光伏全面迎来平价上网时代打造的超高价值组件产品。（来源：光伏們）

全新时代：告别 182、对齐 210，标准化成为光伏降本增效的新动能。 2024 年 6 月 5 日、6 日，连续两天，InfoLink 在每周公布的光伏产业链价格和分析文章中显示：“因尺寸变化趋势，6 月开始全面更改硅片、电池片环节的 182mm 产品为 182-183.75mm 尺寸价格。至于组件环节，182mm 产品将更改为 182*182-210mm 规格产品。“从 2020 年 182 和 210 分庭抗礼，到近两年陆续实现分版型、小范围尺寸标准化，这一轮始于硅片环节、蔓延至组件环节的尺寸之争，已经持续了 4 年。大家对垒的重心早已经不再是最初的尺寸区别。因为行业发展至今，市场已经可以容纳、并且需要不同尺寸的光伏产品，市场正在越来越主动拥抱以 210mm 为代表的尺寸的硅片和组件。（来源：光伏們）

3.2 机器人

特斯拉“重仓”押注 Optimus 人形机器人，明年工厂将部署千台。 埃隆马斯克（Elon Musk）在 6 月 14 日召开的股东大会上，把特斯拉的未来押注在 Optimus 机器人计划上，将拉高特斯拉公司估值数十万亿美元。马斯克表示特斯拉明年超级工厂将会部署超过 1000 台 Optimus 机器人，不过他推迟了最近公布的时间表。马斯克表示当前拟人机器人市场年产 10 亿台，特斯拉未来至少要占据 10% 的份额，预计以每台约 1 万美元的价格批量制造机器人，并以 2 万美元的价格出售，从而获得 1 万亿美元的利润。马斯克相信到 2026 年，Optimus 将成为一个完全软件定制的机器人。（来源：中国机器人网）

国产达芬奇手术机器人研发制造进程提速，亚太最大总部基地在上海启用。 6 月 12 日，在上海张江国际医学园区，直观复星总部产业基地举行启用仪式。该基地项目总投资约 7 亿元人民币，是直观医疗在亚太地区最大的研发、生产和培训一体化基地，新总部基地启用初期将聚焦于达芬奇手术机器人及 Ion 系统部分配件的生产。国产达芬奇新

产线的启用将进一步加速达芬奇手术机器人的国产化进程，这里的产能将完全满足市场需求。这其中，Ion 耗材产线所生产的柔性活检针，是目前为止同类别产品中外径最小的一款。复星医药董事长吴以芳表示，直观复星的成立和发展正是依托上海开放、国际化的创新氛围和良好的营商环境，实现了达芬奇手术机器人的本土化研发与生产。复星医药将与直观医疗等全球最优秀的合作伙伴一起，进一步提升创新医疗技术在中国的可及性，积极推动更多全球领先的医疗科技及产品落地中国。（来源：中国机器人网）

自重 8 公斤能举起 16 公斤的重物 绵阳发布新型机器人“大力士”。6 月 11 日，中国(绵阳)科技城工业技术研究院举行线上发布会，推出了由绵阳企业自主研发生产的“超轻量协作机器人”。据介绍，该机器人极限抓重比大于 2:1。这个数据的含义是，如果机器人自身重量为 8 公斤，其可以抓取的物体重量极限值可超过 16 公斤。能做到这一点，关键在于机器人的核心部件采取自主研发、生产制造。采用企业自研的谐波减速机、电驱电控、基础软件系统和生产设备，实现了机器人一体化关节的超轻量化。此次超轻量协作机器人的推出，是天链公司在技术创新和产品研发上的又一重要成果。它将为我国工业智能化、协作化、数字化的发展注入新的活力，同时也将为四川及全国机器人技术的高质量发展和规模化产业应用提供有力支持。（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

中国芯片，出口额同增 34.8%。6 月 13 日，商务部举行例行新闻发布会，会上介绍，5 月当月，在一些积极因素的支撑下，中国货物贸易总体保持稳中有进的态势，表现符合预期。从行业角度来看，消费类电子产品、家居产品、以及部分的高附加值机电产品市场需求稳定。以消费类电子产品为例，在渡过周期性低谷以后，电子产品逐步恢复增长，根据研究机构的统计，一季度手机、笔记本电脑全球出口量分别增长约 10%和 4%，复苏回暖势头明显。何亚东表示，在终端产品需求带动下，5 月份中国集成电路出口、进口金额分别增长 34.8%和 22%。当前在复杂的国际形势下，中国半导体产业国产化趋势明显，中国本土集成电路产品快速增长，芯片进口额下降趋势开始显现。据国家统计局数据显示，今年 1-4 月，中国出口集成电路 887 亿块，同比增长 8.5%，集成电路产量 1354 亿块，同比增长 37.2%。（来源：全球半导体观察）

国内再添百亿级半导体项目。6 月 13 日，**珠海市金湾区人民政府、华发集团与北京奕斯伟科技集团有限公司在珠海签订奕斯伟半导体材料产业基地项目投资协议。**该项目是珠海产业立柱项目和金湾区 2024 年首个百亿级招商项目。项目总投资约 100 亿元，由奕斯伟集团、集成电路产业专业投资机构和华发集团共同出资，计划在金湾区建设生产基地。项目聚焦半导体行业上游先进材料生产，主要应用于半导体设备、晶圆制造、功率半导体器件领域，将与珠海现有半导体产业形成联动，进一步补齐珠海半导体材料产业环节，增强珠海集成电路产业的影响力和竞争力。根据协议，双方将联合其他投资方共同组建半导体生态产业基金和医工科技基金。其中，半导体生态产业基金重点投向半导体行业高端芯片及生态、电子材料等领域项目。（来源：全球半导体观察）

国内硅片大厂 132 亿扩产！6 月 11 日，上海硅产业集团股份有限公司（沪硅产业）发布公告称，公司拟投资建设集成电路用 300mm 硅片产能升级项目，预计总投资约 132 亿元，此次投资项目将分为太原项目及上海项目两部分进行实施。项目建成后，公司 300mm 硅片产能将在现有基础上新增 60 万片/月，达到 120 万片/月。其中太原项目实施主体为控股子公司太原晋科硅材料技术有限公司（暂定名，具体以市场监督管理部门核准名称为准），建设拉晶产能 60 万片/月（含重掺）、切磨抛产能 20 万片/月（含重掺），预计项目总投资约 91 亿元。上海项目实施主体为全资子公司上海新昇半导体科

技术有限公司，建设切磨抛产能 40 万片/月，预计项目总投资约 41 亿元。随着半导体市场自去年第四季起逐渐走出低谷，上游硅片环节也慢慢触底反弹。加上 AI 强势发展，半导体产业有望在 2024 年进入周期性上升通道，而硅晶圆则有望从中受益。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

AI 闪叠、6.5+MWh 欣旺达动力 625Ah 超大储电芯全球首发。6 月 13 日，上海 SNEC 展会首日，欣旺达动力发布“欣岳”的新一代 625Ah 超大储电芯。“欣岳”电芯容量 625Ah，能量密度 430+Wh/L，比 314Ah 电芯提升 8.8%+。单电芯精准两度电，助力 20 尺集装箱能量达 6.5+MWh，比 5MWh 提升 30%+，小空间集成更大能量。“锂”技术的持续突破，赋能“欣岳”电芯实现 15000 次循环寿命、3-5 年灵活“零衰减”，25 年使用寿命，全生命周期降本超 13%。依托近 30 年锂电池行业的经验积累、对安全和可靠性的长期执着以及数千万次的试验和仿真成果，欣旺达动力重磅打造的“欣岳”超大储电芯，将重新定义超高能量密度、更长循环寿命、超高系统友好度和极致安全。作为率先量产大储电芯的厂家之一，欣旺达动力大容量储能电芯累计出货量稳居全球前列。此次全球首发单电芯精准两度电、大电芯“AI 闪叠”、20 尺 6.5+MWh 超高能量密度、为 2000V 高压系统定制的 625Ah 电芯，将于 2025 年全球交付。（来源：高工锂电）

总投资 20 亿元！20 万吨锂电池及极片回收再利用项目成功签约。6 月 12 日，山东泰安肥城老城街道办事处与天津祐健科技有限公司成功签约 20 万吨锂电池及极片回收再利用项目。该项目由天津祐健科技有限公司总投资 20 亿元建设，规划占地面积 100 亩，厂房建设面积 3.6 万平方米，新上锂电池“带电破碎拆解一体化”设备流水线 14 条，2 万吨极片破碎设备 3 条。项目达产后，年可处理废旧锂电池及极片 20 万吨，年产值 50 亿元，利税 9 亿元。（来源：中国电池）

正力新能签署航空电池战略合作协议 应用半固态电池。6 月 12 日，正力新能和辽宁通用航空研究院及辽宁锐翔通用飞机制造有限公司、锐恩飞机工业（浙江）有限公司签订战略合作框架协议，围绕航空电动化领域建立长期战略合作关系，各方发挥各自专业领域的技术积累和研发创新，协力推动国内第一款双座电动轻型运动飞机 RX1E 及后续型号下一代产品的动力系统项目独家合作开发及供应，共同开拓国内及国际电动飞机市场，双方将共同参与行业标准制定，联合参与国家重大科技项目申报等领域展开深度合作。正力新能依托化学体系差异化、电芯形态标准化、电池系统平台化的技术路线和产品矩阵，深度推进“LISA-321”全场景到多路径发展战略，目前已完成电动航空领域针对固定翼飞机、eVTOL 等不同类型飞行器产品从电芯到电池包的产品开发，涵盖了集中式、分布式动力系统完整解决方案的产品布局。本次与辽宁通用航空研究院的合作，将进一步加速正力新能在电动航空市场的发展步伐，推进公司全场景、多路径的发展战略，在陆海空各领域与全球领先企业围绕更广泛电动化的潜力市场开展深度合作。（来源：中国电池）

3.5 工程机械

太重大型液压挖掘机交付新疆某矿场。6 月 13 日，新疆阿克苏某矿迎来了一批特殊的“客人”——太重大型液压挖掘机 TZ650。这批技术先进、性能卓越的工程机械在新疆这片广袤辽阔的土地上巍然屹立，以雄壮的姿态等待着它们的新主人。TZ650 挖掘机以高效、稳定、安全著称。强大的挖掘能力和灵活的操控性，让它在恶劣的矿山环境中

游刃有余。它搭载的进口 13L 国四大排量发动机，动力充沛、响应灵敏，非常适合在复杂多变的工况下作业；特别定制的“四轮一带”和加厚加强部件，更让它在矿山作业中如鱼得水。这批新加入的 TZ650，无疑将为新疆的矿山开采业带来新的动力，推动作业效率再上新台阶。用户代表们对 TZ650 的出色性能和卓越品质赞不绝口。他们坦言，选择“TZ”品牌，不仅看重它超凡的产品性能和品质，更被太重全方位贴心服务所吸引，从闪电般的响应速度到全套解决方案，让用户们感到既放心又省心。（来源：今日工程机械）

晋工新能源搭载 400kWh 车电分离装载机下线。6 月 11 日，晋工新能源搭载 400kWh 车电分离装载机下线仪式在福建晋江制造基地举行。JGM857E-Lego 车电分离装载机解决了客户对于电动装载机一次性投入成本高、电池寿命焦虑等最为关心的问题。本次下线的晋工 JGM857E-Lego 装配了全新升级的 400kWh 电池，与第一代 284kWh 电池相比，续航能力直接提升了 50%。此次重大升级为各行各业的高耗能用户带来了重大利好，对于客户而言，在大幅降低一次性投入成本的同时享受新能源装载机带来的运营优势。JGM857E-Lego 与市面上其他电动装载机最大的不同在于它的电池，集成了高能量密度电池、一体式高压盒、高效的温控系统，不仅外观更加简洁、安全系数更高，使用寿命更是提高了 50%，可实现长达 4200 次充放电。（来源：今日工程机械）

国家发展改革委组织推动大规模设备更新和消费品以旧换新。6 月 12 日上午，受部际联席会议召集人、国家发展改革委主任郑栅洁委托，部际联席会议副召集人、国家发展改革委副主任赵辰昕主持召开推动大规模设备更新和消费品以旧换新部际联席会议全体会议。会议强调，推动大规模设备更新和消费品以旧换新，是党中央、国务院着眼于我国高质量发展大局作出的重大决策部署，既利当前、又利长远。近段时间以来，各地区各部门积极行动，已经基本构建起中央统筹、部门协同、央地联动、企业和社会各界广泛参与的工作格局，取得了初步成效。21 个部际联席会议成员单位成员、联络员参加会议，国家发展改革委相关司局负责同志列席会议。（来源：中国工程机械工业协会）

4 机械设备重点公司动态

【精测电子】为子公司向银行申请授信提供担保的进展公告：武汉精测电子集团股份有限公司（以下简称“公司”）为保证公司及下属各子公司的正常生产经营，拓宽资金渠道，公司或子公司拟对子公司 2024 年度向银行申请综合授信提供保证担保，担保总额不超过 38.5 亿元人民币；其中，公司拟对子公司上海精测半导体技术有限公司（以下简称“上海精测”）向银行申请授信提供最高担保额度人民币 8.3 亿元，拟对苏州精测光电有限公司（以下简称“苏州精测”）向银行申请授信提供最高担保额度人民币 7.9 亿元，授信品种：流动资金贷款、银行承兑汇票、保函、国内信用证、票据贴现、票据池、商业保理以及其他方式，最终以各家银行实际审批的授信额度及授信期限为准。（来源：同花顺 iFinD）

【凌云光】股东减持股份计划公告：凌云光技术股份有限公司（以下简称“公司”）股东深圳市达晨创投股权投资企业（有限合伙）（以下简称“达晨创投”）持有公司 19,740,934 股股份，占公司总股份的 4.26%，为公司首次公开发行并上市前取得的股份，已于 2023 年 7 月 6 日上市流通。公司于近日收到达晨创投出具的《关于股份减持计划的告知函》，因自身经营发展需要，达晨创投拟于 2024 年 7 月 8 日至 2024 年 8 月 7 日，通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股份，减持不超过 100.00 万股，占公司总股本的 0.22%。（来源：同花顺 iFinD）

【纽威股份】纽威股份关于对外投资暨设立境外子公司的公告：苏州纽威阀门股份有限公司（以下简称“公司”）根据公司整体战略规划，结合公司未来产能布局，为进一步满足市场需求，提升国际竞争力，公司拟在越南投建纽威阀门越南有限公司 Neway Valve Vietnam Co., LTD（暂定名，具体以当地登记机关核准为准），拟投资总额 2,700 万美元，资金来源为自有资金，主要用于当地土地、厂房、设备等当地产能建设相关投资。本次对外投资设立越南子公司，有助于进一步提升公司产能规模，增强公司的生产能力。公司目前财务状况稳健，本次对外投资使用自有资金，不会对公司主营业务、持续经营能力、现金流及资产状况造成不利影响，符合公司长期经营发展及战略规划，对未来发展具有积极推动作用。（来源：同花顺 iFinD）

【金沃股份】关于合计持股 5%以上股东减持股份预披露的公告：浙江金沃精工股份有限公司（以下简称“公司”或“金沃精工”）股东上海祥禾涌原股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“祥禾涌原”）、上海涌耀私募投资基金合伙企业（有限合伙）（原“宁波梅山保税港区涌耀股权投资合伙企业（有限合伙）”，以下简称“上海涌耀”）为一致行动人，合计持有公司股份 7,236,800 股（占公司总股本比例 9.49%，按照公司剔除回购专用账户股份数量后的总股本 76,235,572 股计算，下同），计划自本减持计划公告之日起 15 个交易日之后 60 日内通过集中竞价方式减持股份的数量合计不超过 762,355 股（占公司总股本比例 1.00%）。（来源：同花顺 iFinD）

【金明精机】关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告：广东金明精机股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 14 日召开的第五届董事会第十二次会议及第五届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》，为提高公司资金使用效率，合理利用闲置自有资金，在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，使用闲置自有资金进行现金管理有利于增加投资收益，为公司及股东获取更好的投资回报，同意公司使用不超过人民币 50,000 万元的部分闲置自有资金进行现金管理，用于购买产品期限在一年之内的安全性高、流动性好、低风险、稳健型的金融机构（银行、证券公司、信托公司等）理财产品和国债逆回购投资。该额度在董

事会通过之日起 24 个月有效期内可循环滚动使用。（来源：同花顺 iFinD）

【德固特】德固特关于参与竞拍中科合肥煤气化技术有限公司股权增资项目的进展公告：2024 年 6 月 11 日，公司与北京众焱通能源科技中心（有限合伙）（以下简称“北京众焱通”）、北京众焱通能源科技中心（有限合伙）（以下简称“北京众焱通”）、中科合肥煤气化技术有限公司、北京中科众能科技有限公司、舟山盖思飞股权投资合伙企业（有限合伙）、合肥市东鑫建设投资控股集团有限公司、北京中科创星硬科技创业投资合伙企业（有限合伙）、合肥市天使投资基金有限公司签署《增资协议》。本次合计增资 8,000.00 万元人民币，其中，德固特增资 5,000.00 万元人民币（4,059.5618 万元人民币计入中科合肥注册资本，940.4382 万元人民币计入中科合肥资本公积）。本次增资完成后，目标公司的注册资本总额为人民币 30,046.7000 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【瑞迪智驱】关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告：成都瑞迪智驱科技股份有限公司（以下简称“公司”或“瑞迪智驱”）于 2024 年 6 月 12 日召开第二届董事会第六次会议、第二届监事会第四次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，使用合计不超过 30,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，资金可循环滚动使用。为提高资金使用效率，在确保不影响募集资金投资计划正常进行、资金安全及公司正常生产经营的情况下，本次拟使用暂时闲置募集资金购买安全性高、流动性好的投资产品，包括但不限于结构性存款、协定存款、通知存款、定期存款、大额存单、收益凭证等，不得用于股票及其衍生品投资、期货投资等风险投资，投资产品不得质押。单个产品期限最长不超过 12 个月。（来源：同花顺 iFinD）

【恒星科技】公司回购报告书：基于对公司未来持续发展的信心和对公司长期价值的合理判断，为有效维护广大股东利益，增强投资者信心，综合考虑公司目前经营情况、财务状况及业务发展前景，公司拟使用自有资金以集中竞价方式回购公司部分 A 股股票，用于维护公司价值及股东权益所必需。拟回购金额不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 6,000 万元（含），回购股份价格不超过人民币 3.76 元/股（含），该价格未超过公司董事会审议通过本回购方案决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%。回购数量按照回购资金总额的上下限及回购价格上限 3.76 元/股计算，预计回购股份数量约为 13,297,872 股至 15,957,446 股，约占公司目前总股本的 0.95%至 1.14%，具体以回购期满时实际回购的股份数量为准。（来源：同花顺 iFinD）

【金道科技】关于参与竞拍取得土地使用权的公告：近日，公司参与了浙江省绍兴市自然资源和规划局通过浙江省国有土地使用权交易系统以挂牌方式公开出让“柯桥齐贤 2024-01 地块”宗地的使用权竞拍，公司以人民币 2,022.80 万元的价格竞得“柯桥齐贤 2024-01 地块的土地使用权”，并于 2024 年 6 月 11 日与绍兴市自然资源和规划局签署《网上交易成交确认书》，本次竞得土地是公司投资建设新项目的建设用地。本次竞得土地将作为“研发、生产中、大功率叉车变速箱总成”的实施用地，通过项目建设旨在把握国内外叉车市场的市场机遇，打造公司新的利润增长点，提升公司核心竞争力，推动公司长期可持续发展。本项目符合公司发展战略及长远利益，公司可充分利用当地的优势资源，拓宽产品链条，扩大生产规模，提高公司品牌知名度，提升公司的综合竞争力，对拓展公司业务和市场占有率有积极作用。（来源：同花顺 iFinD）

【中南文化】关于控股股东的一致行动人增持公司股份的公告：中南红文化集团股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到控股股东江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）（以下简称“澄邦企管”）的一致行动人江阴市新国联电力发展有限公司（以

下简称“新国联电力”）出具的《关于增持中南红文化集团股份有限公司股份的告知函》，基于对公司长期价值的高度认可和公司未来持续稳定发展的坚定信心，新国联电力于2024年6月4日、2024年6月5日、2024年6月6日、2024年6月7日通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易的方式增持了公司股份10,000,000股，占公司股份总额的0.4181%。（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。