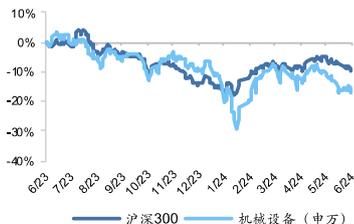


# 看好泛科技板块的上涨机遇，持续关注传统行业

行业评级：增持

报告日期：2024-06-23

## 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、《机器人产业链加速发展，泛半导体设备持续上行》2024-06-16

## 主要观点：

### ● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 1.14%，创业板指下跌 1.98%，沪深 300 指数下跌 1.30%。中证 1000 指数下跌 2.42%。机械设备行业指数下跌 1.69%，跑输上证综指 0.55pct，跑赢创业板指 0.29pct，跑输沪深 300 指数 0.39pct，跑赢中证 1000 指数 0.73pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 11.67%。

### ● 周观点更新：

机械本周指数-1.69%，居申万行业第 11 位。二级行业来看，轨交设备和工程机械板块上涨，涨幅分别为 2.08%/0.42%，自动化设备跌幅相对较大，-3.57%。

本周市场总体量能不足，沪指跌破 3000 点，但总体来看资金对科技赛道的关注度仍然较强，因此我们还是建议关注泛科技赛道，例如先进封装设备、半导体设备、人形机器人零部件等方向，虽然受市场影响可能出现短期扰动，但是符合市场资金趋势方向。而传统行业，例如工程机械和轨交设备板块大白马股居多，且行业景气度持续，因此抗跌能力较强，具备中长期配置价值，而通用设备板块建议紧跟行业数据，存内需改善预期。

### ● 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数下跌，下跌 2.55%，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：**本周工程机械板块上涨 0.42%。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：**本周板块个股有所下跌。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：**本周板块下跌，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。

#### ● 本周行业及上市公司重要事项：

**行业层面，光伏/风电设备方面**，2024 工商业光伏挑战加剧，合同能源管理电价 0.3 元/度、3.2 折、分时电价“愈演愈烈”；甘肃 10GW 新能源竞配清单，受电价政策影响，光伏投资骤降；四川：分布式光伏备案，无需取得电力消纳意见。**机器人方面**，国内首个成都城市低空载人验证飞行航线首飞成功；大型机器人家族新成员，ABB 正式推出 IRB 7710&IRB 7720；中国科大人形机器人研究院揭牌，长三角人形机器人联盟成立。**半导体设备方面**，大咖齐聚，TSS2024 集邦咨询半导体产业高层论坛干货分享；功率半导体市场起飞，逐渐开启新一轮景气上行周期；铨兴科技震撼发布 AI 训练服务器整体解决方案。**锂电设备方面**，亿纬锂能发布 6C 大圆柱、预计 2026 推出固态电池；总投资约 8 亿元，纳诺锂电池用导电界面处理材料研发生产基地广东奠基；总投资 25 亿元，5GWh 储能钠离子电池项目开工。**工程机械方面**，卡特彼勒以绿色创新与数智化引领新质生产力；中央财政支持专精特新中小企业高质量发展；国家发展改革委回应大规模设备更新和消费品以旧换新进展成效。

**公司层面**，工大高科公司首次公开发行部分限售股上市流通公告；同力股份、大豪科技公司为全资子公司提供担保的公告；兰石重装公司关于对子公司增加注册资本的公告；格力博公司关于控股股东、实际控制人增持股份计划的进展公告；大业股份、丰光精密公司关于股份回购公告；华锐精密、大连重工公司关于全资子公司完成工商登记的公告；三一重工公司董事长向文波作为中国企业家代表参加第七届中澳工商界首席执行官圆桌会。

#### ● 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 .....	9
3.5 工程机械 .....	10
4 机械设备重点公司动态 .....	11

## 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 1.14%，创业板指下跌 1.98%，沪深 300 指数下跌 1.30%。中证 1000 指数下跌 2.42%。机械设备行业指数下跌 1.69%，跑输上证综指 0.55pct，跑赢创业板指 0.29pct，跑输沪深 300 指数 0.39pct，跑赢中证 1000 指数 0.73pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 11.67%。

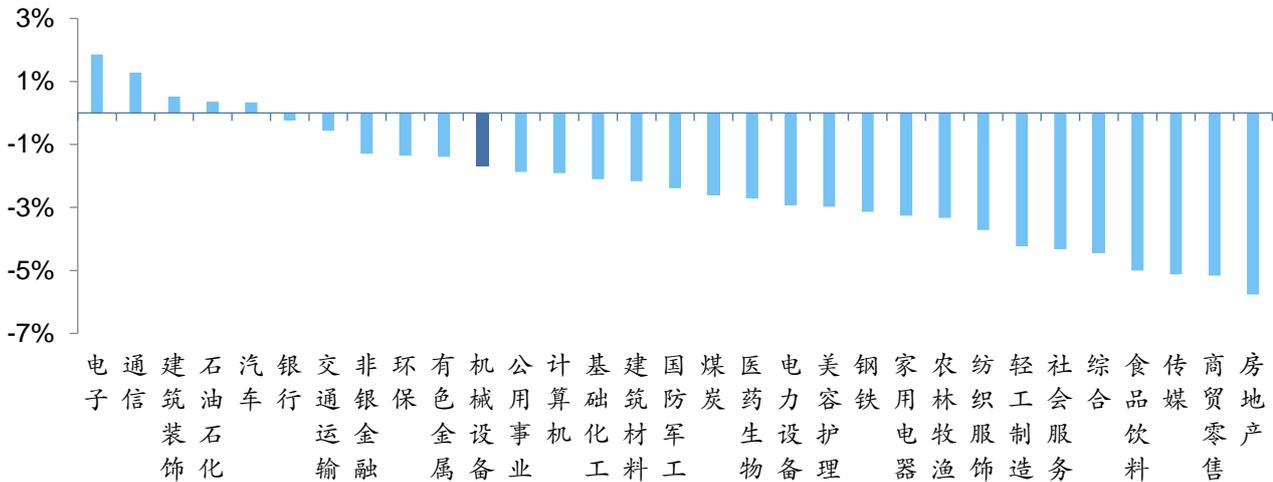
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-1.69%	-11.67%	——	——
上证综指	-1.14%	0.78%	-0.55pct	-12.45%
创业板指	-1.98%	-7.16%	0.29pct	-4.51%
沪深 300	-1.30%	1.88%	-0.39pct	-13.55%
中证 1000	-2.42%	-14.13%	0.73pct	2.46%

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 11。

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，本周燕麦科技、思林杰、田中精机涨幅居前；新锐股份、腾亚精工、先锋电子跌幅较大。从换手率情况来看，百胜智能、瑞纳智能、拓山重工的换手率居前。

**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
燕麦科技	29.61%	新锐股份	-31.50%	百胜智能	152.98%
思林杰	26.06%	腾亚精工	-29.44%	瑞纳智能	110.07%
田中精机	21.59%	先锋电子	-15.75%	拓山重工	95.98%
瑞松科技	21.06%	国茂股份	-14.86%	上工申贝	84.12%
佰奥智能	20.60%	德新交运	-13.28%	宗申动力	82.01%
海昌新材	19.40%	绿的谐波	-12.96%	金盾股份	79.22%
理工光科	18.65%	黄河旋风	-12.78%	海昌新材	77.94%
百胜智能	14.37%	双飞股份	-12.69%	宇晶股份	75.65%
锐新科技	13.00%	天桥起重	-11.55%	双飞股份	73.76%
华嵘控股	12.59%	日月明	-11.28%	先锋电子	72.38%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

机械本周指数-1.69%，居申万行业第11位。二级行业来看，轨交设备和工程机械板块上涨，涨幅分别为2.08%/0.42%，自动化设备跌幅相对较大，-3.57%。

本周市场总体量能不足，沪指跌破3000点，但总体来看资金对科技赛道的关注度仍然较强，因此我们还是建议关注泛科技赛道，例如先进封装设备、半导体设备、人形机器人零部件等方向，虽然受市场影响可能出现短期扰动，但是符合市场资金趋势方向。而传统行业，例如工程机械和轨交设备板块大白马股居多，且行业景气度持续，因此抗跌能力较强，具备中长期配置价值，而通用设备板块建议紧跟行业数据，存内需改善预期。

### 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数下跌，下跌2.55%，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：**本周工程机械板块上涨0.42%。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：**本周板块个股有所下跌。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：**本周板块下跌，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 机械设备行业重要新闻

### 3.1 光伏/风电设备

**2024 工商业光伏挑战加剧：合同能源管理电价 0.3 元/度、3.2 折、分时电价“愈演愈烈”。**2024 年工商业光伏市场经历重大变化，一季度新增装机量同比大幅增长 83%，户用与工商业新增比例扩大至 1:3。热门开发省份发生偏移，广西、湖北新增 1GW，进入全国前五，而广东、河北等省份出现下降。市场扩张吸引更多企业，导致 EMC 折扣电价降至 3.2 折，合同电价低至 0.3 元/度。与此同时，分时电价政策和市场化交易信号的明确增加了收益不确定性，导致多家上市公司终止项目投资。市场竞争加剧伴随收益风险的提高，2024 年工商业光伏的挑战或比往年更甚。（来源：光伏們）

**甘肃 10GW 新能源竞配清单：受电价政策影响，光伏投资骤降。**甘肃省在“十四五”期间第三批风光电项目竞配中，光伏投资因电价政策影响而大幅下降。2024 年 4 月，甘肃发改委和能源局发布了 21.9GW 的风光电建设指标，目前 5.5GW 已完成竞配，5GW 正在进行中，11GW 尚未启动。在已知的 5.53GW 竞配结果中，风电项目占 5.3GW，光伏项目仅 230MW，与往年相比光伏项目比例显著降低。新政策将光伏发电高峰时段定为谷时段，导致光伏电价大幅下降，预测全年综合电价约 0.2 元/度，远低于前两年光伏项目的电价。限电率也高达 17-25%，严重影响光伏项目收益性。同时，甘肃的产业配套要求也增加了光伏项目成本，这提示其他省市光伏项目投资者需关注政策变动带来的收益风险。（来源：光伏們）

**四川：分布式光伏备案，无需取得电力消纳意见。**6 月 15 日，四川省发展和改革委员会与四川省能源局发布通知，明确分布式光伏项目备案不再需要电力消纳意见，废除了 2017 年相关要求。这一改变旨在优化开发环境，规范行业秩序。此前规定要求 2MW 至 20MW 的分布式光伏项目需电网企业出具消纳意见。新通知的发布预计将促进四川省分布式光伏电站的发展。在《四川省电源电网发展规划（2022 年-2025 年）》中已提出加快建设光伏发电基地，并鼓励在各类建筑上建设屋顶分布式光伏。2024 年一季度，四川新增并网光伏规模以集中式电站为主，分布式光伏仅占小部分。新政策有望改变这一现状，推动分布式光伏的增长。（来源：光伏們）

### 3.2 机器人

**国内首个！成都城市低空载人验证飞行航线首飞成功。**6 月 20 日 9 点 35 分，直升机从洛带通用机场起飞抵达中国——欧洲中心，短暂停留后飞往青城山，并返回洛带通用机场。据机务人员介绍，本次机上搭载 4 名人员，可搭载最多 8 位乘客，该机型时速可达到 300 公里。本次飞行涵盖了市区——景区之间的航线互通，从成都市高新区中国-欧洲中心直飞都江堰市青城山。青城山起降点紧邻成灌铁路青城山站，该站已形成集铁路、轨道、公交及出租等各类交通转换的枢纽。另一条航线计划从洛带通用机场飞往天府国际机场，再飞抵双流国际机场，预计用时 30 分钟。这意味着，成都将成为国内首个可采用直升机等低空飞行器连接机场与市区通勤线路的城市。（来源：中国机器人网）

**大型机器人家族新成员！ABB 正式推出 IRB 7710&IRB 7720。**近日，ABB 机器人推出全新 IRB 7710 和 IRB 7720，扩充了其大型机器人系列产品。这两款全新机器人再加上不久前推出的 IRB 5710-IRB 5720 和 IRB 6710-IRB 6740 系列，总计有 46 种不同型号，有

效负载范围从 70 千克到 620 千克，带来前所未有的灵活性以及更多机器人选型，更加卓越的设备性能也将全面助力客户的生产运营。（来源：中国机器人网）

**中国科大人形机器人研究院揭牌，长三角人形机器人联盟成立。**6月18日，中国科学技术大学高新园区举办了人工智能与人形机器人前沿论坛。期间，中国科大人工智能与数据科学学院和中国科大人形机器人研究院正式揭牌，中国科学院院士丁汉被任命为科技委员会主任，同时长三角人形机器人联盟宣布成立。人形机器人技术旨在实现工业、实验室、家庭和商用等多场景下的人机协作，是多学科交叉融合的成果。中国科大人形机器人研究院将利用该校多学科优势，推动材料传感、结构驱动、运动控制和具身智能等领域的技术突破，并加速科研成果在服务、医疗、教育等领域的应用和产业化。此外，中国科大新成立的人工智能与数据科学学院将培养相关领域的高端人才，并进行前沿交叉理论研究和应用研究。（来源：中国机器人网）

### 3.3 半导体设备

**大咖齐聚，TSS2024 集邦咨询半导体产业高层论坛干货分享。**2024年6月19日，由全球高科技产业研究机构TrendForce集邦咨询以及旗下全球半导体观察主办的“2024集邦咨询半导体产业高层论坛”在深圳成功举办。本次会议为精品封闭式线下会议，旨在为广大集邦咨询会员以及半导体产业高层提供精准与优质服务，并搭建一个交流沟通、分享经验、探讨合作的平台。超300位半导体知名企业高管出席了会议，现场气氛热烈，嘉宾齐聚一堂，共谋半导体产业发展。（来源：全球半导体观察）

**功率半导体市场起飞，逐渐开启新一轮景气上行周期。**近期，市场各方消息显示，功率半导体市场，新洁能、扬杰科技、台基股份等多家功率半导体公司股价纷纷上涨，包括华润微、扬杰科技、华虹半导体等在内的企业产能利用率接近满载，部分高性能功率器件已率先开启涨价潮。市场需求逐渐复苏，特别是在消费电子、汽车电子、高性能计算和通信领域。士兰微投资120亿元建设8英寸SiC功率器件芯片生产线，预计2025年试生产。芯联集成、捷捷微电、芯粤能等企业在功率半导体项目上取得新进展，加速产能建设和技术创新。（来源：全球半导体观察）

**铨兴科技震撼发布 AI 训练服务器整体解决方案。**6月19日，铨兴科技将在TSS2024集邦咨询半导体产业高层论坛期间，举办以《开启“铨”民 AI 时代的存算一体解决方案》为主题的发布会，届时将隆重展出搭载铨兴添翼 AI 扩容卡、企业级固态硬盘、服务器内存等核心组件的 AI 训练服务器。是国内首款只用四张显卡轻松实现 70B 算力的低成本、低能耗、安全及平民化的 AI 训练服务器解决方案。我们诚挚邀请各界专家莅临现场参观指导，共同研讨全民 AI 时代的发展趋势与应用前景。（来源：全球半导体观察）

### 3.4 锂电设备

**亿纬锂能发布 6C 大圆柱、预计 2026 推出全固态电池。**6月18日，首届锂电池大会暨亿纬锂能23周年庆在惠州隆重举行。会上，亿纬锂能提出全新战略升级，旨在实现全场景锂电方案，加速万物互联。同时，围绕智慧生活、绿色交通、能源转型、未来探索四大方向，亿纬锂能发布了相应黑科技产品。其中，在动力领域发布大圆柱 Omnicell “全能电池”产品，满足6C全场景补能需求，充电5分钟，续航300公里。亿纬锂能预计2026年实现全固态电池生产工艺突破，2028年推出400wh/kg高比能全固态电池。（来源：高工锂电）

**总投资约 8 亿元！这一锂电材料研发生产基地广东奠基。**6月18日上午，纳诺锂电

池用导电界面处理材料研发生产基地项目奠基仪式在广州番禺顺利举行。项目总投资约 8 亿元，总占地面积 49210 平方米，建筑面积 210908 平方米。项目依托省级锂电池用涂层集流体工程技术研究中心，自主研发锂离子固态电池、钠离子电池用导电涂层箔，同步建设 24 条导电涂炭箔生产线及配套的辅助设施。项目达产后可形成 24000 吨导电涂层铝箔和 4800 吨导电涂层铜箔，可实现配套约 80GWh 动力电池及储能电池用新型材料需求。（来源：中国电池）

**总投资 25 亿元！5GWh 储能钠离子电池项目开工。**6 月 15 日，甘肃金鼎旭阳新能源科技有限公司位于甘肃武威凉州区的 5GWh 储能钠离子电池基地项目正式开工。该项目是由大自然渝南科技集团、甘肃金鼎旭阳新能源科技有限公司具体实施，是新能源全产业链延链补链强链项目。该项目总投资 25 亿元，分两期建设，其中一期建设 2GWh 钠离子电池生产线；二期建设 3GWh 储能钠离子电池生产线，配套建设生产车间、办公用房等，建设期自 2024 年 6 月至 2026 年 6 月。（来源：中国电池）

### 3.5 工程机械

**卡特彼勒：以绿色创新与数智化引领新质生产力。**2024 年 6 月 19 日至 21 日，第 15 届国际基础设施投资与建设高峰论坛暨展览（IIICF）在澳门举办，卡特彼勒连续第 11 届参加此论坛。论坛期间，卡特彼勒重点围绕论坛“绿色创新 数智联通”的主题，全面展示助力客户实现低碳、高效运营的创新技术、产品和解决方案。卡特彼勒始终将中国市场视为战略要地，未来将持续加大无人驾驶、可替代燃料、互联与数字化，及电气化（AAE）4 大领域核心技术的投入，立足于自主创新，不断丰富产品线，助力满足客户在设备性能、耐用性和经济价值方面的要求，实现可持续性发展。（来源：今日工程机械）

**中央财政支持专精特新中小企业高质量发展。**6 月 19 日，财政部和工业和信息化部联合发布《关于进一步支持专精特新中小企业高质量发展的通知》，宣布通过中央财政资金支持专精特新中小企业（“小巨人”企业）的高质量发展。该计划旨在推进新型工业化、发展新质生产力，并完善现代化产业体系。支持措施将从 2024 年至 2026 年实施，重点支持关键产业链、工业基础和战略性新兴产业。2024 年首批将支持 1000 多家“小巨人”企业，后续将根据执行情况扩大支持范围。支持内容涵盖“三新”（新动能、新技术、新产品）和“一强”（强化产业链配套能力），申请企业必须是有效的“小巨人”企业，且未在任何证券交易所公开发行股票，需要提出“三新”“一强”推进计划，已获得上一轮政策支持的企业将不会重复支持。财政部和工业和信息化部将根据各省份的工业中小企业和“小巨人”企业数量、培育绩效以及区域发展差异，统筹分配支持名额。奖补政策将按照每家企业连续三年、合计 600 万元的标准进行。（来源：中国工程机械工业协会）

**国家发展改革委回应大规模设备更新和消费品以旧换新进展成效。**6 月 18 日，国家发展改革委举行 6 月份新闻发布会，回应了大规模设备更新和消费品以旧换新的进展。自今年 3 月行动方案发布以来，已建立了由 21 个部门参与的部际联席会议制度，推进政策落实。目前，7 大领域的设备更新和消费品以旧换新政策体系已经构建，31 个省（区、市）发布了实施方案。资金支持逐步落实，包括中央预算内投资和财政部预拨资金。标准制定也在加速，拟制定的 129 项国家标准已立项。成效方面，今年 1 至 5 月，设备工器具购置投资同比增长 17.5%，家电以旧换新销售额增长超过 80%。下一步，国家发展改革委将加强统筹协调，加大政策支持，推动工作取得更大成效。（来源：中国工程机械工业协会）

## 4 机械设备重点公司动态

**【工大高科】首次公开发行部分限售股上市流通公告：**经中国证券监督管理委员会核准同意，合肥工大高科信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）首次向社会公众发行人民币普通股 2,169.00 万股，并于 2021 年 6 月 28 日在上海证券交易所科创板上市。公司首次公开发行股票完成后，总股本为 8,675.30 万股，其中有限售条件流通股为 6,701.42 万股，无限售条件流通股为 1,973.88 万股。本次上市流通的限售股为公司首次公开发行部分限售股，涉及限售股股东数量为 2 名，限售期限为自公司股票上市之日起 36 个月，限售股数量为 2,158.87 万股，占公司总股本的 24.71%。现限售期即将届满，该部分限售股将于 2024 年 6 月 28 日起上市流通。（来源：同花顺 iFinD）

**【兰石重装】关于对子公司增加注册资本的公告：**公司以债转股加现金方式向全资子公司青岛公司增资 25,000.00 万元，其中债转股增资 15,000.00 万元，现金增资 10,000.00 万元；公司以债转股方式向控股子公司新疆公司增资 12,000.00 万元；公司以现金 17,558.41 万元增资全资子公司超合金公司，使用的现金 17,558.41 万元均来源于募集资金，将专款用于建设募投项目之智能化超合金生产线建设项目。（来源：同花顺 iFinD）

**【同力股份】为全资子公司提供担保的公告：**根据公司全资子公司陕西同力重工新能源智能科技有限公司（以下简称“同力科技”）业务发展需要，经公司暨同力科技与中信银行股份有限公司西安分行积极协商并达成初步合作意向，公司为同力科技向中信银行股份有限公司西安分行申请 5,000.00 万元敞口授信提供担保具体内容如下：我公司为同力科技在中信银行股份有限公司西安分行申请的人民币 5,000.00 万元一年期授信及其产生的相关利息、费用等提供连带责任保证担保。本担保项下的授信产品包括但不限于流动资金贷款，银行承兑汇票、国内信用证和非融资类保函及以申请人自有保证金，银行承兑汇票，存单等提供质押，授信用途为企业经营周转。具体保证担保金额、期限及担保权利义务关系等以我公司与中信银行股份有限公司西安分行签订担保合同为准。（来源：同花顺 iFinD）

**【格力博】关于控股股东、实际控制人增持股份计划的进展公告：**格力博（江苏）股份有限公司发布公告，披露了控股股东 GLOBE HOLDINGS (HONG KONG) CO., LIMITED（以下简称“GHHK”）及董事长陈寅的股份增持计划进展。自 2024 年 2 月 7 日起至 6 月 21 日，GHHK 通过资产管理产品增持了 961,500 股，占总股本的 0.20%，增持金额为 1,441.94 万元；陈寅增持了 70 万股，占总股本的 0.14%，增持金额为 1,081.50 万元。两者合计增持 166.15 万股，占总股本的 0.34%，增持金额达 2,523.44 万元。增持计划尚未完成，将继续执行至 8 月 6 日。（来源：同花顺 iFinD）

**【华锐精密】关于全资子公司完成工商设立登记并取得营业执照的公告：**株洲华锐精密工具股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 19 日召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司设立全资子公司暨签署相关合作协议的议案》，同意公司在株洲市荷塘区设立全资子公司，成立于 2024 年 6 月 20 日。注册资本为人民币 4,000.00 万元。（来源：同花顺 iFinD）

**【大豪科技】为全资子公司提供担保的公告：**2024 年 6 月 18 日，公司为天津大豪融资租赁有限公司与兴业银行北京朝阳支行签订的编号为兴银京朝阳（2024）授字第 202411 号的《额度授信合同》（即“总合同”）及其项下所有的“分合同”承担连带担保责任，担保的主债权本金余额最高额为 3,000 万元，截至本公告披露日，公司已实际为天津大豪提供担保余额 29,000 万元（含本次担保）。担保范围包括债权人依据主合同

约定为债务人提供各项借款、融资、担保及其他表内外金融业务而对债务人形成的全部债权，包括但不限于债权本金、利息（含罚息、复利）、违约金、损害赔偿金、债权人实现债权的费用等。（来源：同花顺 iFinD）

**【大业股份】关于股份回购实施结果暨股份变动的公告：**2024年4月15日，公司首次实施回购公司股份，并于2024年4月16日披露了首次回购股份情况，具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的《大业股份关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告》。截至2024年6月21日，公司本次回购股份方案实施完毕，累计回购公司股份251.11万股，占公司总股本的比例为0.7348%，回购成交的最低价为7.52元/股、最高价为9.97元/股，使用资金总额2,005.77万元（不含交易费用）。（来源：同花顺 iFinD）

**【丰光精密】关于回购股份方案公告：**青岛丰光精密机械股份有限公司（以下简称“公司”）公司于2024年6月19日召开了第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第十一次会议审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》。公司计划使用自有资金，自股东大会通过方案起6个月内，回购不少于200万股且不超过300万股的人民币普通股（A股），用于员工持股计划或股权激励。回购价格不超过27.88元/股。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东及其一致行动人在回购期间暂无减持公司股份的计划。（来源：同花顺 iFinD）

**【大连重工】关于全资子公司完成工商登记的公告：**大连华锐重工集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年2月7日召开的第六届董事会第七次会议审议通过了《2024年度投资计划》，同意公司以自有资金投资设立全资子公司大连大重齿轮传动机械有限公司（暂定名），注册资本为人民币70,000万元（具体内容详见公司于2024年2月8日披露的《关于投资设立全资子公司的公告》，公告编号：2024-019）。近日，上述全资子公司完成了工商注册登记手续，取得了大连市甘井子区市场监督管理局核发的（甘市监）登字〔2024〕第2024003100号《登记通知书》和《营业执照》。（来源：同花顺 iFinD）

**【三一重工】中澳总理共同出席第七届中澳工商界首席执行官圆桌会，向文波参加：**新华社澳大利亚珀斯6月18日电（记者梁君茜 王琪）当地时间6月18日上午，国务院总理李强在珀斯同澳大利亚总理阿尔巴尼斯共同出席第七届中澳工商界首席执行官圆桌会并致辞。约30位中澳商会和企业负责人出席，三一集团董事长向文波作为中国企业家代表参加。李强指出加强经贸合作、拓展新合作领域，如人工智能、量子科技等，并强调中国改革和开放政策将为企业家提供更好的营商环境。阿尔巴尼斯表示中国是澳大利亚最大贸易伙伴，愿加强多领域合作，实现互利共赢。会议展现了两国工商界合作的热情和对未来合作的积极展望。（来源：三一重工）

## 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。