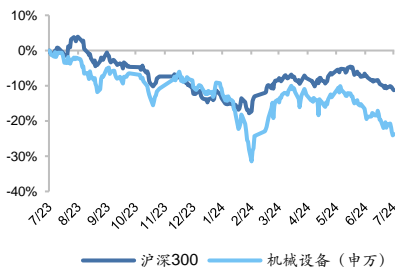


看好工程机械及泛科技产业链

行业评级：增持

报告日期：2024-07-07

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、《布局智能制造，持续关注泛科技产业链》2024-07-01

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 0.59%，创业板指下跌 1.65%，沪深 300 指数下跌 0.88%。中证 1000 指数下跌 1.74%。机械设备行业指数下跌 3.52%，跑输上证综指 2.93pct，跑输创业板指 1.87pct，跑输沪深 300 指数 2.64pct，跑输中证 1000 指数 1.78pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 16.09%。

● 周观点更新：

机械本周指数-3.52%，居申万行业第 30。二级行业来看，轨交设备表现最佳（+0.39%），工程机械因市场担心关税影响回调较多（-5.39%）。

本周市场整体震荡，市场成交量仍处于较低水平。机械板块除轨交设备板块之外，通用、专用、自动化设备及工程机械均回调较多。我们建议多关注行业数据好转/中报业绩较好的细分板块和个股。工程机械板块公司业绩较好可以预期，市场对关税问题也存在担忧，但总体而言，该板块还是具备中长期配置价值。同时，也可以配置一些目前回调较多，但基本面较好的泛科技股。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数下跌 3.25%，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：本周工程机械板块回调，下跌 5.39%。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：本周板块回调，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。

● **本周行业及上市公司重要事项：**

行业层面，光伏/风电设备方面，国家能源集团拟向龙源电力注入新能源资产；山东新能源装机突破 1 亿千瓦大关，光伏、新型储能规模居全国首位；新能源装机突破 1 亿千瓦；三一重能签署哈萨克斯坦江布尔州风电项目联合开发协议。**机器人方面**，国内首款全尺寸通用人形机器人公版机“青龙”正式发布；上海市将加快开源人形机器人原型机研发，开拓可商业化落地的应用场景；人形机器人一体化关节厂商斩获新一轮融资，以高性能、极致性价比实现多场景落地量产；国内首台水下救援用侦测机器人首次实战试用成功。**半导体设备方面**，推进人工智能产业发展，李强对未来人工智能产业发展提出了三点建议；半导体产业迎爆发新风口，存储芯片厂商重金“下注”；氮化镓（GaN）领域新增两起收购案。**锂电设备方面**，蜂巢能源发布短刀 5C 和三元 6C 超充电池；湖南裕能在贵州签约正极材料项目；宁德时代发布两大商用车新品，超快充+长续航。**工程机械方面**，徐工机械与青山实业签署合作备忘录；协会和商会联合组织“应对美国低速载人车辆反倾销和反补贴调查预警工作会议”；柳工装载机单月海外销量超 1000 台，电动装载机单月出口超 100 台。

公司层面，运机集团、中核科技投资设立子公司/分公司；海目星、卓郎智能、芯动联科等签订战略合作协议；卓郎智能、联德股份股东完成股份增减持；协昌科技、海鸥股份完成对子公司增资；阿为特注销子公司；格力博、中控技术进行股份首次回购；厚普股份进行破产清算；大豪科技预测半年度业绩预增。

● **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 机械设备行业重要新闻	7
3.1 光伏/风电设备	7
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
风险提示	15

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 0.59%，创业板指下跌 1.65%，沪深 300 指数下跌 0.88%。中证 1000 指数下跌 1.74%。机械设备行业指数下跌 3.52%，跑输上证综指 2.93pct，跑输创业板指 1.87pct，跑输沪深 300 指数 2.64pct，跑输中证 1000 指数 1.78pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 16.09%。

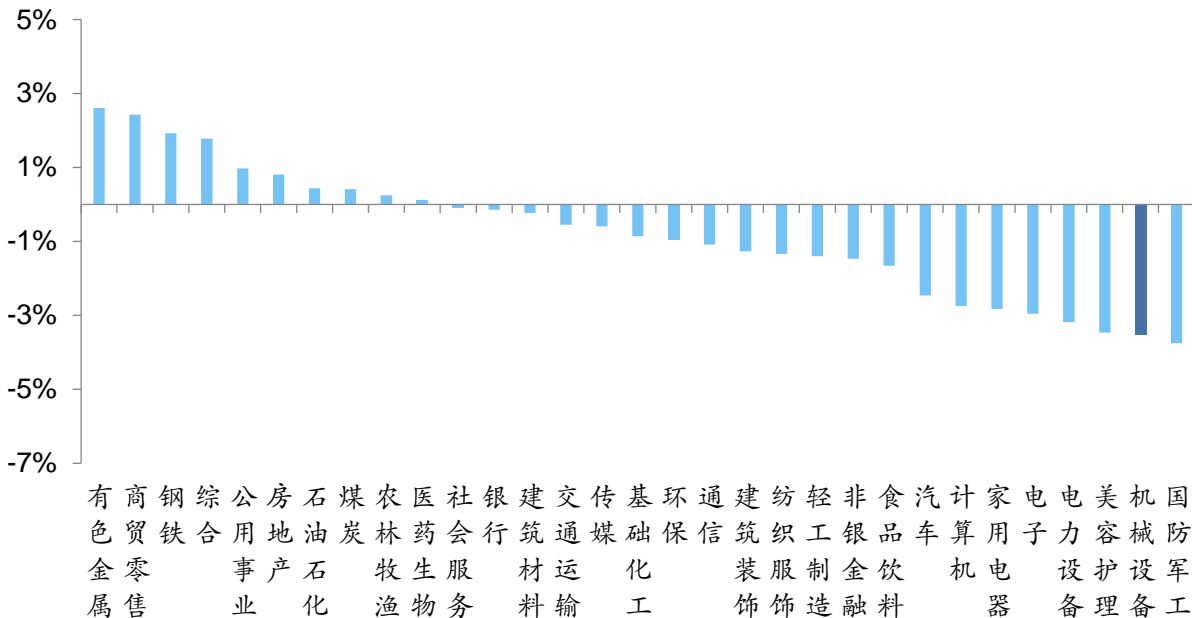
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-3.52%	-16.09%	——	——
上证综指	-0.59%	-0.84%	-2.93pct	-15.25%
创业板指	-1.65%	-12.47%	-1.87pct	-3.62%
沪深300	-0.88%	0.00%	-2.64pct	-16.09%
中证1000	-1.74%	-1.74%	-1.78pct	-14.35%

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 30。

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，本周远大智能、ST 林重、优德精密涨幅居前；丰光精密、金道科技、田中精机跌幅较大。从换手率情况来看，金道科技、瑞纳智能、田中精机的换手率居前。

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
远大智能	23.83%	丰光精密	-26.92%	金道科技	170.84%
ST林重	23.81%	金道科技	-23.83%	瑞纳智能	152.05%
优德精密	23.52%	田中精机	-22.56%	田中精机	140.53%
金通灵	19.66%	瑞纳智能	-18.50%	宏英智能	98.35%
哈工智能	17.39%	燕麦科技	-14.06%	百胜智能	85.71%
山东墨龙	14.89%	宏英智能	-13.77%	腾亚精工	81.05%
南华仪器	14.48%	理工光科	-13.61%	东杰智能	78.63%
三川智慧	12.24%	同力日升	-13.23%	南华仪器	78.12%
四方达	11.95%	国安达	-12.28%	达刚控股	67.90%
天瑞仪器	11.79%	华依科技	-12.23%	拓山重工	67.45%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

机械本周指数-3.52%，居申万行业第 30。二级行业来看，轨交设备表现最佳(+0.39%)，工程机械因市场担心关税影响回调较多(-5.39%)。

本周市场整体震荡，市场成交量仍处于较低水平。机械板块除轨交设备板块之外，通用、专用、自动化设备及工程机械均回调较多。我们建议多关注行业数据好转/中报业绩较好的细分板块和个股。工程机械板块公司业绩较好可以预期，市场对关税问题也存在担忧，但总体而言，该板块还是具备中长期配置价值。同时，也可以配置一些目前回调较多，但基本面较好的泛科技股。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数下跌 3.25%，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：本周工程机械板块回调，下跌 5.39%。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：本周板块回调，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 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

国家能源集团拟向龙源电力注入新能源资产。7月1日，龙源电力发布公告称，近期，龙源电力集团股份有限公司接到控股股东国家能源集团通知，为落实《国家能源投资集团有限责任公司关于避免与龙源电力集团股份有限公司同业竞争的补充承诺函》的约定，推动减少和解决同业竞争，国家能源集团拟启动向本公司注入部分新能源资产的工作。国家能源集团下属部分省公司体内符合注入条件的新能源公司的股权，预计新能源装机规模约400万千瓦，初步计划分批注入。经初步测算，预计本次交易不会构成重大资产重组。（来源：光伏们）

山东新能源装机突破1亿千瓦大关，光伏、新型储能规模居全国首位。6月30日下午，山东莱州大型盐碱滩涂光储一体化项目一期并网，至此，山东省新能源装机规模历史性突破1亿千瓦大关，成为全国东部沿海地区首个新能源装机过亿的省份。山东省能源局副局长岳建如表示“新能源装机超1亿千瓦，意味着一年可以发出1900亿度‘绿电’，可满足全省城乡居民两年的生活用电需求，相当于节约标准煤5400万吨、减少二氧化碳排放超1.4亿吨，对于保障能源安全、推动经济社会绿色低碳转型具有重要意义。”山东省超1亿千瓦的新能源装机规模中，光伏装机占6成左右。从国家能源局公布的2024年第一季度光伏装机情况看，目前，山东省光伏装机仍以分布式光伏为主。以322.9万千瓦的新增装机量位列全国第三，其中分布式光伏达247.6万千瓦。（来源：光伏们）

2.4GW风光制氢一体化示范项目启动。7月1日，内蒙古自治区四子王旗风光制氢一体化示范项目——合成绿氨建设项目在杜尔伯特化工园区启动。该项目由冀中能源集团投资，项目分风光制氢一体化和合成绿氨两部分实施，总投资189亿元。其中，风光制氢一体化项目建设风电125万千瓦，光伏115万千瓦，合成绿氨项目投资18亿

元，分三期建设。四子王旗地处乌兰察布市西北部，全年日照时数超 3000 小时，风力强且大风日数多，是全国风能资源 I 级核心区，新能源规划装机容量 1300 万千瓦，占乌兰察布市的 54%，清洁能源逐步成为工业经济增长主引擎。（来源：智汇光伏）

国家能源集团：新能源装机突破 1 亿千瓦。6 月 30 日，随着国电电力陕北锦界光伏 100 万千瓦、宁夏电力灵绍直流配套光伏 100 万千瓦等一批百万千瓦级新能源项目陆续并网发电，国家能源集团新能源装机规模突破 1 亿千瓦，其中风电规模 6228 万千瓦，保持世界第一；光伏规模 4213 万千瓦，实现跨越式增长；装机整体规模较“十三五”末增长超 116.6%，占全集团发电装机总量比例由 2021 年的 21.6% 提升至 31.4%。当前，我国正在积极发展清洁能源，推进新型电力系统建设，国家能源集团对标对表双碳目标，多措并举、全面发力，多元化、快速化、规模化、效益化和科学化发展新能源，坚持区域统筹发展、集中式与分布式并举、海上与陆地并进。今年上半年，国家能源集团新能源项目累计建设规模 4554 万千瓦，比去年同期增加 1037 万千瓦，预计今年年底新能源装机将突破 1.2 亿千瓦。（来源：智汇光伏）

三一重能签署哈萨克斯坦江布尔州风电项目联合开发协议。中国风电新闻网讯：7 月 2 日下午，中哈企业家委员会第七次会议于哈萨克斯坦阿斯塔纳举行，在哈萨克斯坦第一副总理斯克利亚尔见证下，三一集团执行总裁、集团董事、三一重能董事长周福贵与萨姆鲁克-卡森纳国家基金(以下简称“萨姆鲁克”)总裁扎库波夫签署在江布尔州建设开发和运营风力发电机工厂项目的《联合开发协议》。据悉，三一重能已在哈萨克斯坦成功交付了两个风电场，总装机容量共计 98MW(阿尔卡雷克 48MW 和多斯托克 50MW)，设备运行可靠，深受客户赞誉。（来源：每日风电）

3.2 机器人

开源！国内首款全尺寸通用机器人公版机“青龙”正式发布。7 月 4 日，2024 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在上海世博中心启幕，在下午的论坛上，国家地方共建人形机器人创新中心（下文简称“国地中心”）正式发布了国内首款全尺寸通用机器人公版机——“青龙”，同时宣布开源其技术。据介绍，“青龙”身高 185 厘米，体重 80 公斤，最大关节峰值扭矩 400 牛米，算力支持 400Tops，全身多达 43 个主动自由度，代表了目前人形机器人中比较顶尖的硬件设计水平。另外，“青龙”还具备高机动下肢行走配置与轻量化高精度上肢作业配置，支持快速行走、敏捷避障、稳健上下坡和抗冲击干扰等四大运动功能，是通用人工智能软硬件开发的理想载体。（来源：中国机器人网）

深中通道正式通车试运营！新松机器人助力国家重大工程建设。6 月 30 日 15 时，历时 7 年筹备、7 年建设的国家重大工程——深中通道正式通车试运营。通车后，从深圳到中山的车程将从 2 小时缩短至 30 分钟。作为世界综合建造难度最高的跨海集群工程，深中通道从开工到全线贯通的背后，倾注了近 15000 名建设者的努力，此外，还有一群身份特殊的“工程师”也为超级工程倾注着“超级智慧”--新松工业机器人。这些机器人都采用新松焊接机器人系统，可以模拟人类娴熟工匠的焊接手法，自主完成焊接任务。由于焊接对象通常是体积大、重量高、结构复杂的大型工件，非常依赖机器人的智能分析与轨迹修正能力。并且由于焊板较厚，一道焊缝无法满足工艺要求，经常需要焊接多道，甚至多层多道，进一步加大了工艺复杂程度。（来源：中国机器人网）

人形机器人一体化关节厂商斩获新一轮融资，以高性能、极致性价比实现多场景落地量产。近日消息，钛虎机器人宣布完成数千万元 Pre-A 轮融资，由经纬创投领投，方

富创投和梅花创投跟投，本轮融资资金将用于人形机器人标准系列关节矩阵拓展及产品底层技术研发，在保证一体化关节性能同时，进一步优化产品的量产成本、稳定性和易用性。钛虎机器人成立于 2020 年 8 月，致力于打造适配广泛的高性能行业标准品，降低客户开发和使用机器人的门槛，重构机器人和工业自动化产业链格局。公司为客户提供极致性价比的高性能一体化关节，并基于一体化关节开发出高性能、超轻量化的协作机器人、人形机器人及外骨骼等产品，已在国家电网等工业自动化、家电、清洁机器人等领域实现产品验证和量产销售，订单和销售额正处于迅猛增长阶段。（来源：中国机器人网）

国内首台水下救援用侦测机器人首次实战试用成功。近日，由广东省安全生产和应急管理科学技术研究院（以下简称省安全应急研究院）牵头研发的水下救援用侦测机器人完成制作并通过验收。这是国内首台具备 AI 识别功能的水下救援用侦测机器人。日前，省安全应急研究院有关技术人员携机器人设备前往惠州博罗县龙溪街道参加了矿坑汽车落水事故的救援工作。机器人下水后快速在深水区找到了落水车辆具体位置，潜水员顺着机器人缆绳将牵引绳固定在失事车辆，由牵引吊车将失事车辆拖拽上岸，整个救援过程十分顺畅高效，大大节省了救援人员在水下寻找落水车辆的时间，提高了水下搜索侦测效率。（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

推进人工智能产业发展，李强对未来人工智能产业发展提出了三点建议。7 月 4 日，国务院总理李强在出席“2024 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议”上对未来人工智能产业发展提出了三点建议。一是深化创新合作，释放智能红利。促进技术联合攻关、设备自由贸易和设施互联互通，加强基础研究和人才交流合作，共同维护产业链供应链安全稳定，推动创新成果不断涌现、产业发展持续突破。二是推动普惠发展，弥合智能鸿沟。携手打造开放、公平、非歧视的人工智能发展环境，帮助发展中国家加强能力建设，推进网络、算力、数据等普惠化，实现更大程度的数字包容。三是加强协同共治，确保智能向善。加强发展战略、治理规则、技术标准等对接协调，推动建立普遍参与的国际机制，形成具有广泛共识的治理框架和标准规范，确保人工智能发展安全、可靠、可控，始终符合人类的根本利益和价值标准。（来源：全球半导体观察）

半导体产业迎爆发新风口，存储芯片厂商重金“下注”。近日，据彭博社及路透社等外媒报道，半导体存储芯片厂商 SK 海力士计划投资 103 万亿韩元（约 748 亿美元）发展芯片业务，重点关注人工智能和半导体领域。报道称，韩国 SK 集团上周日在一份申明中表示，旗下存储芯片厂商 SK 海力士计划在 2028 年前投资 103 万亿韩元发展芯片业务。声明进一步指出，SK 海力士计划到 2026 年确保 80 万亿韩元（约 600 亿美元）的资金，将用于投资高带宽内存芯片（HBM），以及为股东回报提供资金，并对超过 175 家的子公司进行精简。（来源：全球半导体观察）

晶圆代工大厂出手！氮化镓（GaN）领域新增两起收购案。7 月 1 日，晶圆代工大厂格芯（GF）宣布，公司收购了 Tagore Technology 经生产验证的专有功率氮化镓（GaN）IP 产品组合。该产品组合是一种高功率密度解决方案，旨在推动汽车、物联网（IoT）和人工智能（AI）数据中心等广泛电源应用领域的效率和性能发展。资料显示，Tagore Technology 成立于 2011 年 1 月，专注开发用于射频（RF）和电源管理应用的硅基氮化镓（GaN-on-Si）半导体技术。根据收购协议，一支来自 Tagore 致力于开发 GaN 技术且经验丰富的工程师团队将加入格芯。通过将这种制造能力与 Tagore 团队的技术知识相结合，格芯将改变 AI 系统的效率，尤其对边缘或物联网设备来说，降低功耗至关重要。（来源：

全球半导体观察)

国家奖项公布：华润微/士兰微等集成电路 A 股企业上榜。近日，全国科技大会、国家科学技术奖励大会、两院院士大会召开，会上揭晓了 2023 年度国家科学技术奖，共评选出 250 个项目，包括 49 项国家自然科学奖，62 项国家技术发明奖，139 项国家科技进步奖。据悉，在 2023 国家科学技术奖全名单中，有不少集成电路领域的企业上榜，包括华海清科、三安集成、华润微、士兰微等多家上市公司亦出现在此次获奖名单中。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

蜂巢能源发布短刀 5C 和三元 6C 超充电池。7 月 4 日，蜂巢能源在全球合作伙伴峰会发布两款超充电池新品。其一为基于磷酸铁锂体系的短刀 5C 超充电池。该款超充电池电芯能够实现 10 分钟内完成 10%-80% 的补能，循环寿命超 3500 次，预计于今年 12 月实现量产。另一款为基于三元体系的 6C 超充电池，可做到充电 5 分钟，续航 500-600km。此外，该产品整包电量达 100-120KWh，续航最高可达 1000km 以上。（来源：高工锂电）

超快充+长续航，宁德时代发布两大商用车新品。7 月 4 日，宁德时代正式推出商用动力电池品牌——“宁德时代天行”，同时发布“宁德时代天行轻型商用车（L）-超充版”和“宁德时代天行轻型商用车（L）-长续航版”两款产品，可实现 4C 超充能力和 500km 的实况续航。宁德时代通过聚焦创新本质，将超级安全、超级快充、超长寿命、超长续航四大优势技术全面应用到新能源商用车领域，解决商用车市场补能慢、综合成本高、运输里程短等行业痛点，充分满足商用车用户长寿命、高效率、高收益的需求。（来源：高工锂电）

投资 150 亿！湖南裕能在贵州签约正极材料项目。7 月 3 日，湖南裕能与黔南布依族苗族自治州、福泉市“50 万吨/年铜冶炼项目及 30 万吨/年磷酸铁、30 万吨/年超长循环和超高能量密度磷酸盐正极材料生产项目”签约仪式在贵州贵阳举行。本次投资的铜冶炼项目，将成为全国首个自成一体的“磷化工+铜冶炼+新能源材料”产业集聚耦合项目。据电池中国了解，湖南裕能将在原有投资基础上，在福泉市双龙园区追加投资 150 亿元，建设 50 万吨/年铜冶炼项目及 30 万吨/年磷酸铁、30 万吨/年超长循环和超高能量密度磷酸盐正极材料生产项目。该项目将分多期建设，其中一期投资为 35 亿元，拟建设年产 20 万吨铜冶炼联产硫酸 80 万吨、蒸汽 80 万吨项目（硫酸和蒸汽为副产品）。（来源：电池中国）

3.5 工程机械

徐工机械与青山实业签署合作备忘录。7 月 3 日，徐工机械与青山实业战略合作会谈暨合作备忘录签约仪式在青山实业上海总部举行。青山实业董事局主席项光达、徐工集团、徐工机械董事长、党委书记杨东升出席并见证签约。会谈期间，双方就充分发挥双方在各行业内的优势，建立紧密的战略合作机制，联合打造全球领先的绿色智能设备等方面进行了深入交流。双方一致同意围绕绿色化、智能化、服务化，发挥徐工机械、青山实业的产业优势，在工程机械领域拓展新能源业务，引领行业发展，实现“资源协同、高效发展、携手共赢”的目标。（来源：中国工程机械工业协会）

协会和商会联合组织“应对美国低速载人车辆反倾销和反补贴调查预警工作会议”。2024 年 7 月 1 日，由中国机电产品进出口商会和中国工程机械工业协会共同组织的“应

对美国低速载人车辆反倾销和反补贴调查预警工作会议”在京举行。吴培国指出，近年来，中国制造的工程机械产品和提供的服务得到全球用户的广泛信任和好评，在全球工程机械领域已具有重要影响力。与此同时，随着外部环境复杂性、严峻性、不确定性明显上升，贸易摩擦明显增多，自 2021 年起至今，我国工程机械行业已经遇到了来自美国、印度、英国等国以及欧盟发起的 6 项贸易调查。本次美国提出的“双反”调查产品——特定低速载人运输车辆，属于工程机械产业领域之一，由协会专门设立的观光车及非道路低速专用车分会为行业企业提供服务。他强调，协会将和商会密切配合，在商务部贸易救济调查局的指导下，积极指导有关会员单位，根据申请书内容，做好应对准备工作，充分发挥商协会在“四位一体”协调联动机制中的作用，努力维护我国低速载人车辆出口美国市场的正当合法权益。（来源：中国工程机械工业协会）

交机时刻：临工矿机闪耀川蜀大地。近日，临工重机产品交机会成功举办，数十台矿用宽体自卸车交付四川某客户，全方位保障客户工程项目的高效开展。这批设备即将在川蜀大地大显身手，展现临工重机矿车产品的可靠实力与风采。交机现场，临工重机矿用宽体自卸车整齐排列，如同出征的将士，蓄势待发。在所有与会嘉宾的见证下，临工重机方代表向客户交付了象征友谊与财富的钥匙。这不仅是一次简单的产品交付，更是双方共同追求卓越、携手共赢的新起点。（来源：今日工程机械）

柳工装载机单月海外销量超 1000 台，电动装载机单月出口超 100 台。7 月 2 日上午，柳工迎来了发展史上的重要里程碑——柳工装载机单月海外销量超 1000 台，其中电动装载机单月出口超 100 台，于此同时，柳工电动装载机单月第 600 台下线！这一系列成就标志着柳工装载机在电动领域全球领跑，彰显了柳工装载机海外出口的领导地位。（来源：今日工程机械）

4 机械设备重点公司动态

【阿为特】关于完成注销全资子公司的公告：上海阿为特精密机械股份有限公司于 2023 年 12 月 13 日召开了第三届董事会第二次会议及第三届监事会第二次会议，均审议通过了《关于注销子公司阿为特股份（香港）有限公司的议案》，该议案无需提交股东大会审议。公司于近日收到香港注册处处长签发的关于阿为特股份（香港）有限公司的撤销公告，香港阿为特的注册已根据当地《公司条例》第 751 条宣布撤销，香港阿为特于当日解散。（来源：同花顺 iFinD）

【格力博】关于首次回购公司股份的公告：格力博（江苏）股份有限公司于 2024 年 4 月 26 日召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第七次会议，于 2024 年 5 月 23 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于回购股份方案的议案》，公司拟使用首次公开发行人民币普通股（A 股）取得的超募资金、公司自有资金或自筹资金，通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式回购公司人民币普通股（A 股）股份，用于注销并减少注册资本。用于回购股份的资金总额不低于人民币 10,000.00 万元（含本数），且不超过人民币 20,000.00 万元（含本数）。按照回购股份价格上限人民币 18.00 元/股（含）计算，预计回购股份数量为 5,555,556 股至 11,111,111 股，占公司当前总股本的比例为 1.14% 至 2.27%，具体回购股份数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。（来源：同花顺 iFinD）

【厚普股份】：关于子公司破产清算事项的进展公告：厚普清洁能源（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 3 月 25 日在巨潮资讯网上披露了《关于子公司被法院裁定受理破产清算的提示性公告》，公司收到湖南省汉寿县人民法院出具的《民事裁定书》[（2024）湘 0722 破申 1 号]，获悉公司子公司湖南厚普清洁能源科技有限公司的债权人严付建以湖南厚普无法清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务为由，向湖南省汉寿县人民法院申请对湖南厚普破产清算。严付建同时为湖南厚普股东及总经理，持有湖南厚普 11% 股权。（来源：同花顺 iFinD）

【威星智能】关于获得政府补助的公告：浙江威星智能仪表股份有限公司及控股子公司中燃荣威能源设备（杭州）有限公司、杭州缥缈峰科技有限公司自 2023 年 12 月 21 日至本公告披露日，累计获得各项政府补助资金共计人民币 19,574,052.33 元。（来源：同花顺 iFinD）

【海目星】关于签订战略合作框架协议的公告：深圳欣界能源科技有限公司作为固态电池的领军企业，现有产能已达 200MWh，成为全球首批商业化锂金属固态电池的企业，在 2024 年 8 月启动建设 5GWh 全球首条（能量密度 \geq 450Wh/kg）GWh 级别锂金属固态电池产线。投产后将快速满足下一代飞行器、消费电子、EV、储能等万亿级市场的需求。根据海目星与欣界能源历史合作经验，通过资源共享、优势互补，在固态电池的设备研发、产业链以及固态电池的销售等领域开展深度合作，共同推动新能源产业的发展。近日，海目星与欣界能源签订《战略合作框架协议》。（来源：同花顺 iFinD）

【中核科技】关于设立境外分公司的进展公告：中核苏阀科技实业股份有限公司第八届董事会第八次会议审议通过了《关于设立境外分公司的议案》。公司拟设立境外分公司，名称：中核苏阀科技实业股份有限公司阿布扎比分公司。近日，公司完成了上述分公司的注册登记手续，并取得了阿布扎比自由区颁发的经营许可证。（来源：同花顺 iFinD）

【运机集团】关于投资设立全资子公司并完成注册登记的公告：四川省自贡运输机

械集团股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，同意公司投资 2 亿元设立全资子公司华运智远（成都）科技有限公司。近日，华运智远（成都）科技有限公司已完成工商注册登记，并取得了成都高新技术产业开发区市场监督管理局颁发的营业执照。（来源：同花顺 iFinD）

【运机集团】关于全资孙公司海外收购事项的公告：四川省自贡运输机械集团股份有限公司的澳大利亚全资孙公司 VLI CONVEYORS INDUSTRIAL TECHNOLOGY PTY LTD（中文名称：威利输送工业科技有限公司）于 2024 年 6 月 29 日与 VLI Pty Limited（中文名称：威利有限责任公司）签署了《股份购买协议》，澳大利亚孙公司以 8,000,000 澳元购买威利有限持有的 VLI CONVEYORS PTY LIMITED、Uni-Rod Pty Ltd、Tyton Conveyors Pty. Limited 100% 的股权以及相关知识产权（应用在目标公司相关产品的商标权，权利人为威利有限），本次交易完成后，澳大利亚孙公司将持有目标公司 100% 的股权，目标公司将成为公司的全资控股公司，纳入公司合并报表范围。（来源：同花顺 iFinD）

【联德股份】关于实际控制人增持公司股份计划实施完毕暨增持结果的公告：自 2024 年 2 月 7 日至 2024 年 7 月 2 日，公司实际控制人孙袁先生、朱晴华女士通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司 A 股股份 1,966,066 股，占公司总股本 0.82%，增持金额为人民币 3073.09 万元，本次增持计划已实施完毕。2024 年 7 月 2 日，公司收到实际控制人孙袁先生、朱晴华女士发来的《关于增持公司股份计划实施完成的告知函》，其本次增持股份计划已实施完毕。（来源：同花顺 iFinD）

【卓郎智能】关于控股股东被动减持股份的公告：卓郎智能技术股份有限公司及控股股东江苏金昇实业股份有限公司于近日收到金昇实业开立证券账户所在的证券公司的《告知函》，证券公司根据浙江省宁波市中级人民法院的《协助执行通知书》【(2024)浙 02 执恢 52 号、(2024)浙 02 执恢 53 号】要求，协助宁波中院裁定强制卖出金昇实业持有的公司股票 9,486,166 股，证券公司计划从 2024 年 7 月 1 日开始采用集中竞价方式进行交割。（来源：同花顺 iFinD）

【协昌科技】关于对全资子公司增资事项的补充说明公告：江苏协昌电子科技集团股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司募投项目部分实施主体由全资子公司变更为控股子公司暨关联交易的议案》、《关于对全资子公司协昌电驱动（苏州）有限公司增资暨关联交易的议案》，公司拟对全资子公司凯美半导体（苏州）有限公司、协昌电驱动科技（苏州）有限公司以增资方式引入员工持股平台。（来源：同花顺 iFinD）

【卓郎智能】关于公司签订重大合同的公告：近日，公司的子公司卓郎新疆与数智世界签订了《总合同》。本着平等互利、等价有偿、诚实信用的原则，经双方协商一致，订立本合同。买方指定企业自行根据各自签订的分合同自行承担分合同对应的责任和义务。买方指定子公司在中国新疆投资纺纱厂项目，向卖方采购相关纺纱设备。按照目前市场价格，预计整个合同销售金额约为 10.11 亿元人民币（总合同中 1.96 亿元分合同已签定，剩余分合同将视项目推进进度由卖方及买方子公司另行签署）。买方已支付定金 500 万元，自总合同签订后 5 个工作日内将向卖方支付 3,418.5 万元定金。（来源：同花顺 iFinD）

【芯动联科】关于签订日常经营重大合同的公告：安徽芯动联科微系统股份有限公司于近日与客户 Q 及其分公司客户 P 签订了陀螺仪和加速度计等产品的销售合同，合计 1.222 亿元人民币（含税）。本合同为公司日常经营性合同，不涉及关联交易，公司已

履行了签署该合同的内部审批程序。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《公司章程》等规定，该事项无需公司董事会、股东大会审议通过。若本次销售合同顺利实施，预计将会对公司经营业绩产生积极影响，有利于提升公司的持续盈利能力和核心竞争力，为后续经营发展提供有力保障。本次交易合同不会对公司业务的独立性构成影响，不会因履行本合同而对合同对方形成依赖。（来源：同花顺 iFinD）

【海鸥股份】关于子公司对子公司增资的公告：TCT为公司全资子公司海鸥亚太的全资子公司，为了扩大TCT在马来西亚经营规模，海鸥亚太拟以自有资金对TCT增资5,000万林吉特（约合人民币7,547.40万元），在本次增资前TCT注册资本为160万林吉特（约合人民币241.52万元），本次增资后TCT注册资本为5,160万林吉特（约合人民币7,788.92万元）。本次TCT增加注册资本后，海鸥亚太持股比例保持不变，仍为持股100%。（来源：同花顺 iFinD）

【金通灵】关于全资子公司与关联方签署合同暨关联交易的公告：金通灵科技集团股份有限公司全资子公司江苏运能能源科技有限公司与南通江山农药化工股份有限公司控股子公司南通江能公用事业服务有限公司签署《南通江能公用事业服务有限公司压缩空气站扩建项目EPC总承包合同》，本合同系《南通江能公用事业服务有限公司供热中心一期项目（主体工程）EPC总承包合同》的扩建项目，合同总价（含税）为人民币壹仟叁佰捌拾伍万陆仟元整（¥13,856,000元）。因本合同涉及公司的关联交易，合同在公司履行完成法定审核程序后实施。（来源：同花顺 iFinD）

【中控技术】关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告：中控技术股份有限公司于2024年7月2日召开了第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。董事会同意公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A股）股票。回购股份将在未来适宜时机用于股权激励，回购价格不超过62.04元/股（含），回购资金总额不低于人民币10,000万元（含），不超过人民币20,000万元（含），回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起12个月内。具体内容详见公司于2024年7月3日在上海证券交易所网站披露的《中控技术股份有限公司关于以集中竞价方式回购股份的回购报告书》（公告编号：2024-046）。（来源：同花顺 iFinD）

【大豪科技】2024年半年度业绩预增公告：本期业绩预告适用实现盈利，且净利润与上年同期相比上升50%以上的情形。北京大豪科技股份有限公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润30,000万元到33,000万元，与上年同期相比，将增加11,821.60万元到14,821.60万元，同比增加65.03%到81.53%。公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为29,300万元到32,300万元，与上年同期相比，将增加11,531.44万元到14,531.44万元，同比增加64.90%到81.78%。（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。