

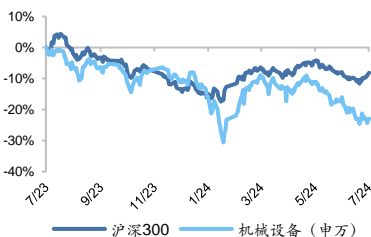
## 看好泛科技，建议关注设备更新和新质生产力

行业评级：增持

报告日期：2024-07-21

主要观点：

### 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、《关注中报业绩披露，持续看好泛科技产业链》2024-07-13

#### ● 本周市场表现：

本周上证综指上涨0.37%，创业板指上涨2.49%，沪深300指数上涨1.92%。中证1000指数下跌1.160%。机械设备行业指数下跌1.10%，跑输上证综指1.47pct，跑输创业板指3.59pct，跑输沪深300指数3.02pct，跑赢中证1000指数0.06pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌16.15%。

#### ● 周观点更新：

机械本周指数-1.10%，居申万行业第20。二级行业来看，轨交设备板块表现最佳（+3.82%），专用设备板块跌幅相对较大（-2.39%）。

本周市场整体震荡小幅上行，会议期间市场表现符合预期。展望后市，各项经济发展政策将逐步确立，市场信心也将逐步恢复。本周机械板块的轨交设备公司受益于大规模设备更新业绩超预期，有所上涨，但行业景气度持续上行，因此可以长期关注。而泛科技产业链本周表现有所分化，部分相关设备个股出现回调态势。但我们认为，科技仍是未来发展的主旋律，建议持续布局泛科技产业链以及自主可控方向，紧跟相关技术的发展情况。同时，由于三中全会再次提及设备更新与新质生产力，因此也建议关注仪器仪表、农机、人形机器人、低空经济等方向。

#### ● 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数下跌2.31%，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：**本周工程机械板块下跌，-1.61%。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：**本周板块个股各有涨跌，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，**中国电建拟出售光伏企业资产；更轻、更薄、更柔且成本更低的有机太阳能电池研发获得重大突破。**机器人方面，**全国首张热食类餐饮机器人《食品经营许可证》发出；逐际动力 A 轮战略融资正式完成。**半导体设备方面，**多家公司布局下一代 HBM4 技术。**锂电设备方面，**总投资 45 亿元，多项项目签约；欣旺达与亨通集团签署合作框架协议；欣旺达拟建设其越南电池工厂。**工程机械方面，**三一重工与湖南建投集团签署战略合作协议；中联重科“凌冠”新能源搅拌车热销云南。

**公司层面，**三一重工、快意电梯、日发精机、运机集团、康斯特、捷昌驱动签订日常经营重大合同；唯万密封、金马游乐、精测电子、金卡智能、德龙激光、东方精工完成股份增减持；驰诚股份、时代电气、万得凯等发布业绩预告。

#### ● 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 .....	8
3.4 锂电设备 .....	9
3.5 工程机械 .....	9
4 机械设备重点公司动态 .....	11
风险提示 .....	13

## 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

本周上证综指上涨 0.37%，创业板指上涨 2.49%，沪深 300 指数上涨 1.92%。中证 1000 指数下跌 1.160%。机械设备行业指数下跌 1.10%，跑输上证综指 1.47pct，跑输创业板指 3.59pct，跑输沪深 300 指数 3.02pct，跑赢中证 1000 指数 0.06pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 16.15%。

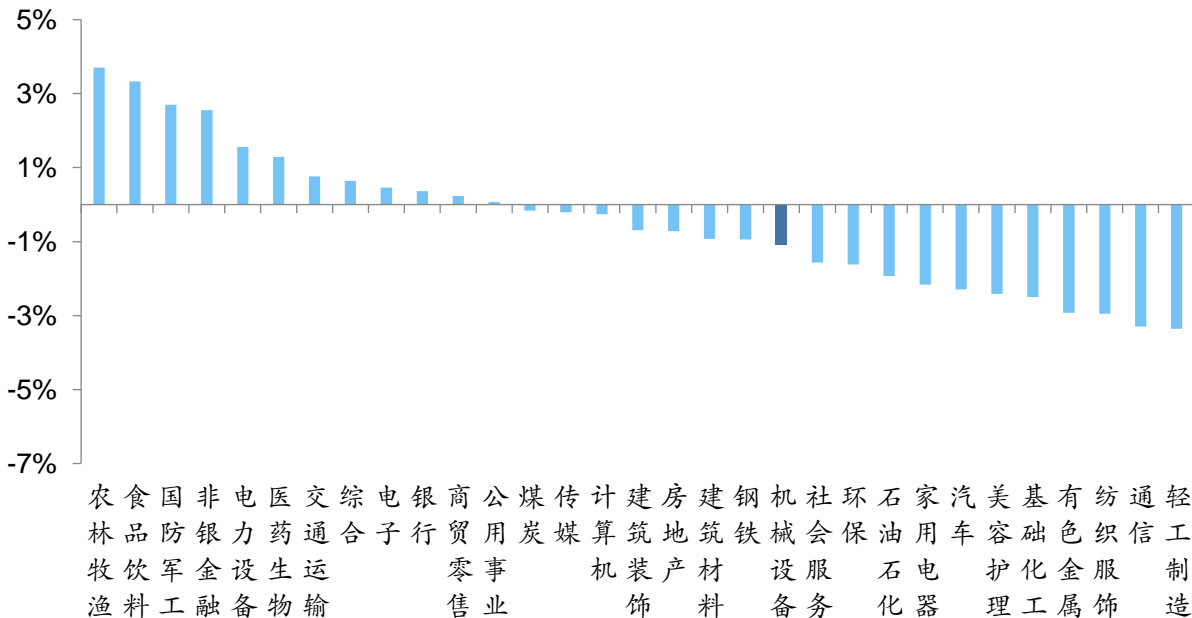
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-1.10%	-16.15%	——	——
上证综指	0.37%	0.25%	-1.47pct	-16.40%
创业板指	2.49%	-8.77%	-3.59pct	-7.38%
沪深300	1.92%	3.14%	-3.02pct	-19.29%
中证1000	-1.16%	-1.16%	0.06pct	-14.99%

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 20。

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，本周雷尔伟、荣亿精密、通业科技涨幅居前；宏华数科、华铁股份、宝鼎科技跌幅较大。从换手率情况来看，荣亿精密、田中精机、蓝英装备的换手率居前。

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
雷尔伟	91.99%	宏华数科	-35.50%	荣亿精密	124.25%
荣亿精密	71.23%	华铁股份	-23.44%	田中精机	90.47%
通业科技	46.90%	宝鼎科技	-17.02%	蓝英装备	84.18%
蓝英装备	31.42%	南华仪器	-12.89%	瑞纳智能	83.58%
研奥股份	19.78%	捷昌驱动	-11.94%	同飞股份	69.13%
英诺激光	18.77%	智云股份	-11.70%	吉冈精密	68.28%
星辰科技	18.24%	优德精密	-10.97%	雷尔伟	66.81%
交大思诺	18.05%	君禾股份	-10.74%	恒进感应	59.59%
青海华鼎	17.16%	光韵达	-10.73%	宇环数控	58.75%
七丰精工	16.39%	山推股份	-10.63%	拓山重工	57.53%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

机械本周指数-1.10%，居申万行业第 20。二级行业来看，轨交设备板块表现最佳（+3.82%），专用设备板块跌幅相对较大（-2.39%）。

本周市场整体震荡小幅上行，会议期间市场表现符合预期。展望后市，各项经济发展政策将逐步确立，市场信心也将逐步恢复。本周机械板块的轨交设备公司受益于大规模设备更新业绩超市场预期，有所上涨，但行业景气度持续上行，因此可以长期关注。而泛科技产业链本周表现有所分化，部分相关设备个股出现回调态势。但我们认为，科技仍是未来发展的主旋律，建议持续布局泛科技产业链以及自主可控方向，紧跟相关技术的发展情况。同时，由于三中全会再次提及设备更新与新质生产力，因此也建议关注仪器仪表、农机、人形机器人、低空经济等方向。

### 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数下跌 2.31%，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：**本周工程机械板块下跌，-1.61%。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：**本周板块个股各有涨跌，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 0BB 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

**江苏省、陕西省分别下发推动分布式光伏高质量发展的相关政策。**7月16日，两省均要求新建或存量分布式光伏项目参与电网调峰，不具备该功能的则进行技术改造。陕西省要求新建或存量光伏项目应具备“可观、可测、可调、可控”功能，不具备该功能的则进行技术改造，在影响电网安全稳定时，调度机构可对项目采取限制出力等措施，存量项目改造由电网免费进行技术升级。江苏省当新建项目超过电网剩余可接网容量时，若能自愿承诺接受较低的利用率，也可经综合评估后有序安排接网，并按照自愿承诺的利用率严格接受电网调度运行。（来源：光伏网）

**中国电建拟出售光伏企业资产。**7月16日，据北京产权交易所披露，安龙清源光伏科技有限公司65%股权拟挂牌转让，转让方为中国电建集团贵州电力设计研究院有限公司。截至2024年6月30日，安龙清源光伏科技营业收入3444.81万元，净利润为228.8万元。目前，该公司由中国电力建设股份有限公司100%持股。（来源：北极星太阳能光伏网）

**更轻、更薄、更柔且成本更低的有机太阳能电池研发获得重大突破。**7月17日，“抚顺光伏产业创新发展研讨会”上，中国科学院院士李永舫等一众资深专家学者、企业代表探索光伏最新前沿技术。李永舫院士介绍，此次聚焦全场目光的有机太阳能电池同钙钛矿电池同为第三代电池技术，其核心竞争力在于其超薄活性层。有机电池的这一关键层仅约100纳米，这一数量级的飞跃大幅减轻了组件重量，赋予了其前所未有的灵活性与透明度。近日抚顺当地企业橙子（辽宁）科技科技有限公司带来重大突破，成功量产了有机光伏聚合物X1系列产品，制备电池转换效率超过18%，据橙子科技总经理

鄂成松介绍，目前，橙子科技已具备灵活应对市场需求的强大能力，能够根据订单的实际情况迅速调整生产规模，实现从500公斤至1吨不等的灵活供应，充分满足200万至400万平方米的有机光伏市场需求。（来源：北极星太阳能光伏网）

## 3.2 机器人

**全国首张热食类餐饮机器人《食品经营许可证》发出。**近日，北京经开区行政审批局为区内两家企业颁发了意义重大的《食品经营许可证》。本次获得经营许可证的两家企业均为经营利用自动设备进行食品制售的机器人经营类型企业，属于餐饮类型新业态：久乘机器人（北京）有限公司研发的煎饼果子（热食类）机器人，能够从原料到按口味定制成品实现全流程自动化。北京忠邦源得科技有限公司经营的智能化现制新式茶饮机器人，将传统的二、三十平方米以上的自制饮品作业区，浓缩到5平方米左右的操作平台中，属于自制饮品类自动制售机器人。IT之家查询获悉，久乘机器人（北京）有限公司不光有煎饼果子机器人，官网还列出了肠粉机器人、肉夹馍机器人、烤红薯机器人等。（来源：中国机器人网）

**逐际动力A轮战略融资正式完成。**继5月完成一次战略融资，通用机器人初创公司逐际动力 LimX Dynamics 近日再获多家机构的战略投资，领投方为招商局创投、上汽集团旗下私募股权投资平台尚颀资本，知名投资机构兼老股东峰瑞资本、绿洲资本和明势资本继续重磅加持。在短短两个月内，逐际动力A轮战略融资正式完成，共获得六家顶级机构青睐，其中三家为来自产业的领投方，覆盖AI、汽车制造、物流和城市综合服务等多个战略性应用场景。（来源：中国机器人网）

**总投资超10亿！湖北智能化工厂来了。**据介绍，信濠光电集团将投资8亿元用于恩施生产基地项目的设备购置。项目分三期实施，全部投产后预计年产值可达15亿元，可带动1500人就业。一期项目9月达到满产后，可实现年产值5亿元，带动500人就业。信濠光电恩施生产基地项目总投资约2.7亿元，总建筑面积约10万平方米，包括厂房装修工程、供水工程、高低压配电工程以及污水处理配套设施等。（来源：中国机器人网）

## 3.3 半导体设备

**深圳龙岗AI新政来袭。**近日，深圳市龙岗区人民政府印发了《深圳市龙岗区创建人工智能全域全时应用示范区的行动方案（2024—2025年）》，提出力争到2025年，落地100个全域全时场景标杆项目，集聚300家人工智能企业，带动人工智能产业达到1000亿元规模，还提出加快发展“AI+”赋能主体优势产业，以“鲲鹏+昇腾”的芯片开发、硬件开放、软件开源为核心，巩固龙岗计算产业优势，打造全球算力产业发展高地。支持龙头企业和昇腾算力供应链企业布局高效率、高速率、低功耗的训练芯片、推理芯片和存算一体芯片的设计研发及生产，发展液冷、ABF载板等新型关键零部件，打造国产化智能算力硬件产业体系。截至2023年底，龙岗区已经建成13775个5G基站，数量全市第一；物联网平台接入69类设备21.25万套，累计采集数据量45.27亿条；地下管网信息系统接入19375公里地下管网数据，面向辖区科研机构、高校、科技企业免费开放政府数据、算力和算法训练平台。该平台面向智慧城管等6大领域、31个重点场景，实现了智慧化治理的重大突破。（来源：全球半导体观察）

**中国科研团队发表新成果，有望用于未来数据存储技术。**据中国新闻网7月16日消息，从安徽大学获悉，该校杜海峰、宋东升教授团队制备出世界上最小尺寸的斯格明



子赛道器件单元，这一成果有望为未来高密度、高速度的存储技术提供关键支持。该研究成果已发表在《自然—通讯》杂志上，研究团队的成果为开发新型的磁电子学器件奠定了基础，这些器件在未来可能会被用于更快速、更可靠的数据存储和处理技术中。（来源：全球半导体观察）

**积极布局下一代 HBM4 技术。**今年 4 月 SK 海力士已经宣布将携手台积电共同开发 HBM4，预计 2026 年投产。三星方面，媒体报道该公司已经成立了新的“HBM 开发团队”，将专注 HBM3、HBM3E 和下一代 HBM4 技术的相关开发工作，以提高三星在 HBM 市场的竞争力。针对 HBM4 的发展，此前集邦咨询则预估，HBM4 预计 2026 年推出，或将转向容制化。各买方开始启动容制化要求，除了 HBM 可能不再仅是排列在 SoC 主芯片旁边，亦有部分讨论转向堆栈在 SoC 主芯片之上。（来源：全球半导体观察）

### 3.4 锂电设备

**欣旺达与亨通集团签署合作框架协议。**7 月 18 日，欣旺达与盟固利新材料控股股东亨通集团在江苏苏州正式签署合作框架协议。双方将充分利用在新能源领域的产业优势，围绕新能源风光储综合应用场景业务，通过资源共享、优势互补，在电池材料、电芯和系统集成以及源网荷储云一体化、光储充检一体化等多个领域展开深度合作，共同助力全球能源革命，为建设绿色地球贡献智慧和力量。（来源：电池中国）

**总投资 45 亿元！30 万吨钠电正极、2GWh 钠电池等项目签约。**7 月 17 日，辽宁省锦州市凌河区人民政府与北京恩耐吉科技有限公司（简称：恩耐吉科技）举行 30 万吨钠离子电池正极材料、2GWh 钠离子电池及储能系统生产项目签约仪式。恩耐吉项目总投资 45 亿元，全部建成后将实现年总产值 200 亿元，年纳税 8 亿元。其中，项目一期总投资 1.5 亿元。计划 2024 年 12 月底前建成年产 2000 吨钠离子电池聚阴离子体系正极材料生产线、0.5GWh 钠离子电池及储能系统产线，年产值 1.5 亿元，年纳税 500 万元。项目二期总投资 3 亿元。计划 2025 年 12 月底前建成 1 万吨钠离子电池聚阴离子体系正极材料生产线，年产值 6 亿元，年纳税 3000 万元。（来源：电池中国）

**利元亨欧标动力/储能大软包电芯终检机出口法国。**在智能制造与全球新能源浪潮的推动下，利元亨匠心打造的欧标动力/储能大软包电芯终检机设备顺利出机法国。这款设备凭借其一体化的设计理念、高度智能化的操作系统，以及强大的数据管理能力，确保了高度的适应性和准确性，彰显了其在全球化市场中的竞争优势。利元亨动力/储能大软包电芯终检机出口法国，彰显其技术国际认可度及中国智能制造的全球影响力，为软包电芯生产守住最后一道品质的关卡。（来源：电池中国）

**投资 20 亿元，欣旺达拟建设其越南电池工厂。**7 月 15 日，欣旺达公告，公司拟通过其下属子公司香港欣威电子有限公司设立越南锂威有限公司，并以自有资金投资建设越南锂威消费类锂电池工厂项目，投资总额不超过人民币 20 亿元，主要进行消费类电芯、SiP 和电池的生产。同日，欣旺达还披露了 2024 年半年度业绩预告，该公司预计实现净利润 7.67 亿元至 8.99 亿元，比上年同期上升 75%至 105%。欣旺达表示，随着市场营销力度的加大，公司 2024 年半年度主营业务收入稳步增长，盈利能力提高导致业绩相应增长。（来源：电池中国）

### 3.5 工程机械

**三一重工与湖南建投集团签署战略合作协议。**7 月 16 日，三一重工与湖南建投集团

签署战略合作协议。双方就进一步强化合作伙伴关系、深化扩大合作领域展开交流。根据协议，双方将充分发挥各自优势，在易货贸易、绿色能源、工程项目、机械供应、住宅产业化等领域展开多方位战略合作，实现优势互补、合作共赢，共同发展。会上，双方围绕具体国别、区域开展新能源建设、投资业务等合作进行了深入探讨交流，达成广泛共识。（来源：中国工程机械工业协会）

**中联重科“凌冠”新能源搅拌车热销云南。**近日，中联重科数十台“凌冠”系列新能源搅拌车批量交付云南磐亿建材有限公司、永善富江混凝土有限公司和永善通安运输有限责任公司。用户对中联重科新能源搅拌车的性能和低运营成本表示认可。近几个月，中联重科新能源搅拌车持续批量交付河北、山西、浙江、江苏、云南等地。目前，中联重科已推出共计 16 款新能源搅拌车产品，涵盖充电式、充换电一体式、混动式等多种形式。（来源：中国工程机械工业协会）

**中铁装备出口意大利盾构机在南昌下线。**7月12日，由中铁装备生产制造的“防爆型”土压平衡盾构“中铁 1412 号”在南昌下线，这台设备即将用于意大利西西里岛二期铁路隧道项目中，这也是中铁装备为该项目提供的第 4 台盾构机。意大利西西里岛二期 LOT3A 铁路隧道项目是意大利 Catania 至 Palermo 两大城市之间铁路线的重要组成部分，同时也是 National Recovery and Resilience Plan(国家复苏与韧性计划)支持下为发展意大利可持续出行的一个战略项目。（来源：中国工程机械工业协会）

## 4 机械设备重点公司动态

**【万得凯】2024 年半年度业绩预告：**2024 年上半年度，公司经营业绩同比大幅上升，具体原因为：报告期内，公司客户端从阶段性的去库存状态恢复到正常采购状态，销售订单大幅上升。同时，公司进一步推进国际国内双循环战略，提升客户满意度和产品竞争力。在国际市场，公司持续发挥无铅铜产品优势，挖掘和开发新产品新订单。自去年 8 月底投产以来，产能逐步释放。在国内市场，公司积极拓宽销售渠道和品牌知名度，在冷配业务领域获得进一步增长。（来源：同花顺 iFinD）

**【唯万密封】关于公司持股 5%以上股东减持股份的预披露公告：**公司股东北京弘君私募基金管理有限公司持有公司股份 700 万股，计划以集中竞价的方式减持本公司股份累计不超过 120 万股；以大宗交易方式减持公司股份不超过 240 万股。减持期间内，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、股份回购注销等股份变动事项，拟减持股份数量、价格将相应进行调整，但减持股份占公司总股本的比例不变。（来源：同花顺 iFinD）

**【驰诚股份】2024 年半年度业绩预告公告：**公司加大品牌宣传和开拓的努力初见成效，报告期内实现了营业收入的持续增长，为净利润的增长做出了一定贡献；同时，与上年同期相比，公司本报告期内其他收益、投资收益也有较大增长；此外，本报告期的营业外支出也同比大幅减少。上述因素综合影响，对本报告期内的利润增长产生了积极影响。（来源：同花顺 iFinD）

**【金马游乐】关于终止合作投资项目暨转让项目公司股权的公告：**本次合作以项目公司获得大连之星项目 20 年经营权为前提开展，因项目相关建设审批原因导致项目暂无法推进，项目未能开展投资建设，合作各方通过各种努力均未能解决相关问题。为维护合作各方权益，经各方协商一致，同意终止合作关系并解除合作协议，金马文旅发展以前对项目公司的实缴出资额 980 万元向大连星源转让持有的项目公司 49% 股权，大连星源向公司与金马文旅发展支付前期已投入的与大连之星“摩天轮”项目有关的规划设计、人工等费用 120 万元。（来源：同花顺 iFinD）

**【精测电子】关于部分董事、高级管理人员增持股份完成的公告：**（1）截止 7 月 18 日，沈亚非先生通过集中竞价交易方式累计增持公司股份 83,600 股，其本次增持计划已实施完成。（2）截止 7 月 18 日，刘炳华先生通过集中竞价交易方式累计增持公司股份 16,600 股，其本次增持计划已实施完成。（3）截止 7 月 18 日，游丽娟女士通过集中竞价交易方式累计增持公司股份 16,600 股，其本次增持计划已实施完成。本次股份增持计划实施期限届满，本次计划增持主体均完成了增持计划，增持股份合计 11.68 万股，增持金额合计 704.42 万元。（来源：同花顺 iFinD）

**【金卡智能】关于注销回购股份减少注册资本暨通知债权人的公告：**截止 4 月 30 日，已累计回购公司股份 246.51 万股，本次回购股份方案已实施完毕。公司将注销上述回购股份，本次回购股份注销完成后，公司总股本将由 4.21 亿股变更为 4.18 亿股，公司注册资本也相应由人民币 4.21 亿元变更为 4.18 亿元（来源：同花顺 iFinD）

**【时代电气】关于 2024 年半年度业绩预告的自愿性披露公告：**业绩预告期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日。业绩预告情况 1、预计业绩：同比增长 2、经财务部门初步测算，公司预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润人民币 15.07 亿元，较上年同期增加人民币 35,267 万元，同比增长 30.56%。3、预计公司 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润人民币 12.68 亿元，较上年同期增加

人民币 33,900 万元，同比增长 36.50%。（来源：同花顺 iFinD）

**【德龙激光】关于股东大宗交易方式转让股份计划时间届满未转让公司股份的公告：**北京沃衍因自身资金需求，拟通过大宗交易的方式，转让公司股份不超过 80 万股，即公司总股本的 0.77%。前述转让计划的实施期限为 2024 年 4 月 17 日至 2024 年 7 月 16 日。截至 2024 年 7 月 16 日，本次转让计划时间区间届满，本次转让计划实施完毕，北京沃衍未转让公司股份，持有公司股份 1002.68 万股，占公司总股本的 9.70%。（来源：同花顺 iFinD）

**【三一重工】关于控股子公司三一融资租赁有限公司设立并申请发行 ABS 暨关联交易的公告：**公司下属控股子公司三一租赁拟将在经营过程中形成的融资租赁债权及其附属担保权益作为基础资产，设立资产支持专项计划，专项计划储架规模为不超过 100 亿元，可一次或多次分期发行，拟发行的资产支持证券分为优先级资产支持证券和次级资产支持证券，其中公司控股股东三一集团拟认购全部次级资产支持证券（累计认购金额不超过人民币 10 亿元），本次交易构成关联交易。（来源：同花顺 iFinD）

**【东方精工】关于股东权益变动的提示性公告：**股东东圣先行和青海普仁以集中竞价交易方式，减持东方精工股份不超过 1197.71 万股。公司于近日收到东圣先行和青海普仁出具的《简式权益变动报告书》，其于 2024 年 7 月通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 142.45 万股，截至 7 月 20 日，2 家股东合计所持公司股份数量为 6095.24 万股，占公司总股本比例为 25.00%。（来源：同花顺 iFinD）

**【快意电梯】关于重大合同签订的公告：**近日，公司与客户签订了相关合同，合同总金额为人民币 7,883.86 万元。上述合同为公司日常经营合同，不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需提交公司董事会和股东大会审批。（来源：同花顺 iFinD）

**【日发精机】关于获得政府补助的公告：**公司近日收到政府补助 1,100 万元。公司获得的上述补助为现金形式，与公司日常经营活动相关，且已全部到账，不具有可持续性。（来源：同花顺 iFinD）

**【捷昌驱动】关于公司购买资产暨关联交易的公告：**公司拟以自有资金购置捷昌控股开发建设的标的资产，交易价格参照评估价值确定为 8,527.17 万元。捷昌控股为公司控股股东、实际控制人胡仁昌先生控制的企业，胡仁昌先生持有捷昌控股 53.00% 的股份，并担任捷昌控股执行董事兼总经理；公司总经理、董事陆小健先生持有捷昌控股 35.00% 的股份，并担任捷昌控股监事，本次交易构成关联交易。（来源：同花顺 iFinD）

**【运机集团】关于与华为技术有限公司签订全面合作协议的公告：**2024 年 7 月 16 日至 2027 年 7 月 30 日甲方和乙方将在云计算、大数据、人工智能大模型、企业数字化转型、智慧园区、智慧工厂、数字运营、数字交付等进行全面合作，积极打造人工智能技术与传统产业深度融合的示范项目，共同推进相关产业高质量发展。运机集团负责在行业专家、数据、试验场所、资金、应用设计和开发、数据采集和现场部署与实施等方面为场景开发和落地提供必要的支持，运机集团在双方合作内容范围内优先选用华为产品解决方案和专业服务等。华为通过产品和服务在联合方案设计、全球生态合作、大模型辅助开发以及人才培养与技术支持等方面提供支持，赋能运机集团构建智能设备制造能力和“矿石流”全场景数智化集成解决方案与服务能力。（来源：同花顺 iFinD）

**【康斯特】关于取得专利证书的公告：**公司于近期取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的 4 项发明专利证书，获得形式为原始取得，专利的取得不会对公司近期生产经营产生重大影响，但可以进一步提高产品的性能及效率。作为国家知识产权优势企业，

相关专利是公司有效运用知识产权的举措之一，并有利于完善公司的持续创新机制，形成知识产权与商业秘密保护矩阵，提升公司的核心竞争力。（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。