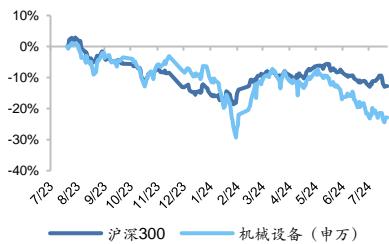


加大设备更新政策支持，持续看好泛科技

行业评级：增持

报告日期：2024-07-28

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

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 3.07%，创业板指下跌 3.82%，沪深 300 指数下跌 3.67%，中证 1000 指数下跌 2.48%。机械设备行业指数下跌 1.82%，跑赢上证综指 1.25pct，跑赢创业板指数 2.00pct，跑赢沪深 300 指数 1.85pct，跑赢中证 1000 指数 0.66pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 17.68%。

● 周观点更新：

机械本周指数-1.82%，居申万行业第 13。二级行业来看，通用设备板块表现最佳 (+0.37%)，自动化设备板块跌幅相对较大 (-4.82%)。

本周市场指数弱反弹，但市场成交额并没有放大，后续反弹还需量能持续放大。机械本周总体表现一般，仅通用设备有所上涨。周内设备更新政策再次发布，提到统筹 3000 亿元超长期特别国债的资金安排，较之前的政策形成了明确的资金增量，切实加大了支持力度，因此周五市场相关板块有所上涨。后续来看，一方面，建议持续关注设备更新政策措施中提及的船舶、农机板块，以及需求较大的工业母机、工程机械、石化设备、仪器仪表等板块；另一方面，仍保持之前的观点，建议关注泛科技产业链及自主可控方向，例如先进封装设备、半导体设备、消费电子设备等方向，后续仍有可能继续走出行情。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨 4.82%，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，-2.73%。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油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，推荐芯基微装，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，中国光伏行业年中论坛中业内人士发表观点：TOPCon 已经成为未来 5 年主流技术的明确趋势，且成为市场龙头企业的明确选择；国家能源局发布 2024 年上半年光伏发电建设情况；江西省发改委发布《关于第一批在建集中式新能源项目拟转为市场化交易项目的公示》；光伏行业当前体量下影响远胜以往，需要在积重难返前尽快调整。**机器人方面**，多家企业获得融资；在专利方面，我国科研团队成功研发微型太阳能无人机；此外政府要重视建立人工智能安全监管制度。**半导体设备方面**，我国科研团队在下一代芯片领域和下一代三维相变存储器领域取得重大突破，此外又一 IC 封装相关项目签约。**锂电设备方面**，中国科学技术大学开发出新型硫化物固态电解质、超低温工作的双离子电池负极材料得到开发；科陆美国公司签订 600MWh 电池储能系统供应合同；常州锂源推出两大超级技术方案。**工程机械方面**，2024 年上半年工程机械行业进出口贸易情况发布；山东临工与建龙集团在京签署战略合作协议；陕西太合与乌鲁木齐自然资源综合调查中心签约。

公司层面，博实股份签订日常经营重大合同；沈阳机床吸收合并全资子公司、拓斯达的全资子公司吸收合并全资孙公司、三一重工设立控股子公司三一融资租赁有限公司并申请 ABS、兰石重装解散控股子公司；海昌新材、江隆活塞、江川技术、芯基微装等发布业绩预告。汉钟精机发布 2024 年半年报；凯尔达获得政府补助；东杰智能、金明精机关于取得专利证书。杰克股份披露股东及高级管理人员减持股份计划

● 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	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 3.07%，创业板指下跌 3.82%，沪深 300 指数下跌 3.67%，中证 1000 指数下跌 2.48%。机械设备行业指数下跌 1.82%，跑赢上证综指 1.25pct，跑赢创业板指数 2.00pct，跑赢沪深 300 指数 1.85pct，跑赢中证 1000 指数 0.66pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 17.68%。

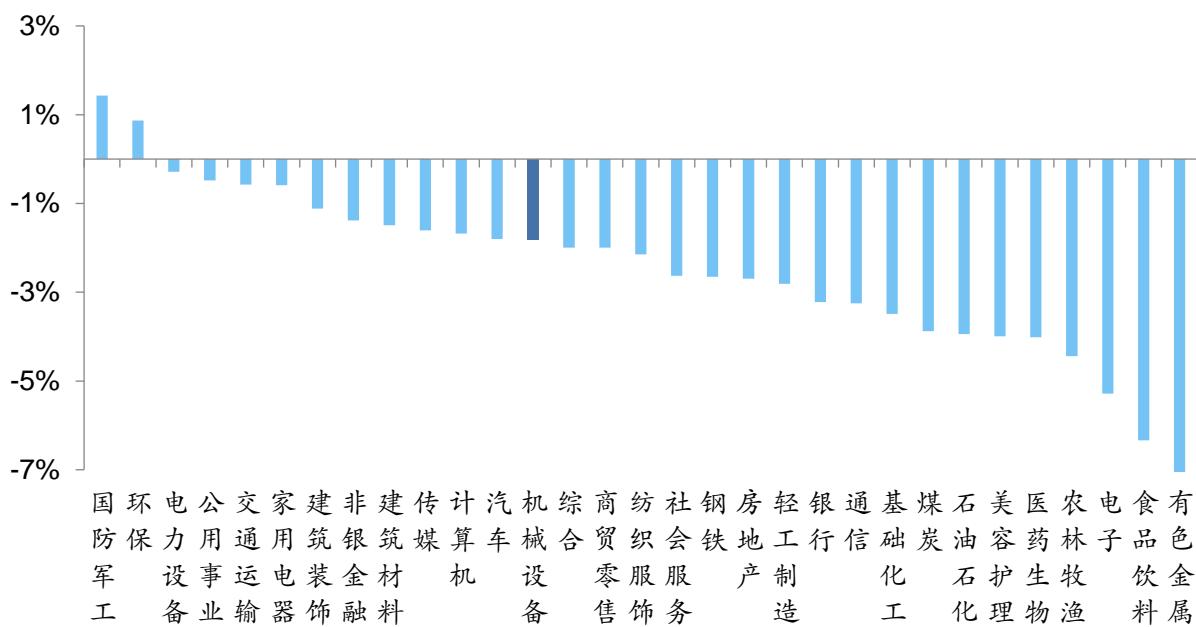
图表 1 本周各类指数行情统计

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨幅%	年初至今相对涨幅
机械设备 (申万)	-1.82%	-17.68%	—	—
上证综指	-3.07%	-2.82%	1.25pct	-14.85%
创业板指	-3.82%	-12.26%	2.00pct	-5.42%
沪深300	-3.67%	-0.64%	1.85pct	-17.04%
中证1000	-2.48%	-2.48%	0.66pct	-15.20%

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 13。

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，本周邵阳液压、七丰精工、金明精机涨幅居前；荣亿精密、华铁股份、威尔泰跌幅较大。从换手率情况来看，邵阳液压、强瑞技术、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
邵阳液压	78.35%	荣亿精密	-16.47%	邵阳液压	152.51%
七丰精工	38.61%	华铁股份	-16.33%	强瑞技术	148.67%
金明精机	33.58%	威尔泰	-14.23%	拓山重工	119.62%
研奥股份	33.43%	蓝英装备	-13.95%	荣亿精密	107.20%
德恩精工	29.64%	赛腾股份	-13.50%	七丰精工	101.27%
博亚精工	28.76%	正帆科技	-13.50%	瑞纳智能	98.75%
优机股份	24.53%	田中精机	-12.88%	蓝英装备	97.20%
上海沪工	23.19%	联贏激光	-12.05%	通业科技	91.26%
东方精工	21.00%	新益昌	-11.94%	雷尔伟	80.65%
强瑞技术	19.93%	惠丰钻石	-11.42%	金道科技	78.15%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

机械本周指数-1.82%，居申万行业第13。二级行业来看，通用设备板块表现最佳(+0.37%)，自动化设备板块跌幅相对较大(-4.82%)。

本周市场指数弱反弹，但市场成交额并没有放大，后续反弹还需量能持续放大。机械本周总体表现一般，仅通用设备有所上涨。周内设备更新政策再次发布，提到统筹3000亿元超长期特别国债的资金安排，较之前的政策形成了明确的资金增量，切实加大了支持力度，因此周五市场相关板块有所上涨。后续来看，一方面，建议持续关注设备更新政策措施中提及的船舶、农机板块，以及需求较大的工业母机、工程机械、石化设备、仪器仪表等板块；另一方面，仍保持之前的观点，建议关注泛科技产业链及自主可控方向，例如先进封装设备、半导体设备、消费电子设备等方向，后续仍有可能继续走出行情。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨4.82%，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，-2.73%。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油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

5年内TOPCon主流，叠加钙钛矿持续强劲。7月24日，中国光伏行业年中会平行论坛“光伏产业发展投融资论坛”召开，天合光能副总裁、广发科学与技术全国重点实验室副主任陈奕峰发表《光伏技术产业化走势》。放眼未来5年，TOPCon技术最领先、产业化成熟度最高、设备单吉瓦投资最低，且效率还在不断提升、更具性价比，TOPCon产能充沛，无疑成为主流技术。而5年后，TOPCon更适合作为叠层电池的底电池，TOPCon+钙钛矿叠层电池技术将持续迸发强劲的生命力。第三方权威报告显示，TOPCon已经成为未来5年主流技术的明确趋势，且成为市场龙头企业的明确选择。

（来源：光伏們）

发布2024年上半年光伏发电建设情况。7月25日，国家能源局发布2024年上半年光伏发电建设情况，光伏新增规模总计102.48GW。对比去年同期数据，光伏新增规模同比增长30%以上。分类来看，集中式地面新增规模为49.6GW，同比增长32%以上；分布式光伏新增52.88GW，同比增长29.1%。其中，工商业新增37GW，同比增长90%，而户用光伏新增15.85GW，同比显著下滑26%以上。分省来看，江苏以近10GW的新增领跑全国，其次为山东、浙江、安徽、广东四省以超4GW的新增规模进入TOP5，分布式光伏热门省份南移趋势更加明显。另外，河南、河北、湖北、湖南、陕西、广西等省份的分布式新增规模也达到2~3GW级。（来源：光伏們）

江西：1.46GW风光项目拟转为市场化，涉晶科、国机、国家电投、国家能源集团。7月22日，江西省发改委发布《关于第一批在建集中式新能源项目拟转为市场化交易项目的公示》，拟同意国家能源集团抚州崇仁150MW林光互补光伏发电项目等14个

项目由保障性消纳项目转为市场化交易项目。项目容量合计 1461MW。其中，光伏项目 9 个，规模为 1175MW；风电项目 5 个，规模为 286MW。业主涉晶科、国机集团、国家电投、国家能源集团等。（来源：光伏們）

光伏行业风险远胜以往，调整宜重宜快！ 2024 年 7 月 25 日，由中国光伏行业协会主办、浙江正泰新能源开发有限公司承办的“光伏行业 2024 年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会”在浙江温州成功举办。中国光伏行业协会名誉理事长王勃华出席会议并作“2024 年光伏行业上半年发展回顾与下半年形势展望”报告。王勃华认为：行业风险在当前体量下影响远胜以往，需要在积重难返前尽快调整！当前形势下行业积累的风险，贷款拖欠、三角债系统性风险，产业招商政策兑现能力下降风险。订单交付、产品质量风险、以及企业现金流风险。（来源：智汇光伏）

3.2 机器人

多家企业获得融资。 橡鹿科技再获京东近 2 亿元战略投资近日，AI 炒菜机器人公司橡鹿科技宣布，公司再获京东近 2 亿元战略投资并达成全面战略合作。本次融资后，橡鹿科技将继续加大对 AI 炒菜机器人上下游产业链基础设施的投入，继续加大研发投入，重点布局视觉、传感器检测等技术在炒菜机器人上的应用，借助更为先进的 AI 技术推动炒菜机器人行业的发展，进一步夯实 AI 炒菜机器人的领导者地位。元鼎智能完成超 6000 万美金 B 轮和 B+ 轮融资。其中，B 轮融资由招银国际领投，复星瑞正、蜂巧资本跟投，老股东 XVC 加码，推进庭院电动化和智能化布局；B+ 轮由全球头部新能源企业领投，老股东继续增持。鲸鱼机器人完成第 7 轮融资，金额超亿元上海久事集团、陆家嘴集团、上文投、五星体育传媒等多个国资平台共同设立的上海体育产业基金参与，融资金额超过 1 亿人民币。（来源：中国机器人网）

我国科研团队成功研发微型太阳能无人机。 目前，国际学术期刊《自然》发表了我国科研团队的最新研究成果——用太阳能供电的超轻无人机。巴掌大小的无人机，仅靠两片微型太阳能电池就能驱动。一张 A4 纸有多重？4.63 克。而超轻无人机，全部重量仅有 4.21 克，它比一张 A4 纸还要轻。这个重量还包括了动力源、发动机和螺旋桨等所有零部件的重量。北京航空航天大学能源与动力工程学院最新的研究成果——微型太阳能驱动无人机，可以在自然光强度的照射下，实现发电、驱动、垂直飞行等一系列动作。（来源：中国机器人网）

中共中央：建立人工智能安全监管制度： 7 月 21 日消息，新华社受权发布《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》。其中提到，要健全网络综合治理体系。深化网络管理体制改革，整合网络内容建设和管理职能，推进新闻宣传和网络舆论一体化管理。完善生成式人工智能发展和管理机制。加强网络空间法治建设，健全网络生态治理长效机制，健全未成年人网络保护工作体系。要加强网络安全能力建设，建立人工智能安全监管制度。其中提到，深化人才发展体制机制改革。实施更加积极、更加开放、更加有效的人才政策，完善人才自主培养机制，加快建设国家高水平人才高地和吸引集聚人才平台完善人才有序流动机制，促进人才区域合理布局，深化东中西部人才协作。其中提到，分类推进高校改革，建立科技发展、国家战略需求牵引的学科设置调整机制和人才培养模式，超常布局急需学科专业，加强基础学科、新兴学科、交叉学科建设和拔尖人才培养，着力加强创新能力培养。（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

我国科研团队在下一代芯片领域取得重大突破： 7 月 22 日消息，北京大学电子学院碳基电子学研究中心彭练矛-张志勇团队在下一代芯片技术领域取得重大突破，成功

研发出世界首个基于碳纳米管的张量处理器芯片 (TPU)。消息披露，该芯片由 3000 个碳纳米管场效应晶体管组成，能够高效执行卷积运算和矩阵乘法。该芯片采用了新型器件工艺和脉动阵列架构，可实现并行的 2 位整数乘积累加运算。实验表明，基于该 TPU 的五层卷积神经网络可以在功耗仅为 $295\mu\text{W}$ 的情况下，实现高达 88% 的 MNIST 图像识别准确率。研究团队通过优化碳纳米管制造工艺，获得了纯度高达 99.9999% 的半导体材料和超洁净表面，从而制造出具有高电流密度和均匀性的晶体管。模拟结果显示，采用 180 纳米工艺节点的 8 位碳纳米管 TPU 有望达到 850MHz 的主频和每瓦 1 万亿次运算的能效水平。这一成果标志着碳纳米管技术在芯片领域取得重大进展，有望满足人工智能时代对高性能、高能效芯片的需求。（来源：全球半导体观察）

我国科研团队在下一代三维相变存储器领域取得重大突破：近日，中国科学院上海微系统与信息技术研究所宋志棠、雷宇研究团队，在三维相变存储器 (3D PCM) 亚阈值读取电路、高可靠编程电路、模型方面取得了系列进展。团队提出了一种亚阈值自适应参考漏电补偿 (ARLC) 读出电路。ARLC 读出电路有效地采样和补偿了阵列中的泄漏电流，并基于所选单元的数据状态和地址提供自适应参考。结果显示，相比于传统读出电路，ARLC 读出电路读取裕度提升 11.1 倍，读取速度提升 85%，良率提升 60.3%，读疲劳提升 51 倍。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）

又一 IC 封装相关项目签约：据盱眙发布消息，7 月 16 日，年产 4 万吨 AI 高频高速、IC 载板专用材料和年产 600 万张 AI 高频高速、300 万张 IC 封装载板高端电子材料项目签约仪式举行。AI 高频高速、IC 载板专用材料项目投产后，第一年以生产 6 微米和 4.5 微米产品为主，未来三年内以生产 4.5 微米和 3.5 微米产品为主，产品对标行业一流水平企业。AI 高频高速、IC 封装载板高端电子材料项目产品主要用于加工制造印制电路板 PCB，广泛用在电子通讯、穿戴设备、人工智能、航空航天、汽车等行业。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

中国科学技术大学开发出新型硫化物固态电解质：7 月 23 日消息中国科学技术大学马骋教授现开发出了一种用于全固态电池的新型硫化物固态电解质 Li₇P₃S_{7.5}O_{3.5} (LPSO)。据介绍，这种材料在具有硫化物固态电解质固有优势的同时还具有其它硫化物固态电解质无法实现的、适合商业化的低廉成本，因此更加适合商业化。“日本丰田、韩国三星等知名企业，都在过去的十几年内对此类材料进行了大量的研发投入。”马骋说，但硫化物固态电解质的成本普遍超过 195 美元每公斤，远高于实现商业化所需要的 50 美元每公斤。这种新材料的合成不需要昂贵的 Li₂S (不低于 650 美元每公斤)，每公斤原材料成本仅 14.42 美元 (IT 之家备注：当前约 105 元人民币)，远低于大多数固体电解质 50 美元/公斤的商业化阈值。这种材料保留了硫化物固态电解质独特优势，它和锂金属组成的对称电池能实现 4200 小时以上的室温稳定循环，而它和硅负极、高镍三元正极组成的全固态软包电池，在 60°C 下循环 200 次后，仍具有 89.29% 的容量保持率。（来源：电池中国）

科陆美国公司签订 600MWh 电池储能系统供应合同：科陆电子 7 月 24 日公布，公司的全资子公司 CL Energy Storage Corporation(以下简称“科陆美国公司”)于近日与美国某客户(以下简称“该客户”)签订了《BATTERY ENERGY STORAGE SYSTEM SUPPLY

AGREEMENT(电池储能系统供应合同)》，科陆美国公司将向该客户销售集装箱式电池储能系统合计约 600MWh。（来源：电池中国）

常州锂源推出两大超级技术方案：7月23日，常州锂源成功举办“全球锂电看锂源第二期 锂源续航1号&再生1号两大系列超级技术方案全球发布”活动，隆重推出续航1号K501和再生1号ZL301两款新品。续航1号K501是一款综合性能表现优异的磷酸铁锂正极材料，容量、倍率、低温保持率数据相较常规续航系列产品都有大幅提升，可同时解决长续航里程、低温、快充三大用户痛点。凭借这一显著优势，续航1号K501适用于PHEV、重卡、特种电源、电动二轮车等应用场景，满足终端客户的多样化需求。再生1号ZL301采用了火法再生工艺，通过定向除杂与焙烧再生技术，使废旧磷酸铁锂材料焕发新生。据锂源研究院测试数据显示，再生1号ZL301的0.1C放电容量达到157.2mAh/g、粉体压实达到2.44g/cm³，性能可媲美全新材料。这款产品不仅满足了市场对高性能储能材料的需求，更通过循环利用废旧资源，帮助客户有效降低生产成本，实现经济效益与环境效益的双赢。（来源：电池中国）

哈工大科研团队开发出可在超低温工作的双离子电池负极材料：近日，哈尔滨工业大学化工与化学学院王振波教授团队在低温双离子电池负极材料研究领域取得重要进展，开发出可在-60℃工作的双离子电池负极材料。相关研究以《解锁快速钾离子动力学：可在-60℃下工作的高倍率长寿命钾双离子电池》为题发表在《德国应用化学》上，有望为新一代储能系统的双离子电池技术的发展与在极端场景应用提供新思路。电动汽车、海底勘探和太空探索等领域的不断发展对极端环境下（小于-40℃）的储能系统提出巨大挑战。基于此，团队发现二维层状材料Ti₃C₂MXene在相对室温（25℃）的低温环境下表现出更优异的倍率性能与循环稳定性，并将其作为负极与聚三苯胺正极组装成钾双离子全电池。电化学测试结果表明，该钾双离子全电池在-60℃0.5A/g循环20000次后的容量保持率为86.7%。该项工作克服了超低温环境下双离子电池性能衰减难题，为实现其实际应用开辟新途径。（来源：电池中国）

3.5 工程机械

山东临工与建龙集团在京签署战略合作协议：近日，山东临工与北京建龙重工集团有限公司（以下简称建龙集团）在北京建龙集团总部举行战略合作签约仪式。此次签约，双方将本着“资源共享、优势互补”的原则，围绕重点项目协作推进、工程机械定制化、科研攻关、市场开发等方面进一步深化合作，全面开启双方携手发展新局面。（来源：今日工程机械）

2024年上半年工程机械产品出口额258.37亿美元，同比增长3.38%：据海关数据整理，2024年6月我国工程机械进出口贸易额为48.46亿美元，同比增长5.35%，其中：进口额1.97亿美元，同比下降13.7%；出口额46.49亿美元，同比增长6.35%。2024年上半年我国工程机械进出口贸易额为271.34亿美元，同比增长3.13%。其中：进口额12.97亿美元，同比下降1.65%；出口额258.37亿美元，同比增长3.38%。按照以人民币计价的出口额计算，6月份出口额330.31亿元，同比增长8.27%。上半年出口额1835.18亿元，同比增长7.24%。（来源：今日工程机械）

陕西太合与乌鲁木齐自然资源综合调查中心签约：7月22日，太合董事长王义红一行抵达乌鲁木齐，与乌鲁木齐自然资源综合调查中心正式签订了框架合作协议。根据协议内容，双方将联合组队，针对有色和煤系资源等固体矿产资源在勘查、开发过程中存在的技术难题，建立资源配套针对性强、项目目标明确的科研团队，开展地质勘查和钻探技术联合公关，研发适合不同矿区的勘查开发和钻探新技术、新设备、新工艺，总结新理论和技术方法，以提高地质勘查效率，实现技术升级。太合智能将充分发挥其在钻探设备针对性设计优化及升级改造方面的技术优势和制造经验，为乌鲁木齐自然资源综

合调查中心提供高效、环保、安全的钻探服务。乌鲁木齐中心根据自己的平台和技术优势，支持太合共同建设示范创新基地，以扩大双方在找矿勘查和行业的影响力。（来源：中国工程机械工业协会）

4 机械设备重点公司动态

【泰禾智能】关于出售子公司股权公告：为进一步整合资源，优化资产结构，合肥泰禾智能科技股份有限公司将持有的合肥派联智能装备有限公司 55%股权转让给派联智能股东左涛、股东胡俊、股东吕兴光。其中，公司将所持有派联智能 50%股权（对应注册资本人民币 500 万元，其中实缴注册资本人民币 500 万元）以人民币 300 万元的价格转让给左涛；公司将所持有派联智能 2%股权（对应注册资本人民币 20 万元，其中实缴注册资本人民币 20 万元）以人民币 12 万元的价格转让给胡俊；公司将所持有派联智能 3%股权（对应注册资本人民币 30 万元，其中实缴注册资本人民币 30 万元）以人民币 18 万元的价格转让给吕兴光。 (来源：同花顺 iFinD)

【山东章鼓】关于 2024 年半年报公告：公司于报告期内实现营收 9.32 亿元，同比下降 2.48%，归属上市公司股东净利润 0.64 亿元，同比上升 0.3%。 (来源：同花顺 iFinD)

【汇川技术】关于 2024 年半年度业绩预告公告：得益于新能源汽车业务收入同比增长，通用自动化业务收入同比稳健增长，营业收入预计达到 1,556,361.04 万元—1,618,615.48 万元比上年同期增长：25%—30%主要得益于：(1) 公司营业收入同比增长较快；(2) 公司在大力投入国际化、能源管理、数字化等战略业务的同时，对费用进行总体调控，公司销售、管理、研发等费用增速低于收入增速；(3) 由于计提的应收账款坏账准备同比减少，公司信用减值损失同比下降。归属于上市公司股东的净利润，盈利：197,307.72 万元—218,076.96 万元。 (来源：同花顺 iFinD)

【协昌科技】关于全资子公司增资事项的进展公告：公司将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)

【东杰智能】关于取得专利证书的公告：东杰智能科技股份有限公司近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的 3 项专利证书智能车库中进车室内充电桩插头的自动转接机构一种简易升降立体停车设备的手动防坠落挂钩冷库中堆垛机天轨上的结霜的随动清理装置的构建方法，上述专利权人为公司。上述专利已在公司的产品中获得应用，近期不会对公司生产经营产生重大影响。上述专利有利于公司进一步完善知识产权保护体系，发挥自主知识产权优势；有利于增强公司持续创新能力，保持行业技术领先地位，提升公司的核心竞争力。 (来源：同花顺 iFinD)

【海得控制】关于 2023 年度权益分派实施公告：上海海得控制系统股份有限公司 2023 年度权益分派方案已获 2024 年 6 月 25 日召开的 2023 年度股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下：本公司 2023 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 351,908,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.000000 元人民币现金；本次权益分派股权登记日为：2024 年 8 月 1 日，除权除息日为：2024 年 8 月 2 日。权益分派对象本次分派对象为：截止 2024 年 8 月 1 日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的本公司全体股东，方式为本公司此次委托中国结算深圳分公司代派的 A 股股东现金红利将于 2024 年 8 月 2 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。 (来源：同花顺 iFinD)

【凯尔达】关于获得政府补助的公告：杭州凯尔达焊接机器人股份有限公司及全资子公司杭州凯尔达电焊机有限公司自 2024 年 1 月 1 日至本公告披露日，累计收到政府补助款项共计人民币 323.73 万元。 (来源：同花顺 iFinD)

【智云股份】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）

【汇隆活塞】关于 2024 年半年度业绩预告公告：归母净利润同比出现较大增长，主要原因系报告期内公司收到大连市金融发展局拨付的省、市两级企业上市补贴资金合计 1,060.00 万元，公司营业收入同比略有增长，归属于上市公司股东的净利润约实现 2380.00~2460.00 万元，同比增长 47.90%~52.87%（来源：同花顺 iFinD）

【沈阳机床】关于吸收合并全资子公司公告：为整合沈阳机床股份有限公司（以下简称“公司”）核心功能部件业务资源，充分发挥技改项目提效提质作用，同时优化管理架构，减少管理层级，降低管理成本，公司拟吸收合并下属全资子公司沈阳至刚主轴技术有限公司。公司拟成立至刚主轴事业部（暂定名），承接至刚主轴全部资产、负债、人员及业务。吸并完成后，子公司至刚主轴注销。本次吸收合并事项不涉及公司注册资本变更，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。根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，本次吸收合并事项需提交公司股东大会审议，并经出席会议的股东所持有效表决权的三分之二以上通过方可生效。（来源：同花顺 iFinD）

【拓斯达】关于全资子公司吸收合并全资孙公司的公告：为进一步优化公司管理架构，提高营运效率，同意公司全资子公司东莞拓斯达智能环境技术有限公司（以下简称“拓斯达智能环境技术”）拟依法定程序吸收合并公司全资孙公司苏州美利智电子科技有限公司（以下简称“美利智”），本次吸收合并完成后，美利智将予以注销，其全部资产、债权债务和机电工程施工总承包一级资质等由拓斯达智能环境技术依法继承。吸收合并完成后，拓斯达智能环境技术继续经营，公司名称、注册资本等保持不变。本次吸收合并不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形，无需提交公司股东大会审议。（来源：同花顺 iFinD）

【博实股份】关于重大合同公告：近日，哈尔滨博实自动化股份有限公司（以下简称“博实股份”或“公司”）收到与连云港石化有限公司签订的商务合同，合同金额为人民币 5,300 万元。根据公司《章程》等相关规定，该合同的签署权限在总经理权限范围内。（来源：同花顺 iFinD）

【优机股份】关于境外控股子公司增资完成暨取得注册证明书的公告：四川优机实业股份有限公司(以下简称“公司”)控股子公司优机实业(泰国)有限公司于 2023 年 7 月 19 日注册完成。公司于 2024 年 3 月 5 日召开第六届董事会第二次会议审议通过《关于对控股子公司增资的议案》，同意公司对优机实业(泰国)有限公司进行增资。（来源：同花顺 iFinD）

【海昌新材】关于 2024 年半年度业绩预告：由于报告期内公司积极进行市场开拓，公司销售订单持续增加，销售收入和净利润较上年同期有所增长；加之公司持续提升经营管理能力，加强成本管控，降本增效，盈利能力提升。公司报告期内归属于上市公司股东的净利润盈利：2800 万元~3300 万元与上年同期相比变动幅度为：70%-100%。（来源：同花顺 iFinD）

【汉钟精机】关于 2024 年半年度业绩快报：报告期内，公司营业收入较上年同期上升 3.72%，主要系报告期内公司积极应对市场变化，不断优化产品结构，提升产品品

质，积极开发节能环保新产品，加大市场营销力度 及在手订单持续验收使得销售收入较上年同期有所增长。报告期内，归属于上市公司股东的净利润较上年同期上升 24.02%，主要系公司通过产品结构调整、预算管理、降本增效等措施提升经营绩效和盈利能力，使得净利润较上年同期有所增长。（来源：同花顺 iFinD）

【杰克股份】关于股东及高级管理人员减持股份计划公告：因个人资金需求，股东赵新庆先生、车建波先生、黄展洲先生、王春元先生 及高级管理人员阮林兵先生计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内 通过集中竞价交易方式、大宗交易方式合计减持公司股份不超过 3,734,964 股，即减持比例不超过公司总股本的 0.77%。（来源：同花顺 iFinD）

【芯碁微装】关于 2024 年半年度业绩预告的自愿性披露公告：经财务部门初步测算，预计公司 2024 年半年度实现营业收入 43,497.08 万元至 45,090.38 万元，与上年同期相比，同比增长 36.50%至 41.50%。2、预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 9,888.05 万元至 10,251.42 万元，与上年同期相比，同比增加 36.06% 至 41.06%。3、预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性 损益的净利润为 9,549.76 万元至 9,887.57 万元，与上年同期在相比，同比增加 41.35%至 46.35%。（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资产支持证券（ABS）暨关联交易的议案：为优化资产结构，拓宽融资渠道，公司控股子公司三一融资租赁有限公司（简称“三一租赁”）拟申请注册发行不超过 100 亿元的融资租赁资产支持证券（ABS），公司控股股东三一集团有限公司（简称“三一集团”）拟在产品首次发行时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）。（来源：同花顺 iFinD）

【兰石重装】关于解散控股子公司的公告：兰州兰石重型装备股份有限公司（于近日收到兰州新区人民法院发来的《民事调解书》，经法院主持调解，公司与成都植源机械科技有限公司达成一致意见，双方同意解散兰州兰石植源机械科技有限公司（。本解散事项已经公司第五届董事会第三十三次会议审议通过。根据公司《章程》的相关规定，本次解散事项无需提交股东大会审议。本次解散事项不涉及关联交易，也不构成重大资产重组。（来源：同花顺 iFinD）

【金明精机】关于公司及子公司取得五项国家专利证书的公告：广东金明精机股份有限公司（以下简称“公司”）及全资子公司 广东金佳新材料科技有限公司（以下简称“金佳新材”）于近期取得 五项国家专利，并取得了国家知识产权局颁发的相关专利证书，具体 情况如下：旋转牵引吹膜生产设备和旋转牵引吹膜生产工艺；宽幅农膜夹边装置；用于制作输液袋的双层塑料膜收卷生产线；双层塑料膜剖刀安装结构；锥面叠加式多层共挤吹膜模头。（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形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。