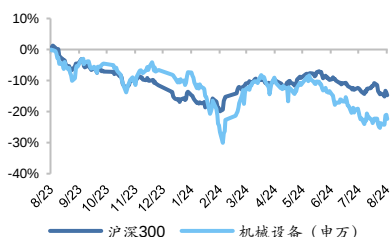


关注设备更新，重视新质生产力板块机会

行业评级：增持

报告日期：2024-08-04

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、《芯动联科：业绩持续表现优异，高可靠+定点下游放量趋势明显》2024-07-30

2、《加大设备更新政策支持，持续看好泛科技》2024-07-29

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 0.50%，创业板指下跌 1.28%，沪深 300 指数下跌 0.73%。中证 1000 指数上涨 2.29%。机械设备行业指数上涨 1.69%，跑赢上证综指 1.19pct，跑赢创业板指 2.97pct，跑赢沪深 300 指数 2.42pct，跑输中证 1000 指数 0.60pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 16.28%。

● 周观点更新：

机械本周指数+1.69%，居中万行业第 14。二级行业来看，轨交设备板块表现最佳（+3.16%），工程机械板块有所下跌（-1.18%）。

本周市场跌宕起伏，周三市场在外资和市场资金的推动下，市场成交额放量，指数大涨，而周四和周五有所回调。机械板块中，本周仅工程机械受市场资金风格影响有所回调，轨交设备从中国中车合同公告来看，景气度持续，本周上涨幅度较大。向后市看，板块的机会还得等市场企稳，但预计设备更新方向政策端会反复提及，因此建议继续关注船舶、农机、工业母机、石化设备等。而新质生产力方向也要重视，目前低空经济板块政策端不断利好，而市场资金也反复活跃，因此可以进一步关注和挖掘，同时，也可以持续关注人形机器人、液冷（数据中心）等方向。

● 本周重点研究成果：

本周外发公司点评| 芯动联科：业绩持续表现优异，高可靠+定点下游放量趋势明显。本次点评的公司为芯动联科。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨 3.06%，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，-1.18%。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：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：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，河北省发改委发布《关于下达河北省 2024 年风电、光伏发电年度开发建设方案第一批项目的通知》，冀北电网和河北南网保障性并网项目需分别按照 20%、15%比例配置储能，时长不低于 2 小时；国家发改委、国家能源局印发《关于 2024 年可再生能源电力消纳责任权重及有关事项的通知》；国家能源局拟对 11 个省份分布式光伏备案、并网以及电价结算等方面展开监管；绿电交易规则下发。**机器人方面，**埃夫特拟建设机器人超级工厂暨全球总部项目；工信部发布工业机器人行业新规范；腾讯机器狗登上 Nature 子刊封面，将生成式 AI 引入机器人研究。**半导体设备方面，**半导体封测大厂日月光投控取得北九州市若松区 Hibikinokita 约 16 公顷的土地。极紫外光刻新技术问世，超越半导体制造业的标准界限。**锂电设备方面，**开炭新科技公司锂电池绿色处理资源再利用中试项目建设进入全新发展阶段；当碳酸锂进入 8 万元/吨时代；利元亨荣获符合国际标准的 CNAS 实验室认可证书；全球最大锂矿商叫停澳洲锂矿项目建设。**工程机械方面，**2024 年上半年中国砂石行业运行发布报告；三一与韩国大宇建设签署战略合作协议；徐工 XDE150 型矿车首次实现海外应用。

公司层面，东方精工预披露董事兼高级管理人员减持股份计划；巨力索具、东杰智能关于取得专利证书。泰禾智能获得政府补助；景业智能发布业绩预告；中国中车签订日常经营重大合同；迦南科技控股子公司完成股份制改制；大宏立公告对外投资设立子公司的进展；山东威达，埃斯顿，灵鸽科技向全资子公司增资；鼎汉技术，金通灵为全资子公司提供担保；英特科技全资子公司投资建设分配器组件生产基地；力星股份注销全资子公司；三超新材控股子公司取得土地使用权。

● 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 本周重点研究成果	7
4 机械设备行业重要新闻	7
4.1 光伏/风电设备	7
4.2 机器人	8
4.3 半导体设备	8
4.4 锂电设备	9
4.5 工程机械	9
5 机械设备重点公司动态	11
风险提示	14

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 0.50%，创业板指下跌 1.28%，沪深 300 指数下跌 0.73%。中证 1000 指数上涨 2.29%。机械设备行业指数上涨 1.69%，跑赢上证综指 1.19pct，跑赢创业板指 2.97pct，跑赢沪深 300 指数 2.42pct，跑输中证 1000 指数 0.60pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 16.28%。

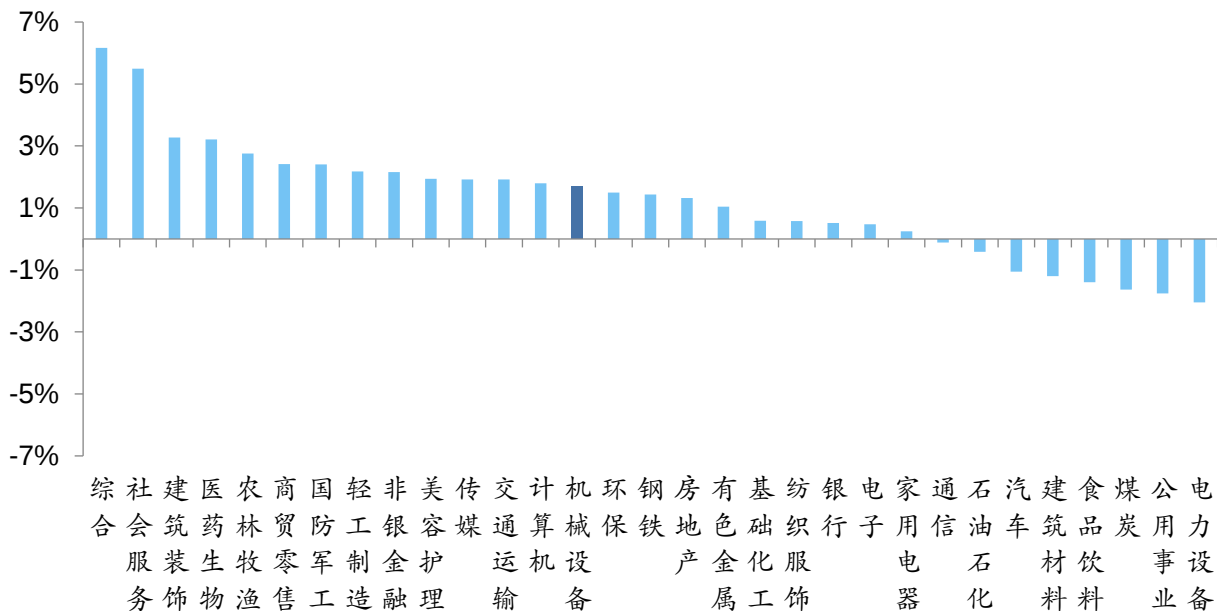
图表 1 本周各类指数行情统计

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%	-16.28%	——	——
上证综指	0.50%	-2.34%	1.19pct	-13.94%
创业板指	-1.28%	-13.38%	2.97pct	-2.90%
沪深 300	-0.73%	-1.36%	2.42pct	-14.92%
中证 1000	2.29%	2.29%	-0.60pct	-18.57%

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 14。

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，本周航天晨光、宗申动力、大业股份涨幅居前；研奥股份、雷尔伟、邵阳液压跌幅较大。从换手率情况来看，邵阳液压、信邦智能、七丰精工换手率居前。

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
航天晨光	61.06%	研奥股份	-20.33%	邵阳液压	267.25%
宗申动力	40.63%	雷尔伟	-17.74%	信邦智能	145.78%
大业股份	36.29%	邵阳液压	-17.38%	七丰精工	142.04%
春晖智控	34.90%	博亚精工	-12.74%	宗申动力	134.88%
上工申贝	26.09%	优机股份	-11.78%	博亚精工	123.19%
德新交运	24.37%	荣亿精密	-11.55%	强瑞技术	115.23%
克劳斯	21.84%	星辰科技	-11.39%	金明精机	112.17%
华东重机	21.71%	运机集团	-10.15%	德恩精工	108.93%
宏英智能	19.77%	通业科技	-9.48%	宏英智能	102.41%
金盾股份	17.51%	蓝盾光电	-8.80%	研奥股份	100.74%

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 14。二级行业来看，轨交设备板块表现最佳（+3.16%），工程机械板块有所下跌（-1.18%）。

本周市场跌宕起伏，周三市场在外资和市场资金的推动下，市场成交额放量，指数大涨，而周四和周五有所回调。机械板块中，本周仅工程机械受市场资金风格影响有所回调，轨交设备从中国中车合同公告来看，景气度持续，本周上涨幅度较大。向后市看，板块的机会还得等市场企稳，但预计设备更新方向政策端会反复提及，因此建议继续关注船舶、农机、工业母机、石化设备等。而新质生产力方向也要重视，目前低空经济板块政策端不断利好，而市场资金也反活跃，因此可以进一步关注和挖掘，同时，也可以持续关注人形机器人、液冷（数据中心）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上涨 3.06%，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，-1.18%。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：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：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 本周重点研究成果

本周外发公司点评 | 芯动联科：业绩持续表现优异，高可靠+定点下游放量趋势明显。本次点评的公司为芯动联科。

公司发布 2024 年半年报，实现营业收入 1.37 亿元，同比增长 42.04%；实现归属上市公司股东的净利润 5645.20 万元，同比增长 38.07%；实现归属上市公司股东的扣非经常性损益的净利润 4748.66 万元，同比增长 59.99%。业绩持续表现优异，看好公司产品市场渗透率提升未来业绩持续兑现。

我们看好公司长期发展，高可靠+民用市场有望支撑公司未来数年的收入高增长，维持盈利预测为：2024-2026 年营业收入为 4.72/6.84/9.68 亿元；2024-2026 年预测归母净利润分别为 2.37/3.26/4.02 亿元；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.59/0.82/1.01 元。公司当前股价对应的 PE 为 49/36/29 倍，维持“买入”投资评级。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

河北下发 2024 年 17.14GW 风光项目指标：国家电投、华能、河北交投等领衔。7 月 25 日，河北省发改委发布《关于下达河北省 2024 年风电、光伏发电年度开发建设方案第一批项目的通知》。根据《通知》，本批次下达年度风电、光伏发电保障性并网项目共 114 个、999.298 万千瓦，市场化并网项目共 72 个、714.965 万千瓦（具体名单见附件）。还剩余年度指导计划规模的市，要抓紧组织项目申报，于 8 月底前完成申报。冀北电网和河北南网保障性并网项目需分别按照 20%、15%比例配置储能，时长不低于 2 小时，并与风光项目同步投产，鼓励项目单位通过自建、共建或租赁等方式灵活配

置新型储能，项目租赁储能容量期限等要求参照有关文件执行。（来源：光伏們）

两部委：下发 2024 各省风光指标参考指标，首次设定电解铝绿电比例。8月2日，国家发改委、国家能源局印发《关于 2024 年可再生能源电力消纳责任权重及有关事项的通知》，下达 2024 各省非水消纳权重指标以及 2025 预期指标，并新设电解铝行业绿色电力消费比例目标。根据文件，本次下达的 2024 年可再生能源电力消纳责任权重为约束性指标，各省按照非水电消纳责任权重合理安排本省风电、光伏发电保障性并网规模。同时，下达 2025 年权重为预期性指标，各省（自治区、直辖市）按此开展项目储备。（来源：光伏們）

国家能源局：对 11 省分布式光伏垄断开发、产业配套、接网等展开专项监管。8月2日，国家能源局印发《关于开展分布式光伏备案接网推进情况专项监管的通知》，拟对 11 个省份分布式光伏备案、并网以及电价结算等方面展开监管。本次监管范围包括河北、辽宁、浙江、安徽、山东、河南、湖北、湖南、广东、贵州、陕西 11 省，监管项目起止时间为 2023 年 1 月—2024 年 6 月。主要监管对象为各地方能源主管部门的备案情况、电网企业接网与交易以及分布式光伏开发企业。（来源：光伏們）

绿电交易规则下发！近日，国家发改委、国家能源局联合下发《电力中长期交易基本规则——绿色电力交易专章》，文件明确绿电交易的买卖双方，绿电价格的确定，绿电交易的方式，电量发生偏差的处理方式。（来源：智汇光伏）

4.2 机器人

埃夫特拟建设机器人超级工厂暨全球总部项目，预计总投资不超过人民币 19 亿。8月1日，国产工业机器人领军品牌埃夫特发布公告，为了实现公司工业机器人业务产能的增加，提高制造效率，进一步降低制造成本，公司拟使用自有或自筹资金在芜湖市投资建设埃夫特机器人超级工厂暨全球总部项目，预计总投资不超过人民币 19 亿元。项目分两期建设实施，一期建设完成达产后预计可实现年产 5 万台高性能工业机器人，二期建设完成达产后预计可实现年产 10 万台高性能工业机器人。（来源：中国机器人网）

工信部发布工业机器人行业新规范。为进一步加强工业机器人行业规范管理，根据行业发展变化和有关工作部署，工业和信息化部对《工业机器人行业规范条件》和《工业机器人行业规范管理实施办法》进行了修订，形成了《工业机器人行业规范条件（2024 版）》和《工业机器人行业规范条件管理实施办法（2024 版）》。新版两文件自 2024 年 8 月 1 日起实施，《工业机器人行业规范条件》（工业和信息化部 2016 年第 65 号公告）和《工业机器人行业规范管理实施办法》（工信部装〔2017〕161 号）同时废止。（来源：中国机器人网）

腾讯机器狗登上 Nature 子刊封面，将生成式 AI 引入机器人研究。在名为《Lifelike Agility and Play in Quadrupedal Robots using Reinforcement Learning and Generative Pre-trained Models》的研究中，腾讯 Robotics X 机器人实验室通过将前沿的预训练 AI 模型和强化学习技术应用到机器人控制领域，让腾讯机器狗 Max 的灵活性和自主决策能力得到大幅提升。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

半导体晶圆代工“神仙打架”。近期，半导体晶圆代工市场可谓是“喜事连连”。一方面，英特尔、三星、联电等厂商纷纷公布财报显示，晶圆代工业务迎来利好；另一方面，台积电、世界先进的对外增资案也获得批准。多家厂商代工业绩表现亮眼，台积电逾 180 亿美元增资案获批，世界先进新加坡 12 英寸厂超五成产能获客户承诺。（来

源：全球半导体观察)

日月光新购土地预计建造一座新工厂。7月31日，半导体封测大厂日月光投控发布公告称，日本子公司 ASE Japan 与日本北九州市政府签订了临时协议，取得北九州市若松区 Hibikinokita 约 16 公顷的土地，交易金额约 34.15 亿日元。对于购得土地用途，日月光表示，主要是为了应对市场需求，为扩增产能预作准备。根据协议，ASE Japan 预计将在当地建造一座新工厂，但投资金额和具体用途尚未确定。北九州市政府代表表示，如果日月光入驻，会加速九州半导体产业发展。（来源：全球半导体观察）

极紫外光刻新技术问世，超越半导体制造业的标准界限。据科技日报报道称，日本冲绳科学技术大学院大学（OIST）官网最新报告，该校设计了一种极紫外（EUV）光刻技术，超越了半导体制造业的标准界限。基于此设计的光刻设备可采用更小的 EUV 光源，其功耗还不到传统 EUV 光刻机的十分之一，从而降低成本并大幅提高机器的可靠性和使用寿命。在传统光学系统中，例如照相机、望远镜和传统的紫外线光刻技术，光圈和透镜等光学元件以轴对称方式排列在一条直线上。这种方法并不适用于 EUV 射线，因为它们波长极短，大多数会被材料吸收。因此，EUV 光使用月牙形镜子引导。但这又会导致光线偏离中心轴，从而牺牲重要的光学特性并降低系统的整体性能。为解决这一问题，新光刻技术通过将两个具有微小中心孔的轴对称镜子排列在一条直线上来实现其光学特性。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

开炭新科技公司锂电池绿色处理资源再利用中试项目建设进入全新发展阶段。近日，随着第一批废旧锂电池破碎回收设备入厂，开炭新科技公司锂电池绿色处理资源再利用中试项目建设进入全新发展阶段。去年8月份，开炭新科技公司、开封卓见新能源科技有限公司、河南省科学院化学研究所共同签署了该项目合作合同。该项目将建成年产千吨级废旧三元锂电池绿色处理资源再利用产业化示范线。据初步估算，该项目年产值值 5000 万元。（来源：电池中国）

当碳酸锂进入 8 万元/吨时代。碳酸锂价格不断创下新低。7月30日，碳酸锂期货主力合约大跌超 4%，收盘价为 81150 元/吨，盘中最低触及 80700 元/吨，再创 2023 年 7 上市以来新低。现货方面，7月30日 SMM 电池级碳酸锂现货报价跌至 8.04 万-8.44 万元/吨，均价报 8.24 万元/吨，创其近三年以来的新低。（来源：电池中国）

利元亨荣获符合国际标准的 CNAS 实验室认可证书。近日，利元亨实验室荣获由 CNAS 颁发的 ISO/IEC 17025 实验室认可证书。CNAS 是由国家认证认可监督管理委员会批准设立并授权的国家认可机构，统一负责对认证机构、实验室和检查机构等相关机构的认可工作。这一权威认证是利元亨技术实力和专业形象的有力证明，同时表明利元亨产品和服务的质量得到了国际标准的认可，大大增强了利元亨的国际影响力和竞争力。通过 CNAS 认证后，利元亨能为客户提供更高水平的服务质量、更强的产品可靠性和更高的成本效益，保护客户的权益。（来源：电池中国）

全球最大锂矿商叫停澳洲锂矿项目建设。全球最大锂矿商美国雅宝（Albemarle）正式对外宣布，将对其成本和运营结构进行全面评估，以应对当前锂价低迷带来的挑战。具体措施包括叫停澳大利亚克默顿（Kemerton）工厂的一条锂加工生产线的建设，并对当地另一条生产线进行“保养和维护”。雅宝在声明中强调，此举旨在通过成本改善和产量增长来抵消当前的低价格压力，维持全年业绩展望。（来源：电池中国）

4.5 工程机械

2024 年上半年中国砂石行业运行报告发布：产量同比下降 10.4%，新设砂石矿权数

量 416 宗。上半年，我国砂石产量、价格在需求不足的大环境下，均出现回落。下半年，房地产投资或将持续下滑，继续对砂石需求形成不利影响。供给：供应充足，或将维持目前供大于求的市场状态。上半年，我国众多砂石企业库存高企，下半年，随着新增砂石产能的陆续释放，供应能力增强，砂石产量将主要取决于市场的有效需求。需求：需求小幅下滑。基建方面，下半年在财政支持力度加大、政府债券发行和项目建设速度加快、重大项目充足等因素的共同推动下，基建投资有望提速；房地产方面，作为房地产投资的先行指标拿地，上半年房地产拿地继续下降，下半年房地产投资或将继续下滑。整体来看，砂石需求受到房地产的影响，同比将继续下滑。价格：小幅下滑。供应充足的情况下，需求的持续下滑或将带来价格的继续下降。（来源：今日工程机械）

三一与韩国大宇建设签署战略合作协议。近日，三一国际发展有限公司与韩国大宇建设在长沙签署战略合作协议，双方就进一步强化合作伙伴关系、深化扩大国际工程建设领域合作展开交流。（来源：今日工程机械）

徐工 XDE150 型矿车首次实现海外应用。近日，徐工 XDE150 型双桥刚性矿车批量交付塞尔维亚某矿山用户，这也是徐工 150t 级矿车首次在海外应用。早在 2022 年，徐工 XDE260 型矿车就已批量入驻该矿山，为项目开采提供支持和保障。此次交付的徐工 XDE150 型矿车采用电控发动机、智能控制系统、高强度车架设计以及舒适的驾驶系统等，具备高效运输、可靠耐用、舒适安全等诸多优势，能够应对各种复杂的矿山作业环境，同时，其高效节能的特点，可进一步降低运营成本，提升客户经济效益。（来源：中国工程机械工业协会）

5 机械设备重点公司动态

【东方精工】关于董事兼高级管理人员减持股份计划的预披露公告： 减持股份原因：个人资金需求；减持股份来源：谢威炜先生参与公司 2020 年限制性股票激励计划而获得的激励股份中，已行权并解除限售的股份；减持股份数量及比例：不超过 18.8 万股，不超过公司当前总股本的 0.015%，不超过其个人所持公司股份的 25%。若在减持计划实施期间公司发生送分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，减持股份数量将相应调整；减持股份方式：集中竞价交易；减持股份期间：自本公告之日起 15 个交易日后的 3 个月内（即自 2024 年 8 月 23 日起，至 2024 年 11 月 22 日止）。减持期间如遇到《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》第十三条规定的买卖股票的窗口期限制，则不得减持股份；减持股份价格区间：根据减持时的市场价格确定。（来源：同花顺 iFinD）

【巨力索具】关于取得专利证书的公告： 于 2024 年 8 月 2 日，巨力索具股份有限公司收到中华人民共和国国家知识产权局授予的 9 项专利证书。（来源：同花顺 iFinD）

【东杰智能】关于取得专利证书的公告： 东杰智能科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的 1 项专利证书。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）

【泰禾智能】泰禾智能关于获得政府补助的公告： 肥泰禾智能科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）及子公司于 2024 年 6 月 13 日至 2024 年 8 月 1 日共收到政府补助 1,612,102.56 元，均为与收益相关的政府补助，占本公司最近一个会计年度经审计归属于上市公司普通股股东的净利润的 14.26%。（来源：同花顺 iFinD）

【景业智能】景业智能 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 2024 年半年度营业收入为 9470 万元左右，与上年同期相比，将增加 205.28 万元左右，同比增加 2.22% 左右；预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 1240 万元左右，与上年同期相比，将增加 190.54 万元左右，同比增加 18.16% 左右；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 130 万元左右，与上年同期相比，将增加 61.72 万元左右，同比增加 90.39% 左右；（来源：同花顺 iFinD）

【中国中车】中国中车签订合同公告： 公司于近期（主要为 2024 年 6-7 月）签订了若干项合同，合计金额约 459.9 亿元人民币。（来源：同花顺 iFinD）

【迦南科技】关于控股子公司完成股份制改制的公告： 浙江迦南科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 3 月 28 日召开第五届董事会第十八次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于拟对控股子公司上海凯贤流体科技有限公司进行股份制改制并申请在新三板挂牌的议案》，同意公司控股子公司上海凯贤流体科技有限公司（以下简称“上海凯贤”）进行股份制改造，整体变更为股份有限公司，并在符合国家相关法律法规政策和条件成熟的情况下，申请在全国中小企业股份转让系统挂牌。（来源：同花顺 iFinD）

【大宏立】关于对外投资设立子公司的进展公告： 成都大宏立机器股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 18 日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于对外投资设立子公司的议案》，同意公司与公司全资子公司成都镇鼎机械制

造有限公司在印度尼西亚（以下简称“印尼”）投资设立 100%控股的 PT DAHONGLI MACHINE INDONESIA（以下简称“子公司”）。（来源：同花顺 iFinD）

【山东威达】关于全资子公司完成增资及工商变更登记的公告：山东威达机械股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 20 日召开的第九届董事会第十七次会议，审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，同意以自有资金 1 亿元人民币对全资子公司济南第一机床有限公司进行增资。来源：同花顺 iFinD）

【埃斯顿】关于公司向全资子公司增资的公告：据公司生产经营及战略发展规划，为满足全资子公司南京埃斯顿机器人工程有限公司（以下简称“埃斯顿机器人”）的经营发展需求，提高其资本实力和运营能力，做大做强机器人产业，公司拟使用自有资金人民币 4.5 亿元对埃斯顿机器人进行增资，其中 3 亿元计入注册资本，1.5 亿元计入资本公积。本次增资完成后，埃斯顿机器人的注册资本将由 1.5 亿元增加至 4.5 亿元，公司仍持有埃斯顿机器人 100%的股权。（来源：同花顺 iFinD）

【灵鸽科技】关于使用募集资金向全资子公司增资的公告：经中国证券监督管理委员会《关于同意无锡灵鸽机械科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2599 号），同意公司向不特定合格投资者公开发行股票注册申请。本次发行股数 1725 万股（含行使超额配售选择权所发新股），发行价格为 5.60 元/股，募集资金总额为 9660 万元，扣除发行费用 1482.71 万元，募集资金净额为 8177.29 万元。上述募集资金已全部存放于公司设立的募集资金专项账户，并经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验，分别出具了信会师报字[2023]第 ZA15606 号《验资报告》和信会师报字[2024]第 ZA10030 号《验资报告》。（来源：同花顺 iFinD）

【鼎汉技术】关于为全资子公司提供担保的进展公告：北京鼎汉技术集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 03 月 29 日及 2024 年 04 月 23 日分别召开第六届董事会第十六次会议及 2023 年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度对外提供担保额度预计的议案》：为满足公司经营发展需要，公司拟在 2024 年度对外提供担保额度不超过 12 亿元人民币（或等值外币）。本次担保额度有效期自 2023 年度股东大会审议通过本事项之日起至审议 2025 年度对外提供担保事项的股东大会决议生效之日（来源：同花顺 iFinD）

【金通灵】关于为子公司提供担保的进展公告：金通灵科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 16 日召开第六届董事会第三次会议、2024 年 5 月 9 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司为子公司提供担保额度预计的议案》，同意公司为合并报表范围内子公司向银行等金融机构申请融资或其他业务提供担保额度合计不超过 12.55 亿元的担保，在上述担保额度范围内，各子公司之间可以调剂使用，期限为自 2023 年年度股东大会审议通过之日起至公司 2024 年年度股东大会召开之日止。具体内容详见公司于 2024 年 4 月 16 日披露的《关于公司为子公司提供担保额度预计的公告》（公告编号：2024-044）。（来源：同花顺 iFinD）

【三超新材】关于控股子公司取得土地使用权的公告：南京三超新材料股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司江苏三晶半导体材料有限公司（以下简称“江苏三晶”）于 2024 年 6 月参与了南京市规划和自然资源局江宁分局出让的位于南京市江宁开发区将军大道以西、金鑫北路以北地块(NJNBg030-02-02-02)的土地使用权的竞拍活动。近日，江苏三晶与南京市规划和自然资源局江宁分局就相关事宜签署了《国有建设用地使用权出让合同》。本次交易不构成关联交易，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，也不存在重大法律障碍。（来源：同花顺 iFinD）

【力星股份】关于注销全资子公司的公告：江苏力星通用钢球股份有限公司（以下

简称“公司”）于2024年7月29日召开第五届董事会第五次会议，审议通过《关于注销全资子公司的议案》，同意公司清算并注销全资子公司上海雄皋贸易有限公司（以下简称“雄皋贸易”）并授权公司经营管理层依法办理相关清算和注销事项。（来源：同花顺 iFinD）

【英特科技】关于全资子公司投资建设分配器组件生产基地的公告：浙江英特科技股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司新昌县晶鑫精密机械配件有限公司（以下简称“新昌晶鑫”）于2024年3月25日通过公开竞拍取得位于浙江省绍兴市新昌县羽林街道大明市区块的国有建设用地（宗地面积约33333.平方米），拟使用不超过1.25亿元人民币的自筹资金及自有资金，用于投资建设分配器组件生产厂房，具体投资总金额以实际投资为准。根据相关规定，本事项不属于关联交易，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。（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。