

## 关注中报业绩和基本面，紧跟市场主线

行业评级：增持

报告日期：2024-08-18

主要观点：

### ● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 0.60%，创业板指下跌 0.26%，沪深 300 指数上涨 0.42%。中证 1000 指数下跌 1.00%。机械设备行业指数下跌 0.62%，跑输上证综指 1.22pct，跑输创业板指 0.36pct，跑输沪深 300 指数 1.04pct，跑赢中证 1000 指数 0.38pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 18.92%。

### ● 周观点更新：

机械本周指数-0.62%，居申万行业第 16。二级行业来看，通用设备板块下跌幅度较小（-0.02%），自动化设备板块下跌幅度较大（-1.19%）。

本周市场指数持续震荡，但成交额有所提升，市场有逐步企稳迹象。机械行业本周表现一般，除和市场热点相关产业链外（AI 眼镜、消费电子等），主要还是业绩线和各板块之间的轮动。配置方面，当前个股正陆续披露中报，因此仍建议关注业绩线，尤其是此前回调较多的白马股，叠加一起或能有所反弹。除此之外，推荐继续配置景气度较好的细分行业（工程机械、轨交设备等），以及设备更新及新质生产力方向。

### ● 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数下跌 0.02%，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，-0.86%。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。

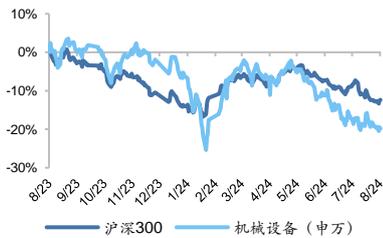
**工商业制冷设备：**继续关注后续国内大规模设备更新政策对于石化化工等领域设备的需求催化。

**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。

### 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

- 《贝斯特：H1 归母净利润同比 +11%，出海+丝杠业务持续推进》2024-08-13
- 《英维克：平台化优势凸显，持续看好公司发展》2024-08-13
- 《冰山冷热：盈利能力持续提升，新兴业务加大拓展》2024-08-16
- 《关注行业景气度，持续看好设备更新》2024-08-12

**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。

● **本周重点研究成果：**

本周外发公司点评《贝斯特：H1 归母净利同比+11%，出海+丝杠业务持续推进》、《英维克：平台化优势凸显，持续看好公司发展》、《冰山冷热：盈利能力持续提升，新兴业务加大拓展》。

● **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，**7.9 亿元，中核二四签约国投 1GW 光伏项目总承包；通威拟以不超 50 亿元收购润阳；提桶跑路，该上市企业注销项目公司并终止 60 亿元光伏项目；69.79 亿元，中国能建签署沙特 PIF 四期 2GW 光伏 EPC 合同；广东 20GW 光伏项目完成备案：国家能源集团、国家电投、阳光新能源领衔。**机器人方面，**2 吨级商载能力，我国自主研发大型双发无人运输机成功首飞；成立仅 4 个月，国产具身智能公司完成近 2 亿元天使轮融资；全国首个，成都创新团队发布机器人多模态模型。**半导体设备方面，**清华团队发布 3D DRAM 存算一体架构；我国存储技术突破现有闪存的速度限制。**锂电设备方面，**突破寒冬与未来：邢东锂电如何领航低温、固态电池“双量产”；GGII：工程机械用锂电池市场“新蓝海”。**工程机械方面，**首个新能源全生态解决方案，三一重卡领航迈入电动化 3.0 时代；新疆又一条铁路，正式开工；三一变形金刚 SCC52000TM 完成全球首台 18-20MW 风储荷网一体型海上风电机组吊装。

**公司层面，**华工科技，冰山冷热，金卡智能，北矿科技，宝塔实业，金明精机，固高科技，耐普矿机，英威腾等发布 2024 年半年度报告；新美星发布关于拟对外转让全资子公司股权的公告；中铁工业发布 2023 年年度权益分派实施公告；振华重工发布 2023 年股票期权激励计划首次授予结果公告；纽威股份发布关于项目投资的公告；金鹰重工发布首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告。

● **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 本周重点研究成果 .....	7
4 机械设备行业重要新闻 .....	8
4.1 光伏/风电设备 .....	8
4.2 机器人 .....	8
4.3 半导体设备 .....	9
4.4 锂电设备 .....	9
4.5 工程机械 .....	10
5 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 0.60%，创业板指下跌 0.26%，沪深 300 指数上涨 0.42%。中证 1000 指数下跌 1.00%。机械设备行业指数下跌 0.62%，跑输上证综指 1.22pct，跑输创业板指 0.36pct，跑输沪深 300 指数 1.04pct，跑赢中证 1000 指数 0.38pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 18.92%。

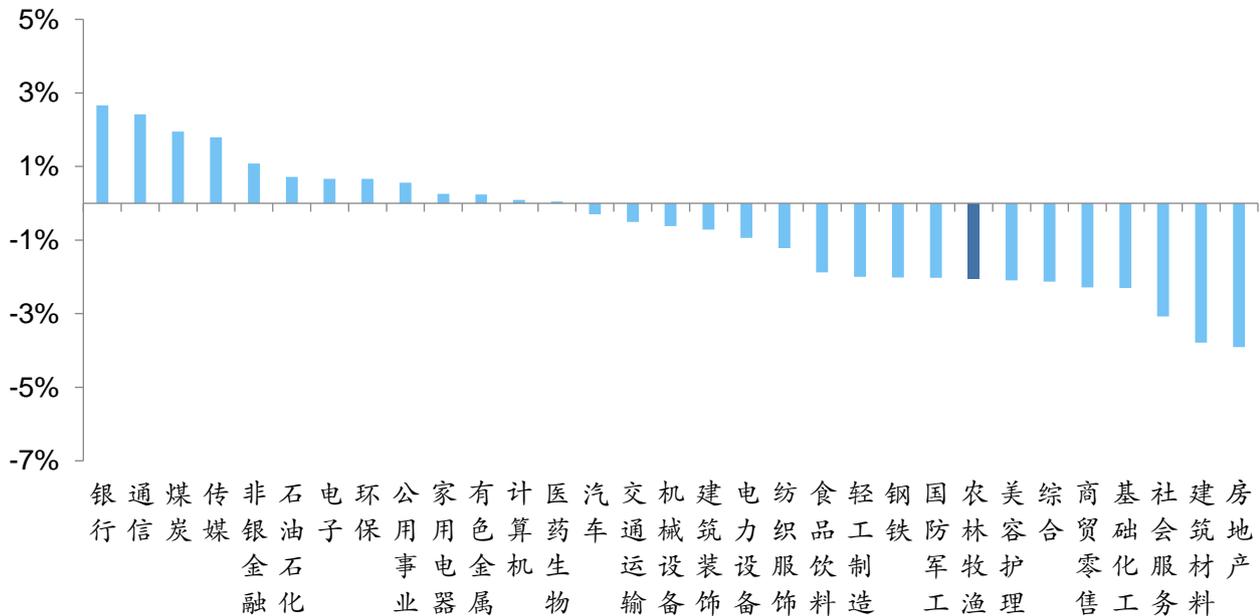
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-0.62%	-18.92%	——	——
上证综指	0.60%	-3.21%	-1.22pct	-15.71%
创业板指	-0.26%	-15.86%	-0.36pct	-3.06%
沪深 300	0.42%	-2.49%	-1.04pct	-16.43%
中证 1000	-1.00%	-1.00%	0.38pct	-17.92%

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 16。

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，本周新元科技、汇中股份、汇中股份涨幅居前；伟隆股份、远信工业、华东重机跌幅较大。从换手率情况来看，冠龙节能、远信工业、邵阳液压的换手率居前。

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
新元科技	34.36%	伟隆股份	-18.31%	冠龙节能	203.72%
汇中股份	24.28%	远信工业	-15.13%	远信工业	141.98%
智立方	23.42%	华东重机	-12.24%	邵阳液压	118.36%
田中精机	20.05%	海目星	-12.17%	智立方	94.54%
冠龙节能	19.26%	集智股份	-10.95%	强瑞技术	94.21%
雷尔伟	16.68%	中科股份	-10.72%	上工申贝	87.64%
天瑞仪器	16.60%	星辰科技	-9.37%	天瑞仪器	83.00%
金通灵	15.00%	弘宇股份	-9.00%	新元科技	74.30%
泰嘉股份	14.81%	铂力特	-8.95%	七丰精工	74.05%
迦南科技	14.79%	联赢激光	-8.52%	雷尔伟	68.38%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

机械本周指数-0.62%，居申万行业第 16。二级行业来看，通用设备板块下跌幅度较小（-0.02%），自动化设备板块下跌幅度较大（-1.19%）。

本周市场指数持续震荡，但成交额有所提升，市场有逐步企稳迹象。机械行业本周表现一般，除和市场热点相关产业链外（AI 眼镜、消费电子等），主要还是业绩线和各板块之间的轮动。配置方面，当前个股正陆续披露中报，因此仍建议关注业绩线，尤其是此前回调较多的白马股，叠加一起或能有所反弹。除此之外，推荐继续配置景气度较好的细分行业（工程机械、轨交设备等），以及设备更新及新质生产力方向。

### 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数下跌 0.02%，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，-0.86%。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 cmos、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《贝斯特：H1 归母净利同比+11%，出海+丝杠业务持续推进》。**

公司发布 2024 年半年报，实现营业收入 6.97 亿元，同比增长 10.06%；实现归属上市公司股东的净利润 1.43 亿元，同比增长 10.86%；实现归属上市公司股东的扣非经常性损益的净利润 1.34 亿元，同比增长 34.83%。

我们修改盈利预测为 2024-2026 年营业收入分别为 15.6/19.7/24.1 亿元（2024-2026 年前值 17.07/21.39/26.76 亿元），归母净利润分别为 3.2/4/5 亿元（2024-2026 年前值 3.46/4.36/5.54 亿元），以当前总股本计算的摊薄 EPS 为 0.64/0.81/1.01 元（2024-2026 前值 1.02/1.29/1.63 元）。公司当前股价对 2024-2026 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 22/17/14 倍。考虑公司作为精密零部件领先企业，积极切入新能源汽车、工业母机及人形机器人丝杠领域成长空间广阔，精密加工优势显著，维持“买入”评级。

**公司点评《英维克：平台化优势凸显，持续看好公司发展》**

公司发布 2024 年半年报，实现营业收入 17.13 亿元，同比增长 38.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.83 亿元，同比增长 99.63%；实现扣非净利润 1.71 亿元，同比增长 113.50%；基本每股收益 0.25 元，同比增长 92.31%。公司 2024 年上半年经营业绩表现优异，我们持续看好公司长期发展。

我们看好公司 2024 年数据中心液冷、充电桩业务，小幅调整盈利预测为：2024-2026 年营业收入为 47.24/61.94/78.85 亿元（维持不变）；2024-2026 年预测归母净利润分别为 5.28/6.96/8.88 亿元（前值 2024-2026 年为 5.27/6.93/8.86 亿元）；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.71/0.94/1.20 元。公司当前股价对应的 PE 为 30/23/18 倍，维持“买入”投资评级。

**公司点评《冰山冷热：盈利能力持续提升，新兴业务加大拓展》**

公司发布 2024 年中报。2024 年上半年公司实现营业收入 24.63 亿元（+5.83%），归母净利润 0.79 亿元（+38.78%），扣非后归母净利润 0.67 亿元（+48.15%），加权平均净资产收益率为 2.55%（+0.68pct）。

我们认为，今年国内冷链需求有望保持持续增长，虽然当前下游化工等工业行业需求较为疲弱，但大规模设备更新政策会有所催化。从中报来看，公司利润率的提升超我们之前预期，因此，我们上调公司盈利预测为：2024-2026 年预测营业收入为 54.83/62.48/71.58 亿元（2024-2026 年前值为 54.41/61.99/71.02 亿元）；2024-2026 年预测归母净利润分别为 1.45/1.96/2.52 亿元（2024-2026 年前值为 1.23/1.80/2.44 亿元）；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.17/0.23/0.30 元（2024-2026 年前值为 0.15/0.21/0.29 元）。公司当前股价对应的 PE 为 22/16/13 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

**7.9 亿元！中核二四签约国投 1GW 光伏项目总承包。**中核二四公司与国投雅砻江流域水电开发有限公司签订了四川凉山木里茶布朗光伏发电项目的设计施工总承包合同，金额达 7.9 亿元。项目位于海拔 4150 至 4650 米的高山区，额定容量 1000MW，其中本标段包含 109 个光伏方阵，额定容量 34.6 万 kW，安装容量不小于 42.558 万 kWp。双方将合作推进项目，确保安全、质量，并以高标准建设成为标杆工程，共同为实现国家的“双碳”目标贡献力量。（来源：光伏們）

**重磅！通威拟以不超 50 亿元收购润阳。**8 月 13 日，通威股份宣布计划以不超过 50 亿元收购江苏润阳新能源科技股份有限公司。润阳股份是一家专注于高效太阳能产品的研发、生产和销售领先企业，连续三年电池出货量全球前三，2023 年保持前五。润阳股份在光伏产业链上下游均有布局，包括工业硅、多晶硅、硅片、组件及光伏电站业务，并在海外市场拥有竞争力的产能。通威此次收购旨在整合行业资源，减少资源浪费和低效竞争，提高光伏行业整体效率，巩固其在全球光伏产业的领先地位。此前，润阳股份因保荐人撤回申请，其创业板上市审核被终止。（来源：北极星太阳能光伏网）

**69.79 亿元！中国能建签署沙特 PIF 四期 2GW 光伏 EPC 合同。**8 月 13 日，中国能建宣布签署沙特 PIF 四期 Haden2GW 光伏项目的 EPC 合同，合同金额约 9.72 亿美元，折合人民币约 69.79 亿元。该项目位于沙特西部，包括 2000 兆瓦光伏电站的工程设计、设备采购、施工、输电线路等，总工期 55 个月。沙特 PIF 是中东最大、全球第五的主权财富基金，管理资产达 9250 亿美元，也是沙特“2030 远景目标”的主要投资方。此外，晶科能源和 TCL 中环也分别与 PIF 子公司签订协议，计划在沙特建设 10GW 高效电池组件项目和 20GW 光伏晶体晶片项目，总投资额分别约 9.85 亿美元和 20.8 亿美元。（来源：光伏們）

**广东 20GW 光伏项目完成备案：国家能源集团、国家电投、阳光新能源领衔。**广东光伏市场发展迅猛，上半年新增并网容量 7.53GW，备案规模达 20GW，备案数量 38616 个。其中，工商业分布式光伏备案 7.87GW，地面电站备案 11.6GW，户用光伏 689MW。备案项目遍布 19 个市，梅州市以 4.5GW 备案规模领先。民营企业参与度上升，占 62%，阳光新能源、正泰集团等成为开发主力。国家能源集团和国家电投分别完成 1.2GW 和 966.7MW 备案，领跑央企。广东省电价高、政策支持、屋顶资源丰富，推动光伏电站发展。（来源：北极星太阳能光伏网）

### 4.2 机器人

**2 吨级商载能力，我国自主研发大型双发无人运输机成功首飞。**近日，我国自主研

发的大型双发无人运输机在四川自贡凤鸣通航机场成功完成首次飞行试验。该无人机具有 16.1 米翼展、4.6 米高，12 立方米的装载空间和 2 吨级的商载能力。飞机的易装卸、高可靠性、高安全性和智能化特点，将为拓展航空货运新场景、打造低空经济智慧物流新业态提供重要支撑。（来源：中国机器人网）

**成立仅 4 个月，国产具身智能公司完成近 2 亿元天使轮融资。**千寻智能，一家国内具身智能公司，仅成立 4 个月便完成了近 2 亿元人民币的天使轮融资。公司汇聚了来自顶尖高校和企业的团队成员，具备 AI+机器人的全栈技术能力。融资将用于技术研发和场景落地，推动具身智能技术的发展，打造通用智能机器人平台，开启机器人技术的新时代。（来源：中国机器人网）

**全国首个！成都创新团队发布机器人多模态模型。**8 月 12 日，成都人形机器人创新中心发布了中国首个机器人多模态模型 RRMM 及双臂协作系统 RTACS。RRMM 使机器人能够理解并推理抽象语义指令，而 RTACS 则执行相应任务。这一成果标志着国内在多模态模型应用于人形机器人领域的突破，推动了 AI 物理化进程，使人形机器人向自主执行能力进化，加速了人工智能与机器人技术的产业化发展。（来源：中国机器人网）

### 4.3 半导体设备

**清华团队发布 3D DRAM 存算一体架构！**近日，清华大学集成电路学院发布了国际首款面向视觉 AI 大模型的三维 DRAM 存算一体架构。这项技术能够显著突破存储墙瓶颈，提高 AI 大模型的计算效率。该架构通过三维集成，实现高密度数据通路，独立制造 DRAM 阵列与计算逻辑，解决了传统冯·诺依曼架构中的内存容量和性能限制问题，为 AI 大规模应用提供了强大的算力支持。（来源：全球半导体观察）

**8 英寸碳化硅，如火如荼。**近日，全球最大的 8 英寸碳化硅(SiC)晶圆厂由英飞凌在马来西亚启动，预计 2025 年开始量产。SiC 是第三代半导体材料，具有优异的电子特性，广泛应用于电动汽车、5G 通讯等领域。随着 6 英寸向 8 英寸的转型升级，SiC 晶圆成本降低，预计 2026-2027 年 8 英寸产品将替代 6 英寸产品。目前，包括 Wolfspeed、安森美、意法半导体、罗姆等大厂都在积极布局 8 英寸 SiC 晶圆制造。（来源：全球半导体观察）

**我国存储技术突破！**近日，复旦大学和清华大学团队在存储技术上取得新进展。复旦大学团队研发了超快闪存集成工艺，实现了 20 纳秒级的超快编程速度和 10 年数据非易失性，突破了现有闪存的速度限制。清华大学团队则提出了基于磁振子的新型逻辑器件，展示了可重构逻辑存储器的概念，有望在低功耗内存计算方面带来革新。这些成果为存储技术的发展提供了新方向，有望推动相关技术的产业化进程。（来源：全球半导体观察）

### 4.4 锂电设备

**突破寒冬与未来：邢东锂电如何领航低温、固态电池“双量产”。**近日，邢东锂电成功推出了新一代低温电池产品，并宣布实现低温电池和固态电池的量产。该低温电池能在极端低温条件下保持高效充放电，解决了传统电池在寒冷环境下性能下降的问题。产品采用原位凝胶态电解质和新型导电剂，具备高能量密度、低内阻和长循环寿命，满足高寒地区应用需求。邢东锂电的技术创新为新能源汽车和储能行业提供了新的解决方案。（来源：高工锂电）

**SES AI 100Ah 锂金属电芯通过国标安全测试“背后”。**8 月 12 日，SES AI 的 100Ah 锂金属电芯成为行业内首个通过 GB 38031-2020《电动汽车用动力蓄电池安全要求》的

产品。锂金属电池以其高能量密度和理论容量著称，但安全性问题一直是商用的障碍。SES AI 的这一成就标志着锂金属电池在安全性方面取得重要进展，为其在新能源汽车市场的推广和应用奠定了基础。（来源：高工锂电）

**GGII：工程机械用锂电池市场“新蓝海”。**中国工程机械行业迎来电动化新趋势，市场监管总局发布首批 7 项电动工程机械国家标准，推动行业技术标准化。随着国内外工程机械企业如卡特彼勒、小松、徐工机械、三一重工等积极布局电动化，锂电池市场需求增长。据高工产业研究院（GGII）预测，工程机械用锂电池潜在规模在 70GWh 以上，为锂电池产业带来新的增长点。（来源：高工锂电）

## 4.5 工程机械

**首个新能源全生态解决方案！三一重卡领航迈入电动化 3.0 时代。**近日，三一重卡在湖南长沙举办了新能源重卡品牌升级发布会，宣布进入电动化 3.0 时代，并推出了行业首个新能源全生态解决方案。这一方案整合了场景方案、车辆、补能设施和数智化运营，致力于提供更全面的服务。同时，三一重卡发布了独家服务品牌“卡圣直服”和首款“移动配件仓”，强化了服务保障，并展示了新能源重卡的新技术和产品，包括 5G 无人驾驶及车联网技术，以满足不同运输场景的需求。（来源：今日工程机械）

**新疆又一条铁路，正式开工。**新和至拜城铁路建设项目在新疆正式开工，该项目全长约 91.371 千米，预计总投资 38.2 亿元，计划于 2027 年建成通车。铁路设计年运能 1200 万吨，主要服务于货运并兼顾客运。这条铁路将连接新和县至拜城县，穿越多个乡镇和产业园区，对于推动区域经济协调发展、提升矿产资源外运能力以及促进产业转移具有重要意义。（来源：今日工程机械）

**再创纪录！三一变形金刚 SCC52000TM 完成全球首台 18-20MW 风储荷网一体型海上风电机组吊装。**中国能建广东火电在汕头市风电临海试验基地使用三一变形金刚 SCC52000TM 履带起重机，完成了全球首台 18-20 兆瓦风储荷网一体型海上风电机组的吊装工作。这一新型机组针对海上高风速市场设计，具有更大的容量和更低的度电成本。单台机组年发电量可达 7200 万千瓦时，相比主流 11 兆瓦机型提升 60% 以上。SCC52000TM 此前已成功安装 13MW 海上试验风机，并承担了核电穹顶吊装任务，展现了其在吊载稳定性和作业效率方面的优势。（来源：今日工程机械）

## 5 机械设备重点公司动态

**【新美星】关于拟对外转让全资子公司股权的公告：**公司将转让其所持有的江苏德大机械有限公司 100% 股权，交易价格为 11,500 万元人民币。此举旨在优化资产结构，提升运营效率，并增强资金实力以支持公司发展。转让完成后，德大机械将不再并表，因德大机械未实际经营，对公司主体业务无重大影响。董事会确保信息披露的真实性、准确性及完整性。（来源：同花顺 iFinD）

**【华工科技】2024 年半年度报告：**报告期内，公司积极主动融入国家战略和行业发展，围绕客户需求持续创新，聚焦“感知、联接、智能制造”三大核心业务，面向国内、国际两大市场，聚焦汽车产业链、数字赋能两大赛道，持续推动关键核心技术突破，打造专精特新产品。报告期内，公司实现营业收入 52 亿元，同比增长 3.51%，归属母公司净利润 6.25 亿元，同比增长 7.4%。（来源：同花顺 iFinD）

**【中铁工业】2023 年年度权益分派实施公告：**本次利润分配以方案实施前的公司总股本 2.22 亿股为基数，每股派发现金红利 0.1013 元（含税），共计派发现金红利 2.25 亿元（含税），由公司直接发放。（来源：同花顺 iFinD）

**【冰山冷热】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司聚焦冷热事业，深耕细分市场，扎实提升核心竞争力，有效扩大行业影响力，主营业务持续强化。2024 年上半年，公司实现营业收入 246,328 万元，同比增长 5.83%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,853 万元，同比增长 36.78%。（来源：同花顺 iFinD）

**【金卡智能】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司继续坚持以客户需求为导向，在城市老旧管网改造、城市生命安全工程建设和大规模设备更新改造等政策引导下，持续构建数字化解决方案能力；同时，继续坚定不移的推进内部各项管理优化，控费提效赋能业务，促使公司业绩增长。报告期内，公司实现营业收入 14.84 亿元，同比增长 2.10%；归属上市公司股东的净利润为 2.18 亿元，同比增长 5.29%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1.90 亿元，同比增长 4.48%。（来源：同花顺 iFinD）

**【振华重工】2023 年股票期权激励计划首次授予结果公告：**首次授予登记日为 2024 年 8 月 8 日，共授予 7,483 万份股票期权给 343 名激励对象，行权价格为每股 3.31 元。该激励计划旨在提升管理团队的积极性和经营效率，以促进公司长期发展。本次激励计划首次授予的 7,483.00 万股股票期权应确认的总摊销费用为 10,625.86 万元，将从 2024 年至 2028 年分期确认。（来源：同花顺 iFinD）

**【北矿科技】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司实现营业总收入 47,826.59 万元，同比增长 5.05%；归属于上市公司股东的净利润 4,910.91 万元，较上年同期增长 9.44%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,783.47 万元，较上年同期增长 13.68%。（来源：同花顺 iFinD）

**【宝塔实业】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司实现营业收入 1.20 亿元，同比增长 6.42%；归母净利润亏损 3213.84 万元，上年同期亏损 3090.46 万元；扣非净利润亏损 3382.82 万元，上年同期亏损 3314.96 万元；经营活动产生的现金流量净额为 -3547.25 万元，上年同期为 -4412.80 万元；报告期内，宝塔实业基本每股收益为 -0.03 元，加权平均净资产收益率为 -6.6%。（来源：同花顺 iFinD）

**【金明精机】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司紧密围绕高质量发展经营目标，坚持以技术创新驱动企业发展，以前瞻布局寻求业务突破，在科研、市场、运营、数智化赋能等多渠道发力，夯实高端智能塑机主业优势，推进薄膜业务结构转型升级，

报告期内实现营业收入 2.32 亿元，同比增长 0.31%；归属于上市公司股东的净利润 647.11 万元，同比减少 13.17%。（来源：同花顺 iFinD）

**【纽威股份】关于项目投资的公告：**公司宣布计划投资 22,000 万元于纽威工业材料（大丰）有限公司的高端精密铸件制造项目，资金将由企业自筹。项目包括竞拍土地使用权、新制造项目投资及现有厂区资产转让。董事会已于 2024 年 8 月 13 日审议通过，尚待股东大会批准。（来源：同花顺 iFinD）

**【固高科技】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司实现营业总收入 2.10 亿元，同比增长 19.30%；归母净利润 2649.67 万元，同比增长 30.68%；扣非净利润 1824.91 万元，同比增长 13.34%；经营活动产生的现金流量净额为 -1002.60 万元，上年同期为 -49.89 万元；报告期内，固高科技基本每股收益为 0.0662 元，加权平均净资产收益率为 2.07%。（来源：同花顺 iFinD）

**【耐普矿机】2024 年半年度报告：**报公司 2024 年上半年营业收入为 6.27 亿元，同比增长 56.68%；归母净利润为 8432.27 万元，同比增长 58.1%；扣非归母净利润为 8254.26 万元，同比增长 73.35%；基本每股收益 0.563 元/股。（来源：同花顺 iFinD）

**【英威腾】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，由于国际形势日益复杂和不确定性增加，加之宏观经济因素和市场竞争的加剧，国内光伏行业的盈利水平遭遇了挑战。同时，新能源汽车市场的集中度日益提高，整车制造商的价格竞争对上游零部件供应商施加了成本控制压力，导致毛利率遭受压缩。报告期内，公司实现营业总收入 211,337.83 万元，同比下降 4.17%；归属于上市公司股东的净利润为 10,877.41 万元，同比下降 50.92%。其中海外营业收入为 64,393.02 万元，同比下降 15.42%，占营业收入比例 30.47%。（来源：同花顺 iFinD）

**【新元科技】2024 年半年度报告：**2024 年上半年营业收入约 2.21 亿元，同比增加 80.33%；归属于上市公司股东的净利润亏损约 2854 万元；基本每股收益亏损 0.1 元。2023 年同期营业收入约 1.22 亿元；归属于上市公司股东的净利润亏损约 6680 万元；基本每股收益亏损 0.26 元。（来源：同花顺 iFinD）

**【金鹰重工】首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告：**公司宣布首次公开发行前已发行股份即将上市流通。本次解除限售的股份数量为 4 亿股，占公司总股本的 75%，涉及 3 户股东，包括控股股东中国铁路武汉局集团有限公司。限售期为自上市之日起 36 个月，将于 2024 年 8 月 18 日期满，并于次日上市流通。（来源：同花顺 iFinD）

**【杰克股份】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司实现营业收入为 323,480.31 万元，同比增长 20.23%；归属于上市公司股东净利润 41,668.38 万元，同比增长 53.99%；经营活动产生的现金流量净额 63,528.38 万元，同比增长 4.87%。（来源：同花顺 iFinD）

**【驰诚股份】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司实现营业总收入 8627.32 万元，同比增长 14.26%；归母净利润 1139.96 万元，同比增长 224.27%；扣非净利润 835.00 万元，同比增长 130.57%；经营活动产生的现金流量净额为 875.92 万元，上年同期为 -59.51 万元；报告期内，驰诚股份基本每股收益为 0.17 元，加权平均净资产收益率为 4.35%。（来源：同花顺 iFinD）

**【昌红科技】2024 年半年度报告：**2024 年上半年，公司实现营业总收入 4.83 亿元，同比下降 5.94%；归母净利润 4360.11 万元，同比增长 2.42%；扣非净利润 3402.83 万元，同比增长 0.54%；经营活动产生的现金流量净额为 6070.70 万元，同比下降 36.01%；报告期内，基本每股收益为 0.08 元，加权平均净资产收益率为 2.63%。（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。