



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

杰克股份 24H1 业绩亮眼，智元机器人发布五款商用 人形机器人新品

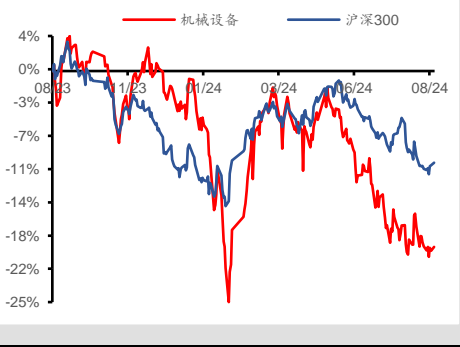
——机械行业周报（2024.8.12-2024.8.16）

增持（维持）

行业：机械
日期：2024年08月23日

分析师：刘阳东
Tel: 021-53686144
E-mail: liuyangdong@shzq.com
SAC 编号: S0870523070002
分析师：吴婷婷
Tel: 021-53686158
E-mail: wutingting@shzq.com
SAC 编号: S0870523080001

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《工程机械内销延续复苏趋势，Figure 02 正式发布》

——2024年08月14日

《中国中车动车组高级修订单高速增长，人形机器人产业端迎来密集催化》

——2024年08月09日

《设备更新政策持续加码，利好船舶、农机和通用设备等》

——2024年07月31日

行情回顾

中信机械行业上涨1.58%，表现处于中游，在所有一级行业中涨跌幅排名第15。具体来看，工程机械下跌1.19%，通用设备上涨2.46%，专用设备上涨1.06%，仪器仪表上涨3.01%，金属制品上涨2.36%，运输设备上涨2.47%。

主要观点

杰克股份 24H1 业绩亮眼，缝制机械行业逐步复苏

杰克股份于8月13日发布2024年半年报，2024年上半年营收32.35亿，同比增长20.23%；归母净利润4.17亿，同比增长53.99%。单二季度实现营收16.06亿，同比增长29.15%，环比下降1.40%，二季度归母净利润2.29亿，同比增长44.38%，环比增长21.74%，营收增长主要系国内外市场回暖拉动，行业逐步复苏，公司坚持爆品战略，快速抢占市场，公司国内销售快速增长所致。

我们认为：

2024年上半年，国家宏观政策效应持续释放、外需有所回暖、新质生产力加速发展，多重因素形成了有力支撑，国民经济乃至下游行业均延续了向好态势；全球通胀水平和纺织业经营状况持续改善，美国等海外主要市场纺织服装补库动力积极释放，行业出口阶段性回稳向好态势持续巩固。

1) 外部形势改善带动行业企稳向好。一是全球经济继续保持复苏。上半年全球经济增长总体表现好于预期，中国经济增长5%，美国经济保持韧劲，大多数地区的进出口贸易呈现出与全球趋势同频的正增长；二是发达国家补库需求释放。上半年美国开启第一轮补库周期，带动了南亚、非洲、拉美乃至中国内地等地服装产业的生产、出口的逐步恢复，下游企业加快恢复生产，设备采购需求较快释放；三是全球纺织业经营情况有所改善。从国际纺联最新发布的调查显示，上半年全球纺织经营状况呈小幅改善，我国服装行业投资明显回升，海外重点市服装出口均呈近两位数明显增长，美国、欧洲、日本等发达国家服装鞋帽进口呈企稳有增态势，未来六个月纺织服装订单的预期呈现向上的趋势。

2) 刺绣机、缝前缝后设备发挥稳出口作用。上半年，印度经济强劲增长，巴基斯坦需求快速释放，海外东南亚、南美等重点市场也纷纷加快自动化、数字化升级，提升鞋服行业的出口竞争力，有效激发了电脑刺绣机、缝前缝后设备出口的高速增长。刺绣机、缝前缝后设备出口额总和约占行业总出口额比重的35%。上半年在全球总需求不足，主导品种工业缝纫机出口疲软下滑的大背景下，刺绣机、缝前缝后设备出口则逆势而上，一直保持中高速增长。据海关总署数据显示：2024年1-3月，我国刺绣机出口量、额同比分别增长16.37%和19.47%，缝前缝后设备出口量、额同比分别增长14.29%和10.62%。2024年1-6月，我国刺绣机出口量、额同比分别增长35.59%和28.11%，增幅较一季度分别提升近19、9个百分点；缝前缝后设备出口量、同比分别增长32.31%和13.69%，增幅较一季度分别提升近18、3个百分点。刺绣机、缝前缝后设备逐季强劲增长的出口势头，充分显示出该两大领域旺盛的可持续增长潜力，发挥了行业出口的重要稳增长

长作用。

3) 内销市场回暖拉动行业恢复正增长。上半年，国家系列稳增长政策开始显效发力，下游行业发展预期有所改善，带动纺织品服装内销延续平稳增长态势。根据国家统计局数据显示，上半年我国居民人均衣着消费支出同比增长 8.1%，增速较上年同期提高 2.7 个百分点；规模以上服装生产企业完成服装产量同比增长 4.42%，比上年末提升 13.11 个百分点；纺织服装、服饰业固定资产投资额累计增长 14.0%，增速较上年同期提升 19.3 个百分点；皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业固定资产投资累计增长 8.8%。同时，汽车行业产销继续保持增长，家纺、家具等行业产销、出口也迎来恢复性回升态势。因此，在各相关下游行业持续稳步复苏的有利态势下，上半年缝制设备采购需求得到较为集中的释放。据中国缝制机械协会不完全统计和调研显示：我国骨干企业缝制设备内销同比普遍增长达 20%，增幅较上年末大幅提升近 40 个百分点，部分企业内销增幅甚至超过 30%、高达 50% 以上，内销展现出阶段性回暖的强劲势头。在工业缝纫机出口疲软的不利形势下，工业缝纫机内销增速远远高于出口增速，成为拉动行业经济由负转正的主要力量和行业的显著亮点。

4) 高效智能设备创新积极推动市场升级。上半年，骨干企业加快缝制设备数字化、智能化创新升级，大力研发并纷纷推出相关智能高效产品，以智能设备助力下游企业提质增效，激发下游升级换代需求。一是为适应下游小单快反生产模式转型，主要企业加快数字化驱动技术、智能传感技术等应用和结构性创新，进一步提升产品对不同面料缝制的适应性，如杰克首发了过梗王包缝机，富山推出应用创新智能夹线器技术的全新一代智能缝纫机，中捷、美机、顺发、宝宇、衣拿等骨干企业也纷纷推出了适应快速换款的智能平缝、包缝、裁剪、吊挂等产品；二是数字步进技术在特种缝纫机上加快应用，如厚料机、花样机、差动平缝机等；三是智能缝制单元在功能、自动化、附加值、品种系列等方面持续拓展升级，如：加装激光等装置的旋转头自动模板机、全自动开袋机、自动背扣机、智能缝商标机、牛仔自动缝制产线、衬衫自动缝制产线等；四是超多头、加装自动换梭、附加多种功能装置的电脑刺绣机，技术不断成熟，在国内外市场得到大规模应用和普及。

建议关注：杰克股份、宏华数科、大豪科技等。

智元机器人发布五款商用人形机器人新品，人形机器人迎来催化，持续关注人形机器人产业链

8月18日，智元机器人举行“智元远征 商用启航”智元 2024 年度新品发布会，发布了“远征”与“灵犀”两大家族共计五款商用人形机器人新品：远征 A2、远征 A2-W、远征 A2-Max、灵犀 X1 及灵犀 X1-W，这五款机器人采用了家族化设计语言，结合轮式与足式两种形态，应用场景覆盖交互服务、柔性智造、特种作业、科研教育和数据采集等；同时，还展示了在机器人动力域、感知域、通信域、控制域一系列自主研发的技术成果；此外，智元机器人前瞻性地定义了具身智能 G1 到 G5 技术路线图，并推出了具身智能数据系统 AIDEA。智元机器人合伙人兼营销服副总裁姜青松表示，双足人形机器人今年 10 月份开始量产并发货，后期预计一个月生产 100 台，今年预计出货量 200 台左右；轮式机器人预计出货 100 台左右。今年智元机器人产品整体出货量预计达 300 台左右。

我们认为：

1) 智元机器人硬件与软件的升级突破有望加速人形机器人产业链商业

化落地。①**硬件**：智元机器人去年发布的 PowerFlow 关节模组今年已实现量产化迭代，不仅在参数上有了显著提升，更在可靠性和稳定性上进行了大量优化与测试；灵巧手自由度从 11 个跃升至 19 个，主动自由度翻倍至 12 个，基于 MEMS 原理的触觉感知和视触觉感知技术，升级后的灵巧手在物体操作和感知上都展现出前所未有的灵活与精准，配备在远征 A2-W 上的两个高精度力控 7 自由度双臂，赋予了 A2-W 卓越的作业能力，配合六维力传感器，A2-W 能够精准执行阻抗控制、导纳控制、力位混控等多种力控任务，同时机器人集成了 RGBD 相机、激光雷达、全景相机等传感器。②**软件**：借鉴自动驾驶从 L1 到 L5 成熟的技术分级体系，智元机器人对具身智能技术演进路线，进行了 G1 至 G5 的划分，过去一年智元机器人在 G2 路线取得了阶段性突破，在 G3 路线上，智元机器人面向数据开展了大量基建工作，并形成了一套完整的全流程具身数据方案，即智元具身智能数据系统 AIDEA (Agibot Integrated Data-system for Embodied AI)，AIDEA 目前已经在智元内部实际运转使用了，在今年下半年，预计会有数百台以上量级的自有部署机器人，专门用于端到端数据采集。AIDEA 平台也会在今年 Q4 正式对外上线。随着自有机器人数据积累，智元机器人将在第四季度重磅开源业界首个百万条真机、千万条仿真数据的具身数据集，来支持具身产业的发展创新。

2) 自从特斯拉股东大会以来，机器人板块调整幅度较大，但 8 月产业端迎来密集催化，人形机器人产业链发展进一步提速，人形机器人进入工业场景，已经成为国内外确定性较高的应用趋势。人形机器人产业链目前正处于“0-1”向“1”不断加速靠近阶段，2024 年是人形机器人商业化元年，2024 年人形机器人产业链或将经历从 B 样到 C 样的产品定点和供应链确立，人形机器人商业化落地可期。建议关注受益的国内零部件厂商，后续建议关注人形机器人产业链相关事件催化：8 月 21 日—25 日 2024 世界机器人大会的召开、几周内 Optimus 的最新进展更新等。

建议关注技术壁垒高、价值量高、国产化率低的环节，建议关注：①**总成**：三花智控、拓普集团；②**传感器**：东华测试、安培龙、汉威科技等。③**减速器**：绿的谐波、双环传动、中大力德等；④**丝杠**：北特科技、贝斯特、恒立液压等；⑤**电机**：鸣志电器等；⑥**设备**：秦川机床、华辰装备、日发精机等。

风险提示

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动等。

目 录

1 行情回顾	6
1.1 板块行情	6
1.2 个股行情	7
2 行业高频数据跟踪	7
2.1 工程机械设备	7
2.2 自动化设备	9
2.3 锂电设备	10
2.4 半导体设备	10
2.5 光伏设备	11
3 原材料价格及汇率走势	12
4 行业要闻及公告	14
4.1 行业重点新闻	14
4.2 重点公司公告	16
5 风险提示	17

图

图 1: 中信一级行业周涨跌幅比较 (%)	6
图 2: 大盘和机械子板块指数周涨跌幅对比	6
图 3: 沪深 300 和机械子板块指数近 2 年走势对比	6
图 4: 制造业 PMI 数据跟踪 (%)	8
图 5: 制造业固定资产投资额跟踪 (%)	8
图 6: 房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)	8
图 7: 叉车销售数据跟踪 (台, %)	8
图 8: 挖掘机销售数据跟踪 (台, %)	8
图 9: 小松挖掘机开工小时跟踪 (小时, %)	8
图 10: 汽车起重机销售变动趋势 (%)	9
图 11: 装载机销售数据跟踪 (台, %)	9
图 12: M1、M2 当月同比变动 (%)	9
图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)	9
图 14: 中国电梯、自动扶梯及升降机产量以及同比变动 (万台, %)	10
图 15: 金属切削机床产量以及同比变动 (万台, %)	10
图 16: 新能源汽车销量以及同比变动 (辆, %)	10
图 17: 动力电池装车量以及同比变动 (兆瓦时, %)	10
图 18: 全球半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %)	11
图 19: 中国半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %)	11
图 20: 致密料均价 (元/kg)	11
图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)	11
图 22: 单晶 PERC182/210 电池片价格 (元/W)	12
图 23: 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格 (元/W)	12
图 24: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨)	13
图 25: 中国塑料城价格指数	13

图 26: 钢材价格指数数.....	13
图 27: 美元对人民币汇率变动	13
图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)	13
图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)	13
图 30: 布伦特原油期货结算价 (美元/桶)	14
图 31: 全国液化天然气 LNG 价格 (元/吨)	14

表

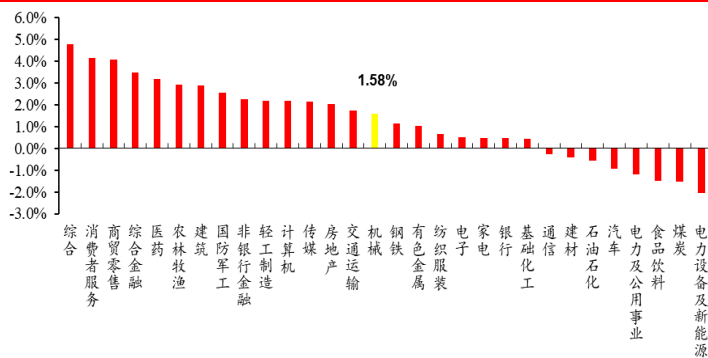
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	7
-------------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

过去一周（2024.8.12-2024.8.16），中信机械行业上涨 1.58%，表现处于中游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 15。过去一周沪深 300 指数下跌 0.73%，中小板指数下跌 0.82%，创业板指数下跌 1.28%，机械行业上涨 1.58%，表现居中。

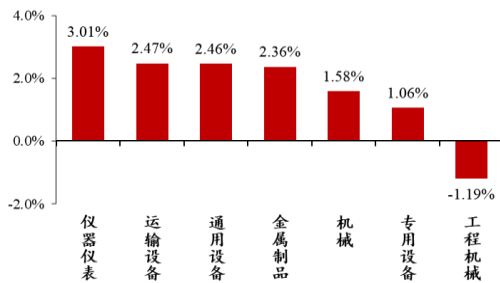
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

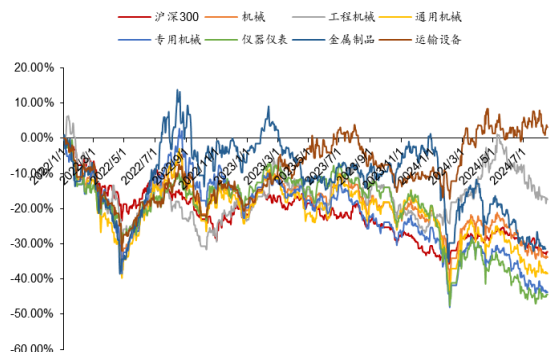
细分板块涨跌幅：过去一周（2024.8.12-2024.8.16），仪器仪表涨幅居前，工程机械跌幅最大。具体来看，工程机械下跌 1.19%，通用设备上涨 2.46%，专用设备上涨 1.06%，仪器仪表上涨 3.01%，金属制品上涨 2.36%，运输设备上涨 2.47%。

图 2：大鑫和机械子板块指数周涨跌幅对比



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 3：沪深 300 和机械子板块指数近 2 年走势对比



资料来源：iFinD，上海证券研究所

1.2 个股行情

过去一周（2024.8.12-2024.8.16），中信机械个股中，涨幅排名前 10 的个股分别是：宗申动力+40.63%、潍柴重机+38.54%、大业股份+36.29%、春晖智控+34.90%、上工申贝+27.04%、德新科技+24.37%、克劳斯+21.84%、华东重机+21.71%、金盾股份+17.51%、晋亿实业+17.48%；跌幅排名前 10 的个股分别是：研奥股份-20.33%、雷尔伟-17.74%、邵阳液压-17.38%、博亚精工-12.74%、中信博-11.92%、优机股份-11.78%、荣亿精密-11.55%、运机集团-10.15%、海锅股份-9.85%、通业科技-9.48%。

表 1：中信机械个股涨跌幅前十名

涨幅前十				跌幅前十			
排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率(%)	排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率(%)
1	宗申动力	40.63%	134.88%	1	研奥股份	-20.33%	100.74%
2	潍柴重机	38.54%	110.74%	2	雷尔伟	-17.74%	56.86%
3	大业股份	36.29%	8.23%	3	邵阳液压	-17.38%	267.25%
4	春晖智控	34.90%	78.89%	4	博亚精工	-12.74%	123.19%
5	上工申贝	27.04%	92.93%	5	中信博	-11.92%	6.54%
6	德新科技	24.37%	26.50%	6	优机股份	-11.78%	42.22%
7	克劳斯	21.84%	15.13%	7	荣亿精密	-11.55%	64.67%
8	华东重机	21.71%	69.30%	8	运机集团	-10.15%	12.43%
9	金盾股份	17.51%	86.91%	9	海锅股份	-9.85%	52.94%
10	晋亿实业	17.48%	9.32%	10	通业科技	-9.48%	52.60%

资料来源：iFinD，上海证券研究所

2 行业高频数据跟踪

2.1 工程机械设备

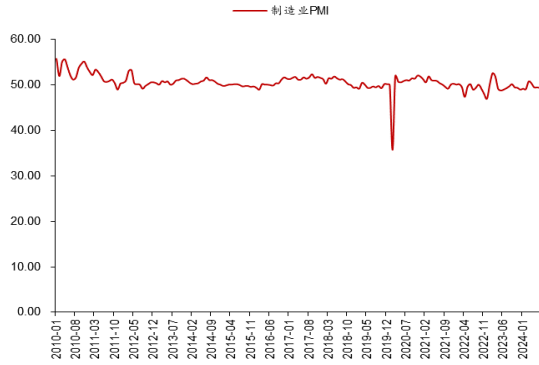
- 1) 2024 年 7 月 PMI 为 49.4%，环比上月-0.1%；
- 2) 2024 年 7 月制造业固定资产投资额累计同比+9.3%，增速较上月-0.2%；
- 3) 2024 年 7 月中国房地产开发投资完成额累计同比-10.2%，增速较上月-0.1%；
- 4) 2024 年 7 月叉车销量为 10.4 万台，同比+11.5%，环比上月-7.2%；
- 5) 2024 年 7 月挖掘机销量为 1.4 万台，同比+8.6%，环比上月-17.5%；
- 6) 2024 年 7 月小松挖掘机开工小时为 88.4 小时，同比-0.5%，

环比上月+0.8%；

7) 2024年7月汽车起重机销量同比-15.1%，增速较上月+5.0%；

8) 2024年7月装载机销量为8379.0台，同比+27.1%，环比上月-22.4%。

图 4：制造业 PMI 数据跟踪 (%)



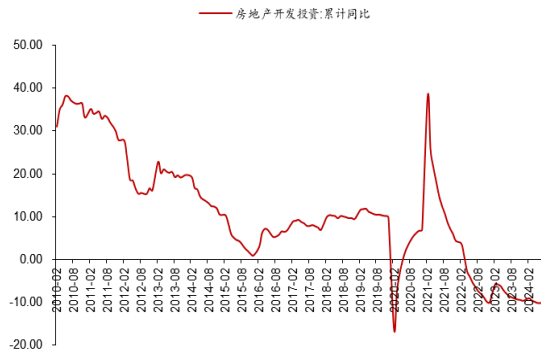
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 5：制造业固定资产投资额跟踪 (%)



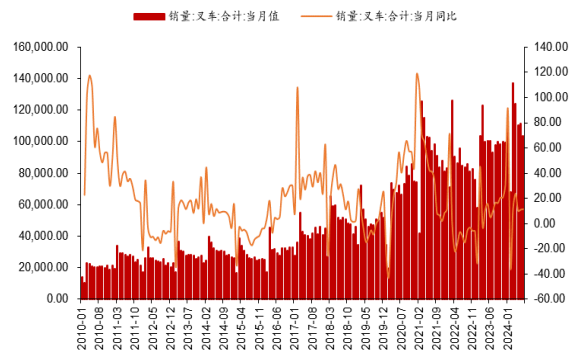
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)



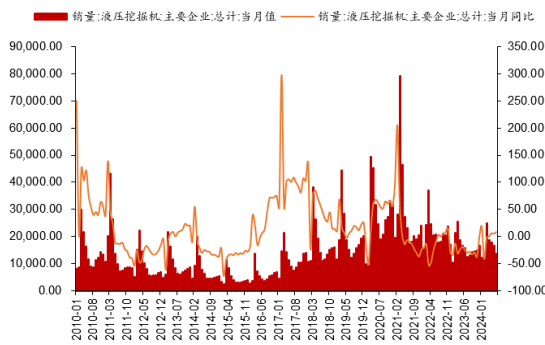
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：叉车销售数据跟踪 (台, %)



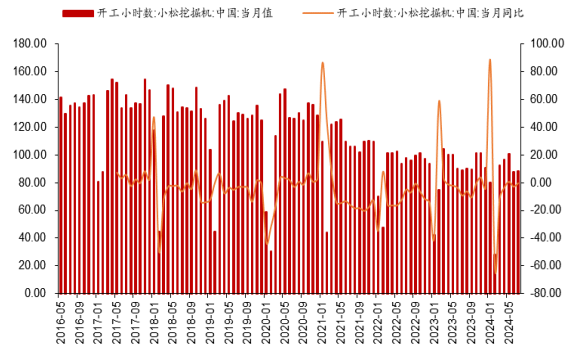
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 8：挖掘机销售数据跟踪 (台, %)



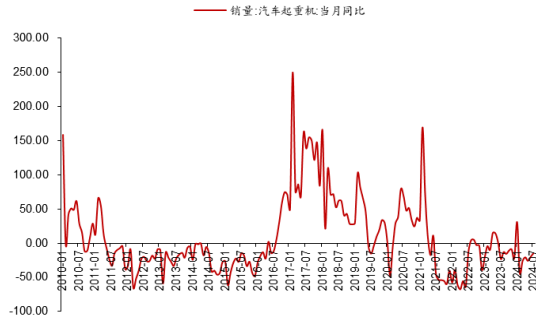
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 9：小松挖掘机开工小时跟踪 (小时, %)



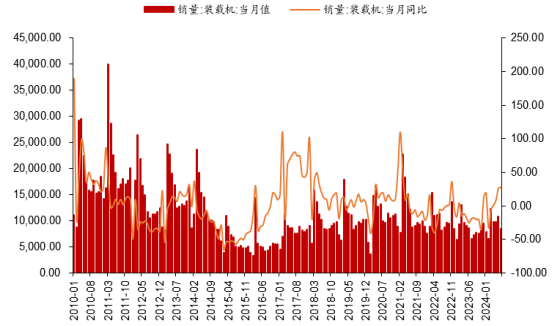
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 10: 汽车起重机销售变动趋势 (%)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 11: 装载机销售数据跟踪 (台, %)

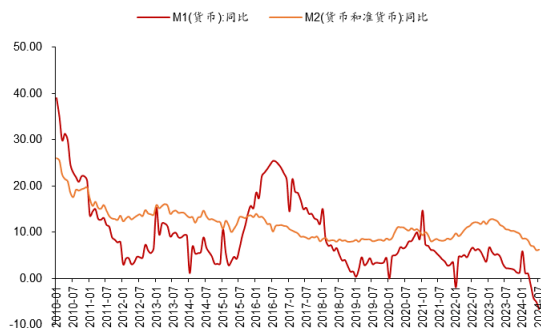


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.2 自动化设备

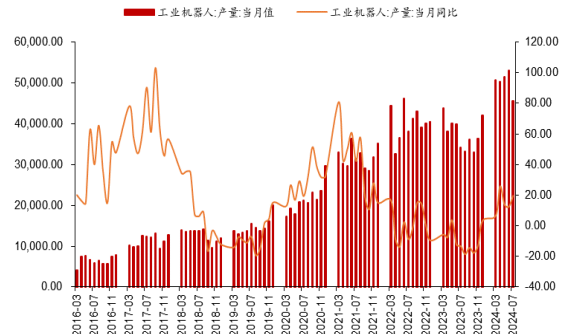
- 1) 2024 年 7 月 M1、M2 分别同比-6.6%、+6.3%，增速分别较上月-1.6、+0.1%；
- 2) 2024 年 7 月工业机器人产量为 4.6 万台，同比+32.8%，环比上月-14.2%，同比增速较上月持平；
- 3) 2024 年 7 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 11.8 万台，同比-10.6%，环比上月-19.2%，同比增速较上月-4.2%；
- 4) 2024 年 7 月金属切削机床产量当月值为 5.4 万台，同比+14.9%，环比上月-8.5%。

图 12: M1、M2 当月同比变动 (%)



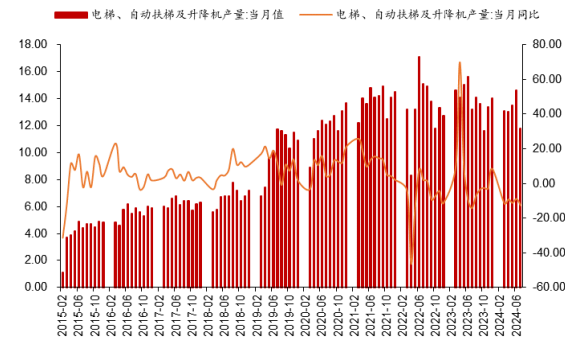
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)



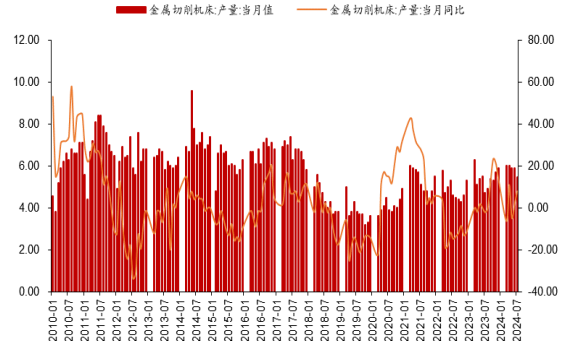
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 14: 中国电梯、自动扶梯及升降机产量以及同比变动 (万台, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 15: 金属切削机床产量以及同比变动 (万台, %)

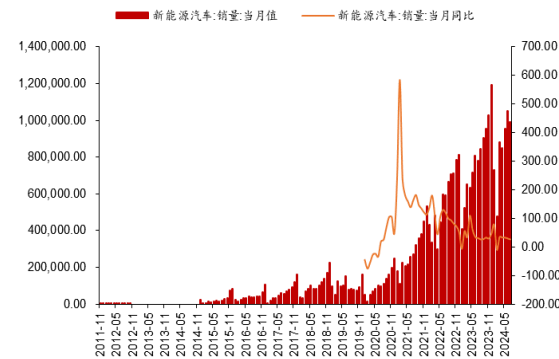


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.3 锂电设备

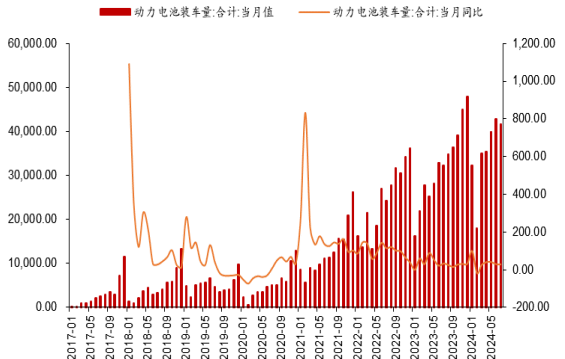
- 1) 2024 年 7 月新能源汽车销量为 99.1 万辆，同比+27.1%，环比上月-5.5%；
- 2) 2024 年 7 月动力电池装车量为 4.2 万兆瓦时，同比+29.0%，环比上月-2.8%。

图 16: 新能源汽车销量以及同比变动 (辆, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 17: 动力电池装车量以及同比变动 (兆瓦时, %)

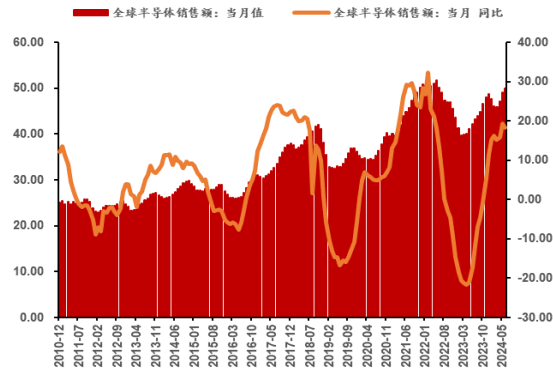


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.4 半导体设备

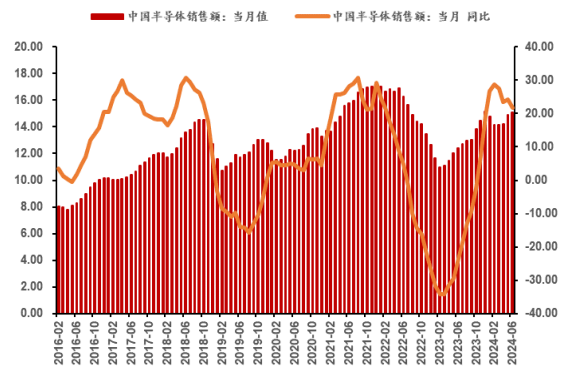
- 1) 2024 年 6 月全球半导体销售额为 499.8 亿美元，同比+18.4%，环比上月+1.7%。
- 2) 2024 年 6 月中国半导体销售额为 150.9 亿美元，同比+21.5%，环比上月+1.2%。

图 18: 全球半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 19: 中国半导体销售额以及同比变动 (十亿美元, %)



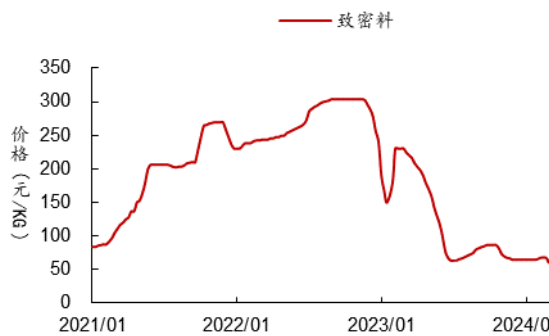
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.5 光伏设备

截至 8 月 14 日, 硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下:

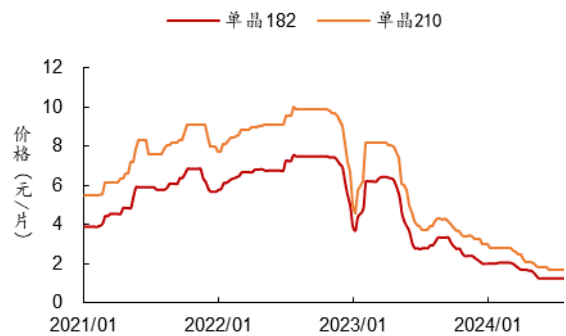
- 1) 致密料均价为 39.50 元/kg, 环比+1.28%;
- 2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 1.25/1.70 元/片, 分别环比持平/持平;
- 3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.29/0.29 元/W, 分别环比持平/持平;
- 4) 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 0.74/0.75 元/W, 分别环比-5.13%/-6.25%。

图 20: 致密料均价 (元/kg)



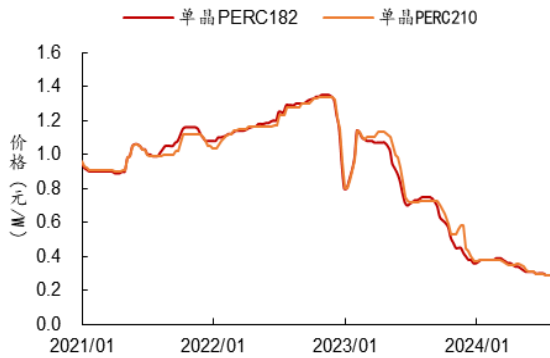
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)



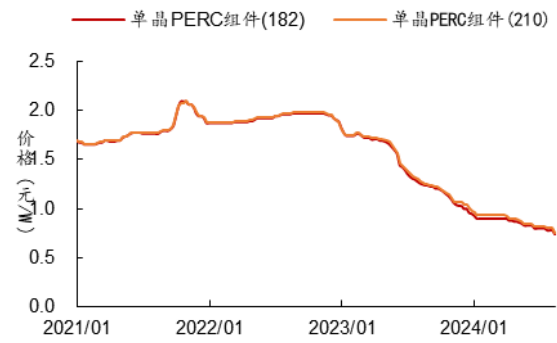
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 22: 单晶 PERC182/210 电池片价格 (元/W)



资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 23: 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格 (元/W)



资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

3 原材料价格及汇率走势

1) 截至 8 月 16 日, LME 铜现货结算价为 9177.50 美元/吨, 较上周环比+3.92%, 年初至今+7.56%; LME 铝现货结算价为 2368.00 美元/吨, 较上周环比+3.18%, 年初至今+1.83%;

2) 截至 8 月 16 日, 中国塑料城价格指数为 880.93, 较上周环比-0.11%, 年初至今+5.53%;

3) 截至 8 月 16 日, 钢材价格指数数为 91.38, 较上周环比-4.60%, 年初至今-19.53%;

4) 截至 8 月 16 日, 美元对人民币最新汇率为 7.17, 较上周环比-0.09%, 年初至今+0.50%;

5) 截至 8 月 16 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3120.00 元/吨, 较上周环比-3.11%, 年初至今-22.00%;

6) 截至 8 月 16 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 较上周环比持平, 年初至今持平;

7) 截至 8 月 16 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 79.68 美元/桶, 较上周环比+0.03%, 年初至今+4.99%;

8) 截至 8 月 16 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 4754.00 元/吨, 较上周环比+0.64%, 年初至今-13.72%。

图 24: LME 铜、铝价格变动 (美元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 25: 中国塑料城价格指数



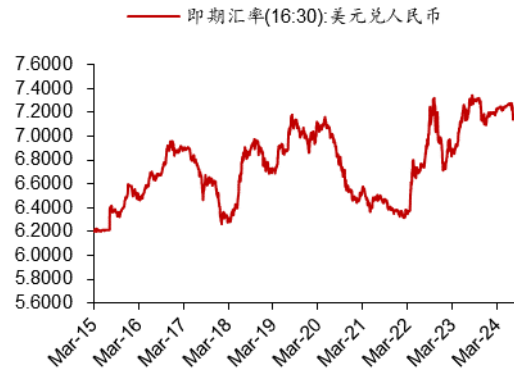
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 26: 钢材价格指数数



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 27: 美元对人民币汇率变动



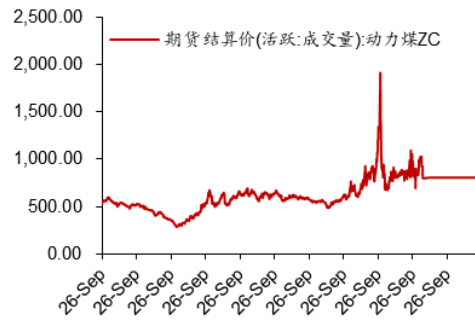
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)



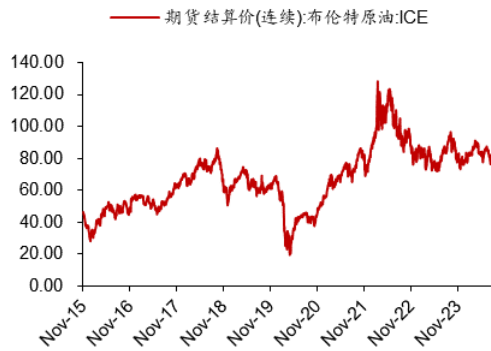
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 30: 布伦特原油期货结算价 (美元/桶)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 31: 全国液化天然气 LNG 价格 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

4 行业要闻及公告

4.1 行业重点新闻

1. 脉塔鼎智发布全新一代无框电机，助力人形机器人产业降本增效

近期，脉塔智能和鼎智科技联合发布了全新一代高性能、高可靠性、高性价比无框电机，旨在解决一体化关节模块的动力性能和成本问题，助力人形机器人产业快速发展。据悉，此次高性能无框电机的发布，脉塔鼎智工程技术人员做了大量的前期市场调研并克服了多项设计和工艺难题，沉淀多项专利技术。

团队成员分别从机电智能，电磁特性优化及制造工艺方面做了系统性优化和提升，更好的满足机器人产品对于高精度，高扭矩密度，低齿槽转矩及低发热方面苛刻的性能要求。(机器人大讲堂)

2. 苹果要做AI机器人了，2026年发布，定价约1000美元。

据彭博社报道，苹果的机器人设备将能够将其屏幕上下倾斜并左右旋转360度。据称苹果有“一支由数百人组成的团队”正在研发一款新产品，该产品将iPad样式的显示屏连接到机械臂上，利用驱动装置实现上下倾斜和360度旋转。继推出Apple Vision和看似失败的Apple Car项目之后，苹果一直在寻找新的赚钱项目。该桌面设备可以用于多种用途，包括让你控制智能家居、参加视频会议、监控家庭安全等。明显的意图是将其作为智能家居中央控制中心，也可以用于视频会议。通过Siri和苹果智能功能进行控制，它可以理解诸如“看着我”这样的命令，以重新定位屏幕和

改变摄像头的焦点。目前预计该设备将在2026年或2027年推出。计划的价格为1000美元。(三次方 AIRX)

3. 时隔三年，美国通胀重回“2字头”

北京时间周三(8月14日)20:30，美国消费者物价指数(CPI)数据公布。美国基础通胀7月录得连续第四个月同比下降，自2021年3月以来，CPI年率首次重回“2字头”，进一步证明通胀正在放缓，并可能使美联储在下个月的会议上坚定地降息。美国劳工统计局(BLS)报告称，以CPI变化衡量的美国通胀率从6月份的3%降至7月份的2.9%。这一数据略低于市场预期。扣除波动较大的食品和能源价格后，年度核心CPI上涨3.2%，仍是2021年初以来的最低增速。从环比来看，CPI和核心CPI均上涨0.2%。经济学家认为核心通胀比总体CPI更能反映基础通胀水平。(国际金融报)

4. 仅4个月，千寻智能完成近2亿元天使轮融资

8月12日，国内唯一具备AI+机器人生产级全栈技术能力的具身智能公司——千寻智能(Spirit AI)，对外宣布成功完成近2亿元种子轮+天使轮融资。本轮天使轮融资由弘晖基金领投，达晨财智和千乘资本跟投。尤为值得一提的是，顺为资本和绿洲资本作为种子轮的老股东，在此轮融资中持续加码，充分展现了其对千寻智能的高度信任与支持。据悉，千寻智能创立于2024年2月，用时仅4个月便赢得多个顶级资本的重金加注，这一成就充分体现了资本市场对于具身智能赛道稀缺团队的高度认可与青睐。千寻智能团队表示，本轮融资后，他们将持续发力技术研发与场景落地，全力打造能够胜任各种任务的通用智能机器人平台，开创机器人技术的新时代。(机器人大讲堂)

5. 8月13日，央行发布重要数据

1) 广义货币增长6.3%; 2) 前七个月人民币贷款增加13.53万亿元; 3) 前七个月人民币存款增加10.66万亿元; 4) 7月份银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为1.81%，质押式债券回购月加权平均利率为1.82%; 5) 7月份经常项下跨境人民币结算金额为1.42万亿元，直接投资跨境人民币结算金额为0.61万亿元。(证券时报)

6. 2024年7月工程机械行业主要产品销售快报二

据中国工程机械工业协会对平地机主要制造企业统计，1) 平地机：2024年7月当月销售各类平地机612台，同比增长32.8%，其中国内90台，同比增长38.5%；出口522台，同比增长31.8%。2) 汽车起重机：2024年7月当月销售各类汽车起重机1239台，同比下降15.1%，其中国内630台，同比下降36.7%；出口609台，同比增长31%。3) 履带起重机：2024年7月当月销售各类履带起重机153台，同比下降32%，其中国内36台，同比下降64.4%；出口117台，同比下降5.65%。4) 随车起重机：2024年7月当月销售各类随车起重机1638台，同比下降12.4%，其中国内1317台，同比下降12.3%；出口321台，同比下降12.5%。5) 塔式起重机：据中国工程机械工业协会对塔式起重机主要制造企业统计，2024年7月当月销售各类塔式起重机509台，同比下降68.1%，其中国内334台，同比下降75.2%；出口175台，同比下降28.9%。6) 工业车辆：据中国工程机械工业协会对叉车主要制造企业统计，2024年7月当月销售各类叉车103677台，同比增长11.5%。其中国内60954台，同比增长5.36%；出口42723台，同比增长21.6%。7) 压路机：2024年7月当月销售各类压路机1139台，同比增长14.8%，其中国内438台，同比下降1.57%；出口701台，同比增长28.2%。8) 摊铺机：2024年7月当月销售各类摊铺机98台，同比增长2.08%，其中国内48台，同比下降38.5%；出口50台，同比增长177.8%。9) 升降工作平台：2024年7月当月销售各类升降工作平台17264台，同比增长6.75%，其中国内7024台，同比下降23.6%；出口10240台，同比增长46.6%。10) 高空作业车：2024年7月当月销售各类高空作业车202台，同比下降33.3%，其中国内197台，同比下降34.6%；出口5台，同比增长150%。（中国工程机械工业协会）

4.2 重点公司公告

1. 优德精密：2024年半年度报告

公司于2024年8月17日发布公告，2024年上半年，公司实现营业收入15,510.59万元，较去年同期下降16.17%；归属上市公司股东的净利润为414.81万元，较去年同期下降61.95%。

2. 罗博科特：2024年半年度报告

公司于8月17日发布公告：2024年上半年，公司实现营业收入72,100.14万元，较上年同期增长14.85%；公司实现归属于上市公司股东的净利润5,422.12万元，较上年同期增长252.53%。

3. 华工科技：2024 年半年度报告

公司于 8 月 16 日发布公告：2024 年上半年，公司实现营业收入 52.00 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%。

4. 耐普矿机：2024 年半年度报告

公司于 8 月 15 日发布公告：2024 年上半年度实现营业收入 38,929.52 万元，净利润 6,605.77 万元。归属于上市公司股东的净利润为 84,322,684.06 元，同比增长 58.10%。

5. 杰克股份：2024 年半年度报告

公司于 2024 年 8 月 13 日发布报告：2024 年 1-6 月，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的净利润 41,668.38 万元，同比增长 53.99%。

6. 豪迈科技：2024 年半年度报告

公司于 2024 年 8 月 13 日发布报告：2024 年上半年，公司实现营业收入 41.38 亿元，同比增长 16.97%；归属于上市公司股东的净利润 9.60 亿元，同比增长 23.93%。

7. 海容冷链：2024 年半年度报告

公司于 2024 年 8 月 16 日发布公告：2024 年上半年，公司实现营业收入 15.87 亿元，同比下降 21.05%；实现归属上市公司股东净利润 2.00 亿元，同比下降 25.80%。

8. 大族数控：2024 年半年度报告

公司于 8 月 15 日发布报告：2024 年上半年公司实现营业收入 156,436.29 万元，较去年同期大幅增长 102.89%，归属上市公司股东的净利润 14,321.91 万元，较去年同期增长 50.07%。

5 风险提示

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动等

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力、以勤勉尽责的职业态度、独立、客观地出具本报告、并保证报告采用的信息均来自合规渠道、力求清晰、准确地反映作者的研究观点、结论不受任何第三方的授意或影响。此外、作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们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、致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好、相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定、相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡、相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准、投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告、以获取比较完整的观点与信息、投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有、本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权、任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的、须注明出处为上海证券有限责任公司研究所、且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下、本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易、也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料、本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断、本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期、本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时、本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改、投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考、并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下、本公司、本公司员工或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责、投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险、投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素、也不应当认为本报告可以取代自己的判断。