



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

优必选 24H1 营收增长近 9 成，1X Technologies 发布全新一代家务机器人 NEO

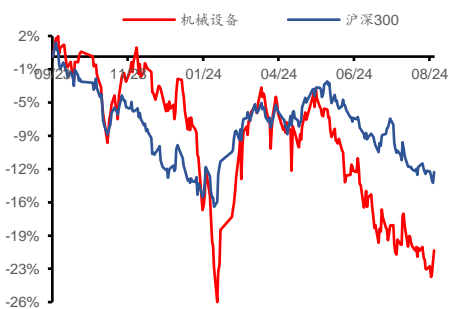
——机械行业周报（2024.8.26 -2024.8.30）

增持（维持）

行业：机械
日期：2024年09月05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：
- 《挖机销量延续增长，核电核准数量创新高》
——2024年08月28日
 - 《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》
——2024年08月23日
 - 《工程机械内销延续复苏趋势，Figure 02 正式发布》
——2024年08月14日

■ 行情回顾

过去一周（2024.8.26 -2024.8.30），中信机械行业上涨2.12%，表现处于中上游，在所有一级行业中涨跌幅排名第15。具体来看，工程机械上涨0.44%，通用设备上涨4.96%，专用设备上涨3.64%，仪器仪表上涨3.46%，金属制品上涨8.27%，运输设备下跌4.29%。

■ 主要观点

优必选 24H1 营收增长近 9 成，预计有千台人形订单

8月28日，“人形机器人第一股”优必选发布2024年中期业绩报告。
1) 主营情况：今年上半年实现营业收入4.87亿元，同比增长86.58%；毛利1.85亿元，同比增长213.79%；上半年经调整EBITDA亏损2.35亿元，同比收窄23.76%。具体到主营业务，优必选的业务主要由四部分组成：教育智能机器人及解决方案、物流智能机器人及解决方案、其他行业定制智能机器人及解决方案和消费级机器人及其他硬件设备，占比分别为33.1%、12.2%、18.7%、35.8%。其中，营收占比最高的消费级业务收入为1.74亿元，同比增长105.5%，教育机器人板块营收为1.61亿元，同比增长112.9%，其他行业定制智能机器人业务实现收入9087.9万元，同比增长309.5%。唯一营收下降的业务板块是物流机器人领域，实现收入5956.2万元，同比下降22.45%，营收占比也从去年的29.4%减少到12.2%。

2) 人形机器人情况：人形机器人整机方面，优必选迭代了新一代人形机器人，并在直线伺服舵机方案迭代设计，同步设计第三代带有压力检测功能的灵巧手。目前，在工业场景里，企业的人形机器人可执行物体搬运、质量检查、SPS分拣、化学品处理以及装配等任务。优必选已与东风柳汽、吉利汽车、一汽红旗、一汽-大众青岛分公司、奥迪一汽等汽车企业，3C企业富士康、物流企业顺丰达成合作，Walker S已经进入产线实训。优必选CEO周剑表示，优必选的下一步工作重点是在人形硬件方案的稳定上，包括优化供应链，降低材料成本，并用供应链形成综合能力。优必选将在下半年实现方案稳定，实现供应链降本、质量管控。周剑预计，明年会有1000-2000台的人形机器人订单，未来也会有更多汽车工厂以及3C电子公司与优必选合作接洽。人工智能技术方面，优必选依托Walker系列多年的实际积累，构建了包含多类任务场景的大模型微调自有数据集，并训练了面向人形机器人的工业制造的任务规划大模型，采用大模型+小模型的架构方案，由大模型作为大脑对处理多模态信息，计算出规划方案，再由小模型执行具体任务。目前，人形机器人Walker S与百度文心大模型技术实现了深度融合，形成了高级的意图理解能力和细粒度规划能力。未来，优必选工作重心将放在构建一个面向通用机器人的交互，语义理解，场景感知，任务规划与执行的通用多模态大模型，以及开发基于感控一体和在线学习的灵巧操作动作技能库。

1X Technologies 发布全新一代家务机器人 NEO

北京时间8月31日，微软和OpenAI投资的人形机器人公司——来自挪威的机器人公司1X Technologies，发布了全新一代家务机器人NEO的原型。NEO身高5.41英尺（1.65米），体重66磅（29.9公斤），步

行速度可达 2.5 英里（4.02 公里）每小时。它可以承受 44 磅（20 公斤）的重量，是自身体重的 2/3，续航时间为 2-4 小时。在驱动方式上，不同于传统的刚性连杆驱动，NEO 采用了类似人体肌腱的柔性驱动技术，用钢丝绳来传递力量。在关节处，NEO 采用了串联弹性驱动器，由两个低传动比的大扭矩电机协同，通过钢丝绳来拉动关节运动。这种肌腱式驱动方式模仿了人类的肌肉运动，可以让机器人变得更加灵活柔顺，同时这样的驱动方式也大幅提升了机器人的安全性，安全问题是 1X 团队在研发 NEO 时的首要考量。除了机械部分的设计，NEO 的另一大亮点就是加入了 AI 技能。1X 团队正在研发一个捕捉广泛世界知识的机器人基础模型，在真实家庭环境中采集数据，训练机器人形成广泛的家务技能。在实际工作中，NEO 也会不断学习，与他们互动越多，使用起来就会感觉自然而直观。NEO 一些能力的训练是通过无代码界面来完成的，这意味着非专业人员也能参与 AI 系统的开发。另外，1X 团队还计划通过迁移学习等方式，将上一代的 EVE 机器人（轮式）积累的经验，快速移植到 NEO 上。根据 1X 公司 CEO Bernt Børnich 预计，到 2027 年，机器人将变得“足够智能”，并广泛应用于各种领域。

我们认为：

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：Optimus 的最新进展更新、人形机器人厂商的成果发布等。

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	5
1.1 板块行情	5
1.2 个股行情	6
2 行业高频数据跟踪	6
2.1 工程机械设备	6
2.2 自动化设备	8
2.3 锂电设备	9
2.4 半导体设备	9
2.5 光伏设备	10
3 原材料价格及汇率走势	11
4 行业要闻及公告	13
4.1 行业重点新闻	13
4.2 重点公司公告	15
5 风险提示	16

图

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

图 26: 钢材价格指数数.....	12
图 27: 美元对人民币汇率变动	12
图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)	12
图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)	12
图 30: 布伦特原油期货结算价 (美元/桶)	13
图 31: 全国液化天然气 LNG 价格 (元/吨)	13

表

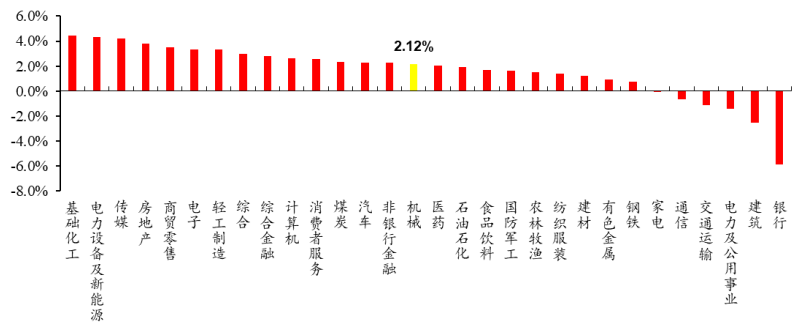
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	6
-------------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

过去一周（2024.8.26-2024.8.30），中信机械行业上涨 2.12%，表现处于中上游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 15。本周沪深 300 指数下跌 0.17%，中小板指数上升 3.24%，创业板指数上升 2.17%，机械行业上涨 2.12%，表现良好。

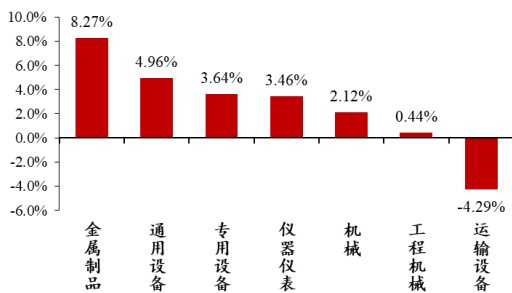
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

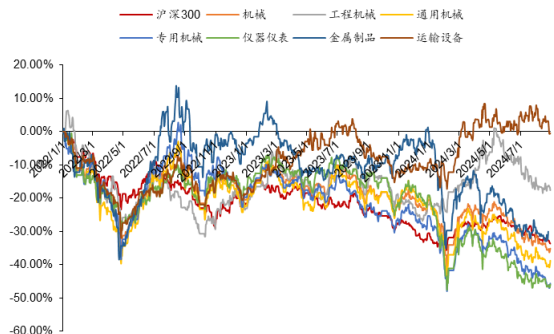
细分板块涨跌幅：细分板块涨跌幅：本周（2024.8.26-2024.8.30），金属制品涨幅居前，运输设备跌幅最大。具体来看，工程机械上涨 0.44%，通用设备上涨 4.96%，专用设备上涨 3.64%，仪器仪表上涨 3.46%，金属制品上涨 8.27%，运输设备下跌 4.29%。

图 2：大盘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（2024.8.26-2024.8.30），中信机械个股中，涨幅排名前 10 的个股分别是：科森科技+61.30%、亿嘉和+33.40%、宝馨科技+33.24%、井松智能+30.47%、国检集团+29.29%、金太阳+26.81%、宁水集团+20.71%、国林科技+20.16%、*ST 工智+20.00%、锡装股份+19.29%；跌幅排名前 10 的个股分别是：时代电气-18.24%、凤形股份-12.02%、中国中车-11.74%、中国通号-11.71%、瑞松科技-11.05%、瀚川智能-10.72%、宇通重工-9.30%、中坚科技-8.09%、海能技术-7.03%、九号公司-6.88%。

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	科森科技	61.30%	42.24%	1	时代电气	-18.24%	15.35%
2	亿嘉和	33.40%	59.31%	2	凤形股份	-12.02%	20.87%
3	宝馨科技	33.24%	13.77%	3	中国中车	-11.74%	3.11%
4	井松智能	30.47%	52.85%	4	中国通号	-11.71%	2.13%
5	国检集团	29.29%	13.04%	5	瑞松科技	-11.05%	14.47%
6	金太阳	26.81%	98.61%	6	瀚川智能	-10.72%	12.08%
7	宁水集团	20.71%	29.09%	7	宇通重工	-9.30%	17.06%
8	国林科技	20.16%	14.21%	8	中坚科技	-8.09%	6.31%
9	*ST 工智	20.00%	17.23%	9	海能技术	-7.03%	4.96%
10	锡装股份	19.29%	37.34%	10	九号公司	-6.88%	6.33%

资料来源：iFinD，上海证券研究所

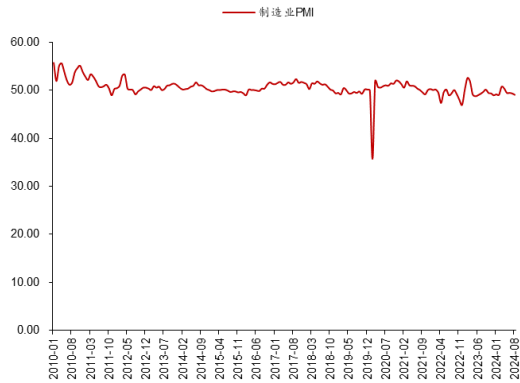
2 行业高频数据跟踪

2.1 工程机械设备

- 1) 2024 年 8 月 PMI 为 49.1%，环比上月-0.3pct；
- 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-0.2pct；
- 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-0.1pct；
- 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%；

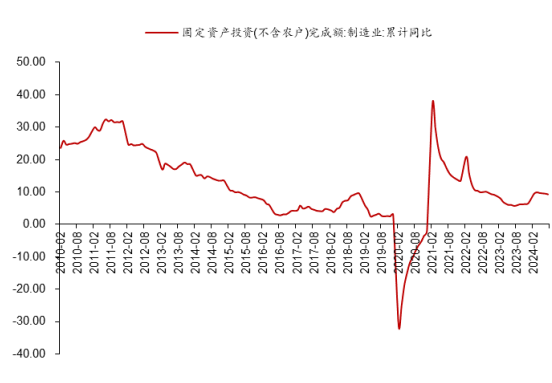
- 6) 2024年7月小松挖掘机开工小时为88.4小时，同比-0.5%，环比上月+0.8%；
- 7) 2024年7月汽车起重机销量同比-15.1%，增速较上月+5.0pct；
- 8) 2024年7月装载机销量为8379.0台，同比+27.1%，环比上月-22.4%。

图 4：制造业 PMI 数据跟踪 (%)



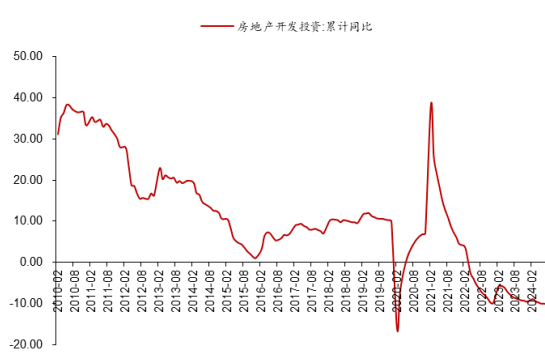
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 5：制造业固定资产投资额跟踪 (%)



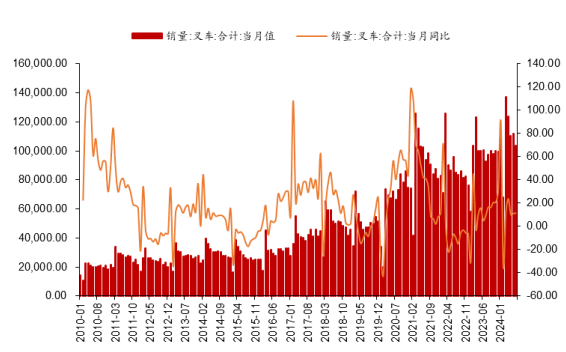
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：房地产开发投资完成额数据跟踪 (%)



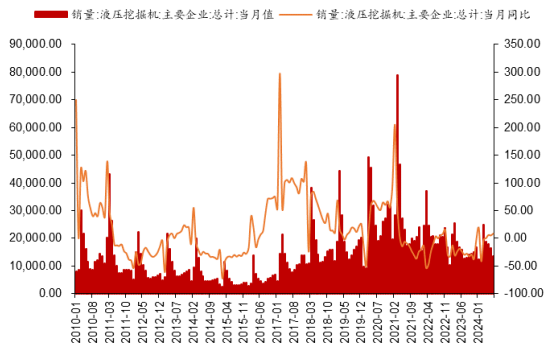
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：叉车销售数据跟踪 (台, %)



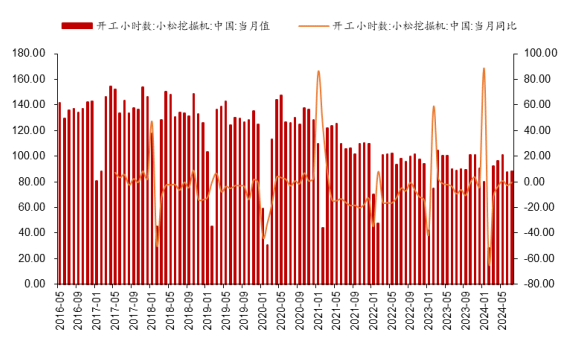
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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, %)



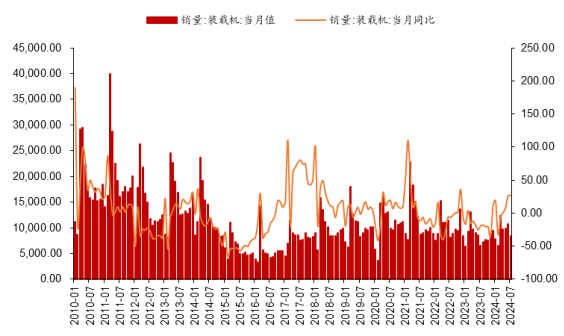
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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, %)

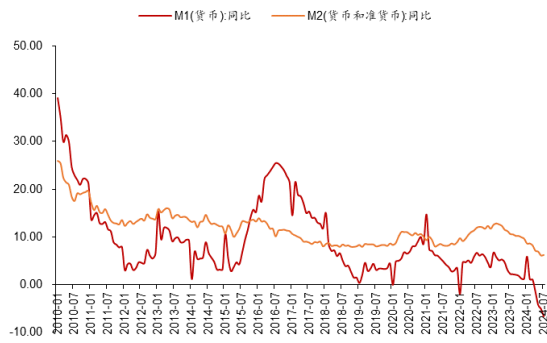


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.2 自动化设备

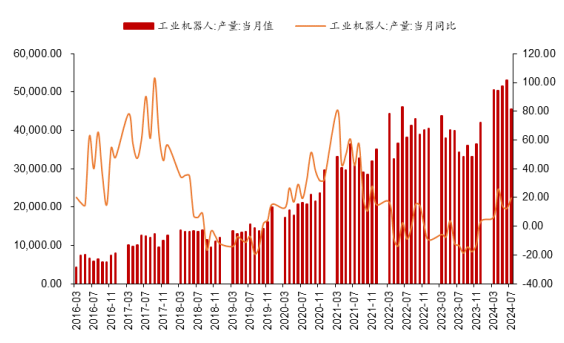
- 1) 2024 年 7 月 M1、M2 分别同比-6.6%、+6.3%，增速分别较上月-1.6、+0.1pct；
- 2) 2024 年 7 月工业机器人产量为 4.6 万台，同比+32.8%，环比上月-14.2%，同比增速较上月持平；
- 3) 2024 年 7 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 11.8 万台，同比-10.6%，环比上月-19.2%，同比增速较上月-4.2pct；
- 4) 2024 年 7 月金属切削机床产量当月值为 5.4 万台，同比+14.9%，环比上月-8.5%。

图 12: M1、M2 当月同比变动 (%)



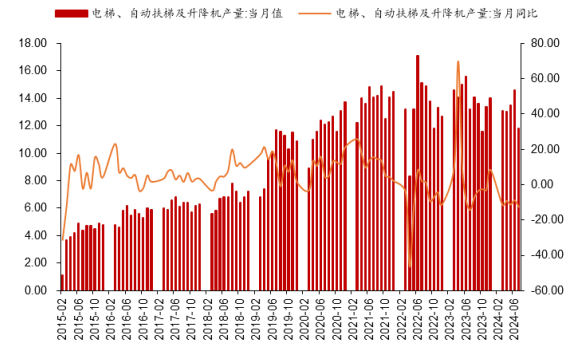
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 13: 工业机器人产量以及同比变动 (台, %)



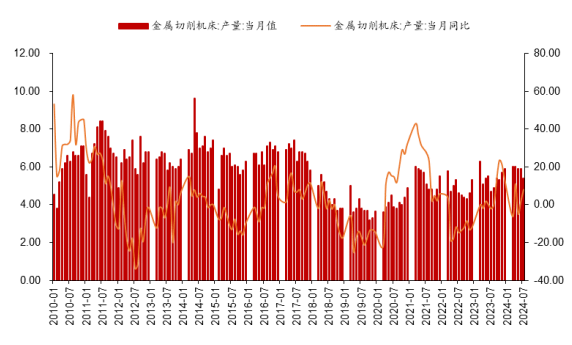
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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, %)

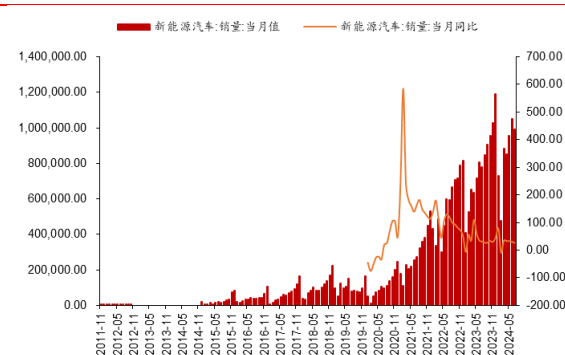


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.3 锂电设备

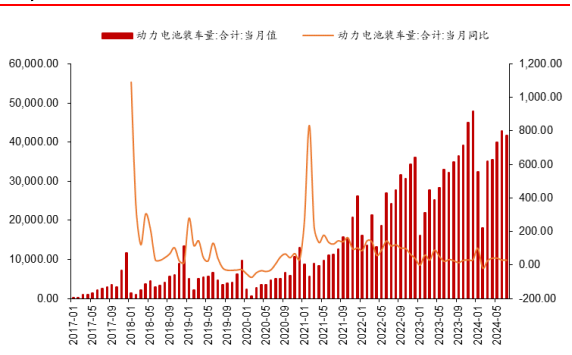
- 1) 2024 年 7 月新能源汽车销量为 99.1 万辆, 同比+27.1%, 环比上月-5.5%;
- 2) 2024 年 7 月动力电池装车量为 4.2 万兆瓦时, 同比+29.0%, 环比上月-2.8%。

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, %)

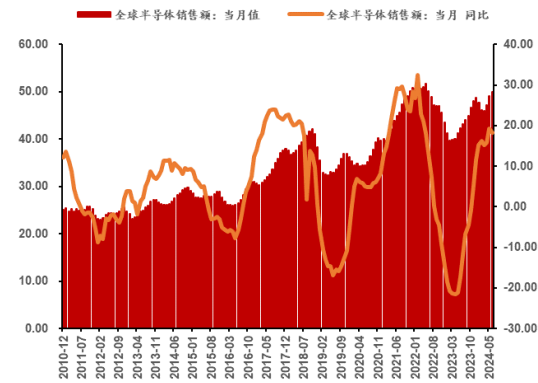


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.4 半导体设备

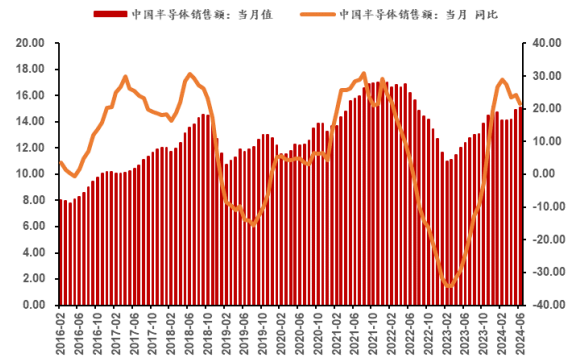
- 1) 2024 年 6 月全球半导体销售额为 499.8 亿美元, 同比+18.4%, 环比上月+1.7%。
- 2) 2024 年 6 月中国半导体销售额为 150.9 亿美元, 同比+21.5%, 环比上月+1.2%。

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, %)



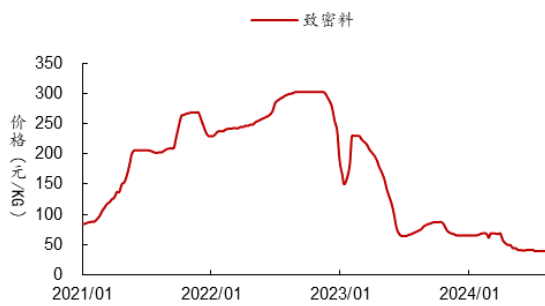
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.5 光伏设备

截至 8 月 28 日, 硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下:

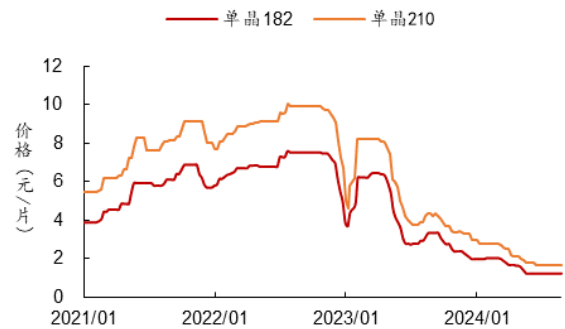
- 1) 致密料均价为 39.50 元/kg, 环比持平;
- 2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 1.25/1.70 元/片, 分别环比持平/持平;
- 3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.29/0.29 元/W, 分别环比-1.72%/-1.72%;
- 4) 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 0.74/0.75 元/W, 分别环比持平/持平。

图 20: 致密料均价 (元/kg)



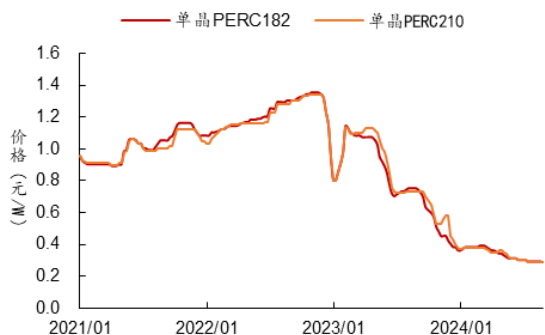
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

图 21: 单晶 182/210 尺寸硅片价格 (元/片)



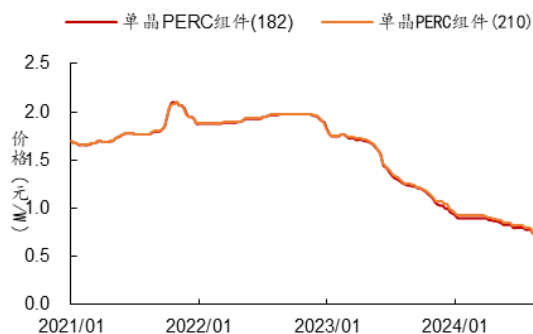
资料来源: PVInfolink, 上海证券研究所

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 30 日, LME 铜现货结算价为 9251.50 美元/吨, 较上周环比-0.50%, 年初至今+8.43%; LME 铝现货结算价为 2446.00 美元/吨, 较上周环比-3.45%, 年初至今+5.18%;

2) 截至 8 月 30 日, 中国塑料城价格指数为 881.36, 较上周环比+0.21%, 年初至今+5.58%;

3) 截至 8 月 30 日, 钢材价格指数数为 92.71, 较上周环比+1.12%, 年初至今-18.36%;

4) 截至 8 月 30 日, 美元对人民币最新汇率为 7.09, 较上周环比-0.68%, 年初至今-0.62%;

5) 截至 8 月 30 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3290.00 元/吨, 较上周环比+3.13%, 年初至今-17.75%;

6) 截至 8 月 30 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 30 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 78.80 美元/桶, 较上周环比-0.28%, 年初至今+3.83%;

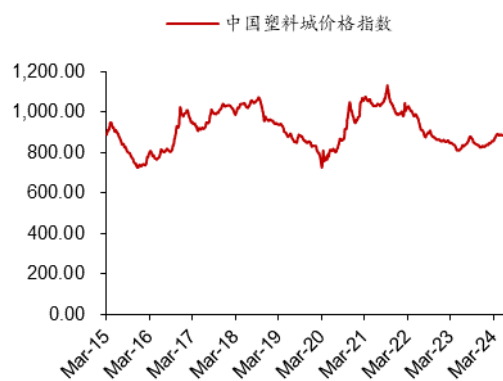
8) 截至 8 月 30 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 5120.00 元/吨, 较上周环比+7.34%, 年初至今-7.08%。

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



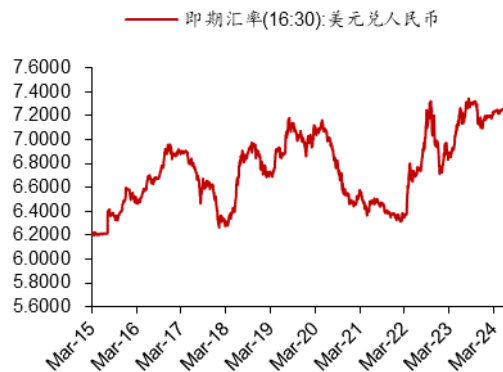
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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



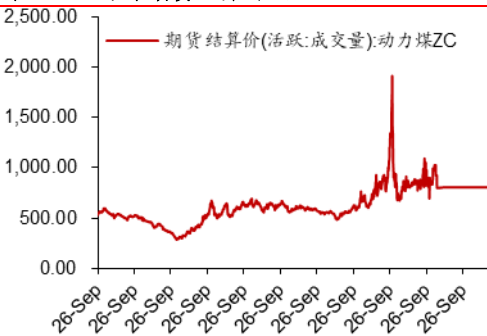
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 28: 上海 HRB40020mm 螺纹钢价格变动 (元/吨)



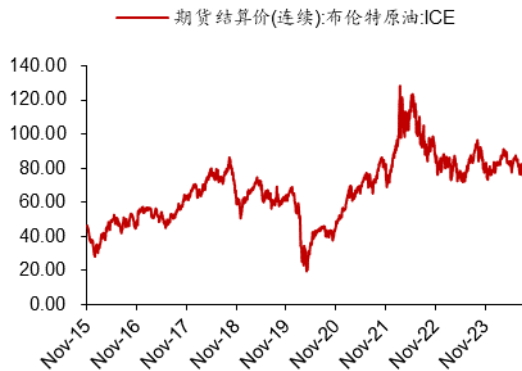
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 29: 动力煤期货结算价 (元/吨)



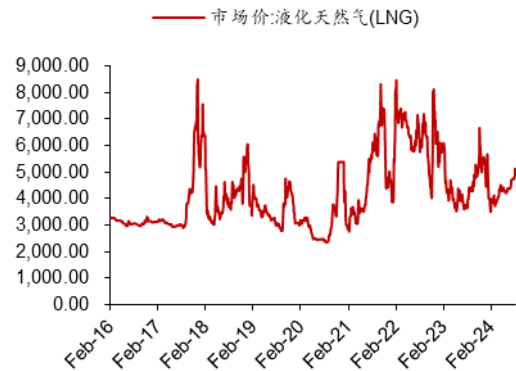
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

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. 第四代半导体氧化镓蓄势待发

新能源汽车大势之下,以碳化硅为代表的第三代半导体发展风生水起。与此同时,第四代半导体也在蓄势待发,其中,氧化镓(Ga₂O₃)基于其性能与成本优势,有望成为继碳化硅之后最具潜力的半导体材料。

鸿海研究院半导体所与阳明交大电子所合作,双方研究团队在第四代半导体的关键技术上取得重大突破,提高了氧化镓在高压、高温应用领域的高压耐受性能。本次研究利用磷离子布植和快速热退火技术实现了第四代半导体P型氧化镓的制造,并在其上重新生长N型和N+型Ga₂O₃,形成了PN Ga₂O₃二极管,结果展示出优异的电性表现,这一突破性技术除了能大幅提升元件的稳定性和可靠性,并显著降低电阻。氧化镓将有望成为具有竞争力的电力电子元件,能直接与碳化硅竞争。

2. 面向中亚、非洲等全球市场,加快植保无人机等优势产品出口

加快以无人化、电动化、智能化为技术特征的低空装备创新应用,以先进低空装备赋能现代化农场建设,积极推动企业面向中亚、非洲、南美、东南亚等全球市场,加快植保无人机等优势产品出口,输出现代化大农业解决方案,打造中国农业现代化名片。在乌干达首都坎帕拉西南120公里处的卢卡亚镇上,坐落着中资企业中亿大米农场。乌干达青年迈克尔·巴贡扎就在这里工作。迈克尔·巴贡扎成为无人机领域的新生代,从培训中学到的技能

不仅仅是技术操作，更是对现代农业未来发展的理解。在他看来，未来几年或许将是无人机在乌干达得到广泛使用和认可的关键阶段。无人机不仅能够帮助农民提高效率，还可能成为乌干达农业自给自足和增收的重要工具。从全球范围来看，越来越多的国家正在积极研究无人机技术在农业领域的应用。中国在这一领域的成就尤为突出，拥有多年在遥感、无人机监测和数据分析方面的经验。

3. 中国在运和在建核电机组总装机容量世界第一

中国国家能源局局长章建华 29 日在国新办新闻发布会上介绍，中国大陆地区核准在运和在建的核电机组一共有 102 台，总装机容量 11313 万千瓦，在所有国家中排第一。上周，中国国务院最新核准了 5 个核电项目，共 11 台机组。“到目前为止，中国大陆地区核准在运和在建的核电机组一共有 102 台，总的装机容量是 11313 万千瓦，在所有国家中排在第一。”

章建华介绍，其中，目前在运的机组 56 台，装机容量 5808 万千瓦；已经核准的包括已经在建设过程中的机组 46 台，装机容量 5505 万千瓦。近年来，中国在运核电机组保持着多发满发状态，充分发挥了基荷电源的支撑作用，整个装机现在占全国总装机比例不到 2%，但发出的电量基本接近 5%。核电已经成为东部沿海地区重要的支撑电源和主力电源，辽宁、浙江、福建、广东、海南 5 个省的核电发电量占比超过 20%，在电力保供中发挥了重要作用。

4. OpenAI 加持，1X 消费级人形机器人亮相

OpenAI 押注的机器人创业公司 1X 宣布正式推出一款专为家庭使用而设计的双足人形机器人原型——NEO Beta。NEO 身高 5 英尺 5 英寸，大概 1 米 65，体重 30 公斤，步行速度 2.5 英里/小时 (1.12 m/s)，跑步速度 7.5 英里/小时 (3.35 m/s)，NEO 专为做家务而设计，可以承重 20 公斤，运行时间可达 2 到 4 个小时。1X 机器人的人工智能副总裁、前谷歌资深科学家 Eric Jang 表示，在硬科技领域，最简单的东西也是非常难做的。我们制造了一款超静音机器人，它在人类周围非常安全。NEO Beta 超越了传统的僵硬机器人，成为了具有仿生设计、可以在人类中安全工作的人形机器人。这是人形机器人领域一项重大进展，也标志着机器人公司 1X 从概念开发过渡到将人形机器人带入消费者家庭。接下来，NEO 将在挪威的工厂内进行大规模生产。今年，1X 首席执行官

Bernt Børnich 和团队将在选定的家庭中部署数量有限的 NEO 装置，用于研究和开发目的。

4.2 重点公司公告

1. 郑煤机：2024 年半年度报告

公司于 2024 年 8 月 28 日发布公告，2024 年上半年，营业总收入较去年同期增加 73,055.35 万元，增幅为 4.01%；合并净利润较去年同期增加 52,446.38 万元，增幅为 29.01%；归属于母公司所有者的净利润较去年同期增加 48,022.38 万元，增幅为 28.56%。

2. 徐工机械：2024 年半年度报告

公司于 8 月 29 日发布公告：2024 年上半年，公司实现营业收入 49,632,27.10 万元，较上年同期下降 3.21%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 3,705,70.62 万元，较上年同期增长 3.24%。

3. 国茂股份：2024 年半年度报告

公司于 8 月 29 日发布公告：2024 年上半年，公司实现营业收入 1,267,98.06 万元，同比下降 5.29%，归属于上市公司股东的净利润 146,30.28 万元，同比下降 14.64%。

4. 三一重工：2024 年半年度报告

公司于 8 月 29 日发布公告：2024 年上半年度实现营业收入 38,738,160 千元，同比下降 1.95%。归属于上市公司股东的净利润为 3,572,764 千元，同比增长 4.80%。

5. 中联重科：2024 年半年度报告

公司于 2024 年 8 月 29 日发布报告：2024 年上半年，公司实现营业收入为 24,535,498,960.57 元，同比增长 1.91%；归属于上市公司股东净利润 2,288,046,921.87 元，同比增长 12.15%。

6. 卓然股份：2024 年半年度报告

公司于 2024 年 8 月 29 日发布报告：2024 年上半年，公司实现营业收入 1,358,790,301.02 元，同比下降 0.17%；归属于上市公司股东的净利润 35,494,517.57 元，同比下降 40.28 %。

7. 英联股份：关于公司股东股份减持计划的预披露公告

公司于 2024 年 8 月 29 日发布公告：持有本公司股份 175,939,654 股（占剔除公司回购专用账户股份后总股本的 42.06%）的大股东翁伟武先生计划通过集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份不超过 12,549,800 股（即不超过剔除公司回购专用账户股份后总股本的 3%）。

任意连续 90 个自然日内，股东通过集中竞价方式减持股份的数量，不超过公司股份总数的 1%；股东通过大宗交易方式减持股份的数量，不超过公司股份总数的 2%。

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。