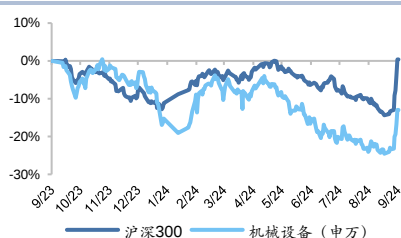


市场政策不断催化，持续关注优质低位股

行业评级：增持

报告日期：2024-09-28

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

相关报告

- 《周观点：紧跟市场线，持续关注行业景气度》2024-09-23
- 《绿的谐波：新产品+新场景，引领机电一体化行业发展》2024-09-23
- 《一拖股份：国内农机领军者，立足中国，放眼世界》2024-09-26
- 《精测电子：检测设备领军企业，半导体前后道量检测设备持续突破》2024-09-26

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 12.81%，创业板指上涨 22.71%，沪深 300 指数上涨 15.70%。中证 1000 指数上涨 15.080%。机械设备行业指数上涨 13.53%，跑赢上证综指 0.72pct，跑输创业板指 9.18pct，跑输沪深 300 指数 2.17pct，跑输中证 1000 指数 1.55pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 10.38%。

● 周观点更新：

机械本周指数+13.53%，居中万行业第 20 位。二级行业来看，自动化设备板块涨幅相对较大（+17.71%），轨交设备板块涨幅相对较大（+11.80%）。

本周市场政策频出，情绪一片大好，两市成交额明显上升。在行情的这一阶段，机械不属于市场风格最为偏好的板块，因此整体表现居中后位。当前市场在期待财政、地产等相关领域的具体措施的进一步催化。我们持续推荐行业景气度较好的板块及前期回调较多，有预期改善的板块，建议关注工程机械、轨交设备、农机、工业母机、机器人等板块中的低位优质个股。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨 13.11%，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：本周工程机械板块上涨，+12.41%。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。

● 本周重点研究成果：

本周外发《公司深度|绿的谐波：新产品+新场景，引领机电一体化行业发展》、《公司深度|一拖股份：国内农机领军者，立足中国，放眼世界》及《公司深度|精测电子：检测设备领军企业，半导体前后道量检测设备持续突破》。

● 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，2.36~3.2元/瓦+5亿产业配套，中国电建中标国能投云南 933MW 光伏 EPC；央企加速专业化整合，国投、南网、中绿发等 12 组 26 家单位签约；山西启动 2024 年风、光竞价：保障性规模 12.7GW，晋北 6 县区暂不安排。**机器人方面**，引领新质生产力无限可能，多可机器人闪耀亮相中国国际工业博览会；“海图”舰载手术机器人首次亮相海外；甘肃长风电子科技机器人产业方兴未艾；前 7 月成都人工智能与机器人产业规模超过 600 亿元。**半导体设备方面**，中国科研团队在半导体领域实现新进展；SK 海力士全球率先量产 12 层堆叠 HBM3E。**锂电设备方面**，磷酸铁锂材料出海提速，龙头企业全球布局；不断突破技术边界，赢合科技再获韩国头部客户订单；安迈特年产 10 亿平米复合集流体项目落户四川内江，总投资 50 亿元。**工程机械方面**，山河智能新一代 P 系列电动臂式高空作业平台成功下线；山推船用混凝土搅拌站即将助力六横大桥建设；中国装备走向世界——新中国机械工业 75 年成绩斐然；2024 年 8 月升降工作平台租赁景气度指数发布。

公司层面，申菱环境，荣亿精密，君禾股份发布注销登记子公司公告；四川蜀道装备发布关于签署日常经营重大合同的公告；宇环数控发布关于获得政府补助的公告；东方精工，日月明，星辰科技发布关于股东减持股份计划的预披露公告；日联科技发布对外投资设立全资子公司的公告；中密控股，乐创技术，安培龙发布公司关于取得专利证书的公告；中集环科发布关于副总裁退休离任的公告；长盛轴承发布回购报告书。

● 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.....	9
4.1 光伏/风电设备	9
4.2 机器人	9
4.3 半导体设备	10
4.4 锂电设备	10
4.5 工程机械	11
5 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

本周上证综指上涨 12.81%，创业板指上涨 22.71%，沪深 300 指数上涨 15.70%。中证 1000 指数上涨 15.080%。机械设备行业指数上涨 13.53%，跑赢上证综指 0.72pct，跑输创业板指 9.18pct，跑输沪深 300 指数 2.17pct，跑输中证 1000 指数 1.55pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 10.38%。

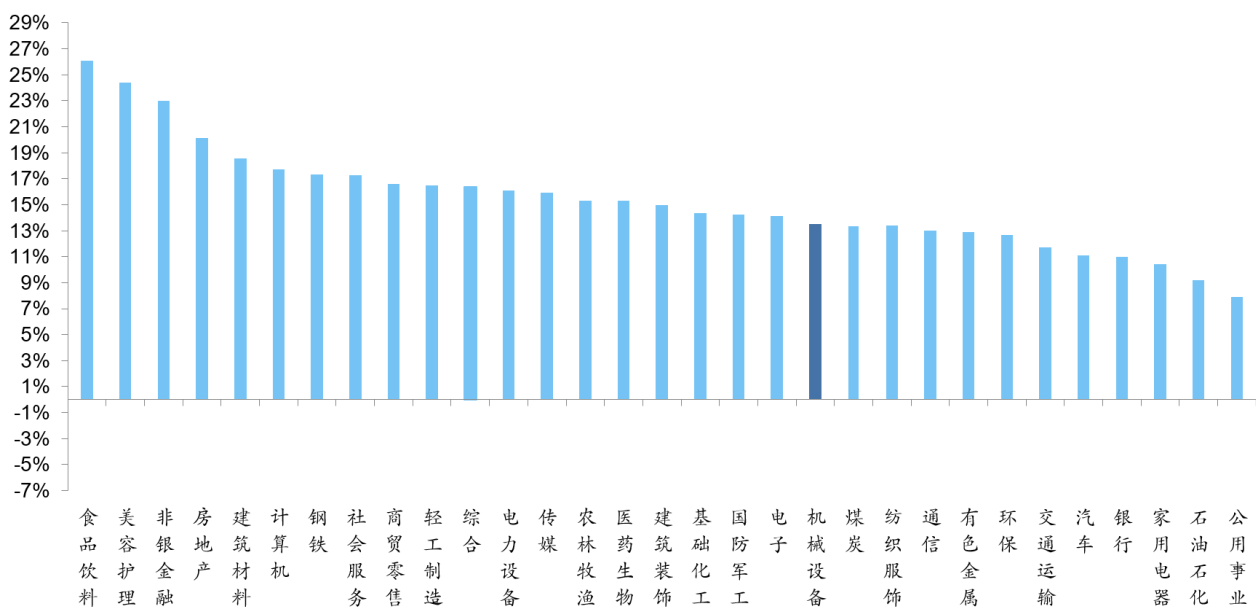
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	13.53%	-10.38%	——	——
上证综指	12.81%	3.78%	0.72pct	-14.16%
创业板指	22.71%	-0.31%	-9.18pct	-10.07%
沪深300	15.70%	7.94%	-2.17pct	-18.32%
中证1000	15.08%	-12.75%	-1.55pct	2.37%

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 20。

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，本周秦川物联，思林杰，华锐精密涨幅居前；哈工智能，银宝山新，华铁股份跌幅较大。从换手率情况来看，同飞股份、银宝山新、宝塔实业的换手率居前。

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
秦川物联	54.22%	哈工智能	-1.43%	同飞股份	133.30%
思林杰	46.05%	银宝山新	-0.10%	银宝山新	94.52%
华锐精密	34.62%	华铁股份	0.00%	宝塔实业	81.54%
易成新能	34.25%	凌霄泵业	0.74%	蓝英装备	79.48%
绿的谐波	32.32%	豪迈科技	0.88%	铭科精技	76.97%
欧科亿	29.37%	展鹏科技	0.92%	文一科技	72.83%
杭氧股份	28.62%	巨星科技	1.03%	强瑞技术	63.96%
宝塔实业	26.93%	新筑股份	1.47%	哈焊华通	61.96%
金明精机	26.54%	华菱精工	1.49%	宗申动力	61.45%
金通灵	26.17%	通润装备	1.59%	智立方	60.21%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

机械本周指数+13.53%，居申万行业第 20 位。二级行业来看，自动化设备板块涨幅相对较大（+17.71%），轨交设备板块涨幅相对较大（+11.80%）。

本周市场政策频出，情绪一片大好，两市成交额明显上升。在行情的这一阶段，机械不属于市场风格最为偏好的板块，因此整体表现居中后位。当前市场在期待财政、地产等相关领域的具体措施的进一步催化。我们持续推荐行业景气度较好的板块及前期回调较多，有预期改善的板块，建议关注工程机械、轨交设备、农机、工业母机、机器人等板块中的低位优质个股。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨 13.11%，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：本周工程机械板块上涨，+12.41%。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。

3 本周重点研究成果

本周外发《公司深度|绿的谐波：新产品+新场景，引领机电一体化行业发展》、《公司深度|一拖股份：国内农机领军者，立足中国，放眼世界》及《公司深度|精测电子：检测设备领军企业，半导体前后道量检测设备持续突破》。

➤ 绿的谐波：

公司是一家专业从事精密传动装置研发、设计、生产和销售的高新技术企业，产品包括谐波减速器、机电一体化执行器、精密零部件和智能自动化装备等，广泛应用于智能机器人、数控机床、医疗器械、半导体生产设备、新能源装备等高端制造领域。自 2003 年开始，公司核心团队从事机器人用精密谐波减速器理论基础的研究，于 2020 年登陆科创板上市。

我们看好公司谐波减速器下游放量以及国产替代，预测 2024-2026 年营业收入为 4.51/5.73/7.29 亿元；2024-2026 年预测归母净利润分别为 1.01/1.34/1.63 亿元；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.60/0.80/0.96 元。公司当前股价对应的 PE 为 101/76/63 倍，首次覆盖给予“增持”投资评级。

➤ 一拖股份：

公司领军农业机械领域，经营效能持续优化；农业机械行业前景广阔，国内农机市场集中度较低；加速海外市场拓展，着力打造核心竞争力。

我们看好一拖股份各类产品在国内及海外市场的持续发展，预计 2024-2026 年分别实现营收 128.46/144.25/159.03 亿元，同比增长 11.4%/12.3%/10.2%；实现归母净利润 11.68/13.71/15.99 亿元，同比增长 17.2%/17.3%/16.7%；2024-2026 年对应的 EPS 为 1.04/1.22/1.42 元。公司当前股价对应 PE 为 16/14/12 倍。首次覆盖，给予“买入”评级。

➤ 精测电子：

精测电子专注于显示、半导体及新能源检测系统的研发、生产与销售。公司成立以来深研平板显示器件生产过程中的光学、信号、电气性能等各种功能检测技术，2017 年向半导体、新能源行业的检测领域开拓，半导体量检测设备涵盖前道和后道测试设备，新能源设备主要为锂电池生产及检测设备。

我们预测公司 2024-2026 年营业收入分别为 27.98/33.82/38.36 亿元，归母净利润分别为 2.43/3.57/4.30 亿元，以当前总股本 2.73 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.89/1.30/1.57 元。

公司当前股价对 2024-2026 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 56/38/32 倍，我们选取同属“电子专用设备”长江证券行业分类，且具备 wind 一致预期且业务与泛半导体相关的公司作为可比公司，考虑到公司作为显示和半导体前道的检测设备领军企业，在半导体先进制程的检测设备进展具备长期成长性，首次覆盖给予“增持”评级。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

2.36~3.2 元/瓦+5 亿产业配套，中国电建中标国能投云南 933MW 光伏 EPC。9 月 23 日，国家能源集团云南公司国能七都建发文山清洁能源有限公司公示文山前进光伏电站场区 EPC 中标候选人，中国水利水电第八工程局有限公司以 2.36 元/瓦的报价中标位列第一中标候选人，中国电建昆明院以 2.54 元/瓦的报价成为第二中标候选人。（来源：光伏們）

央企加速专业化整合，国投、南网、中绿发等 12 组 26 家单位签约。9 月 25 日，国务院国资委召开中央企业专业化整合推进会，开展重点项目集中签约，本次会议既有中央企业之间的资源整合，主要为新能源汽车、新材料、人工智能等战略性新兴产业，也涉及能源电力、矿产资源、国际工程等领域。通过专业化整合，推动资源向主业企业优势企业集中，加快转型升级，进一步提升核心竞争力。例如中国五矿与青海省盐湖产业合作，南方电网与云南省保山市国有资产经营有限公司电力合作项目，国投与通用技术集团国际工程业务合作项目等。（来源：光伏們）

山西启动 2024 年风、光竞配：保障性规模 12.7GW，晋北 6 县区暂不安排。近日，山西省能源局印发《关于做好 2024 年风电、光伏发电开发建设竞争性配置有关工作的通知》，启动相关申报工作。根据文件，2024 年山西省拟安排风电、光伏保障性并网规模 1270 万千瓦，按照单体项目不低于 10 万千瓦实施基地化、规模化发展，利用已投产新能源项目升压站及送出线路扩产项目不受规模限制。文件指出，为保障晋北采煤沉陷区新能源基地项目用地需求，涉及的云冈、新荣、左云、浑源、灵丘、广灵 6 县区本年度暂不安排风电、光伏项目。从安排规模的各地市来看，除了太原、大同之外，其他 9 地市规模均超过 1GW。（来源：光伏們）

4.2 机器人

引领新质生产力无限可能，多可机器人闪耀亮相中国国际工业博览会。9 月 24 日中国国际工业工博会在上海国家会展中心隆重拉开帷幕。本届工博会，新松立足深化重点领域“机器人+”应用行动的创新成果，聚焦典型应用场景和用户深度需求，遴选一批技术成熟度高、应用覆盖面广、辐射带动作用强的前沿机器人产品及解决方案，重磅亮相大会机器人展（RS）。其中，作为引领协作机器人行业发展的先锋，多可协作机器人携全系列 3-30kg 协作机器人及 20+ 主题应用亮相，为各行各业提供了智能化、自动化的解决方案，展现多可在新质生产力应用的无限可能。现场，各行业精英进行了精彩绝伦的应用分享，30+ 以上生态合作伙伴带来了最新的成果展示，与多可共同打造行业协同发展、开放共赢生态系统。（来源：中国机器人网）

“海图”舰载手术机器人首次亮相海外。解放军报黑角 9 月 20 日电（记者姜思佳、杨晓霖）当地时间 9 月 19 日晚，中国海军和平方舟医院船使用“海图”舰载手术机器人，成功为一名刚果（布）患者实施膀胱肿瘤切除术和输尿管再植术。这不仅是“海图”舰载手术机器人首次亮相海外，也是研发成功后实施的第一例复杂手术。这款舰载手术机器人由海军军医大学任善成教授团队牵头研发，具有完全自主知识产权。在“和谐使命-2024”任务筹备阶段，恰逢“海图”机器人研发完成并通过各项测试，经逐级审批，最终成功登上和平方舟医院船，并专门抽调具备操作资质的医护团队随船执行任务。（来源：中国机器人网）

甘肃长风电子科技机器人产业方兴未艾。甘肃长风电子科技开展了设计工艺一体化协同制造工作，建设了动态仿真、数字化测试中心，构建了数字化样机测试、物理样机

智能化训练、大数据机器学习等环境，来提高企业智能化装备研制水平。从 2020 年研发起步，到 2023 年高度自动化、智能化的工业机器人数字化生产车间落成投产，甘肃长风电子科技机器人生产初具规模。截至 2024 年，甘肃长风电子科技机器人分公司获得授权专利 8 项，年产机器人可达 3000 台，成为西北唯一一家整机研发制造工业机器人的企业。企业自主生产的机器人曾荣获“甘肃省第四届工业设计大赛银奖”“第十二届中国电子信息博览会 CITE 创新奖”等奖项。（来源：中国机器人网）

前 7 月成都人工智能与机器人产业规模超过 600 亿元。近日，主题为“创新中国 AI 纪元”的第 18 届 DEMO CHINA 近日在成都开幕。记者从会上获悉，目前成都拥有人工智能与机器人相关创新平台 70 余个，今年 1-7 月产业规模超过 600 亿元、同比增长 32%，产业竞争力稳居中西部第一。EMO CHINA 是国内具有影响力的早期科技企业展示及对接平台，活动通过搭建全国优质创投资本与产业创新资源生态，全力推动成都 AI 产业蓬勃发展。大会吸引了众多优秀的早期科技公司、全国知名投资机构以及成都本地国资公司参加。行业专家、AI 初创企业代表围绕人工智能创投、投资逻辑、创新应用等话题开展分享交流，深入探讨人工智能落地路径。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

中国科研团队在半导体领域实现新进展。近日，山西师范大学许小红教授、王芳教授与中科院化学所薛丁江研究员共同合作，报道了一种自下而上合成 CrSbSe₃ 纳米带的模板选择策略，并实现了一维(1D)铁磁 CrSbSe₃ 纳米带的可控制备，纳米带表现出典型的半导体行为和铁磁性，证实了 1D CrSbSe₃ 半导体的本征铁磁性。随着云计算技术的兴起，数据存储的规模和复杂性达到了前所未有的高度，并对存储技术提出了越来越严格的要求。磁性半导体作为一类新的自旋电子材料，具有同步实现逻辑运算、信息处理和存储的潜力。（来源：全球半导体观察）

SK 海力士全球率先量产 12 层堆叠 HBM3E。2024 年 9 月 26 日，SK 海力士宣布，公司全球率先开始量产 12 层 HBM3E 新品，实现了现有 HBM*产品中最大*的 36GB（千兆字节）容量。公司将在年内向客户提供产品，继今年 3 月全球率先向客户供应 8 层 HBM3E 后，仅时隔 6 个月再次展现出其压倒性的技术实力。自 2013 年全球首次推出第一代 HBM(HBM1)至第五代 HBM(HBM3E)，公司是唯一一家开发并向市场供应全系列 HBM 产品的企业。公司业界率先成功量产 12 层堆叠产品，不仅满足了人工智能企业日益发展的需求，同时也进一步巩固了 SK 海力士在面向 AI 的存储器市场的领导者地位。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

磷酸铁锂材料出海提速，龙头企业全球布局。据电池中国不完全统计，截至目前，包括特斯拉、大众、宝马、奔驰、福特、现代、雷诺、通用、日产、丰田、本田等国际车企，都已经或计划扩大磷酸铁锂电池装配份额。同时，海外储能系统集成商、业主也几乎全部倒向磷酸铁锂路线，在未来储能产品中逐步采用磷酸铁锂电池，替换由日韩电池企业过去长期主导的三元电池。无论中国，还是全球市场，磷酸铁锂的性价比都是一把利器，未来国际主流车企会不断向磷酸铁锂电池技术路线倾斜，进而将带动全球新能源汽车市场磷酸铁锂电池装机占比增长。受此影响，磷酸铁锂正极材料市场也将“水涨船高”。（来源：电池中国）

不断突破技术边界，赢合科技再获韩国头部客户订单。近日，赢合科技旗下子公司赢合智能携手韩国某头部客户成功开发新一代 21700 激光卷绕一体机，并斩获该客户该机型的量产订单。此前，赢合科技因过硬的研发实力、丰富的海外项目交付能力成为该客户马来西亚工厂 21700 卷绕设备的唯一供应商，再次与该客户达成合作，尽显赢合科

技海外市场拓展的强劲势能。（来源：电池中国）

安迈特年产 10 亿平米复合集流体项目落户四川内江，总投资 50 亿元。电池中国获悉，9 月 25 日，安迈特科技（北京）有限公司（简称“安迈特”）与四川省内江经开区管委会签署项目投资协议，拟投资 50 亿元，在内江经开区建设“年产 10 亿平米新型高安全复合集流体铜箔/铝箔产业化项目”，未来可满足约 100GWh 动力、储能和 3C 新能源电池的应用需求。据介绍，安迈特内江年产 10 亿平米新型复合集流体材料项目将分两期建设，其中第一期占地约 150 亩，建设智能化车间约 13 万平方米，布局产线约 26 条，复合集流体新材料产能 3 亿平米，计划 2026 年 6 月建成投产。复合集流体相比传统集流体具有显著的优势。其高安全性、低成本和高能量密度，使其成为新能源汽车动力电池领域的理想选择。（来源：电池中国）

4.5 工程机械

山河智能新一代 P 系列电动臂式高空作业平台成功下线。近日，山河智能成功下线三款自主研发的 P 系列电动臂式高空作业平台，包含一款电动曲臂 SWA22JE-P 和两款电动直臂 SWT22JE-P、SWT28JE-P，3 款产品是基于全新一代电动臂车系列化规划和 P 系列技术平台，继 SWA18JE-P 成功上市之后，集中同步推出的新品机型。本次推出的 3 款 P 系列电动臂车不仅作业高度、额定载重量均很出色，还兼具环保、节能、低噪、零排放等特点，满足客户多种施工场景的作业需求，是臂式高空作业平台的主力机型。同时，3 款 P 系列电动臂车均采用了家族化设计理念，外观造型更加简洁明了。（来源：中国工程机械工业协会）

山推船用混凝土搅拌站即将助力六横大桥建设。近日，继山推水上平台搅拌站应用六横大桥建设之后，山推又一力作——E5C-180 型船载式混凝土搅拌站顺利完成安装调试，即将开往六横大桥施工现场进行项目建设。山推 E5C-180 型船载式混凝土搅拌站与船体一体，具有物料储存、计量、搅拌等功能，既节省了空间，又有效保障了船舶行驶状态中混凝土作业的稳定性。产品配备大容量骨料、粉料储仓，一次上料可生产 250~1000m³混凝土，为船上作业提供了便利。骨料仓配置活动舱盖，确保雨雪天气也可顺利施工。计量秤采用专利拉杆平衡秤结构，可保证船舶摇摆状态下的计量精度，为混凝土的高效生产提供了保障。此外，为满足环保需求，船站还配置砂石分离和污水处理系统，保证生产过程无废排放，环境更友好。（来源：中国工程机械工业协会）

中国装备走向世界——新中国机械工业 75 年成绩斐然。9 月 12 日，一台直径为 6.35m 的盾构机在铁建重工长沙第二产业园验收下线，将发往罗马尼亚克卢日-纳波卡，参与当地地铁建设，这是国产盾构机首次出口罗马尼亚。据了解，罗马尼亚克卢日-纳波卡地铁工程共计采购了 2 台国产盾构机，将参与该工程圣玛丽站—联合欧洲站区间隧道建设。在施工中，盾构机需单线长距离掘进 5.6km，并穿越砂、砾石、盐矿等复杂地层和 5 条地质断层破碎带，同时还要克服黏性土地层连续掘进、175m 小半径转弯等施工难题。（来源：中国工程机械工业协会）

2024 年 8 月升降工作平台租赁景气度指数发布。2024 年 8 月升降工作平台出租率指数为 642 点，环比处于微降状态、同比下降 11.93%。总体看 8 月份升降工作平台各机型出租率环比有升有降，3 类机型略有增长，另外 5 类有所下降，其中环比出租率下降幅度最大的机型为 36~39m 以上(含 36m、39m)，降幅 11.82%，环比出租率增长最大的机型为 14~16m(含 14m、16m)，涨幅 6.03%。2024 年 8 月出租率同比下降幅度较大，所有机型出租率指数同比均处于下滑态势，其中 40m 以上机型降幅最大，达到 16.51%。（出租率是以台天数为基准进行计算，100%出租率对应 1000 点。）（来源：中国工程机械工业协会）

5 机械设备重点公司动态

【君禾泵业】关于全资子公司完成注销登记的公告：君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年8月29日召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于拟注销子公司的议案》，同意注销全资子公司芜湖君禾电线电缆有限公司（以下简称“芜湖君禾”），并授权经营管理层办理注销事项。具体内容详见公司2024年8月30日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体的《君禾股份关于拟注销子公司的公告》（公告编号：2024-061）。（来源：同花顺 iFinD）

【四川蜀道】关于签署日常经营重大合同的公告：四川蜀道装备科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年9月23日召开的第四届董事会第三十七次会议审议通过了《关于签署日常经营重大合同的议案》，公司将与广东龙舜工程有限公司（以下简称“龙舜工程”）签署《物资及服务总采购框架合同》，框架合同的合同总金额依据实际纳入本框架合同范围内的物资、服务价格情况及实际履行情况确定，最终实际合同总金额预计不超过人民币15亿元（大写：人民币壹拾伍亿元）。董事会授权公司经营管理层签署框架合同项下具体合作文件，适时决策采购计划、生产工作等具体执行事宜。（来源：同花顺 iFinD）

【宇环数控】关于获得政府补助的公告：宇环数控机床股份有限公司（以下简称“宇环数控”或“公司”）及子公司湖南宇环智能装备有限公司（以下简称“宇环智能”）、湖南宇环精密制造有限公司（以下简称“宇环精密”）自2024年1月1日至今累计收到政府补助1133.71万元（来源：同花顺 iFinD）

【浙江荣亿】关于完成注销控股子公司的公告：浙江荣亿精密机械股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年12月28日分别召开了第二届董事会第二十七次会议和第二届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于拟对控股子公司进行解散清算的议案》，公司依据法律法规的规定解散清算控股子公司嘉善君锋智能科技有限公司，并于同日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露了《关于拟对控股子公司进行解散清算的公告》（公告编号：2023-109）。2024年9月23日，公司收到嘉善县市场监督管理局出具的《公司登记基本情况》，控股子公司嘉善君锋智能科技有限公司已完成注销手续。（来源：同花顺 iFinD）

【星辰科技】关于股东减持股份计划的预披露公告：马锋，吕爱群，包江华等人因个人资金需求原因，通过集中竞价与大宗交易等方式，减持比例分别不高于0.4923%，0.4279%，0.2813%等，减持数量分别不高于84万，73万，48万股等（来源：同花顺 iFinD）

【长盛轴承】发布回购报告书：浙江长盛滑动轴承股份有限公司（以下简称“公司”）计划使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份用于实施员工持股计划及/或股权激励，回购股份的种类为公司发行的人民币普通股（A股）。回购金额不低于人民币2000万元（含），不超过人民币4000万元（含），按照本次回购金额上限人民币4000万元（含），回购价格上限21.00元/股进行测算，本次回购数量约为1904760股，约占公司总股本的0.64%；按照本次回购金额下限人民币2000万元（含），回购价格上限21.00元/股进行测算，本次回购数量约为952380股，约占公司总股本的0.32%。具体回购股份的数量及占公司总股本的比例以回购期限届满时实际回购的股份数量和占公司总股本的比例为准。回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过回购方案之日起6个月内。（来源：同花顺 iFinD）

【中集环科】关于副总裁退休离任的公告：中集安瑞环科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会近日收到公司副总裁凌白桦先生提交的退休离任书面报告。凌白桦先生因达到国家法定退休年龄，经其认真考虑，申请辞去公司副总裁职务，辞职后仍在公司子公司工作。凌白桦先生的辞职不会对公司日常经营与管理运作产生重大影响。根据《公司法》《公司章程》等有关规定，凌白桦先生的辞职申请自送达公司董事会之日生效。（来源：同花顺 iFinD）

【申菱环境】关于部分全资子公司注销完成的公告：广东申菱环境系统股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年12月29日召开的第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司拟注销子公司并设立分公司的议案》，基于整体战略规划及经营效益的考虑，为进一步整合和优化现有资源配置，降低管理成本，提高公司整体经营效益，公司决定拟清算注销全资子公司：深圳市申菱环境系统有限公司（以下简称“深圳子公司”）及其他经审议拟注销的境内全资子公司。本次注销后，公司合并财务报表范围将相应发生变化，深圳子公司将不再纳入公司合并报表范围。本次注销事项符合公司经营发展需要，不会对公司整体业务的发展和盈利水平产生实质性影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。（来源：同花顺 iFinD）

【日月明】关于股东减持股份计划预披露公告：股东的名称：南昌市国金产业投资有限公司。截至本公告披露日，国金产业持有公司股份的总数量为3,000,000股，占公司总股本比例3.75%。减持原因：自身资金需求。股份来源：公司首次公开发行前取得的股份。减持方式：集中竞价交易、大宗交易及法律、法规允许的其他方式。减持期间：自本公告披露之日起3个交易日后的3个月内。拟减持数量及比例：计划减持公司股份累计不超过2,40万股（占公司总股本比例3%）。其中，在任意连续90日内通过交易所集中竞价交易减持不超过公司总股本的1%，即80万股；通过大宗交易减持不超过公司总股本的2%，即1,60万股。若在减持计划期间公司有送股、资本公积转增股本等变动事项，应对上述减持数量做相应调整。减持价格：根据减持时的二级市场价格及交易方式确定。（来源：同花顺 iFinD）

【安培龙】关于公司获得发明专利的公告：深圳安培龙科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到国家知识产权局颁发的1项《发明专利证书》，现将本次取得的发明专利具体情况公告如下：发明名称：一种六维力传感器测量数据智能处理方法专利号：ZL 2024 1 1030119.3 专利权人：深圳安培龙科技股份有限公司专利申请日：2024年07月30日授权公告日：2024年09月24日专利权期限：本专利的专利权期限为20年。（来源：同花顺 iFinD）

【日联科技】关于对外投资设立全资子公司的公告：为依托上海市人才优势、地区优势，吸引高端研发人员，夯实自主研发能力，基于无锡日联科技股份有限公司（以下简称“日联科技”或“公司”）实际经营情况和整体战略发展规划，公司拟使用自有资金人民币1,000万元在上海市投资设立全资子公司，本次对外投资有利于提升公司综合竞争力，符合公司长远发展规划，对公司经营具有积极的战略意义。（来源：同花顺 iFinD）

【乐创技术】关于取得发明专利证书的公告：成都乐创自动化技术股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到了国家知识产权局颁发的4项发明专利证书。（来源：同花顺 iFinD）

【东方精工】关于大股东减持股份计划的预披露公告：广东东方精工科技股份有限公司（以下简称“公司”或“东方精工”）控股股东唐灼林先生，拟自本减持计划预披露公告之日起15个交易日后的3个月内（即自2024年10月28日起，至2025年1月24

日止，根据中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所相关规定禁止减持的期间除外），通过集中竞价方式减持本公司股份不超过 11977,159 股(即不超过剔除回购专用账户股份数量后公司股份总数的 1.00%)。（来源：同花顺 iFinD）

【中密控股】关于取得专利证书的公告：中密控股股份有限公司（以下简称“中密控股”或“公司”）于近日收到由中华人民共和国国家知识产权局颁发的 1 项专利证书，获得形式为原始取得，所涉及技术与公司主要技术相关，具体情况如下：名称，四级串联的核电站主泵轴封系统；专利号，ZL 2020 11600524.6；发明专利《四级串联的核电站主泵轴封系统》涉及一种新型的四级串联式核电站主泵轴封系统，属于核电技术领域。（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。