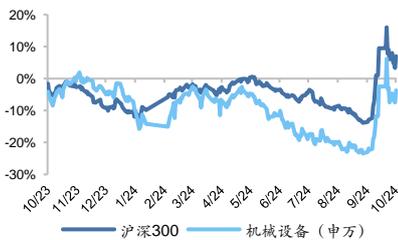


政策端持续发力，看好泛科技产业链

行业评级：增持

报告日期：2024-10-20

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、《周观点 | 政策持续催化，看好未来结构性行情》2024-10-14

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 1.36%，创业板指上涨 4.49%，沪深 300 指数上涨 0.98%。中证 1000 指数上涨 6.140%。机械设备行业指数上涨 4.10%，跑赢上证综指 2.74pct，跑输创业板指 0.39pct，跑赢沪深 300 指数 3.12pct，跑输中证 1000 指数 2.04pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 2.16%。

● 周观点更新：

机械本周指数+4.10%，居申万行业第 7 位。二级行业来看，通用设备板块涨幅相对较大（+5.51%），工程机械板块涨幅相对较小（+0.63%）。

本周市场总体表现较好，前半周结构性震荡，周五在政策利好的刺激下迎来大反弹，科技及自主可控方向更是迎来大爆发。持续看好机械设备板块中具备科技属性的泛科技产业链，例如半导体设备、3C 电子、人形机器人、受益 AI 的液冷板块等。下周开始各家公司三季报开始密集披露，建议多关注业绩线。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨 5.51%，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+0.63%。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，中国华能低碳清洁能源装机占比突破 50%。海博思创过会成功，上半年净利润逾 2.8 亿，拟科创板募资 7.83 亿。中国资源循环集团落户天津，华润、中石油等占股，涉退役风、光设备回收业务。**机器人方面**，优必选全新一代工业人形机器人 Walker S1 正式发布。工信部提出，大力发展人形机器人、脑机接口、6G 等新领域新赛道。山钢棒材产线红检取样机器人正式“上岗”。**半导体设备方面**，紫光国微换帅。化合物半导体大厂 Wolfspeed 将获得总计 25 亿美元（约合人民币 177.94 亿元）的资本金额。台积电晶圆厂最新进展曝光，英特尔打响芯片保卫战。**锂电设备方面**，欣旺达动力匈牙利电池厂即将开工。“结构+材料”双重添绿，瑞浦兰钧 LMFP 问顶电池欧洲“首发”。鹏辉能源拟新建锂电池产能，总投资 10 亿元。**工程机械方面**，柳工举行应急抢险救援推土机发车仪式。中联重科起重机助力高海拔风电项目完成吊装。中铁装备“汾盾 1 号”在山西中兴煤业顺利始发。徐工混凝土机械批量交付海外用户。

公司层面，汇川技术、昌红科技等公司发布前三季度业绩预告；华中数控、广厦环能完成对子公司的增资；中坚科技、海默科技分别完成子公司的设立和注销；艾迪精密、福斯达完成回购；蜀道装备、佰奥智能签订经营重大合同；西磁科技取得发明专利证书。

● 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 机械设备行业重要新闻.....	8
3.1 光伏/风电设备.....	8
3.2 机器人.....	8
3.3 半导体设备.....	9
3.4 锂电设备.....	9
3.5 工程机械.....	10
4 机械设备重点公司动态.....	11
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 1.36%，创业板指上涨 4.49%，沪深 300 指数上涨 0.98%。中证 1000 指数上涨 6.140%。机械设备行业指数上涨 4.10%，跑赢上证综指 2.74pct，跑输创业板指 0.39pct，跑赢沪深 300 指数 3.12pct，跑输中证 1000 指数 2.04pct。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 2.16%。

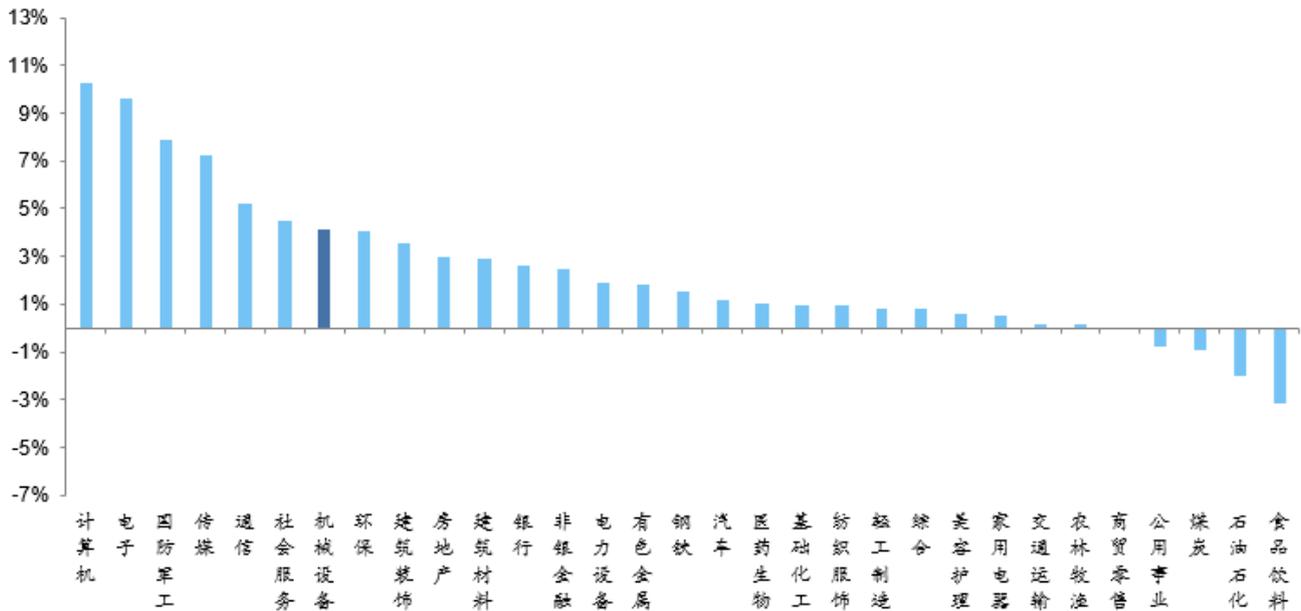
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	4.10%	-2.16%	——	——
上证综指	1.36%	9.63%	2.74pct	-11.80%
创业板指	4.49%	16.06%	-0.39pct	-18.22%
沪深300	0.98%	14.40%	3.12pct	-16.56%
中证1000	6.14%	-2.34%	-2.04pct	0.18%

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 7。

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，本周光智科技，大宏立，优机股份涨幅居前；泰尔股份，杭叉集团，杰瑞股份跌幅较大。从换手率情况来看，中寰股份、强瑞技术、蓝英装备的换手率居前。

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
光智科技	148.86%	泰尔股份	-17.47%	中寰股份	168.59%
大宏立	121.95%	杭叉集团	-9.89%	强瑞技术	153.72%
优机股份	86.97%	杰瑞股份	-9.57%	蓝英装备	133.77%
中寰股份	60.57%	通润装备	-8.85%	优机股份	105.96%
麦克奥迪	58.40%	和科达	-8.22%	新柴股份	104.27%
奥来德	38.87%	新柴股份	-7.88%	大宏立	94.79%
华东重机	34.54%	浙江鼎力	-7.84%	冠龙节能	91.46%
N 工大	33.72%	恒立液压	-5.94%	邵阳液压	90.34%
文一科技	33.15%	一拖股份	-5.23%	华东重机	82.38%
同惠电子	31.62%	埃夫特-U	-4.48%	泰尔股份	82.14%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

机械本周指数+4.10%，居申万行业第 7 位。二级行业来看，通用设备板块涨幅相对较大（+5.51%），工程机械板块涨幅相对较小（+0.63%）。

本周市场总体表现较好，前半周结构性震荡，周五在政策利好的刺激下迎来大反弹，科技及自主可控方向更是迎来大爆发。持续看好机械设备板块中具备科技属性的泛科技产业链，例如半导体设备、3C 电子、人形机器人、受益 AI 的液冷板块等。下周开始各家公司三季报开始密集披露，建议多关注业绩线。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数上涨 5.51%，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+0.63%。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 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

中国华能：清洁能源占比突破 50%，新能源装机超 8800 万千瓦。10 月 15 日晚间，中国华能官网微信发布消息称，随着华能满洲里达赉湖火电灵活性改造配建 30 万千瓦风电项目全容量投产，中国华能低碳清洁能源装机占比突破 50%，其中，新能源装机超 8800 万千瓦，绿色低碳转型再迎新突破。光伏方面，中国华能持续加码下一代光伏技术。10 月 11 日，华能嘉峪关 3 万千瓦高效异质结电池组件实证平台成功并网，标志着华能首个规模化先进光伏技术实证示范应用基地正式投产。（来源：光伏們）

海博思创过会成功！上半年净利润逾 2.8 亿，拟科创板募资 7.83 亿。10 月 17 日，上海证券交易所上市审核委员会公告，北京海博思创科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。据招股说明书，公司保荐机构为中泰证券，本次拟募集资金 7.83 亿元，募集资金围绕公司主营业务和未来发展战略，计划用于储能系统生产建设项目、储能系统研发及产业化项目、数字智能化实验室建设项目等，以进一步加强公司在技术研发和产品创新方面的领先地位，实现公司业务的全面发展深化。（来源：光伏們）

中国资源循环集团落户天津，华润、中石油等占股，涉退役风、光设备回收业务。10 月 18 日，国内首家资源循环利用央企——中国资源循环集团有限公司成立大会在天津举行。据了解，中国资源循环集团有限公司（简称：中国资环集团）注册资本共 100 亿元，专门从事资源循环利用，承担打造全国性、功能性资源回收再利用平台的重要任务。集团股东成员包含多家央企，其中国务院国资委、中国宝武钢铁集团有限公司、中国石油化工集团有限公司、华润（集团）有限公司各占 20%，中国铝业集团有限公司、中国五矿集团有限公司各占 10%。（来源：光伏們）

3.2 机器人

优必选全新一代工业人形机器人 Walker S1 正式发布。近日，优必选正式发布全新一代工业人形机器人 Walker S1，并已进入汽车工厂实训，与 L4 级无人物流车、无人叉车、工业移动机器人和智能制造管理系统协同作业，这也是全球范围内首个人形机器人与无人物流车等协同作业的工业场景解决方案。作为该解决方案中的重要环节，Walker S 系列工业人形机器人正通过持续的实训及技术升级，从安全性、可靠性、稳定性、实用性、高负载等工业场景应用需求出发，致力于打造面向多任务工业场景的人形机器人应用范式。（来源：中国机器人网）

工信部：大力发展人形机器人、脑机接口、6G 等新领域新赛道。10 月 14 日，国新办举行新闻发布会，介绍加大助企帮扶力度有关情况。工业和信息化部副部长王江平在会上表示，将出台推动未来产业创新发展的实施意见，大力发展人形机器人、脑机接口、6G 等新领域新赛道。同时，支持企业打造智能制造“升级版”，聚焦典型行业的智能制造技术应用，梯度培育一批基础级、先进级、卓越级、领航级的智能工厂。据王江平介绍，四季度，工信部将会同相关部门，再推出一批促消费、扩内需的一些具体举措，帮扶企业拓展市场、释放活力。（来源：中国机器人网）

山钢棒材产线红检取样机器人正式“上岗”。近日，山钢股份棒材生产线迎来了一位特殊的“新职工”——山信软件莱芜自动化分公司研发的山钢智能红检取样机器人。据技术人员介绍，这台红检取样机器人包括过程控制系统、机器人控制系统、视觉控制系统、数据通信系统及人机交互系统。借助这五大系统，红检取样机器人可以日夜无休地实时采集棒材产品的图像和数据，及时将产品外观检测结果反馈至控制系统。同时，

它会对钢筋进行在线切割取样，减轻职工劳动强度。自去年开始研发以来，为让红检取样机器人早日投用，山信软件莱芜自动化分公司智能装备事业部技术人员从模型系统设计，到设备定制、试验台搭建、仿真模拟、设备调试，跨过了一道道难关。（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

紫光国微换帅。10月14日，紫光国芯微电子股份有限公司（以下简称“紫光国微”）发布公告称，公司董事长马道杰、副董事长谢文刚辞职，同时选举陈杰先生为公司第八届董事会董事长，选举马道杰为公司第八届董事会副董事长。据悉，紫光国微于近日分别收到公司董事长马道杰先生、副董事长谢文刚先生提交的书面辞职报告，因工作调整原因，马道杰先生申请辞去公司第八届董事会董事长、提名委员会委员职务，辞去上述职务后，马道杰先生继续担任公司第八届董事会董事职务；因工作调整原因，谢文刚先生申请辞去公司第八届董事会副董事长职务，辞去上述职务后，谢文刚先生继续担任公司第八届董事会董事、总裁职务。（来源：全球半导体观察）

化合物半导体大厂 Wolfspeed 将获得总计 25 亿美元（约合人民币 177.94 亿元）的资本金额。当地时间10月15日，Wolfspeed在其官网宣布，已和美国商务部签署一份不具约束力的初步条款备忘录（PMT）。根据《芯片和科学法案》，美国商务部拟直接向 Wolfspeed 提供高达 7.5 亿美元（约合人民币 53.38 亿元）的资金补助，以支持其在北卡罗来纳州和纽约工厂的扩张。同时，由 Apollo、The Baupost Group、Fidelity Management & Research Company 和 Capital Group 牵头的投资基金财团已同意向 Wolfspeed 提供额外的 7.5 亿美元（约合人民币 53.38 亿元）新融资。此外，Wolfspeed 预计还将从《芯片与科学法案》下的先进制造业税收抵免中获得 10 亿美元（约合人民币 71.18 亿元）现金退税，这使该公司总共可以获得高达 25 亿美元的预期资本，以支持其扩大碳化硅制造业务。（来源：全球半导体观察）

台积电晶圆厂最新进展曝光，英特尔打响芯片保卫战。晶圆代工领域，有人欢喜有人“忧愁”。得益于 AI 强势推动，台积电先进制程等产品营收大增，最新财报数据亮眼。与此同时，围绕英特尔的收购传闻也迎来了新消息。10月17日，台积电发布的2024年第三季度财报显示，公司营收达 235 亿美元，同比大涨 39%；毛利率达 57.8%，同比小幅增长；净利润达 101 亿美元，同比增长 52%，超出业界预期。处于舆论中心的英特尔在9月宣布重大调整计划，也打响了芯片制造领域保卫战。英特尔CEO帕特·基辛格表示，英特尔计划将 Intel Foundry 设立为公司内部的一个独立子公司，这一管理架构预期今年完成。代工服务部的领导团队没有变化，他们仍向基辛格汇报。英特尔还将成立一个由独立董事组成的运营董事会来管理该子公司。（来源：全球半导体观察）

3.4 锂电设备

欣旺达动力匈牙利电池厂即将开工。10月14日至10月20日，欣旺达动力携核心产品亮相全球五大车展之一巴黎车展；同期，其位于匈牙利的生产制造基地将举行桩基仪式。截至目前，欣旺达动力在全球已拥有十二大生产基地，曾获 BenchMark 评选“全球动力电池一级制造商”。欣旺达动力董事长王明旺表示：“本次亮相巴黎车展，集中体现了公司领先技术、极致智造、超高品质、可靠交付、大客户经验五大核心优势。未来，欣旺达动力将依托近三十年锂电经验，以及匈牙利基地本地化服务优势，持续以一流解决方案服务欧洲客户。”（来源：高工锂电）

“结构+材料”双重添绿，瑞浦兰钧 LMFP 问顶电池欧洲“首发”。碳中和目标下，碳足迹认证已成为国内动力电池企业登陆欧洲的“入场券”。从7月开始，动力电池在欧洲市场需提供碳足迹声明及标签。而碳足迹认证背后是电池企业从结构设计、材料选

择、化学体系革新、工艺改善等各个环节编织的“绿色大网”，帮助电池企业减少碳排放。当地时间 2024 年 10 月 14 日，瑞浦兰钧在第 90 届巴黎车展上，为全球客户带来了兼具性能与环保的绿色动力电池方案——磷酸锰铁锂（LMFP）电芯技术、GREEN CTP 电池包和 GREEN BANK 插混车型专用电池包。（来源：高工锂电）

鹏辉能源拟新建锂电池产能，总投资 10 亿元。10 月 16 日，鹏辉能源披露公告显示，为进一步优化产能布局，增强公司业务的影响力和综合竞争力，公司拟在驻马店市正阳县新建“小动力方形铝壳锂离子电池日产能 3 万支和电容式锂离子电池日产能 50 万支”项目，计划总投资 10 亿元。鹏辉能源表示，本次投资符合公司的战略发展规划，满足公司未来业务发展和市场拓展的需要，对公司的产业布局及未来发展具有积极作用和深远意义。（来源：电池中国）

3.5 工程机械

柳工举行应急抢险救援推土机发车仪式。10 月 13 日，柳工应急抢险救援推土机发车仪式在柳工常州东部基地举行，数十台柳工推土机交付应急抢险救援项目。柳工战略合作伙伴客户代表，广西柳工机械股份有限公司副总裁潘恒亮，广西柳工机械股份有限公司总裁助理、特种装备部总经理牡丹，柳工矿山机械业务与推土机业务总经理宋延泽，柳工推土机业务常务副总经理廖崇庆等出席仪式。宋延泽在致辞中向在场的客户、供应商代表、推土机员工表示感谢，并对柳工推土机业务未来的发展寄予厚望。柳工推土机发运成功离不开客户的信任与支持，供应商的专业与高效，以及全体员工的辛勤工作与持续创新。柳工推土机承诺将以更优质的产品和服务回馈客户，并与供应商及员工携手共创辉煌。（来源：中国工程机械工业协会）

中联重科起重机助力高海拔风电项目完成吊装。该款甲醇动力装载机新品上市，标志着厦工在新能源领域又一次取得了重大突破。XG955KM 也即将正式交付于客户。厦工 XG955KM 型装载机的上市，推动了国内全甲醇压燃新能源整机的发展，为工程机械行业树立了绿色节能的新典范。未来，厦工将继续加大研发投入，加强技术创新，不断推出更多高效、节能、环保的新能源产品，满足用户的个性化和差异化需求，助推企业与客户的事业迈向双赢。（来源：中国工程机械工业协会）

中铁装备“汾盾 1 号”在山西中兴煤业顺利始发。10 月 14 日，由山西焦煤汾西矿业联合中铁装备共同研制的矿用凯式硬岩掘进机“汾盾 1 号”（中铁 1135 号）在山西省汾西矿业中兴煤业施工现场顺利始发。山西焦煤汾西矿业党委书记、董事长、总经理屈平，中铁装备党委副书记、工会主席卓兴建等出席始发仪式。“汾盾 1 号”TBM 盾构机成功启动，标志着汾西矿业中兴煤业瓦斯底抽巷道正式进入 TBM 施工阶段。汾西矿业中兴煤业三采区北翼及四采区北翼底抽巷共 10 条，TBM 施工总里程约 21.65km，巷道间距 200m，每条巷道直线段长度约为 1650.5m。此次是汾西矿业首次引进 TBM 用于煤矿井下掘进，是该公司打造科技化企业，实现智能化矿井、机械化生产和管理信息数字化的重要里程碑。（来源：中国工程机械工业协会）

徐工混凝土机械批量交付海外用户。近日，徐工混凝土泵车、混凝土搅拌车批量交付海外用户，为城市建设贡献“徐工力量”。本次交付产品中包括徐工 XS58Z5A 型泵车和 G12V 型混凝土搅拌车。XS58Z5A 大米数泵车采用第三代智能臂架技术，可实现智能化、自动化操作，响应速度提升 30%，泵送效率再提升。G12V 采用先进的搅拌筒技术，具有安全性能好、动力强劲、搅拌高效等特点，更好契合客户在中东地区的建设工况。（来源：中国工程机械工业协会）

4 机械设备重点公司动态

【汇川技术】2024 年前三季度业绩预告：1.第三季度，公司营业收入保持较快增长，其中，①得益于新能源汽车行业渗透率持续提升及客户定点车型放量，公司新能源汽车业务收入同比快速增长；②受光伏、锂电行业需求下滑及其他行业需求疲软影响，公司通用自动化业务收入同比略有下降；③受房地产行业交付走低，新梯需求减少影响，公司智慧电梯业务收入同比有所下降；2.第三季度，公司毛利率同比下降，主要系公司产品收入结构变化影响及市场竞争加剧影响；3.第三季度，公司在加大国际化、能源管理、数字化等战略业务投入的同时，对费用进行总体调控，公司研发、销售、管理等费用增速低于收入增速；4.第三季度，公司资产处置收益同比增加，主要系子公司搬迁确认房产处置收益影响；5.第三季度，公司所得税费用同比增加，主要系公司上年同期部分子公司适用税收优惠政策使得所得税费用较低，导致本期所得税费用同比增加。（来源：同花顺 iFinD）

【昌红科技】：2024 年前三季度业绩预告：公司 2024 年前三季度归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 48.42% 至 54.36%，其主要原因是：1、报告期内，公司深耕主营业务，深度挖掘客户需求，通过整合公司及下属子公司的业务资源，实现了公司整体业务布局的拓展，公司 2024 年前三季度盈利能力较上年同期有所增长。报告期内，公司非经常性损益对净利润影响预计为 1,200.00 万元左右，主要为政府补助收入和理财取得的投资收益。（来源：同花顺 iFinD）

【东方精工】2024 年前三季度业绩预告：2024 年前三季度，公司智能装备制造主业整体营收稳健。海外子公司 Fosber 集团供应链管理效率相较于去年同期提升明显，同时采购成本和制造成本同比下降，在增效降本推动下，1~9 月净利润同比增速超 50%。国内包装装备业务主体的海外出口业务增势良好，毛利率水平同比有所提升。2.2024 年前三季度，预计非经常性损益金额对净利润的影响金额约为-4,400~-4,700 万元。（来源：同花顺 iFinD）

【艾迪精密】关于回购完成暨回购实施结果的公告：烟台艾迪精密机械股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 1 月 19 日召开了第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司使用不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含）自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于转债代码：113644 转债简称：艾迪转债公告编号：2024-062 证券代码：603638 证券简称：艾迪精密员工持股计划或股权激励，本次回购股份价格不超过 20 元/股（含），回购期限自公司董事会审议通过本次回购预案之日起不超过 12 个月，即 2024 年 1 月 19 日至 2025 年 1 月 18 日。（来源：同花顺 iFinD）

【信邦智能】关于向激励对象授予限制性股票的公告：广州信邦智能装备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 10 月 17 日召开第三届董事会第二十次会议和第三届监事会第二十次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《广州信邦智能装备股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划》（以下简称“本激励计划”、“《激励计划》”）的相关规定以及公司 2024 年第一次临时股东大会的授权，公司董事会认为本激励计划规定的限制性股票授予条件已经成就，同意确定以 2024 年 10 月 17 日为授予日，向 38 名激励对象授予 47.00 万股第二类限制性股票，授予价格为 9.78 元/股。（来源：同花顺 iFinD）

【工大高科】工大高科股东减持股份计划公告：截至本公告披露日，合肥工大高科

信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）股东张利女士直接持有公司股份 3,816,530 股，占公司总股本的 4.37%，与其一致行动人韩江洪先生合计持有公司股份 5,551,530 股，占公司总股本的 6.36%。张利女士所持股份来源为公司首次公开发行并上市前取得的股份，已于 2022 年 6 月 28 日起解禁上市流通。张利女士因个人资金需要，拟以集中竞价、大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 1,485,173 股，拟减持股份数量占公司总股本的比例合计不超过 1.7%，其中以集中竞价方式减持数量不超过 873,631 股，减持比例不超过 1%；以大宗交易方式减持数量不超过 611,542 股，减持比例不超过 0.7%。减持期间为本公告披露之日起十五个交易日后的 3 个月内，即 2024 年 11 月 11 日至 2025 年 2 月 10 日。（来源：同花顺 iFinD）

【华中数控】关于对全资子公司增资的公告：为进一步支持鄂州华数项目建设，合理优化全资子公司资产负债结构，增强其资本实力，公司拟以债转股的方式对全资子公司鄂州华数增资 3,926 万元人民币，增资价格为 1 元/每股注册资本。本次增资完成后，鄂州华数注册资本由 7,370 万元人民币增加至 11,296 万元人民币。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等相关规定，本次增资事项在公司董事会审批权限范围内，无需提交公司股东大会审议。本次增资事项不构成关联交易，亦不构成《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）

【福斯达】关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告：杭州福斯达深冷装备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 13 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，用于员工持股计划或者股权激励。本次回购股份资金总额不低于人民币 1,500 万元（含）且不超过人民币 3,000 万元（含），回购价格不超过人民币 23 元/股（含），回购期限为自公司第三届董事会第十五次会议审议通过本次回购股份方案之日起 6 个月。（来源：同花顺 iFinD）

【蜀道装备】关于签订日常经营重大合同的公告：近日，四川蜀道装备科技股份有限公司（以下简称“公司”）、西南化工研究设计院有限公司（以下简称“西南设计院”）、四川路桥城市建设有限公司（以下简称“四川路桥城建”）与江苏天目建设集团有限公司（以下简称“江苏天目”）组成联合体，由公司作为联合体牵头人，西南设计院、四川路桥城建、江苏天目作为联合体成员，共同与内蒙古聚益能源有限公司（以下简称“内蒙古聚益”“发包人”）签订了《15 万吨/年焦炉煤气综合利用制 LNG 技术改造项目工程设计、采购、施工联合体总承包（EPC）合同书》，合同含税总价为人民币：37,694.70 万元（大写：叁亿柒仟陆佰玖拾肆万柒仟元整）。（来源：同花顺 iFinD）

【徐工机械】关于申请发行资产证券化项目的公告：1.徐工集团工程机械股份有限公司（以下简称“徐工机械”或“公司”）于 2022 年申请的 200 亿元资产支持票据（ABN）注册额度有效期为 24 个月，将于 2024 年 12 月到期，本次申请发行资产证券化项目注册/储架额度，接续即将到期的注册额度。2.本次申请发行资产证券化项目额度，尚未明确具体项目的交易安排和发行方案，具体的分期发行规模、发行期限、产品分层等要素根据基础资产具体情况而定。3.公司申请发行资产证券化项目额度，适时有序发行资产证券化项目将有助于公司盘活存量资产、加快资金周转、优化资产负债结构，提高资产及资金运营效益。本次申请发行资产证券化项目额度，尚需取得交易所出具的无异议函和交易商协会出具的接受注册通知书，申请及发行均可能存在不确定性，其实施还将受到政策环境和市场利率水平等多重因素的影响。（来源：同花顺 iFinD）

【佰奥智能】关于签订日常经营重大合同的公告：近日，昆山佰奥智能装备股份有限公司（以下简称“公司”）与客户签订设备买卖合同。本合同为公司日常经营性合同。

根据交易对方的保密要求，本次交易对方名称等信息属于商业秘密、商业敏感信息。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，按照本规则披露或者履行相关义务可能引致不当竞争、损害公司及投资者利益或者误导投资者的，可以按照相关规定暂缓或者豁免披露该信息。公司已履行内部信息披露豁免程序，对客户的部分信息、历史交易情况进行了豁免披露。（来源：同花顺 iFinD）

【耐普矿机】关于赞比亚生产基地建成投产的公告：公司于2022年启动赞比亚生产基地建设，该基地坐落于赞比亚铜带省，毗邻赞比亚-刚果（金）铜矿带（该铜矿带矿区长220千米，宽60千米，储量占世界的15%，是世界闻名的“铜矿带”），周边矿产资源丰富。整个基地占地面积约10.1公顷，目前一期占地约6.1公顷建成投产。项目总投资约3000万美元，生产复合衬板、渣浆泵过流件等耐磨备件，年产能4000吨。同时为客户提供售后维修维保及仓储等服务功能。（来源：同花顺 iFinD）

【中坚科技】关于设立全资子公司进展暨完成工商登记的公告：浙江中坚科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年10月11日召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于投资设立全资子公司的议案》。同意公司以自有资金投资设立全资子公司上海中坚智氮智能科技有限公司，具体内容详见2024年10月12日公司在《证券时报》及巨潮资讯网披露的《关于投资设立全资子公司的公告》（公告编号：2024-048）。近日，上海中坚智氮智能科技有限公司完成了工商登记及相关手续，取得了上海市长宁区市场监督管理局颁发的《营业执照》。企业名称：上海中坚智氮智能科技有限公司（来源：同花顺 iFinD）

【广厦环能】关于对全资子公司增资的公告：京广厦环能科技股份有限公司（以下简称“公司”），因公司发展需要，根据战略发展规划，拟以自有资金向公司全资子公司廊坊广厦新源石化设备制造有限公司（以下简称“廊坊广厦”）增加投资人民币3,000万元，增加投资后，廊坊广厦注册资本增至6,600万元，增资前后公司均持有廊坊广厦100%股权。本次交易不构成重大资产重组。根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次对外投资系对全资子公司增加投资，不构成重大资产重组。（来源：同花顺 iFinD）

【西磁科技】关于取得发明专利证书的公告：宁波西磁科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年10月11日收到由中华人民共和国国家知识产权局颁发的一项《发明专利证书》。发明名称：一种锂电用除铁磁棒连续磁路结构。上述发明专利证书为公司自主研发取得，有利于提升公司产品的自主知识产权优势，加强对知识产权的保护力度，增强公司的核心竞争力，对公司未来的经营发展具有积极意义。本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。（来源：同花顺 iFinD）

【海默科技】关于子公司西安杰创能源科技有限公司注销完成的公告：海默科技（集团）股份有限公司于2024年6月26日召开的第八届董事会第二十六次会议审议通过了《关于拟注销子公司西安杰创能源科技有限公司的议案》，董事会同意公司清算并注销子公司西安杰创能源科技有限公司，并授权公司管理层依法办理相关清算和注销手续。关于该事项的详细内容见公司于2024年6月26日在巨潮资讯网披露的《关于拟注销子公司西安杰创能源科技有限公司的公告》（公告编号：2024—040）。近日，公司收到西安市市场监督管理局高新区分局出具的《登记通知书》，西安杰创能源科技有限公司工商注销手续已办理完毕。本次注销后，西安杰创能源科技有限公司不再纳入公司合并报表范围。注销西安杰创能源科技有限公司可以节减费用支出，降低管理成本，有

利于公司优化资源配置，提高管理效率，不会对公司业务开展产生不利影响，不会损害公司及全体股东利益。（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。