



Research and  
Development Center

人形机器人迎持续催化，半导体设备受益下游扩产  
机械设备

2026年07月07日

证券研究报告

行业研究——周报

行业周报

机械设备

投资评级 看好

上次评级 看好

王锐 机械行业首席分析师

执业编号：S1500523080006

邮箱：wangrui1@cindasc.com

韩冰 机械行业分析师

执业编号：S1500523100001

邮箱：hanbing1@cindasc.com

信达证券股份有限公司

CINDA SECURITIES CO., LTD

北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座

邮编：100031

## 人形机器人迎持续催化，半导体设备受益下游扩产

2026年07月07日

### 本期内容提要：

➤ **特斯拉明确量产节奏，宇树 IPO 注册获批。**国内外产业端发力，人形机器人走向量产阶段。7月1日，马斯克在社交平台发布其在弗里蒙特工厂参观 Optimus 机器人生产线的合影；随后，特斯拉工程副总裁透露，首条机器人产线已运抵弗里蒙特工厂，正进行现场验收测试的最后阶段。6月30日，优必选发布全尺寸超仿生人形机器人优世界 U1 系列，现场宣布 U1 订单线上线下载全渠道已累计突破 13361 台，力争今年交付。6月28日，智元第 15000 台具身智能机器人下线，距离万台量产节点仅用时不足 3 个月。国内头部企业资本化进程加速，7月2日，证监会批复同意宇树科技 IPO 注册，其中从 3月20日获受理到 6月1日过会仅用时 73 天，提振市场情绪。人形机器人产业端持续催化，建议关注相关投资机会。

➤ **建议关注产业端持续催化的人形机器人板块、受益下游扩产和国产替代的半导体设备，关注业绩增长强劲且具备持续性的个股：**

#### 1) 日联科技

公司是国内领先的工业 X 射线智能检测设备及核心部件供应商，在核心部件、AI 软件、检测设备等方面建立了核心技术壁垒。公司 2025 年营业收入、归母净利润、扣非净利润分别实现 10.78 亿元、1.76 亿元、1.46 亿元，同比分别增长 45.77%、22.84%、51.34%。看好公司作为工业 X 射线检测设备龙头，下游需求景气和国产替代双重驱动下的业绩增长。

#### 2) 博众精工

公司是国内 3C 自动化设备龙头，公司 2025 年营业收入、归母净利润、扣非净利润分别增长 32.53%、48.94%、4.36%，营业收入高增主要来自消费电子业务保持稳健增长、新能源板块业务实现大幅增长，利润高增主要来自处置子公司股权带来的投资收益及盈利能力提升。26Q1 实现收入 14.81 亿元，同比增长 100.90%；实现归母净利润 0.28 亿元，同比扭亏为盈。看好苹果折叠屏手机、智能眼镜等新产品对公司 2026 年订单和业绩的潜在驱动，及公司在半导体、机器人等领域布局成效的逐步显现。

#### 3) 法兰泰克

公司主要为客户提供全生命周期的物料搬运解决方案，26Q1 收入、归母净利润、扣非净利润分别为 6.44 亿元、0.54 亿元、0.51 亿元，同比分别增长 57.92%、57.75%、75.44%。看好公司在船舶制造、水利水电、出海、自动化等核心赛道持续发力下的业绩兑现。

➤ **风险因素：**需求复苏不及预期，新兴技术和产业发展不及预期，原材料价格波动风险。

## 目 录

一、周观点	4
二、板块行情回顾	5
三、核心观点更新	6
四、上市公司重要公告	14

## 表 目 录

表 1：工业母机支持政策	8
--------------	---

## 图 目 录

图 1：主要指数年初至今涨跌幅	5
图 2：各行业板块上周涨跌幅（2026.06.29-2026.07.03）	5
图 3：机械行业细分板块上周涨跌幅（2026.06.29-2026.07.03）	6
图 4：制造业 PMI（%）	6
图 5：制造业固定资产投资累计同比增速	6
图 6：工业企业产成品存货同比（%）	7
图 7：工业企业利润总额同比（%）	7
图 8：金属切削机床产量及增速	7
图 9：金属成形机床产量及增速	8
图 10：叉车月销量（台）	9
图 11：叉车月销量同比增速	9
图 12：叉车月销量-出口（台）	9
图 13：叉车月销量-内销（台）	9
图 14：中国物流业景气指数(LPI):季调（%）	9
图 15：中国仓储指数（%）	9
图 16：国内工业机器人累计产量（台/套）及增速（%）	10
图 17：国内制造业就业人员平均工资及增速	10
图 18：全球工业机器人安装量及增速	10
图 19：特斯拉 Optimus	11
图 20：智元第 15000 台具身智能机器人下线	11
图 21：优必选超仿生人形机器人	12
图 22：宇树 Unitree H2	12
图 23：挖机月销量（台）	12
图 24：挖机月销量同比增速	12
图 25：挖机月销量-出口（台）	12
图 26：挖机月销量-内销（台）	12
图 27：国内基建、采矿和房地产投资累计同比增速	13
图 28：装载机月销量及增速（台）	13
图 29：汽车起重机月销量及增速（台）	14

## 一、周观点

**特斯拉明确量产节奏，宇树 IPO 注册获批。**国内外产业端发力，人形机器人走向量产阶段。7月1日，马斯克在社交平台发布其在弗里蒙特工厂参观 Optimus 机器人生产线的合影；随后，特斯拉工程副总裁透露，首条机器人产线已运抵弗里蒙特工厂，正进行现场验收测试的最后阶段。6月30日，优必选发布全尺寸超仿生人形机器人优世界 U1 系列，现场宣布 U1 订单线上线下全渠道已累计突破 13361 台，力争今年交付。6月28日，智元第 15000 台具身智能机器人下线，距离万台量产节点仅用时不足 3 个月。国内头部企业资本化进程加速，宇树 IPO 注册获批提振市场情绪。7月2日，证监会批复同意宇树科技 IPO 注册，其中从 3月20日获受理到 6月1日过会仅用时 73 天。人形机器人产业端持续催化，建议关注相关投资机会。

**半导体设备需求景气，存储龙头上市带来板块催化。**AI 基建需求井喷下，半导体产业链扩产驱动设备需求景气，同时存储龙头上市为板块带来催化，6月12日，证监会批复同意长鑫科技科创板 IPO，融资金额为 295 亿元，用于存储器晶圆制造量产线技术升级改造项目、DRAM 存储器技术升级项目、动态随机存取存储器前瞻技术与开发项目建设，合计总投资规模达 345 亿元；5月19日，长江存储发布首次公开发行股票并上市辅导备案报告。半导体设备受益下游存储和先进制程扩产及国产替代，建议关注板块投资机会。

**建议关注产业端持续催化的人形机器人板块、受益下游扩产和国产替代的半导体设备；关注业绩增长强劲且具备持续性的个股：**

### 1) 日联科技

公司是国内领先的工业 X 射线智能检测设备及核心部件供应商，产品主要应用于集成电路及电子制造、新能源电池、铸件焊件及材料、食品异物等检测领域，在核心部件、AI 软件、检测设备等方面建立了核心技术壁垒。公司 2025 年营业收入、归母净利润、扣非净利润分别实现 10.78 亿元、1.76 亿元、1.46 亿元，同比分别增长 45.77%、22.84%、51.34%；2026Q1 营业收入、归母净利润、扣非净利润同比分别增长 48.34%、24.98%、63.17%。看好公司作为工业 X 射线检测设备龙头，下游需求景气和国产替代双重驱动下的业绩增长。

### 2) 博众精工

公司是国内 3C 自动化设备龙头，目前下游行业涵盖消费电子、新能源、汽车自动化及半导体等。公司 2025 年营业收入、归母净利润、扣非净利润分别实现 65.66 亿元、5.93 亿元、3.33 亿元，同比分别增长 32.53%、48.94%、4.36%，营业收入高增主要来自消费电子业务保持稳健增长、新能源板块业务实现大幅增长，归母利润高增主要来自处置子公司股权带来的投资收益及盈利能力提升。26Q1 实现收入 14.81 亿元，同比增长 100.90%；实现归母净利润 0.28 亿元，同比扭亏为盈；实现扣非净利润-0.16 亿元，亏损同比收窄。看好苹果折叠屏手机、智能眼镜等新产品对公司 2026 年订单和业绩的潜在驱动，及公司在半导体、机器人等领域布局成效的逐步显现。

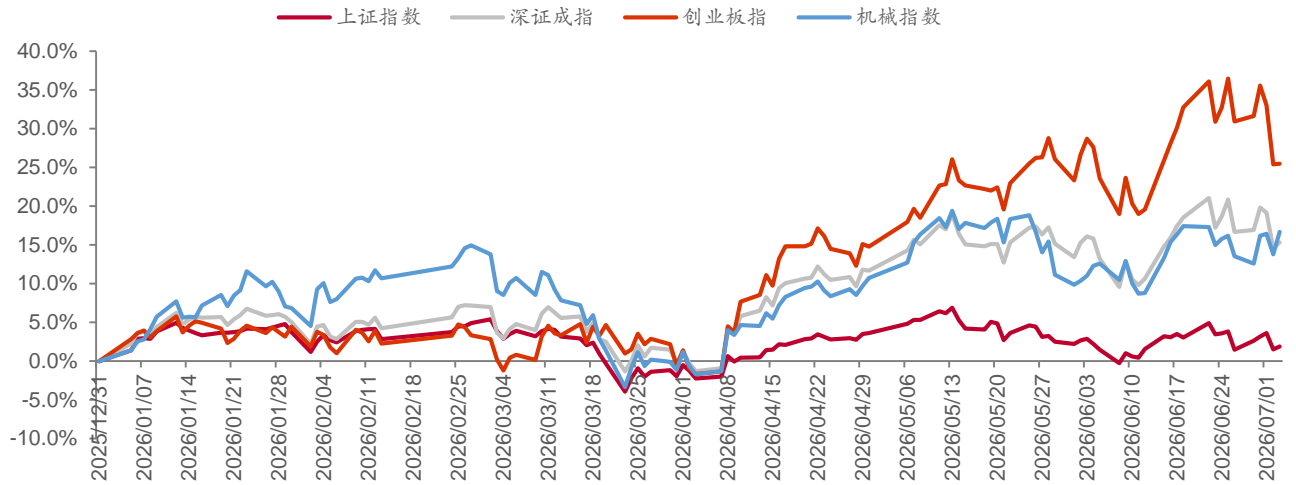
### 3) 法兰泰克

公司主要为客户提供全生命周期的物料搬运解决方案，包括全栈自研的三合一电机、电动葫芦、起重机成套设备、全生命周期服务等核心产品。在船舶制造、水利水电、出海、自动化等核心赛道持续发力下，订单和业绩表现亮眼。公司 2025 年营业收入、归母净利润、扣非净利润分别实现 24.28 亿元、2.35 亿元、2.02 亿元，同比分别增长 14.02%、40.53%、27.83%；2025 年末公司合同负债金额达到 8.8 亿元，同比增长 62%。26Q1 收入、归母净利润、扣非净利润分别为 6.44 亿元、0.54 亿元、0.51 亿元，同比分别增长 57.92%、57.75%、75.44%。看好公司核心下游发力下的业绩持续兑现。

## 二、板块行情回顾

- 上周上证综指上涨 0.41%，深证成指下跌 1.17%，创业板指下跌 4.16%，机械指数（中信）上涨 2.76%。

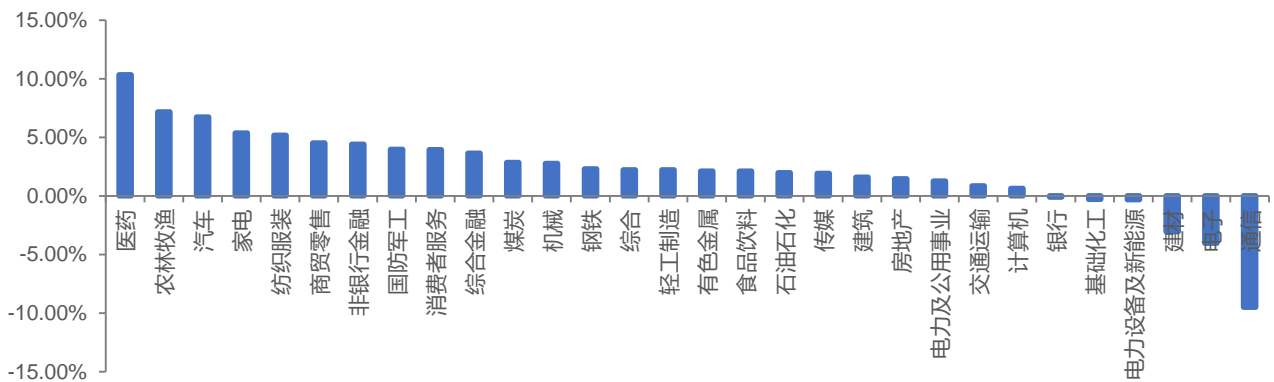
图 1：主要指数年初至今涨跌幅



资料来源：iFind，信达证券研发中心

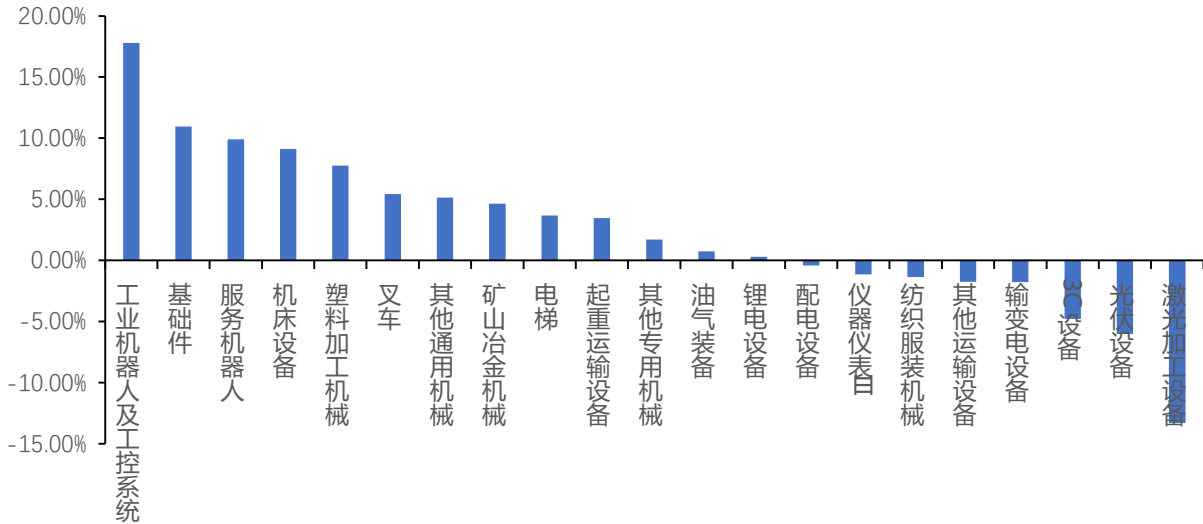
- 上周涨跌幅靠前的行业（中信指数）为医药、农林牧渔、汽车，涨跌幅分别为 10.33%、7.16%、6.72%；涨跌幅靠后的行业为通信、电子、电力设备及新能源，涨跌幅分别为-9.49%、-4.02%、-3.05%。

图 2：各行业板块上周涨跌幅（2026.06.29-2026.07.03）



资料来源：iFind，信达证券研发中心

- 上周机械行业中涨跌幅靠前的子板块包括工业机器人及工控系统、基础件、服务机器人，涨跌幅分别为 17.78%、10.95%、9.89%；涨跌幅靠后的子板块包括激光加工设备、光伏设备、3C 设备，涨跌幅分别为-13.30%、-6.00%、-4.77%。

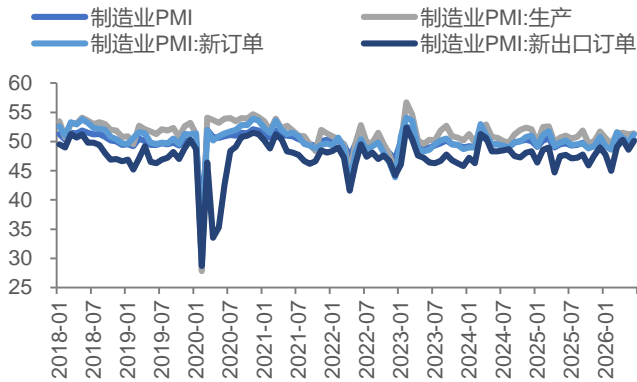
**图 3：机械行业细分板块上周涨跌幅（2026.06.29-2026.07.03）**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

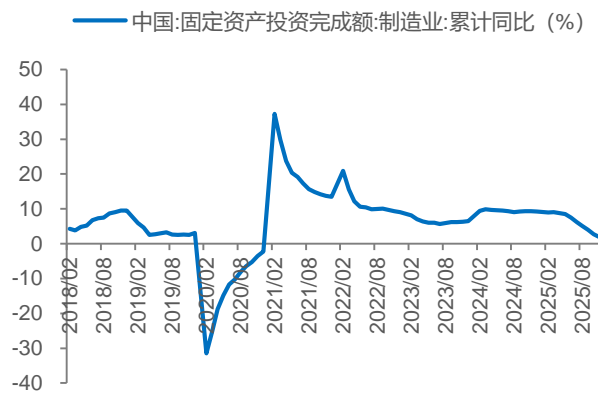
### 三、核心观点更新

#### 1、通用设备

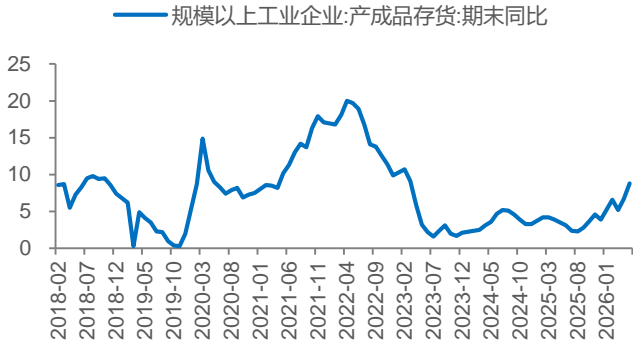
2026年6月我国制造业PMI为50.3%，前值50.0%，环比回升0.3pct，其中生产指数环比回升0.2pct至51.4%，新订单指数环比回升1.3pct至51.2%，新出口订单指数环比回升1.5pct至50.1%。2026年1-5月我国制造业固定资产投资完成额同比下滑0.4%，1-4月为增长1.2%，5月增速继续回落。5月底规模以上工业企业产成品存货同比增长8.8%，1-5月规模以上工业企业利润总额同比增长18.8%、5月单月增长21.1%。

**图 4：制造业 PMI (%)**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

**图 5：制造业固定资产投资累计同比增速**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

**图 6：工业企业产成品存货同比 (%)**


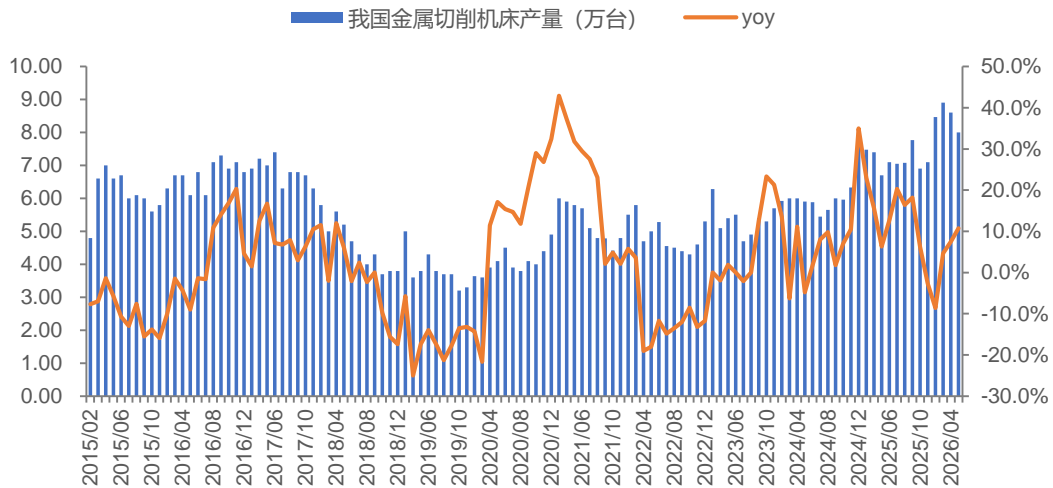
资料来源: iFind, 信达证券研发中心

**图 7：工业企业利润总额同比 (%)**

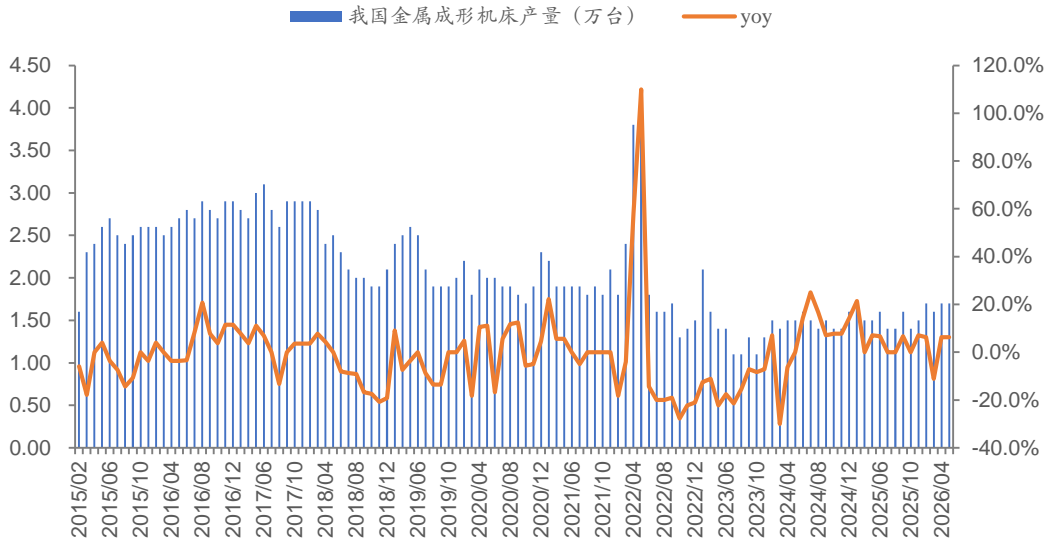

资料来源: iFind, 信达证券研发中心

### 1.1 机床

2026 年 5 月我国金属切削机床产量 8.0 万台, 同比增长 10.7%; 1-5 月产量 38.0 万台, 同比增长 5.9%, 增速继续抬升。5 月我国金属成形机床产量 1.7 万台, 同比增长 6.3%; 1-5 月产量 7.6 万台, 同比增长 4.1%。国内机床产业支持政策持续深化, 2025 年 8 月, 七部门《关于金融支持新型工业化的指导意见》提出, 引导银行为集成电路、工业母机、先进材料等制造业重点产业链技术和产品攻关提供中长期融资。2025 年 9 月, 国家标准委、工业和信息化部出台《工业母机高质量标准体系建设方案》, 提出围绕高端复合数控机床、一体化压铸、精密锻造、高档数控系统等重点方向, 聚焦强链补链、产业升级等需求, 加快推动一批重大科研成果转化为标准, 加紧研制一批产业链急需标准, 采信一批优秀团体标准, 推广先进技术方案在产业应用, 填补产业链上中下游关键环节标准空白。在政策支持、行业企业加强自主创新背景下, 我们判断中高端机床国产替代有望持续深化, 国内机床出海成果有望不断凸显。

**图 8：金属切削机床产量及增速**


资料来源: iFind, 信达证券研发中心

**图 9：金属成形机床产量及增速**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

**表 1：工业母机支持政策**

发布时间	支持政策	发布部门	主要内容
2024/02	《产业结构调整指导目录（2024 年本）》	国家发改委	首次将数控机床从机械类中提级出来，列于鼓励类目录的第四十九项
2024/03	《推动工业领域设备更新实施方案》	工信部	实施先进设备更新行动：针对工业母机、农机、工程机械、电动自行车等生产设备整体处于中低水平的行业，加快淘汰落后低效设备、超期服役老旧设备；重点推动工业母机行业更新服役超过 10 年的机床等。实施数字化转型行动：以生产作业、仓储物流、质量管控等环节改造为重点，推动数控机床与基础制造装备、增材制造装备、工业机器人、工业控制装备、智能物流装备、传感与检测装备等通用智能制造装备更新。
2024/07	《“工业母机+”百行 万企产需对接活动实施方案》	工信部	以产需对接为抓手，通过部门联动、市场带动，推进工业母机创新产品推广应用和迭代升级，提升工业母机产业链供应链韧性和竞争力，为推动制造业高质量发展、建设现代化产业体系提供有力支撑。产需对接活动 2024 年 7 月启动，持续至 2027 年底。
2024/09	《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2024 版）》	工信部	第一项是“高端工业母机”，涉及数控机床主机、核心系统、关键零部件、工业机器人等多项。
2025/08	《关于金融支持新型工业化的指导意见》	中国人民银行、工信部、发改委、财政部、金融监管总局、证监会、外汇局	发挥结构性货币政策工具激励作用，引导银行为集成电路、工业母机、医疗装备、服务器、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等制造业重点产业链技术和产品攻关提供中长期融资。

2025/09

《工业母机高质量标准体系建设方案》

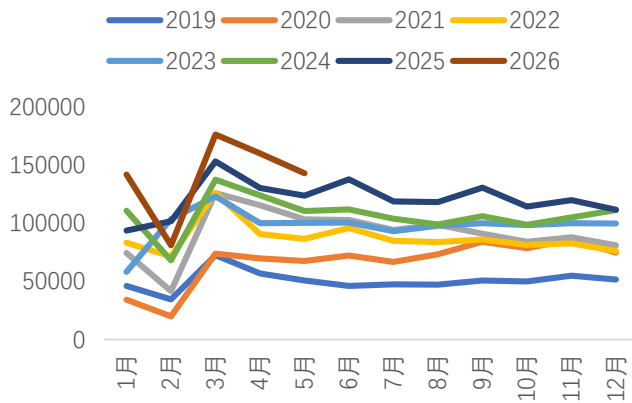
国家标准委、工业和信息化部

围绕高端复合数控机床、一体化压铸、精密锻造、复合增材制造、高端注塑成型、高档数控系统、高性能功能部件等重点方向，聚焦强链补链、产业升级等需求，加快推动一批重大科研成果转化为标准，加紧研制一批产业链急需标准，采信一批优秀团体标准，推广先进技术方案在产业应用，填补产业链上中下游关键环节标准空白。

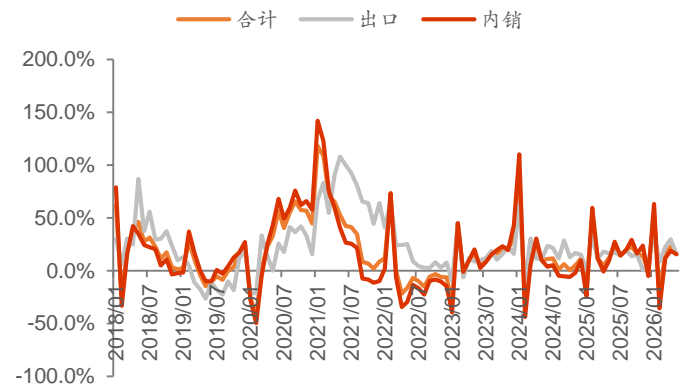
资料来源：中国政府网、国家发改委、工业和信息化部，信达证券研发中心

## 1.2 叉车

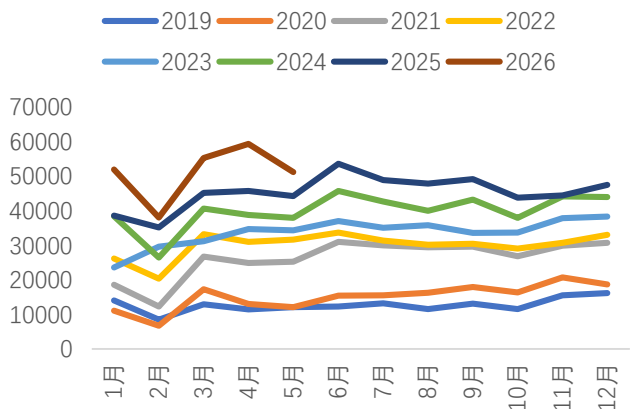
2026年5月叉车销量142787台，同比增长15.6%；其中出口51269台，同比增长15.6%，增速有所回落；内销91518台，同比增长15.7%，保持较快增长。2026年5月中国物流业景气指数(LPI)(季调)为50.3%，环比回升0.6pct；5月中国仓储指数为49.6%，环比回落1.4pct。我们判断国内制造业和仓储物流业需求韧性、北美制造业回流背景和电动化大趋势下，叉车板块销量有望维持稳健增长，建议关注杭叉集团、安徽合力、诺力股份等。

**图 10：叉车月销量(台)**


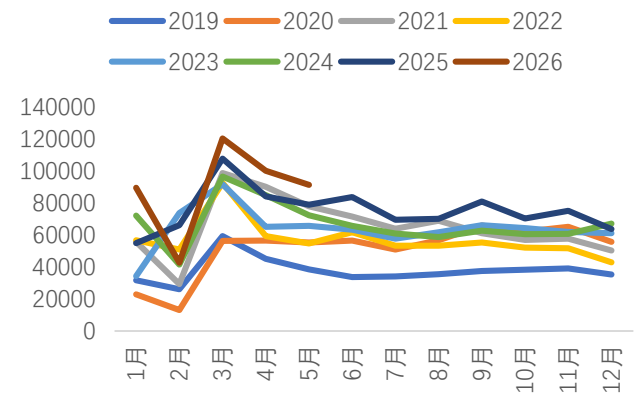
资料来源：iFind，信达证券研发中心

**图 11：叉车月销量同比增长**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

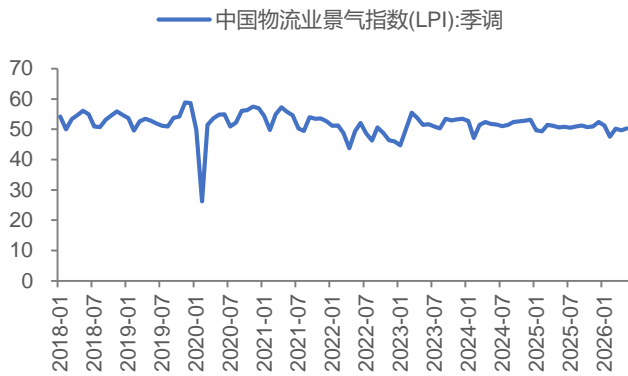
**图 12：叉车月销量-出口(台)**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

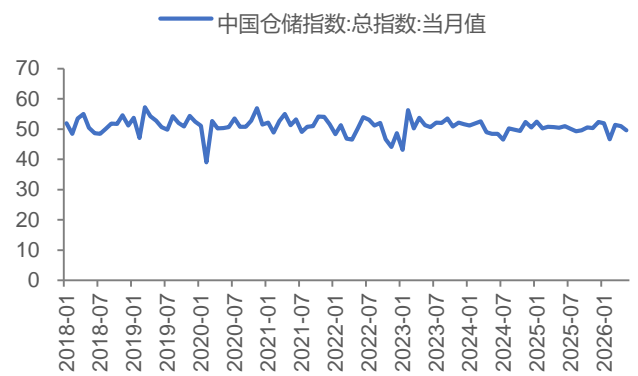
**图 13：叉车月销量-内销(台)**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

**图 14：中国物流业景气指数(LPI):季调(%)**
**图 15：中国仓储指数(%)**



资料来源: iFind, 信达证券研发中心

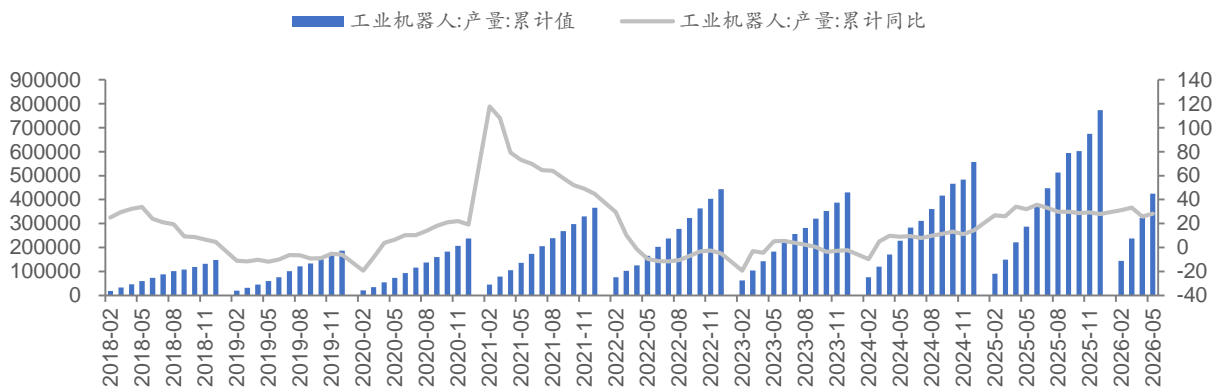


资料来源: iFind, 信达证券研发中心

### 1.3 机器人

2026年1-5月国内工业机器人产量424368台,同比增长28.1%,5月单月产量101150台,同比增长27.9%。由于人口红利的逐渐消退,人力成本持续增长,2025年国内制造业就业人员平均工资同比增长4.6%至100572元,机器换人趋势持续。全球工业机器人行业进入成熟增长期,据IFR《2025世界机器人报告》,2024年全球工业机器人安装量达到54.2万台,较2021年复合增长率为1.0%。与发达国家相比,目前国产核心零部件、国内工业机器人应用密度仍然有提升空间,2023年年初工信部等十七部门联合印发《“机器人+”应用行动实施方案》,其中明确到2025年,制造业机器人密度较2020年实现翻番。我们长期看好机器换人和国产替代趋势下的国内机器人产业链机遇。

图 16: 国内工业机器人累计产量(台/套)及增速(%)



资料来源: iFind, 信达证券研发中心

图 17: 国内制造业就业人员平均工资及增速

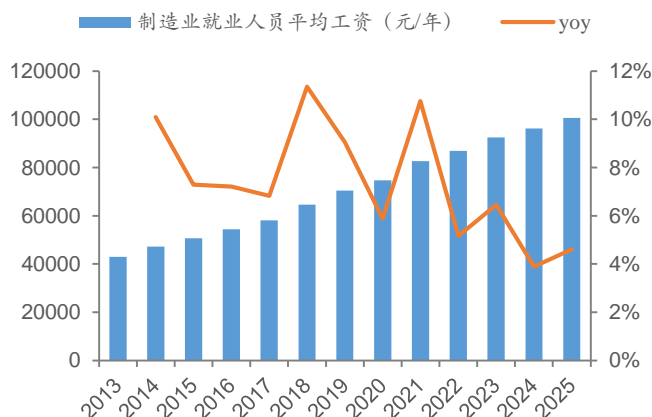
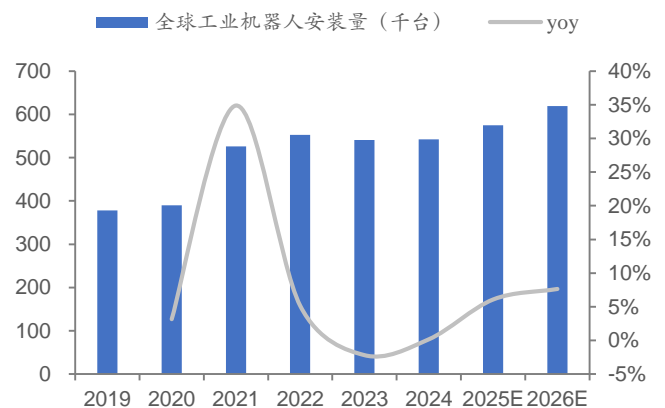


图 18: 全球工业机器人安装量及增速



资料来源：iFind，信达证券研发中心

资料来源：IFR，AIRS 产业研究，信达证券研发中心

**国内外产业端发力，人形机器人走向量产。**7月1日，马斯克在社交平台发布其在弗里蒙特工厂参观 Optimus 机器人生产线的合影；随后，特斯拉工程副总裁透露，首条机器人产线已运抵弗里蒙特工厂，正在进行现场验收测试的最后阶段，该产线模块化程度极高，2-3 天即可完成安装，一周内就能运转。后续还有 40 条子生产线待搭建，涉及执行器、躯干、电池、四肢等模块。6月30日，优必选发布面向下一个十年的“人机共生”战略，并发布全尺寸超仿生人形机器人优世界 U1 系列，包括半身版 U1 Lite、高配全身版 U1 Pro 及高动态全身版 U1 Ultra 三款产品。现场，优必选宣布优世界 U1 订单线上线下全渠道已累计突破 13361 台，力争今年交付。6月28日，智元第 15000 台具身智能机器人下线，距离万台量产节点仅用时不足 3 个月，下线的第 15000 台产品型号为智元精灵 G2，当天就交付给龙旗科技的工厂。6月15日，赛力斯旗下人形机器人小赛首次公开亮相，包括具身智能 AI 检测机器人小赛 01、小赛 02 以及物流机器人、跟随机器人等，公司董事、副总裁康波表示赛力斯还有更多种类的具身智能机器人年内会推出。

**国内头部企业资本化进程加速，宇树 IPO 注册获批。**7月2日，证监会批复同意宇树科技 IPO 注册，其中从 3月20日获受理到 6月1日过会仅用时 73 天，为近年来 A 股硬科技 IPO 过会的最快纪录。6月底智平方完成一系列新融资，融资总额近 50 亿元（约 7 亿美元），估值超 200 亿元。自变量机器人 6月30日宣布，近日连续完成 B 轮、B+ 轮、B++ 轮和 C 轮合计四轮融资，并已全部完成交割，估值突破 200 亿元。6月3日，千寻智能宣布完成 15 亿元 A+轮融资，股东包含一线美元基金、大型产业投资方以及国资基金。

**国内政策持续出台支持人形机器人发展，地方政府积极落地。**2026 年 1 月，杭州市发布《杭州市具身智能机器人“强链补链”行动方案（2026—2027 年）》，提出“至 2027 年底打造 3 个以上量产人形机器人产品、5 个以上量产仿生机器人产品；新增具身智能机器人整机及零部件、软件企业主体 100 家以上，总量超 300 家，培育省级专精特新企业 10 家以上、国家级专精特新‘小巨人’企业 3 家以上、国家级制造业单项冠军企业 1 家以上；2027 年实现各类具身智能机器人整机企业工业总产值超 200 亿元，产业链工业总产值超 500 亿元”。2025 年 8 月，上海市发布《上海市具身智能产业发展实施方案》，提出“到 2027 年，实现具身模型、具身语料等方面核心算法与技术突破不少于 20 项；建设不少于 4 个具身智能高质量孵化器，实现百家行业骨干企业集聚、百大创新应用场景落地与百件国际领先产品推广，我市具身智能核心产业规模突破 500 亿元”。2025 年 3 月，深圳市科技创新局发布《深圳市具身智能机器人技术创新与产业发展行动计划（2025-2027 年）》，提出“到 2027 年，在机器人关键核心零部件、AI 芯片、人工智能与机器人融合技术、多模态感知技术、高精度运动控制技术、灵巧操作技术等方面取得突破；新增培育估值过百亿企业 10 家以上、营收超十亿企业 20 家以上，实现十亿级应用场景落地 50 个以上，关联产业规模达到 1000 亿元以上，具身智能机器人产业集群相关企业超过 1200 家”。

在政策支持不断落地、国内企业布局加速下，我们看好人形机器人创新突破下的机器人产业链机遇，建议关注拓普集团、三花智控、震裕科技、恒立液压、五洲新春、汇川技术、信捷电气、伟创电气、征和工业、山东威达等。

图 19：特斯拉 Optimus



资料来源：Tesla 官方微博，信达证券研发中心

图 20：智元第 15000 台具身智能机器人下线



资料来源：智元机器人官网，信达证券研发中心

**图 21：优必选超仿生人形机器人**

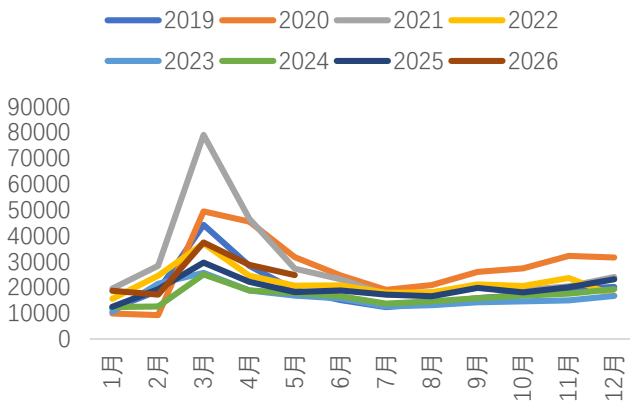

资料来源：优必选官网，信达证券研发中心

**图 22：宇树 Unitree H2**

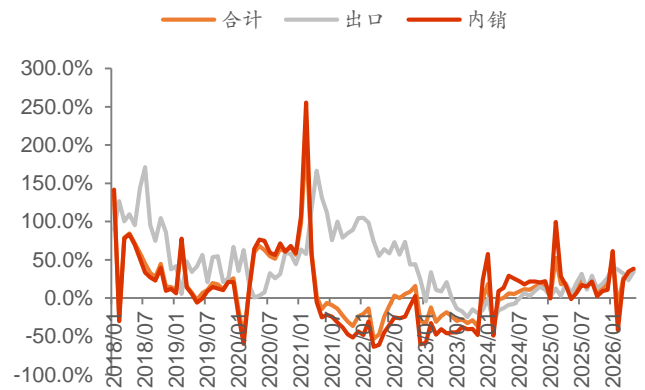

资料来源：宇树科技官网，信达证券研发中心

## 2、工程机械

2026 年 5 月挖机销量 24794 台，同比增长 36.2%，其中内销 11628 台，同比增长 38.6%，出口 13166 台，同比增长 34.2%，内外销增速较 4 月抬升。2026 年 1-5 月国内基建固定资产投资完成额同比增速 0.6%，房地产开发投资额同比增速-16.2%，1-4 月分别为 4.3%、-13.7%。国内存量设备更新拉动需求，雅鲁藏布江下游水电站等重大工程建设有望拉动基建投资，看好挖机内销增长；出口在大宗商品价格强势、新兴市场不断发力背景下，需求有望持续向好。近期主机厂陆续宣布涨价，5 月 1 日，三一重机发布《敬告客户书》，宣布自 2026 年 5 月 15 日起，对旗下挖掘机产品价格上调 5%。5 月 8 日，徐工挖机发布《关于徐工挖机产品价格调整的通知》，宣布自 2026 年 6 月 1 日起，对不同机型挖掘机产品价格上调 3~5 个百分点；同日柳工发布《关于柳工挖掘机产品价格调整的通知》，宣布自 2026 年 5 月 20 日起，对挖掘机产品价格上调 5%。建议关注行业龙头柳工、三一重工、恒立液压、徐工机械、山推股份、中联重科等。

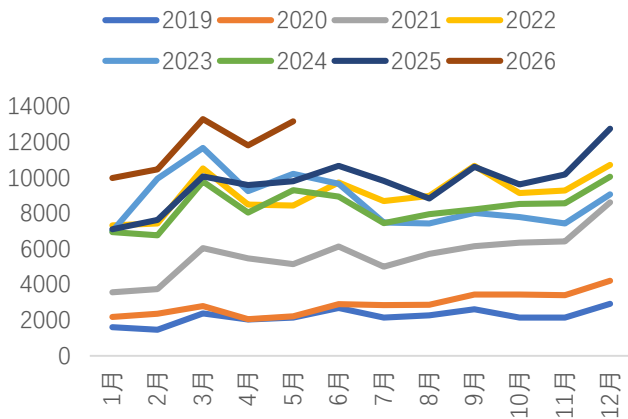
**图 23：挖机月销量（台）**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

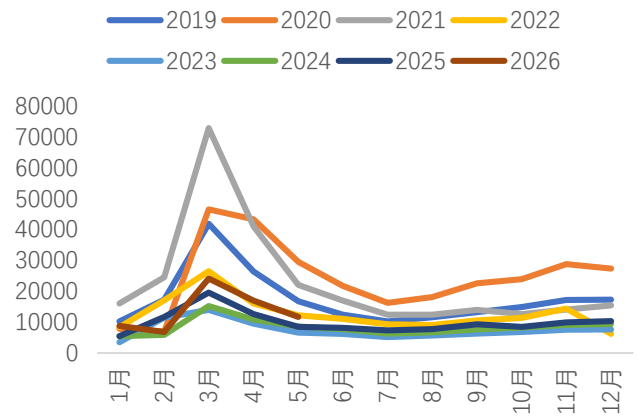
**图 24：挖机月销量同比增长**


资料来源：iFind，信达证券研发中心

**图 25：挖机月销量-出口（台）**
**图 26：挖机月销量-内销（台）**

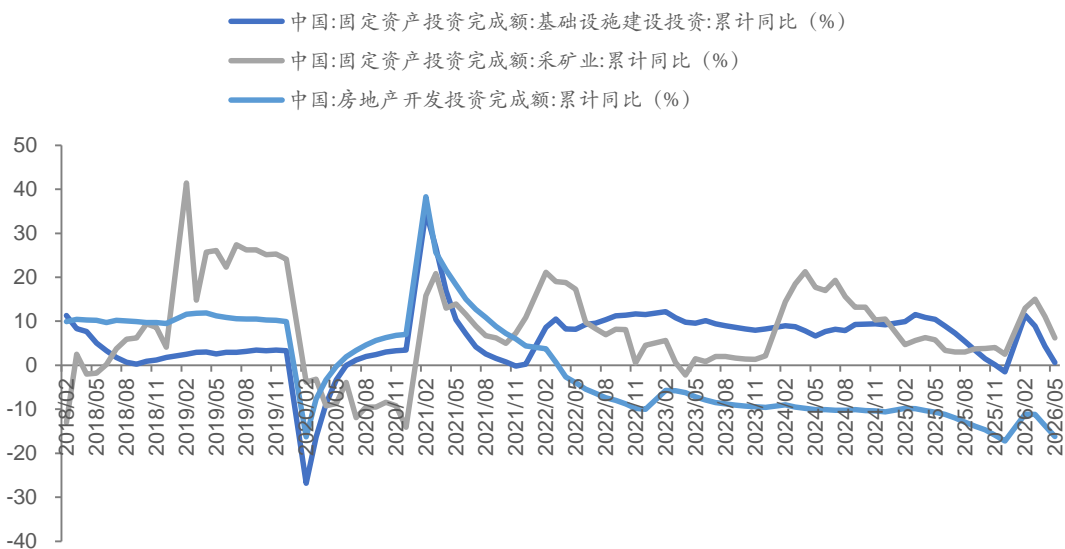


资料来源: iFind, 信达证券研发中心



资料来源: iFind, 信达证券研发中心

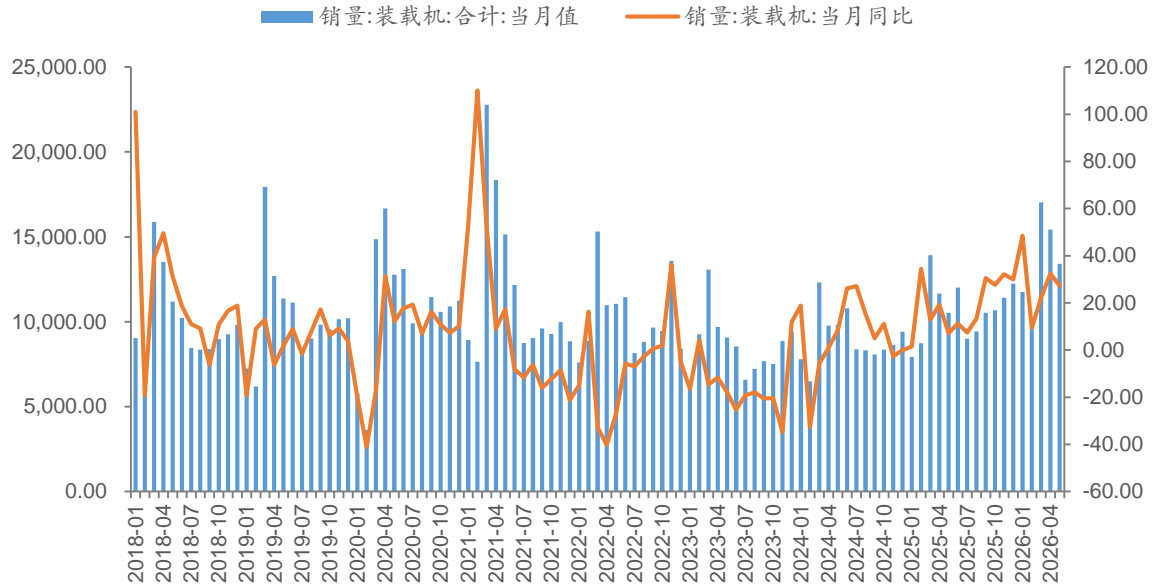
图 27: 国内基建、采矿和房地产投资累计同比增速



资料来源: iFind, 信达证券研发中心

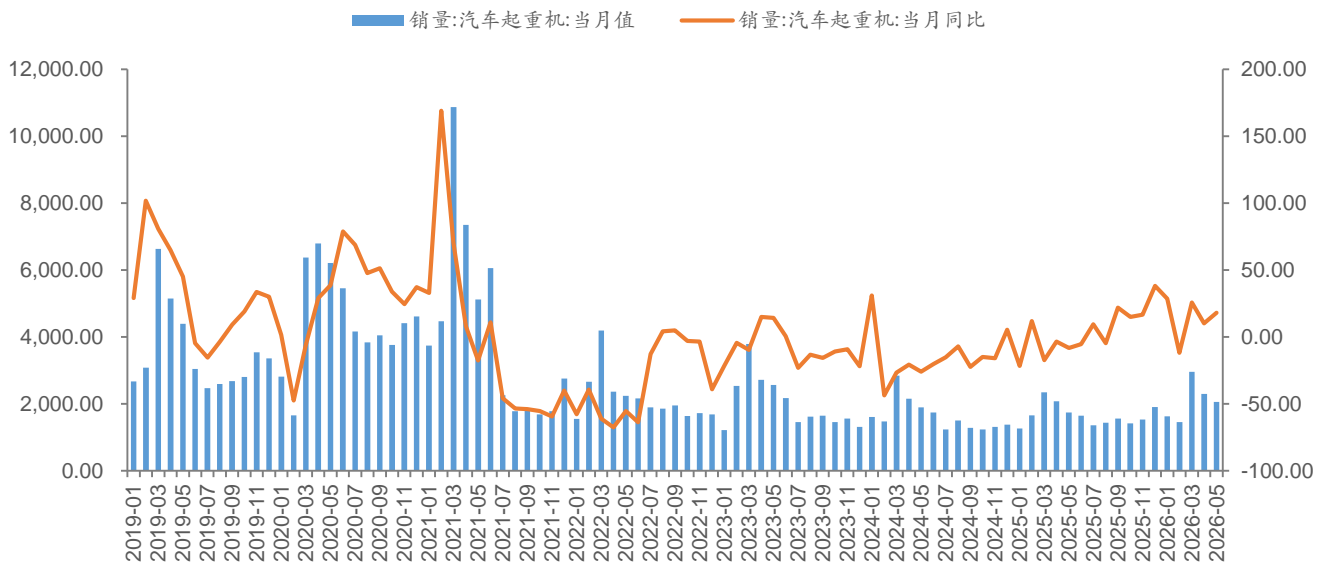
2026年5月装载机销量13405台,同比增长27.2%;其中出口5987台,同比增长33.1%,内销7418台,同比增长22.9%。1-5月装载机累计销售67162台,同比增长27.3%。5月汽车起重机销量2064台,同比增长18.1%,增速较4月回升。

图 28: 装载机月销量及增速(台)



资料来源：iFind，信达证券研发中心

图 29：汽车起重机月销量及增速（台）



资料来源：iFind，信达证券研发中心

#### 四、上市公司重要公告

**【普源精电】关于2026年半年度业绩预告的自愿性披露公告：**公司预计2026年半年度的营业收入为47,721.73万元至50,156.52万元，与上年同期相比，将增加12,224.90万元至14,659.68万元，同比增长34.44%至41.30%；预计2026年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为3,458.39万元至4,262.23万元，与上年同期相比，将增加1,836.81万元至2,640.65万元，同比增长113.27%至162.84%。

**【大豪科技】关于持股5%以上股东权益变动触及1%刻度的提示性公告：**截至2026年7月3日，股东郑建军先生通过集中竞价方式累计减持公司股份5,670,000股，占公司总股本的0.51%。本次权益变动后，郑建军先生及其一致行动人北京一轻控股有限责任公司的合计持股比例由46.25%减少至45.74%，权益变动触及1%整数倍。

**【杰普特】关于收购股权暨关联交易的公告：**公司拟通过全资子公司新加坡杰普特以自有资金112万新加坡元收购公司董事、总经理 CHENGXUEPING（成学平）先生直接持有的 NEOPTICSPTE. LTD. 100%股权。本次交易完成后，标的公司将成为公司全资子公司，纳入公司合并报表范围。

**【浙海德曼】关于向特定对象发行股票申请获得上海证券交易所受理的公告：**公司收到上交所出具的《关于受理浙江海德曼智能装备股份有限公司科创板上市公司发行证券申请的通知》，上交所依据相关规定对公司报送的科创板上市公司发行证券的募集说明书及相关申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核。

**【日联科技】关于拟购买土地使用权并投资建设项目的公告：**公司全资子公司深圳日联、全资孙公司智测科技拟使用自有资金及银行贷款开展“日联科技工业检测设备华南总部基地项目”，参与竞拍以挂牌方式取得珠海市高新区44,353.95平方米土地使用权，项目计划投资总额6亿元，项目建设周期为24个月。

**【耐普矿机】关于签订日常经营重大合同的公告：**公司近日与哈萨克斯坦共和国客户 Aidarly 铜矿签订了《泵、旋流器供应合同》，为 Aidarly 铜矿提供渣浆泵、旋流器等选矿设备及耐磨备件，合同总金额为人民币7600万元。

**【纽威股份】关于公司高级管理人员离任及变更财务总监的公告：**董事会近日收到公司副总经理程学来先生的书面辞职报告，程学来先生因工作调动，申请辞去公司副总经理的职务。程学来先生离任后，将在公司继续担任其他职务。凌蕾菁女士不再担任公司财务总监，但仍继续担任公司董事会秘书，聘任杜春宇先生为公司财务总监。

**【巨星科技】关于公司控股股东减持股份计划实施完成的公告：**公司控股股东巨星控股减持股份计划实施完成，减持比例0.29%，减持均价30.51元/股，减持后持有股份38.53%。

**【鼎阳科技】关于自愿披露公司发布新产品的公告：**2026年6月29日，公司推出SSG3000XPlus系列射频信号发生器。该系列覆盖9kHz至3.2GHz频率范围，最大输出功率+20dBm，可选高稳OCXO参考源，相位噪声和底噪优异，脉冲信号保真度全面提升，带来更纯净的信号输出和更稳定的性能表现，可广泛适用于射频元器件表征、接收机测试、生产制造、教育教学及维护等领域。

**【秦川机床】关于持股5%以上股东减持股份预披露公告：**持有公司总股本比例9.89%的股东陕西产投计划在本公告披露之日起15个交易日后的90个自然日内（即2026年7月22日~2026年10月19日，法律法规规定的窗口期不减持）以集中竞价方式减持公司股份不超过10,231,458股（占公司总股本比例1%）。

**【宁波精达】关于以集中竞价方式回购股份的预案：**公司拟使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购部分A股社会公众股股份，用于实施员工持股计划或股权激励，回购资金总额不低于人民币8200万元（含）、不超过人民币16400万元（含），回购股份的价格不超过人民币16.32元/股（含）。

## 五、风险因素

需求复苏不及预期，新兴技术和产业发展不及预期，原材料价格波动风险。

## 研究团队简介

王锐，吉林大学学士、北京师范大学硕士，曾就职于方正证券、光大证券、国泰君安，11年行业研究经验，其中8年机械行业研究经验。2023年加入信达证券研发中心，负责机械行业研究工作。

韩冰，浙江大学经济学学士、硕士，曾就职于东方证券、中泰证券，2023年加入信达证券研发中心，主要覆盖通用设备、消费设备、检测、科学仪器等领域。

## 分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成成分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

## 免责声明

信达证券股份有限公司(以下简称“信达证券”)具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券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并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，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。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

## 评级说明

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数：沪深 300 指数（以下简称基准）；  时间段：报告发布之日起 6 个月内。	<b>买入</b> ：股价相对强于基准 15% 以上；	<b>看好</b> ：行业指数超越基准；
	<b>增持</b> ：股价相对强于基准 5%~15%；	<b>中性</b> ：行业指数与基准基本持平；
	<b>持有</b> ：股价相对基准波动在±5%之间；	<b>看淡</b> ：行业指数弱于基准。
	<b>卖出</b> ：股价相对弱于基准 5% 以下。	

## 风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下，信达证券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，投资者需自行承担风险。