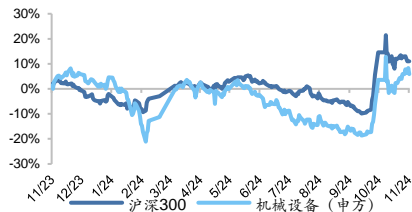


市场持续震荡，依旧看好新质生产力

行业评级：增持

报告日期：2024-11-04

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：tuyucting@hazq.com

相关报告

- 《周观点|政策端发力内需改善，泛科技链持续利好》2024-10-27
- 《汉钟精机：短期真空泵业务承压，看好长期发展趋势》2024-10-28
- 《芯动联科：业绩持续表现优异，下游放量在即》2024-10-27
- 《英维克：业绩持续高增，算力液冷放量在即》2024-10-29
- 《杰瑞股份：合同负债增加显著，持续看好公司发展》2024-10-29
- 《安培龙：收入和利润齐增，公司经营拐点已现》2024-10-29
- 《青鸟消防：工业及海外市场持续发力，高度重视研发》2024-10-31
- 《国机通用：聚焦核心业务，盈利能力持续改善》2024-10-31

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 0.84%，创业板指下跌 5.14%，沪深 300 指数下跌 1.68%。中证 1000 指数下跌 0.75%。机械设备行业指数下跌 0.05%，跑赢上证综指 0.79pct，跑赢创业板指 5.09pct，跑赢沪深 300 指数 1.63pct，跑赢中证 1000 指数 0.7pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 1.18%。

● 周观点更新：

机械本周指数-0.05%，居申万行业第 15 位。二级行业来看，工程机械板块涨幅相对较大（+4.90%），自动化设备板块跌幅相对较大（-2.35%）。

本周市场处于震荡态势，各板块轮动表现。三季度业绩期结束，现阶段市场的关注点仍在于自主可控、新质生产力等泛科技方向，因此持续关注消息面和政策面，推荐泛科技产业链，建议关注半导体设备、先进封装、工业母机、人形机器人等方向。

● 本周重点研究成果：

本周发布公司点评《汉钟精机：短期真空泵业务承压，看好长期发展趋势》、《芯动联科：业绩持续表现优异，下游放量在即》、《英维克：业绩持续高增，算力液冷放量在即》、《杰瑞股份：合同负债增加显著，持续看好公司发展》、《安培龙：收入和利润齐增，公司经营拐点已现》、《青鸟消防：工业及海外市场持续发力，高度重视研发》、《国机通用：聚焦核心业务，盈利能力持续改善》。

● 板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数下跌 0.68%，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+4.90%。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，国家能源局：新能源涉网不安全需技改，否则不予并网。六部委：推动工、交、建、农、林与光伏深度融合，大力实施可再生能源替代。中广核 600MW“盐光互补”项目首批并网。西北院首个 100MW 投建营光伏项目转入商运。**机器人方面，**国内唯一，“成都造”人形机器人“贡嘎一号”首发面世。我国首个海洋油气装备“智能工厂”全面投产。知行机器人科技（苏州）有限公司于近期完成数千万元 B 轮融资。**半导体设备方面，**国务院国资委主任最新发声，聚焦集成电路、工业母机等迫切需求。中核集团原子能院核安全与环境工程技术研究所研发的国际首款 X/γ 核辐射剂量探测芯片成功实现量产。**锂电设备方面，**奥瑞金科技股份有限公司、蜂巢能源科技股份有限公司、江西景德镇高新区年产 7200 万套新能源电池结构件项目投资协议、厂房租赁协议、战略合作框架协议、采购合作协议的签约仪式在景德镇高新区顺利举行。5GWh 钠离子电池制造项目甘肃开工。磷酸铁锂市场“持续”壮大。孚能科技 SPS 大软包出海泰国。**工程机械方面，**中交天和推出首台全线浅覆土掘进用超大直径盾构机。太重自研课题“智能采矿装备传动系统可靠性技术开发及应用”进入实况下载荷谱测试阶段。雷沃多款新能源产品批量交付客户。

公司层面，国机通用、青鸟消防、宝塔实业、宏英智能、神州高铁、川润股份、南兴股份、巨星科技、宝馨科技、徐工机械、正弦电气、杭齿前进等公司发布三季度业绩报告；英维克发布关于深圳证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告；杰瑞股份发布签署伊拉克曼苏里亚项目开发生产合同的自愿性进展公告；耐普矿机、山河智能发布控股股东持股变动公告；瀚川智能发布公司提起重大诉讼的公告。

● 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.....	8
4 机械设备行业重要新闻.....	10
4.1 光伏/风电设备.....	10
4.2 机器人.....	10
4.3 半导体设备.....	11
4.4 锂电设备.....	11
4.5 工程机械.....	12
5 机械设备重点公司动态.....	14
风险提示.....	16

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

本周上证综指下跌 0.84%，创业板指下跌 5.14%，沪深 300 指数下跌 1.68%。中证 1000 指数下跌 0.75%。机械设备行业指数下跌 0.05%，跑赢上证综指 0.79pct，跑赢创业板指 5.09pct，跑赢沪深 300 指数 1.63pct，跑赢中证 1000 指数 0.7pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 1.18%。

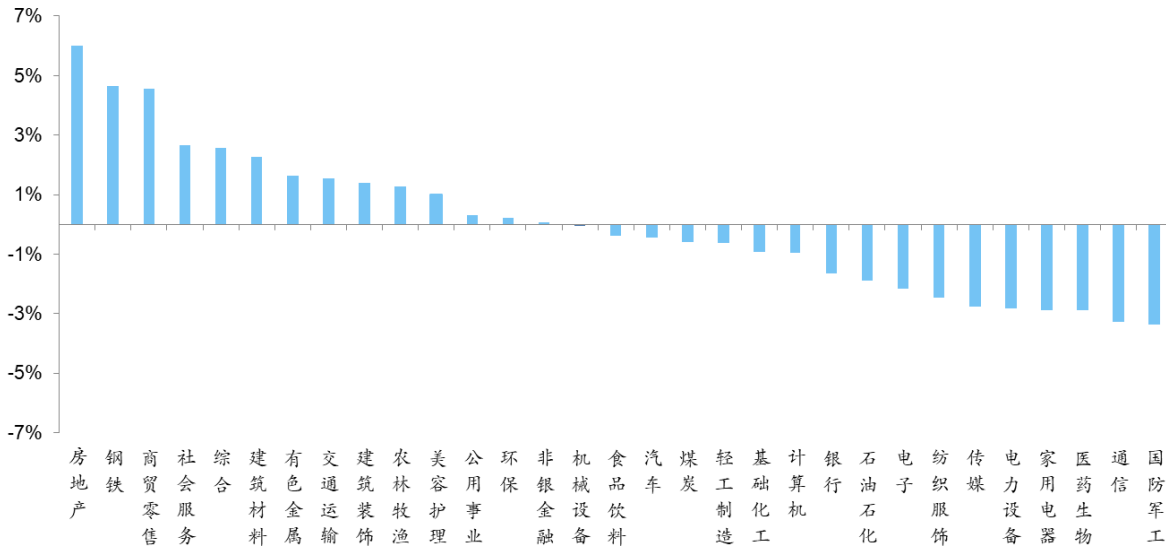
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	-0.05%	1.18%	——	——
上证综指	-0.84%	9.99%	0.79pct	-8.81%
创业板指	-5.14%	12.29%	5.09pct	-11.11%
沪深 300	-1.68%	13.37%	1.63pct	-12.20%
中证 1000	-0.75%	0.73%	0.70pct	0.45%

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 15。

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，本周荣亿精密、双良节能、泰禾智能涨幅居前；同惠电子、光智科技、蓝盾光电跌幅较大。从换手率情况来看，文一科技、吉冈精密、金盾股份的换手率居前。

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
荣亿精密	84.87%	同惠电子	-25.84%	文一科技	179.93%
双良节能	61.18%	光智科技	-22.27%	吉冈精密	145.23%
泰禾智能	31.75%	蓝盾光电	-21.22%	金盾股份	139.28%
东方网络	30.43%	必创科技	-21.08%	荣亿精密	135.49%
申科股份	29.68%	东威科技	-19.42%	南华仪器	134.72%
集智股份	29.50%	海希通讯	-18.16%	宗申动力	133.45%
华昌达	29.00%	殷图网联	-18.07%	华东数控	124.81%
黄河旋风	28.38%	铂力特	-17.52%	海源复材	123.88%
上工申贝	26.93%	七丰精工	-17.30%	浩淼科技	118.11%
ST 新研	26.90%	星辰科技	-17.18%	七丰精工	113.10%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 周观点更新

机械本周指数-0.05%，居申万行业第 15 位。二级行业来看，工程机械板块涨幅相对较大（+4.90%），自动化设备板块跌幅相对较大（-2.35%）。

本周市场处于震荡态势，各板块轮动表现。三季度业绩期结束，现阶段市场的关注点仍在于自主可控、新质生产力等泛科技方向，因此持续关注消息面和政策面，推荐泛科技产业链，建议关注半导体设备、先进封装、工业母机、人形机器人等方向。

板块观点更新：

通用设备：本周申万机械通用设备指数下跌 0.68%，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+4.90%。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

本周发布公司点评《汉钟精机：短期真空泵业务承压，看好长期发展趋势》、《芯动联科：业绩持续表现优异，下游放量在即》、《英维克：业绩持续高增，算力液冷放量在即》、《杰瑞股份：合同负债增加显著，持续看好公司发展》、《安培龙：收入和利润齐增，公司经营拐点已现》、《青岛消防：工业及海外市场持续发力，高度重视研发》、《国机通用：聚焦核心业务，盈利能力持续改善》。

➤ 汉钟精机：短期真空泵业务承压，看好长期发展趋势

公司发布 2024 年三季报，2024 年前三季度公司共实现营收 28.57 亿元 (-1.71%)，归母净利润 7.21 亿元 (+6.11%)，扣非后归母净利润 6.89 亿元 (+6.35%)，经营现金流净额 4.69 亿元 (-4.50%)，加权平均净资产收益率为 18.36%。单季度来看，三季度公司实现营收 10.22 亿元 (-10.16%)，归母净利润 2.71 亿元 (-13.89%)，扣非后归母净利润 2.64 亿元 (-10.84%)。我们看好公司长期发展，但考虑到大环境影响，修改盈利预测为：2024-2026 年营业收入预测 37.37/39.77/44.25 亿元（前值为 42.35/48.47/55.80 亿元）；归母净利润预测为 8.49/9.12/10.37 亿元（前值为 9.69/11.18/13.05 亿元）；以当前总股本 5.35 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.59/1.71/1.94 元（前值为 1.81/2.09/2.44 元）。当前股价对应的 PE 倍数为 13/12/10 倍，维持“买入”投资评级。

➤ 芯动联科：业绩持续表现优异，下游放量在即

公司发布 2024 年三季报，三季度实现营业收入 1.34 亿元，同比增长 40.37%；实现归属上市公司股东的净利润 8163.27 万元，同比增长 45.53%；实现归属上市公司股东的扣非经常性损益的净利润 7659.94 万元，同比增长 55.73%。业绩依旧表现优异，看好公司产品市场渗透率提升以及下游放量带来的业绩高增。我们看好公司长期发展，高可靠+民用市场有望支撑公司未来数年的收入高增长，维持盈利预测为：2024-2026 年营业收入为 4.72/6.84/9.68 亿元；2024-2026 年预测归母净利润分别为 2.37/3.26/4.02 亿元；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.59/0.82/1.01 元。公司当前股价对应的 PE 为 78/57/46 倍，维持“买入”投资评级。

➤ 英维克：业绩持续高增，算力液冷放量在即

公司发布 2024 年三季报，第三季度实现营业收入 11.59 亿元，同比增长 39.16%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.69 亿元，同比增长 43.06%；实现扣非净利润 1.63 亿元，同比增长 52.19%；基本每股收益 0.23 元，同比增长 43.75%。我们看好公司 2024 年数据中心液冷、充电桩业务，维持盈利预测为：2024-2026 年营业收入为 47.24/61.94/78.85 亿元；2024-2026 年预测归母净利润分别为 5.28/6.96/8.88 亿元；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.71/0.94/1.20 元。公司当前股价对应的 PE 为 45/34/27 倍，维持“买入”投资评级。

➤ 杰瑞股份：合同负债增加显著，持续看好公司发展

公司发布 2024 年三季报，三季度实现营业收入 30.90 亿元，同比减少 7.38%；实现归属上市公司股东的净利润 5.10 亿元，同比减少 2.04%；实现归属上市公司股东的扣非经常性损益的净利润 4.77 亿元，同比减少 6.74%。基本每股收益 0.50 元，同比减少 1.22%。公司经营的净利率相比于去年同期有所提升，公司经营效率有所改善。我们看好公司油服压裂设备领跑行业+海外渗透率持续提升，维持预测为：2024-2026 年营业收入为 153.55/170.82/191.51 亿元；2024-2026 年预测归母净利润分别为 27.71/32.42/38.29 亿元；2024-2026 年对应的 EPS 为 2.71/3.17/3.74 元。公司当前股价对应的 PE 为 13/11/9 倍，

维持“增持”投资评级。

➤ **安培龙：收入和利润齐增，公司经营拐点已现**

公司发布 2024 年三季报，第三季度实现营业收入 2.50 亿元，同比增长 35.74%；实现归属上市公司股东的净利润 2716.8 万元，同比增长 33.21%；实现归属上市公司股东的扣非经常性损益的净利润 2788.8 万元，同比增长 50.09%。基本每股收益 0.2761 元，同比减少 0.08%。公司营业收入和归母净利润均实现超 30% 增长，经营拐点已现。我们看好公司经营拐点已现，维持预测为：2024-2026 年营业收入为 9.53/11.93/14.50 亿元；2024-2026 年预测归母净利润分别为 0.95/1.34/1.78 亿元；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.97/1.36/1.81 元。公司当前股价对应的 PE 为 47/33/25 倍，维持“买入”投资评级。

➤ **青鸟消防：工业及海外市场持续发力，高度重视研发**

公司发布 2024 年三季报，2024 年前三季度公司实现营收 35.21 亿元（-3.40%），归母净利润 3.35 亿元（-33.66%），扣非后归母净利润为 3.01 亿元（-36.65%），经营活动产生的现金流净额为 -2.39 亿元，加权平均净资产收益率为 5.46%。单季度来看，2024 年三季度公司实现营收 12.56 亿元（-9.76%），归母净利润 1.46 亿元（-32.85%），扣非后归母净利润为 1.40 亿元（-33.92%）。我们看好公司长期发展，维持公司盈利预测为：2024-2026 年预测营业收入为 51.36/57.19/64.44 亿元；预测归母净利润为 4.79/5.48/6.37 亿元；对应的 EPS 为 0.64/0.74/0.86 元；公司当前股价对应的 PE 为 16/14/12 倍。维持“买入”投资评级。

➤ **国机通用：聚焦核心业务，盈利能力持续改善**

公司发布 2024 年三季报，2024 年前三季度公司共实现营业收入 5.59 亿元，同比增长 37.45%；利润总额达到 0.33 亿元，同比增长 72.13%；归母净利润 0.30 亿元，同比增长 77.38%；扣非后归母净利润 0.35 亿元，同比增长 159.28%。单季度来看，三季度公司实现营收 1.67 亿元（+46.81%），归母净利润 0.07 亿元，扣非后归母净利润 0.13 亿元。我们看好公司长期发展，修改盈利预测为：2024-2026 年营业收入预测 7.68/8.69/9.91 亿元（前值为 7.08/7.95/9.01 亿元）；归母净利润预测为 0.38/0.44/0.52 亿元（前值为 0.36/0.40/0.47 亿元）；以当前总股本 1.46 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.26/0.30/0.36 元（前值为 0.24/0.28/0.32 元）。当前股价对应的 PE 倍数为 64/54/46 倍，维持“增持”投资评级。

4 机械设备行业重要新闻

4.1 光伏/风电设备

中广核 600MW “盐光互补”项目首批并网。10月28日，中广核莱州土山 600 兆瓦盐光互补项目首批 300 兆瓦并网发电。据了解，该项目是 2024 年山东省重大项目之一，也是山东省最大的配套储能项目，项目分两批并网，第二批计划于年底投运。项目位于山东省烟台市莱州市土山镇，装机容量共 600MW，采用分块发电、集中并网方案和光储融合技术，新建一座 220 千伏升压站，按照 40.7%比例，即 244.2 兆瓦/488.4 兆瓦时配建独立储能，具备独立储能的全部功能。根据规划，后续储能系统不仅可用于调节光伏发电的电力供应，还将参与市场化交易，提高电力系统的经济性、灵活性。（来源：光伏們）

国家能源局：新能源涉网不安全需技改，否则不予并网。10月30日，国家能源局发布《关于提升新能源和新型并网主体涉网安全能力服务新型电力系统高质量发展的通知》，就进一步提升新能源和新型并网主体涉网安全能力提出新的要求。通知指出，由于新能源和新型并网主体涉网安全管理相关规范标准较为分散，个别新型并网主体尚未纳入统一调度，导致涉网安全管理出现部分真空，影响电力系统安全稳定运行。文件要求，科学界定辖区内新能源和新型并网主体涉网安全管理范围，把必须管住的管到位。对于已纳入涉网安全管理范围但暂不满足涉网管理要求的存量新能源和新型并网主体，国家能源局派出机构应会同地方电力管理部门科学制定改造方案并稳妥推进。（来源：光伏們）

六部委：推动工、交、建、农、林与光伏深度融合，大力实施可再生能源替代。10月30日，国家发改委、国家能源局、工信部、住建部、交通部、国家数据局六部委联合印发《关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见》，拟推动形成绿色低碳的生产方式和生活方式，大力实施可再生能源替代行动。根据文件，要正确处理传统能源和新能源“破”与“立”的关系，源网荷储一体推进，全面提升可再生能源安全可靠供应能，加快培育可再生能源替代的新场景、新模式、新业态。2025年全国可再生能源消费量达到 11 亿吨标煤以上。“十五五”各领域优先利用可再生能源的生产生活方式基本形成，2030年全国可再生能源消费量达到 15 亿吨标煤以上。（来源：光伏們）

西北院首个 100MW 投建营光伏项目转入商运。10月30日，由中国能建中电工程西北院投资建设的首个 100 兆瓦光伏发电项目张掖山丹曦景东乐北滩 100 兆瓦光伏项目正式转入商业运行。山丹光伏项目是西北院首个投运的 100 兆瓦投建营光伏发电项目。项目位于张掖市山丹县东乐镇，是甘肃省张掖市“十四五”第二批风光电建设项目，装机容量 100 兆瓦，新建 110 千伏升压站，以一回 110 千伏线路接入已建成投运的 330 千伏建业汇集站，同步配套建设 15 兆瓦/60 兆瓦时电化学储能系统。项目商运后，每年可提供清洁电能 2.1 亿千瓦时，节约标准煤约 6.3 万吨，减少二氧化碳排放量 16.7 万吨，有效减轻大气污染，助推“双碳”目标实现。（来源：光伏們）

4.2 机器人

“成都造”人形机器人“贡嘎一号”首发面世。10月24日，成都市产业园区高质量发展大会召开，提出坚持将创新作为推动园区高质量发展第一动力，强化企业科技创新主体地位，加快构建以成都科创生态岛为核心的园区创新体系，全力促进科技创新赋能产业发展。4 天后的 10 月 28 日，成都人形机器人创新中心在成都科创生态岛全国首发成都造人形机器人“贡嘎一号”（Konka-1），实现成都造人形机器人零的突破，吹响了科技创新赋能产业园区高质量发展的冲锋号。目前该产品为国内唯一、全球唯三，

真正拥有人形机器人“最强大脑”的超轻量级人形机器人整机产品。（来源：中国机器人网）

我国首个海洋油气装备“智能工厂”全面投产。10月30日，海油工程天津智能制造基地二期工程正式投产，标志着国内首个海洋油气装备“智能工厂”全面建成，对加快培育发展海洋能源新质生产力具有重要意义。海油工程天津智能制造基地重点发展海洋油气平台、液化天然气模块等高端油气装备，致力于打造集海洋工程智能制造、油气田运维智慧保障及海工技术创新研发平台等于一体的综合性基地，全面投产后年生产能力近9万吨。基地占地面积约57.5万平方米，核心设施包括四个智能生产车间，八个生产辅助中心，十六个总装工位设计，其中4个智能化车间为行业首创。年产能8.8万吨，拥有最大可停靠30万吨级船舶、浮体的优质码头资源。（来源：中国机器人网）

近日消息，知行机器人科技（苏州）有限公司于近期完成数千万元B轮融资。本轮融资由诚美资本与中关村智友科学家基金联合领投，融得资金将用于公司核心产品及系统的研发、拓展及推广。知行机器人成立于2018年8月，致力于研发灵活、可靠、安全、智能的机器人手及机器人系统解决方案，目前已迅速成长为一家专注于灵巧手及具身智能机器人研发与生产的国家级高新技术企业。凭借经验丰富的研发团队和对多行业技术的深刻洞察，知行机器人成功构建了三大核心智能生态技术圈：机械智能（自适应可重构技术）、感知智能（多信息融合技术）驱控智能（AI控制技术）。在精密力控抓取技术、视觉引导抓取技术、AI智能驱控技术、数字孪生技术等方面拥有深厚积累。（来源：中国机器人网）

4.3 半导体设备

国务院国资委主任最新发声，聚焦集成电路、工业母机等迫切需求。近日，国务院国资委党委书记、主任张玉卓在近期出版的《新型工业化》上发表署名文章。在文章中，张玉卓围绕着力打造自主可控的产业链供应链、提高产业创新能力、推进产业结构优化升级、推动数字技术与实体经济深度融合和着力打造享誉全球的知名品牌等五方面，阐述了更大力度推进新型工业化，加快发展新质生产力的工作思路。（来源：全球半导体观察）

近日，由中核集团原子能院核安全与环境工程技术研究所研发的国际首款 X/γ核辐射剂量探测芯片成功实现量产，实现了从“1”到“100”的产业化突破，打通了科技成果向新质生产力转化的“最后一公里”。据“中核集团”介绍，该芯片对 X/γ射线剂量率的量程为 100nSv/h（纳西弗/每小时）-10mSv/h（毫西弗/每小时），可探测的能量范围为 50keV（千电子伏特）-2MeV（兆电子伏特），而其尺寸仅有 15mm×15mm×3mm，可在-20℃~50℃的温度范围内工作，同时还拥有超低的功耗 1mW（毫瓦）。虽然身材小巧玲珑，但这款芯片的灵敏度却能与常规环境测量用的盖革-弥勒计数管相当。（来源：全球半导体观察）

青岛市集成电路产业基金落地。10月24日，青岛自贸片区管委与工银资本管理有限公司、青岛城投创业投资有限公司、青岛市引导基金投资有限公司、青岛青铁金汇控股有限公司、中国工商银行股份有限公司青岛市分行签署战略合作协议，就成立金融资产投资公司（AIC）股权投资基金——青岛市集成电路产业基金达成合作意向。该集成电路产业基金总规模30亿元，首期出资10亿元，重点用于投资青岛市集成电路产业园。作为山东发展集成电路产业的重点城市之一，2022年11月，位于青岛自贸片区的青岛市集成电路产业园正式揭牌成立，重点发展集成电路制造、设备、封测、研发设计等领域。（来源：全球半导体观察）

4.4 锂电设备

10月28日，奥瑞金科技股份有限公司、蜂巢能源科技股份有限公司、江西景德镇高新区年产7200万套新能源电池结构件项目投资协议、厂房租赁协议、战略合作框架协议、采购合作协议的签约仪式在景德镇高新区顺利举行。项目由奥瑞金与库博德以合资、合作等方式投资建设，该项目计划投资10亿元。项目致力于为新能源电池生产商提供精密结构件产品及配套服务，主要包括动力及储能电池的盖板、壳体、其他结构件的研发及生产制造，项目达产后总产值预计超过15亿元。（来源：电池中国）

10月30日，绝狮5GWh钠离子电池制造项目开工活动在甘肃省张掖经开区循环经济示范园举行。据悉，绝狮5GWh钠离子电池制造项目概算总投资10亿元，2025年计划完成投资5亿元，项目一期产能2GWh，二期产能3GWh，主要涵盖电芯及PACK的生产与组装，项目建成投产后预计可形成650万支电芯产能。（来源：电池中国）

磷酸铁锂市场需求持续旺盛，市场占比再创新高。动力电池应用分会数据显示，9月国内动力电池装车量54.8GWh，同比增长44.4%。其中，磷酸铁锂电池装车量41.8GWh，同比大增81.4%，占总装车量的76.2%，再创历史新高；三元电池装车量为13.0GWh，占总装车量的23.7%，同比下降12.9%。自2021年起，磷酸铁锂电池在中国市场份额就已经超越三元电池。相比三元材料，磷酸铁锂具有安全性更高、经济性更优、寿命更长等优势。借助创新技术，近年来磷酸铁锂安全性和成本等方面的优势愈发凸显，而且磷酸铁锂电池的低温性能持续改善，磷酸铁锂电池在新能源汽车领域的配套渗透率不断提升。（来源：电池中国）

孚能科技SPS大软包出海泰国。从国内到海外，孚能科技超级软包动力电池解决方案SPS（Super Pouch Solution）市场一路疾驰。10月29日，孚能科技SPS首个量产配套出海东南亚的车型吉利雷达地平线，在泰国正式上市。此次配套吉利雷达地平线在泰国上市，是SPS继吉利雷达地平线国内版和广汽埃安霸王龙后的又一量产供货项目。SPS三元和磷酸铁锂的市场验证，从四驱纯电皮卡到新硬派高端智驾SUV再到SPS出海，体现了SPS的全系材料兼容、卓越的适配性能、多维度市场、多国家地域和多应用场景竞争力的多个突出优势。（来源：高工锂电）

4.5 工程机械

中交天和推出首台全线浅覆土掘进用超大直径盾构机。日前，由中交天和研发用于上海沪渝蓉高铁项目宝山隧道建设的“新征程号”超大直径泥水平衡盾构机顺利完成刀盘焊接。该产品刀盘直径13.5m，重2700t。宝山隧道为全程浅埋大直径泥水盾构隧道和三线高铁交叉施工隧道，全长3030m，最大埋深约13.5m，是该线控制性工程，对地面沉降的控制提出了高要求。“新征程号”盾构机刀盘涂装以东方明珠电视塔与黄浦江为原型，以红、黄、蓝配色为主基调，配备了包括适宜的刀盘防结泥饼技术、泥水系统分层逆洗技术、智能防沉降控制技术、泥水循环系统自动控制等多项世界先进技术，保证盾构机在复杂的地质环境中安全、高效、平稳掘进。（来源：中国工程机械工业协会）

太重自研课题“智能采矿装备传动系统可靠性技术开发及应用”进入实况下载荷谱测试阶段。近日，太重全国重点实验室首批自主研究课题“智能采矿装备传动系统可靠性技术开发及应用”取得新进展，项目正式进入到电铲在实际工况下的载荷谱测试阶段，大量的现场数据汇集到实验室中心，成为了电铲的一份智能“体检表”。太重智能采矿装备技术全国重点实验室认为，未来的电铲体积不一定会越来越大，但性能一定越来越强。要提高性能，首先要提高电铲的“核心力量”，即更加可靠的传动系统。（来源：中国工程机械工业协会）

雷沃多款新能源产品批量交付客户。近日，雷沃重工电动挖掘机、电动装载机相继批量交付客户，体现了雷沃重工坚持以科技创新带动产业创新，持续推动行业绿色低碳可持续发展的企业责任。其中，雷沃FR225F-E型电动挖掘机批量交付战略大客户。

FR225F-E 集成多项先进技术，可满足高强度、长时间作业工况下高效运作，展现了雷沃电动挖掘机的高效率、可靠性和稳定性，为客户带来显著的经济效益。该产品在隧道、基建、房地产等工况作业中均表现出色。（来源：中国工程机械工业协会）

5 机械设备重点公司动态

英维克——关于深圳证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告：英维克近日收到中国证券监督管理委员会深圳监管局下发的《深圳证监局关于对深圳市英维克科技股份有限公司采取责令改正措施的决定》要求公司对检查发现的问题进行改正。收到《决定书》后，公司高度重视，立即向公司全体董事、监事、高级管理人员及相关部门人员进行了通报、传达，迅速召集相关部门和人员对决定书中涉及的问题进行了全面梳理和深入分析，同时对照有关法律法规以及公司各项管理制度的规定和要求，结合公司实际情况，制定整改方案，明确责任、落实整改措施。（来源：同花顺 iFinD）

杰瑞股份——关于正式签署伊拉克曼苏里亚项目开发生产合同的自愿性进展公告：2024年5月22日，烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司与 Petro Iraq for Oilfield Development Co., Ltd，统称“承包商”，就 Mansuriya Contract Area 项目与 Midland Oil Company of Iraq 初步签署开发生产合同。2024年10月31日，公司与 Petro Iraq 就曼苏里亚项目与 MdOC 正式签署开发生产合同，本项目合同期限为25年，若得以顺利实施和投产，预计对公司未来经营业绩持续产生积极影响，巩固公司在油气领域的影响力和竞争力，符合公司和股东的长期利益。（来源：同花顺 iFinD）

耐普矿机——关于控股股东持股比例被动稀释超过1%的公告：经中国证券监督管理委员会《关于同意江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》核准，耐普矿机于2021年10月29日向不特定对象发行了400万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额40,000.00万元。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定和《江西耐普矿机股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的有关约定，“耐普转债”转股期限的起止日期为2022年5月5日至2027年10月28日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。截至2024年10月31日，“耐普转债”因转股减少1,926,176张，累计转股数量为9,231,992股，公司总股本增加至156,805,418股。因公司总股本增加，导致公司控股股东郑昊先生在持股数量不变的情况下，持股比例由51.08%被动稀释至50.03%，稀释变动比例1.05%。（来源：同花顺 iFinD）

山河智能——关于持股5%以上股东减持股份达到1%的公告：山河智能装备股份有限公司于2024年9月10日披露了《关于持股5%以上股东股份减持预披露公告》。近日公司收到大股东何清华先生出具的《关于股份减持比例达到1%的告知函》，何清华先生于2024年10月18日-2024年10月30日期间，通过集中竞价方式累计减持公司股份9,886,497股，占公司总股本的0.9200%。同时，结合前期披露的减持情况，何清华先生于2023年7月4日-2024年10月30日期间通过集中竞价交易方式合计减持公司股份12,452,697股，何清华先生所持公司股份累计减持比例达到公司总股本的1%。（来源：同花顺 iFinD）

瀚川智能：关于公司提起重大诉讼的公告：苏州瀚川智能科技股份有限公司与江西华立源锂电科技股份有限公司就电池生产线的各个子系统先后签署了多份销售合同，公司对此合同及与合作客户的合作给予高度重视，合同正式签署后，公司便启动了设备生产与交付。公司按照合同约定交付了各台设备并提供了质保等售后服务，但华立源公司却未按照合同约定支付货款。为维护公司的合法权益及股东利益不受侵害，公司现依据相关法律法规向江西省吉安市吉州区人民法院提起诉讼，并于近日收到江西省吉安市吉州区人民法院出具的《受理案件通知书》。（来源：同花顺 iFinD）

国机通用——关于2024年第三季度业绩说明会召开情况的公告：公司2024年前三

季度实现营业收入 55903.13 万元，比上年同期增加 15230.56 万元；实现净利润 2954.71 万元，比上年同期增加 1288.96 万元。（来源：同花顺 iFinD）

青岛消防——2024 年三季度报告：青岛消防三季度公司营收收入 35.21 亿元，同比减少 3.40%，归属于上市公司股东的净利润 3.35 亿元，同比减少 33.66%。（来源：同花顺 iFinD）

宝塔实业——2024 年三季度报告：宝塔实业三季度营业收入 1.83 亿元，同比增加 4.09%，归属于上市公司股东的净利润-5004.81 万元，同比减少 18.74%。（来源：同花顺 iFinD）

宏英智能——2024 年三季度报告：宏英智能三季度营业收入 4.29 亿元，同比增加 46.97%，归属于上市公司股东的净利润-1164.51 万元，同比减少 225.02%。（来源：同花顺 iFinD）

神州高铁——2024 年三季度报告：神州高铁三季度营业收入 10.90 亿元，同比减少 16.71%，归属于上市公司股东的净利润-1.80 亿元，同比减少 23.69%。（来源：同花顺 iFinD）

川润股份——2024 年三季度报告：川润股份三季度营业收入 12.01 亿元，同比减少 2.71%，归属于上市公司股东的净利润-3099.83 万元，同比减少 25.79%。（来源：同花顺 iFinD）

南兴股份——2024 年三季度报告：南兴股份三季度营业收入 25.76 亿元，同比减少 3.91%，归属于上市公司股东的净利润 2.07 亿元，同比减少 12.04%。（来源：同花顺 iFinD）

巨星科技——2024 年三季度报告：巨星科技三季度营业收入 110.84 亿元，同比增加 28.73%，归属于上市公司股东的净利润 19.35 亿元，同比增加 28.50%。（来源：同花顺 iFinD）

宝馨科技——2024 年三季度报告：宝馨科技三季度营业收入 2.27 亿元，同比减少 53.99%，归属于上市公司股东的净利润-1.65 亿元，同比减少 332.30%。（来源：同花顺 iFinD）

徐工机械——2024 年三季度报告：徐工机械三季度营业收入 687.26 亿元，同比减少 4.11%，归属于上市公司股东的净利润 53.09 亿元，同比增加 9.71%。（来源：同花顺 iFinD）

正弦电气——2024 年第三季度报告：正弦电气三季度营业收入 2.79 亿元，同比减少 5.21%，归属于上市公司股东的净利润 3066.80 万元，同比减少 31.68%。（来源：同花顺 iFinD）

杭齿前进——2024 年第三季度报告：杭齿前进三季度营业收入 14.33 亿元，同比增加 14.58%，归属于上市公司股东的净利润 1.73 亿元，同比增加 9.49%。（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。