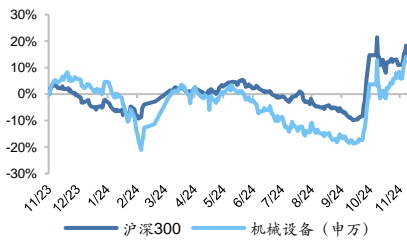


## 关注政策落地，持续推荐泛科技链

行业评级：增持

报告日期：2024-11-10

### 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

- 《公司点评 | 冰轮环境：业绩短期扰动，看好公司长期发展》2024-11-04
- 《公司点评 | 东华测试：业绩短期扰动，持续拓展新应用场景》2024-11-04
- 《公司点评 | 杭氧股份：2024Q3业绩符合预期，韧性展现，静待气价回升》2024-11-07
- 《公司点评 | 精测电子：2024Q3业绩持续增长，半导体量检测设备先进制程不断突破》2024-11-07
- 《公司点评 | 英杰电气：2024Q3业绩符合预期，半导体射频电源稳步推进，引领国产替代》2024-11-07

### 主要观点：

#### ● 本周市场表现：

本周上证综指上涨 5.51%，创业板指上涨 9.32%，沪深 300 指数上涨 5.50%。中证 1000 指数上涨 8.31%。机械设备行业指数上涨 7.89%，跑赢上证综指 2.38pct，跑输创业板指 1.43pct，跑赢沪深 300 指数 2.39pct，跑输中证 1000 指数 0.42pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 9.16%。

#### ● 周观点更新：

机械本周指数+7.89%，居申万行业第 6 位。二级行业来看，自动化设备板块涨幅相对较大（+15.11%），工程机械板块涨幅相对较小（+1.55%）。

本周市场震荡上行，两市成交额处于高位。机械板块整体表现较好，和泛科技、新质生产力方向相关的自动化设备细分板块表现突出。周五盘后提出增加地方政府债务限额 6 万亿元的化债政策，刺激经济的主基调是确定的，因此可以关注顺周期板块。同时，科技仍为当下市场的重点，持续推荐自主可控、新质生产力方向的人形机器人、工业母机、低空经济等板块。

#### ● 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数上涨 7.86%，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，+1.55%。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。

#### ● 本周重点研究成果：

本周发布公司点评《冰轮环境：业绩短期扰动，看好公司长期发展》、《东华测试：业绩短期扰动，持续拓展新应用场景》、《精测电子：2024Q3 业绩持续增长，半导体量检测设备先进制程不断突破》、《英杰电气：2024Q3 业绩符合预期，半导体射频电源稳步推进，引领国产替代》、《杭氧股份：2024Q3 业绩符合预期，韧性展现，静待气价回升》、《徐工机械：国际化+高端化持续推进，盈利能力增强》、《三一重工：盈利能力明显提升，周期与成长共振》、《景津装备：利润短期承压，看好成套设备未来发展》、《普源精电：业绩超市场预期，高端化战略成效显著》。

#### ● 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**，11月6日，正业科技连续发布多条公告表示终止在光伏领域的投资；内蒙古 2.9GW 新能源项目获批，含 1.25GW 光伏项目；11月5日，据国家能源集团消息，我国单体最大采煤沉陷区光伏基地——蓝海光伏电站正式并网发电，整个电站铺设了大约 590 万块光伏板，总装机容量 300 万千瓦。**机器人方面**，海南热带海洋学院研究团队研制的水下机器人“热海大 1 号”近日在三亚南山港成功完成下水测试；由浙江氢航科技股份有限公司生产的国内首架配置氢动力系统的 FC30 大疆运载无人机，在舟山实现跨海岛物资运输飞行；10月29日，马斯克在沙特投资倡议论坛（FII）预测，2040 年前，机器人数量将超过人类，至少有 100 亿个机器人投入使用，每个价格在 2 万美元至 2.5 万美元之间。**半导体设备方面**，山东省发改委公布 2024 年拟认定省级战略新兴产业集群名单；《泉州市支持人工智能产业发展若干措施》（以下简称“《若干措施》”）发布；松山湖材料实验室第三代半导体团队与西安电子科技大学郝跃院士课题组张进成教授、李祥东教授团队，以及广东致能科技有限公司联合攻关，成功基于 2~6 英寸 AlN 单晶复合衬底制备了高性能 GaNHEMTs 晶圆。**锂电设备方面**，高工产业研究院(GGI)预计 2024 年我国钠离子电池出货量超 1.5GWh，2025 年出货量超 4.5GWh，2030 年出货量有望超 30GWh；国家能源局举行新闻发布会，发布前三季度能源形势和可再生能源并网运行情况；全球主流的新能源汽车厂商、锂电池企业纷纷布局大圆柱全极耳技术路径。**工程机械方面**，10月30日，柳工向内蒙古某露天煤矿交付了 3 台超大型挖掘机 9125F，并为后续提供更优质的服务和技术支持；bauma CHINA 2024 将于 11 月 26—29 日在上海新国际博览中心举行；晋工新能源 JGM857E-Pro、JGM860E、JGM857E-Lego 等电动装载机批量交付，即将奔赴广东佛山、浙江金华、新疆乌鲁木齐、河北唐山等地区重大项目，助力当地客户绿色转型。

**公司层面**，埃夫特发布关于公司提起诉讼的公告；华东重机发布关于收购厦门锐信图芯科技有限公司股权并增资暨股票购买的进展公告；高澜股份、吉冈精密、禾信仪器、文一科技发布股票交易异常波动的公告；三川智慧发布关于使用闲置自有资金购买理财产品的进展公告；德恩精工发布关于控股股东、实际控制人股份减持计划实施完成的公告；拓山重工发布关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告；埃斯顿发布关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的进

展公告；星球石墨发布关于债券持有人可转债持有比例变动达到10%的公告；日联科技发布股东减持股份计划公告；永和智控发布关于对控股孙公司提供担保及控股孙公司互保的进展公告；冰轮环境发布技术股份有限公司关于回购注销部分限制性股票通知债权人的公告；武汉精测电子集团股份有限公司关于以公开摘牌方式参与江苏芯盛智能科技有限公司部分股权转让项目的进展公告；汇川技术关于变更签字注册会计师的公告；华中数控关于高级管理人员职务调整的公告。

#### ● 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.....	6
1.1 机械设备板块表现.....	6
1.2 机械设备个股表现.....	7
2 周观点更新.....	7
3 本周重点研究成果.....	8
4 机械设备行业重要新闻.....	11
4.1 光伏/风电设备.....	11
4.2 机器人.....	11
4.3 半导体设备.....	12
4.4 锂电设备.....	13
4.5 工程机械.....	14
5 机械设备重点公司动态.....	15
风险提示.....	19

## 图表目录

图表 1 本周各类指数行情统计.....	6
图表 2 本周各行业涨跌幅统计.....	6
图表 3 本周机械设备个股涨跌幅统计.....	7

# 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 5.51%，创业板指上涨 9.32%，沪深 300 指数上涨 5.50%。中证 1000 指数上涨 8.31%。机械设备行业指数上涨 7.89%，跑赢上证综指 2.38pct，跑输创业板指 1.43pct，跑赢沪深 300 指数 2.39pct，跑输中证 1000 指数 0.42pct。年初至今来看，机械设备行业指数上涨 9.16%。

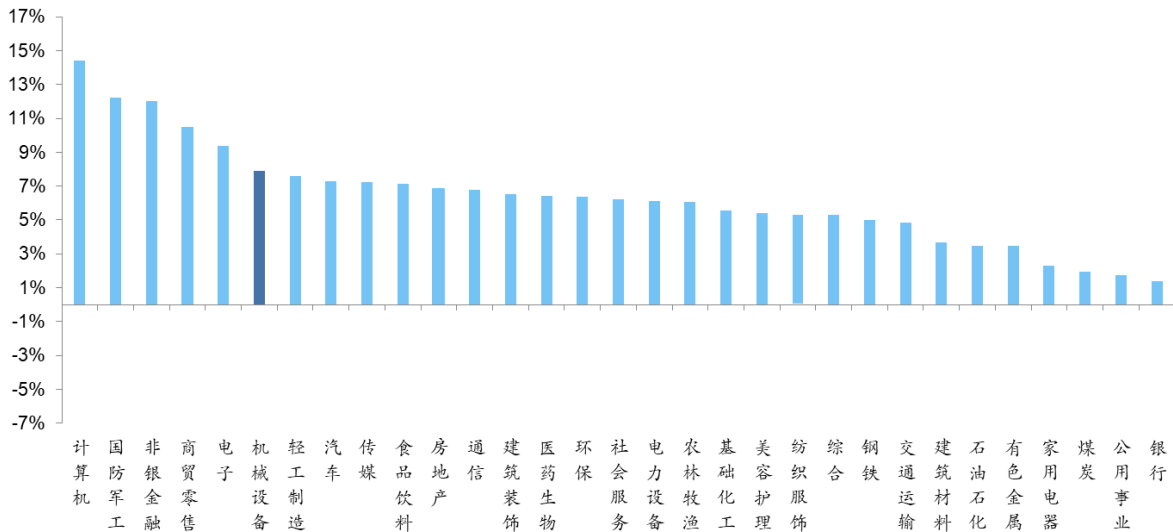
图表 1 本周各类指数行情统计

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）	7.89%	9.16%	——	——
上证综指	5.51%	16.05%	2.38pct	-6.88%
创业板指	9.32%	22.75%	-1.43pct	-13.58%
沪深300	5.50%	19.61%	2.39pct	-10.45%
中证1000	8.31%	9.10%	-0.42pct	0.06%

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 6。

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，本周殷图网联，禾信仪器，吉冈精密涨幅居前；泰禾智能，宝馨科技，宝塔实业跌幅较大。从换手率情况来看，铭科精技、吉冈精密、雷尔伟的换手率居前。

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
殷图网联	126.35%	泰禾智能	-16.58%	铭科精技	189.53%
禾信仪器	68.10%	宝馨科技	-13.87%	吉冈精密	184.14%
吉冈精密	67.20%	宝塔实业	-13.55%	雷尔伟	153.41%
蓝海华腾	65.31%	宗申动力	-12.51%	拓斯达	149.03%
七丰精工	61.46%	华东重机	-11.15%	荣亿精密	138.64%
科达自控	58.54%	上工申贝	-10.48%	惠丰钻石	129.86%
机器人	56.06%	鞍重股份	-9.81%	上工申贝	125.93%
拓斯达	49.35%	黄河旋风	-8.95%	文一科技	122.06%
惠丰钻石	45.23%	易成新能	-8.16%	三丰智能	118.47%
三丰智能	43.10%	中际联合	-6.36%	宗申动力	115.96%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

## 2 周观点更新

机械本周指数+7.89%，居申万行业第6位。二级行业来看，自动化设备板块涨幅相对较大（+15.11%），工程机械板块涨幅相对较小（+1.55%）。

本周市场震荡上行，两市成交额处于高位。机械板块整体表现较好，和泛科技、新质生产力方向相关的自动化设备细分板块表现突出。周五盘后提出增加地方政府债务限额6万亿元的化债政策，刺激经济的主基调是确定的，因此可以关注顺周期板块。同时，科技仍为当下市场的重点，持续推荐自主可控、新质生产力方向的人形机器人、工业母机、低空经济等板块。

### 板块观点更新：

**通用设备：**本周申万机械通用设备指数上涨7.86%，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，+1.55%。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。

### 3 本周重点研究成果

本周发布公司点评《冰轮环境：业绩短期扰动，看好公司长期发展》、《东华测试：业绩短期扰动，持续拓展新应用场景》、《精测电子：2024Q3 业绩持续增长，半导体量检测设备先进制程不断突破》、《英杰电气：2024Q3 业绩符合预期，半导体射频电源稳步推进，引领国产替代》、《杭氧股份：2024Q3 业绩符合预期，韧性展现，静待气价回升》、《徐工机械：国际化+高端化持续推进，盈利能力增强》、《三一重工：盈利能力明显提升，周期与成长共振》、《景津装备：利润短期承压，看好成套设备未来发展》、《普源精电：业绩超市场预期，高端化战略成效显著》。

#### ➤ 冰轮环境：业绩短期扰动，看好公司长期发展

2024 年前三季度公司实现营收 49.56 亿元 (-11.14%)，归属上市公司股东净利润 4.74 亿元 (-16.49%)，扣非后归属上市公司股东净利润 4.31 亿元 (-19.24%)，经营活动产生的现金流量净额-0.78 亿元，加权平均净资产收益率为 8.31% (减少 2.56pct)。单季度来看，公司 2024 年三季度实现营收 16.06 亿元 (-16.55%)，归母净利润 1.43 亿元 (-26.12%)。我们看好行业和公司长期发展，但考虑到短期国内需求波动，下调之前的盈利预测：2024-2026 年营业收入预测为 72.5/74.1/81.6 亿元 (前值为 74.1/78.7/89.0 亿元)，归母净利润预测为 5.6/6.0/6.8 亿元 (前值为 6.2/7.0/8.1 亿元)，以当前总股本 7.64 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.74/0.79/0.89 元 (前值为 0.82/0.91/1.06 元)。当前股价对应的 PE 倍数为 14/13/12 倍，维持“买入”投资评级。

#### ➤ 东华测试：业绩短期扰动，持续拓展新应用场景

2024 年前三季度公司实现总营业收入 3.54 亿元，同比增长 15.88%；利润总额达到 1.06 亿元，同比增长 20.35%；实现归母净利润 0.99 亿元，同比增长 20.3%。单季度来看，公司 2024 年三季度实现营收 0.78 亿元 (-25.67%)，归母净利润 0.25 亿元 (-33.72%)。我们看好公司长期发展，但考虑到今年大宏观环境影响，调整盈利预测为：2024-2026 年分别实现营收 5.3/7.0/9.1 (前值为 5.9/7.9/10.2 亿元)，同比增长 40%/32%/30%；实



现归母净利润 1.5/2.1/2.8 亿元（前值为 1.6/2.3/3.1 亿元），同比增长 68%/40%/35%，总股本对应的 EPS 为 1.07/1.50/2.02 元（前值为 1.18/1.68/2.27 元），以当前股价对应的 PE 为 29/21/15 倍。维持“买入”投资评级。

➤ **精测电子：2024Q3 业绩持续增长，半导体量检测设备先进制程不断突破**

精测电子于 2024 年 10 月 24 日发布 2024 年三季度报告：2024 年前三季度实现营业收入为 18.31 亿元，同比增加 18.5%；归母净利润为 0.82 亿元，同比增加 752.58%；毛利率为 43.43%，同比下降 1.68pct；归母净利率为 4.49%，同比增加 5.31pct。2024 年第三季度实现营业收入 7.10 亿元，同比增长 63.35%，环比增长 0.93%；归母净利润为 0.32 亿元，同比上升 231.25%，环比下降 50.71%；毛利率为 43.97%，同比下降 4.60pct；归母净利率为 4.57%，同比上升 10.25pct。考虑到公司验收节奏和产品结构调整，我们对前次预测水平小幅调整，预测公司 2024-2026 年营业收入分别为 27.98/33.82/39.93 亿元（调整前为 27.98/33.82/38.36 亿元），归母净利润分别为 1.96/3.30/4.04 亿元（调整前为 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 0.72/1.21/1.48 元。公司当前股价对 2024-2026 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 89/53/43 倍，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，维持“增持”评级。

➤ **英杰电气：2024Q3 业绩符合预期，半导体射频电源稳步推进，引领国产替代**

英杰电气于 2024 年 10 月 28 日发布 2024 年三季度报告：2024 年前三季度实现营业收入为 13.29 亿元，同比增加 17.36%；归母净利润为 3.03 亿元，同比增加 8.27%；毛利率为 42.01%，同比上升 2.6pct；归母净利率为 23.89%，同比减少 0.8pct。2024 年第三季度实现营业收入 5.32 亿元，同比增长 8.78%，环比增长 25.87%；归母净利润为 1.25 亿元，同比增长 7%，环比增长 28.49%；毛利率为 41.68%，同比上升 1.1pct；净利率为 24.55%，同比上升 0.6pct。考虑到光伏行业整体增速下行及验收节奏影响，我们对前次预测水平小幅下调，预测公司 2024-2026 年营业收入分别为 19.96/27.47/34.61 亿元（调整前 23.99/28.70/36.00 亿元），归母净利润分别为 5.17/7.05/9.03 亿元（调整前 5.46/7.25/9.44 亿元），以当前总股本 2.22 亿股计算的摊薄 EPS 为 2.3/3.2/4.1 元。公司当前股价对 2024-2026 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 22/16/12 倍，考虑到公司作为工业电源国产替代领军者，半导体、充电桩等新业务成长逻辑清晰，维持“买入”评级。

➤ **杭氧股份：2024Q3 业绩符合预期，韧性展现，静待气价回升**

杭氧股份于 2024 年 10 月 29 日发布 2024 年三季度报告：2024 年前三季度公司实现营业收入 103.53 亿元，同比增加 5.85%；归母净利润为 6.75 亿元，同比下降 20.86%；毛利率为 20.41%，同比下降 3.86pct；归母净利率为 6.52%，同比下降 2.18pct。营收小幅增长，利润受气价影响有所下降，整体符合预期。2024 年第三季度公司实现营业收入 36.3 亿元，同比上升 8.66%，环比提升 5.94%；归母净利润 2.4 亿元，同比下降 26.99%，环比提升 2.13%；毛利率为 19.85%，同比下降 4.54pct，净利率为 6.57%，同比下降 3.21pct，业绩韧性展现。考虑下游需求影响，小幅下调公司盈利预测，预测公司 2024-2026 年营业收入分别为 148.66/180.66/211.12 亿元（调整前为 150.09/181.61/212.28 亿元），归母净利润分别为 10.45/13.40/15.11 亿元（调整前为 11.43/14.08/15.93 亿元），以当前总股本 9.84 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.1/1.4/1.5 元。公司当前股价对 2024-2026 年预测 EPS 的 PE 倍数分别为 25/19/17 倍，考虑到公司作为空分设备和气体运营的领军企业，优势产品夯实业绩基础，品类及模式上的拓展带来弹性，维持“买入”评级。

➤ **徐工机械：国际化+高端化持续推进，盈利能力增强**

公司发布 2024 年三季报，2024 年前三季度实现营业收入 687.26 亿元，同比-4.11%；实现归母净利润 53.09 亿元，同比+9.71%，扣非后归母净利润 48.89 亿元，同比+11.85%。单季度来看，2024 年第三季度，徐工机械实现营业收入 190.94 亿元，同比-6.37%；归母净利润 16.03 亿元，同比+28.28%；扣非后归母净利润 15.94 亿元，同比+59.91%。我们看好公司长期发展，修改之前的盈利预测为：2024-2026 年分别实现营业收入 904.53/1041.29/1207.44 亿元（前值为 989.70/1117.13/1269.89）亿元；归母净利润 60.46/75.39/96.25 亿元（前值为 64.70/83.18/105.26 亿元）；2024-2026 年对应的 EPS 为 0.51/0.64/0.81 元（前值为 0.55/0.70/0.89 元）。公司当前股价对应的 PE 为 16/13/10 倍，维持“买入”投资评级。

### ➤ 三一重工：盈利能力明显提升，周期与成长共振

公司发布 2024 年三季报，2024 年前三季度实现营业总收入（包含利息收入）583.61 亿元，同比增长 3.92%；实现归母净利润 48.68 亿元，同比增长 19.66%；经营活动产生的现金流量净额为 123.75 亿元，同比增长 151.74%。我们看好公司长期发展，维持之前的盈利预测为：2024-2026 年营业收入预测为 786.98/870.56/983.56 亿元；归母净利润预测为 58.33/81.38/100.11 亿元；以当前总股本 84.75 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.69/0.96/1.18 元。当前股价对应的 PE 倍数为 27/19/16 倍，维持“买入”投资评级。

### ➤ 景津装备：利润短期承压，看好成套设备未来发展

2024 年前三季度公司实现营收 47.04 亿元（+1.20%），归母净利润 6.65 亿元（-10.09%），扣非归母净利润 6.50 亿元（-10.81%），经营活动现金流净额 5.89 亿元（+492.66%），加权平均净资产收益率为 15.03%，同比减少 2.47pct。单季度来看，三季度公司实现营收 15.77 亿元（-0.98%），归母净利润 2.06 亿元（-20.77%），扣非后归母净利润 2.05 亿元（-19.53%）。我们看好公司长期发展，根据三季报信息，调整公司 2024-2026 年营收预测为 63.47/69.15/74.83 亿元（前值为 65.48/70.65/76.41 亿元），归母净利润预测为 8.87/9.86/11.02 亿元（前值为 10.12/11.22/12.45 亿元），以当前总股本 5.76 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.54/1.71/1.91 元（前值为 1.76/1.95/2.16 元）；当前股价对应的 PE 倍数为 12/11/10 倍。维持“买入”投资评级。

### ➤ 普源精电：业绩超市场预期，高端化战略成效显著

2024 年前三季度公司实现营收 5.35 亿元（+13.14%），归母净利润 0.60 亿元（-11.65%），扣非后归母净利润为 0.22 亿元（-26.96%），经营活动现金流净额 0.64 亿元，加权平均净资产收益率 2.04%（-0.61pct）。单季度看，2024 年 Q3 公司实现营收 2.28 亿元（+40.80%），归母净利润 0.52 亿元（+138.42%），扣非归母净利润 0.40 亿元（+482.30%）。我们看好公司长期发展，根据中报信息调整盈利预测为：公司 2024-2026 年分别实现营收 7.91/9.49/11.46 亿元（前值为 8.80/10.95/13.37 亿元）；归母净利润为 1.09/1.42/1.94 亿元（前值为 1.49/1.98/2.58 亿元）；以当前总股本 1.94 亿股计算的摊薄 EPS 为 0.56/0.73/1.00 元（前值为 0.81/1.07/1.39 元）。公司当前股价对应的 PE 为 82/63/46 倍，维持“买入”投资评级。

## 4 机械设备行业重要新闻

### 4.1 光伏/风电设备

11月6日，正业科技连续发布多条公告表示终止在光伏领域的投资。根据公告来看，正业科技控股子公司景德镇正业新能源科技有限公司在景德镇高新区投资建设年产5GW光伏组件及8GW异质结光伏电池片生产基地投资项目。项目第一期1GW光伏组件生产设备已于2023年正式投产，项目第一期剩余1GW光伏组件生产设备目前处于调试阶段。此外，景德镇正业光伏材料有限公司还在景德镇投资建设年产12,500吨光伏焊带项目，其中第一期3000吨光伏焊带产能已经投产，二、三期未建设，故决定终止景德镇高端智能装备产业园项目的投资。对于正业光伏材料、正业新能源两家子公司，拟以非公开协议转让的方式向公司控股股东合盛投资转让。（来源：光伏們）

**内蒙古2.9GW新能源项目获批，含1.25GW光伏项目。**日前，乌兰察布市发改委发布两个新能源项目的核准批复，分别为内蒙古能源察右前旗50万千瓦风光实验实证项目、内蒙古冀众新能源四子王旗风光制氢一体化项目，两个项目分别由冀中能源集团、内蒙古能源集团获得。项目合计装机规模为2.9GW，其中，风电1.65GW，光伏1.25GW。该项目投资单位是察哈尔右翼前旗蒙能新能源有限公司，成立于2023年10月12日，是内蒙古能源集团子公司。内蒙古冀众新能源四子王旗风光制氢一体化项目总装机规模240万千瓦，其中风电125万千瓦，光伏发电115万千瓦，配套建设4万千瓦/2小时储能，以及220千伏升压站4座、220千伏降压站1座和箱变、集电线路、检修道路等附属设施；同步建设制氢站一座，设计制氢能力9.66万吨/年。该项目投资单位是内蒙古冀众新能源科技有限公司，成立于2023年12月22日，是冀中能源集团子公司。（来源：光伏們）

11月5日，据国家能源集团消息，我国单体最大采煤沉陷区光伏基地——蓝海光伏电站正式并网发电，整个电站铺设了大约590万块光伏板，总装机容量300万千瓦。国家能源集团国电电力蒙西蓝海光伏电站是国家第二批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目之一，是国家“西电东送、西部开发”——内蒙古鄂尔多斯上海庙至山东临沂±800千伏特高压直流输电工程重点配套项目，按照“火光打捆，一体送出”思路送至山东消纳。项目全容量并网投产后，预计年发电量达57亿千瓦时，可满足200万户居民一年的生活用电。按照火电标准煤耗计算，每年可节约标煤171万吨、减排二氧化碳约470万吨，相当于植树6.27万公顷。该项目在国内首次大规模应用平单轴H型钢桩作为平单轴基础，相比混凝土预制桩，打桩直径从400毫米降至100毫米，显著减少对草原地貌破坏。平单轴的应用可以实现光伏板追踪太阳自动旋转，大大提升发电效率。此外，该项目创新“一体化支架+组件施工”技术，这在国际上是首次应用，大大减少了人工作业，提高安装效率达25%。（来源：光伏們）

### 4.2 机器人

据报道，海南热带海洋学院研究团队研制的水下机器人“热海大1号”近日在三亚南山港成功完成下水测试。测试结果表明，从机械结构到电控系统的软件开发，“热海大1号”展现了高水平的技术集成能力。该机器人采用创新的双舱体结构设计，这一独特设计不仅显著缩短了整体长度，还极大地提升了其在复杂水下环境中的灵活性与适应性。尤为值得一提的是，双舱体结构自带的被动稳定性特性，能够有效抵御复杂水流对机器人稳定性的干扰，确保任务执行的精准与高效。此外，双舱体结构的设计还带来了高度的模块化优势：上舱体作为控制舱，负责机器人的指令接收与执行；而下舱体则集成了数据采集与供电系统，可根据不同探测任务的具体需求进行快速更换，这一特性不

仅大幅提升了开发效率，还有效降低了运营成本，展现了“热海大1号”在海洋环境监测领域的广泛应用潜力与卓越性价比。（来源：中国机器人网）

近日，由浙江氢航科技股份有限公司生产的国内首架配置氢动力系统的 FC30 大疆运载无人机，在舟山实现跨海岛物资运输飞行。这也意味着无人机在能源动力上有了全新解决方案，此次飞行进一步验证了氢电在长续航性能上具有的潜力，也为无人机的广泛应用提供了更多可能性。氢航科技是位于浙江德清地理信息小镇的一家高新技术企业，深耕氢燃料电池领域多年。在今年年初，其燃料电池技术取得了德国莱茵 TÜV “IEC 认证证书”，这也是全球首张空冷型燃料电池安全模块证书。基于在风冷燃料电池领域的丰富经验，氢航科技正在以航空应用为牵引，不断推动技术创新。此前，装载风冷燃料电池的无人机已在极端环境下进行了实地测试，包括海拔 0 至 5300 米的海拔环境和零下 40 摄氏度的极寒天气，拥有高可靠性。（来源：中国机器人网）

10月29日，马斯克在沙特投资倡议论坛（FII）预测，2040年前，机器人数量将超过人类，至少有100亿个机器人投入使用，每个价格在2万美元至2.5万美元之间。10月14日，工业和信息化部副部长王江平在国新办举行的新闻发布会上表示，工业和信息化部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。与之相呼应的是，行业上市公司整体业绩稳步增长。Wind 数据显示，今年前三季度，A股54家人形机器人行业上市公司合计营收2467.08亿元，同比增长9.21%，净利润139.4亿元，同比增长14.82%。其中有40家实现盈利，占比超七成。日前，民生证券成立业内首家人形机器人研究院。民生证券表示：“人形机器人凝聚了人工智能、自动驾驶、半导体、能源电池、精密机械控制等过去60多年来诸多尖端领域的技术结晶，如一座桥梁将席卷世界的AI浪潮与物理世界相连，在新一轮科技革命和产业变革中，将成为科技竞争的新高地和经济发展的新引擎。”（来源：中国机器人网）

### 4.3 半导体设备

近日，山东省发改委公布2024年拟认定省级战略新兴产业集群名单，其中，黄渤海新区的烟台经济技术开发区半导体产业集群入选。烟台是山东发展半导体产业的重要城市之一，已形成了涵盖设计、制造、封测、材料、设备等环节全产业链条，聚集了睿创微纳、德邦科技、一诺电子、联测优特、希尔德材料、万华电子材料、东方电子、台芯科技、明石创新等数十家企业。其中，睿创微纳是山东首家、全国首批登陆科创板的企业之一。目前，山东正在全力打造“中国北方最具竞争力特色半导体产业新高地”，而黄渤海新区作为烟台产业大区、制造强区，也在聚焦光电半导体、功率半导体、通用半导体三大产业方向。据悉，为打造特色半导体产业新高地，黄渤海新区重点规划了六大专业产业园区，包括烟台光电传感产业园、台芯功率半导体产业园、一诺半导体材料产业园、联测优特封测产业园、微纳精密制造产业园以及万华电子材料产业园。（来源：全球半导体观察）

近日，《泉州市支持人工智能产业发展若干措施》（以下简称“《若干措施》”）发布。《若干措施》以真金白银，在算力中心、算力租用、人工智能场景、终端产品、工业产品、云服务产品、培训、创新平台、技术创新重点攻关等九个方面推进泉州市人工智能产业发展，加快人工智能与实体经济深度融合，引领带动产业结构调整 and 转型升级，打造数字经济时代核心生产力。其中，在技术创新重点攻关方面，泉州将鼓励企业联合科研院所和高校、研究机构，聚焦通用大模型、人工智能芯片、智能机器人、大数据分析、数字孪生等领域关键技术需求，承担“揭榜挂帅”任务，重点突破一批“卡脖子”技术，对项目揭榜方给予最高200万元项目经费支持。此外，《若干措施》对新建（含扩容升级）100P以上人工智能算力的算力中心、边缘算力等基础设施建设的建设

主体给予最高不超过 250 万元；对符合条件的，使用算力资源租用服务企业，单家企业年度市、县两级财政补助累计最高不超过 30 万元。对入选市级人工智能优秀应用场景的，每个给予 10 万元奖励。（来源：全球半导体观察）

近日，松山湖材料实验室第三代半导体团队与西安电子科技大学郝跃院士课题组张进成教授、李祥东教授团队，以及广东致能科技有限公司联合攻关，成功基于 2~6 英寸 AlN 单晶复合衬底制备了高性能 GaNHEMTs 晶圆。得益于 AlN 单晶复合衬底的材料优势（位错密度居于  $2 \times 10^8 \text{ cm}^{-2}$  数量级），AlGaIn 缓冲层厚度降至 350 nm，外延成本大幅下降，且有效控制晶圆翘曲。研究发现，AlN 单晶复合衬底表面存在的 Si、O 杂质会造成寄生漏电通道，使得 HEMTs 器件无法正常关断。团队据此创新提出二次生长 AlN 埋层方法覆盖杂质层，使其在超宽禁带材料中无法离化，从而显著抑制漏电。实验结果显示，团队所提出的 350 nm 无掺杂超薄 AlGaIn 缓冲层的横向击穿电压轻松突破 10 kV，HEMTs 器件关态耐压超 8 kV，动态电流崩塌  $< 20\%$ ，阈值电压漂移  $< 10\%$ ，初步通过可靠性评估。（来源：全球半导体观察）

#### 4.4 锂电设备

高工产业研究院(GGI)预计 2024 年我国钠离子电池出货量超 1.5GWh，2025 年出货量超 4.5GWh，2030 年出货量有望超 30GWh。按 1GWh 钠离子电池消耗 1500 吨负极材料计算，到 2030 年，我国钠离子电池负极材料需求超 4.5 万吨。市场消息，中国电池材料厂商中伟股份计划在印度尼西亚建造价值 100 亿美元（当前约合人民币 710 亿元）的综合生产设施。近期，上杭县湖洋镇与福建芳达科技股份有限公司成功签约退役动力锂电池回收再生利用项目，项目总投资 2.5 亿元。由中国化学工程第六建设有限公司西北分公司承建的宁夏宝丰储材材料有限公司电池材料产业链示范项目负极材料项目石墨化车间投料试车成功。近日，钠离子电池正极材料厂商湖州英纳新能源材料有限公司完成数千万元 Pre-A 轮融资。据市场消息，日本三菱商事与日产计划成立合资公司，专注于自动驾驶和电动汽车电池的相关业务，新公司预计在 2025 年 3 月前正式成立。（来源：高工锂电）

近日，国家能源局举行新闻发布会，发布前三季度能源形势和可再生能源并网运行情况，解读《关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见》。其中，重点介绍了新型储能发展有关情况，引发业内广泛关注。该发布会传递出积极信号，我国新型储能装机稳步增加的同时，发展质量也在逐步提高。数据显示，截至今年 9 月底，全国已建成投运新型储能装机 58.52GW/128GWh，较 2023 年年底增长约 86%。今年前三季度新增装机规模约为 27.13GW/61.13GWh。分地区看，华东地区以 9GW 的装机规模领跑全国；从省份看，新增装机规模排在前三位的分别是江苏（5GW）、浙江（3GW）和新疆（3GW）。值得一提的是，尤其进入下半年以来，不单单是国内，包括海外市场均迎来了储能需求的“爆发”。一方面，国内多家央/国企持续开展大规模储能项目招标；另一方面，亿纬锂能、国轩高科、阳光电源等中国企业频频拿下海外 GWh 级别储能订单。（来源：电池中国）

目前，全球主流的新能源汽车厂商、锂电池企业纷纷布局大圆柱全极耳技术路径。在海外，特斯拉、松下能源、LG 新能源、三星 SDI、SK On 等企业均在全力以赴开发大圆柱电池；在国内，宁德时代、亿纬锂能、远景动力、国轩高科、比克电池等头部电池企业，以及多家汽车制造厂商均已布局大圆柱电池赛道。据悉，去年和今年上半年，云山动力接连完成天使轮和 Pre-A 轮融资，所获近亿元资金将主要用于其国内第一条 46 系列大圆柱超充电电池的量产线建设。据介绍，该产品可实现工况下 6C 充放电。电池中国从云山动力相关负责人处了解到，云山动力目前正在建设年产 1.5GWh 的大圆柱超充量产线，该产线将采用全自动磁悬浮组装线装备，预计将于今年年底建成，明年一季度

投产。（来源：电池中国）

## 4.5 工程机械

10月30日，柳工向内蒙古某露天煤矿交付了3台超大型挖掘机9125F，并为后续提供更优质的服务和技术支持。此次交付不仅显示了柳工在工程机械行业的实力，更为客户煤炭开采注入强劲动力。内蒙古露天煤矿具有风沙大、昼夜温差大等特点，矿山开采面临巨大挑战。凭借扎根内蒙古市场的丰富经验，柳工深入了解客户需求，推出了专为严酷工况设计的9125F，受到众多大规模土石方工程项目和矿山开采用户的肯定。9125F配备7.0~10.0m<sup>3</sup>超大容量铲斗，拥有大排量主泵、大直径主阀、全电控液压系统，性能出色，油耗低。9125F的重载型结构设计和选用的优秀供应商部件，使其在严苛的矿山环境中能保持出色的稳定性和耐用性，为用户持续创造更大的经济效益。（来源：中国工程机械工业协会）

bauma CHINA 2024（上海国际工程机械、建材机械、矿山机械、工程车辆及设备博览会）将于11月26—29日在上海新国际博览中心举行。作为全球工程机械行业盛会，本届展会展览总面积达到33万m<sup>2</sup>，吸引了来自全球130余个国家和地区的3400余家国内外标杆企业与超20万全球买家参展参会。本届展会以“追光而遇 万象生辉”为主题，将全方位呈现世界工程机械产业技术革新与时代新品，洞悉行业趋势与发展风向。bauma CHINA 2024共设置工程车辆、土方机械、路面机械、起重机械、施工设备、矿山机械、建材机械、传动及流体、工程车辆配件以及智能解决方案等12大展示板块，通过全空间布局，全链条协同，全要素驱动，覆盖产业链全生态，集中展示工程机械行业前沿技术催生的新产业、新模式、新动能。“工程机械市场前景广阔，但市场竞争也非常激烈。”行业专家表示，2024年以来，我国工程机械行业积极应对诸多因素影响和国际市场环境变化，行业运行总体平稳，高端化、智能化、绿色化发展成果丰硕。（来源：中国工程机械工业协会）

近日，晋工新能源JGM857E-Pro、JGM860E、JGM857E-Lego等电动装载机批量交付，即将奔赴广东佛山、浙江金华、新疆乌鲁木齐、河北唐山等地区重大项目，助力当地客户绿色转型。在钢铁、矿山、港口、基建、隧道等多应用场景中，晋工新能源电动装载机以其优异的性能表现突出。据悉，在山西省某焦化厂，一台晋工新能源JGM857E已累计运行近13000h，不仅赢得了市场的广泛认可，更获得了客户的肯定。在极端恶劣的工作环境下，晋工新能源的电动装载机依然能够保持出色的作业状态，为客户带来更好的环保效益和经济收益。晋工新能源始终坚持技术创新与绿色环保相结合，为客户提供电动化、智能化和无人化的装备系统解决方案，全力推动工业场景的绿色化和智能化。（来源：中国工程机械工业协会）

## 5 机械设备重点公司动态

**【埃夫特】埃夫特关于公司提起诉讼的公告：**因合众新能源汽车股份有限公司宜春分公司（以下简称“合众新能源宜春分公司”或“被告一”）的车身车间设备总承包项目、滚边岛和焊接岛项目、自动化焊装线项目按约全部验收完成，合众新能源宜春分公司对合同剩余价款逾期支付，公司作为原告，对合众新能源宜春分公司及合众新能源汽车股份有限公司（以下简称“合众新能源”或“被告二”），向江西省宜春市袁州区人民法院提起诉讼并于2024年11月6日收到法院出具的《受理案件通知书》。截至本公告披露日，该案件尚未开庭审理。（来源：同花顺 iFinD）

**【华东重机】关于收购厦门锐信图芯科技有限公司股权并增资暨股票购买的进展公告：**无锡华东重型机械股份有限公司（以下简称“公司”）在深耕设备制造主业基础上，围绕国家产业规划，深入挖掘和把握新质生产力领域的投资机会，分别于2024年7月28日、2024年9月18日召开了第五届董事会第十三次会议及第五届董事会第十六次会议，会议同意公司按照人民币1.98亿元的投前估值收购厦门锐信图芯科技有限公司（以下简称“锐信图芯”）部分股权并增资，即公司以人民币7,425万元向许清河、南京锐锋聚信企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“锐锋聚信”）收购其持有的锐信图芯合计37.50%股权（对应注册资本126.2626万元），并以人民币1,980万元认购锐信图芯新增的注册资本33.67万元（以下简称“本次交易”）。本次交易完成后，公司持有锐信图芯43.18%股权，锐信图芯将纳入公司合并报表范围。具体交易方案详见公司分别于2024年7月29日、2024年9月19日在《证券时报》《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于拟收购厦门锐信图芯科技有限公司股权并增资的公告》（公告编号2024-043）、《关于收购厦门锐信图芯科技有限公司股权并增资的进展公告》（公告编号2024-058）（来源：同花顺 iFinD）

**【高澜股份】股票交易异常波动的公告：**广州高澜节能技术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票（证券简称：高澜股份，证券代码：300499）交易价格连续三个交易日内（2024年11月5日、2024年11月6日、2024年11月7日）日收盘价格涨幅偏离值累计超过30%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情况。（来源：同花顺 iFinD）

**【三川智慧】关于使用闲置自有资金购买理财产品的进展公告：**三川智慧科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年8月28日召开第七届董事会第十次会议，审议通过《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保资金安全、操作合法合规、正常生产经营不受影响的前提下，使用部分闲置自有资金通过金融机构进行现金管理。现金管理的主要方式为购买理财产品，额度不超过5亿元人民币，在此限额内可以滚动使用，使用期限自第七届董事会第十次会议审议通过之日起12个月内有效，单个理财产品的投资期限不超过一年。具体内容详见公司于2024年8月29日在巨潮资讯网披露的《关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024-046）。（来源：同花顺 iFinD）

**【吉冈精密】股票交易异常波动公告：**公司股票最近2个有成交的交易日（2024年11月6日至2024年11月7日）以内收盘价涨幅偏离值累计达到47.04%，根据《北京证券交易所交易规则（试行）》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。（来源：同花顺 iFinD）

**【德恩精工】关于控股股东、实际控制人股份减持计划实施完成的公告：**四川德恩精工科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2024年8月13日披露了

《关于控股股东、实际控制人及部分高级管理人员减持股份的预披露公告》（公告编号：2024-024）。持有公司股份 24,203,300 股（占本公司总股本比例 16.50%）的控股股东、实际控制人之一雷永强先生，计划自上述公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内拟以集中竞价方式减持公司股份不超过 1,466,700 股（占公司总股本的比例不超过 1%），拟以大宗交易方式减持公司股份不超过 1,463,300 股（占公司总股本的比例不超过 0.9977%），合计拟减持公司股份不超过 2,930,000 股（占公司总股本的比例不超过 1.9977%）。在本次减持期间，公司于 2024 年 10 月 17 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于控股股东、实际控制人权益变动比例达到 1%的公告》（公告编号 2024-033）。（来源：同花顺 iFinD）

**【拓山重工】关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告：**安徽拓山重工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 16 日召开第二届董事会第八次次会议、第二届监事会第八次会议，2024 年 5 月 9 日召开 2023 年年度股东大会，会议审议通过了《关于使用闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和正常经营的情况下，使用总额不超过 25,000.00 万元（含本数）的闲置募集资金和总额不超过 10,000.00 万元（含本数）的自有资金进行现金管理，前述现金管理额度由公司及其子公司共享，使用期限自股东大会审议通过之日起一年内有效。在上述额度及期限内，资金可以循环滚动使用。具体内容详见公司分别于 2024 年 4 月 18 日、5 月 10 日在《证券日报》《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于使用闲置募集资金及自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024-022）、《2023 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2024-034）。（来源：同花顺 iFinD）

**【禾信仪器】股票交易异常波动公告：**公司股票交易连续 3 个交易日内（2024 年 10 月 22 日、11 月 5 日和 11 月 6 日）日收盘价格涨幅偏离值累计达到 30%，根据《上海证券交易所交易规则（2023 年修订）》《上海证券交易所科创板股票异常交易实时监控细则》的有关规定，属于股票交易异常波动。（来源：同花顺 iFinD）

**【埃斯顿】关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的进展公告：**南京埃斯顿自动化股份有限公司（以下简称“公司”）分别于第五届董事会第六次会议、第五届监事会第六次会议、2023 年年度股东大会审议通过了《关于公司及子公司使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司拟对最高余额不超过人民币 10 亿元的闲置自有资金适时进行现金管理，投资于流动性好、安全性高的中、低风险理财产品；在上述额度内可滚动使用暂时闲置的自有资金进行现金管理。公司及子公司应严格遵守审慎投资原则，选择银行、证券公司等金融机构的中、低风险短期的投资品种，以及进行结构性存款、大额存单、国债逆回购、收益凭证、资管计划等方式的短期现金管理。具体内容详见 2024 年 4 月 30 日、2024 年 5 月 22 日披露在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的相关公告。（来源：同花顺 iFinD）

**【星球石墨】关于债券持有人可转债持有比例变动达到 10%的公告：**经中国证监会“证监许可〔2023〕1229 号”文同意注册，南通星球石墨股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 7 月 31 日向不特定对象发行了 620.00 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 62,000.00 万元。本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即自 2023 年 7 月 31 日至 2029 年 7 月 30 日。经上海证券交易所自律监管决定书（〔2023〕192 号）文同意，公司 62,000.00 万元可转换公司债券于 2023 年 8 月 22 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“星球转债”，债券代码“118041”。公司的实际控制人张艺女士、钱淑娟女士获配“星球转债”合计 4,074,600 张，占发行总量的 65.72%。（来



源：同花顺 iFinD)

**【日联科技】股东减持股份计划公告：**截至本公告披露日，苏州金沙江联合二期股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“金沙江”）持有无锡日联科技股份有限公司（以下简称“公司”）股份 7,835,075 股，占公司总股本的 6.84%。上述股份为公司首次公开发行股票并上市前取得的股份，及公司实施资本公积转增股本而相应增加的股份，已全部解除限售并上市流通。金沙江系已在中国证券投资基金业协会完成备案的私募基金，并向中国证券投资基金业协会成功申请了适用创业投资基金股东的减持政策，投资期限在 60 个月以上，根据《上市公司创业投资基金股东减持股份的特别规定(2020 年修订)》《上海证券交易所上市公司创业投资基金股东减持股份实施细则(2020 年修订)》有关规定，金沙江减持股份总数均不受比例限制。（来源：同花顺 iFinD）

**【文一科技】文一科技股票交易异常波动公告：**公司股票于 2024 年 11 月 1 日、11 月 4 日、11 月 5 日连续 3 个交易日内日收盘价格跌幅偏离值累计达到 20%，属于股票交易异常波动。重大事项进展风险。公司控股股东铜陵市三佳电子（集团）有限责任公司（以下简称“三佳集团”）及其一致行动人安徽省瑞真商业管理有限公司（以下简称“瑞真商业”）与合肥市创新科技风险投资有限公司（以下简称“合肥创新投”）于 2024 年 10 月 15 日签署了《股份转让协议》和《表决权委托协议》。按照该协议所约定的条款与条件，三佳集团及瑞真商业将合计向合肥创新投转让其持有本公司 26,993,865 股普通股股份（占本公司总股本的 17.04%）及该等股份所对应的所有股东权利和权益。详细内容请见公司于 2024 年 10 月 16 日披露的临 2024-040 号《关于控股股东及其一致行动人签署〈股份转让协议〉〈表决权委托协议〉暨控制权变更的提示性公告》。上述事项可能导致本公司控股股东及实际控制人发生变更，该事项能否最终完成实施及完成时间尚存在不确定性。公司将持续关注相关事项的进展，并根据相关规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注相关公告并注意投资风险。（来源：同花顺 iFinD）

**【永和智控】关于对控股孙公司提供担保及控股孙公司互保的进展公告：**永和流体智控股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 10 月 30 日召开的第五届董事会第七次临时会议通过了《关于公司为控股孙公司融资授信额度提供担保及控股孙公司互保的议案》，为满足控股孙公司的经营发展需要，同意公司为达州医科肿瘤医院有限公司（以下简称“达州医科”）申请的银行融资授信提供人民币 800 万元的全额连带责任保证担保；同意为凉山高新肿瘤医院有限公司（以下简称“凉山高新”）申请的银行融资授信提供人民币 800 万元的全额连带责任保证担保；同意达州医科和凉山高新为各自申请的授信额度提供互保。具体内容详见公司于 2023 年 10 月 31 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊登的《关于为控股孙公司融资授信额度提供担保及控股孙公司互保的公告》（公告编号：2023-061）。（来源：同花顺 iFinD）

**【冰轮环境】冰轮环境技术股份有限公司关于回购注销部分限制性股票通知债权人的公告：**冰轮环境技术股份有限公司（以下简称“公司”）分别于 2024 年 10 月 17 日召开董事会 2024 年第四次会议和监事会 2024 年第四次会议，2024 年 11 月 5 日召开 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整限制性股票回购价格并回购注销部分限制性股票的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划的 2 名激励对象因客观原因与公司终止劳动关系，2 名激励对象因个人原因离职，上述 4 名激励对象不再具备激励资格，根据公司 2023 年限制性股票激励计划有关规定，公司将对上述激励对象已获授但尚未解除限售的共计 90,000 股限制性股票进行回购注销。本次回购完毕后，公司将向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请该部分股票的注销。本次回购注销部分限制性股票的具体情况详见公司于 2024 年 10 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证

券日报》及 www.cninfo.com.cn 网站披露的《冰轮环境技术股份有限公司关于调整限制性股票回购价格并回购注销部分限制性股票的公告（公告编号：2024-028）（来源：同花顺 iFinD）

**【精测电子】武汉精测电子集团股份有限公司关于以公开摘牌方式参与江苏芯盛智能科技有限公司部分股权转让项目的进展公告：**武汉精测电子集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 23 日召开第四届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于拟以公开摘牌方式参与江苏芯盛智能科技有限公司部分股权转让项目的议案》，同意公司以公开摘牌方式与上海中移数字转型产业私募基金合伙企业（以下简称“中移基金”）组成联合体参与江苏芯盛智能科技有限公司（以下简称“芯盛智能”）41.93% 股权转让项目，其中：公司拟收购芯盛智能 11.93% 的股权，中移基金拟收购芯盛智能 30.00% 的股权；交易底价为 36,500.00 万元（其中公司受让底价为 10,385.62 万元，中移基金受让底价为 26,114.38 万元）。前述交易事项在董事会授权范围内，以适宜的价格参与上述项目；同时授权公司经营管理层办理公开摘牌、签订相关协议、股权变更等事宜。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 24 日在巨潮资讯网披露的《武汉精测电子集团股份有限公司关于拟以公开摘牌方式参与江苏芯盛智能科技有限公司部分股权转让项目的公告》、于 2024 年 10 月 25 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《武汉精测电子集团股份有限公司关于拟以公开摘牌方式参与江苏芯盛智能科技有限公司部分股权转让项目的进展公告》（来源：同花顺 iFinD）

**【汇川技术】关于变更签字注册会计师的公告：**深圳市汇川技术股份有限公司（以下简称“公司”）分别于 2024 年 4 月 19 日、2024 年 5 月 17 日召开第五届董事会第二十八次会议、2023 年年度股东大会，审议通过了《关于续聘信永中和会计师事务所为公司 2024 年度审计机构的议案》，同意续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“信永中和”）为公司 2024 年度财务报告审计机构。具体内容详见公司分别于 2024 年 4 月 23 日、2024 年 5 月 17 日刊登在巨潮资讯网上的《关于拟续聘会计师事务所的公告》《2023 年年度股东大会决议公告》。（来源：同花顺 iFinD）

**【华中数控】关于高级管理人员职务调整的公告：**武汉华中数控股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于近日收到公司副总裁肖刚先生递交的辞职申请，肖刚先生因个人原因申请辞去副总裁职务，辞职后肖刚先生仍将继续在子公司担任相关管理职务。肖刚先生原定任期至第十二届董事会任期届满之日止，根据《公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的有关规定，肖刚先生的职务调整自申请报告送达公司董事会时生效。截至本公告日，肖刚先生未直接或间接持有公司股份，亦不存在应当履行而未履行的承诺事项。（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。