

机械设备

报告日期：2024年11月02日

10月制造业PMI重回扩展区间；重视工程机械、工业气体等

——机械行业周报（2024年11月第1周）

投资要点

【核心组合】

三一重工、徐工机械、杭氧股份、山推股份、恒立液压、中联重科、柳工、建设机械、杭叉集团、安徽合力、中国船舶、中国重工、中船防务、中国动力、中国海防、中国中车、北方华创、杰瑞股份、汇川技术、华测检测、巨星科技、晶盛机电、涛涛车业、中际联合、罗博特科、双环传动、北特科技、英杰电气

【上周报告】

【三一重工】单三季度扣非业绩大增311%超预期，中国工程机械龙头现金流大增

【徐工机械】三季报业绩超预期；盈利能力持续提升，经营质量加速改善

【山推股份】业绩超预期，海外市场驱动增长、经营质量显著提升

【中联重科】三季报业绩超预期，海外拓展+品类扩张凸显成长性

【中国船舶】2024Q3扣非归母净利润同比扭亏为盈，毛利率环比显著提升

【中国中车】业绩符合预期，铁路装备快速增长

【中国通号】业绩符合预期，聚焦主业盈利能力持续提升

【杰瑞股份】业绩符合预期，海外市场拓展加速

【华测检测】业绩符合预期，内生外延经营稳健

【伊之密】业绩超预期，2024Q3单季度归母净利润同比大增60%

【新强联】业绩拐点渐行渐近，期待新产品放量促公司重回增长快车道

【华通线缆】24Q3营收同比增长33%，新产能逐步落地利润提速可期

【中际联合】三季报业绩大超预期，单24Q3归母净利润创历史新高

【苏试试验】业绩短期承压，待下游恢复中长期成长可期

【亚星锚链】24Q3毛利率环比修复，周期与成长共振驱动业绩持续增长

【机械行业周报】CME预估10月国内挖机销量同增近18%；重视成长板块

【工程机械】卡特彼勒2024Q3营收同比下降4%；国内工程机械龙头下半年业绩有望提速

1)卡特彼勒2024年第三季度营收为161.06亿美元，同比下降4%；净利润约24.64亿美元，同比下降11.8%。北美营收为36.29亿美元，同比下降11%，主要受销量下降和经销商库存变化影响。拉丁美洲地区营收为6.58亿美元，同比增长19%，主要得益于销量和经销商库存的增加。EAME地区（欧洲、中东和非洲）营收为11.50亿美元，同比下降15%。亚太地区营收为8.75亿美元，同比下降12%，主要受销量下降和日元贬值影响。

2) CME预估2024年10月挖掘机（含出口）销量16000台左右，同比增长10%左右。国内市场预估销量8000台，同比增长近18%。出口市场预估销量8000台，同比增长近3%。按照CME观测数据，2024年1-10月，中国挖掘机械整体销量同比基本持平，降幅持续收窄。其中，国内市场同比增长超过9%，出口市场销量同比下降8%。数据环比1-9月均有改善。9月中国地区小松挖掘机开工小时数为95.3小时，同比增长6.9%。工程机械反转逻辑加强，内销拐点或已现，外销拐点

行业评级：看好(维持)

分析师：邱世梁

执业证书号：S1230520050001
qiushiliang@stocke.com.cn

分析师：王华君

执业证书号：S1230520080005
wanghuajun@stocke.com.cn

分析师：何家恺

执业证书号：S1230523080007
hejiakai@stocke.com.cn

分析师：李思扬

执业证书号：S1230522020001
lisiyang@stocke.com.cn

分析师：张菁

执业证书号：S1230524070001
zhangjing02@stocke.com.cn

相关报告

或隐现，我们预计挖掘机内销正增长趋势有望延续，外销或存在继续正增长的概率。

3) **工程机械龙头下半年业绩将提速**。考虑到国内地产和基建政策预期改善，土方机械（挖掘机、装载机、推土机等）率先复苏，海外部分地区需求温和复苏，出口市场向好，2023年下半年部分龙头厂商业绩基数较低，预计2024年下半年工程机械龙头业绩有望提速。

4) **中国工程机械复苏三部曲——更新周期启动、内需改善、出口市占率提升**

更新：行业国内周期有望筑底向上，大规模设备更新行动方案落地，更新周期有望启动。按8-10年为更新周期测算，预计2024年挖掘机更新需求有望触底。

内需：房地产政策持续利好，国内需求预期有望逐步改善，同时采矿、水利建设有望提供内需增长动能。

出口：全球化持续推进，海外市占率有望不断提升。以三一重工为例，2020-2022年三一重工挖掘机海外市占率分别约为4%、6%、8%。

持续聚焦行业龙头：重点推荐三一重工、徐工机械、山推股份、建设机械、柳工、恒立液压、中联重科（H/A股）、杭叉集团、安徽合力、浙江鼎力；持续推荐潍柴动力、三一国际、诺力股份。

【船舶】行业换船周期、环保政策、产能紧张，共促行业周期景气向上

1) 周期景气上行，多船型下单需求上行，船厂盈利能力改善。

需求：①量：2024年1-10月，克拉克森新接订单（1000+GT，DWT）同比增长30%。其中，箱船新接订单同比增长102%；油轮新接订单（10k+DWT，DWT）同比增长51%；散货船同比下降13%；LNG船新接订单同比增长38%；②价：截至2024-10，克拉克森新船造价指数报收189.64点，2024年以来增长6.3%，2021年以来增长49.2%，位于历史峰值99%分位。船位紧张与通胀压力推动船价持续上涨；

下游运力：油轮至2025年运力仍紧缺，后续油轮、干散存在较大下单可能；

供给：船厂运载已近饱和，但活跃船厂数量及交付量显著下降，供需紧张或推动船价持续走高。由于供给收缩、扩产不易，叠加换船周期、环保政策，供需紧张有望驱动船价持续创新高，船舶周期有望震荡上行。

2) **龙头公司造船技术领先，有望优先受益于行业发展。**①新船订单向大型化、高端化、双燃料方向发展，公司建造大型船舶技术实力强，未来优质高价订单竞争力强；②行业集中度提升，“马太效应”明显。

持续力推中国船舶、中国重工、中国海防、中国动力、中船防务、亚星锚链等。

【半导体设备】传统周期+技术周期驱动全球半导体行业复苏；先进扩产+国产提速+估值修复

1) **传统周期+技术周期驱动全球半导体行业复苏。**半导体最重要的两大终端应用市场智能手机和PC需求均出现回暖。2024Q2全球智能手机季度出货量同比增长7.6%，连续三个季度正增长；全球PC市场在经过连续七个季度下滑后，2024Q1恢复增长，2024Q2增幅扩大（qoq+3%）。WSTS预计2024年全球半导体市场同比增长16%。2024年8月全球半导体销售额531亿美元创单月历史新高，同比增长21%，环比增长4%；中国半导体销售额155亿美元，同比增长19%，环比增长2%。

2) **看好国内先进扩产+国产提速+估值修复。**24Q3以来半导体设备板块回调较大，主要系市场对24H1及25年国内重点晶圆厂扩产增速担忧，以及9月美国对GAAFET架构制造及设备管制加码所致。今年以来，各设备厂加大研发力度致力于新品突破，2025年有望进入收获期。展望后续，高端存储及先进逻辑客户扩产确定性高，先进国产化率提升斜率有望超预期。

重点推荐：1) 设备：平台型龙头北方华创；2) 细分环节龙头中微公司、拓荆科技、微导纳米、精测电子、芯源微。3) 零部件：新莱应材、京仪装备，关注正帆科技。

【工业气体】氧氮氩价格连续三周环比上涨，看好后续复苏

据卓创资讯，10月31日气体价格：

液氧：406元/吨，环比涨2%，同比跌0.5%

液氮：452元/吨，环比涨0.2%，同比跌7%

液氩：716元/吨，环比涨4%，同比跌42%

推荐杭氧股份、和远气体、中船特气、广钢气体、华特气体、侨源股份、陕鼓动力、凯美特气、福斯达等。**关注**昊华科技、金宏气体、雅克科技、南大光电、至纯科技、正帆科技、蜀道装备、中泰股份、中巨芯等。

【通用设备】10月制造业PMI为50.1%，结束5个月的收缩，重回扩张区间

国家统计局披露，10月制造业PMI上行0.3pct至50.1，重回到扩张区间，结束此前连续五个月的收缩。从企业规模看，大、中型企业PMI分别为51.5%和49.4%，比上月上升0.9和0.2pct；小型企业PMI为47.5%，比上月下降1.0pct。从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数高于临界点，新订单指数位于临界点，原材料库存指数、从业人员指数和供应商配送时间指数均低于临界点

推荐海天精工、华中数控、伊之密、欧科亿、华锐精密；**关注**汇川技术、海天国际、豪迈科技、中钨高新、科德数控、纽威数控、国盛智科、创世纪、沃尔德。

【人形机器人】波士顿动力发布Atlas人形机器人演示视频；海内外头部厂商接近量产阶段，工业、家用场景齐发力

10月30日，波士顿动力公司发布Atlas人形机器人最新演示视频。在无人干预的情况下实现了自主汽车引擎盖分拣。通过机器学习视觉模型，Atlas能够检测和定位环境中的物体，还具备专门的抓取策略，可以持续估计所持物体的状态。英伟达推出用于人形机器人的多功能全身神经通用控制器AI模型HOVER：在统一的通用策略中支持运动学位置、关节角度和身体基座跟踪。HOVER优于以往针对特定模式（ExBody、H2O、OmniH2O、HumanPlus）训练的专用策略。

北京时间10月11日，特斯拉Optimus人形机器人亮相特斯拉We Robot发布会，马斯克称成本预计将控制在2万美金至3万美金之间。9月26日，特斯拉Optimus人形机器人目前已经生产数百台，但还不到可以上产线工作的状态，目前只能用来采集数据、测试不同的设计方案。

重点推荐：三花智控、北特科技、双环传动、柯力传感；**重点关注：**中大力德等。**持续推荐：**拓普集团、贝斯特、恒立液压、鸣志电器、绿的谐波、禾川科技、五洲新春、东华测试、华依科技、优必选、博实股份等。**持续关注：**步科股份、安培龙、华培动力、兆威机电、伟创电气、大业股份、江苏雷利、雷赛智能、日发精机、浙海德曼、华辰装备等。

【风电设备】2024年1-9月份，风电招标量119.1GW，同比增长93%

核心观点：风电行业景气上行：①短期来看，据金风科技数据，2024年1-9月风电招标量119.1GW，同比增长93%，为来年装机量奠定基础。2024年下半年有望迎来国内风电装机旺季，零部件需求提升。同时，我们认为随着近期江苏国信大丰85万千瓦海风项目重启招标，以及阳江帆石一海上风电场项目首回500kV海底电缆及敷设中标候选人公示，影响国内海风进展不利因素或已消除，海风项目已逐步开工，海风景气度已反转。②长期来看，我们预计2024-2026年风电年均

新增装机容量 93GW，2024-2026 年新增装机 CAGR 约 8%。其中，陆风、海风 CAGR 约 3%、41%。

1) 10月28日，中国海洋石油集团有限公司采办业务管理与交易系统发布《深远海漂浮式风电与油气融合开发技术研究与示范项目 15MW 级漂浮式风电机组样机研制中标结果公告》。明阳智能成功中标该项目，中标价格（含增值税）54,192,000.01 元。明阳智能为该项目经评审的最低投标价。

2) 10月30日，上海市人民政府办公厅印发《美丽上海建设三年行动计划（2024—2026 年）》。《行动计划》提出启动实施百万千瓦级深远海海上风电示范项目。

推荐中际联合、亚星锚链、三一重能、日月股份、新强联、长盛轴承、五洲新春，关注运达股份、东方电缆、海力风电、明阳智能、杭齿前进、盘古智能等。

【光伏设备】行业底部拐点渐行渐近，关注具技术迭代的设备方向

1) 10月18日，光伏行业协会发布文章《光伏组件当前成本分析：低于成本投标中标涉嫌违法》，测算 10 月一体化企业 N 型 M10 双玻光伏组件（不计折旧，硅料、硅片、电池片在不含税的情况下）含税生产成本（不含运杂费）为 0.68 元/W。协会将和各市场参与方一道关注最新招投标结果，如出现违反《招标投标法》的招投标结果，将积极探讨通过行政监管和法律裁判解决问题的可能。行业低价竞争的恶性负反馈有望结束，催生行业盈利周期有望向好。

2) 光伏行业**短期**：下游供需两端有望拐点，推荐光伏新技术、泛半导体新转型。**中长期**：伴随未来光伏价格和成本持续下降，光伏装机需求有望持续增长。1) 新技术：HJT/TOPGQn/xBG、钙钛矿、铜电镀、组件设备等；2) 新转型：向泛半导体平台型公司转化。

推荐晶盛机电、英杰电气、帝尔激光、罗博特科、京山轻机、奥特维、捷佳伟创、迈为股份、高测股份、汉钟精机、金辰股份、弘元绿能。

【锂电设备】新能源车国内零售渗透率连续三个月突破 50%，9 月渗透率达 53.3%

根据乘联分会数据，9 月全国狭义乘用车零售 210.9 万辆，同比增长 4.5%，环比增长 10.6%；今年以来累计零售 1557.4 万辆，同比增长 2.2%。其中新能源乘用车市场销量为 112.3 万辆，同比增长 50.9%，渗透率为 53.3%，较 2023 年 9 月增长 16.8PCT，渗透率保持高位。2024 年 1-9 月新能源车零售 713.2 万辆，同比增长 37.4%。

推荐锂电设备龙头先导智能、骄成超声；最新关注璞泰来、道森股份、瀚川智能；持续关注斯莱克、海目星、利元亨、杭可科技、联赢激光。

【出口链】持续看好 2024 年出口链投资机会

10月24日，美国公布当周初请失业金人数 22.7 万人（预期 24.2 万人），前值 24.2 万人。10月17日，美国公布 9 月零售销售月率，为 0.4%，预期为 0.3%。

推荐涛涛车业、巨星科技、春风动力、浙江鼎力、宏华数科、永创智能、弘亚数控、乐惠国际、大丰实业。

【轨交装备】国铁集团 2024 年前三季度营收 9007 亿元，净利润 129 亿元，铁路装备景气持续

1) 国铁集团 2024 年前三季度营收 9007 亿元，净利润 129 亿元

国铁集团 2024 年前三季度财务决算披露。10月31日，中国国家铁路集团有限公司披露了 2024 年前三季度财务决算。前三季度，国铁集团实现营业总收入 9007 亿元，净利润盈利 129 亿元。。

2) 动车组高级修放量，持续看好铁路装备维保市场。

高级修招标总量和五级修占比均提升：2022、2023 年高级修公开招标总量分别为 198 组、290 组，五级修占比分别为 7.6%、37.2%。8 月，2024 年第二批动车组高级修招标超预期，合计 472.6 组，包含三级修 24 组、四级修 146.6 组、五级修 302 组，五级修占比高达 64%，总量较 24 年第一批增长了 31%，五级修占比也有提升（2024 年 1 月第一次高级修招标 360.6 组，五级修占 57%）。

订单端：中国中车今年 3 月、7 月公告的 2 次高级修合同金额合计 284.6 亿元，较 2023 年公告金额已增长 99%。2010-2014 年年均新增动车组数量较 2007-2009 年翻倍增长。根据国铁集团历年统计，我国 2007-2009 年年均新增动车 95 组，2010 年开始达到 195 组，2010-2014 年年均新增为 180 组。预计 2010 年新增的动车 22 年开始进入五级修，部分检修工作延至 23 年。23 年开始，动车组维保后市场进入上升期。

推荐中国中车、中国通号、思维列控、中铁工业，持续关注时代电气、铁建重工、思维列控、交控科技等。

【油服设备】行业需求持续，迈向全球市场，竞争格局保持稳定

2023 年我国油服行业市场规模达 1885 亿元，同比增长 4%，预计 2030 年市场规模可达 2494 亿元，2023-2030 年 CAGR 为 2%；预计 2024 年全球市场规模可达 3280 亿美元，同比增长 7%。

推荐杰瑞股份、中海油服、海油工程、华通线缆，看好海油发展、石化油服、博迈科、中油工程等。

【检验检测】政策端持续发力，需求逐步改善，有望拐点向上

检测行业需求刚性、成长空间大、具有“GDP+”属性，增速约为同期 GDP 增速的 1.5-2 倍。我们预计“十四五”期间，检测检验行业增速约 10%。

9 月 24 日，国新办新闻发布会提出一揽子重磅政策，涉及降准、降息、创设新的货币政策工具、推动企业并购重组、支持中长期资金入市等，有望支持经济的稳定增长并改善市场预期。我们预计随着上述政策逐步落地，检测行业下游改善，有望驱动行业需求底部向上。短中期关注新兴领域，长期看好综合性检测龙头。

短中期：1) 关注需求端、政策端催化，前瞻布局。传统领域：关注 24 年下半年环境检测板块第三次土壤普查放量；新兴领域：聚焦新能源汽车、半导体、高端装备研发、双碳等领域检测需求释放。2) 经营层面：重点关注第三方检测企业资本开支、扩产节奏和管理效率提升。

长期：参考海外全球龙头，打造综合性一站式的平台公司为王道。

推荐华测检测、苏试试验、东华测试、华依科技、安车检测，持续关注广电计量、谱尼测试、国检集团。

风险提示：1) 基建及地产投资低于预期风险；2) 原材料价格波动风险；3) 中美贸易摩擦加剧风险。

1 近期重点关注

【工程机械】重点推荐三一重工、徐工机械、山推股份、建设机械、柳工、恒立液压、中联重科、杭叉集团、安徽合力、浙江鼎力；持续推荐潍柴动力、三一国际、诺力股份。

【船舶】重点推荐：中国船舶、中国重工、中国海防、中国动力、中船防务、亚星锚链；关注：中船科技等。

【轨交装备】推荐中国中车、中国通号、中铁工业、天宜上佳、永贵电器；关注时代电气、铁建重工、铁科轨道、思维列控等。

【半导体设备】推荐北方华创、中微公司、微导纳米、精测电子、芯源微、拓荆科技、新莱应材、英杰电气；关注正帆科技、长川科技、至纯科技等。

【人形机器人】重点推荐三花智控、北特科技、柯力传感、东华测试；重点关注华培动力、中大力德。持续推荐拓普集团、贝斯特、恒立液压、双环传动、鸣志电器、绿的谐波、禾川科技、五洲新春、华依科技、优必选、博实股份等；持续关注步科股份、安培龙、兆威机电、伟创电气、大业股份、江苏雷利、雷赛智能、日发精机、浙海德曼、华辰装备等。

【工业气体】重点推荐杭氧股份、中船特气、广钢气体、和远气体、华特气体、侨源股份、凯美特气、陕鼓动力、福斯达；关注昊华科技、金宏气体、雅克科技、南大光电、至纯科技、正帆科技、蜀道装备、中泰股份、中巨芯等。

【检测检验】推荐华测检测、苏试试验、华依科技、安车检测；关注谱尼测试、广电计量、国检集团。

【通用设备】推荐海天精工、华中数控、欧科亿、华锐精密；关注汇川技术、海天国际、伊之密、豪迈科技、中钨高新、科德数控、纽威数控、国盛智科、创世纪、沃尔德。

【光伏设备】推荐晶盛机电、迈为股份、罗博特科、金辰股份、弘元绿能、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、帝尔激光、高测股份、汉钟精机，关注亚玛顿等。

【风电设备】推荐亚星锚链、中际联合、三一重能、日月股份、长盛轴承、新强联、五洲新春；关注运达股份、东方电缆、海力风电、明阳智能、杭齿前进、盘古智能等。

【锂电设备】推荐锂电设备先导智能；关注斯莱克、海目星、利元亨、杭可科技、联赢激光、东威科技、道森股份、瀚川智能。

【消费升级】推荐涛涛车业、乐惠国际、大丰实业、春风动力、永创智能、浙江鼎力、巨星科技。

【培育钻石】推荐中兵红箭；关注沃尔德、四方达、力量钻石、国机精工。

【MIM/3D 打印】推荐铂力特、东睦股份，关注华曙高科。

【油服】推荐杰瑞股份、中海油服、海油工程等。

【木工机械/缝纫机械】关注弘亚数控、杰克股份。

【电梯】关注康力电梯、上海机电等。

【消防电子】推荐青鸟消防；关注国安达。

2 重点公司盈利预测

子行业	代码	公司	市值 (亿元)	2023EPS	2024EPS (E)	2025EPS (E)	2023PE	2024PE	2025PE	ROE (2023)
工程机械	600031	三一重工*	1588	0.53	0.72	0.93	35	26	20	7%
	000425	徐工机械*	964	0.45	0.55	0.69	18	15	12	10%
	601100	恒立液压*	726	1.86	1.98	2.33	29	27	23	18%
	000157	中联重科*	619	0.40	0.49	0.62	18	15	11	6%
	603338	浙江鼎力*	268	3.69	4.20	5.06	14	13	10	23%
	603298	杭叉集团*	234	1.31	1.55	1.74	14	12	10	23%
	600528	中铁工业*	181	0.78	0.82	0.88	10	10	9	7%
	000528	柳工*	241	0.44	0.77	1.03	28	16	12	5%
	600761	安徽合力*	161	1.43	1.67	1.93	13	11	9	18%
	603638	艾迪精密	138	0.33	0.40	0.48	50	41	34	9%
	603300	华铁应急*	106	0.41	0.42	0.51	13	13	10	16%
600984	建设机械	47	-0.59	-	-	-6	-	-	-13%	
行业平均			-	-	-	20	18	15	-	
船舶	600150	中国船舶*	1648	0.66	0.99	1.81	56	37	20	6%
	600685	中船防务*	357	0.03	0.36	0.73	743	70	35	0%
	600482	中国动力*	523	0.35	0.58	0.95	67	41	25	2%
	601989	中国重工*	1136	-0.03	0.07	0.17	-145	67	29	-1%
	600764	中国海防*	222	0.43	0.48	0.64	72	65	48	4%
	601890	亚星锚链*	75	0.25	0.30	0.37	32	26	21	7%
	行业平均			-	-	-	137	51	30	-
轨交装备	601766	中国中车*	2428	0.41	0.47	0.52	21	18	16	7%
	688187	时代电气	685	2.20	2.63	3.15	22	18	15	9%
	688009	中国通号	659	0.33	0.34	0.38	19	18	16	8%
	600528	中铁工业*	181	0.78	0.82	0.88	10	10	9	7%
	603508	思维列控	98	1.08	1.37	1.65	24	19	16	9%
	688425	铁建重工	242	0.30	-	-	15	-	-	10%
	行业平均			-	-	-	19	17	15	-
半导体设备	002371	北方华创*	2066	7.31	10.85	14.59	53	36	27	18%
	688012	中微公司*	1174	2.87	2.96	4.11	66	64	46	11%
	688072	拓荆科技-U*	432	2.38	2.68	3.85	65	58	40	16%
	688147	微导纳米*	118	0.59	1.03	1.44	44	25	18	13%
	300567	精测电子*	158	0.55	0.85	1.28	106	68	45	4%
	300604	长川科技	256	0.07	0.85	1.31	566	48	31	2%
	603690	至纯科技	102	0.98	1.03	1.45	27	26	18	8%
	603283	赛腾股份*	136	3.43	4.13	5.02	20	16	13	36%
	300260	新莱应材*	103	0.58	0.73	1.09	44	34	23	14%
	行业平均			-	-	-	110	42	29	-
人形机器人	300124	汇川技术*	1490	1.77	1.91	2.29	31	29	24	21%
	002050	三花智控	804	0.78	0.91	1.08	28	24	20	19%
	601100	恒立液压*	726	1.86	1.98	2.33	29	27	23	18%

601689	拓普集团	723	1.28	1.75	2.25	34	25	19	17%
603728	鸣志电器*	191	0.33	0.38	0.54	136	120	84	5%
002472	双环传动*	233	0.96	1.22	1.51	29	23	18	11%
688017	绿的谐波*	149	0.50	0.56	0.74	177	157	120	4%
002747	埃斯顿*	127	0.16	0.11	0.27	94	137	55	5%
002698	博实股份*	145	0.52	0.62	0.74	27	-	-	16%
600835	上海机电*	174	0.98	1.01	1.13	17	17	15	8%
603915	国茂股份*	63	0.60	0.61	0.72	16	16	13	12%
300660	江苏雷利	89	0.99	1.09	1.36	28	25	20	10%
603662	柯力传感*	94	1.11	1.17	1.42	30	28	23	13%
688698	伟创电气	68	0.90	1.25	1.59	36	26	20	13%
300580	贝斯特*	88	0.53	0.64	0.81	33	27	22	11%
688320	禾川科技*	39	0.35	0.21	0.54	73	126	48	3%
002896	中大力德	45	0.48	0.61	0.74	61	48	40	7%
300403	汉宇集团	49	0.40	0.00	0.00	20			13%
688071	华依科技*	19	-0.19	0.42	1.06		53	21	-2%
行业平均		-	-	-	-	50	54	35	-
601882	海天精工*	113	1.17	1.22	1.42	19	18	15	28%
688697	纽威数控	56	0.97	1.04	1.25	18	17	14	21%
300083	创世纪	125	0.12	0.27	0.35	64	28	22	4%
002595	豪迈科技	366	2.02	2.40	2.75	23	19	17	20%
通用自动	300161 华中数控*	53	0.14	0.32	0.61	194	83	43	2%
化	300415 伊之密*	106	1.02	1.33	1.64	22	17	14	19%
	688308 欧科亿*	29	1.05	1.00	1.38	18	18	13	7%
	688059 华锐精密*	29	2.55	2.78	3.81	18	17	12	13%
	688028 沃尔德	27	0.64	0.88	1.24	27	20	14	5%
	688257 新锐股份	29	0.90	1.12	1.43	18	14	11	8%
行业平均		-	-	-	-	42	25	18	-
002430	杭氧股份*	259	1.24	1.08	1.35	21	24	19	14%
002549	凯美特气*	49	-0.04	-	-	-	-	-	-2%
工业气体	688268 华特气体*	63	1.42	1.79	2.38	37	29	22	10%
	301286 侨源股份*	121	0.51	0.79	1.12	60	38	27	12%
行业平均		-	-	-	-	39	31	23	-
603185	弘元绿能*	153	1.09	-2.76	0.75	21	-8	30	6%
300316	晶盛机电*	445	3.48	3.38	3.70	10	10	9	35%
300724	捷佳伟创*	247	4.69	7.57	9.48	15	9	7	20%
300751	迈为股份*	324	3.27	4.19	5.69	36	28	20	13%
光伏装备	603396 金辰股份*	44	0.65	-	-	49	-	-	6%
	688516 奥特维*	158	3.99	5.62	6.76	13	9	7	40%
	300757 罗博特科*	305	0.50	0.82	1.15	395	240	171	8%
	688033 天宜上佳*	36	0.26	-0.13	0.79	25	-50	8	3%
行业平均		-	-	-	-	70	34	36	-
601615	明阳智能	271	0.16	0.98	1.36	73	12	9	1%
风电设备	300772 运达股份*	92	0.59	0.81	1.10	22	16	12	8%

	603606	东方电缆	395	1.45	1.83	2.74	40	31	21	17%
	300850	新强联*	76	1.04	0.39	1.21	20	54	18	8%
	603218	日月股份*	132	0.47	0.65	0.76	27	20	17	5%
	301155	海力风电	144	-0.41	1.56	3.18	-	42	21	-2%
	601890	亚星锚链*	75	0.25	0.30	0.37	32	26	21	7%
	605305	中际联合*	65	0.97	1.47	1.91	32	21	16	9%
	行业平均		-	-	-	-	35	28	17	-
锂电设备	300450	先导智能*	281	1.13	1.41	1.84	16	13	10	15%
	688006	杭可科技*	108	1.34	1.10	1.37	13	16	13	19%
	688499	利元亨*	27	-1.48	-	-	-	-	-	-7%
	688559	海目星	85	1.30	1.50	1.93	26	23	18	15%
	688518	联赢激光*	53	0.84	0.88	1.20	18	18	13	12%
	300457	赢合科技	148	0.85	1.55	2.03	27	15	11	9%
	300382	斯莱克*	64	0.21	-	-	49	-	-	6%
	行业平均		-	-	-	-	25	17	13	-
检验检测	300012	华测检测*	227	0.54	0.58	0.67	25	23	20	16%
	002967	广电计量	98	0.34	0.51	0.65	49	33	26	6%
	300572	安车检测*	40	-0.26	-	-	-	-	-	-3%
	300416	苏试试验*	63	0.62	0.57	0.72	20	22	17	13%
	603060	国检集团	53	0.32	0.34	0.38	21	19	17	14%
	300354	东华测试	43	0.63	1.28	1.71	49	25	18	14%
	行业平均		-	-	-	-	33	24	20	-
消费升级	301345	涛涛车业*	69	2.56	3.51	4.51	25	18	14	14%
	603583	捷昌驱动	73	0.54	1.04	1.31	35	18	14	5%
	603489	八方股份	48	0.54	0.64	0.88	37	32	23	5%
	603129	春风动力*	247	6.65	8.87	11.20	24	18	15	22%
	603076	乐惠国际*	26	0.16	-	-	130	-	-	1%
	300756	金马游乐	23	0.29	0.10	0.12	51	-	-	4%
	行业平均		-	-	-	-	50	22	17	-
智能装备	603960	克来机电	62	0.35	-	-	67	-	-	9%
	002747	埃斯顿*	127	0.16	0.11	0.27	94	137	55	5%
	688017	绿的谐波*	149	0.50	0.56	0.74	177	157	120	4%
	002698	博实股份*	145	0.52	-	-	27	-	-	16%
	603666	亿嘉和	47	-0.05	0.34	0.67	-464	67	34	0%
	300024	机器人	202	0.03	0.04	0.11	415	360	118	1%
	行业平均		-	-	-	-	92	147	88	-
油服	002353	杰瑞股份*	358	2.40	2.61	3.08	15	13	11	13%
	601808	中海油服	736	0.63	0.75	0.94	24	21	16	7%
	600583	海油工程	244	0.37	0.45	0.52	15	12	11	7%
	行业平均		-	-	-	-	18	15	13	-
电梯	600835	上海机电*	174	0.98	1.01	1.13	17	17	15	8%
	002367	康力电梯*	50	0.46	0.38	0.39	14	16	16	11%
	行业平均		-	-	-	-	15	17	16	-
基础件	603308	应流股份	95	0.45	0.56	0.70	31	25	20	7%

	300470	中密控股	74	1.67	1.91	2.22	21	19	16	14%
	603915	国茂股份*	63	0.60	0.61	0.72	16	16	13	12%
	002472	双环传动*	233	0.96	1.22	1.51	29	23	18	11%
	300984	金沃股份*	21	0.49	-	-	56	-	-	5%
	行业平均		-	-	-	-	31	20	17	-
工具	002444	巨星科技*	354	1.41	1.82	2.19	21	16	13	12%
口腔 CT	002690	美亚光电*	134	0.84	0.77	0.87	18	20	18	28%
激光设备	300747	锐科激光*	125	0.38	0.47	0.65	58	47	34	7%
	688188	柏楚电子*	391	3.55	4.82	6.42	54	39	30	16%
木工机械	002833	弘亚数控*	70	1.39	1.52	1.74	12	11	9	23%
缝纫机械	603337	杰克股份	141	1.11	1.62	2.06	26	18	14	12%
停车设备	300420	五洋停车	32	0.04	-	-	79	-	-	2%
3D 打印/	688333	铂力特*	123	0.52	1.11	1.72	87	41	26	4%
MIM	600114	东睦股份*	104	0.32	0.68	0.91	53	25	19	8%
机器视觉	300802	矩子科技*	48	0.28	-	-	58	-	-	6%
	688686	奥普特	72	1.58	1.89	2.48	37	31	24	7%
智能水表	603700	宁水集团	20	0.65	-	-	15	-	-	8%
消防设备	002960	青鸟消防*	77	0.89	0.77	0.96	12	13	11	11%
	其他行业平均		-	-	-	-	41	26	20	-

注：数据预测采用 Wind 一致预期；*为浙商证券研究所覆盖标的（截止 2024 年 11 月 1 日收盘，行业平均排除了负值、空值对应公司数据）；智能装备行业平均 PE 值为剔除机器人极端值后的计算结果。资料来源：Wind，浙商证券研究所

3 行业动态

3.1 【工程机械】卡特彼勒：前三季度净利润为 80.01 亿美元，同比增长 4.5%；前三季度湖南工程机械出口增长 22.2%对欧盟、非洲出口增长明显

卡特彼勒：前三季度净利润为 80.01 亿美元，同比增长 4.5%

卡特彼勒：2024 年第三季度营收为 161.06 亿美元，同比下降 4%；净利润约 24.64 亿美元，同比下降 11.8%。北美营收为 36.29 亿美元，同比下降 11%，主要受销量下降和经销商库存变化影响。拉丁美洲地区营收为 6.58 亿美元，同比增长 19%，主要得益于销量和经销商库存的增加。EAME 地区（欧洲、中东和非洲）营收为 11.50 亿美元，同比下降 15%。亚太地区营收为 8.75 亿美元，同比下降 12%，主要受销量下降和日元贬值影响。

（今日工程机械）

前三季度湖南工程机械出口增长 22.2%对欧盟、非洲出口增长明显

2024 年前三季度，湖南省出口工程机械 237.5 亿元，同比增长 22.2%；湖南对欧盟（27 国）出口 28.6 亿元，增长 87.9%；对非洲出口 17.8 亿元，增长 48.9%；出口其他电动叉车及装有升降或搬运装置工作车 24 亿元，增长 59.3%；出口其他机动叉车其他装有升降或搬运装置工作车 22.6 亿元，增长 216.6%。

（工程机械信息网）

3.2 【船舶】LNG 运费低迷，运费下降趋势预计将持续到 2025 年；沪东中华签订 6 艘 13600TEU 常规燃料动力大型集装箱船建造合同；12 艘大单签约！熔盛重工再传重启

LNG 运费低迷，运费下降趋势预计将持续到 2025 年

液化天然气（LNG）运输船运费已降至多年来的最低点。根据分析师和内人士的说法，由于新船交付速度快于 LNG 产量的增长，加之现货需求乏力，运费下降趋势预计将持续到 2025 年。

（中国船检）

沪东中华签订 6 艘 13600TEU 常规燃料动力大型集装箱船建造合同

10 月 28 日，中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船（集团）有限公司联合中国船舶工业贸易有限公司与中国远洋海运集团有限公司旗下中远海运集装箱运输有限公司，在上海签订 6 艘 13600TEU 常规燃料动力大型集装箱船建造合同。

（龙 de 船人）

12 艘大单签约！熔盛重工再传重启

全球最大集运公司地中海航运本周与熔盛重工签订了 8+4 艘 11000TEU 双燃料 LNG 动力集装箱船建造合同。如果这份订单得以敲定，这将是熔盛重工自 2015 年 1 月停产后，近 10 年来承接的首份商船订单，也是其首次建造万箱船和 LNG 双燃料船。

船舶经纪人指出，目前此类规格的 LNG 双燃料集装箱船造价约为每艘 1.7 亿美元，以此计算全部 12 艘总价将高达 20.4 亿美元（约合人民币 145.33 亿元），不过地中海航运的这份合同价格可能会有相当大的折扣。

（国际船舶网）

3.3 【轨交设备】国铁集团 2024 年前三季度财务决算披露；杭州市城市轨道交通 12 号线一期工程、15 号线一期、18 号线一期工程电动客车采购及维保委外服务招标

国铁集团 2024 年前三季度财务决算披露

国铁集团 2024 年前三季度财务决算披露。10 月 31 日，中国国家铁路集团有限公司披露了 2024 年前三季度财务决算。前三季度，国铁集团实现营业总收入 9007 亿元，净利润盈利 129 亿元。

（中国铁路）

杭州市城市轨道交通 12 号线一期工程、15 号线一期、18 号线一期工程电动客车采购及维保委外服务招标

杭州市城市轨道交通 12 号线一期工程、15 号线一期工程、18 号线一期工程三条线地铁电动客车采购及维保委外服务招标项目国际招标启动，包括 650 辆全自动运行新车及维保服务。

(轨道市场)

3.4 【通用自动化】10 月制造业 PMI 为 50.1%，比上月上升 0.3 个百分点；电动自行车以旧换新新进展

10 月制造业 PMI 为 50.1%，比上月上升 0.3 个百分点

国家统计局披露，10 月制造业 PMI 上行 0.3 个百分点至 50.1，同样回到扩张区间，结束了此前连续五个月的收缩。

从企业规模看，大、中型企业 PMI 分别为 51.5%和 49.4%，比上月上升 0.9 和 0.2 个百分点；小型企业 PMI 为 47.5%，比上月下降 1.0 个百分点。

从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数高于临界点，新订单指数位于临界点，原材料库存指数、从业人员指数和供应商配送时间指数均低于临界点。

生产指数为 52.0%，比上月上升 0.8 个百分点，表明制造业企业生产活动继续加快。

新订单指数为 50.0%，比上月上升 0.1 个百分点，位于临界点，表明制造业市场需求总体水平与上月基本持平。

原材料库存指数为 48.2%，比上月上升 0.5 个百分点，仍低于临界点，表明制造业主要原材料库存量降幅继续收窄。

从业人员指数为 48.4%，比上月上升 0.2 个百分点，表明制造业企业用工景气水平有所回升。

供应商配送时间指数为 49.6%，比上月上升 0.1 个百分点，仍低于临界点，表明制造业原材料供应商交货时间较上月延长。

(财联社)

电动自行车以旧换新新进展

截至 10 月 22 日，已有 30 个省份出台实施细则，使用补贴资金 6600 多万元。各地已累计举办电动自行车以旧换新活动 2993 场次，回收旧车、销售新车各 17.63 万辆，销售额 4.6 亿元。

(新华社)

3.5 【工业/人形机器人】波士顿动力公司发布震撼视频；英伟达推出 HOVER：用于人形机器人的多功能神经全身控制器；Agility 获 1.5 亿美元融资，估值达 10 亿

波士顿动力公司发布震撼视频

10月30日，波士顿动力公司发布 Atlas 人形机器人最新演示视频：在无人干预的情况下实现了自主汽车引擎盖分拣。通过机器学习视觉模型，Atlas 能够检测和定位环境中的物体，还具备专门的抓取策略，可以持续估计所持物体的状态。

（我为科技狂 Tech）

英伟达推出 HOVER：用于人形机器人的多功能神经全身控制器

英伟达推出用于人形机器人的多功能神经通用控制器 AI 模型 HOVER：在统一的通用策略中支持运动学位置、关节角度和身体基座跟踪。HOVER 优于以往针对特定模式（ExBody、H2O、OmniH2O、HumanPlus）训练的专用策略。

（AI 寒武纪）

Agility 获 1.5 亿美元融资，估值达 10 亿

老牌明星人形机器人公司 Agility 最近刚刚完成 1.5 亿美元融资，估值达到 10 亿美元。现金流入正值 Agility 准备推出其第四代机器人之际，该机器人帮助企业在仓库中存储和管理库存。

（龍弹虎学）

3.6 【检测检验】CTI 华测检测拟投资常州红海公司，布局电动自行车检测热门增长赛道；Bureau Veritas、Eurofins 发布 2024 年前三季度财报

CTI 华测检测拟投资常州红海公司，布局电动自行车检测热门增长赛道

华测检测拟投资常州红海公司，布局电动自行车检测热门增长赛道。近日，华测检测成功签署了投资入股江苏红海车辆检测有限公司的《增资协议》，投资后持股 70%，旨在布局华测检测在电动自行车检测相关领域的战略蓝图。

（CTI 华测检测）

Bureau Veritas、Eurofins 发布 2024 年前三季度财报

Bureau Veritas 正式发布 2024 年前三季度财务数据，2024 年前三季度有机收入增长强劲；重新调整投资组合，持续加速收购，符合 LEAP|28 战略；2024 年收入前景上调。

Eurofins 发布 2024 年前三季度业绩，前三季度营业收入达到 51.42 亿欧元，同比增长 6.7%，核心业务有机增长 4.4%。

（TIC Notes）

3.7 【油服】中海油服第二届“安康杯”安全技能竞赛在天津成功举行；杰瑞集团正式签署伊拉克中部石油公司曼苏里亚气田开发协议

中海油服第二届“安康杯”安全技能竞赛在天津成功举行

10月29日至30日，中海油田服务股份有限公司(下称中海油服)第二届“安康杯”安全技能竞赛在天津举行，来自天津、湛江、深圳、上海、新疆、海南、海外及承包商的18支队伍、80名安全系统选手，同台竞技，展开激烈角逐。大赛由中海油服工会和质量安全部主办，中海油服天津分公司承办。按照集团公司今年年初下发的《关于深化提升承包商安全管理工作的通知》要求，本届“安康杯”竞赛特地邀请了广东南油服务有限公司、上海佩琪信息技术有限公司、天浩工程技术服务(天津)有限公司、天津滨海概念人力信息科技有限公司四支服务商代表队参赛，充分展现了中海油服在安全管理方面竭力与承包商公司一道强化共识、共同做好安全生产工作，聚力构建“大安全、大应急、大健康”的管理格局。

(中海油服 COSL)

杰瑞集团正式签署伊拉克中部石油公司曼苏里亚气田开发协议

伊拉克当地时间10月31日，杰瑞集团与伊拉克中部石油公司(Midland Oil Company of Iraq)正式签署开发生产合同，共同开发曼苏里亚天然气田。曼苏里亚气田是伊拉克第二大气田，该气田开发是基于伊拉克政府加大天然气投资、实现能源自给自足的战略下实施的重大油气田开发项目。项目商业生产后，按合同约定，伊拉克石油部将回购所有天然气、液化石油气和凝析油产品，以保证杰瑞预期的成本回收和权益分配。

(China LNG Association)

3.8 【光伏/风电设备】国家能源局：2024年前三季度全国光伏新增并网1.61亿千瓦 同比增长24.8%；美国ITC对TOPCon电池组件启动337调查；明阳智能中标15MW级漂浮式风电机组示范项目；上海启动实施百万千瓦级深远海海上风电示范项目，持续推动能源结构优化

国家能源局：2024年前三季度全国光伏新增并网1.61亿千瓦 同比增长24.8%

2024年前三季度，全国光伏新增并网1.61亿千瓦，同比增长24.8%，其中集中式光伏7566万千瓦，分布式光伏8522万千瓦。

新增装机中，户用光伏新增2280万千瓦，占比14%；工商业分布式：新增6242万千瓦，占比39%；地面电站：新增7566万千瓦，占比47%。

(SOLARZOOM 光储亿家)

美国ITC对TOPCon电池组件启动337调查

美国ITC正式对TOPCon太阳能电池、组件、面板、组件和下游产品启动337调查，禁止一切不平等竞争行为或向美国出口产品中的任何不公平贸易行为。

(光伏头条)

明阳智能中标15MW级漂浮式风电机组示范项目

10月28日，中国海洋石油集团有限公司采办业务管理与交易系统发布《深远海漂浮式风电与油气融合开发技术研究与示范项目 15MW级漂浮式风电机组样机研制中标结果公

告》。明阳智慧能源集团股份公司成功中标该项目，中标价格(含增值税)54,192,000.01元。明阳智能为该项目经评审的最低投标价。

(风能专委会 CWEA)

上海启动实施百万千瓦级深远海海上风电示范项目，持续推动能源结构优化

10月30日，上海市人民政府办公厅印发《美丽上海建设三年行动计划（2024—2026年）》。《行动计划》提出，持续推动能源结构优化。加快现役煤电“三改联动”改造。全面实施“光伏+”工程，市内光伏装机容量达到400万千瓦以上。启动实施百万千瓦级深远海海上风电示范项目。

(风芒能源)

3.9 【核电设备】全国核电运行情况（2024年1-9月）；兰石重装承制核电项目47台设备完工交付；国家能源局举行新闻发布会，发布前三季度能源形势

全国核电运行情况（2024年1-9月）

据中国核能行业协会11月1日消息，2024年1-9月，全国运行核电机组累计发电量为3278.09亿千瓦时，比2023年同期上升了1.55%；累计上网电量为3085.57亿千瓦时，比2023年同期上升了1.88%。

(中国电力报)

兰石重装承制核电项目47台设备完工交付

近日，由兰石重装青岛公司核能装备分公司承制的秦山核电一期改造项目、海南昌江核电厂、田湾核电厂、徐大堡核电厂应急柴油发电机组燃油日用油箱、启动空气瓶、超保空气瓶、油气分离器、污油收集箱等43台箱罐体设备和徐大堡核电厂氮气站与二氧化碳站4台高压氮气贮罐完工交付。

(兰石重装)

国家能源局举行新闻发布会，发布前三季度能源形势

国家能源局10月31日举行新闻发布会，介绍前三季度能源形势和可再生能源并网运行情况。国家能源局发展规划司副司长董万成在会上介绍，前三季度，绿色低碳转型不断取得新突破，其中包括“国和一号示范工程1号机组成功实现首次并网发电”。

(中国电力报)

3.10 【低空经济】“上海低空气象创新示范区”正式落户金山；江苏北人战略投资紫熹阳通航，进军低空经济领域；2024自贡低空经济发展大会开幕！签约产业项目15个；时的科技完成数亿元B轮融资

“上海低空气象创新示范区”正式落户金山

金山区气象局将根据上海以及周边地区低空经济总体布局和“上海低空飞行示范区”建设规划，积极开展上海低空气象创新示范区建设，通过发挥上海气象部门人才科技、华东无人机基地产业和空域等资源优势，开展先行先试，探索体制机制创新，到 2027 年，为上海成为具有国际影响力的“天空之城”提供全方位的低空气象解决方案。

(上海气象)

江苏北人战略投资紫熹阳通航，进军低空经济领域

近日，江苏北人以增资扩股形式成功完成对上海紫熹阳通用航空有限公司的投资，此次投资标志着江苏北人正式成为紫熹阳通航的重要股东之一，共同开启低空经济领域的新篇章。紫熹阳通航作为低空经济领域的先行者，致力于构建以“飞行+文旅”为核心的低空文旅产业运营平台。公司依托强大的产业背景和资源优势，正积极打造中国最大的低空文旅产业运营商。紫熹阳通航的业务涵盖了景区园区、飞行器、旅游装备的托管和运营，以及引导国内低空科技企业出海落地，共同建设大低空文旅生态圈，共同建设大低空文旅生态圈。其商业模式已经得到市场的验证，具有可复制性和可拓展性。紫熹阳通航计划在未来三至五年内，打造成国内领先的低空文旅集团公司，以“飞行+旅游”为核心，打造低空文旅产业领导品牌。

(低空经济百人会)

2024 自贡低空经济发展大会开幕！签约产业项目 15 个

自贡低空经济发展大会召开。本次大会共与 14 家企业签约产业项目 15 个，总投资额 107 亿元。

(自贡发布)

时的科技完成数亿元 B 轮融资

时的科技宣布完成数亿元 B 轮融资，由洪泰基金、安泰基金及湾沚区国投集团联合投资。

(低空产业联盟)

3.11 【煤炭机械】世界首套 7.2 米超大采高综放工作面刮板输送设备联合试运转成功；中国煤科天地奔牛上榜“机械工业科学技术奖”

世界首套 7.2 米超大采高综放工作面刮板输送设备联合试运转成功

10 月 28 日，中煤张煤机公司研发的世界首套 7.2 米超大采高综放工作面刮板输送设备联合试运转成功，配套关键部件均为张煤机公司自主研发设计。该设备是世界首套满足大采高顶煤工作面开采需求的大功率永磁半直驱智能刮板输送机，在煤矿高端输送装备领域实现了全国国产化开发，体现了绿色、节能、安全、高效的创新理念，主要技术参数和性能指标达到国际领先水平。

(煤炭工业)

中国煤科天地奔牛上榜“机械工业科学技术奖”

近日，中国煤科天地奔牛以其在煤矿开采领域的创新技术，荣获 2024 年度机械工业科学技术奖。此次获奖项目包含“超长工作面智能刮板输送装备”与“大倾角中厚偏薄煤层工作面高效开采装备技术研究与应用”。此番获奖，标志着天地奔牛在煤矿智能装备开发上的持续努力与成就。在过去的几年里，该公司围绕客户实际需求，加强科技创新，不断突破行业中的“卡脖子”技术难题，取得了显著的创新成果。未来，天地奔牛将继续推动智能化煤机装备的研发，助力中国煤科实现高质量发展，推动建设国家智慧矿井的目标。

(天地奔牛)

4 公司动态

工程机械

【三一重工】10 月 31 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 583.61 亿元，同比增长 3.92%；归母净利润为 48.68 亿元，同比增长 19.66%；扣非归母净利润 46.28 亿元，同比增长 9.42%。第三季度，实现营收 193.00 亿元，同比增长 18.87%，归母净利润 12.95 亿元，同比增长 96.49%，扣非归母净利润 15.02 亿，同比增长 311%。

【徐工机械】10 月 31 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 687.26 亿元，同比下降 4.11%；归母净利润为 53.09 亿元，同比增长 9.71%；扣非归母净利润 48.89 亿元，同比增长 11.85%。

【恒立液压】10 月 29 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 69.36 亿元，同比增长 9.32%；归母净利润为 17.91 亿元，同比增长 2.16%；扣非归母净利润 17.35 亿元，同比增长 2.64%。

【中联重科】10 月 31 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 343.86 亿元，同比下降 3.18%；归母净利润为 31.39 亿元，同比增长 9.95%；扣非归母净利润 21.9 亿元，同比下降 7.25%。第三季度，实现营收 98.50 亿元，同比下滑 13.89%，归母净利润 8.51 亿元，同比增长 4.42%。

【浙江鼎力】10 月 30 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 61.34 亿元，同比增长 29.35%；归母净利润为 14.6 亿元，同比增长 12.91%；扣非归母净利润 14.82 亿元，同比增长 19.42%。第三季度实现营收 22.74 亿元，同比增长 38.37%；归母净利润 6.36 亿元，同比增长 37.72%。

【山推股份】10 月 31 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 98.36 亿元，同比增长 31%；归母净利润为 6.74 亿元，同比增长 34%；扣非归母净利润 6.62 亿元，同比增长 43%。第三季度实现营收 33.28 亿元，同比增长 25%；归母净利润 2.56 亿元，同比增长 28%；实现扣非归母净利润 2.52 亿元，同比增长 25%。

【安徽合力】10 月 29 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 123.09 亿元，同比增长 2.11%；归母净利润为 11.01 亿元，同比增长 11.63%；扣非归母净利润 9.65 亿元，同比增长 13.84%。

【艾迪精密】10 月 31 日，公司发布 2024 年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为 20.38 亿元，同比增长 26.56%；归母净利润为 2.81 亿元，同比增长 32.3%；扣非归母净利润 2.52 亿元，同比增长 28.56%。

【华铁应急】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为37.25亿元，同比增长15.88%；归母净利润为4.87亿元，同比下降13.41%；扣非归母净利润4.66亿元，同比下降13.01%。第三季度营收13.7亿元，同/环比+7.1%/+8.9%；归母净利润1.5亿元，同/环比-35.9%/-14.8%。

【诺力股份】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为51.2亿元，同比下降3.6%；归母净利润3.6亿元，同比增长1.0%。第三季度营收16.7亿元，同比下降15.7%，环比下降2.7%；归母净利润1.2亿元，同比下降10.7%，环比下降2.0%。

【建设机械】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为19.82亿元，同比下降18.71%；归母净利润为-6.28亿元，同比下降79%；扣非归母净利润-6.32亿元，同比下降74.6%。

船舶

【中国船舶】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为561.69亿元，同比增长13.12%；归母净利润为22.71亿元，同比下降11.35%；扣非归母净利润19.72亿元。

【中船防务】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为126.87亿元，同比增长29.83%；归母净利润为1.87亿元，同比增长673.87%；扣非归母净利润1.6亿元。

【中国动力】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为366.2亿元，同比增长12.83%；归母净利润为7.43亿元，同比增长80.46%；扣非归母净利润5.98亿元，同比增长148.83%。

【中国重工】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为352.7亿元，同比增长16.35%；归母净利润为9.34亿元；扣非归母净利润7.73亿元。

【中国海防】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为18.72亿元，同比下降3.49%；归母净利润为1.49亿元，同比增长21.5%；扣非归母净利润1.11亿元，同比增长28.89%。

轨交设备

【中国中车】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为1525.83亿元，同比增长6.67%；归母净利润为72.45亿元，同比增长17.77%；扣非归母净利润59.97亿元，同比增长21.21%。第三季度营收625.44亿，同比增长12.22%，归母净利润30.44亿，同比增长13.11%，扣非后归母净利润26.37亿，同比增长11.52%。

【时代电气】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为162.56亿元，同比增长15.33%；归母净利润为25.01亿元，同比增长21.82%；扣非归母净利润20.47亿元，同比增长21.86%。第三季度营收59.73亿，同比增长8.10%，归母净利润9.94亿，同比增长10.61%，扣非后归母净利润8.89亿，同比增长18.27%。

【中铁工业】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为205.39亿元，同比下降5.56%；归母净利润为13.19亿元，同比下降11.25%；扣非归母净利润12.74亿元，同比下降8.88%。

【思维列控】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为9.06亿元，同比增长23.83%；归母净利润为3.28亿元，同比增长33.98%；扣非归母净利润3.29亿元，同比增长36.73%。第三季度实现收入3.47亿，同比增长69.16%，归母净利润1.38亿，同比增长94.21%，扣非后归母净利润1.36亿，同比增长93.90%。

【铁建重工】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为68亿元，同比下降8.04%；归母净利润为10.29亿元，同比下降15.31%；扣非归母净利润9.56亿元，同比下降10.68%。

半导体设备

【北方华创】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为203.53亿元，同比增长39.51%；归母净利润为44.63亿元，同比增长54.72%；扣非归母净利润42.66亿元，同比增长61.58%。

【中微公司】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为55.07亿元，同比增长36.27%；归母净利润为9.13亿元，同比下降21.28%；扣非归母净利润8.13亿元，同比增长10.88%。

【拓荆科技】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为22.78亿元，同比增长33.79%；归母净利润为2.71亿元，同比增长0.1%；扣非归母净利润0.65亿元，同比下降62.72%。

【微导纳米】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为15.44亿元，同比增长51.17%；归母净利润为1.51亿元，同比下降2.78%；扣非归母净利润1.14亿元，同比下降0.73%。

【至纯科技】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为26.39亿元，同比增长20.04%；归母净利润为1.93亿元，同比下降1.64%；扣非归母净利润1.8亿元，同比增长19.3%。

【赛腾股份】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为31.94亿元，同比增长21.76%；归母净利润为4.75亿元，同比增长18.99%；扣非归母净利润4.55亿元，同比增长18.01%。

人形机器人

【汇川技术】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为253.97亿元，同比增长26.22%；归母净利润为33.54亿元，同比增长1.04%；扣非归母净利润31.35亿元，同比增长2.91%。

【三花智控】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为205.63亿元，同比增长8.36%；归母净利润为23.02亿元，同比增长6.59%；扣非归母净利润22.48亿元，同比增长1.14%。

【拓普集团】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为193.52亿元，同比增长36.75%；归母净利润为22.34亿元，同比增长39.89%；扣非归母净利润20.23亿元，同比增长34.83%。

【鸣志电器】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为18.3亿元，同比下降4.51%；归母净利润为0.47亿元，同比下降43.69%；扣非归母净利润0.43亿元，同比下降45.93%。

【绿的谐波】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为2.76亿元，同比增长8.64%；归母净利润为58.83百万元，同比下降18.85%；扣非归母净利润52.51百万元，同比下降21.02%。

【埃斯顿】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为33.67亿元，同比增长4.38%；归母净利润为-66.7百万元，同比下降147.55%；扣非归母净利润-1.08亿元，同比下降222.85%。

【博实股份】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为21.65亿元，同比增长9.2%；归母净利润为4.56亿元，同比增长4.98%；扣非归母净利润4.32亿元，同比增长7.4%。

【上海机电】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为156.85亿元，同比下降9.14%；归母净利润为7.28亿元，同比下降10.44%；扣非归母净利润6.87亿元，同比下降10.61%。

【江苏雷利】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为24.76亿元，同比增长10.2%；归母净利润为2.41亿元，同比下降4.42%；扣非归母净利润2.36亿元，同比下降11.19%。

【柯力传感】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为9.19亿元，同比增长14.03%；归母净利润为1.91亿元，同比下降10.74%；扣非归母净利润1.59亿元，同比增长3.67%。

【伟创电气】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为11.57亿元，同比增长22.37%；归母净利润为2.1亿元，同比增长34.09%；扣非归母净利润2.06亿元，同比增长36.4%。

【禾川科技】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为6.44亿元，同比下降27.28%；归母净利润为-80.63百万元；扣非归母净利润-90.48百万元。

【中大力德】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为7.42亿元，同比下降9.79%；归母净利润为0.57亿元，同比下降0.68%；扣非归母净利润0.46亿元，同比增长0.2%。

【汉宇集团】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为8.18亿元，同比增长2.36%；归母净利润为1.78亿元，同比增长0.45%；扣非归母净利润1.76亿元，同比增长0.78%。

【华依科技】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为2.97亿元，同比增长22.48%；归母净利润为-29.38百万元，同比下降575.15%；扣非归母净利润-32.48百万元，同比下降4566.33%。

通用自动化

【海天精工】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为24.93亿元，同比下降0.57%；归母净利润为4.04亿元，同比下降12.89%；扣非归母净利润3.62亿元，同比下降9.55%。

【纽威数控】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为18.34亿元，同比增长5.45%；归母净利润为2.28亿元，同比下降3.53%；扣非归母净利润2.02亿元，同比下降3.74%。

【创世纪】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为32.76亿元，同比增长17.59%；归母净利润为2.02亿元，同比增长24.35%；扣非归母净利润1.65亿元，同比增长89.59%。

【伊之密】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为36.73亿元，同比增长24.95%；归母净利润为4.8亿元，同比增长31.71%；扣非归母净利润4.68亿元，同比增长35.97%。

【欧科亿】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为8.95亿元，同比增长11.22%；归母净利润为89.83百万元，同比下降43.7%；扣非归母净利润59.2百万元，同比下降54.77%。

【华锐精密】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为5.85亿元，同比下降0.52%；归母净利润为77.06百万元，同比下降27.06%；扣非归母净利润75.39百万元，同比下降26.3%。

【豪迈科技】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为63.65亿元，同比增长20.05%；归母净利润为14.17亿元，同比增长21.23%；扣非归母净利润13.48亿元，同比增长18.33%。

【华中数控】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为11.07亿元，同比下降14.54%；归母净利润为-67.06百万元，同比下降99.46%；扣非归母净利润-1.18亿元，同比下降4.69%。

【沃尔德】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为4.95亿元，同比增长17%；归母净利润为0.77亿元，同比增长2.68%；扣非归母净利润0.71亿元，同比增长20.31%。

【新锐股份】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为13.54亿元，同比增长16.84%；归母净利润为1.35亿元，同比增长5.89%；扣非归母净利润1.13亿元，同比增长4.53%。

工业气体

【杭氧股份】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为103.53亿元，同比增长5.85%；归母净利润为6.75亿元，同比下降20.68%；扣非归母净利润6.26亿元，同比下降22.18%。

【凯美特气】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为4.29亿元，同比增长2.44%；归母净利润为-33.28百万元，同比下降117.83%；扣非归母净利润16.6百万元，同比增长168.69%。

【华特气体】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为10.58亿元，同比下降6.26%；归母净利润为1.33亿元，同比增长9.09%；扣非归母净利润1.29亿元，同比增长14.16%。

【侨源股份】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为7.32亿元，同比下降2.22%；归母净利润为1.29亿元，同比下降16.32%；扣非归母净利润1.23亿元，同比下降18%。

光伏设备

【弘元绿能】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为53.36亿元，同比下降44.29%；归母净利润为-16.3亿元，同比下降223.63%；扣非归母净利润-14.49亿元，同比下降227.45%。

【捷佳伟创】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为123.44亿元，同比增长92.72%；归母净利润为20.23亿元，同比增长65.45%；扣非归母净利润19.45亿元，同比增长72.14%。

【迈为股份】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为77.67亿元，同比增长52.09%；归母净利润为7.59亿元，同比增长6.30%；扣非归母净利润6.87亿元，同比增长3.79%。

【奥特维】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为69.21亿元，同比增长63.27%；归母净利润为11.66亿元，同比增长36.91%；扣非归母净利润11.52亿元，同比增长39.36%。

【罗博特科】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为10.16亿元，同比下降5.93%；归母净利润为0.71亿元，同比增长119.93%；扣非归母净利润0.71亿元，同比增长133.5%。

风电设备

【明阳智能】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为202.37亿元，同比下降4.14%；归母净利润为8.09亿元，同比下降34.58%；扣非归母净利润6.79亿元，同比下降37.35%。

【运达股份】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为139.29亿元，同比增长24.01%；归母净利润为2.67亿元，同比增长6.25%；扣非归母净利润1.67亿元，同比增长8.62%。

【日月股份】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为31.85亿元，同比下降9.78%；归母净利润为5.07亿元，同比增长43.54%；扣非归母净利润2.23亿元，同比下降28.17%。

【海力风电】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为10.61亿元，同比下降31.76%；归母净利润为86.8百万元，同比增长33.44%；扣非归母净利润79.86百万元，同比增长68.26%。

【亚星锚链】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为14.66亿元，同比下降1.62%；归母净利润为1.93亿元，同比增长9.9%；扣非归母净利润1.41亿元，同比增长4.37%。

【中际联合】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为9.34亿元，同比增长33.57%；归母净利润为2.38亿元，同比增长101.01%；扣非归母净利润2.15亿元，同比增长108.27%。

锂电设备

【先导智能】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为91.12亿元，同比下降30.9%；归母净利润为6.08亿元，同比下降73.81%；扣非归母净利润5.88亿元，同比下降74.22%。

【杭可科技】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为26.71亿元，同比下降19.27%；归母净利润为3.76亿元，同比下降47.34%；扣非归母净利润3.4亿元，同比下降51.16%。

【利元亨】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为23.23亿元，同比下降45.17%；归母净利润为-5.2亿元，同比下降3328.84%；扣非归母净利润-4.84亿元，同比下降14218.83%。

【海目星】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为36.27亿元，同比增长7.92%；归母净利润为1.67亿元，同比下降46.38%；扣非归母净利润1.33亿元，同比下降47.69%。

【联赢激光】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为22亿元，同比下降13.88%；归母净利润为94.75百万元，同比下降62.46%；扣非归母净利润75.83百万元，同比下降66.26%。

【斯莱克】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为10.81亿元，同比下降4.52%；归母净利润为-15.34百万元，同比下降114.62%；扣非归母净利润-30.83百万元，同比下降131.95%。

检测检验

【安车检测】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为3.27亿元，同比下降16.58%；归母净利润为-26.33百万元，同比下降186.86%；扣非归母净利润-37.4百万元，同比下降319.69%。

【国检集团】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为16.52亿元，同比增长3.27%；归母净利润为71.28百万元，同比下降3.51%；扣非归母净利润49.76百万元，同比下降3.46%。

消费升级

【涛涛车业】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为22.2亿元，同比增长64.87%；归母净利润为3.01亿元，同比增长47.4%；扣非归母净利润2.95亿元，同比增长51.54%。

【捷昌驱动】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为25.68亿元，同比增长22.2%；归母净利润为2.93亿元，同比增长55.6%；扣非归母净利润2.6亿元，同比增长56.72%。

【八方股份】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为10.13亿元，同比下降24.91%；归母净利润为51.26百万元，同比下降57.47%；扣非归母净利润43.34百万元，同比下降59.44%。

【乐惠国际】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为9.47亿元，同比下降15.41%；归母净利润为40.53百万元，同比增长9.41%；扣非归母净利润14.28百万元，同比下降67.01%。

【金马游乐】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为4.6亿元，同比下降31.32%；归母净利润为0.16亿元，同比下降82.97%；扣非归母净利润4.77百万元，同比下降94.7%。

智能装备

【克来机电】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为3.79亿元，同比下降8.34%；归母净利润为33.84百万元，同比下降21.05%；扣非归母净利润30.95百万元，同比下降24.37%。

【亿嘉和】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为4.01亿元，同比增长4.69%；归母净利润为-80.23百万元；扣非归母净利润-90.92百万元。

【机器人】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为24.31亿元，同比增长0.75%；归母净利润为-1亿元，同比下降25.32%；扣非归母净利润-1.62亿元，同比下降6.59%。

油服

【中海油服】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为336.62亿元，同比增长14.1%；归母净利润为24.45亿元，同比增长7.5%；扣非归母净利润24.76亿元，同比增长12.1%。

【海油工程】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为204.26亿元，同比下降2.56%；归母净利润为17.45亿元，同比增长27.11%；扣非归母净利润13.05亿元，同比增长20.88%。

【华通线缆】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为47.2亿元，同比增长15.9%；归母净利润2.8亿元，同比下降4.1%；扣非归母净利润2.7亿元，同比下降5.7%。第三季度实现营收16.8亿元，同比增长33%；归母净利润0.83亿元，同比增长1.7%；扣非归母净利润0.81亿元，同比下降0.4%。

电梯

【康力电梯】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为28.77亿元，同比下降17.93%；归母净利润为2.82亿元，同比下降19.6%；扣非归母净利润2.56亿元，同比下降17.21%。

基础件

【应流股份】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为19.1亿元，同比增长5.72%；归母净利润为2.27亿元，同比下降6.9%；扣非归母净利润2.2亿元，同比增长11.59%。

【中密控股】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为11.43亿元，同比增长15.56%；归母净利润为2.71亿元，同比增长9.15%；扣非归母净利润2.53亿元，同比增长13.6%。

【国茂股份】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为19.27亿元，同比下降4.17%；归母净利润为2.09亿元，同比下降21.68%；扣非归母净利润1.77亿元，同比下降27.38%。

【双环传动】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为67.43亿元，同比增长14.83%；归母净利润为7.38亿元，同比增长25.21%；扣非归母净利润7.11亿元，同比增长29.21%。

【金沃股份】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为8.41亿元，同比增长14.28%；归母净利润为21.36百万元，同比下降34.44%；扣非归母净利润21.27百万元，同比增长43.3%。

工具

【巨星科技】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为110.84亿元，同比增长28.73%；归母净利润为19.35亿元，同比增长28.5%；扣非归母净利润19.33亿元，同比增长24.95%。

激光设备

【锐科激光】10月28日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为23.49亿元，同比下降9.06%；归母净利润为1.2亿元，同比下降30.33%；扣非归母净利润0.7亿元，同比下降56.81%。

木工机械

【弘亚数控】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为21.66亿元，同比增长5.78%；归母净利润为4.55亿元，同比下降4.83%；扣非归母净利润4.32亿元，同比下降6.85%。

缝纫机械

【杰克股份】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为47.06亿元，同比增长14.79%；归母净利润为6.19亿元，同比增长50.2%；扣非归母净利润5.68亿元，同比增长52.67%。

3D 打印/MIM

【铂力特】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为7.32亿元，同比下降1.34%；归母净利润为26.69百万元，同比下降30.62%；扣非归母净利润-25.68百万元。

【东睦股份】10月29日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为36.11亿元，同比增长29.8%；归母净利润为2.77亿元，同比增长158.7%；扣非归母净利润2.63亿元，同比增长307.98%。

机器视觉

【矩子科技】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为5.07亿元，同比增长10.97%；归母净利润为61.65百万元，同比下降5.5%；扣非归母净利润53.34百万元，同比下降12.79%。

【奥普特】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为7.33亿元，同比下降13.32%；归母净利润为1.32亿元，同比下降35.58%；扣非归母净利润1.21亿元，同比下降33.37%。

智能水表

【宁水集团】10月30日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为10.13亿元，同比下降19.5%；归母净利润为35.19百万元，同比下降56.98%；扣非归母净利润24.79百万元，同比下降66.47%。

消防设备

【青鸟消防】10月31日，公司发布2024年前三季度业绩报告。前三季度营业收入为35.21亿元，同比下降3.4%；归母净利润为3.35亿元，同比下降33.66%；扣非归母净利润3.01亿元，同比下降36.65%。

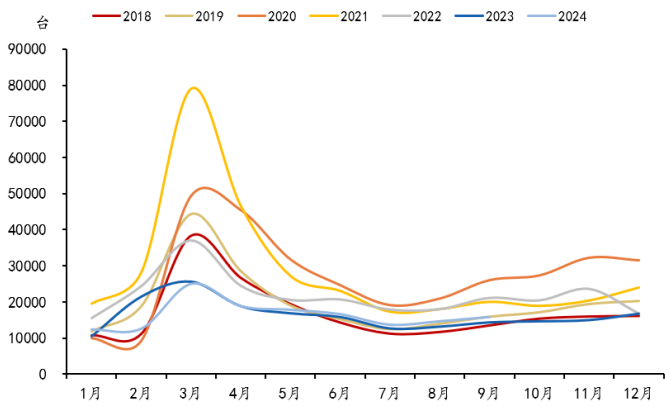
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：挖掘机 2024 年 9 月单月总销量同比增长 10.8%，2024 年 9 月中国小松挖掘机小时数同比提升 6.9%

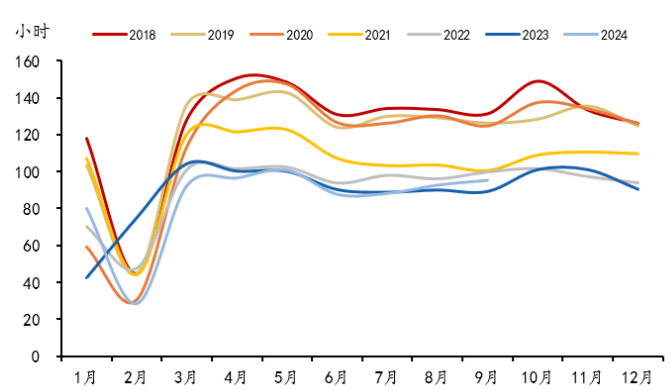
挖掘机：2024 年 9 月挖掘机总体销量 15831 台，同比增长 10.8%。2024 年 9 月中国小松开工小时数 95.3 小时，同比提升 6.9%。

图1：挖掘机 9 月当月总体销量同比增长 10.8%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

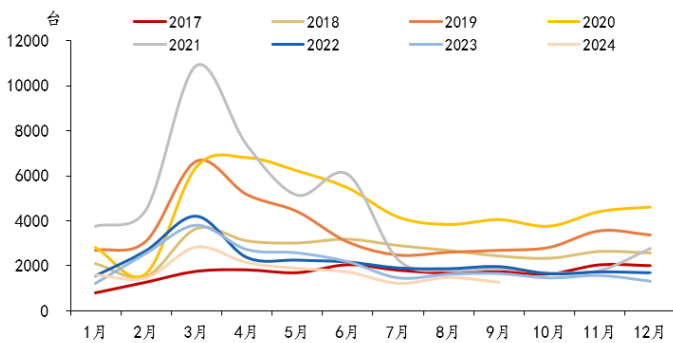
图2：9 月中国小松开工小时数 95.3 小时，同比提升 6.9%



资料来源：Wind，小松官网，浙商证券研究所

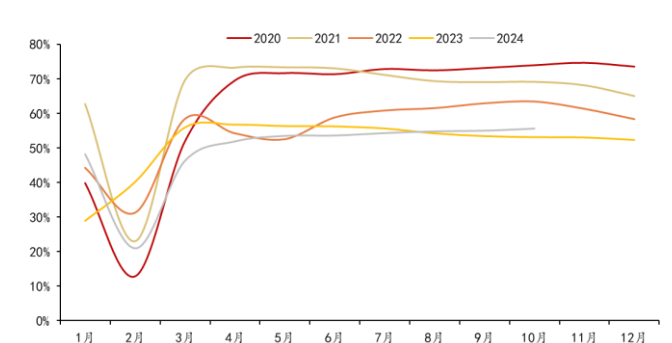
起重机：2024 年 9 月汽车起重机总体销量 1281 台，同比下降 22.4%；2024 年 10 月庞源租赁吨米利用率为 55.6%。

图3：汽车起重机 2024 年 9 月当月总体销量同比下降 22.4%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

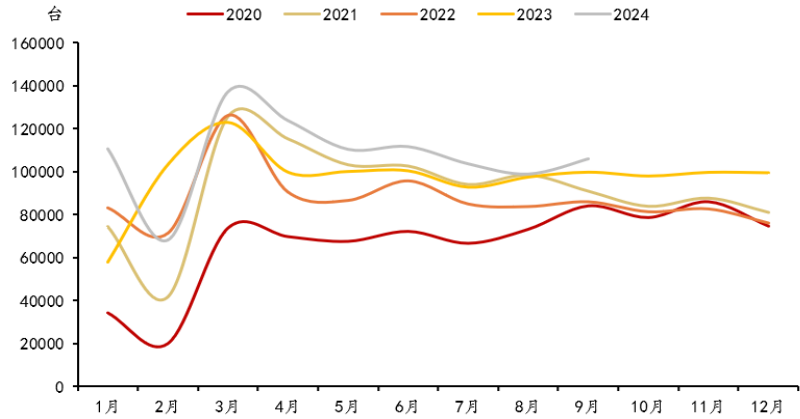
图4：2024 年 10 月庞源租赁吨米利用率 55.6%



资料来源：庞源租赁官网，浙商证券研究所

叉车：2024 年 9 月叉车总体销量 106002 台，同比增长 6.1%。

图5：2024年9月当月叉车总体销量106002台，同比增长6.1%

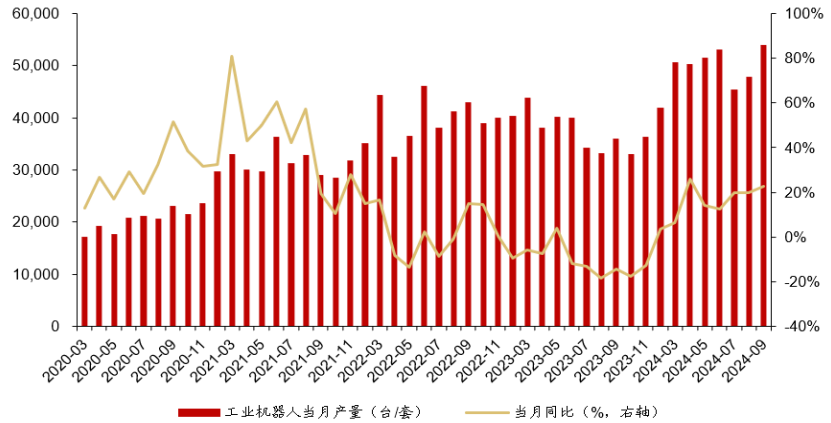


资料来源：Wind，浙商证券研究所

5.1.2 工业机器人：2024年9月当月产量同比增长22.8%

国内工业机器人2024年9月产量54044台，当月同比增长22.8%。

图6：工业机器人：2024年9月产量54044台，当月同比增长22.8%



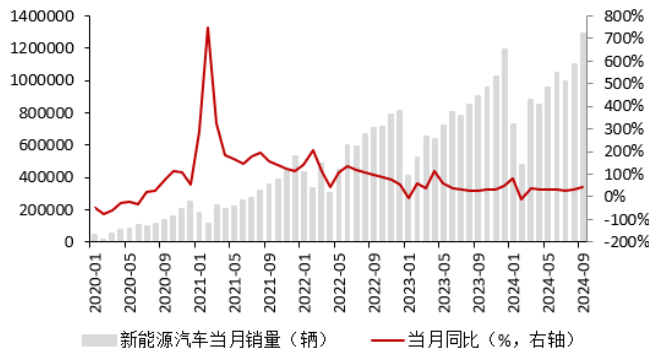
资料来源：Wind，浙商证券研究所

5.1.3 新能源汽车：2024年9月销量当月同比增长42%

2024年9月当月新能源汽车销量为128.7万辆，同比增长42%。

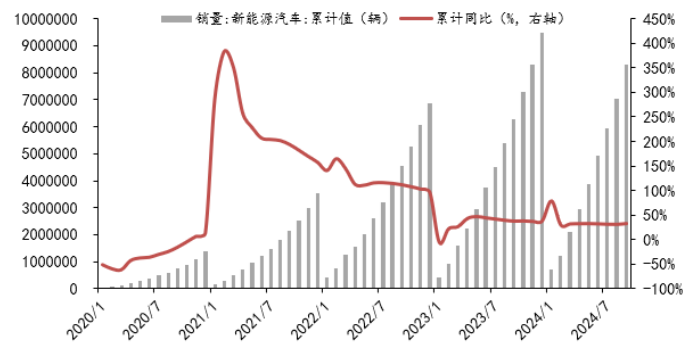
2024年9月当月动力电池装车量为54.5GWh，同比增长50%。

图7：2024年9月新能源汽车当月销量同比增长42%



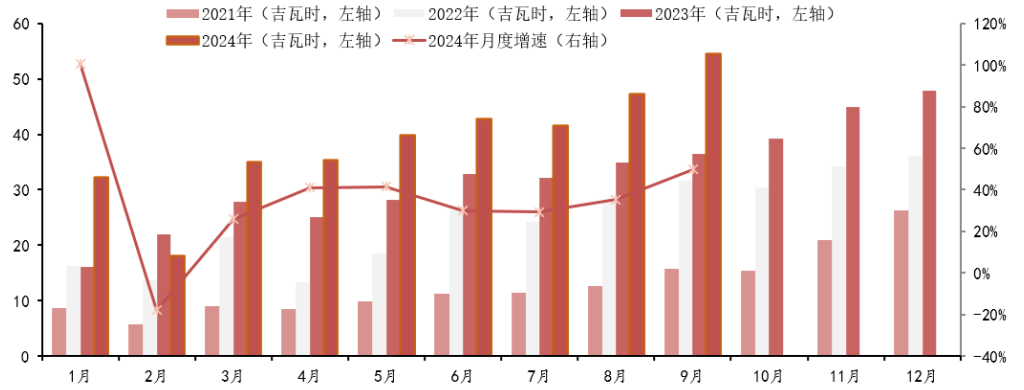
资料来源：Wind，浙商证券研究所

图8：2024年1-9月新能源汽车累计销量同比增长33%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图9：2024年9月当月动力电池装车量为54.5GWh，同比增长50%

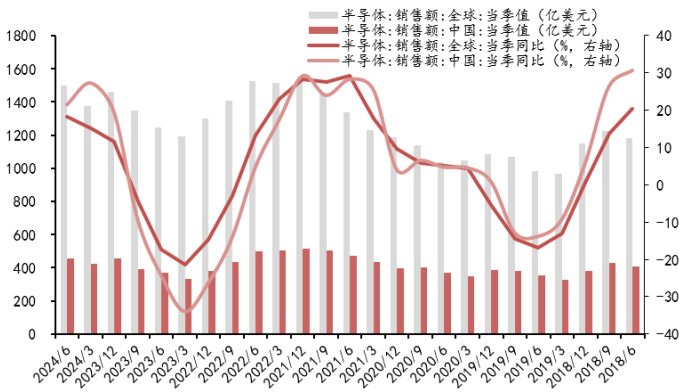


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业：2024Q2 全球半导体销售额同比增长 18.3%

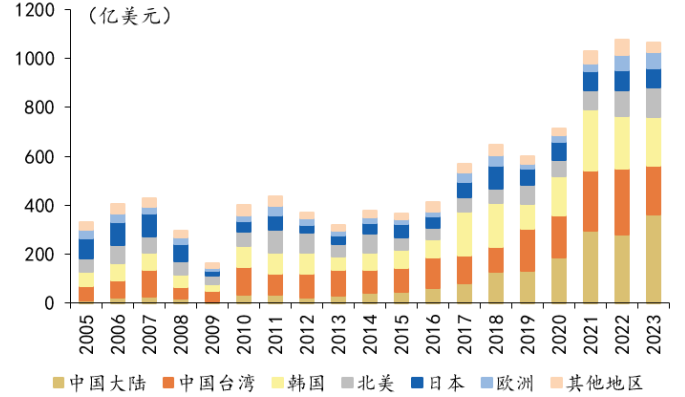
2024年第二季度全球半导体销售额达1499亿美元，同比增长18.3%。2024年第二季度，中国半导体销售额453亿美元，同比增长21.5%。

图10：2024Q2 全球半导体销售额同比增长 18.3%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图11：2023年全球半导体设备销售额1062亿美元



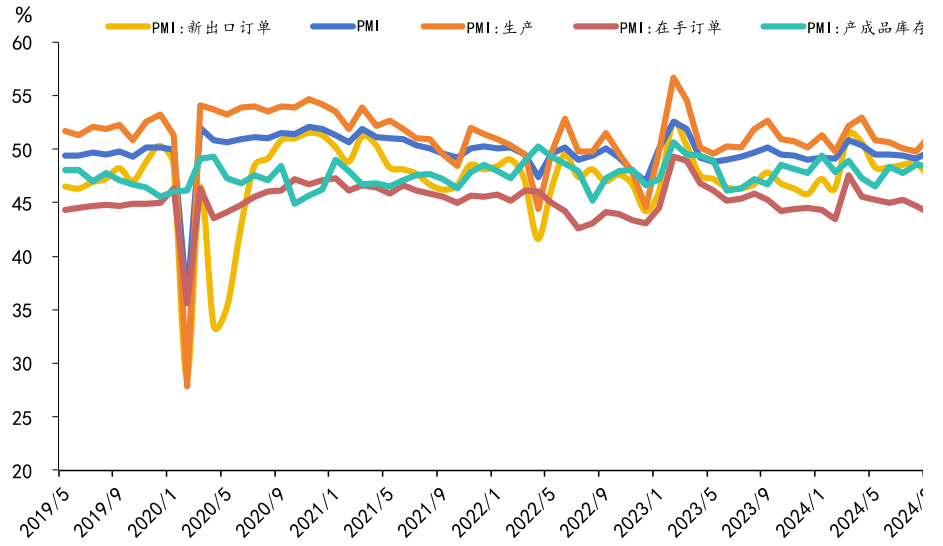
资料来源：Wind，浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业：2024年10月PMI为50.1%，环比上升0.3pct

2014-2021年，中国光纤激光器市场规模由28.6亿元增至125亿元，年复合增长率23.4%，占全球（工业）光纤激光器市场比例约60%。预计2022年光纤激光器市场规模将达到138亿元，同比增长10.4%。

中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额，其中IPG以28%的市场占比排名第一，锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从2017年的52.7%，下降到2021年的28%。

图12: 2024年10月PMI为50.1%，同比上升0.6pct，环比上升0.3pct

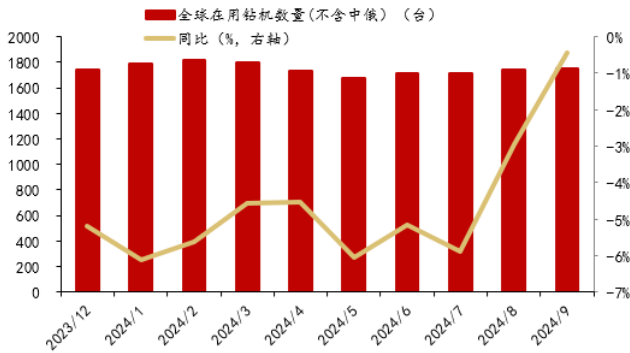


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

5.1.6 油气装备行业

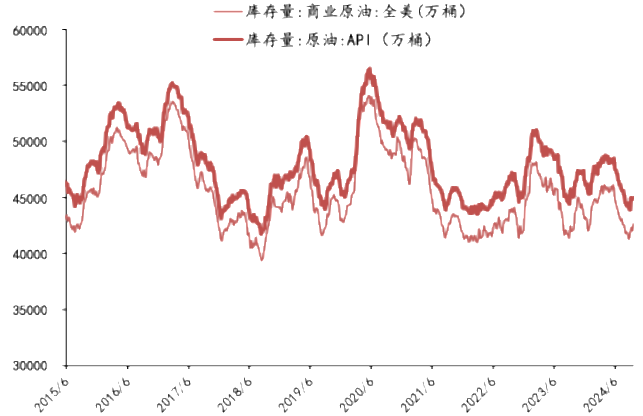
2024年9月全球活跃钻机数(不含中俄)1751台,同比减少0.5%。截至2024年10月25日,美国EIA原油库存425,509万桶,环比上周下滑0.1%;美国原油API库存44936.5万桶,环比上周下滑0.1%。

图13: 2024年9月全球活跃钻机数(不含中俄)同比减少0.5%



资料来源: 贝克休斯, 浙商证券研究所

图14: 2024年10月25日API原油库存周环比下滑0.1%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

5.2 下游: 房地产与基建投资

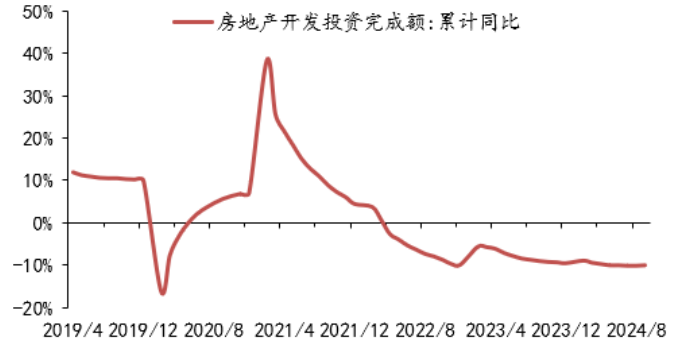
基建与制造业投资发力: 2024年1-9月基础设施建设投资累计同比增长9.3%; 房地产开发投资完成额累计同比下滑10.1%。2024年9月当月房地产新开工面积同比下滑20.0%; 1-9月房地产新开工面积累计同比下滑22.2%。

图15: 基建投资: 2024年1-9月累计同比增长9.3%



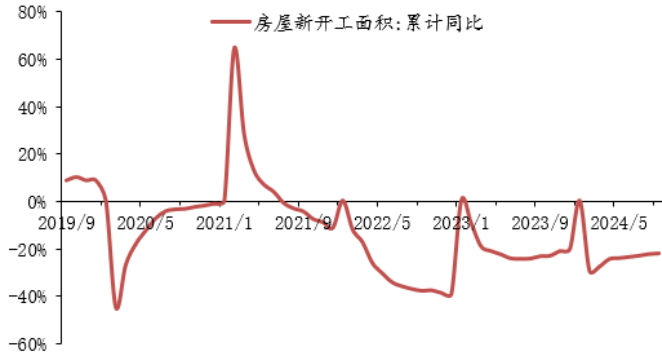
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图16: 地产投资: 2024年1-9月累计同比下滑10.1%



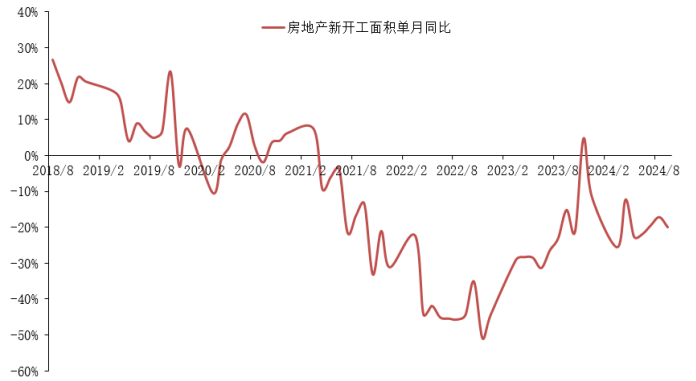
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图17: 2024年1-9月房屋新开工面积累计同比下滑22.2%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图18: 2024年9月当月房地产新开工面积同比下滑20.0%



注: 剔除1-2月数据。

资料来源: Wind, 国家统计局, 浙商证券研究所

图19: 2024年1-9月房屋施工面积累计同比下降12%



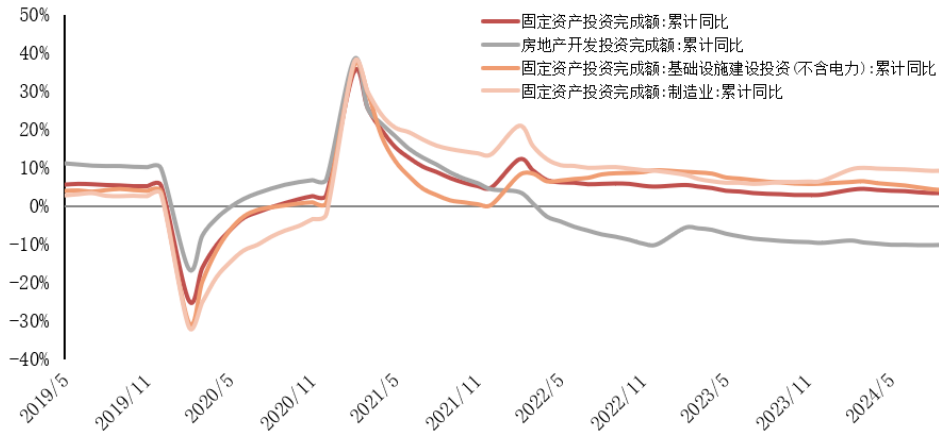
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图20: 10月31日30大中城市商品房周均成交面积环比回升



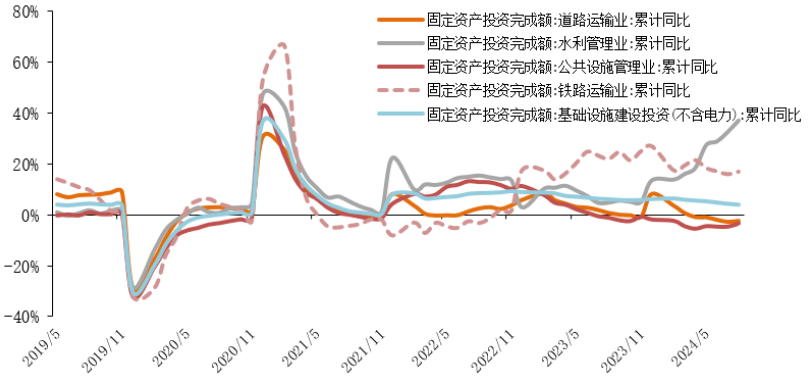
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图21: 2024年1-9月固定资产投资完成额累计同比增长3.4%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图22: 2024年1-9月水利管理业投资额累计同比增长37.1%



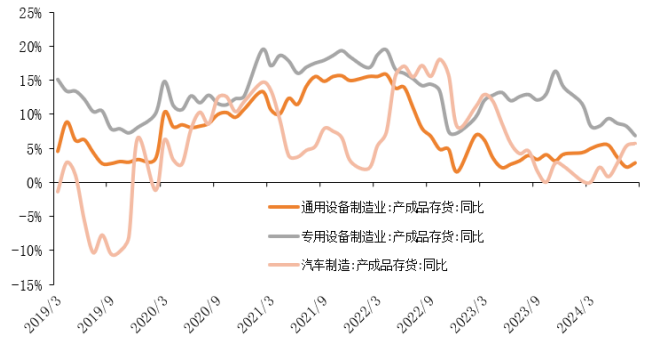
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图23: 2024年1-9月制造业投资额累计同比增长9.2%



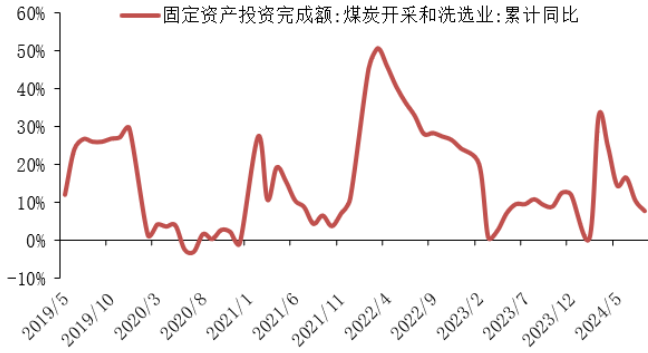
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图24: 通用设备新一轮补库存周期有望开启



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图25: 煤炭开采和洗选业投资: 1-9月累计同比上升5.5%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图26: 铁路运输业投资: 1-9月投资累计同比上升17.1%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

5.3 上游: 钢材综合价格

钢材价格指数: 11月1日, 钢材价格指数为99.49, 环比上周上升0.93%。

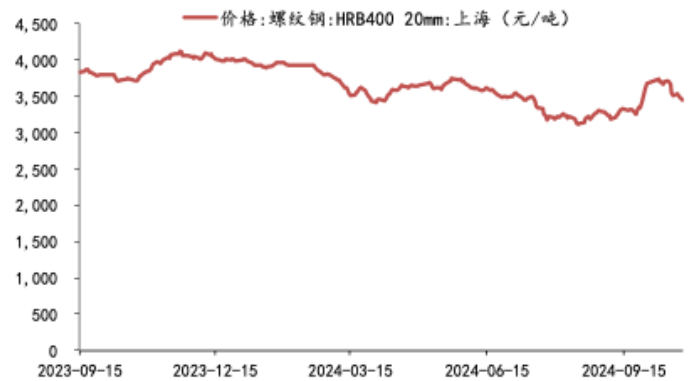
钢材: 11月1日, 螺纹钢价格3520元/吨, 环比上升2.03%。

图27: 钢材价格指数: 11月1日环比上周上升0.93%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图28: 钢材价格: 11月1日螺纹钢价格环比上升2.03%

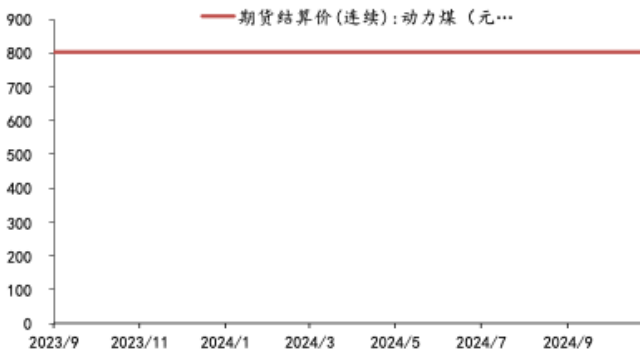


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

动力煤: 11月1日动力煤期货结算价格801.4元/吨, 环比上周持平。

原油: 10月31日布伦特原油期货结算价格73.16美元/桶, 环比上周下降1.6%。

图29: 动力煤价格: 11月1日801.4元/吨, 周环比持平



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图30: 布伦特原油期货: 10月31日环比上周下降1.6%

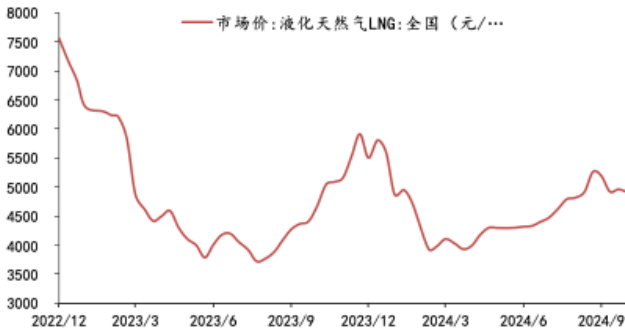


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

天然气: 液化天然气 LNG10 月 20 日市场价为 4922.4 元/吨, 环比下降 0.8%。

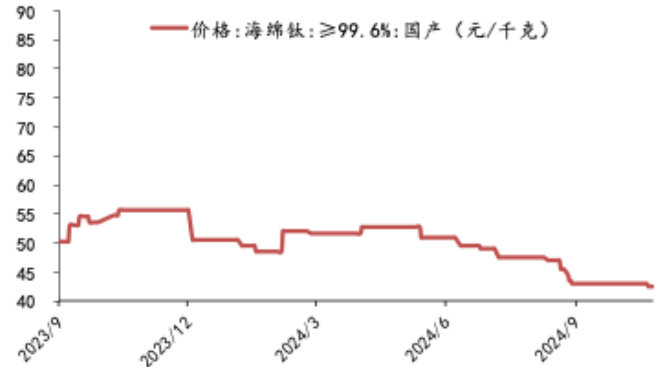
国产海绵钛: 海绵钛价格 11 月 1 日价格为 42.5 元/千克, 环比上周持平。

图31: 液化天然气 LNG10 月 20 日市场价为 4922.4 元/吨



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图32: 国产海绵钛 11 月 1 日价格为 42.5 元/千克, 环比上周持平



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

5.4 光伏行业: 产业链价格

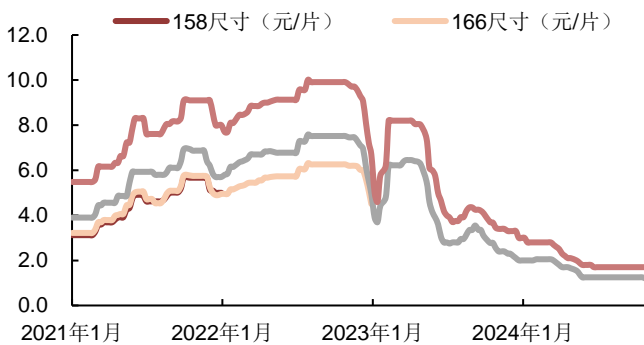
硅片: 10 月 30 日, 182 尺寸 P 型硅片价格为 1.20 元/片, 环比上周持平。

硅料: 10 月 30 日, 致密料 40.0 元/kg, 环比上周持平。

电池片: 10 月 30 日, 182 尺寸电池片价格为 0.28 元/W, 环比上周持平; 210 尺寸电池片价格为 0.285 元/W, 环比上周持平。

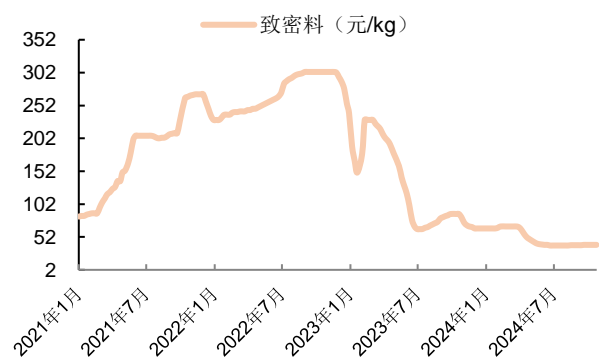
组件: 10 月 30 日, 182 尺寸组件价格为 0.68 元/W, 环比上周持平; 210 尺寸组件价格为 0.69 元/W, 环比上周持平。

图33: 10 月 30 日, 182 尺寸硅片价格 1.20 元/片, 环比上周持平



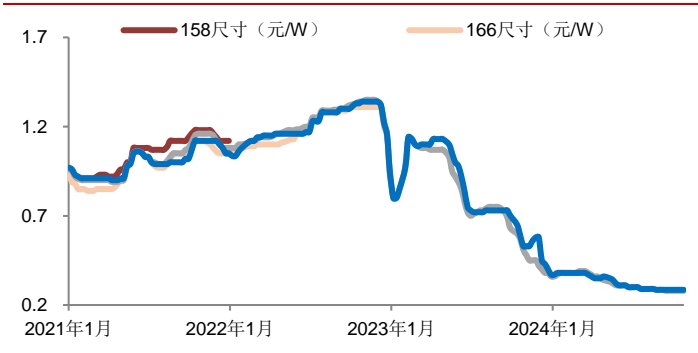
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图34: 10 月 30 日, 致密料 40.0 元/kg, 环比上周持平



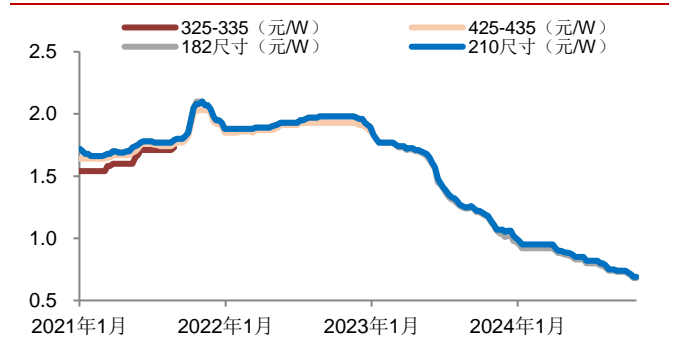
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

图35: 10月30日210尺寸电池片价格0.285元/W, 环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/W)

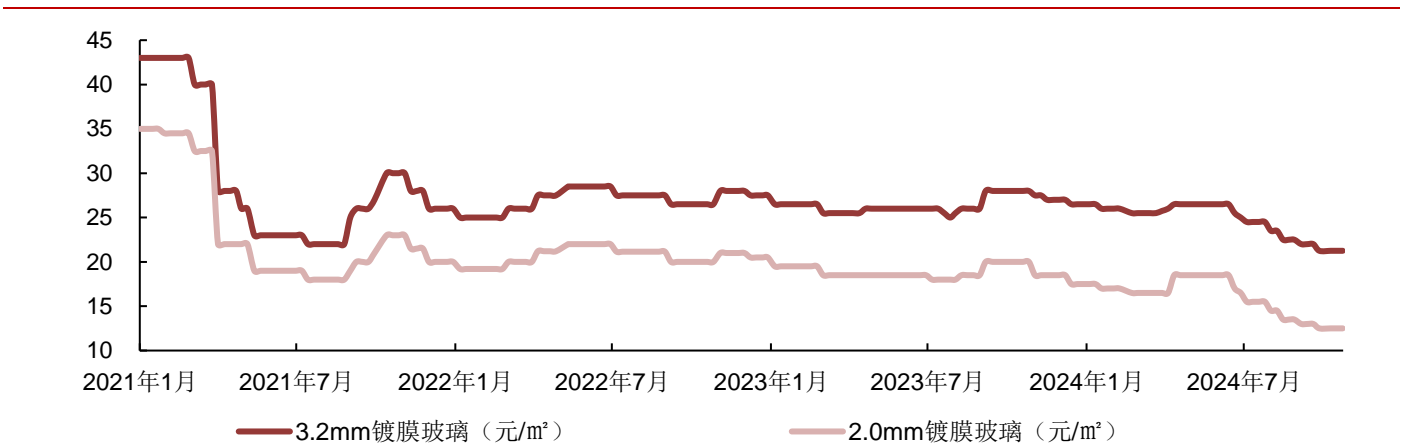
图36: 10月30日182尺寸组件价格0.68元/W, 环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/W)

玻璃: 10月30日, 3.2mm镀膜玻璃价格为21.25元/m², 环比上周持平; 2.0mm镀膜玻璃价格为12.5元/m², 环比上周持平。

图37: 10月30日, 3.2mm镀膜玻璃价格环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/m²)

6 风险提示

6.1 基建及地产投资低于预期风险

工程机械需求主要来源于国内基础设施建设和房地产开发的资本开支。基建中铁路固定资产投资和轨交装备的需求息息相关。若基建或房地产投入下降，可能导致工程机械和轨交装备行业公司业绩下滑。

6.2 原材料价格波动风险

机械行业是中游制造业的代表，上游原材料价格通过成本对上市公司盈利产生很大影响，若上游原材料价格大幅增长，则企业会面临较大的业绩压力。

6.3 中美贸易摩擦加剧风险

关于知识产权、进出口关税等多种问题上发达经济体与中国之间存在产生纠纷的可能，若此类情况导致国际贸易加剧，我们认为会对市场情绪产生冲击并对我国发展高端制造带来很大压力。

股票投资评级说明

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 买入：相对于沪深300指数表现+20%以上；
2. 增持：相对于沪深300指数表现+10%~+20%；
3. 中性：相对于沪深300指数表现-10%~+10%之间波动；
4. 减持：相对于沪深300指数表现-10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 看好：行业指数相对于沪深300指数表现+10%以上；
2. 中性：行业指数相对于沪深300指数表现-10%~+10%以上；
3. 看淡：行业指数相对于沪深300指数表现-10%以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼25层

北京地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦E座4层

深圳地址：广东省深圳市福田区广电金融中心33层

上海总部邮政编码：200127

上海总部电话：(8621)80108518

上海总部传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<https://www.stocke.com.cn>