

机械设备

报告日期：2024 年 05 月 12 日

地产政策边际改善、4 月出口数据亮眼；力推工程机械、出口链等

——机械行业周报（2024 年 5 月第 2 周）

投资要点

【核心组合】

三一重工、徐工机械、中联重科、柳工、恒立液压、杭叉集团、安徽合力、中国船舶、汇川技术、杭氧股份、中国中车、晶盛机电、北方华创、涛涛车业、中际联合、亚星锚链、罗博特科、上海沿浦、杰瑞股份、微导纳米、双环传动、五洲新春、英杰电气、华测检测、海天精工、巨星科技

【最新关注】

中国通号、华通线缆、山推股份、华辰装备

【上周报告】

【氢能设备】深度：产业趋势开启，设备先行

【工程机械】杭州全面取消住房限购；工程机械海外和国内需求有望共振

【工业气体】节前价格震荡下行，静待需求端支撑强化

【徐工机械】中国工程机械龙头，混改效益逐步凸显，出口、新品等驱动增长

【巨星科技】千淘万漉虽辛苦，吹尽狂沙始到金

【北方华创】业绩持续高增，平台化优势凸显

【中微公司】一季度刻蚀设备营收高增长，薄膜设备新品驱动成长

【拓荆科技】多品类设备验证顺利，预计 2024 年出货量翻倍

【微导纳米】新签订单高增长，半导体镀膜工艺覆盖度不断提升

【新莱应材】一季度业绩同比正增长，半导体零部件业务迎复苏

【鸣志电器】空心杯电机龙头短期业绩承压，人形机器人灵巧手空间广阔

【柯力传感】公允价值变动致 Q1 业绩短暂承压，人形机器人传感器持续突破

【振华科技】2024Q1 业绩短期承压，静待下游需求复苏

【轨交装备】景气持续；高铁票价灵活实施市场化机制

【绿的谐波】谐波减速器龙头短期业绩承压，期待人形机器人打开成长增量

【侨源股份】一季度成本上升影响盈利，全年业绩有望较快增长

【欧科亿】国内数控刀具佼佼者，品类延展、国产替代、海外拓展促成长

【核心观点】

周期板块——工程机械：3-4 月挖掘机销量数据持续好转。行业进入内需、外需双轮驱动的甜蜜时期，具备板块性机会。

成长板块——1) 低空经济：政策持续超预期，确定性产业趋势。2) 人形机器人：由特斯拉驱动，转向国内、海外厂家双轮驱动、内部政策催化的新阶段。

□ **【工程机械】**杭州、西安取消住房限购、地产政策趋于友好，期待更新周期启动、内需改善

1) 5 月 9 日杭州、西安取消住房限购，不再审核购房资格，工程机械国内需求预期有望边际改善。地产政策预计将趋于友好：未来对地产的抑制有望从压制转向中性，甚至扶持，地产对行业的负面影响接近尾声。内需边际改善的逻辑得到加强。

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

wanghua jun@stocke.com.cn

分析师：张杨

执业证书号：S1230522050001

zhangyang01@stocke.com.cn

分析师：李思扬

执业证书号：S1230522020001

lisiyang@stocke.com.cn

分析师：何家恺

执业证书号：S1230523080007

hejiakai@stocke.com.cn

研究助理：张菁

zhangjing02@stocke.com.cn

相关报告

2) 住建部：更新淘汰使用超过 10 年以上的建筑施工工程机械设备。住房和城乡建设部印发《推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案的通知》，特别提及建筑施工设备，要按照要求更新淘汰使用超过 10 年以上、高污染、能耗高、老化磨损严重、技术落后的建筑施工工程机械设备，包括挖掘、起重、装载、混凝土搅拌、升降机、推土机等设备（车辆）。鼓励更新购置新能源、新技术工程机械设备和智能升降机、建筑机器人等智能建造设备。江苏推动大规模设备更新和消费品以旧换新“行动方案：有序推进装备再制造和梯次利用。提升汽车零部件、工程机械、机床、办公信息设备产品等再制造水平。预计 2024 年国内更新需求有望触底，进入上行周期。

3) 中国工程机械行业复苏三部曲——更新周期启动、内需改善、出口企稳

更新：按挖掘机 8-10 年为更新周期测算，预计 2024 年国内更新需求有望触底。

内需：房地产政策持续利好，万亿国债加大基建投入，预计 2024 年国内需求有望逐步改善。2024 年 1-2 月房屋新开工面积、基建投资、采矿业投资累计同比增速分别为 -29.7%、9.0%、14.4%。

出口：海外市占率不断提升，中国龙头逐步迈向全球龙头。2024 年 1-3 月我国工程机械累计出口额 852.91 亿人民币元，同比增长 7.5%。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：重点推荐徐工机械、三一重工、中联重科、柳工、恒立液压、杭叉集团、安徽合力、华铁应急；持续推荐三一国际、诺力股份、浙江鼎力、中铁工业。建议关注：山推股份。

□ 【人形机器人】马斯克表示可能将于 2025 年年底前出售特斯拉人形机器人

特斯拉 CEO 马斯克在财报电话会议上表示可能会在 2025 年底前将 Optimus 人形机器人对外销售，特斯拉计划 2024 年年底前在其自家工厂率先使用该机器人。据高工机器人产业研究所（GGII）预测，中国在人形机器人赛道的年均增速将高于全球平均水平。2024 年中国人形机器人市场规模为 21.58 亿元，到 2030 年达到近 380 亿元，2024-2030 年复合增长率将超过 61%，中国人形机器人销量将从 0.40 万台左右增长至 27.12 万台。

重点推荐：三花智控、拓普集团、鸣志电器、绿的谐波、五洲新春、双环传动、恒立液压、博实股份、汇川技术、柯力传感、贝斯特、华依科技、埃斯顿等；**关注：**禾川科技、北特科技、中大力德、步科股份、日发精机、伟创电气、国茂股份、天奇股份、凯尔达等。

□ 【工业气体】5 月 9 日气体价格：涨跌互现，液氦景气度边际改善

据卓创资讯工业气体微信公众号，气体价格：液氧：449 元/吨，环比上涨 1.8%，同比下跌 2.6%；液氮：460 元/吨，环比下跌 1.7%，同比下跌 9.7%；液氩：1088 元/吨，环比上涨 0.6%，同比上涨 3.4%。

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。

□ 【锂电设备】商务部、财政部等 7 部门印发《汽车以旧换新补贴实施细则》

商务部、财政部等 7 部门印发《汽车以旧换新补贴实施细则》。此次汽车以旧换新政策包括两类，一类是报废更新，另一类是置换更新。中央财政与地方政府联动，安排资金支持汽车报废更新，鼓励有条件的地方支持汽车置换更新。对报废燃油乘用车并购买燃油乘用车的，补贴 7000 元，对报废燃油或新能源乘用车并购买新能源乘用车新车的，补贴 1 万元。预计此轮报废换新可为国内市场带来 100 万~200 万辆左右增量规模，约占国内乘用车市场份额 4.5%~9.1%。

从锂电产业链的排产情况来看，从 2023 年 12 月到 2024 年 3 月基本呈现“V”型的反转结构。根据高工产研锂电研究院（GGII）数据，2024 年 1-2 月，动力电池排产数据普遍下滑，预计 2 月份锂电池产能利用率在 35-45%，三元材料产能利用率 35-45%，铁锂材料产能利用率 25-35%。从个别头部电池企业 3 月的排产指引来看，复苏态势十分强劲，甚至出现环比 2 月排产上升 70-80% 的增长。这也意味着，部分电池企业的产能利用率有望达到 70% 以上。**推荐锂电设备龙头先导智能、骄成超声、斯莱克、海目星、利元亨、杭可科技、联赢激光；最新关注：璞泰来、道森股份、瀚川智能。**

□ **【风电设备】1-3 月风电新增装机 15.5GW，同比增加 5.09GW**

1) 国家能源局发布 1-3 月份全国电力工业统计数据，1-3 月份，全国新增发电装机容量 6943 万千瓦，同比增加 1342 万千瓦；其中，风电装机容量 1550 万千瓦，同比增加 509 万千瓦；太阳能发电装机容量 4574 万千瓦，同比增加 1208 万千瓦。2) 4 月 8 日，国家发改委发布《节能降碳中央预算内投资专项管理办法》。文件明确，支持规模化规范回收站点和绿色分拣中心建设，以及废钢铁、废有色金属、废玻璃、废橡胶、废旧汽车、废旧电池、废弃电器电子产品、废旧纺织品、退役风电光伏设备等废弃物循环利用。支持退役设备再制造。**推荐中际联合、亚星锚链、三一重能、运达股份、日月股份、新强联、长盛轴承、五洲新春，关注东方电缆、海力风电、明阳智能、杭齿前进、盘古智能等。**

□ **【光伏设备】国内 1-3 月光伏新增装机 45.74GW，期待行业周期逐步触底回升**

国家能源局公布 1-3 月光伏新增装机 45.74GW，同比增长 36%。持续关注光伏产业链价格变化走势，期待盈利能力逐步触底回升。**聚焦新技术、新转型，1) 新技术：HJT/TOPCon/xBC、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、迈为股份、罗博特科、金辰股份、上机数控、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、帝尔激光、高测股份、汉钟精机、亚玛顿等。**

□ **【轨交装备】2024 年动车组首次招标启动，合计 165 组超去年全年**

国铁采购平台 5 月 10 日发布招标公告，拟采购 165 组复兴号动车组。对比 2023 年首次招标数量 103 组，增加了 62 组，首次招标数量同比增长 60%，总量超去年全年（164 组），轨交装备景气持续。2023 年铁路固定资产投资增长 7.5%，预计 2024 年铁路固定资产投资有望突破 8000 亿元。**推荐中国中车、中铁工业、天宜上佳、永贵电器，持续关注中国通号、时代电气、铁建重工、铁科轨道、思维列控等。**

□ **【通用设备】4 月中国制造业 PMI 为 50.4，超市场预期，制造业景气度有望回暖。**

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。

□ **【油服设备】油价高位震荡，全球油气市场景气持续、国内能源安全驱动资本开支，油服设备需求有望维持高景气。**

根据标普全球（S&P Global）《全球上游资本支出研究报告》预测，2023 年全球上游勘探开发资本开支为 5678 亿美元，同比增长 10.6%；2024 年全球石油需求持续增加，油公司将持续加大油气开发力度，尤其是超深水油田开发和非常规油气开发，预计全球上游勘探开发资本支出约 6079 亿美元，同比增长 5.7%。

2024 年 3 月，国家能源局发布《2024 年能源工作指导意见》，明确坚持把保障国家能源安全放在首位，原油产量稳定在 2 亿吨以上，天然气保持快速上产态势，强化化石能源安全兜底保障，深入研究实施油气中长期增储上产发展战略，加大油气勘探开发力度，推进老油田稳产，加快新区建产，强化“两深一非一稳”重点领域油气产能建设。

推荐杰瑞股份、华通线缆，关注中海油服、海油工程。

□ **【检验检测】近期，全球前三大检测机构 SGS、Eurofins、BV 相继发布 2023 年全年业绩情况，2023 年营业收入均实现 7%以上增长，SGS 的营收规模依旧稳居全球检测行业第一**

1) SGS2023 年实现营业收入 542.26 亿元，同比增长 8.1%。2) Eurofins2023 年实现营业收入 509.18 亿元，同比增长 7.1%（除 COVID-19 检测和试剂收入）。3) BureauVeritas2023 年实现营业收入 458.60 亿元，同比增长 8.5%。（均按 2024 年 2 月 27 日汇率测算）

推荐华测检测、苏试试验、安车检测；持续关注谱尼测试、广电计量、国检集团。

□ **【消费升级/海外出口】2024 年 4 月 PPI 边际承压；看好国内复苏，2024 年海内外库存周期有望共振**

内需：信贷数据、PPI 等先行指标有望触底回升，下游补库在即看好，2024 年泛消费链复苏。2024 年 4 月，中国工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降 3.6%。

细分行业固定资产投资向好：餐饮、纺服、文娱等细分产业下游固定资产投资完成额向好，房地产竣工面积企稳回升地产后周期边际改善。

出海：海外需求预计呈现前低后高走势，北美消费品补库需求有望率先开启。海外需求保持韧性：海外流动性宽松在即，2 年美债收益率有望见顶回落，2024 年 3 月密歇根大学消费者信心指数为 79.4。**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。

- **风险提示：**1）基建及地产投资低于预期风险；2）原材料价格大幅波动风险；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、恒立液压、徐工机械、中联重科、杭叉集团、安徽合力、柳工、三一国际；持续推荐诺力股份、浙江鼎力、中铁工业。

【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】推荐双环传动、绿的谐波、三花智控、埃斯顿；关注拓普集团、凯尔达。

【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。

【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、上机数控、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、帝尔激光、高测股份、汉钟精机、亚玛顿等。

【风电设备】推荐亚星锚链、中际联合、三一重能、运达股份、日月股份、长盛轴承、新强联、五洲新春；关注东方电缆、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、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；关注瀚川智能。

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

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

【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、四方达、力量钻石、国机精工；关注沃尔德。

【MIM/3D 打印】推荐华曙高科、铂力特、东睦股份。

【油服】关注杰瑞股份、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

表1：浙商机械行业重点公司盈利预测

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*	1476	0.53	0.59	0.84	33	29	21	7%
	000425	徐工机械*	948	0.45	0.51	0.63	18	16	13	10%
	601100	恒立液压*	726	1.86	2.08	2.49	29	26	22	18%
	000157	中联重科*	780	0.40	0.53	0.68	22	17	13	6%
	603338	浙江鼎力*	363	3.69	4.10	4.92	19	17	15	23%
	603298	杭叉集团*	315	1.84	2.16	2.53	18	16	13	23%
	600528	中铁工业*	179	0.78	0.90	0.99	10	9	8	7%
	000528	柳工*	212	0.44	0.65	0.90	24	17	12	5%
	600761	安徽合力*	218	1.63	1.98	2.32	17	14	12	18%
	603638	艾迪精密	146	0.33	0.35	0.40	52	49	44	9%
	603300	华铁应急*	120	0.41	0.54	0.68	15	11	9	16%
	600984	建设机械	40	-0.59	-	-	-5	-	-	-13%
行业平均			-	-	-	-	21	20	16	-
半导体设备	002371	北方华创*	1582	7.34	10.26	13.60	41	29	22	18%
	688012	中微公司*	825	2.88	3.26	4.19	46	41	32	11%
	688072	拓荆科技-U*	330	3.52	4.42	6.05	50	40	29	16%
	688147	微导纳米*	138	0.59	1.17	1.67	51	26	18	13%
	300567	精测电子*	162	0.54	1.01	1.46	108	58	40	4%
	300604	长川科技	177	0.07	0.82	1.25	391	34	23	2%
	603690	至纯科技	100	0.97	1.03	1.31	26	25	20	8%
	603283	赛腾股份*	138	3.43	3.14	3.81	20	22	18	36%
	300260	新莱应材*	93	0.58	0.99	1.39	40	23	16	14%
行业平均			-	-	-	-	86	33	24	-
人形机器人	300124	汇川技术*	1692	1.77	2.21	2.73	36	29	23	21%
	002050	三花智控	805	0.78	0.84	1.04	28	26	21	19%
	601100	恒立液压*	726	1.86	2.08	2.49	29	26	22	18%
	601689	拓普集团	684	1.85	2.54	3.39	32	23	17	17%
	603728	鸣志电器*	222	0.33	0.41	0.71	158	127	74	5%
	002472	双环传动*	205	0.96	1.22	1.52	25	20	16	11%
	688017	绿的谐波*	187	0.50	0.96	1.40	222	116	79	4%
	002747	埃斯顿*	139	0.16	0.29	0.48	103	55	33	5%
	002698	博实股份*	155	0.52	0.58	0.75	29	26	20	16%
	600835	上海机电*	139	0.98	1.09	1.38	14	12	10	8%
	603915	国茂股份*	97	0.60	0.61	0.79	25	24	19	12%
	300660	江苏雷利	88	1.00	1.19	1.42	28	23	19	10%
	603662	柯力传感*	80	1.11	1.10	1.38	25	26	20	13%
	300161	华中数控*	56	0.14	0.56	0.88	205	50	32	2%
	688698	伟创电气	59	0.91	1.27	1.66	31	22	17	13%

	300580	贝斯特*	89	0.78	1.01	1.31	34	26	20	11%
	688320	禾川科技*	40	0.35	0.90	1.22	75	30	22	3%
	002896	中大力德	51	0.48	0.63	0.77	69	53	44	7%
	300403	汉字集团	48	0.40	0.44	0.49	20	18	16	13%
	688071	华依科技*	24	-0.19	1.44	2.68	-147	19	10	-2%
	行业平均		-	-	-	-	52	38	27	-
工业气体	002430	杭氧股份*	269	1.24	1.46	1.78	22	19	15	14%
	002549	凯美特气*	49	-0.04	-	-	-193	-	-	-2%
	688268	华特气体*	63	1.42	2.02	2.66	37	26	20	10%
	301286	侨源股份*	128	0.51	0.90	1.27	63	35	25	12%
	行业平均		-	-	-	-	-18	27	20	-
光伏装备	603185	弘元绿能*	155	1.08	-	-	21	-	-	6%
	300316	鼎盛机电*	429	3.48	4.41	5.14	9	7	6	35%
	300724	捷佳伟创*	238	4.69	7.63	9.98	15	9	7	20%
	300751	迈为股份*	334	3.27	6.14	8.93	37	20	13	13%
	603396	金辰股份*	55	0.65	1.62	2.63	62	25	15	6%
	688516	奥特维*	202	5.59	8.27	10.91	16	11	8	40%
	300757	罗博特科*	121	0.70	1.18	1.63	157	93	67	8%
	688033	天宜上佳*	46	0.26	1.70	2.44	32	5	3	3%
	行业平均		-	-	-	-	43	24	17	-
风电设备	601615	明阳智能	242	0.16	1.66	1.98	65	6	5	1%
	300772	运达股份*	73	0.59	1.15	1.38	18	9	8	8%
	603606	东方电缆	320	1.45	1.99	2.75	32	23	17	17%
	300850	新强联*	74	1.04	1.47	1.82	20	14	11	8%
	603218	日月股份*	126	0.47	0.67	0.84	26	18	15	5%
	301155	海力风电	112	-0.41	0.32	3.52	-127	163	15	-2%
	601890	亚星锚链*	80	0.25	0.32	0.41	34	26	20	7%
	605305	中际联合*	66	1.36	1.80	2.37	32	24	18	9%
	行业平均		-	-	-	-	12	36	14	-
锂电设备	300450	先导智能*	345	1.13	2.61	3.14	19	8	7	15%
	688006	杭可科技*	132	1.34	1.95	2.59	16	11	8	19%
	688499	利元亨*	33	-1.52	1.72	2.38	-17	15	11	-7%
	688559	海目星	60	1.58	-	-	19	-	-	15%
	688518	联赢激光*	48	0.84	1.20	1.58	17	12	9	12%
	300457	赢合科技	115	0.85	1.41	2.29	21	13	8	9%
	300382	斯莱克*	47	0.21	-	-	36	-	-	6%
	行业平均		-	-	-	-	16	12	9	-
检验检测	300012	华测检测*	211	0.54	0.62	0.74	23	20	17	16%
	002967	广电计量	86	0.35	0.56	0.71	43	27	21	6%
	300572	安车检测*	30	-0.26	0.25	0.58	-52	52	23	-3%
	300416	苏试试验*	71	0.62	0.77	0.99	23	18	14	13%
	603060	国检集团	60	0.32	0.41	0.51	23	18	15	14%
	300354	东华测试*	55	0.63	1.39	1.85	62	28	21	14%
	行业平均		-	-	-	-	21	27	19	-

消费升级	301345	涛涛车业*	80	2.57	3.31	4.27	29	22	17	14%
	603583	捷昌驱动	83	0.54	0.97	1.21	40	22	18	5%
	603489	八方股份	62	0.76	1.31	2.02	48	28	18	5%
	603129	春风动力*	241	6.70	8.15	10.13	24	20	16	22%
	603076	乐惠国际*	32	0.16	-	-	163	-	-	1%
	300756	金马游乐	22	0.29	0.72	0.89	48	19	16	4%
行业平均			-	-	-	-	59	22	17	-
智能装备	603960	克来机电	65	0.35	-	-	70	-	-	9%
	002747	埃斯顿*	139	0.16	0.29	0.48	103	55	33	5%
	688017	绿的谐波*	187	0.50	0.96	1.40	222	116	79	4%
	002698	博实股份*	155	0.52	0.58	0.75	29	26	20	16%
	603666	亿嘉和	44	-0.05	-0.34	1.94	-433	-61	11	0%
	300024	机器人	171	0.03	0.16	0.23	352	70	48	1%
行业平均			-	-	-	-	106	66	44	-
油服	002353	杰瑞股份*	342	2.40	2.82	3.33	14	12	10	13%
	601808	中海油服	861	0.63	0.82	1.01	29	22	18	7%
	600583	海油工程	283	0.37	0.48	0.56	17	13	11	7%
行业平均			-	-	-	-	20	16	13	-
轨交装备	601766	中国中车*	2058	0.41	0.46	0.53	18	15	14	7%
	688187	时代电气	696	2.20	2.55	2.96	22	19	17	9%
	688009	中国通号	614	0.33	0.36	0.40	18	16	15	8%
	600528	中铁工业*	179	0.78	0.90	0.99	10	9	8	7%
	603508	思维列控	80	1.08	1.32	1.61	19	16	13	9%
	688425	铁建重工	216	0.30	0.46	0.56	14	9	7	10%
行业平均			-	-	-	-	17	14	12	-
电梯	600835	上海机电*	139	0.98	1.09	1.38	14	12	10	8%
	002367	康力电梯*	58	0.46	0.49	0.52	16	15	14	11%
行业平均			-	-	-	-	15	14	12	-
基础件	603308	应流股份	102	0.45	0.63	0.80	34	24	19	7%
	300470	中密控股	74	1.67	2.00	2.38	21	18	15	14%
	603915	国茂股份*	97	0.60	0.61	0.79	25	24	19	12%
	002472	双环传动*	205	0.96	1.22	1.52	25	20	16	11%
	300984	金沃股份	17	0.49	-	-	46	-	-	0
行业平均			-	-	-	-	30	21	17	-
工具	002444	巨星科技*	332	1.41	1.69	2.01	20	16	14	12%
口腔 CT	002690	美亚光电*	159	0.84	0.96	1.10	21	19	16	28%
激光设备	300747	锐科激光*	117	0.38	0.66	0.93	54	32	22	7%
	688188	柏楚电子*	456	4.97	6.78	9.02	63	46	34	16%
木工机械	002833	弘亚数控*	92	1.39	1.59	1.95	16	14	11	23%
缝纫机械	603337	杰克股份	142	1.11	1.13	1.50	26	26	20	12%
停车设备	300420	五洋停车	29	0.04	-	-	71	-	-	2%
3D 打印/	688333	铂力特*	162	0.73	1.84	2.86	114	45	29	4%
MIM	600114	东睦股份*	95	0.32	0.56	0.74	48	28	21	8%
机器视觉	300802	矩子科技*	48	0.28	-	-	59	-	-	6%
	688686	奥普特	87	1.58	2.95	3.72	45	24	19	7%

智能水表	603700	宁水集团	23	0.65	0.98	1.21	17	11	9	8%
消防设备	002960	青岛消防*	115	0.87	1.00	1.19	17	15	13	11%
行业平均			-	-	-	-	44	25	19	-

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 5 月 10 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】江苏徐州：做大做强工程机械“1 号产业”；全球首台甲醇汽车起重机投用；中法企业积极探寻绿色低碳发展之路

【江苏徐州：做大做强工程机械“1 号产业”持续擦亮“中国工程机械之都”金名片】

日前，江苏省委改革办、江苏省制造强省建设领导小组办公室印发《关于推介制造强省建设改革创新案例的通知》，发布推介 22 个示范效应明显、改革创新成效突出的改革创新典型案例，徐州市《“333”创新生态做大做强工程机械“1 号产业”》被评定为制造强省建设改革创新典型案例。

徐州市委市政府把工程机械作为全市“1 号产业”来打造，作为中国工程机械之都，徐州工程机械集群汇集了营收超过千亿的徐工集团、超过百亿的卡特彼勒（徐州）有限公司等龙头企业，以及海伦哲、徐州巴特等高新技术企业为核心，世通重工、东岳机械等创新型中小企业为配套的产业集群。

（徐州日报）

【全球首台甲醇汽车起重机投用】

记者日前从山西太重集团获悉，全球首台、行业首创的甲醇汽车起重机(TZGT25T5-3.1M)近日投入使用。这款甲醇汽车起重机最长主臂达 44.5 米，最大起重力矩为 1372 千牛米，最大额定起重量为 25 吨，拥有“智慧大脑”。太重集团技术中心工程机械所技术专办张宏亮说：“该起重机设计了自主化集成式智能化整车控制系统、伸缩臂力限器系统、全电控液压系统‘三合一’大脑，作业微动性好，能够精确控制。”

（科技日报）

【中法企业积极探寻绿色低碳发展之路】

中国国家主席习近平 5 日启程前往法国进行国事访问，将与法国总统马克龙举行会谈。中法两国元首均高度关注绿色低碳发展及气候变化等相关议题。在习近平主席与马克龙总统战略引领下，中法关系保持良好发展势头，两国企业正积极探寻绿色低碳发展之路，成效显著。4 月底在巴黎举行的 2024 年法国巴黎工程机械展(INTERMAT2024)上，中国工程机械行业龙头企业中联重科便以“绿色装备，智领未来”为主题，携数十款产品参展。

（中国新闻网）

3.2 【工业/人形机器人】中国外贸“新”风劲吹——新质生产力激发外贸新动能；2024 年中国小微特机器人大赛在江苏无锡启动；湖北：正在实施人形机器人突破工程

【中国外贸“新”风劲吹——新质生产力激发外贸新动能】

中国出口产品正在向“专精特新”发展，深耕细分领域。以智能机器人为例，扫地机器人、泳池清洁机器人、自动割草机器人、高空幕墙清洁机器人等都深受海外消费者喜爱。据国际机器人联合会统计，2017年至2022年，中国机器人安装量年均增速达13%。海关数据显示，2023年，中国工业机器人出口增速达86.4%。

（光明日报）

【2024年中国小微特机器人大赛在江苏无锡启动】

2024年中国小微特机器人大赛暨小微特机器人创新发展大会在江苏无锡举行。活动聚焦“AI提速新质生产力、物联构建产业新高地”相关主题，旨在推动创新链、产业链、人才链和资本链集聚融合，加快培育小微特机器人产业集群，促进产业向全球价值链高端迈进。近年来，无锡抢滩布局低空经济、人形机器人、商业航天等领域，系统构建“5+X”未来产业发展体系，不断塑造发展新动能、增强发展新优势。其中，无锡高新区正以中电海康为代表的领军企业为龙头牵引，加快推进6个千亿级战略性新兴产业强链补链延链，全力建设具有世界影响力的高科技园区。

（中国新闻网）

【湖北：正在实施人形机器人突破工程】

国新办7日举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，湖北省委常委、常务副省长邵新宇表示，湖北正在实施人形机器人突破工程，相应地在不少高校开设了机器人工程专业，定向培养交叉学科人才。

（中国新闻网）

3.3 【半导体设备】中国与瑞士团队合作研发成功可批量制造新型光子芯片技术；湖北：今年计划再为企业降低各类成本1000亿元以上

【中国与瑞士团队合作研发成功可批量制造新型光子芯片技术】

中国科学院最新发布消息说，由中国科学院上海微系统与信息技术研究所(上海微系统所)、瑞士洛桑联邦理工学院组成的合作团队在国际上另辟蹊径，最近在钽酸锂异质集成晶圆及高性能光子芯片制备领域取得突破性进展，已成功研发并实现可批量制造的新型光子芯片——钽酸锂集成光子芯片，相关研究成果论文于北京时间5月8日夜间在国际著名学术期刊《自然》上线发表。

（中国新闻网）

【湖北：今年计划再为企业降低各类成本1000亿元以上】

湖北创新开展投资项目绩效综合评价改革，建立了覆盖项目前期、建设、结算、运营的全生命周期管理服务“一张网”，将工程建设项目审批时限由平均120天压缩到67天，投资150亿元的武汉奕斯伟半导体项目，从签约到开工仅用42天。全省投资效率、效益、效能持续提高，今年一季度投资同比增长5.8%，高于全国1.3个百分点，民间投资增长3.6%，高于全国3.1个百分点。

(中国新闻网)

3.4 【工业气体】中国气体行业数字人工智能百人会筹备会在苏州召开；空气产品推迟 40 亿美元绿氢工厂建设

【中国气体行业数字人工智能百人会筹备会在苏州召开】

为响应国家发展新质生产力号召，有效推动中国气体行业数字化升级转型，提升气体行业新质发展力，满足中国气体行业数字化和人工智能发展需求，赋能中国气体行业及其生态伙伴，4月18日，中国工业气体工业协会（简称：中国气协）在苏州人工智能产业园召开了“中国气体行业数字人工智能百人会筹备会议”。本次会议就百人会未来发展方向、如何更好地满足行业需求展开研讨，并举行数字人工智能研发中心授牌仪式。来自气体行业的专家、学者和企业代表以及相关媒体 50 余人参加了大会。本次会议由中国气协常务副理事长沈春千先生主持。

(中国气协)

【空气产品推迟 40 亿美元绿氢工厂建设】

5月8日消息，空气产品公司推迟了对德克萨斯州计划投资 40 亿美元的绿色氢生产设施的最终投资决定。首席执行官 Seifi Ghasemi 强调了该项目的重要性，但强调在做出最终投资决定之前必须有明确的政策。做出这一决定的原始是该公司正在等待与该项目监管框架相关的《通货膨胀减少法案》(IRA)的最终规则。“在 IRA 实施规则最终确定之前，我们不会对该项目做出承诺。”空气产品公司首席执行官、董事长兼总裁 Seifi Ghasemi 解释道。

(气品网)

3.5 【风光储设备】广州：推动已达或临近寿命期光伏设备更新改造；全球叶轮直径最大风电叶片在海南东方八所港装船出海；我国大力发展新型储能项目；工商业储能再现兆瓦级“集采”，仅两月备案规模已超去年一半

【广州：推动已达或临近寿命期光伏设备更新改造】

近日，广州市人民政府发布《广州市推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》，《方案》指出：推动已达或临近寿命期的充换电、港口岸电、光伏设备更新改造。

推动能源领域设备更新和技术改造。推进存量煤电机组节煤降耗、供热和灵活性改造，支持煤电机组应用碳捕集利用与封存(CCUS)技术设备。支持燃煤燃气电厂灵活配储，推广储能设备应用。推动已达或临近寿命期的充换电、港口岸电、光伏设备更新改造。支持电网输配电设备更新和智能化改造，加快推进老旧小区、城中村、农村配电设施等电网基础设施升级改造，推动落后低效设备淘汰更新。推动电动汽车充电基础设施智能化改造及更优能效水平的更新改造。

(广州市人民政府)

【全球叶轮直径最大风电叶片在海南东方八所港装船出海】

5月8日，全球叶轮直径最大的风电叶片在海南东方八所港完成吊装上船和绑扎系固作业后，驶离八所港，驶往此次目的港广东阳江。据悉，本次运输的风电叶片长达143米，叶轮直径达292米，刷新了全球已下线的风电叶片纪录。该叶片扫风面积超6.6万平方米，相当于9.4个标准足球场大小，叶片长度的增加使得风轮扫掠面积更大，捕获的风能更多。该叶片搭载机组后单台全年发电量可达8000万度，相当于减少二氧化碳排放6.6万吨，约等于9.6万居民的年总用电量。

（中国新闻网）

【我国大力发展新型储能项目】

“截至2024年一季度末，全国已建成投运新型储能项目累计装机规模达3530万千瓦/7768万千瓦时，较2023年末增长超过12%，较2023年一季度末增长超过210%。”国家能源局能源节约和科技装备司副司长边广琦在国家能源局日前召开的新闻发布会上介绍，国家能源局高度重视新型储能发展工作，通过推动技术创新试点示范、强化新型储能调度运用等措施，促进新型储能多元化高质量发展。

（中国城市报）

【工商业储能再现兆瓦级“集采”，仅两月备案规模已超去年一半】

4月29日，星源能投控股2024年度第二批框架采购招标，项目资金9000万，地点位于江苏省南京市，拟采购500台100kW/200kWh的工商业户外一体化储能设备，设备总容量为50MW/100MWh。折算下来，该项目的工商业储能价格为0.9元/Wh。

从工商业储能价格走势来看，去年上半年主流的工商业储能系统价格还在1.4元/Wh左右，到了Q4，工商业储能系统价格低至0.8+元/Wh，相较上半年行业平均价格跌幅超40%。相关业内人士表示，工商业储能价格持续下降并进入1元/Wh时代，将让更多的业主伺机出手。

（北极星储能网）

3.6 【锂电设备】80m/min超高速扫描速度！锂电极片设备又一颠覆性变革；EVTank：2023年全球锂离子电池设备市场规模1868.7亿元 中国市场未来三年或呈下滑趋势；中国新能源车在匈牙利受热捧 中匈务实合作驶入“快车道”；强制性电池国标面世，从源头筑牢电动车安全防线

【80m/min超高速扫描速度！锂电极片设备又一颠覆性变革】

当前，锂电行业面临产能过剩所带来的深度调整期，锂电设备企业该如何持续深耕突破锂电设备的性能，并不断寻找新的行业增长点？针对这一问题，4月27日，在第十六届国际电池技术交流会/展览会(CIBF 2024)上，高端智能装备及整体解决方案提供商大成精密接受了维科网锂电的独家专访，并给出了大成的“解法”。

大成精密表示：“大成具备多元化的产品线，在数码电池领域也有设备布局。基于近期叠片电池工艺的改善，以及钢壳电池等新工艺需求的出现，公司自去年年底开始获得了多个大额的数码电池产线订单，在锂电池产能整体下降的背景下，形成了设备及运营等的良好托底。”

(OFweek 锂电网)

【EVTank: 2023 年全球锂离子电池设备市场规模 1868.7 亿元 中国市场未来三年或呈下滑趋势】

智通财经获悉,近日,研究机构 EVTank 联合伊维经济研究院共同发布了《中国锂离子电池设备行业发展白皮书(2024 年)》。白皮书数据显示,2023 年全球锂离子电池设备市场规模达到 1868.7 亿元,同比增长 24.2%,其中中国市场规模达到 1370.5 亿元。此外, EVTank 预计未来三年中国锂离子电池设备市场规模将呈现出下滑的趋势,直到 2027 年锂电设备行业将迎来反转。

(智通财经)

【中国新能源车在匈牙利受热捧 中匈务实合作驶入“快车道”】

匈牙利是首个同中国签署共建“一带一路”政府间合作文件的欧洲国家,总理欧尔班已经连续 3 次出席共建“一带一路”国际合作高峰论坛。近年来,中匈两国在新能源汽车、锂电池和光伏领域的合作持续深化,多家中国企业都在匈牙利设立了生产基地。在匈牙利首都布达佩斯街头,每天都能看到不同中国品牌新能源车。随着中国企业纷纷落户匈牙利,中匈两国在这一领域的务实合作进入了“快车道”。

(央视网)

【强制性电池国标面世,从源头筑牢电动车安全防线】

5 月 6 日从工业和信息化部获悉,由工业和信息化部组织起草的《电动自行车用锂离子电池安全技术规范》(GB 43854—2024)强制性国家标准已由市场监管总局(国家标准委)发布,将于 2024 年 11 月 1 日正式实施。

当前,我国电动自行车的社会保有量已超过 3.5 亿辆,2023 年全国规模以上企业累计生产电动自行车 4228 万辆。在绿色出行等因素有力推动下,电动自行车锂电市场需求呈快速增长态势,研究机构预计到 2025 年,锂电电动自行车的渗透率将达 56.40%。此次公布的电动自行车电池强制性国家标准,最大亮点在于从国家顶层制度设计上,填补了电池安全质量监管的技术依据空白,会加快地方相关监管法规、政策性文件的制定进程,不仅契合了民意期待,能从源头上全面提升电动自行车电池质量水平,降低起火风险概率,也能最大力度强化行业发展规范和促进行业转型升级。

(羊城晚报)

3.7 【轨交设备】从制造到“智造”:小道岔挺起铁路轨道的“大脊梁”; 交控科技获得发明专利授权:“基于轨道交通轨旁设备 CAD 图数据的 H5 绘图展示方法”

【从制造到“智造”:小道岔挺起铁路轨道的“大脊梁”】

铁路道岔,是一种使机车车辆从一股道转入另一股道的线路连接设备,道岔的通过速度往往决定车辆的运行速度,是铁路最关键、最核心、最重要的器材之一。在陕西宝鸡,专注

于钢桥梁、钢结构、铁路道岔、城市轨道交通设备等产品的中铁宝桥集团有限公司，正在致力于道岔产品的创新，用自主研发的小道岔挺起铁路轨道的“大脊梁”。据介绍，中铁宝桥在既有合金钢产品基础上，联合科研院所共同开发了新一代合金钢辙叉产品—新型高耐磨合金钢辙叉，开发了焊接式翼轨加强型合金钢辙叉、镶嵌翼轨式合金钢辙叉的中铁宝桥Ⅲ代合金钢辙叉，进一步扩展了产品结构，提升了产品使用寿命。近年来，在大力巩固国内市场“蛋糕”的同时，国内的各企业全面加速海外市场开拓力度，努力把共建“一带一路”倡议、中国企业“走出去”战略，化作市场订单和“真金白银”。

（中国新闻网）

【交控科技获得发明专利授权：“基于轨道交通轨旁设备 CAD 图数据的 H5 绘图展示方法”】

证券之星消息，根据企查查数据显示交控科技（688015）新获得一项发明专利授权，专利名为“基于轨道交通轨旁设备 CAD 图数据的 H5 绘图展示方法”，专利申请号为 CN202011515645.0，授权日为 2024 年 5 月 7 日。

专利摘要：本发明提供一种基于轨道交通轨旁设备 CAD 图数据的 H5 绘图展示方法，包括：接收绘图命令，所述绘图命令中包括需要绘图轨道区域中的指定展示区域；从预先构建数据库中获得所述指定展示区域内各设备的 H5 元素，所述 H5 元素包括设备名称、设备坐标、设备图标和设备特殊属性；使用前端工具包将所述指定展示区域内各设备根据各设备坐标和设备图标创建元素生成在画布上，并在各元素上标记对应设备名称和设备特殊属性；其中，所述预先构建数据库是基于所述需要绘图轨道区域的 CAD 图数据构成的。本发明提供的方法，实现了对 CAD 图的自动轻量化处理，节约人工成本且保障简化后的图中设备绘制准确性。

（搜狐网）

4 公司动态

工程机械

【浙江鼎力】股东减持计划：中鼎投资因自身资金安排需要，拟通过竞价交易或大宗交易方式减持其所持公司股份不超过 4,000,000 股，即不超过公司总股本的 0.79%，减持价格视市场情况确定。其中通过证券交易所集中竞价方式减持的，将于本减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内进行；通过大宗交易方式进行减持的，将于本减持计划公告披露之日起的 3 个月内进行。

【柳工】1）债券持有人可转债比例变动达 10%：广西柳工机械股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 5 月 7 日收到广西柳工集团有限公司（以下简称“柳工集团”）函告，知悉其已于 2023 年 12 月 13 日~2024 年 5 月 6 日期间通过大宗交易方式减持所持有的本公司可转债共 3,805,460 张，占发行总量的 12.68%。

2）不提前赎回柳工转 2：自 2024 年 4 月 11 日至 2024 年 5 月 6 日，广西柳工机械股份有限公司（以下简称“公司”）股票价格已有 15 个交易日的收盘价不低于“柳工转 2”当期转股价格（即 7.77 元/股）的 130%（含 130%，即 10.10 元/股）。根据《上市规则》等有关规定和《募集说明书》约定，已触发“柳工转 2”的有条件赎回条款，2024 年 5 月 6 日公司

第九届董事会第二十一（临时）次会议作出决议：同意公司暂不行使“柳工转 2”的提前赎回权利，不提前赎回“柳工转 2”。

【艾迪精密】回购进展：2024 年 4 月，公司未进行股份回购。截至 2024 年 4 月 30 日，公司已累计回购股份 500.13 万股，占公司总股本比例为 0.60%，购买的最高价为 14.19 元/股、最低价为 13.30 元/股，累计支付的金额为人民币 6780.93 万元（含交易佣金等交易费用）本次回购符合相关法律法规的规定及公司既定回购股份方案的要求。

【华铁应急】1）收到上海证交所问询函：2024 年 5 月 6 日，公司提交关于投资智算中心建设的公告称，拟投资 10 亿元开展智能算力业务，通过向客户提供 GPU 级的算力资源租赁及增值技术服务取得收益。根据本所《股票上市规则》第 13.1.1 条等有关规定，现请公司核实并披露事项。

2）调整 2021 年第二期股权激励计划行权价格：股票期权行权价格由 6.31 元/股调整为 6.29 元/股。

3）调整 2024 年股权激励计划行权价格：股票期权行权价格由 6.22 元/股调整为 6.20 元/股

【建设机械】股东部分股票解除质押：截止 2024 年 5 月 10 日，公司股东柴昭一先生持有公司股份 86,695,220 股，占公司股份总数 1,257,043,925 股的 6.90%；本次办理解除质押的股份为 2,500,000 股，占其持有公司股份总数的 2.88%，占公司股份总数的 0.20%；本次解押办理完成后，柴昭一先生累计质押股份数量为 73,387,000 股，占其持有公司股份总数的 84.65%，占公司股份总数的 5.84%。

半导体设备

【北方华创】控股股东拟发生变更暨国有股权无偿划转的后续进展：截至 2023 年 5 月 7 日，本次无偿划转股份尚未完成过户，公司于 2024 年 5 月 6 日收到收购方北京电控出具的《关于无偿划转北方华创科技集团股份有限公司股权事项进展说明的通知》，无偿划转事宜尚在推进过程中。

【中微公司】1）股份回购实施结果：截止 2024 年 5 月 7 日，公司完成回购，已实际回购公司股份 2,096,273 股，占公司总股本的 0.34%，回购最高价格 162.49 元/股，回购最低价格 122.08 元/股，回购均价 143.47 元/股，使用资金总额 30,074.45 万元。2）调整 2023 年年度利润分配现金分红总额：2023 年年度利润分配拟派发现金分红的总额由 185,672,135.10 元（含税）调整为 185,393,094.00 元（含税）。截至 2024 年 5 月 7 日，公司拟参与利润分配的股本总数为 617,976,980 股，按照每股分配比例不变的原则，公司以实施权益分派股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），合计拟派发现金红利 185,393,094.00 元（含税），具体以权益分派实施结果为准。

【拓荆科技】1）集中竞价交易方式回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 352,940 股，占公司目前总股本 188,188,255 股的比例为 0.1875%，最高成交价为 190.10 元/股，最低成交价为 180.88 元/股，成交总金额为 65,842,361.58 元（不含交易佣金等交易费用）。

2）对外投资暨关联交易：根据公司发展战略规划，为进一步增强上游供应链的稳定性及产业协同性，公司的全资子公司岩泉科技拟以人民币 1,500.00 万元认购新松半导体新增注册资本人民币 300.00 万元，获得本次增资后新松半导体 1.0714%的股权。本次投资涉及与

关联方中微上海共同投资，构成关联交易。中微上海为公司持股 5%以上股东中微公司的全资子公司，公司董事尹志尧担任中微上海的执行董事，根据《上市规则》的相关规定，中微上海为公司的关联方。

【精测电子】回购公司股份进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,307,400 股，占公司当前总股本 278,151,579 股比例为 0.47%，最高成交价为 62.28 元/股、最低成交价为 48.16 元/股，交易总金额为 73,799,160.72 元（不含交易费用）。

【长川电子】关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票：2024 年限制性股票激励计划规定的限制性股票首次授予条件已成就，根据公司 2024 年第一次临时股东大会的授权，公司于 2024 年 5 月 9 日召开了董事会和监事会会议，审议通过了《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定 2024 年限制性股票激励计划的首次授予日为 2024 年 5 月 9 日，首次授予限制性股票 1,440.00 万股，授予价格为 16.04 元/股。

【至纯科技】1) 关于股东部分股份解除质押：公司控股股东之一蒋渊女士持有公司股份数量为 85,962,648 股，占公司总股本的 22.2131%。蒋渊女士本次解除质押股份 11,520,000 股，占其所持公司股份的 13.4012%，占公司股份总数的 2.9768%；2) 归还暂时补充流动资金的募集资金：2023 年 6 月 21 日，经公司董事会、监事会会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意将闲置募集资金中不超过人民币 12,000.00 万元暂时用于补充公司流动资金。自董事会审议通过后，公司使用闲置募集资金 12,000.00 万元暂时补充公司流动资金。2024 年 5 月 6 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金 12,000.00 万元全部归还至公司募集资金专用账户，并将上述募集资金归还情况通知公司的保荐机构。

【新莱应材】1) 关于公司股份回购进展情况：截至 2024 年 4 月末，公司累积通过股票回购专用账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 1,400,071 股，占公司目前总股本的 0.3433%，最高成交价为 33.00 元/股，最低成交价为 24.62 元/股，支付总金额为人民币 39,959,094.85 元（不含交易费用），本次回购符合公司回购方案及相关法律法规的要求。2) 收到深交所年报问询函：关于产品毛利率下滑、净利润下滑、坏账准备、应收票据、原材料、库存商品、项目已完工及尚未完工的主要内容、按业务或产品类型列示山东碧海和 GNB 目前在手订单的详细情况、账龄在 1 年以上款项的具体内容、分期收款销售商品相关业务等。

人形机器人

【汇川技术】为全资子公司提供担保的进展：为满足公司及子公司日常经营和发展的需要，提高资金使用效率，2024 年 5 月 8 日，汇川技术全资子公司西安汇川向汇丰银行西安分行申请授信额度 15,000 万元，公司为上述授信业务提供了连带责任担保。

【三花智控】截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 13,961,794 股，占公司总股本的 0.3740%，最高成交价为 29.09 元/股，最低成交价为 19.81 元/股，成交总金额为 319,919,680.07 元（不含交易费用）。本次回购符合公司既定的回购方案。

【双环传动】关于回购公司股份进展：截止 2024 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 7,339,400 股，占公司目前总股本的 0.86%，最高成交价为 26.88 元/股，最低成交价为 23.54 元/股，成交总金额为 184,690,537.00 元（不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规的要求及公司回购股份方案。

【柯力传感】关于为控股子公司提供担保：公司控股子公司华虹科技基于生产经营和业务发展的需要，向中国邮政储蓄银行股份有限公司将乐县支行（以下简称“邮储银行将乐县支行”）申请本金不超过人民币 1,000 万元的授信额度。公司与邮储银行将乐县支行签订《最高额保证合同》，与华虹科技其他股东共同为华虹科技于上述授信额度项下债务提供最高额连带责任保证担保。本次担保保证期限为三年。本次担保不存在反担保。

【伟创电器】控股股东增加一致行动人及一致行动人之间内部转让公司部分股份暨权益变动：伟创电气控股股东称淮安伟创拟以协议转让的方式将其持有的公司 10,512,964 股（占公司总股本的 5.00%）无限售条件股份转让给深圳前海大来私募证券投资基金管理股份有限公司一大来天禄 2 号私募证券投资基金（以下简称大来天禄 2 号）。控股股东淮安伟创增加大来天禄 2 号为一致行动人。

【禾川科技】以集中竞价交易方式回购公司股份的回购进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司已累计回购股份 133,992 股，占公司总股本的比例为 0.0887%，购买的最高价为 27.66 元/股、最低价为 25.00 元/股，已支付的总金额为 3,513,112.02 元（不含交易费用）。

【华依科技】以集中竞价交易方式回购公司股份的进展：2024 年 4 月，公司未通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购股份。截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 294,082 股，占公司总股本 84,789,724 股的比例为 0.35%，回购成交的最高价为 49.08 元/股，最低价为 23.38 元/股，支付的资金总额为人民币 10,298,247.98 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

工业气体

【杭氧股份】1)可转债转股价格调整:根据《杭氧集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》发行条款以及中国证监会关于可转换债券发行的有关规定，“杭氧转债”的转股价格将由 27.69 元/股调整为 26.89 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 5 月 15 日开始生效。2)2023 年年度权益分派实施:以 2023 年年度权益分派实施时确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派 8.000000 元人民币（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 7.200000 元）。本次权益分派股权登记日为：2024 年 5 月 14 日，除权除息日为：2024 年 5 月 15 日。

【华特气体】以集中竞价交易方式回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 301,678 股，占公司总股本的比例为 0.25%，回购成交的最高价为 74.73 元/股，最低价为 52.73 元/股，支付的资金总额为人民币 20,613,042.67 元(不含印花税、交易佣金等费用)。

【侨源股份】关于回购股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,827,641 股，占公司目前总股本的 0.46%，最高成交价格为 31.32 元/股，最低成交价格为 28.90 元/股，支付的总金额为 55,043,061.26 元（不含交易费用）。本次回购股份符合公司的回购方案以及相关法律法规的规定。

光伏装备

【弘元绿能】以集中竞价交易方式回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份 985,277 股，占公司目前总股本的比例为 0.1439%，回购最高成交价为人民币 25.46 元/股，回购最低成交价为人民币 24.68 元/股，已支付的资金总额为人民币 24,996,137.62 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

【奥特维】1) 关于公司提供担保的进展：截至 2024 年 5 月 8 日，公司已为智能装备提供担保总额 0.17 亿元，担保余额为 2.83 亿元；已为松瓷机电提供担保总额为 4.09 亿元，担保余额为 7.91 亿元；已为旭睿科技提供担保总额为 2.39 亿元，担保余额为 3.61 亿元；已为科芯技术提供担保总额为 0.04 亿元，担保余额为 0.46 亿元；已为光学应用提供担保总额为 0 亿元，担保余额为 0.5 亿元；已为立朵科技提供担保总额为 0 亿元，担保余额为 0.2 亿元；已为智远装备提供担保总额为 0 亿元，担保余额为 0.5 亿元；已为无锡普乐提供担保总额为 0 亿元，担保余额为 0.5 亿元；已为供应链公司提供担保总额为 0 亿元，担保余额为 2 亿元；已为普乐新能源提供担保总额为 0 亿元，担保余额为 0.3 亿元。

2) 关于实施 2023 年年度权益分派时可转债转股价格调整暨转股连续停牌：自 2024 年 5 月 13 日至权益分派股权登记日期间，“奥维转债”将停止转股，股权登记日后的第一个交易日起“奥维转债”恢复转股，欲享受权益分派的“奥维转债”持有人可在 2024 年 5 月 10 日（含 2024 年 5 月 10 日）之前进行转股。因实施权益分派，“奥维转债”将相应调整转股价格，从 124.75 元/股调整为 87.56 元/股，转股价格调整实施日期为权益分派股权登记日后的第一个交易日。

风电设备

【明阳智能】股份回购进展：截至 2024 年 4 月 30 日止，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 30,344,500 股，占公司当前总股本的 1.34%，回购成交最高价格为 10.54 元/股，最低价格为 8.756 元/股，支付资金总金额为 299,575,366.87 元（不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规的规定及公司既定的回购股份方案。

【东方电缆】1) 关于股份回购进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 780,900 股，约占公司总股本 687,715,368 股的比例为 0.1135%，回购成交的最高价为 47.34 元/股，最低价为 42.88 元/股，已支付的资金总额为人民币 34,888,274 元（不含交易费用）。2) 全资子公司注销完成：公司收到舟山市市场监督管理局定海分局出具的《登记通知书》，准予东方海缆注销登记，东方海缆注销登记手续已办理完毕。本次注销完成后，公司合并财务报表的范围将相应发生变化，东方海缆不再纳入公司合并财务报表范围。

【日月股份】1) 以集中竞价交易方式回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司已累计回购公司股份 7,935,000 股，占公司现有总股本 1,030,925,000 股的比例为 0.7697%，回购成交的最高价为 15.85 元/股，最低价为 9.12 元/股，支付的资金总额为人民币 100,047,999.00 元（不含交易费用）。2) 关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售暨上市流通：公司于 2024 年 4 月 23 日召开董事会、监事会会议，通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》及公司《激励计划》、《2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，公司将为本次激励计划首次授予的 60 名符合解除限售条件的激励对象办理限制性股票解除限售事宜，本次解除限售股份数量为 1,276,500 股，每股 11.89 元。

【海力风电】2023 年年度报告的更正：对“四、主营业务分析”之“5、现金流”和“二、财务报表”之“5、合并现金流量表”中部分数据进行更正。

锂电设备

【先导智能】关于回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 11,273,497 股，占公司总股本的 0.7198%，最高成交价为 36.61 元/股，最低成交价为 22.75 元/股，成交总金额为 350,019,486.68 元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购方案及相关法律法规的要求。

【利元亨】董监高减持股份计划：因个人资产规划需要并结合税收政策指引，公司董事、财务总监、董事会秘书高雪松先生计划通过大宗交易方式向其一致行动人高劲松女士转让其持有的公司无限售流通股不超过 85,313 股，不超过公司总股本的 0.069%；公司监事、核心技术人员杜义贤先生计划通过大宗交易方式向其一致行动人陈青松先生转让其持有的公司无限售流通股不超过 85,313 股，不超过公司总股本的 0.069%。本次股份转让计划系公司董事、监事与其一致行动人之间的股份内部转让，股东高雪松先生及其一致行动人以及杜义贤先生及其一致行动人合计持股比例和数量不会发生变化，不涉及向外部市场减持。

【海目星】以集中竞价交易方式回购股份进展：截至 2024 年 5 月 6 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,831,520 股，占公司总股本 203,962,000 股的比例为 1.3883%，回购成交的最高价为 45.74 元/股，最低价为 23.70 元/股，支付的资金总额为人民币 115,182,953.48 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

【斯莱克】回购股份实施完成暨股份变动：公司于 2023 年 11 月 3 日召开董事会、监事会会议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含），回购股份的价格不超过人民币 14.80 元/股（含），具体回购金额以回购实施完成时实际回购的金额为准。截至 2024 年 4 月 30 日，公司回购股份方案已实施完毕。

检测检验

【华测检测】关于 2024 年第一期员工持股计划实施进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司 2024 年第一期员工持股计划已通过二级市场购买的方式累计买入公司股票 100 万股，占公司当前总股本的 0.0594%，成交总金额为 1,164.40 万元（不含交易费用），成交均价 11.64 元/股。

【安车检测】回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,660,000 股，约占公司目前总股本的 0.7249%，最高成交价格为 12.86 元/股，最低成交价格为 11.37 元/股，成交总金额为 20,283,452 元（不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规及公司既定回购股份方案的要求。

【苏试试验】回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用账户以集中竞价方式实施回购公司股份累计 4,560,393 股，占公司总股本（未扣除回购专用账户中的股份）的 0.90%，最高成交价为 19.70 元/股，最低成交价为 13.16 元/股，成交总金额为 80,824,152.97 元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购方案及相关法律法规的要求。

消费升级

【涛涛车业】1) 关于股份回购进展情况: 截至 2024 年 4 月 30 日, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 443,159 股, 占公司当前总股本的 0.41%, 最高成交价为 62.37 元/股, 最低成交价为 49.60 元/股, 交易总金额为 24,962,311.90 元 (不含交易费用)。2) 关于增加使用闲置募集资金进行现金管理额度: 公司于 2024 年 5 月 9 日召开董事会第、监事会会议, 审议通过了《关于增加使用闲置募集资金进行现金管理额度的议案》, 同意在不影响公司日常经营和募集资金投资项目建设的前提下, 在原审批不超过人民币 40,000.00 万元的闲置募集资金 (含超募资金, 下同) 进行现金管理的基础上, 增加不超过人民币 50,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理, 即合计使用不超过人民币 90,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理, 用于投资安全性高、流动性好的现金管理类理财产品, 使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和期限内, 资金可循环滚动使用。

智能装备

【克来机电】关于部分董事减持股份计划: 截至 2024 年 4 月 30 日, 董事王阳明先生持有公司股份 4,552,284 股, 占公司当前总股本的 1.7305%; 董事苏建良先生持有公司股份 2,204,127 股, 占公司当前总股本的 0.8379% (以下简称“减持主体”)。因个人资金需求, 上述减持主体计划自本减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内 (窗口期不得减持股份), 拟通过集中竞价方式、大宗交易方式减持其所持有的公司股份, 上述减持主体拟减持的股份数量合计不超过 1,680,000 股, 占公司当前总股本的 0.6386%。上述减持主体本次拟减持的股份数量均不会超过其各自持有公司股份总数的 25%。

【亿嘉和】使用部分闲置非公开发行股票募集资金进行现金管理: 为充分合理利用公司闲置募集资金, 提高募集资金使用效率, 增加公司资金收益, 在不影响公司非公开发行股票募集资金投资项目正常进行和保证非公开发行股票募集资金安全的前提下, 公司使用部分闲置非公开发行股票募集资金分别向江苏银行股份有限公司、苏州银行股份有限公司、江苏紫金农村商业银行股份有限公司认购了理财产品。本次委托理财金额合计 19,000 万元。

【机器人】全资子公司增资扩股引入战略投资者暨关联交易: 新松机器人的全资子公司新松半导体在北京产权交易所以公开挂牌方式引入战略投资者实施增资扩股, 北京集成电路装备产业投资并购基金 (有限合伙)、国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司、中微半导体 (上海) 有限公司、沈阳元初创业咨询合伙企业 (有限合伙)、沈阳乾初创业咨询合伙企业 (有限合伙)、上海岩泉科技有限公司、无锡华海金浦创业投资合伙企业 (有限合伙)、沈阳机器人产业发展集团有限公司、沈阳市盛科成果转化投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下统称“战略投资者”) 通过参与本次公开挂牌对新松半导体进行增资, 以合计出资 40,000 万元取得标的公司新增的 8,000 万元注册资本, 公司放弃本次增资的优先认购权。本次增资完成后, 公司将持有新松半导体 71.4286% 的股权, 所有战略投资者合计持有新松半导体 28.5714% 的股权, 新松半导体仍是公司合并报表范围内的控股子公司。

油服

【杰瑞股份】关于回购股份情况进展: 截至 2024 年 4 月 30 日, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 5,563,600 股, 占公司总股本的 0.54%, 购买股

份的最高成交价为 32.50 元/股，最低成交价为 28.40 元/股，成交金额 170,612,725.44 元（不含交易费用）。

轨交装备

【思维列控】公司通过高新技术企业认定：公司于近日收到河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合下发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202341004447），有效期三年。根据国家对高新技术企业税收优惠政策的相关规定，公司自本次通过高新技术企业认定后，将连续三年(从 2023 年 12 月 8 日起至 2026 年 12 月 7 日)可继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策即按 15%的税率缴纳企业所得税。

基础件

【应流股份】关于股份回购实施结果暨股份变动：截至本公告披露日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,110,480 股，占公司总股本的 0.6017%，回购最高价格 14.85 元/股，回购最低价格 8.99 元/股，回购均价 12.65 元/股，使用资金总额 51,989,417.21 元（不含印花税及交易佣金等费用）。

【双环传动】回购股份的进展：截止 2024 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 7,339,400 股，占公司目前总股本的 0.86%，最高成交价为 26.88 元/股，最低成交价为 23.54 元/股，成交总金额为 184,690,537.00 元（不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规的要求及公司回购股份方案。

【金沃股份】1) 回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购股份 566,300 股，占公司目前总股本的 0.74%，最高成交价为 21.90 元/股，最低成交价为 18.38 元/股，成交总金额为 11,275,471.00 元（不含交易费用）。回购实施情况符合公司既定的回购方案和回购报告书及相关法律法规的规定。

2) 2023 年年度权益分派实施后调整回购股份价格上限：调整前回购股份价格上限：25.00 元/股。调整后回购股份价格上限：24.85 元/股。回购股份价格上限调整生效日期：2024 年 5 月 15 日。

3) 金沃转债暂停转股：自 2024 年 5 月 7 日起至本次权益分派股权登记日止，公司可转换公司债券（债券简称：金沃转债；债券代码：123163）将暂停转股，本次权益分派股权登记日后的第一个交易日起恢复转股。

4) 2023 年年度权益分派实施：以截至 2024 年 4 月 3 日公司的总股本 76,801,872 股剔除公司回购专用证券账户中已回购股份 213,100 股后的股本 76,588,772 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），合计派发现金红利 11,488,315.80 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。本次分派对象为：截止 2024 年 5 月 14 日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的本公司全体股东。

5) 可转换公司债券转股价格调整：本次调整前“金沃转债”转股价格：27.08 元/股，本次调整后“金沃转债”转股价格：26.93 元/股，本次转股价格调整生效日期：2024 年 5 月 15 日（除权除息日）

激光设备

【柏楚电子】调整 2023 年度利润分配现金分红总额及资本公积转增股本总额：公司按照每股现金分红比例不变以及每股转增比例不变的原则，对 2023 年度利润分配方案的现金分红总额及转增股本总额进行相应调整，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 25.1 元（含税），拟以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。截至本公告披露日，公司股本总数为 146,751,934 股，以此计算合计拟派发现金红利总额为 368,347,354.34 元（含税），占 2023 年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例为 50.53%（保留两位小数）；同时合计拟转增 58,700,774 股，转增后公司总股本增加至 205,452,708 股。

木工机械

【弘亚数控】不向下修正“弘亚转债”转股价格：自 2024 年 4 月 10 日至 2024 年 4 月 30 日，广州弘亚数控机械股份有限公司（以下简称“公司”）股票已有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格 25.84 元/股的 85%，即 21.96 元/股的情形，已触发“弘亚转债”转股价格的向下修正条款。综合考虑公司现阶段的基本情况、市场环境、未来发展等多重因素，以及对公司长期稳健发展与内在价值的信心，为维护全体投资者的利益，明确投资者预期，公司董事会决定本次不向下修正“弘亚转债”转股价格，且自董事会审议通过之日起未来三个月（2024 年 5 月 6 日至 2024 年 8 月 5 日）内，如再次触发“弘亚转债”转股价格向下修正条款的，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条件的期间从 2024 年 8 月 6 日重新起算，若再次触发“弘亚转债”转股价格的向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“弘亚转债”转股价格的向下修正权利。

缝纫机械

【杰克股份】股份回购进展：2024 年 4 月，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 816,200 股，占公司总股本的比例为 0.17%，购买的最高价为 24.46 元/股，最低价为 21.63 元/股，已支付的总金额为 19,101,879.00 元（不含交易费用）。截至 2024 年 4 月月底，公司已累计回购股份 7,792,341 股，占公司总股本的比例为 1.61%，购买的最高价为 24.46 元/股，最低价为 17.46 元/股，已支付的总金额为 160,479,059.22 元（不含交易费用）。上述回购符合相关法律法规的规定及公司既定的回购股份方案。

停车设备

【五洋自控】回购公司股份的进展：截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 1,100,000 股，占公司总股本的 0.099%，最高成交价为 2.53 元/股，最低成交价为 2.33 元/股，成交总金额为 2,660,000 元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购方案及相关法律法规的要求。

3D 打印

【铂力特】2023 年度权益分派：本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 194,120,140 股为基数，每股派发现金红利 0.146 元（含税），以资本公积金向全体股东每股

转增 0.4 股，共计派发现金红利 28,341,540.44 元，转增 77,648,056 股，本次分配后总股本为 271,768,196 股。

MIM

【东睦股份】为控股子公司和孙公司提供担保：2024 年 5 月 6 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司宁波分行（以下简称“浦发银行”或“债权人”）签订了 4 份《最高额保证合同》（编号：ZB9413202400000011、ZB9413202400000013、ZB9413202400000014、ZB9413202400000012），公司分别为控股子公司上海富驰、德清鑫晨、浙江东睦科达和孙公司连云港富驰智造与浦发银行在一定期限内发生的债务提供连带责任保证担保，担保期限自 2024 年 5 月 6 日起至 2026 年 5 月 10 日止，提供担保的最高限额共计人民币 33,000.00 万元，不存在反担保的情形。

智能水表

【宁水集团】

1) 以集中竞价交易方式回购公司股份：截至 2024 年 4 月 30 日，公司已累计回购股份数量为 2,485,080 股，占公司总股本的比例为 1.22%，成交的最高价格为 11.04 元/股，成交的最低价格为 9.01 元/股，已支付的总金额为 24,946,022.91 元人民币（不含交易费用）。

2) 2024 年员工持股计划：本计划的参与对象总人数 100 人，其中包括董事、监事及高级管理人员共 7 人，实际控制人及董事长直系亲属 1 人。本员工持股计划以“份”作为认购单位，每份份额为 1.00 元，合计拟认购份额不超过 2,362.66 万元，最终参与人数、金额及权益份额数量以实际缴款情况确定。本员工持股计划购买公司回购股份的价格为 6.80 元/股。

3) 2024 年股权激励计划：本激励计划拟授予激励对象的股票期权为 180.55 万份，占本激励计划草案及摘要公告日公司总股本 20,324.20 万股的 0.89%。本激励计划授予的激励对象共计 85 人，包括公司实施本激励计划时在公司（含子公司）任职的核心管理人员及骨干员工。本激励计划授予激励对象股票期权的行权价格为 11.41 元/股。在满足行权条件的情况下，激励对象获授的每一份股票期权拥有在有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。业绩考核目标：以 2022 年及 2023 年业绩平均数为基数，2024 年营业收入增长率不低于 8%，2025 年营业收入增长率不低于 13%

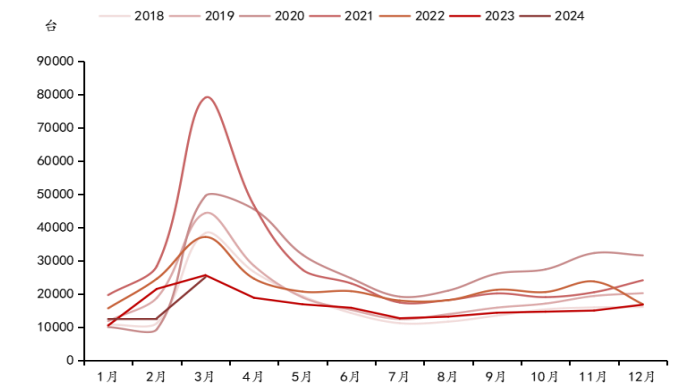
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：2024 年 3 月挖掘机单月销量同比下滑 2.3%，2024 年 3 月小松开机小时数同比下滑 10.7%

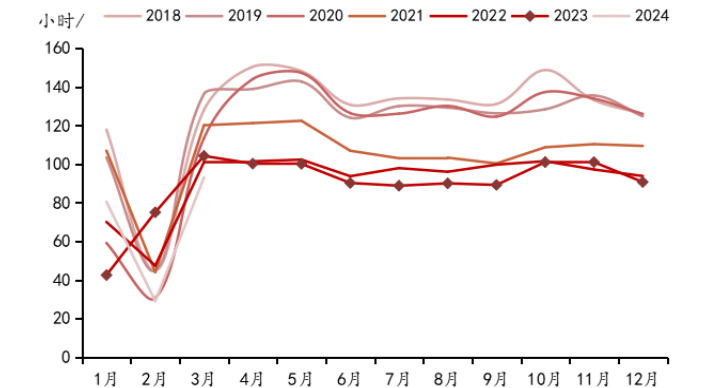
挖掘机：2024 年 3 月销售各类挖掘机 24980 台，同比下滑 2.3%。2024 年 3 月小松开工小时数 93 小时，同比下滑 10.7%。

图1：挖掘机 2024 年 3 月单月销量同比下滑 2.3%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

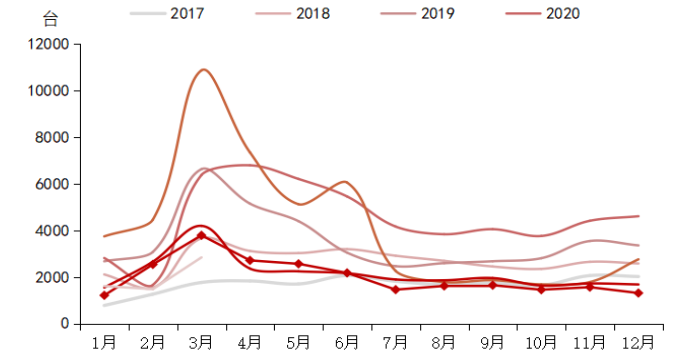
图2：2024 年 3 月小松开工小时数 93，同比下滑 10.7%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：小时）

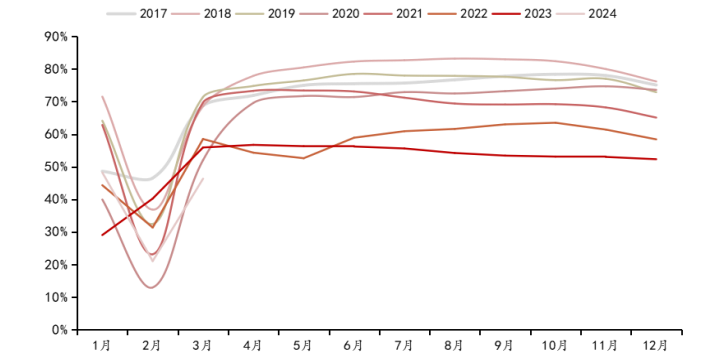
起重机：2024 年 3 月汽车起重机销量 2844 台，同比下滑 25.02%；2024 年 3 月庞源租赁吨米利用率 46.3%。

图3：汽车起重机 2024 年 3 月销量同比下滑 25.02%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

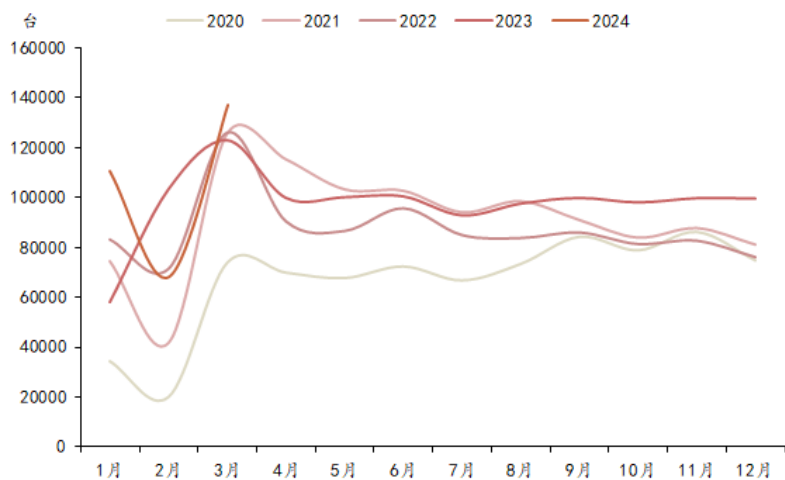
图4：2024 年 3 月庞源租赁吨米利用率 46.3%



资料来源：庞源租赁官网，浙商证券研究所（单位：%）

叉车：2024 年 3 月中国国内生产的叉车行业销量 137342 台，同比上升 11.57%。

图5：2024 年 3 月叉车行业销量 137342 台，同比上升 11.57%

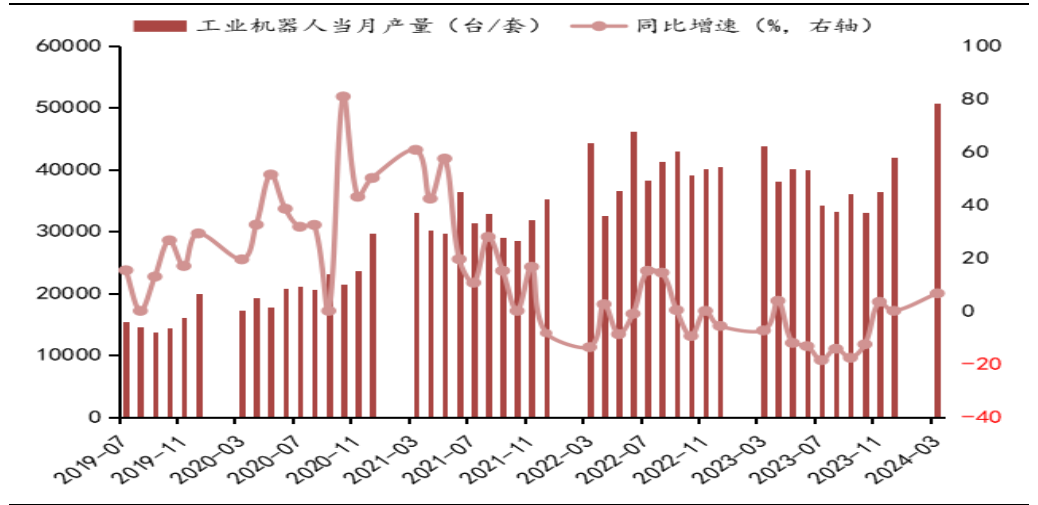


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

5.1.2 工业机器人：2024 年 3 月产量同比增长 6.6%

国内工业机器人 2024 年 3 月产量 50623 台，同比增长 6.6%。

图6：工业机器人：2024 年 3 月产量 50623 台，同比增长 6.6%



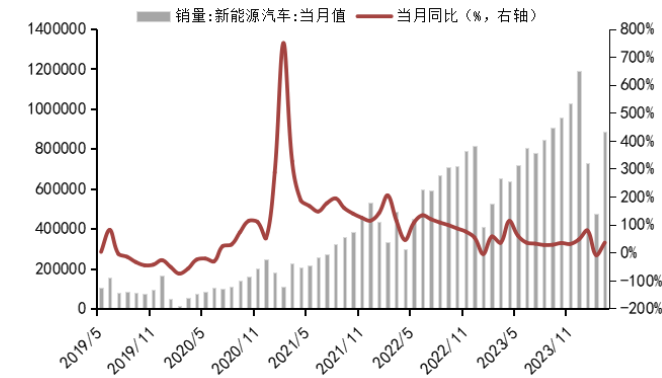
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

5.1.3 新能源汽车：2024 年 3 月销量单月同比增加 35%

2024 年 3 月新能源汽车销量为 88.3 万辆，同比增加 35%。

2024 年 3 月动力电池装机量为 35.0GWh，同比增长 26%。

图7：2024 年 3 月新能源汽车销量同比增加 35%



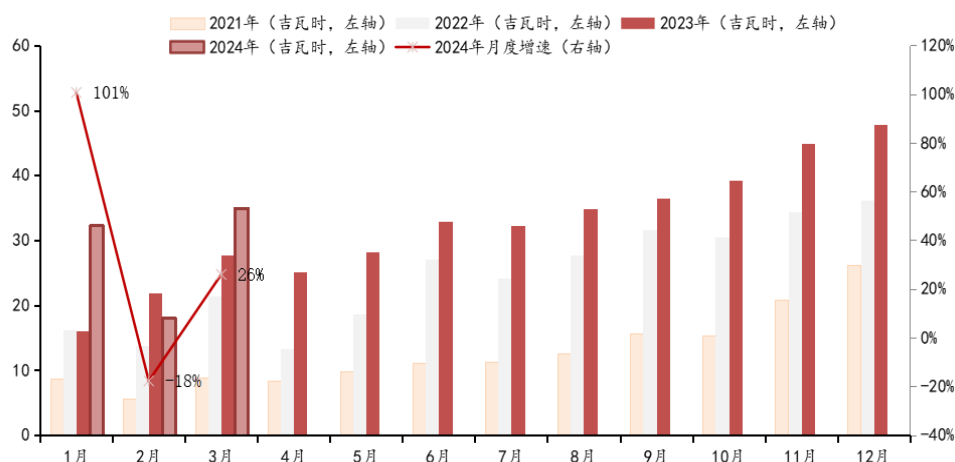
资料来源：WIND，浙商证券研究所（单位：辆）

图8：新能源汽车累计销量 2024 年 3 月同比增加 32%



资料来源：WIND，浙商证券研究所（单位：辆）

图9：2024年3月动力电池装机量为35.0GWh，同比增长26%

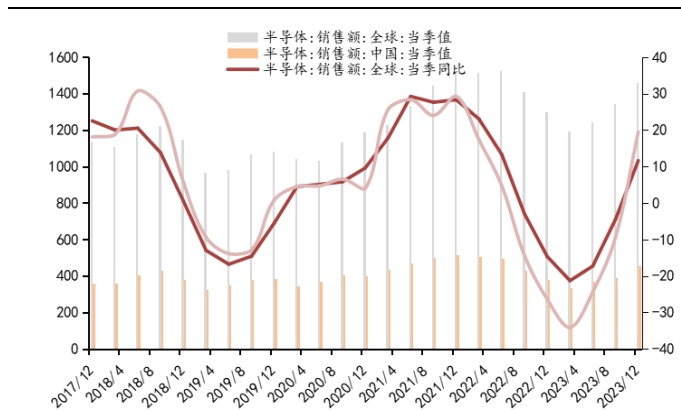


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所（单位：GWh）

5.1.4 半导体设备行业：2023Q4 全球半导体销售同比上升 11.6%

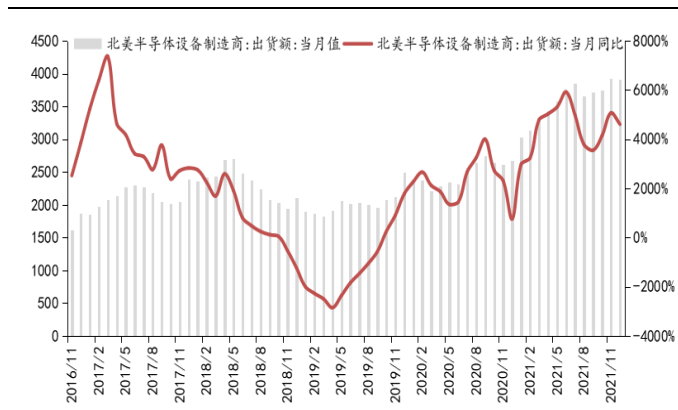
2023年第四季度全球半导体销售额达1460亿美元，同比上升11.6%。2023年第四季度，中国半导体销售额454亿美元，同比上升19.4%。

图10：2023Q4 全球半导体销售同比上升 11.6%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：亿美元）

图11：2021年北美半导体设备出货金额处于2016年以来高位



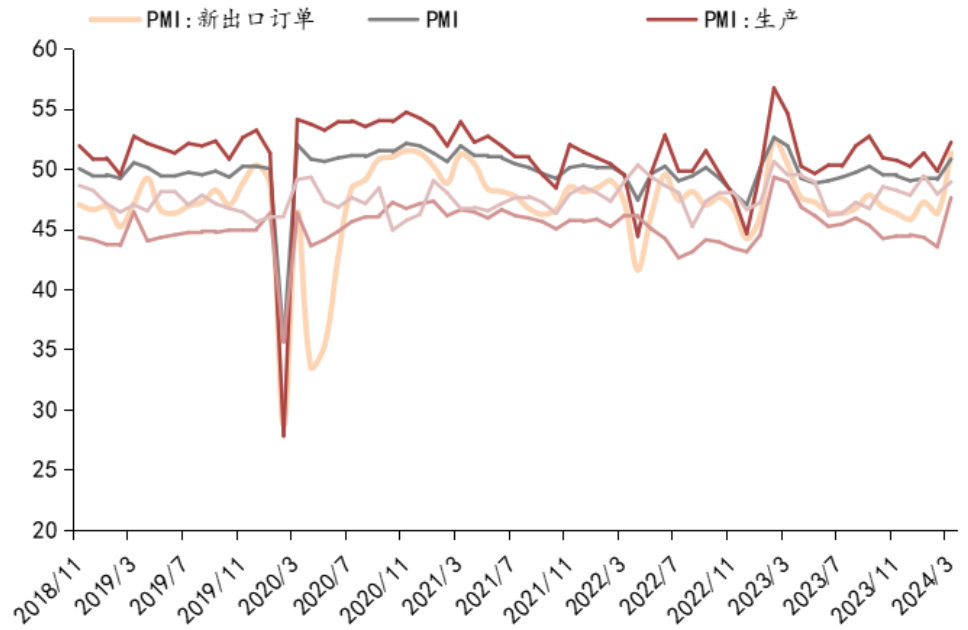
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：百万美元）

5.1.5 激光器行业：2024年4月PMI为50.4%，同比增长1.2pct

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4月PMI为50.4%，同比增长1.2pct，环比下降0.4%

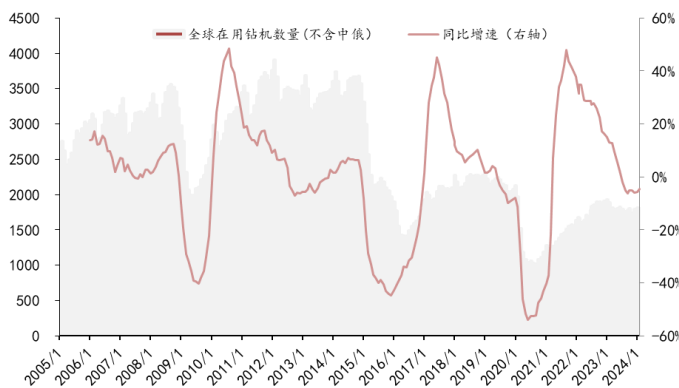


资料来源：Wind，国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

5.1.6 油气装备行业：5月3日美国EIA原油库存周环比上周降低0.3%，API周环比增长0.1%

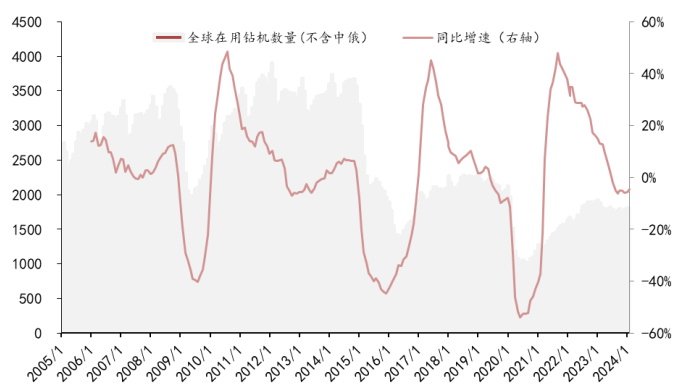
2024年3月全球活跃钻机数（不含中俄）1793台，同比减少5%。截止2024年5月3日美国EIA油品及天然气库存45953万桶，环比上周降低0.3%；美国原油API库存48723万桶，环比上周增长0.1%。

图13：2024年3月全球活跃钻机数据（不含中俄）同比减少5%



资料来源：贝克休斯，浙商证券研究所（单位：台）

图14：2024年5月3日API原油库存周环比增长0.1%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万桶）

5.2 下游：房地产与基建投资

基建与制造业投资发力：2024年3月，基础设施建设投资累计同比增长8.75%；房地产开发投资完成额累计同比下滑9.5%；房地产新开工面积累计同比下滑25.6%。房地产新开工面积1-3月同比下滑27.8%。

图15: 基建投资: 2024 年 3 月累计同比增长 8.75%



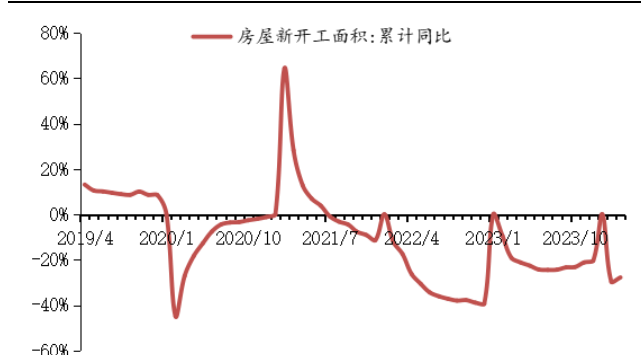
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图16: 地产投资: 2024 年 3 月累计同比下滑 9.5%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图17: 2024 年 1-3 月房屋新开工面积累计同比下滑 27.8%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图18: 2024 年 3 月房地产新开工面积同比下滑 25.6%



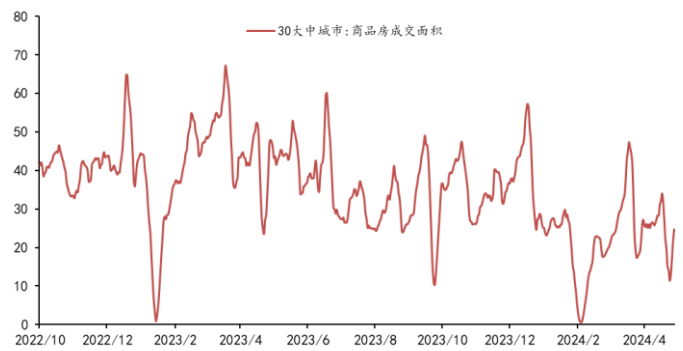
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图19：2024年3月房地产施工面积累计同比下降11.1%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图20：5月11日30大中城市商品房周均成交面积月环比提升



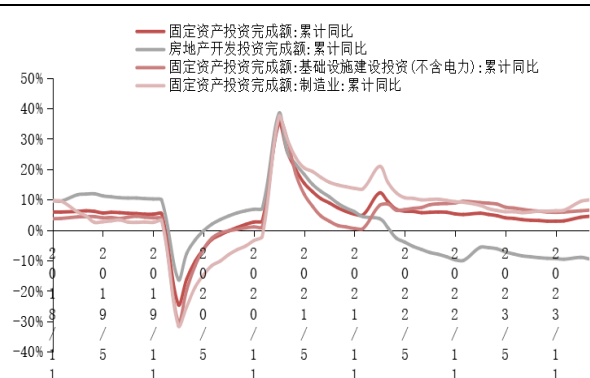
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万平方米）

图21：2024年3月房地产投资完成额累计同比减少9.5%



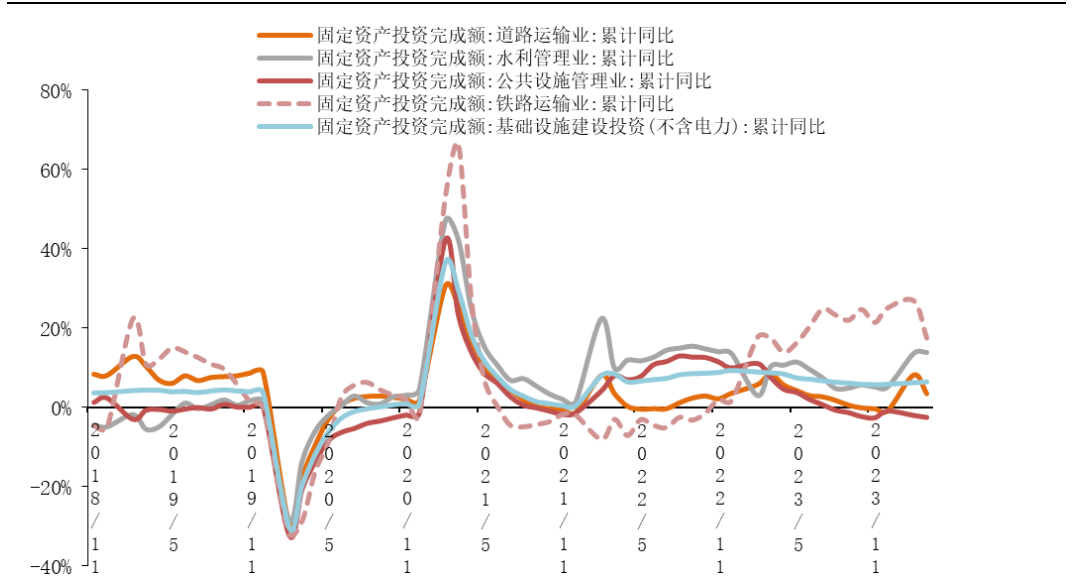
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图22：2024年3月固定资产投资完成额累计同比增加4.5%



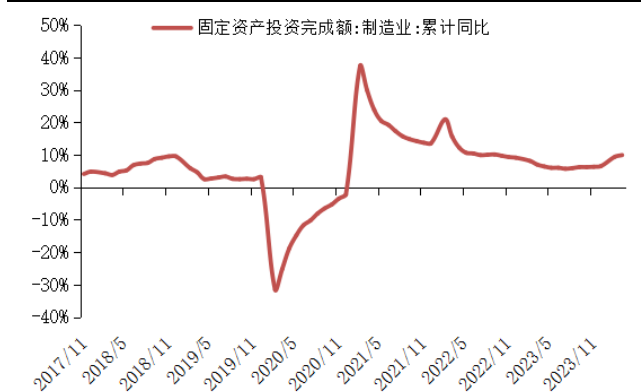
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图23：2024年3月基建领域细分子行业投资额持续复苏



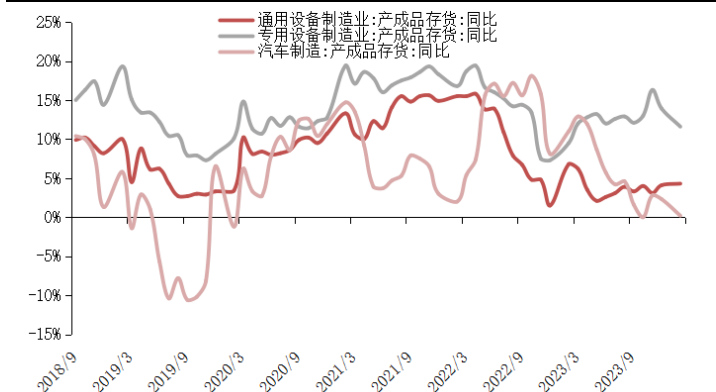
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图24：制造业投资 2024 年 3 月累计同比上升 9.9%



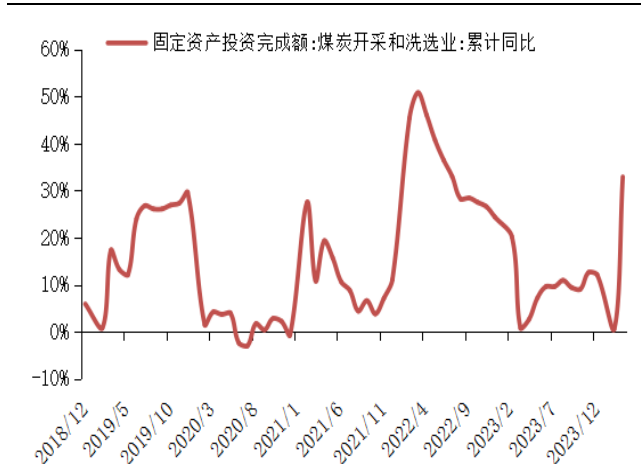
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图25：通用设备新一轮补库存周期有望开启



资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图26：煤炭开采和洗选业投资：3 月累计同比上升 32.9%



资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图27：铁路运输业投资：3 月投资累计同比上升 17.6%



资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

5.3 上游：钢材综合价格

钢材价格指数：5月10日，钢材价格指数为107.2，环比上周增加0.4%。

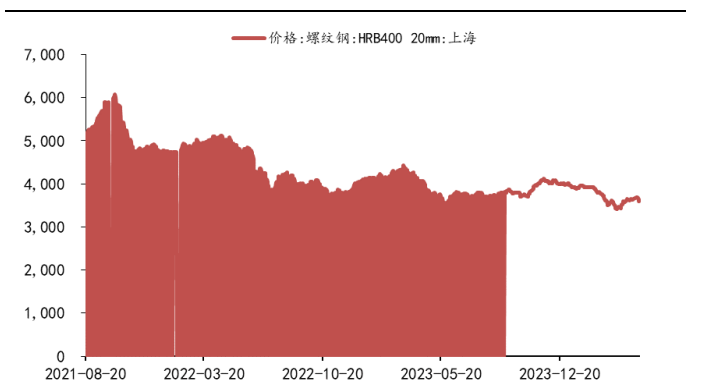
钢材：5月11日螺纹钢价格3610元/吨，环比上周降低1.1%。

图28：钢材价格指数：107.2，环比上周增加0.4%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图29：钢材价格：螺纹钢价格3610元/吨，环比上周下滑1.1%

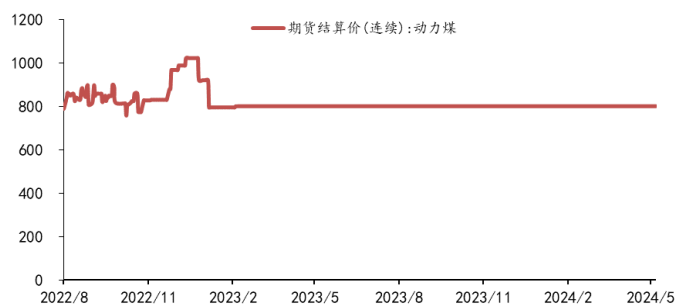


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

动力煤：5月10日动力煤期货结算价格801.4元/吨，环比上周持平。

原油：5月10日布伦特原油期货结算价82.79美元/桶，环比上周下滑0.2%。

图30：动力煤价格：周环比持平



资料来源：郑商所，浙商证券研究所（单位：元/吨）

图31：布伦特原油期货：82.79美元/桶，周环比下滑0.2%



资料来源：ICE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

天然气：液化天然气LNG4月30日市场价为4182.1元/吨，环比4月20日增加4.7%。

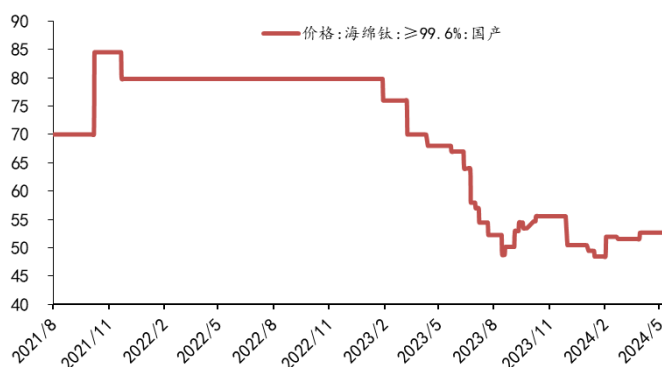
国产海绵钛：海绵钛价格5月10日价格为52.7元/千克，环比上周持平。

图32：液化天然气LNG4月30日市场价为4182.1元/吨



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

图33：国产海绵钛5月10日价格为52.7元/千克，环比上周持平



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/千克）

5.4 光伏行业：产业链价格

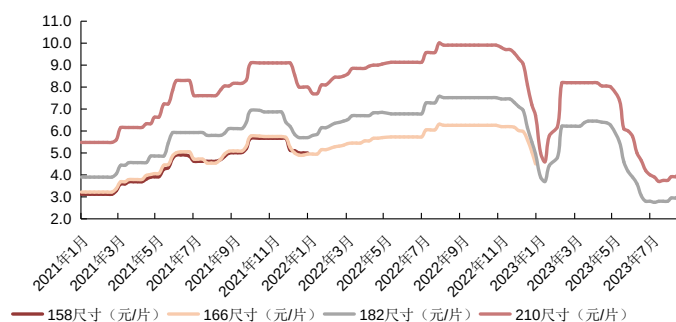
硅片：5月9日，182尺寸P型硅片价格为1.55元/片，环比上周下滑6.06%。

硅料：5月9日，致密料44元/kg，周环比下滑10.20%。

电池片：5月9日，182尺寸电池片价格为0.33元/W，环比上周下滑2.94%；210尺寸电池片价格为0.35元/W，环比上周下滑2.78%。

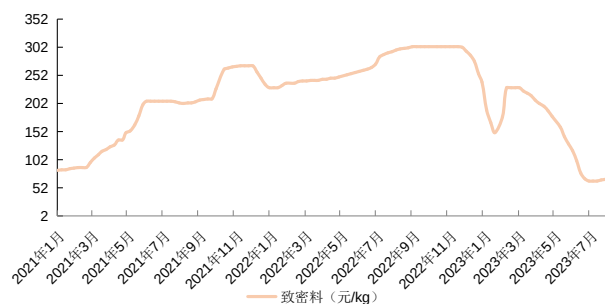
组件：5月9日，182尺寸组件价格为0.86元/W，环比上周下滑1.15%；210尺寸组件价格为0.88元/W，环比上周下滑1.12%。

图34：5月9日，182尺寸硅片价格1.55元/片，周环比下滑6.06%



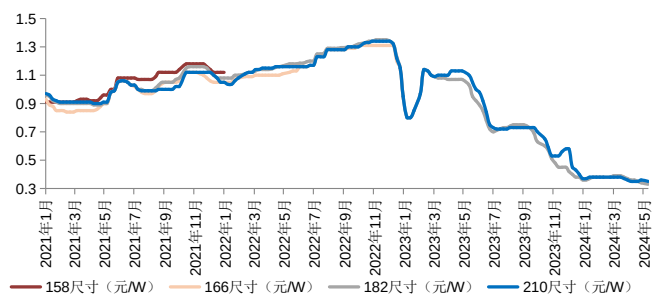
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图35：5月9日，致密料44元/kg，周环比下滑10.20%



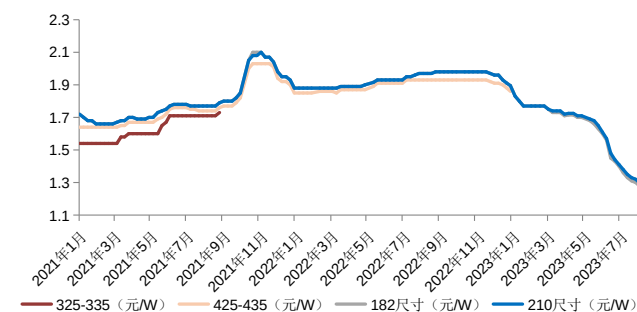
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

图36：5月9日，210尺寸电池片价格0.35元/W，周环比下滑2.78%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/W）

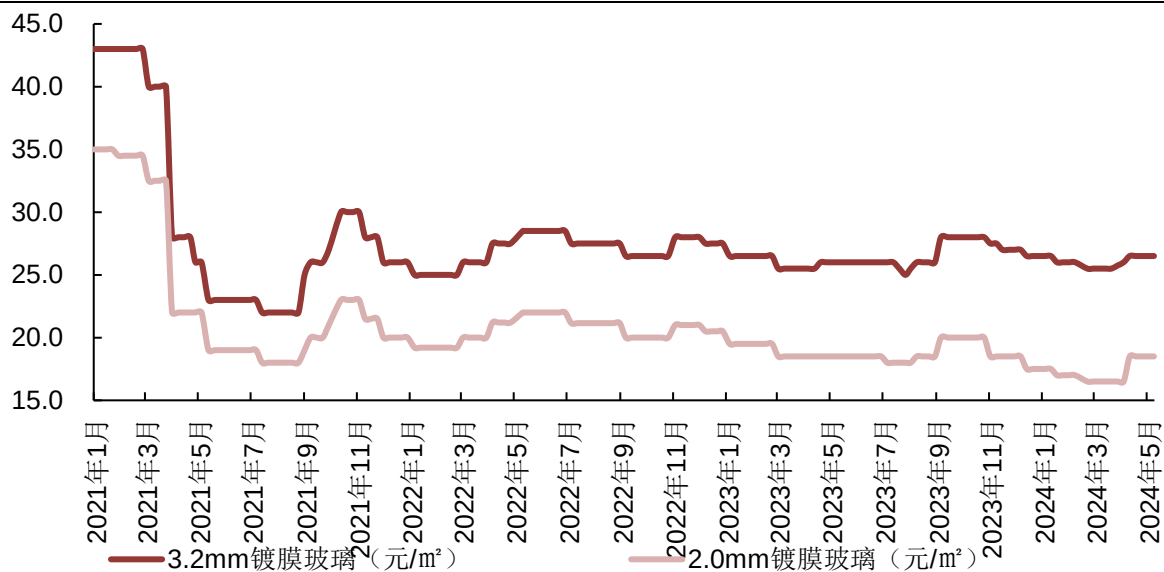
图37：5月9日，182尺寸组件价格为0.86元/W，周环比下滑1.15%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/W）

玻璃：5月9日，3.2mm镀膜玻璃价格为26.5元/m²，环比上周持平；2.0mm镀膜玻璃价格为18.5元/m²，环比上周持平。

图38：5月9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 原材料价格大幅波动风险

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>