

机械设备

报告日期：2024 年 05 月 22 日

地产利好政策大力加码；力推工程机械、出口链等

——机械行业周报（2024 年 5 月第 3 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】

【三一重工】深度：迈向全球工程机械龙头：全球化打开成长空间

【工程机械】专题：4 月挖掘机国内销量超预期；工程机械：海外与国内有望共振

【出口链】深度：如何把握机械出口链投资机会？

【振华重工】深度：全球港机龙头+海工装备领军者，受益周期向上、品类拓张、治理优化

【低空经济】浙江省大额补贴有望落地，有望获各级政府大力支持

【轨交装备】动车组首次招标数量超去年全年，景气向上

【宏华数科】盈利能力显著提升，员工持股计划彰显信心

【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】4 月挖掘机国内销量超预期；海外与国内有望共振

1) 4 月挖掘机国内销量超预期：4 月挖掘机销量同比增长 0.3%，其中国内销量 10782 台，同比增长 13%；出口销量同比下降 13%。4 月电动装载机渗透率近 10%，销量 940 台，同比增长 303%。

2) 2024 年 5 月 17 日，央行发布三条重要公告：1) 首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为不低于 15%，二套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为不低于 25%；2) 取消全国层面首套住房和二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限；3) 下调个人住房公积金贷款利率 0.25 个百分点。

3) 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、

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：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

相关报告

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。

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，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 1-3 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-27.8%、8.8%、18.5%。

出口：全球化持续推进，中国工程机械行业是全球优势产业，有望从进口替代逐步走向供应全球，海外市占率有望持续提升。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】全球 AI 浪潮中中国深度参与领域，国产厂商发展机遇大

5 月 13 日，宇树发布了其最新人形机器人产品——Unitree G1 人形智能体，AI 化身，售价仅 9.9 万元起；5 月 14 日凌晨，Open AI 发布集合文本、图片、视频、语音的端到端多模态新模型 GPT-4o，人形机器人情绪价值能力再进化。

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。

人工智能、新能源车、消费电子、工业机器人等领域龙头厂商加持，预计 2024 年人形机器人行业或将进入小批量量产元年，产业化落地进度有望超预期。行业逐步由特斯拉驱动，转向国内、海外厂家双轮驱动、内部政策催化的新阶段。

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

□ 【工业气体】5 月 16 日气体价格：需求不足，工业气价跌多涨少

据卓创资讯工业气体微信公众号，气体价格：液氧：442 元/吨，环比跌 1.6%，同比降 6%；液氮：456 元/吨，环比跌 0.9%，同比跌 14.3%；液氩：1089 元/吨，环比跌 1%，同比上涨 0.5%。**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。**

□ 【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。**推荐中铁工业、天宜上佳、永贵电器，持续关注中国中车、中国通号、时代电气、铁建重工、铁科轨道、思维列控等。**

□ 【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，石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。

□ 【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；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。

□ 【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、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】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、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；持续关注亚玛顿等。

□ 【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。

□ 【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、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】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。

【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。

【轨交装备】推荐中铁工业、天宜上佳、永贵电器；关注中国中车、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。

【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】推荐青岛消防；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*	1447	0.53	0.75	0.97	32	23	18	7%
	000425	徐工机械*	924	0.45	0.57	0.72	17	14	11	10%
	601100	恒立液压*	714	1.86	2.05	2.43	29	26	22	18%
	000157	中联重科*	727	0.40	0.53	0.67	21	16	12	6%
	603338	浙江鼎力*	355	3.69	4.29	5.14	19	16	14	23%
	603298	杭叉集团*	300	1.84	2.15	2.51	17	15	13	23%
	600528	中铁工业*	179	0.78	0.82	0.89	10	10	9	7%
	000528	柳工*	211	0.44	0.67	0.91	24	16	12	5%
	600761	安徽合力*	207	1.63	1.99	2.34	16	13	11	18%
	603638	艾迪精密	143	0.33	0.43	0.59	51	40	29	9%
	603300	华铁应急*	128	0.41	0.53	0.68	16	12	10	16%
	600984	建设机械	40	-0.59	-	-	-5	-	-	-13%
行业平均			-	-	-	-	21	18	15	-
半导体设备	002371	北方华创*	1545	7.34	10.67	14.37	40	27	20	18%
	688012	中微公司*	810	2.88	3.26	4.22	45	40	31	11%
	688072	拓荆科技-U*	341	3.52	4.41	6.07	52	41	30	16%
	688147	微导纳米*	134	0.59	1.23	1.70	49	24	17	13%
	300567	精测电子*	165	0.54	0.98	1.39	110	60	43	4%
	300604	长川科技	195	0.07	0.79	1.24	432	39	25	2%
	603690	至纯科技	95	0.97	1.38	1.79	25	18	14	8%
	603283	赛腾股份*	131	3.43	4.10	4.77	19	16	14	36%
	300260	新莱应材*	94	0.58	0.94	1.32	40	25	17	14%
行业平均			-	-	-	-	90	32	23	-
人形机器人	300124	汇川技术*	1631	1.77	2.14	2.63	34	28	23	21%
	002050	三花智控*	847	0.78	0.96	1.15	29	24	20	19%
	601100	恒立液压*	714	1.86	2.05	2.43	29	26	22	18%
	601689	拓普集团*	712	1.85	2.49	3.31	33	25	19	17%
	603728	鸣志电器*	218	0.33	0.53	0.73	155	99	71	5%
	002472	双环传动*	196	0.96	1.21	1.51	24	19	15	11%
	688017	绿的谐波*	197	0.50	0.76	1.14	234	153	103	4%
	002747	埃斯顿	135	0.16	0.34	0.50	100	46	31	5%
	002698	博实股份*	159	0.52	0.71	0.87	30	22	18	16%
	600835	上海机电	138	0.98	1.01	1.24	14	13	11	8%
	603915	国茂股份	97	0.60	0.73	0.85	24	20	17	12%
	300660	江苏雷利	88	1.00	1.19	1.42	28	23	19	10%
	603662	柯力传感*	79	1.11	1.31	1.60	25	21	17	13%
	300161	华中数控*	53	0.14	0.52	0.82	197	52	33	2%
	688698	伟创电气	60	0.91	1.21	1.57	31	23	18	13%

	300580	贝斯特*	87	0.78	1.02	1.31	33	25	20	11%
	688320	禾川科技*	40	0.35	0.67	0.78	75	40	34	3%
	002896	中大力德	50	0.48	0.63	0.77	68	52	43	7%
	300403	汉宇集团	49	0.40	0.44	0.49	20	18	17	13%
	688071	华依科技*	23	-0.19	1.09	2.22	-143	25	12	-2%
	行业平均		-	-	-	-	52	38	28	-
工业气体	002430	杭氧股份*	261	1.24	1.44	1.76	21	18	15	14%
	002549	凯美特气*	47	-0.04	-	-	-183	-	-	-2%
	688268	华特气体*	62	1.42	1.95	2.56	36	26	20	10%
	301286	侨源股份*	125	0.51	0.84	1.18	61	37	26	12%
	行业平均		-	-	-	-	-16	27	21	-
光伏装备	603185	弘元绿能*	149	1.08	-	-	20	-	-	6%
	300316	鼎盛机电*	434	3.48	4.41	5.15	10	8	6	35%
	300724	捷佳伟创*	236	4.69	7.72	10.03	14	9	7	20%
	300751	迈为股份*	350	3.27	5.57	8.00	38	23	16	13%
	603396	金辰股份*	54	0.65	1.62	2.63	60	24	15	6%
	688516	奥特维*	187	5.59	8.27	10.88	15	10	8	40%
	300757	罗博特科*	147	0.70	1.18	1.63	190	113	81	8%
	688033	天宜上佳*	44	0.26	1.28	1.97	30	6	4	3%
	行业平均		-	-	-	-	47	27	20	-
风电设备	601615	明阳智能	239	0.16	1.18	1.50	64	9	7	1%
	300772	运达股份	72	0.59	1.04	1.30	17	10	8	8%
	603606	东方电缆	327	1.45	1.96	2.71	33	24	17	17%
	300850	新强联*	71	1.04	1.30	1.59	19	15	12	8%
	603218	日月股份*	119	0.47	0.65	0.79	25	18	15	5%
	301155	海力风电	111	-0.41	2.50	3.73	-126	20	14	-2%
	601890	亚星锚链*	78	0.25	0.32	0.41	33	26	20	7%
	605305	中际联合*	69	1.36	1.82	2.38	33	25	19	9%
	行业平均		-	-	-	-	12	18	14	-
锂电设备	300450	先导智能*	326	1.13	2.35	2.83	18	9	7	15%
	688006	杭可科技	126	1.34	1.88	2.47	16	11	8	19%
	688499	利元亨	31	-1.52	-	-	-16	-	-	-7%
	688559	海目星	66	1.58	-	-	20	-	-	15%
	688518	联赢激光	47	0.84	1.19	1.54	16	12	9	12%
	300457	赢合科技	111	0.85	1.52	1.84	20	11	9	9%
	300382	斯莱克	46	0.21	-	-	35	-	-	6%
	行业平均		-	-	-	-	16	11	9	-
检验检测	300012	华测检测*	206	0.54	0.61	0.72	23	20	17	16%
	002967	广电计量	85	0.35	0.55	0.70	43	27	21	6%
	300572	安车检测*	31	-0.26	0.58	0.94	-52	23	14	-3%
	300416	苏试试验*	72	0.62	0.77	0.98	23	18	14	13%
	603060	国检集团	60	0.32	0.37	0.44	23	20	17	14%
	300354	东华测试*	54	0.63	1.36	1.82	62	29	22	14%
	行业平均		-	-	-	-	20	23	18	-

消费升级	301345	涛涛车业*	79	2.57	3.38	4.30	28	21	17	14%
	603583	捷昌驱动	79	0.54	0.98	1.23	38	21	17	5%
	603489	八方股份	61	0.76	1.11	1.58	48	33	23	5%
	603129	春风动力*	248	6.65	8.11	10.05	25	20	16	22%
	603076	乐惠国际*	33	0.16	-	-	166	-	-	1%
	300756	金马游乐	23	0.29	0.49	0.64	50	29	23	4%
行业平均			-	-	-	-	59	25	19	-
智能装备	603960	克来机电	64	0.35	-	-	69	-	-	9%
	002747	埃斯顿	135	0.16	0.34	0.50	100	46	31	5%
	688017	绿的谐波*	197	0.50	0.76	1.14	234	153	103	4%
	002698	博实股份*	159	0.52	0.71	0.87	30	22	18	16%
	603666	亿嘉和*	42	-0.05	1.94	2.65	-416	10	8	0%
	300024	机器人	165	0.03	0.16	0.23	340	67	47	1%
行业平均			-	-	-	-	108	74	50	-
油服	002353	杰瑞股份*	336	2.40	2.77	3.25	14	12	10	13%
	601808	中海油服	868	0.63	0.82	1.01	29	22	18	7%
	600583	海油工程	278	0.37	0.45	0.53	17	14	12	7%
行业平均			-	-	-	-	20	16	13	-
轨交装备	601766	中国中车	2040	0.41	0.47	0.52	17	15	14	7%
	688187	时代电气	678	2.20	2.56	2.97	22	19	16	9%
	688009	中国通号	638	0.33	0.36	0.39	18	17	15	8%
	600528	中铁工业*	179	0.78	0.82	0.89	10	10	9	7%
	603508	思维列控	86	1.08	1.32	1.61	21	17	14	9%
	688425	铁建重工	218	0.30	-	-	14	-	-	10%
行业平均			-	-	-	-	17	16	14	-
电梯	600835	上海机电	138	0.98	1.01	1.24	14	13	11	8%
	002367	康力电梯*	59	0.46	0.47	0.51	16	16	15	11%
行业平均			-	-	-	-	15	15	13	-
基础件	603308	应流股份	102	0.45	0.62	0.79	34	24	19	7%
	300470	中密控股	76	1.67	1.95	2.27	22	19	16	14%
	603915	国茂股份	97	0.60	0.73	0.85	24	20	17	12%
	002472	三环传动*	196	0.96	1.21	1.51	24	19	15	11%
	300984	金沃股份	17	0.49	-	-	45	-	-	0
行业平均			-	-	-	-	30	20	17	-
工具	002444	巨星科技*	316	1.41	1.70	2.01	19	15	13	12%
口腔 CT	002690	美亚光电*	157	0.84	0.96	1.10	21	19	16	28%
激光设备	300747	锐科激光*	116	0.38	0.66	0.93	53	31	22	7%
	688188	柏楚电子*	432	3.55	4.85	6.46	59	43	33	16%
木工机械	002833	弘亚数控*	92	1.39	1.68	1.98	16	13	11	23%
缝纫机械	603337	杰克股份	139	1.11	1.45	1.91	26	20	15	12%
停车设备	300420	五洋停车	30	0.04	-	-	72	-	-	2%
3D 打印/	688333	铂力特*	165	0.52	1.22	1.89	116	50	32	4%
MIM	600114	东睦股份*	91	0.32	0.64	0.84	46	23	18	8%
机器视觉	300802	矩子科技	47	0.28	-	-	58	-	-	6%
	688686	奥普特	86	1.58	2.47	3.11	44	28	23	7%

智能水表	603700	宁水集团	23	0.65	-	-	18	-	-	8%
消防设备	002960	青岛消防*	114	0.87	0.99	1.18	17	15	13	11%
行业平均			-	-	-	-	43	26	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 17 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】央行发布重磅公告：全国层面房贷利率政策下限取消；个人住房贷款最低首付款比例下调；个人住房公积金贷款利率下调

【央行等两部门：首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为不低于 15%】

中国人民银行、国家金融监督管理总局关于调整个人住房贷款最低首付款比例政策的通知：对于贷款购买商品住房的居民家庭，首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为不低于 15%，二套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为不低于 25%。

（中国政府网）

【央行：银行将取消首套住房和二套住房贷款利率下限】

中国人民银行宣布，取消全国层面首套住房和二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限。中国人民银行各省级分行按照因城施策原则，指导各省级市场利率定价自律机制，根据辖区内各城市房地产市场形势及当地政府调控要求，自主确定是否设定辖区内各城市商业性个人住房贷款利率下限及下限水平（如有）。银行业金融机构应根据各省级市场利率定价自律机制确定的利率下限（如有），结合本机构经营状况、客户风险状况等因素，合理确定每笔贷款的具体利率水平。

（中国政府网）

【央行：下调个人住房公积金贷款利率 0.25 个百分点】

中国人民银行还决定，自 2024 年 5 月 18 日起，下调个人住房公积金贷款利率 0.25 个百分点，5 年以下（含 5 年）和 5 年以上首套个人住房公积金贷款利率分别调整为 2.35% 和 2.85%，5 年以下（含 5 年）和 5 年以上第二套个人住房公积金贷款利率分别调整为不低于 2.775% 和 3.325%。

（中国政府网）

【海底 100 米！我国最深海底隧道盾构机“深江 1 号”创掘进纪录】

日前，由铁建重工和中铁十四局联合打造的我国最深海底隧道盾构机“深江 1 号”，在深江铁路珠江口隧道施工中顺利掘进至海平面下 100 米深处，创下中国大直径盾构隧道施工掘进最大深度纪录。

（中国路面机械网）

【向“新”而行：世界首例硬岩矩形盾构顶管机掘进隧道贯通】

5月15日，随着硬岩矩形盾构顶管机的刀盘缓缓出现，重庆两江新区N区道路立交C交通节点配套A匝道工程顶管区间顺利贯通，这是在大断面矩形顶管机上首次实现开挖100%全覆盖，解决了在异形盾构机上对盲区尤其是硬岩处理困难的难题。

（第一工程机械网）

【工程机械龙头一季度盈利能力持续提升，海外业务高增长，4月挖机国内销量转正】

在2023年净利增速回正的基础之上，近日多家工程机械龙头企业公布的数据显示，一季度，公司业绩大幅增长、盈利能力显著提升。对于工程机械行业的未来走势，业内判断，随着多重利好政策催化，工程机械行业下行周期或迎来拐点。

（新浪财经）

3.2 【工业/人形机器人】2024 广东国际机器人及智能装备发展大会在东莞开幕；宇树科技发布 Unitree G1，基础款售价仅 9.9 万元；中国工业机器人市场规模连续 13 年居世界第一

【2024 广东国际机器人及智能装备发展大会在东莞开幕】

5月15日，2024 广东国际机器人及智能装备发展大会暨第五届中国（华南）国际机器人与自动化展览会（以下简称“广智会”）在东莞举行。本届大会以“创新驱动，应用赋能”为主题，设置了1个主题大会、4场分论坛活动，邀请200多家国家、省级单项冠军以及国家小巨人企业出席活动，进一步拥抱新质生产力，共同探讨东莞工业高质量发展，助力打造新型工业化发展高地。

（时代周报）

【宇树科技发布 Unitree G1，基础款售价仅 9.9 万元】

5月13日，宇树科技发布了一款名为 Unitree G1 的新型人形机器人，能够模拟人手进行精准操作，基础款售价仅为 9.9 万元。潮新闻发现，目前该款“人形机器人”已经在电商平台开卖。此次推出的机器人，宇树科技将其描述为“人形智能体、AI 化身”。其中，G1 基础版人形机器人，身高约 127cm，体重约 35kg，移动速度 2m/s，全身 23 个自由度（关节数），单手臂最大负载 3kg，续航时间约 2 小时。甚至还可以折叠起来，轻松抱在怀里。

（腾讯网）

【中国工业机器人市场规模连续 13 年居世界第一】

中国机械工业联合会秘书长、中国机械工业联合会机器人分会执行理事长兼秘书长宋晓刚 15 日在东莞介绍，近年来，中国工业机器人市场规模快速增长，连续 13 年居世界第一，并且连续两年市场份额超过全球一半。

（中国新闻网）

3.3 【半导体设备】半导体设备行业逐渐复苏，多家上市公司在手订单充足；2024 北京（国际）第三代半导体创新发展论坛即将召开

【半导体设备行业逐渐复苏，多家上市公司在手订单充足】

Wind 数据显示，2024 年一季度，半导体设备板块上市公司合计实现营业收入 130.03 亿元，同比增长 37.11%；实现归属于上市公司股东的净利润 19.91 亿元，同比增长 26.35%，高于半导体行业整体水平。5 月 15 日下午，在 2023 年度科创板半导体设备专场集体业绩说明会上，多家上市公司表示，自去年四季度开始，行业逐渐出现复苏迹象，市场需求转暖，在手订单充足。

（半导体产业网）

【2024 北京（国际）第三代半导体创新发展论坛即将召开】

为讨论“双碳”目标下第三代半导体产业新形势、新机遇及全球合作创新发展的新战略，洞察第三代半导体技术最新态势及发展趋势，促进上下游合作交流，构建开放创新生态，共建全球产业链生态圈，助力北京国际科技创新中心建设，2024 北京（国际）第三代半导体创新发展论坛将于 2024 年 6 月 1 日（周六）下午在北京顺义召开。论坛以“同芯聚力 创芯生态”为主题。

（半导体产业网）

3.4 【工业气体】15 项氢能技术入选！工信部目录公示；我国首款百公斤级车载液氢系统“赛道 1000”发布

【15 项氢能技术入选！工信部目录公示】

近日，根据《工业和信息化部办公厅关于组织开展 2023 年度国家工业和信息化领域节能降碳技术装备推荐工作的通知》（工信厅节函〔2023〕259 号），经省级工业和信息化主管部门及通信管理局、有关中央企业、行业协会推荐，专家评审等程序，形成《国家工业和信息化领域节能降碳技术装备推荐目录（2024 年版）》。《目录》显示，氢能制氢及利用技术被单独分类，共有 15 项入选。其中，既有重卡用燃料电池系统、富氢尾气制氢等热门、成熟的技术，也有 SOEC、绿色航煤等较为前沿的技术。

具体来看，在氢气制取环节，包括电解水制氢/氨 3 项，生物质制绿氢 1 项，尾气制氢 1 项；在氢气利用环节，包括燃料电池 3 项，加氢站 1 项，氢气燃烧应用 2 项，氢储运 2 项，绿色航煤技术 2 项。

（中国气协）

【我国首款百公斤级车载液氢系统“赛道 1000”发布】

近日，中国航天科技集团六院 101 所自主研发的我国首款百公斤级车载液氢系统“赛道 1000”在京发布。该产品是液氢重卡的核心设备之一，将助力氢能重卡突破 1000 公里续航里程，是我国将液氢应用于交通运输领域的重大技术突破。

（气品网）

3.5 【风光储设备】郑州：到 2025 年，风光储等关键核心技术达到国内先进水平；2023 年亚太区海上风电成本下降 11%；投资千亿欧元！爱尔兰启动 37GW 海上风电路线图；最高 100%！美国宣布对中国储能电池、动力电池、电动汽车等加征关税

【郑州：到 2025 年，风光储等关键核心技术达到国内先进水平】

近日，河南郑州市科学技术局发布关于《郑州市科技支撑碳达峰碳中和实施方案(征求意见稿)》向社会公开征求意见的通知。《通知》指出：到 2025 年，基本建立完善的绿色低碳科技创新体系，在低碳、零碳、负碳技术等领域实现重大技术突破，高效光伏与风能、先进储能、大功率燃料电池、氢能等关键核心技术达到国内先进水平，能源系统综合利用效率大幅提升。

(索比光伏网)

【2023 年亚太区海上风电成本下降 11%】

伍德麦肯兹最新研究报告 Battle for the future 2023: Asia Pacific power and renewables competitiveness overview (《制胜未来 2023: 亚太区电力与可再生能源竞争力分析报告》) 指出，亚太区域市场的可再生能源发电成本，即平准化度电成本 (LCOE) 正在大幅下降，并于 2023 年降至历史新低。中国在可再生能源降本方面处于领先地位，尤其是在集中式光伏、陆上风电和海上风电领域，平均度电成本较其它地区低 40-70%。

(伍德麦肯兹 WoodMac)

【投资千亿欧元！爱尔兰启动 37GW 海上风电路线图】

近日，爱尔兰环境、气候和通信部宣布启动海上可再生能源未来框架，该框架将为爱尔兰到 2050 年交付 37 GW 海上风电提供发展路线图。框架规定了爱尔兰到 2040 年交付 20GW 海上风电、到 2050 年至少交付 37GW 的海上风电发展路径。该框架文件为爱尔兰海上可再生能源 (ORE) 发展目标提供了证据基础。

(北极星风力发电网)

【最高 100%！美国宣布对中国储能电池、动力电池、电动汽车等加征关税】

美国时间 5 月 14 日，美国贸易代表办公室 (USTR) 发布 301 调查四周年审查报告，并发表对中国 301 关税行动发表声明。根据关税调整方案，美国政府决定对中国进口的锂电池、电动汽车、光伏电池组件，以及天然石墨、钢铁铝材料等加征关税，这些关税将在未来三年内分阶段实施。其中电动汽车加征关税高达 100%，动力电池和电力储能电池加征关税税率从当前的 7.5% 调整为 25%。

(北极星储能网)

3.6 【锂电设备】科研团队研发绿色低碳成本钠离子电池进入中试阶段；三峡上海院签约纳米比亚首个电力储能项目；200MW/100.83MWh 独立混合储能建设项目开工

【总投资 200 亿！又一储能电池项目动工】

5 月 13 日，内蒙古鄂尔多斯 50GWh 锂离子储能电池智能制造项目在蒙苏经济开发区开工建设。该项目总投资约 200 亿元，采用全球顶尖工艺、技术和设备，使用风光绿电替代网电，全过程零碳生产安全性能高、生命周期长、度电成本低的锂离子电池，集成制造动力系统和储能系统系列产品。

（OFweek 锂电网）

【科研团队研发绿色低碳本钠离子电池进入中试阶段】

华南师范大学化学学院教授郑奇峰近日受访时说：“经过一年奋战，我们研发的绿色低碳本钠离子电池进入中试阶段，预计今年四季度可以进入产业化生产。”据介绍，绿色低碳本钠离子电池研发中心成立一年多以来，科研团队开展了包括钠离子电池正负极材料、电解液材料、电池制造等相关基础与生产技术研发工作，取得积极成效。

（中国新闻网）

【54MW/66.36MWh！三峡上海院签约纳米比亚首个电力储能项目】

近日，三峡上海院成功签约纳米比亚首个电力储能项目——奥姆布鲁 54 兆瓦/66.36 兆瓦时储能项目的设计任务。位于纳米比亚北部埃龙戈省奥姆布鲁，采用电化学储能磷酸铁锂电池，配置 54 兆瓦/66.36 兆瓦时储能系统，通过新建 1 座 22 千伏开关站及长度约 200 米 22 千伏集成线路，接入奥姆布鲁变电站变压器 22 千伏侧。其中，储能站电池系统及功率变换系统均采用户外集装箱布置方案，关键设备均为中国制造。

（北极星储能网）

【飞轮+磷酸铁锂！200MW/100.83MWh 独立混合储能建设项目开工】

5 月 15 日，懋源新建 200MW/100.83MWh 独立混合储能建设项目开工仪式在文水经济开发区桑村产业园举行。本项目为独立调频电站，采用飞轮储能技术+磷酸铁锂电池组成，容量为 200MW，项目建成后有望成为全国首个飞轮+锂电池混合储能独立电站，既能满足调频需求，同时又能满足调峰需求，为电网安全稳定运行贡献力量。

（北极星储能网）

3.7 【轨交设备】轨交峰会即将举办，设备更新提振需求，这些标的频获调研；IEC 发布由我国主持制定的一项轨道交通装备国际标准**【轨交峰会即将举办，设备更新提振需求，这些标的频获调研】**

据报道，中国城轨交通业主领导人峰会 2024 南京年会（简称 2024 南京年会）、2024 北京-南京国际城市轨道交通展览会暨高峰论坛（简称北京-南京轨道展）将于 6 月 13 日至 15 日在南京举办。据悉，高峰论坛分为主论坛、分论坛、专题论坛等共计十余场，分论坛具体议题针对城轨行业发展的痛点、难点问题，同时结合企业需求、行业工作重点进行规划筹备。

（新浪财经）

【IEC 发布由我国主持制定的一项轨道交通装备国际标准】

近日,《轨道交通 机车车辆 辅助供电系统蓄电池 第3部分: 铅酸蓄电池》(IEC 62973-3:2024)经国际电工委员会(IEC)批准发布。据悉,这是由我国主持制定的轨道交通电气装备领域国际标准,标志着我国铁路标准国际化工作取得新成果。

该标准是机车车辆辅助供电系统的重要装备标准,主要规定了铅酸蓄电池的充放电、安全防护、防火等关键技术要求,适用于干线铁路、城际铁路、市域(郊)铁路和城市轨道交通的车载新能源辅助电气设备和控制系统,为提供稳定可靠的辅助电源、提高机车车辆运行的可靠性和舒适性奠定了技术基础。

该标准还是辅助供电系统蓄电池系列标准中的一部分,融合了世界各国车载铅酸蓄电池技术创新成果和实践应用经验,吸收了国际上广泛采用的铅酸蓄电池加热和通风方法、充电温度补偿方法、耐冲击和振动试验方法等成熟技术,纳入了深度放电处置方法、开路电压组合一致方法等我国优势特色技术,为规范机车车辆辅助供电系统铅酸蓄电池技术贡献了中国方案。

(中国质量新闻网)

4 公司动态

工程机械

【柳工】广西柳工机械股份有限公司(以下简称“公司”)于2024年5月14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2024年5月7日至2024年5月14日期间通过大宗交易方式减持所持有的本公司可转债共3,100,300张,占发行总量的10.33%。

【建设机械】1)为了促进上市公司规范运作、健康发展,增强上市公司信息透明度,加强与广大投资者沟通交流,进一步提升投资者关系管理水平,陕西上市公司协会根据陕西证监局工作部署,联合深圳市全景网络有限公司举办“2024年陕西辖区上市公司投资者集体接待日暨2023年度业绩说明会”活动。2)陕西建设机械股份有限公司2023年年度股东大会召开,审议公司2023年度董事会工作报告、公司2023年度监事会工作报告等11分议案。

【精测电子】1)武汉精测电子集团股份有限公司(以下简称“公司”)将于近日披露2023年度权益分派实施公告,根据《武汉精测电子集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中“转股价格的调整方式及计算公式”条款的规定(详见附件),自2024年5月16日至本次权益分派股权登记日止,公司可转换公司债券(债券代码:123176;债券简称:精测转2)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。2)鉴于公司2022年回购股份方案中剩余2,944,015股预计无法用于员工持股计划或者股权激励,故公司将2022年回购股份方案剩余的2,944,015股回购股份进行注销,并相应减少公司注册资本。截至2024年3月29日,因公司可转换公司债券转股,公司总股本由278,144,270股增加至278,151,542股,注册资本由人民币278,144,270元增加至人民币278,151,542元。本次回购股份注销完成后,公司总股本将由278,151,542股减少至275,207,527股,注册资本将由人民币278,151,542元减少至人民币275,207,527元。3)武汉精测电子集团股份有限公司(以下简称“公司”)将于近日披露2023年度权益分派实施公告,根据《武汉精测电子集团股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》中“转股价格的调整方式及计

算公式”条款的规定（详见附件），自 2024 年 5 月 16 日至本次权益分派股权登记日止，公司可转换公司债券（债券代码：123025；债券简称：精测转债）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。

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，公司董事长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

【三花智控】1) 浙江三花智能控制股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年 5 月 13 日召开的第七届董事会第二十二次临时会议审议通过了《关于使用闲置自有资金购买理财产品议案》，同意公司及控股子公司使用不超过人民币 28 亿元闲置自有资金购买理财产品，在上述额度范围内资金可以滚动使用。购买理财产品购买日有效期限为自董事会审议通过之日起至一年止。2) 浙江三花智能控制股份有限公司（以下简称“公司”或“三花智控”）于 2024 年 5 月 13 日召开的第七届董事会第二十二次临时会议及第七届监事会第十九次临时会议审议通过了《关于向公司 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，限制性股票授予日为 2024 年 5 月 13 日。3) 浙江三花智能控制股份有限公司（以下简称“公司”或“三花智控”）于 2024 年 5 月 13 日召开的第七届董事会第二十二次临时会议及第七届监事会第十九次临时会议审议通过了《关于向公司 2024 年股票增值权激励计划激励对象授予股票增值权的议案》，股票增值权授予日为 2024 年 5 月 13 日。

【双环传动】公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，本次回购的股份将依法全部予以注销并减少公司注册资本。本次回购资金总额不低于人民币 10,000.00 万元（含）且不超过人民币 20,000.00 万元（含），回购价格不超过人民币 28.00 元/股（含），具体回购股份数量以回购期限届满或者回购股份实施完毕时的回购股份数量为准。

【埃斯顿】公司以人民币 6,000 万元暂时闲置募集资金购买中信银行的共赢智信黄金挂钩人民币结构性存款 10304 期。公司以人民币 3,000 万元暂时闲置募集资金购买中信银行的共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 16596 期。公司子公司南京埃斯顿软件技术有限公司以人民币 5,900 万元暂时闲置自有资金购买华夏银行的人民币单位结构性存款 241590。公司以人民币 1,000 万元暂时闲置自有资金购买国联证券的国联盛鑫 1104 号本金保障浮动收益型收益凭证。公司以人民币 2,000 万元暂时闲置自有资金购买中信证券的财富安享 165 号 FOF。公司子公司扬州寰宇软件技术有限公司以人民币 900 万元暂时闲置自有资金购买招商银行点金系列看跌两层区间 42 天结构性存款。公司子公司扬州曙光光电自控有限责任公司以人民币 500 万元暂时闲置自有资金购买浦发银行的利多多公司稳利 24JG3097 期(礼财日专享)人民币对公结构性存款。公司子公司扬州曙光光电自控有限责任公司以人民币 2,000 万元暂时闲置自有资金购买建设银行的单位大额存单 2023 年第 095 期。公司子公司扬州曙光光电自控有限责任公司以人民币 1,999 万元暂时闲置自有资金购买建设银行的单位

大额存单 2023 年第 098 期。公司子公司扬州曙光光电自控有限责任公司以人民币 5,001 万元暂时闲置自有资金购买建设银行的单位大额存单 2023 年第 098 期。公司子公司扬州曙光光电自控有限责任公司以人民币 4,000 万元暂时闲置自有资金购买浙商银行的浙商 CDs2336002(可转让)。

【上海机电】为增强公司可持续发展能力，提升股东回报，公司拟以现金方式收购上海电气、电气香港和电气集团香港合计持有的上海集优 100%股权。以 2023 年 12 月 31 日为评估基准日上海集优 100%股权的评估值为人民币 531,840.00 万元，上海集优合并报表归母净资产金额为人民币 434,845.25 万元，本次评估增值率为 22.31%。经交易各方友好协商，上海集优 100%股权交易价格为人民币 531,840.00 万元，最终交易价格以经国资有权部门备案的评估值为准。

【华中数控】1)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独立董事王典洪先生提交的任期届满离任报告。王典洪先生自 2018 年 5 月 16 日起担任公司独立董事，因连续任职时间届满 6 年，根据《上市公司独立董事管理办法》的相关规定，申请辞去公司独立董事及董事会专门委员会相关职务，离任后不再担任公司任何职务。截至本公告披露日，王典洪先生未持有公司股份，不存在应当履行而未履行的承诺事项。2)本次解除限售股份为武汉华中数控股份有限公司（以下简称“公司”、“华中数控”）向特定对象发行的股份，本次解除限售的股份数量为 25,931,355 股，占公司目前总股本的 13.05%。本次解除限售股份的上市流通时间为 2024 年 5 月 19 日（星期日），因当天为非证券交易日，故本次解除限售股份的上市流通日顺延至 2024 年 5 月 20 日（星期一）。

【伟创电气】1)公司获准向社会公开发行人民币普通股 4,500 万股，每股发行价格为人民币 10.75 元，募集资金总额为 48,375 万元；扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计 6,544.39 万元（不含增值税金额）后，募集资金净额为 41,830.61 万元，上述资金已于 2020 年 12 月 24 日全部到位。公司对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构、募集资金专户监管银行签订了募集资金三方监管协议。2)公司核心技术人员朱小超先生近日因个人原因向公司提出离职申请，并已办理完成相关离职手续及工作交接。离职后，朱小超先生不再担任公司任何职务。3)本次利润分配方案经公司 2024 年 5 月 8 日的 2023 年年度股东大会审议通过。分配对象为截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）登记在册的本公司全体股东。本次利润分配以方案实施前的公司总股本 210,259,274 股为基数，每股派发现金红利 0.28 元（含税），共计派发现金红利 58,872,596.72 元。

工业气体

【杭氧股份】“杭氧转债”将于 2024 年 5 月 20 日（原付息日 2024 年 5 月 19 日为休息日，顺延至下一工作日）按面值支付第二年利息，每 10 张“杭氧转债”（面值 1,000 元）利息为 4.00 元（含税）。

【凯美特气】1)湖南凯美特气体股份有限公司（以下简称“公司”）本次回购注销股权激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票数量共计 1,881 万股，涉及人数 210 人，占本次回购注销前公司股本总额的 2.63%。回购价格为 8.19 元/股。2)湖南凯美特气体股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 8 月 28 日召开第六届董事会第五次会议、2023 年 9 月 15 日召开 2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。因募集资金需要根据项目建设的实际需求进行逐步投入，为了提高募集资金使用效率，在保证不影响募集资金投资项目建设和募集资金正常使用的前提下，同意公司及公司募投项目实施主体合计使用额度不超过 3 亿元人民币的暂时闲置募集资金进行现金管理。

3) 本次权益变动为湖南凯美特气体股份有限公司(以下简称“公司”)2022年限制性股票激励计划限制性股票回购注销完成后总股本减少1,881万股,导致控股股东浩讯科技有限公司(以下简称“浩讯科技”)、实际控制人祝恩福先生的持股比例被动增加。浩讯科技、祝恩福先生合计持有公司股份的比例被动增加1%。本次权益变动不涉及控股股东、实际控制人增持或减持,不触及要约收购,不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化,不会影响公司的治理结构和持续经营。

光伏装备

【晶盛机电】浙江晶盛机电股份有限公司(以下简称“公司”)回购专用证券账户持有的本公司股份2,173,984股不参与本次权益分派。本次权益分派将以公司现有总股本1,309,533,797股扣除已回购股份2,173,984股后的1,307,359,813股为基数,向全体股东每10股派发现金股利7.00元人民币(含税),共计派发现金股利915,151,869.10元。按公司总股本(含回购股份)折算每10股现金股利=现金分红总额÷公司总股本×10股=915,151,869.10元/1,309,533,797股×10股=6.988379元(保留六位小数,不四舍五入)。

【捷佳伟创】1) 公司2023年年度权益分派方案已获2024年5月9日召开的2023年年度股东大会审议通过。公司2023年年度股东大会审议通过的权益分派方案为:以公司现有总股本348,175,136股,剔除已回购股份840,100股后的347,335,036股为基数,向全体股东每10股派发现金红利12元(含税),共派发现金红利416,802,043.20元(含税)。本次分配不送红股,不以资本公积金转增股本,剩余未分配利润结转以后年度分配。在利润分配方案公布后至实施前,公司总股本如发生变动,按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整。2) 深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司(以下简称“公司”)于2023年10月25日召开了第四届董事会第二十一次会议,于2023年11月10日召开2023年第五次临时股东大会,同意选举宋少华先生、王维峰先生为公司第五届董事会独立董事,任期自公司2023年第五次临时股东大会审议通过之日起三年。近日,公司董事会收到独立董事宋少华先生、王维峰先生的通知,其已按相关规定参加了深圳证券交易所举办的上市公司独立董事任前培训(线上),并取得了由深圳证券交易所创业企业培训中心颁发的《上市公司独立董事培训证明》。

【金辰股份】1) 本次增加40,000万元现金管理额度后,公司及子公司使用闲置募集资金进行现金管理的总额度由公司第五届董事会第二次会议审议通过的不超过人民币40,000万元调整为不超过人民币80,000万元。上述额度自公司2024年第二次临时股东大会审议通过之日起十二个月内有效。单笔投资期限不得超过十二个月,在上述额度及期限范围内可循环滚动使用。2) 营口金辰机械股份有限公司(以下简称“公司”)于2024年3月13日分别召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议,审议通过了《关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》;鉴于以下八名激励对象黄永远、栗慧琦、刘宜、洪楚国、杨娜、张亦瞳、郭万龙、许伟伟因个人原因离职,根据《上市公司股权激励管理办法》(以下简称“《管理办法》”)及《营口金辰机械股份有限公司2021年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《激励计划》”)的有关规定,公司同意注销八名激励对象已获授但尚未行权的股票期权24,990份。根据公司2021年第三次临时股东大会的授权,本次注销部分股票期权事项无须提交公司股东大会进行审议。

【奥特维】1) 因实施权益分派,本公司的相关证券停复牌情况如下:权益分派公告前一交易日(2024年5月13日)至权益分派股权登记日(5月17日)期间,本公司可转债将停止转股,2024年5月20日起恢复转股。2) 本次利润分配及转增股本方案经公司2024年4月16日的2023年年度股东大会审议通过。分派对象为截至股权登记日下午上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中国结算上海分公司”)登记在册的本公司全体股东。本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本

224,595,064 股为基数，每股派发现金红利 1.99552 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 448,183,942.11 元，转增 89,838,026 股，本次分配后总股本为 314,433,090 股。

【罗博特科】罗博特科智能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 19 日召开了第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件已成就、第二个归属期归属条件已成就、回购注销及作废部分限制性股票相关事项的议案》，同意公司回购注销 9,924 股第一类限制性股票，占当时公司股本总额的 0.009%，回购资金总额为人民币 302,417.04 元。公司用于本次回购注销的回购资金全部为公司自有资金。

风电设备

【明阳智能】明阳智慧能源集团股份公司（以下简称“公司”）于 2024 年 2 月 19 日召开第三届董事会第五次会议，审议并通过了《关于第二期以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》，同意公司使用不超过人民币 60,000 万元（含），不低于人民币 30,000 万元（含）自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于维护公司价值及股东权益，所回购股份将按照有关规定用于出售，逾期未实施出售部分将依法予以注销。本次回购期限自 2024 年 2 月 19 日起不超过 3 个月，回购股份的价格不超过人民币 15 元/股（含）。

【新强联】1）本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 86.69 元/股。根据《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，结合本次权益分派实施情况，“强联转债”的转股价格将作相应调整，调整前“强联转债”转股价格为 40.36 元/股，调整后转股价格为 40.26 元/股。2）公司于 2024 年 5 月 9 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》。公司 2023 年年度利润分配方案为：以公司截至 2024 年 4 月 17 日总股本 358,741,880.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.04 元（含税），合计派发现金红利人民币 37,309,155.52 元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。如权益分派股权登记日前公司股本发生变动的，将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整。

锂电设备

【海目星】近日，公司按照法定程序参与了深圳交易集团有限公司土地矿业权业务分公司举办的龙华区福城街道宗地号为 A914-0335 的国有建设用地使用权挂牌出让活动，以人民币 4,170 万元竞得该地块使用权，并签署了《成交确认书》以及《深圳市国有建设用地使用权出让合同》，合同编号：深地合字（2024）4011 号。本次土地使用权取得后，公司将持续推进本项目建设工作，不断完善产业链布局，积极拓展业务规模，加速新产品及新工艺的产业化进程。

【斯莱克】1）鉴于 2023 年度公司业绩未达到《苏州斯莱克精密设备股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“激励计划（草案）”）中设定以 2021 年为基数 2023 年度净利润增长率不低于 30% 的业绩考核条件，2021 年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件未成就。根据《激励计划（草案）》的规定：“若公司未满足上述业绩考核目标，则所有激励对象对应考核当年计划归属的限制性股票全部取消归属，并作废失效。”公司董事会拟对 2021 年限制性股票激励计划第二个归属期 1,068,337 股限制性股票予以作废。2）经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2023 年营业收入为 1,651,433,458.67 元，较 2021 年增长 64.57%，本员工持股计划第二个解锁期业绩考核指标未达成。若本员工持股计划项下的公司业绩考核指标未达成，本员工持股计划在锁定期届满后出售其持有的全部标的股票所获得的资金归属于公司，公司应以该资金额为限返还持有人原

始出资（届时由管理委员会确定执行标准），如返还持有人后仍存在收益，则收益归公司所有。

检测检验

【华测检测】华测检测认证集团股份有限公司（以下简称“公司”）2023 年年度权益分派方案已获 2024 年 5 月 10 日召开的 2023 年度股东大会审议通过。公司 2023 年度股东大会审议通过分配方案的具体内容：以公司实施利润分配方案时股权登记日可参与利润分配的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），送红股 0 股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。本次利润分配预案公布后至实施前，如公司参与分红总股本由于股份回购、股权激励、员工持股计划等原因而发生变化时，按照分配比例不变的原则，以未来实施本次分配预案时股权登记日参与分红的公司总股本为基数进行利润分配，分红金额总额相应调整，公司预计分配总额不会超过财务报表上可供分配利润。

【广电计量】广电计量检测集团股份有限公司（以下简称“公司”）2023 年度股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，同意公司因住所变更等事项修订《公司章程》。近日，公司已完成工商变更登记手续，并取得了由广州市市场监督管理局换发的《营业执照》。

【安车检测】截至 2024 年 5 月 16 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 2,389,600 股，约占公司目前总股本的 1.0435%，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 29,544,157 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。

消费升级

【涛涛车业】公司于 2024 年 5 月 13 日召开了 2023 年年度股东大会，审议通过《关于公司〈2023 年度利润分配方案〉的议案》。公司 2023 年度利润分配方案为：以权益分派股权登记日的总股本为基数（扣除公司回购专户上已回购的股份数），向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 15 元（含税），另不进行资本公积转增股本，不送红股，剩余未分配利润结转至下一年度。在利润分配方案实施前，公司股本如发生变动，将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整。

【八方股份】八方电气（苏州）股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到全资子公司速通电气（苏州）有限公司（以下简称“速通电气”）的通知，因其经营发展的实际情况，速通电气对注册资本进行了工商变更登记，并领取了苏州工业园区行政审批局核发的营业执照。本次变更完成后，速通电气注册资本由 1000 万元变更为 2000 万元。

【春风动力】本次股票上市流通总数为 977,700 股。本次股票上市流通总数为 977,700 股。本次股票上市流通日期为 2024 年 5 月 22 日。

油服

【杰瑞股份】1) 烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 1 日召开第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十三次会议及于 2024 年 5 月 7 日召开 2023 年度股东大会审议通过了《关于〈烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司奋斗者 9 号员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》、《关于〈烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司奋斗者 9 号员工持股计划管理规则〉的议案》、《关于〈烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司事业合伙人 4 期员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》、《关于〈烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司事业合伙人 4 期员工持股计划管理规则〉的议案》等相关议案。2) 近日，公司收到杰瑞装备与昆仑银行西安分行签署的《保证合同》，为了保证昆仑银行西安分行与胜利高原签订的《固定资产贷款合同》（以下简称“主合同”）项下债权的实现，杰瑞装备向昆仑银

行西安分行提供 2,000 万元保证担保,担保方式为保证人在各自的保证份额内向胜利高原提供连带责任保证。

轨交装备

【时代电气】株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)董事会于 2024 年 5 月 14 日收到总经理尚敬先生的辞任函。尚敬先生因工作调动原因向本公司董事会提请辞任公司总经理职务。上述辞任函自 2024 年 5 月 14 日生效。尚敬先生辞任公司总经理后,仍将继续担任公司执行董事、董事会战略与 ESG 委员会委员、董事会科技创新委员会主席及委员职务。

【思维列控】1) 本次利润分配方案经公司 2024 年 5 月 6 日的 2023 年年度股东大会审议通过。分派对象为截至股权登记日下午上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中国结算上海分公司”)登记在册的本公司全体股东。本次利润分配以方案实施前的公司总股本 381,274,377 股为基数,每股派发现金红利 0.75655 元(含税),共计派发现金红利 288,453,129.92 元。2) 河南思维自动化设备股份有限公司(以下简称“思维列控”或“公司”)于 2024 年 5 月 6 日召开 2023 年年度股东大会,审议通过了《关于变更注册地址暨修订<公司章程>的议案》,同意公司对注册地址进行变更。近日,公司已在郑州市市场监督管理局完成上述工商变更登记手续,并取得了郑州市市场监督管理局换发的《营业执照》。3) 河南思维自动化设备股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到全资子公司河南蓝信科技有限责任公司(以下简称“蓝信科技”)、控股子公司北京思维鑫科信息技术有限公司(以下简称“思维鑫科”)支付的分红款共计 95,815,894.06 元。4) 河南思维自动化设备股份有限公司(以下简称“公司”)股票于 2024 年 5 月 13 日、2024 年 5 月 14 日连续两个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%,属于《上海证券交易所交易规则》规定的股票交易异常波动情形。经公司自查,并向公司控股股东、实际控制人核实,公司不存在应披露而未披露的重大信息,且不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事项,包括但不限于重大资产重组、收购、债务重组等。

电梯

【康力电梯】2024 年 4 月 23 日,康力电梯股份有限公司(以下简称“公司”)2023 年年度股东大会审议通过了《2023 年度利润分配预案》:以截至 2024 年 2 月 29 日的总股本 798,786,187 股扣除公司回购专用账户中 1,040,731 股后的可参与分配的总股数 797,745,456 股为基数,向全体股东每 10 股派 3.50 元人民币现金(含税),共计派发现金红利 279,210,909.60 元(含税)。不送红股,不以公积金转增股本。

基础件

【中密控股】2024 年 5 月 13 日,公司使用自有资金通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施首次回购。本次回购数量 100,000 股,占当前总股本的 0.05%,最高成交价为 36.7080 元/股,最低成交价为 35.9340 元/股,成交总金额为人民币 3,635,907.00 元(不含交易费用)。本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的要求。本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

【双环传动】浙江双环传动机械股份有限公司(以下简称“公司”)2023 年 10 月 29 日召开的第六届董事会第二十九次会议和 2023 年 11 月 22 日召开的 2023 年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份,本次回购的股份将依法全部予以注销并减少公司注册资本。本次回购资金总额不低于人民币 10,000.00 万元(含)且不超过人民币 20,000.00 万元(含),回购价格不超过人民币 28.00 元/股(含),具体回购股份数量以回购期限届满或者

回购股份实施完毕时的回购股份数量为准。本次回购期限自公司股东大会审议通过回购股份方案之日起6个月内。截至2024年5月15日，公司本次回购股份方案已实施完毕。

消防设备

【青鸟消防】1) 青鸟消防股份有限公司(以下简称“青鸟消防”、“上市公司”、“公司”)持股5%以上股东、公司董事长蔡为民先生及第三方自然人曾德生先生拟共同向公司控股股东北京北大青鸟环宇科技股份有限公司(以下简称“北大青鸟环宇”)转让公司股份38,095,000股,占公司总股本(截止2024年5月10日,下同)758,968,225股的5.02%。其中蔡为民先生拟向北大青鸟环宇转让32,795,000股股份,曾德生先生拟向北大青鸟环宇转让5,300,000股股份。本次转让未触及要约收购。2) 信息披露义务人拟通过协议转让方式受让蔡为民先生、曾德生先生持有的公司股份38,095,000股,占公司总股本的5.02%。本次权益变动完成后,上市公司控股股东未发生变更。3) 青鸟消防股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年11月22日披露了《简式权益变动报告书(二)》,自前次权益变动后,公司持股5%以上股东、董事长蔡为民先生持有公司股份比例变动超过1%。2024年5月13日,北京北大青鸟环宇科技股份有限公司与蔡为民先生、曾德生先生签署了《股份转让协议之补充协议》,蔡为民先生、曾德生先生拟通过协议转让方式共同向北京北大青鸟环宇科技股份有限公司转让公司股份38,095,000股,其中蔡为民先生拟转让公司股份32,795,000股,转让完成后,信息披露义务人持股比例将减少4.32%。

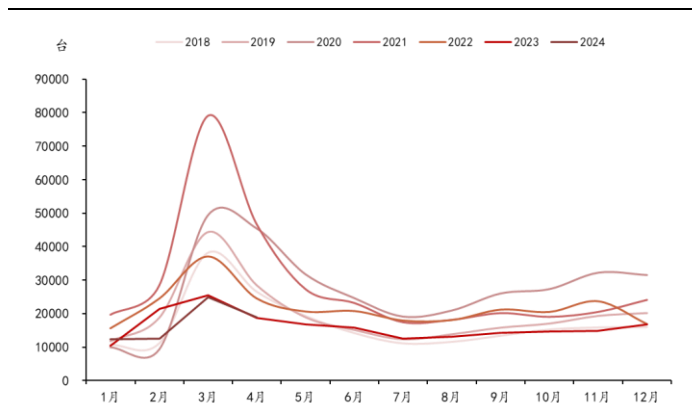
5 重点数据跟踪

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4月单月销量同比增长0.27%，2024年4月小松开工小时数同比下滑3.2%

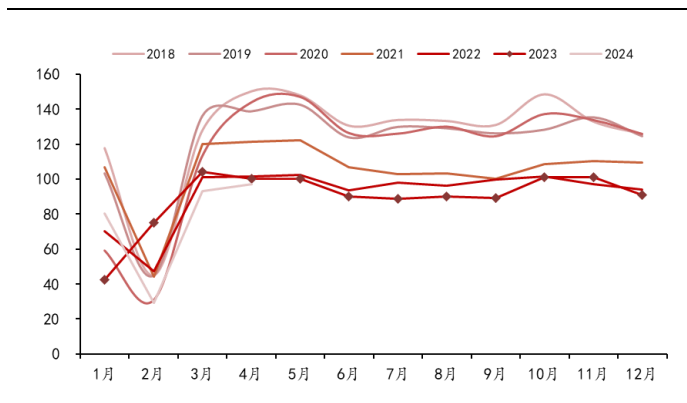
挖掘机：2024年4月销售各类挖掘机18822台，同比增长0.27%。2024年4月小松开工小时数97小时，同比下滑3.2%。

图1：挖掘机2024年4月单月销量同比增长0.27%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

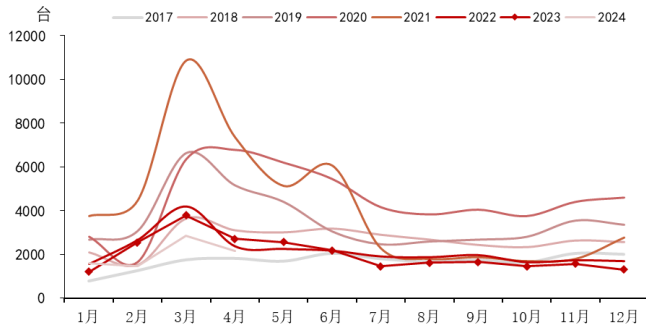
图2：2024年4月小松开工小时数97，同比下滑3.2%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：小时）

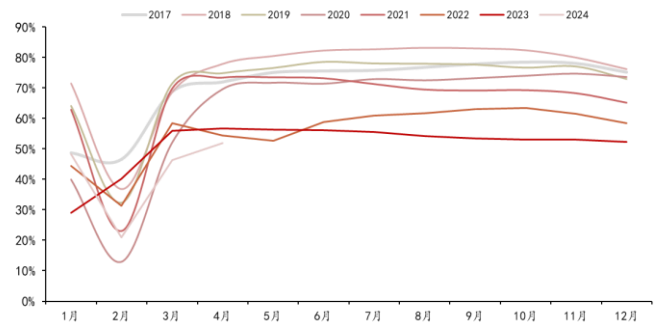
起重机：2024年4月汽车起重机销量2157台，同比下滑20.6%；2024年4月庞源租赁吨米利用率51.9%。

图3：汽车起重机 2024 年 4 月销量同比下滑 20.6%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

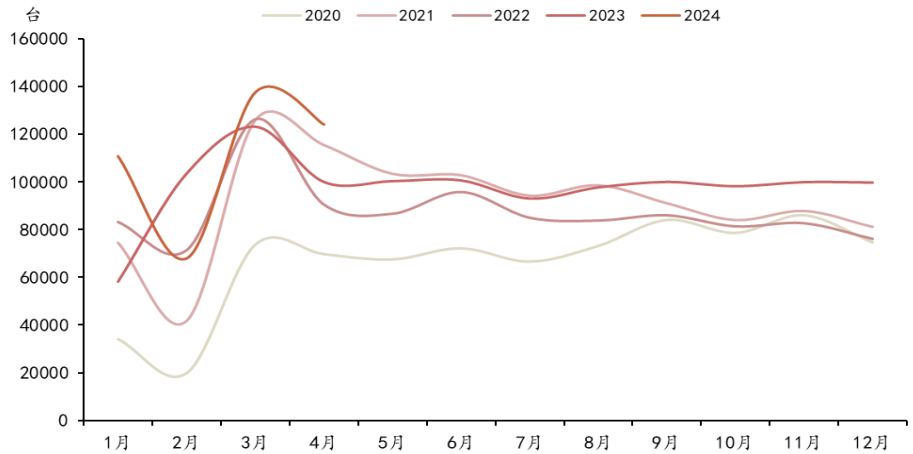
图4：2024 年 4 月庞源租赁吨米利用率 51.9%



资料来源：庞源租赁官网，浙商证券研究所（单位：%）

叉车：2024 年 4 月中国国内生产的叉车行业销量 123876 台，同比上升 23.9%。

图5：2024 年 4 月叉车行业销量 123876 台，同比上升 23.9%

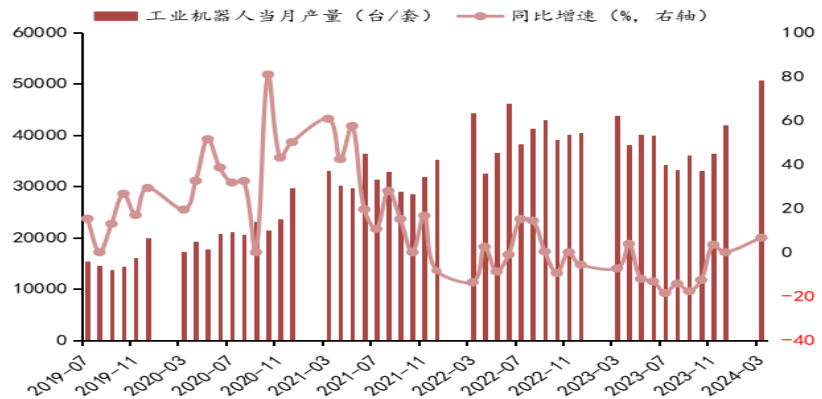


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

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 4 月销量单月同比增加 34%

2024 年 4 月新能源汽车销量为 85 万辆，同比增加 34%。

2024 年 4 月动力电池装机量为 35.4GWh，同比增长 41%。

图7：2024 年 4 月新能源汽车销量同比增加 34%



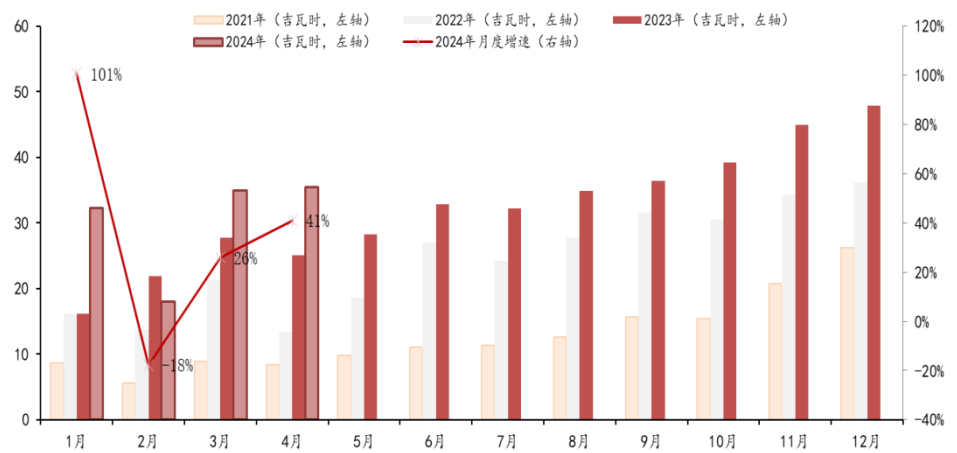
资料来源：WIND，浙商证券研究所（单位：辆）

图8：新能源汽车累计销量 2024 年 4 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 4 月动力电池装机量为 35.4GWh，同比增长 41%

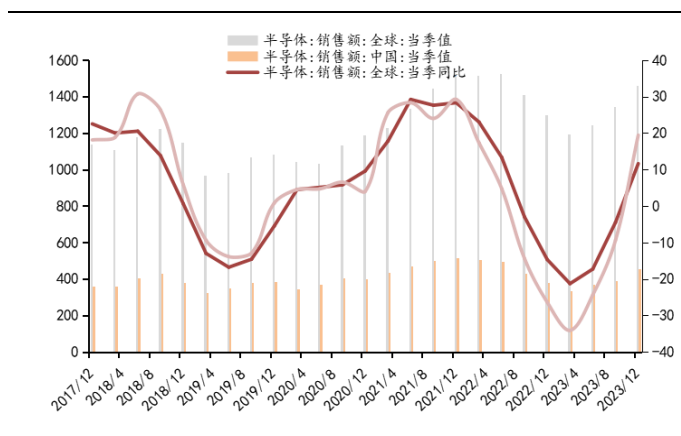


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所（单位：GWh）

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

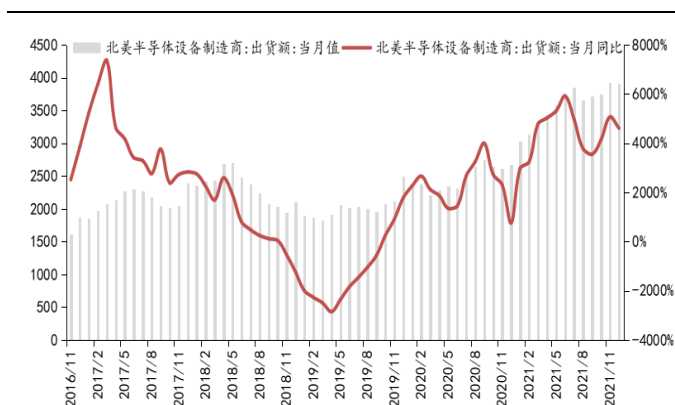
2023 年第四季度全球半导体销售额达 1460 亿美元，同比上升 11.6%。2023 年第四季度，中国半导体销售额 454 亿美元，同比上升 19.4%。

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



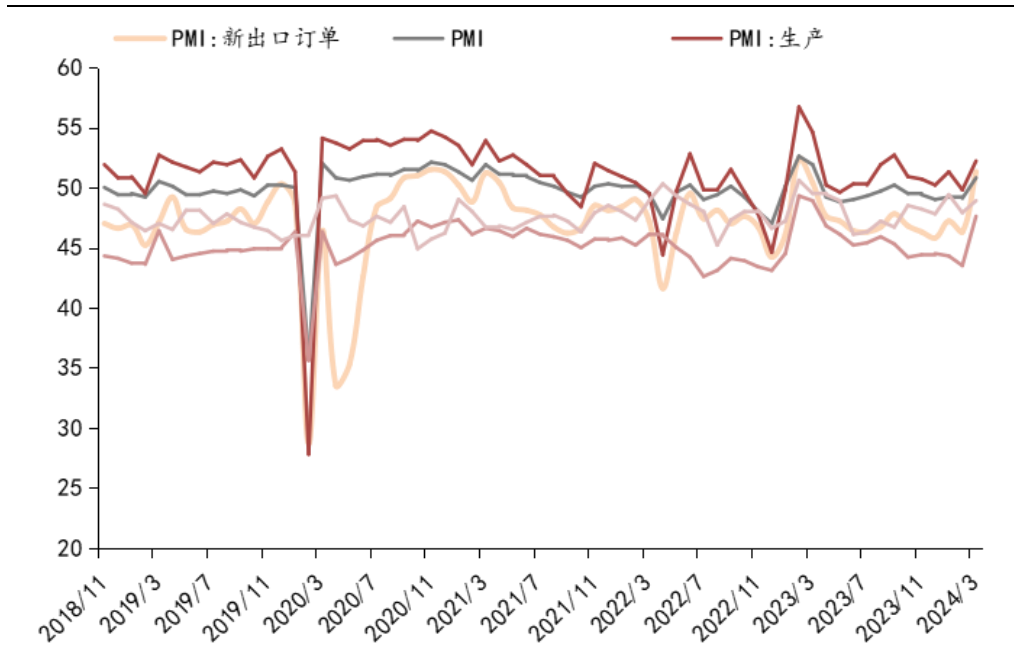
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：百万美元）

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%

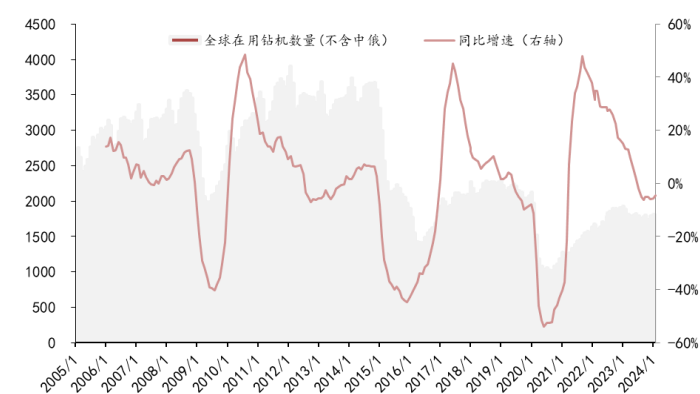


资料来源：Wind，国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

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%

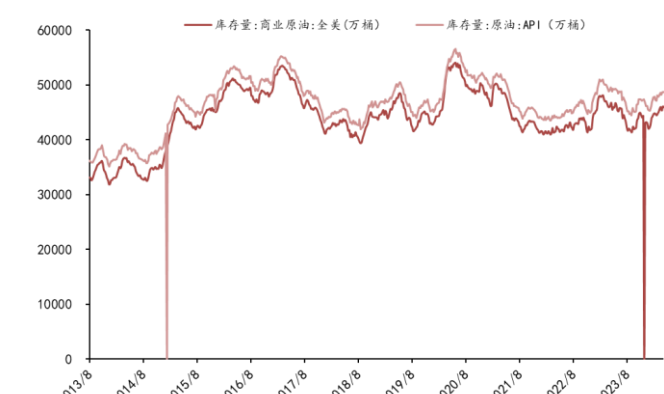
2024年3月全球活跃钻机数（不含中俄）1793台，同比减少5%。截止2024年5月3日美国EIA油品及天然气库存45953万桶，环比上周降低0.3%；美国原油API库存48723万桶，环比上周增长0.1%。

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%



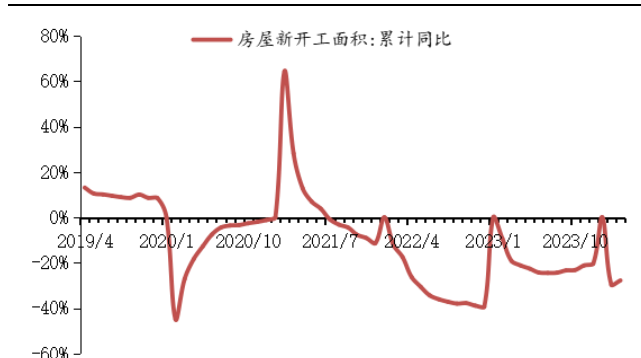
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

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%



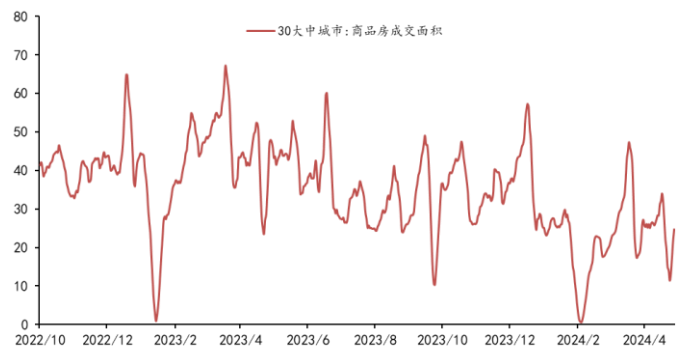
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

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



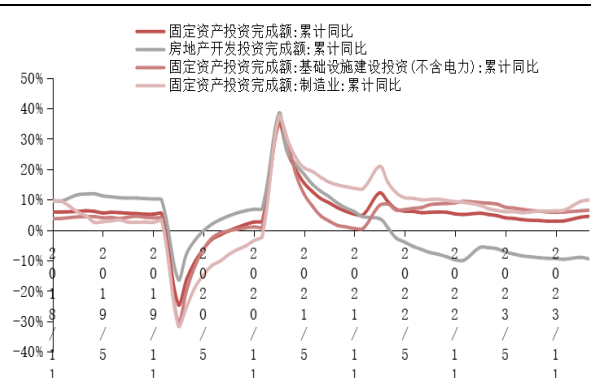
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万平方米）

图21：2024年3月房地产投资完成额累计同比减少9.5%



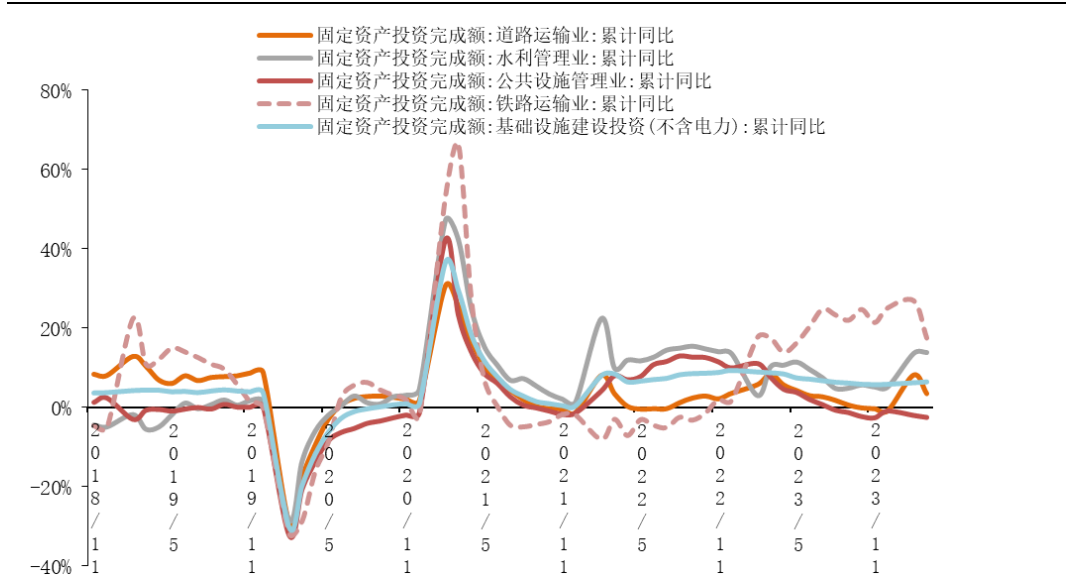
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图22：2024年3月固定资产投资完成额累计同比增加4.5%



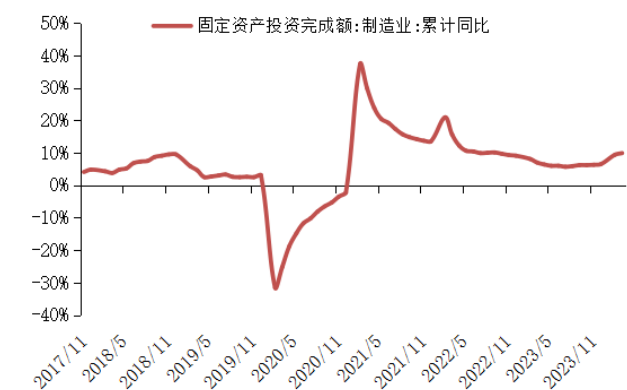
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图23：2024年3月基建领域细分子行业投资额持续复苏



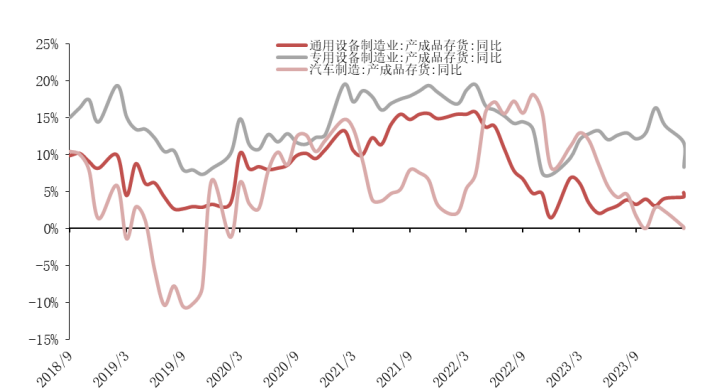
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

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17日，钢材价格指数为106.24，环比上周降低0.9%。

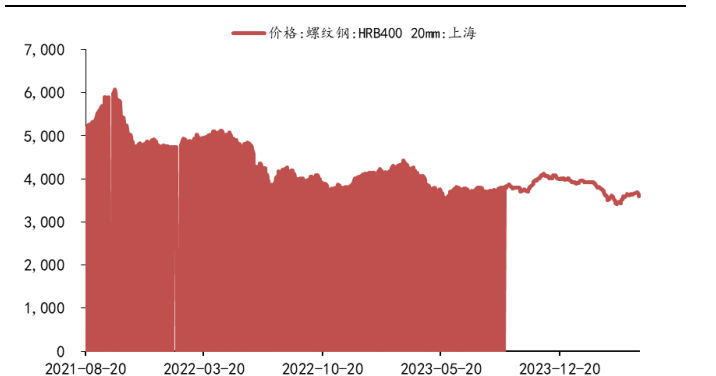
钢材：5月17日螺纹钢价格3660元/吨，环比上周增长1.7%。

图28：钢材价格指数：106.24，环比上周降低0.9%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图29：钢材价格：螺纹钢价格3660元/吨，环比上周增长1.7%

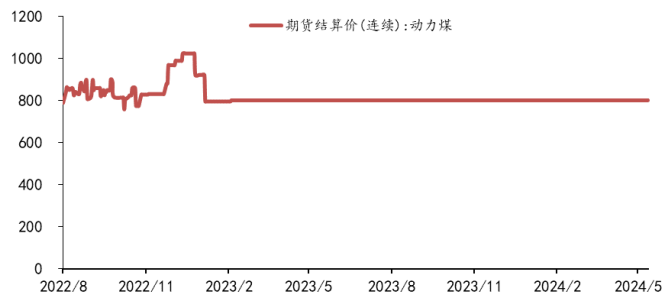


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

动力煤：5月17日动力煤期货结算价格801.4元/吨，环比上周持平。

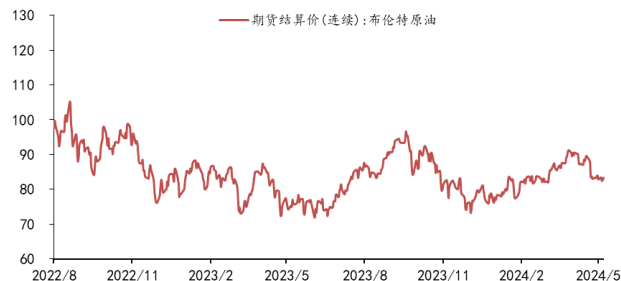
原油：5月17日布伦特原油期货结算价83.98美元/桶，环比上周增长1.4%。

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：83.98美元/桶，周环比增长1.4%



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LNG5月10日市场价为4302.1元/吨，环比4月20日增加2.9%。

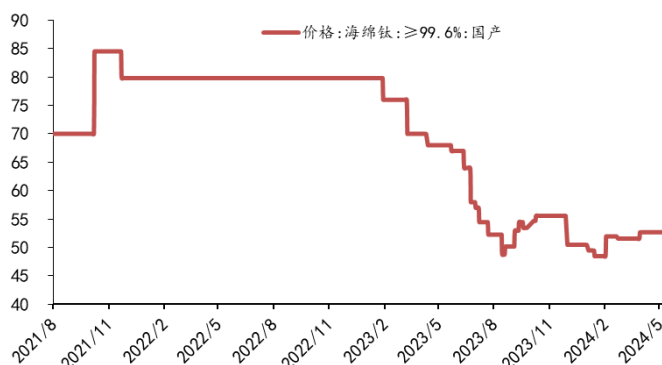
国产海绵钛：海绵钛价格5月17日价格为50.9元/千克，环比上周下降3.4%。

图32：液化天然气LNG5月10日市场价为4302.1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17日价格为50.9元/千克，环比上周下降3.4%



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

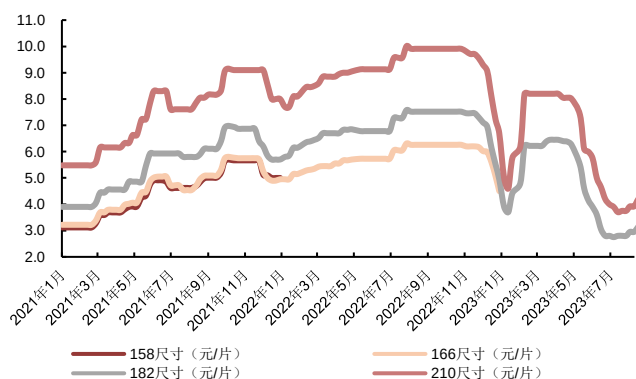
硅片：5月16日，182尺寸P型硅片价格为1.4元/片，环比上周下滑9.68%。

硅料：5月16日，致密料42元/kg，周环比下滑4.55%。

电池片：5月16日，182尺寸电池片价格为0.32元/W，环比上周下滑3.03%；210尺寸电池片价格为0.34元/W，环比上周下滑2.86%。

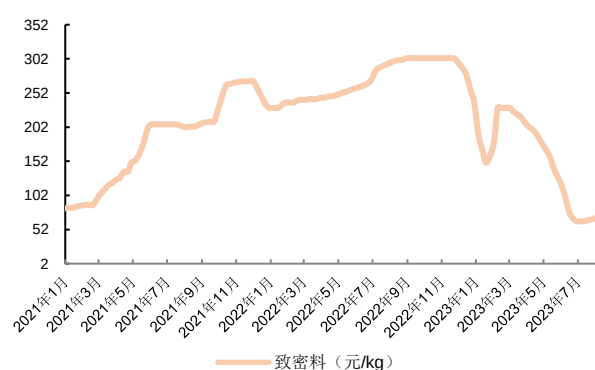
组件：5月16日，182尺寸组件价格为0.85元/W，环比上周下滑1.16%；210尺寸组件价格为0.87元/W，环比上周下滑1.14%。

图34：5月16日，182尺寸硅片价格1.4元/片，周环比下滑9.68%



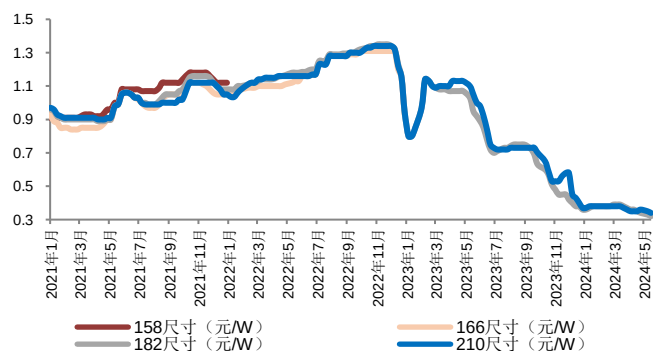
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图35：5月16日，致密料42元/kg，周环比下滑4.55%



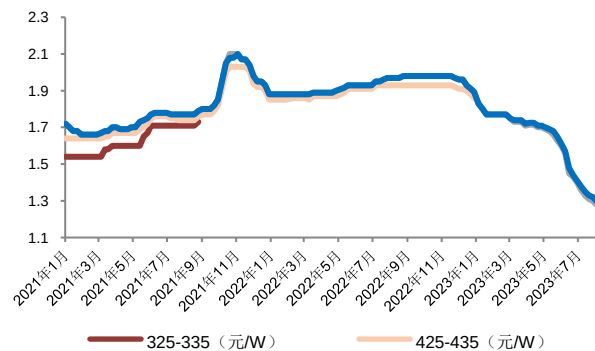
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

图36：5月16日，210尺寸电池片价格0.34元/W，周环比下滑2.86%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/W）

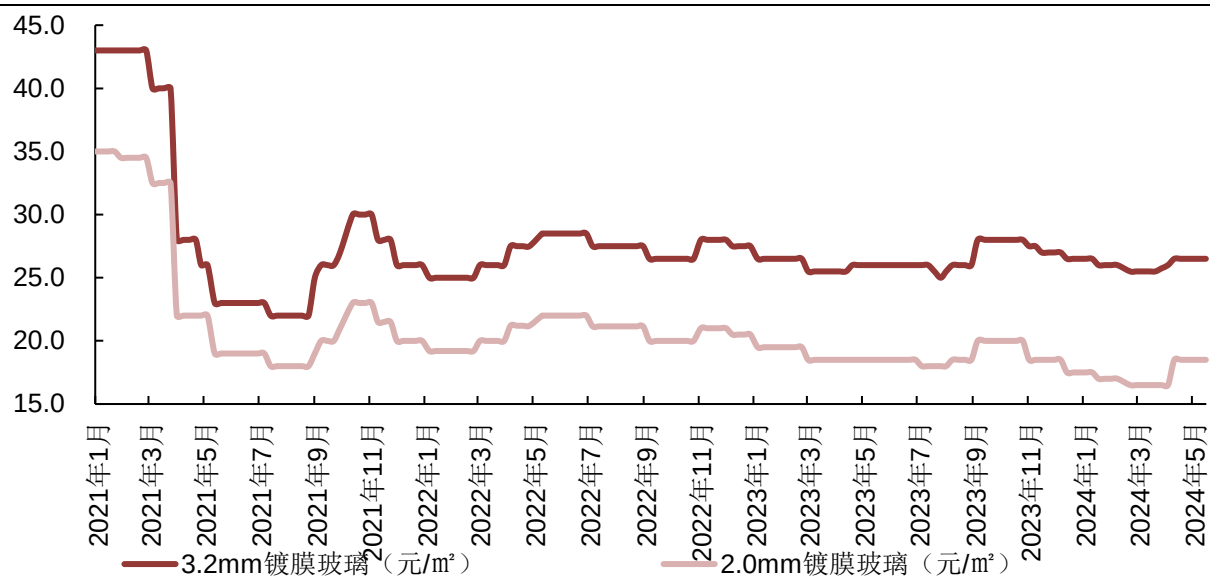
图37：5月16日，182尺寸组件价格为0.85元/W，周环比下滑1.16%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/W）

玻璃：5月16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16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>