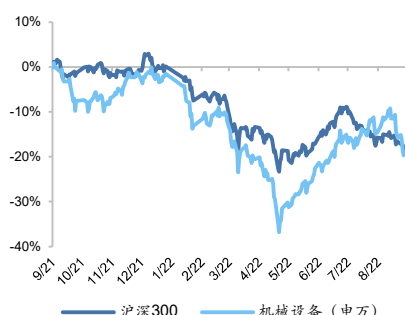


行业整体增长放缓，继续关注结构性机会

行业评级：增持

报告日期：2022-09-04

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：张帆

执业证书号：S0010522070003

邮箱：zhangfan@hazq.com

相关报告

1. 《华安证券_行业研究_机械行业周报_继续关注高景气行业与中报高增长公司》2022-08-28
2. 《华安证券_行业研究_机械行业周报_关注机器人投资逻辑与趋势》2022-08-21
3. 《华安证券_行业研究_机械行业周报_原材料成本下行提升行业利润率》2022-08-15

主要观点：

● 本周市场表现：

本周上证综指下跌 1.54%，创业板指下跌 4.06%，沪深 300 指数下跌 2.04%。中证 1000 指数下跌 2.91%。机械设备行业指数下跌 3.59%，跑输上证综指 2.05%，跑赢创业板指 0.47%，跑输沪深 300 指数 1.55%，跑输中证 1000 指数 0.68%。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 17.65%。

● 周观点更新：

我们梳理回顾了机械行业中报业绩，2022H1 收入和利润均同比增长的机械上市公司由去年同期的 305 家下降到 177 家；收入和利润均同比下降的机械上市公司由去年同期的 21 家增加到 151 家。行业整体的增长势头不及去年同期。因此，我们仍然维持原有观点不变，继续聚焦于高景气的新能源设备、半导体设备、船舶制造等行业。

● 本周行业及上市公司重要事项：

行业层面，光伏/风电设备方面，《吉林省能源发展“十四五”规划》显示，全省将加快推进光伏发电；内蒙古自治区在鄂尔多斯市举行风光制氢一体化示范项目集中开工仪式；甘肃省“十四五”第二批风电、光伏指标已经下发至各地市；8 月 31 日，江苏省发改委下发了第四批光伏市场化项目名单；拾光科技（天津）有限公司宣布该公司正式成为 2022 年卡塔尔世界杯光伏系统供应商。**机器人方面**，NVIDIA 宣布与戴尔科技推出一款专为人工智能（AI）时代设计的全新数据中心解决方案；拓斯达（300607）斩获恰佩克工业机器人“第八届年度价值品牌奖”；上海微创医疗机器人（集团）股份有限公司自主研发的鸿鹄骨科手术机器人获得美国 FDA 的 510(k) 认证；微软与字节跳动正式达成合作协议，将联手开发人工智能（AI）软件。**半导体设备方面**，国内高能离子注入机核心技术难关得到突破；AMD、英伟达相继将对中国区客户断供高端 GPU 芯片。**工程机械方面**，截止 8 月 31 日，共有 19 家工程机械行业上市企业发布 2022 年半年报，合计营收达 2471.86 亿元，合计实现净利润为 138.37 亿元；2022 年 8 月份，我国重卡市场大约销售 4.5 万辆左右（开票口径），同比下降 12%；徐工机械正式完成整体上市。

● 公司层面，君禾股份、腾亚精工、华菱精工、泰林生物等发布半年报业绩；蓝英装备、联赢激光向特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）；大叶股份发行可转换债券；博深股份发生控制权变更；软控股份、金卡智能、兰剑智能发布股权激励计划；和科达发生权益变动；恒进感应公布权益分派计划；运机集团发布中标通知。

● 风险提示

- 1) 宏观经济景气度不及预期；
- 2) 国内固定资产投资不及预期；
- 3) 疫情反复影响需求与供应链。

正文目录

1 本周市场表现回顾	4
1.1 机械设备板块表现	4
1.2 机械设备个股表现	5
2 周观点更新	5
3 机械设备行业重要新闻	7
3.1 光伏/风电设备	7
3.2 机器人	7
3.3 半导体设备	7
3.4 锂电设备	8
3.5 工程机械	8
4 机械设备重点公司动态	9
风险提示	15

图表目录

图表 1 本周各类指数行情统计	4
图表 2 本周各行业涨跌幅统计	4
图表 3 本周机械设备个股涨跌幅统计	5
图表 4 2021H1 机械公司营收及归母净利润增速分布情况	6
图表 5 2022H1 机械公司营收及归母净利润增速分布情况	6

1 本周市场表现回顾

1.1 机械设备板块表现

本周上证综指下跌 1.54%，创业板指下跌 4.06%，沪深 300 指数下跌 2.04%。中证 1000 指数下跌 2.91%。机械设备行业指数下跌 3.59%，跑输上证综指 2.05%，跑赢创业板指 0.47%，跑输沪深 300 指数 1.55%，跑输中证 1000 指数 0.68%。年初至今来看，机械设备行业指数下跌 17.65%。

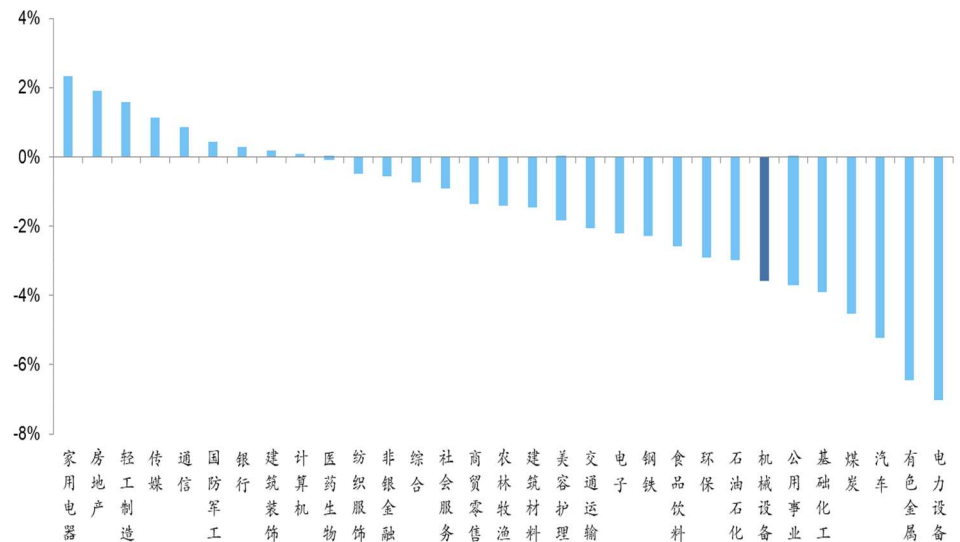
图表 1 本周各类指数行情统计

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
机械设备（申万）	-3.59%	-17.65%	——	——
上证综指	-1.54%	-12.45%	-2.05%	-5.20%
创业板指	-4.06%	-23.77%	0.47%	6.12%
沪深 300	-2.04%	-18.56%	-1.55%	0.91%
中证 1000	-2.91%	-2.91%	-0.68%	-14.74%

资料来源：WIND，华安证券研究所

横向来看，本周机械设备行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 25。

图表 2 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，华安证券研究所

1.2 机械设备个股表现

从涨跌幅情况来看，本周贵绳股份、开山股份、铭利达涨幅居前；远大智能、明志科技、咸亨国际幅较大。从换手率情况来看，德固特、英威腾、德石股份的换手率居前。

图表3 本周机械设备个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅	股票名称	周涨跌幅	股票名称	周换手率
贵绳股份	34.14%	远大智能	-26.07%	德固特	180.55%
开山股份	13.54%	明志科技	-24.81%	英威腾	112.16%
铭利达	13.02%	咸亨国际	-20.82%	德石股份	83.10%
宝塔实业	12.19%	英威腾	-20.44%	远大智能	80.98%
雷尔伟	10.17%	蓝科高新	-20.13%	明志科技	79.17%
新莱应材	9.43%	富瑞特装	-19.15%	贵绳股份	75.54%
哈工智能	8.91%	凯迪股份	-19.06%	东方网络	74.08%
上海沪工	8.60%	石化机械	-17.95%	宏英智能	66.63%
合锻智能	8.47%	同飞股份	-16.84%	雪人股份	66.52%
冰轮环境	8.37%	山东威达	-16.32%	文一科技	65.03%

资料来源：WIND，华安证券研究所

2 周观点更新

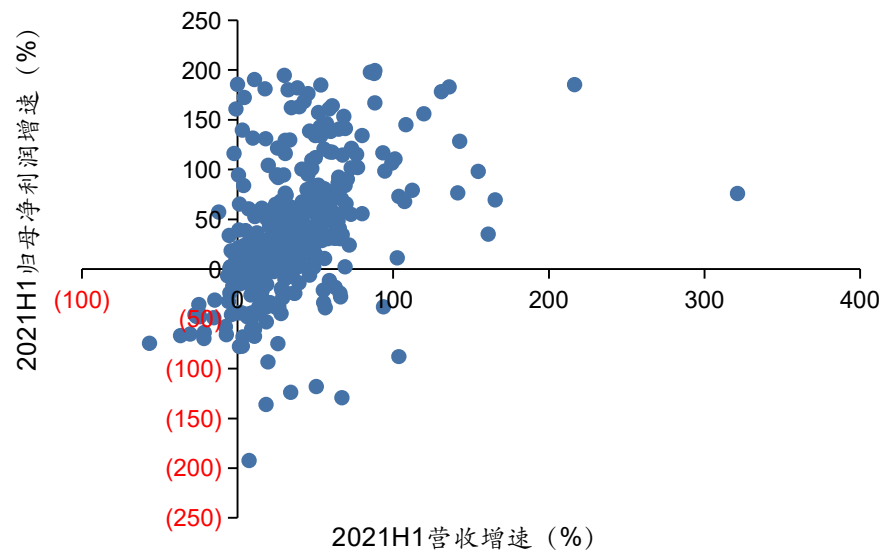
我们回顾下中报机械行业整体情况。最直观的感受是板块整体的增长势头不如去年同期。我们选取申万机械分类中，2021年中报归母净利润增速介于[-200%,200%]范围内的公司，并剔除亏损企业，共402家机械。其中，第一象限305家，占比76%；第二象限11家，占比3%；第三象限21家，占比5%；第四象限65家，占比16%。

按照同样口径，2022年中报公司，共444家。其中，第一象限177家，占比40%；第二象限28家，占比6%；第三象限151家，占比34%；第四象限88家，占比20%。

两年相比，可以明显看出第一象限（收入及利润均正增长）的公司数量大幅减少，第三象限（收入及利润均下滑）的公司数量大增。

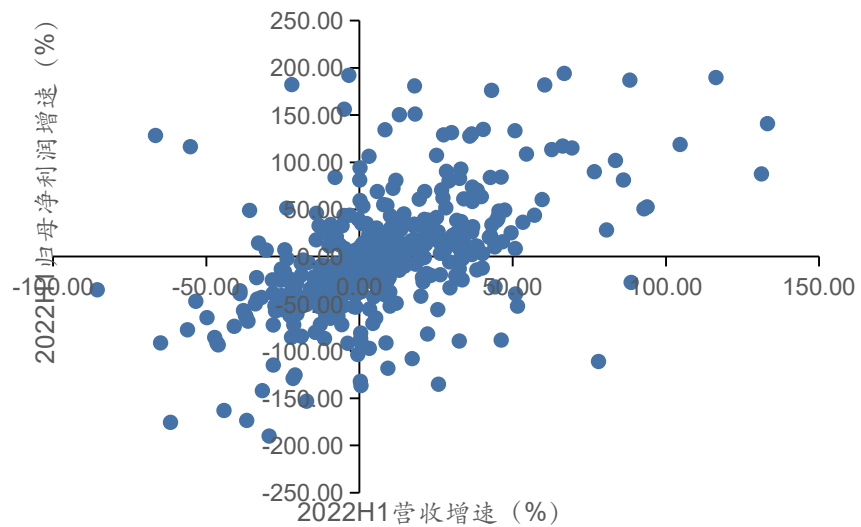
考虑到行业整体景气状况影响，因此，我们仍然维持原有观点不变，继续聚焦于高景气的新能源设备、半导体设备、船舶制造等行业。

图表 4 2021H1 机械公司营收及归母净利润增速分布情况



资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 5 2022H1 机械公司营收及归母净利润增速分布情况



资料来源：WIND，华安证券研究所

3 机械设备行业重要新闻

3.1 光伏/风电设备

吉林省人民政府办公厅印发了《吉林省能源发展“十四五”规划》的通知。规划显示，全省加快推进光伏发电。扩大白城光伏基地规模，稳步推进“吉电南送”特高压输电通道配套光伏发电基地建设。以白城、松原、四平西部地区为重点，加快光伏规模化开发。（来源：光伏們）

内蒙古自治区在鄂尔多斯市举行风光制氢一体化示范项目集中开工仪式，其中光伏 1.95GW，风电 0.77GW。（来源：光伏們）

甘肃省“十四五”第二批风电、光伏指标已经下发至各地市，合计规模为 14.5GW，其中光伏 8.5GW、风电 6GW，涉及嘉峪关、张掖、金昌、武威、兰州、白银等 13 个地市。（来源：光伏們）

8 月 31 日，江苏省发改委下发了第四批光伏市场化项目名单，共计 12 个项目，2.43GW。华电以 840MW 的规模位列第一，其次为国家能源集团 400MW、深能 280MW 进入 TOP 3，华润、鲁能、华能等企业亦有所获。（来源：光伏們）

拾光科技（天津）有限公司宣布该公司正式成为 2022 年卡塔尔世界杯光伏系统供应商，其将为本届世界杯的全部八个球场以及卡塔尔首都多哈市与赛事相关的公共设施供应光储一体的太阳能发电系统。（来源：光伏們）

3.2 机器人

NVIDIA 宣布与戴尔科技推出一款专为人工智能（AI）时代设计的全新数据中心解决方案，为全球企业带来先进的 AI 训练、AI 推理、数据处理、数据科学和零信任安全能力。（来源：中国机器人网）

恰佩克素有“机器人行业诺贝尔”之称，拓斯达（300607）凭借在工业机器人领域的技术贡献及市场突破，斩获工业机器人“第八届年度价值品牌奖”，这也是拓斯达连续五年荣获恰佩克奖。（来源：中国机器人网）

上海微创医疗机器人（集团）股份有限公司宣布，其自主研发的鸿鹄骨科手术机器人获得美国 FDA 的 510(k) 认证，成为当前第一且唯一一款获得 FDA 认证的中国手术机器人。（来源：中国机器人网）

在旧金山举办的 2022 年 RaySummit 峰会上，微软与 TikTok 母公司字节跳动正式达成合作协议。两家公司将联手开发人工智能（AI）软件，以帮助企业更高效地运行 AI 应用程序。（来源：中国机器人网）

3.3 半导体设备

国内高能离子注入机核心技术难关得到突破。由中国电科所属北京烁科中科信设备研发团队自主研发的国内首台高能离子注入机已顺利进驻国内先进集成电路大生产线。（来源：半导体行业联盟）

美国芯片厂商 AMD、英伟达相继收到总部通知，对中国区客户断供高端 GPU 芯片。（来源：半导体行业联盟）

德国弗劳恩霍夫激光技术研究所(Fraunhofer ILT)的工程师宣布开发出一种新的光

学系统，该系统能够使用玻璃衬底和弧焊炬，将金属保护气体(MSG)焊接和激光材料沉积与环形光束技术结合在一起，从而创造出一种全新的工艺“Collar Hybrid”。(来源：Ofweek 激光网)

3.4 锂电设备

8月29日，本田宣布与LG新能源解决方案达成协议，将在美国成立一家合资公司以生产锂离子电池，为北美市场的本田和讴歌电动车型供应电池。这也将是本田的第一家电动汽车电池工厂。(来源：搜狐财经)

丰田汽车8月31日发布声明，宣布公司将在日本和美国投资高达7300亿日元（约合56亿美元）用于动力电池项目，并计划在2024年至2026年间开始生产电池，将其在日美的综合产能提高至40GWh。(来源：搜狐财经)

8月31日，莱西市人民政府与浙江碳一新能源有限公司签订战略合作协议。初步计划投资近60亿元的碳一新能源项目，将在莱西建设包含石墨深加工、高端负极及硅材料生产、球形石墨、研究院、博物馆等在内的10个石墨新材料相关子项目，力争培育打造全链条产业生态。项目达产后，预计年总产值约120亿元。(来源：搜狐财经)

9月1日，宁德时代新能源科技股份有限公司与中国移动通信集团有限公司签署战略合作框架协议。根据协议，双方将在零碳数据中心建设、分布式储能与电网智能协同、备储一体化智能锂电池及运营管控平台开发、虚拟电厂建设运营、新一代通信业务、工业互联网智能应用、跨国业务连接、泛行业生态融合等领域开展合作。(来源：搜狐财经)

9月2日，华启新能源巴彦淖尔10万吨动力电池负极材料加工产业园在甘其毛都口岸加工园区开工奠基，作为我市首个动力电池负极材料加工项目，填补了全市新材料全产业链发展的空白。(来源：搜狐财经)

3.5 工程机械

据Mysteel不完全统计，截止8月31日，共有19家工程机械行业上市企业发布2022年半年报，合计营收达2471.86亿元，合计实现净利润为138.37亿元。(来源：第一工程机械网)

2022年8月份，我国重卡市场大约销售4.5万辆左右（开票口径），环比今年7月基本持平，比上年同期的5.13万辆下降12%，净减少6300辆。(来源：第一工程机械网)

曼尼通集团正式宣布收购了总部位于法国的ATN Platforms的知识产权，该公司生产剪叉式高空作业平台、悬臂式高空作业平台、蜘蛛式高空作业平台，尤其是其垂直桅杆式高空作业平台的核心产品系列。(来源：工程机械信息网)

徐工集团工程机械股份有限公司（简称“徐工机械”）吸收合并徐工集团工程机械有限公司（简称“徐工有限”），新增69.7亿股上市，标志着徐工机械正式完成整体上市，总股本增至118.19亿股，“新徐工”收入规模有望冲上国内工程机械行业第一。(来源：工程机械信息网)

4 机械设备重点公司动态

【君禾股份】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收4.37亿元，同比增长5.04%；实现归母净利润0.44亿元，同减20.56%。（来源：同花顺 iFinD）

【腾亚精工】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收2.08亿元，同比减少8.42%；实现归母净利润0.17亿元，同减36.07%。（来源：同花顺 iFinD）

【华菱精工】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收6.93亿元，同比减少30.43%；实现归母净利润-0.12亿元，同减75.22%。（来源：同花顺 iFinD）

【泰林生物】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.46亿元，同比增长31.22%；实现归母净利润0.31亿元，同增13.18%。（来源：同花顺 iFinD）

【长荣股份】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收8.97亿元，同比增长20.04%；实现归母净利润0.4亿元，同减40.57%。（来源：同花顺 iFinD）

【莱伯泰科】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.56亿元，同比减少14.62%；实现归母净利润0.22亿元，同减35.49%。（来源：同花顺 iFinD）

【五洲新春】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收17.23亿元，同比增长44.12%；实现归母净利润0.95亿元，同增7.59%。（来源：同花顺 iFinD）

【海源复材】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收2.14亿元，同比增长54.46%；实现归母净利润0.01亿元，同增108.79%。（来源：同花顺 iFinD）

【厚普股份】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收3.44亿元，同比减少3.6%；实现归母净利润-0.34亿元，同减260.33%。（来源：同花顺 iFinD）

【开勒股份】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.39亿元，同比减少5.1%；实现归母净利润0.19亿元，同减36.73%。（来源：同花顺 iFinD）

【威尔泰】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收0.54亿元，同比减少33.1%；实现归母净利润-0.06亿元，同减331.04%。（来源：同花顺 iFinD）

【中坚科技】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收2.64亿元，同比增长10.86%；实现归母净利润0.17亿元，同增359.2%。（来源：同花顺 iFinD）

【英诺激光】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.7亿元，同比减少16.1%；实现归母净利润0.27亿元，同减35.01%。（来源：同花顺 iFinD）

【雷赛智能】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收6.74亿元，同比增长4.58%；实现归母净利润1.11亿元，同减20.73%。（来源：同花顺 iFinD）

【华氏股份】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收0.81亿元，同比减少0.61%；实现归母净利润-0.01亿元，同减112.15%。（来源：同花顺 iFinD）

【泰福泵业】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收2.79亿元，同比增长10.95%；实现归母净利润0.51亿元，同增72.52%。（来源：同花顺 iFinD）

【光智科技】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收4.71亿元，同比增长34.03%；实现归母净利润-0.45亿元，同减378.94%。（来源：同花顺 iFinD）

【通业科技】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.19亿元，同比减少4.45%；实现归母净利润0.06亿元，同减33.23%。（来源：同花顺 iFinD）

【凯格精机】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收3.97亿元，同比增长3.59%；实现归母净利润0.64亿元，同增8.56%。（来源：同花顺 iFinD）

【宏英智能】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收2.01亿元，同比减少36.39%；实现归母净利润0.29亿元，同减68.39%。（来源：同花顺 iFinD）

【爱司凯】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收0.63亿元，同比减少11.01%；实现归母净利润0.03亿元，同增3060.6%。（来源：同花顺 iFinD）

【机器人】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收10.71亿元，同比减少10.42%；实现归母净利润-1.59亿元，同增8.75%。（来源：同花顺 iFinD）

【斯莱克】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收6.59亿元，同比增长69.33%；实现归母净利润0.75亿元，同增122.92%。（来源：同花顺 iFinD）

【哈工智能】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收6.25亿元，同比减少31.4%；实现归母净利润-2.95亿元，同减409.91%。（来源：同花顺 iFinD）

【国安达】半年度报告：8月29日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.52亿元，同比增长42.71%；实现归母净利润0.21亿元，同增86.63%。（来源：同花顺 iFinD）

【金沃股份】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收5.41亿元，同比增长33.55%；实现归母净利润0.29亿元，同减2.18%。（来源：同花顺 iFinD）

【赛象科技】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.88亿元，同比减少46.45%；实现归母净利润0.187亿元，同增816.58%。（来源：

同花顺 iFinD)

【东亚机械】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收4.27亿元，同比减少18.43%；实现归母净利润0.99亿元，同减3.55%。（来源：同花顺 iFinD)

【银都股份】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收14.31亿元，同比增长33.2%；实现归母净利润2.78亿元，同增37.16%。（来源：同花顺 iFinD)

【新时达】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收16.07亿元，同比减少21.71%；实现归母净利润-0.24亿元，同减123.62%。（来源：同花顺 iFinD)

【五洋停车】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收5.53亿元，同比减少21.72%；实现归母净利润0.3亿元，同减54.77%。（来源：同花顺 iFinD)

【金道科技】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收3.2亿元，同比减少1.18%；实现归母净利润0.36亿元，同减5.45%。（来源：同花顺 iFinD)

【正弦电气】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收1.88亿元，同比减少20.5%；实现归母净利润0.3亿元，同减27.02%。（来源：同花顺 iFinD)

【新柴股份】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收11.6亿元，同比减少21.5%；实现归母净利润0.12亿元，同减72.17%。（来源：同花顺 iFinD)

【强瑞技术】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收2.07亿元，同比增长6.98%；实现归母净利润0.15亿元，同增13.67%。（来源：同花顺 iFinD)

【大业股份】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收20.66亿元，同比增长0.28%；实现归母净利润-0.41亿元，同减132.25%。（来源：同花顺 iFinD)

【隆华科技】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收11.56亿元，同比增长21.72%；实现归母净利润1.02亿元，同减19.92%。（来源：同花顺 iFinD)

【富瑞特装】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收7.55亿元，同比减少11.84%；实现归母净利润-0.36亿元，同减208.5%。（来源：同花顺 iFinD)

【纽威数控】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收8.45亿元，同比增长5.79%；实现归母净利润1.17亿元，同增68.83%。（来源：同花顺 iFinD)

【麦克奥迪】半年度报告：8月30日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收8.05亿元，同比增长28.13%；实现归母净利润1.13亿元，同增46.73%。（来源：同花顺 iFinD)

【铁建重工】半年度报告：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收

53.62 亿元，同比增长 10.21%；实现归母净利润 10.15 亿元，同增 10.86%。（来源：同花顺 iFinD）

【山河智能】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 37.1 亿元，同比减少 46.13%；实现归母净利润 0.27 亿元，同减 94.85%。（来源：同花顺 iFinD）

【伟隆股份】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 2.34 亿元，同比增长 29.87%；实现归母净利润 0.8 亿元，同增 243.91%。（来源：同花顺 iFinD）

【贵绳股份】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 11.88 亿元，同比增长 8.33%；实现归母净利润 0.08 亿元，同减 40.63%。（来源：同花顺 iFinD）

【中联重科】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 212.99 亿元，同比减少 49.82%；实现归母净利润 17.59 亿元，同减 64.25%。（来源：同花顺 iFinD）

【ST 天马】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 3.74 亿元，同比减少 11.38%；实现归母净利润-2.09 亿元，同减 258.18%。（来源：同花顺 iFinD）

【埃斯顿】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 16.55 亿元，同比增长 6%；实现归母净利润 0.83 亿元，同增 12.04%。（来源：同花顺 iFinD）

【山东墨龙】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 15.71 亿元，同比减少 17.24%；实现归母净利润-1.83 亿元，同减 283.43%。（来源：同花顺 iFinD）

【凯迪股份】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 6.17 亿元，同比减少 20.02%；实现归母净利润 0.34 亿元，同减 43.92%。（来源：同花顺 iFinD）

【徐工机械】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 382.04 亿元，同比减少 28.23%；实现归母净利润 23.53 亿元，同减 38.57%。（来源：同花顺 iFinD）

【郑煤机】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 155.29 亿元，同比增长 3.04%；实现归母净利润 15.19 亿元，同增 18.08%。（来源：同花顺 iFinD）

【卓郎智能】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 23.15 亿元，同比减少 7.29%；实现归母净利润 4.06 亿元，同增 915.78%。（来源：同花顺 iFinD）

【振华重工】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 124.96 亿元，同比增长 22.17%；实现归母净利润 1.58 亿元，同增 82.46%。（来源：同花顺 iFinD）

【华锐精密】半年度报告：8 月 31 日公司发布 2022 年半年度报告，其中实现营收 2.89 亿元，同比增长 25.9%；实现归母净利润 0.86 亿元，同增 15.98%。（来源：同花顺 iFinD）

【上工申贝】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收14.97亿元，同比减少0.55%；实现归母净利润0.71亿元，同减21.94%。（来源：同花顺 iFinD）

【华依科技】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收0.71亿元，同比减少16.55%；实现归母净利润-0.18亿元，同减771.5%。（来源：同花顺 iFinD）

【神州高铁】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收5.81亿元，同比增长10.05%；实现归母净利润-0.85亿元，同增42.45%。（来源：同花顺 iFinD）

【道森股份】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收7.13亿元，同比增长50.75%；实现归母净利润0.12亿元，同增130.44%。（来源：同花顺 iFinD）

【山推股份】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收42.1亿元，同比减少22.14%；实现归母净利润4.05亿元，同增174.57%。（来源：同花顺 iFinD）

【鲁信创投】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收0.51亿元，同比减少9.91%；实现归母净利润1.67亿元，同减18.07%。（来源：同花顺 iFinD）

【三一重工】**半年度报告**：8月31日公司发布2022年半年度报告，其中实现营收396.73亿元，同比减少40.9%；实现归母净利润27.31亿元，同减73.47%。（来源：同花顺 iFinD）

【博深股份】**控制权变更**：本次过户登记完成后，铁投基金直接持有公司股份1.62亿股，占公司总股本的29.78%，成为公司的控股股东（来源：同花顺 iFinD）

【大叶股份】**可转债发行**：本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券，该可转债及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所创业板上市，本次可转债的发行总额不超过人民币4.99亿元（含4.99亿元）。（来源：同花顺 iFinD）

【蓝英装备】**股票发行**：本次向特定对象发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股），发行对象为公司实际控制人郭洪生先生。公司将在深交所审核通过并取得中国证监会同意注册批文的有效期限内选择适当时机向特定对象发行股票。（来源：同花顺 iFinD）

【运机集团】**中标通知**：公司于近日收到中交机电工程局有限公司发出的《中标通知书》，确定公司为唐山输送综合管廊工程项目的中标单位。中标金额合计为人民币3.14亿元。（来源：同花顺 iFinD）

【和科达】**权益变动**：本次权益变动后，上市公司的控股股东将由信息披露人，即益阳市瑞和成控股有限公司，变更为丰启智远，上市公司实际控制人将由金文明变更为赵丰。（来源：同花顺 iFinD）

【恒进感应】**权益分派**：以公司现有总股本0.67亿股为基数，向全体股东每10股派6.00元人民币现金。（来源：同花顺 iFinD）

【联赢激光】**股票发行**：本次向特定对象发行股票的种类为境内上市的人民币普通股（A股），发行对象为不超过35名（含35名）符合法律法规规定的特定对象，将在经上海证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后的有效期限内选择适当时机向特定

对象发行。(来源: 同花顺 iFinD)

风险提示

- 1) 宏观经济景气度不及预期；
- 2) 国内固定资产投资不及预期；
- 3) 疫情反复影响需求与供应链。

分析师与研究助理简介

分析师：张帆，华安机械行业首席分析师，机械行业从业2年，证券从业14年，曾多次获得新财富分析师。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起6个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A股以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普500指数为基准。定义如下：

行业评级体系

- 增持——未来6个月的投资收益率领先市场基准指数5%以上；
- 中性——未来6个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持——未来6个月的投资收益率落后市场基准指数5%以上；

公司评级体系

- 买入——未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数15%以上；
- 增持——未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数5%至15%；
- 中性——未来6-12个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持——未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数5%至15%；
- 卖出——未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数15%以上；
- 无评级——因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。