仅供内部参考，请勿外传

中信建投证券 CHINA SECURITIES

证券研究报告·行业动态

周观点：特斯拉人形机器人迈向量产，西门子上修燃气轮机需求预测

机械设备

维持 强于大市

许光坦
xuguangtan@csc.com.cn
SAC 编号:S1440523060002
SFC 编号:BWS812

陈宣霖
chenxuanlin@csc.com.cn
SAC 编号:S1440524070007

籍星博
jixingbo@csc.com.cn
SAC 编号:S1440524070001

吴雨瑄
wuyuxuan@csc.com.cn
SAC 编号:S1440525070008

乔磊
qiaoleibj@csc.com.cn
010-56135085
SAC 编号:S1440525070006

发布日期： 2026 年 07 月 06 日

核心观点

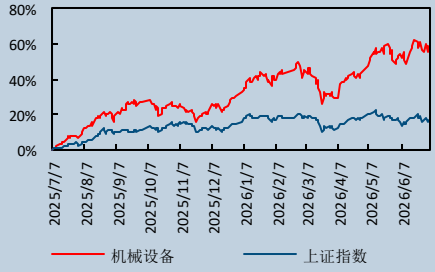
（1）人形机器人：人形机器人边际催化不断，特斯拉人形机器人迈向量产，看好板块持续性。**（2）AIDC 发电设备：**行业仍处供需失衡，坚定看好国产燃机出海。**（3）工程机械：**预计 6 月挖机内外销维持增长，低位坚定布局。**（4）半导体设备：**全球半导体设备进入大周期，关注涨价+出海。**（5）锂电设备：**第二增长曲线赋能，锂电装备迈入成长新阶段。

行业动态信息

人形机器人：人形机器人边际催化不断，看好板块持续性。物理 AI 是人工智能的下一波浪潮，机器人是 AI 最好的物理载体之一，产业发展趋势明确。头部厂商积极推进人形机器人在工业、商业等场景下的应用；随着机器人泛化水平提高，预计其落地场景将进一步扩大，2026 年有望成为人形机器人垂类应用大年。龙头量产有序推进，且供应链量产量纲指引逐步清晰，其放量节奏得以验证。后续 V3 产品发布、量产应用值得密切关注。此外国产机器人公司新品发布、IPO 推进、应用落地持续为板块行情带来催化，看好板块行情表现，建议聚焦优质环节。

AIDC 发电设备：坚定看好国产燃机出海。需求端：西门子能源最新电话会继续强化燃机高景气，公司将未来几年燃机行业年均需求上修至约 110-120GW（原 90-100GW），明确表示目前没有看到需求放缓。**供给端：**公司表示当前业内企业扩产行为非常理性，工业型燃气轮机的扩产并不能改变市场的供需失衡，中长期维度来看，当容量、效率和全生命周期成本比短期可获得性更重要时，工业性燃气轮机无法替代大型燃机。此外，公司明确指出在数据中心与超大规模云厂商项目中短交期为稀缺资源，短交期能获得更高的溢价。**我们认为：回调不改燃机中期紧张平衡。**短期市场可能交易订单节奏和海外供给扩张，但产业层面真正稀缺的仍是 2028-2030 年的燃机产能和交付能力。且国产燃机本身就是短交期产能补充，对国内燃机链来说，海外进入业绩期有望步入上行空间，展现持续接单能力的公司有望脱颖而出。

市场表现



本报告由中信建投证券股份有限公司在中华人民共和国（仅为本报告目的，不包括香港、澳门、台湾）提供。在遵守适用的法律法规情况下，本报告亦可能由中信建投（国际）证券有限公司在香港提供。同时请务必阅读正文之后的免责条款和声明。

仅供内部参考，请勿外传

工程机械:预计 6 月挖机内外销维持增长，低位坚定布局。 2026 年 5 月销售各类挖掘机 24794 台，同比增长 36.2%。其中：国内销量 11628 台，同比增长 38.6%；出口 13166 台，同比增长 34.2%。国内、外增速提速，今年挖机内销呈现较为明显的旺季后移，因为今年春节相比去年较晚，国内挖机自 3 月以来恢复较高的同比正增长，预计后续将继续维持增长。出口维持较强表现，并未受国际形势、关税变化、降息等扰动，中国工程机械高增态势依旧维持。**国内格局改善，头部企业开始涨价。**5 月 1 日起，三一、徐工、柳工、山推等公司宣布对挖机进行约 5%的涨价，三一、徐工对起重机产品也进行涨价，反映年初以来的行业价格战趋缓，转向良性发展。

半导体设备：全球景气周期持续确认，关注涨价+出海。SEMI 上修全年预期、海力士 2034 年产能翻三倍，全球半导体景气周期持续确立。SEMI 于 6 月 11 日发布报告，将 2026 年全球前段半导体设备市场规模增速预期从此前的 16.5%大幅上调至 23.5%，达 1522 亿美元。Q1 全球半导体设备出货额达 365.5 亿美元，同比+14%，创下历史单季度新高。本月初公布 SK 海力士五年产能翻倍的计划后，SK 集团会长崔泰源近日受访时进一步透露，如果所有建设计划按预期推进，那海力士的产能到 2034 年将是当前的三倍。零部件环节是本轮行情弹性最大的方向。**全球半导体设备零部件正经历一轮历史罕见的全链条涨价潮。**半导体产业链的定价权正从芯片终端向设备与零部件环节结构性上移。零部件企业规模较小、固定成本占比高，涨价直接转化为利润；同时产线扩产周期长达 12-18 个月，供给弹性最差。重视阀门管路、陶瓷件、射频电源、GAS BOX 等海外供应商交期延长带来的国产替代诉求与涨价逻辑。

锂电设备：第二增长曲线赋能，锂电装备迈入成长新阶段。为对冲周期波动，锂电装备企业通过平台化、多元化转型打造第二增长曲线且成效显现，该转型具备双重价值：经营端平滑主业业绩波动，改善现金流与收入质量；估值端推动企业由“周期类锂电设备商”重估为“平台型高端装备商”，实现估值中枢上移。目前行业第二增长曲线分为三大方向：一是基于自动化、精密控制等通用技术，将成套解决方案外拓至光伏、3C、半导体、智能物流等非锂电领域；二是依托技术与成本优势出海，通过配套国内客户出海、服务海外电池厂商、搭建本地化服务体系获取海外增量；三是前瞻布局钠电池、固态电池、干法电极、等静压、复合集流体等新工艺配套设备，卡位技术迭代红利。锂电设备行业正迎来周期复苏+成长扩容双重红利，技术平台化能力已验证、叠加新技术布局期权的锂电装备企业，具备穿越周期、享受行业扩容的长期成长与配置价值。

机械板块重点推荐：中国动力、东威科技、杰瑞股份、中国船舶、恒立液压、奥比中光、三一重工、豪迈科技、埃科光电、中微公司、先导智能、博众精工、徐工机械、中集集团、华测检测、迈为股份。

风险分析：国内宏观经济波动的风险、海外市场波动的风险、下游扩产不及预期的风险。

仅供内部参考，请勿外传

目录

总体观点：特斯拉人形机器人迈向量产，西门子上修燃气轮机需求预测 1
专用设备重点子行业观点 3
工程机械 3
半导体设备 3
AIDC 发电设备 4
PCB 设备 4
3C 设备 5
油服设备 5
电梯 5
轨交设备 5
矿山机械 6
温控设备 6
锂电设备 6
光伏设备 6
风电设备 6
船舶 7
通用设备重点子行业观点 7
人形机器人 7
叉车&移动机器人 8
工具五金 8
工控 8
注塑机 9
机床刀具 9
工业气体 9
仪器仪表 10
检测服务 10
本周涨跌幅情况 11
本周重要宏观数据/新闻 11
投资与收购兼并公告 11
其他重大公告 14
本周重要宏观数据/新闻 28
本周线上与线下调研 31
风险分析 32

仅供内部参考，请勿外传

总体观点：特斯拉人形机器人迈向量产，西门子上修燃气轮机需求预测

人形机器人：人形机器人边际催化不断，看好板块持续性。物理 AI 是人工智能的下一波浪潮，机器人是 AI 最好的物理载体之一，产业发展趋势明确。头部厂商积极推进人形机器人在工业、商业等场景下的应用；随着机器人泛化水平提高，预计其落地场景将进一步扩大，2026 年有望成为人形机器人垂类应用大年。龙头量产有序推进，且供应链量产量纲指引逐步清晰，其放量节奏得以验证。后续 V3 产品发布、量产应用值得密切关注。此外国产机器人公司新品发布、IPO 推进、应用落地持续为板块行情带来催化，看好板块行情表现，建议聚焦优质环节。

AIDC 发电设备：坚定看好国产燃机出海。需求端：西门子能源最新电话会继续强化燃机高景气，公司将未来几年燃机行业年均需求上修至约 110-120GW（原 90-100GW），明确表示目前没有看到需求放缓。**供给端：**公司表示当前业内企业扩产行为非常理性，工业型燃气轮机的扩产并不能改变市场的供需失衡，中长期维度来看，当容量、效率和全生命周期成本比短期可获得性更重要时，工业性燃气轮机无法替代大型燃机。此外，公司明确指出在数据中心与超大规模云厂商项目中短交期为稀缺资源，短交期能获得更高的溢价。**我们认为：回调不改燃机中期紧张平衡。**短期市场可能交易订单节奏和海外供给扩张，但产业层面真正稀缺的仍是 2028-2030 年的燃机产能和交付能力。且国产燃机本身就是短交期产能补充，对国内燃机链来说，海外进入业绩期有望步入上行空间，展现持续接单能力的公司有望脱颖而出。

工程机械:预计 6 月挖机内外销维持增长，低位坚定布局。 2026 年 5 月销售各类挖掘机 24794 台，同比增长 36.2%。其中：国内销量 11628 台，同比增长 38.6%；出口 13166 台，同比增长 34.2%。国内、外增速提速，今年挖机内销呈现较为明显的旺季后移，因为今年春节相比去年较晚，国内挖机自 3 月以来恢复较高的同比正增长，预计后续将继续维持增长。出口维持较强表现，并未受国际形势、关税变化、降息等扰动，中国工程机械高增态势依旧维持。**国内格局改善，头部企业开始涨价。**5 月 1 日起，三一、徐工、柳工、山推等公司宣布对挖机进行约 5%的涨价，三一、徐工对起重机产品也进行涨价，反映年初以来的行业价格战趋缓，转向良性发展。

半导体设备：全球景气周期持续确认，关注涨价+出海。SEMI 上修全年预期、海力士 2034 年产能翻三倍，全球半导体景气周期持续确立。SEMI 于 6 月 11 日发布报告，将 2026 年全球前段半导体设备市场规模增速预期从此前的 16.5%大幅上调至 23.5%，达 1522 亿美元。Q1 全球半导体设备出货额达 365.5 亿美元，同比+14%，创下历史单季度新高。本月初公布 SK 海力士五年产能翻倍的计划后，SK 集团会长崔泰源近日受访时进一步透露，如果所有建设计划按预期推进，那海力士的产能到 2034 年将是当前的三倍。零部件环节是本轮行情弹性最大的方向。**全球半导体设备零部件正经历一轮历史罕见的全链条涨价潮。**半导体产业链的定价权正从芯片终端向设备与零部件环节结构性上移。零部件企业规模较小、固定成本占比高，涨价直接转化为利润；同时产线扩产周期长达 12-18 个月，供给弹性最差。重视阀门管路、陶瓷件、射频电源、GAS BOX 等海外供应商交期延长带来的国产替代诉求与涨价逻辑。

锂电设备：第二增长曲线赋能，锂电装备迈入成长新阶段。为对冲周期波动，锂电装备企业通过平台化、多元化转型打造第二增长曲线且成效显现，该转型具备双重价值：经营端平滑主业业绩波动，改善现金流与收入质量；估值端推动企业由“周期类锂电设备商”重估为“平台型高端装备商”，实现估值中枢上移。目前行业第二增长曲线分为三大方向：一是基于自动化、精密控制等通用技术，将成套解决方案外拓至光伏、3C、半导体、智

仅供内部参考，请勿外传

能物流等非锂电领域；二是依托技术与成本优势出海，通过配套国内客户出海、服务海外电池厂商、搭建本地化服务体系获取海外增量；三是前瞻布局钠电池、固态电池、干法电极、等静压、复合集流体等新工艺配套设备，卡位技术迭代红利。锂电设备行业正迎来周期复苏+成长扩容双重红利，技术平台化能力已验证、叠加新技术布局期权的锂电装备企业，具备穿越周期、享受行业扩容的长期成长与配置价值。

其他板块比如 PCB 设备、仪器仪表等更新，详见正文。

机械板块重点推荐：中国动力、东威科技、杰瑞股份、中国船舶、恒立液压、奥比中光、三一重工、豪迈科技、埃科光电、中微公司、先导智能、博众精工、徐工机械、中集集团、华测检测、迈为股份。

相关标的：领益智造。

风险分析：国内宏观经济波动的风险、海外市场波动的风险、下游扩产不及预期的风险。

图表 1: 机械板块相关标的

标的	PE(2026E)	投资逻辑
中国动力	25x	船舶发动机领军者，行业回暖+产品结构优化+后市场开拓三箭齐发
东威科技	44x	PCB 电镀设备龙头，AI PCB 带动需求量价齐升
杰瑞股份	24x	油服设备龙头企业，海外天然气业务供不应求；燃气轮机业务开拓顺利
中国船舶*	15x	全球船舶龙头，行业景气度持续上行
恒立液压	50x	挖机主业复苏，人形机器人业务持续取得进展
奥比中光	146x	视觉传感器领域竞争格局更优，公司产品对标英特尔逐步放量，主业 2025 年有望扭亏为盈
三一重工	16x	受益国内挖机大周期向上，国际化布局领先，内部高质量发展，积极控制费用
徐工机械	13x	国企改革逻辑持续推进，矿机高速增长
豪迈科技	23x	AIDC 重型燃气轮机大型铸件供应商，扩产积极业绩确定性好
埃科光电	70x	机器视觉相机龙头，下游 PCB、锂电等行业景气度持续，半导体量测有望突破
中微公司	90x	订单存储敞口高，高深宽比刻蚀有望拿到批量订单
先导智能	30x	锂电设备龙头，固态电池整线设备交付客户
博众精工*	35x	3C 设备龙头受益于苹果创新周期向上，新能源业务快速放量
中集集团	13x	海工景气向上公司订单饱满，模块化数据中心打开市值空间
华测检测	20x	业绩增长逐季度提速，业务经营稳健向好
迈为股份*	78x	HJT 持续引领技术创新，半导体设备快速突破
领益智造*	44x	AI 浪潮下主业基本面形成支撑，依托精密制造量产能力拓展机器人领域，重要客户持续突破

*资料来源：Wind，各公司公告，中信建投；注：标*个股采用 Wind 一致预期数据*

仅供内部参考，请勿外传

专用设备重点子行业观点

工程机械

预计 6 月挖机内外销维持增长，低位坚定布局。 2026 年 5 月销售各类挖掘机 24794 台，同比增长 36.2%。其中：国内销量 11628 台，同比增长 38.6%；出口 13166 台，同比增长 34.2%。国内、外增速提速，今年挖机内销呈现较为明显的旺季后移，因为今年春节相比去年较晚，国内挖机自 3 月以来恢复较高的同比正增长，预计后续将继续维持增长。出口维持较强表现，并未受国际形势、关税变化、降息等扰动，中国工程机械高增态势依旧维持。**国内格局改善，头部企业开始涨价。**5 月 1 日起，三一、徐工、柳工、山推等公司宣布对挖机进行约 5%的涨价，三一、徐工对起重机产品也进行涨价，反映年初以来的行业价格战趋缓，转向良性发展。

重点推荐：三一重工、徐工机械、恒立液压、中联重科、柳工、山推股份、杭叉集团、安徽合力、浙江鼎力等。

半导体设备

SEMI 上修全年预期、海力士 2034 年产能翻三倍，全球半导体景气周期持续确立。SEMI 于 6 月 11 日发布报告，将 2026 年全球前段半导体设备市场规模增速预期从此前的 16.5%大幅上调至 23.5%，达 1522 亿美元。Q1 全球半导体设备出货额达 365.5 亿美元，同比+14%，创下历史单季度新高。本月初公布 SK 海力士五年产能翻倍的计划后，SK 集团会长崔泰源近日受访时进一步透露，如果所有建设计划按预期推进，那海力士的产能到 2034 年将是当前的三倍。

华为发布韬定律，看好半导体产业趋势。华为这次提出的韬定律也是指引国内未来衡量芯片和系统进步的首要指标，不再是“几纳米”，而是“完成一项任务需要多少时间”。 此前摩尔定律是只在晶体管层做微缩。#韬定律是在更大的框架体系去做优化。从只是“晶体管层”——“电路层级、芯片级、系统/数据中心级”整体的优化去完成时间常数的减少。华为提到的核心工艺包括逻辑折叠技术、统一总线、Hi-ONE 近封装光学 I/O 技术。我们理解，虽然名词表述可能不同，但大体也属于先进封装的范畴，逻辑折叠也是用三维结构代替平面结构，相较传统的前道工艺，具体新增工艺包括混合键合、减薄，更多的 CMP，更高需求的测试等等。我们认为：（1）先进制程的空间被打开，此前大家普遍担心没有 EUV 光刻机做不到更高技术代，这次是首次公开发声，中国半导体未来是星辰大海。（2）利好所有半导体设备，先进制程空间打开后，设备使用价值量以及长期空间都打开。（3）先进封装的重视度要提升，核心增量环节有键合、CMP/减薄、电镀、TSV 等。

两存上市进程加快。长鑫于 5 月 27 日过会并提交注册，6 月 12 日正式获证监会注册批复，长存 5 月开启辅导。存储批量扩产已开启，国内两大存储厂商批量扩产已启动。先进逻辑存在超预期可能，4 月 29 日路透社报道，美国将叫停对华虹供货，美国官员认为，这些工厂将生产中国最先进的芯片。我们观察到国内先进逻辑玩家正在变多，通线以及良率提升节奏良好，批量扩产即将到来，下半年扩产存在超预期可能性。先进封装即将放量，头部企业盛合晶微 4 月已上市，国内先进封装扩产预计将开始放量。

自主可控趋势不断加强。近期美国 MATCH 法案、叫停华虹供货等事件均加强自主可控趋势，国内先进设备验证也非常顺利，国产化率将进入快速提升阶段。

关注零部件板块涨价情况，量价齐升提供新增量。半导体行业供需格局反转，涨价从设备端向零部件、材料环节层层传导，形成全产业链的价值重估，零部件端受益双重国产替代趋势，建议关注**①关注产能释放后的业绩拐点：** 根据产业链调研，当前产能跟不上与缺人是零部件厂放量的核心卡点，前期零部件公司业绩受下游景气

仅供内部参考，请勿外传

度影响均一定程度承压，关注需求暴增后的产能释放与折旧费用下降后，带动的业绩快速释放；**②关注涨价赛道：** 当前海外向国内的映射是普遍逻辑，重视阀门管路、陶瓷件、射频电源、GAS BOX 等海外供应商交期延长带来的国产替代诉求与涨价逻辑；**③关注核心设备客户绑定关系：** 设备端上修订单对核心供应商是最直接利好。**此外，新股臻宝科技上市，有望构建半导体设备非金属零部件平台，对应 Fab 端替换需求，放量可期，市场空间值得期待。**

根据美光最新财报业绩会，FY27 公司洁净室资本开支额外增加 110 亿美元，我们认为当前全球 Fab 端扩产重要卡点为洁净室，**看好洁净室扩产相关标的的出海机会。**

重点看好：（1）存储扩产弹性方向：中微公司、精智达、微导纳米；**（2）替代日本设备方向：**Track 环节、精智达、华峰测控等；**（3）零部件方向：**英杰电气、正帆科技、先锋精科、新莱应材、富创精密、茂莱光学等。

AIDC 发电设备

坚定看好国产燃机出海。西门子电话会明确上修行业需求至 110-120GW（此前为 90-100GW），行业扩产行为非常理性，不会改变供需失衡状态。行业目前仍然缺少短交期产能，短交期能获得更高的溢价。

我们认为：回调不改燃机中期紧张平衡。短期市场可能交易订单节奏和海外供给扩张，但产业层面真正稀缺的仍是 2028-2030 年的燃机产能和交付能力。且国产燃机本身就是短交期产能补充，对国内燃机链来说，海外进入业绩期有望步入上行空间，展现持续接单能力的公司有望脱颖而出。目前产业仍然维持高景气，国产燃机订单仍在高增、交付周期仍长、有效供给仍偏紧。

中国动力累计获超 100 台燃机订单，国产燃机出海趋势明确。广瀚燃机（中国动力间接控股子公司）国产型号燃气轮机订单目前已突破 100 台，假设均为 25MW 已达 2.5GW，超预期。2025 年中国动力燃气蒸汽动力营收 17.98 亿元，年内新签燃机供货订单同比增长 40.7%。当前广瀚燃机订单爆满，再一次印证了国产燃机出海趋势正在加速，借助此轮全球紧缺快速成长。近期国产燃机出海订单频出，以中国动力、东方电气、航发动力等为代表。产业链涨价也在持续落地，3 月 GEV 燃机涨价，杰瑞股份继 2025 年 11、12 月接单 2 亿美金，2026 年 1、2、3 月分别接单 1.06、1.82、3.4 亿美金后，公司获得第六笔订单，本次金额 3.01 亿美金，依然为 AIDC 订单，2027 年底前交付，本年度已累计接单 9.29 亿美金，且仍有大量意向订单，因为紧张的供需关系，继 3 月 GEV 等公司燃机涨价后，杰瑞订单持续涨价，盈利能力有望进一步提升。**缺电仍是全年主线，继续看好燃机产业链。**根据我们测算，2028 年全球燃机需求将超 150GW，预计全球燃机供给不到 100GW，缺口持续扩大，继续看好燃机产业链以及船改燃等趋势。**重点推荐：**1）国产零部件厂商享受外溢需求、积极导入海外下游大客户，关注叶片环节【应流股份、万泽股份】等、余热锅炉环节、铸锻件环节【豪迈科技】等；2）供给持续紧张，国产自主燃机、集成商、船改燃供应商有望实现出海，关注国内自主燃机【东方电气】、燃机集成商【杰瑞股份】、燃气轮机主机及船改燃供应商【中国动力】等。

PCB 设备

受益于 AI 服务器等下游需求爆发，PCB 行业呈现景气上行、产品高端化、东南亚建厂等特点，产量的增加及工艺的变化有望持续拉动 PCB 设备的更新和升级需求。PCB 设备中，钻孔、镭钻、内层图形、外层图形、电镀、检测设备的价值量占比分别为 15%、5%、6%、19%、19%、5%，为价值量及壁垒俱高的环节，直接决定了电路板的互联密度、信号完整性和生产良率。AI 驱动行业向更高层数、更精细布线和更高可靠性方向发展，对加工工艺提出更高的要求，各环节均有显著变化。

仅供内部参考，请勿外传

公司梳理：钻孔环节：大族数控、鼎泰高科、中钨高新等；曝光环节：芯碁微装、天准科技等；电镀环节：东威科技；检测及印刷环节：矩子科技、凯格精机、劲拓科技等。

3C 设备

板块业绩快速增长，关注受益于大客户更新周期的设备需求释放。2025 年消费电子行业仍处于需求升级与产业变革的双重周期，产业 AI 化浪潮全面加速，硬件终端智能化迭代节奏显著加快；同时，行业对自动化生产设备的精度、柔性、智能化要求提升，拉动相关设备需求。从产品发展趋势来看，iPhone17 系列产品销量良好，2026-2027 年苹果折叠屏手机、智能眼镜等多款新产品有望陆续发布，苹果 3C 创新周期向上，设备板块将直接受益。同时，我们也关注到部分公司凭借其在 3C 领域的精密制造优势和大客户项目经验，积极切入人形机器人、光模块设备等领域，探索新的增长空间。**重点推荐：博众精工、大族激光、杰普特、兆威机电；关注领益智造。**

油服设备

2025 年，全球石油需求增长放缓，OPEC+转向增产，全球原油市场供需宽松，石油库存上涨，叠加地缘冲突的不确定性及关税贸易战拖累，国际油价全年宽幅震荡，运行中枢下移，布伦特原油期货价格年均价 68.19 美元/桶，同比下降 14.55%；WTI 原油期货均价 64.73 美元/桶，同比下降 14.62%。2025 年，国际天然气价格总体上涨，全球天然气贸易秩序加速重构，LNG 贸易比重进一步提升，流向欧洲的 LNG 资源大幅增长，同时能源消费结构持续呈现清洁化、低碳化趋势，全年天然气消费量同比增长 1.4%，天然气产量同比增长 3.1%。杰瑞通过贯穿“气体开发-净化处理-液化储运-终端利用”全业务链条的技术布局，已成功构建起天然气全产业链一体化解决方案能力。**新签订单层面**，中东、中亚等海外天然气市场对油气设备公司订单形成支撑；北美数据中心建设催生燃气轮机需求，杰瑞股份机头储备进一步增加，为后续业绩释放奠定基础。**重点推荐：杰瑞股份、纽威股份。**

电梯

2026 年两新政策颁布，电梯行业将充分受益。国家发改委、财政部近日印发《关于 2026 年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，支持推进大规模设备更新，要求将老旧小区加装电梯、消防救援设施、检验检测等领域设备更新纳入支持范围，更好满足民生和安全需要。2026 年“两新”规定除继续支持住宅老旧电梯更新之外，新增老旧小区加装电梯，以及补贴由定额改为按照电梯层数或者站数分档差异化补贴。此次规定使得 2026 年的电梯更新范围变大，补贴额度也趋于合理，有助于住宅电梯行业的渗透率提升。从公司层面来看，电梯企业现金流较好且账面现金充足，重点公司分红有较高吸引力。**关注：广日股份、上海机电。**

轨交设备

2023-2024 年铁路投资持续向好，轨交设备行业利好的方向从全产业链聚焦到轨交车辆相关，使得整车及核心零部件、信号系统等环节受益。2025 年 1-10 月，全国铁路投资完成额 6,715 亿元，在较高基数下实现 5.73%的增长，景气度延续高位。车辆环节好于轨道扣件、隧道掘进机等线路建设环节的趋势依旧延续。8 月国铁招标动车组 210 组，年初至今累计招标 278 组，较 2024 全年增长 13.47%，大超市场预期。公司层面，2025Q3 中国中车、时代电气、思维列控归母净利润分别同比-10.70%、+7.69%、-32.52%，业绩增速整体环比下滑，预计主要系交付节奏影响，前三季度累计增速仍保持较好水平。展望 2025 全年，铁路市场有望维持高景气，城轨市场静待拐点；动车组持续交付奠定基础，有望带动产业链持续受益。**关注：整车环节龙头中国中车。**相关标的：牵引变流系统环节时代电气，信号系统环节中国通号、思维列控。

仅供内部参考，请勿外传

矿山机械

国内煤机板块主要受益于分红比例提升。2025 年上半年煤炭价格相对疲软，下半年价格小幅修复，煤机板块龙头公司在行业相对下行背景下，通过自身应对调整从而实现较为稳定的经营，体现了龙头公司面对行业变化的灵活应对。海外矿山机械市场空间广阔，有色金属价格向好，下游资本开支仍处于上行期，关注国内矿山机械出海进展。**重点推荐：耐普矿机、三一国际、中创智领（郑煤机）、同力股份**。

温控设备

AIDC 催生温控设备新需求，关注行业头部公司投资机会。AI&云计算的发展高度依赖强大数据中心作为支撑，全球互联网巨头均制定了较高的资本开支计划，将直接带动上游数据中心建设和升级改造需求，以同飞股份、英维克为代表的温控企业短期将直接受益于高温带来的温控设备需求爆发，长期将受益于全球 AIDC 建设带来的需求增长。长期看好工业温控设备领域中平台化、跨行业布局的优质标的，关注切入高景气赛道的高弹性个股，**重点推荐：同飞股份、英维克、青鸟消防。**

锂电设备

第二增长曲线赋能，锂电装备迈入成长新阶段。为对冲周期波动，锂电装备企业通过平台化、多元化转型打造第二增长曲线且成效显现，该转型具备双重价值：经营端平滑主业业绩波动，改善现金流与收入质量；估值端推动企业由“周期类锂电设备商”重估为“平台型高端装备商”，实现估值中枢上移。目前行业第二增长曲线分为三大方向：一是基于自动化、精密控制等通用技术，将成套解决方案外拓至光伏、3C、半导体、智能物流等非锂电领域；二是依托技术与成本优势出海，通过配套国内客户出海、服务海外电池厂商、搭建本地化服务体系获取海外增量；三是前瞻布局钠电池、固态电池、干法电极、等静压、复合集流体等新工艺配套设备，卡位技术迭代红利。锂电设备行业正迎来周期复苏+成长扩容双重红利，技术平台化能力已验证、叠加新技术布局期权的锂电装备企业，具备穿越周期、享受行业扩容的长期成长与配置价值。当前板块需求驱动逻辑清晰，高油价与下游高景气形成共振，继续看好锂电设备与固态电池板块配置价值，**核心公司包括：先导智能、先惠技术、海目星等；以及复合集流体设备的东威科技、骄成超声等。**

光伏设备

光伏设备企业核心看下游产能扩张以及技术迭代，短期来看国内新增扩产需求仍然十分有限；海外市场方面，客户正在推进光伏一体化产能建设，更加关注设备自动化、智能化，头部设备企业有望受益。从行业发展趋势来看，预计高效产能仍将是发展重点，高功率的 BC、HJT 等组件产品渗透率有望逐步提升，结构性扩产需求或将逐步释放，利好在新技术领域率先布局的设备厂商。此外，钙钛矿电池及叠层电池关注度有所提升，钙钛矿龙头、晶硅龙头、跨界巨头均积极入场，推进试验线及量产线落地。另外，太空光伏发展及北美光伏产能建设有望为设备环节带来增量需求。建议关注前瞻布局新技术且产品拓展能力强的龙头设备企业：迈为股份、高测股份、st 京机、晶盛机电、奥特维、帝尔激光、微导纳米、捷佳伟创。



风电设备

中际联合并购变压器资产，开启平台化发展。中际联合作为全球风电高空安全作业设备龙头，国内份额超 60%、海外超 30%，北美免爬器市场市占率高，依托风机大型化趋势持续推出大载荷升降机、齿轮齿条升降机和“双机登塔”等高价值产品，叠加工装类新品提升单机价值量，在国内“十五五”高景气风电装机和海外风电加速的支撑

仅供内部参考，请勿外传

下，业绩与净利率持续高位增长。公司近期全资收购具有 40 多年经验的原烟台变压器厂，具备生产 500 千伏及以下电压等级的电力变压器、干式变压器、整流变压器、箱式变电站、电力工程施工与安装等能力，并已进入国家电网和海外市场，在北美数据中心建设带动变压器需求、且当地 80%依赖进口的大背景下，有望借助中际联合在北美已深耕多年的渠道与客户基础，将风电高空安全主业扩展为覆盖电力设备解决方案的综合平台，通过新业务的成长实现估值重塑，**重点推荐：中际联合。**

船舶

船舶行业正处于十年维度的上行景气周期，存量运力迭代更新叠加环保政策趋严，为行业核心支撑逻辑。受到外部事件影响，细分船型景气分化、轮动节奏不一。当前油运运价高企，刺激油轮迎来下单潮，新船订单自 2025 年 11 月起连续 7 个月高增，全年油轮订单有望维持高位；展望后市，散货船订单或将接力成为下一阶段景气主线。从边际数据来看，5 月新船价格指数 185.01，同比-0.9%、环比+0.9%，集装箱船、散货船、油船新船价格指数分别为 116.62、173.82、221.20，环比分别+0.6%、+1.2%、+1.2%。新船造价指数连续两个月攀升，三大主力船型价格稳步向上，充分印证行业属于供需偏紧的卖方市场，我们看好板块后续行情。**重点推荐中国船舶、中国动力**等。

通用设备重点子行业观点

人形机器人

①7 月 1 日，马斯克发布在 Optimus 工厂合照，弗里蒙特工厂已从 Model S/X 产线向 Optimus 过渡，标志着龙头玩家即将正式迈入量产，开启 1-10 发展阶段。第一条产线已从中西部和德国运抵，已经开始安装；机器正进行现场验收测试的最后阶段。此外，德州超级工厂已动工，长期年产能目标达千万台。
②7 月 2 日，证监会同意宇树科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的注册申请。
③6 月 29 日，美国英伟达公司发文称，英伟达机器人团队围绕具身智能、仿真、部署及解决方案架构四大核心方向开放招聘，北京、上海、深圳三地均设有岗位。
④6 月 30 日优必选发布三款超仿生人形机器人产品，U1 Ultra（全尺寸高动态）男版 99 万元、女版 88 万元；U1 Pro（全尺寸）售价 16.98 万元；U1 Lite（半身）11.98 万元。硬件设计如脸部、皮肤拟人效果明显。产品从 B 端向 C 端突破，改变交互方式，打开机器人应用的新维度。

相关标的梳理：①特斯拉等头部客户 Tier 1 零部件供应链标的：恒立液压、绿的谐波、兆威机电、领益智造、中坚科技、三花智控（汽车组覆盖）、拓普集团（汽车组覆盖）、双环传动（汽车组覆盖）、奥普特、震裕科技、美湖股份、蓝思科技、长盈精密。②其他零部件标的：汇川技术、双林股份、五洲新春、贝斯特、禾川科技、高测股份、凌云光、中大力德、伟创电气（中小盘组覆盖）、奥普光电（军工组覆盖）。③腱绳标的：南山智尚、恒辉安防、康隆达、大业股份。④产业链整机标的：埃夫特、埃斯顿、中坚科技、永创智能、亿嘉和。⑤产业链生产设备标的：博众精工、奥普特、双林股份、秦川机床、日发精机、浙海德曼、田中精机、智信精密、国机精工、华辰装备、思进智能、恒而达。⑥传感器标的：奥比中光、福莱新材、柯力传感、东华测试、安培龙、奥普光电、华依科技等。

我们的观点：物理 AI 是人工智能的下一波浪潮，机器人是 AI 最好的物理载体之一，产业发展趋势明确。头部厂商积极推进人形机器人在工业、商业等场景下的应用；随着机器人泛化水平提高，预计其落地场景将进一步

仅供内部参考，请勿外传

扩大，2026 年有望成为人形机器人垂类应用大年。龙头量产有序推进，且供应链量产量纲指引逐步清晰，其放量节奏得以验证。后续 V3 产品发布、量产应用值得密切关注。此外国产机器人公司新品发布、IPO 推进、应用落地持续为板块行情带来催化，看好板块行情表现，建议聚焦优质环节。

相关标的：恒立液压、奥比中光、浙海德曼、五洲新春、绿的谐波、首程控股、高测股份、兰剑智能、柯力传感、优必选、越疆、永创智能、中大力德、速腾聚创、伟创电气、步科股份、双林股份、美湖股份、领益智造、南山智尚、中坚科技、埃夫特、亿嘉和、汇川技术、禾川科技等。

叉车&移动机器人

叉车内外销总体维持双增，看好智慧物流相关业务放量。看好叉车内外需共振向上。头部企业积极布局智能物流、无人叉车，2025 年底纷纷推出物流领域具身智能相关产品，“无人化”有望快速放量。

工具五金

特朗普 IEEPA 关税被否，以临时 122 关税取代对全球加征 10%关税。2026 年 2 月 20 日，美国最高法院裁定特朗普政府依据《国际紧急经济权力法》（IEEPA）征收的关税政策违法，涉及总额约在 1700-1800 亿美元；特朗普随即引用《1974 年贸易法》第 122 条，宣布对全球商品加征 10%的临时关税，并在 2 月 21 日将税率紧急上调至 15%，要求“立即生效”。整体上对华综合关税下调 5%，对全球关税也均有一定程度下调，以东南亚主要国家对等关税均值约 20%来看，下调幅度也在 5%。

美降息预期提升，地产端有望改善。2026 年 7 月 2 日，美国劳工部公布 6 月非农就业数据，新增岗位仅 5.7 万个，远低于预期的 11.3 万，创四个月新低，且 4 月和 5 月数据合计下修 7.4 万。美联储政策路径调整：主席沃什强调“基于数据决策”，拒绝提供利率前瞻指引，但市场认为数据削弱了加息紧迫性。房利美最新数据美国 30 年期抵押贷款利率从 6 月初高点的 6.53%降至 6.43%，边际上对美国地产起到促进作用。

IEEPA 退款流程已经启动，板块边际利好。美国海关 U.S. Customs and Border Protection 已确认，针对此前依据 IEEPA 征收的关税，将于 4 月 20 日正式启动退款流程，并以分阶段方式推进执行。根据行业统计，美国进口商此前累计缴纳的相关关税，总额超过 1500 亿美元。根据相关企业反馈，部分退款流程已经开启，已有少量现金回款入账。

渠道端来看，HomeDepot 及 Lowe’s 财报均展现当前家居改善需求持续受制于住房市场结构性压力，但已基本消化疫情后需求透支，当前压力主要源于宏观环境而非消费意愿根本性转变。展望后续，需求复苏需等待住房市场回暖或利率下行，但中长期结构性缺口仍为增长提供支撑。**终端销售表现来看，**当前整体库存处于正常水位，为夏冬旺季促销提供动力。进一步地，长端贷款利率维持稳定，长逻辑下我们依旧看好美国地产端改善，进而带动工具行业需求。

工具板块对美出口占比均在 70%以上，受关税加码影响较大，关注后续中美关系进展及关税演进。**建议关注相关企业 2026 年业绩修复，与北美消费、库存、地产等多周期共振带来的行业端高增机会，关注头部企业：巨星科技、泉峰控股、创科实业等；此外，看好割草机企业具身智能布局，推荐中坚科技。**

工控

仅供内部参考，请勿外传

（1）内资厂商需求情况：4 月订单情况来看，内资头部工控厂商需求高速增长，AI 自动化设备、有色等行业需求较好。（2）外资厂商销售额情况：根据 MIR 睿工业，ABB 传动 3 月，低压收入同比-12%；安川 3 月，伺服同比+8%；松下 3 月伺服同比+12%；台达伺服同比+9%。行业景气度回暖持续，重点推荐汇川技术、英搏尔、禾川科技等。

注塑机

4 月头部企业订单表现较好，国内转正趋势持续，持续看好全球制造业产能再分布对于注塑机的持续需求。国内看格局，行业仍处景气区间，龙头厂商市占率持续提升；海外看趋势，注塑机海外需求有望持续 5 年以上，龙头企业沿“出口→本地服务→海外生产→技术整合”路径，全球化布局逐步深化。推荐海天国际、伊之密。

机床刀具

行业基本面：2026 年 3 月，中国金属切削机床产量为 8.90 万台，同比增加 4.70%，行业呈现较好的增长趋势。头部机床企业一季度订单呈现较好增长趋势，通用机械、AI 设备等下游表现较好。

关注自主可控及 AIDC 液冷建设、人形机器人带来的新增需求。全球贸易不确定性加剧，自主可控需求提速，机床数控系统、丝杠，以及高端五轴机床国产化率较低，为自主可控重要方向。在 AIDC 液冷建设的背景下，自动车床、小型立加需求较好。此外，人形机器人快速发展的背景下，丝杠、减速器为代表的核心零部件加工工艺带来新的机床需求，市场对于丝杠降本、量产带来的机床需求变化关注度提升，如磨床、自动车床、刀塔车床等。

建议关注：（1）自主可控：数控系统环节的华中数控，丝杠环节的恒立液压&贝斯特，五轴机床环节的科德数控、豪迈科技等；（2）产品/地区结构较优的海天精工、纽威数控、创世纪等；（3）刀具：前两年受产能利用率影响盈利情况不佳，钨精矿涨价的背景下，出货及盈利有望同步反转，推荐华锐精密、欧科亿、中钨高新。

工业气体

2026 年关注流程工业设备出海进展，国内设备企业有望提升在海外项目中的份额。工业气体被喻为工业的“血液”，市场规模稳步提升，拆解气体外包行业规模增长来源：1）下游冶金、石化顺周期，新兴行业如煤化工等层出不穷，提供最底层 Beta；2）外包渗透率的提升，贡献行业叠加的 Beta。盈利模式方面，管道气提供项目托底，零售气贡献盈利弹性。

气体价格环比持续改善，看好 2026 年工业气体盈利能力修复。据卓创资讯数据，截至 2026 年 6 月 4 日，液氧均价 498 元/吨，环比+5%，同比+9%，供紧需增支撑下，涨幅明显，空分开工负荷率稳步提升；液氮均价 532 元/吨，环比-1%，同比+7%，市场先涨后跌，成交重心表现下移；液氩均价 890 元/吨，环比+12%，同比+42%，价格延续涨势。氦气均价 199.36 元/立方米，环比-21%，同比+106%，氦气市场延续弱势，下游按需入市，成交氛围平平，价格降低。

杭氧股份管道气制气规模稳步增长，在液体价格修复前提下销量稳步提升，带动业绩平稳增长；公司作为顺周期领域优质标的，受益于“钢铁反内卷”情绪，叠加液氧价格同比优势放大，以及在可控核聚变领域的布局与中标，持续迎来催化。此外，上游空分设备出海景气度维持高位，随着海外项目的交付，2025 年福斯达利润高增，2026 年业绩仍值得期待；中泰股份 Q2 交付延迟，但 Q3 以来业绩迎来大幅增长。**重点推荐：中泰股份（中小盘覆盖）、福斯达、杭氧股份、陕鼓动力等。**

仅供内部参考，请勿外传

仪器仪表

1）电测仪器领域，国产替代政策叠加产品高端化进程是电测仪器行业的长逻辑，即便2023-2024年全球范围内需求增速放缓，国内企业增速仍优于海外同行。全球范围内电测仪器需求持续回暖。国内电测仪器厂商凭借国产替代优势，前三季度收入端基本实现双位数增长。关税下的分析视角：自主可控&出海共振。2025年4月关税大战后，市场重新燃起对仪器自主可控的信心。数次关税的扰动，叠加国内厂商高端产品的突破，国产替代具备了经济性与可行性。此外，关税倒逼国内电测仪器厂商产能出海步伐加快，海外基地建设能在规避关税风险的同时更好地辐射全球市场。**重点推荐普源精电、鼎阳科技，关注优利德。**

2）自动化仪表作为流程工业重要设备，下游资本开支偏弱使得自动化仪表需求出现下滑，川仪股份近期订单整体呈现同比持平态势，国机集团以新设子公司国机仪器仪表持有川仪29.91%表决权，有望加快打造业务协同，同时看好公司国产替代进展。随着2026年煤化工项目陆续进入设备招投标阶段，有望对企业订单业绩形成支撑。**重点推荐：川仪股份。**

3）公用事业仪表领域，燃气表受益于设备更新+老旧管网改造。短期内更新改造需求有所放缓、长期逻辑不改，关注龙头**金卡智能**。

检测服务

政策与市场合力下我国检测服务行业有望长期保持稳定增长，其中新兴领域需求增长预计高于行业增速。头部企业通过丰富业务线以及全国性布局乃至全球布局具备更强的接单能力以及更高的实验室利用率获得快于行业增速的成长性；同时头部企业积极加强自身管理提质增效，推进精益管理赋能业务发展。我们看好优质检测龙头的长期成长，建议关注行业龙头企业。推荐：华测检测、广电计量、苏试试验。

仅供内部参考，请勿外传

本周涨跌幅情况

表 3: 本周机械行业涨幅前 10 标的

证券代码	证券简称	子行业	周涨跌幅(%)
300580.SZ	贝斯特	机器人	43.90
300503.SZ	昊志机电	机床工具	43.88
301307.SZ	美利信	金属制品	40.22
301008.SZ	宏昌科技	机械基础件	39.82
688596.SH	正帆科技	半导体设备	37.69
300540.SZ	深冷股份	氢能产业链	35.11
300985.SZ	致远新能	氢能产业链	34.68
002979.SZ	雷赛智能	工控	34.66
300607.SZ	拓斯达	机床工具	33.84
688160.SH	步科股份	工控	33.14

资料来源：Wind，中信建投

表 4: 本周机械行业跌幅前 10 标的

证券代码	证券简称	子行业	周涨跌幅(%)
688096.SH	京源环保	环保设备	-27.78
603203.SH	快克智能	3C 设备	-22.76
688662.SH	富信科技	温控设备	-22.16
301021.SZ	英诺激光	激光设备	-21.49
688312.SH	燕麦科技	3C 设备	-21.47
688056.SH	莱伯泰科	仪器仪表	-20.81
301013.SZ	利和兴	3C 设备	-20.50
688551.SH	科威尔	其他专用设备	-20.42
688700.SH	东威科技	锂电设备|复合集流体	-19.43
688757.SH	胜科纳米	机器视觉	-19.30

资料来源：Wind，中信建投

本周重要宏观数据/新闻

投资与收购兼并公告

【博杰股份：发布 收购兼并】

公司与海南润丰友好协商一致决定终止将所持华芯智能 2.46%股权以 590 万元转让并放弃 0.87%优先购买权的交易（因华芯智能无法形成全部股东同意的股东会决议），《备忘录》签署后相关文件自动终止且本次交易终止不会对公司正常生产经营及财务状况产生不利影响。

仅供内部参考，请勿外传

【五洋自控：发布 收购兼并】
公司拟以现金 68,085.00 万元收购柯斯宇 51%股权并签署《业绩补偿协议》，业绩承诺期为 2026-2028 年度（2026 年承诺净利润不低于人民币 0.9 亿元、2027 年和 2028 年合计承诺净利润不低于人民币 2.7 亿元，均为扣非前后孰低值，未达 80%触发现金补偿及回款/存货结转比例未达 80%补偿），同时股东拟以 7.20 元/股协议转让公司 56,911,809 股（占总股本 5.0979%）合计 409,765,024.80 元且权益变动后不导致控股股东/实控人变化，并约定标的股份过户后 10 个工作日内将 56,911,809 股质押给控股股东。

【谱尼测试：发布 资金投向】
公司董事会同意将谱尼西北总部大厦（西安）项目投资金额由 39,033 万元调整为 32,533 万元，同时新增惠州市鑫达创电池检测有限公司储能实验室建设项目（实施主体为惠州市鑫达创电池检测有限公司，投资金额 6,800 万元，其中：募集资金 6,500 万元、自有资金 300 万元；目前该项目已投入自有资金 139 万元），此次变更募集资金投资项目金额占募集资金总额比例为 5.29%（尚需股东会审议）。

【耐科装备：发布 收购兼并】
公司股东拓灵投资及实控人一致行动人等通过询价转让以 56.90 元/股合计转让 4,400,000 股，本次权益变动后郑天勤、徐劲风、吴成胜、黄明玖、胡火根、黄逸宁合计持股比例由 34.61%减少至 32.07%，拓灵投资持股比例由 10.32%减少至 9.65%，且本次转让不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。

【石化机械：发布 资金投向】
公司募投项目子公司氢能机械在授权范围内继续使用部分暂时闲置募集资金在中行东湖分行进行现金管理，办理大额存单 16,000 万元（预计年化收益率 0.9%，起始日 2026 年 6 月 25 日、到期日 2026 年 9 月 25 日）及协定存款 3,900 万元（预计年化收益率 0.35%，起始日 2026 年 6 月 25 日、到期日 2026 年 9 月 25 日）。

【蓝科高新：发布 收购兼并】
公司完成通过公开挂牌转让参股公司上海河图 24%股权交易，2026 年 6 月 29 日收到《产权交易凭证》并收讫全额价款 19,200.00 万元，自此公司不再持有上海河图股权。

【捷昌驱动：发布 资金投向】
公司在募投项目实施主体、募集资金用途及投资规模不变的情况下，将募投项目“欧洲物流及生产基地建设项目”达到预定可使用状态日期由 2026 年 6 月 30 日延期至 2027 年 12 月 31 日（截至 2026 年 5 月 31 日累计投入募集资金金额 33,005.75 万元、投入进度 78.59%），主要受当地行政审批流程复杂、海外定制化设备供货周期较长及国际宏观环境多变等因素影响。

【莱伯泰科：发布 资金投向】
公司董事会审议通过同意使用募集资金等额置换近 6 个月内自有资金已预先支付募投项目部分款项 4,799,206.49 元，以解决人员薪酬及募投与非募投混合改造集中支付等导致募集资金专户直接支付困难的问题。

【西高院：发布 资金投向】
公司董事会审议通过《关于部分募集资金投资项目结项及部分募集资金投资项目延期的议案》，拟将“面向新能源系统的电气装备检测能力建设项目”结项（承诺投入金额 7,905.00 万元、累计投入金额 7,789.38 万元、节余募集资金金额 115.62 万元），并在不改变募投项目内容、投资用途、投资总额及实施方式的情况下，将“绿色电气

仅供内部参考，请勿外传

装备关键技术研究项目”等 5 个募投项目达到预定可使用状态日期由 2026 年 6 月 30 日延期至 2028 年 12 月 31 日。

【日联科技：发布 收购兼并】
公司披露《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》，拟通过发行股份、可转换公司债券及支付现金向宁波菲光企业管理合伙企业（有限合伙）、张华等合计 11 名交易对方购买上海菲莱测试技术有限公司 100%股权，并向不超过 35 名符合中国证监会规定的特定投资者发行股份募集配套资金。

【福龙马：发布 资金投向】
公司完成莆田龙马环卫工程有限公司、宜春市龙马环卫工程有限公司注销登记，注销完成后将不再纳入公司合并财务报表范围，对公司整体业务发展和盈利水平无重大影响。

【迪威尔：发布 资金投向】
公司因向不特定对象发行可转债实际募集资金净额为 89,770.18 万元（募集资金总额 907,705,000.00 元，扣除发行费用 10,003,193.63 元），董事会同意将募投项目调整为“深海承压零部件产品精密制造项目”投入 28,265.50 万元、“工业燃气轮机关键零部件产品精密制造项目”投入 61,504.68 万元（合计 89,770.18 万元），并审议通过使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金 4,365.16 万元（其中深海项目 4,062.10 万元、发行费用 303.06 万元）。

【威海广泰：发布 资金投向】
公司已将用于暂时补充流动资金的闲置募集资金人民币 1.2 亿元及利息全部提前归还至募集资金专户（2026 年 2 月 9 日归还 600 万元、2026 年 7 月 1 日归还 1.14 亿元及利息），使用期限未超过 12 个月。

【*ST 威领：发布 收购兼并】
公司控股孙公司领武矿业以自有资金合计 17,663.8 万元（其中长领矿业实缴出资本金 15,400 万，三年内分期回购收益 2263.8 万）收购长城资产持有的天津长领 69.9650%合伙份额事项截至公告日已完成工商变更并换发营业执照，公司现已累计持有天津长领 100%股权。

【拓山重工：发布 资金投向】
公司董事会同意使用不超过 10,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自审议通过之日起不超过 12 个月（2026 年 7 月 2 日至 2027 年 7 月 1 日），截至 2026 年 5 月 31 日募资累计投入 24,757.34 万元、募集资金专户余额为 7,391.15 万元（不含前次补流 10,000 万元且已于 2026 年 6 月 21 日归还），其中尚未到期的现金管理余额为 6,000 万元。

【正泰电源：发布 收购兼并】
公司拟将全资子公司装备发展 30%股权转让给常熟韵通，定价以评估基准日 2025 年 12 月 31 日装备发展股东全部权益评估价值 76,560.00 万元为基础（较归属于母公司股东权益账面值 75,868.49 万元增值 691.51 万元、增值率 0.91%），转让对价原为 22,968 万元，因标的公司拟现金分红 42,000 万元调整后本次标的股权最终交易对价为 10,368 万元，交易完成后公司持股 70%且仍纳入合并报表范围内。

仅供内部参考，请勿外传

【国检集团：发布 资金投向】
截至 2026 年 7 月 2 日，公司将用于临时补充流动资金的闲置募资人民币 7,682.90 万元提前归还至募集资金专用账户，已累计归还 7,682.90 万元、尚未归还金额 0 元（已归还完毕）。

【依米康：发布 资金投向】
公司拟使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金合计人民币 1,926.13 万元（截至 2026 年 6 月 3 日预先投入募投项目 1,797.47 万元、发行费用置换 128.66 万元，含尚未扣缴的印花税 7.63 万元），且置换时间距募集资金到账未超过 6 个月。

【申昊科技：发布 收购兼并】
公司及子公司拟向多家供应商采购服务器用于提供算力租赁服务，采购合同总金额预计不超过人民币 20 亿元（资金来源为自有资金或自筹资金），本次交易不构成重大资产重组亦不构成关联交易，尚需提交公司 2026 年第三次临时股东会审议。

【拓荆科技：发布 收购兼并】
公司正在筹划以发行股份及支付现金的方式购买无锡尚积半导体科技股份有限公司的控股权并募集配套资金，因相关事项尚存不确定性，公司股票自 2026 年 6 月 29 日开市起停牌且将继续停牌（预计停牌时间不超过 10 个交易日）。

【金橙子：发布 资金投向,收购兼并】
公司现金收购萨米特 55.00%股权（萨米特股权全部权益价值评估值为 32,525.46 万元，55.00%股权价格 17,875.00 万元）已完成工商变更登记并持股 55.00%（注册资本 305.80 万元），同时董事会审议通过拟使用剩余超募资金 952.30 万元（截至 2026 年 5 月 31 日，含募集资金利息收入及理财收益，最终金额以结转时募集资金账户实际余额为准）永久补充流动资金，占超募资金总额 21,029.52 万元的 4.53%，使用后超募资金使用完毕且尚需提交股东会审议。

【日联科技：发布 资金投向】
公司全资子公司深圳日联及全资孙公司智测科技拟开展“日联科技工业检测设备华南总部基地项目”，参与竞拍以挂牌方式取得珠海市高新区 44,353.95 平方米工业用地使用权，项目计划投资总额 6 亿元（资金来源为自有资金及银行贷款），建设周期为 24 个月、整体建筑面积约 11 万平方米，用于工业检测设备及其核心部件的研发、生产及销售。

其他重大公告

【晶澳科技：发布 年度报告】
公司 2025 年实现营业收入 49,128,712,950.94 元（同比-29.94%），归母净利润-4,608,260,132.26 元、扣非后归母净利润-5,026,630,428.71 元（同比-17.75%），经营活动产生的现金流量净额 4,279,976,369.76 元（同比+27.89%），并决定不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。

【永贵电器：发布 重大合同】
公司控股子公司重庆永贵近日收到中车物流《中标通知书》，中标“贯通道深度集采项目”贯通道产品，中标金额

仅供内部参考，请勿外传

合计 16,039,220.00 元（含税），若签订正式合同并顺利实施将对公司 2026 年及未来年度经营业绩产生积极影响。

【五洋自控：发布 股权激励】
公司因 2025 年度利润分配“每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税）”已于 2026 年 6 月 24 日实施完毕，按派息调整公式 P＝P0-V 将 2026 年股票期权激励计划行权价格（含预留）由“4.41 元/份”调整为“4.40 元/份”。

【精测电子：发布 质押冻结】
公司控股股东、实际控制人彭骞于 2026 年 6 月 25 日合计解除质押 6,300,000 股（占其所持股份比例 10.77%、占公司总股本比例 2.25%）；截至本公告日其持股 58,500,000 股，累计质押 14,835,000 股（占其所持股份比例 25.36%、占公司总股本比例 5.30%）。

【钢研纳克：发布 股权激励】
公司因《激励计划》预留授予第三个解除限售期业绩考核指标未达成（剔除股份支付费用影响后 2025 年度归母净利润 16,085.84 万元、相对于 2020 年复合增长率为 15.81%未达“复合增长率不低于 17.00%”），拟按 5.4883 元/股回购注销 10 名激励对象限制性股票 255,000 股并支付 1,399,516.50 元、注销后总股本由 382,728,210 股减少至 382,473,210 股，同时审议通过首次授予 96 名激励对象解除限售 3,213,510 股（占总股本 0.8396%，授予价格 8.38 元/股）及预留授予 10 名激励对象解除限售 247,500 股（占总股本 0.0647%），并披露剔除股份支付费用影响后 2024 年度归母净利润 154,768,222.08 元、加权平均净资产收益率 13.83%、ΔEVA=3517.28 万元。

【金杨精密：发布 股权激励】
公司因 2025 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属完成（64 名激励对象归属 698,985 股，授予价格 10.46 元/股，新增股份上市日及归属日均为 2026 年 07 月 01 日，总股本由 160,460,067 股增至 161,159,052 股）将“金杨转债”转股价格由 28.32 元/股调整为 28.24 元/股（2026 年 7 月 1 日生效），并披露经审计 2025 年度合并报表营业收入 1,765,552,142.16 元、营业收入增长率为 29.38%。

【盘古智能：发布 股权激励】
公司因实施 2025 年年度权益分派“向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税）”，董事会审议同意将 2023 年限制性股票激励计划授予价格（含预留授予）由“16.365 元/股”调整为“16.165 元/股”。

【乐惠国际：发布 增发获准】
公司于 2026 年 6 月 25 日收到上交所出具的审核意见，认定公司“向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求”，并将提交中国证监会注册，但该事项尚需取得中国证监会“同意注册”的决定后方可实施。

【梅轮电梯：发布 股权激励】
公司因 2025 年度权益分派“每股派发现金红利 0.05 元（含税）”，按 P=P0-V 将 2024 年限制性股票激励计划回购价格由“3.19 元/股”调整为“3.14 元/股”，该调整无需再提交股东会审议。

【信捷电气：发布 股权激励】
公司 2024 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，符合条件的 51 名激励对象可解除限售并于 2026 年 7 月 1 日上市流通 301,120 股（占目前公司总股本 156,975,753 股的 0.19%），其中公

仅供内部参考，请勿外传

司层面业绩考核经审计 2025 年度营业收入 2,013,585,833.71 元、达到业绩考核目标 A3 且公司层面解除限售比例为 80%。

【科森科技：发布 质押冻结】
公司控股股东、实际控制人徐金根于 2026 年 6 月 25 日解除质押 4,610,000 股（占其所持股份比例 3.29%、占公司总股本比例 0.83%），解除后其累计质押 38,580,000 股（占其持股总数的 27.57%、占公司总股本的 6.95%）；徐金根及一致行动人王冬梅合计持股 164,165,961 股（占公司总股本的 29.59%），合计累计质押 38,580,000 股（占其持股总数的 23.50%、占公司总股本的 6.95%）。

【天准科技：发布 股权激励】
公司完成 2020 年限制性股票激励计划第五个归属期归属股份登记，新增上市流通股数 460,500 股（上市流通日 2026 年 7 月 1 日），股本总数由 194,321,600 股增至 194,782,100 股，并披露 2026 年 1-3 月归母净利润为 4,694,734.46 元、基本每股收益 0.0244 元/股（本次归属后将相应摊薄），同时将“天准转债”转股价格由 55.23 元/股调整为 55.13 元/股（2026 年 6 月 30 日起生效，2026/6/29 停牌转股、2026/6/30 起恢复转股）。

【中微公司：发布 股权激励】
公司完成 2023 年限制性股票激励计划第三个归属期、2024 年限制性股票激励计划第二个归属期及 2025 年限制性股票激励计划第一个归属期股份登记，本次归属数量 5,224,051 股、归属人数 2342 人，新增股份将于 2026 年 7 月 1 日上市流通，股本总数由 947,461,532 股增至 952,685,583 股，激励对象缴纳出资款人民币 290,664,746.26 元；公司 2026 年第一季度归母净利润 930,487,319.17 元、基本每股收益 1.48 元/股，本次归属后基本每股收益将相应摊薄。

【博众精工：发布 股权激励】
公司确定 2026 年 6 月 26 日为首次授予日，以 36.34 元/股向 162 名激励对象首次授予第二类限制性股票 307.50 万股（占公司总股本 44,664.78 万股的 0.69%），对应首次授予部分摊销成本合计 10,950.08 万元（2026 年 4,213.23 万元、2027 年 5,399.38 万元、2028 年 1337.46 万元），并披露本次激励计划合计授予 320.00 万股（首次 307.50 万股、预留 12.50 万股）。

【中科微至：发布 股权激励】
公司完成 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期归属登记，本次归属股票数量为 11.2184 万股、来源为公司从二级市场回购的公司 A 股普通股股票（不导致股本总数变化），44 名激励对象缴纳认购款合计人民币 1,898,153.28 元，股份登记手续于 2026 年 6 月 25 日完成。

【正弦电气：发布 年度报告】
公司 2025 年实现营业收入 441,930,752.02 元（同比+20.48%），归母净利润 40,070,632.29 元（同比+5.92%）、扣非后归母净利润 33,345,121.42 元（同比+12.00%），并拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税）。

【华曙高科：发布 股份增减持】
公司持股 5%以上股东侯银华因自身资金需求拟于 2026 年 7 月 20 日～2026 年 10 月 19 日通过集中竞价减持不超过 4,155,775 股及大宗交易减持不超过 4,155,775 股、合计不超过 8,311,550 股（占总股本不超过 2%），公司财务总监钟青兰拟于同期间通过集中竞价减持不超过 85,617 股（占总股本不超过 0.02%，占其所持股比例不超

仅供内部参考，请勿外传

过 25%）。

【九号公司-WD: 发布 股权激励,回购股权】
公司披露 2026 年限制性股票激励计划首次授予合计 884.7240 万份限制性股票对应存托凭证（占公告日存托凭证总份数的比例 1.21%），并拟以自有资金回购 CDR 用于注销减少注册资本（回购资金总额不低于人民币 15,000 万元且不超过人民币 30,000 万元、回购价格不超过人民币 60 元/份、期限 12 个月、预计回购数量 250 万份~500 万份，占总股本比例 0.34%~0.68%），同时自查显示“未发现内幕信息知情人存在利用本激励计划有关内幕信息进行存托凭证买卖行为或者泄露激励计划有关内幕信息的情形”。

【万达轴承: 发布 股份增减持】
公司公告股东拟减持：徐群生、徐明、徐飞、顾勤、吴来林、陈宝国、赵小林拟于“自公司预减持公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内”以集中竞价、大宗交易等方式分别减持“不高于 293,039 股(0.4600%)、261,187 股(0.4100%)、50,963 股(0.0800%)、200,031 股(0.3140%)、200,031 股(0.3140%)、200,031 股(0.3140%)、68,800 股(0.1080%)”，减持原因为“股东自身资金需求”，且“本次减持不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化”。

【黄河旋风: 发布 质押冻结】
公司持股 5%以上股东黄河集团持有公司股份 127,218,761 股（占公司总股本 8.82%）因债权债务合同纠纷（债权金额及执行费用 151,640,000 元）被河南省许昌市魏都区人民法院轮候冻结，累计被轮候冻结股份数量为 127,218,761 股（占其所持有股份 100%）。

【华峰测控: 发布 增发发行】
公司向不特定对象发行可转债“华峰转债”（118071）发行数量合计 749,475 手、规模 74,947.50 万元，其中原股东配售 510,583 手（510,583,000 元）、网上社会公众投资者缴款认购 235,875 手（235,875,000 元）并放弃认购 3,017 手（3,017,000 元），该放弃部分由主承销商包销 3,017 手、包销比例 0.40%。

【ST 京机: 发布 增发发行】
因公司实施 2025 年年度权益分派（以 616,624,778 股为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 0.33 元（含税）），控股股东京源科技发行的可交换债“23 京源 EB”自 2026 年 7 月 3 日起换股价格由 14.50 元/股调整为 14.47 元/股。

【炜冈科技: 发布 回购股权】
公司拟以自有资金通过集中竞价回购 A 股用于员工持股计划或股权激励，回购价格上限不超过人民币 36 元/股（含），回购总额不超过人民币 3,000 万元（含）且不低于人民币 1,500 万元（含），预计回购股份约为 833,333 股（约占总股本的 0.58%）至 416,667 股（约占总股本的 0.29%），回购期限为董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

【贝肯能源: 发布 增发发行】
公司于 2026 年 6 月 29 日收到深交所出具的《关于终止对公司申请向特定对象发行股票审核的决定》（深证上审〔2026〕189 号），深交所决定终止对公司申请向特定对象发行股票的审核（此前公司已审议同意终止 2025 年度向特定对象发行 A 股股票事项并申请撤回相关申请文件）。

仅供内部参考，请勿外传

【兆威机电：发布 回购股权】
公司董事会审议通过《关于 H 股回购股份方案的议案》，拟以自有资金或自筹资金回购 H 股，回购总金额不超过 1.2 亿港元（含本数）、回购数量不超过一般性授权获通过之日已发行 H 股总股份（不包括 H 股库存股（如适用））的 10%，并在董事会批准之日起至回购授权届满之日止实施。

【通裕重工：发布 股份增减持】
公司控股股东国惠资本（持股 604,032,700 股，占总股本 14.97%）计划自公告披露之日起 6 个月内通过集中竞价增持公司股份，拟增持金额不低于人民币 15,000 万元且不高于 30,000 万元，资金来源为自有资金或自筹资金，并承诺增持期间及法定期限内不减持。

【泰福泵业：发布 股权激励】
公司因 2024 年限制性股票激励计划授予的 2 名激励对象离职，回购注销其全部已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票 48,000 股（占注销前总股本的 0.0503%），回购价格 7.44 元/股、回购总金额 357,120.00 元，本次回购注销完成后总股本由 95,348,518 股减少至 95,300,518 股且“泰福转债”转股价格未做调整。

【瑞纳智能：发布 股权激励】
公司董事会确认公司 2024 年限制性股票激励计划第二个解除限售期条件成就：剔除股份支付费用影响后 2025 年度归母净利润为 122,789,311.74 元、较 2023 年度 72,162,923.7 元增长 70.16%，对应公司层面解除限售比例 100%，本次 136 名激励对象可解除限售限制性股票 1,315,000 股（占总股本 0.9676%）。

【双良节能：发布 增发发行】
联合资信维持公司主体长期信用等级为 AA-/稳定及“双良转债”信用等级为 AA-/稳定，并披露公司 2025 年营业总收入 75.65 亿元、利润总额-12.64 亿元及 2026 年 1－3 月营业总收入 13.20 亿元、利润总额-4.62 亿元，且截至 2026 年 3 月底公司全部债务 116.66 亿元（短期债务占 75.19%）和“双良转债”债券余额 14.01 亿元。

【创力集团：发布 增发获准】
公司于 2026 年 6 月 29 日收到上交所出具的审核意见，确认公司向特定对象发行股票申请“符合发行条件、上市条件和信息披露要求”，上交所将在收到公司申请文件后提交中国证监会注册，后续尚需取得中国证监会“同意注册”的决定后方可实施。

【宁波精达：发布 回购股权】
公司董事会审议通过以集中竞价回购股份预案，拟以自有资金或自筹资金回购金额不低于 8200 万元（含）、不高于 16400 万元（含），回购价格不超过 16.32 元/股，预计回购股份数量 502.46 万股~1,004.90 万股（占总股本比例 1.00%~2.00%），期限为董事会审议通过之日起 12 个月内，回购用途为员工持股计划或股权激励。

【捷昌驱动：发布 回购股权】
公司拟以自有资金通过集中竞价交易方式回购股份，回购金额不低于人民币 8,000 万元（含）且不超过人民币 16,000 万元（含），回购价格不超过人民币 38 元/股（含），预计回购股份数量 210.53 万股~421.05 万股、占总股本比例 0.55%~1.09%，回购期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，回购股份用途为员工持股计划或股权激励。

仅供内部参考，请勿外传

【佳力图：发布 增发发行】
公司拟将非公开发行股票募投项目“南京楷德悠云数据中心项目（二、三期）”达到预定可使用状态实施期限自2026年6月30日延期至2027年12月31日，截至2026年5月31日已累计使用募集资金17,740.95万元、投入进度19.85%。

【绿田机械：发布 回购股权】
公司截至2026年6月26日以集中竞价交易方式累计回购174.8372万股、占总股本1.01%，累计已回购金额3,118.34214万元，实际回购价格区间17.41元/股~18.30元/股，本次回购方案实施期限为2026年6月8日~2027年6月7日、预计回购金额8,000万元~10,000万元，回购用途用于员工持股计划或股权激励。

【石头科技：发布 回购股权】
截至2026年6月26日，公司以集中竞价方式累计回购股份264.5848万股、占总股本比例1.0205%，累计已回购金额26,571.3018万元，实际回购价格区间91.78元/股~114.98元/股（回购方案预计回购金额30,000万元~40,000万元，回购用途为维护公司价值及股东权益）。

【兰剑智能：发布 股权激励】
公司披露《2026年限制性股票激励计划》首次授予激励对象名单：合计授予限制性股票125.10万股（占公司股本总额的比例1.22%），并确定以2026年6月29日为首次授予日，以20.20元/股向125名激励对象首次授予103.90万股第二类限制性股票（约占公司股本总额10,267.96万股的1.01%，股票来源为公司回购A股），预计首次授予需摊销总费用1,050.64万元（2026年284.08万元、2027年507.41万元、2028年197.57万元、2029年61.58万元）。

【正帆科技：发布 股份增减持】
公司董事兼总经理史可成因自身资金需求，自减持计划披露至今通过集中竞价交易于2026年6月11日～2026年6月29日减持688,875股（减持比例0.2342%），减持价格区间45.04～49.61元/股、减持总金额32,482,237.62元，本次减持计划已实施完毕，当前持股数量2,066,625股、持股比例0.70%。

【奥普特：发布 增发获准】
公司近日收到中国证监会出具的《关于同意公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2026〕1509号），同意公司向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请，批复自同意注册之日起12个月内有效。

【九号公司-WD：发布 回购股权】
公司于2026年6月29日以集中竞价交易方式首次回购存托凭证397,400份（占存托凭证总数0.05%），回购金额14,993,378.06元，成交价区间36.47元/份~38.52元/份；本次回购方案拟用于注销减少注册资本，预计回购金额15,000万元~30,000万元（回购期限2026年6月26日~2027年6月25日，回购价格不超过60元/份）。

【弘亚数控：发布 股权激励】
公司已完成注销2025年股票期权激励计划首次授予中因离职不再具备激励资格的4名激励对象已获授但尚未行权的20.40万份股票期权，本次注销不会影响激励计划继续实施、不会影响公司股本结构且不会对财务状况和经营成果产生不利影响。

仅供内部参考，请勿外传

【宇晶股份：发布 股份增减持】
公司实际控制人之一、董事、总经理杨佳葳先生拟自本增持计划公告之日起 6 个月内通过集中竞价增持公司股份，增持金额不低于人民币 500 万元（含）且不超过 1,000 万元（含）；本次增持计划实施前其直接持有 43,940,000 股（占总股本的 16.47%），与一致行动人合计持有 96,519,138 股（占总股本的 36.17%）。

【昊志机电：发布 股权激励】
公司确定 2026 年 6 月 29 日为 2026 年限制性股票激励计划首次授予日，以 30.38 元/股向 265 名激励对象授予 323.71 万股第二类限制性股票（首次授予激励对象由 270 人调整为 265 人、授予价格由 30.48 元/股调整为 30.38 元/股）。

【中国中车：发布 重大合同】
公司及下属企业近期（主要为 2026 年 4-6 月）签订若干项重大合同，合计金额约 516.4 亿元人民币，其中包括动车组新造销售合同约 126.5 亿元、货车新造销售合同约 100.4 亿元、动车组高级修合同约 85.9 亿元等，上述合同总金额约占公司中国会计准则下 2025 年营业收入的 18.9%。

【艾迪精密：发布 质押冻结】
公司控股股东翔宇投资将其持有的 3,400,000 股办理股份质押（占其所持股份比例 2.32%、占公司总股本比例 0.39%），本次质押后翔宇投资累计质押 28,900,000 股（占其持股 19.69%、占公司总股本 3.32%），控股股东、实际控制人及一致行动人累计质押 33,470,000 股（占其所持股份比例 6.69%、占公司总股本 3.85%）。

【华海清科：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购 441,120 股（占总股本 0.0892%），累计已回购金额 60,224,451.49 元，实际回购价格区间 127.30 元/股~156.96 元/股，回购资金总额 5,000 万元~10,000 万元并用于员工持股计划或股权激励及/或用于转换公司可转债，且因 2025 年年度权益分派回购价格上限由不超过 173.00 元/股（含）调整为不超过 123.38 元/股（含）。

【日联科技：发布 股权激励】
公司完成 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期股份过户登记，本次归属股票数量 118.34 万股（来源为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票），截至 2026 年 6 月 11 日已收到 156 名激励对象缴纳的 118.34 万股股票出资款 22,484,600.00 元且公司总股本保持不变。

【宏华数科：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 3,052,505 股（占总股本 180,256,107 股的 1.69%），累计回购金额 179,979,973.95 元，实际回购价格区间 54.8024 元/股~62 元/股，本次回购拟用于员工持股计划或股权激励，回购金额预计 10,000 万元~20,000 万元（实施期限 2026 年 4 月 22 日~2027 年 4 月 21 日）。

【*ST 宝实：发布 股份增减持】
公司控股股东宁夏电投计划自本公告披露之日起 6 个月内通过集中竞价/大宗交易等方式增持公司 A 股，增持数量预计不超过公司总股本的 0.42%（即不超过 4,759,583 股），增持金额不低于 1,500 万元人民币、不超过 3,000 万元人民币且不设价格区间；增持前宁夏电投及一致行动人合计持股 336,794,758 股（占总股本 29.572%）。

仅供内部参考，请勿外传

【ST 京机：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 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 6,250,000 股，占公司目前总股本比例为 1.0034%，最高成交价为 14.85 元/股、最低成交价为 8.16 元/股，合计支付 74,288,730.00 元（不含交易费用），回购股份将全部用于股权激励或员工持股计划。

【炜冈科技：发布 回购股权】
公司拟以自有资金以集中竞价方式回购股份用于员工持股计划或股权激励计划，回购价格不超过人民币 36 元/股（含），回购总金额不超过人民币 3,000 万元（含）且不低于人民币 1,500 万元（含），回购期限为董事会审议通过之日起 12 个月内，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实施回购。

【亚威股份：发布 增发发行】
公司完成向特定对象扬州产发集团发行 A 股股票，发行数量 92,098,593 股、发行价格 7.14 元/股，募集资金总额 657,583,954.02 元（净额 652,918,703.74 元，发行费用 4,665,250.28 元），认购股份自上市之日起十八个月内不得转让，相关文件已在深交所备案通过并将尽快办理新增股份登记托管事宜。

【科力尔：发布 股权激励】
公司因“2025 年度经审计的财务报告”显示公司层面业绩未满足首次授予第三个解除限售期考核目标，已完成回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票 161.3472 万股（回购价 2.723 元/股、回购金额约 4,393,484.26 元、涉及 17 人），回购注销完成后总股本由 744,643,040 股减少至 743,029,568 股。

【思进智能：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 1,750,000 股（占目前总股本的 0.6163%），回购最高成交价为 14.62 元/股、最低成交价为 13.14 元/股，成交总金额为人民币 24,196,585.23 元（不含印花税、交易佣金等），且因实施 2025 年度权益分派回购价格上限自 2026 年 6 月 11 日起由人民币 20.73 元/股（含）调整为人民币 20.53 元/股（含）。

【达刚控股：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价累计回购 2,342,000 股（占总股本约 0.737%），最高成交价 9.51 元/股、最低成交价 7.33 元/股，资金发生总额 20,429,631.98 元（含交易费用），本次回购方案为使用不低于 2,000 万元且不超过 4,000 万元、回购价格不超过 10.00 元/股且回购股份用于员工持股计划或股权激励。

【汇中股份：发布 回购股权】
公司截至 2026 年 6 月 30 日已以集中竞价方式回购股份 1047800 股（占总股本 0.5207%），成交价 9.75 元/股-10.50 元/股，支付总金额人民币 10,638,240.00 元（不含佣金、过户费等交易费用）；本次回购拟使用自有资金回购总额不低于人民币 1,800 万元（含）且不超过人民币 2,500 万元（含），回购价格不超过人民币 18.84 元/股，期限为董事会审议通过之日起 12 个月内，用于股权激励或员工持股计划。

【钢研纳克：发布 股权激励】
公司首期限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就，本次符合解除限售条件的激励对象共计 106 人、可申请解除限售限制性股票 3,461,010 股（占目前公司总股本比例 0.9043%），解除限售股份可上市流通日为 2026 年 7 月 6 日。

仅供内部参考，请勿外传

【瑞晨环保：发布 股份增减持】
公司持股 5%以上股东虎鼎致新于 2026 年 6 月 23 日至 2026 年 6 月 30 日通过集中竞价和大宗交易减持 1,565,100 股（占总股本的 1.560442%），持股由 6.560417%降至 4.999975%（持股 5,014,900 股），不再为公司持股 5%以上股东，且减持计划尚未实施完毕。

【豪江智能：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 95,000 股（约占总股本的 0.05%），最高成交价 18.192 元/股、最低成交价 18.02 元/股，成交总金额 1,718,337.00 元（不含交易费用），且回购价格上限已由不超过 19.23 元/股（含）调整为不超过 19.18 元/股（含）。

【汉马科技：发布 产销经营快报】
公司 2026 年 6 月产量货车（含非完整车辆）1,348 辆（同比+17.22%）、销量 1,138 辆（同比-1.90%），其中新能源中重卡产量 1,140 辆（同比+8.06%）、销量 1,001 辆（同比+2.88%）；本年累计产量 7,921 辆（同比+29.64%）、销量 7,808 辆（同比+25.43%），新能源中重卡累计产量 6,803 辆（同比+51.38%）、累计销量 6,756 辆（同比+52.37%）。

【上海机电：发布 回购股权】
公司披露以集中竞价回购 B 股用于减少注册资本进展：2026 年 6 月累计回购 1,323,146 股、支付 1,834,758.28 美元、回购价 1.349 美元/股~1.430 美元/股；截至 2026 年 6 月 30 日累计已回购 15,444,563 股、占原总股本 1.5101%、累计回购金额 23,311,159.44 美元、回购价 1.299 美元/股~1.630 美元/股。

【天元智能：发布 股权激励】
公司披露《2026 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》，激励计划有效期 60 个月，拟授予权益数量 2,700,000 股（份）（占公司总股本比例 1.26%），其中首次授予 2,240,000 股（份）、预留 460,000 股（份），激励对象 41 人（占员工总数比例 9.23%），股份来源为发行股份，限制性股票授予价格 6.94 元/股、股票期权行权价格 11.10 元/份，并拟授予股票期权合计 135.00 万份及授予限制性股票合计 135.00 万份（各占拟授出全部权益数量的 50.00%、占公司总股本的 0.63%）及预留 23.00 万份。

【海南华铁：发布 股权激励】
公司 2021 年股票期权激励计划 2026 年第二季度自主行权并完成过户登记 4,613,976 股、募集资金 24,177,234.24 元，截至 2026 年 6 月 30 日第四个行权期累计行权并完成过户登记 16,423,601 股（占本次可行权股票期权总量的 84.60%），公司总股本由 1,994,574,241 股变更为 1,999,188,217 股。

【信捷电气：发布 回购股权】
公司回购方案实施期限为 2026 年 3 月 23 日~2027 年 3 月 22 日、预计回购金额 3,000 万元~5,000 万元且用途为用于员工持股计划或股权激励，截至 2026 年 6 月 30 日已累计回购 592,900 股（占总股本 0.38%），累计已回购金额 30,839,081 元，实际回购价格区间 48.25 元/股~64.05 元/股。

【艾迪精密：发布 回购股权】
公司回购股份进展：回购方案实施期限为 2025 年 11 月 20 日~2026 年 11 月 19 日、预计回购金额 10,000 万元

仅供内部参考，请勿外传

~20,000 万元且回购用途为用于转换公司可转债，截至 2026 年 6 月 30 日公司累计已回购 411.75 万股（占总股本 0.50%），累计已回购金额 10,005.02 万元，实际回购价格区间 22.03 元/股~24.92 元/股（2026 年 6 月未回购股份）。

【洪田股份：发布 质押冻结】
公司控股股东科云新材将其持有的公司无限售流通股 3,900,000 股办理质押（占其所持股份 6.70%、占公司总股本 1.88%，用途为补充流动资金），截至本公告披露日其持股 58,240,000 股（占总股本 28.00%）累计质押 48,235,300 股（占其所持股份 82.82%、占总股本 23.19%），未来半年内到期质押股份数量为 40,565,300 股对应融资余额为人民币 473,867,450 元。

【华荣股份：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式累计已回购 310.6423 万股（占总股本 0.92%），累计已回购金额 5,932.591583 万元，实际回购价格区间 18.14 元/股~19.61 元/股，2026 年 6 月未开展股票回购，本次回购用途为用于员工持股计划或股权激励。

【佳力图：发布 质押冻结】
截至本公告披露日，公司控股股东楷得投资持有公司股份 151,218,773 股（占总股本 27.91%），将质押给中信建投证券股份有限公司的 11,211,000 股无限售流通股办理质押展期至 2027 年 6 月 30 日（融资用途：股权性投资），展期后累计质押股份数量仍为 67,334,347 股（占其所持 44.53%，占总股本 12.43%）。

【绿田机械：发布 回购股权】
公司披露股份回购进展：回购实施期限为 2026 年 6 月 8 日~2027 年 6 月 7 日、预计回购金额 8,000 万元~10,000 万元且回购用途为用于员工持股计划或股权激励，截至 2026 年 6 月 30 日已累计回购 217.7972 万股（占总股本 1.26%），累计已回购金额 3,872.77754 万元，实际回购价格区间 17.35 元/股~18.30 元/股（不含交易费用）。

【联测科技：发布 股权激励】
公司董事会审议通过作废 2025 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的限制性股票 127,449 股（离职作废 18,200 股、公司层面业绩考核作废 89,309 股〔2025 年度扣非后归母净利润为 88,813,715.16 元、剔除股权激励费用后净利润为 95,984,990.60 元、净利润相对 2024 年增长率为 23.71%、公司层面归属比例为 79.03%〕、个人绩效考核作废 19,940 股），并确认首次授予部分第一个归属期归属条件已成就（符合归属条件激励对象 90 名、拟归属 31.6491 万股），同时因 2025 年年度权益分派“每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税）”将授予价格由 15.24 元/股（含预留授予）/14.81 元/股调整为 14.63 元/股，归属股票来源为公司从二级市场回购的 A 股普通股。

【联影医疗：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计已回购股份 2,624,232 股（占总股本 0.32%），累计已回购金额 28,330.91 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用），实际回购价格区间 99.21 元/股~111.50 元/股，本次回购方案实施期限为 2026 年 4 月 20 日~2027 年 4 月 19 日、预计回购金额 30,000 万元~60,000 万元，回购用途为用于员工持股计划或股权激励。

【禾川科技：发布 股权激励】
公司已完成 2025 年限制性股票激励计划第一个归属期归属登记，本次归属股票数量 100.5717 万股（约占归属

仅供内部参考，请勿外传

前公司总股本的 0.6660%），归属人数为 108 人，股票来源为公司从二级市场回购的 A 股普通股股票且股本总数不变，并已收到限制性股票投资款合计人民币 21,944,744.94 元。

【秦川物联: 发布 股份增减持】
公司此前累计回购 10,436,909 股并已通过集中竞价累计减持 1,680,000 股（占总股本 1%）、551,795 股（占总股本 0.33%）、1,680,000 股（占总股本 1%），截至 2026 年 6 月 30 日回购专用证券账户持股 6,525,114 股（占总股本 3.88%），且在 2026 年 6 月 10 日～2026 年 6 月 30 日“减持数量 0 股”，并计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的三个月内继续集中竞价减持不超过 1,680,000 股（占总股本的 1%）。

【兰剑智能: 发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司第二期回购方案（回购期限 2026 年 3 月 24 日~2026 年 9 月 23 日、预计回购金额 2,000 万元~4,000 万元、用途用于员工持股计划或股权激励）已通过集中竞价累计回购 684,992 股（占总股本 0.67%），累计已回购金额 2,285.40 万元，实际回购价格区间 31.46 元/股~35.40 元/股。

【九号公司-WD: 发布 回购股权】
公司公告回购进展：截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购存托凭证 923,241 份（占存托凭证总数比例 0.13%），累计已回购金额 34,990,123.85 元，实际回购价格区间 36.47 元/份~38.70 元/份，本次回购用途为注销减少注册资本，预计回购金额 15,000 万元~30,000 万元。

【巨轮智能: 发布 质押冻结】
公司公告称控股股东吴潮忠本次质押合计 76,420,000 股（占其所持股份 29.48%、占公司总股本 3.48%）用于办理融资业务，截至公告披露日其累计质押 241,207,913 股（占其所持股份 93.05%、占公司总股本 10.96%），未来一年内到期质押股份累计数量为 24,120.79 万股、对应融资余额 49,037.16 万元。

【正泰电源: 发布 回购股权】
公司董事会审议通过回购方案：拟以集中竞价使用自有资金及/或自筹资金回购公司 A 股用于员工持股计划，回购资金总额不低于人民币 1.50 亿元（含）且不超过人民币 2.50 亿元（含）、回购价格不超过人民币 35 元/股（含），预计回购 4,285,714 股—7,142,857 股（约占总股本 1.19%—1.98%），实施期限为自董事会审议通过之日起十二个月内。

【宁波东力: 发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价方式累计回购股份 6,037,830 股（占总股本 1.13%），最高成交价 15.25 元/股、最低成交价 11.84 元/股，累计支付资金总额人民币 80,000,589.52 元（含交易费用），本次回购资金总额不低于人民币 6,000 万元（含）且不超过人民币 12,000 万元（含）、回购价格不超过人民币 20.30 元/股（含）、回购期限为董事会审议通过方案之日起 12 个月内。

【达意隆: 发布 股权激励】
公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件已成就，23 名激励对象可解除限售限制性股票 140.20 万股（占公司当前总股本 204,530,050 股的 0.6855%），业绩考核方面公司 2025 年剔除股份支付费用影响的扣非归母净利润为 116,561,573.80 元（目标：扣非归母净利润不低于 4,000 万元）。

仅供内部参考，请勿外传

【科力尔：发布 增发发行】
因 2024 年股票期权激励计划首次授予第一个行权期自主行权增发股份 892,080 股及回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票 1,613,472 股导致公司总股本由 743,750,960 股变动至 743,029,568 股，公司将 2025 年度向特定对象发行 A 股股票发行数量上限由不超过 223,125,288 股（含本数）调整为不超过 222,908,870 股（含本数），其他事项不变。

【瑞晨环保：发布 股份增减持】
公司控股股东、实际控制人陈万东先生的一致行动人、持股 5%以上股东上海馨璞截至公告日持有公司股份 14,805,000 股（占总股本 14.76%），计划自本公告披露之日起十五个交易日后的三个月内以集中竞价交易或大宗交易方式减持不超过 3,008,800 股（占总股本不超过 3%），减持目的为自身资金需求、减持价格根据减持时二级市场价格确定。

【华翔股份：发布 增发上市】
公司向不特定对象发行可转换公司债券 1,301.02 万张（发行总额 130,102.00 万元），经上交所同意将于 2026 年 7 月 7 日起挂牌交易，债券简称“翔 26 转债”、代码“113703”，主体及债项信用评级均为 AA-且“不提供担保”。

【神力股份：发布 质押冻结】
截至本公告披露日，公司持股 5%以上股东中物一方持有公司无限售流通股 17,450,700 股（占公司总股本的 8.01%）均处于质押/司法标记/轮候冻结状态，近日该 17,450,700 股被浙江省绍兴市中级人民法院申请轮候冻结（起始日 2026 年 7 月 1 日、期限 36 个月，案号（2026）浙 06 执 359 号，所涉债权本金为 9,080 万元），且该事项不会导致公司控制权发生变更、亦不会对公司日常生产经营产生重大影响。

【华兴源创：发布 股份增减持】
公司回购专用证券账户拟通过集中竞价减持不超过 434,946 股已回购股份（原计划减持比例不超过：0.0977%），但截至 2026 年 6 月 30 日减持数量为 0 股、减持总金额 0.00 元，当前持股数量 649,801 股、当前持股比例 0.1378%。

【石头科技：发布 回购股权】
公司通过集中竞价方式完成回购，累计回购股份 301.3028 万股（占总股本 1.1622%），回购金额 30,000.5991 万元，回购价格区间 89.63 元/股~114.98 元/股（均价 99.57 元/股），用途为维护公司价值及股东权益。

【禾川科技：发布 增发发行,增发预案】
公司董事会审议通过 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票预案（修订稿），拟以 32.16 元/股向诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司等共 12 名对象发行 684.0796 万股，募集资金总额不超过 22,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后净额拟全部用于“工业智能化核心零部件的产能升级项目”15,800.00 万元及“补充流动资金”6,200.00 万元，本次发行尚需“上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会同意注册”。

【兰剑智能：发布 回购股权】
公司因实施 2025 年年度权益分派（每 10 股派发现金红利 3.30 元（含税）、每 10 股以资本公积转增 4.5 股），将第二期集中竞价回购股份价格上限由不超过 56.01 元/股（含）调整为不超过 38.54 元/股（含），调整起始日

仅供内部参考，请勿外传

为 2026 年 7 月 9 日；截至公告日已使用回购资金 2,285.40 万元回购 68.4992 万股，预计本次回购股份总数约为 68.4992 万股至 112.9892 万股（约占权益分派实施完毕后总股本的 0.46%至 0.76%）。

【信宇人：发布 股份增减持】
公司回购专用证券账户拟在 2026 年 3 月 18 日起 15 个交易日后的 3 个月内以集中竞价按市场价格减持不超过 977,543 股（占总股本 1.0000%）已回购股份，截至 2026 年 6 月 30 日已出售 10,000 股（占总股本 0.0102%），减持均价 23.29 元/股、总金额 232,900 元，当前持股 3,451,480 股（持股比例 3.5308%）。

【皖仪科技：发布 股权激励】
公司已完成 2025 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属登记，本次归属股票数量 569,200 股、归属人数 127 人（股票来源为公司从二级市场回购的 A 股普通股），并已收到 127 名激励对象缴纳的限制性股票认购款合计人民币 9,033,204.00 元，股本总额不变。

【中控技术：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式已累计回购股份 6,357,269 股（占总股本 791,189,527 股的 0.8035%），回购成交最高价 64.18 元/股、最低价 48.30 元/股，成交总金额 323,553,075.57 元（不含交易佣金等），本次回购拟用于员工持股计划或股权激励且预计回购金额 50,000 万元~100,000 万元。

【大连重工：发布 业绩预告】
公司预计 2026 年半年度归母净利润盈利：35,110 万元-38,510 万元（同比增长：12.47%-23.36%），扣非后归母净利润盈利：28,040 万元-31,440 万元（同比增长：5.70%-18.52%），基本每股收益盈利：0.1836 元/股-0.2014 元/股，主要因 2026 年 1-6 月营业收入预计实现 80 亿元左右（同比增长 7.6%左右）且物料搬运设备与新能源设备毛利同比增长带动整体利润增长。

【泰嘉股份：发布 股份增减持】
公司控股股东长沙正元在 2026 年 6 月 5 日至 2026 年 7 月 3 日期间通过大宗交易减持 5,034,750 股（2.00%）及集中竞价减持 2,517,300 股（1.00%），合计减持 7,552,050 股（3.00%），持股由 51,345,300 股（20.40%）降至 43,793,250 股（17.40%），本次减持计划实施完成。

【鼎汉技术：发布 股份增减持】
公司高级管理人员万卿于 2026 年 07 月 02 日以集中竞价按 6.3231 元/股减持 272,800 股（占有表决权总股本 0.05%），减持计划实施完毕，持股由 1,091,299 股（0.1802%）降至 818,499 股（0.1352%）。

【*ST 金灵：发布 回购股权】
公司拟以自有资金通过集中竞价回购 A 股用于股权激励或员工持股计划，回购资金总额不低于人民币 2,000.00 万元且不超过人民币 4,000.00 万元、回购价格不超过人民币 4.15 元/股，预计回购股份数量为 4,819,300 股至 9,638,500 股（占总股本约为 0.17%至 0.34%），实施期限为股东会审议通过之日起 12 个月内。

【海伦哲：发布 回购股权】
截至 2026 年 6 月 30 日，公司回购方案（回购资金总额不低于人民币 5,000 万元、不超过人民币 10,000 万元，回购价格上限自 17 元/股（含）因 2025 年度利润分配调整为不超过人民币 16.97 元/股（含））已通过集中竞价

仅供内部参考，请勿外传

累计回购 3,077,000 股（占当前总股本 0.30%），最高成交价 17.00 元/股、最低成交价 15.46 元/股，成交总金额 50,022,164.80 元（不含交易费用）。

【光力科技：发布 股份增减持】
公司高级管理人员周遂建先生（持股 77,950 股，占总股本 0.021%）因自身资金需求，计划自公告发布之日起十五个交易日后的三个月内以集中竞价方式减持不超过 19,488 股（不超过总股本 0.005%）。

【时代新材：发布 重大合同】
公司于 2026 年 4 月 1 日—2026 年 6 月 30 日与风电各大主机厂签订《叶片销售合同》，向买方销售风电叶片及相关服务，合同金额总计约合人民币 30.34 亿元（含税）（其中国内 27.1 亿元、海外 3.24 亿元），合同履行期间预计将对公司业绩产生积极影响但对 2026 年当期业绩影响存在不确定性。

【康尼机电：发布 股权激励】
公司 2026 年限制性股票激励计划首次授予已由 92 名激励对象完成缴款并认购 1,528.34 万股、认购价格为 3.12 元/股，合计收到认购款人民币 47,684,208.00 元，相关股份将由无限售条件流通股变更为有限售条件流通股，股本结构变动为有限售条件股份由 9,152,076 股增至 24,435,476 股、无限售条件股份由 852,878,596 股降至 837,595,196 股，总股本 862,030,672 股不变。

【海鸥股份：发布 股份增减持】
公司控股股东及一致行动人金敖大（持股 53,937,601 股，占总股本 12.4871%）计划于 2026 年 7 月 27 日～2026 年 10 月 24 日通过集中竞价（不超过 4,319,400 股）及大宗交易（不超过 8,638,900 股）合计减持不超过 12,958,300 股（不超过总股本 3%），减持原因为个人资金需求。

【捷昌驱动：发布 回购股权】
公司于 2026 年 7 月 3 日通过集中竞价交易方式首次回购股份 94,100 股，占总股本 0.0244%，已支付总金额 2,275,928 元（不含交易费用），回购价格区间 23.96 元/股~25.54 元/股，本次回购拟用于员工持股计划或股权激励且回购期限为 2026 年 6 月 30 日~2027 年 6 月 29 日、预计回购金额 8,000 万元~16,000 万元（回购价不超过 38 元/股（含））。

【华荣股份：发布 回购股权】
公司在实施 2025 年年度权益分派（以 334,404,577 股为基数每股派发现金红利 1 元（含税），共计派发现金股利 334,404,577 元（含税））后，将回购股份价格上限由不超过 25.00 元/股（含）调整为不超过 24.01 元/股（含），自 2026 年 7 月 3 日起生效；截至 2026 年 6 月 30 日已使用回购资金 5,932.591583 万元回购 310.6423 万股。

【华海清科：发布 增发获准】
公司向特定对象发行 A 股股票申请已获上海证券交易所审核通过（“符合发行条件、上市条件和信息披露要求，本所将在收到你公司申请文件后提交中国证监会注册”），尚需取得中国证监会同意注册决定后方可实施。

【浙海德曼：发布 增发发行】
公司向特定对象发行股票申请获上交所受理，拟募集资金总额不超过 151,700.00 万元用于“高端复合化机床产业化项目”91,739.95 万元、“高端精密机床与机器人硬件智造研发项目”24,960.05 万元及“补充流动资金”35,000.00

仅供内部参考，请勿外传

万元，发行对象不超过 35 名、发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的 80%、发行数量不超过发行前总股本的 30%，后续尚需通过上交所审核并获得中国证监会同意注册决定。

【皖仪科技：发布 股份增减持】
截至本公告披露日，持股 5%以上股东、董事及高级管理人员黄文平持有公司股份 8,141,509 股（占公司总股本的 6.0438%），因自身资金需求拟于 2026 年 7 月 27 日～2026 年 10 月 26 日通过集中竞价及大宗交易减持不超过 2,020,600 股（占公司总股本的 1.5000%，其中集中竞价不超过 1,347,000 股、大宗交易不超过 673,600 股），减持价格按市场价格确定。

本周重要宏观数据/新闻

2026 年 06 月 28 日

1、中共中央政治局委员、国务院副总理张国清在浙江调研科技创新和产业创新深度融合、质量品牌管理等工作。他强调，要深化拓展“人工智能+”，以场景应用为牵引，夯实算力、算法、数据等技术底座，加快培育行业垂直模型，打造更多高水平智能体，推进人工智能赋能新型工业化，不断催生新质生产力。

2、国家统计局公布数据显示，1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 31439.6 亿元，同比增长 18.8%，较 1—4 月份加快 0.6 个百分点。全球人工智能技术变革带来高端算力芯片和存储芯片需求爆发，推动电子行业利润高速增长，1—5 月份，电子行业利润增长 103.9%，对全部规模以上工业企业利润增长的贡献率达 43.1%，是规模以上工业企业利润较快增长的重要支撑。

3、民政部联合中央宣传部、中央网信办等 12 部门印发通知，自 2026 年上半年开始，以“悦身心 展风采 促健康”为主题，每年常态化组织开展“乐享银龄”系列活动，内容主要涵盖“乐龄文艺”、“乐龄文创”、“乐龄阅读”、“乐龄健身”、“乐龄康养”、“乐龄科普”等六大活动。

4、2025 年常住人口增量十强城市出炉。前十强为深圳、东莞、广州、长沙、济南、佛山、中山、惠州、杭州、青岛。去年常住人口增量前 10 城市的人口增量均超过了 7 万人。其中 5 个城市去年常住人口增量超过 10 万人，在去年人口增量前十城市中，有 6 个城市来自广东。

5、深圳、杭州、长沙等多个城市上演高热土拍，核心片区宅地轮番拍出高溢价，板块地价接连创下新高。中指研究院指数研究部总经理曹晶晶认为，供地端，地方政府普遍减少非核心区土地供应，加大核心区低密优质地块出让，稀缺性推高了竞争强度。58 安居客研究院院长张波认为，本轮土拍呈现典型结构性分化，不会带动楼市普涨，更多重塑区域价值格局。高地价在一定程度上会稳定周边一二手房价格，减弱购房者观望情绪。

6、国内造纸行业迎来一轮大范围、多品类同步涨价潮，覆盖纱管纸、白卡纸、牛卡纸、灰纸板、文化纸等主流纸张，从头部浆纸龙头到区域中小型纸厂密集发布调价通知，本轮涨价核心驱动均指向上游原料、化工辅料、物流运输等综合成本持续攀升。

7、中国物流与采购联合会发布《中国医疗器械供应链发展报告（2026）》。截至 2026 年 6 月 18 日，全国累计获批创新医疗器械数量达 431 个，其中 2026 年已新增获批 40 个，新增数量再创历史新高。2025 年我国医疗器械工业市场规模达 12049.84 亿元，同比增长 1.12%，整体维持稳健增长的良好运行态势。

2026 年 06 月 29 日

1、国务院副总理何立峰强调，要始终坚守初心使命，发挥好大国重器的牵引带动作用，加强关键核心技术攻关，加快高水平科技自立自强，不断提升产业链供应链韧性和安全水平，更好服务国家重大战略。

仅供内部参考，请勿外传

要强化各类企业的科技创新主体地位，加强产学研融合和国企民企合作，积极打造优势产业集群，加速数字化、智能化升级改造，因地制宜发展新质生产力，加快建设现代化产业体系。

2、中国人民银行行长潘功胜出席国际清算银行（BIS）在瑞士巴塞尔举行的行长例会和年度股东大会。与会央行行长就国际经济金融形势、通胀第二轮效应的衡量、人工智能的影响等问题进行了交流。会议期间，潘功胜会见部分与会央行行长，就双边金融合作交换了意见。

3、香港特区政府财政司司长陈茂波表示，香港不仅是招商引资的重要渠道，更是内地企业和产品走向国际的“关键纽带”，以及技术创新与国际市场之间标准与规则的“转换器”。在国家“双循环”发展战略下，香港的国际化优势能有效协助内地企业对接全球市场。香港正充分发挥“超级转换器”功能，为内地企业赋能增值，同时推动自身发展和功能提升。

4、近期全国重点城市 1-5 月外贸数据陆续出炉，进出口总额前五分别是深圳市、上海市、苏州市、北京市、东莞市。在外贸 30 强城市中，长三角共占 10 席。增速方面，西安最高，1-5 月进出口总额同比增长 85.1%；南京最低，1-5 月同比下降 4.7%。

5、中国地震台网正式测定：6 月 29 日 00 时 12 分，在四川宜宾市高县（北纬 28.50 度，东经 104.69 度）发生 5.5 级地震，震源深度 6 公里。中国地震局启动三级应急响应。地震发生后，四川省消防救援总队已启动应急响应，调派宜宾支队赴震中侦察灾情。截至 29 日 1 时，首批救援力量已抵达震中沙河镇，暂无房屋倒塌、人员被困情况报告。

6、在震荡调整行情中，大量资金借道公募基金入市，6 月新基金发行破千亿元。从新发基金特点来看，权益基金、“固收+”、FOF 三类产品最受资金青睐。与此同时，逾 120 只基金正在或即将发行，其中权益类基金担当主力军。

7、中信证券认为，相对剧烈波动的外盘，A 股走势更具韧性，部分非 AI 板块已有左侧资金涉足的迹象，其中少数低估值板块已有修复的基础，只需等待契机。

8、中信建投指出，AI 算力虽景气逻辑不变但波动加剧，建议谨慎追高，逢回调布局。锂电有望迎来旺季、储能需求持续回暖，新能源存在阶段估值修复机会；红利有望超跌反弹、配置性价比较高。重点关注：银行、煤炭、公用事业、AI、光模块、存储、芯片、工业金属、锂电材料等。

9、中国银行日前召开 2025 年年度股东会，中国银行副行长刘承钢表示，未来将综合考虑经营业绩、财务状况、股东回报以及未来发展等因素合理确定分红，保持派息率的整体稳定。刘承钢透露，自 2006 年上市以来，中国银行累计向全体股东派发现金分红超 1 万亿元。

10、比亚迪正计划明年在腾势品牌量产新车上首搭自研智驾芯片璇玑 A3。官方信息显示，这颗 4nm 芯片单颗算力超过 700TOPS，三颗协同总算力超过 2100TOPS，支持 L3、L4 自动驾驶，已开始量产。

11、今年上半年，北京多个新房项目呈现热销状态，一批“好房子”项目以极高的得房率和精准的产品定位，成为拉动新房市场的核心引擎。二手房方面，3 月份北京二手房网签接近 2 万套，随后出现季节性回落，但网签量仍高于 2025 年同期。作为仍保留限购措施的城市，业内普遍认为，北京后续仍将调整购房政策，以促进成交。

12、全国暑运即将开始，民航方面，从目前旅客预订情况来看，长线深度游和清凉避暑游成为今年暑期出行两大主线，西北、东北等目的地热度持续攀升，机票预订量迎来大幅增长。截至目前，近一周预订 7 月至 8 月暑期出行的机票明显增长，环比增长 65%。

13、中国物流与采购联合会公布数据显示，1-5 月份，全国社会物流总额 146.6 万亿元，同比增长 5.2%。其中，工业品物流总额同比增长 5.4%。行业分化特征持续显现，采矿、非金属矿物制品业等传统资源类物流需求持续低位运行，而随着新质生产力加快培育，高端制造领域物流需求保持较快增长。

14、中国商飞表示，国产商用飞机 C909 已商运 10 年，累计交付 186 架，占国内支线机队 70%。经过十年运营，C909 已成长为中国支线航空运输市场的主力机型。

仅供内部参考，请勿外传

15、《四川省进一步促进人工智能产业链发展若干政策》日前正式印发实施。新政设立梯度化资金支持标准，符合条件的重大标杆场景项目最高可获2000万元资金支持，省级人工智能应用场景典型基地（区域）择优给予最高200万元扶持。

2026年07月01日

1、中共中央政治局6月30日召开会议，研究部署防汛抗旱工作。会议指出，今年主汛期我国极端天气气候事件仍将偏多、旱涝并重，各地区各有关部门要树牢底线思维、极限思维，立足防大汛、抗大旱、防强台风，采取有力措施做好防汛抗旱、抢险救灾各项工作。

2、证监会6月30日召开资本市场财务造假综合惩防体系央地协同工作推进会。证监会主席吴清强调，要全面认识加快构建综合惩防体系的全局意义，共同扛起打击和防范资本市场财务造假的政治责任，协力坚决铲除财务造假滋生的土壤和条件。证监会将继续主动加强与各地的沟通协作，共同营造“不敢造假、不能造假、不想造假”的市场生态。

3、我国经济景气水平有所回升。国家统计局公布数据显示，6月份我国制造业PMI为50.3%，环比上升0.3个百分点，重返扩张区间；非制造业PMI和综合PMI产出指数分别为50.2%和50.6%，环比均上升0.1个百分点。6月高技术制造业PMI为53.5%，环比上升0.6个百分点，明显高于制造业总体，高端制造发展持续向好，引领作用进一步增强。

4、国家发改委召开促进民营经济发展壮大现场会，强调将进一步优环境、强服务，全力促进民间投资高质量发展。“十五五”时期，我国六大新兴支柱产业相关产值有望扩大到10万亿元以上，服务业总规模有20万亿元增长空间，“六张网”和重点领域建设加快实施，要在重点领域投资布局。

5、我国对外投资领域的首部行政法规——《国务院关于对外投资的规定》7月1日起将正式施行。《规定》将个人投资者纳入适用范围，对于个人通过红筹结构进行的返程投资以及其他形式的、以获得股权或控制权为目的的对外直接投资均有影响。

2026年07月03日

1、广州市房地产中介协会发布数据显示，受端午假期和高温、强降水天气等因素影响，6月广州市二手住宅网签套数和面积分别为8740套、88.89万平方米，环比分别下降12.45%和10.68%，同比下降幅度也达9.82%和7.7%。

2、海南出台住房公积金贷款新政，不管是购买新房还是二手房，单人缴存贷款额度统一提升至100万元，夫妻双方缴存统一上调至120万元。同时，加大人才贷款支持力度，满足条件单人最高可贷160万元，夫妻双方最高可贷192万元。

3、《智能网联汽车 组合驾驶辅助系统安全要求》强制性国家标准正式发布，拟于2027年1月1日起正式实施。标准提出了要求清晰、维度全面、适应国情的安全指标体系，为组合驾驶辅助系统明确统一的安全规范。

4、三项光伏领域强制性国家标准正式批准发布，围绕硅料、硅片、光伏组件、逆变器全链条划定能耗能效刚性约束。此次三大标准的正式发布，或有助于借标准树立门槛，从而推动低效、高能耗产能出清。

5、商务部召开例行新闻发布会介绍，中欧双方就经贸关系的新定位达成共识，即稳定、平衡的中欧关键贸易伙伴。中欧将于今年秋季举行贸易投资磋商机制第二次例会。中美农产品贸易方面，双方设定了扩大农产品双向贸易的指导性目标，并原则同意将相关农产品纳入对等降税框架安排。

6、商务部部长王文涛与英国商贸大臣凯尔在伦敦共同主持召开中英经贸联委会第15次会议，就贸易、投资以及区域和多边合作深入交换意见。王文涛表示，中方愿与英方加快推进中英服贸协定联合可行性研究工作，为两国进一步提升服务贸易合作水平创造有利条件。中方欢迎英国企业扩大对华投资，希望

仅供内部参考，请勿外传

英方为中国企业赴英投资提供公平公正非歧视的环境。

7、央行公布 6 月各项工具流动性投放情况，中期借贷便利（MLF）净投放 2000 亿元，抵押补充贷款（PSL）净回笼 500 亿元；7 天期逆回购净投放 5826 亿元，公开市场国债买卖净投放 100 亿元。

8、国务院批复同意《体育强国建设“十五五”规划》，要求完善全民健身公共服务体系，改革完善竞技体育管理体制和运行机制，加强青少年体育工作，推进“三大球”振兴发展，加快体育产业提质扩容升级。

本周线上与线下调研

线下调研：劲拓股份,博杰股份,锐翔智能,速腾聚创,优必选,天工国际

仅供内部参考，请勿外传

风险分析

（1）国内宏观经济波动的风险：机械是典型的中游资本品行业，承上启下，与宏观经济波动密切相关，如果国内宏观政策出现重大转向，势必会影响机械行业总体需求。

（2）海外市场波动的风险：中国企业出海不可能一帆风顺，未来的征程势必会出现各种各样的摩擦，是阶段性的小插曲还是新趋势形成，需要审慎判断。

（3）下游扩产不及预期的风险：若下游行业扩产不及预期，则相应的设备需求将会下降，会对行业内公司订单、业绩等造成不利影响。

仅供内部参考，请勿外传

分析师介绍

许光坦

中信建投机械首席分析师，上海交通大学硕士，重点覆盖人形机器人及具身智能、AIDC设备、传感器、工控、机床刀具注塑机、锂电设备/固态电池设备等方向。2023、2024年新财富最佳分析师机械行业第三名核心成员，曾获卖方分析师水晶球奖、Wind金牌分析师、新浪金麒麟最佳分析师等荣誉。

陈宣霖

机械行业分析师，上海财经大学金融硕士，东南大学机械工程学士，2022年加入中信建投证券研究发展部机械团队，重点覆盖：工程机械、半导体设备、智慧物流等板块。

籍星博

中信建投证券机械行业分析师。同济大学管理学硕士、工学学士。2022年入职中信建投证券从事机械行业研究，覆盖机器人、检测服务、3C设备、光伏设备、船舶方向。

吴雨瑄

机械行业分析师。上海财经大学会计学硕士、财务管理学士。2023年加入中信建投证券，当前研究方向为工具五金、半导体设备零部件、激光、3D打印等。

乔磊

机械行业分析师，中国人民大学商学院管理学硕士，北京航空航天大学宇航学院工学学士，覆盖核电设备（核聚变）、锂电设备（固态电池）、温控设备（液冷）、风电设备和电梯等方向。

仅供内部参考，请勿外传

评级说明

投资评级标准		评级	说明
报告中投资建议涉及的评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A 股市场以沪深 300 指数作为基准；新三板市场以三板成指为基准；香港市场以恒生指数作为基准；美国市场以标普 500 指数为基准。	股票评级	买入	相对涨幅 15％以上
		增持	相对涨幅 5%—15％
		中性	相对涨幅-5%—5％之间
		减持	相对跌幅 5%—15％
		卖出	相对跌幅 15％以上
	行业评级	强于大市	相对涨幅 10%以上
		中性	相对涨幅-10-10%之间
		弱于大市	相对跌幅 10%以上

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：（i）以勤勉的职业态度、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，结论不受任何第三方的授意或影响。（ii）本人不曾因，不因，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收到任何形式的补偿。

法律主体说明

本报告由中信建投证券股份有限公司及/或其附属机构（以下合称“中信建投”）制作，由中信建投证券股份有限公司在中华人民共和国（仅为本报告目的，不包括香港、澳门、台湾）提供。中信建投证券股份有限公司具有中国证监会许可的投资咨询业务资格，本报告署名分析师所持中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格证书编号已披露在报告首页。

在遵守适用的法律法规情况下，本报告亦可能由中信建投（国际）证券有限公司在香港提供。本报告作者所持香港证监会牌照的中央编号已披露在报告首页。

一般性声明

本报告由中信建投制作。发送本报告不构成任何合同或承诺的基础，不因接收者收到本报告而视其为中信建投客户。

本报告的信息均来源于中信建投认为可靠的公开资料，但中信建投对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载观点、评估和预测仅反映本报告出具日该分析师的判断，该等观点、评估和预测可能在不发出通知的情况下有所变更，亦有可能因使用不同假设和标准或者采用不同分析方法而与中信建投其他部门、人员口头或书面表达的意见不同或相反。本报告所引证券或其他金融工具的过往业绩不代表其未来表现。报告中所含任何具有预测性质的内容皆基于相应的假设条件，而任何假设条件都可能随时发生变化并影响实际投资收益。中信建投不承诺、不保证本报告所含具有预测性质的内容必然得以实现。

本报告内容的全部或部分均不构成投资建议。本报告所包含的观点、建议并未考虑报告接收人在财务状况、投资目的、风险偏好等方面的具体情况，报告接收者应当独立评估本报告所含信息，基于自身投资目标、需求、市场机会、风险及其他因素自主做出决策并自行承担投资风险。中信建投建议所有投资者应就任何潜在投资向其税务、会计或法律顾问咨询。不论报告接收者是否根据本报告做出投资决策，中信建投都不对该等投资决策提供任何形式的担保，亦不以任何形式分享投资收益或者分担投资损失。中信建投不对使用本报告所产生的任何直接或间接损失承担责任。

在法律法规及监管规定允许的范围内，中信建投可能持有并交易本报告中所提公司的股份或其他财产权益，也可能在过去 12 个月、目前或者将来为本报告中所提公司提供或者争取为其提供投资银行、做市交易、财务顾问或其他金融服务。本报告内容真实、准确、完整地反映了署名分析师的观点，分析师的薪酬无论过去、现在或未来都不会直接或间接与其所撰写报告中的具体观点相联系，分析师亦不会因撰写本报告而获取不当利益。

本报告为中信建投所有。未经中信建投事先书面许可，任何机构和/或个人不得以任何形式转发、翻版、复制、发布或引用本报告全部或部分内容，亦不得从未经中信建投书面授权的任何机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或引用本报告全部或部分内容。版权所有，违者必究。

中信建投证券研究发展部

北京
朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼 18 层
电话：（8610） 56135088
联系人：李祉瑶
邮箱：lizhiyao@csc.com.cn

上海
上海浦东新区浦东南路 528 号南塔 2103 室
电话：（8621） 6882-1600
联系人：翁起帆
邮箱：wengqifan@csc.com.cn

深圳
福田区福中三路与鹏程一路交汇处广电金融中心 35 楼
电话：（86755）8252-1369
联系人：曹莹
邮箱：caoying@csc.com.cn

中信建投（国际）

香港
中环交易广场 2 期 18 楼
电话：（852）3465-5600
联系人：刘泓麟
邮箱：charleneliu@csci.hk