

证券研究报告·行业动态

周观点：看好半导体设备产业趋势，高阶

mSAP 工艺类载板积极扩产利好 PCB 设备龙头

核心观点

（1）人形机器人：板块多重催化共振，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：**GE V 上修接单与产能目标，杰瑞再获百亿订单，验证全球燃机高景气。**（3）工程机械：**6 月挖机内外销继续超预期，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：**新国标落地，固态电池行业发展提速。

行业动态信息

人形机器人：板块多重催化共振，建议聚焦优质环节。特斯拉 Optimus 迈向量产时代，宇树 IPO 顺利推进，优必选发布超仿生新品，板块多重催化共振。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：GE V 上修接单与产能目标，杰瑞再获百亿订单，验证全球燃机高景气。本周 GE V 发布财报，Q2 燃机正式订单与排产预留合计达到 116GW，上修 2026 年接单目标至 125GW，并预计 2027 年燃机签约规模进一步提升；GE V 计划进一步扩产，已开始采取措施推动 2030 年产能达到 30GW。此外，杰瑞股份发布公告，其与云服务提供商签订 14.65 亿美元合同（1GW+），约合人民币 99.5 亿元，预计 2027 年 11 月之前分批交付。我们认为：GE V 财报上修订单指引并计划进一步扩产，杰瑞股份签订百亿燃机大单都再一次验证了燃机仍处于高景气周期，2026 年并非订单见顶时点，行业仍然处于供不应求的状态，短交期燃机产能仍然是稀缺资源，国产燃机产业链具备整机及配套设备出海能力，正凭借交付能力以及高性价比优势加快拓展海外市场，坚定看好国产燃机出海。

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

陈宜霖

chenxuanlin@csc.com.cn

SAC 编号:S1440524070007

籍星博

jixingbo@csc.com.cn

SAC 编号:S1440524070001

吴雨璇

wuyuxuan@csc.com.cn

SAC 编号:S1440525070008

乔磊

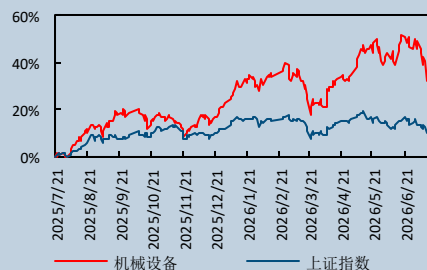
qiaoleibj@csc.com.cn

010-56135085

SAC 编号:S1440525070006

发布日期： 2026 年 07 月 27 日

市场表现



工程机械:6月挖机内外销继续超预期,低位坚定布局。2026年6月销售各类挖掘机25445台,同比增长35.3%。其中:国内销量10898台(含电动挖掘机65台),同比增长33.9%;出口14547台(含电动挖掘机34台),同比增长36.4%。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更新预测、预计半导体设备未来3年持续增长。SEMI预计2026年全球半导体制造设备销售额将创下1659亿美元的历史新高,同比+23.2%。增长势头预计将持续至2028年,总设备销售额有望达到创纪录的2295亿美元,实现连续五年增长。**台积电上修26年资本开支。**台积电预计2026年全年资本支出为600亿至640亿美元,此前预估为520亿至560亿美元,上调80亿美元,幅度约15%。**ASML整体业绩全面超市场预期及公司前期指引。**季度总净销售额93.26亿欧元,同比+21%、环比+6.4%,大幅超越公司前期84-90亿欧元指引及市场88.5亿欧元一致预期,年内第二次上调全年业绩目标,AI算力+存储复苏双驱动行业高景气,盈利结构持续优化。**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:新国标落地,固态电池行业发展提速。一是政策标准端,7月1日全球首部车用固态电池国标GB/T 43568-2026正式实施,以液态电解质含量占比量化界定液态、混合固液与全固态电池,明令禁用“半固态、准固态、类固态”等模糊营销称谓,彻底厘清行业技术概念乱象,以标准化规范持续引领行业合规化、规模化发展。二是量产建设端,多条标杆产线迎来关键节点:道克特斯GWh全固态产线7月1日投产,量产电芯能量密度达350Wh/kg,恩力动力滁州2GWh混合固液基地完成产能爬坡达产,赛科动力宜宾0.1GWh全固态中试线预计年底建成,从行业总量看,2026年上半年固态电池全产业公开规划总投资超300亿元、在建产能突破100GWh,产业从研发投入加速转向产能释放周期。三是锂电设备景气端,头部订单、盈利同步修复:先导智能一季度新签订单96亿元,同比+60%,以国内外锂电设备订单为核心增量,储能设备同步配套增长。锂电设备行业整体订单增速维持20%-30%,整体毛利率进一步回升,行业高产能利用率推动设备端持续供不应求。车企与电池企业产业化节奏明确,广汽2026年启动混合固液电池装车验证,宁德时代、比亚迪分别规划2027年实现全固态电池小批量生产、示范装车,产业化时间表持续清晰化。当前板块处于“标准落地+量产突破+设备兑现”三重共振窗口期,继续看好锂电设备与固态电池板块配置价值。

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。

目录

总体观点：看好半导体设备产业趋势，高阶 mSAP 工艺类载板积极扩产利好 PCB 设备龙头	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	6
矿山机械	6
温控设备	6
锂电设备	6
光伏设备	7
风电设备	7
船舶	7
通用设备重点子行业观点	7
人形机器人	8
叉车&移动机器人	8
工具五金	8
工控	9
注塑机	9
机床刀具	9
工业气体	10
仪器仪表	10
检测服务	11
本周涨跌幅情况	12
投资与收购兼并公告	12
本周重要宏观数据/新闻	35
本周线上与线下调研	37
风险分析	38

总体观点：看好半导体设备产业趋势，高阶 mSAP 工艺类载板积极扩产利好 PCB 设备龙头

人形机器人：板块多重催化共振，建议聚焦优质环节。特斯拉 Optimus 迈向量产时代，宇树 IPO 顺利推进，优必选发布超仿生新品，板块多重催化共振。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：GE V 上修接单与产能目标，杰瑞再获百亿订单，验证全球燃机高景气。本周 GE V 发布财报，Q2 燃机正式订单与排产预留合计达到 116GW，上修 2026 年接单目标至 125GW，并预计 2027 年燃机签约规模进一步提升；GE V 计划进一步扩产，已开始采取措施推动 2030 年产能达到 30GW。此外，杰瑞股份发布公告，其与云服务提供商签订 14.65 亿美元合同（1GW+），约合人民币 99.5 亿元，预计 2027 年 11 月之前分批交付。我们认为：GE V 财报上修订单指引并计划进一步扩产，杰瑞股份签订百亿燃机大单都再一次验证了燃机仍处于高景气周期，2026 年并非订单见顶时点，行业仍然处于供不应求的状态，短交期燃机产能仍然是稀缺资源，国产燃机产业链具备整机及配套设备出海能力，正凭借交付能力以及高性价比优势加快拓展海外市场，坚定看好国产燃机出海。

工程机械：6 月挖机内外销继续超预期，低位坚定布局。2026 年 6 月销售各类挖掘机 25445 台，同比增长 35.3%。其中：国内销量 10898 台（含电动挖掘机 65 台），同比增长 33.9%；出口 14547 台（含电动挖掘机 34 台），同比增长 36.4%。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 集团董事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：新国标落地，固态电池行业发展提速。一是政策标准端，7 月 1 日全球首部车用固态电池国标 GB/T 43568-2026 正式实施，以液态电解质含量占比量化界定液态、混合固液与全固态电池，明令禁用“半固态、准固态、类固态”等模糊营销称谓，彻底厘清行业技术概念乱象，以标准化规范持续引领行业合规化、规

模化发展。二是量产建设端，多条标杆产线迎来关键节点：道克特斯 GWh 全固态产线 7 月 1 日投产，量产电芯能量密度达 350Wh/kg，恩力动力滁州 2GWh 混合固液基地完成产能爬坡达产，赛科动力宜宾 0.1GWh 全固态中试线预计年底建成，从行业总量看，2026 年上半年固态电池全产业公开规划总投资超 300 亿元、在建产能突破 100GWh，产业从研发投入加速转向产能释放周期。三是锂电设备景气端，头部订单、盈利同步修复：先导智能一季度新签订单 96 亿元，同比+60%，以国内外锂电设备订单为核心增量，储能设备同步配套增长。锂电设备行业整体订单增速维持 20%-30%，整体毛利率进一步回升，行业高产能利用率推动设备端持续供不应求。车企与电池企业产业化节奏明确，广汽 2026 年启动混合固液电池装车验证，宁德时代、比亚迪分别规划 2027 年实现全固态电池小批量生产、示范装车，产业化时间表持续清晰化。当前板块处于“标准落地+量产突破+设备兑现”三重共振窗口期，继续看好锂电设备与固态电池板块配置价值。

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	21x	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	40x	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*	14x	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*	24x	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	11x	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	19x	业绩增长逐季度提速，业务经营稳健向好
迈为股份*	53x	HJT 持续引领技术创新，半导体设备快速突破
领益智造*	30x	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

专用设备重点子行业观点

工程机械

6月挖机内外销继续超预期，低位坚定布局。 2026年6月销售各类挖掘机25445台，同比增长35.3%。其中：国内销量10898台（含电动挖掘机65台），同比增长33.9%；出口14547台（含电动挖掘机34台），同比增长36.4%。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 更新预测、预计半导体设备未来3年持续增长。SEMI 预计 2026 年全球半导体制造设备销售额将创下 1659 亿美元的历史新高，同比+23.2%。增长势头预计将持续至 2028 年，总设备销售额有望达到创纪录的 2295 亿美元，实现连续五年增长。

台积电上修 26 年资本开支。台积电预计 2026 年全年资本支出为 600 亿至 640 亿美元，此前预估为 520 亿至 560 亿美元，上调 80 亿美元，幅度约 15%。

ASML 整体业绩全面超市场及公司前期指引。季度总净销售额 93.26 亿欧元，同比+21%、环比+6.4%，大幅超越公司前期 84 - 90 亿欧元指引及市场 88.5 亿欧元一致预期，年内第二次上调全年业绩目标，AI 算力+存储复苏双驱动行业高景气，盈利结构持续优化。

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

GE V 上修接单与产能目标，杰瑞再获百亿订单，验证全球燃机高景气。本周 GE V 发布财报，Q2 燃机正式订单与排产预留合计达到 116GW，上修 2026 年接单目标至 125GW，并预计 2027 年燃机签约规模进一步提升；GE V 计划进一步扩产，已开始采取措施推动 2030 年产能达到 30GW。此外，杰瑞股份发布公告，其与云服务提供商签订 14.65 亿美元合同（1GW+），约合人民币 99.5 亿元，预计 2027 年 11 月之前分批交付。

我们认为：GEV 财报上修订单指引并计划进一步扩产，杰瑞股份签订百亿燃机大单都再一次验证了燃机仍处于高景气周期，2026 年并非订单见顶时点，行业仍然处于供不应求的状态，短交期燃机产能仍然是稀缺资源，国产燃机产业链具备整机及配套设备出海能力，正凭借交付能力以及高性价比优势加快拓展海外市场，坚定看好国产燃机出海。

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

算力需求正成为 PCB 行业最重要的结构性增量，推动 AI 场景 PCB 升级为高多层、高密度、高速、低损耗和高可靠的平台型产品。AI 服务器架构从 CPU 平台转向 GPU/ASIC 集群，全面抬升 PCB 在用量、层数、材料、孔结构、线路精度与可靠性的技术要求，带动高多层板、高阶 HDI 需求快速增长；与此同时，M7-M9 低损耗基材迭代，mSAP 等精密工艺加速导入，行业高端化趋势明确，倒逼全流程设备升级，PCB 设备及配套耗材同步迎来发展机遇。

钻孔环节，机械钻孔需适配高多层板、背钻和高精度定位需求，CCD 机械钻孔机价值量提升；激光钻孔受益于

HDI 微孔加工需求。曝光环节，LDI 直接成像凭借更高解析能力、对位精度和柔性化生产能力加速渗透，高端 LDI 设备需求快速放量。电镀环节，高多层板、高阶 HDI、封装基板需求爆发，带动 VCP 设备渗透率提升，mSAP 工艺同步推动水平三合一、移栽 VCP 设备放量，加速国产替代，设备价值量有望提升。耗材方面，在单面板钻孔总量提升、单孔耗针数量增多、单支钻针加工寿命缩短三重乘数效应下，AI 服务器配套钻针需求量有望实现倍数级增长，同时 AI 算力 PCB 工艺升级持续推高高端钻针占比，PCB 钻针迎来量价齐升行情。

1.6T 光模块放量带来 SLP 板扩产需求，设备龙头有望受益。近期板厂积极宣布 SLP 扩产计划，鹏鼎控股拟投资 100 亿元新建深圳第三园区，并建设人工智能高阶类载板及柔性电路板智造基地项目；红板科技预计总投资不超过 50 亿元，建设高阶 mSAP 高端精密电路板产业化项目。新扩产 SLP 类载板常采用 mSAP 工艺，线宽线距等要求提升，设备精细化持续发展，利好曝光、电镀、钻孔设备龙头公司。

相关标的梳理：①PCB 设备：大族数控（未覆盖）、芯碁微装、东威科技、合锻智能（未覆盖）；②PCB 钻针：鼎泰高科、中钨高新、欧科亿、民爆光电（未覆盖）、新锐股份（未覆盖）、天工国际（未覆盖）；③PCBA 设备：凯格精机（未覆盖）、劲拓股份（未覆盖）、博杰股份（未覆盖）。

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。

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

液冷从可选到刚需+订单密集落地，产业迎来业绩兑现拐点。AI 算力功率密度爆发式增长推动液冷渗透率加速提升，近期英伟达 Rubin 平台 100% 全液冷方案确认秋季量产、字节跳动兆瓦级算力系统配套整机柜全液冷架构（单柜 500kW、双柜 1MW），液冷从数据中心选配彻底转变为超高算力刚需。产业链订单密集落地，国内水泵、管路、液冷方案商相继获得头部客户批量订单，下半年随英伟达及谷歌新一代芯片量产爬坡，更多公司有望迎来业绩兑现。从价值链看，散热架构正从服务器级进入机架级液冷时代，CDU 及电子水泵、液冷板、冷却液构成三大核心增量环节，电子水泵凭变频节能与智能调控优势加速替代机械水泵，单柜功率突破兆瓦级驱动系统价值量持续抬升，2027 年全球 AIDC 服务器液冷市场空间有望达 218 亿美元。当前产业正从主题预期进入订单与业绩兑现阶段，量价齐升逻辑持续强化，继续看好液冷板块配置价值，**重点推荐：同飞股份、英维克、青鸟消防。**

锂电设备

新国标落地，固态电池行业发展提速。一是政策标准端，7 月 1 日全球首部车用固态电池国标 GB/T 43568-2026 正式实施，以液态电解质含量占比量化界定液态、混合固液与全固态电池，明令禁用“半固态、准固态、类固态”等模糊营销称谓，彻底厘清行业技术概念乱象，以标准化规范持续引领行业合规化、规模化发展。二是量产建设端，多条标杆产线迎来关键节点：道克特斯 GWh 全固态产线 7 月 1 日投产，量产电芯能量密度达 350Wh/kg，恩力动力滁州 2GWh 混合固液基地完成产能爬坡达产，赛科动力宜宾 0.1GWh 全固态中试线预计年底建成，从行业总量看，2026 年上半年固态电池全产业公开规划总投资超 300 亿元、在建产能突破 100GWh，产业从研发投入加速转向产能释放周期。三是锂电设备景气端，头部订单、盈利同步修复：先导智能一季度新签订单 96 亿元，同比+60%，以国内外锂电设备订单为核心增量，储能设备同步配套增长。锂电设

备行业整体订单增速维持 20%-30%，整体毛利率进一步回升，行业高产能利用率推动设备端持续供不应求。车企与电池企业产业化节奏明确，广汽 2026 年启动混合固液电池装车验证，宁德时代、比亚迪分别规划 2027 年实现全固态电池小批量生产、示范装车，产业化时间表持续清晰化。**当前板块处于“标准落地+量产突破+设备兑现”三重共振窗口期，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%，北美爬升器市场市占率高，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”等高品质产品，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，新船方面，6 月新船价格指数 185.15，同比-1.0%、环比+0.1%，连续 3 个月回升；集装箱船、散货船、油船新船价格指数分别为 116.79、176.16、222.12，环比分别+0.2%、+1.3%、+0.4%。新船造价指数连续攀升，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11日，特斯拉发布 Model S 和 Model X 产线拆除视频，并配文“一个时代的终结：仅用 46 天拆除原始 Model S&X 组装线”。7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：特斯拉 Optimus 迈向量产时代，宇树 IPO 顺利推进，优必选发布超仿生新品，板块多重催化共振。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

叉车内销总体维持双增，看好智慧物流相关业务放量。看好叉车内销共振向上。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%。本周以来，301 关税替代原先 122 关税，整体出口关税提升约 2.5%。

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：泉峰控股、巨星科技、创科实业等，其中泉峰控股中报业绩超预期，值得重点关注；此外，看好割草机企业具身智能布局，推荐中坚科技。**

工控

（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 7 月 23 日，液氧均价 420 元/吨，环比+0.24%，同比-7%，液氧价格区间波动；液氮均价 463 元/吨，环比+2%，同比-1%，液氮市场供需矛盾或稍缓解，局部价格存小幅反弹可能；但随着部分采购结束，个别高价亦或有下行可能；液氩均价 1210 元/吨，环比+5%，同比+102%，价格延续涨势。氢气均价 135.43 元/立方米，环比-7%，同比+57%，氢气市场延续跌势，随着国内货源增多，下游观望渐浓，管束交投氛围偏弱。受管束市场弱势影响，40L 瓶装高纯氮气市场氛围平淡，价格下跌。

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。**

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标投标阶段，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。

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(%)
301273.SZ	瑞晨环保	流体机械	39.09
301228.SZ	实朴检测	检测服务	29.27
000595.SZ	宝塔实业	机械基础件	28.33
603619.SH	中曼石油	油气装备与服务	27.96
600984.SH	建设机械	工程机械-租赁服务	27.8
301158.SZ	德石股份	油气装备与服务	23.2
300515.SZ	三德科技	仪器仪表	22.21
300818.SZ	耐普矿机	重型机械	20.58
001288.SZ	运机集团	重型机械	19.73
300480.SZ	光力科技	重型机械	19.7

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(%)
300553.SZ	集智股份	仪器仪表	-27.41
300780.SZ	德恩精工	机械基础件	-24.45
688096.SH	京源环保	环保设备	-24.21
002552.SZ	宝鼎科技	机械基础件	-23.12
688121.SH	卓然股份	重型机械	-22.91
603757.SH	大元泵业	其他通用设备	-22.91
600992.SH	贵绳股份	金属制品	-22.7
002747.SZ	埃斯顿	机器人	-21.34
688502.SH	茂莱光学	半导体设备	-21.3
301618.SZ	长联科技	其他专用设备	-20.0

资料来源: Wind, 中信建投

投资与收购兼并公告

【腾达科技: 发布 资金投向】

公司董事会同意将募投项目“不锈钢紧固件生产及智能仓储基地建设项目”结项并将预计待支付金额（含尾款及质保金等）及节余募集资金合计 1,562.34 万元（含扣除手续费的累计利息，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金并注销相关募集资金专用账户，同时募投项目“不锈钢紧固件扩产及技术改造项目”截至 2026 年 7 月 17 日已结项，累计已投入募集资金 11,132.95 万元、募集资金专户余额 60.48 万元（含扣除手续费的累计利息）、待支付合同尾款及质保金等 801.43 万元且节余募集资金 0.00。

请务必阅读正文之后的免责条款和声明。

【晶澳科技：发布 资金投向】

公司已将实际用于暂时补充流动资金的闲置募集资金人民币 4.20 亿元于 2026 年 7 月 16 日全部归还至募集资金专用存储账户（包括临时补流资金利息和手续费差额部分），使用期限未超过 12 个月。

【九州一轨：发布 资金投向】

公司拟以自有/自筹资金人民币 6,998.96 万元认购通用半导体新增注册资本 983.00 万元，本次增资完成后预计持有通用半导体约 6.4709% 股权（不纳入合并报表范围内），交易定价参考评估基准日为 2025 年 12 月 31 日的股东全部权益估值人民币 1,015,000,000.00 元并确定投前估值为人民币 101,160.96 万元（7.12 元/每 1 元注册资本）。

【凯格精机：发布 资金投向】

公司拟对“精密智能制造装备生产基地建设项目”新增全资子公司南昌凯科为共同实施主体并新增南昌市高新区为实施地点、实施方式由“自有、租赁”变更为“自有、购置”并在募集资金投资总额 23,835.48 万元不变下调整内部投资结构（如新增厂房购置 10,675.95 万元、设备投入由 10,155.94 万元降至 4,660.17 万元等），同时将该项目预定可使用状态日期由 2026 年 12 月 31 日延期至 2028 年 12 月 31 日，并将“研发及测试中心项目”预定可使用状态日期由 2026 年 12 月 31 日延期至 2027 年 12 月 31 日。

【晶升股份：发布 资金投向】

公司董事会审议通过拟在确保募投项目正常进行前提下使用剩余超募资金人民币 8,342.98 万元（占超募资金总额 54,010.00 万元的 15.45%，包含前期已收到的银行利息及现金管理收益，最终以转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，本次补流后公司超募资金使用完毕，事项尚需提交股东会审议。

【真兰仪表：发布 资金投向】

公司拟对募投项目“上海真兰仪表科技股份有限公司基地建设项目”项下“上海计量仪表建设项目”结项、“上海研发中心建设项目”终止，截至 2026 年 6 月 30 日该基地建设项目累计投入金额 36,569.60 万元、待支付金额 1,496.79 万元（合计 38,066.39 万元，占 62.23%），预计节余募集资金 23,104.36 万元及其利息收入和现金管理收益（余额 27,816.59 万元，其中现金管理余额 27,411.00 万元、专户余额 405.59 万元）拟永久补充流动资金。

【汉马科技：发布 收购兼并】

公司此前拟将全资子公司上海索达 100%股权以 48,500 万元转让给浙江龙砺、华菱汽车已于 2026 年 3 月 17 日对上海索达增资 57,500 万元，但浙江龙砺仅支付保证金 3,000 万元且剩余股权转让款 42,500 万元截至披露日逾期超 30 日，华菱汽车已解除《股权转让合同》并全额没收保证金 3,000 万元，上海索达仍为公司全资子公司并纳入合并报表范围。

【长龄液压：发布 收购兼并】

公司股东夏继发与一致行动人范春晓签署《股份转让协议》，拟以 63.55 元/股（含税）、总价款 595,187,693.00 元协议转让公司 9,365,660 股（占总股本的 5.00%）至范春晓，权益变动后夏继发持股由 6.34%降至 1.34%、范春晓持股由 0 增至 5.00%，但夏继发及其一致行动人合计持股 54,207,320 股（28.94%）不变，且范春晓承诺过户登记起 12 个月内不减持。

【煜邦电力：发布 资金投向】

公司董事会审议通过终止募投项目部分子项目（含“电力数字孪生系统研发项目”“电力数字孪生系统应用展示项目”“电流互感器自动化生产线/关键元器件-外采转自产”“电源变压器自动化生产线/关键元器件-外采转自产”“基础设施及人员投入-预备费”），本次终止预计节余募集资金 4,320.74 万元并与前次节余 9,782.73 万元合计 14,103.47 万元继续存放于募集资金专用账户，同时“北京技术研发中心暨总部建设项目”新增实施主体煜邦电力智能装备（嘉兴）有限公司及实施地点“浙江省嘉兴市海盐县武原街道丰潭路 929 号”，并拟将“面向复杂使用条件的无人机机巢可靠性设计技术研究”设备购置资金 470.42 万元转用于研发人员投入。

【依米康：发布 收购兼并】

公司 2024 年员工持股计划预留受让股份已于 2026 年 7 月 21 日完成非交易过户，“回购专用证券账户”中所持有的 1,588,464 股以 5.35 元/股过户至“公司-2024 年员工持股计划”，占本持股计划草案公告日公司总股本的 0.3606%，本次预留分配部分实际参与人数 36 人、认购股份 1,588,464 股、认购资金为 8,498,282.40 元，剩余预留分配部分的 961,536 股股份作废失效。

【汉威科技：发布 资金投向】

公司董事会同意将募投项目“新建年产 19 万台智能仪器仪表生产线”结项并将节余募集资金永久补充流动资金，截至 2026 年 6 月 30 日该项目拟使用募集资金投入金额①11,845.24 万元、累计已投入②8,923.91 万元、待支付款项③482.70 万元、利息收入及理财收益扣除银行手续费后净额④874.95 万元、募集资金节余金额⑤3,313.58 万元（未经审计），该事项尚需提交股东会审议。

【泰禾智能：发布 资金投向】

公司子公司卓海智能在杭州银行合肥包河支行开立募集资金现金管理专用结算账户，并使用部分闲置募集资金购买杭州银行“七天通知存款”5,000.00万元（产品期限2026年7月23日至2026年7月30日，预计年化收益率0.95%），同时赎回此前购买的广发银行“物华添宝”2026年第444期结构性存款5,000.00万元并获得现金管理收益6.64万元。

【科汇股份：发布 资金投向】

公司拟以自有资金向4家全资子公司同比例增资合计16,200万元（青岛科汇7,000万元、济南科汇1,200万元、山东科汇万川5,000万元、淄博科汇3,000万元），以“优化子公司资本结构，降低财务风险，更好的满足子公司业务发展所产生的资金需求”，增资后仍为公司全资子公司且不导致合并报表范围变动。

【中捷资源：发布 收购兼并】

公司持股5%以上股东广州农商银行拟以协议转让方式向广州谦润转让其持有的公司105,688,798股无限售条件流通股股份（占公司总股本的8.84%），转让价款总额为人民币287,124,757.53元且截至2026年1月29日已付清，2026年7月24日深交所出具《股份协议转让确认书》（深证协〔2026〕第120号）予以确认，后续尚需办理股份转让过户登记。

【鲍斯股份：发布 资金投向】

公司拟以现金方式向全资子公司江西产业链增资人民币50,000万元并以其为实施主体投资建设“年产3万台冷媒压缩机、热泵智能制造工厂建设项目”（投资总额人民币50,000万元、用地约240亩、建设周期18个月），增资后江西产业链注册资本增至人民币130,000万元（公司持股84.62%），其2025年度营业收入86.81万元、净利润-1,787.88万元，2026年1-3月营业收入100.04万元、净利润-771.21万元。

【泰禾智能：发布 收购兼并】

公司股东签署《股份转让协议之补充协议》及《表决权委托协议之解除协议》，将原协议第三次转让“许大红通过大宗交易转让7,959,829股（占4.34%）”调整为阳光新能源于2026年12月31日前通过二级市场增持“不低于当前公司股份总数2%”且“增持期间及增持实施完毕后的18个月内不减持”，并解除葛苏徽、王金诚合计“5,732,550股（占3.13%）”表决权委托使阳光新能源可支配表决权由“52,891,376股（占28.91%）”变更为“47,158,826股（占25.78%）”（阳光新能源直接持股仍为47,158,826股、占25.78%）。

【芯碁微装：发布 资金投向】

公司拟将 2022 年度向特定对象发行股票募投项目（直写光刻设备产业化应用深化拓展项目、IC 载板/类载板直写光刻设备产业化项目、关键子系统/核心零部件自主研发项目、补充流动资金项目）结项后的节余募集资金合计 18,925.68 万元（含理财以及利息收入，最终转出金额以资金转出当日银行结算余额为准）永久补充流动资金，并注销相关募集资金专户及理财产品专用结算账户。

其他重大公告

【弘亚数控：发布 股份增减持】

公司控股股东李茂洪先生于 2026 年 1 月 28 日至 2026 年 7 月 17 日通过集中竞价累计增持公司股份 178 万股（占当前总股本的 0.41%），累计增持金额为 3,153.86 万元（不含交易费用），本次增持计划（增持总金额不低于 3,000 万元且不超过 6,000 万元）实施完成，增持后李茂洪先生及一致行动人合计持有公司 212,551,289 股（占当前总股本的 49.54%）。

【兆威机电：发布 股权激励】

公司董事会审议通过激励计划第二个解除限售期/行权期条件成就：经审计公司 2025 年营业收入为 17.16 亿元（目标值 15.6 亿元、触发值 14.8 亿元），116 人可解除限售限制性股票 60.305 万股（占现有总股本的 0.2254%），并因 2025 年度 A 股权益分派“每 10 股派发现金红利 3.85 元（含税）”将股票期权行权价格由“42.42 元/份”调整为“42.04 元/份”，118 人可行权股票期权 60.055 万份（考核均为 B 以上），行权期限为 2026 年 8 月 28 日至 2027 年 8 月 27 日（自主行权）。

【振邦智能：发布 股权激励】

公司完成回购注销 170 名激励对象持有的 590,850 股限制性股票（占回购注销前总股本 144,711,000 股的 0.41%），回购资金总额为 9,219,283.31 元（含税）、回购价格 15.60 元/股，主要因 16 名激励对象离职回购注销 38,025 股及因 2025 年营业收入较 2023 年度营业收入增长率为 11.54% 未达“2025 年营业收入增长率 $\geq 40\%$ ”考核目标回购注销 154 名激励对象 552,825 股，注销后公司股本总额由 144,711,000 股减少至 144,120,150 股。

【卓郎智能：发布 股份增减持】

公司控股股东金昇实业因金融借款合同纠纷被动通过集中竞价于 2026 年 6 月 30 日~2026 年 7 月 16 日累

计减持 17,800,000 股（占公司总股本的 0.9956%），减持价格区间 4.45~8.13 元/股、减持总金额 101,124,881.2 元，持股数量由 822,935,673 股降至 805,135,673 股、持股比例由 46.03%降至 45.03%（仍为公司控股股东）。

【泰瑞机器：发布 增发发行】

跟踪评级报告显示，评级机构认为公司跟踪期内信用质量无实质性变化，决定维持主体信用等级、评级展望稳定并维持“泰瑞转债”AA 信用等级；经营方面 2025 年及 2026 年第一季度公司分别实现营业收入 12.06 亿元和 2.74 亿元，同比分别增长 5.05%和 4.73%，其中注塑机收入 11.32 亿元和 2.60 亿元、占比 93.84%和 94.96%，毛利率分别为 32.83%和 30.42%。

【银龙股份：发布 重大合同】

公司全资子公司宝泽龙与招商万桥（重庆）科技有限公司签署《狮子洋大桥主缆索股用高强锌铝合金钢丝采购合同》，《采购合同》金额为 418,690,417.60 元（含税），为公司高强度锌铝合金钢丝销售的日常经营性合同，若顺利履行预计对公司 2026 年及后续年度业绩产生积极影响。

【华锐精密：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年半年度归母净利润为 21,000.00 万元到 25,000.00 万元（同比增加 145.73%到 192.54%），扣非后归母净利润为 21,000.00 万元到 25,000.00 万元（同比增加 150.49%到 198.20%），主要因采取涨价措施带动营收规模及整体毛利率提升、加强费用管控及规模效应使期间费用率下降。

【中船特气：发布 半年报】

公司披露《2026 年半年度报告》：2026 年上半年实现营业收入 1,904,281,352.97 元（同比+83.13%），归母净利润 347,897,694.46 元（同比+95.63%）、扣非后归母净利润 326,360,201.62 元（同比+117.08%），但经营活动产生的现金流量净额为-240,725,641.43 元（上年同期 333,455,525.42 元），且报告期内“不进行利润分配或公积金转增股本”。

【铁科轨道：发布 股份增减持】

公司股东中冶天誉原拟因自身资金需求通过集中竞价减持不超过 2,106,667 股（不超过总股本 1.00%），但截至 2026 年 7 月 17 日减持计划期限届满实际减持 0 股，当前仍持有 21,030,000 股，持股比例 9.98%。



【皖仪科技：发布 增发发行】

公司披露向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿），其中中诚信国际评定公司主体信用等级为“AA⁺”、评级展望为“稳定”、本次可转债信用等级为“AA⁺”且“本次发行的可转换公司债券不提供担保”，并披露最近三年现金分红/回购及利润分配情况（如 2025 年度每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）、现金分红金额 2,506.45 万元（含税）及回购金额 4,746.18 万元）。

【先锋精科：发布 增发获准】

公司收到中国证券监督管理委员会出具的《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〕1683 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。

【正泰电源：发布 回购股权】

公司于 2026 年 7 月 17 日首次以集中竞价回购 A 股 800,000 股（约占总股本的 0.22%），最高成交价 22.43 元/股、最低成交价 21.45 元/股，成交总金额约 1,759.17 万元（不含交易费用），本次回购用于实施员工持股计划且回购价格不超过 35 元/股、回购资金总额不低于 1.50 亿元且不超过 2.50 亿元。

【四方达：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日归母净利润盈利：7,250.23 万元—9,425.29 万元（同比增长：36.24%—77.11%），扣非后归母净利润盈利：6,543.83 万元—8,506.98 万元（同比增长：72.38%—124.09%），业绩增长主要系营业收入与利润双增长、子公司 CVD 金刚石业务板块同步放量拓展新市场及持续降本增效提升经营质量。

【三德科技：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日归母净利润盈利：7,976.00 万元-9,203.00 万元（同比增长：30%-50%），扣非后归母净利润盈利：7,559.00 万元-8,722.00 万元（同比增长：30%-50%），主要因无人化智能装备产品交付量同比大幅增加带动营业收入同比增长。

【岱勒新材：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年半年度归母净利润盈利：750 万元-850 万元、扣非后归母净利润盈利：600 万元-700 万元

（上年同期分别亏损：6,721.23 万元、6,730.44 万元），实现扭亏为盈，主要因优化客户及产品结构、提升金刚线在非光伏行业（消费电子、石材等）收入水平并推进新产品/新技术研发及降本控费提升整体盈利能力。

【帝尔激光：发布 股份增减持】

公司公告称，董事会秘书乔端先生（截至本公告披露日未持有公司股份）拟自本公告披露之日起 3 个月内通过深交所集中竞价方式增持公司股份，本次增持总金额不低于人民币 50 万元且不设价格区间（因其尚未开通创业板交易权限，将由其配偶沈鹏女士代为实施）。

【安徽合力：发布 股份增减持】

公司控股股东叉车集团基于对公司未来发展前景的信心及对公司内在价值的认可，拟于 2026 年 6 月 25 日～2026 年 12 月 24 日通过集中竞价增持 A 股累计金额 1 亿元～2 亿元（累计增持股份数量不超过公司已发行股份总数的 2%），截至本公告披露日已累计增持 605,700 股、占总股本 0.07%，累计已增持金额 999.83 万元（其中 2026 年 6 月 26 日～2026 年 7 月 17 日增持 242,000 股、400.00 万元、占总股本 0.03%），本次增持计划尚未实施完毕。

【中创智领：发布 股份增减持】

公司披露董事、高管增持进展：2026 年 7 月 17 日李开顺增持 A 股 8 万股（约占总股本的 0.0045%）、增持金额约人民币 119.08 万元，王永强增持 A 股 2 万股（约占总股本的 0.0011%）、增持金额约人民币 29.60 万元，张易辰增持 A 股 1.35 万股（约占总股本的 0.0008%）、增持金额约人民币 19.92 万元，均为集中竞价实施并将继续按 2026 年 7 月 16 日～2027 年 1 月 15 日的增持计划推进。

【博隆技术：发布 回购股权】

公司截至 2026 年 7 月 17 日以集中竞价交易方式累计回购股份 10 万股（占总股本 0.12%），累计已回购金额 529.84 万元，实际回购价格区间 52.05 元/股～53.53 元/股，本次回购预计金额 4,500 万元～6,000 万元、实施期限 2026 年 7 月 13 日～2027 年 1 月 12 日，回购用途为用于员工持股计划或股权激励。

【捷昌驱动：发布 回购股权】

截至 2026 年 7 月 17 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 3,177,426 股（占总股本 0.8237%），累计已回购金额 75,249,826.24 元（不含交易费用），实际回购价格区间 22.20 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）。

【大金重工：发布 重大合同】

公司下属子公司与希腊某船东签署 3+1 艘 211,000DWT 散货船建造合同，合同总金额折合人民币约 21 亿元（其中 3 艘确定船约 15.75 亿元、1 艘买方选择权船约 5.25 亿元），3 艘确定船将于 2029 年-2030 年分批交付，并将按收入确认原则在相应会计期间确认收入。

【昊志机电：发布 半年报告】

公司 2026 年半年度实现营业收入（元）1,166,348,469.27（同比+65.86%）、归母净利润（元）232,342,843.01（同比+266.57%）、扣非后归母净利润（元）217,030,774.07（同比+390.85%）、经营活动产生的现金流量净额（元）51,623,946.38（同比+115.02%），基本每股收益（元/股）0.75、加权平均净资产收益率 15.55%，期末总资产（元）3,889,954,454.73（较上年度末+19.35%）和归母净资产（元）1,586,372,282.43（较上年度末+14.82%），并推进 2026 年限制性股票激励计划（首次授予 323.71 万股、授予价格 30.38 元/股）及以 50 万美元在越南设立全资孙公司，拟不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。

【荣旗科技：发布 回购股权】

公司拟以自有资金通过集中竞价回购 A 股，回购价格不超过人民币 106 元/股（含），回购资金总额不低于人民币 2,500 万元（含）且不超过人民币 5,000 万元（含），预计回购 235,850-471,698 股（占总股本 0.34%-0.68%），实施期限为董事会审议通过之日起 3 个月内，回购股份用于维护公司价值及股东权益并将按规定全部出售（未在回购实施完成后三年内出售完毕的将予以注销）。

【三一重工：发布 回购股权】

公司董事长向文波于 2026 年 7 月 20 日提议公司以集中竞价方式回购 A 股股份，回购资金总额不低于人民币 4 亿元（含）且不超过人民币 8 亿元（含），回购期限为董事会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购股份拟用于 A 股员工持股计划（未在回购完成后 36 个月内使用的将依法注销），回购价格上限不超过董事会通过回购决议前 30 个交易日股票交易均价的 150%。

【天元智能：发布 股权激励,股份增减持】

公司自查 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 7 月 1 日内幕信息知情人交易未发现内幕信息泄露或利用内幕信息交易情形，并确定以 2026 年 7 月 20 日为首次授予日向 41 名激励对象首次授予股票期权 112.00 万份（行权价格 11.10 元/份）及限制性股票 112.00 万股（授予价格 6.94 元/股），预计股份支付费用为股票期权摊销成本 266.59 万元、限制性股票摊销总费用 664.16 万元。

【绿田机械：发布 回购股权】

公司回购进展：截至 2026 年 7 月 20 日，公司通过集中竞价交易方式累计已回购 281.9672 万股（占总股本 1.63%），累计已回购金额 4,999.52774 万元，实际回购价格区间 17.03 元/股~18.30 元/股，本次回购预计回购金额 8,000 万元~10,000 万元，回购用途为用于员工持股计划或股权激励。

【先惠技术：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 7.00 元（含税）”实施完毕，董事会据此将 2023 年股票期权激励计划行权价格由“37.46 元/股”调整为“36.76 元/股”，并确认首次授予第三个行权期行权条件成就（实际可行权激励对象“441 名”、本次行权数量“923,835 份”、本次行权价格“36.76 元/股”）。

【巨一科技：发布 质押冻结】

公司控股股东刘蕾、林巨广合计持有的 27,439,755 股无限售流通股份继续被冻结续期，其中刘蕾 21,139,755 股（占总股本 15.42%、占其持股 35.22%）及林巨广 6,300,000 股（占总股本 4.60%、占其持股 100%）司法冻结，本次续期后冻结到期日为 2027 年 1 月 15 日，且公告称不会导致控制权变更、与公司经营无关。

【明志科技：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归属登记，本次归属股票数量为 268,160 股、归属人数为 197 人，激励对象实际缴纳限制性股票认购款合计人民币 4,035,808.00 元，归属股票来源为公司从二级市场回购的公司 A 股普通股股票，故公司股本总数不会发生变化。

【兰剑智能：发布 股权激励】

公司因实施 2025 年年度权益分派（每股派发现金红利 0.33 元、每股转增 0.45 股；摊薄后每股现金红利 0.326 元/股、流通股份变动比例 0.445）调整 2026 年限制性股票激励计划，授予价格（含预留部分）由 20.20 元/股调整为 13.75 元/股、授予数量（含预留部分）由 125.10 万股调整为 180.7695 万股（其中首次授予 150.1355 万股、

预留 30.6340 万股）。

【东威科技：发布 重大合同】

公司自愿披露签订日常经营销售合同，合同标的为“垂直连续电镀机与垂直连续脉冲电镀机及其配套软件”，合同金额“人民币 1.2679 亿元（含税）”，预计将对公司“2027 年经营业绩产生积极的影响”。

【九号公司-WD：发布 回购股权】

公司回购方案（实施期限 2026 年 6 月 26 日~2027 年 6 月 25 日）拟以集中竞价回购 CDR 用于注销减少注册资本，预计回购金额 15,000 万元~30,000 万元、回购价不超过 60 元/份，截至 2026 年 7 月 17 日累计已回购 5,710,464 份（占比 0.78%），累计已回购金额 219,953,001.49 元，实际回购价格区间 36.47 元/份~41.50 元/份。

【新能股份：发布 股份增减持】

公司控股股东宁夏电投于 2026 年 7 月 2 日至 2026 年 7 月 21 日期间通过集中竞价累计增持公司 4,750,000 股（占总股本的 0.4172%），增持金额为 24,424,515.00 元，本次增持计划已完成，增持后宁夏电投及一致行动人合计持股 341,544,758 股（持股比例 29.9954%）。

【炜冈科技：发布 回购股权】

公司截至 2026 年 7 月 21 日通过集中竞价累计回购股份 419,400 股（占总股本 0.29%），最高成交价 24.90 元/股、最低成交价 22.68 元/股，成交总金额 9,977,401.00 元（不含交易费用）；本次回购资金总额不超过人民币 3,000 万元（含）且不低于人民币 1,500 万元（含），回购价格上限不超过人民币 36 元/股（含），实施期限为董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

【运机集团：发布 质押冻结】

公司控股股东吴友华及其一致行动人华智投资将合计 59,308,200 股（占公司总股本 25.37%）于 2026 年 7 月 20 日解除质押后再质押，其中吴友华质押 47,600,000 股（占公司总股本 20.36%）、华智投资质押 11,708,200 股（占公司总股本 5.01%），截至公告披露日累计质押 59,308,200 股（占其合计持股 49.84%），质权人为自贡银行股份有限公司、质押用途为融资担保。

【正泰电源：发布 回购股权】

公司截至 2026 年 7 月 21 日通过集中竞价累计回购 3,865,500 股、约占总股本的 1.07%，最高成交价 22.43 元/股、最低成交价 20.11 元/股，成交总金额约 8,294.60 万元（不含交易费用），本次回购用于实施员工持股计划且回购价格不超过 35 元/股、回购资金总额不低于 1.50 亿元且不超过 2.50 亿元、期限为董事会审议通过之日起十二个月内。

【融捷股份：发布 股份增减持】

公司实际控制人之一张长虹女士计划自本公告披露之日起 6 个月内以自有资金与自筹资金通过深交所交易系统增持公司股份，增持金额不低于人民币 3,000 万元（含）且不高于人民币 6,000 万元（含），且其直接持股 3,678,517 股（占总股本的 1.42%）、与一致行动人合计持股 68,335,358 股（占总股本的 26.32%）。

【博实股份：发布 重大合同】

公司近日与国能新疆签署固体产品包装运营服务商务合同，预估总含税金额为 43,996.58 万元、服务期限 5 年（每年合同额约为 8,799.32 万元、按月据实结算），按年度测算每年不含税金额约为 7,869.86 万元，占公司 2025 年度营业收入的 2.78%、占 2025 年度工业服务营业收入的 9.83%。

【永贵电器：发布 回购股权】

公司拟以自有资金及自筹资金通过集中竞价回购股份用于员工持股计划、股权激励，或用于转换可转债，回购资金总额不低于 10,000 万元且不超过 15,000 万元、回购价格不超过 24.94 元/股，预计回购约 4,009,623 股 -6,014,435 股（占总股本约 1.03%-1.55%），实施期限为董事会审议通过之日起 12 个月内。

【海川智能：发布 回购股权】

公司拟以集中竞价交易方式使用自有资金和/或自筹资金回购 A 股用于股权激励或员工持股计划，回购资金总额不低于 5000 万元（含）且不超过 1 亿元（含），回购价格不超过人民币 129.73 元/股（含），预计回购股份数量约为 38.54 万股—77.08 万股（约占公司当前总股本的 0.20%—0.40%），回购期限为董事会审议通过之日起 12 个月内。

【耐普矿机：发布 股权激励】

公司披露《2026 年限制性股票激励计划（草案）》，拟授予限制性股票总量 460.00 万股（首次授予 417.00

万股、预留 43.00 万股），约占公司股本总额 21,940.4385 万股的 2.10%，首次授予价格为 9.15 元/股、激励对象 110 人、有效期自首次授予日起最长不超过 60 个月，并在自查表中确认公司及激励对象不存在不得实施股权激励情形且不存在为激励对象提供贷款等财务资助。

【金杨精密：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年上半年归母净利润盈利：4,600 万元 - 5,400 万元（同比增长：138.80%-180.33%），扣非后归母净利润盈利：4,630 万元 - 5,430 万元（同比增长：240.10%-298.87%），主要系把握锂电池精密结构件行业增长机遇实现收入与利润同比双增长，21 系列产品出货量稳步提升、全极耳结构件占比不断提升，以及方形电池精密结构件产销规模大幅提升。

【晋亿实业：发布 股权激励】

公司披露 2026 年限制性股票激励计划授予情况：以 2026 年 7 月 20 日为授予日，按人民币 2.41 元/股向 69 名激励对象（含核心骨干人员 64 人）授予限制性股票合计 721.00 万股（占公司股本总额 95,444.07 万股的 0.76%），并测算确认权益工具费用总额为 1,679.93 万元（2026 年/2027 年/2028 年摊销费用分别为 562.23 万元、885.12 万元、232.57 万元）。

【威派格：发布 质押冻结】

公司控股股东李纪玺于 2026 年 7 月 20 日解除质押 19,380,000 股（占其所持股份比例 8.94%、占公司总股本比例 3.40%），解质押后其持股 216,727,000 股（持股比例 38.03%），累计质押数量 72,700,000 股（占其所持股份比例 33.54%、占公司总股本比例 12.76%）。

【博众精工：发布 股权激励】

公司 2020 年股票期权激励计划第三个行权期对应的限售股将于 2026 年 7 月 29 日起上市流通，本次上市流通总数为 1,639,000 股（股东数量为 330 人，占截至本公告发布之日公司总股本比例为 0.37%）。

【深科达：发布 股份增减持】

公司董事、子公司线马科技总经理周尔清（本次增持计划前持股 85,000 股、占总股本 0.09%）及核心骨干、子公司深科达半导体总经理林广满（本次增持计划前持股 422,268 股、占总股本 0.45%）拟自 2026 年 7 月 22 日起 6 个月内以自有及自筹资金通过集中竞价和大宗交易等方式增持公司 A 股，周尔清拟增持金额不低于人民币

265 万元且不超过人民币 530 万元、林广满拟增持金额不低于人民币 442 万元且不超过人民币 884 万元，合计拟增持金额不低于人民币 707 万元且不超过人民币 1414 万元。

【兰剑智能：发布 股份增减持】

公司董事兼总经理张小艺、董事沈长鹏、董事林茂及财务总监兼董秘董新军自 2026 年 3 月 2 日首次增持起至本公告日通过集中竞价累计增持公司 A 股股份 301,215 股、累计增持金额为 749.44 万元人民币（不含交易费用），已达到合计拟增持金额不低于人民币 375 万元（含）且不超过人民币 750 万元（含）的计划下限且未超过上限，增持计划实施完毕。

【煜邦电力：发布 股权激励】

公司于 2026 年 7 月 21 日审议通过作废部分已授予但尚未归属的限制性股票共计 1,796,524 股，原因系“根据公司 2025 年年度审计报告，公司 2025 年度经审计的营业收入增长率、净利润增长率未同时达到《激励计划（草案）》和《考核管理办法》中设定的第一个归属期公司层面业绩考核要求”，因此首次授予 72 名激励对象第一个归属期已获授但尚未归属的 1,796,524 股限制性股票全部取消归属并作废失效。

【夏厦精密：发布 股权激励】

公司完成 2025 年限制性股票激励计划预留授予登记，向 16 人以 38.79 元/股授予 76,900 股（7.69 万股）限制性股票并将于 2026 年 7 月 27 日上市，认购资金合计人民币 2,982,951.00 元使总股本由 62,850,600 股增至 62,927,500 股、控股股东及一致行动人持股比例由 73.98%稀释至 73.89%，按最新股本 62,927,500 股摊薄计算 2025 年度每股收益为-0.2694 元/股。

【神开股份：发布 股份增减持】

公司董事叶明先生控制的畅怡投资于 2026 年 7 月 21 日通过集中竞价增持公司股份 528,400 股、占公司总股本的 0.14%，并计划未来 6 个月内继续以集中竞价增持公司无限售流通 A 股，增持金额不低于人民币 500 万元且不超过人民币 1,000 万元（含 2026 年 7 月 21 日已增持金额）。

【杰瑞股份：发布 重大合同】

公司控股子公司 J&F 与某国际知名云服务提供商签署燃气轮机发电机组供应合同并收到采购订单，本订单金额为 146,500.00 万美元（约合 994,984.05 万元人民币），交付期限为 2027 年 11 月之前分批次交付，约占公

司 2025 年度经审计营业收入的 61.33%。

【通裕重工：发布 股份增减持】

公司控股股东国惠资本拟于增持计划公告披露之日起 6 个月内以集中竞价增持公司股份、增持金额不低于人民币 15,000 万元且不高于 30,000 万元，并已于 2026 年 7 月 21 日累计增持 1,397,600 股（占总股本 0.03%）、增持金额 381.14 万元（不含手续费），持股由 604,032,700 股（14.97%）增至 605,430,300 股（15.00%），合计持有表决权比例由 19.63% 升至 19.67%。

【海伦哲：发布 股份增减持】

公司副总经理王俊鹏先生拟于 2026 年 7 月 23 日至 2027 年 1 月 22 日期间通过深交所集中竞价增持公司 A 股股份，拟增持金额不低于 50 万元人民币且不超过 100 万元人民币，本次增持不设定价格区间，资金来源为自有资金或自筹资金。

【五洋自控：发布 股权激励】

公司完成 2026 年股票期权激励计划首次授予登记，股票期权简称“五洋 JLC1”、代码“036647”，首次授予登记数量“2,760.00 万份”、登记人数“120 人”、行权价格“4.40 元/份”，登记完成日“2026 年 7 月 22 日”。

【唯万密封：发布 回购股权】

公司于 2026 年 7 月 22 日首次以集中竞价交易方式回购股份 521,700 股（占当前总股本 120,000,000 股的 0.43%），最高成交价 26.06 元/股、最低成交价 25.05 元/股，交易总金额 13,395,279 元（不含交易费用），本次回购拟在不超过 12 个月内使用不低于人民币 1,500 万元且不超过人民币 3,000 万元的自有资金、回购价格不超过人民币 32 元/股，择机用于员工持股计划或股权激励。

【英华特：发布 股权激励】

公司 2024 年限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期归属条件成就，确定于 2026 年 7 月 22 日向 40 名激励对象归属 44,064 股（公司层面归属比例为 80%），股票来源为公司从二级市场回购的 A 股普通股且“无限售安排，股票上市后即可流通”，同时披露经审计 2024 年度公司营业收入 596,733,293.21 元并拟作废未归属第二类限制性股票 11,016 股。

【荣旗科技：发布 回购股权】

公司披露回购股份事项决议前一交易日（2026 年 7 月 20 日）股东持股情况：前十名股东中钱曙光、汪炉生各持有 12,168,000 股（各占公司总股本的比例 17.44%），前十名无限售条件股东中上海腾祈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有 1,421,030 股（占公司无限售条件流通股的比例 4.17%）。

【福事特：发布 回购股权】

公司董事长、控股股东、实际控制人彭香安于 2026 年 7 月 22 日提议公司以集中竞价交易方式回购部分 A 股，回购资金总额不低于人民币 4,000 万元（含）且不超过人民币 6,000 万元（含），回购价格上限不超过董事会通过回购决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%，回购期限为董事会审议通过之日起 12 个月内，回购股份拟用于员工持股计划或股权激励（未在回购完成后 36 个月内使用的将依法注销）。

【北方股份：发布 股份增减持】

公司持股 5%以上股东特沃上海减持计划（2026 年 4 月 23 日~2026 年 7 月 22 日拟通过集中竞价、及/或大宗交易合计减持不超过 510 万股、占总股本的 3%）期限届满未实施竞价/大宗减持（减持数量 0 股），但期间通过协议转让方式转让了 895 万股，转增股本后当前持股数量 714 万股、持股比例 3%。

【中国汽研：发布 业绩快报】

公司 2026 年上半年实现营业总收入 204,285.69 万元（同比+6.91%），归母净利润 42,905.19 万元（同比+5.01%）、扣非后归母净利润 41,041.95 万元（同比+5.36%），基本每股收益 0.43 元（同比+4.88%），加权平均净资产收益率 5.33%（下降 0.36 个百分点）。

【应流股份：发布 增发发行】

评级机构基于公司 2025 年审计及 2026 年一季报等跟踪分析认为公司信用质量“无实质性变化”，决定维持主体信用等级“AA+st1”及评级展望“稳定”，并维持“应流转债”发行规模“15.00 亿元”、期限“6 年”、截至 2026 年 6 月末“剩余未转股余额为 14.9957 亿元”（累计转股“13,960 股”、转股比例“0.0021%”），同时披露募投项目在用途与规模不变下将“叶片机匣加工涂层项目”“先进核能材料及关键零部件智能化升级项目”达产时间分别延期至“2027 年 6 月”“2027 年 11 月”。

【展鹏科技：发布 股份增减持】

公司股东、董事及高管减持计划已实施完毕，其中金培荣累计减持 8,759,708 股（占公司股份总数的 3.00%）、常呈建累计减持 2,919,900 股（占公司股份总数的 1.00%）、宋传秋累计减持 563,800 股（占公司股份总数的 0.19%）、李智吉累计减持 54,600 股（占公司股份总数的 0.02%），截至公告披露日分别持有公司股份 11,850,580 股（4.06%）、5,736,495 股（1.96%）、1,691,726 股（0.58%）、164,000 股（0.06%）。

【科森科技：发布 质押冻结】

公司控股股东、实际控制人徐金根先生对其所持公司股份补充质押合计 3,990,000 股，本次补充质押后其累计质押股份数量为 42,570,000 股，占其持股总数的 30.42%、占公司总股本的 7.67%，徐金根先生、王冬梅女士合计累计质押 42,570,000 股，占其持股总数的 25.93%、占公司总股本的 7.67%。

【华兴原创：发布 股份增减持】

公司回购专用证券账户原计划于 2026 年 1 月 23 日～2026 年 7 月 22 日通过集中竞价减持不超过 434,946 股（占公司当时总股本的 0.0922%）已回购股份，但截至 2026 年 7 月 22 日减持时间区间届满“尚未减持或转让上述股份”，减持比例 0.00%，当前持股 649,801 股、持股比例 0.1378%。

【华峰测控：发布 股权激励】

公司 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条件已成就，拟向 164 名激励对象定向发行归属 31.9148 万股（授予价格 47.94 元/股），公司层面业绩考核为 2025 年度主营业务收入 1,340,084,949.45 元、较 2024 年度的 901,186,026.81 元增长 48.70%（公司层面归属比例 100%），并因离职及考核结果等原因合计作废 0.6542 万股。

【双元科技：发布 回购股权】

公司实际控制人、董事长、总经理郑建先生于 2026 年 7 月 22 日提议公司使用首次公开发行人民币普通股取得的超募资金，通过集中竞价方式回购公司人民币普通股（A 股），回购资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）、不超过人民币 8,000 万元（含），回购价格不高于董事会审议通过回购股份方案前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%，期限为董事会审议通过之日 12 个月内，回购股份未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励。

【优利德：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年上半年实现营业收入 81,511.11 万元左右（同比增长 32.02% 左右）、归母净利润 13,998.09 万元左右（同比增长 42.82% 左右）、扣非后归母净利润 13,840.86 万元左右（同比增长 48.63% 左右），主要因海外主营收入 47,081.09 万元左右（同比增幅 51.11% 左右）增长及毛利率由 42.70% 提升至 45.41% 左右带动。

【大洋电机：发布 股权激励,回购股权】

公司披露回购股份决议前一交易日（2026 年 7 月 20 日）前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况（鲁楚平持股 613,591,916 股、占总股本比例 24.86% 为第一大股东，且在无限售条件股东中持股 153,397,979 股、占无限售条件流通股比例 8.23%），并于 2026 年 7 月 23 日完成注销 2023 年股票期权激励计划部分股票期权共计 399,796 份（含 154,628 份、198,160 份、47,008 份），该注销不影响公司股本结构及激励计划继续实施。

【物产金轮：发布 回购股权】

公司董事长朱清波于 2026 年 7 月 23 日提议公司以集中竞价回购部分 A 股，回购资金总额人民币 3000 万元（含）-6000 万元（含），回购期限为董事会审议通过回购方案之日起 3 个月内，回购价格上限不高于董事会审议通过回购方案决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%，用途为“维护公司价值及股东权益”并可视情况调整为股权激励或员工持股计划。

【科安达：发布 回购股权】

公司就回购股份事项公告截至 2026 年 7 月 21 日登记在册的前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况，其中前十名股东郭丰明持股 108,302,996 股、占总股本比例 44.02%，前十名无限售条件股东郭丰明持有无限售股份 25,275,052 股、占无限售条件股份总数的比例 18.25%。

【永贵电器：发布 回购股权】

公司披露董事会公告回购股份决议前一交易日（2026 年 7 月 21 日）登记在册的前十大股东及前十大无限售条件股东持股情况：前十大股东中范永贵持股 53,767,200 股（13.83%）、范正军 31,352,500 股（8.06%）、范纪军 30,201,600 股（7.77%）、浙江天台永贵投资有限公司 28,510,000 股（7.33%）；前十大无限售条件股东中浙江天台永贵投资有限公司持股 28,510,000 股（10.82%）、范永贵 13,441,800 股（5.10%）、范正军 7,838,125 股（2.98%）、范纪军 7,550,400 股（2.87%）。

【荣旗科技：发布 回购股权】

公司拟以自有资金通过集中竞价回购 A 股，回购价不超过人民币 106 元/股（含）、回购资金总额不低于人民币 2,500 万元（含）且不超过人民币 5,000 万元（含），预计回购 235,850-471,698 股（占总股本 0.34%-0.68%），实施期限为董事会审议通过之日起 3 个月内，回购用途为“维护公司价值及股东权益所必需（出售）”，回购股份后续将按规定予以全部出售（未能在回购实施完成后三年内出售完毕的将予以注销）。

【海容冷链：发布 股权激励】

公司因 2025 年限制性股票激励计划授予激励对象离职不再具备资格，拟按 6.82 元/股回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 18,566 股（涉及 1 人），预计于 2026 年 7 月 28 日完成注销，注销后有限售条件流通股为 4,035,650 股、股本合计为 386,397,541 股。

【联德股份：发布 股权激励,回购股权】

公司因实施 2025 年年度权益分派“每股派发现金红利 0.35 元（含税）”将 2025 年限制性股票激励计划预留授予价格及回购价格由“9.92 元/股”调整为“9.57 元/股”，并以 2026 年 7 月 22 日为授予日按 9.57 元/股向 3 名激励对象预留授予限制性股票 5.64 万股（占目前公司股本总额的 0.02%），预计摊销总费用为 148.44 万元（2026 年 25.77 万元、2027 年 61.85 万元、2028 年 46.39 万元、2029 年 14.43 万元）。

【中国通号：发布 重大合同】

公司于 2026 年 5 月至 6 月中标轨道交通市场共计八个重要项目（铁路市场五个、城轨市场三个），中标金额总计约为人民币 17.11 亿元，约占本公司中国会计准则下 2025 年经审计营业总收入的 4.93%。

【巨一科技：发布 回购股权】

公司董事会以 9 票赞成审议通过拟以集中竞价回购 A 股用于员工持股计划或股权激励，回购金额不低于人民币 3,000 万元且不超过人民币 5,000 万元、回购价不超过人民币 35 元/股、期限为董事会审议通过之日起十二个月内，按当前总股本 137,100,775 股测算预计回购 857,142 股~1,428,571 股（占总股本 0.63%~1.04%），资金来源为公司自有资金或自筹资金。

【石头科技：发布 股权激励】

公司于 2026 年 7 月 23 日审议通过作废 2023 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（24 名激励对象离职，其已获授但尚未归属的 79,405 股不得归属并作废），并因实施 2025 年年度权益分派“每股派

发现金红利 0.5267 元（含税）”将授予价格由 56.43 元/股调整为 55.90 元/股，同时确认第三个归属期符合归属条件，158 名激励对象本次拟归属 289,894 股、归属价格（调整后）55.90 元/股（公司向激励对象定向发行 A 股普通股），公司层面业绩考核显示 2022 年营业收入为 662,871.64 万元、2025 年营业收入为 1,869,477.6828 万元并满足不低于 18.00% 的要求。

【普源精电：发布 股份增减持】

公司自願公告稱，基於對未來發展前景的信心及對公司價值的認可，董事長王悅博士及執行董事王寧先生、孫寧霄博士、程建川先生截至公告日期已通過二級市場以自籌資金合計增持 471,100 股公司 H 股股份（約佔已發行 H 股股份總數的 1.90%），公司未提供任何財務資助且不排除該等董事適當時候進一步增持的可能性。

【正弦电气：发布 股份增减持】

公司董事张晓光因自身资金需求于 2026 年 4 月 27 日～2026 年 7 月 23 日通过大宗交易减持 800,000 股、集中竞价减持 50,000 股，累计减持 850,000 股（占总股本 0.98%），减持价格区间 17.81～25.05 元/股、减持总金额 18,125,500 元，减持后持股 15,945,200 股、持股比例 18.41%，本次减持计划已完成。

【凌云光：发布 股份增减持】

公司股东富联裕展于 2026 年 5 月 26 日～2026 年 7 月 17 日通过集中竞价累计减持 2,943,443 股（减持比例 0.62%），减持价格区间 58.50～73.00 元/股、减持总金额 185,436,909 元；本次减持计划已实施完毕并提前终止，剩余未减持股份 256,557 股不再减持，当前持股 7,217,638 股（持股比例 1.52%）。

【高测股份：发布 质押冻结】

截至本公告披露日，公司控股股东、实际控制人张项先生持有公司股份 161,975,255 股（占公司总股本的 19.50%），本次补充质押 16,200,000 股（占其所持股份比例 10.00%、占公司总股本比例 1.95%）后，其累计质押数量为 64,790,000 股（占其所持股份总数 40.00%、占公司总股本 7.80%），本次质押为对前期股份质押的补充质押且不涉及新增融资安排。

【东威科技：发布 股份增减持】

公司董事危勇军因自身资金需求减持计划实施结果：截至 2026 年 7 月 23 日通过集中竞价累计减持 1,300,000 股（占公司目前总股本 0.44%），减持价格区间 75.00～91.26 元/股、减持总金额 105,906,093.78 元，当前持股

6,214,095 股（占 2.08%），剩余未减持 200,000 股将不再减持并提前终止本次减持计划。

【柳工：发布 股权激励】

公司拟注销 2023 年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期（2025 年 7 月 28 日至 2026 年 7 月 10 日）内 47 名激励对象未行权的 142.3315 万份股票期权（行权期内已行权数量为 1,839.6937 万份），且注销后不会影响公司股本、不会对财务状况和经营成果产生实质性影响。

【融捷股份：发布 股份增减持】

公司实际控制人之一张长虹女士在 6 个月内计划增持金额不低于人民币 3,000 万元且不高于人民币 6,000 万元的背景下，截至 2026 年 7 月 24 日已通过集中竞价累计增持公司股份 650,008 股、累计增持金额 4,017.90 万元（不含交易费用），持股由 3,678,517 股（1.42%）增至 4,328,525 股（1.67%），其及一致行动人合计持股 68,985,366 股（26.57%）。

【北方华创：发布 股权激励】

公司因 2022 年股权激励计划首次授予部分“8 名激励对象离职、2 名激励对象绩效考核不达标”不符合行权条件，对“76,951 份股票期权”予以注销，并于“2026 年 7 月 24 日”经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认注销完成。

【山东矿机：发布 增发发行】

公司向特定对象发行股票已于 2026 年 7 月 22 日获深交所审核通过、尚需取得中国证监会同意注册决定后方可实施，拟向赵华涛以现金认购不超过人民币 30,000.00 万元、发行数量不超过 162,162,162 股（含本数），募集资金净额拟全部用于补充流动资金，并披露报告期营业收入分别为 269,757.25 万元、237,995.23 万元和 212,845.08 万元，归母净利润分别为 17,178.18 万元、11,344.49 万元和 12,260.16 万元，扣非后归母净利润分别为 13,729.33 万元、8,854.00 万元和 5,215.84 万元（2024 年度、2025 年度扣非后归母净利润较上年同期分别下降 35.51%、41.09%，主要系降低投标价格导致毛利率下降），且 2026 年 1-6 月归母净利润预计为 480 万元至 710 万元、同比下降 92.79%-95.12%，扣非后归母净利润预计为 400 万元至 580 万元、同比下降 80.45%-86.52%。

【西子洁能：发布 重大合同】

公司披露 2026 年第二季度订单数据：合计新增订单 141,396 万元、不含税，本年累计新增订单 248,173 万

元，截至 2026 年 6 月 30 日在手订单 603,157 万元（其中余热锅炉 43,545 万元/75,612 万元/210,882 万元，清洁能源环保能源装备 16,600 万元/34,759 万元/89,256 万元，解决方案 45,920 万元/87,320 万元/248,677 万元，备件及服务 35,331 万元/50,482 万元/54,342 万元）。

【海川智能：发布 回购股权】

公司拟以自有资金和/或自筹资金通过集中竞价回购 A 股，回购资金总额不低于 5000 万元（含）且不超过 1 亿元（含）、回购价格不超过人民币 129.73 元/股（含），预计回购约 38.54 万股—77.08 万股（约占公司当前总股本的 0.20%—0.40%）用于股权激励或员工持股计划（36 个月内未用完将注销），实施期限为董事会审议通过之日起 12 个月内。

【荣旗科技：发布 回购股权】

公司于 2026 年 7 月 24 日通过集中竞价交易方式首次回购公司股份 10 万股，占公司当前总股本的 0.14%，最高成交价为 46.45 元/股、最低成交价为 44.92 元/股，成交金额为人民币 455.0747 万元（不含交易费用），本次回购方案为使用不低于人民币 2,500 万元（含）、不超过人民币 5,000 万元（含）的自有资金，回购价格不超过人民币 106 元/股（含），实施期限为董事会审议通过之日起 3 个月内。

【华阳智能：发布 质押冻结】

公司公告称，全资子公司募集资金专用账户中被冻结的资金“300 万元人民币”已于 2026 年 7 月 23 日解除冻结并恢复正常使用，同时将实际冻结金额“300 万元人民币”更换至子公司在招商银行常州分行营业部的一般户冻结，相关合同纠纷尚未开庭审理。

【三一重工：发布 回购股权】

公司拟以集中竞价交易方式回购 A 股，回购金额不低于人民币 4 亿元（含）且不超过人民币 8 亿元（含），回购价格不超过人民币 27.96 元/股（含），期限为董事会审议通过之日起不超过 12 个月，回购股份用于 A 股员工持股计划（按上限测算回购数量为 1,430.62 万股~2,861.23 万股，占总股本比例 0.16%~0.31%）。

【ST 太重：发布 股份增减持】

公司控股股东太重集团增持计划已实施完毕：2025 年 7 月 26 日至 2026 年 7 月 24 日通过集中竞价累计增持 43,959,341 股（占总股本 1.32%），合计增持金额 108,678,992.66 元（不含印花税、交易佣金等费用），增持

后持股 1,722,499,966 股、持股比例 51.68%。

【中重科技：发布 股份增减持】

公司实际控制人、副董事长谷峰兰女士于 2026 年 7 月 24 日通过集中竞价增持公司 A 股 100,000 股（占总股本 0.01577%），累计增持金额 835,000 元（不含交易费用），增持后其及一致行动人合计持股 376,980,924 股、持股比例 59.44%，本次增持不触及权益变动且目前无后续增持计划。

【泰禾智能：发布 股份增减持】

公司控股股东阳光新能源目前持有 47,158,826 股、占总股本 25.78%，计划自公告披露之日起至 2026 年 12 月 31 日内以自有或自筹资金通过集中竞价等方式增持公司 A 股，增持比例不低于总股本的 2%（含）且不超过 3%（含），且本次增持不设价格区间并承诺增持期间及完成后 18 个月内不减持。

【博迈科：发布 半年报】

公司 2026 年上半年实现营收 764,310,152.21 元（同比-26.72%），归母净利润-70,440,288.38 元、扣非后归母净利润-77,238,002.31 元，主要系“本期完成的工作量减少及汇率波动”“本期项目收入减少”所致，经营活动现金流净额 265,004,373.29 元，并披露二季度落地“卡塔尔 SaipemNFPS 海上压缩综合体大额建造订单”及与 SBM 签署长期 FPSO 框架合作协议。

【利元亨：发布 增发发行】

公司披露 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书（申报稿），拟以竞价方式向不超过 35 名特定投资者发行不超过 50,194,527 股、募集资金总额不超过 161,822.27 万元（含本数），扣除发行费用后拟投向“消费锂电前段设备研发及产业化项目、储能电池设备生产建设项目、智慧物流装备生产建设项目、固态电池设备关键技术研发建设项目”及“补充流动资金及偿还银行贷款”。

【煜邦电力：发布 业绩预告】

公司预计 2026 年上半年归母净利润为-5,000.00 万元至-4,200.00 万元（同比降低 307.86%至 274.61%）、扣非后归母净利润为-6,000.00 万元至-5,100.00 万元（同比降低 471.62%至 415.88%），主要因毛利率下滑及期间费用上升（智能电力产品交付延迟致高毛利收入占比降低、中标价格下降致毛利率下降、研发投入及新业务和海外推广致职工薪酬及差旅费上升）。

本周重要宏观数据/新闻

2026 年 07 月 19 日

- 1、国家市场监督管理总局党组书记、局长罗文在《求是》撰文指出，强化反垄断监管执法，持续加强民生、知识产权等重点行业领域反垄断监管，综合运用多种手段靠前规制垄断行为。依法查处自然垄断企业滥用市场支配地位向上下游延伸等违法行为，推进自然垄断行业竞争性环节市场化。进一步提升经营者集中审查质效，加快推进重点并购数据库建设，强化监管科技赋能，提升穿透式监管能力。依法规制跨国企业垄断行为。
- 2、中央财办主任何立峰在京会见美国前财政部长保尔森，双方就中美经贸关系、全球经济等交换看法。何立峰表示，中国经济保持回升向好势头，创新驱动发展成效显著，市场预期持续改善，国内需求潜力和内循环空间巨大，新发展格局正在加快形成，中国经济长期向好的基本面没有改变，前景依然十分光明。
- 3、海关总署党委召开扩大会议强调，要聚焦稳定对外贸易发展，加快出台海关促外贸稳增长措施，实施促进跨境贸易便利化专项行动，助力拓展中间品贸易，支持海外仓、境外经贸区等创新发展，帮助企业稳订单拓市场。要聚焦稳步扩大制度型开放，加紧推进海南自由贸易港核心政策落地，促进综合保税区转型升级，积极服务高质量共建“一带一路”。要聚焦加大区域战略实施力度，适时出台针对性支持措施，促进东、中、西、东北地区产业协作和联动发展。

2026 年 07 月 20 日

- 1、接近监管人士透露，证监会将于 7 月 20 日召开上市公司、证券公司及基金机构座谈会，听取各方关于促进资本市场平稳健康发展的意见建议。
- 2、A 股调整之际，“国家队”出手“护盘”。7 月 19 日晚间，中国国新宣布，已使用股票回购增持专项再贷款及配套资金超 500 亿元，用于维护市场稳定。中国诚通宣布，近期已累计买入中国股票资产近百亿元。中国国新和中国诚通均表示，后续将全力维护资本市场平稳运行。
- 3、本周全球市场大事不断！国内方面，2026 世界人工智能大会将于 7 月 20 日闭幕；中国 7 月 LPR 将公布；长鑫科技预计将于 7 月下旬上市。国际方面，伊朗局势进展令人瞩目；欧洲央行将公布利率决议，市场普遍预期按兵不动；英国迎来新任首相履职；AMD 将举办 AI 大会，CEO 苏姿丰将发表演讲。财报方面，AI 投资逻辑将迎来新一轮检验，谷歌、特斯拉、英特尔等科技巨头将发布财报，IBM、宁德时代、海康威视亦将披露最新业绩。
- 4、长鑫科技打新结果公布。公司本次网上发行中签号码共有 7702207 个，每个中签号码可认购 500 股长鑫科技股票。网下发行方面，全国社保基金、美团、腾讯、通富微电等获得配售，总计配售金额约 144 亿元。其中，社保基金旗下 36 只产品总计获配约 75 亿元，国调基金二期、中国人保、中国人寿、中邮人寿、泰康人寿分别获配约 1 亿元。
- 5、美伊紧张局势持续升级。在伊朗袭击约旦军事基地造成两名美军士兵死亡后，美军连续第八天袭击伊朗。美国能源部长称对伊朗军事行动将持续进行。美国国务院发布全球安全警示，提醒美国公民留意海外安全风险，并警告局势仍可能进一步升级。作为对美军持续袭击的回应，伊方持续打击美在中东多国军事基地。伊朗武装部队表示，将“毁灭性回击”美国野蛮行径。伊朗消息人士称，霍尔木兹海峡通航量已降至零。
- 6、在 2026 年美加墨世界杯决赛中，西班牙队通过加时赛以 1:0 战胜卫冕冠军阿根廷队，继 2010 年南非世界杯后，队史第二次夺冠。

2026 年 07 月 23 日

- 1、中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日对基础教育工作作出重要指示强调，要遵循教育规律，落实健康第一教育理念，提升教育教学质量，促进广大学生身心健康、成长成才。要适应人民群众新期盼，推

进基础教育扩优提质，牢牢守住教育公平底线。

- 2、财政部发布数据显示，今年上半年全国财政收入 12.1 万亿元，同比增长 4.7%，累计增幅逐月提高。其中，税收收入 9.79 万亿元，同比增长 5.3%，增幅比一季度提高 3.1 个百分点。上半年全国财政支出超过 14 万亿元，同比增长 1.5%。
- 3、商务部数据显示，上半年消费品以旧换新累计带动相关商品销售额 1.1 万亿元，惠及 1.5 亿人次。其中，汽车以旧换新 370.7 万辆；家电以旧换新 6326.6 万台；数码和智能产品购新 7909.8 万台。
- 4、国家能源局数据显示，截至 6 月底，全国累计发电装机容量 40.4 亿千瓦，同比增长 10.8%。其中，太阳能发电装机容量 12.7 亿千瓦，同比增长 15.8%；风电装机容量 6.8 亿千瓦，同比增长 18.5%。
- 5、第十二批国家组织药品集中带量采购文件正式发布，标志着本轮国家集采即将进入现场竞价阶段。本次集采共涉及 65 个品种，对应市场规模近 600 亿元，将于 7 月 31 日在上海现场开标。
- 6、财政部介绍，今年上半年，新增专项债券发行 2.07 万亿元，发行进度 47%。截至 6 月末，“自审自发”试点地区发行新增专项债券 1.6 万亿元，占全国发行额的 77%。

2026 年 07 月 24 日

- 1、商务部介绍，中美双方经贸团队正在就贸易理事会架构、职能、运行模式等具体安排保持密切沟通，并探讨推进各自 300 亿美元规模对等降税框架安排。中方正在就相关降税安排建议广泛征求意见，美方也在就贸易理事会及对等降税安排征求意见。双方将尽快商定具体产品降税安排并推动实施。
- 2、国务院印发《全民健身计划（2026—2030 年）》，部署了不断完善全民健身制度体系、进一步加强群众身边健身场地设施建设、开展丰富多彩的群众赛事活动、运用人工智能赋能全民健身发展等 10 方面主要任务，并提出保障措施。
- 3、中国人民银行 7 月 24 日将开展 5000 亿元 MLF 操作。Wind 数据显示，7 月有 4000 亿元 MLF 到期，这意味着本月 MLF 续作加量 1000 亿元，为连续 3 个月加量续作。
- 4、商务部介绍，今年上半年，我国新设外资企业数增长 5.3%，引资额 4021.4 亿元。其中，高技术产业引资增长 33.2%，占比提升至 42.4%。上半年，近 4800 家外资企业追加对华投资。6 月当月实际使用外资同比增长 15.1%。
- 5、上海出台直接融资“20 条”。其中，率先探索形成“合格天使投资人”认定标准、持续扩大科创板第五套上市标准的适用范围等举措备受关注。前者主要解决“最早一公里没人敢投”的问题，后者主要解决“前沿科技未盈利企业上市难”的问题。
- 6、中央组织部有关干部局负责同志在中国投资有限责任公司干部会议上，宣布中央决定：吴伟任中国投资有限责任公司党委副书记。
- 7、A 股缩量整理，上证指数收涨 0.25% 报 3876.78 点，深证成指涨 0.44%，创业板指涨 0.25%，科创 50 跌 3.78%，万得全 A 涨 0.45%，市场成交额 2.21 万亿元。锂电池、光伏产业链及电工电网设备概念爆发；半导体产业链集体回调，电脑硬件、白酒股走低。
- 8、中国基金业协会数据显示，截至 6 月底，我国公募基金资产总规模达 39.67 万亿元，再创历史新高。债券基金规模 6 月增加 4394 亿元，是驱动总规模增长的核心动力。权益类基金“净值修复、份额承压”，股票基金和混合基金规模合计增长超 4600 亿元。
- 9、《可再生能源发展“十五五”规划》正式发布，目标是到 2030 年，可再生能源消费总量达到 18 亿吨标准煤左右。可再生能源发电总装机达到 35 亿千瓦左右，风电和太阳能发电总装机达到 28 亿千瓦以上。预计“十五五”期间产业总投资规模将超过 5 万亿元。
- 10、《中医药振兴发展“十五五”规划》提出，到 2030 年，覆盖全民和全生命周期的中医药服务体系更加健全，实现人人享有中医药服务。《规划》部署十方面重点任务，共提出 27 项重点举措，37 个工程项目。
- 11、工信部数据显示，今年上半年，我国造船完工量、新接订单量和手持订单量三大核心指标再创历史新高。

其中，手持订单量 36325 万载重吨，同比增长 54.9%；新接订单量 12106 万载重吨，同比增长 173.1%，超过历史全年订单峰值。

本周线上与线下调研

线下调研：

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。

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。

陈宜霖

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。

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。

利益披露声明

截至本报告发布前十二个月内，中信建投（国际）证券有限公司或其香港经营的集团公司向本报告所评述的宁德时代（3750），宁德时代（300750）提供过投资银行服务。

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