

机械设备

报告日期：2023年05月02日

4月PMI为49.2%景气回落，持续推荐工程机械、工业气体、半导体设备

——机械行业周报（2023年4月第4周）

投资要点

□ 【核心组合】

三一重工、杭氧股份、晶盛机电、北方华创、先导智能、中兵红箭、乐惠国际、中国船舶、杭叉集团、安徽合力、罗博特科、微导纳米、迈为股份、徐工机械、恒立液压、上机数控、金辰股份、英杰电气、凯美特气、斯莱克、双环传动、华测检测、青鸟消防、侨源股份、欧科亿、海天精工

□ 【最新关注】

华培动力、精工科技、大丰实业、东威科技、中船特气、和远气体

□ 【重点股池】

中联重科、捷佳伟创、奥特维、亚星锚链、华锐精密、海目星、国茂股份、巨星科技、新强联、中际联合、中微公司、安徽合力、浙江鼎力、春风动力、瀚川智能、华特气体、运达股份、利元亨、亚玛顿、天宜上佳、日月股份、杭可科技、苏试试验、永贵电器、建设机械、华铁应急、聚光科技、杰克股份、先惠技术、上海沿浦、钺昌科技、和而泰、华依科技

□ 【上周报告】

- 【半导体设备】深度 PPT：自主可控势在必行，国产替代大有可为。
- 【华培动力】深度：涡轮增压零部件龙头，汽车传感器打开成长空间。
- 【海天精工】深度：数控机床龙头，品类拓张+海外拓张打开新成长空间。
- 【船舶行业】油船一季度新接订单同比增 380%，行业景气持续向上。
- 【三一重工】一季度盈利能力提升明显，工程机械龙头业绩有望拐点向上。
- 【恒立液压】业绩表现优于行业，工程机械行业筑底+多元化发展驱动向上。
- 【中联重科】一季度营收增速转正，国际化、多元化持续推进。
- 【杭氧股份】气体投资项目再落一子，预计全年气体运营新签订单饱满。
- 【侨源股份】一季度业绩超预期，工业气体“西南王”受益光伏锂电发展。
- 【晶盛机电】业绩高增、订单充沛，受益光伏设备+光伏坩埚业绩提升。
- 【迈为股份】一季报业绩增长 23%；期待 HJT 设备带来业绩提速。
- 【罗博特科】拟 10 亿加码光伏异质结设备；期待铜电镀、光模块设备获突破
- 【英杰电气】订单高增；期待光伏电池+半导体电源、充电桩多点开花。
- 【先导智能】盈利能力显著提升，看好锂电设备海外市场拓展。
- 【亚玛顿】业绩符合预期；光伏玻璃、钙钛矿持续突破。
- 【奥特维】业绩符合预期，期待 2023 年光伏+半导体+锂电设备多点开花。
- 【汉钟精机】业绩符合预期，期待 2023 年光伏+半导体真空泵持续突破。
- 【新强联】业绩低点逐步过去，新产品将促公司重回增长快车道。
- 【华锐精密】业绩短期承压，高端刀具放量+渠道拓展有望促业绩增长。
- 【浙江鼎力】一季度业绩超预期，国际化、电动化、差异化持续驱动。
- 【欧科亿】业绩稳健增长，产品结构优化+渠道拓展，盈利能力将提升。
- 【雷迪克】年报业绩符合预期，前装市场拓展+产能释放助力业绩稳定增长。
- 【精测电子】半导体前道检测设备业务走向爆发。
- 【帝尔激光】订单高增；激光设备龙头受益 TOPCon 扩产大年。
- 【力量钻石】一季度承压明显，行业去库存推进静待企稳。

行业评级：看好(维持)

分析师：邱世梁

执业证书号：S1230520050001
qiushiliang@stocke.com.cn

分析师：王华君

执业证书号：S1230520080005
wanghuajun@stocke.com.cn

分析师：张杨

执业证书号：S1230522050001
zhangyang01@stocke.com.cn

分析师：李思扬

执业证书号：S1230522020001
lisiyang@stocke.com.cn

分析师：林子尧

执业证书号：S1230522080004
linziyao@stocke.com.cn

相关报告

【宏华数科】年报业绩符合预期，设备+耗材+领域拓展成长路径清晰。

【新雷能】年报业绩符合预期，设备+耗材+领域拓展成长路径清晰。

【美亚光电】口腔 CBCT 及色选机龙头再起航。

【弘元绿能】业绩符合预期；光伏全产业链深度一体化业绩估值有望双提升。

【亚星锚链】年报业绩超预期，持续看好公司船舶油服复苏、漂浮式风电拓展。

【罗博特科】精细化管理初具成效；期待铜电镀、光模块设备获突破。

【苏试试验】一季度业绩大增 54%超预期，环境可靠性试验龙头持续高增长。

【矩子科技】年报业绩超预期，AOI 检测设备龙头品类拓展、应用领域延伸。

【华测检测】业绩符合预期，检测龙头管理效率持续提升。

【日月股份】一季报业绩超预期，全球风电铸件龙头重回增长快车道。

【中际联合】海外业务增长强劲，海外、多领域拓展打开成长空间。

【迈拓股份】一季报业绩增长 34%；超声水表龙头受益行业渗透率加速提升。

□ 【核心观点】

【工程机械】国内挖掘机一季度出口增长 13%，我们预计二季度工程机械销量同比增速拐点向上。2023 年 3 月，中国地区小松挖掘机开工小时数为 105 小时，同比增长 4%。据中国工程机械工业协会数据，2023 年 3 月销售挖掘机 25578 台，同比下降 31%，其中国内 13899 台，同比下降 47.7%；出口 11679 台，同比增长 10.9%。2023Q1 销售挖掘机 57471 台，同比下降 25.5%；其中国内 28828 台，同比下降 44.4%；出口 28643 台，同比增长 13.3%。持续重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械；持续推荐杭叉集团、安徽合力、中联重科、华铁应急、浙江鼎力、中铁工业。

【工业气体】持续看好空分气体复苏，4 月第 2 周，液氧/液氮/液氩均价 455/489/1183 元/吨，同比分别变动-13%/-10%/+19%，氧氮价格回落，氩气价格维持较好。电子特二大半导体材料，国产替代持续推进，中船特气上市在即。推荐杭氧股份、侨源股份、华特气体、凯美特气、陕鼓动力，关注金宏气体、雅克科技、昊华科技、南大光电等。

【半导体设备】半导体产业政策预期强化，中美科技脱钩，设备及零部件国产化提速。4 月 13 日总理在京调研独角兽企业，强调加快芯片研发制造等关键核心技术攻关。高通、苹果、ASML 等外企高管集体访华，探讨维护全球产业链供应链稳定，日本政府表示将限制 23 种半导体制造设备的出口，美日荷在全球半导体设备处于垄断地位，而近期三国达成协议对中国芯片施加新的出口管制，我国半导体产业从去 A 变为去 A+去 J，推荐美日荷垄断环节及国产化率低的设备环节。持续推荐北方华创、晶盛机电、芯源微、拓荆科技、微导纳米、新莱应材、华峰测控、罗博特科、英杰电气、聚光科技；关注中微公司、精测电子、长川科技、至纯科技等。

【锂电设备】预计 2023 年新能源汽车销量及渗透率维持高增长，看好海外市场增速，重视锂电设备估值修复机会。4 月 9 日，特斯拉储能超级工厂在上海签约，开工日期 2023Q3，投产时间 2024Q2，产能为 40GWh。据经乘联会初步统计，2023 年 3 月，乘用车市场零售 159.6 万辆，同比持平，环比 17%；新能源车市场零售 54.9 万辆，同比增长 5%，较上月增长 27%。推荐锂电设备龙头先导智能、斯莱克、海目星、利元亨、杭可科技、联赢激光、先惠技术、威唐工业、百利科技；最新关注：瀚川智能。

【光伏设备】光伏 HJT 产业化持续推进；铜电镀产业化进程开启，聚焦新技术、新转型的光伏/泛半导体设备龙头。设备端重点看好电池+组件设备环节，关注铜电镀+钙钛矿新技术产业化进程，首选具平台化能力龙头。推荐晶盛机电、迈为股份、罗博特科、金辰股份、上机数控、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、帝尔激光、高测股份、汉钟精机、亚玛顿等。

【通用设备】4 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.2%，比上月下降 2.7 个百分点。十七部门印发《“机器人+”应用行动实施方案》，全方位支持机器人行业发展，类比“新能源+”，战略意义重大。重点推荐双环传动、绿的谐波、埃斯

顿、华锐精密、欧科亿；关注汇川技术、科德数控、海天精工、创世纪、国盛智科、纽威数控、凯尔达。

【风电设备】2023年为风电装机大年，预计2023Q2风场开工进度环比改善。看好国产替代、海上风电、风电出海环节。推荐亚星锚链、中际联合、新强联、运达股份、日月股份、五洲新春，关注东方电缆、海力风电、明阳智能等。

【检验检测】《质量强国建设纲要》提出，到2025年质量基础设施更加现代高效。质量基础设施管理体制机制更加健全、布局更加合理，计量、标准、认证认可、检验检测等实现更高水平协同发展，建成若干国家级质量标准实验室等目标，打造一批高效实用的质量基础设施集成服务基地。推荐华测检测、苏试试验；持续关注广电计量、安车检测、国检集团。

【消费升级/海外出口】中央经济工作会议明确了2023年的5项重点工作任务，其中，着力扩大国内需求放在五大任务之首。中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022-2035年）》，后疫情时代消费有望逐步复苏。重点推荐乐惠国际、大丰实业、春风动力、浙江鼎力、巨星科技，关注永创智能。

【培育钻石】印度2022年1-12月进、出口额累计同比增长32%、50%，进口端：2023年2月印度培育钻石毛坯进口额0.63亿美元，同比下降59.1%；进口额渗透率3.6%；2022年1-12月印度培育钻石毛坯累计进口额14.7亿美元，同比增长32%。2022年1-12月印度培育钻石裸钻出口额累计17.2亿美元，同比增长50%。PaulZimmisky预计2022年全球培育钻石珠宝市场规模120亿美元，同比增长38%。推荐中兵红箭、中国黄金、四方达、力量钻石、国机精工，关注沃尔德。

【储能设备】近日，国家能源局发布《发电机组进入及退出商业运营办法（征求意见稿）》，征求意见稿中明确了新型储能进入以及退出商业运营条件、并网调试运行期上网电量的结算方式方法。根据储能与电力市场，4月最后一周储能项目推进处于继续升温状态，共有1.66GW/3.68GWh的储能项目并网或进入建设状态。项目类型主要集中在独立储能，新能源储能、用户侧储能。推荐同力日升、西子洁能等。

【油气装备】1-2月全国天然气表观消费量635.9亿立方米，同比增长0.1%，渤海油田2022年新增油气探明储量创历史新高，油气装备景气度提升。关注中密控股、中海油服等。

风险提示：1）基建及地产投资低于预期风险；2）原材料价格大幅波动风险；3）中美贸易摩擦加剧风险。

1 近期重点关注

【**半导体设备**】推荐北方华创、晶盛机电、中微公司、微导纳米、拓荆科技、新莱应材、盛美上海、华海清科、精测电子、罗博特科、奥特维、英杰电气、矩子科技；关注长川科技、至纯科技、华峰测控等

【**光伏设备**】推荐晶盛机电、迈为股份、上机数控、金辰股份、罗博特科、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、金博股份、天合光能、天宜上佳、高测股份、汉钟精机等，关注中环股份、亚玛顿等

【**锂电设备**】推荐先导智能、斯莱克、海目星、杭可科技、利元亨、联赢激光、瀚川智能、威唐工业、百利科技、先惠技术，关注震裕科技等

【**工程机械**】重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械；持续推荐杭叉集团、安徽合力、中联重科、华铁应急、浙江鼎力、中铁工业。

【**工业气体**】推荐杭氧股份、侨源股份、凯美特气、华特气体、陕鼓动力等，关注金宏气体。

【**检测检验**】推荐华测检测、苏试试验，关注广电计量、安车检测、国检集团

【**培育钻石**】推荐中兵红箭、中国黄金、四方达、力量钻石、国机精工。

【**消费升级**】推荐乐惠国际、春风动力、永创智能，关注八方股份、凯迪股份

【**风电设备**】推荐新强联、亚星锚链、运达股份、日月股份、中际联合、五洲新春等，关注东方电缆、海力风电、明阳智能等

【**工具**】推荐巨星科技

【**MIM/3D 打印**】推荐东睦股份

【**油服**】关注中密控股、中海油服等

【**机器人**】推荐埃斯顿、绿的谐波、亿嘉和，关注克来机电、博实股份、机器人

【**木工机械/缝纫机械**】关注弘亚数控、杰克股份

【**机械基础件**】推荐日月股份、双环传动、金沃股份，关注应流股份

【**电梯**】关注康力电梯、上海机电等

【**消防电子**】推荐青岛消防，关注国安达。

2 重点公司盈利预测

表 1: 浙商机械行业重点公司盈利预测

子行业	代码	公司	市值 (亿元)	2022 EPS (E)	2023EPS (E)	2024 EPS (E)	2022 PE	2023 PE	2024 PE	PB (2021)	ROE (2021)
锂电设备	300450	先导智能*	599	1.48	2.33	3.08	26	16	12	5.1	21%
	688006	杭可科技*	214	1.54	2.79	3.69	32	18	13	4.5	9%
	688499	利元亨*	86	3.63	6.79	9.43	27	14	10	3.6	14%
	688559	海目星*	92	1.91	3.99	4.87	24	11	9	4.4	7%
	688518	联赢激光*	93	1.00	1.66	2.26	28	17	12	3.3	6%
	300707	威唐工业	22	0.39	0.64	1.35	35	22	10	2.8	7%
	300457	赢合科技*	120	0.83	1.34	-	22	14	-	2.0	6%
	300382	斯莱克*	82	0.36	0.57	0.94	36	23	14	3.5	9%
行业平均			-	-	-	-	29	17	12	4	-
光伏装备	603185	上机数控*	366	7.38	12.30	14.90	12	7	6	2.8	34%
	300316	晶盛机电*	895	2.23	3.30	4.30	31	21	16	7.7	28%
	300724	捷佳伟创*	358	2.86	3.72	-	36	28	-	4.8	16%
	300751	迈为股份*	479	4.95	8.20	13.30	56	34	21	7.2	17%
	603396	金辰股份*	76	0.56	1.60	3.00	117	41	22	5.1	5%
	688516	奥特维*	258	4.61	6.60	9.30	36	25	18	9.7	30%
	300757	罗博特科*	64	0.24	0.93	1.57	239	62	37	7.3	-6%
	688033	天宜上佳*	108	0.37	0.71	1.05	52	27	18	2.1	7%
行业平均			-	-	-	-	72	31	20	6	-
半导体设备	002371	北方华创*	1769	4.45	6.66	10.40	75	50	32	9.0	9%
	688012	中微公司	1121	1.90	2.39	3.01	96	76	60	7.2	11%
	688072	拓荆科技-U*	522	2.91	4.28	7.28	142	96	57	13.7	6%
	688147	微导纳米*	241	0.15	0.37	0.56	354	143	95	12.3	6%
	300567	精测电子	295	0.98	1.28	1.82	108	83	58	9.2	8%
	300604	长川科技	293	0.92	1.40	-	53	34	-	12.9	15%
	603690	至纯科技	135	1.15	1.65	-	36	25	-	3.0	8%
	行业平均			-	-	-	-	123	73	60	10
工程机械	600031	三一重工*	1399	0.50	0.71	0.93	33	23	18	2.1	20%
	601100	恒立液压*	825	1.79	2.07	2.53	34	30	24	7.0	33%
	603338	浙江鼎力	259	2.48	2.83	3.44	21	18	15	4.1	18%
	000157	中联重科*	562	0.27	0.39	0.55	24	17	12	0.9	12%
	000425	徐工机械*	811	0.59	0.65	0.75	12	11	9	1.1	16%
	600984	建设机械*	64	0.36	0.85	-	14	6	-	1.3	6%
	603638	艾迪精密	143	0.37	0.45	-	46	38	-	6.0	18%
	600761	安徽合力*	146	1.25	1.58	1.91	16	12	10	1.5	11%
	603298	杭叉集团*	200	1.14	1.27	1.56	19	17	14	2.4	17%
	600528	中铁工业*	236	0.84	0.95	1.05	13	11	10	1.0	8%
	603300	华铁应急*	116	0.53	0.70	-	16	12	-	3.1	14%

	行业平均	-	-	-	-	22	18	14	3	-
检验检测	300012 华测检测*	324	0.54	0.65	0.79	36	30	24	5.8	18%
	002967 广电计量	130	0.43	0.64	-	53	35	-	3.7	7%
	300572 安车检测	40	-	-	-	-	-	-	1.9	1%
	300416 苏试试验	112	0.73	0.95	1.24	39	30	23	4.7	14%
	603060 国检集团	86	0.39	0.49	-	31	24	-	4.9	17%
	行业平均	-	-	-	-	40	30	24	5	-
工业气体	002430 杭氧股份*	396	1.23	1.45	1.72	33	28	23	4.5	17%
	002549 凯美特气*	78	0.32	0.56	0.73	38	22	17	6.3	13%
	688268 华特气体*	102	1.67	2.20	3.16	51	39	27	6.4	10%
	301286 侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	26	6.9	25%
	行业平均	-	-	-	-	48	31	23	6	-
风电设备	601615 明阳智能	469	1.83	2.25	-	11	9	-	1.7	19%
	300772 运达股份	95	1.22	1.41	1.60	11	10	8	1.9	22%
	603606 东方电缆	322	1.22	2.35	2.97	38	20	16	5.9	30%
	300850 新强联*	134	0.96	1.61	2.49	42	25	16	3.6	21%
	603218 日月股份*	223	0.34	0.78	1.08	64	28	20	2.3	8%
	301155 海力风电	162	1.61	4.05	-	46	18	-	2.9	35%
	601890 亚星锚链*	99	0.16	0.21	0.31	64	49	33	3.0	4%
605305 中际联合*	57	1.02	1.81	2.63	37	21	14	2.7	16%	
	行业平均	-	-	-	-	39	23	18	3	-
消费升级	603583 捷昌驱动	75	1.05	1.30	-	19	15	-	1.9	7%
	603489 八方股份	107	5.72	7.83	-	16	11	-	3.7	24%
	603129 春风动力*	205	4.68	6.60	8.90	29	21	15	4.5	16%
	603076 乐惠国际*	49	0.20	0.90	1.70	204	45	24	3.7	4%
	300756 金马游乐	27	-	-	-	-	-	-	2.4	2%
	行业平均	-	-	-	-	67	23	20	3	-
智能装备	603960 克来机电	47	0.27	0.59	-	65	30	-	4.8	5%
	002747 埃斯顿*	198	0.20	0.35	0.58	114	65	39	7.4	6%
	688017 绿的谐波*	189	0.94	1.63	2.13	119	69	53	9.8	11%
	002698 博实股份	170	0.54	0.72	-	31	23	-	5.1	18%
	603666 亿嘉和	76	1.37	2.38	3.68	27	15	10	3.2	23%
	300024 机器人	173	0.03	0.12	-	368	-	-	4.1	-13%
	行业平均	-	-	-	-	71	40	34	6	-
油服	002353 杰瑞股份*	279	2.05	2.32	-	13	12	-	1.6	13%
	601808 中海油服	770	0.63	0.79	-	26	21	-	1.9	1%
	600583 海油工程	298	0.23	0.30	-	30	22	-	1.2	2%
	行业平均	-	-	-	-	23	18	-	2	-
轨交装备	601766 中国中车	2006	0.31	0.35	-	22	20	-	1.3	7%
	600528 中铁工业*	236	0.84	0.95	1.05	13	11	10	1.1	8%
	688009 中国通号	690	0.33	0.35	-	20	18	-	1.6	8%
	603500 祥和实业	31	-	-	-	-	-	-	3.4	7%
	000976 华铁股份	53	0.26	0.30	0.38	13	11	9	1.1	8%
	行业平均	-	-	-	-	17	15	9	1	-

电梯	600835	上海机电	147	0.91	0.96	-	16	15	-	1.1	7%
	002367	康力电梯*	68	0.36	0.39	-	24	22	-	2.1	13%
	行业平均		-	-	-	-	20	18	-	2	-
基础件	603308	应流股份	135	0.69	0.72	-	29	27	-	3.3	6%
	300470	中密控股	96	1.63	2.03	-	28	23	-	3.8	15%
	603915	国茂股份*	129	1.29	1.55	-	15	13	-	3.8	17%
	002472	双环传动*	200	0.68	0.99	1.23	35	24	19	2.9	8%
	300984	金沃股份*	17	0.75	1.22	-	30	19	-	2.6	14%
行业平均		-	-	-	-	27	21	19	3	-	
工具	002444	巨星科技*	228	1.38	1.67	1.98	14	11	10	1.7	13%
口腔 CT	002690	美亚光电*	240	0.83	0.94	1.15	33	29	24	8.6	21%
激光设备	300747	锐科激光	147	0.35	0.90	-	75	29	-	4.7	17%
	688188	柏楚电子	286	3.98	5.33	-	49	37	-	6.4	20%
木工机械	002833	弘亚数控*	70	2.25	2.86	-	7	6	-	3.0	26%
缝纫机械	603337	杰克股份*	93	1.73	2.17	0.58	11	9	39	2.1	15%
停车设备	300420	五洋停车	33	-	-	2.13	-	-	53	1.3	-7%
3D 打印/ MIM	688333	铂力特*	151	2.80	4.30	-	47	31	-	9.8	-4%
机器视觉	600114	东睦股份*	47	0.24	0.34	3.68	32	22	10	1.9	1%
	300802	矩子科技*	57	0.50	0.60	-	44	36	-	4.6	10%
智能水表	688686	奥普特*	182	4.62	5.86	-	32	25	-	6.6	13%
	603700	宁水集团	28	-	-	-	-	-	-	1.9	15%
消防设备	002960	青鸟消防*	142	1.01	1.26	-	25	20	-	2.5	16%
其他行业平均		-	-	-	-	32	22	27	4	-	

资料来源: Wind 一致预期, 浙商证券研究所 (截止 2023 年 4 月 29 日收盘, *为浙商机械预测值; 行业平均排除了负值、空值对应公司数据)

3 行业动态

3.1 【锂电设备】呼和浩特：呼和浩特市人民政府与赣锋锂电签署《20GWh 电池生产项目框架协议》，赣锋锂电将在呼和浩特市行政区划内投资建设 20GWh 锂电池生产项目

【呼和浩特：赣锋锂电总投资 100 亿元，20GWh 锂电池项目落户】

4 月 24 日，赣锋锂电与呼和浩特市人民政府签署《20GWh 电池生产项目框架协议》，赣锋锂电将在呼和浩特市行政区划内投资建设 20GWh 锂电池生产项目。根据框架协议，赣锋锂电规划建设年产 10GWh 电池生产线及配套附属设施，二期将产能扩展到 20GWh。项目建设内容包括锂电池生产车间、pack 车间、系统集成车间、锂电池分析检测中心、锂电池模组及安全测试中心、锂电池研发中心及其他配套附属工业设施。

（新能源网）

3.2 【光伏/风电设备】中核二三承建的中国能建广西贵港覃塘区 2000MW 多能互补新能源发电项目（一期工程）顺利实现并网发电

【中核二三：广西容量最大新能源光伏项目顺利并网发电】

4 月 22 日，中核二三承建的中国能建广西贵港覃塘区 2000MW 多能互补新能源发电项目（一期工程）顺利实现并网发电。该项目建成后，年平均发电量 58737.44 万千瓦时，年均节约标煤 17.9 万吨，年均减排二氧化碳 47.23 万吨，可有效缓解电网供需矛盾，优化电源结构，减轻环保压力。同时基于项目采用的“光伏+”建设模式，将在发电板下种植有机农产品、名贵苗木等各类高附加值作物，进一步实现一般农田及荒山荒地的有效利用，对高质量落实双碳目标以及助力乡村振兴具有重要意义。

（新能源网）

【金刚光伏：210 半片双面微晶 HJT 电池生产正式进入量产阶段】

用时 10 个月，金刚光伏 4.8GW 高效异质结（HJT）电池片及组件生产项目顺利实现首线全线贯通，首批 210 半片双面微晶异质结电池片已于 4 月 23 日在酒泉生产基地成功下线，正式进入量产阶段。该生产线 210 半片双面微晶异质结电池片量产转换效率可达 25%，项目投产速度及首片电池片转换效率均再次刷新纪录。

（新能源网）

【第二届北海峰会：北海周边国家计划将海上风电量翻两番】

4 月 24 日，第二届北海峰会在比利时奥斯坦德举行，北海周边欧洲国家的能源部长们将承诺在本世纪 20 年代末将海上风电量翻两番，以期将该地区打造成可再生能源的引擎。《宣言》为环北海国家的海上风力发电制定了明确的目标：2030 年前，海上风电装机容量将达到 120GW，2050 年前将提高至 300GW 以上。

（新能源网）

【内蒙古华电腾格里基地 4000MW 风电项目近日进行社会稳定风险评估公示】

内蒙古华电腾格里基地 4000MW 风电项目为电源外送项目,所发电量全部送至区外消纳。风电 400 万千瓦项目场址位于阿拉善左旗西侧巴彦诺日公苏木西南侧约 53km 处,场址地形平坦开阔,地貌为戈壁。地区风资源丰富。项目总装机 4000MW,计划投资 247 亿元,计划 2025 年 12 月底前投产。

(国家能源网)

【三一重能:塔城基地正式投产,客户集中订货】

4 月 25 日,三一(塔城)风电设备有限公司举行投产仪式暨产品订货会,标志着三一重能又一主机及叶片制造基地落地投产。项目总投资约 3 亿人民币,年产风力发电机组 100 万千瓦,叶片 600 支,每年将实现产能约 20 亿人民币,上下游产业链可提供 400 个就业岗位。

(国家能源网)

【中集集团获欧洲风电安装船订单】

近日,中集来福士与挪威海洋工程公司 Havfram 确认并签署第二条全球最新一代系列风电安装船合同,项目采用 EPC 总包方式建造,建成交付后将用于欧洲风场运输安装施工服务。该型设计的风电安装船,能够安装转子直径超过 300 米的海上风力涡轮机和重达 3000 吨的 XXL 单桩。

(国家能源网)

【山东:海上风电财政补贴实施细则红头文件正式下发】

4 月 20 日,山东威海市环翠区人民政府发布关于转发《山东省海上风电财政补贴实施细则》《山东省漂浮式海上光伏财政补贴实施细则》的通知。《细则》指出,本细则补贴的是 2022-2024 年建成并网的“十四五”海上风电项目。2022 年、2023 年、2024 年建成并网的 海上风电项目,分别按照每千瓦 800 元、500 元、300 元的标准进行补贴。2022 年-2024 年 补贴容量分别不超过 200 万千瓦、340 万千瓦、160 万千瓦。

(国家能源网)

【福建:福建平潭发布 750MW 海上风电开发项目公告】

4 月 24 日福建平潭布平潭 B 区及平潭草屿海上风电开发项目公告。此次配置的风电场 为平潭 B 区及平潭草屿风场,规划容量约 75 万千瓦,其中平潭 B 区风场规划容量约 45 万 千瓦、平潭草屿风场规划容量约 30 万千瓦,均位于平潭海域。(国家能源网)

【2557.5MW 陆上+450MW 海上项目中标公示,6 家整机商中标】

4 月 24 日,国家电力投资集团有限公司二〇二二年度第七十五批集中招标(第二批风 力发电机组设备规模化采购)中标候选人公示,本次共公示 21 个项目,规模共计 2557.5MW。

其中：明阳智能预中标 900MW，三一重能预中标 665MW，远景能源预中标 431MW，中车株洲所预中标 270MW，东方风电预中标 179.5MW，中国海装预中标 112MW。

(国家能源局)

【国家能源集团宁夏 4GW 采煤沉陷区光伏基地获批】

4月20日，国家能源集团宁夏电力采煤沉陷区400万千瓦光伏项目获得宁夏回族自治区发展改革委备案，该项目是国家第二批沙戈荒大型风电光伏基地之一，规划装机容量400万千瓦，同步配套储能设施，依托灵绍直流外送浙江。项目建成后，预计每年可为浙江输送64亿千瓦时绿色电能，节约标准煤约230万吨，减少二氧化碳排放约528万吨，经济效益、环境效益和社会效益显著

(国家能源局)

【山西：山西阳泉明确光伏用地规则】

4月26日，山西阳泉《关于规范光伏复合项目用地管理的通知(征求意见稿)》公示，公示指出，光伏方阵用地不得占用耕地，光伏组件最低沿离地面高度原则上不低于2.5米、高于灌木林最高点1米，采用农光互补、林光互补等模式建设光伏复合项目的，需由县级农业、林业等部门对项目单位提供的资料进行审核。

(国家能源局)

3.3 【储能设备】国家能源局《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见(征求意见稿)》：按需建设储能，推动各类型、多元化储能科学配置

【国家能源局综合司公布《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见(征求意见稿)》】

国家能源局综合司公布《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见(征求意见稿)》，提出科学安排储能建设，按需建设储能。根据电力系统需求，统筹各类调节资源建设，因地制宜推动各类型、多元化储能科学配置，形成多时间尺度、多应用场景的电力调节能力，更好保障电力系统安全稳定灵活运行，改善新能源出力特性和负荷特性，支撑高比例新能源外送，建立新型储能、虚拟电厂、分布式智能电网等新型并网主体的涉网技术标准。

(国家能源局)

【四川：怡亚通总投资10亿元储能产品生产基地项目落户长宁】

4月26日，四川长宁县人民政府与怡亚通公司签署四川省怡亚通储能产品生产基地项目协议，计划总投资10亿元，主要建设储能产品、无人机、充电桩相关生产线设备设施。项目建成投产后年产值16亿元，年税收5000万元。

(国家能源局)

【国家能源局：新型储能进入及退出商业运营方法征求意见】

近日，国家能源局发布《发电机组进入及退出商业运营办法（征求意见稿）》，征求意见稿中明确了新型储能进入以及退出商业运营条件、并网调试运行期上网电量的结算方式方法。

（储能与电力市场）

3.4 【半导体设备】重庆市人民政府发布了 2023 年市级重点建设项目以及重点前期规划研究项目，其中涵盖多个半导体产业项目，涉及半导体制造、半导体封测、半导体材料、功率半导体等领域。

【重庆：2023 年市级重点建设项目以及重点前期规划研究项目公布，涉及多个半导体领域】

重庆市人民政府发布了 2023 年市级重点建设项目以及重点前期规划研究项目，其中涵盖多个半导体产业项目，涉及半导体制造、半导体封测、半导体材料、功率半导体等领域。其中：重点建设项目 1156 个，总投资约 3 万亿元，年度计划投资约 4300 亿元，包括华润微电子功率半导体封测项目、南川 CMP 抛光材料项目、两江奥特斯重庆四期半导体封装基板生产线扩建项目、华润微电子 12 英寸功率半导体晶圆生产项目等。

（全球半导体观察）

【安徽：半导体封装测试设备设计研发与制造等项目签约】

近日，应海信科电子集团（香港）实业发展有限公司邀请，江南新兴产业集中区、市商务局、市投资促进局组团赴港，与海信科电子集团（香港）实业发展有限公司、鹏程翔（香港）国际有限公司、香港恒晟新能源股份有限公司成功签约半导体封装测试设备设计研发与制造、半导体封装扩规项目和新能源动力电池制造项目 3 个，投资总额达 3.7 亿美元。此次签约项目中，半导体芯片封装扩规项目投资总额 11.6 亿元、半导体封装测试设备设计研发与制造二期项目投资总额 2 亿元、动力电池制造项目总投资 15 亿元。

（全球半导体观察）

【预计总投资额为 38 亿元，中工信半导体功率芯片制造项目签约落地广东惠州】

4 月 24 日，广东惠州仲恺高新区举行了重点产业项目集中签约仪式，11 宗项目签约落地，计划总投资超 130 亿元。其中中工信半导体计划在仲恺高新区投资建设中工信半导体功率芯片制造项目，主要生产、销售功率半导体芯片、器件、模组和 MEMS 压力传感器芯片、器件，预计总投资额为 38 亿元，预计可实现年销售总额 50 亿元。

（全球半导体观察）

3.5 【工程机械】中国机械联专家委在京召开 2023 年一季度机械工业进出口产品市场形势分析和预测专题会商会，表示机械行业国际市场产品进出口形势向好

【中国机械联专家委在京召开 2023 年一季度机械工业进出口产品市场形势分析和预测专题会商会】

4月21日，中国机械工业联合会专家委员会在京召开了机械工业2023年一季度机械工业进出口产品市场形势分析和预测专题会商会，研讨2023年各行业一季度（或1-2月）机械产品进出口情况、特点及存在问题，预测今年国际市场机械产品进出口情况走势，并提出有关工作举措和政策建议，会议表示目前机械行业国际市场产品进出口形势向好，细分行业进出口贸易增多降少，行业企业韧性较强，初步预测，只要国际形势没有大的变化，今年机械行业进出口将比较乐观。

（中国工程机械工业协会）

【2023年3月升降工作平台租赁景气度指数发布】

2023年3月升降工作平台出租率较上月增长90点，环比上升幅度14.4%，与2022年同比增长7.4%。出租率水平超过2022年4月份，局部地区有些型号的产品处于缺货状态。2023年3月升降工作平台租金价格指数环比有所回落，下降6.3%，除36-39m臂架式平台租金价格环比持平以外，其他机型均出现普降的态势。

（中国工程机械工业协会）

【CME预测：4月挖掘机国内销量同比下滑超四成，出口增长持续收窄】

CME预估2023年4月挖掘机（含出口）销量18000台左右，同比下降26%左右，降幅环比小幅收窄。其中，国内市场预估销量9000台，同比下降44%左右；出口市场预估销量9000台，同比增长6%左右，涨幅继续收窄。中国挖掘机械行业目前仍处于下行周期，但我国挖掘机产业供应韧性凸显，全球矿业投资以及中国与周边经济体的合作深化，可能会在一定程度上支撑挖掘机出口韧性，但出口下行压力仍然较大。

（财新网）

3.6 【通用设备】《二维激光切割机床 典型试件切割精度评定》团体标准专家审查会在京召开，充分纳入和反映了当前二维激光切割机床的新技术、新成果，规定机床的切割精度和评定

【《二维激光切割机床 典型试件切割精度评定》团体标准专家审查会在京召开】

4月12日，中国机床工具工业协会特种加工机床分会在北京组织召开《二维激光切割机床 典型试件切割精度评定》团体标准专家审查会，讨论认定本标准的制定以相关行业标准为基础，充分纳入和反映了当前二维激光切割机床的新技术、新成果，对机床的切割精度和评定作了规定，主要技术指标和技术要求科学合理、切实可行，某些技术指标高于相对应的行业标准，对引导和规范我国二维激光切割机床的制造和使用，提高产品的技术水平，提升标准的先进性、合理性和适用性，均起到较好的支撑作用。

（中国机床工具工业协会 cmtba）

3.7 【轨交设备】北京—青岛国际城市轨道交通展览会暨高峰论坛开幕，交易会签约40多个项目，意向签约金额近300亿元

【北京—青岛国际城市轨道交通展览会暨高峰论坛在青岛开幕，中国城市轨道交通高新技术成果交易会签约 40 多个项目，意向签约金额近 300 亿元】

4 月 27 日，以“智赋城轨，绿色发展”为主题的北京—青岛国际城市轨道交通展览会暨高峰论坛在青岛开幕，首届中国城市轨道交通高新技术成果交易会同期举办。作为此次展会的亮点之一，首度亮相的首届中国城市轨道交通高新技术成果交易会签约 40 多个项目，意向签约金额近 300 亿元。包括城轨交通第二代智能列车、中低运量新产品（新一代跨座、悬挂式单轨）、全自主智能智慧化低运量轨道交通系统（新一代云巴）、氢燃料混合动力铰接轻轨车、时速 200 公里快速市域动车组、基于互联互通的双流制市域车等众多实车在展会现场展示。

（世界轨道交通资讯网）

【“高速飞车”研制取得新进展，近期完成了国内首次全尺寸超导航行试验】

4 月 23 日，由航天科工集团举办的“高速飞车”主题科普展在北京开展。科普展上获悉，我国正在研制的“高速飞车”取得新进展，近期完成了国内首次全尺寸超导航行试验，未来运行速度将达到每小时 1000 公里。目前，研究团队已在山西大同建设起高速飞车全尺寸试验线，并于近期完成了首次全尺寸超导航行试验。

（轨道世界）

【国家发展改革委组织召开城市群都市圈多层次轨道交通融合发展经验交流现场会】

4 月 25 日，国家发展改革委在重庆组织召开城市群都市圈多层次轨道交通融合发展经验交流现场会。会议系统总结取得的成绩，深入交流推广典型经验做法，研究部署下一步工作任务。全体参会同志还实地调研了重庆市沙坪坝站铁路综合交通枢纽“站城融合”发展和市郊铁路跳磴至江津线贯通运营情况。

（世界轨道交通资讯网）

【苏州：苏州铁路办组织研讨如通苏湖城际铁路如东至苏州北段可研方案】

4 月 26 日，苏州市铁路办组织召开如通苏湖城际铁路如东至苏州北段可研方案座谈会，专题研讨如通苏湖城际铁路如东至苏州北段苏州境内线站位方案相关事宜。苏州市发改委、市资规局，常熟市、太仓市、相城区铁路办，市城际铁路公司及相关设计单位参会。会议强调，如通苏湖城际铁路是江苏省“十四五”铁路规划中的重要线路，也是苏州市城际网的南北向骨干线路，各方要齐心协力、对照既定的时间目标和工作要求加快推进。

（世界轨道交通资讯网）

3.8 【油服设备】国际油价下跌 2.77 美元，纽约市场收于每桶 74.30 美元，跌幅为 3.59%

【国际油价显著下跌 纽约市场收于每桶 74.30 美元】

截至 4 月 26 日，国际油价显著下跌，纽约商品交易所 6 月交货的轻质原油期货价格下跌 2.77 美元，收于每桶 74.30 美元，跌幅为 3.59%；6 月交货的伦敦布伦特原油期货价格

下跌 3.08 美元，收于每桶 77.69 美元，跌幅为 3.81%。美国能源信息局 26 日公布的数据显示，上周美国商业原油库存为 4.609 亿桶，环比下降 510 万桶。

(新华社)

【中国海油自主研发的高温高压多维核磁测井仪】

近日，中国海油自主研发的高温高压多维核磁测井仪，首次在 192 摄氏度、81 兆帕的超深层高温高压极限环境下高效完成测井作业，刷新了作业温度纪录。这标志着中国海油成为全球目前唯一一家掌握该技术的公司，填补了高温核磁测井技术的国际空白。截至目前，该技术相继在我国渤海、南海油田成功应用近 30 余口井，成为我国增储上产的提效利器。

(中海油服官网)

4 公司动态

锂电设备

【斯莱克】4 月 27 日发布 2022 年度董事会工作报告称，本报告期内，公司实现营业总收入 17.31 亿元，较上年同期增加了 72.53%；实现营业利润 2.70 亿元，较上年同期增加了 104.84%；实现利润总额 2.67 亿元，较上年同期增加 110.00%；实现净利润 2.12 亿元，较上年同期增加 129.67%；归属于上市公司股东的净利润 2.26 亿元，较上年同期增加 110.30%。公司传统业务适应新环境，营收利润双增长，且新能源电池壳产业快速扩张、方壳产线原型机落地，加快完成产线运行数据采集，从信息化过渡到智能化。

【亿纬锂能】4 月 25 日发布 2023 年第一季度报告称，报告期营业总收入 111.86 亿元，较上年同期增长 66.11%，归属于上市公司股东的净利润 11.40 亿元，较上年同期增长 118.68%。同时公司称 5 月份开始全面恢复生产，排产将会有明显提升。

【先导智能】4 月 26 日发布 2022 年年度报告称，2022 年营业总收入 139.32 亿元，较上年增长 38.82%，归属于上市公司股东净利润 23.17 亿元，较上年增长 46.25%，加权平均净资产收益率 22.55%，较上年增长 1.52%，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.37 元（含税）。

【利元亨】4 月 27 日发布 2022 年年度报告称，2022 年营业总收入 42.04 亿元，较上年增长 80.31%，归属于上市公司股东净利润 2.90 亿元，较上年增长 36.35%，加权平均净资产收益率 13.05%，较上年减少 1.58 个百分点，同时公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.00 元（含税）。

【海目星】4 月 27 日发布 2022 年年度报告称，2022 年营业总收入 41.05 亿元，较上年增长 106.89%，归属于上市公司股东净利润 3.80 亿元，较上年增长 248.45%，加权平均净资产收益率为 21.27%，较上年增加 13.66 个百分点，主要系公司订单增长，报告期验收项目增加所致。报告期公司动力电池激光及自动化装备业务规模进一步扩大，该类产品主营业务收入较上年同期增长 199.13%。同时公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。

【**联赢激光**】4月27日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入7.66亿元，较上年同期增长106.33%，归属于上市公司股东净利润0.88亿元，较上年同期增长489.96%，加权平均净资产收益率3.56%，较上年同期增加2.59个百分点。新签及在手订单充足，支撑业绩持续高增：公司充分利用在动力电池及储能电池行业的技术优势和客户资源，积极响应客户需求，及时提供客户满意的技术方案，全年新签订单及在手订单均保持增长，客户占比更加均衡，22年末公司在手订单45.31亿元（含税），同比+32.40%，为公司后续业绩增长提供支撑。

【**威唐工业**】4月25日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入8.23亿元，较上年增长14.09%，归属于上市公司股东净利润0.58亿元，较上年增长18.48%，加权平均净资产收益率为7.32%，较上年增加0.72个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.60元（含税）。

光伏设备

【**上机数控**】4月27日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入219.09亿元，较上年增长100.72%，归属于上市公司股东净利润30.33亿元，较上年增长77.23%，加权平均净资产收益率为32.61%，较上年增加5.03个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利24.50元（含税）。2022年，公司按计划推进原有投资建设项目，并在“高端装备+核心材料”双轮驱动的业务格局基础上，进一步拓展硅片销售市场，辅以设备技术优势，带动自身切片比例与切片效率双向提高，使得公司经营业绩稳步提升。同时，公司立足当前发展格局，把握市场机遇，向上下游延伸光伏产业链，进行深度垂直一体化建设。

【**金辰股份**】4月27日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入5.16亿元，较上年同期增长12.71%，归属于上市公司股东净利润0.26亿元，较上年同期减少6.59%，加权平均净资产收益率1.78%，较上年同期减少0.19个百分点。

【**晶盛机电**】4月27日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入36.00亿元，较上年同期增长84.37%，归属于上市公司股东净利润8.87亿元，较上年同期增加100.43%，加权平均净资产收益率7.90%，较上年同期减少1.64个百分点。报告期内，公司围绕“先进材料、先进装备”的双引擎可持续发展战略，积极落实先进装备的市场推广及服务工作，加速推进石英坩埚、金刚线等先进材料业务的扩产和品质提升，实现经营业绩同比大幅增长。

【**捷佳伟创**】4月28日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入60.05亿元，较上年增长18.98%；归属于上市公司股东净利润10.47亿元，较上年增长45.93%；加权平均净资产收益率为15.64%，较上年增加1.34个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税）。报告期内，公司研发投入28,566.49万元，比去年同期增长20.12%。公司在产品和技术保持国内领先的基础上，不断加大对技术研究和新产品开发的资源投入，推进高效电池片设备的研发，从而持续保持并提升在国内光伏设备行业中的技术领先地位。

【**迈为股份**】4月24日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入41.48亿元，较上年增长34.01%；归属于上市公司股东净利润8.62亿元，较上年增长34.09%；加权平均净资产收益率为14.15%，较上年减少10.59个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利15.00元（含税）。目前，公司的太阳能电池丝网印刷设备已经得到市场的高度认可，与全球主流电池片生产企业均保持了良好的合作关系，销售规模 and 市场份额占据市场龙头地位。

【奥特维】4月27日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入35.40亿元，较上年增长72.94%，主要系客户加大了对公司产品的采购量，从而使公司销售收入稳定增长；归属于上市公司股东净利润7.13亿元，较上年增长92.25%，加权平均净资产收益率为37.76%，较上年增加7.99个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利16.00元（含税）。公司核心产品大尺寸、超高速多主栅串焊机，大尺寸硅片分选机继续保持较高市场份额；单晶炉全年新签订单12.86亿，同比增长666.56%，是公司增速最高的产品。公司新推出的丝网印刷整线，已取得江苏润阳东方光伏科技有限公司的批量订单；储能模组/PACK生产线取得了江苏天合储能有限公司、大丰阿特斯储能科技有限公司等知名客户的订单。

【罗博特科】4月26日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入2.59亿元，较上年同期增长30.51%，归属于上市公司股东净利润424万元，较上年同期增加44.71%，加权平均净资产收益率0.48%，较上年同期减少0.14个百分点。公司表示，将与合作方加快推进量产化进程，力争在三季度成功建成行业内首条大产能铜栅线异质结电池生产线。

半导体设备

【拓荆科技】公司2023年第一季度报告显示，报告期营业收入4.02亿元，较上年同期增长274.24%，归属于上市公司股东净利润0.54亿元，加权平均净资产收益率1.44%，较上年同期增加2.45个百分点。据4月25日公司披露公告，兴君励投资合伙企业（有限合伙）及其一致行动人拟自该公告之日起15个交易日后的90天内，通过集中竞价交易方式减持公司股份不超过1,262,800股（占公司总股本的1.00%）。

【微导纳米】4月25日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入6.85亿元，较上年增长59.96%，主要系报告期内公司持续研发推出符合市场需求的高性能产品，主要产品在光伏PERC及TOPCon等新型高效电池技术领域、半导体领域的销量大幅增长；归属于上市公司股东净利润0.54亿元，较上年增长17.43%，主要系报告期内公司营业收入及营业毛利同比增长，且政府补助、理财收益等收益有所增长所致；加权平均净资产收益率为5.95%，较上年减少0.19个百分点。

【长川科技】4月27日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入3.20亿元，较上年同期减少40.48%，归属于上市公司股东净利润-0.57亿元，较上年同期减少180.50%，加权平均净资产收益率-2.52%，较上年同期减少6.45个百分点。

【至纯科技】4月25日发布2022年年度报告（修订稿）称，2022年营业总收入30.50亿元，较上年增长46.32%；归属于上市公司股东净利润2.82亿元，较上年增长0.24%；加权平均净资产收益率为6.65%，较上年减少1.45个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.324（含税）。报告期内，在湿法清洗设备之外，拓展了目前国内市场需求较大的炉管、涂胶显影设备等。系统集成业务受益于国内市场资本开支的带动，近年来均有稳步增长，目前80%服务于半导体领域，由原来单纯的高纯工艺系统建设调整为系统与支撑设备并举，业务结构的变化带来了毛利率的提升和现金回流的加速。

工程机械

【三一重工】4月26日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入177.88亿元，较上年同期减少11.40%，归属于上市公司股东净利润15.12亿元，较上年同期减少4.92%，加权平均净资产收益率2.30%，较上年同期减少0.17个百分点。

【中联重科】4月26日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入104.26亿元，较上年同期增加4.13%，归属于上市公司股东净利润8.10亿元，较上年同期减少10.63%，加权平均净资产收益率1.48%，较上年同期减少0.10个百分点。一季度中联重科工程机械主导产品混凝土机械、工程起重机械、建筑起重机械竞争力持续增强，市场优势明显，土方机械、高空作业机械等新兴板块竞相突破，实现快速增长。

【建设机械】4月25日公布关于2020年非公开发行有限售条件流通股上市流通的提示性公告，公告表示本次限售股上市流通数量为86,090,520股，占公司现总股本1,257,043,925股的6.85%，限售股上市流通日期为2023年4月28日。

【杭叉集团】公司2023年第一季度报告显示，报告期营业收入39.29亿元，较上年同期增长9.04%，归属于上市公司股东净利润2.92亿元，较上年同期增长53.55%，加权平均净资产收益率4.20%，较上年同期增加0.86个百分点。

【华铁应急】4月28日公布关于调整2021年股票期权激励计划行权价格及权益数量的公告，公告表示本次调整后，股票期权首次授予和预留部分行权价格由7.41元/股调整为5.29元/股；首次已授予但尚未行权的股票期权的数量由4368.1893万份调整为6115.4650万份；预留部分已授予但尚未行权的股票期权的数量由749.3540万份调整为1049.0956万份。

检验检测

【华测检测】4月25日公布2023年第一季度报告称，报告期营业收入51.31亿元，较上年同期增加18.52%，归属于上市公司股东净利润9.03亿元，较上年同期增加20.98%，加权平均净资产收益率18.18%，较上年同期增加0.01个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.60元（含税）。截至报告期末，公司已在全球90多个城市，设立了150多个实验室和260多个服务网络，集团及各分子公司每年出具390多万份具有公信力的检测认证报告，服务客户10万多家。

【国检集团】4月28日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入4.68亿元，较上年同期增加14.68%，归属于上市公司股东净利润-0.24亿元，较上年同期增加13.87%，加权平均净资产收益率-1.37%，较上年同期增加0.42个百分点。

风电设备

【运达股份】4月28日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入34.82亿元，较上年同期增加2.00%，归属于上市公司股东净利润0.74亿元，较上年同期减少34.05%，加权平均净资产收益率1.51%，较上年同期减少2.38个百分点。据4月26日公告，公司拟参与中电建新能源集团股份有限公司增资项目，出资总额不超过5.25亿元。

【新强联】4月26日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入5.06亿元，较上年同期减少21.41%，归属于上市公司股东净利润0.44亿元，较上年同期减少54.63%，加权平均净资产收益率1.14%，较上年同期减少1.66个百分点。近期公司表示，齿轮箱轴承及精密零部件项目建设期3年，计划从2022年1月开始工程建设，到2024年底完成项目所有

建设工作。项目建设第三年开始试生产，2024 年达到 30%生产负荷，2025 年达到 70%生产负荷，2026 年开始生产负荷为 100%，达产运行。目前项目正按计划推进。

消费升级

【捷昌驱动】4 月 27 日发布 2022 年年度报告称，2022 年营业总收入 30.07 亿元，较上年增长 14.02%；归属于上市公司股东净利润 3.28 亿元，较上年增长 21.18%，加权平均净资产收益率为 8.51%，较上年增加 1.08 个百分点。同时公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.60 元（含税）。截至本报告期末，公司已取得各项专利 788 项，其中国内发明专利 78 项、国际发明专利 92 项，同时已获得软件著作权共 72 项。

【八方股份】4 月 28 日发布 2023 年第一季度报告称，报告期营业收入 4.52 亿元，较上年同期减少 40.72%；归属于上市公司股东净利润 0.47 亿元，较上年同期减少 74.06%，加权平均净资产收益率 1.62%，较上年同期减少 4.87 个百分点。

智能装备

【亿嘉和】4 月 28 日发布 2022 年年度报告称，2022 年营业总收入 6.69 亿元，较上年减少 47.96%，主要系报告期内，受宏观环境等因素影响，公司业务拓展、生产制造、项目交付等工作受到一定冲击，部分招投标、交付验收等工作进度亦有所延后，另外下游客户的投资节奏变化，机器人智能设备招标规模有所下降；归属于上市公司股东净利润 4.39 亿元，较上年减少 62.19%，主要系 2022 年度机器人产品销售未达预期，而毛利率较低的其他非机器人业务占比提升，导致公司整体毛利下降，同时为推进“机器人+行业”的发展战略，维持了较高的研发费用、销售费用及管理费用，且参股子公司 2022 年度经营亏损，期末公司部分款项未收回，导致计提的信用减值损失及资产减值损失较多；加权平均净资产收益率为-3.83%，较上年减少 25.73 个百分点。

油服

【中海油服】4 月 28 日发布 2023 年第一季度报告称，报告期营业收入 84.56 亿元，较上年同期增长 24.4%；归属于上市公司股东净利润 4.04 亿元，较上年同期增加 33.0%，加权平均净资产收益率 1.0%，较上年同期增加 0.2 个百分点。一季度内，钻井板块作业天数和使用率同比均上升，作业天数同比增幅 13.8%，使用率增幅 4.1%。油田技术板块包括增产、测井等主要业务线作业量同比保持增长，总体收入同比增加。船舶服务业务经营和管理工作船共 172 艘，同比增加 17 艘，拉动本期作业同比增加 927 天至 13695 天，增幅 7.3%。

电梯

【康力电梯】4 月 26 日发布 2023 年第一季度报告称，报告期营业收入 9.12 亿元，较上年同期减少-3.17%；归属于上市公司股东净利润 0.87 亿元，较上年同期增加 136.97%，加权平均净资产收益率 2.68%，较上年同期增加 1.53 个百分点。4 月 24 日，公司年度股东大会审议通过了《2022 年度利润分配预案》，向全体股东每 10 股派 2.50 元人民币现金（含税），共计派发现金红利 196,534,736.50 元（含税）。

基础件

【中密控股】4月26日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入12.15亿元，较上年增长7.34%；归属于上市公司股东净利润3.09亿元，较上年增长7.59%；加权平均净资产收益率为13.25%，较上年减少0.54个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利5.00元（含税）。公司表示在手订单创历史新高并持续处于高位，由于增量业务在生产系统的停留时间远超存量业务的停留时间，因此公司目前在手订单仍然是增量业务占比更高。

【国茂股份】4月28日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入26.97亿元，较上年减少8.41%；归属于上市公司股东净利润4.14亿元，较上年减少10.42%；加权平均净资产收益率为13.32%，较上年减少3.55个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税）。

工具

【巨星科技】4月25日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入25.55亿元，较上年同期减少-11.14%；归属于上市公司股东净利润3.02亿元，较上年同期增加65.38%，加权平均净资产收益率2.23%，较上年同期增加0.52个百分点。

激光设备

【锐科激光】4月25日发布2022年年度报告称，报告期内，公司营业收入为31.89亿元，较去年同期下降6.48%；归属于母公司所有者的净利润为0.41亿元，较去年同期下降91.38%。2022年度公司净利润大幅下滑主要原因为受宏观经济和光纤激光器市场环境日趋竞争激烈等多重因素影响，公司采取了较为激进的销售策略，并运用多维度市场政策保证了在核心客户的市场份额，全年激光器产品销量实现正增长，但因全年激光器价格下调幅度较大，公司营业收入同比略有下滑，净利润同比大幅下降。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税）。

停车设备

【五洋停车】4月28日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入14.58亿元，较上年减少6.30%；归属于上市公司股东净利润0.55亿元，较上年增加130.85%；加权平均净资产收益率为2.29%，较上年减少9.48个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.10元（含税）。

机器视觉

【矩子科技】4月25日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入6.84亿元，较上年增加16.24%；归属于上市公司股东净利润1.29亿元，较上年增加28.00%；加权平均净资产收益率为11.42%，较上年增加1.68个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.60元（含税）。

培育钻石

【国机精工】4月27日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入6.18亿元，较上年同期减少-35.36%；归属于上市公司股东净利润0.74亿元，较上年同期增加40.96%，加权平均净资产收益率2.38%，较上年同期增加0.57个百分点。对于业绩变动原因，公司表示，营业收入变动主要是公司控制供应链管理与服务板块的业务规模，贸易业务收入同比下降。营业利润、利润总额、净利润、归属于上市公司股东的净利润同比分别增加主要是本期确认的政府补助增加以及持有的苏美达股票公允价值变动。

专用设备

【大丰实业】4月28日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入28.42亿元，较上年减少3.93%；归属于上市公司股东净利润2.87亿元，较上年减少26.61%；加权平均净资产收益率为10.55%，较上年减少5.48个百分点。同时公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税）。

【泰林生物】4月27日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入0.79亿元，较上年同期增长10.36%；归属于上市公司股东净利润0.18亿元，较上年同期增加26.21%，加权平均净资产收益率2.68%，较上年同期减少0.08个百分点。

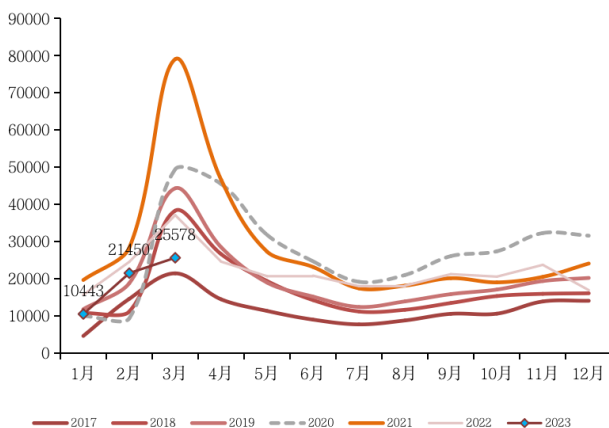
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：2023年3月挖掘机单月销量同比下降31%，2023年3月小松开工小时数同比增加4%

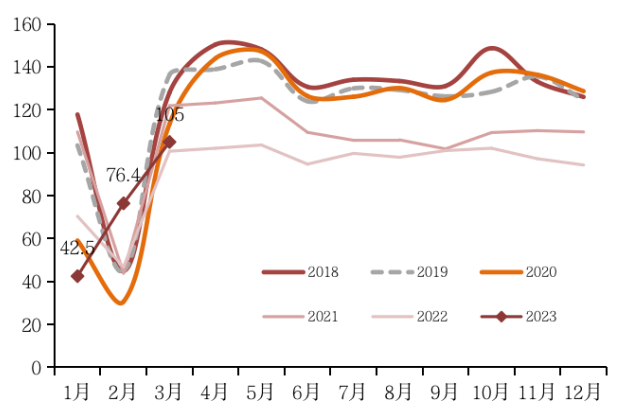
挖掘机：2023年3月挖掘机销量25578台，同比下降31.0%。2023年3月小松开工小时数105小时，同比增加4.0%。

图1：挖掘机3月单月销量同比下降31%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

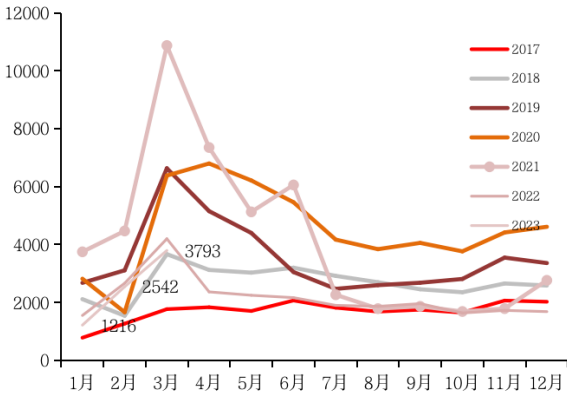
图2：3月小松开工小时数105小时，同比增加4%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

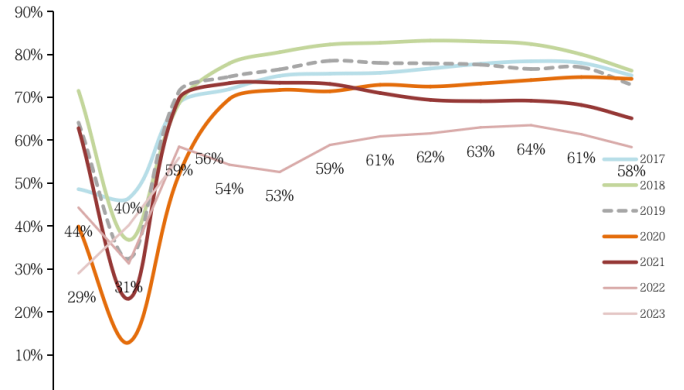
起重机：2023年3月汽车起重机销量3793台，同比下降9.65%；2023年3月庞源租赁吨米利用率55.9%。

图3: 汽车起重机 3月销量同比下降9.65% (单位: 台)



资料来源: 中国工程机械工业协会, 浙商证券研究所 (单位: 台)

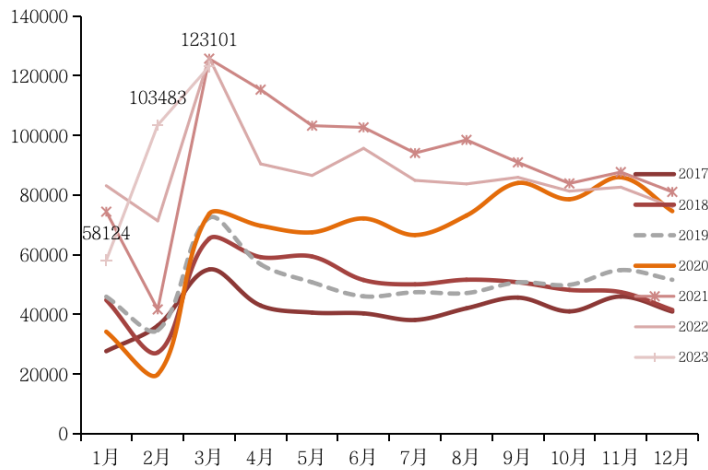
图4: 3月庞源租赁吨米利用率55.9%



资料来源: 庞源租赁, 浙商证券研究所 (单位: %)

叉车: 2023年3月叉车销量12.3万台, 同比下降2.34%。

图5: 叉车3月单月销量12.3万台, 同比下降2.34%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.2 工业机器人: 2023年1-3月产量累计同比下滑3%

国内工业机器人2023年1-3月产量103691台, 同比下滑3%; 2022年1-12月累计产量443055套, 同比下滑4.8%。

图6: 工业机器人: 2023年1-3月产量103691台, 同比下滑3%

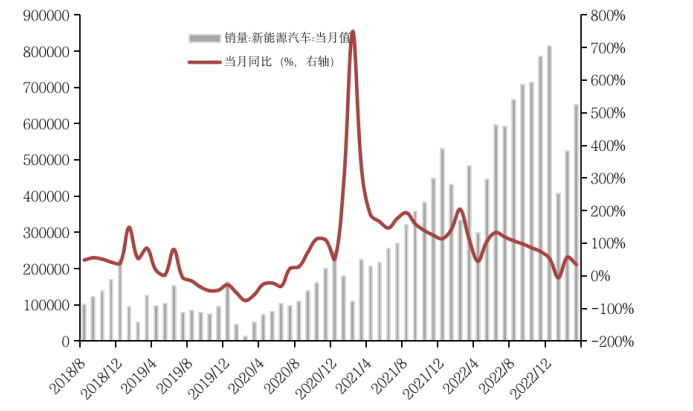


资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.3 新能源汽车: 3月销量单月同比增加35%

2023年3月新能源汽车销量为65.3万辆, 同比增加35%。

图7: 新能源汽车月销量: 3月单月同比增加35%



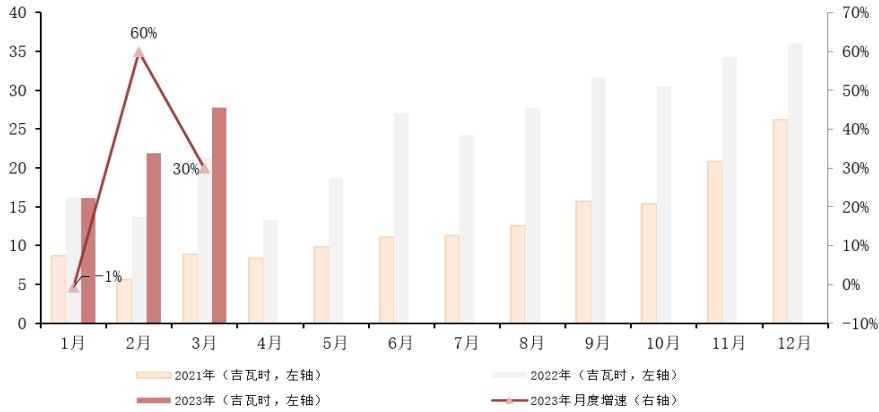
资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图8: 新能源汽车累计销量: 2023年1-3月同比增加26%



资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图9：2023年3月动力电池装机量为27.8GWh，同比增加30%

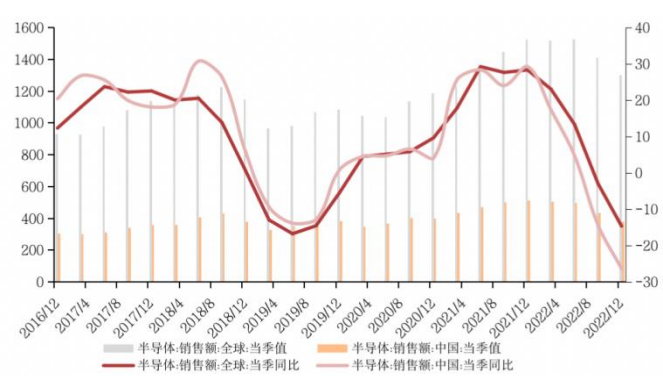


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业：2022年Q4全球半导体销售同比下降15%

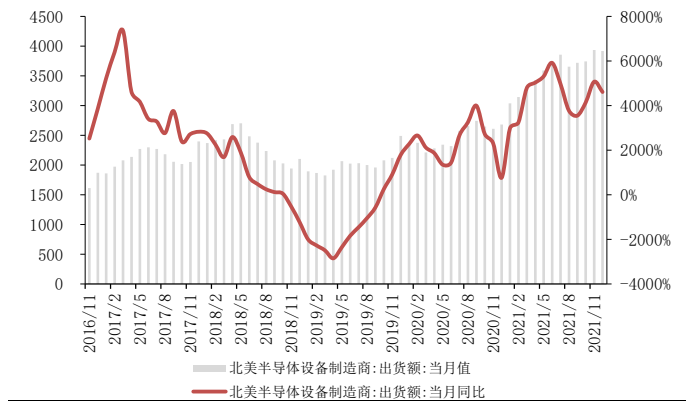
2022年第四季度全球半导体销售额达1302亿美元，同比减少15%。2022年第四季度，中国半导体销售额379亿美元，同比-26.4%。国际半导体产业协会公布2021年12月北美半导体设备制造商出货金额同比增长46%。

图10：2022年Q4全球半导体销售同比下降15%（单位：亿美元）



资料来源：SEMI，浙商证券研究所

图11：2021年12月北美半导体设备出货金额同比增长46%（单位：百万美元）



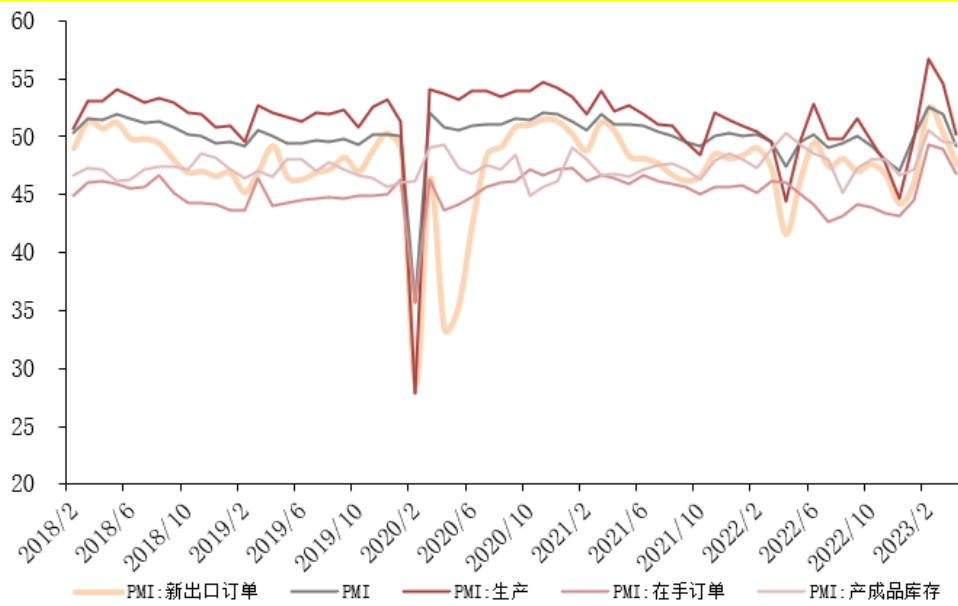
资料来源：SEMI，浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业：4月PMI为49.2%，重回荣枯线以下

2014-2021年，中国光纤激光器市场规模由28.6亿元增至125亿元，年复合增长率23.43%，占全球（工业）光纤激光器市场比例约60%。预计2022年光纤激光器市场规模将达到138亿元，同比增长10.4%。

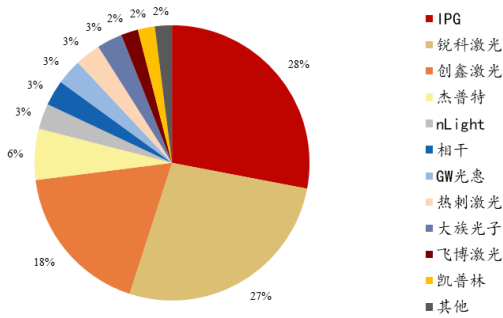
中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额，其中IPG以28%的市场占比排名第一，锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从2017年的52.7%，下降到2021年的28%。

图12: 2023年4月PMI为49.2%



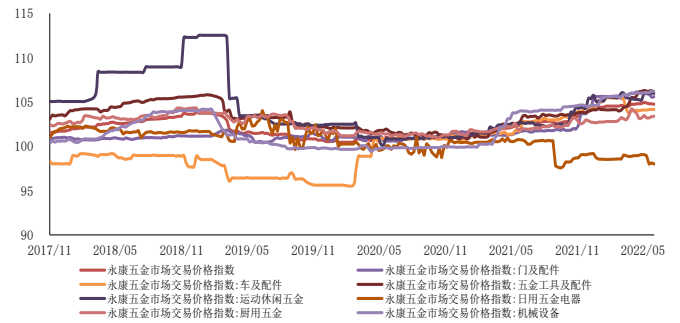
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图13: 2021年IPG市场份额仅28%



资料来源: Wind, ofweek, 浙商证券研究所

图14: 2022年6月5日永康五金交易景气指数104.7



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

5.1.6 油气装备行业: 4月21日美国EIA原油库存周环比下降1.1%, API周环比下降1.2%

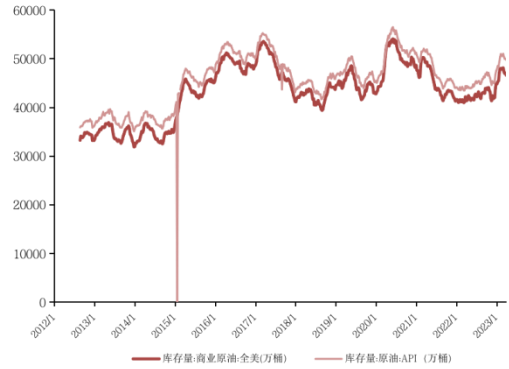
2023年3月全球活跃钻机数(不含中俄)1879台,同比增长13%。截止2023年4月21日美国EIA油品及天然气库存46091.4万桶,环比上周下降1.1%;美国原油API库存49142.1万桶,环比上周下降1.2%。

图15: 3月全球活跃钻机数据(不含中俄)同比增长13%



资料来源: 贝格休斯, 浙商证券研究所(单位: 台)

图16: 2023年4月21日EIA原油库存周环比下降1.1%



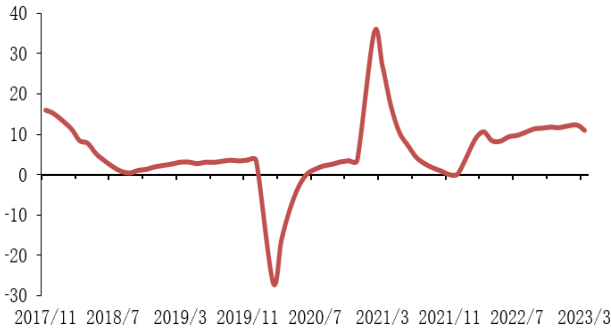
资料来源: Wind, 浙商证券研究所(单位: 万桶)

5.2 下游: 房地产与基建投资

基建与制造业投资发力: 2023年3月, 基础设施建设投资累计同比增长10.82%; 房地产开发投资完成额累计同比下滑5.8%; 3月房地产新开工面积累计同比下滑19.2%; 制造业投资累计同比增长7%。

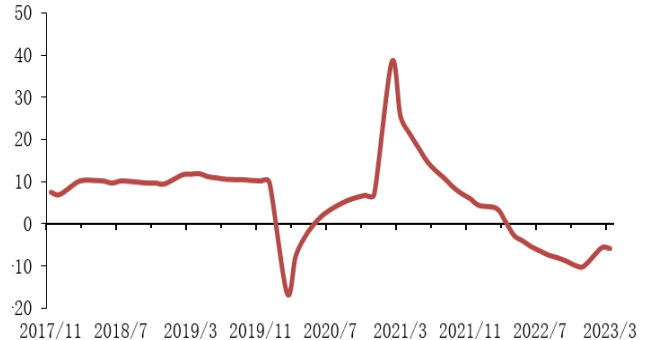
目前正处于去库存阶段, 新一轮制造业补库存周期有望启动: 3月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长6.2%、12.00%、12.9%。

图17: 基建投资: 3月累计同比增长10.82%



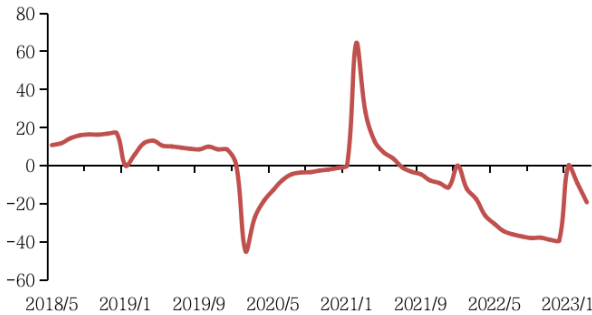
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所(单位: %)

图18: 地产投资: 3月累计同比下降5.8%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所(单位: %)

图19: 3月房地产新开工面积累计同比下降19.2%



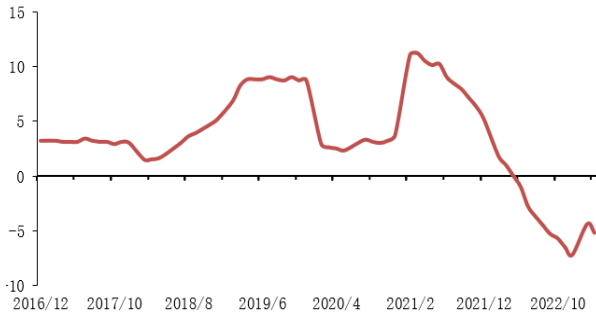
资料来源: Wind, 浙商证券研究所(单位: %)

图20: 3月房地产新开工面积单月同比下滑29%



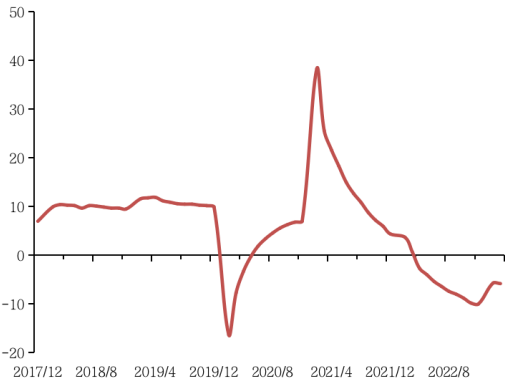
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图21: 2023年3月地产施工面积累计同比下降5.2%



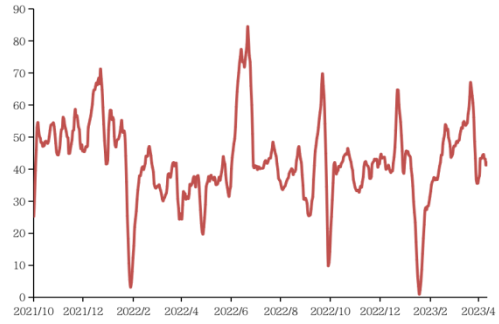
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图23: 3月房地产开发投资完成额累计同比减少5.8%



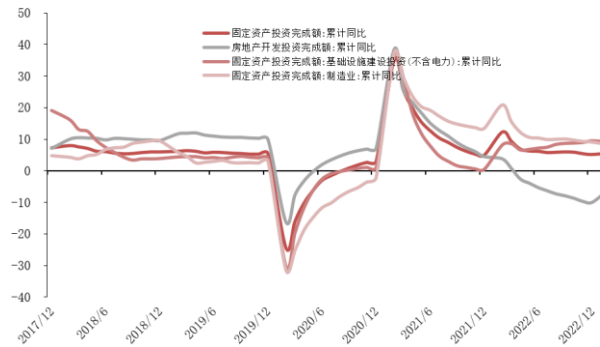
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图22: 30大中城市商品房周成交均面积: 环比下降8%



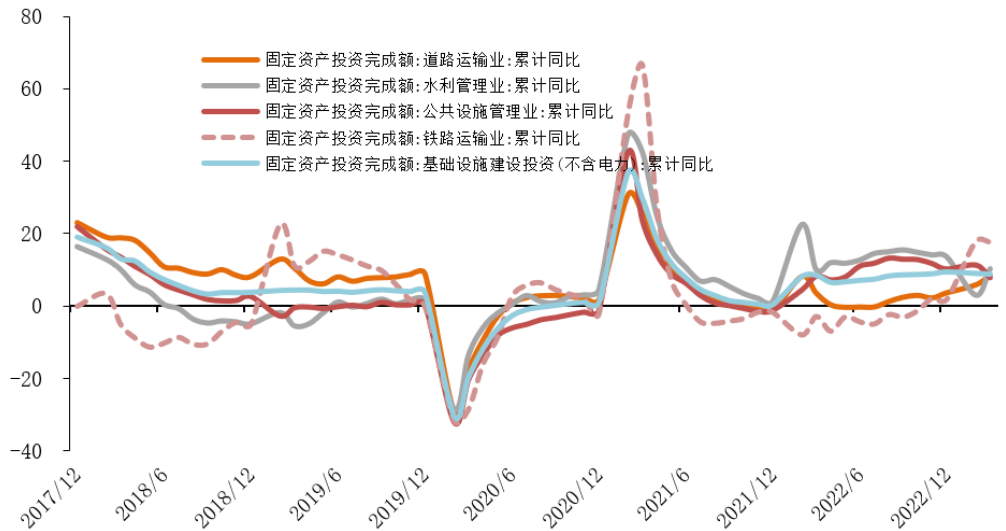
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图24: 3月固定资产投资完成额累计同比增加5.1%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图25: 3月基建领域细分子行业投资额逐渐复苏



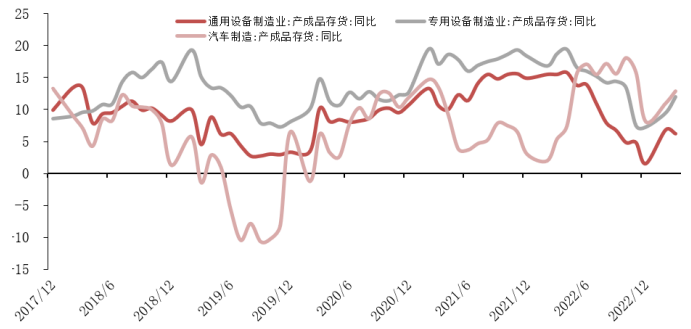
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图26: 制造业投资3月累计同比上升7%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图27: 新一轮补库存周期开始启动



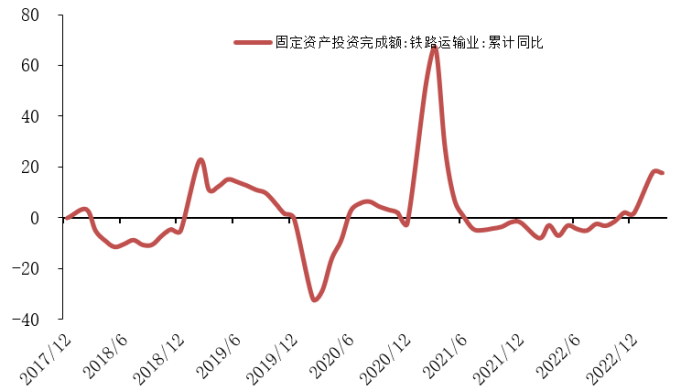
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图28: 煤炭开采和洗选业投资: 3月累计同比上升0.8%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图29: 铁路运输业投资: 3月投资累计同比上升17.6%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

5.3 上游: 钢材综合价格

钢材价格指数: 4月21日, 钢材价格指数为115.07, 环比上周下滑0.42%。

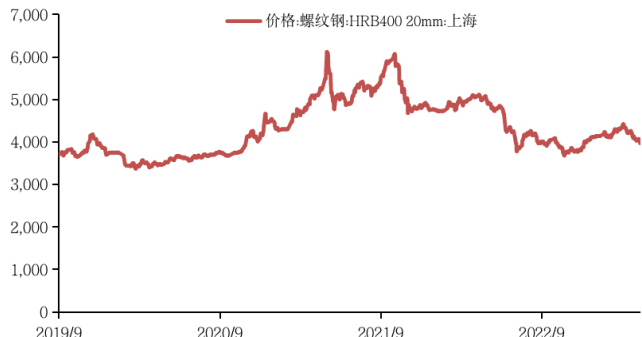
钢材: 4月28日螺纹钢价格3830元/吨, 环比上周下跌3.53%。

图30: 钢材价格指数: 115.07, 环比上周下跌0.42%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图31: 钢材价格: 螺纹钢价格3830元/吨, 环比上周下跌3.53%

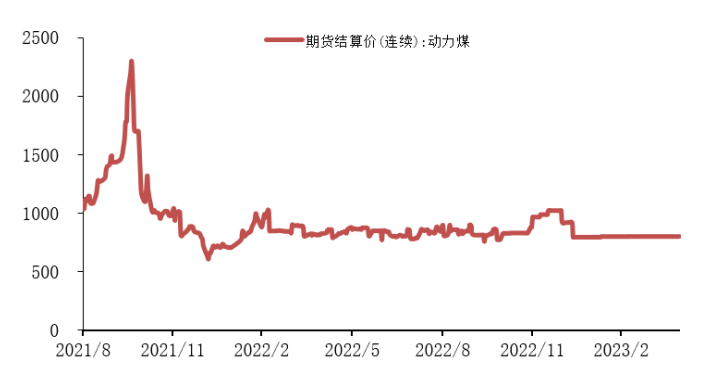


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

动力煤: 4月28日动力煤期货结算价格801.40元/吨, 环比上周持平。

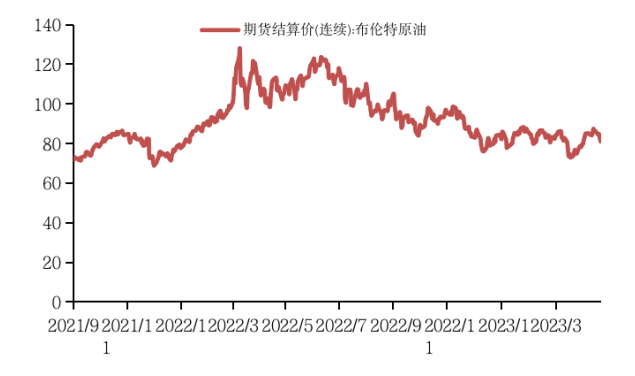
原油：4月27日布伦特原油期货结算价78.4元/桶，环比上周下降3.4%。

图32：动力煤价格：周环比持平



资料来源：郑商所，浙商证券研究所（单位：元/吨）

图33：布伦特原油期货结算价：周环比下降3.4%

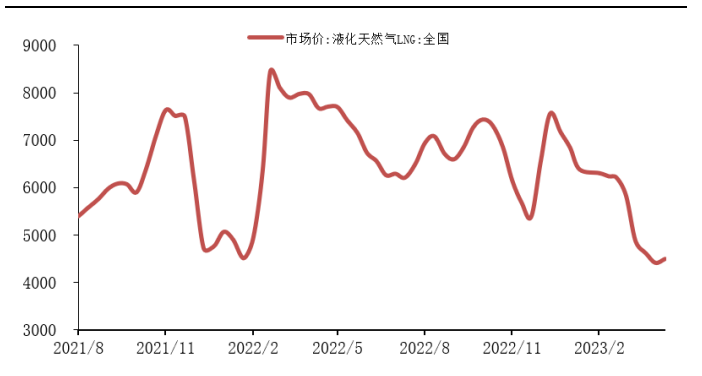


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

天然气：液化天然气LNG2023年4月20日市场价为4503.5元/吨，环比4月10日上升1.9%。

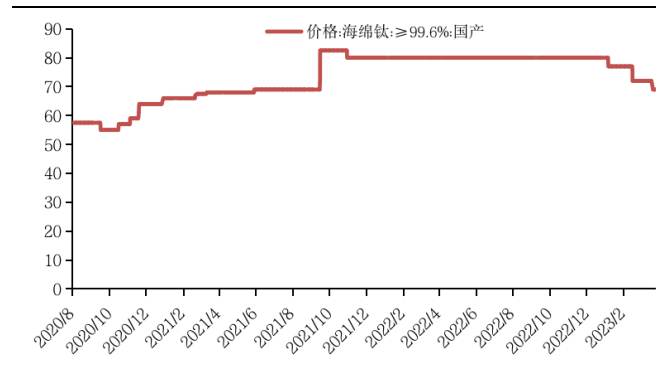
国产海绵钛：海绵钛价格4月27日价格为69.0元/千克，环比上周持平。

图34：液化天然气LNG 4月20日市场价为4503.5元/吨



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

图35：国产海绵钛4月27日价格为69.0元/千克



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/千克）

5.4 光伏行业

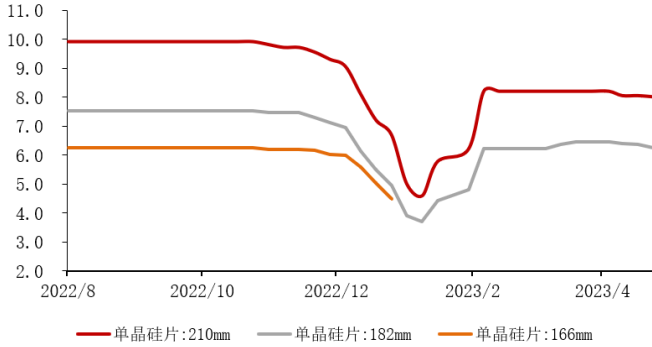
硅片：4月26日，182尺寸硅片价格为6.26元/片，环比上周下降1.88%；210尺寸硅片价格为8.01元/片，环比上周下降0.50%。

硅料：4月26日，致密料179元/kg，环比上周下降5.29%。

电池片：4月26日，182尺寸电池片价格为1.07元/W，环比上周持平；210尺寸电池片价格为1.13元/W，环比上周持平。

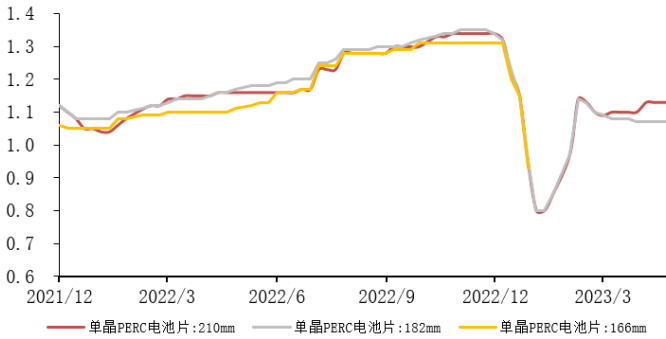
组件：4月26日，182尺寸组件价格为1.70元/W，环比上周持平；210尺寸组件价格为1.71元/W，环比上周持平；

图36: 4月26日, 182尺寸硅片价格环比降低



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图38: 4月26日, 182尺寸电池片环比上周持平



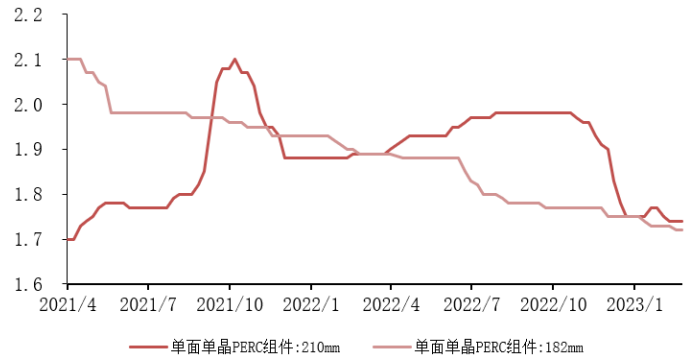
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图37: 4月26日, 致密料179元/kg, 环比上周下降5.29%



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

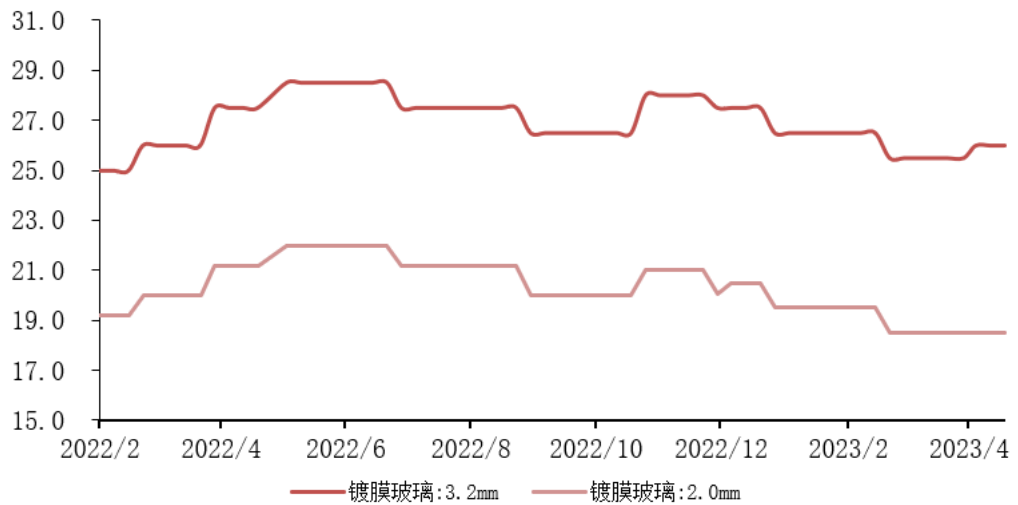
图39: 4月26日, 210尺寸组件价格环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

玻璃: 4月26日, 3.2mm镀膜玻璃价格为26.00元/m², 环比上周持平; 2.0mm镀膜玻璃价格为18.50元/m², 环比上周持平。

图40: 4月26日, 3.2mm镀膜玻璃价格环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/m²)

6 风险提示

6.1 基建及地产投资低于预期风险

工程机械需求主要来源于国内基础设施建设和房地产开发的资本开支。基建中铁路固定资产投资和轨交装备的需求息息相关。若基建或房地产投入下降，可能导致工程机械和轨交装备行业公司业绩下滑。

6.2 原材料价格大幅波动风险

机械行业是中游制造业的代表，上游原材料价格通过成本对上市公司盈利产生很大影响，若上游原材料价格大幅增长，则企业会面临较大的业绩压力。

6.3 中美贸易摩擦加剧风险

关于知识产权、进出口关税等多种问题上发达经济体与中国之间存在产生纠纷的可能，若此类情况导致国际贸易加剧，我们认为会对市场情绪产生冲击并对我国发展高端制造带来很大压力。

股票投资评级说明

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 买入：相对于沪深300指数表现 + 20% 以上；
2. 增持：相对于沪深300指数表现 + 10% ~ + 20%；
3. 中性：相对于沪深300指数表现 - 10% ~ + 10% 之间波动；
4. 减持：相对于沪深300指数表现 - 10% 以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 看好：行业指数相对于沪深300指数表现 + 10% 以上；
2. 中性：行业指数相对于沪深300指数表现 - 10% ~ + 10% 以上；
3. 看淡：行业指数相对于沪深300指数表现 - 10% 以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼25层

北京地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦E座4层

深圳地址：广东省深圳市福田区广电金融中心33层

上海总部邮政编码：200127

上海总部电话：(8621)80108518

上海总部传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<https://www.stocke.com.cn>