

机械设备

报告日期：2023年05月07日

杭氧控股股东拟并购盈德；持续推荐工业气体、光模块设备、轨交装备

——机械行业周报（2023年5月第1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、中国船舶、先导智能、中兵红箭、乐惠国际、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、青岛消防、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、铖昌科技、和而泰、华依科技

□ 【上周报告】

【轨交装备】迎新一轮上行周期；一带一路、国企改革打开空间

【杭氧股份】逐步迈向“中国的林德”

【罗博特科】光模块设备稀缺标的，泛半导体+光伏设备双轮驱动

【三一重工】完成股份回购；从中国工程机械龙头逐步迈向全球龙头

【北方华创】国产替代大势所趋，半导体设备平台型龙头高速增长

【微导纳米】23年至今新签订单高增长，拓展半导体CVD设备市场空间打开

【新莱应材】一季度业绩短期承压，半导体零部件需求有望逐步回暖

【同力日升】中标南网50MWh网侧系统集成，储能业务进入收获期

【万里扬】业绩符合预期，新能源汽车零部件、独立储能业务双轮驱动

【四方达】主业稳健增长；拟投7亿元建年产70万克拉功能金刚石项目

【中兵红箭】期待上游配套交付、公司特种装备放量

【捷佳伟创】获龙头客户量产HJT整线订单；HJT、TOPCon设备两翼齐飞

【联赢激光】规模效应显现盈利能力持续提升，持续受益激光焊接需求拓展

【乐惠国际】2022年鲜啤收入大增620%，精酿鲜啤从“产品好”到“卖得好”

【大丰实业】2022年数艺科技业务收入大增122%，迈入文体旅融合新阶段

【陕鼓动力】业绩符合预期，压缩空气储能、气体运营构筑增长引擎

【利元亨】期待订单结构优化盈利回升；锂电、光伏设备双轮驱动

【华特气体】盈利能力持续提升，期待下游集成电路需求改善

【骄成超声】业绩符合预期，复合集流体等下游新应用领域有望爆发

【赛腾股份】Q1业绩大增，合同负债持续提升，未来成长可期

【凯美特气】业绩低点逐步过去，持续加码电子特气

【捷佳伟创】业绩符合预期，光伏TOPCon设备订单大幅增长

【杭可科技】受益海外锂电扩产，全球锂电后段设备龙头盈利能力改善

【亚星锚链】业绩超预期；船舶油服景气度高，漂浮式风电打开成长空间

【中际联合】一季报业绩承压，海外市场+其他领域拓展助力公司持续增长

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**

1 《轨交装备：迎新一轮上行周期；一带一路、国企改革打开空间》 2023.05.04

2 《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》 2023.05.03

3 《大制造行业估值手册》

2023.05.02

□ 【核心观点】

【工业气体】杭氧股份间接控股股东拟收购盈德气体，迈向“中国林德”。持续看好空气气体复苏，4月第4周，液氧/液氮/液氩均价463/504/1039元/吨，同比分别变动-4%/-9%/+22%，价格向好。电子特气是二大半导体材料，国产替代持续推进。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。

【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。

【半导体设备】自主可控驱动国产化率提升，半导体设备国产替代加速。2022年10月美国对半导体进行全面出口管制，管制范围扩大至先进芯片、先进制程设备、零部件及人员等，并促使日本、荷兰跟进其管制政策。美日荷管制趋紧大环境下，国内客户设备验证意愿强烈，自主可控需求下国产化率有望快速提升。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，环比增加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。重点推荐三环传动、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。

【轨交装备】迎新一轮上行周期；一带一路、国企改革打开空间。疫情后铁路投资有望拐点向上，预计2023-2025年年均投资较2022年提升18%。预计动车组高级修数量进入上升期，看好动车核心零部件市场；新一轮国企改革背景下，轨交板块央企有望迎“价值重估”。轨交投资是基建主力之一，疫情后铁路投资需求有望拐点向上，看好整车、核心零部件及铁路设备需求回升，受益“一带一路”，国企价值重估。推荐中铁工业、天宜上佳、永贵电器、华铁股份，看好中国中车、中国通号、时代电气、铁建重工、铁科轨道、思维列控等。

【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】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】4 月 13 日中国国家能源局印发《2023 年能源工作指导意见》，为能源工作“划重点”，强调在能源保供稳价的同时，深入推进能源绿色低碳转型。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)	2022EPS	2023EPS (E)	2024EPS (E)	2022 PE	2023 PE	2024 PE	PB	ROE (2022)
锂电设备	300450	先导智能*	581	1.48	2.33	3.08	25	16	12	5.0	23%
	688006	杭可科技*	208	1.21	2.32	3.09	40	21	16	4.4	16%
	688499	利元亨*	82	3.28	5.61	7.74	28	17	12	3.5	13%
	688559	海目星*	91	1.89	3.99	4.87	24	11	9	4.4	21%
	688518	联赢激光*	92	0.89	1.21	1.73	31	22	16	3.2	16%
	300707	威唐工业	21	0.37	0.64	1.35	36	21	10	2.7	7%
	300457	赢合科技*	116	0.75	1.33	1.80	24	13	-	2.0	9%
	300382	斯莱克*	80	0.36	0.57	0.94	36	23	14	3.5	12%
行业平均			-	-	-	-	30	18	13	4	-
光伏设备	603185	弘元绿能*	345	7.38	12.30	14.90	11	7	6	2.6	30%
	300316	晶盛机电*	877	2.23	3.30	4.30	30	20	16	7.5	33%
	300724	捷佳伟创*	368	3.01	4.20	5.40	35	25	-	4.9	16%
	300751	迈为股份*	456	4.95	8.20	13.30	53	32	20	6.8	14%
	603396	金辰股份*	75	0.56	1.60	3.00	116	40	22	5.1	5%
	688516	奥特维*	258	4.61	6.60	9.30	36	25	18	9.7	36%
	300757	罗博特科*	65	0.24	0.93	1.57	247	63	37	7.4	3%
	688033	天宜上佳*	106	0.32	0.71	1.05	59	27	18	2.1	5%
行业平均			-	-	-	-	74	30	19	6	-
半导体设备	002371	北方华创*	1706	4.45	6.25	8.91	72	52	36	8.4	13%
	688012	中微公司	1053	1.89	2.31	2.92	90	74	58	6.6	8%
	688072	拓荆科技-U*	496	2.91	4.28	7.28	135	92	54	13.0	15%
	688147	微导纳米*	220	0.12	0.22	0.48	407	220	101	11.2	4%
	300567	精测电子*	275	0.98	1.28	1.82	101	77	54	8.6	8%
	300604	长川科技	273	0.76	1.30	1.76	59	35	26	12.0	23%
	603690	至纯科技	132	0.88	1.60	2.11	47	26	19	2.9	7%
	603283	赛腾股份*	95	1.61	2.20	2.86	31	23	17	5.7	20%
300260	新莱应材*	154	1.52	1.80	2.56	45	38	26	9.3	24%	
行业平均			-	-	-	-	130	82	50	9	-
工程机械	600031	三一重工*	1378	0.50	0.71	0.93	32	23	17	2.1	7%
	601100	恒立液压*	790	1.75	2.07	2.53	34	28	23	7.0	21%
	603338	浙江鼎力	249	2.48	2.83	3.44	20	17	14	4.1	19%
	000157	中联重科*	571	0.27	0.39	0.55	25	17	12	0.9	4%
	000425	徐工机械*	760	0.36	0.49	0.64	18	13	10	1.1	10%
	600984	建设机械*	62	-0.04	-	-	-138	-	-	1.3	-1%
	603638	艾迪精密	146	0.30	0.45	-	58	39	-	6.0	8%
	600761	安徽合力*	130	1.22	1.58	1.91	14	11	9	1.5	14%
	603298	杭叉集团*	194	1.06	1.27	1.56	20	16	13	2.4	17%
	600528	中铁工业*	237	0.84	0.95	1.05	13	11	10	1.0	8%
603300	华铁应急*	112	0.46	0.70	-	17	11	-	3.1	15%	

		行业平均	-	-	-	-	10	19	14	3	-
检验检测	300012	华测检测*	320	0.54	0.65	0.79	35	29	24	5.7	18%
	002967	广电计量	127	0.32	0.64	-	69	34	-	3.6	5%
	300572	安车检测	39	-0.14	-	-	-	-	-	1.8	-1%
	300416	苏试试验	108	0.69	0.95	1.24	40	29	22	4.5	14%
	603060	国检集团	87	0.35	0.49	-	34	24	-	4.9	15%
		行业平均	-	-	-	45	29	23	5	-	
工业气体	002430	杭氧股份*	419	1.23	1.45	1.72	35	29	25	4.8	16%
	002549	凯美特气*	76	0.26	0.45	0.61	46	26	19	5.9	14%
	688268	华特气体*	97	1.71	2.14	2.86	47	38	28	6.1	14%
	301286	侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	25	6.9	10%
		行业平均	-	-	-	50	32	24	6	-	
风电设备	601615	明阳智能	405	1.59	1.73	2.05	11	10	-	1.5	15%
	300772	运达股份	91	0.88	1.41	1.60	15	9	8	1.8	16%
	603606	东方电缆	301	1.22	2.35	2.97	36	19	15	5.5	16%
	300850	新强联*	132	0.96	1.61	2.49	42	25	16	3.5	9%
	603218	日月股份*	225	0.33	0.78	1.08	65	28	20	2.3	4%
	301155	海力风电	159	0.94	4.05	-	77	18	-	2.8	4%
	601890	亚星锚链*	97	0.16	0.21	0.31	65	48	33	2.9	5%
	605305	中际联合*	53	1.02	1.81	2.63	34	19	13	2.4	7%
		行业平均	-	-	-	43	22	17	3	-	
消费升级	603583	捷昌驱动	72	0.85	1.30	-	22	14	-	1.8	9%
	603489	八方股份	102	4.26	7.83	-	20	11	-	3.5	19%
	603129	春风动力*	201	4.66	6.60	8.90	29	20	15	4.4	18%
	603076	乐惠国际*	50	0.18	0.90	1.70	229	46	24	3.8	2%
	300756	金马游乐	27	-0.17	-	-	-	-	-	2.4	-2%
		行业平均	-	-	-	75	23	20	3	-	
智能装备	603960	克来机电	46	0.24	0.59	-	72	29	-	4.5	7%
	002747	埃斯顿*	207	0.19	0.35	0.58	125	68	41	7.3	6%
	688017	绿的谐波*	196	0.92	1.63	2.13	126	71	55	10.0	8%
	002698	博实股份	160	0.44	0.72	-	36	22	-	4.8	15%
	603666	亿嘉和	82	-0.47	2.38	3.68	-84	17	11	3.4	-4%
	300024	机器人	216	0.03	0.12	-	483	-	-	5.1	1%
		行业平均	-	-	-	55	41	36	6	-	
油服	002353	杰瑞股份*	250	2.19	2.32	-	11	11	-	1.4	15%
	601808	中海油服	747	0.49	0.79	-	32	20	-	1.9	6%
	600583	海油工程	283	0.33	0.30	-	19	21	-	1.2	6%
		行业平均	-	-	-	21	17	-	1	-	
轨交装备	601766	中国中车	1940	0.41	0.35	-	17	19	-	1.2	8%
	600528	中铁工业*	237	0.84	0.95	1.05	13	11	10	1.1	8%
	688009	中国通号	659	0.34	0.35	-	18	18	-	1.5	8%
	603500	祥和实业	31	0.27	-	-	-	-	-	3.3	7%
	000976	华铁股份	51	-0.76	0.30	0.38	-4	11	8	1.6	-30%
		行业平均	-	-	-	11	15	9	1	-	

电梯	600835	上海机电	145	0.96	0.96	-	15	15	-	1.1	8%
	002367	康力电梯*	69	0.34	0.39	-	25	22	-	2.1	9%
	行业平均		-	-	-	-	20	19	-	2	-
基础件	603308	应流股份	122	0.59	0.72	-	30	25	-	2.8	10%
	300470	中密控股	91	1.49	2.03	-	30	22	-	3.7	13%
	603915	国茂股份*	127	0.62	1.55	-	31	12	-	3.8	13%
	002472	三环传动*	198	0.68	0.99	1.23	34	24	19	2.9	10%
	300984	金沃股份*	18	0.59	1.22	-	39	19	-	2.6	7%
行业平均		-	-	-	-	33	20	19	3	-	
工具	002444	巨星科技*	211	1.18	1.67	1.98	15	10	9	1.5	12%
口腔 CT	002690	美亚光电*	228	0.83	0.94	1.15	31	28	22	8.2	28%
激光设 备	300747	锐科激光	147	0.07	0.90	-	361	29	-	4.7	1%
	688188	柏楚电子	279	3.28	5.33	-	58	36	-	6.3	13%
木工机 械	002833	弘亚数控*	75	1.07	2.86	-	16	6	-	3.0	19%
缝纫机 械	603337	杰克股份*	93	1.02	2.17	0.58	19	9	41	2.1	13%
停车设 备	300420	五洋停车	34	0.05	-	2.13	-	-	55	1.4	2%
3D 打印 / MIM	688333	铂力特*	143	0.70	4.30	-	179	29	-	9.3	6%
	600114	东睦股份*	45	0.25	0.34	3.68	29	22	11	1.8	6%
机器视 觉	300802	矩子科技*	55	0.50	0.60	-	43	36	-	4.5	11%
	688686	奥普特*	180	2.66	5.86	-	55	25	-	6.5	12%
智能水 表	603700	宁水集团	29	0.62	-	-	-	-	-	1.9	8%
消防设 备	002960	青鸟消防*	135	1.01	1.26	-	24	19	-	2.3	12%
其他行业平均		-	-	-	-	-	65	22	28	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】亿纬锂能: 与华宝新能签署战略合作协议, 共同推动消费级储能产业发展

【亿纬锂能: 华宝新能与亿纬锂能签署战略合作协议, 共同推动消费级储能产业发展】

4 月 27 日, 深圳市华宝新能源股份有限公司和亿纬锂能及其惠州总部举行战略合作签约仪式。双方将在储能产业链上下游展开深入合作, 加强市场、技术和供应链等全方位合作, 建立长期、稳定、紧密的战略合作伙伴关系, 为储能产业的升级和创新发展提供更多支持。

(新能源网)

【到 2025 年阿根廷拟出口 56 亿美元的锂】

中国石化新闻网讯 据油价网 4 月 24 日消息称, Mining.com 网站援引政府信息报道, 阿根廷计划在未来三年内将锂出口量提高到 20 万吨, 预计到 2025 年收入将达到 56 亿美元。到 2030 年, 这一数字将进一步上升至 87 亿美元。目前, 阿根廷的锂产能为 3.75 万吨, 但实际产量低于这一水平, 每年为 3.3 万吨。摩根大通估计, 由于其丰富的锂资源, 到 2030 年, 阿根廷可能成为全球第三大锂生产国。

(中国石化新闻网)

【一季度锂电池出口超千亿】

今年一季度, 中国外贸出口逐月向好, 实现良好开局。其中, 有外贸"新三样"之称的电动载人汽车、锂电池、太阳能电池表现亮眼, 一季度合计出口增长 66.9%, 同比增量超过 1000 亿元, 拉高了出口整体增速 2 个百分点。

(锂电派)

【中科华联: 总投资 50 亿元锂电项目落户宜宾】

近日, 中科华联高性能湿法锂电池隔膜项目签署仪式在四川宜宾三江新区成功举行。据悉该项目由青岛中科华联新材料股份有限公司投资建设。项目预计总投资 50 亿元, 占地约 270 亩, 规划建设 8 条湿法基膜生产线及配套涂覆生产线, 预计达产年产能 16 亿平方米, 实现年产值约 23.3 亿元、年税收约 3.6 亿元。值得注意的是, 除了落户四川宜宾, 中科华联此前还在四川遂宁投建湿法锂电池隔膜生产项目。目前中科华联湿法锂电池隔膜遂宁生产项目(1 期)正加速赶工期, 预计 9 月实现试生产。

(锂电派)

【亿纬动力、海基新能源、冠宇电池预中标南网科技储能项目】

4 月 28 日, 南网科技 1C 储能电池框架采购项目(二次招标)中标候选人公示, 项目分为两个标包, 预计采购规模 500MWh。标包 1 的第一中标候选人为湖北亿纬动力有限公司; 第二中标候选人为江苏海基新能源股份有限公司; 第三中标候选人为珠海冠宇电池股份有限公司。

(锂电派)

3.2 【光伏/风电设备】国家能源局: 一季度全国可再生能源新增装机同比增长 86.5%

【国家能源局: 一季度全国可再生能源新增装机同比增长 86.5%】

4 月 27 日, 国家能源局在京召开例行新闻发布会。国家能源局新能源和可再生能源司副司长王大鹏表示, 2023 年一季度, 全国可再生能源新增装机 4740 万千瓦, 同比增长 86.5%, 占新增装机的 80.3%。其中, 常规水电新增并网 121 万千瓦, 抽水蓄能 150 万千瓦, 风电新增并网 1040 万千瓦, 光伏发电新增并网 3366 万千瓦, 生物质发电新增并网 63 万千瓦。

截至 2023 年一季度，全国可再生能源装机达到 12.58 亿千瓦，常规水电装机 3.68 亿千瓦，抽水蓄能装机 4699 万千瓦，风电装机 3.76 亿千瓦，光伏发电装机 4.25 亿千瓦，生物质发电装机 4195 万千瓦。可再生能源发电量持续增长。2023 年一季度，全国可再生能源发电量达到 5947 亿千瓦时，同比增长 11.4%，其中风电光伏发电量达 3422 亿千瓦时，同比增长 27.8%。

(国家能源局)

【国家能源局：一季度光伏发电新增并网容量 3365.6 万千瓦】

5 月 5 日，国家能源局公布 2023 年一季度光伏发电建设运行情况。一季度新增并网容量 3365.6 万千瓦。其中，集中式光伏电站 1552.5 万千瓦，分布式光伏 1813.0 万千瓦。截至 2023 年 3 月底累计并网容量 42522.2 万千瓦。

(新能源网)

【中企承建沙特拉比格 300 兆瓦光伏电站并网成功】

人民网迪拜 4 月 30 日电 (记者管克江) 近日，由中国能源建设集团广东火电工程有限公司在沙特拉比格承建的 300 兆瓦光伏电站并网成功，正式进入运营阶段。拉比格位于沙特西部红海沿岸，距离吉达以北约 100 公里。据介绍，项目并网后，首年总发电量为 8.94 亿千瓦时，将为 4.53 万户家庭提供绿色清洁的电力供应。

(新能源网)

【中国石油首个配套储能光伏发电项目开工】

4 月 30 日，塔里木油田喀什地区 110 万千瓦光伏发电项目开工仪式举行。该项目由伽师县 60 万千瓦光伏项目和叶城县 50 万千瓦光伏项目组成，是塔里木油田首个市场化并网发电项目。项目建成后预计年发电量 19.5 亿千瓦时，替代标煤 57.82 万吨，年减排二氧化碳 128 万吨。

(新能源网)

【北海周边国家计划到 2030 年将海上风电量翻两番】

据 OE 网 4 月 21 日报道，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。包括德国、法国和荷兰在内的七个欧盟国家，以及英国和挪威等非欧盟国家，将在周一的峰会上承诺迅速建设风电场，开发能源“岛”——连接海上绿色发电站——并启动首个海上可再生氢生产项目。这九个国家的目标是到 2030 年北海海上风电总量达到 120 吉瓦，到 2050 年将其翻一番以上，达到 300 吉瓦。根据行业组织 WindEurope 的数据显示，目前这些国家海上风电装机发电量约 30 吉瓦。各国的目标：英国计划到 2030 年海上风电达到 50 吉瓦，德国 26.4 吉瓦，荷兰 21 吉瓦，比利时 6 吉瓦。

(中国石化新闻网)

【国家能源局：光热发电迎来规模化良机】

近日，国家能源局发布《关于推动光热发电规模化发展有关事项的通知》提出，结合沙漠、戈壁、荒漠地区新能源基地建设，尽快落地一批光热发电项目。力争“十四五”期间，全国光热发电每年新增开工规模达到 300 万千瓦左右。截至 2022 年底，我国并网发电光热发电示范项目共 9 个，总容量 55 万千瓦。对比“每年新增开工规模达到 300 万千瓦左右”目标，这意味着我国光热发电规模化发展拉开序幕。

（国家能源局）

3.3 【储能设备】一季度我国共发布储能项目规模共计 103.6GW

【一季度我国共发布储能项目规模共计 103.6GW】

上证报中国证券网讯（记者 李苑）根据 CNESA DataLink 全球储能数据库的不完全统计，2023 年一季度，国内共发布 480 个电力储能项目（含规划、建设和运行），储能规模共计 103.6GW（吉瓦）。其中，新型储能项目规模合计 41.4GW/92.1GWh（吉瓦时），运行项目规模 2.9GW/6.0GWh，功率规模同比增长 1178%，环比下降 52%。

（全球储能网）

【甘肃已建成投运新型储能项目 35 个 装机总规模 61.5 万千瓦/132.3 万千瓦时】

截至 2023 年 3 月底，甘肃已建成投运新型储能项目 35 个，装机总规模 61.5 万千瓦/132.3 万千瓦时。新型储能在新能源消纳、能源保供等方面发挥了重要保障作用。甘肃能源监管办通过完善辅助服务市场运营规则，鼓励新型储能自主选择参与电力市场。

（全球储能网）

【总投资 20 亿元 年产 5Gwh 中铁投储能与动力电池项目落户安徽潜山】

4 月 19 日，中铁投实业有限公司计划总投资 56 亿元年产 60 亿颗模拟芯片制造项目和计划总投资 20 亿元年产 5Gwh 储能、动力电池项目在潜成功签约。年产 60 亿颗模拟芯片项目计划总投资 56 亿元，分两期建设，一期计划投资 21 亿元，建设年产 20 亿颗模拟芯片制造生产线，达产后可实现年销售额 20 亿元，税收 6000 万元以上；二期计划投资 35 亿元，建设年产 40 亿颗模拟芯片制造生产线。年产 5GWh 储能、动力电池项目计划总投资 20 亿元，分两期建设，项目达产后可实现年销售额 30 亿元，税收 1 亿元。中铁投实业有限公司是由中国科学技术协会全资控股的国有企业，经营范围涉及集成电路封装、LED 光电制造和新能源汽车电池等。

（全球储能网）

【Gravitricity 和 EnergyVault 推进重力储能商业化】

Gravitricity 已与美国和德国的公司合作部署其重力储能解决方案，而 Energy Vault 则提供了其中国项目的最新进展。Gravitricity 开发地下重力储能系统，并在今年 1 月筹集了 4000 万英镑用于商业化项目。该公司的技术是通过在深井中增加重物，并在需要能量时释放重物来实现的。该技术与总部位于瑞士、在纽约证券交易所上市的 Energy

Vault 所采用的技术类似，该公司首席执行官罗伯特·皮科尼(Robert Piconi)在致股东的信中介绍了其在中国如东的首个商业重力储能项目的最新情况。“当今年晚些时候完全投入使用时，25MW、100MWh 的 EVx 系统将整合到中国的国家电网中，为邻近风电场产生的清洁可再生能源提供关键的存储和输送。这是一个重要的里程碑，通过世界上最大的能源消费市场部署可持续能源解决方案，使我们离实现脱碳的使命更近了一步，”Piconi 说。

(全球储能网)

3.4 【半导体设备】工信部：Q1 集成电路产量 722 亿块，同比下降 14.8%；晶合集成 IPO 登陆科创板

【工信部：Q1 集成电路产量 722 亿块，同比下降 14.8%】

5月4日，工信部网站发布2023年一季度电子信息制造业运行情况。数据显示，一季度，我国电子信息制造业运行表现出4大特点：生产降幅收窄，出口持续下滑，效益有所改善，投资保持增长。其中，生产方面，一季度，规模以上电子信息制造业增加值同比下降1.1%，降幅较1~2月份收窄1.5个百分点。3月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长1.2%。主要产品中，手机产量3.31亿台，同比下降7%，其中智能手机产量2.39亿台，同比下降13.8%；微型计算机设备产量0.79亿台，同比下降22.5%；集成电路产量722亿块，同比下降14.8%。

出口方面，一季度，规模以上电子信息制造业出口交货值同比下降10.5%，降幅较1—2月份加深2.1个百分点。3月份，规模以上电子信息制造业出口交货值同比下降13.3%。据海关统计，一季度，我国出口笔记本电脑2933万台，同比下降38.1%；出口手机1.72亿台，同比下降12.3%；出口集成电路609亿个，同比下降13.5%。

效益方面，一季度，规模以上电子信息制造业实现营业收入3.24万亿元，同比下降6.4%；营业成本2.85万亿元，同比下降5.6%；实现利润总额607.3亿元，同比下降57.5%；营业收入利润率为1.9%。

(全球半导体观察)

【晶合集成 IPO 登陆科创板】

5月5日，合肥晶合集成电路股份有限公司成功登陆科创板。据悉，晶合集成发行价为19.86元/股，发行市盈率为13.84倍，今日开盘股价上涨15.71%至22.98元/股。截至11点08分，其股价最高涨至23.86元/股，涨幅达20.14%，市值逾400亿元。晶合集成成立于2015年5月，是安徽省首家投资过百亿的12英寸晶圆代工企业。目前，晶合集成已实现150nm~90nm制程节点的12英寸晶圆代工平台的量产，并正在进行55nm制程技术平台的风险量产。2022年度公司12英寸晶圆代工产能为126.21万片。根据Frost & Sullivan的统计，截至2020年底，晶合集成已成为中国大陆收入第三大、12英寸晶圆代工产能第三大的纯晶圆代工企业（不含外资控股企业）。根据市场研究机构TrendForce的统计，2022年第二季度，在全球晶圆代工企业中，公司营业收入排名全球第九。

(中国半导体论坛)

【上海：聚力招引集成电路、生物医药、人工智能“三大先导产业”】

近日，上海市人民政府办公厅印发《关于新时期强化投资促进加快建设现代化产业体系的政策措施》（以下简称“《措施》”），围绕芯片设计、制造、封测、装备、材料等领域，积极招引硬实力优质企业落地。对引进符合条件的零部件、原材料等集成电路装备材料重大项目和 EDA 等高端软件项目，给予不超过项目投资的 30%、最高 1 亿元的支持。

（全球半导体观察）

【总投资 22 亿元，迈特光电光掩膜版项目在重庆两江新区开工】

据重庆两江新区消息，4 月 24 日，重庆迈特光电光掩膜版项目在重庆两江新区开工。项目总投资 22 亿元，预计明年开始生产，计划 2024 年第四季度开始量产。消息显示，豪雅株式会社与京东方集团共同成立重庆迈特光电有限公司。该公司由京东方全资子公司北京京东方视讯科技有限公司、豪雅株式会社共同持股。

（全球半导体观察）

【瞄准半导体！日韩出击】

据日媒《共同社》报道，4 月 26 日，日本决定，将对本土投资目标从 80 万亿日元上调至 100 万亿日元（约合人民币 5.2 万亿元）。根据报道，截至 2022 年底，日本对日直接投资余额为 46.6 万亿日元，政府力争增至 2 倍以上。政府将促进投资半导体等战略领域，或积极从海外吸纳人才，以期带动经济增长。

此外，除了日本，近期，韩国宣布将吸引 300 万亿韩元规模的民间投资，在首都圈打造全球规模最大的半导体集群。另据韩联社报道，4 月 18 日，韩国产业通商资源部表示，韩国将把 50 项与材料、零部件和设备领域相关的先进技术列入国家“关键战略技术清单”，以培育能够获得卓越全球竞争力的企业。

（全球半导体观察）

3.5 【轨交设备】我国新型城际市域 CINOVA2.0 智能列车问世

【我国新型城际市域 CINOVA2.0 智能列车问世】

4 月 27 日，中车四方股份公司自主研发的我国新型城际市域智能列车（CINOVA2.0）在青岛正式发布。该车在国内城际市域列车领域首次采用智能辅助驾驶、数字孪生等“黑科技”，实现全运用场景智能化。它的问世，标志着我国城际市域列车有了全新“升级版”。

（e 车网）

【我国出口国外高铁列车第一单全部完成发运】

4 月 26 日，中车四方股份公司制造的我国出口印尼雅万高铁第 11 列高速动车组在青岛港顺利装船启运，通过海运发往印尼，这是雅万高铁项目最后一批发运列车，标志着我国出口国外高铁列车第一单全部完成发运。

(e 车网)

【我国首创互联互通双流制市域列车正式发布】

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)

3.6 【油服设备】国际油价4日下跌 纽约市场收于每桶68.56美元

【国际油价4日下跌 纽约市场收于每桶68.56美元】

5月4日，纽约油价4日下跌。截至当天收盘，纽约商品交易所6月交货的轻质原油期货价格下跌0.04美元，收于每桶68.56美元，跌幅为0.06%；7月交货的伦敦布伦特原油期货价格上涨0.17美元，收于每桶72.50美元，涨幅为0.24%。

(新华社)

【俄今年对欧洲石油及石油制品出口量将下降约60%】

俄罗斯副总理诺瓦克4月27日表示，俄今年将向欧洲出口8000万至9000万吨石油及石油制品，其余原本面向欧洲的1.4亿吨将出口到亚洲。俄罗斯去年将原计划供应欧洲的大约4000万吨石油及石油制品转向亚洲，最终对欧洲出口量为2.2亿吨。今年将1.4亿吨转向亚洲后，对欧洲出口量将下降约60%另据诺瓦克预测，俄今年石油和凝析气总产量为5.15亿吨，比去年下降2000万吨。

(中国石油新闻中心)

【国家标准委等11部门发布《碳达峰碳中和标准体系建设指南》】

中国石油网消息，为加快构建结构合理、层次分明、适应经济社会高质量发展的碳达峰碳中和标准体系，国家标准化管理委员会、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等11个部门近日联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》。《指南》指出，将围绕基础通用标准，以及碳减排、碳清除、碳市场等发展需求，基本建成碳达峰碳中和标准体系。到2025年，制修订不少于1000项国家标准和行业标准（包括外文版本），与国际标准一致性程度显著提高，主要行业碳核算核查实现标准全覆盖，重点行业和产品能耗能效标准指标稳步提升。实质性参与绿色低碳相关国际标准不少于30项，绿色低碳国际标准化水平明显提升。

(中国石油新闻中心)

【“三桶油”发力绿色低碳转型】

4月13日，中国国家能源局印发《2023年能源工作指导意见》（以下简称“指导意见”），为能源工作“划重点”，强调在能源保供稳价的同时，深入推进能源绿色低碳转型。其中，以“中国第一氢能公司”目标，中国石化正积极布局氢产业链发展。中国海油，正稳妥有序推进海上风电业务，择优发展陆上风光。中国石油则聚焦岩油领域。

（中国石油新闻中心）

4 公司动态

锂电设备

【瀚川智能】4月29日发布2022年度报告称，2022年营业总收入11.4亿元，较上年增长50.77%，归属于上市公司股东净利润7,3512万元，较上年增长20.90%，加权平均净资产收益率7.52%，较上年增长0.83pct，向全体股东每10股派发现金红利1.28元（含税），以资本公积向全体股东每10股转增4股，公司不送红股。

【瀚川智能】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入1.8亿元，较上年同期增长83.54%，主要系公司聚焦新能源及汽车电动化、智能的主航道，专注汽车、电池和充换电装备业务，大力开拓市场，营收取得增长；归属于上市公司股东净利润-0.4亿元，较上年同期减少2,798.80%，主要系公司业务处于快速增长期，固定费用投入较大，加之公司业务受季节性影响，业务规模效应尚未体现。

【先惠技术】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入5.9亿元，较上年同期增长103.47%，归属于上市公司股东净利润0.17亿元，较上年同期减少17.68%，加权平均净资产收益率1.48%，较上年同期减少0.24个百分点。主要系控股子公司福建东恒纳入本报告期的合并范围，带来了收入的整体增长。

【先惠技术】5月5日发布2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书，报告称公司本次向不超过35名特定对象发行股票，发行A股股票拟募集资金总额不超过105,000.00万元，拟全部用于以下项目：1）基于工业互联网的汽车动力总成装配线系统集成解决方案建设项目；2）武汉高端智能制造装备制造项目二期；3）新能源汽车电池精密结构件项目；4）补充流动资金。本次定向增发主要目的是扩充公司产能，提升市场占有率，增强公司研发能力和技术能力，以及改善资本结构，提升资金实力。

光伏设备

【金辰股份】5月5日发布定向增发说明书，报告称公司本次向特定对象发行股票方案已经公司董事会、股东大会审议通过。本次发行拟募集资金总额不超过人民币100,000万元，在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：（一）金辰智能制造华东基地项目，以提升公司光伏组件自动化生产线、光伏电池自动化设备的生产能力。（二）高效电池片PVD设备产业化项目，进行高效电池片用PVD工艺设备研制并形成量产能力。

【奥特维】5月5日发布向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书，拟发行可转换公司债券总额不超过人民币114,000.00万元，用于扩大产业布局，提升公司市场竞争力，以及优化公司资本结构，提升抗风险能力

【捷佳伟创】5月5日发布2022年员工持股计划锁定期届满的提示性公告，公告称截止2022年4月29日收盘，公司2022年员工持股计划已通过集中竞价交易方式累计买入公司股票1,513,200股，占公司总股本的0.43%，成交金额为人民币87,211,913.67元，成交均价为57.63元/股。本员工持股计划存续期为36个月，自本次员工持股计划通过公司股东大会审议之日起算。员工持股计划锁定期为12个月，自公司公告最后一笔标的股票登记过户至资管/信托产品名下之日起算（即2022年4月30日至2023年4月29日）。员工持股计划锁定期已满。

【迈为股份】5月5日发布关于与专业投资机构共同投资的公告称，公司拟与专业投资机构珠海佑柏私募基金管理有限公司及其他有限合伙人进行合作，公司拟作为有限合伙人以自有资金认缴出资1,000万元，参与认购晋江泉柏股权投资合伙企业（有限合伙）的基金份额。本合伙企业拟以股权及股权相关投资方式，专注于数字科技和其带来的中国经济转型升级的相关投资机会，聚焦数字科技浪潮和文化潮流变革带来的新消费、文化科技应用等，主要投资于文化类、科技类、创新创意类、消费类、教育类企业及其他相关行业，寻找具有孵化潜力、高成长能力的优质项目，追求投资估值合理并具有增长驱动力的优质企业，并以成长期、成熟期项目为主进行价值投资，实现长期资本升值。

【天宜上佳】4月29日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入9.9亿元，较上年增长47.05%，主要系报告期内，公司光伏新能源业务产能释放及销售市场进一步开拓。同时，瑞合科技及新熠阳，带动公司营业收入大幅度增长；归属于上市公司股东净利润1.8亿元，较上年增长2.40%，主要系报告期内公司弥补亏损确认递延、资产处置及政府补助导致扣除非经常性损益金额较大；加权平均净资产收益率为5.47%，较上年减少1.54个百分点。向全体股东每10股派发现金红利0.4元（含税），共分配现金股利22,454,739.84元（含税），占公司2022年年度合并报表归属上市公司股东净利润的12.53%。

【天宜上佳】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入3.1亿元，较上年同期增长79.45%，归属于上市公司股东净利润-0.45亿元，较上年同期增长32.16%，主要系报告期内公司光伏热场部件业务板块持续发力，带动公司营业收入较大幅度增长所致，加权平均净资产收益率为1.71%，较上年增加0.4个百分点。

半导体设备

【北方华创】4月29日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入146.9亿元，较上年增长51.68%，主要系半导体设备的市场占有率持续提升，电子元器件业务发展稳定；归属于上市公司股东净利润23.5亿元，较上年增长118.37%；加权平均净资产收益率为12.96%，较上年增加1.02个百分点。其中电子工艺设备营收121亿元，同比+52%，毛利率37.7%，同比+4.7%；电子元器件营收26亿元，同比+50%，毛利率72.5%，同比+3.6%；其他业务营收0.3亿元，同比+48%。2022年末，公司合同负债及预收款项合计72亿元，较2021年末增长22亿元，验证公司订单增速较快。公司拟向全体股东每10股派发现金红利4.45元（含税）。

【北方华创】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入38.7亿元，较上年同期增长81.26%，主要系销售订单、生产规模较上年同期增加，使得营业收入增加；归属于上市公司股东净利润5.9亿元，较上年同期增长186.58%，主要系报告期内销售订单、生产规模较上年同期增加，使得归属于上市公司股东的净利润增加；加权平均净资产收益率为2.95%，较上年增加1.74个百分点。

【北方华创】5月5日发布关于持股5%以上股东减持股份的预披露公告，公告称持有北方华创科技集团股份有限公司39,328,803股（占本公司总股本比例7.43%）的股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司计划自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内以大宗交易或集中竞价方式减持本公司股份数量累计不超过10,591,201股（占本公司总股本比例为2.00%）

工程机械

【三一重工】5月5日发布股份回购公告称，截至2023年4月30日，三一重工股份有限公司（以下简称“公司”）已完成股份回购，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份36,615,285股，已回购股份占公司总股本的比例为0.43%，回购成交最高价为17.49元/股，最低价为15.96元/股，回购均价为16.73元/股，交易总金额为612,691,285.69元（不含交易费用）。

【中联重科】5月5日发布关于回购公司A股股份的进展公告，公告称公司于2022年7月20日通过《关于回购公司A股股份的方案》计划以集中竞价的方式使用自有资金回购部分公司股份用于实施员工持股计划，回购价格为不超过人民币9.19元/股，回购股份数量不低于公司总股本的2.5%且不超过总股本的5%，即不低于21,694.9806万股且不超过43,389.9611万股，回购资金总额不超过人民币398,753.7425万元，实施期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起12个月内。截至2023年4月30日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司A股股份423,956,766股，占公司总股本的4.89%，最高成交价为6.85元/股，最低成交价为5.51元/股，成交总金额为2,639,869,544.26元（不含印花税、佣金等交易费用）。

【徐工机械】4月29日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入938亿元，较上年减少19.67%，主要系半导体设备的市场占有率持续提升，电子元器件业务发展稳定；归属于上市公司股东净利润43亿元，较上年减少47.53%，主要系国内下游需求持续下行、竞争不断加剧，期间费用相对刚性，公司业绩承压；毛利率20.21%，同比提升3.97个百分点，主要系原材料价格、海运费回落及销售结构优化。加权平均净资产收益率为8.13%，较上年减少7.78个百分点。公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税）。

【徐工机械】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入239亿元，较上年同期下滑9.81%；归属于上市公司股东净利润15.23亿元，较上年同期下滑26.38%；加权平均净资产收益率为2.84%，较上年减少1.10个百分点。主要原因是工程机械行业仍处于筑底期，一季度国内需求呈弱修复态势，叠加国内四机型接受度有待提升，而费用较刚性。但毛利率提升幅度环比2022Q4加大，海外市场高景气度延续，销售结构持续优化。

【安徽合力】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入41.5亿元，较上年同期增加5.21%；归属于上市公司股东净利润2.6亿元，较上年同期增长35.61%，主要系公司产品结构持续优化，海外业务持续增长以及原材料价格同比下降所致；加权平均净资产收益率为3.81%，较上年增加0.53个百分点。

【建设机械】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入6.4亿元，较上年同期减少15.25%；归属于上市公司股东净利润-1.3亿元；加权平均净资产收益率为-2.24%，较上年减少1.35个百分点。主要原因是地产行业持续下行，国内塔机竞争加剧，价格下跌；受22年受宏观因素影响，新建工程减少，在建项目停工，塔机使用率下降。

【**中铁工业**】4月29日发布2023年一季度报告称，报告期营业收入74.3亿元，较上年同期增加4.52%；归属于上市公司股东净利润5.2亿元，较上年同期增加4.24%；加权平均净资产收益率为2.17%，较上年减少0.02个百分点；毛利率17.47%，同比增加1.21个百分点，其中毛利率较高的隧道施工装备和道岔业务新签合同占比同比分别+1.17PCT、+2.13PCT，毛利率较低的钢结构业务新签合同占比同比-7.45PCT，随着高毛利业务占比不断提升，产品结构优化将进一步提升公司盈利能力。

工业气体

【**凯美特气**】5月4日公布2022年度向特定对象发行股票募集说明书（注册稿），公司计划向募集资金总额不超过100,000.00万元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后用于投资以下项目：1）宜章凯美特特种气体项目；2）福建凯美特气体有限公司30万吨/年（27.5%计）高洁净食品级、电子级、工业级过氧化氢项目。截至本募集说明书出具日，本次发行尚未确定具体发行对象。

【**华特气体**】4月29日公布关于股东提前终止集中竞价减持股份计划暨减持结果公告，公告称公司于2023年1月5日披露了《广东华特气体股份有限公司关于5%以上股东减持股份计划公告》（公告编号：2023-002），股东张穗萍女士拟于2023年2月2日至2023年8月1日，通过集中竞价的方式减持公司股份，减持不超过1,200,000股，占公司股份总数的比例不超过1%。近日公司收到股东张穗萍女士的书面通知，截至2023年4月28日，张穗萍女士通过集中竞价交易减持公司股份599,364股，占公司总股本0.4982%，本次减持计划提前终止。

【**杭氧股份**】5月5日发布关于间接控股股东对外投资相关事项的公告，公告称公司于近日收到公司间接控股股东杭州市国有资本投资运营有限公司通知，杭州资本及其他投资人与盈德气体香港有限公司（Yingde Gases (Hong Kong) Company Limited）、气体动力科技有限公司（AirPower Technologies Limited）签署《股权出售与购买（主）协议》，约定杭州资本拟与其他投资人共同投资设立特殊目的公司（以下简称“买方SPV”），收购盈德香港持有的浙江盈德控股集团有限公司（以下简称“目标公司”）100%股权。本次交易完成后，杭州资本持有买方SPV 30%股权，系买方SPV 第一大股东（非控股股东）。本次交易完成后，杭州资本持有买方SPV 30%股权，系买方SPV 第一大股东（非控股股东）。截至本公告披露日，目标公司尚未持有任何实质性经营性资产，卖方尚需对目标公司实施股权整合（以下简称“内部重组”）；内部重组完成后，目标公司将主要从事现场制气、零售供气 and 特殊气体、空分装置、清洁能源产品的生产和制售业务。

风电设备

【**中际联合**】5月5日发布关于对外投资设立二级子公司的公告称，公司拟通过全资子公司中际香港以自有资金在美国投资设立全资二级子公司，投资总额为500万美元（约人民币3457.60万元），并对该公司提供前期运营资金；通过设立美国公司，实现在当地开展设备安装及维修服务，设备销售，工程技术服务等，有利于公司海外业务开展，扩大公司业务规模，增强公司盈利能力。

【**中际联合**】4月29日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入1.75亿元，较上年同期减少1.93%，主要系公司产品确认收入在风场建设末期，2022Q4疫情影响风场建设进度，进而影响2023Q1公司确认收入节奏；归属于上市公司股东净利润0.15亿元，较上年

同期减少 65.67%，主要系本期人员同比增加，相应职工薪酬增加带来各期间费用同比增加所致；加权平均净资产收益率 0.7%，较上年同期减少 1.42 个百分点。

【亚星锚链】4月29日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入4.89亿元，较上年同期增加38.17%，主要系市场回暖，以及前期因疫情积压的订单本报告期内发货；归属于上市公司股东净利润0.59亿元，较上年同期增加112%，主要原因一是营业收入同比增长38.17%，毛利额也随之增长，二是非经常性损益同比增长426.96%；加权平均净资产收益率1.38%，较上年同期增加0.55个百分点。

智能装备

【埃斯顿】4月29日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入38.8亿元，较上年增长28.49%，其中：工业机器人及智能制造业务收入28.55亿元，同比增长41.16%，埃斯顿品牌工业机器人本体销售收入增长超70%，继续保持快速增长；自动化核心部件业务收入10.25亿元，保持平稳增长；归属于上市公司股东净利润1.66亿元，较上年增长36.28%，主要系公司通过优化供应链、提升国产替代、实施制造精益管理及降本增效等措施；加权平均净资产收益率为6.20%，较上年增加0.45个百分点。报告期内，公司总体研发投入约4.02亿，同比增加42.45%，占销售收入比例达到10.35%。向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税）。

【埃斯顿】4月29日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入9.8亿元，较上年同期增加22.53%；归属于上市公司股东净利润0.43亿元，较上年同期减少28.34%，主；加权平均净资产收益率1.53%，较上年同期减少0.77个百分点。

油服

【杰瑞股份】4月29日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入22.8亿元，较上年同期增长24.92%；归属于上市公司股东净利润3.51亿元，较上年同期增加61.13%，加权平均净资产收益率2.01%，较上年同期增加0.29个百分点。2023Q1公司毛利率、净利率分别为36.09%、15.91%，同比22Q1分别提升5.59pct、3.94pct。毛利率提升主要是公司海外市场营收和盈利能力大幅提升以及业务结构差异所致。

轨交装备

【中铁工业】4月29日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入74.3亿元，较上年同期增长4.53%；归属于上市公司股东净利润5.25亿元，较上年同期增加4.24%，加权平均净资产收益率2.17%，较上年同期减少0.02个百分点。2023年1-6月，公司完成新签合同额1,246,304万元，同比增长1.89%。四大主营业务隧道施工装备（含盾构机/TBM）、工程施工机械、道岔、钢结构新签合同额分别为35.46、6.35、16.30、58.58亿元，同比分别+6.25%、+22.11%、+21.73%、-12.06%，毛利率较高的隧道施工装备和道岔业务新签合同占比同比分别+1.17PCT、+2.13PCT，毛利率较低的钢结构业务新签合同占比同比-7.45PCT。随着高毛利业务占比不断提升，产品结构优化将进一步提升公司盈利能力。

木工机械

【弘亚数控】4月29日发布2022年年度报告称，2022年营业总收入21.3亿元，较上年减少10.26%；归属于上市公司股东净利润4.5亿元，较上年减少12.57%；加权平均净资产收益率为19.20%，较上年减少7.49个百分点。拟向全体股东每10股派发现金红利4.00元（含税）。报告期内，境外销售收入实现76,630.78万元，同比增长16.49%，海外业务增长迅速。

【弘亚数控】4月29日发布2023年第一季度报告称，报告期营业收入5.89亿元，较上年同期增长8.38%；归属于上市公司股东净利润1.23亿元，较上年同期增加15.95%，加权平均净资产收益率4.75%，较上年同期增加0.09个百分点。公司业绩持续增长。

缝纫机械

【杰克股份】5月6日发布关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告称，公司于2023年2月7日召开第五届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份用于后续实施股权激励和/或员工持股计划，回购价格不超过人民币26元/股（含），回购资金总额不低于6,000万元（含）且不超过12,000万元（含），回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过12个月。截至2023年4月月底，公司已累计回购股份2,196,015股，占公司总股本的比例为0.45%，购买的最高价为22.70元/股，最低价为18.88元/股，已支付的总金额为47,203,614.58元（不含交易费用）。

消防设备

【青鸟消防】4月29日发布关于公司2022年期权行权条件成就公告，分别有两项期权达到行权条件。其一，期权简称：青鸟JLC1；期权代码：037864；行权数量：2,442,985份；行权价格：9.00元/份，激励对象：其他重要管理人员、核心技术人员、平台建设核心人员45人（本次实际可行权人数41人）。其二，期权简称：青鸟JLC2；期权代码：037164；行权数量：583,614份；行权价格：14.24元/份；激励对象：其他重要管理人员、核心技术人员、平台建设核心人员22人（本次实际可行权人数21人）。两项激励计股票期权激励对象均不包括公司董事、监事、高级管理人员及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

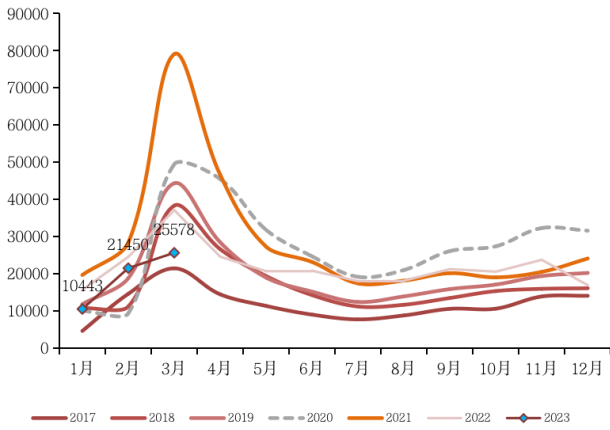
5 重点数据跟踪

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月小松开机小时数同比增加4%

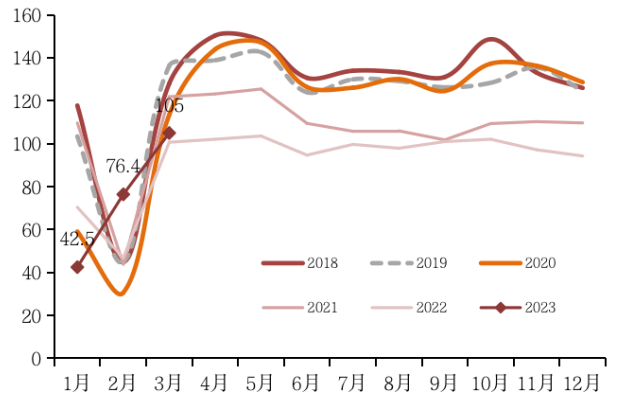
挖掘机：2023年3月挖掘机销量25578台，同比下降31.0%。2023年3月小松开工小时数105小时，同比增加4.0%。

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

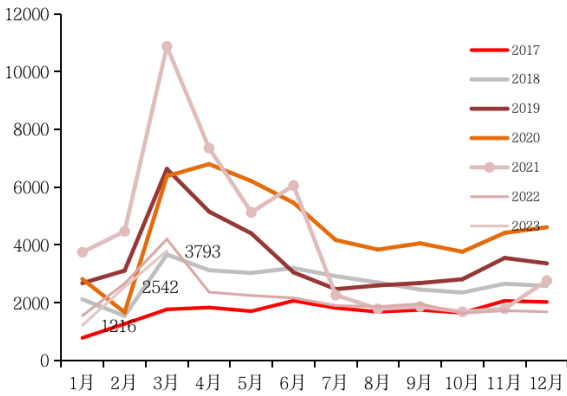
图2: 3月小松开工小时数105小时,同比增加4%



资料来源: 小松官网, 浙商证券研究所(单位:小时)

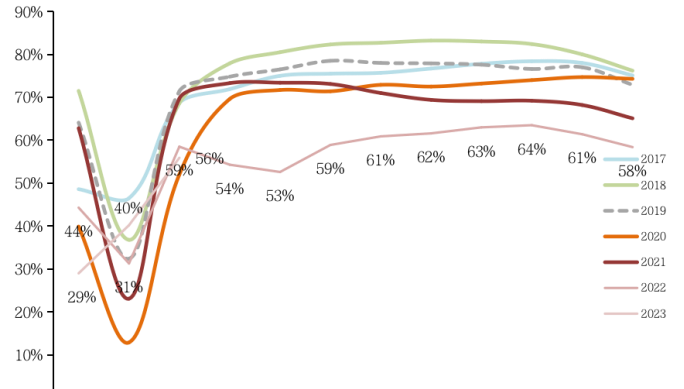
起重机: 2023年3月汽车起重机销量3793台,同比下降9.65%; 2023年3月庞源租赁吨米利用率55.9%。

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)

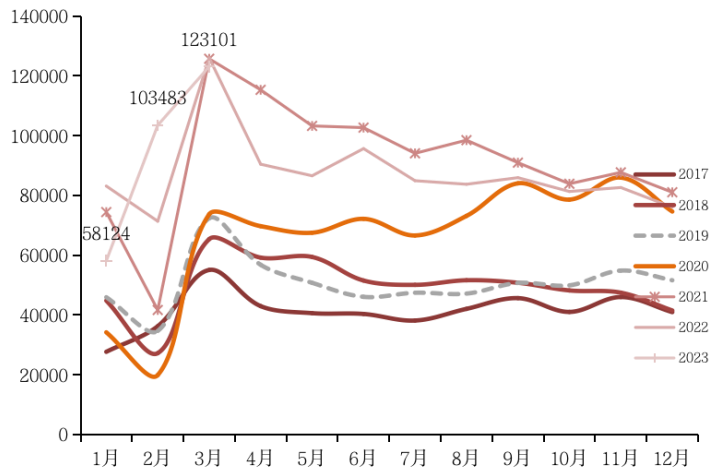
图4: 3月庞源租赁吨米利用率55.9%



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%

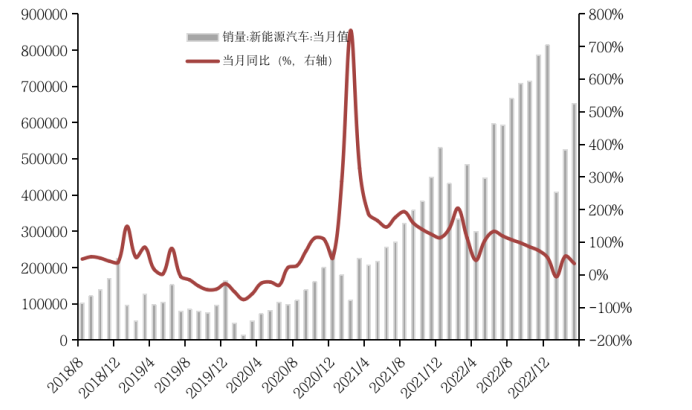


资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

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%



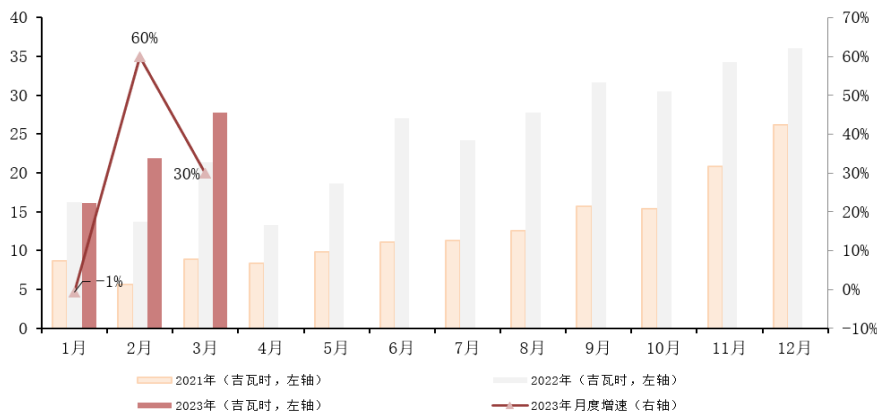
资料来源：中国汽车工业协会，浙商证券研究所

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%

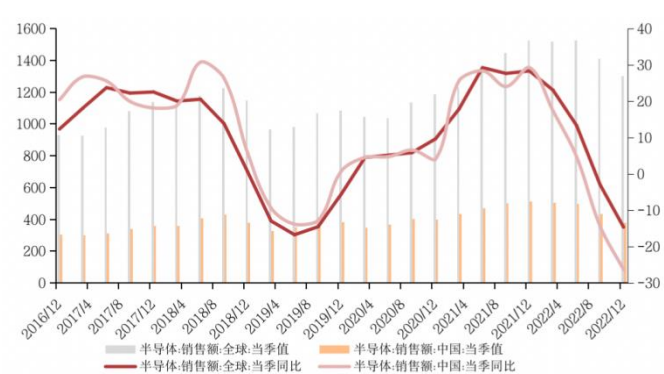


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

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%。

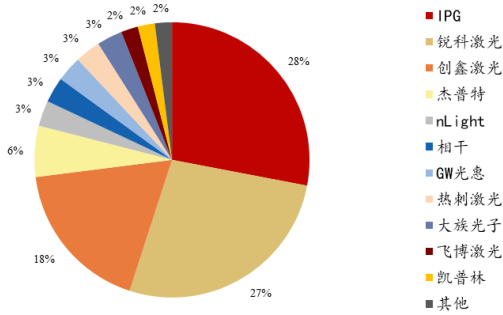
中国光纤激光器行业市场集中度较高, IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司, 2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额, 其中IPG以28%的市场占比排名第一, 锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势, 从2017年的52.7%, 下降到2021年的28%。

图12: 2023年4月PMI为49.2%



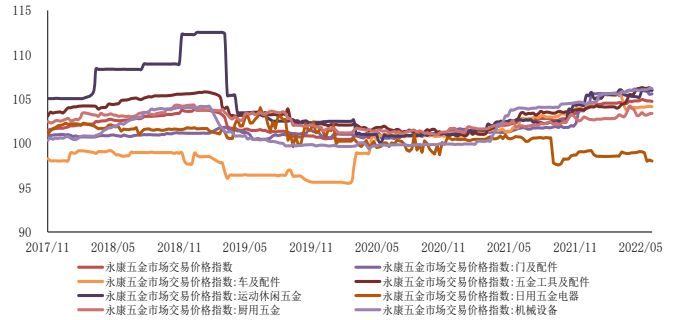
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

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: 5月4日美国EIA原油库存周环比下降0.3%, API周环比下降0.8%

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5月4日美国EIA油品及天然气库存459633万桶,环比上周下降0.3%;美国原油API库存48748.2万桶,环比上周下降0.8%。

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5月4日EIA原油库存周环比下降0.3%



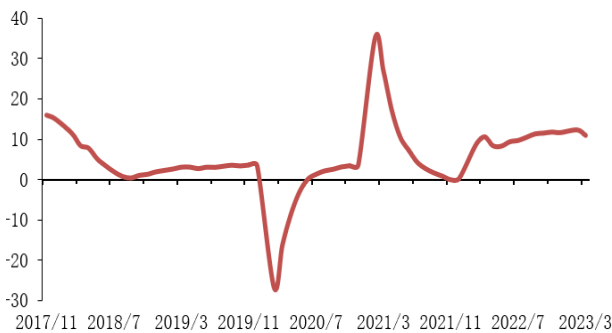
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万桶)

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%。

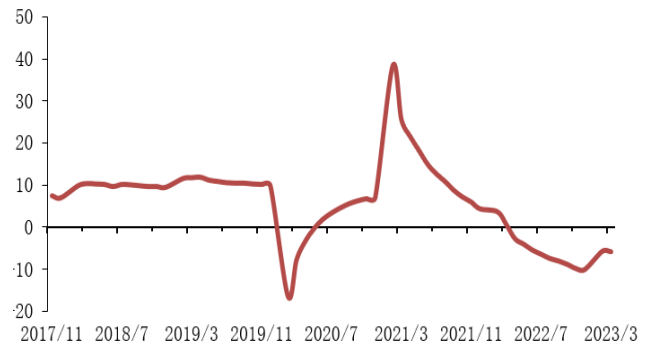
目前正处于去库存阶段, 新一轮制造业补库存周期有望启动: 3月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长6.2%、12.00%、12.9%。

图17: 基建投资: 3月累计同比增长10.82%



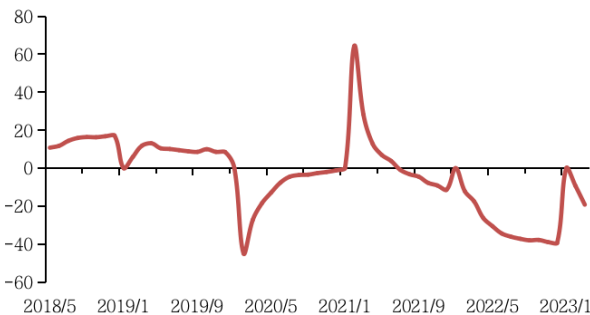
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

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%



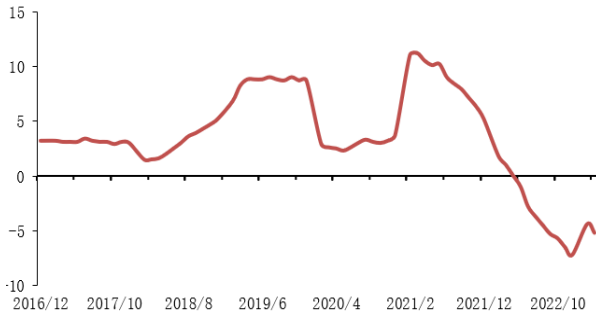
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图20: 3月房地产新开工面积单月同比下滑29%



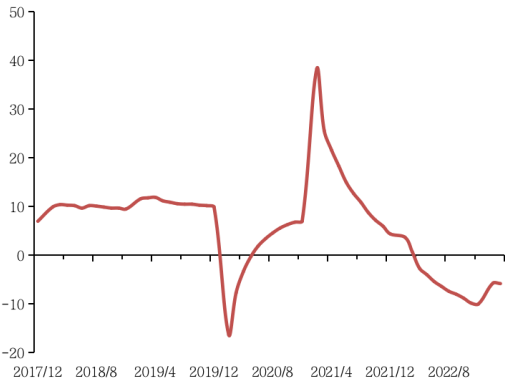
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图21: 2023年3月地产施工面积累计同比下降5.2%



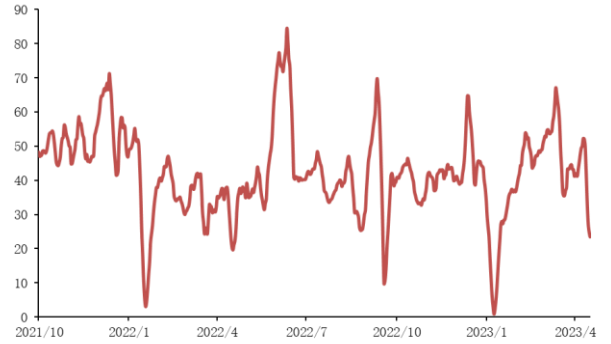
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图23: 3月房地产开发投资完成额累计同比减少5.8%



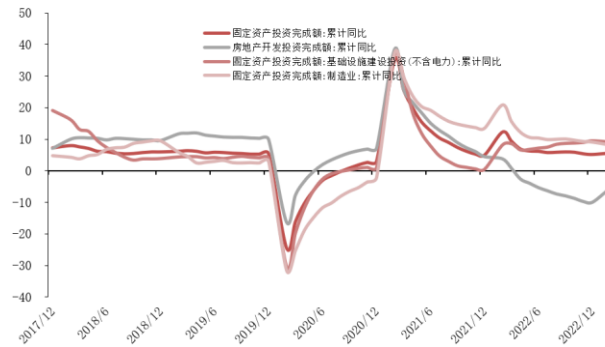
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图22: 30大中城市商品房周成交均面积: 月环比下降58%



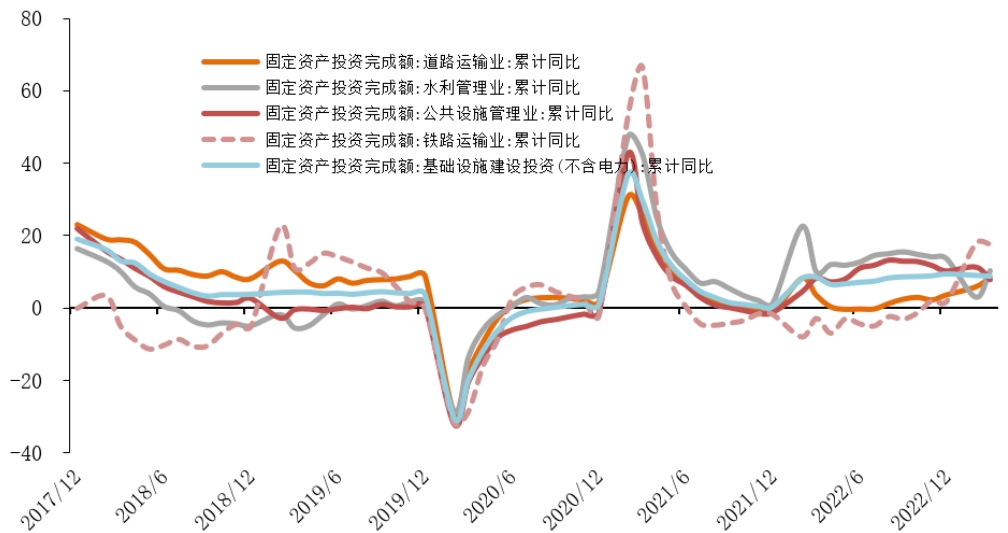
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图24: 3月固定资产投资完成额累计同比增加5.1%



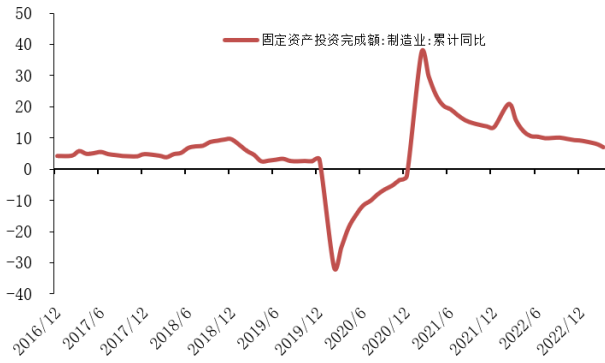
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图25: 3月基建领域细分子行业投资额逐渐复苏



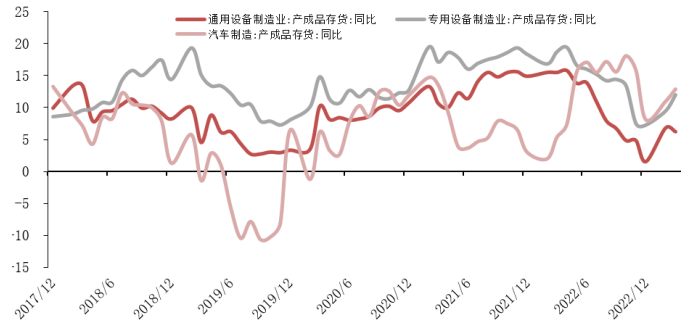
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

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



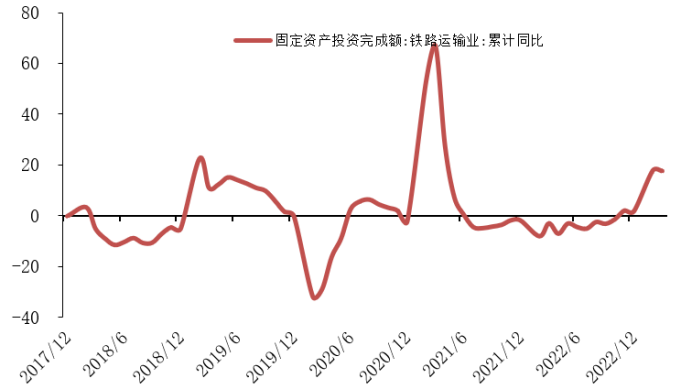
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

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: 5 月 5 日, 钢材价格指数为 109.25, 环比上周下滑 1.72%。

钢材: 5 月 5 日螺纹钢价格 3700 元/吨, 环比上周下跌 3.65%。

图30: 钢材价格指数: 109.25, 环比上周下跌 1.72%



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 3700 元/吨, 环比上周下跌 3.65%

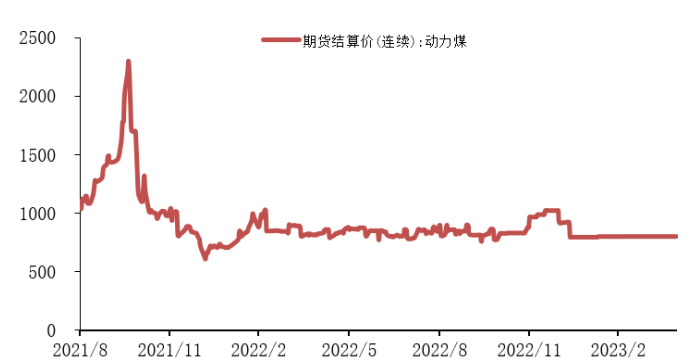


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

动力煤: 5 月 5 日动力煤期货结算价格 801.40 元/吨, 环比上周持平。

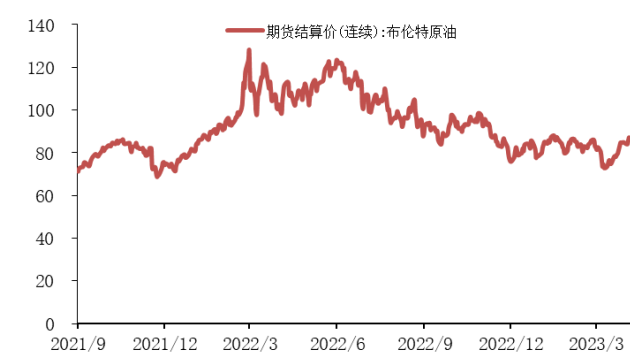
原油：5月6日布伦特原油期货结算价75.3元/桶，环比上周下降7.5%。

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7.5%

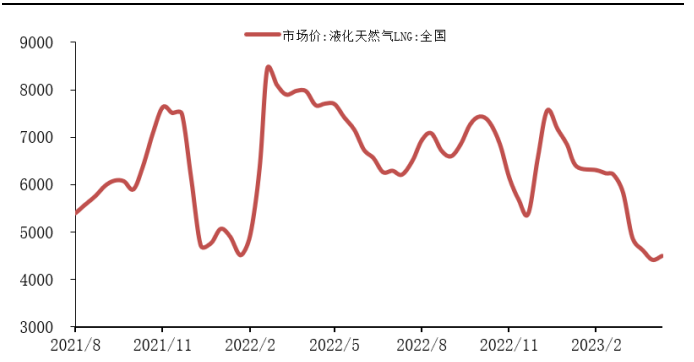


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

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%。

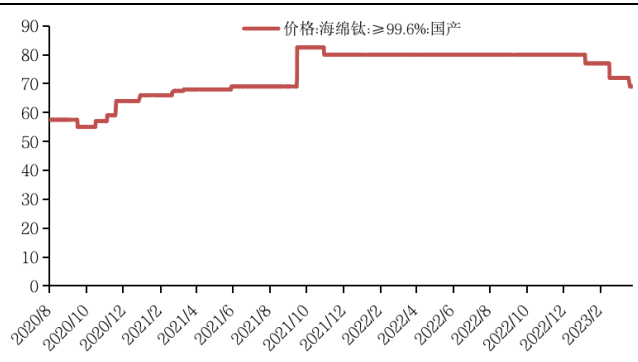
国产海绵钛：海绵钛价格5月5日价格为69.0元/千克，环比上周持平。

图34：液化天然气LNG4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

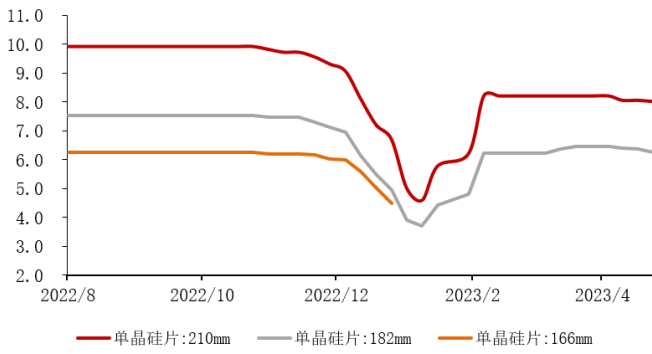
硅片：4月26日，182尺寸硅片价格为6.26元/片，环比上周下降1.88%；210尺寸硅片价格为8.01元/片，环比上周下降0.50%。

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。

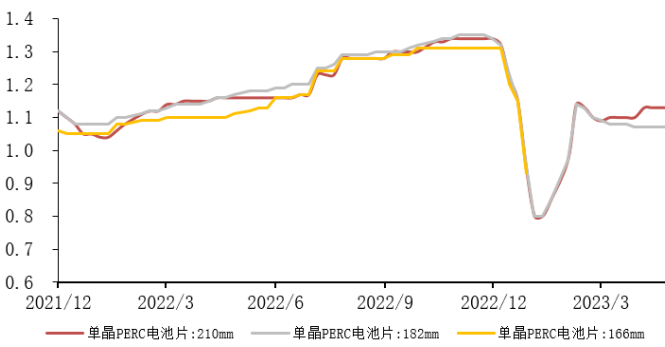
组件：4月26日，182尺寸组件价格为1.70元/W，环比上周持平；210尺寸组件价格为1.71元/W，环比上周持平；

图36: 4月26日, 182尺寸硅片价格环比降低



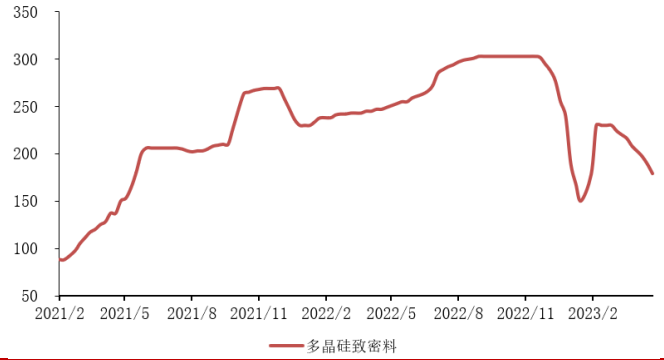
资料来源: PVInfoLink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图38: 4月26日, 182尺寸电池片环比上周持平



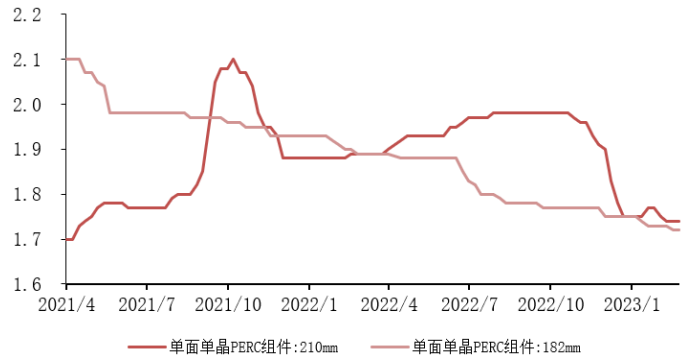
资料来源: PVInfoLink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

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)

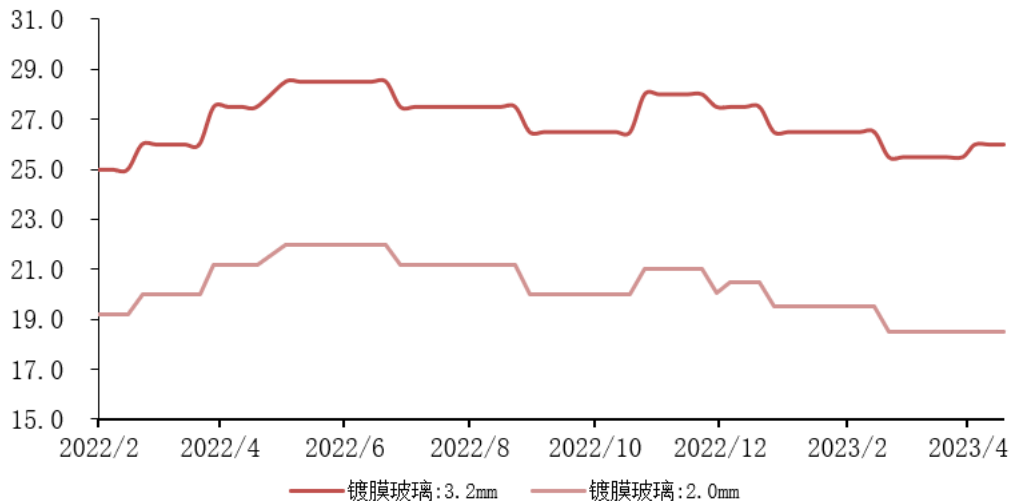
图39: 4月26日, 210尺寸组件价格环比上周持平



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>