

## 4月PMI回落至荣枯线之下，关注轨交装备复苏投资机会

### 核心观点：

- **市场行情回顾：**上周机械设备指数下跌1.78%，沪深300指数下跌0.30%，创业板指下跌2.46%。机械设备在全部28个行业中涨跌幅排名第23位。剔除负值后，机械行业估值水平29.8（整体法）。上周机械行业涨幅前三的板块分别是机器人、航运装备、仪器仪表；年初至今涨幅前三的细分板块分别是仪器仪表、半导体设备、航运装备。

- **周关注：4月PMI回落至荣枯线之下，关注轨交装备复苏投资机会**

**4月制造业PMI指数49.2%，持续看好弱复苏背景下通用设备自主可控投资机会。**4月30日国家统计局发布数据，4月我国PMI指数为49.2%，环比回落2.7pct，降至荣枯线之下。从各分项指标来看，企业生产活动仍处于扩张区间，但需求端有所收缩，4月制造业生产指数为50.2%，环比下降4.4pct；新订单指数为48.8%，环比下降4.8pct；供应商配送时间指数为50.3%，环比下降0.5pct。分行业来看，装备制造业PMI为50.1%，环比下降2.9pct，继续高于制造业总体；高技术制造业PMI下降1.9pct至49.3%。内需偏弱外需不振，经济修复斜率较缓，叠加一季度的高基数，4月PMI出现回落，但不改经济缓慢复苏趋势，我们依然看好顺周期通用设备自主可控投资机会。推荐方向包括：1）数控机床，标的纽威数控、海天精工、国盛智科、创世纪、科德数控、秦川机床、拓斯达；2）数控刀具，标的欧科亿、华锐精密、中钨高新；3）工业机器人，标的埃斯顿、绿的谐波。

**“五一”铁路数据超预期，车辆设备招标及维修需求有望恢复，建议关注国铁近期招标。**根据国铁集团数据，4月27日至5月4日五一小长假期间，全国铁路共发送旅客1.33亿人次，较2019年同期增加2794万人次；日均发送旅客1659.2万人次，较2019年同期增长26.7%。其中，4月29日发送旅客1966.1万人次，创铁路单日旅客发送量历史新高。23Q1全国铁路固定资产投资完成额1135.5亿元，同比增长6.6%。随着疫情影响的消除和经济的逐渐复苏，轨交行业景气度企稳回升。客流量复苏带动新增需求和车辆设备周转提升，叠加2019-2022年动车组招标缺口，车辆设备招标以及维修需求有望恢复，建议关注国铁近期招标。相关标的：中国中车、中国通号、时代电气、天宜上佳等。

- **投资建议：**持续看好制造强国与供应链安全趋势下高端装备进口替代以及双碳趋势下新能源装备领域投资机会。建议关注：1）机械设备领域存在进口替代空间的子行业，包括数控机床及刀具、机器人、科学仪器、半导体设备等；2）新能源领域受益子行业，包括光伏设备、风电设备、核电设备、储能设备等；3）新能源汽车带动的汽车供应链变革下的设备投资，包括一体压铸、换电设备、复合铜箔等。

- **风险提示：**新冠肺炎疫情反复；政策推进程度不及预期；制造业投资增速不及预期；行业竞争加剧等。

## 机械设备

### 推荐(维持)

#### 分析师

鲁佩

☎：021-20257809

✉：lupei\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521060001

#### 分析师

范想想

☎：010-80927663

✉：fanxiangxiang\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130518090002

#### 相关研究

【银河机械】行业周报\_机械行业\_年报业绩承压，新能源、油服、煤机矿机板块表现亮眼

【银河机械】行业周报\_机械行业\_钙钛矿产业化进程持续加速，看好机床自主可控投资机会

【银河机械】行业周报\_机械行业\_3月出口超预期，关注机械行业出口链投资机会

【银河机械】行业周报\_机械行业\_3月挖机出口保持增长，中国船舶签订210亿元重大订单

【银河机械】行业周报\_机械行业\_3月PMI延续扩张区间，钙钛矿叠层电池效率创新高

【银河机械】行业周报\_机械行业\_“AI+”对机械行业影响几何？

【银河机械】行业周报\_机械行业\_宏观经济企稳向好，紧抓顺周期通用设备底部复苏

【银河机械】行业周报\_机械行业\_2月挖机销量边际改善，关注两会中的机械行业投资机会

【银河机械】行业周报\_机械行业\_国资委启动对标世界一流企业价值创造行动，关注机械行业国企价值重估

【银河机械】行业周报\_机械行业\_2月挖机销量预计降幅收窄，关注电子测量仪器国产替代投资机会

【银河机械】行业周报\_机械行业\_欧洲2035年停售燃油车，海外电动化浪潮下锂电设备出海有望加速

【银河机械】行业周报\_机械行业\_钙钛矿产业化趋势加速，继续看好通用设备复苏+自主可控投资主线

【银河机械】行业周报\_机械行业\_1月制造业PMI重回扩张区间，公共车辆全面电动化试点有望加速换电发展

【银河机械】行业周报\_机械行业\_专用设备22年业绩预告亮眼，持续看好23年通用设备景气复苏+自主可控投资主线

## 目 录

一、周关注：4月 PMI 回落至荣枯线之下，关注轨交装备复苏投资机会 .....	2
二、周行情复盘.....	3
三、重点新闻跟踪.....	6
四、风险提示.....	17

## 一、周关注：4月 PMI 回落至荣枯线之下，关注轨交装备复苏投资机会

4月制造业 PMI 指数 49.2%，持续看好弱复苏背景下通用设备自主可控投资机会。4月30日国家统计局发布数据，4月我国 PMI 指数为 49.2%，环比回落 2.7pct，降至荣枯线之下。从各分项指标来看，企业生产活动仍处于扩张区间，但需求端有所收缩，4月制造业生产指数为 50.2%，环比下降 4.4pct；新订单指数为 48.8%，环比下降 4.8pct；供应商配送时间指数为 50.3%，环比下降 0.5pct。分行业来看，装备制造业 PMI 为 50.1%，环比下降 2.9pct，继续高于制造业总体；高技术制造业 PMI 下降 1.9pct 至 49.3%。内需偏弱外需不振，经济修复斜率较缓，叠加一季度的高基数，4月 PMI 出现回落，但不改经济缓慢复苏趋势，我们依然看好顺周期通用设备自主可控投资机会。推荐方向包括：1) 数控机床，标的纽威数控、海天精工、国盛智科、创世纪、科德数控、秦川机床、拓斯达；2) 数控刀具，标的欧科亿、华锐精密、中钨高新；3) 工业机器人，标的埃斯顿、绿的谐波。

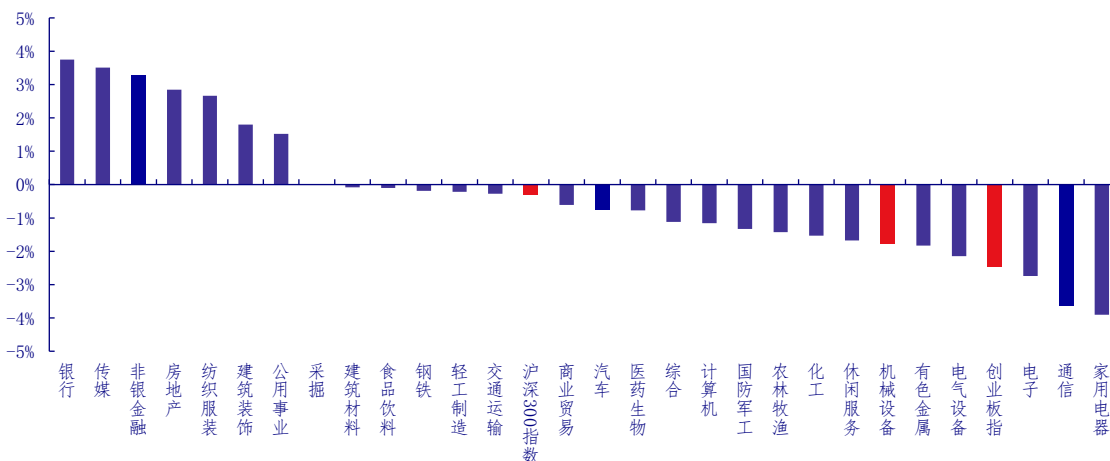
**“五一”铁路数据超预期，车辆设备招标及维修需求有望恢复，建议关注国铁近期招标。**根据国铁集团数据，4月27日至5月4日五一小长假期间，全国铁路共发送旅客 1.33 亿人次，较 2019 年同期增加 2794 万人次；日均发送旅客 1659.2 万人次，较 2019 年同期增长 26.7%。其中，4月29日发送旅客 1966.1 万人次，创铁路单日旅客发送量历史新高。23Q1 全国铁路固定资产投资完成额 1135.5 亿元，同比增长 6.6%。随着疫情影响的消除和经济的逐渐复苏，轨交行业景气度企稳回升。客流量复苏带动新增需求和车辆设备周转提升，叠加 2019-2022 年动车组招标缺口，车辆设备招标以及维修需求有望恢复，建议关注国铁近期招标。相关标的：中国中车、中国通号、时代电气、天宜上佳等。

**投资建议：**持续看好制造强国与供应链安全趋势下高端装备进口替代以及双碳趋势下新能源装备领域投资机会。建议关注：1) 机械设备领域存在进口替代空间的子行业，包括数控机床及刀具、机器人、科学仪器、半导体设备等；2) 新能源领域受益子行业，包括光伏设备、风电设备、核电设备、储能设备等；3) 新能源汽车带动的汽车供应链变革下的设备投资，包括一体压铸、换电设备、复合铜箔等。

## 二、周行情复盘

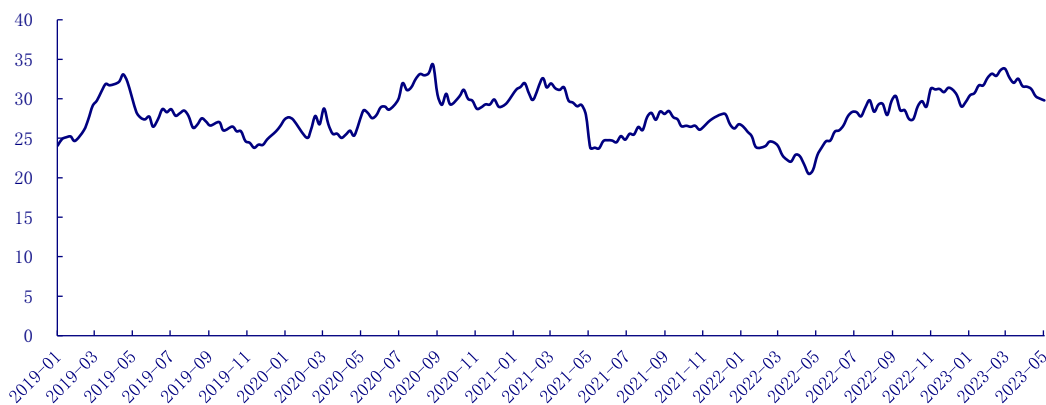
上周机械设备指数下跌 1.78%，沪深 300 指数下跌 0.30%，创业板指下跌 2.46%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 23 位。剔除负值后，机械行业估值水平 29.8（整体法）。

图 1：机械设备指数本周涨跌幅



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

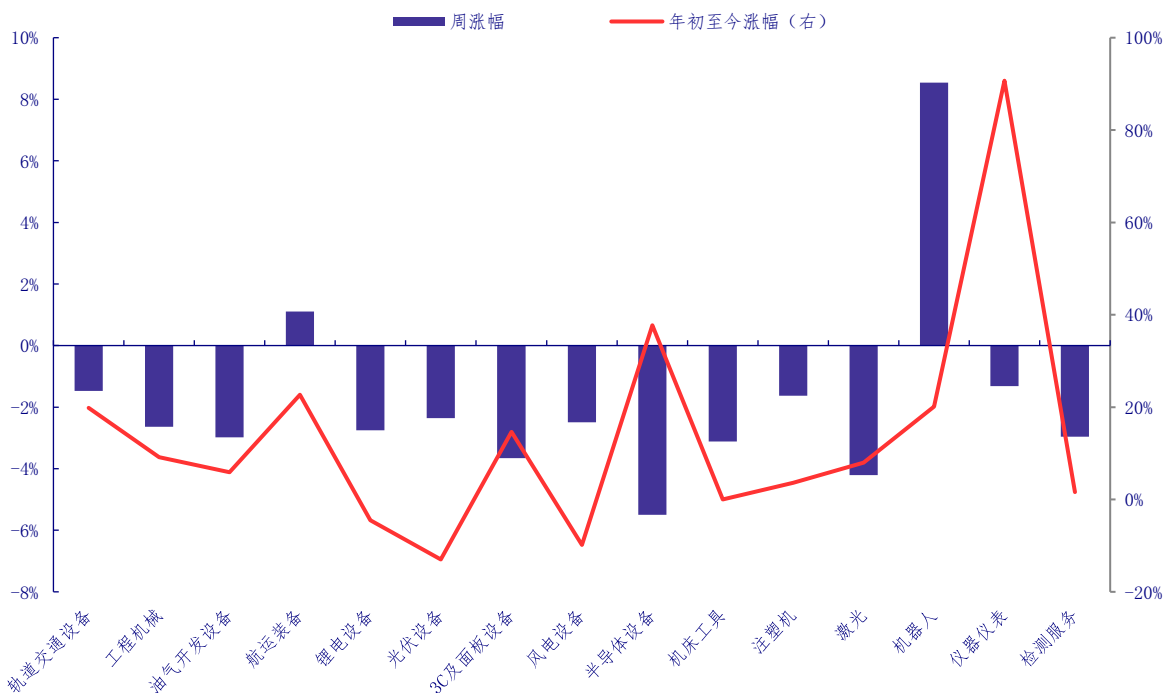
图 2：机械设备行业估值变化



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

上周机械行业涨幅前三的板块分别是机器人、航运装备、仪器仪表；年初至今涨幅前三的细分板块分别是仪器仪表、半导体设备、航运装备。

图 3：机械各细分子行业平均涨跌幅



资料来源: WIND, 中国银河证券研究院

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的

板块名称	周涨幅	年初至今涨幅	板块周涨幅前三名标的								
			标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今
轨道交通设备	3.6%	22.2%	铁科轨道	69.5%	135%	金鹰重工	32.1%	53%	铁建重工	15.3%	64%
工程机械	1.0%	13.5%	诺力股份	15.0%	43%	杭叉集团	13.2%	22%	安徽合力	8.4%	56%
油气开发设备	-2.1%	7.5%	中海油服	0.4%	-4%	杰瑞股份	0.0%	-1%	中曼石油	-0.2%	-3%
航运装备	1.7%	14.1%	国瑞科技	14.3%	44%	中国重工	7.4%	20%	中船科技	6.2%	37%
锂电设备	-5.6%	-4.3%	中国电研	-0.5%	32%	先惠技术	-0.6%	5%	璞泰来	-1.8%	-2%
光伏设备	-5.3%	-9.8%	天龙光电	15.1%	2%	罗博特科	12.6%	12%	天通股份	1.0%	14%
3C及面板设备	-4.0%	24.0%	田中精机	12.5%	54%	长园集团	8.4%	21%	精测电子	3.9%	126%
风电设备	-2.8%	-8.7%	时代新材	-0.7%	22%	日月股份	-1.5%	1%	金雷股份	-1.9%	-1%
半导体设备	0.1%	49.5%	北方华创	7.2%	50%	精测电子	3.9%	126%	万业企业	3.1%	26%
机床工具	-2.4%	10.3%	沈阳机床	9.6%	18%	华明装备	6.1%	31%	科德数控	2.7%	11%
注塑机	-2.5%	8.8%	伊之密	0.6%	16%	震雄集团	-1.1%	-1%	海天国际	-1.2%	2%
激光	-1.1%	16.3%	华工科技	18.1%	121%	福晶科技	4.4%	107%	英诺激光	1.0%	5%
机器人	-7.7%	16.1%	机器人	-5.4%	25%	埃斯顿	-6.6%	12%	埃夫特-U	-7.5%	23%
仪器仪表	-2.5%	84.4%	金卡智能	2.7%	36%	康斯特	2.1%	8%	中航电测	-1.3%	376%
检测服务	-2.7%	3.3%	中国汽研	0.9%	25%	广电计量	0.0%	27%	中国电研	-0.5%	32%

资料来源: WIND, 中国银河证券研究院整理

表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅

公司代码	公司名称	周前收盘价	周收盘价	周最高价	周涨幅	周最高涨幅	年初至今涨幅
300450.SZ	先导智能	38.89	36.23	39.97	-6.84%	2.78%	-9.99%
300751.SZ	迈为股份	291.25	273.88	296.50	-5.96%	1.80%	-33.50%
300316.SZ	晶盛机电	71.81	67.48	75.00	-6.03%	4.44%	6.17%
300776.SZ	帝尔激光	107.78	100.21	110.80	-7.02%	2.80%	-20.47%
688033.SH	天宜上佳	19.54	18.86	19.88	-3.48%	1.74%	-13.37%
000657.SZ	中钨高新	13.69	13.62	14.60	-0.51%	6.65%	-14.02%
002747.SZ	埃斯顿	25.88	24.18	26.72	-6.57%	3.25%	11.53%
601100.SH	恒立液压	64.32	67.31	71.61	4.65%	11.33%	6.59%

资料来源: WIND、中国银河证券研究院整理

### 三、重点新闻跟踪

#### 【工程机械】

**“雄狮”集结！徐工助建世界级绿色石化基地。**徐工硬核实力助建国家重点石化项目，共绘山东发展宏伟蓝图。渤海龙口湾万顷碧波之上，7座人工岛映入眼帘。裕龙岛，中国第一大人工群岛，承担着山东省化工产业新动能主引擎和高质量发展标杆的重任。

裕龙岛炼化一体化系列项目是国家“十四五”重点建设项目，也是山东省新旧动能转换、产业结构调整的大型石化项目，为此，当地政府提出加快推进裕龙岛炼化一体化项目前期工作。时间紧任务重，非卓越设备难以胜任，徐工挖掘机凭借可靠的产品品质，成为该项目的施工主力。裕龙岛炼化一体化系列项目是国家“十四五”重点建设项目，也是山东省新旧动能转换、产业结构调整的大型石化项目，为此，当地政府提出加快推进裕龙岛炼化一体化项目前期工作。时间紧任务重，非卓越设备难以胜任，徐工挖掘机凭借可靠的产品品质，成为该项目的施工主力。

此次项目，徐工中挖明星产品 XE205GH 也闪亮登场，该设备曾获“2022 中国工程机械用户口碑明星产品”，采用徐工新一代智控系统，动态响应速度更快，单斗油耗较国三产品降低 10%以上。不仅如此，XE205GH 采用全电控液压系统，实现操控性优化，功率利用率高，并且拥有电子缓冲功能，降低动作冲击，操控舒适性更好。作为全面升级的国四产品，XE205GH 凭借可靠、高效的作业能力赢得了客户的连连称赞：“外观更大气，性能更稳定，有了徐工挖掘机，现场施工如虎添翼！”

为保障项目如期完工，徐工在构建服务保障体系方面同样倾注心血。在现场的每一寸土地上，都挥洒着徐工服务团队的汗水，他们以专业、敬业的服务态度保障每一台设备的稳定运行，赢得了现场客户的高度肯定。裕龙岛炼化一体化项目正紧张有序推进，徐工挖掘机将以稳定的作业表现，持续助力国家重点工程建设。项目建成之后将带动山东 1.3 亿吨地炼产业整合，对提高山东炼化一体化水平实现跨越式、高质量发展具有重要意义。（新闻来源：铁甲工程机械网）

**实时动态测量+自动控制，徐工这款平地机全球青睐。**在刚刚结束的澳洲规模最大工程机械展会（DDT），徐工“3D 找平”平地机引来密切关注，这是徐工第一次面向海外市场推广搭载 3D 自动控制系统的智能化产品，让这届的澳洲展会刮起浓浓科技风。

在刚刚结束的澳洲规模最大工程机械展会（DDT），徐工“3D 找平”平地机引来密切关注，这是徐工第一次面向海外市场推广搭载 3D 自动控制系统的智能化产品，让这届的澳洲展会刮起浓浓科技风。3D 找平系统采用高精度卫星定位技术、智能传感技术及液压控制技术，通过平地机模型算法，实时计算出平地机铲刀三维坐标，并根据车载平板电脑中的三维设计图纸实时控制铲刀姿态。众多客户对 GR2405 的配置、外观和操作性都给予了高度评价。有了 3D 找平的智能辅助后，GR2405 平地机在道路平整作业中施展出更加便捷高效的实力。

此外，徐工道路还展出了 5 系列多型号压路机，包括 XS83、XS123、XS165、XS205S、XD120 和 XMR153S 等，向澳洲市场展示出成套施工解决方案的运作实力。其中 XS165 尤其受欢迎，不仅外观和细节方面处理得很到位，在操作性能、安全性能等方面表现也极为出色，引得现场客户现场下单，好评不断。从必和必拓的 GR3505 到力拓高端定制的 GR5505，

徐工一直以来致力于打造以本地化、定制化为基础的高端产品及卓越服务，旨在为全球客户创造更大的价值。（新闻来源：铁甲工程机械网）

### 【轨道交通】

**铁科院新能源技术发展中心成立。**为积极贯彻落实国家双碳重大战略部署，推进铁路绿色低碳转型，全面统筹集团公司新能源技术发展及市场开拓，为集团公司抢占科技制高点、培育产业增长点提供新动能，铁科院集团公司依托铁科院（北京）工程咨询有限公司设立铁科院集团公司新能源技术发展中心。

新能源中心是全面统筹集团公司新能源技术发展及市场开拓的平台机构，主要牵头开展集团公司新能源领域的技术研究和成果转化工作，是集团公司新能源技术研究平台、新能源技术对外交流合作平台、新能源项目开发平台，其主要职责包括：1.全面统筹集团公司新能源领域的技术研究工作；2.全面统筹集团公司新能源对外交流合作；3.全面统筹集团公司新能源业务的市场开拓工作；4.服务集团公司相关单位的新能源业务。

新能源中心依托铁科院咨询公司，由机辆所、铁建所、运经所、金化所、环保所、标准所、信息所、试验中心等相关单位支撑。（新闻来源：轨道世界）

**湖南省轨道交通车辆热工与流体系统工程技术研究中心在株洲揭牌。**4月25日，由中车株机牵头，联合中南大学、联诚集团共同组建的“湖南省轨道交通车辆热工与流体系统工程技术研究中心”揭牌。

湖南省科技厅二级巡视员彭敬东表示，中车株机牵头组建该中心，大力开展轨道交通车辆热工与流体技术的基础研究和产学研结合，是轨道交通领域打造先进制造业高地的一个重要发力点，是提升湖南在轨道交通车辆热工与流体产业创新能力的重要落脚点。中心要坚持高标准建设，进一步凝炼研究方向，推动科技成果转化及产业化。中车株机副总经理、总工程师高殿柱表示，中心的组建契合了“交通强国”战略，有助于突破轨道交通车辆重大技术瓶颈，推动热工与流体技术的自主创新，将助力湖南“三高四新”战略实施，缩短湖南轨道交通车辆及其热工配套系统产品与国际先进水平的差距，为推动轨道交通产业高质量发展提供强有力的技术支持。

据了解，该中心将围绕轨道交通车辆的低碳环保、车内舒适性以及运行环境适应性等关键问题，开展车辆热工与流体科学的基础研究与技术攻关，并建立集理论研究、技术研发、设备制造、系统集成、试验测试于一体的协同创新平台。（新闻来源：轨道世界）

### 【油气开发设备】

**赫斯获准圭亚那近海 stabroek 区块 Uaru 项目的开发。**据全球能源新闻网5月2日报道，在获得政府和监管部门的批准后，赫斯公司已做出最终投资决定，继续开发 Stabroek 区块的第五个开发项目 Uaru。Uaru 的日产能约为 25 万桶石油，计划于 2026 年投产。

价值 127 亿美元的 Uaru 开发项目预计资源储量超过 8 亿桶，包括 10 个钻探中心和 44 口生产和注入井。根据工程、采购和施工(EPC)合同，MODEC 正在为 Uaru 建造浮式生产、储存和卸载(FPSO)船，该船将被称为 Errea Wittu。埃克森美孚子公司埃索勘探与生产圭亚那有限公司是 Stabroek 区块的运营商，持有该区块 45% 的权益。赫斯圭亚那勘探有限公司持有 30%



的权益。(新闻来源: 国际石油网)

**全力服务保障“数智中国石油”建设, 昆仑数智梦想云 4.0 正式上线。**4 月底, 记者从昆仑数智公司获悉, 经过持续研发和技术攻坚, 梦想云 4.0 正式上线, 标志着梦想云迈出了油气行业工业互联网平台建设的关键一步。这也是昆仑数智锚定高质量发展, 加快科技自立自强步伐, 全力服务保障“数智中国石油”建设的一个缩影。

梦想云 4.0 开启支撑油气上游领域全应用场景的智能协同一体化工作平台应用模式, 倾力打造以梦缘、梦溪、梦赢、梦智、梦景产品展示为主线, 以个人工作室、项目工作室、协同工作室、产品大厅、交易大厅为总体布局, 兼顾门户网站、工作空间的智能协同工作环境。梦想云自 2016 年启动研发以来, 历经 4 次迭代升级, 已发展成 8 层分布式工业互联网架构, 支持勘探生产、协同研究等 8 大业务领域, 赋能油气行业数字化转型、智能化发展。在中国石油塔里木油田、长庆油田、西南油气田、勘探开发研究院等 10 多家国内企业, 以及中国石油海外项目、阿尔及利亚国家石油公司等多家海外企业深化应用。

在关键创新技术方面, 梦想云创新连环数据湖及分级数据治理技术, 获得首批国家 DCMM “稳健级”认证; 创新研发分布式私有云数字技术平台, 开启油气行业平台化应用新时代; 创新构建油气行业三大服务中台, 开创“积木式开发、模块化应用”新模式; 创新云边端协同与智能应用技术, 支持传统物联网升级换代。在平台产品及成果方面, 梦想云获得专利 58 件、软件著作权 38 项, 研发中台应用工具 100 多个, 自研专业产品 30 多件, 联合合作伙伴 50 多家, 上架专业产品 200 多个, 具备跨行业、跨领域、跨地区业务支撑能力。2022 年, 梦想云入选工信部大数据产业发展试点示范项目, 入围国家工信安全中心“工业互联网产品白名单”, 入围发改委中小企业融通创新专项行动, 行业影响力不断加强。

下一步, 昆仑数智将进一步增强使命感、责任感、紧迫感, 围绕“数智中国石油”建设目标, 参照国家工业互联网体系架构, 以梦想云为基础打造集团公司统一工业互联网平台, 重点开展体系研究与网络安全、云边端协同、云网融合、数据聚合等项目, 支撑各专业云中台能力技术体系建设, 助力油气行业自主可控工业互联网产业生态建设。(新闻来源: 国际石油网)

### 【航运装备】

**世界最大 9.3 万立方米 VLGC 交付。**4 月 26 日, 中国船舶集团有限公司旗下江南造船联合中船贸易为 PETREDEC 公司建造的世界最大 9.3 万立方米超大型液化气船 (VLGC) 首制船“HARZAND”号正式交付。9.3 万立方米 VLGC 是江南造船自主研发设计的第四代 VLGC 精品船型 (Panda 93P)。该型船总长 230 米, 型宽 36.6 米, 服务航速达 16.5 节, 采用第四代专利线型 (VS-Bow MK-IV), 在满载、压载和不同比重的液货装载工况下都能有出色的、均衡的性能表现。

该型船是当今全球造船市场上典型的“三高”(高技术、高难度、高附加值)船型, 长期被日、韩船企垄断和技术封锁。为打破这一局面, 江南造船经过十多年的潜心攻关, 实现了 VLGC 研发、设计、建造的创新, 一举填补了中国造船界在 VLGC 领域的空白, 极大地增强了中国在 VLGC 领域的话语权, 并形成具有自主知识产权的“中国江南型”VLGC 品牌。对标国内外同类型产品, 江南造船建造的 9.3 万立方米 VLGC 在性能方面具有较强的竞争优势: 首次应用自主研发创新设计的舵球节能装置技术, 使得船舶的快速性达到国际领先水平;

首次实现低温钢的全国产化，大幅压缩采购周期；船载液货舱舱容升级，结构净重量仅增加 250 吨，可确保液罐的整体吊装；燃油续航达到 23000 海里，油耗和气耗处于国际领先水平；满足国际海事组织（IMO）最新氮氧化物 Tier III 和硫氧化物的排放要求，同时满足船舶能效设计指数（EEDI）第三阶段的排放要求。虽然是“头胎”，该船的建造团队仍然取得了许多突破，创造了新的纪录：实现了江南造船在液化气船建造历史上首次“三合一”试航，即将常规试航、燃气试航和气体试验一次性完成，意味着船舶交付后即可投入运营。

江南造船以国宝熊猫（Panda）命名了该型船，并根据其装载容量以“PANDA 83P/84P/86P/93P”称之。经过近几年的持续发展，VLGC 船型已经成为江南造船的主打船型品牌，在国际市场上广受国内外主流船东的认可与好评。自 2012 年取得首单突破以来，江南造船累计承接订单 52 艘，其中 9.3 万立方米船型订单已有 18 艘。目前，江南造船在 VLGC 领域全球市场占有率达 24.7%，引领世界 VLGC 市场。（新闻来源：中国船舶报）

**支持船舶绿色发展 促进航运业低碳转型。**4月26日，交通运输部发布《关于创新海事服务支持全面深化前海深港现代服务业合作区改革开放的意见》（以下简称《意见》），提出支持船舶绿色低碳发展，为促进现代航运业低碳环保转型提供示范引领。

《意见》提到，要加强船舶大气污染防治，鼓励开展船舶绿色低碳发展、碳排放数据监测和减排等路径和技术研究，推进海运温室气体、挥发性有机物减排。拓展清洁能源和新能源应用，支持开展氢燃料、锂电池等清洁能源和新能源动力船舶的示范应用，推进船舶靠港按规定使用岸电，促进船舶节能减排。鼓励有关单位对使用岸电的船舶实施优先通行等措施。支持深圳市鼓励到港海船使用硫含量不高于 0.1% $\text{m/m}$  的低硫燃油。支持开展液化天然气（LNG）、甲醇等船舶清洁燃料加注业务。

为助力现代航运业创新发展，《意见》提出，研究推进“中国前海”船籍港国际船舶登记和配套制度改革，探索船舶登记材料标准化，研究实施船舶登记“一次办”等新型审查制度，推进实施船舶转籍登记“不停航办证”。允许依法获批的外国验船公司对在深圳进行国际船舶登记的船舶开展入级检验和法定检验。支持研究制定《深圳经济特区国际船舶条例》。支持深圳市探索新兴海洋装备、海上设施等海洋产业要素登记。支持深圳市设立国际船舶登记中心。此外，《意见》还提到，探索优化粤港澳大湾区内国际航行船舶进出口岸查验手续。支持扩大粤港澳自由行游艇出入境口岸、停泊码头和活动范围。推进进口游艇检验流程优化。允许游艇所有人在其签约的深圳市游艇俱乐部所在地海事管理机构直接办理游艇登记手续。（新闻来源：中国船舶报）

### 【锂电设备】

**信息量巨大！传“锂王”入股梅赛德斯奔驰与吉利合资车企。**5月4日，据彭博社报道，有知情人士透露，天齐锂业正在考虑入股梅赛德斯-奔驰与吉利控股的合资企业智马达汽车有限公司（Smart Automobile Co，简称“智马达汽车”）的少数股权，投资金额约为 1 亿至 2 亿美元，目前相关谈判正在进行中，而这也将成为智马达汽车最新一轮私募融资的一部分。

天齐锂业为国内最大的锂产品生产商之一，且已经实现了锂精矿 100% 自给，目前在全球拥有四处矿权，分别为澳大利亚的格林布什矿、四川雅江措拉矿、智利的阿塔卡玛盐湖和西藏扎布耶盐湖。其中格林布什矿和阿塔卡玛盐湖为全球之最，天齐锂业拥有雅江措拉矿 100% 权益。在产业链布局方面，此前天齐锂业主要针对产业链中游进行延伸布局。国内方

面，天齐锂业先后入股电池企业卫蓝新能源（3.26%）、中创新航 H 股（1.14%）、上海航天电源（9.91%）。其中还与卫蓝新能源成立了合资公司，与中创新航在战略合作伙伴关系上完成了交叉持股，各自成为对方 H 股 IPO 的基石投资者；国外方面，入股了美国固态电池初创企业 SES 公司（7.97%）。

如若天齐锂业入股智马达汽车，则意味着其首次将产业向下延伸至新能源汽车终端，与主机厂形成利益共享、风险共担的深度捆绑关系。那么，天齐锂业是否愿意参与并管理整车制造，反之又会承担什么角色呢？目前同行可参考的案例是竞争对手赣锋锂业入股岚图汽车和广汽埃安。将目光转向此次报道的“当事人”。智马达汽车作为梅赛德斯-奔驰与吉利控股合资企业，于 2020 年 1 月设立，注册资金 54 亿元，双方各出资 27 亿元。梅赛德斯-奔驰主要以 smart 品牌出资的形式获取相应股份，双方致力于在全球范围内联合运营和推动 smart 品牌转型升级。

smart 品牌正加速完成从燃油车到电动化的转型，旗下 smart 精灵#1 在 2022 年投放国内市场，配套中创新航和瑞浦兰钧的电池。最新数据显示，今年 4 月，smart 精灵#1 国内销量为 4390 辆，至今累计在中国市场交付 26299 辆。与此同时，在今年 4 月的上海车展上 smart 首发第二款车型 smart 精灵#3，预计今年 6 月在国内率先上市并同步开启交付。就销量而言，smart 品牌对比同行不算特别能打，但焕新再出发，目前旗下车型还不算多，加之两大靠山，尚可观后续发展。当然，后续的投入也必定不会少。总体来看，无论是战略布局，还是资金投入等方面，天齐锂业需要深入分析和评估，再进行权衡取舍。（新闻来源：Ofweek 锂电网）

**璞泰来 105 亿项目落户瑞典。**5 月 4 日晚，璞泰来（603659）公告，为积极抢占欧洲等海外市场锂电产业链构建的市场机遇，与下游客户形成长期稳定的配套合作机制，经与意向客户初步沟通订单和产能需求后，公司确定拟在海外投建负极材料生产研发基地。

璞泰来称，拟先试先行，通过全资子公司璞泰来（新加坡）有限责任公司在瑞典投资设立紫宸科技（瑞典）有限责任公司，并开展瑞典 10 万吨锂离子负极材料一体化生产研发基地的建设工作。该项目投资金额不超过 157 亿瑞典克朗（约 105 亿元人民币），其中计划以自有资金出资约 30%，计划项目贷款融资规模约 70%，前期与境内外银行等金融机构已做了初步融资安排。璞泰来的主要业务包括负极材料及石墨化、膜材料及涂覆、锂电自动化装备三大板块。

在负极材料及石墨化板块，截至 2022 年年底，璞泰来已经形成年产 15 万吨以上的负极材料有效产能，其中包括 11 万吨石墨化加工及 10 万吨碳化加工配套产能。今年 2 月份，璞泰来旗下四川紫宸科技有限公司负极和石墨一体化项目（二期）迎来开工。该项目总投资 20 亿元迎，与前期建设的年产负极材料 10 万吨生产装置（不含石墨化）配套，形成年产 10 万吨高性能锂离子电池负极材料一体化建设项目。

此外，4 月，璞泰来还宣布 20 亿入局复合铜箔领域，投资建设复合集流体研发生产基地一期产 1.6 万吨复合铜箔项目。复合铜箔主要用于负极材，从投产节奏来看，该项目预计在 2024 年有望落地。在膜材料及涂覆板块，2022 年，璞泰来涂覆隔膜加工量达到 43.38 亿平，占同期国内湿法隔膜出货量的 44.31%，同比提升 9.12%，市场占有率继续大幅提升。

同样是在今年 2 月，璞泰来旗下四川卓勤新材料科技有限公司基膜和涂覆一体化项目（二期）正式开。该项目总投资 60 亿元，建设年产 9.6 亿平方米基膜涂覆一体化项目、年产

8.4 亿平方米锂离子电池隔膜生产线及年产 49.8 亿平方米锂离子电池涂覆隔膜加工生产线项目，本项目中的隔膜基膜生产线为世界最宽幅度生产线，是宁德时代的供应商。

据悉，上述 59.4 亿平方米涂覆一体化项目，计划今年 5 月开工建设，2025 年 12 月全部投产。在锂电自动化装备板块，2022 年璞泰来锂电设备实现营业收入 24 亿，同比增长 75.55%。在负极、隔膜项目开工的同日，璞泰来旗下四川嘉拓智能设备有限公司锂电池智能设备制造建设项目正式开工。项目总投资 6 亿元，建设高速挤压涂布机、隔膜涂布机及基膜拉升线设备生产基地，该项目将填补国内隔膜涂覆设备国产化空白。值得一提的是，今年 2 月，璞泰来宣布拆分旗下江苏嘉拓新能源智能设备股份公司上市，目前已完成股份制改造。在三大业务板块的加持下，2022 年璞泰来实现营业收入 154.64 亿元，同比增长 71.90%；实现归母净利润 31.04 亿元，同比增长 77.53%。

2023 年一季度，璞泰来实现营业收入 36.99 亿元，同比增长 18.16%；实现归母净利润 7.02 亿元，同比增长 10.26%。分析称，随着复合铜箔项目的落地，已经嘉拓智能的上市，将为璞泰来带来新的增量。（新闻来源：Ofweek 锂电网）

### 【光伏设备】

**昆明：光伏发电直流接入电解铝生产用电获重大突破。**国内首例光伏直流电直供铝冶炼生产试验项目去年底在昆明阳宗海绿色铝产业园投运后，今年 5 月底将实现大规模工业化应用，标志着我国光伏发电直流接入电解铝生产用电取得重大突破，将为国内绿电转化和新型电力系统提供经验和示范。

为减少逆变、整流过程中的电能损耗，提高绿色能源利用效能、提升工业生产水平，国家电投云南国际、国家电投科学技术研究院和云南铝业股份有限公司合作研发了分布式光伏直流接入电解铝母排技术，并成功应用于昆明阳宗海绿色铝产业园，为助推我省高耗能产业节能改造、分布式光伏就地消纳、服务绿色低碳发展起到了关键作用。

下一步，该技术将推广应用到云铝股份在红河、文山、曲靖、昭通等地的产业园区，目前已进入实际设计阶段，同时还将拓展至其他有色金属冶炼行业。云铝股份七大产业园区项目全部建成后，总装机容量将达到约 245 兆瓦，每年可提供绿色电力近 3 亿千瓦时，节约标准煤 9.2 万吨，减排二氧化碳 29.9 万吨，节省电费约 5000 万元，实现显著的社会、经济和环境效益。（新闻来源：光储亿家）

**安徽蚌埠市：力争到 2025 年光伏组件产能达 30GW。**龙头企业集聚。凯盛集团国内首条大规模高效太阳能薄膜电池生产线、海控三鑫超白太阳能玻璃生产线、比亚迪 20GW 新能源动力电池生产基地、壹石通新能源电池用勃姆石和固体氧化物电池系统生产基地等 35 家新能源规上企业形成集聚，实现总产值 130 亿元。

推动项目建设。比亚迪新能源动力电池（一期）、年产 50000 吨磷酸铁锂正极材料一期、壹石通年产 15000 吨电子功能粉体材料建设等 3 个新能源项目获省发改委能评批复，新增用能指标 12.82 万吨标准煤。丽岛新能源年产 8.6 万吨新能源电池集流体材料、宝馨光能科技年产 18GW 高效异质结电池和 8GW 光伏组件等项目正加速推进。

延链补链招引。围绕大尺寸硅片、高效太阳能电池片及组件、磷酸铁锂电池正负极材料、隔膜材料、电池包等行业，紧盯京津冀、长三角和珠三角等地区开展精准招商，积极对接晶

科能源、东方日升、国轩高科、格派镍钴材料等行业头部企业延链补链。力争到 2025 年，光伏组件产能达 30GW，风电整机产能达到 3GW，锂电池产能达到 20GWh，新能源产业产值力争突破 1000 亿元。（新闻来源：光储亿家）

### 【3C 设备】

**苹果表现最稳！全球最新手机销量排名出炉：三星重回第一。**5 月 5 日消息，TechInsights 发布的 2023 年第一季度全球智能手机市场的出货调查报告。报告显示，2023 年 Q1 全球智能手机份额同比下跌 14%，至 2.691 亿部。其中，三星以 22% 的份额重回全球第一，苹果以 21% 的份额紧随其后；全球第三的小米份额为 11%；接下来是 OPPO 和 vivo，份额为 10% 和 8%。

从该报告中了解，三星重回第一，折叠屏表现不错。三星虽然在中国市场销量表现不佳，但是在海外市场却非常可观，2023 年 Q1 三星智能手机凭借出货量为 6050 万部，市场份额 22.5%，重新回到全球第一的位置。值得一提的是，三星也是唯一一家实现了环比增长（较上季度增长）的品牌，说明三星 Galaxy S23 系列的市场反馈还是不错的。除了常规旗舰之外，现在三星依靠 Galaxy Z 系列和 Galaxy Z Flip 系列也获得了大量的用户认可，目前三星的折叠屏手机在全球市场是销量最高的。而苹果重新滑落至第二名，出货量为 5500 万台，占据 20.4% 市场份额，这是自 2013 年以来苹果最高的第一季度市场份额，出货量虽然同比下滑 3.5%，但表现仍优于整体市场。iPhone 本季度在新兴市场（尤其是印度）表现良好，而在美国、中国和日本的表现依然疲软。另外，苹果也是全球前五的手机厂商中最稳定的一个，而且也是唯一一家以高端手机为主的厂商。即便是如今大环境行业不景气也不会影响 iPhone 太大的销量波动，真正的遥遥领先。而小米受到季度末新品发布的推动，以 11% 的市场份额维持在第三的位置，但是库存调整仍在进行中；OPPO 和 vivo 强化了其在亚太及中国的市场地位，分别占据全球 10% 和 8% 的份额，排名第四和第五。

从以上前五厂商出货量情况来看，尽管疫情影响因素已经改善，但市场还未开始恢复。即便厂商付诸了降价和积极的促销，消费者需求仍维持低迷，国外更多是高通胀影响了消费者信心及支出水平；国内主要是用户换机周期变长，以及疫情放开后保守消费心理所致（相关数据显示，2023 年一季度人民币存款增加了 15.39 万亿元，其中住户存款增加了 9.9 万亿元）。目前，手机市场还是没有恢复之前的状态，行业发展疲惫，除了比拼配置和价格也没啥能拿的出手的新技术。小雷觉得，要想打破这“疲惫”的局面，或许需要业内龙头发挥引领作用，在创新上为市场注入活力。（新闻来源：Ofweek 显示网）

### 【半导体设备】

**燕东微：12 英寸晶圆生产线一阶段已于 4 月底实现试生产。**5 月 4 日，北京燕东微电子股份有限公司（以下简称“燕东微”）发布公告称，其 12 英寸晶圆生产线一阶段于今年 4 月底实现了试生产，首款试生产的功率 SBD 器件良率达到预期，预计年内产能达到 1 万片/月。

据悉，燕东微使用募集资金投资“基于成套国产装备的特色工艺 12 英寸集成电路生产线项目”，由全资子公司北京燕东微电子科技有限公司实施，项目总投资 75 亿元，目标为月产能 4 万片，工艺节点为 65nm，产品定位为高密度功率器件、显示驱动 IC、电源管理 IC、硅光芯片等。该项目周期的一阶段为 2023 年 4 月试生产，2024 年 7 月产品达产；二阶段为 2024 年 4 月试生产，2025 年 7 月项目达产。

公告指出，本项目利用现有净化厂房和已建成的厂务系统设施，进行局部适应性改造，购置 300 余台套设备，建设以国产装备为主的 12 英寸晶圆生产线。项目投产后需要经历一段时间的产能爬坡期，若产能爬坡不及预期以及受未来可能存在的市场环境需求变化，将导致投资项目预计效益无法按计划实现的风险。近期燕东微发布公告，2022 年该公司实现营业收入 217,522.43 万元，较上年同期增长 6.91%；实现归属于母公司所有者的净利润 46,212.58 万元，较上年同期下降 16.05%。财报也不乏亮点，2022 年燕东微现金流和存货实现明显好转，从 2022 年 12 月 31 日的 98135 万元逐步收缩到 2023 年 3 月 31 日的 963,64 万元，库存水位下移趋势逐渐成形。（新闻来源：全球半导体观察）

**安测半导体义乌工厂投产，建设芯片测试基地。**据义乌商报消息，近日，安测半导体义乌工厂投产仪式在浙江义乌市举行。安测半导体芯片测试项目由安测半导体技术（义乌）有限公司投资，分为两期建设，一期租用厂房约 1.7 万平方米，主要建设芯片测试基地，本次投产的即为项目一期一阶段；二期计划建设芯片测试及测试设备制造基地。安测半导体创始人、董事长兼 CEO 苏广峰先生表示，安测公司计划在 2023 年至 2025 年，每年将持续投入 5 亿-10 亿元设备投资，持续扩大产能。

韦豪创芯消息显示，安测半导体义乌芯片测试项目，成立于 2021 年 8 月。自 2022 年第一季度开工建设以来，历经几个月的项目建设，完成了义乌芯片产业园办公室及无尘车间总计约 25000 平方米装修，同时也顺利完成了项目一阶段的设备安装和团队建设，于 2023 年 3 月完成全部生产工艺、产品测试的试生产及认证工作，实现正式投产。义乌生产基地建成后，安测半导体累计可以形成约 1000 台套标准测试产能规模，全部工厂达产后预计可形成年 250 万片晶圆测试，年 100 亿颗成品测试生产能力。（新闻来源：全球半导体观察）

### 【机床工具】

**《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。**2023 年 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。专家组由协会特种加工机床分会理事长吴强、全国特种加工机床标准化技术委员会副主任委员冯建国、协会标准化工作主管谢秋荣及来自高校、研究和检验机构、学会、企业的共 15 名专家组成，吴强和冯建国担任审查组长和副组长，特种加工机床分会秘书长卢智良主持了会议。标准审查过程由专家组组长吴强主持。特种加工机床分会副秘书长、标准起草工作组成员王晓娟介绍了标准的起草过程，并就标准征求意见汇总处理情况作了解释。专家组对标准内容逐条进行了审查，对标准的个别章节名称、部分技术内容以及文字的精确表述、规范化用语等提出了修改意见。

最终，与会专家一致同意《二维激光切割机床 典型试件切割精度评定》团体标准通过审查，形成的审查结论认为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。（新闻来源：中国机床工具工业协会）

### 【注塑机&压铸机】

**海天塑机荣膺海尔“卓越合作伙伴奖”。**4 月 28 日，“数智新生态，共赢新征程” 2023

年度海尔全球供应商合作伙伴大会于上海世博中心隆重举行。海天塑机应邀参会，凭借智慧高效的产品和精益求精的服务斩获“卓越合作伙伴奖”称号，海天塑机总裁张剑峰出席活动并上台领奖。据悉，获得该卓越合作奖的注塑机方案提供商仅海天一家。

海尔集团创立于 1984 年，是全球领先的美好生活和数字化转型解决方案服务商。创业 39 年，海尔始终与用户同行，目前已经连续 14 年蝉联全球大型家电第一品牌，连续 4 年成为全球唯一的物联网生态品牌。作为海尔集团的长期战略合作伙伴，在长达 28 年的紧密合作中，海天持续深耕家电行业，在设备、技术、工艺等方面，全力为海尔带来完善的配套服务和支持，提供设备总数达 500 余台，深度助力智慧家庭应用场景的落地。

顶尖智造实力，构筑全新发展引擎。除了注塑设备上的供应之外，随着海尔智家的物联网智慧住居新生态迭代新生，海天塑机和海天智联为海尔精准匹配需求，带来智慧工厂成套解决方案，共同打造卡萨帝洗衣机智能互联工厂。通过深化数字化转型升级，推动智能化变革，实现海尔无人工厂的全自动数字化生产、全流程监测。以极致的生产体验，助力海尔提质增效创新发展，夯实智能制造的坚实基础。本次获奖是海尔对海天方案的充分肯定与认可。未来，海天将继续探索更多创新技术和智慧工厂方案，不断深化智能升级，为海尔提供具有竞争力的产品和解决方案，培育智能制造新模式，厚植产业新优势，携手演绎共赢共生的合作故事，共创美好生活新体验。（新闻来源：塑料机械网）

### 【机器人&工业自动化】

**波士顿动力 40 年，给移动机器人带来了哪些启示？**“人形机器人是 ChatGPT 的灵魂载体。”这种构想正在成为现实。近日，某位工程师将 ChatGPT 和波士顿动力公司的机器狗 Spot 结合起来，使得 Spot 能够和人类进行语音交流，还能通过点头和摇头来回应问题。当今最先进的人工智能，搭配顶尖的机器人载体。在爆火的 ChatGPT 之外，另一主人公——波士顿动力，同样值得关注。

事实上，波士顿动力是讨论“人形机器人”无法避开的传奇性企业，无论赛道怎样风起云涌，新星层出不穷，波士顿动力产品始终是行业的标杆。无数挑战者试图对比、超越、但充其量只是一场越级的“碰瓷”。

从 1983 年第一台蹦蹦跳跳的单腿机器人，到如今精通各种酷炫技能的“明星”Atlas。波士顿动力在 40 年发展中，将人类机器人梦想一步步照进现实，同时也屡屡挣扎在商业化困局，八年三易其身。波士顿动力这家传奇企业究竟是如何诞生的？身为技术最领先的企业之一，却又为何屡屡被变卖？在探寻答案的过程中，人形机器人甚至整个移动机器人产业，都能从其优势与困境中映射自身，获得启示。（新闻来源：高工机器人）

### 【激光设备】

**美国阿贡先进光子源升级全面启动，同步加速器亮度提高 500 倍。**近日，美国阿贡国家实验室的先进光子源（APS）宣布已经开始了其长期计划的全面升级。在这个过程中，设备中心的电子存储环将被移除，取而代之的是一个最先进的存储环，这将使同步加速器的亮度提高 500 倍。更明亮的光束，使其有望在能源存储、材料科学、医学等领域带来新的发现。APS 已经运行了 28 年，电子存储环在 20 世纪 90 年代建造并安装，为其 X 射线束提供动力。在超过 25 年的时间里，APS 一直是全球范围内能带来最多成果的 X 射线光源之一。“像任何

机器一样，APS 需要升级以跟上技术的进步。” APS Upgrade (APS - U) 升级项目主管 Jim Kerby 表示。

该设施的超亮 X 射线束将关闭一年，以便进行全面升级。根据规划，APS - U 升级项目的建设于今年 4 月 17 日开始，预计将在 12 个月内完成。美国能源部已向该项目投资了 8.15 亿美元，升级后的 APS 预计将于 2024 年恢复运行。虽然用户操作将于 4 月 17 日暂停，但此前 APS 升级团队已经为该项目新存储环的建造工作了两年多。期间 2022 年 6 月，研究人员完成了一座容纳两个新实验站的新建筑的建设。几个月来，他们一直在建造几个新的实验站。新环到位后，该团队将对其进行测试，并将建造 7 个新的实验站。

Jim Kerby 称：“尽管如此，该项目于 4 月 17 日进入了一个新阶段，拆除旧储存环、安装新储存环和建造实验站的集中工作正在进行中。”升级过程中最耗时的部分可能发生在过去。在过去的三年或更长的时间里，阿贡团队与广泛的工业合作伙伴网络合作，这些合作伙伴已经制造了组件，这些组件将在明年聚集在一起共同完成升级。总体来看，升级计划已经酝酿了 10 多年。“展望未来，明年的主要任务是拆除现有的机器，更换和测试新的存储环，” Kerby 表示，“除此之外，在投用后，使用 APS 的研究人员将花费数年时间，以我们现在无法想象的方式探索科学的所有分支，就像他们在过去近 30 年里使用最初版本的 APS 一样。”

新的存储环由 1321 个强大的电磁铁、数千个电源单元和一个连接一切的薄而长的真空系统组成。它将需要 32 英里的电力电缆，8 英里的诊断电缆和 20 英里的光纤。它将在阿贡园区附近的一个非现场地点进行分段组装，然后运送到现有的 APS 设施。总而言之，这个储存环将有三分之二英里长，重约 600 万磅。更亮的光束将使科学家能够更深入地观察材料内部，跟踪电池内离子的运动，并通过极小的微电子芯片追踪能量的路径。

Kerby 表示：“对升级的渴望基本上来自于令人难以置信的性能提升，它将扩宽该设施将能够进行的实验范围，这些任务将交付给科学界。光源所发现的记录，以及通过这些发现所获得的知识所创造的技术的广度，推动了 APS 升级的愿望。在未来几十年里，它将是一个令人难以置信的设施。”阿贡国家实验室计划在 2023 年夏天举行一系列首次实验研讨会，届时研究人员将讨论升级完成后的首次探索计划。科学家们使用 APS 在许多科学学科中进行从材料科学到化学到生物学等方面无数的实验，这些实验将在升级后的 APS 上继续进行。（新闻来源：Ofweek 激光网）

**宏石激光 IPO 审核“已问询” 深耕激光切割成套设备领域。**5月4日，广东宏石激光技术股份有限公司（以下简称：宏石激光）申请深交所主板 IPO 审核状态变更为“已问询”。中信证券为其保荐机构，拟募资 14.106 亿元。

本次募集资金的投资项目包括“苏州市宏石激光技术有限公司新建智能激光设备生产基地项目”、“激光智能装备及关键零部件研发中心项目”、“激光智能装备工业物联网及信息化建设项目”和“济南市宏石激光科技有限公司新建智能激光设备生产基地项目”。

宏石激光从事激光切割设备的研发、生产和销售业务，主要产品包括平面光纤激光切割机、专业光纤激光切管机、板管光纤激光切割机等。经过多年的持续发展和技术积累，公司已成为国内领先的激光切割设备供应商，致力于为全球用户提供全方位、一体化的激光加工智能解决方案。据招股书披露，2021 年，宏石激光的激光切割成套设备在华市场销售份额占比 8.2%，位列行业第二。



业绩方面，2020-2022年，公司营业收入分别为17.87亿元、23.64亿元和19.57亿元，净利润分别为7995.41万元、2.61亿元和2.31亿元。技术方面，经过多年的发展，公司形成了激光切割加工工艺技术、激光切割整机设计技术、激光切割加工控制系统技术、激光加工套料软件技术、激光加工调高系统技术、激光切割头技术、激光切管机智能卡盘技术、激光自动化加工技术等核心技术，设备产品加工精度高、切割面光滑、加工速度快。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利396项（其中发明专利64项），软件著作权94项，在激光切割领域形成了较强的技术优势。

公司被认定为国家高新技术企业、广东省省级企业技术中心及广东省智能激光切割装备制造工程技术研究中心。公司旗下高功率平面激光切割机、高速智能激光切割机、TS系列数字控制专业切管机、精细无痕切管机等11项产品被认定为省高新技术产品，宏山牌数控平板切割机被评为广东省名牌产品。

宏石激光终端客户广泛分布于精密器械、汽车配件、厨卫五金、电子电气、智能家居等制造行业，客户数量众多且较为分散。与此同时，客户购买公司产品属于固定资产投资，使用年限较长，在无扩大产能等需求的情况下短期内不会再次购买，产品短期复购率较低，同时报告期内公司存在通过融资租赁模式进行销售的情况。若未来融资租赁公司出现业务收缩或其他变化，公司可能面临销售开拓难度增大的风险。若公司未能持续开拓新客户以扩大销售，营业收入将发生波动，对公司经营业绩造成不利影响。（新闻来源：Ofweek激光网）

#### 四、风险提示

新冠肺炎疫情反复；

政策推进程度不及预期；

制造业投资增速不及预期；

行业竞争加剧。

## 插图目录

图 1: 机械设备指数本周涨跌幅 .....	3
图 2: 机械设备行业估值变化 .....	3
图 3: 机械各细分子行业平均涨跌幅 .....	3

## 表格目录

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的 .....	4
表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅 .....	5

## 分析师简介及承诺

### 鲁佩 机械组组长 首席分析师

伦敦政治经济学院经济学硕士，证券从业8年，曾供职于华创证券，2021年加入中国银河证券研究院。2016年新财富最佳分析师第五名，IAMAC中国保险资产管理业最受欢迎卖方分析师第三名，2017年新财富最佳分析师第六名，首届中国证券分析师金翼奖机械设备行业第一名，2019年WIND金牌分析师第五名，2020年中证报最佳分析师第五名，金牛奖客观量化最佳行业分析团队成员，2021年第九届Choice“最佳分析师”第三名。

### 范想想 机械行业分析师

日本法政大学工学硕士，哈尔滨工业大学工学学士，2018年加入银河证券研究院。曾获奖项包括日本第14届机器人大赛团体第一名，FPM学术会议Best Paper Award。曾为新财富机械军工团队成员。

本人承诺，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

## 评级标准

### 行业评级体系

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

### 公司评级体系

推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。

谨慎推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%-20%。

中性：指未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。

回避：指未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。

## 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

## 联系人

### 中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

### 机构请致电：

深广地区：苏一耘 0755-83479312 [suyiyun\\_yj@chinastock.com.cn](mailto:suyiyun_yj@chinastock.com.cn)

程曦 0755-83471683 [chengxi\\_yj@chinastock.com.cn](mailto:chengxi_yj@chinastock.com.cn)

上海地区：何婷婷 021-20252612 [hetingting@chinastock.com.cn](mailto:hetingting@chinastock.com.cn)

陆韵如 021-60387901 [luyunru\\_yj@chinastock.com.cn](mailto:luyunru_yj@chinastock.com.cn)

北京地区：唐嫚玲 010-80927722 [tangmanling\\_bj@chinastock.com.cn](mailto:tangmanling_bj@chinastock.com.cn)