

机械设备

报告日期：2023年06月04日

5月PMI 48.8%景气回落；持续推荐半导体设备、工程机械、工业气体等**——机械行业周报（2023年6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、罗博特科、先导智能、乐惠国际、中兵红箭、杭叉集团、安徽合力、微导纳米、迈为股份、徐工机械、恒立液压、金辰股份、英杰电气、双环传动、华测检测、侨源股份、精工科技、欧科亿、海天精工、郑煤机、大丰实业、迈拓股份、荣旗科技、华培动力

□ 【最新关注】

上海沿浦、东威科技、中船特气、和远气体

□ 【重点股池】

中联重科、三一国际、捷佳伟创、奥特维、上机数控、斯莱克、凯美特气、亚星锚链、华锐精密、青岛消防、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、汇中股份

□ 【上周报告】

【检测检验】行业深度：百年检测穿越牛熊，兼具稳健性与成长性

【电梯行业】行业深度：预期改善，国产替代有望提速

【华中数控】深度：数控系统国产替代领军企业，助力中国机床“开道超车”

【三一国际】深度：矿山装备+物流装备双驱，新兴板块蓄势待发

【光伏设备】2023光伏展：关注硅片+电池设备新品，迎N型时代大潮

【超声水表行业】《国家水网建设规划纲要》加快智慧发展，看好超声水表需求提升

【晶盛机电】发布N型光伏超导磁场长晶炉，引领光伏技术加速迭代

【欧科亿】获俄罗斯客户1.5亿合同，数控刀具龙头海外拓展持续推进

【大丰实业】与中国歌剧舞剧院签署战略合作协议，迈入文体旅全面融合新阶段

【金辰股份】获海外组件设备大单；期待电池片设备订单重大突破

□ 【核心观点】

【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。5月23日，日本公布外汇法法令修正案，正式出台半导体制造设备出口管制措施，将先进芯片制造设备等23个品类纳入出口管制，该管制将在7月23日生效。2022年10月美国对华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。

【工程机械】CME预估2023年5月挖掘机（含出口）销量15500台左右，同比下降约25%（4月同比下降23.5%），降幅环比小幅扩大。分市场看：国内市场预估销量6500台，同比下降约46%，降幅环比小幅扩大；出口市场预估销量9000台，同比增长7%左右，涨幅继续收窄。2023年4月，中国地区小松挖掘机开工小时

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
wanghua jun@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**

数为 100.8 小时，同比下降 0.6%。2023 年 1-4 月挖掘机销量 76243 台，同比下降 25%，其中国内 38341 台，同比下降 44%；出口 37902 台，同比增长 12%。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】杭氧股份间接控股股东拟收购盈德气体，迈向“中国林德”。持续看好空分气体复苏。截止 6 月 2 日，新疆液氩均价涨至 2500 元/吨，涨幅较 5 月中旬高达近 70%。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。

【锂电设备】国常会研究促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施，新能源购置税减免政策将延续。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，5 月狭义乘用车零售销量预计 173.0 万辆，环比 6.6%，受去年同期疫情和供应链受损造成的低基数影响，同比增长 27.7%；其中新能源零售销量预计 58.0 万辆，环比增长 10.5%，同比增长 60.9%，渗透率 33.5%。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】2023 年 SNEC 光伏展：多家光伏硅片+电池设备新品发布，推升 N 型加速迭代。光伏设备拥抱新技术变革、新转型。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】5 月份制造业采购经理指数 (PMI) 为 48.8%，比上月下降 0.4 个百分点。工业母机股权投资基金于 2023 年 2 月完成了基金业协会备案，正式开展投资，首期规模 158 亿元，后续将重点围绕高端机床、高端数控系统及关键零部件、先进检测设备与专用材料、专业软件和配套服务、解决方案和下游客户 5 个方向进行投资。重点推荐海天精工、华中数控、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、纽威数控、国盛智科、创世纪、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，持续关注中国中车、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 4 月印度培育钻石毛坯进口额 0.52 亿美元，同比下降 48.1%；进口额渗透率 3.5%；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%。PaulZimnisky 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、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、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。

【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。

【光伏设备】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。

【锂电设备】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。

【通用设备】重点推荐海天精工、华中数控、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、纽威数控、国盛智科、创世纪、凯尔达。

【轨交装备】推荐中铁工业、天宜上佳、永贵电器，持续关注中国中车、中国通号、时代电气、铁建重工、铁科轨道、思维列控等。

【检测检验】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】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。

【风电设备】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。

【工具】推荐巨星科技

【培育钻石】推荐中兵红箭、四方达、力量钻石、国机精工，关注沃尔德。

【MIM/3D 打印】推荐东睦股份

【油服】关注中密控股、中海油服、海油工程等

【木工机械/缝纫机械】关注弘亚数控、杰克股份

【电梯】关注康力电梯、上海机电等

【消防电子】推荐青鸟消防，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)	2022PE	2023PE	2024PE	ROE (2022)
工程机械	600031	三一重工*	1296	0.50	0.71	0.93	30	22	16	7%
	601100	恒立液压*	755	1.75	2.07	2.53	32	27	22	21%
	603338	浙江鼎力	244	2.48	2.83	3.44	19	17	14	19%
	000157	中联重科*	561	0.27	0.39	0.55	24	17	12	4%
	000425	徐工机械*	727	0.36	0.49	0.64	17	13	10	10%
	600984	建设机械*	58	-0.04	-	-	-131	-	-	-1%
	603638	艾迪精密	151	0.30	0.45	-	61	40	-	8%
	600761	安徽合力*	126	1.22	1.58	1.91	14	11	9	14%
	603298	杭叉集团*	185	1.06	1.27	1.56	19	16	13	17%
	600528	中铁工业*	223	0.84	0.95	1.05	12	11	10	8%
603300	华铁应急*	106	0.33	0.70	-	17	8	-	15%	
	行业平均	-	-	-	-	24	18	13	-	
半导体设备	002371	北方华创*	1579	4.45	6.25	8.91	67	48	33	13%
	688012	中微公司	1063	1.89	2.31	2.92	91	75	33	8%
	688072	拓荆科技-U*	529	2.91	4.28	7.28	144	98	57	15%
	688147	微导纳米*	232	0.12	0.22	0.48	429	232	106	4%
	300567	精测电子*	268	0.98	1.28	1.82	99	75	53	8%
	300604	长川科技	307	0.76	1.33	1.79	67	38	28	23%
	603690	至纯科技	130	0.88	1.60	2.11	46	25	19	7%
	603283	赛腾股份*	90	1.61	2.20	2.86	29	21	16	20%
300260	新莱应材*	132	1.52	1.80	2.56	38	32	23	24%	
	行业平均	-	-	-	-	112	72	41	-	
工业气体	002430	杭氧股份*	348	1.23	1.45	1.72	29	24	21	16%
	002549	凯美特气*	77	0.26	0.45	0.61	47	27	20	14%
	688268	华特气体*	102	1.71	2.14	2.86	50	40	30	14%
	301286	侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	26	10%
	行业平均	-	-	-	-	49	32	24	-	
光伏装备	603185	弘元绿能*	316	7.38	12.30	14.90	10	6	5	30%
	300316	晶盛机电*	888	2.23	3.63	4.45	30	20	16	33%
	300724	捷佳伟创*	337	3.01	4.20	5.40	32	23	-	16%
	300751	迈为股份*	434	3.09	8.20	13.30	50	19	12	14%
	603396	金辰股份*	72	0.56	1.60	3.00	112	39	21	5%
	688516	奥特维*	268	4.60	6.60	9.30	38	26	19	36%
	300757	罗博特科*	69	0.24	0.93	1.57	264	67	40	3%
	688033	天宜上佳*	95	0.32	0.71	1.05	53	24	16	5%
	行业平均	-	-	-	-	74	28	18	-	
	300450	先导智能*	532	1.48	2.33	3.08	23	15	11	23%

	688006	杭可科技*	188	1.21	2.32	3.09	36	19	14	16%
	688499	利元亨*	82	3.28	5.61	7.74	28	16	12	13%
	688559	海目星*	91	1.89	3.99	4.87	24	11	9	21%
锂电设备	688518	联赢激光*	88	0.89	1.21	1.73	29	22	15	16%
	300707	威唐工业	22	0.37	0.64	1.35	39	22	11	7%
	300457	赢合科技*	116	0.75	1.33	1.80	24	13	-	9%
	300382	斯莱克*	80	0.36	0.57	0.94	35	22	14	12%
	行业平均		-	-	-	-	30	18	12	-
检验检测	300012	华测检测*	315	0.54	0.65	0.79	35	29	24	18%
	002967	广电计量	114	0.32	0.64	-	62	31	-	5%
	300572	安车检测	39	-0.14	-	-	-	-	-	-1%
	300416	苏试试验	106	0.53	0.95	1.24	39	22	17	14%
	603060	国检集团	88	0.35	0.49	-	35	25	-	15%
	行业平均		-	-	-	-	43	27	20	-
轨交装备	601766	中国中车	1917	0.41	0.35	-	16	19	-	8%
	600528	中铁工业*	223	0.84	0.95	1.05	12	11	10	8%
	688009	中国通号	617	0.34	0.35	-	17	16	-	8%
	603500	祥和实业	32	0.27	-	-	-	-	-	7%
	000976	华铁股份	31	-0.76	0.30	0.38	-3	7	5	-30%
		行业平均		-	-	-	-	16	13	7
风电设备	601615	明阳智能	411	1.59	1.73	2.05	11	10	-	15%
	300772	运达股份	94	0.88	1.41	1.60	15	10	8	16%
	603606	东方电缆	357	1.22	2.35	2.97	42	22	17	16%
	300850	新强联*	132	0.96	1.61	2.49	42	25	16	9%
	603218	日月股份*	218	0.33	0.78	1.08	63	27	20	4%
	301155	海力风电	180	0.94	4.05	-	88	20	-	4%
	601890	亚星锚链*	102	0.16	0.21	0.31	68	50	34	5%
	605305	中际联合*	54	1.02	1.81	2.63	35	20	14	7%
	行业平均		-	-	-	-	46	23	18	-
消费升级	603583	捷昌驱动	73	0.85	1.30	-	22	15	-	9%
	603489	八方股份	100	4.26	7.83	-	20	11	-	19%
	603129	春风动力*	216	4.66	6.60	8.90	31	22	16	18%
	603076	乐惠国际*	53	0.18	0.90	1.70	243	49	26	2%
	300756	金马游乐	26	-0.17	-	-	-	-	-	-2%
	行业平均		-	-	-	-	79	24	21	-
智能装备	603960	克来机电	46	0.24	0.59	-	72	30	-	7%
	002747	埃斯顿*	218	0.19	0.35	0.58	131	72	43	6%
	688017	绿的谐波*	228	0.92	1.63	2.13	147	83	64	8%
	002698	博实股份	161	0.44	0.72	-	36	22	-	15%
	603666	亿嘉和	83	-0.47	2.38	3.68	-85	17	11	-4%
	300024	机器人	237	0.03	0.12	-	531	-	-	1%
	行业平均		-	-	-	-	97	52	53	-

油服	002353	杰瑞股份*	248	2.19	2.32	-	11	10	-	15%
	601808	中海油服	688	0.49	0.79	-	29	18	-	6%
	600583	海油工程	272	0.33	0.30	-	19	20	-	6%
		行业平均	-	-	-	-	20	16	-	-
电梯	600835	上海机电	140	0.96	0.96	-	14	14	-	8%
	002367	康力电梯*	66	0.34	0.39	-	24	21	-	9%
		行业平均	-	-	-	-	19	18	-	-
基础件	603308	应流股份	112	0.59	0.72	-	28	23	-	10%
	300470	中密控股	94	1.49	2.03	-	31	22	-	13%
	603915	国茂股份*	117	0.62	1.55	-	28	11	-	13%
	002472	双环传动*	205	0.68	0.99	1.23	35	24	20	10%
	300984	金沃股份*	19	0.59	1.22	-	42	20	-	7%
	行业平均	-	-	-	-	33	20	20	-	
工具	002444	巨星科技*	214	1.18	1.67	1.98	15	11	9	12%
	002690	美亚光电*	224	0.83	0.94	1.15	31	27	22	28%
口腔CT	300747	锐科激光	168	0.07	0.90	-	411	33	-	1%
	688188	柏楚电子	296	3.28	5.33	-	62	38	-	13%
激光设备	002833	弘亚数控*	72	1.07	2.86	-	16	6	-	19%
	603337	杰克股份*	92	1.02	2.17	0.58	19	9	43	13%
木工机械	300420	五洋停车	34	0.05	-	2.13	-	-	64	2%
	688333	铂力特*	158	0.50	4.30	-	198	23	-	6%
缝纫机械	600114	东睦股份*	48	0.25	0.34	3.68	31	23	11	6%
	300802	矩子科技*	62	0.50	0.60	-	48	40	-	11%
停车设备	688686	奥普特*	203	2.66	5.86	-	63	28	-	12%
	603700	宁水集团	30	0.62	-	-	-	-	-	8%
3D打印	002960	青岛消防*	126	0.77	1.26	-	22	14	-	12%
		其他行业平均	-	-	-	-	83	23	30	-

资料来源：Wind 一致预期，浙商证券研究所（截止 2023 年 6 月 2 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 【工程机械】Yellow Table: 中国徐工，连续三年，稳居全球前三；2023 年 4 月升降工作平台租赁景气度指数发布

【Yellow Table: 中国徐工，连续三年，稳居全球前三】

6 月 1 日，由全球工程机械行业知名资讯集团 KHL 旗下《International Construction》杂志权威发布的 Yellow Table 榜单显示，中国制造商徐工 XCMG 蝉联第三位。徐工也成为唯一连续三年跻身全球前三甲的中国工程机械制造商！

榜单显示，TOP50 工程机械制造商 2022 年总销售额为 2306 亿美元，为该榜单有史以来的最高数字之一。其中，虽然中国工程机械企业总销售额有所下降，但徐工仍是全球第三大工程机械制造商。

（第一工程机械网）

【2023 年 4 月升降工作平台租赁景气度指数发布】

出租率指数：2023 年 4 月升降工作平台出租率为 750 点，环比基本持平，较 2022 年同期增长 5.2%。其中 36m~39m 臂架式平台平均出租率最高，已超过 83.0%，与 2022 年同期相比提高了 20.1%；≤6m 剪叉式平台平均出租率仍维持高位，超过 80%，环比处于持平状态，同比略增 1.3%；除 26~28m、30~35m 环比出租率略有下降外，其他机型环比出租率均有不同程度上涨。与 2022 年同期相比，所有机型出租率也均处于上升趋势。（出租率是以台天数为准进行计算，100%出租率对应 1000 点）。

租金价格指数：根据上报数据统计计算，2023 年 4 月升降工作平台租金价格指数环比有所上升，增幅为 6.5%，除≤6m 剪叉式平台和 30~35m 臂架式平台租金价格环比持平以外，其他机型均出现环比普涨的态势。但与 2022 年同期相比除 40m 以上臂架式平台租金略有上升外，其他机型租金价格同比均出现不同程度的下滑，其中降幅最大的是≤6m 剪叉式平台，其租金同比降幅达到 14.3%，30~35m 臂架式平台租金价格同比下降 12.5%，26~28m 臂架式平台降幅最小为 6.4%。

（第一工程机械网）

【重要突破！全球首台，“北山 1 号”转弯成功】

5 月 29 日，我国自主研发的大坡度螺旋掘进机“北山 1 号”，在甘肃肃北县马鬃山首次转弯成功。初步验证了长距离极硬岩、小半径螺旋转弯、大坡度长距离下坡设计方案的可靠性，标志着我国在这一技术创新领域的成果应用取得重大突破。至此，中国北山地下实验室主体工程斜坡道，全面进入快速施工阶段。

“北山 1 号”由中国铁建重工集团和中铁十八局集团联合打造，为中国北山地下实验室工程量身定制，也是全球首台大坡度螺旋隧道掘进机，长约 100 米，直径 7.03 米，能破解设备在连续性大坡度隧道中螺旋小转弯掘进难题。

（第一工程机械网）

3.2 【半导体设备】ASML 在台 2 纳米设备计划获 2.85 亿元新台币补助；鸿海新设子公司收购国创半导体 IC 与 SiC 业务，加速年底乘用车交车

【京津冀产业协同发展重点任务：瞄准 AI、集成电路等前沿领域】

近日，工业和信息化部会同国务院有关部门联合制定印发了《京津冀产业协同发展实施方案》。就此，工信部就推动京津冀产业协同发展答记者问。

根据工信部消息，将着力支持京津冀深入实施先进制造业集群发展专项行动，建立集群跨区域协同培育机制，强化区域联动和政策协同，聚焦集成电路、网络安全、生物医药、电力装备、安全应急装备等重点领域，着力打造世界级先进制造业集群。

（集微网）

【ASML 在台 2 纳米设备计划获 2.85 亿元新台币补助】

半导体设备大厂 ASML 扩大在台投资。据台媒中央社报道，中国台湾“经济部”核定通过 ASML 2 纳米晶圆光学量测设备研发制造计划，总经费为新台币 9.5 亿元新台币（单位下同）。中国台湾“经济部”指出，ASML 在台推进 2 纳米设备是全球首创，同时可提升本土供应链量能。

“经济部”表示，核定通过 ASML“下一代晶圆量测设备研发伙伴计划”，计划总经费为 9.5 亿元，其中，“经济部”补助 2.85 亿元，占总经费 30%，计划执行期间为 2 年。“下一代晶圆量测设备研发伙伴计划聚焦 2 纳米晶圆光学量测设备研发制造”，相关官员表示，ASML 选择在中国台湾研发全球唯一的 2 纳米量测设备，2 纳米设备未来将进驻 ASML 的林口新厂生产，相关的晶圆精密定位平台等核心技术也会在中国台湾落地。

相关官员透露，ASML 和中国台湾双方磋商期间，中国台湾“经济部”在推荐合作厂商时花费较多时间讨论，最终 ASML 同意将自给率提高至 35%、增加 6 家台供应商，以及在台采购金额拉高至每年 72 亿元。

（集微网）

【鸿海新设子公司收购国创半导体 IC 与 SiC 业务，加速年底乘用车交车】

中时新闻网 6 月 1 日报道，鸿海与国巨集团共同宣布，双方合资成立的国创半导体将分拆旗下的 IC、SiC 元件/模组产品业务，以 2.04 亿元新台币，让予鸿海集团新设立的 IC 设计子公司。

与此同时，两集团调整国创半导体股权结构，国巨集团将持有该公司 55% 股权，国巨集团董事长陈泰铭出任该公司董事长，通过 MOSFET 布局主动元件市场。值得一提，国创半导体于去年 5 月参与投资 MOSFET 大厂富鼎先进，为其最大法人股东。

据悉，鸿海新设立的子公司整合国创半导体的 IC、SiC 元件/模组产品线与团队后，将配合鸿海电动车在今年底开始乘用车交车的规划，并与鸿海集团内相关事业群更紧密合作，致力于开发新的电子电机架构 (EEA) 软硬整合的车用次系统 IC 与解决方案，同时与各车载子系统的上下游厂商共同开发新一代、新架构且具竞争力的车用方案，供应给全球车厂及供应链厂商。

国创半导体是鸿海与国巨集团在 2021 年合资设立的 IC 设计公司，主要设计、开发和生产车规及工控等领域的电源管理和功率元件/模组相关产品。成立次年，该公司自主研发的电源 IC 与 MOSFET 就量产出货给 PC 系统大厂及工控/消费电子客户，1200V/800A SiC 碳化硅功率模组于去年第四季在鸿海科技日亮相。

（中时新闻网）

3.3 【光伏/风电设备】国家统计局：1-4 月太阳能电池产量 144.35GW；硅料价格 12 连降；TCL 中环单晶硅片价格大降 24%，创近两年新低

【国家统计局：1-4 月太阳能电池产量 144.35GW】

据国家统计局公布数据显示，今年 4 月份，光伏电池产量 39.92GW，同比增长 69.1%。1-4 月份，太阳能电池产量达 144.35GW，同比增长 56.7%。

（国家统计局）

【硅料价格 12 连降】

5月31日，硅业分会公布了太阳能级多晶硅最新价格，硅料价格12连降。其中，N型料成交价11.60-13.50万元/吨，平均为12.44万元/吨，均价周环比下降8.12%；单晶致密料成交价11.10-12.20万元/吨，平均为11.51万元/吨，均价周环比下降10.08%。

(光伏头条)

【TCL中环单晶硅片价格大降24%，创近两年新低】

6月1日，TCL中环公示最新单晶硅片价格。与最近一次调价（5月11日）相比，P型150微米182硅片价格每片降1.2元，报价3.8元每片，降幅24%；150微米210硅片价格每片降价1.05元，报价5.35元每片，降16.41%；150微米218.2硅片价格每片降价1.13元，报价5.78元每片，降幅16.35%。

(光伏头条)

【总投资67.2亿！北方石技术20GW单晶硅棒及硅片项目签约】

近日，陆良县与北方石技术有限公司举行光伏晶硅新材料制造项目签约仪式。据悉，北方石技术将投资建设云南省陆良县光伏晶硅新材料制造项目，项目总投资67.2亿元，建设20吉瓦单晶硅棒及硅片。

(光伏头条)

【WoodMac：到2031年每年新增漂浮式太阳能发电量将超过6GW】

据研究公司Wood Mackenzie透露，到2031年每年新增全球漂浮式光伏发电量预计将超过6GW的阈值。据预计，到2031年将有15个国家的累计漂浮式光伏装机容量超过500MW，中国、印度和印度尼西亚共计占到2022年近70%的漂浮式光伏需求总量，预计仍将保持前列。

(光伏头条)

【广东：新增光伏投产12GW，风电建成开工20GW】

5月24日，广东省能源局发布了《广东省推进能源高质量发展实施方案》的通知。通知提到，新增建成阳江沙扒、汕尾甲子、汕头勒门、揭阳神泉、惠州港口、湛江外罗、珠海金湾等约800万千瓦海上风电项目；开工建设阳江青洲、阳江帆石、汕尾红海湾、珠海高栏等约1200万千瓦海上风电项目。新增投产太阳能光伏发电项目约1200万千瓦。

(光伏头条)

【青海德令哈20GW单晶拉棒项目开工】

5月31日，总投资35亿硅光伏产业链暨青海莱德宝新材料有限公司一期20GW单晶拉棒项目开工仪式在海西蒙古族藏族自治州德令哈市举行。该项目总占地约7000亩，项目达产后可形成年产40万吨金属硅、20万吨多晶硅、60GW单晶硅生产能力，年产值超千亿元。此次一期项目计划投资35亿，建设周期6个月。

(光伏头条)

【全球首次海上风电无淡化海水原位直接电解制氢海试成功】

6月2日，全球首次海上风电无淡化海水原位直接电解制氢技术海上中试在福建兴化湾海上风电场获得成功。此次海上中试使用的是联合研制的全球首套与可再生能源相结合的漂浮式海上制氢平台“东福一号”，集成了原位制氢、智慧能源转换管理、安全检测控制、

装卸升降等系统于一体，在经受了 8 级大风、1 米高海浪、暴雨等海洋环境的考验后，连续稳定运行了超过 240 小时。

(风电头条)

【30 个项目，23GW！广东省海上风电项目竞配方案公布】

近日，广东省发改委印发《广东省 2023 年海上风电项目竞争配置工作方案》。根据方案，省管海域项目配置范围，共 15 个项目、装机容量 700 万千瓦；国管海域项目配置范围，先安排 15 个、共 1600 万千瓦的预选项目。

(风电头条)

【含塔筒最低 1526 元/kW，不含塔筒最低 1480 元/kW！明阳、中车株洲所、远景、东方风电、金风预中标大唐 1.2GW 风电项目】

5 月 29 日，大唐多个项目风力发电机组采购中标候选人公示，规模累计 1195.85MW，明阳智能、中车株洲所、远景能源、东方风电、金风科技 5 家整机商入围。含塔筒最低中标单价为 1526 元/kW，不含塔筒最低中标单价为 1480 元/kW。

(风电头条)

3.4 【锂电设备】国常会研究促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施；国轩高科拟于摩洛哥建电动汽车电池厂；中比新能源与华宝新能达成合作

【国常会研究促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施】

国务院总理李强 6 月 2 日主持召开国务院常务会议，听取优化营商环境工作进展及下一步重点举措汇报，研究促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施，讨论并原则通过《中华人民共和国学前教育法（草案）》。

会议指出，新能源汽车是汽车产业转型升级的主要方向，发展空间十分广阔。要巩固和扩大新能源汽车发展优势，进一步优化产业布局，加强动力电池系统、新型底盘架构、智能驾驶体系等重点领域关键核心技术攻关，统筹国内国际资源开发利用，健全动力电池回收利用体系，构建“车能路云”融合发展的产业生态，提升全产业链自主可控能力和绿色发展水平。要延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系，进一步稳定市场预期、优化消费环境，更大释放新能源汽车消费潜力。

(新闻联播，中国证券网)

【搭载 CTP3.0 麒麟电池汽车完成交付】

6 月 1 日，宁德时代官方消息，搭载宁德时代 CTP3.0 麒麟电池的极氪 001 千里续航套装（CLTC 综合工况续航里程 1032 公里）在宁德时代总部完成交付。

(高工锂电)

【国轩高科拟于摩洛哥建电动汽车电池厂】

摩洛哥投资与出口发展局 6 月 1 日表示，摩洛哥政府和国轩高科已经同意研究在摩洛哥建立电动汽车电池厂，最终投资额达 63 亿美元（约合 447.7 亿人民币）。双方正在考虑建立一个产能为 100GWh 的工厂。

(高工锂电)

【灿辉新能源磷酸铁锂电池项目开工】

近日，江西省灿辉新能源科技有限公司二期项目开工。据悉，此次二期项目将投资 10 亿元新建磷酸铁锂储能电池项目，用地 52 亩，建设年产 2 亿颗磷酸铁锂储能电池生产线。

（高工锂电）

【中比新能源与华宝新能达成合作】

6 月 1 日，中比新能源发布公告，与深圳市华宝新能源股份有限公司就深入推进公司钠离子电池研发达成深度合作，双方签订战略合作协议。此次合作将助力中比新能源成为全球首家能大规模批量化生产大圆柱钠离子电池的企业。

（高工锂电）

【豪森股份与沃尔沃汽车签订项目合同】

5 月 31 日，豪森股份发布公告称，全资子公司与沃尔沃汽车签订《交钥匙项目合同》，其中动力锂电池模组 Pack 智能生产线合同金额为 6.63 亿元（不含税），动力锂电池电芯涂覆智能生产线合同金额为 3.28 亿元（不含税），合计合同金额 9.91 亿元（不含税）

（高工锂电）

【普利特拟投建钠离子及锂离子电池与系统项目】

5 月 31 日，普利特发布公告称，为进一步完善控股子公司海四达的产能布局，公司拟在浏阳经济技术开发区投资建设年产 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统生产基地项目。项目计划分三期建设，项目总投资约 102 亿元。

（高工锂电）

3.5 【轨交设备】2022 年铁道统计公报（高铁 4.2 万公里 动车组 4194 标准组）**【2022 年铁道统计公报（高铁 4.2 万公里 动车组 4194 标准组）】**

近日，国家铁路局发布《2022 年铁道统计公报》（简称《统计公报》）。

《统计公报》显示：

一是疫情防控和保通保畅有力有效。2022 年全国铁路货运总发送量完成 49.84 亿吨，比上年增长 4.4%。全国铁路旅客发送量完成 16.73 亿人。

二是铁路运输安全保持稳定。2022 年全国铁路未发生铁路交通特别重大、重大事故。

三是铁路路网规模进一步扩大。2022 年全国铁路固定资产投资完成 7109 亿元，投产新线 4100 公里，其中高速铁路 2082 公里。全国铁路营业里程达到 15.5 万公里，其中高速铁路达到 4.2 万公里。

四是铁路标准体系不断完善。2022 年发布铁路国家标准 6 项、铁路行业标准 31 项、铁路行业计量规程规范 2 项。发布由我国主持制定的国际标准化组织（ISO）、国际铁路联盟（UIC）、电气与电子工程师协会（IEEE）国际标准 6 项。

五是铁路科技创新取得新成绩。铁路行业认定重点实验室 13 个，工程研究中心 13 个。铁路行业共有 27 项专利获第二十三届中国专利奖。铁路重大科技创新成果库 2022 年度入库 320 项。

六是铁路绿色发展稳步推进。2022 年国家铁路单位运输工作量综合能耗比上年减少 0.17 吨标准煤/百万换算吨公里，化学需氧量排放量比上年减少 158 吨，二氧化硫排放量比上年减少 1112 吨。

(轨道世界)

【沿江高铁合肥至武汉段招标】

6 月 1 日，《新建合肥至武汉高速铁路安徽段施工图审核 HWSH-1 标段招标公告》发布。施工图批复以后即具备施工招标条件，沪渝蓉沿江高铁合肥至武汉段进入开工倒计时阶段。

(第一工程机械网)

3.6 【储能设备】阳光电源：签约南澳最大独立储能订单

【阳光电源：签约南澳最大独立储能订单】

近日，阳光电源和中国能建山西电建组成联营体，与澳洲 ZEN Energy 签署供货协议，将为南澳 Templers 独立储能项目提供 PowerTitan 液冷储能系统。该项目总装机容量 138MW / 330MWh，已获得当地电网公司 AEMO 的并网许可 (GPS Letter)，预计于 2024 年落成，将成为南澳最大独立储能项目。

(高工锂电)

3.7 【油服设备】中国石化即将组建一个大型石化公司

【中国石化即将组建一个大型石化公司】

5 月 27 日，中国石化集团公司总经理、党组书记赵东在岳阳主持召开岳阳地区巴陵石化和长岭炼化两厂领导班子座谈会，并对中石化湖南石油化工有限公司筹备组提出了工作要求。

该筹备组的成立标志着岳阳地区巴陵石化、长岭石化两厂一体化发展改革进入了正式实施阶段。。

(石油 Link)

【中国石化洛阳百万吨乙烯项目暨绿色石化先进材料产业基地在洛阳市开工】

5 月 27 日，中国石化洛阳百万吨乙烯项目暨绿色石化先进材料产业基地在洛阳市开工。项目规划建设百万吨乙烯项目，建成后，将年销售各类化工产品约 300 万吨，减少中国市场对高端产品的进口依赖，推动炼油向化工转型，助力黄河流域生态保护和高质量发展。

该项目批复总投资 278 亿元，拟建设主要生产装置 13 套，包括 100 万吨/年乙烯装置、15 万吨/年丁二烯抽提装置、60 万吨/年裂解汽油加氢装置等，以及配套的公用工程和辅助设施。还将同步实施炼油适应性改造。项目计划于 2025 年 12 月建成投产。

(石油 Link)

4 公司动态

工程机械

【三一重工】5月30日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派1.6元，股权登记日为5月30日，除权除息日为5月31日，派息日为5月31日，合计派发现金红利13.52亿元。

5月29日下午，在公司业绩说明会上，公司董秘蔡盛林表示，2023年，公司要坚持高质量发展经营原则，加快推进数智化转型、电动化转型、国际化转型，加强研发创新，预计2023年公司营业收入增长10%以上。

光伏装备

【天合光能】5月29日晚间公告称，拟在四川什邡经济开发区投资建设年产25GW单晶拉棒及配套项目，项目总投资约107亿元人民币。其中，天合光能出资约87亿元，什邡国有公司出资约20亿元。

【金辰股份】6月1日公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派1.7元，股权登记日为6月1日，除权除息日为6月2日，派息日为6月2日，合计派发现金红利1974.86万元。

SNEC展会期间，印度最大光伏组件制造商Waaree Energies Ltd. (以下简称“Waaree”)与金辰股份正式签约10GW高效组件自动化生产线项目。

【罗博特科】6月1日晚间发布公告，公司全资子公司罗博特科智能科技南通有限公司与钧达股份控股子公司淮安捷泰新能源科技有限公司签署工艺自动化设备销售合同，合同金额为1.05亿元(含税)，占公司2022年度经审计营业收入的比例约为11.63%。

5月31日公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派1.0元，股权登记日为6月7日，除权除息日为6月8日，派息日为6月8日，合计派发现金红利1105.31万元。

锂电设备

【杭可科技】6月1日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股转增4.0股派3.5元，股权登记日为6月6日，除权除息日为6月7日，派息日为6月7日，合计派发现金红利1.51亿元。

【斯莱克】5月29日讯，公司于近日收到江苏省人力资源和社会保障厅下发的《关于2022年第二批次博士后科研工作站备案情况的通知》(苏人社函〔2023〕160号)，公司符合新设站条件，获备案设立博士后科研工作站，开展博士后招收培养工作。

消费升级

【乐惠国际】5月31日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派0.8元，股权登记日为5月31日，除权除息日为6月1日，派息日为6月1日，合计派发现金红利965.61万元。

2023年5月31日，鲜啤30公里和重百超市正式开启战略合作。

【捷昌驱动】5月31日晚间公告称，公司拟通过全资子公司新加坡J-Star对公司全资子公司匈牙利J-Star增资6000万欧元，用于在匈牙利投资建设捷昌欧洲物流及生产基地项目，项目的投资进度将根据生产建设需要调整。匈牙利J-Star将全面负责该项目的建设及运营管理。

6月2日讯，近日，马来西亚Jstar Motion二期工厂投产。工厂已建成四个厂房，占地16英亩，总建筑面积为467,800平方英尺，其中第一、二个厂房在2020年MCO期间已开始运营，第三、四厂房目前也已建成投产。

消防设备

【青鸟消防】5月29日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股转增3.0股派3.0元，股权登记日为5月29日，除权除息日为5月30日，派息日为5月30日，合计派发现金红利1.7亿元。

检测检验

【华测检测】6月2日公告称，拟斥资不超过1.25亿元回购公司股份，回购股份价格不超过24.94元/股。

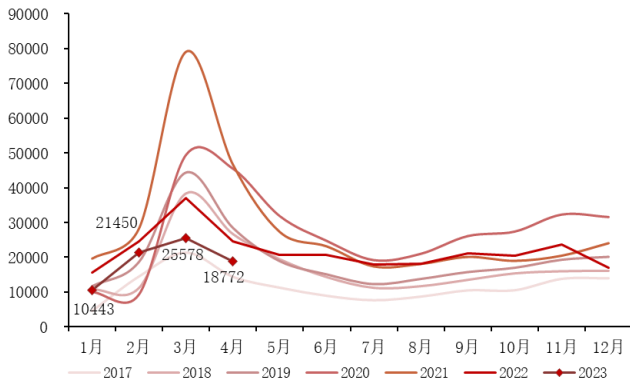
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：2023 年 4 月挖掘机单月销量同比下降 23.5%，2023 年 4 月小松开工小时数同比下降 0.6%

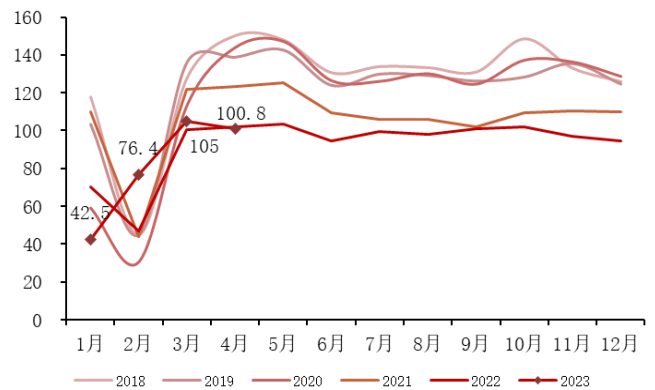
挖掘机：2023 年 4 月挖掘机销量 18772 台，同比下降 23.5%。2023 年 4 月小松开工小时数 100.8 小时，同比下降 0.6%。

图1： 挖掘机4月单月销量同比下降 23.5%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

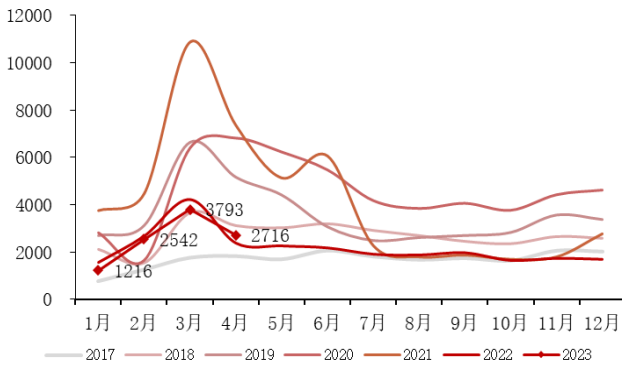
图2： 4月小松开工小时数 100.8 小时，同比下降 0.6%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

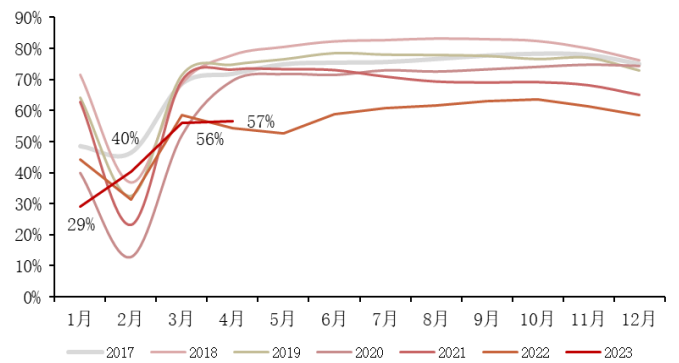
起重机：2023 年 4 月汽车起重机销量 2716 台，同比上升 14.9%；2023 年 4 月鹿源租赁吨米利用率 56.7%。

图3： 汽车起重机4月销量同比上升 14.9%（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）

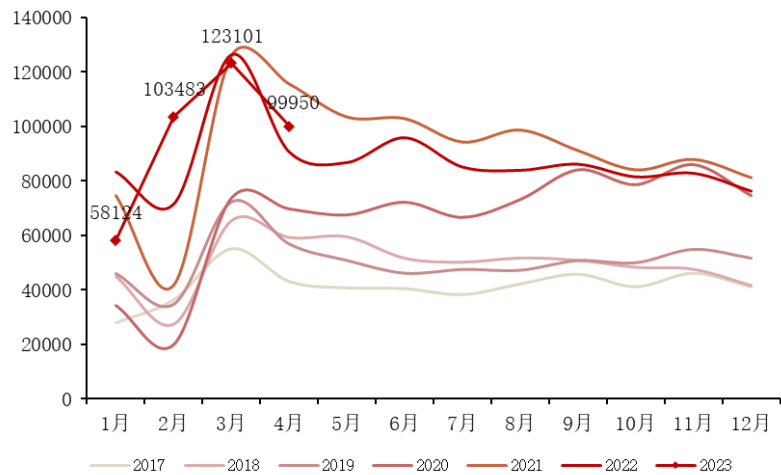
图4： 4月鹿源租赁吨米利用率 56.7%



资料来源：鹿源租赁，浙商证券研究所（单位：%）

叉车：2023 年 4 月叉车销量 10.0 万台，同比上升 10.5%。

图5: 叉车4月单月销量10.0万台, 同比上升10.5%

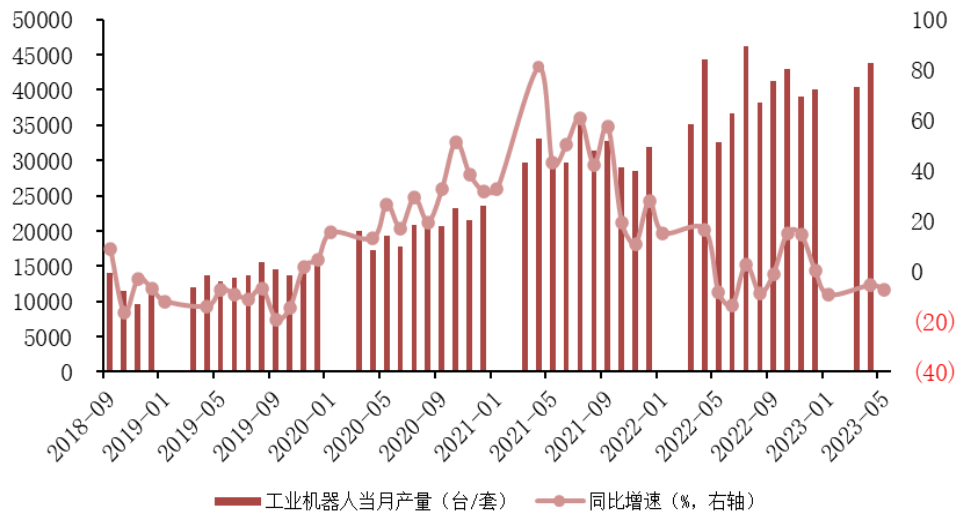


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.2 工业机器人: 2023年4月产量同比下滑7.4%

国内工业机器人2023年4月产量38083台, 同比下滑7.4%; 2023年1-4月累计产量142160套, 累计同比下降4.4%。

图6: 工业机器人: 2023年4月产量38083台, 同比下滑7.4%



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: 4月销量单月同比增加113%

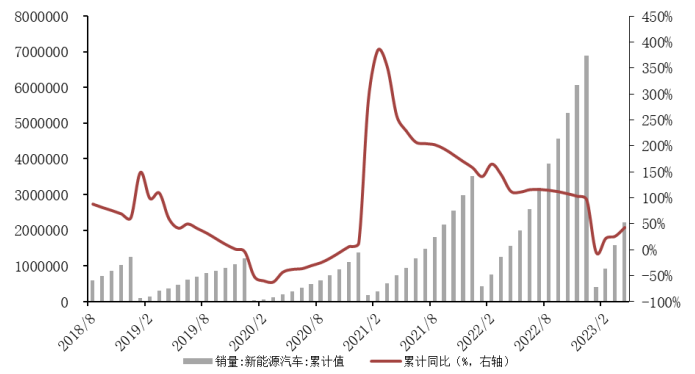
2023年4月新能源汽车销量为63.6万辆, 同比增加113%。

图7: 新能源汽车月销量(辆): 4月单月同比增加113%



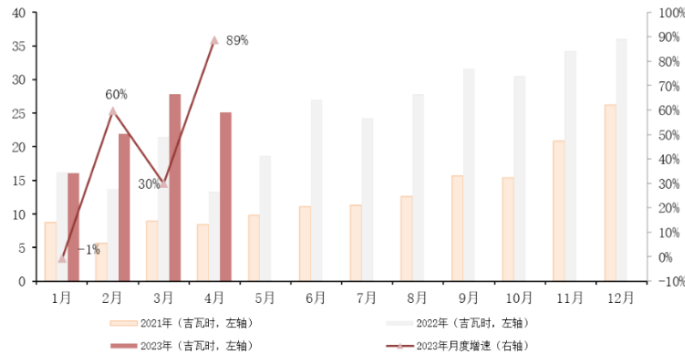
资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图8: 新能源汽车累计销量(辆): 2023年1-4月同比增加43%



资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图9: 2023年4月动力电池装机量为25.1GWh, 同比增加89.4%

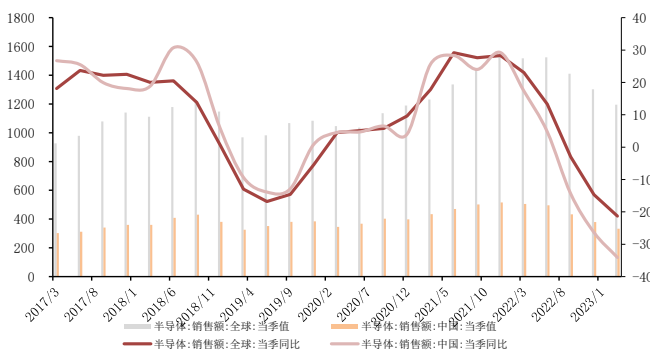


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业: 2023年Q1全球半导体销售同比下降21.3%

2023年第一季度全球半导体销售额达1195亿美元, 同比减少21.3%。2023年第一季度, 中国半导体销售额333亿美元, 同比下降34.1%。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: 2023年Q1全球半导体销售同比下降21.3% (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: 5月PMI为48.8%

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%。

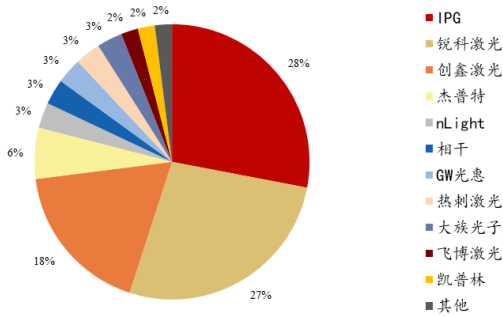
中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额，其中IPG以28%的市场占比排名第一，锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从2017年的52.7%，下降到2021年的28%。

图12: 2023年5月PMI为48.8%



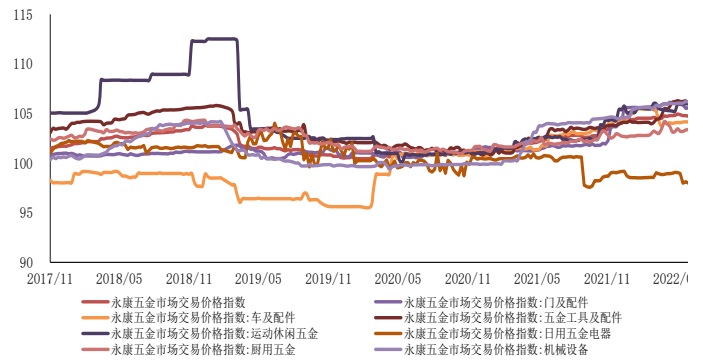
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

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

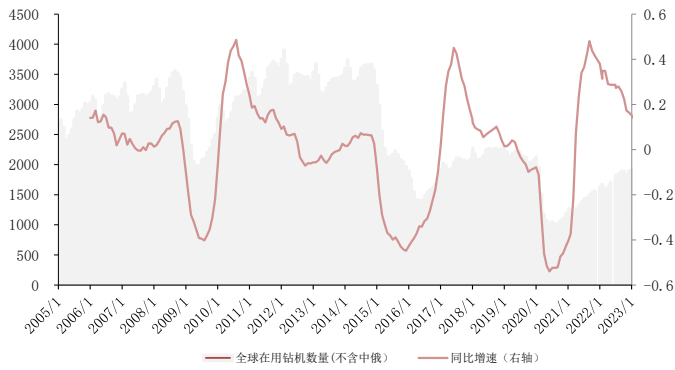


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

5.1.6 油气装备行业: 5月26日美国BIA原油库存周环比提升1%, API周环比提升1.1%

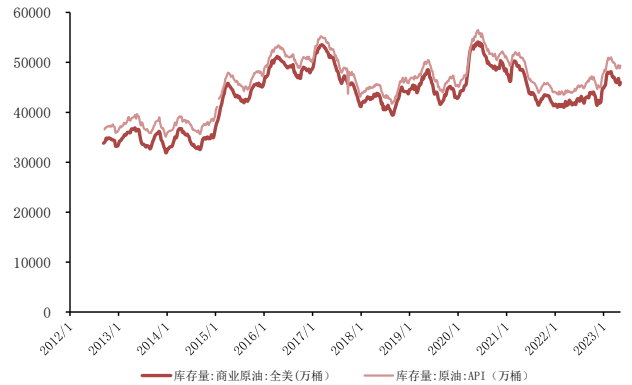
2023年5月全球活跃钻机数(不含中俄)1763台,同比增长8%。截止2023年5月26日美国EIA油品及天然气库存45965.7万桶,环比上周提升1%;美国原油API库存49313万桶,环比上周提升1.1%。

图15: 5月全球活跃钻机数据(不含中俄)同比增长8%



资料来源: 贝格休斯, 浙商证券研究所 (单位: 台)

图16: 2023年5月26日EIA原油库存周环比提升1%



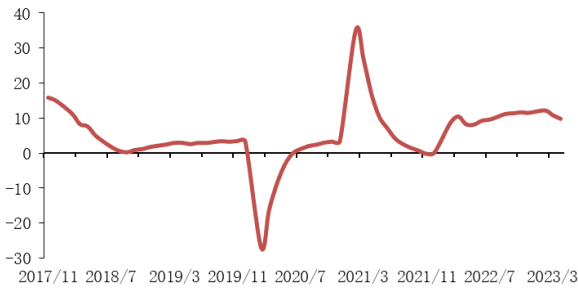
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万桶)

5.2 下游: 房地产与基建投资

基建与制造业投资发力: 2023年4月, 基础设施建设投资累计同比增长9.8%; 房地产开发投资完成额累计同比下滑6.2%; 4月房地产新开工面积累计同比下滑21.2%; 制造业投资累计同比增长6.4%。

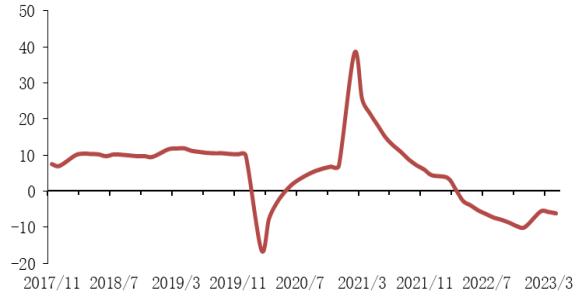
目前正处于去库存阶段, 新一轮制造业补库存周期有望启动: 4月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长3.5%、12.8%、11.9%。

图17: 基建投资: 4月累计同比增长9.8%



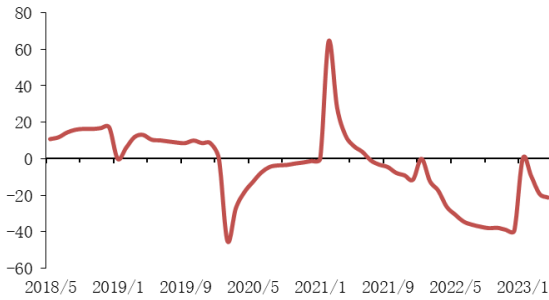
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图18: 地产投资: 4月累计同比下降6.2%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图19: 4月房地产新开工面积累计同比下降21.2%



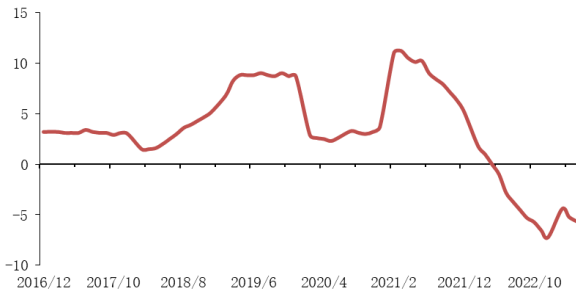
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图20: 4月房地产新开工面积单月同比下滑28.3%



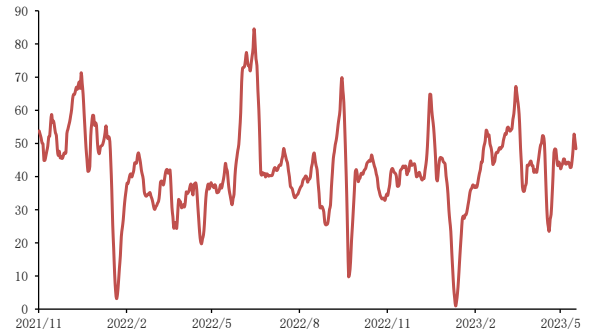
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图21: 2023年4月地产施工面积累计同比下降5.6%



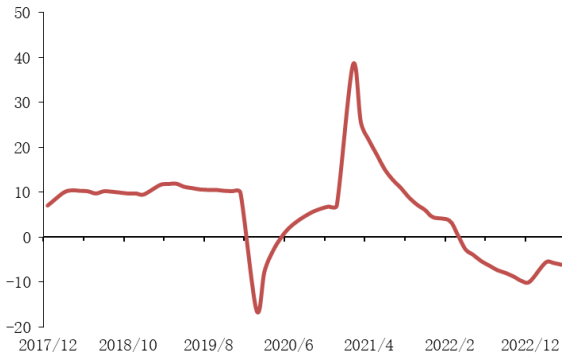
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图22: 30大中城市商品房周成交均面积: 环比提升42%



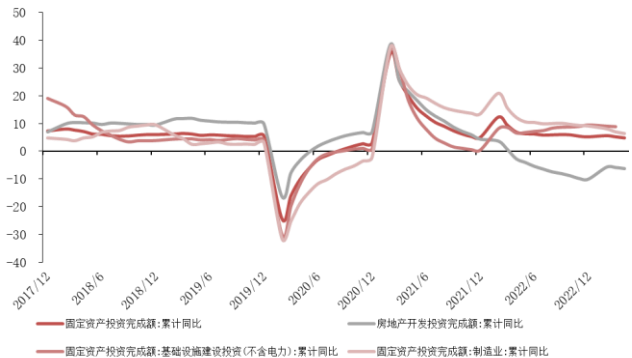
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图23: 4月房地产开发投资完成额累计同比减少6.2%



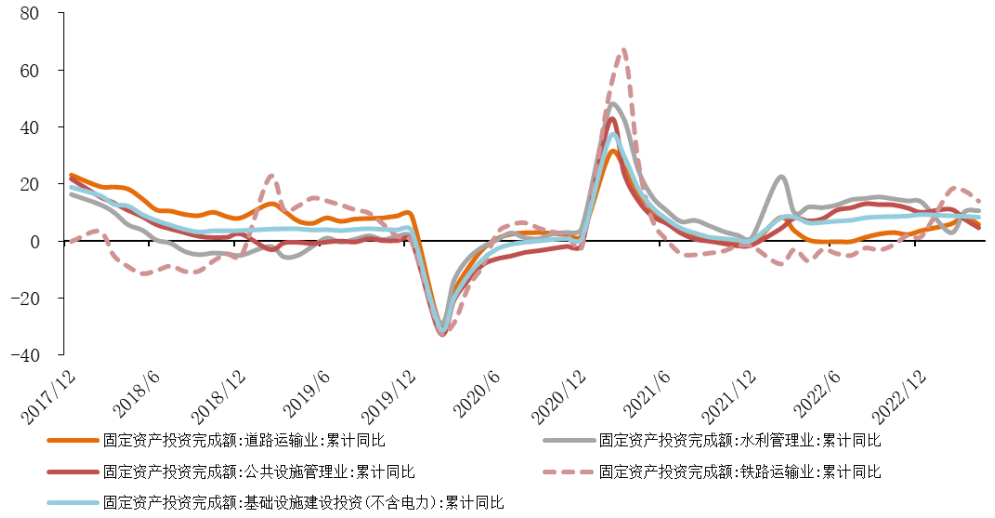
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图24: 4月固定资产投资完成额累计同比增加4.7%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图25: 4月基建领域细分子行业投资额逐渐复苏



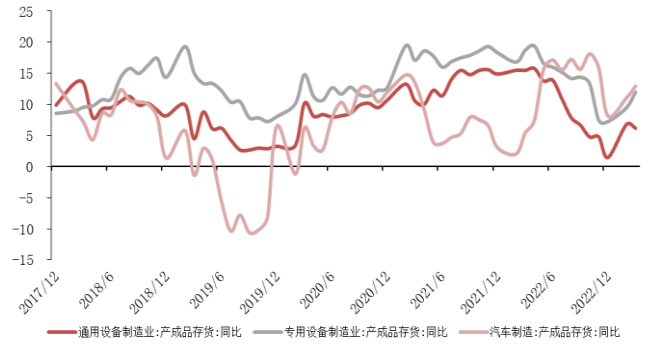
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图26: 制造业投资4月累计同比上升6.4%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图27: 目前正处于去库尾声, 新一轮补库存周期有望开启



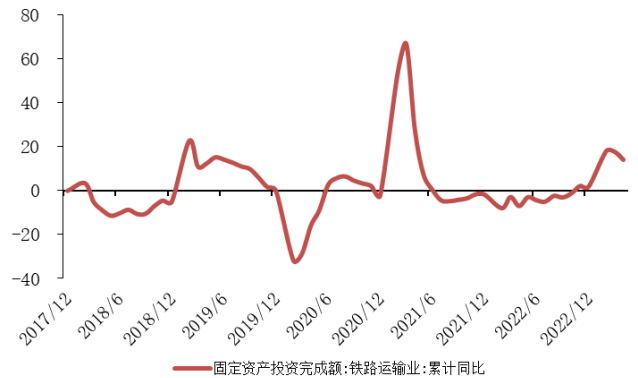
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图28: 煤炭开采和洗选业投资: 4月累计同比上升2.6%



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: 4月投资累计同比上升14.0%



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：6月2日，钢材价格指数为106.67，环比上周下降0.21%。

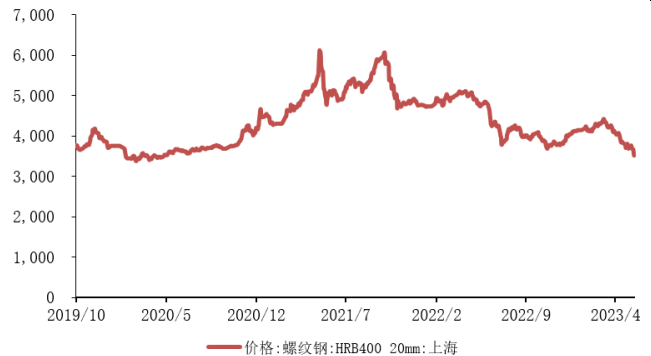
钢材：6月2日螺纹钢价格3620元/吨，环比上周提升1.69%。

图30： 钢材价格指数：106.67，环比上周下降0.21%



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3620元/吨，环比上周提升1.69%

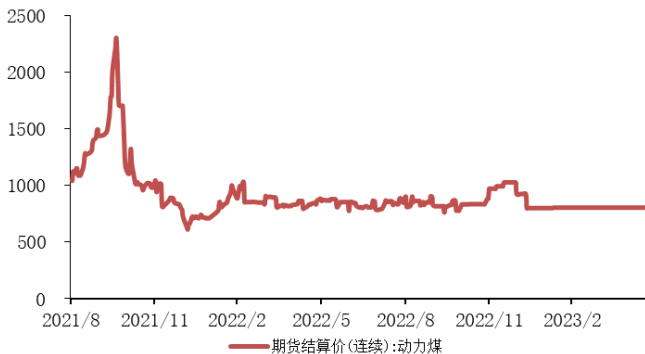


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

动力煤：6月2日动力煤期货结算价格801.40元/吨，环比上周持平。

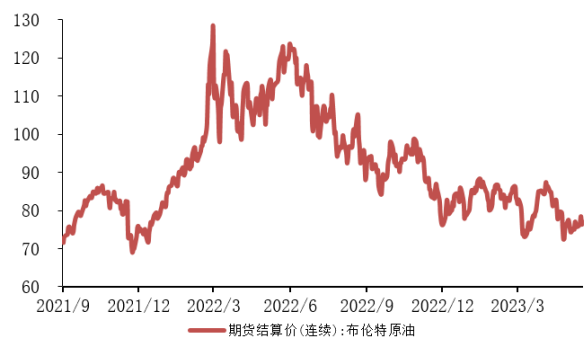
原油：6月2日布伦特原油期货结算价76.13元/桶，环比上周下降1.1%。

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1.1%

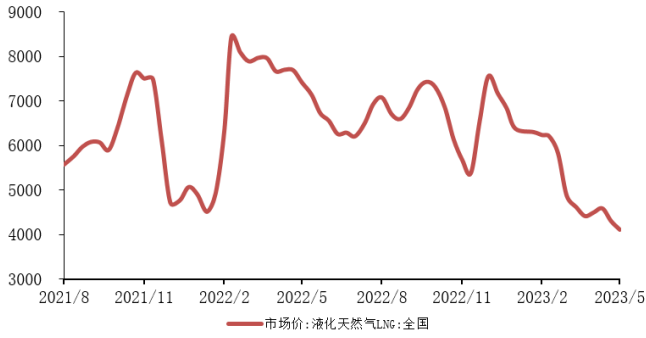


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

天然气：液化天然气LNG2023年5月20日市场价为4115.50元/吨，环比5月10日下降4.5%。

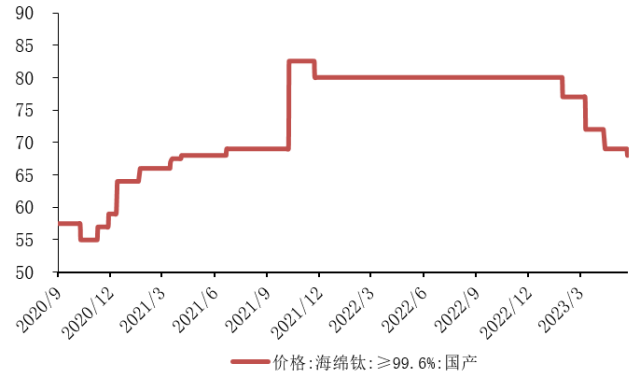
国产海绵钛：海绵钛价格6月2日价格为68.0元/千克，环比上周持平。

图34: 液化天然气 LNG 5月20日市场价为 4115.50 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 6月2日价格为 68.0 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

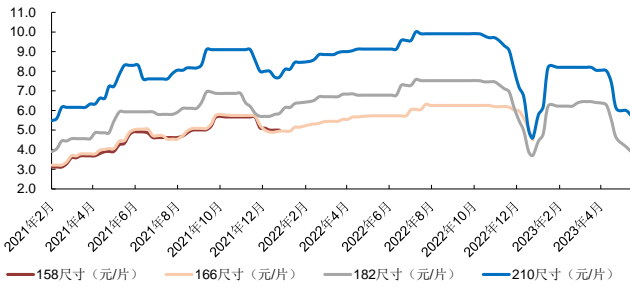
硅片: 6月1日, 182 尺寸硅片价格为 3.9 元/片, 环比上周下降 6.02%; 210 尺寸硅片价格为 5.75 元/片, 环比上周下降 4.17%。

硅料: 6月1日, 致密料 118 元/kg, 环比上周下降 9.23%。

电池片: 6月1日, 182 尺寸电池片价格为 0.89 元/W, 环比上周下降 3.26%; 210 尺寸电池片价格为 0.98 元/W, 环比上周下降 2%。

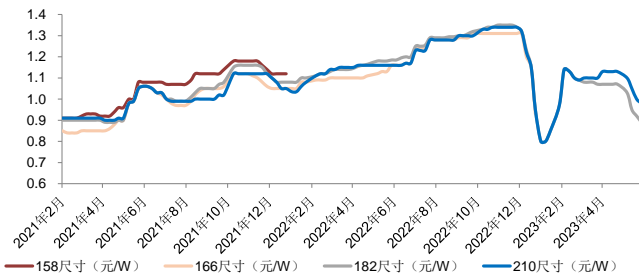
组件: 6月1日, 182 尺寸组件价格为 1.6 元/W, 环比上周下降 1.84%; 210 尺寸组件价格为 1.61 元/W, 环比上周下降 2.42%;

图36: 6月1日, 182尺寸硅片价格环比降低6.02%



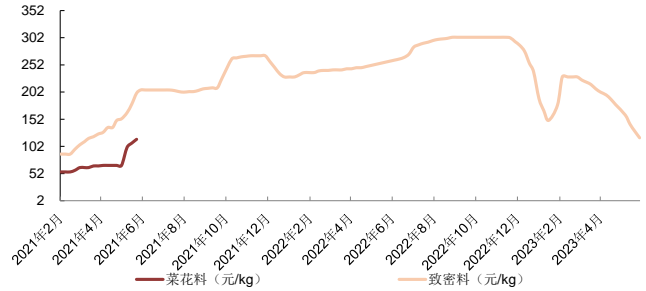
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图38: 6月1日, 182尺寸电池片环比上周下降3.26%



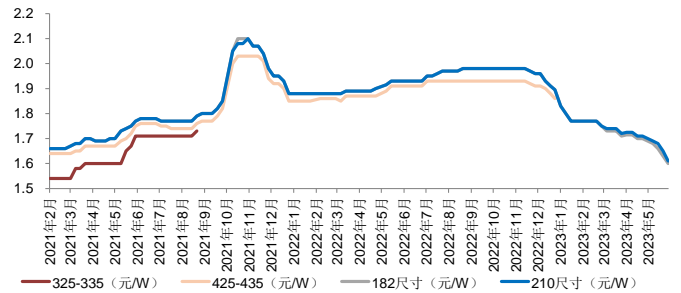
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图37: 6月1日, 致密料118元/kg, 环比上周下降9.23%



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

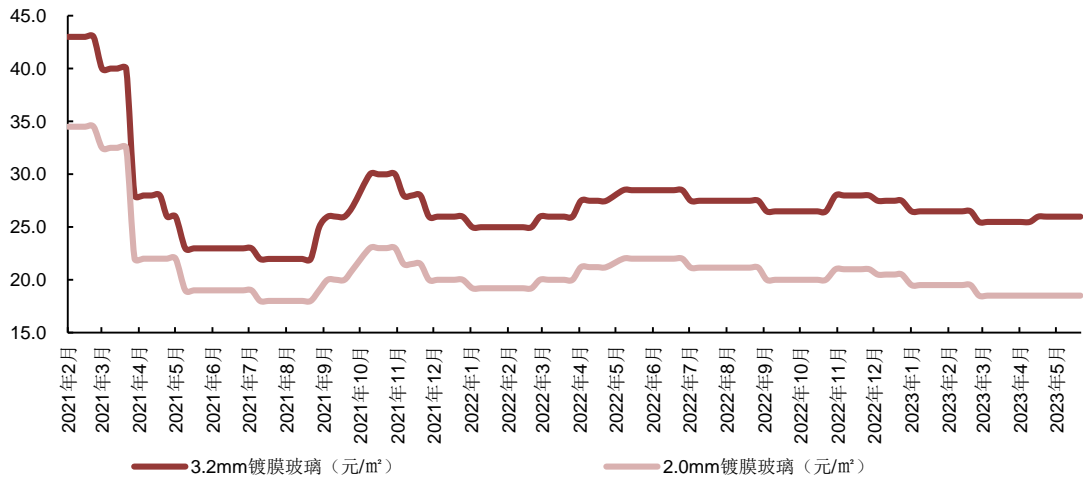
图39: 6月1日, 210尺寸组件价格环比上周下降2.42%



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

玻璃: 6月1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: 6月1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>