

5月PMI仍处收缩区间，政策频出看好机器人产业链投资机会

核心观点：

- **市场行情回顾：**上周机械设备指数下跌0.59%，沪深300指数上涨0.28%，创业板指上涨0.18%。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29.9（整体法）。上周机械行业涨幅前三的板块分别是轨道交通设备、工程机械、航运装备；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、机器人。

- **周关注：5月PMI仍处收缩区间，政策频出看好机器人产业链投资机会**

5月制造业PMI指数48.8%，继续处于收缩区间。5月31日国家统计局发布数据，5月我国PMI指数为48.8%，环比回落0.4pct，继续位于收缩区间。从各分项指标来看，前期报复性需求释放完毕，经济延续弱复苏趋势，需求疲软拖累企业生产，去库存仍在持续，制造业产需两端均有所放缓。5月制造业生产指数为49.6%，环比下降0.6pct；新订单指数为48.3%，环比下降0.5pct；供应商配送时间指数为50.5%，环比上升0.2pct。分行业来看，装备制造业PMI为50.5%，环比回升1.2pct；高技术制造业PMI为50.4%，环比回升0.3pct，景气有所回升，均高于制造业总体。

深圳发布行动方案赋能人工智能，长期看好机器人产业链投资机会。5月31日，深圳发布《深圳市加快推动人工智能高质量发展高水平应用行动方案（2023—2024年）》，提出要开展通用型具身智能机器人研发应用，加快组建广东人形机器人制造业创新中心，开展人形机器人规模化应用，推进公共服务、城市治理、生产制造等领域机器人应用。此前，上海、北京也相继发布相关政策。到2025年，上海将打造1000亿元机器人关联产业规模，带动工业机器人应用量新增2万台，工业机器人密度提升100台/万人；北京实现全市机器人核心产业收入300亿元以上。我国经济复苏不及预期，下需求持续疲软，23Q1机器人产销同比均下滑。从市场格局来看，根据MIR数据，23Q1国产机器人在锂电、光伏、汽车等细分市场加速渗透，国产化率持续提升，内资厂商市场份额首次突破40%。我们认为，在国家和各地方政策引导下，随着人工智能的快速发展，机器人产业链尤其是国产替代空间广阔，产业化进程有望提速，相关主机厂和零部件厂商将充分受益。

- **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_SNEC2023见闻：聚焦新技术、新产品、N型化

【银河机械】行业周报_机械行业_特斯拉人形机器人产业化再提速，关注CIBF2023锂电新技术进展

【银河机械】行业周报_机械行业_4月PMI回落至荣枯线之下，关注轨交装备复苏投资机会

【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_钨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，钨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2023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_钨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

目 录

一、周关注：5月PMI仍处收缩区间，政策频出看好机器人产业链投资机会	2
二、周行情复盘.....	3
三、重点新闻跟踪.....	6
四、风险提示.....	16

一、周关注：5月 PMI 仍处收缩区间，政策频出看好机器人产业链投资机会

5月制造业 PMI 指数 48.8%，继续处于收缩区间。5月31日国家统计局发布数据，5月我国 PMI 指数为 48.8%，环比回落 0.4pct，继续位于收缩区间。从各分项指标来看，前期报复性需求释放完毕，经济延续弱复苏趋势，需求疲软拖累企业生产，去库存仍在持续，制造业产需两端均有所放缓。5月制造业生产指数为 49.6%，环比下降 0.6pct；新订单指数为 48.3%，环比下降 0.5pct；供应商配送时间指数为 50.5%，环比上升 0.2pct。分行业来看，装备制造业 PMI 为 50.5%，环比回升 1.2pct；高技术制造业 PMI 为 50.4%，环比回升 0.3pct，景气有所回升，均高于制造业总体。

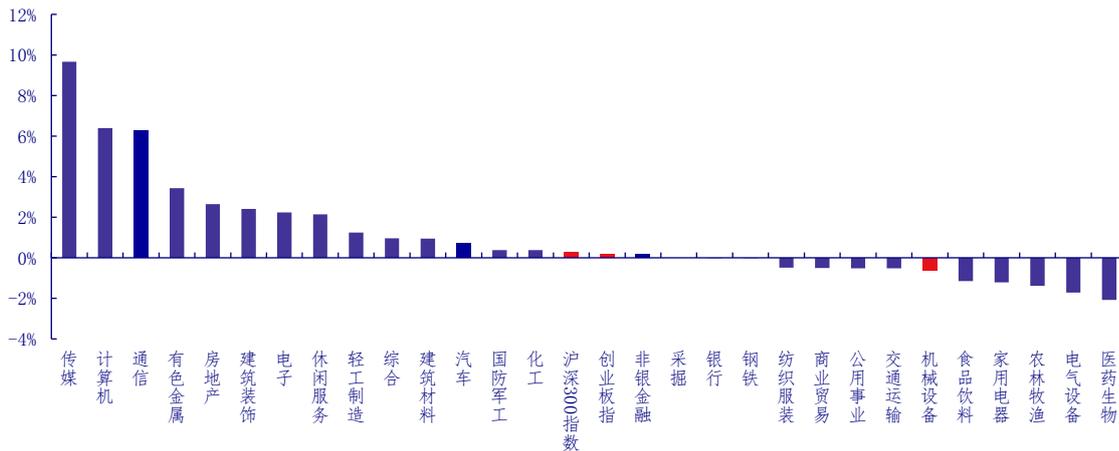
深圳发布行动方案赋能人工智能，长期看好机器人产业链投资机会。5月31日，深圳发布《深圳市加快推动人工智能高质量发展高水平应用行动方案（2023—2024年）》，提出要开展通用型具身智能机器人研发应用，加快组建广东人形机器人制造业创新中心，开展人形机器人规模化应用，推进公共服务、城市治理、生产制造等领域机器人应用。此前，上海、北京也相继发布相关政策。到2025年，上海将打造1000亿元机器人关联产业规模，带动工业机器人应用量新增2万台，工业机器人密度提升100台/万人；北京实现全市机器人核心产业收入300亿元以上。我国经济复苏不及预期，下需求持续疲软，23Q1机器人产销同比均下滑。从市场格局来看，根据MIR数据，23Q1国产机器人在锂电、光伏、汽车等细分市场加速渗透，国产化率持续提升，内资厂商市场份额首次突破40%。我们认为，在国家和各地方政策引导下，随着人工智能的快速发展，机器人产业链尤其是国产替代空间广阔，产业化进程有望提速，相关主机厂和零部件厂商将充分受益。

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 0.59%，沪深 300 指数上涨 0.28%，创业板指上涨 0.18%。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 29.9（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

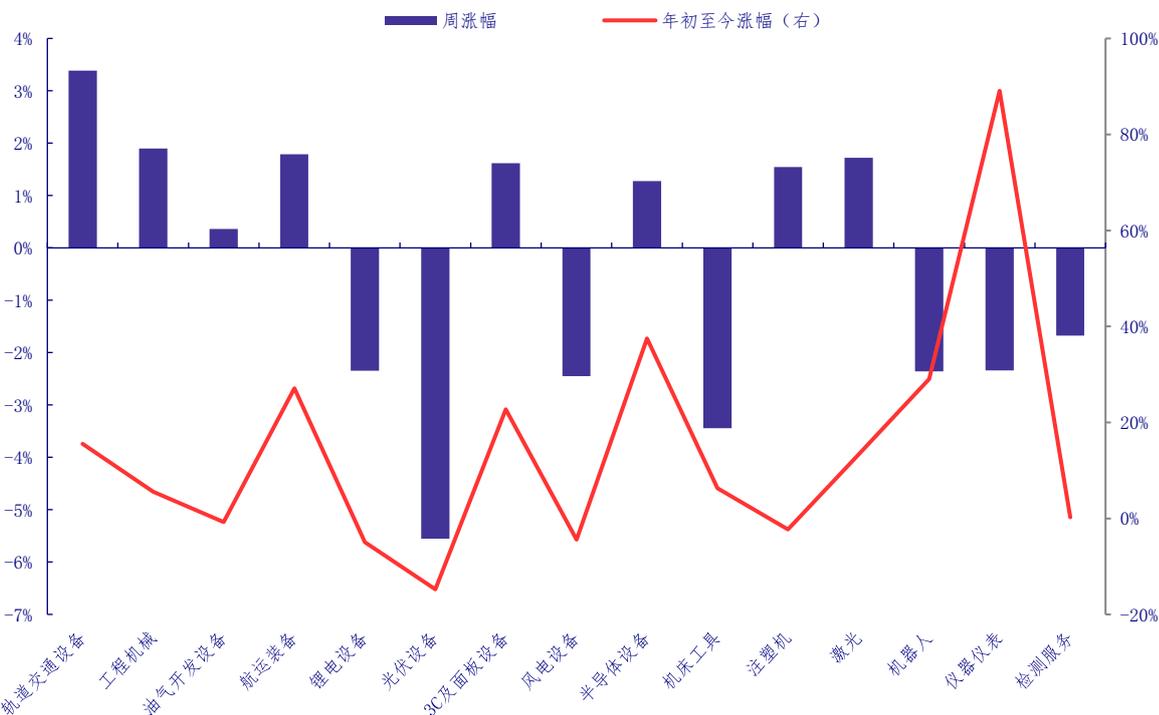
图 2：机械设备行业估值变化



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轨道交通设备、工程机械、航运装备；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、机器人。

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	3.4%	15.5%	金鹰重工	11.8%	50%	永贵电器	9.1%	4%	交大思诺	6.5%	24%
工程机械	1.9%	5.6%	山推股份	11.1%	21%	中联重科	4.5%	19%	徐工机械	3.2%	21%
油气开发设备	0.4%	-0.8%	海油工程	3.9%	2%	海油发展	1.9%	13%	博迈科	1.8%	1%
航运装备	1.8%	27.1%	海兰信	9.5%	4%	中船科技	7.5%	111%	江龙船艇	5.4%	47%
锂电设备	-2.3%	-5.0%	中国电研	4.5%	48%	博众精工	3.8%	3%	金银河	2.8%	2%
光伏设备	-5.6%	-14.8%	天龙光电	3.9%	-17%	天通股份	2.4%	-2%	罗博特科	1.2%	19%
3C及面板设备	1.6%	22.7%	利和兴	11.4%	67%	天准科技	10.0%	30%	联得装备	6.0%	78%
风电设备	-2.5%	-4.4%	时代新材	4.9%	32%	新强联	1.7%	-25%	通裕重工	0.8%	10%
半导体设备	1.3%	37.5%	长川科技	5.6%	13%	中微公司	4.5%	75%	盛美上海	3.4%	47%
机床工具	-3.4%	6.3%	华中数控	2.4%	89%	欧科亿	1.8%	-30%	华明装备	1.3%	35%
注塑机	1.5%	-2.3%	海天国际	3.8%	-10%	力劲科技	3.7%	14%	震雄集团	0.6%	-6%
激光	1.7%	13.4%	杰普特	6.2%	52%	华工科技	4.5%	100%	福晶科技	4.5%	59%
机器人	-2.4%	29.1%	凯尔达	3.0%	74%	绿的谐波	1.1%	40%	亿嘉和	-0.7%	26%
仪器仪表	-2.3%	89.1%	三川智慧	3.0%	10%	宁水集团	-0.3%	11%	迈拓股份	-0.4%	67%
检测服务	-1.7%	0.2%	中国电研	4.5%	48%	电科院	0.2%	-4%	安车检测	0.1%	47%

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	35.57	33.94	35.74	-4.58%	0.48%	-15.68%
300751.SZ	迈为股份	170.96	155.68	170.56	-8.94%	-0.23%	-39.26%
300316.SZ	晶盛机电	72.00	67.87	72.38	-5.74%	0.53%	7.46%
300776.SZ	帝尔激光	106.19	98.79	105.49	-6.97%	-0.66%	-21.60%
688033.SH	天宜上佳	17.19	16.97	17.37	-1.28%	1.05%	-22.05%
000657.SZ	中钨高新	12.36	12.47	12.49	0.89%	1.05%	-21.28%
002747.SZ	埃斯顿	25.46	25.05	26.11	-1.61%	2.55%	15.54%
601100.SH	恒立液压	55.26	56.30	56.55	1.88%	2.33%	-10.85%

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】

两台龙工国四 LG863HS 装载机征服大型搅拌站! 在北京某大型搅拌站, 两台龙工国四 LG863HS 正高效完成搅拌站高负荷装卸任务。这两台龙工国四 LG863HS 自 2 月份交付到现在已安全平稳运行 2000 多小时, 今天我们来看看实际工况中 Ta 们的表现……

搅拌站驾驶员虎哥说: “搅拌站采用车歇人不歇的运作模式, 龙工设备每天工作超 20 个小时。这样的工作强度对装载机的整体性能要求很高”。新采购的两台龙工国四 LG863HS, 不仅符合当前的环保要求, 还能轻松完成之前 3 台车的工作任务, 工作效率也得到了大幅提升。下面我们详细说说这款 LG863HS 的优势: 大跨距、长轴距对中布置结构, 承载能力更强, 搭配 6 吨大轮胎, 整机稳定性更好。配置龙工重载型驱动桥, 对桥内部和刹车片材质进行了优化, 可靠性更强。专用重载型变速箱, 承载能力更大, 与发动机完美匹配, 可靠性进一步提高。采用 V 型砂石铲斗, 根据物料流动性增加了导流板, 大幅降低了铲掘阻力, 提高了满斗系数和铲装效率, 完全满足砂石料厂等恶劣工况。全新设计的驾驶室, 驾乘更舒适、操作更智能, 轻松应对烈日、寒冬。龙工智能管理系统, 用户可通过手机、电脑等设备, 实时掌控设备的各项运营数据, 提高设备的使用率。

国四设备在重载工况作业中效率明显提升, 油耗降低 10%, 后期维护保养费用降低 2%, 节能环保、作业高效、运营成本低, 以及龙工装载机的超高性价比和工况高度匹配等优势, 获得了市场和客户的一致好评。博大机械不仅为客户提供了强悍的工况匹配设备, 充足的配件供应+完善的售后服务更是深受客户信赖的重要因素, 在国家双碳、减排、节能高效的国四时代, 博大机械将继续全力为客户提供“绿色化、服务化、高效化”的全程、全心服务。(新闻来源: 铁甲工程机械网)

借柳工全面国际化之帆 金泰海外业务不断拓展。 日前, 第三届柳工 528 全球客户节暨新品发布会在柳工集团本部成功落下帷幕。来自全球 800 余名国际客户齐聚柳州, 深度体验了大国制造的魅力以及中国工程机械转型升级的最新成果。近年来, 在柳工“全面国际化、全面智能化、全面解决方案”三全战略推进中, 金泰借助柳工国际全球化发展布局, 对原有东南亚、北美、土耳其等海外经销商区域进行了深耕扶持, 并不断融入柳工国际全球市场范畴, 成功拓展了埃及、沙特、俄罗斯市场, 并逐步整合巴西、菲律宾、印度等新兴市场资源, 金泰海外业务不断填充至柳工全球化发展版图。

与此同时, 随着国家“一带一路”项目不断落地, 金泰系列产品陆续进入国际重大合作项目, 金泰的 SG 液压抓斗、SD/SH 系列多功能钻机、SX 系列双轮铣多系列产品在雅万高铁、老挝桑片桑南内水电站、沙特纽姆未来之城等项目中大放异彩。作为中国知名的地下施工装备制造专业企业, 金泰拥有旋挖、地连墙抓斗、双轮铣槽机、多轴钻机、长螺旋钻机(CFA)、液压振动锤、深搅复合桩机、双动力头钻机等各种工法装备及定制化施工解决方案, 如今, 借助柳工国际化之帆, 金泰的海外业务必将行更稳, 致更远。(新闻来源: 铁甲工程机械网)

【轨道交通】

申通地铁设立商业保理方面全资子公司 注册资本 3.6 亿元。 2022 年 9 月 26 日上海申通地铁股份有限公司第十届董事会第十七次会议和 2022 年 11 月 28 日公司 2022 年第三次临时

股东大会审议通过了公司“关于组建上海地铁商业保理有限公司（暂定名）的议案”。同意公司出资 36000 万元人民币设立全资子公司上海地铁商业保理有限公司（暂定名）（以下简称“商业保理公司”），详见公司关于组建上海地铁商业保理有限公司（暂定名）的公告（编号：临 2022-041）。申通地铁此前公告称，为依法合规地分类开展融资租赁和商业保理业务，公司拟在原地地铁融资租赁公司基础上，将商业保理业务剥离出来组建新公司。近日，商业保理公司已完成工商设立登记，注册资本 3.6 亿。（新闻来源：轨道世界）

长客阿尔斯通出口新加坡首批新地铁列车将投入运营。2023 年 6 月 1 日—阿尔斯通公司宣布，新加坡订购的 106 列大运量地铁列车（每列 6 节，共 636 节车辆）中的首批列车即将在新加坡 MRT 东西线和南北线投入运营。新地铁车辆将取代现役的 106 列地铁列车，这些第一代、第二代和第三代列车平均服役时间已接近 30 年。这批新列车属于南北线和东西线核心系统升级与更新计划的一部分，全部 106 列新列车将在 2026 年年底之前完成交付。2018 年，新加坡陆路交通管理局（LTA）与阿尔斯通签订了供应这批列车的合同。

首批 2 列地铁列车已于 2022 年 2 月从中国运抵新加坡，此后又陆续交付了多列。新加坡交通部长易华仁先生、陆路交通管理局主席陈庆麟先生、陆路交通管理局首席执行官吴朗先生、SMRT 集团主席余文民先生和阿尔斯通亚太区总裁方玲女士出席了 6 月 1 日举行的首批新列车投用仪式。这批德国设计的列车由阿尔斯通在中国长春的合资厂长春长客阿尔斯通轨道车辆有限公司(CARC)制造，配备多项通勤族友好型功能，包括随时更新旅途信息的 LCD 显示屏，方便乘客欣赏独特城市风光的大尺寸车窗，以及宽敞的轮椅和婴儿车专用区域，很好地促进了旅程的包容性。二十多年来，阿尔斯通积极在新加坡探索可持续和创新的交通解决方案，从城市交通系统到信号系统和维保服务。目前，新加坡所有大众捷运系统（MRT）线路和武吉班让轻轨系统（LRT）全部采用了阿尔斯通的解决方案。阿尔斯通目前正在为 MRT 东北线（全自动地下无人驾驶大运力地铁系统）和环线（新加坡首条中运力 MRT 线路）延长线制造列车并供应 CBTC 信号系统。（新闻来源：轨道世界）

【油气开发设备】

俄罗斯自 6 月 1 日起将石油出口关税上调至每吨 16.2 美元。俄罗斯卫星通讯社莫斯科 6 月 1 日电 俄经济发展部的数据显示，自 6 月 1 日起俄罗斯石油出口关税上调 1.8 美元至每吨 16.2 美元。4 月 15 日至 5 月 14 日，俄罗斯主要出口品牌乌拉尔原油的平均价格为每桶 55.97 美元，或每吨 408.6 美元。与此同时，北海期油（布伦特期油）价格为 79.87 美元，这样一来俄罗斯品牌以 23.9 美元折扣交易。一个月前，乌拉尔原油价格为 51.15 美元。从 6 月 1 日起，轻质石油产品和滑油的关税将上涨 0.5 美元，达到每吨 4.8 美元，深色石油产品的关税为 16.2 美元。商品汽油出口关税为 4.8 美元，直馏汽油（石脑油）出口关税为每吨 8.9 美元。液化天然气（丙烷丁烷技术混合物）和液化石油气净馏分的关税为零。焦炭的关税为每吨 1 美元。（新闻来源：国际石油网）

我国首口万米科探井鸣笛开钻 标志着我国深地探测系列技术跨入世界前列。神舟十六赴苍穹，万米深井探地宫。11 时 46 分，我国首口万米科探井——中国石油深地塔科 1 井在新疆塔克拉玛干沙漠鸣笛开钻，标志着我国向地球深部探测系列技术跨入世界前列。

这口井设计井深 11100 米，预计钻井周期 457 天，肩负科学探索和油气发现两大使命，旨在深入探索地球内部结构和演化规律，完善万米深层油气成藏理论。这是中国石油深入贯彻落实习近平总书记“能源的饭碗必须端在自己手里”等重要指示精神的坚决行动，也是建设国家战略科技力量和世界能源与化工创新高地的标志性工程。世界新增油气储量的 60% 来自深部地层，我国 83% 的深地油气仍有待探明开发。深地塔科 1 井所处的塔里木盆地，是我国最大的深地油气富集区。向地球深部进军，成为石油战线保障国家能源安全的必由之路。

“一深带万难。”中国工程院院士孙金声表示，“深地塔科 1 井的钻探面临着超高温、超高压、超高负荷等世界级勘探难题。”中国石油集中攻坚，自主研发了全球首台 12000 米特深井自动化钻机。钻机连续提升最大钩载达 900 吨，可轻松吊起 2 架满载波音 747-8 客机，有效解决了 1200 多节钻杆带来的高负荷难题。创新研发高性能 PDC 钻头、220 摄氏度超高温工作液体系，解决了极限温度下“钻不了”的技术难题。“在不断探索深地极限的过程中，我们正在从点的突破迈向系统能力提升。深地塔科 1 井实现了钻井技术、装备制造、工程材料等多领域突破。”塔里木油田首席技术专家王春生说道。

井深超过 6000 米被称作超深井。从钻探首口超深井到突破 8000 米大关，我国用了 40 多年；从 8000 米迈向万米，我国用了 17 年。0 米，3 米，5 米……司钻房里，紧盯操作屏幕上的钻进参数，西部钻探 120001 钻井队司钻南海胜语气坚定：“我们有信心再为国家交一口高质量的超深井。”截至目前，塔里木油田累计钻成 8000 米以深超深井 95 口。3000 公里之外的北京，来自中国石油工程作业智能支持中心的专业团队已准备就绪，将根据现场传回的数据，为这口井提供全天候线上技术支持服务。上天难，入地堪比登天。人类用了 300 年，仅朝地心方向钻进了约 0.2%。如今，石油人实干创新，攀越深地油气珠穆朗玛峰，在万米地层深处镌刻下能源报国的坚实脚印。（新闻来源：国际石油网）

【航运装备】

中国船舶大连造船联合中船贸易——承接两型 4 艘船订单。5 月 26 日，中国船舶集团有限公司旗下大连造船联合中船贸易和招商轮船、中石油国事新签 2 艘 17.5 万立方米大型液化天然气（LNG）运输船及 2 艘 11.5 万吨原油船建造合同。

17.5 万立方米 LNG 运输船总长 299.7 米，型宽 46 米，型深 26.2 米，设计吃水 11.5 米，设计服务航速为 19.5 节，货舱总舱容 17.5 万立方米，具有极佳的船岸兼容性，同时在经济性、灵活性、适港性方面达到全面均衡。船体型线完全采用自主开发设计，通过极致的型线优化、应用新型双艏鳍设计方案、优化推进链耦合效率，实现了降低船舶自航阻力和高效推进的优良匹配，进一步提升了水动力性能。其推进系统采用 LNG 双燃料低速主机并配备冷冻器，大幅降低甲烷逃逸，在燃油和燃气模式下均可以满足国际海事组织最高排放标准。大连造船承建的招商轮船首艘 LNG 运输船于 6 月 1 日正式开工，标志着该项目即将全面进入实造阶段。此次签约完成后，大连造船承接招商轮船 LNG 运输船订单达到 8 艘。

此次签约的 2 艘 11.5 万吨原油船是大连造船自主研发、结合中石油国事需求量身打造的新型阿芙拉型油船，具有优异的安全、节能、环保及适港性等性能。这是招商轮船在大连造船两年内第三次下单订造同型阿芙拉型原油船，彰显了招商轮船对大连造船的充分信任和高度肯定。该型船总长约 243 米，型宽 44 米，可运载约 80 万桶原油，安装了呆舵、航向稳定鳍、能导轮、消涡鳍等设备，在保证航行安全性的同时，大幅提高了运营经济性。其主机、发电机配备选择性催化还原（SCR）脱氮设备和脱硫洗涤塔设备，满足最新环保排放标准，

最大限度提高能源效率和经济性，同时设计预留了甲醇动力配置。项目交付后将服务于中石油等世界排名前五的大油公司，优先保障中国海上原油进口运输安全。（大船）（新闻来源：中国船舶报）

全球首批 15 万吨级养殖工船建造签约。5 月 27 日，全球首艘 10 万吨级智慧渔业大型养殖工船“国信 1 号”周年庆主题活动暨大型养殖工船高质量发展专题会议在青岛海天中心举办。会上，青岛国信集团与中国船舶集团有限公司旗下北海造船签署养殖工船新一代标准化船型——“国信 2-1 号”“国信 2-2 号”15 万吨级大型养殖工船建造合同。中国船级社（CCS）向青岛国信集团颁发了全球首艘 30 万吨级养殖工船原则性认可（AiP）证书。

“国信 2-1 号”“国信 2-2 号”是在“国信 1 号”建造、运营基础上进行迭代升级的新型工船，对工船总体设计、功能区划、新能源利用等进行了 160 余项优化升级改进，标志着深远海智慧渔业大型养殖工船进入 2.0 时代。“国信 2-1 号”“国信 2-2 号”是智慧渔业大型养殖工船系列船型的第二艘、第三艘，单船投资约 6.32 亿元，总长 244.9 米，排水量 14.2 万吨，全船共设置 21 个养殖舱，养殖水体近 10 万立方米，以“船载舱养”模式开展大黄鱼等名优养殖鱼种养殖，设计年产高品质鱼类 3700 吨。“国信 2-1 号”“国信 2-2 号”承担着深远海工业化、智能化绿色养殖综合性渔业生产平台迭代优化的重要使命，其建设和运营对该船型系列化、标准化和产业化意义重大，将进一步促进渔业转型升级和向深海远洋挺进，以规模效应实现以养殖工船为代表的深远海养殖跨越式发展，成为实施海洋强国战略的重要支点。目前，具备深层取水功能、可养殖大西洋鲑等冷水鱼的“国信 2-4 号”“国信 2-5 号”新船型的相关准备工作也在紧锣密鼓推进中。

目前，青岛国信集团已启动 30 万吨级超大型养殖工船研发设计工作，并开展了耐波性与养殖舱晃荡模型试验，预计 2023 年年底启动建造。青岛国信集团围绕未来养殖工船养殖品种开发、深远海养殖工程技术装备研究与中国水产科学研究院黄海水产研究所、黑龙江水产研究所、渔业机械仪器研究所、宁波大学等国内顶级水产科研院所签约，共同打造深远海大型养殖工船产业生态链。“国信 1 号”由北海造船建造、中国船舶集团旗下中船租赁参股投资。投产一年来，“国信 1 号”状态稳定，养殖和智能集控系统状态良好。未来，青岛国信集团将会同各方在“国信 1 号”运营的基础上，不断迭代优化，投资建成 50 艘养殖工船，形成总吨位突破 1000 万吨、年产海水鱼 40 万吨、年产值 500 亿元的全球技术领先、规模最大的深远海养殖船队。（新闻来源：中国船舶报）

【锂电设备】

又一超百亿元电池项目落地！5 月 22 日，有鹏辉能源与珠海冠宇的超百亿元电池项目同时落地。5 月 31 日，又一企业宣布超百亿元的电池项目落户。5 月的最后一天，普利特（002324.SZ）发布公告称，公司控股子公司海四达与浏阳经开区签订《招商项目合作合同》。双方就海四达在浏阳经济技术开发区成立子公司投资建设 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统生产基地项目等相关条款达成一致。该项目建设年产 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统，项目计划分三期建设：一期投资约 30 亿元建设 12GWh 方型电池项目；二期投资约 30 亿元建设 6GWh 圆柱电池项目；三期投资约 42 亿元建设 12GWh 方型电池项目。项目总投资约 102 亿元（人民币）；资金来源为公司自有或自筹资金；项目一期计划于 2023 年底前启动建设。

普利特称，在全国储能产业快速发展的大趋势下，储能电池业务是海四达的核心发展的

方向。随着海四达钠离子电池产品的推出、核心客户业务的不断拓展，海四达的储能业务量得到显著提升，原先的产能已无法满足核心业务的快速发展。“本次 30GWh 的钠离子及锂离子电池与系统产能布局是公司未来三年发展的核心环节，是公司未来发展成为储能行业优秀公司的关键助力。该项目的建设符合上市公司发展战略，有利于上市公司的长远发展。”普利特前身为上海普利特复合材料有限公司，主营业务是高分子新材料产品及其复合材料。2022 年 8 月 5 日，普利特完成收购海四达 79.7883% 股权交割，切入锂电池业务，新增三元圆柱锂离子电池、磷酸铁锂锂离子电池等产品。海四达成立于 1994 年，是专业从事三元、磷酸铁锂的锂离子电池及其系统等的研发、生产和销售的新能源企业，产品主要应用于电动工具、智能家电、通信、储能、轨道交通、航空航天等领域。

普利特 5 月 31 日晚间还公告，收到证监会批复，同意公司向特定对象发行股票申请。根据公司披露的募集说明书，此次拟向不超过 35 名特定投资者募集资金 10.79 亿元。本次募资将主要用于海四达“年产 2GWh 高比能高安全动力锂离子电池及电源系统二期项目”、“年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目（年产 6GWh）”两个项目投入，将海四达原有业务进一步升级扩产。维科网锂电注意到，4 月 22 日，海四达举办了以“钠放新彩，通达四海”为主题的 STAR 系列钠离子电池发布会。据了解，为迎接钠电应用的规模化落地，海四达已于 2022 年就开始实施 1.3GWh 兼容钠离子电池、锂离子电池的智能自动化生产线的建设工作。海四达已率先完成了第一代钠离子电池的基础研究和开发，并计划在 2023 上半年电芯/pack 送样，下半年小规模试用，2024 年规模化商用。不过，海四达发布的钠电池产品，竞争力还有待市场检验。例如，其容量为 70Ah 的星耀 I，能量密度仅为 120Wh/kg，虽然可实现 4C 充电、6C 放电，但循环次数仅 2000 次左右。二级市场上，6 月 1 日普利特虽然高开高走，但总体而言走势较弱，其当前的总市值约 150 亿元。（新闻来源：Ofweek 锂电网）

【光伏设备】

投资 67.2 亿！光伏晶硅新材料制造项目签约。5 月 29 日，陆良县人民政府与北方石技术（广东）有限公司签订光伏晶硅新材料制造项目投资合作框架协议，总投资 67.2 亿元。

陆良县光伏晶硅新材料制造项目由北方石技术（广东）有限公司投资建设，拟选址于陆良产业园区大莫古片区，占地 800 亩，主要生产光伏新型晶体硅棒及硅片。项目建成后，年产 20GW 晶体硅棒及硅片，预计年产值 160 亿元、年纳税 4.6 亿元。（新闻来源：光储亿家）

丽水松阳：象溪镇以资源换产业全力推进地面光伏项目建设。近日，丽水松阳象溪镇完成三峡新能源松阳 85MW 农光互补地面光伏电站项目前期政策处理工作，正式进入占地 12.78 亩的子工程——清洁能源汇集站建设阶段，预计今年 6 月底可完工。

据了解，三峡新能源松阳 85MW 农光互补地面光伏电站项目总投资 3.66 亿元，占地约 2300 亩，总容量达到 85 兆瓦，预计可实现年均发电量 9175.08 万度，年发电产值 4000 万元，是我县近年来单体投资最大、用地面积最大、发电功率最大的地面光伏项目。“该项目在象溪落地，能让我们实打实得到生态资源转换成的经济效益。”象溪镇人大主席宋伟忠介绍，该项目建成使用后，将每年分别为东田源、雅溪口、南州 3 个村增收 30 余万元，同时还能全镇 640 户家庭带来累计 60 余万元的土地流转收入。

早投产早见效。为此，去年 4 月项目选址一确定，象溪镇党委政府就立即成立工作专班，建立“村两委领衔+党员分组包干”的协作机制，并以自然村为单位将 68 名党员分为工作小

组，依托村级党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，全面启动一期项目的政策处理工作。“项目投产，我们村三年就能分红 90 万，必须加快推进。”东田源村党支部书记、村委会主任夏绍伟担任的是第一工作组组长，接下任务的当天，他就带头签订了自家板栗山的土地流转和青苗补贴协议，并开始带领组员们分头行动，解读政策内容、分析今后收益，1 个月内就完成了石鼓自然村区块 78 户农户的 100% 签约。“那段时间我们每天都会在微信群里通报签约进度。”夏绍伟说，当时签约一户群里就会通报一个，大家都鼓着劲，生怕在“赛马”中落后其它组。也正是这样的工作氛围，推动签约进度一直往前赶。截至目前，当地 2300 亩光伏用地已全部流转到村集体，并托管象溪镇政府与业主合作方签订了项目协议，即将开始光伏板铺设。（新闻来源：光储亿家）

【3C 设备】

一 Micro LED 厂商与光学器件企业达成合作。近日，Micro LED 方面又有新进展，Mojo Vision 与光学器件厂商 DigiLens 达成合作，厦门大学建成首条 23.5 英寸 Micro LED 激光巨量转移示范线。Mojo Vision 与 DigiLens 合作：Micro LED 与 SRG+ 技术和波导结合高性能 Micro LED 公司 Mojo Vision 与头戴式全息显示和波导技术领域的创新者 DigiLens Inc. 合作，整合其 Micro LED 技术，并使用 DigiLens 突破性的表面浮雕光栅（SRG）技术，以及用于峰值优化的波导。该合作将加速增强现实（AR）/扩展现实（XR）市场的产品开发，结合每家公司的性能、高性价比技术的能力。

据行家说 Display 了解，Mojo Vision 正在打造下一代 Micro LED，前段时间 Mojo Vision 宣布成功点亮了首款 300mm 蓝色硅基氮化镓 Micro LED 阵列晶圆。2022 年初，Mojo Vision 宣布已在其 B-1 轮融资中筹集了 4500 万美元。igiLens 则是光学器件厂商，经营范围包括波导效率、玻璃或塑料基板、用于提高分辨率的可切换光栅、最高透明度、最低眼睛发光以及全球扩展能力。Mojo 的高性能 Micro LED 显示技术能够为 AR/XR 系统提供必要的分辨率、性能和效率，尤其是在智能眼镜等外形尺寸中。Mojo Vision 和 DigiLens 将共同满足这些要求，并在短期内增强 DigiLens 当前产品的一流性能，同时合作推动下一代 AR/XR 产品的商业化和采用。Mojo Vision 首席执行官 Nikhil Balram 表示：“将我们的技术结合在一起将提高 AR/XR 行业的显示性能和效率标准。”“与 DigiLens 的合作让 AR 眼镜更接近大众消费电子产品。这些设备需要具有非常小像素、高亮度和效率的单面板 RGB micro-LED 显示器，以及具有高度均匀性、大视野，和最适合眼睛的轻型紧凑外形的全息波导。”（新闻来源：Ofweek 显示网）

被小看的“产能巨兽”，天马微电子 LCD“剩”者为王。当前，全球显示面板业内，在三星显示全面退出 LCD 业务后，兼顾着 LCD 面板制造业务与 OLED 面板制造业务的主流面板厂还有四家，分别是我国的京东方、TCL 华星光电、天马微电子与韩国的 LGD。

据维科网显示统计，2017 年至 2022 年期间，天马微电子累计实现营收 1786.27 亿元，实现归母净利润 26.25 亿元，实现扣非的归母净利润亏损 26.22 亿元。目前，天马微电子每年的营收规模稳定在 300 亿左右。2022 年，显示行业全年周期向下，全球 LCD 面板产能严重过剩，各大主流面板厂商都开始下调工厂稼动率以清退多余库存，维稳供需。然而就在此产能过剩与需求萎靡的背景之下，天马微电子却逆势巨资投建厦门第 8.6 代 TFT-LCD 产线（TM19），这是否不太理性呢？

业内曾有观点指出，即使在行业旺季，全球 LCD 面板产能也已严重过剩，现在还在谈新建 LCD 产线与增设产能都是不合理的。一般而言，LCD 面板的供需比如果超过 10% 就会形成结构性产能过剩，进而引发“价格战”导致企业的兼并重组。东海证券表示，未来 3 年，预计 LCD 面板行业产能增量主要来源于 TCL 广州 T9 产线及深天马 TM19 产线。对于逆势增产，TCL 华星光电表示，显示行业短期面临需求波动，TV、显示器、笔电产品价格变化不同，产线建设的新增产能也并非在短期内释放。TCL 华星通过 t9 投建补强 LCD 中尺寸业务，业务组合竞争力有效增强。

深天马则表示，厦门市拥有优良的产业基础，产业链条完整，TM19 产线的设计规划充分考虑了中小显示领域产品市场需求变化快，产品换型节奏快的特点，进行产线设计、设备选型和工艺布局，具有更高的换线效率，可以说是对标中小尺寸产品要求而设计的高世代线。一条高世代的产线，却为对标中小尺寸产品而生，在 LCD 面板业内，如此差异化的存在着实令人诧异。或许对于深天马而言，在 OLED 对 LCD 还未形成大范围内的替代优势之时，只要捉住最后几波的周期红利，就可以不惧产能过剩，实现 LCD “剩”者为王。（新闻来源：Ofweek 显示网）

【半导体设备】

比亚迪半导体公布“芯片及其数据存储方法”专利。国家知识产权局官网显示，比亚迪半导体股份有限公司“芯片及其数据存储方法”专利公布，申请公布日为 5 月 30 日，申请公布号为 CN116185704A。上述专利本申请提出一种芯片及其数据存储方法，数据存储方法包括：接收并执行当前操作指令，并将当前操作指令所涉及的第一数据进行备份；收集预设时间段内的历史操作指令所涉及的第二数据，并将第二数据进行备份；对第一数据进行校验，根据校验结果判断是否输出备份的第一数据和第二数据。

该技术方案实现了将导致芯片存储体数据异常变动的所有可能数据进行备份存储，使得了在存储体数据异常变动时，能够输出第一数据和第二数据作为参考数据用于异常分析，令导致存储体数据异常变动的触发事件可被追溯。（新闻来源：全球半导体观察）

北京凯德石英 8、12 英寸高端石英制品产业化项目开工。5 月 30 日，由北京凯德石英股份有限公司（以下简称“凯德石英”）投资建设的全资子公司北京凯芯新材料科技有限公司高端石英制品产业化项目开工点火仪式在北京举行。

据北京日报客户端报道，此次建设的项目总投资 5 亿元，将重点打造 8 英寸、12 英寸高端石英部件研发及产业化生产线，预计达产后可形成年产高端石英制品超 10 万件的生产能力。目前，新工厂已建成高端火加工和冷加工两条生产线，可满足客户对不同产品的个性化定制需求。凯德石英总经理张凯轩表示，凯芯新材料是凯德石英的全资子公司，是高端石英制品产业化项目的实施主体，凯德石英 2022 年上市的募集资金全部投入此项目。

凯德石英是一家石英产品研发和制造企业，主营业务为石英仪器、石英管道、石英舟等石英玻璃制品的生产、研发和销售，产品被广泛应用于半导体集成电路芯片领域以及光伏太阳能行业领域。据悉，2020 年 1 月，凯德石英通过测试，成为国内第一家通过中芯国际 12 英寸零部件认证的集成电路工艺用石英零部件生产企业。（新闻来源：全球半导体观察）

【机床工具】

博鲁斯潘精密机床（湖南）有限公司在株洲落成并举办开业庆典。2023年5月27日，博鲁斯潘精密机床（湖南）有限公司在株洲落成并举办开业庆典。株洲市委书记曹慧泉宣布项目竣工，北京博鲁斯潘精密机床有限公司董事长吴行飞博士致欢迎词，株洲市委常委、常务副市长王卫安，株洲高新区党工委书记邬凌云，中国机床工具工业协会会长毛予锋，湖南高新创业投资集团董事长汪学高等出席开业典礼并致辞，博鲁斯潘公司用户代表、合作伙伴及投资机构代表等百余位嘉宾参加开业典礼活动。

该项目位于株洲高新区新马工业园，是北京博鲁斯潘精密机床有限公司在株洲建设的高端精密机床制造基地，总占地面积约100亩，总投资5亿元。其中一期占地50亩，总建筑面积2万平方米，总投资2亿元，涵盖高端精密数控机床生产制造车间、热处理车间、综合办公楼等。目前一期项目已全部建设完毕，即将投入使用。

博鲁斯潘自2006年成立以来，始终坚持精密超精密机床的共性、基础技术研究，在基础工艺、核心零部件领域取得一系列突破。公司生产的精密车床、精密磨床的主轴、转台、导轨等核心零部件均实现了自主可控，自研产品包括：五轴联动加工中心、精密/超精密数控车床、龙门加工中心、精密/超精密磨削中心等，应用范围涵盖：集成电路、精密光学、民用航空航天、新能源汽车、液压等领域。博鲁斯潘公司研发的飞机发动机叶片加工用五轴联动高速加工中心、飞机发动机机匣蜂窝加工用精密磨床、光刻机投影物镜系统关键元器件制造用超精密磨床等产品，多项技术指标均达到国际先进水平。在提供整套交钥匙解决方案方面，已为多个龙头用户企业交付了9条自动化无人生产线，并获得中国机械工业科技进步二等奖。目前，博鲁斯潘公司已成为国内生产精密机床产品种类较齐全的专业化公司，是国家级专精特新“小巨人”企业、国家级高新技术企业。（新闻来源：中国机床工具工业协会）

【注塑机&压铸机】

以创新科技领航绿色未来，泰瑞亮相西班牙 Equiplast2023。当地时间5月30日，西班牙巴塞罗那塑料橡胶展览会 Equiplast2023 在巴塞罗那会展中心正式开展。本届 Equiplast 吸引了全球15个国家和地区580家参展商同台竞技。

作为中国出口商品的重要销售地，西班牙是中国商品进入欧洲的南大门，也是欧盟塑料回收能力第二的国家，仅次于德国。而本届西班牙国际塑料橡胶展览会(Equiplast)作为欧洲第二大塑料橡胶工业展览会，每三年举办一次，如今已经拥有55年的历史，对欧洲具有非常强的辐射能力。在 Equiplast，泰瑞携带旗下 NEO·E、NEO·H 和 DT 三款热门塑机产品惊艳亮相，为来自全球的客商全方位展示泰瑞领先智能注塑技术实力。

在众多参展商中，泰瑞针对包装行业一站式智能注塑演示方案，以能源上的低消耗、性能上的高水平、质量上的高稳定性特征，吸引众多观众驻足围观深入交流，多家客户现场咨询，合作意愿强烈。如今，环境污染加剧传统能源价格上涨，全世界对于清洁能源的需求日益高涨，薄利多销的包装行业更是如此。对此，泰瑞电动机兼顾注塑品质与环保节能，非常符合欧洲包装市场对于注塑机低碳高效生产要求的特点。此次在 Equiplast 展出的泰瑞 NEO·E258c 电动注塑机，拥有世界先进的能量回收系统，比传统电动机再节能8%-15%，全面达到欧洲最高节能标准 Euromap9+，满足包装行业用户高效低碳生产需求。

（新闻来源：塑料机械网）

【机器人&工业自动化】

G20 周刊 | 海康机器人更新上市申请审核动态/中大力德拟 1.15 亿元向子公司增资。海康机器人更新上市申请审核动态。杭州海康机器人股份有限公司于 5 月 25 日更新上市申请审核动态，该公司已回复审核问询函，回复的问题主要关于业务和行业发展、关于分拆上市、关于同业竞争等。据悉，海康威视已将原海康威视机器视觉业务部研发的知识产权和非专利技术转让至海康机器人，并将机器视觉业务部与海康机器人业务相关的研发、技术人员的劳动关系调整至海康机器人。同时，根据回复，海康机器人目前拥有机器视觉和移动机器人产品组装生产线，并开展自主生产。截至申报基准日，海康机器人与海康威视已完成知识产权和办公、研发、生产设备的拆分。中大力德拟 1.15 亿元向子公司增资。5 月 20 日，中大力德发布公告，公司于 2023 年 5 月 19 日召开第三届董事会第九次会议、第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分募集资金增资全资子公司以实施募投项目的议案》，同意公司使用部分募集资金向全资子公司佛山中大力德驱动科技有限公司(简称“佛山中大”)增资，用于实施募投项目。本次增资拟使用募集资金 1.15 亿元向“智能执行单元及大型 RV 减速器生产线项目”的实施主体佛山中大进行增资。其中，4000 万元计入注册资本，其余 7500 万元计入资本公积金。增资完成后，佛山中大注册资本为 1 亿元，公司仍持有佛山中大 100% 的股权。(新闻来源：高工机器人)

【激光设备】

这家知名光学元件与光电系统供应商被凯雷收购!5 月 31 日，全球知名投资公司凯雷 (Carlyle) 宣布，它已同意收购光学、光机械和光电解决方案制造商 Meopta Optika，具体交易条款未披露。该交易仍需获得监管机构的批准，预计将于 2023 年完成。

Meopta 成立于 1933 年，总部位于捷克共和国普雷洛夫，是一家领先的垂直集成开发商和制造商，提供高精度工业光学、光学机械和光电产品解决方案。其业务涵盖了光学元件的设计/开发/生产、高精度机械零件和组件，洁净室子系统的装配，计量(包括组件和子系统属性的测量和测试)。其普雷洛夫总部拥有 140000 m²的生产制造设施，其中包括 30000 m²的洁净室设施。Meopta 拥有 1700 多名员工，其中包括 300 多名工程师，并在全球范围内为公司广泛的终端市场提供销售服务。据悉，此次交易中，凯雷将与 Meopta 的管理团队合作，通过增加对研发的关注与投入，抓住更先进的应用案例与终端市场市场机会，并通过创建直销网络扩大其国际影响力，改善其运营，从而支持 Meopta 加速发展。

凯雷在该领域有着悠久的历史，包括在 2022 年 12 月宣布对捷克显微镜及其他高科学仪器的领先制造商——TESCAN ORSAY HOLDING 的投资。该投资的股权将由凯雷欧洲合作伙伴平台 (Carlyle Europe Partners)、凯雷欧洲技术合作伙伴平台 (Carlyle Europe Technology Partners) 提供。交易完成后，原本掌舵的 Rausnitz 家族将保留 Meopta 的少数股权——凯雷投资将成为新的大股东，Rausnitz 家族则继续担任 Meopta 的小股东。

凯雷上述两大合作伙伴平台的投资顾问团队董事总经理对此评论称：“除了其独特的垂直集成生产流程外，Meopta 还在光学元件和系统的设计、制造、组装和测试方面提供了世界一流的专业知识，并且处于有利地位，可以从强劲的长期顺风市场和各种终端市场对其专业产品不断增长的需求中受益。我们期待着与 Alena 和整个团队合作，推动其继续成为全球领先的光学系统供应商。” Meopta 控股股东 Gerald Rausnitz 则评论称：“在大家的努力下，Meopta 已经成长为光学、光机械、光电解决方案领域的领导者。Meopta 是我和我已故的叔叔 Paul Rausnitz 以及后来和我的儿子 David 一起创建的企业。我们期待着作为少数股东支持其成功。”

(新闻来源: Ofweek 激光网)

德国推出面向工业应用的轻巧型激光扫描仪。近日,德国弗劳恩霍夫激光研究所(Fraunhofer ILT)宣布开发出一款紧凑型振镜激光扫描仪,适用于3D打印、微加工和医疗技术等领域的新应用,预计将于6月27日至30日的慕尼黑激光光电展上亮相。据介绍,该扫描仪的占地面积仅为50cm³,其特点是将扫描仪驱动器和振镜基板结合在一起,一下子节省了90%的常用安装空间!

市面上孔径为10毫米的振镜扫描仪,需要这种平面振镜扫描仪10-50倍的安装空间。“随着空间的缩小,扫描仪单元的重量也随之减少,这一优势为提高生产率开辟了许多新的应用和机会。”重量降低、体积减少,可以帮助新的扫描仪集成到医疗技术、激光钻孔工艺中需要手动引导激光加工的应用程序中,而不会影响精度或动态学。该设备也适用于所有手持式激光打标和雕刻系统。德国弗劳恩霍夫激光研究所的全新设计建立在其对振镜扫描仪的研究基础上:在振镜扫描仪上,激光扫描操作是通过平面反射表面的旋转和方向进行的,作为多边形扫描仪的补充设备,多边形扫描仪采用了多边形反射镜。根据设计师的说法,振镜方法可以引导激光束沿着组件表面动态聚焦并接近其轮廓,而德国弗劳恩霍夫激光研究所专门为这些系统开发了特殊组件和控制装置,可以缩短周期时间。在紧凑的设计基础上,还可以将多个扫描仪集成到单个处理头中,为此,弗劳恩霍夫激光研究所的研究人员已经建立并表征了一个具有四个二维偏转单元的演示器。该扫描仪阵列的总体结构体积为140×140×90毫米。

在试验中,弗劳恩霍夫激光研究所已经将该系统用于激光打标和雕刻应用,每个扫描头的激光功率高达150W。结果显示,它实现了与传统振镜扫描仪相当的精度和动态范围。其他测试包括3D打印、微加工、油漆剥离和去胶。在四个或更多扫描仪的基础上,还能够实现并行任务处理,大大提高了生产率。这种迷你扫描仪使用市售的基于模型的控制电子设备,能够很轻松地配合标准化通信协议集成到现有的生产线中。弗劳恩霍夫激光研究所认为,可用于新扫描仪的闭环控制比传统控制器更稳固、更精确、更快速,并且可以根据客户的特定需求提供定制的系统。(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，并不构成对客户的具体投资建议，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：

深沪地区：苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

上海地区：何婷婷 021-20252612 hetingting@chinastock.com.cn

陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

北京地区：唐曼玲 010-80927722 tangmanling_bj@chinastock.com.cn