

机械设备

报告日期: 2023年06月10日

**5月挖机销量趋势边际改善; 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2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】**

- 【工程机械】2023年中期策略: 行业触底, 龙头业绩拐点向上
- 【光伏设备】2023年中期策略: 聚焦N型趋势下的新技术、新转型
- 【工业气体】2023年中期策略: 行业整合大幕开启, 关注特气景气复苏
- 【半导体前道检测量测设备】行业深度: 良率控制关键设备, 国产替代加速进行
- 【晶品特装】深度: 军工AI稀缺标的, 光电侦察+无人装备双驱动
- 【浙商大制造估值手册】美股与港股恒指估值持续分化
- 【乐惠国际】与重百超市开启战略合作, 鲜啤业务全国渠道开拓加速中
- 【轨交装备】动车组年内首次招标数量超去年全年, 轨交装备复苏趋势明确
- 【晶盛机电】与西部超导合作超导磁场, 期待超导磁场长晶炉加速突破
- 【杭氧股份】首个境外气体运营项目落地印尼, 工业气体龙头出海提速
- 【工业气体】液态气价持续复苏, 持续推荐工业气体板块

□ **【核心观点】**

【工程机械】5月挖机销量趋势边际改善, 2023年工程机械行业有望筑底向上。

2023年5月挖掘机销量16809台, 同比下降18.5%, 降幅环比小幅收窄(4月同比下降23.5%)。分市场看: 国内市场6592台, 同比下降45.9%, 降幅环比小幅扩大; 出口市场10217台, 同比增长21%, 涨幅环比扩大。2023年1-5月挖掘机销量93052台, 同比下降23.9%, 其中国内44933台, 同比下降43.9%; 出口48119台, 同比增长13.9%。2023年5月小松开工小时数100.6小时, 同比下降1.7%。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。

【轨交装备】动车组年内首次招标数量超去年全年, 轨交装备复苏趋势明确。

2023年6月5日, 国铁采购平台发布今年首批动车组采购招标公告, 招标共计94列103标准组, 超过2022年全年招标数量(87列)。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, 轨交板块央企企

**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**

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。

**【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。**世界半导体贸易统计局（WSTS）预计，2023年全球半导体市场将出现10.3%的下滑，随后将出现强劲复苏，预计2024年增长11.8%。美国半导体行业协会（SIA）发布数据，2023年4月全球半导体行业销售额为400亿美元，同比下降21.6%，环比增长0.3%。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。

**【工业气体】受需求、去年基数影响，空分气体价格持续复苏。**本周零售气体价格同比上涨24%，环比下降1%。其中液态氧气单价为486元/吨，环比上涨0%；液态氮气单价为588元/吨，环比下降4%；液态氩气单价为1158元/吨，环比上涨1%，同比上升70%。截止2023-6-8，氦气出厂价、市场价分别为800元/立方和950元/立方，氖气出厂价、市场价分别为7.2万元/立方和7.9万元/立方，氟气出厂价、市场价分别为400和475元/立方。推荐工业气体顺周期品种，推荐杭氧股份、侨源股份、陕鼓动力。电子特气是二大半导体材料，国产替代持续推进。推荐华特气体、凯美特气。关注金宏气体、雅克科技、昊华科技、南大光电等。

**【锂电设备】2023年5月份新能源汽车销量、动力电池装车量延续快速增长态势。**中国汽车工业协会发布数据显示5月，我国新能源汽车销量达71.7万辆，同比增长60.2%，环比增长12.6%，市场占有率达30.1%；动力电池装车量28.2GWh，同比增长52.1%，环比增长12.3%。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。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。

**【风电设备】2023年下半年风电设备景气度有望持续提升，2023Q2风场开工进度环比略有改善。**广东省发布2023年海上风电项目竞配方案，省管海域配置容量700万千瓦、国管1600万千瓦，上网电价不作为本轮竞配因素。看好海上风电、风电出海、国产替代环节。推荐亚星锚链、中际联合、新强联、三一重能、日月股份、运达股份、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%。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、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)	2022PE	2023PE	2024PE	ROE (2022)
工程机械	600031	三一重工*	1315	0.50	0.71	0.93	31	22	17	7%
	601100	恒立液压*	744	1.75	2.07	2.53	32	27	22	21%
	603338	浙江鼎力	238	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*	54	-0.04	-	-	-122	-	-	-1%
	603638	艾迪精密	140	0.30	0.45	-	56	37	-	8%
	600761	安徽合力*	122	1.22	1.58	1.91	13	10	9	14%
	603298	杭叉集团*	182	1.06	1.27	1.56	18	15	12	17%
	600528	中铁工业*	217	0.84	0.95	1.05	12	10	9	8%
603300	华铁应急*	109	0.33	0.70	-	17	8	-	15%	
		行业平均	-	-	-	<b>24</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	-	
半导体设备	002371	北方华创*	1626	4.45	6.25	8.91	69	49	34	13%
	688012	中微公司	941	1.89	2.31	2.92	80	66	34	8%
	688072	拓荆科技-U*	544	2.91	4.28	7.28	148	100	59	15%
	688147	微导纳米*	231	0.12	0.22	0.48	426	231	106	4%
	300567	精测电子*	265	0.98	1.28	1.82	97	74	52	8%
	300604	长川科技	310	0.76	1.33	1.79	67	38	28	23%
	603690	至纯科技	120	0.73	1.34	1.76	43	23	18	7%
	603283	赛腾股份*	76	1.61	2.20	2.86	25	18	14	20%
	300260	新莱应材*	130	1.52	1.80	2.56	38	32	22	24%
			行业平均	-	-	-	<b>110</b>	<b>70</b>	<b>41</b>	-
工业气体	002430	杭氧股份*	343	1.23	1.45	1.72	28	24	20	16%
	002549	凯美特气*	72	0.26	0.45	0.61	43	25	18	14%
	688268	华特气体*	98	1.71	2.14	2.86	47	38	28	14%
	301286	侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	25	10%
		行业平均	-	-	-	<b>47</b>	<b>31</b>	<b>23</b>	-	
光伏装备	603185	弘元绿能*	296	7.38	12.30	14.90	10	6	5	30%
	300316	晶盛机电*	848	2.23	3.63	4.45	29	20	16	33%
	300724	捷佳伟创*	319	3.01	4.20	5.40	30	22	-	16%
	300751	迈为股份*	390	3.09	8.20	13.30	45	17	11	14%
	603396	金辰股份*	67	0.56	1.60	3.00	104	36	19	5%
	688516	奥特维*	239	4.60	6.60	9.30	34	23	17	36%
	300757	罗博特科*	88	0.24	0.93	1.57	336	85	51	3%
	688033	天宜上佳*	94	0.32	0.71	1.05	53	24	16	5%
			行业平均	-	-	-	<b>80</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	-
		300450	先导智能*	478	1.48	2.33	3.08	21	13	10

	688006	杭可科技*	179	1.21	2.32	3.09	25	13	10	16%
	688499	利元亨*	73	3.28	5.61	7.74	25	15	11	13%
	688559	海目星*	85	1.89	3.99	4.87	22	11	9	21%
锂电设备	688518	联赢激光*	81	0.89	1.21	1.73	27	20	14	16%
	300707	威唐工业	21	0.37	0.64	1.35	36	21	10	7%
	300457	赢合科技*	110	0.75	1.33	1.80	23	13	-	9%
	300382	斯莱克*	72	0.36	0.57	0.94	32	20	12	12%
		行业平均	-	-	-	-	<b>26</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	-
检验检测	300012	华测检测*	304	0.54	0.65	0.79	34	28	23	18%
	002967	广电计量	112	0.32	0.64	-	61	30	-	5%
	300572	安车检测	38	-0.14	-	-	-	-	-	-1%
	300416	苏试试验	109	0.53	0.95	1.24	40	22	17	14%
	603060	国检集团	84	0.35	0.49	-	33	23	-	15%
		行业平均	-	-	-	-	<b>42</b>	<b>26</b>	<b>20</b>	-
轨交装备	601766	中国中车	1874	0.41	0.35	-	16	19	-	8%
	600528	中铁工业*	217	0.84	0.95	1.05	12	10	9	8%
	688009	中国通号	630	0.34	0.35	-	17	17	-	8%
	603500	祥和实业	32	0.27	-	-	-	-	-	7%
	000976	华铁股份	34	-0.76	0.30	0.38	-3	7	6	-30%
			行业平均	-	-	-	-	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>7</b>
风电设备	601615	明阳智能	389	1.59	1.73	2.05	11	10	-	15%
	300772	运达股份	91	0.88	1.41	1.60	15	9	8	16%
	603606	东方电缆	349	1.22	2.35	2.97	41	22	17	16%
	300850	新强联*	119	0.96	1.61	2.49	38	22	14	9%
	603218	日月股份*	196	0.33	0.78	1.08	57	24	18	4%
	301155	海力风电	187	0.94	4.05	-	91	21	-	4%
	601890	亚星锚链*	99	0.16	0.21	0.31	66	49	33	5%
	605305	中际联合*	50	1.02	1.81	2.63	32	18	13	7%
		行业平均	-	-	-	-	<b>44</b>	<b>22</b>	<b>17</b>	-
消费升级	603583	捷昌驱动	66	0.85	1.30	-	20	13	-	9%
	603489	八方股份	92	4.26	7.83	-	18	10	-	19%
	603129	春风动力*	233	4.66	6.60	8.90	33	23	17	18%
	603076	乐惠国际*	50	0.18	0.90	1.70	227	46	24	2%
	300756	金马游乐	27	-0.17	-	-	-	-	-	-2%
		行业平均	-	-	-	-	<b>75</b>	<b>23</b>	<b>21</b>	-
智能装备	603960	克来机电	42	0.24	0.59	-	65	27	-	7%
	002747	埃斯顿*	194	0.19	0.35	0.58	116	64	38	6%
	688017	绿的谐波*	222	0.92	1.63	2.13	143	81	62	8%
	002698	博实股份	152	0.44	0.72	-	34	21	-	15%
	603666	亿嘉和	78	-0.47	2.38	3.68	-79	16	10	-4%
	300024	机器人	228	0.03	0.12	-	510	-	-	1%
		行业平均	-	-	-	-	<b>90</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	-

油服	002353	杰瑞股份*	249	2.19	2.32	-	11	10	-	15%
	601808	中海油服	667	0.49	0.79	-	28	18	-	6%
	600583	海油工程	271	0.33	0.30	-	19	20	-	6%
		行业平均	-	-	-	-	<b>19</b>	<b>16</b>	-	-
电梯	600835	上海机电	142	0.96	0.96	-	14	15	-	8%
	002367	康力电梯*	64	0.34	0.39	-	23	21	-	9%
		行业平均	-	-	-	-	<b>19</b>	<b>18</b>	-	-
基础件	603308	应流股份	112	0.59	0.72	-	28	23	-	10%
	300470	中密控股	92	1.49	2.03	-	30	22	-	13%
	603915	国茂股份*	111	0.62	1.55	-	27	11	-	13%
	002472	双环传动*	188	0.68	0.99	1.23	32	22	18	10%
	300984	金沃股份*	18	0.59	1.22	-	39	19	-	7%
	行业平均	-	-	-	-	<b>31</b>	<b>19</b>	<b>18</b>	-	
工具	002444	巨星科技*	204	1.18	1.67	1.98	14	10	9	12%
	002690	美亚光电*	216	0.83	0.94	1.15	30	26	21	28%
口腔CT	300747	锐科激光	154	0.07	0.90	-	377	30	-	1%
	688188	柏楚电子	277	3.28	5.33	-	58	35	-	13%
木工机械	002833	弘亚数控*	71	1.07	2.86	-	16	6	-	19%
	603337	杰克股份*	87	1.02	2.17	0.58	18	8	38	13%
缝纫机械	300420	五洋停车	33	0.05	-	2.13	-	-	62	2%
停车设备	688333	铂力特*	160	0.50	4.30	-	201	23	-	6%
3D打印	600114	东睦股份*	46	0.25	0.34	3.68	29	22	10	6%
/MIM	300802	矩子科技*	62	0.50	0.60	-	48	40	-	11%
机器视觉	688686	奥普特*	174	2.66	5.86	-	54	24	-	12%
智能水表	603700	宁水集团	28	0.62	-	-	-	-	-	8%
消防设备	002960	青鸟消防*	111	0.77	1.26	-	19	12	-	12%
		其他行业平均	-	-	-	-	<b>79</b>	<b>22</b>	<b>28</b>	-

资料来源：Wind 一致预期，浙商证券研究所（截止 2023 年 6 月 9 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】2023 年 5 月挖机国内销量 6592 台，同比下降 45.9%；5 月装载机国内销量 4523 台，同比下降 37.4%；2023 年 1-4 月机床工具行业经济运行简讯

【2023 年 5 月挖机国内销量 6592 台，同比下降 45.9%；5 月装载机国内销量 4523 台，同比下降 37.4%】

据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2023年5月销售各类挖掘机16809台，同比下降18.5%，其中国内6592台，同比下降45.9%；出口10217台，同比增长21%。

据中国工程机械工业协会对装载机主要制造企业统计，2023年5月销售各类装载机9066台，同比下降18%。其中国内市场销量4523台，同比下降37.4%；出口销量4543台，同比增长18.7%。

2023年1-5月共销售电动装载机806台（3吨5台，5吨574台，6吨227台），其中5月销售246台。

（铁甲工程机械网）

### 【新突破，铁建重工国产首台复合型沉井式竖井掘进机成功应用】

近日，由广州地铁集团牵头，铁建重工联合广州地铁设计院、中铁建华南建设、中铁十五局、中山大学等多家单位承担的广州市揭榜挂帅项目“复杂环境下的轨道交通地下工程成套装备研制及应用”再次迎来突破，国产首台复合型沉井式竖井机研制应用取得成功，标志着该项目顺利完成第一阶段科研任务，取得重要实践成果。

（中国工程机械工业协会）

### 【623米！中铁装备“平宝号”深井矿用硬岩掘进机月进尺再创新高】

6月6日，河南平宝煤业瓦斯治理巷项目再传捷报。5月份，在地质构造复杂、施工难度大等不利条件影响下，由中铁装备集团设计制造的“平宝号”矿用TBM在平宝公司已15-17-12150机巷抽放巷进尺623米，再度刷新单月进尺纪录，掘进总里程已突破4千米。同时，该设备是目前国内矿山领域施工最小转弯半径TBM(R70米)，并且转弯段多达三处，最大转弯角度为180度。

（中国工程机械工业协会）

## 3.2 【机床刀具】2023年1-4月机床工具行业经济运行简讯

### 【2023年1-4月机床工具行业经济运行简讯】

2023年1-4月，中国机床工具工业协会重点联系企业统计数据反映，行业营业收入与上年同期基本持平，利润总额和金属加工机床产量同比有所下降，金属加工机床新增订单同比略有下降，但在手订单同比增长。出口订单和出口交货值同比增长。

根据中国海关数据，2023年1-4月机床工具行业进出口总额105.6亿美元，同比增长1.8%。其中进口总额37.1亿美元，同比降低10.2%；出口总额68.5亿美元，同比增长9.7%。

从统计数据看，2023年前四个月行业主要经济指标已基本恢复至去年同期水平，出口增长趋势明显。随着各项稳增长积极因素不断发挥作用，2023年机床工具市场需求有望逐步恢复。

（中国机床工具工业协会 cmtba）

## 3.3 【半导体设备】SIA：2023年4月全球半导体销售额同比下降21.6%；世界半导体贸易统计局（WSTS）发布对2023和2024年半导体市场的最新预测 SEMI 报告：2023年第一季度全球半导体设备出货金额比去年

## 同期增长 9%；中国芯片：进口额下跌 24.2%，出口额下降 17.2%；台积电为 2nm 试产做准备 计划今年试产 1000 片晶圆

### 【SIA：2023 年 4 月全球半导体销售额同比下降 21.6%】

美国半导体行业协会（SIA）6 月 7 日发布数据称，2023 年 4 月全球半导体行业销售额为 400 亿美元，与 2023 年 3 月的 398 亿美元相比增长 0.3%，比 2022 年 4 月总计 509 亿美元的总额下降 21.6%。

（中关村集成电路产业联盟）

### 【世界半导体贸易统计局（WSTS）发布对 2023 和 2024 年半导体市场的最新预测】

预计 2023 年全球半导体市场将出现 10.3% 的下滑。随后将出现强劲复苏，预计 2024 年增长 11.9%。

WSTS 调整预测，以反映 2023 年全球半导体市场将出现更大幅度的两位数下降。预计市场规模将达到 5150 亿美元，降幅为 10.3%。2023 年，欧洲和日本市场预计将实现增长，分别增长 6.3% 和 1.2%。相反，其余地区预计将面临衰退，美洲预计将下降 9.1%，亚太地区将下降 15.1%。

展望 2024 年，全球半导体市场预计将增长 11.8%，达到 5760 亿美元。预计这一扩张将主要由内存部门推动，预计 2024 年将恢复到 1200 亿美元，与前一年相比增长 40% 以上。几乎所有其他关键类别，包括分立器件、传感器、模拟、逻辑和微型，预计都将呈现个位数的增长。

（icfrom 一站式电子元器件销售平台）

### 【SEMI 报告：2023 年第一季度全球半导体设备出货金额比去年同期增长 9%】

美国加州时间 2023 年 6 月 6 日，SEMI 在其发布的《全球半导体设备市场报告》Worldwide Semiconductor Equipment Market Statistics (WWSEMS) Report 中宣布，2023 年第一季度全球半导体设备出货金额达到 268 亿美元，比去年同期增长 9%，比上一季度下滑了 3%。

（SEMI）

### 【中国芯片：进口额下跌 24.2%，出口额下降 17.2%】

中国海关公布 2023 年 5 月全国进出口重点商品量值表（美元）。数据显示，今年 5 月，中国集成电路产品进出口数量分别为 396.4 亿个和 213 亿个，进出口金额总值分别为 263.57 亿美元和 98.34 亿美元。累计今年前五个月（1-5 月），中国集成电路产品进口 1864.8 亿个，较 2022 年前 5 个月的 2319.8 亿个同比下降 19.6%；出口产品 1034.3 亿个，较去年同期的 1171.4 亿个同比下降 11.7%。从进出口总额来看，前 5 个月，中国集成电路产品进口总额 1319 亿美元，同比下降 24.2%，出口总额 525.7 亿美元，同比下降 17.2%。

（全球半导体观察）

### 【台积电为 2nm 试产做准备 计划今年试产 1000 片晶圆】

据外媒报道，芯片代工商台积电已经开始为试产 2nm 工艺做准备。2nm 工艺是台积电的一个重大节点，将采用纳米片晶体管（Nanosheet）取代鳍式场效应晶体管（FinFET），这意味着该公司工艺正式进入 GAA 晶体管时代。与 3nm 芯片相比，在相同功耗下，2nm 芯片的速度快 10%-15%；在相同速度下，功耗降低 25%-30%。此前，该公司宣布，计划到 2025 年大规模生产 2nm 芯片。今年 4 月份，供应链消息称，该公司的 2nm 工艺将在 2025 年下半年

在新竹市宝山乡进入量产。消息来源也称，今年，一条小规模试产线的目标是生产 1000 片晶圆，2024 年将进行风险试产，2025 年将进行大规模生产。

(半导体设备资讯站)

**3.4 【光伏/风电设备】广东：2022 年以后新增规划的海上风电项目，配储不低于 10%，1h；国家能源局：装机容量 6MW 以下的分散式发电建设工程不需进行质量监督；华能 16 个风电项目启动招标；内蒙古：明确林、草、塌陷区、露天矿排等光伏用地标准，优化大基地空间布局；IEA：全球可再生能源产能创历史新高，欧洲产能预计将提高 40%；工信部：3-4 月晶硅光伏组件产品出口达到 40.5GW；美国一季度组件进口大增！Q1 光伏组件进口达到 12GW，Q1 光伏装机达到 6.1GW**

**【广东：2022 年以后新增规划的海上风电项目，配储不低于 10%，1h】**

近日，广东省发改委发布《广东省发展改革委 广东省能源局关于印发广东省促进新型储能电站发展若干措施的通知》。《通知》指出，推进新能源发电配建新型储能。按照分类实施的原则，2022 年以后新增规划的海上风电项目以及 2023 年 7 月 1 日以后新增并网的集中式光伏电站和陆上集中式风电项目，按照不低于发电装机容量的 10%、时长 1 小时配置新型储能，后续根据电力系统相关安全稳定标准要求、新能源实际并网规模等情况，调整新型储能配置容量；鼓励存量新能源发电项目按照上述原则配置新型储能。

(风芒能源)

**【国家能源局：装机容量 6MW 以下的分散式发电建设工程不需进行质量监督】**

6 月 8 日，国家能源局发布《电力建设工程质量监督管理暂行规定》。

《文件》指出，装机容量 6 兆瓦以下发电建设工程，经能源主管部门以备案（核准）等方式明确的分布式、分散式发电建设工程，35 千伏以下电网建设工程，抢险救灾及其他临时性电力建设工程，功率 5 兆瓦以下新型储能电站建设工程，不需进行质量监督。

本规定所称规模以上电力建设工程是指单机容量 300 兆瓦及以上火电建设工程、核电建设工程（不含核岛）、装机容量 300 兆瓦及以上水电建设工程、装机容量 150 兆瓦及以上海上风电建设工程、装机容量 50 兆瓦及以上陆上风电建设工程、装机容量 50 兆瓦及以上光伏发电建设工程、太阳能热发电建设工程、单机容量 15 兆瓦及以上农林生物质发电建设工程、110 千伏及以上电网建设工程、功率 100 兆瓦及以上新型储能电站建设工程。

(风芒能源)

**【1.04GW！华能 16 个风电项目启动招标】**

6 月 7 日，华能天镇新能源产业项目等 16 个风电项目共计 1039.5MW 风力发电机组及其附属设备集中采购预招标。规模总计 1039.5MW，要求单机容量 5MW-6.5MW 之间。

(风电头条)

**【内蒙古：明确林、草、塌陷区、露天矿排等光伏用地标准，优化大基地空间布局】**

5 月 31 日，内蒙古自治区发布《支持光伏发电产业发展规范用地管理实施细则》。根据文件要求，严禁新建、扩建光伏发电项目占用永久基本农田、基本草原、I 级保护林地和东北内蒙古重点国有林区。严禁光伏方阵用地占用耕地。

鼓励利用沙漠、戈壁、荒漠等未利用地建设大型光伏基地；鼓励利用油田、气田以及采煤沉陷区等存量建设用地建设光伏基地。对依法取得的露天矿排土场建设用地，经复垦验收合格后，可将非耕地区域用于光伏发电项目建设。

光伏发电项目用地涉及占用林地的，须采用“林光互补”模式，涉及占用草地的，鼓励采用“草光互补”模式。

(光伏們)

### 【IEA：全球可再生能源产能创历史新高，欧洲产能预计将提高 40%】

国际能源署（IEA）6 月 1 日表示，由于化石燃料价格高企和能源安全问题推动了太阳能和风能系统的部署，今年可再生能源产能将以创纪录的数字增长。

国际能源署在一份关于该行业的最新报告中表示，2023 年全球可再生能源产能预计将增加 440 吉瓦以上。

(SOLARZOOM 光储亿家)

### 【工信部：3-4 月晶硅光伏组件产品出口达到 40.5GW】

工信部数据显示，2023 年 3-4 月，我国光伏产业继续保持高开工率运行。根据光伏行业规范公告企业信息和行业协会测算，全国多晶硅、硅片、电池、组件产量同比增长均超过 72%，晶硅光伏组件产品出口达到 40.5GW。1-4 月，光伏产品累计出口额约 193.5 亿美元，同比增长 18.9%。多晶硅环节，3-4 月全国产量约 21 万吨，同比增长超过 72.1%。硅片环节，3-4 月全国产量同比增长超过 79.8%。电池环节，3-4 月全国晶硅电池产量 79.9GW，同比增长 81.6%；晶硅电池出口约 5.7GW。组件环节，3-4 月全国晶硅组件产量 74.1GW，同比增长 92.5%。

(SOLARZOOM 光储亿家)

### 【美国一季度组件进口大增！Q1 光伏组件进口达到 12GW，Q1 光伏装机达到 6.1GW】

根据周四发布的一份行业报告，美国第一季度太阳能装机量飙升 47%，因为面板供应的放松缓解了行业僵局，并使许多停滞的大型项目得以完成并网。

由研究公司 Wood Mackenzie 和太阳能行业协会（SEIA）贸易组织的一项分析发现，美国太阳能行业第一季度的装机容量为 6.1GW，创下了有史以来最好的一个季度，可为 100 多万户家庭供电。报告称，太阳能装机量占美国一季度新增发电量的 54%，佛罗里达州新增太阳能装机最高。由于一季度表现强劲，SEIA 将今年的预测从 28.4GW 略微上调至 29GW。报告中尤为引人注目的是，美国第一季度进口了 12GW 的光伏组件，而 2022 年全年进口了 29GW，一季度光伏组件无疑迎来了爆发增长。

(SOLARZOOM 光储亿家)

## 3.5 【锂电设备】信息发布 | 2023 年 5 月动力电池月度数据；宁德时代与泰国公司达成 CTP 合作协议；宁德时代麒麟电池再落地；巨湾技研发布凤凰电池技术；蜂巢能源 3000 万美元赴海外建厂

### 【信息发布 | 2023 年 5 月动力电池月度数据】

5月,我国动力电池产量共计56.6GWh,同比增长57.4%,环比增长20.4%。其中三元电池产量18.6GWh,占总产量32.9%,同比增长11.9%,环比增长5.8%;磷酸铁锂电池产量37.8GWh,占总产量66.9%,同比增长96.7%,环比增长29.0%。

5月,我国动力电池装车量28.2GWh,同比增长52.1%,环比增长12.3%。其中三元电池装车量9.0GWh,占总装车量32.0%,同比增长8.7%,环比增长12.8%;磷酸铁锂电池装车量19.2GWh,占总装车量67.8%,同比增长87.2%,环比增长11.8%。

5月,我国动力电池企业电池出口共计11.3GWh。其中三元电池出口7.6GWh,占总出口67.2%;磷酸铁锂电池出口3.7GWh,占总出口32.6%。

(中国汽车动力电池产业创新联盟)

### 【宁德时代与泰国公司达成CTP合作协议】

近日,宁德时代与泰国Arun Plus有限公司(Arun Plus)达成CTP(高效成组技术)合作协议,双方将致力于满足当地电动车生产需求,助力泰国成为东南亚地区的电池生产中心。根据协议,宁德时代将向Arun Plus提供CTP电池包生产线,分享CTP电池包生产技术等。

(高工锂电)

### 【宁德时代麒麟电池再落地!】

6月1日,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。宁德时代董事长曾毓群和极氪智能科技CEO安聪慧出席交车仪式。

这一次,宁德时代率先实现了搭载麒麟电池的极氪001(WE版140kWh千里续航套装),首次将纯电新能源车的续航里程推到1000公里级别,具有里程碑的意义。摆脱了所有新能源车主长期以来的里程焦虑的困境。

(鑫椏锂电)

### 【巨湾技研发布凤凰电池技术】

6月6日,巨湾技研发布全新自主研发的凤凰电池,并计划2024年在巨湾技研(南沙)储能器件与系统生产基地实现量产,有望在2024年年底装车配套。凤凰电池具备三大技术亮点,分别是高效能热管理、多合一弹仓式结构、总线电压升降开关矩阵,可大幅提升动力电池的安全性及充电速度,让新能源电动汽车的运行和XFC(eXtreme Fast Charge)极速快充,不受环境气候及电压平台限制。同时,凤凰电池具备五大性能优势,分别是全天候运行和极速充电、主/被动安全兼备、极充循环下寿命超长、系统能量密度高、模块维护成本低。其中,凤凰电池可以让整车在全天候条件下均正常运行,实现全天候6分钟(8C)极速充电。

(鑫椏锂电)

### 【蜂巢能源3000万美元赴海外建厂】

6月7日,蜂巢能源证实,蜂巢能源科技有限公司正筹划投资3000万美元在泰国建设新能源电池模组PACK工厂。蜂巢能源方面表示,目前已注册成立全资子公司蜂巢能源科技(泰国)有限公司,正在着手筹划泰国新工厂的落地建设事宜。

资料显示,蜂巢能源前身是长城汽车动力电池事业部,自2012年起开展电芯的预研工作,2016年12月成立电池事业部,2018年2月独立为蜂巢能源科技有限公司。公司总部

位于江苏省常州市，主要进行下一代电池材料、电芯、模组、电池系统、BMS 储能系统和太阳能技术的研发、制造及创新。

(鑫椏锂电)

### 3.6 【轨交设备】时速 350 复兴号动车组大单来袭；机车超级大单来袭；铁路货车大单来袭；10 条线 200 公里 | 成都第五轮地铁建设规划最新公示；8 条线 219 公里 | 沈阳第四轮地铁建设规划最新公示；1140.62 亿元 | 佛穗莞城际铁路计划 2023 年 9 月底动工；时速 350 公里/小时 | 期盼 10 年的合湛铁路正式获批复

#### 【时速 350 复兴号动车组大单来袭】

6 月 5 日，国铁发布时速 350 公里复兴号智能配置动车组招标大单。包括：时速 350 复兴号智能配置动车组采购大单，共计 94 列 103 标准组。配套电务车载设备集成，188 套 估算约 192 亿（金额含配套电务车载部分）。

(轨道世界)

#### 【机车超级大单来袭】

6 月 5 日，国铁发布 2023 年第一批机车及车载采购项目。包括：交流传动八轴 9600kW 货运电力机车，163 台；交流传动六轴 7200kW 货运电力机车，250 台；交流传动六轴 7200kW 货运电力机车（高原改进型），30 台；4400 马力交流传动调车内燃机车，32 台；4400 马力交流传动调车内燃机车（宽轨），3 台；4400 马力交流传动调车内燃机车（高原改进型），5 台；配套机车信号设备 LKJ/JT-C/CIR 646 套

(轨道世界)

#### 【铁路货车大单来袭】

6 月 5 日，国铁发布两批铁路货车招标大单。包括：C70E(H)型通用敞车 2 万辆、X70 型集装箱专用平车 1 万辆。

(轨道世界)

#### 【10 条线 200 公里 | 成都第五轮地铁建设规划最新公示】

6 月 7 日，成都市工程咨询有限公司就成都市城市轨道交通第五期建设规划（2024-2029 年）社会稳定风险评估进行了公示。项目包含 10 条线，总规模 199.38km，设车站 139 座，新建车辆段停车场各 5 座、扩建停车场 1 座，新建车辆架大修库 1 座（已预留），轨道交通路网指挥中心（TCC）1 座，培训中心 1 座。

(轨道世界)

#### 【8 条线 219 公里 | 沈阳第四轮地铁建设规划最新公示】

6 月 6 日，沈阳城乡建设局就沈阳市城市轨道交通第四期建设规划（2025-2030 年）环境影响评价进行了第一次信息公示。本项目为沈阳市城市轨道交通第四期建设规划（2025-2030 年），项目拟规划线路共 8 条，总规模 218.5 公里，包含车站 120 座、主变站 12 座、车辆基地 10 座和控制中心 1 座，总投资约 1364 亿元。

(轨道世界)

#### 【1140.62 亿元 | 佛穗莞城际铁路计划 2023 年 9 月底动工】

佛穗莞城际被纳入《广州市 2023 年重点建设项目计划》，明确表示该线路今年动工。

2023 年 3 月，佛穗莞城际鱼珠—陈家林路段率先发布招标，包含施工图审查、建设工程规划测量、建设全过程咨询等内容。根据去年 11 月公示的《佛山经广州至东莞城际工程（广州段）社会稳定分析报告》：佛穗莞城际设计时速 160 公里，东西横贯佛山、广州、东莞三市中心城区，计划与 5 条大湾区城际、高速地铁互联互通，列车跨线直通运行，进而实现广州中心城区与深圳、珠海、江门、肇庆直连，构筑起广深佛莞 4 个万亿级 GDP 城市的“黄金走廊”，打造“轨道上的大湾区”。其中广州段（佛穗边界—穗莞边界）长 50.6 公里，共设 13 座车站，其中换乘站 12 座，平均站间距 3.9 公里，线路经过广州荔湾区、海珠区、黄埔区、增城区。

佛穗莞城际项目总投资额 1140.62 亿，全线总工期约 5.5 年。

（第一工程机械网）

### 【时速 350 公里/小时 | 期盼 10 年的合湛铁路正式获批复】

从北海市发改委获悉，合浦至湛江铁路前期工作取得新进展：项目调整可行性研究报告近日获国家发展改革委批复。这意味着北海市人民期盼了 10 多年的合湛铁路向真正开工迈出实质性步伐。

据了解，合浦至湛江铁路是国家“十四五”规划中设上海经宁波至合浦沿海高铁的一部分，是国家“八纵八横”高速铁路网“八纵”包（银）海通道和沿海通道的重要部分，是连通北部湾经济区与粤港澳大湾区的重大基础设施项目。

（第一工程机械网）

## 3.7 【储能设备】5 月储能中标项目达 1.6GW/3.6GWh

### 【5 月储能中标项目达 1.6GW/3.6GWh】

根据 ICC 鑫椏资讯不完全统计，5 月共有 20 个储能项目公布中标结果，中标规模合计 1.6GW/3.6GWh，5 月国内的招标量达 7.25GWh，预计大部分会集中在 6 月中标。

5 月 20 个项目中共享储能 10 个、光储 8 个、风储 1 个、铅碳 1 个。共享储能占比较高，功率占比 72%，容量占比 60%。其中规模最大的共享储能项目是中核垣曲 200MW/400MWh 现代自动化独立储能项目 EPC 总承包工程。

（鑫椏锂电）

## 3.8 【油服设备】累产破 1000 万吨！中国海油这个深水油田群不一般

### 【累产破 1000 万吨！中国海油这个深水油田群不一般】

6 月 8 日是“世界海洋日暨全国海洋宣传日”，中国海洋石油集团有限公司发布消息称，我国首个自营深水油田群——流花 16-2 油田群累计生产原油突破 1000 万吨。

作为当前我国南海产量最高的油田群，流花 16-2 高峰年产量超过 400 万吨，所产原油可满足 400 多万辆家用汽车一年的汽油消耗，为粤港澳大湾区经济社会发展不断注入能源动力。

流花 16-2 油田群位于南海珠江口盆地海域，距深圳东南约 250 公里，包括流花 16-2、流花 20-2 和流花 21-2 三个油田。油田群平均水深 412 米，是我国海上开发水深最深的油

田群，拥有亚洲规模最大的海上油气田水下生产系统，其开发技术难度和复杂性位居世界前列。

(石油 Link)

## 4 公司动态

### 工程机械

**【徐工机械】**6月8日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派1.5元，股权登记日为6月13日，除权除息日为6月14日，派息日为6月14日，合计派发现金红利17.71亿元。

**【安徽合力】**6月8日，公司发布关于“合力转债”转股价格调整的提示性公告，调整前转股价格：14.40元/股；调整后转股价格：14.00元/股。

**【郑煤机】**6月9日，公司发布关于调整2019年股票期权激励计划行权价格的公告，股票期权激励计划的行权价格由5.1501元/股调整为4.5901元/股。

**【建设机械】**6月9日，公司发布关于终止公开发行可转换公司债券事项的公告，结合公司实际情况、发展规划等诸多因素，经公司与中介机构沟通与审慎研究，公司决定终止公开发行可转换公司债券事项。

### 工业气体

**【华特气体】**6月8日，公司公布关于调整2022年利润分配方案每股分红金额公告，每股派发现金红利由0.40元(含税)调整为0.39902元(含税)。

### 锂电设备

**【斯莱克】**6月8日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派2.97元，股权登记日为6月14日，除权除息日为6月15日，派息日为6月15日，合计派发现金红利1.86亿元。

**【海目星】**2023年6月9日，公司发布公告，6月9日公司通过集中竞价交易方式首次回购股份138,000股，已回购股份占公司总股本的比例0.0684%，购买的最高价为42.00元/股，最低价为40.90元/股，已支付的总金额为5,733,790.96元。

### 风电设备

**【明阳智能】**6月8日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派3.04元，股权登记日为6月13日，除权除息日为6月14日，派息日为6月14日，合计派发现金红利6.9亿元。

**【亚星锚链】**6月9日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派0.5元，股权登记日为6月16日，除权除息日为6月19日，派息日为6月19日，合计派发现金红利0.48亿元。

**【运达股份】**6月9日，公司公布关于对外投资进展的公告，公司于2023年4月25日召开第五届董事会第三次会议审议通过了《关于参与中电建新能源增资项目的议案》。公

司拟以股权为纽带建立多层次的战略合作关系，拟参与中电建新能源集团股份有限公司增资项目，出资总额不超过 5.25 亿元。

**【日月股份】**6月10日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派2元，股权登记日为6月15日，除权除息日为6月16日，派息日为6月16日，合计派发现金红利2.06亿元。

### 光伏装备

**【天宜上佳】**6月9日，公司公布2022年年度权益分派方案，拟每10股派0.4元，股权登记日为6月14日，除权除息日为6月15日，派息日为6月15日，合计派发现金红利0.22亿元。

**【晶盛机电】**据公司官方微信公众号，6月5日公司与西部超导在西安签订战略合作协议。公司第五代单晶炉已签订约3500台设备订单，预计今年配置近300台超导磁场。

### 半导体设备

**【新莱应材】**6月9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6月15日，除权除息日为6月16日，派息日为6月16日，合计派发现金红利0.36亿元。

### 消费升级

**【大丰实业】**6月7日，首届文化强国建设论坛在深圳召开，大丰获第十五届“全国文化企业30强”提名企业名单。

**【乐惠国际】**与重百开启战略合作，长沙第二家直营酒馆开业。

### 检测检验

**【苏试试验】**公司第二期员工持股计划第一批股份锁定期于6月6日届满，解锁比例为该员工持股计划持股总数的50%，解锁股份数量为249.8万股，占公司总股本0.49%。

**【中铁工业】**由中铁工业旗下中铁装备设计制造的“平宝号”矿用TBM进尺623米，再度刷新单月进尺纪录，掘进总里程已突破4千米。

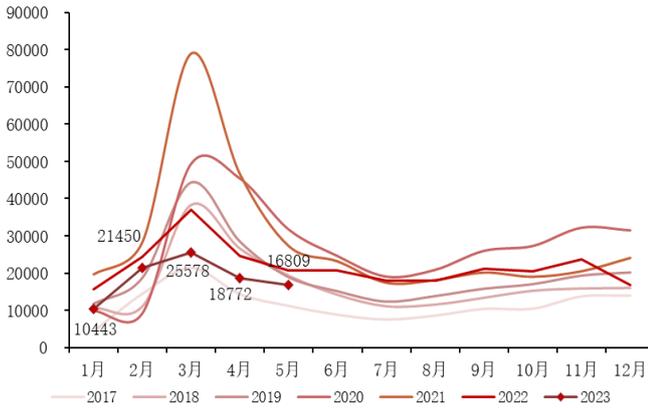
## 5 重点数据跟踪

### 5.1 中游：工程机械、工业机器人等

#### 5.1.1 工程机械：2023 年 5 月挖掘机单月销量同比下降 18.5%，2023 年 5 月小松开工小时数同比下降 1.7%

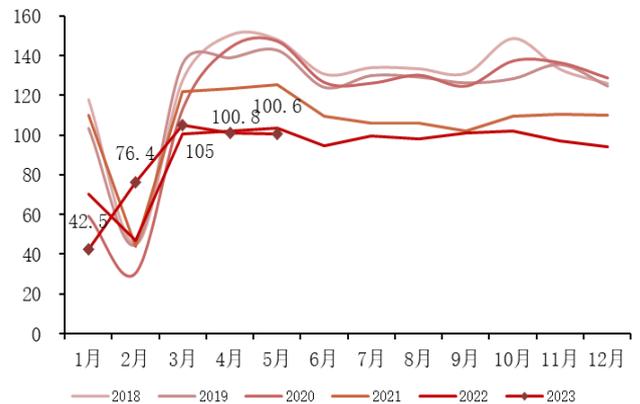
**挖掘机：**2023 年 5 月挖掘机销量 16809 台，同比下降 18.5%。2023 年 5 月小松开工小时数 100.6 小时，同比下降 1.7%。

图1：挖掘机 5 月单月销量同比下降 18.5%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

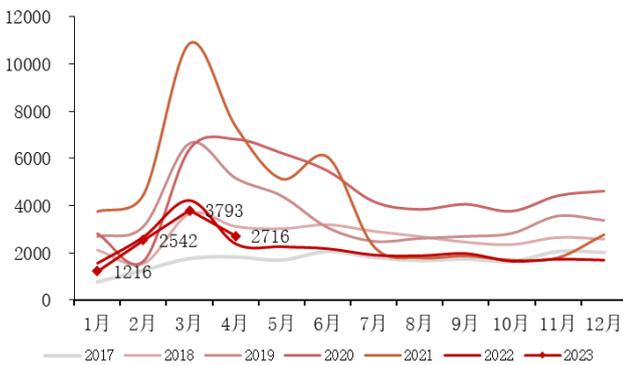
图2：5 月小松开工小时数 100.6 小时，同比下降 1.7%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

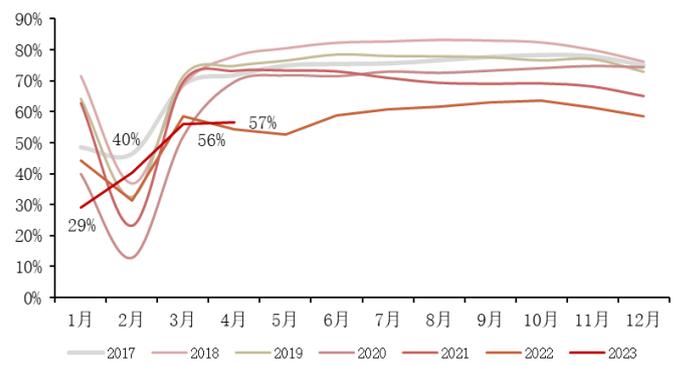
**起重机：**2023 年 4 月汽车起重机销量 2716 台，同比上升 14.9%；2023 年 4 月庞源租赁吨米利用率 56.7%。

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）

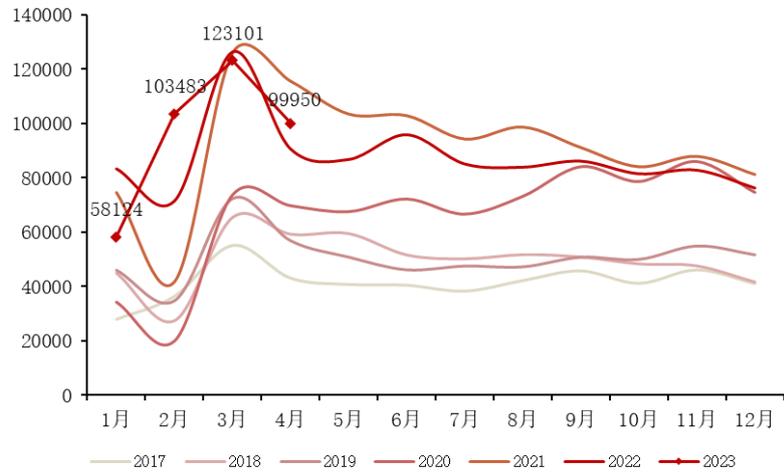
图4：4 月庞源租赁吨米利用率 56.7%



资料来源：庞源租赁，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%

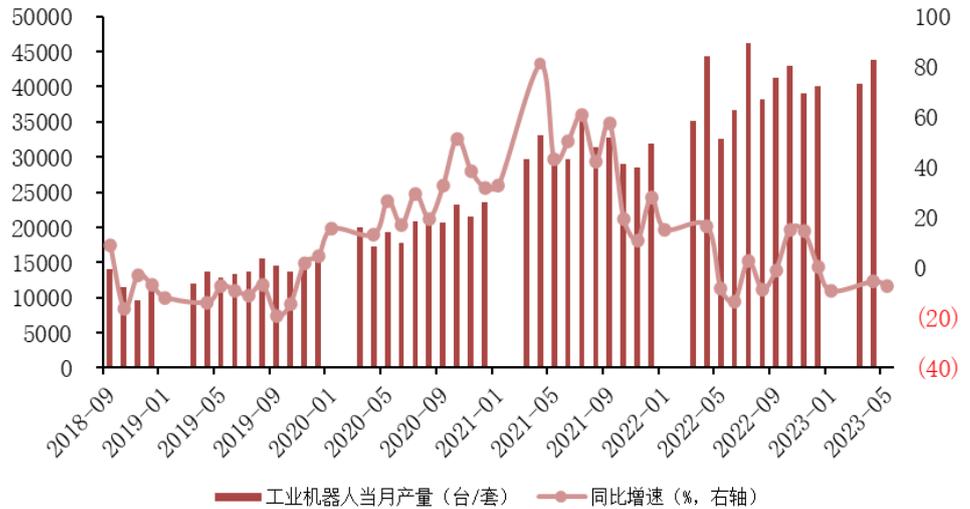


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

### 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: 5月销量单月同比增加60.2%

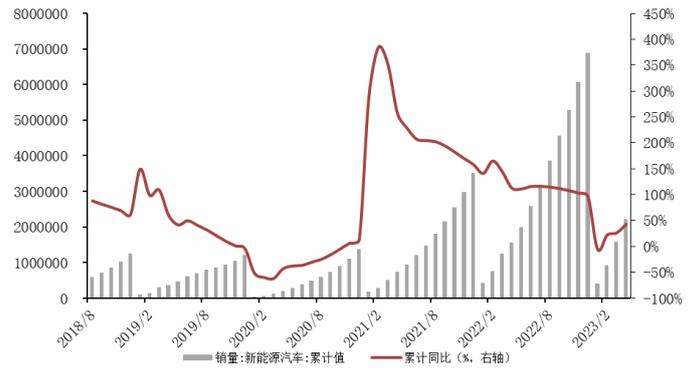
2023年5月新能源汽车销量为71.7万辆, 同比增加60.2%。

图7: 新能源汽车月销量(辆): 5月单月同比增加60.2%



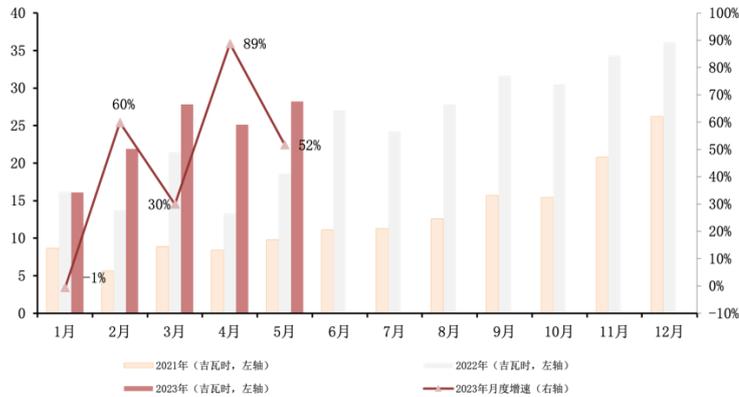
资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图8: 新能源汽车累计销量(辆): 2023年1-5月同比增加46.8%



资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图9: 2023年5月动力电池装机量为28.2GWh, 同比增加52.1%

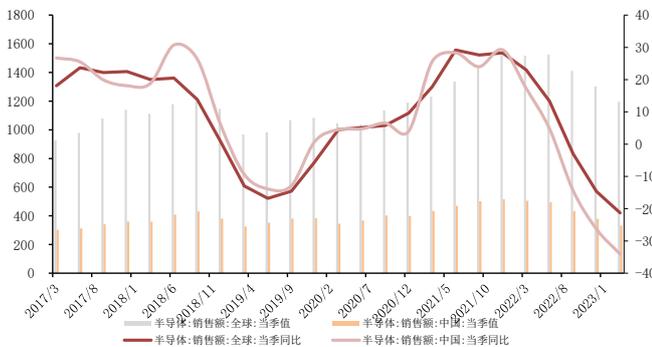


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

### 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%。

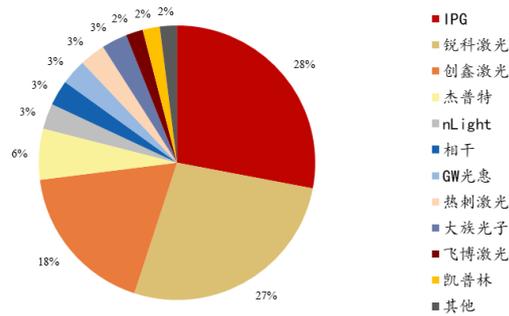
中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额，其中IPG以28%的市场占比排名第一，锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从2017年的52.7%，下降到2021年的28%。

图12：2023年5月PMI为48.8%



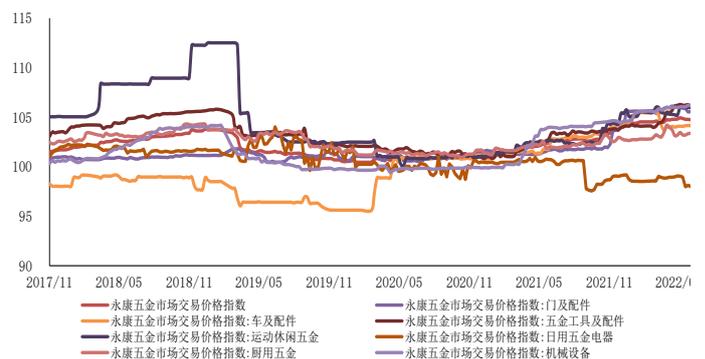
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

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：6月2日美国EIA原油库存周环比下降0.1%，API周环比下降0.3%

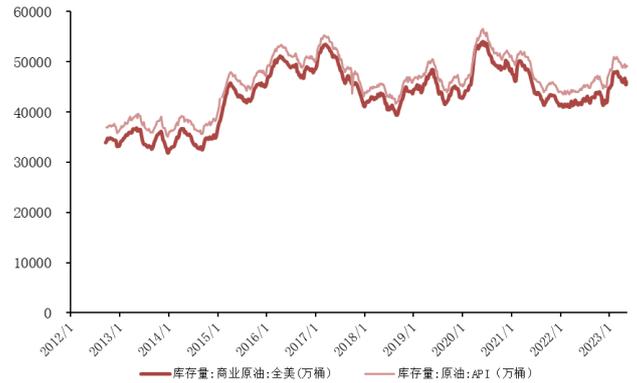
2023年5月全球活跃钻机数（不含中俄）1763台，同比增长8%。截止2023年6月2日美国EIA油品及天然气库存45920.5万桶，环比上周下降0.1%；美国原油API库存49142万桶，环比上周下降0.3%。

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6月2日EIA原油库存周环比下降0.1%



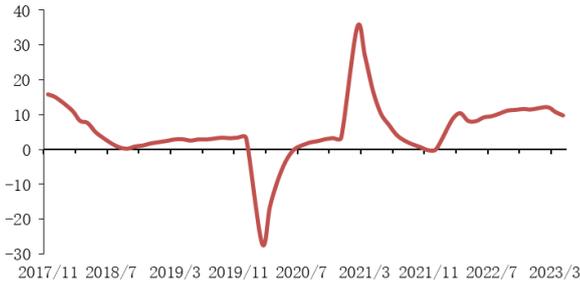
资料来源: Wind, 浙商证券研究所(单位: 万桶)

## 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%。

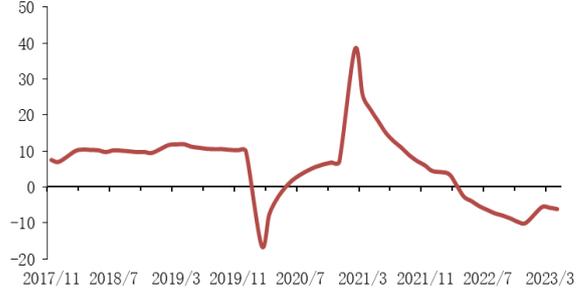
目前正处于去库存阶段, 新一轮制造业补库存周期有望启动: 4月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长3.5%、12.8%、11.9%。

图17: 基建投资: 4月累计同比增长9.8%



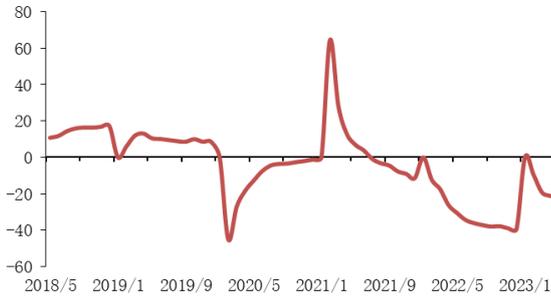
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

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%



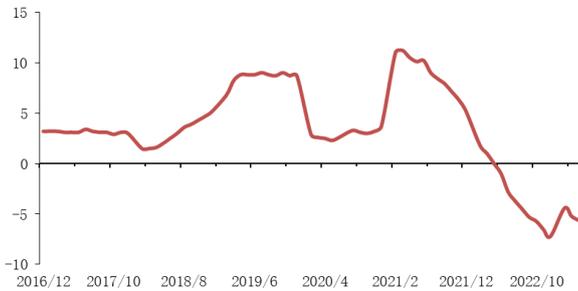
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图20: 4月房地产新开工面积单月同比下降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%



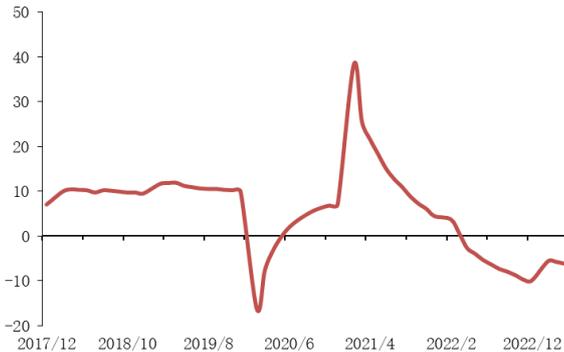
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图22: 30大中城市商品房周成交均面积: 环比下降16.67%



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%



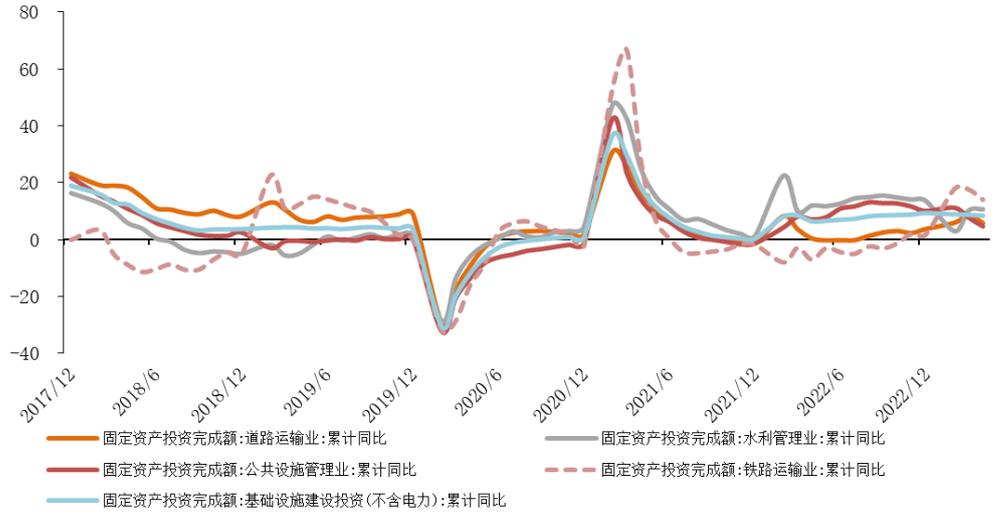
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

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



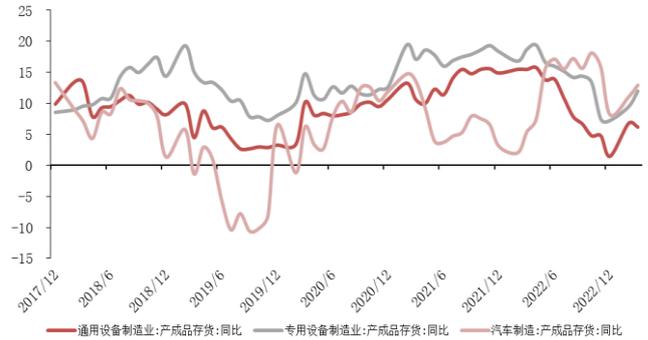
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

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%



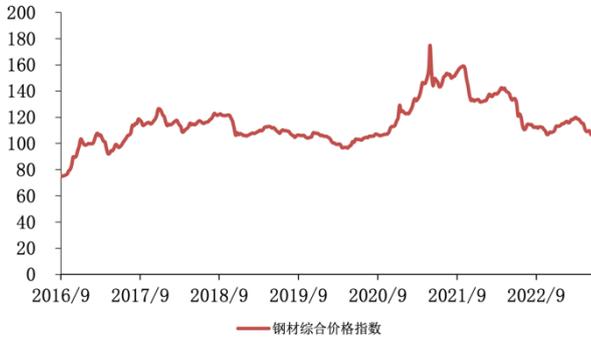
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

### 5.3 上游：钢材综合价格

**钢材价格指数：**6月9日，钢材价格指数为108.59，环比上周上升1.8%。

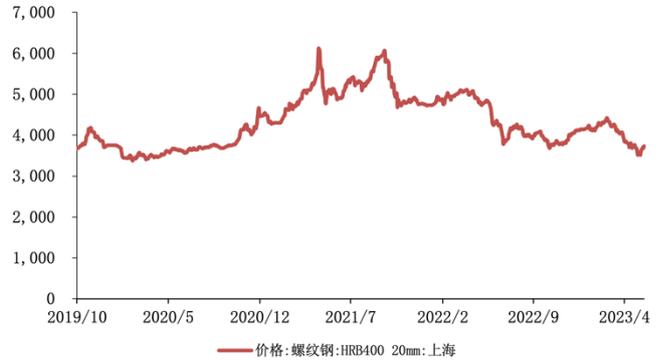
**钢材：**6月9日螺纹钢价格3730元/吨，环比上周提升3.04%。

图30：钢材价格指数：108.59，环比上周上升1.80%



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3730元/吨，环比上周提升3.04%

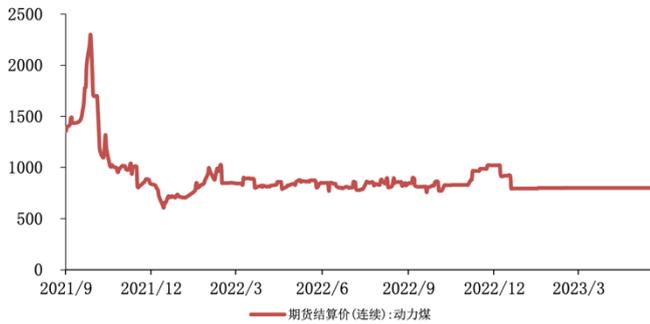


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

**动力煤：**6月9日动力煤期货结算价格801.40元/吨，环比上周持平。

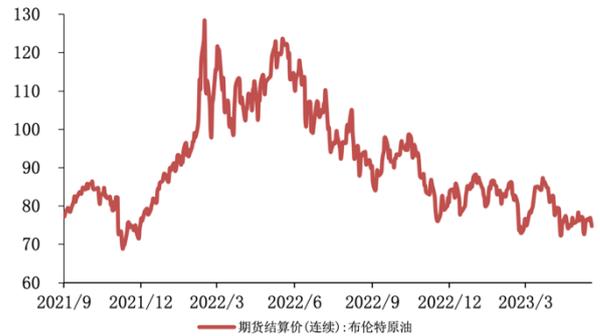
**原油：**6月9日布伦特原油期货结算价74.79元/桶，环比上周下降1.9%。

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1.8%

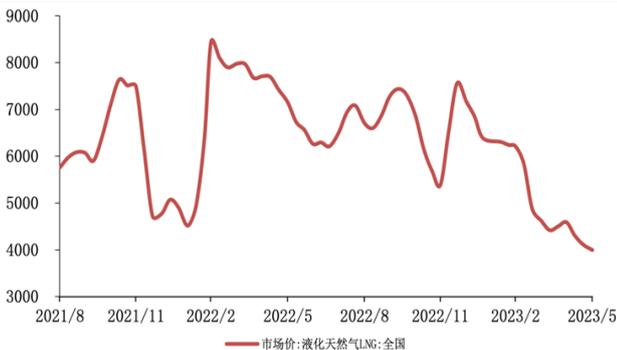


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

**天然气：**液化天然气LNG2023年5月31日市场价为3999.50元/吨，环比5月20日下降2.8%。

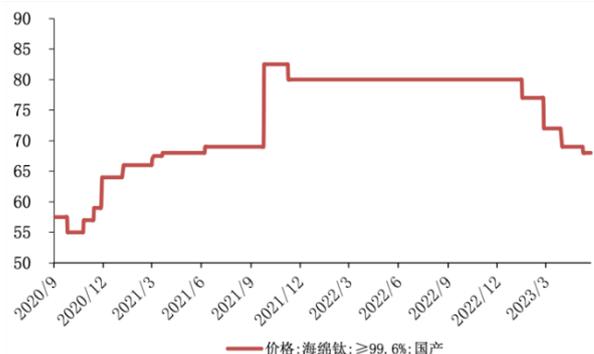
**国产海绵钛：**海绵钛价格6月9日价格为68.0元/千克，环比上周持平。

图34：液化天然气LNG 5月31日市场价为3999.50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9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

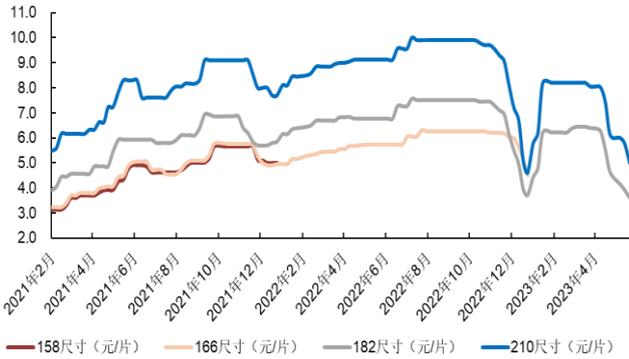
**硅片：**6月8日，182尺寸硅片价格为3.6元/片，环比上周下降7.69%；210尺寸硅片价格为5.0元/片，环比上周下降13.04%。

**硅料：**6月8日，致密料100元/kg，环比上周下降15.25%。

**电池片：**6月8日，182尺寸电池片价格为0.85元/W，环比上周下降4.49%；210尺寸电池片价格为0.92元/W，环比上周下降6.12%。

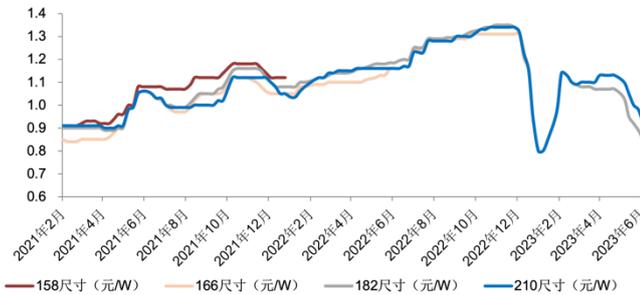
**组件：**6月8日，182尺寸组件价格为1.56元/W，环比上周下降2.50%；210尺寸组件价格为1.57元/W，环比上周下降2.48%；

图36：6月8日，182尺寸硅片价格环比降低7.69%



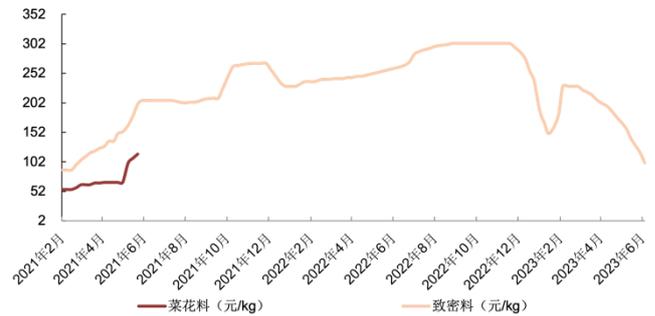
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图38：6月8日，182尺寸电池片环比上周下降4.49%



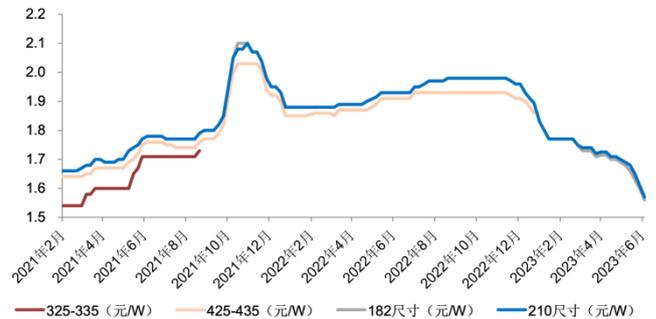
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图37：6月8日，致密料100元/kg，环比上周下降15.25%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

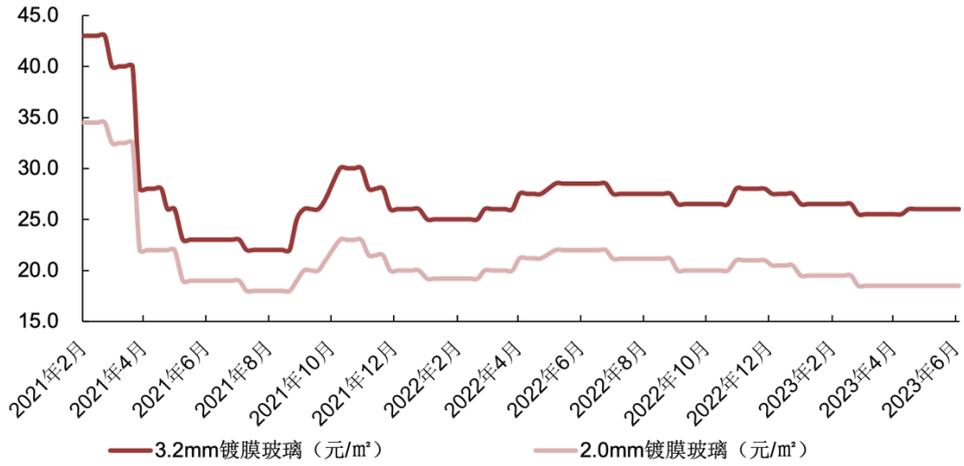
图39：6月8日，210尺寸组件价格环比上周下降2.48%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

玻璃：6月8日，3.2mm镀膜玻璃价格为26.00元/m<sup>2</sup>，环比上周持平；2.0mm镀膜玻璃价格为18.50元/m<sup>2</sup>，环比上周持平。

图40：6月8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/m<sup>2</sup>）

## 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>