

机械设备

报告日期: 2023年07月01日

北京政策支持人形机器人; 持续推荐工程机械、半导体设备、人形机器人等**——机械行业周报 (2023年7月第1周)****投资要点**□ **【核心组合】**

三一重工、中国船舶、杭氧股份、晶盛机电、北方华创、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、英杰电气、三环传动、华测检测、侨源股份、海天精工、郑煤机、亚星锚链、大丰实业、迈拓股份、荣旗科技、上海沿浦、华依科技、华培动力

□ **【最新关注】**

横河精密、诺力股份、福斯达、朗进科技、中船特气、和远气体

□ **【重点股池】**

中联重科、三一国际、捷佳伟创、精工科技、金辰股份、奥特维、东威科技、上机数控、斯莱克、凯美特气、欧科亿、华锐精密、青鸟消防、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、铖昌科技、和而泰、汇中股份

□ **【上周报告】**

【中联重科】深度: 海外+新板块发力, 行业触底向上驱动业绩上行

【人形机器人】聚焦“具身智能”浪潮, 人形机器人产业化提速

【人形机器人】北京出台机器人产业创新发展行动方案, 看好人形机器人产业链

【轨交装备】深圳史上最大规模地铁建设开工, 持续看好轨交装备行业复苏

【微导纳米】发布 PECVD、LPCVD 两大设备, 持续丰富半导体设备产品矩阵

【苏试试验】拟 0.5-1 亿元回购公司股份, 彰显长期发展信心

【晶盛机电】8 英寸碳化硅外延设备成功研发; 引领碳化硅行业发展加速

【三环传动】2023 中报业绩预增 39%-47%; 收购越南三多乐提升协同竞争力

【乐惠国际】精酿鲜啤 618 成交额同比增长 210%; 公司精酿鲜啤成长空间大

□ **【核心观点】**

【工程机械】5 月汽车起重机销量同比增长, 挖机销量降幅收窄, 国内工程机械行业需求预期边际改善。2023 年 5 月汽车起重机销量 2568 台, 同比增长 14.3%, 延续增长态势。2023 年 5 月挖掘机销量 16809 台, 同比下滑 18.5%, 降幅较 4 月收窄 5pct。2023 年 5 月小松开工小时数 100.6 小时, 同比下降 1.7%。CME 预估 2023 年 6 月挖掘机 (含出口) 销量 16000 台左右, 同比下降 22% 左右, 降幅环比小幅扩大。分市场来看: 国内市场预估销量 5500 台, 同比下降 50% 左右, 降幅环比小幅扩大; 出口市场预估销量 10500 台, 同比增长 7.9% 左右, 涨幅环比有所收窄。持续重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械; 持续推荐杭叉集团、安徽合力、中联重科、华铁应急、浙江鼎力、中铁工业。

【半导体设备】2023 年全球半导体资本开支或将同比降低 14%, 国家大基金支持半导体自主厂商发展。Semiconductor intelligence 预测 2023 年全球半导体资本开支同比降低 14%, 存储类下降 19%。6 月 30 日, 荷兰政府宣布将部分光刻机纳入出口管制, 包括 2000i 及后续推出的浸没式光刻, 规定将于 9 月 1 号生效。国家大基金二期作为战略投资者将认购华虹半导体 30 亿元人民币股份。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、

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**

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。

【轨交装备】深圳史上最大规模地铁建设开工，轨道交通将覆盖全市 85%重点区域。根据“深圳发布”6月26、27日公开信息，深圳市轨道五期开工，规划共计11条线路，总长185.6公里，总投资1952亿元，线路数量及里程均为深圳历史之最。轨道五期规划2028年全部建成通车后，将覆盖全市85%重点区域，城轨通车里程将达831公里，位居全国各大城市第五。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。

【工业气体】受需求、去年基数影响，空分气体价格持续复苏。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、中船特气等。

【光伏设备】国家能源局发布《案例解读》，推动光伏产品回收处理技术和产业链发展，助力未来光伏产业持续增长，呈现出口良好发展势头。2023年1-4月，我国光伏产品（硅片、电池片、组件）出口总额约193.5亿美元，同比增长18.9%，整体出口情况良好。硅片出口量16.9GW，同比增长61.3%；电池片出口量12.4GW，同比增长84.8%；组件出口量69.8GW，同比增长41.7%。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。

【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。国家能源局发布的《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》和《案例解读》强调加快政策与标准制定，完善风电机组回收处置办法，并开展技术研究，旨在实现风电设备的全生命周期闭环式绿色发展。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。

【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。锂电设备公司如先导智能、博众精工等陆续启动回购股份计划，板块有望筑底。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%。预计2023年新能源汽车销量及渗透率维持高速增长，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。

【储能设备】截至5月底，全国累计发电装机容量约26.7亿千瓦，同比增长10.3%。华能集团开展超级电容混合储能项目研究，其中包括5MW超级电容储能系统和15MW/7.5MWh锂电池储能系统。根据美国国家可再生能源实验室的预测，长期锂离子电池储能系统成本预计在本十年内可能减半，欧洲委员会已批准匈牙利的大规模储能项目支持计划，旨在推动能源系统过渡和减少对化石燃料的依赖。推荐同力日升、西子洁能等。

【油气装备】中国石化华东油气分公司在重庆武隆地区的风险探井坪地1HF井累计产气超800万立方米，稳定日产气达4.6万立方米，初步评价单井可采储量0.4亿立方米。摩根大通预计，到2030年全球石油需求将达到1.1亿桶/日，供需缺口超过400万桶/日，布伦特原油激励价格可能升至100美元/桶。关注中密控股、中海油服等。

【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。

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。

【通用设备/人形机器人】重点推荐双环传动、绿的谐波、海天精工、华中数控、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。

【工程机械】重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械；持续推荐杭叉集团、安徽合力、中联重科、华铁应急、浙江鼎力、中铁工业。

【工业气体】推荐杭氧股份、侨源股份、华特气体、凯美特气、陕鼓动力，关注中船特气、金宏气体、雅克科技、昊华科技、南大光电、福斯达等。

【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。

【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*	1411	0.50	0.79	1.03	33	21	16	7%
	601100	恒立液压*	863	1.75	2.02	2.42	37	32	27	21%
	603338	浙江鼎力	284	2.48	2.95	3.57	23	19	16	19%
	000157	中联重科*	586	0.27	0.41	0.54	25	17	12	4%
	000425	徐工机械*	800	0.36	0.56	0.70	19	12	10	10%
	600984	建设机械*	57	-0.04	0.23	0.47	-127	20	10	-1%
	603638	艾迪精密	172	0.30	0.37	0.46	69	55	45	8%
	600761	安徽合力*	148	1.22	1.57	1.91	16	13	10	14%
	603298	杭叉集团*	220	1.06	1.35	1.63	22	17	14	17%
	600528	中铁工业*	219	0.84	0.96	1.07	12	10	9	8%
	603300	华铁应急*	106	0.33	0.62	0.83	17	9	7	15%
	行业平均	-	-	-	-	27	20	16	-	
半导体设备	002371	北方华创*	1683	4.45	6.08	8.32	71	52	38	13%
	688012	中微公司	967	1.89	2.31	2.92	83	68	38	8%
	688072	拓荆科技-U*	539	2.91	4.22	6.32	146	101	67	15%
	688147	微导纳米*	240	0.12	0.31	0.53	443	168	99	4%
	300567	精测电子*	265	0.98	1.30	1.80	97	73	53	8%
	300604	长川科技	289	0.76	1.33	1.79	63	36	27	23%
	603690	至纯科技	134	0.73	1.60	2.11	48	22	17	7%
	603283	赛腾股份*	85	1.61	2.22	2.90	28	20	15	20%
	300260	新莱应材*	161	0.85	2.04	2.86	47	19	14	24%
		行业平均	-	-	-	-	114	62	41	-
工业气体	002430	杭氧股份*	338	1.23	1.62	2.00	28	21	17	16%
	002549	凯美特气*	74	0.26	0.47	0.63	45	25	18	14%
	688268	华特气体*	97	1.71	2.22	2.89	47	36	28	14%
	301286	侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	26	10%
	行业平均	-	-	-	-	48	29	22	-	
光伏装备	603185	弘元绿能*	308	7.34	11.53	14.27	10	6	5	30%
	300316	晶盛机电*	928	2.23	3.63	4.45	32	20	16	33%
	300724	捷佳伟创*	391	3.01	4.27	5.91	37	26	19	16%
	300751	迈为股份*	472	3.09	8.20	13.14	55	21	13	14%
	603396	金辰股份*	76	0.56	1.62	2.95	118	41	22	5%
	688516	奥特维*	292	4.60	7.06	9.54	41	27	20	36%
	300757	罗博特科*	97	0.24	1.01	1.70	372	87	52	3%
	688033	天宜上佳*	107	0.32	0.82	1.19	60	23	16	5%
		行业平均	-	-	-	-	91	31	20	-
	300450	先导智能*	566	1.48	2.47	3.28	24	15	11	23%

	688006	杭可科技*	184	1.21	2.32	3.45	25	13	9	16%
	688499	利元亨*	79	2.34	8.29	11.90	27	8	5	13%
	688559	海目星*	95	1.89	3.72	5.36	25	13	9	21%
锂电设备	688518	联赢激光*	94	0.89	1.57	2.22	31	18	13	16%
	300707	威唐工业	25	0.37	0.70	1.36	42	22	11	7%
	300457	赢合科技*	115	0.75	1.33	1.80	24	13	10	9%
	300382	斯莱克*	83	0.36	0.55	0.86	37	24	15	12%
		行业平均	-	-	-	-	29	16	10	-
检验检测	300012	华测检测*	328	0.54	0.66	0.81	36	30	24	18%
	002967	广电计量	116	0.32	0.57	0.80	63	36	25	5%
	300572	安车检测	40	-0.14	0.00	0.00	-	-	-	-1%
	300416	苏试试验	110	0.53	0.95	1.26	41	23	17	14%
	603060	国检集团	84	0.32	0.43	0.54	33	24	20	15%
		行业平均	-	-	-	-	43	28	22	-
轨交装备	601766	中国中车	1865	0.41	0.43	0.48	16	15	13	8%
	600528	中铁工业*	219	0.84	0.96	1.07	12	10	9	8%
	688009	中国通号	614	0.34	0.37	0.41	17	15	14	8%
	603500	祥和实业	34	0.27	0.33	0.40	51	42	35	7%
	000976	华铁股份	34	-0.76	0.30	0.38	-3	7	6	-30%
		行业平均	-	-	-	-	23	18	15	-
风电设备	601615	明阳智能	384	1.59	2.23	2.85	11	8	6	15%
	300772	运达股份	90	0.88	1.09	1.31	15	12	10	16%
	603606	东方电缆	337	1.22	2.36	3.16	40	21	15	16%
	300850	新强联*	123	0.96	2.13	2.94	39	18	13	9%
	603218	日月股份*	196	0.33	0.86	1.13	57	22	17	4%
	301155	海力风电	168	0.94	3.59	5.82	82	21	13	4%
	601890	亚星锚链*	111	0.16	0.21	0.30	75	54	39	5%
		行业平均	-	-	-	-	44	22	16	-
消费升级	603583	捷昌驱动	83	0.85	0.87	1.10	25	25	20	9%
	603489	八方股份	118	3.04	4.94	6.35	23	14	11	19%
	603129	春风动力*	244	4.66	7.08	9.62	35	23	17	18%
	603076	乐惠国际*	58	0.18	0.77	1.36	264	62	35	2%
	300756	金马游乐	27	-0.17	0.83	1.09	-110	23	18	-2%
		行业平均	-	-	-	-	47	29	20	-
智能装备	603960	克来机电	49	0.24	0.44	0.67	76	42	28	7%
	002747	埃斯顿*	244	0.19	0.35	0.56	146	81	50	6%
	688017	绿的谐波*	274	0.92	1.53	2.04	176	106	80	8%
	002698	博实股份	179	0.44	0.72	0.93	40	24	19	15%
	603666	亿嘉和	94	-0.47	1.80	3.03	-96	25	15	-4%
		行业平均	-	-	-	-	110	63	44	-

油服	002353	杰瑞股份*	258	2.19	2.58	3.07	11	10	8	15%
	601808	中海油服	662	0.49	0.72	0.88	28	19	16	6%
	600583	海油工程	259	0.33	0.42	0.54	18	14	11	6%
		行业平均	-	-	-	-	19	14	13	-
电梯	600835	上海机电	176	0.96	-	-	18	-	-	8%
	002367	康力电梯*	73	0.34	0.44	0.49	27	21	19	9%
		行业平均	-	-	-	-	22	21	19	-
基础件	603308	应流股份	125	0.59	0.73	0.97	31	25	19	10%
	300470	中密控股	96	1.49	1.87	2.30	31	25	20	13%
	603915	国茂股份*	140	0.62	0.86	1.10	34	25	19	13%
	002472	双环传动*	309	0.68	0.94	1.23	53	38	29	10%
	300984	金沃股份*	20	0.59	1.21	2.13	44	22	12	7%
		行业平均	-	-	-	-	39	27	20	-
工具	002444	巨星科技*	263	1.18	1.52	1.87	19	14	12	12%
	002690	美亚光电*	227	0.83	0.93	1.11	31	28	23	28%
口腔CT	300747	锐科激光	173	0.07	0.71	1.02	423	43	30	1%
	688188	柏楚电子	276	3.28	4.72	6.41	58	40	29	13%
激光设备	002833	弘亚数控*	83	1.07	1.30	0.67	18	15	28	19%
	603337	杰克股份*	93	1.02	1.22	0.56	19	16	50	13%
木工机械	300420	五洋停车	37	0.05	-	-	67	-	-	2%
	688333	铂力特*	169	0.50	2.26	0.93	213	47	19	6%
缝纫机械	600114	东睦股份*	47	0.25	0.41	3.03	30	19	15	6%
	300802	矩子科技*	63	0.50	0.66	0.19	49	37	88	11%
停车设备	688686	奥普特*	201	2.66	3.67	3.07	62	45	8	12%
	603700	宁水集团	30	0.62	-	-	24	-	-	8%
3D打印	002960	青岛消防*	134	0.77	1.37	0.54	24	13	11	12%
		其他行业平均	-	-	-	-	80	29	28	-

资料来源：Wind 一致预期，浙商证券研究所（截止 2023 年 6 月 30 日收盘，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】HD 现代 Xite Solution 发行韩国工程机械领域首个 TCFD 报告；CME 观测：6 月挖掘机国内销量预计 5500 台左右；安徽省重大项目开工进度超预期，制造业投资增长领跑全国

【HD 现代 Xite Solution 发行韩国工程机械领域首个 TCFD 报告】

HD 现代 Xite Solution (代表赵英哲、李东旭) 于近日表示，为展现 HD 现代建设机械部门的可持续未来，HD 现代 Xite Solution 在韩国工程机械行业首次发行了包含应对气候变

化战略的TCFD报告书。这也是HD现代Xite Solution自去年宣布“2050年实现碳中和”后，首次发行包含对HD现代建设机械应对气候变化活动的意志和努力的TCFD报告书。

TCFD(Task Force on Climate-related Financial Disclosure 气候变化相关财务信息公开协议体)是2015年为敦促气候变化相关信息公开，应20国集团(G20)的要求，由国际清算银行(BIS)金融稳定委员会(FSB)成立的国际协议体。

2017年制定的TCFD劝告案要求公开企业的支配结构和战略、风险管理、管理指标及减少目标等气候变化相关的财务信息。HD现代Xite Solution首次发行的TCFD报告书也充分反映了上述劝告案中要求的4个项目。

HD现代Xite Solution在向低碳经济转换的过程中，对于转换风险和机会要素的潜在财务影响方案和海岸浸水、酷暑等物理性危险方案进行了分析。另外，在全球工厂的碳中和计划及温室气体减少活动现状中，还公开了对氢挖掘机、氢叉车、氢燃烧发动机等环保产品进行价值评价的结果。EY韩英会计法人测定的氢叉车的顾客、人力、社会、财务价值加在一起的社会价值，以每台10年的运营标准计算，约达到1亿6千万韩元。

为了在2050年实现碳中和，对温室气体排放量和能源使用量以及产品使用阶段的碳排放量指标和目标进行了具体规定。HD现代建设机械部门的温室气体排放量在全球事业中约占8%，在建设机械产品使用阶段占88%。

HD现代Xite Solution通过此次报告书表示，将以搭载环保技术的产品为中心重新组成portfolio，到2040年为止，以实现使用1年基准的产品使用阶段的排放量减少25%，到2050年实现工厂碳中和的蓝图为目标。

HD现代Xite Solution计划在中大型装备上安装的telematics系统上搭载计算产品碳排放量的功能，以持续履行产品使用降碳战略。

(中华网)

【CME观测：6月挖掘机国内销量预计5500台左右】

经草根调查和市场研究，CME预估2023年6月挖掘机(含出口)销量16000台左右，同比下降22%左右，降幅环比小幅扩大。

分市场来看：国内市场预估销量5500台，同比下降50%左右，降幅环比小幅扩大；出口市场预估销量10500台，同比增长7.9%左右，涨幅环比有所收窄。

受多重因素影响，内销疲软。中国挖掘机械行业目前仍处于下行周期。标准切换短期内对内销有一定扰动。国四标准切换影响，产品价格较国三有所提高而影响国内市场需求。

基建和房地产作为挖掘机应用两大下游需求趋弱。基建投资作为经济的稳定器，其增速受到地方政府收支矛盾加剧等因素影响。

投资方面，1-5月固定资产投资同比上升4.0%，较1-4月放缓0.7个百分点；从环比看，4月份固定资产投资下降0.6%。分项来看，1-5月份房地产、基建、制造业投资分别同比上升-7.2%、7.5%、6.0%，其中1-4月份分别同比上升-6.2%、8.5%、6.4%，增速较1-4月增速分别回落1.0、1.0、0.4个百分点；三大类投资同比增速均有所回落。

基建方面，基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)同比上升7.5%，较上月放缓1.0个百分点，后续仍需政策加码护航，但房地产步入下行通道，地方政府以往的财政收支模式将影响资金压力到位情况，进一步影响基建投资的推进，但考虑到今年专项债发行继续前置以及各地项目施工等情况判断，今年基建投资仍是稳经济的重要抓手。

房地产方面，1-5月份房地产投资同比下降7.2%，增速较1-4月增速回落1个百分点，1-5月份，房屋新开工面积同比下降22.6%，降幅比1-4月份扩大1.4个百分点，1-5月份，商品房销售面积46440万平方米，同比下降0.9%，其中住宅销售面积上升2.3%。商品房销售额49787亿元，上升8.4%，其中住宅销售额上升11.9%。房企到位资金总量随投资和销售规模缩减，必然表现出总量继续下行的趋势，房地产仍继续向下探底。

2023年，全球滞胀逐步演绎，经济放缓，海外部分地区景气度回落、高基数等原因，难以推动全球市场规模进一步上行。2023年挖掘机出口市场销量增速将逐渐放缓。海外经济放缓趋势越发明确，通胀压力较大，海外需求降温是大概率事件。但我国挖掘机产业供应韧性凸显，全球矿业投资以及中国与周边经济体的合作深化，会在一定程度上支撑挖掘机出口韧性，但出口下行压力仍然较大。从长远来看，国际化依旧是中国挖掘机产业的亮点，显示了中国工程机械产品在全球市场综合实力的提升。

(中国工程机械信息网)

【安徽省重大项目开工进度超预期，制造业投资增长领跑全国】

6月，央视财经公布“挖掘机指数”，安徽省工程机械5月当月开工率79.2%，高于全国15.7个百分点，在31个省、自治区、直辖市(不含港澳台)中居首位，已连续4个月开工率全国第一。6月28日，记者从安徽省发改委了解到，高开工状态表明基建项目热度持续与之相印证。今年1-5月，全省重点项目完成投资7632.2亿元，超序时进度4.3个百分点；新开工项目2161个，超序时进度33个百分点。2023年，安徽省每季首都举办重大项目开工动员，前两批集中开工项目2086个，年度计划投资3691.5亿元。其中，制造业项目1412个，年度计划投资2519.2亿元，分别占比69%、67.3%。在此带动下，今年1-5月，安徽省制造业投资增长18.9%，高于全国12.9个百分点。

(中安在线)

3.2 【半导体设备】2023世界半导体大会将于7月19日至21日在江苏南京举办；晶圆代工报价持续看涨，台积电2纳米制程报价逼近2.5万美元；全球半导体行业收入连续五个季度下滑，两大头部厂商遭受重创

【2023世界半导体大会将于7月19日至21日在江苏南京举办】

大会以“芯纽带，新未来”为主题，聚焦行业新市场、新产品、新技术，将举办高峰论坛、高质量发展企业家峰会、创新与应用峰会三大主论坛。

世界半导体大会是半导体领域国际国内人才、技术、资源交流的盛会。据介绍，本届大会的主要特点是：一是紧扣热点，汇集丰富活动；二是聚焦行业，发布重磅研究；三是坚持高端，云集众多大咖；四是会展联动，举办专业展览。

近两年全球半导体市场行情经历了快速的周期切换，集成电路产品去库存、降价等现象开始成为行业共同特征。新型应用系统的不断涌现，离不开高性能集成电路产品的有力支撑，随着应用的不断优化升级，对集成电路产品性能、功耗等提出更高要求，集成电路技术探索已成为跨越性革命创新的基础要素。

江苏省工业和信息化厅副厅长池宇在发布会上表示，在此背景下，举办2023世界半导体大会将积极探讨在市场下行周期半导体产业的未来发展方向与机遇，以及新型应用场景

催生的后摩尔时代技术演进路径，推进全球半导体组织和企业有效地交流合作，促进全球半导体产业链协同发展。

据悉，大会同期将举办大型专业展览，展览面积达到 20000 平方米，设立 IC 设计、封装测试、制造、设备与材料 4 大重点展区以及人才专区，参展企业将为观众展示半导体行业先进的技术、高端的产品。展会采取线上加线下展览模式，按照“全网络、宽渠道”的思路，促进科技产品与商业模式有效结合。

（东方财富）

【晶圆代工报价持续看涨，台积电 2 纳米制程报价逼近 2.5 万美元】

据中国台湾媒体引述业内人士消息称，晶圆代工龙头厂商台积电 2 纳米制程报价或逼近 2.5 万美元。当前，台积电、三星、英特尔在先进制程的竞赛愈演愈烈，已延伸至 3 纳米/2 纳米。尽管当前半导体产业仍处于下行周期，但台积电 3 纳米世代订单早与客户确立，而 2025 年量产的 2 纳米也已开始洽谈，这意味着台积电在议价、供货等方面拥有更多的话语权。据台湾地区媒体报道指出，台积电 3 纳米报价维持 2 万美元左右，而预计 2025 年量产的 2 纳米价格或将逼近 2.5 万美元。

业者人士表示，台积电代工报价飙上新高，加上通膨压力等，压力势必转嫁给下游客户，近年新品报价将持续拉升，如 NVIDIA 的游戏与 AI GPU，苹果 iPhone 等。事实上，自半导体制程进入 7 纳米以下先进制程时代后，晶圆代工报价亦随之上涨。目前，台积电 7/6 纳米每片晶圆报价翻倍冲上近 1 万美元，5/4 纳米约 1.6 万美元，3 纳米更是逼近 2 万美元，能有折扣优惠的是最大客户苹果或是规模够大的订单。

（全球半导体观察）

【全球半导体行业收入连续五个季度下滑，两大头部厂商遭受重创】

Omdia 发布了全球半导体行业收入的最新数据，从 2022Q1 到 2023Q1 五个季度，出现连续的下降，引起业界担忧。自 2021 年 Q4 达到历史顶峰后，全球半导体收入受到后疫情时代的影响，一路开始下滑，跌回到比 2020Q3 还略低的水平。前十大厂商的下滑非常明显。

其中，Intel 在 2023Q1 环比下降 16.0%，同比下降 37.5%；三星在 2023Q1 环比下降 25.6%，同比下降 55.7%；两个头部厂商的环比和同比均出现两位数的大幅下滑。只有高通、NVIDIA 和英飞凌环比增长为正，后者超过 11%，环比和同比均增长的只有英飞凌。高通仅保持 0.6% 的环比增长，同比下降 16.8%；苹果仅保持 5.5% 的同比增长，环比下降 23.0%；NVIDIA 环比增长 11.6%，但同比下降 18.4%。分析指出，存储芯片和微处理器是拖累半导体产业的“罪魁祸首”，一季度二者合计收入下滑 19%，其中存储芯片的跌幅更是高达 44%。

（EET 电子工程专辑）

3.3 【光伏/风电设备】国家能源局：将确立退役风电光伏回收处理商业模式；2023 年 1-4 月硅片出货量 16.9GW、电池片 12.4GW、组件 69.8GW；世界最大的光伏公司隆基绿能希望在欧洲建立第一家工厂——在德国

【国家能源局：将确立退役风电光伏回收处理商业模式】

国家能源局近日发布的《〈关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案〉案例解读》第四、五章（下称《案例解读》）提出，推动退役风电机组、光伏组件回收处理技术和相关

新产业链发展，实现全生命周期闭环式绿色发展。下一步，将加快政策与标准制定，尽快完善行业标准、技术规范、认证体系等，确立合理的商业模式。

2022年5月，国务院办公厅转发了《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》（下称《实施方案》）。《实施方案》锚定到2030年，我国风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上的目标，重点针对影响新能源大规模、高比例发展的政策堵点、痛点、空白点等，提出切实可行、具备操作性的政策措施。此后，国家能源局组织编写了案例解读材料，对各政策点的背景、目的，已经出台的措施及下一步政策落实方向等进行了详细阐述。

《案例解读》称，进入“十四五”，我国风电机组、光伏组件将逐步迎来集中退役，随之面临关键部件的批量化处置问题。以光伏为例，我国是光伏组件制造和应用大国，组件产量占全球3/4以上，在应用方面，新增和累计装机容量均连续多年保持全球第一。截至2021年底，我国光伏累计装机容量已达3.1亿千瓦，若以每块光伏组件300瓦、体积0.1立方米、重量19千克计算，即使仅考虑目前我国已有的装机容量，当全部光伏电站25年运行期满后，废弃的光伏组件将产生约6700万立方米、约2000万吨的固体废物。

“若这部分固废得不到及时、恰当的处理，显然不利于产业的长远健康发展。对此，产业链上下游一直在积极探索，已经初步形成了一些技术路线，但由于市场规模小、回收综合利用价值低，企业的投资积极性不高，导致此类技术尚未实现产业化。此外，组件回收相关政策和标准也有待完善。”《案例解读》显示。

《案例解读》称，下一步，需要重点开展以下几项工作：

一是加快政策与标准制定。尽快完善行业标准、技术规范、认证体系等，确立合理的商业模式，逐步推出综合利用产品绿色认证，研究给予税收政策优惠或向产业化生产线建设提供国家预算内资金支持；

二是完善风电机组、光伏组件回收处置办法。在广泛征求生产企业、科研院所、循环利用环保机构的意见建议基础上，制定风电机组、光伏组件固废处理标准、复合材料固废处置企业主体评价准则、跨区域处置办法，有针对性地开展项目示范。同时，建立跨行业的合作交流机制，促使其他行业参与风电机组、光伏组件回收技术的应用示范，对使用再回收产品的项目和企业给予政策倾斜。对于回收再利用产品制定要求，放宽产品标准指标，限定适当的使用条件和场景供市场选择；

三是开展风电机组、光伏组件回收再利用技术研究。优化资源化回收再利用技术，重点解决回收再利用方法的技术路线、设备产业化以及后物料的规模化应用等难题。引导科研机构、高校、固废回收企业研发更高效、更环保的回收处置工艺，拓展应用场景。鼓励设备制造企业完善回收再利用体系，培育风电机组、光伏组件制造、使用、回收再利用的完整产业链；

四是强化新材料研发，实施技术改造延长风电机组、光伏组件的使用寿命。

（中国产业经济信息网）

【2023年1-4月硅片出口量16.9GW、电池片12.4GW、组件69.8GW】

中国光伏行业协会行业发展部副主任王青表示，2023年1-4月，我国光伏产品（硅片、电池片、组件）出口总额约193.5亿美元，同比增长18.9%，整体出口情况良好。硅片出口量16.9GW，同比增长61.3%；电池片出口量12.4GW，同比增长84.8%；组件出口量69.8GW，同比增长41.7%。据悉，2023年1-4月，硅片主要出口市场分别为越南、泰国，马来西亚、

韩国、中国台湾。4月硅片出口到马来西亚、柬埔寨、韩国、印度市场呈增长，对越南、泰国市场出口环比有所下降；电池片主要出口市场为土耳其、印度、柬埔寨、泰国，合计约占电池片出口额的82%。4月，对土耳其、柬埔寨电池片出口有所下降，对印、泰市场出口有所增长；前十大主要市场组件出口有所下降，对法国、南非市场出口有所增长。

(华夏能源网)

【世界最大的光伏公司隆基绿能希望在欧洲建立第一家工厂——在德国】

据报道，隆基绿能 (LONGi Green Energy) 计划在德国建立其在欧洲的第一家工厂。作为全球最大的光伏公司之一，隆基绿能创始人兼总裁李振国表示，他们正在积极准备在德国设厂，并计划在六个月内做出最终决定。

对于中国太阳能企业而言，这一举措是一个合乎逻辑的步骤。隆基绿能如今几乎垄断了全球太阳能产业，几乎所有在德国安装的太阳能组件都来自中国。然而，过去两年供应链的混乱使得在欧洲拥有自己的太阳能组件生产变得更加重要，因为组件价格上涨了15%至20%。

目前，德国近90%的光伏系统进口来自中国，欧洲的数字也相当类似。中国公司在德国建厂将得到德国太阳能行业的支持，据报道，隆基绿能并不是唯一一个计划建厂的中国太阳能企业，其他竞争对手如晶科能源、天合光能和大全新能源也在考虑欧洲生产设施的计划。

对于隆基绿能来说，欧洲是最重要的市场之一，虽然约有一半的销售额来自中国，但欧洲市场占据全球业务的20%。然而，在德国太阳能市场补贴率下降且市场崩溃的情况下，中国企业却占领了包括欧洲在内的世界市场。

合适的政府补贴将成为建厂的关键条件。隆基绿能总裁李振国表示，德国和欧洲需要提供适当的框架条件，因为太阳能组件的生产非常能源密集。至于是否独自建厂还是与合作伙伴合作，尚未作出最终决定，其中可能的合作伙伴是西门子能源公司，后者是德国工业巨头，在可再生能源领域的活动迄今主要集中在风力发电方面。

隆基绿能的计划符合中国企业改变投资策略的趋势，他们开始建立自己的工厂，而不是投资欧洲公司。国际能源署 (IEA) 的最新分析指出，到目前为止，中国政府已在新增光伏发电能力上投资超过500亿美元，是欧洲的十倍。

(华夏能源网)

3.4 【锂电设备】山东济南市新能源高质量发展三年行动计划：优化发展输电网 侧重发展配电网；松下拟向马自达供应4680锂电池，摆脱对特斯拉依赖；马自达计划投资1.5万亿日元推动电动化，纯电动车销量目标25-40%

【山东济南市新能源高质量发展三年行动计划：优化发展输电网，侧重发展配电网】

6月27日，济南市发展和改革委员会关于印发《济南市新能源高质量发展三年行动计划（2023—2025年）》的通知，通知指出，到2025年，全市新能源和可再生能源发电装机容量达到430万千瓦，其中光伏装机达到280万千瓦，风电装机达到106.1万千瓦，生物质发电装机达到42万千瓦。新能源和可再生能源发电量力争达到74亿千瓦时。全市新能源供热面积达到1000万平方米。

到 2025 年，新能源和可再生能源发电装机占全市电力总装机比重提高至 32%左右；新能源和可再生能源发电量占全市总发电量比重提高至 16%左右；全市非化石能源消费比重达到 7%。

(国际电力网)

【松下拟向马自达供应 4680 锂电池，摆脱对特斯拉依赖】

松下控股旗下的松下能源与马自达共同宣布，已就供应电动汽车电池启动磋商。马自达计划为 2025 年之后上市的电动汽车配备松下的锂电池，还有可能与其在美国共同投资建设电池工厂。如果这一举措可以实现，将是松下控股首次为日本国内大型车企直接供应电池，也是松下为摆脱对特斯拉依赖迈出的关键一步。

松下控股与马自达为了构建中长期合作关系，将于 2023 年内签订协议。马自达很有可能采用松下生产的 4680 规格锂电池，此类产品将于 2024 年出货，其容量是 21700 的 5 倍，内阻更低，有助于延长电动汽车续航里程。

松下控股社长楠见雄规在 5 月的集团战略说明会上宣布，将优先投资车用电池，计划将目前约 50GWh 的电池产能，至 2030 年提高至 200GWh。

为了发展电动汽车产业，美国此前出台政策，为在美建厂的电池企业提供优惠。松下目前已经在美国有两家电池工厂，近期确定将建设第三家。外媒表示，向马自达供应的电池，很有可能在松下位于美国堪萨斯州建设的第三家工厂生产，该工厂计划于 2024 年投产。

(爱集微)

【马自达计划投资 1.5 万亿日元推动电动化，纯电动车销量目标 25-40%】

根据日本调查公司 Techno Systems Research 的统计，松下控股在全球车载电池市场的份额（按容量计算）为 7.7%，排名第四；排在首位的是中国的宁德时代。

马自达 2022 年度的全球汽车销量为 111 万辆。其提出了到 2030 年使纯电动汽车占到全球销量 25~40% 的计划。打算从 2028 年开始增加纯电动汽车产品线，在此之前将会同时销售混合动力车（HV）及插电式混合动力车（PHV）等。马自达计划在 2030 年之前投入 1.5 万亿日元用于汽车的电动化，预计将为电池投入约 5000 亿日元。

(爱集微)

3.5 【轨交设备】贵阳至南宁高速铁路贵州段联调联试完成，贵南高铁步入运行试验阶段，年内正式通车；南通至宁波高铁苏州东隧道进口明挖段基坑开挖，全国最长城市高铁隧道迈出关键一步，推动长三角地区路网结构完善；伊朗与沙特扩大交通运输合作：或增开航线，研究修建伊沙铁路

【贵阳至南宁高速铁路贵州段联调联试完成，贵南高铁步入运行试验阶段，年内正式通车】

6 月 26 日上午，试验列车从贵阳北站站台驶出，标志着贵阳至南宁高速铁路贵州段的联调联试圆满结束，已正式进入运行试验阶段。贵南高铁离年内正式通车运行又近一步。贵南高铁是我国“八纵八横”铁路网包头到海南铁路通道的重要组成部分，也是贵州、广西两地首条设计时速 350 公里的高速铁路。贵南高铁建成通车后，从贵阳至南宁将从现在的 5

个多小时缩短至 2 小时左右。同时，贵南高铁将与成贵、贵广、沪昆等多条高铁线路接轨，对于服务“一带一路”国家战略，增强区域整体经济实力具有重要意义。

（轨道世界）

【南通至宁波高铁苏州东隧道进口明挖段基坑开挖，全国最长城市高铁隧道迈出关键一步，推动长三角地区路网结构完善】

在江苏省苏州市工业园区唯亭街道阳澄湖畔施工现场，随着挖掘机掘破土层，标志着全国最长城市高铁隧道——南通至宁波高铁苏州东隧道进口明挖段基坑开挖，这也是南通至宁波高铁开挖的全线首个基坑。

该项目建成后，将与已开通运营的盐城至南通高铁、京沪高铁、沪昆高铁等多条线路和在建的金华至宁波铁路、沪宁沿江高铁等多条线路相连，推动长三角地区路网结构更加完善，极大便利沿线人民群众出行。

南通至宁波高铁线路自盐城至南通高铁南通西站起，向南经江苏省苏州市，浙江省嘉兴市、宁波市，引入宁波枢纽宁波站，新建线路长 301 公里，设计时速 350 公里，建设工期 5 年。全线设南通西、张家港、常熟西、苏州北、苏州南、嘉善北、嘉兴南、海盐、慈溪、庄桥 10 座车站，其中常熟西、苏州南、嘉善北、海盐、慈溪 5 座车站为新建车站，其他为既有车站。

（轨道世界）

【伊朗与沙特扩大交通运输合作：或增开航线，研究修建伊沙铁路】

据伊朗伊斯兰共和国通讯社 6 月 26 日报道，自伊朗与沙特复交以来，伊朗和沙特的经贸往来蓬勃发展。6 月 17 日，在与伊朗总统莱希的会面中，沙特外交大臣费萨尔称“两国关系正处于黄金阶段，经济、文化等领域的发展合作已经被提上日程。”其中，交通运输合作尤为密切，民航、铁路运输方面进展迅速。

伊朗民航组织负责人穆罕默德·穆罕默迪·巴赫什（Mohammad Mohammadi Bakhsh）宣布伊朗民航部门正在与沙特进行谈判，旨在促进两国的航班往来。巴赫什近日表示，在当下的朝觐季中，已经开通了伊朗 21 个城市往来沙特阿拉伯的航班，其中包括临时朝觐包机与定期航班。他补充说，双方正在谈判在朝觐季结束后将部分临时朝觐航班转换为定期航班，并探索更多航线的可能性。

（轨道世界）

3.6 【储能设备】华能集团开展超级电容混合储能系统示范应用项目：总规模达 20MW，相当于 21.2 万个充电宝容量，可为 1119 户居民提供 1 天可靠用电；NREL 预测：未来十年内长期锂离子电池储能系统成本可能减半；欧盟批准匈牙利 11 亿欧元大规模储能项目支持计划；高温“催化”储能产业发展 行业迈入景气赛道；中国储能网：国家能源局发布 1-5 月份全国电力工业统计数据。5 月底，全国累计发电装机容量约 26.7 亿千瓦，同比增长 10.3%

【华能集团开展超级电容混合储能系统示范应用项目：总规模达 20MW，相当于 21.2 万个充电宝容量，可为 1119 户居民提供 1 天可靠用电】

《“十四五”新型储能发展实施方案》明确提出，到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段，具备大规模商业化应用条件；到 2030 年，新型储能全面市场化发展。

在此大背景下，“智慧超级充电宝”的研发方——华能集团把握能源技术革命趋势，通过优化公司科技创新布局和资源配臵，带动产业优化升级，于 2022 年 3 月 16 日立项开展“超级电容混合储能辅助火电机组 AGC 调频技术研究及示范应用”科技项目研究。

据介绍，该项目总规模达到 20MW，采用复合储能技术，包括 5MW 超级电容储能系统，以及 15MW/7.5MWh 锂电池储能系统。储存的电量相当于 21.2 万个 1 万毫安的普通充电宝的容量总和，可同时满足超过 1119 户居民家庭 1 天的可靠用电，系首次将长寿命、高安全性的超级电容储能技术应用在火电调频领域，有效解决了大容量超级电容储能技术集成与调频应用难题。项目投用后，对于提升电网安全稳定运行，促进可再生能源消纳和能源转型具有重要意义。

华能罗源电厂检修部电气专工姜滨表示，一个有效的充放电控制策略能够最大限度地发挥不同类型储能设备的优点，实现“1+1>2”的效果。这样的策略不仅提高了储能系统的性能和可靠性，同时也增强了整个储能电站的安全性能。对安全问题的重视是确保储能系统稳定运行的关键。

(中央纪委国家监委网)

【NREL 预测：未来十年内长期锂离子电池储能系统成本可能减半】

中国储能网讯：美国国家可再生能源实验室（NREL）已更新了其对长期锂离子电池储能系统（BESS）成本的预测，预计在本十年内成本可能减半。该国家实验室在其《2023 年大规模电池储能成本预测》中提供了该分析，该报告预测了 BESS 资本支出成本在 2022 年至 2050 年的变化。该报告基于多个其他出版物的数据和预测，并以 4 小时锂离子 BESS 为例。

最重要的是，NREL 预测在“低”和“中”成本预测中，BESS 成本将从今年开始下降，在“高”情景预测中预计在未来几年会有所增加，如上图所示。这与彭博新能源财经最近的分析相吻合，该分析发现在过去六个月中，BESS 成本下降了 2%，而且有关成本降低的个别案例也得到了证实。

与 2022 年相比，国家实验室表示在其低、中、高成本预测中，到 2030 年 BESS 成本将分别下降 47%、32%和 16%。到 2050 年，成本可能分别下降 67%、51%和 21%。

(中国储能网)

【欧盟批准匈牙利 11 亿欧元大规模储能项目支持计划】

中国储能网讯：欧洲委员会已批准匈牙利政府提出的 11 亿欧元（12 亿美元）的大规模储能项目支持计划。这些项目将帮助匈牙利向零净排放能源系统过渡，该计划获得了欧盟于 3 月通过的临时危机和过渡框架的批准，该框架旨在支持加快过渡和减少对化石燃料的依赖的关键部门。

匈牙利计划通过该计划支持安装至少 800MW/1600MWh 的新能源储能项目。这些项目将帮助整合新的可再生能源资源到其电力系统中。该资金相当于近 93 亿人民币。这笔资金可供匈牙利能源领域的企业使用，但金融机构除外，同时也适用于提供跨境输电能力的境外项目。所有能源储存技术均符合资格，尽管锂离子电池仍然是绝大多数大规模项目中首选的技术。

(中国储能网)

【高温“催化”储能产业发展 行业迈入景气赛道】

中国储能网讯：国内多地气温持续攀升，电网供电压力随之骤增。中电联称，2023 年若出现长时段大范围极端气候，则全国最高用电负荷可能比 2022 年增加 1 亿千瓦左右。2023 年迎峰度夏期间我国南方、华东、华中区域电力供需形势偏紧，存在电力缺口。针对电网电力短时紧缺情况，储能可发挥调峰、需求侧响应等功能。据财通证券统计，储能需求强力复苏，预计 2023 年全年国内新型储能装机量将达 35-40GWh，同比至少实现翻倍以上。

（中国储能网）

【中国储能网：国家能源局发布 1-5 月份全国电力工业统计数据。5 月底，全国累计发电装机容量约 26.7 亿千瓦，同比增长 10.3%】

数据显示，截至 5 月底，全国累计发电装机容量约 26.7 亿千瓦，同比增长 10.3%。

1-5 月份，全国发电设备累计平均利用 1430 小时，比上年同期减少 32 小时。其中，水电 967 小时，比 2022 年同期减少 294 小时；太阳能发电 535 小时，比 2022 年同期减少 28 小时；风电 1081 小时，比 2022 年同期增加 105 小时；火电 1765 小时，比 2022 年同期增加 45 小时；核电 3122 小时，比 2022 年同期增加 41 小时。

1-5 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 2389 亿元，同比增长 62.5%。其中，太阳能发电 982 亿元，同比增长 140.3%；核电 269 亿元，同比增长 66.5%。电网工程完成投资 1400 亿元，同比增长 10.8%。

（中国储能网）

3.7 【油服设备】中国石化华东油气分公司坪地 1HF 井产气突破 800 万立方米，标志南川页岩气田取得新进展；中海油服自研 9.5 英寸非标井眼旋转导向首次应用成功；摩根大通：全球原油需求远未见顶，2030 年供需缺口逾 400 万桶/日，油价或大幅反弹

【累计产气超 800 万方！中国石化获浅层常压页岩气突破】

6 月 26 日，中国石化表示，中国石化华东油气分公司部署在重庆武隆地区的风险探井坪地 1HF 井投产 2 年多来累计产气超 800 万立方米，稳定日产气达 4.6 万立方米，初步评价单井可采储量 0.4 亿立方米。坪地 1HF 井属于南川页岩气田，目的层埋深 1000 米左右，压力系数 1.0，为典型的浅层常压页岩气。

该井于 2021 年 4 月投产，2023 年 4 月份首次在该井采用液驱无杆泵进行试采，实现了浅层页岩自喷生产。该井的突破可盘活老厂坪背斜埋深 500-2000 米的浅层常压页岩气，有利区面积 244 平方公里，资源量 970 亿立方米。华东油气分公司南川页岩气田是我国首个常压页岩气田，位于盆缘复杂构造带。自 2017 年投产以来，截至 2023 年 5 月底，累计生产页岩气 58.3 亿立方米，目前日产气达到 420 万立方米。

（华夏能源网）

【中海油服自研 9.5 英寸非标井眼旋转导向首次应用成功】

中海油服自主研发的 9.5 英寸非标井眼旋转导向在月东项目某井首次应用成功，标志着“璇玑”系统在覆盖常规全规格井眼作业能力的基础上，为非标井眼高质量开发提供新的解题思路。据了解，“瘦身”非标井眼相较常规井眼通过井眼配套较小井眼钻完井工艺，可以大大降低岩屑产生量，并减少套管、钻井液、水泥等材料的使用量，所以在井眼清洁、成本控制、

节能减排等方面拥有独特优势而渐渐被应用,市场潜力较大。此前旋转导向少有与非标井眼相适应的规格,主要应用马达导向钻具完成各类定向钻井轨迹控制任务,常常会因托压等问题影响作业时效与井身质量。为进一步聚焦增储上产关键技术,中海油服“璇玑”团队在现有装备技术基础上,开发出了 9.5 英寸非标井眼旋转导向,其相较于传统马达导向钻具在非标井眼的应用,有效解决了深层滑动托压等难题,保障了轨迹精准中靶,作业效率显著提高,为各类高难度非标井眼轨迹控制作业提供了更好的装备、技术选择。

(北方网)

【摩根大通：全球原油需求远未见顶，2030 年供需缺口逾 400 万桶/日，油价或大幅反弹】

摩根大通首席大宗商品策略师 Natasha Kaneva 发布研究报告称,全球原油需求将在八年后才能见顶。她预计,2030 年全球石油需求将达到 1.1 亿桶/日,比 2022 年的水平增加 710 万桶/日。与此同时,供需缺口将超过 400 万桶/日。而要想弥合这一缺口,布伦特原油的激励价格将最高升至 100 美元/桶。摩根大通预计,2030 年全球石油需求可能会达到 1.1 亿桶/日,比 2022 年的水平增加 710 万桶/日。不过,这一数字比一年前的估计低 60 万桶/日,因为 2023-2024 年石油需求低于预期抑制了趋势增长。美国通过的《降低通胀法案》和两项新环保提案,以及欧洲采用更严格的环境规则也导致了预测下调。至关重要,摩根大通认为,石油需求的增长将越来越多地受到石化产品和航空旅行需求的推动。其中单是石化产品的需求增长将达到 240 万桶/日,占总需求增长的 33%。

供应方面,摩根大通的基准假设是,到 2027 年,全球石油供应量将从 2022 年的 9910 万桶/日增加至 1.05 亿桶/日,然后到 2030 年回落至 1.03 亿桶/日。摩根大通表示,OPEC+ 以外的产油国中,美洲国家将在未来八年中占据主导地位,净供应量增加 290 万桶/日,占总增量的 83%。美国石油生产商引领油价飙升,在非 OPEC+ 国家中,仅美国供应产量增长就达到 350 万桶/日。加拿大、圭亚那、巴西和阿根廷合计可能会额外贡献 220 万桶/日。预计 OPEC+ 产量将集体下降 80 万桶/日,其中投资不足的非洲成员国引领产量下降,而核心成员国的产量基本持平。摩根大通预计伊朗在预测期内增加产量并将产量维持在 330 万桶/日;摩根大通维持对俄罗斯的看法,该国将能够将其石油产量维持在俄乌冲突爆发前 1080 万桶/日的水平,但很难恢复到新冠疫情前 1130 万桶/日的峰值。

(华夏能源网)

3.8 【机器视觉】中国机器视觉市场爆发式增长,预计市场规模将在 2026 年达到 600 亿元

中国机器视觉历经 30 年发展,到 2021 年市场规模已达 138.2 亿元,预计 2026 年将增至 600 亿元。全球机器视觉呈爆发式增长,国内机器视觉虽然起步较晚,但增速远快于全球。因此,机器视觉行业企业可以顺应工业“智”造的大趋势,共同深入探索解决方案和新技术,提高机器视觉系统的性能、稳定性和可靠性,助力智能制造迈入工业 4.0 时代。

(机器视觉网)

4 公司动态

工程机械

【华铁应急】6月27日,根据《上市公司股权激励管理办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第2号—业务办理》及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司关于股票期权自主行权等相关规定,并结合浙江华铁应急设备科技股份有限公司(以下简称“公司”)2023年半年度报告的披露计划,现对公司2021年第二期股票期权激励计划(以下简称“本次激励计划”)第一个行权期限限制行权期间(以下简称“本次限制行权期”)公告如下:

一、本次激励计划授予的股票期权(期权代码:1000000048)将于2023年6月30日进入第一个行权期,行权有效期为2023年6月30日起至2023年12月21日。

二、本次限制行权期为2023年6月30日至2023年7月24日,在此期间全部激励对象将限制行权。

三、公司将按照有关规定及时办理限制行权相关事宜。

【艾迪精密】6月28日,公司股东温雷先生持有股份为37,659,417股,占公司总股本的4.5%,其中被质押的股份累计13,265,400股,占其持有公司股份总数的35.2%,占公司总股本的1.6%。截至2023年6月28日,股东温雷先生及一致行动人合计持有公司股份为72,770,033股,占公司总股本的8.7%。本次股东股权质押办理完成后,股东温雷先生及一致行动人所持公司股票中已质押的股份总数为13,265,400股,占其所持股份比例为18.2%,占公司总股本的1.6%。

【华铁应急】6月28日,根据《激励计划》的相关规定,激励对象因辞职、公司裁员而离职、合同到期不再续约,激励对象已行权股票不作处理,已获授但尚未行权的股票期权应当由公司进行注销;激励对象因退休离职不再在公司任职,激励对象已行权股票不作处理,已获授但尚未行权的股票期权应当由公司进行注销。

鉴于本次激励计划首次授予的激励对象中有93名激励对象因离职或退休而不再具备激励对象资格,该部分激励对象已获授但尚未行权的股票期权数量共计552.1万份;预留授予的激励对象中有15名激励对象因离职或退休而不再具备激励对象资格,该部分激励对象已获授但尚未行权的股票期权数量共计34.0万份。同时,截至2023年6月20日,本次激励计划第一个行权期已届满,部分激励对象符合行权条件但放弃行权,涉及需注销的股票期权为270.4万份。综上,公司本次注销股票期权合计856.5万份。

【徐工机械】6月29日,公司收到徐工集团发来的《关于增持公司股份计划时间过半的告知函》。截至本公告披露日,本次增持股份计划时间过半,徐工集团通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份70,417,447股,占公司总股本的0.6%,增持股份成交金额为人民币453,814,059元(不含交易费用)。

【浙江鼎力】6月29日,公司公布2022年年度权益分派方案,本次利润分配以方案实施前的公司总股本506,347,879股为基数,每股派发现金红利0.5元(含税),股权登记日为7月5日,除权除息日为7月6日,派息日为7月6日,共计派发现金红利253,173,939.5元(含税)。

半导体设备

【至纯科技】6月28日,公司控股股东之一蒋渊女士持有公司股份数量为84,962,688股,占公司总股本的22.0%。蒋渊女士本次解除质押5,000,000股,后质押股份2,525,000股。本次解除质押股份占其所持公司股份的5.9%,占公司股份总数的1.3%;本次质押股份占其所持公司股份的3.0%,占公司股份总数的0.7%。

【赛腾股份】6月29日，公司股东曾慧女士直接持有上市公司股份数量为4,024.3万股，占公司总股本21.1%，截至6月29日，曾慧女士持有的公司股份中累计质押数量为1,623.5万股，占其直接持股数量比例为40.3%，占公司总股本比例为8.5%。

工业气体

【华特气体】6月29日，公司公布2022年年度权益分派方案，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.0元(含税)，股权登记日为7月5日，除权除息日为7月6日，派息日为7月6日，利润分配总额为47,893,302.8元(含税，利润分配总额差异系每股现金红利的尾数四舍五入调整所致)。

光伏装备

【罗博特科】6月27日，公司控股股东苏州元颀昇企业管理咨询有限公司(以下简称“元颀昇”)的通知，获悉元颀昇所持有本公司的部分股份办理了股票质押式回购交易部分提前购回的业务。现元颀昇向海通证券股份有限公司办理了1,570,000股股票的提前购回交易业务，截至2023年6月27日，元颀昇持有公司股份28,411,100股，占公司总股本的25.7%，本次股份解除质押后，元颀昇累计质押股票10,278,000股，占元颀昇持有公司股份总数的36.2%，占元颀昇及其一致行动人持有公司股份总数的25.2%，占公司总股本的9.3%。

【天宜上佳】6月27日，公司宣布，根据公司2020年限制性股票激励计划(以下简称“激励计划”)草案，拟向激励对象授予总计500万股限制性股票，其中首次授予400万股，预留部分授予100万股。此次授予的股票占公司公告时股本总额44,873.7万股的1.1%。根据激励计划，首次授予部分的股票数量为62.7万股，预留授予部分的股票数量为20.3万股。调整后的授予价格为每股9.9元。该激励计划采用了第二类限制性股票作为股权激励方式。本次授予权益将首次授予给63人，预留部分将授予给另外48人。

【奥特维】6月28日，公司公布2022年年度权益分派实施公告，公司拟每10股派发现金红利16.0元，股权登记日为7月3日，除权除息日为7月4日，派息日为7月4日，现金红利总额245,942,073.6元(含税)，实际参与分配的股本总数154,071,047股。

锂电设备

【杭可科技】6月26日，上海证券交易所收盘，公司GDR存托人Citibank, National Association作为名义持有人持有的公司A股股票数量为11,815,368股，不足中国证监会核准的本公司实际发行GDR所对应的基础A股股票数量的50%。

【利元亨】6月26日，公司收到上海证券交易所出具的《关于受理广东利元亨智能装备股份有限公司科创板上市公司发行证券申请的通知》(上证科审(再融资)[2023]153号)。上海证券交易所依据相关规定对公司报送的科创板上市公司发行证券的募集说明书及相关申请文件进行了核对，认为该项申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核。

【联赢激光】6月28日，公司本次上市流通的限售股属于首次公开发行限售股，限售股股东数量为4名，分别为韩金龙、牛增强、李瑾及杨春风，持有限售股共计49,422,515

股，占公司总股本的 14.7%，限售期自公司股票上市之日起 36 个月。公司本次解除限售并申请上市流通股份数量为 49,422,515 股，将于 2023 年 7 月 5 日起上市流通。截止 2023 年 6 月 28 日，公司总股本为 337,292,475 股。自公司首次公开发行股票限售股形成至今，公司未发生因利润分配、公积金转增导致股本数量变化的情况。

【杭可科技】6 月 29 日，因个人资产规划需要，公司实际控制人之一曹政先生增加其持有 100% 份额并由上海宽投资产管理有限公司作为私募基金管理人管理的宽投幸运星 10 号私募证券投资基金(以下简称“宽投 10 号基金”)作为一致行动人，并通过大宗交易方式向宽投 10 号基金转让不超过 2,400,000 股，即不超过公司总股本的 0.4%。本次股份转让系曹政先生与其一致行动人之间的股份内部转让，其合计持股比例和数量不会发生变化，不涉及向外部市场减持，不触及要约收购，不会导致公司实际控制人发生变化。

检测检验

【国检集团】6 月 27 日，公司回复向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的第二轮审核问询函。经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人建设本项目的目标是将区块链技术与建材行业碳排放数据管理业务融合，提高建材行业对碳排放数据的管理能力，帮助行业实现高质量发展。前期反馈回复相关实现碳金融、供应链金融等多元化的平台收益系指为金融机构提供碳数据服务，与公司向建材行业企业提供的碳数据服务无本质区别，与此前反馈回复的表述无实质差异，本次募投项目建设内容未发生实质性变更。本次募投项目不会投向金融、类金融或平台类业务，符合国家产业政策的相关要求。

【苏试试验】6 月 28 日，公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分人民币普通 A 股股票，全部用于实施员工持股计划或股权激励计划。1、回购资金总额：不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元。2、回购价格：不超过人民币 25 元/股。3、回购数量：以回购股份价格上限人民币 25 元/股计算，按不低于人民币 5,000 万元的回购金额下限测算，预计回购数量为 2,000,000 股，占公司当前总股本的 0.4%；按不超过人民币 10,000 万元的回购金额上限测算，预计回购数量为 4,000,000 股，占公司当前总股本的 0.8%，具体回购股份的数量以回购结束时实际回购的股份数量为准。

风电设备

【新强联】6 月 28 日，公司收到深圳证券交易所并购重组审核委员会(以下简称“深交所重组委”)出具的《深圳证券交易所并购重组审核委员会 2023 年第 9 次审议会议结果公告》，深交所重组委对公司提交的拟通过发行股份及支付现金的方式购买深创投制造业转型升级新材料基金(有限合伙)、青岛驰锐投资管理中心(有限合伙)、青岛乾道荣辉投资管理中心(有限合伙)、范卫红所持有的公司控股子公司洛阳圣久锻件有限公司 51.1% 的股权，同时公司拟向不超过 35 名(含)符合条件的特定投资者发行股票募集配套资金事项进行了审议，审议结果为：本次交易符合重组条件和信息披露要求。

消费升级

【八方股份】6 月 27 日，公司控股股东、实际控制人回复公司发来的《八方电气(苏州)股份有限公司股票交易异常波动问询函》，经认真自查，截至 2023 年 6 月 27 日不存在引起公司股票交易异常波动的重大事项，不存在其他应披露未披露的重大信息，包括但不

限于重大资产重组、股份发行、重大交易、业务重组、股份回购、股权激励、破产重整、重大业务合作、引进战略投资者等。

基础件

【双环传动】6月26日，公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于投资设立全资子公司的议案》，同意公司以自有资金出资1000万元投资设立全资子公司浙江环一科技有限公司（暂定名，最终以工商注册登记为准）。

【双环传动】6月26日，公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于控股孙公司收购越南三多乐100%股权的议案》，公司控股子公司环驱科技拟通过其下属全资子公司环驱香港收购香港三多乐持有的越南三多乐100%股权，本次股权转让对价总额为25,031,505.5元人民币。本次股权转让完成后，越南三多乐将纳入公司合并报表范围。

【双环传动】6月27日，根据公司发布的公告，公司在业绩预告期间（2023年1月1日至2023年6月30日），预计归属于上市公司股东的净利润将在35000万元至37000万元之间，相比去年同期增长39.5%至47.5%。扣除非经常性损益后的净利润预计在32150万元至34150万元之间，同比增长39.1%至47.7%。

口腔 CT

【美亚光电】6月27日，公司本次合计回购注销2021年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分的9名已离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票90,200股，占回购注销前公司总股本0.01%。其中，首次授予部分限制性股票的回购价格为14.4元/股，预留授予部分限制性股票的回购价格为11.2元/股，回购金额共计1,202,828元。截至2023年6月26日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司本次限制性股票回购注销事宜已办理完成。上述限制性股票回购注销手续完成后，公司总股本将由882,482,900股减少至882,392,700股。

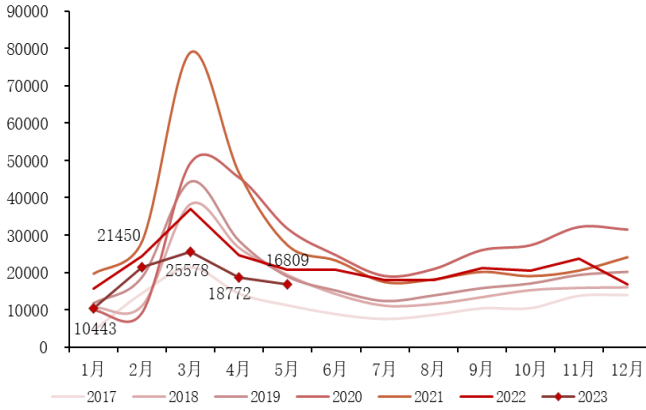
5 重点数据跟踪

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%

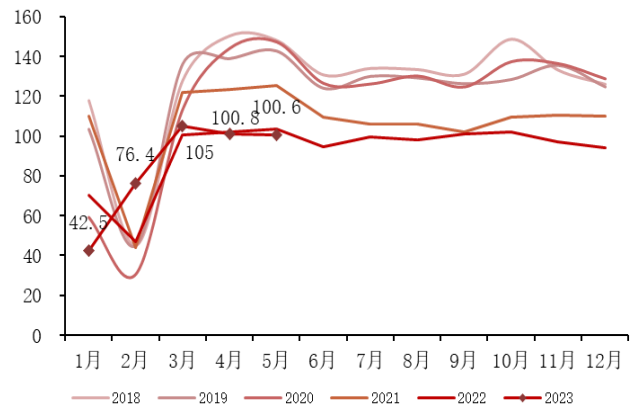
挖掘机：2023年5月挖掘机销量16809台，同比下降18.5%。2023年5月小松开工小时数100.6小时，同比下降1.7%。

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

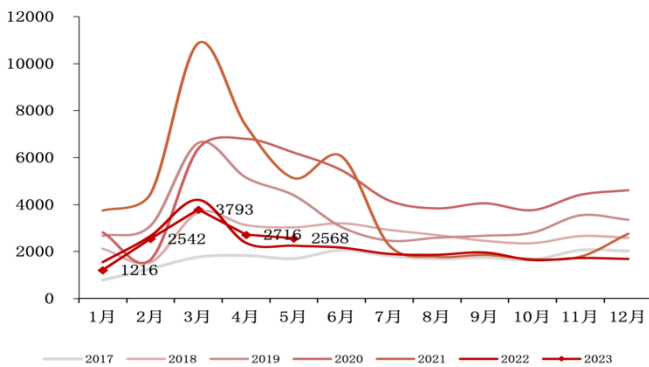
图2：5月小松开工小时数100.6，同比下降1.7%（单位：小时）



资料来源：小松官网，浙商证券研究所

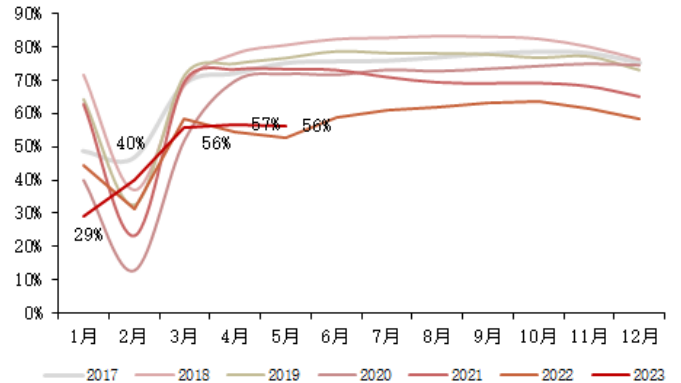
起重机：2023年5月汽车起重机销量2568台，同比上升14.3%；2023年5月庞源租赁吨米利用率56.3%。

图3：汽车起重机5月销量同比上升14.3%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

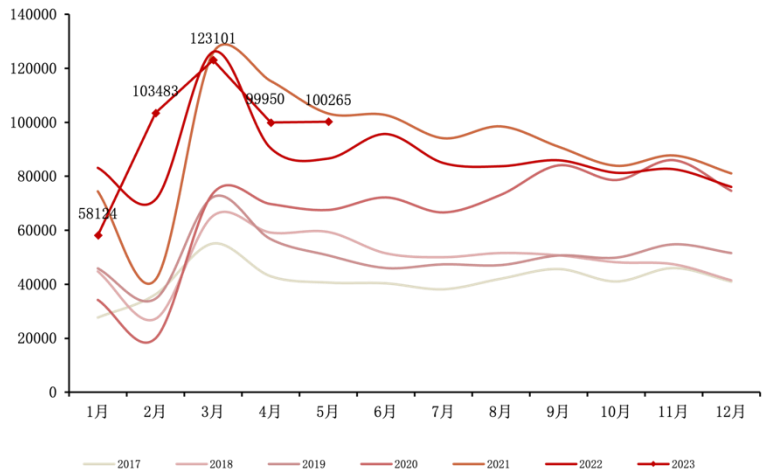
图4：5月庞源租赁吨米利用率56.3%



资料来源：庞源租赁，浙商证券研究所

叉车：2023年5月叉车销量10.0万台，同比上升15.8%。

图5: 叉车5月单月销量10.0万台, 同比上升15.8%

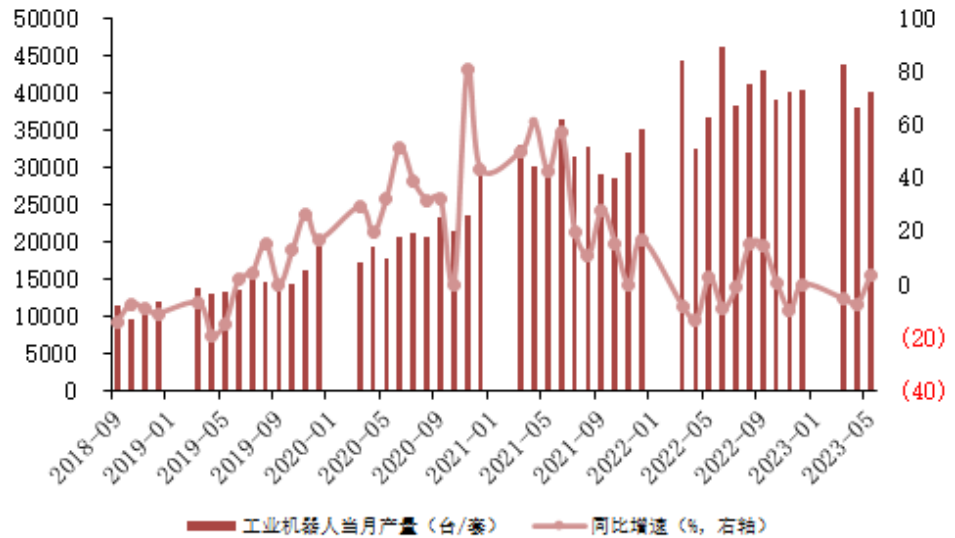


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.2 工业机器人: 2023年5月产量同比增长3.8%

国内工业机器人2023年5月产量40175台, 同比增长3.8%。

图6: 工业机器人: 2023年5月产量40175台, 同比增长3.8%



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%

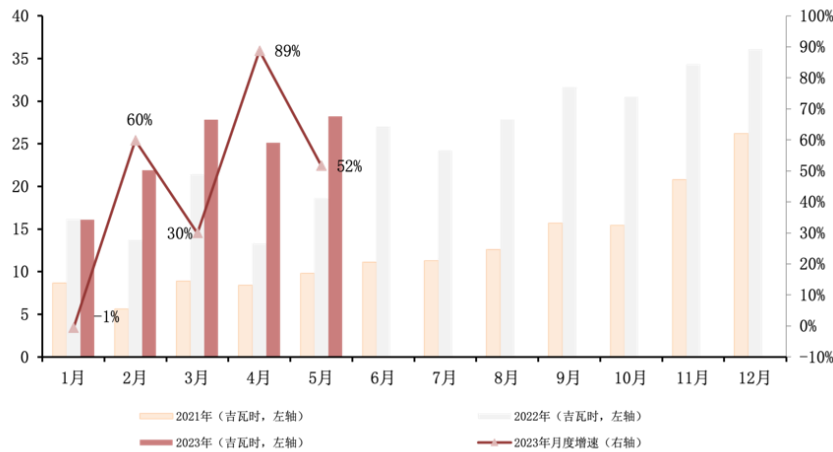
2023年5月新能源汽车销量为71.7万辆, 同比增加60.2%。

图7: 新能源汽车月销量(辆): 5月单月同比增加60.2%



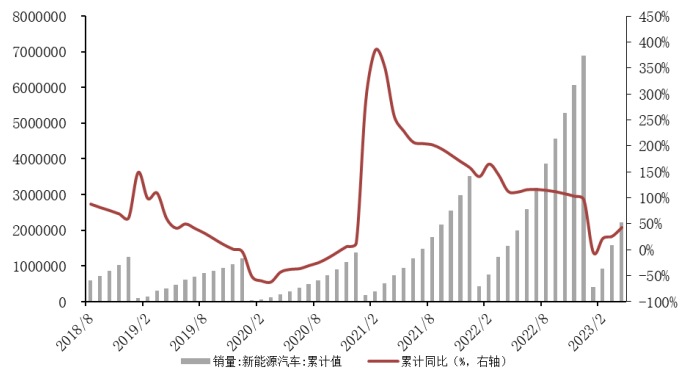
资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

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

图8: 新能源汽车累计销量(辆): 2023年1-5月同比增加46.8%

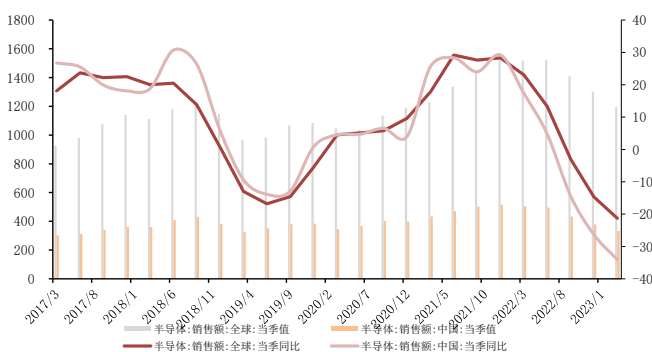


资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

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：6月PMI为49%，激光行业市场集中度较高

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23.4%，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%。

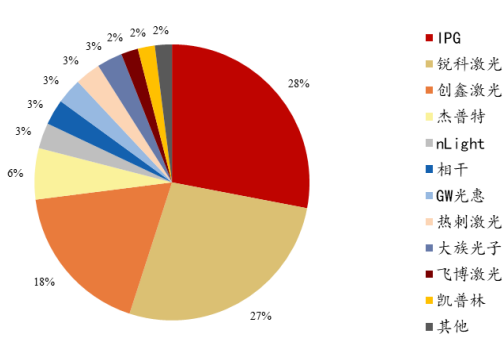
中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额，其中IPG以28%的市场占比排名第一，锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从2017年的52.7%，下降到2021年的28%。

图12：2023年6月PMI为49%



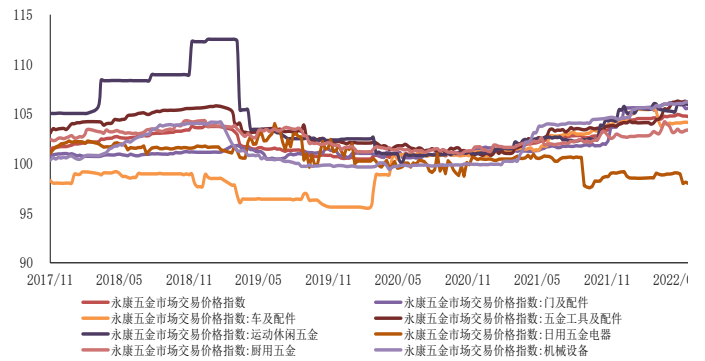
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

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

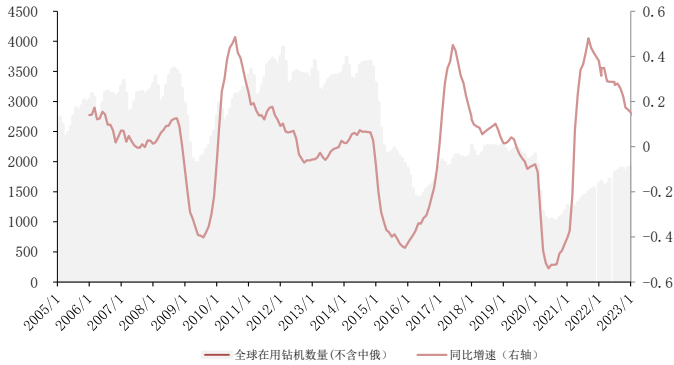


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

5.1.6 油气装备行业：6月23日美国BIA原油库存周环比下降2.1%，API周环比下降0.5%

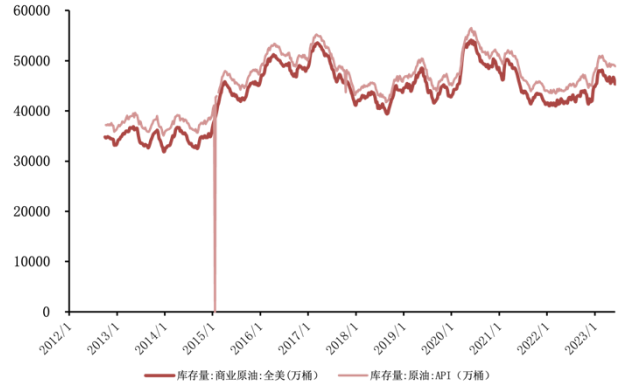
2023年5月全球活跃钻机数（不含中俄）1763台，同比增长8%。截止2023年6月23日美国EIA油品及天然气库存45369万桶，环比上周下降2.1%；美国原油API库存48879.2万桶，环比上周下降0.5%。

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23日EIA原油库存周环比下降2.1%



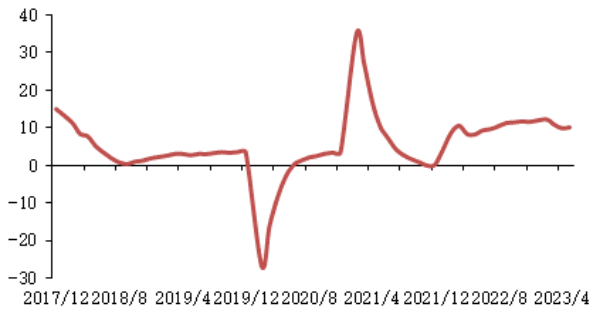
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万桶）

5.2 下游：房地产与基建投资

基建与制造业投资发力：2023年5月，基础设施建设投资累计同比增长10.1%；房地产开发投资完成额累计同比下滑7.2%；5月房地产新开工面积累计同比下滑22.6%；制造业投资累计同比增长6%。

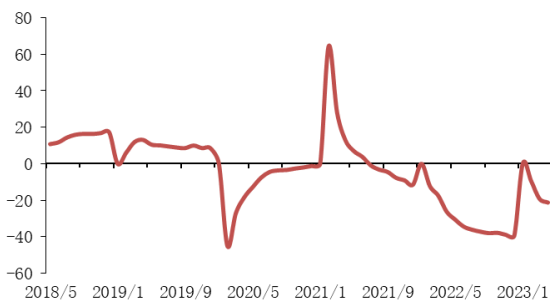
目前正处于去库存阶段，新一轮制造业补库存周期有望启动：4月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长3.5%、12.8%、11.9%。

图17: 基建投资: 5月累计同比增长10.1%



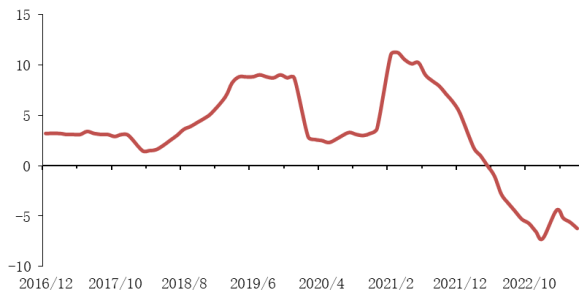
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图19: 5月房地产新开工面积累计同比下降22.6%



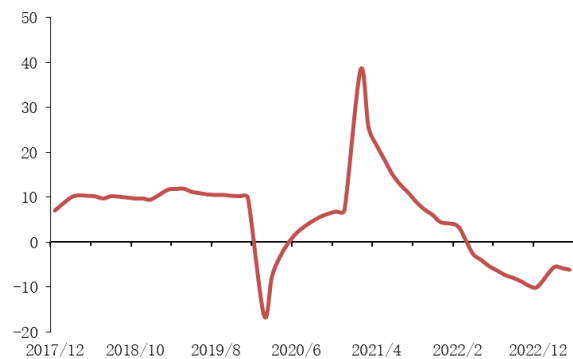
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图21: 2023年5月地产施工面积累计同比下降6.2%



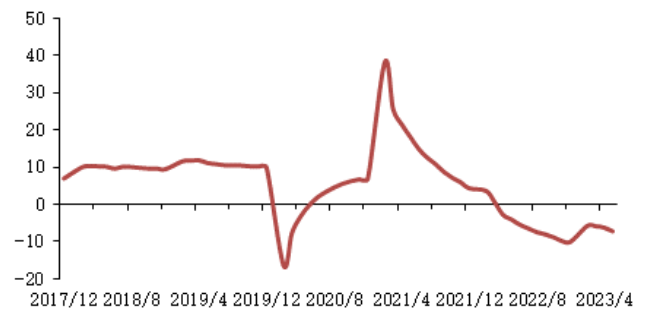
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图23: 5月房地产开发投资完成额累计同比减少7.2%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图18: 地产投资: 5月累计同比下降7.2%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图20: 5月房地产新开工面积单月同比下降28.5%



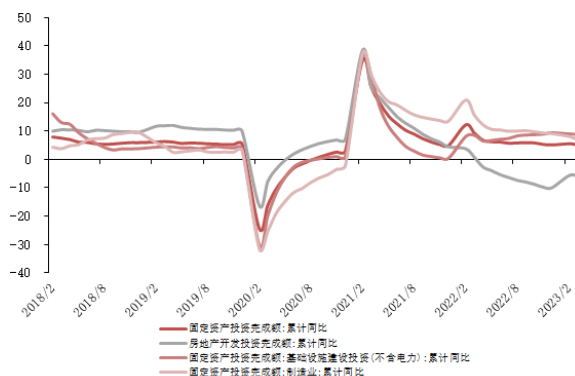
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图22: 30大中城市商品房周成交均面积: 环比增长12.6%



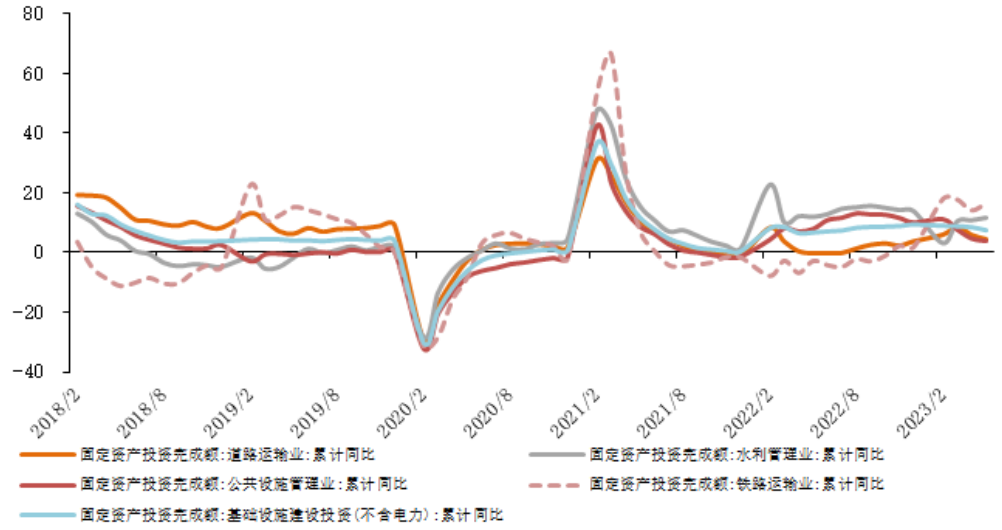
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图24: 5月固定资产投资完成额累计同比增加4%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图25：5月基建领域细分子行业投资额逐渐复苏



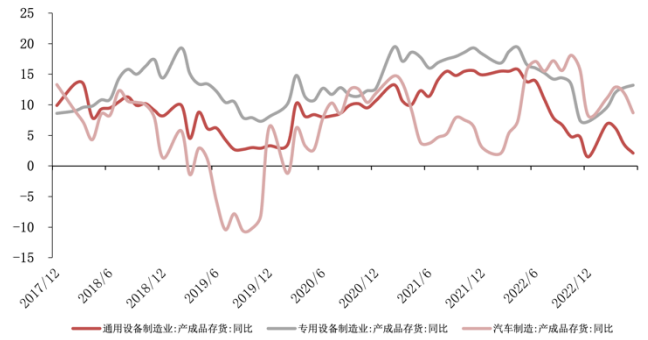
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图26：制造业投资5月累计同比上升6%



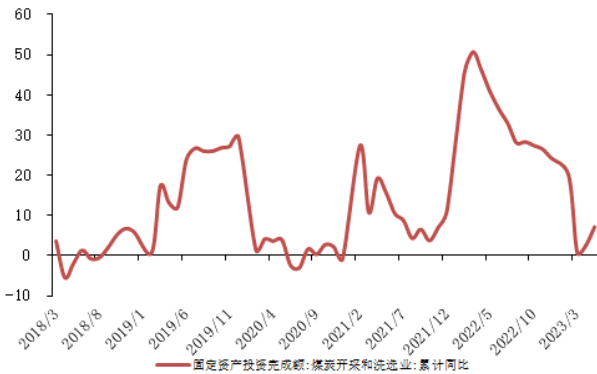
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

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：5月累计同比上升7.2%



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：5月投资累计同比上升16.4%



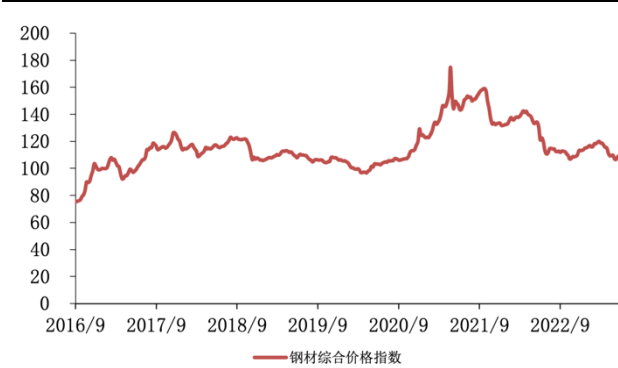
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

5.3 上游：钢材综合价格

钢材价格指数：6月21日，钢材价格指数为109.7，环比上周上升0.2%。

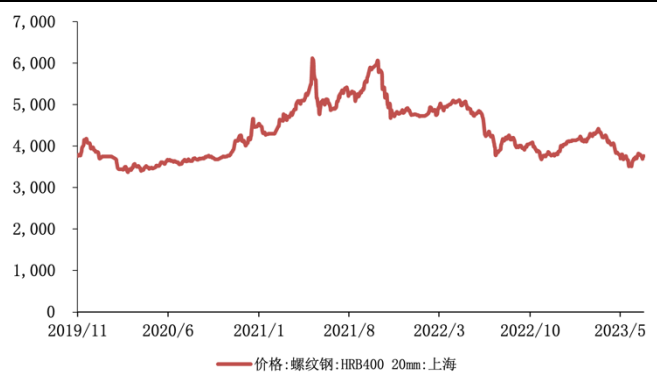
钢材：6月29日螺纹钢价格3760元/吨，环比上周下降0.8%。

图30：钢材价格指数：109.7，环比上周上升0.2%



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3760元/吨，环比上周下降0.8%

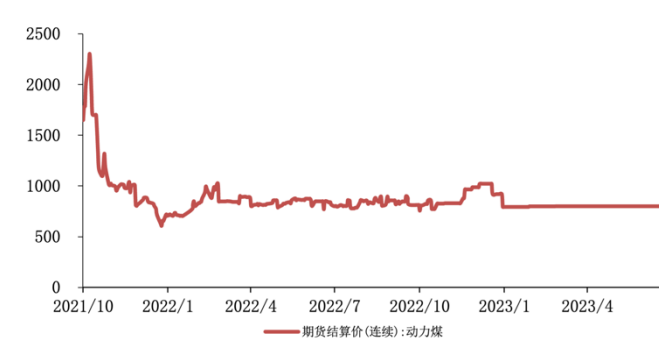


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

动力煤：6月30日动力煤期货结算价格801.4元/吨，环比上周持平。

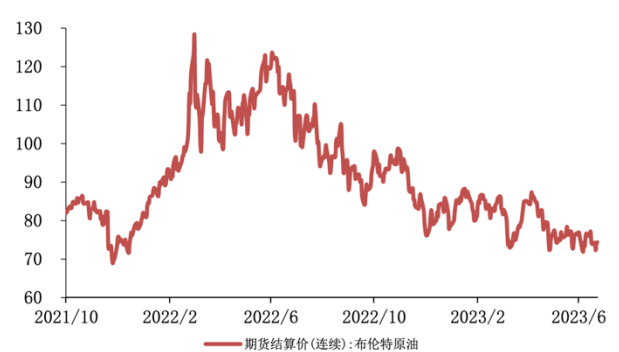
原油：6月29日布伦特原油期货结算价74.3元/桶，环比上周增长0.3%。

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：周环比增长0.3%

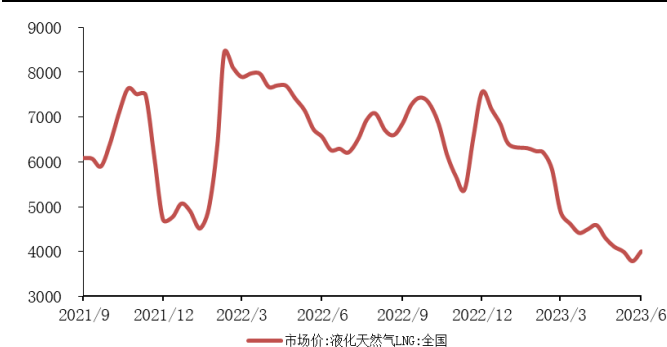


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

天然气：液化天然气LNG2023年6月20日市场价为4009.8元/吨，环比6月10日提升5.8%。

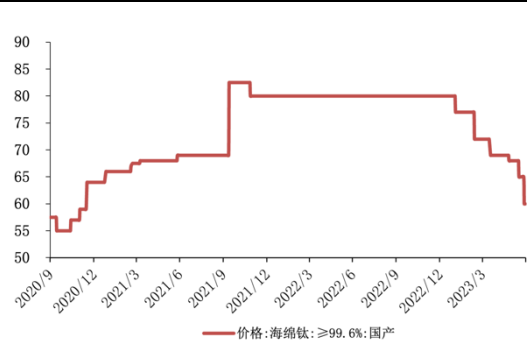
国产海绵钛：海绵钛价格6月29日价格为60.0元/千克，环比上周下跌7.7%。

图34：液化天然气LNG 6月20日市场价为4009.8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29日价格为60.0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：产业链价格

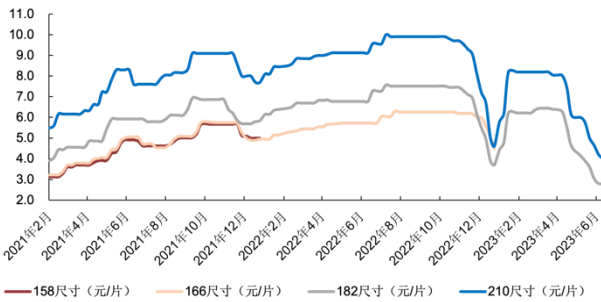
硅片：6月29日，182尺寸硅片价格为2.8元/片，环比上周持平；210尺寸硅片价格为4元/片，环比上周下降4.8%。

硅料：6月29日，致密料64元/kg，环比上周下降5.9%。

电池片：6月29日，182尺寸电池片价格为0.7元/W，环比上周下降2.8%；210尺寸电池片价格为0.7元/W，环比上周下降2.7%。

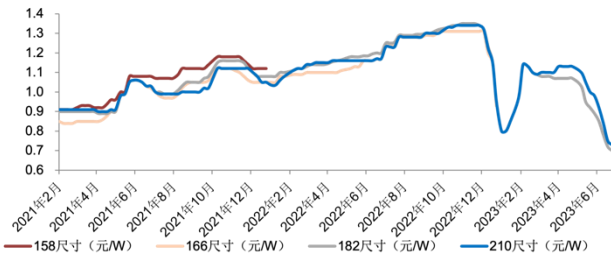
组件：6月29日，182尺寸组件价格为1.4元/W，环比上周下降2.1%；210尺寸组件价格为1.4元/W，环比上周下降2.7%；

图36：6月29日，182尺寸硅片价格环比上周持平



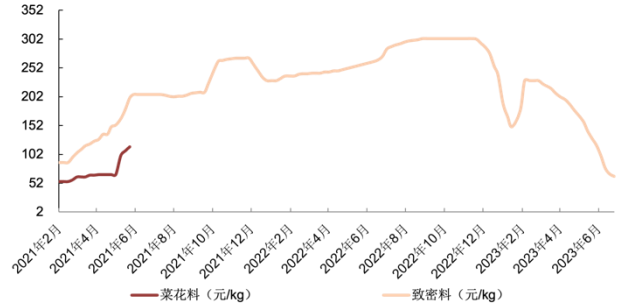
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图38：6月29日，182尺寸电池片环比上周下降2.8%



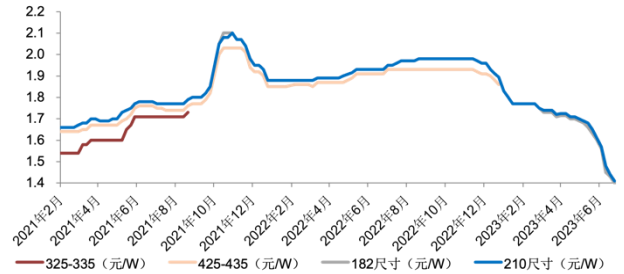
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图37：6月29日，致密料64元/kg，环比上周下降5.9%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

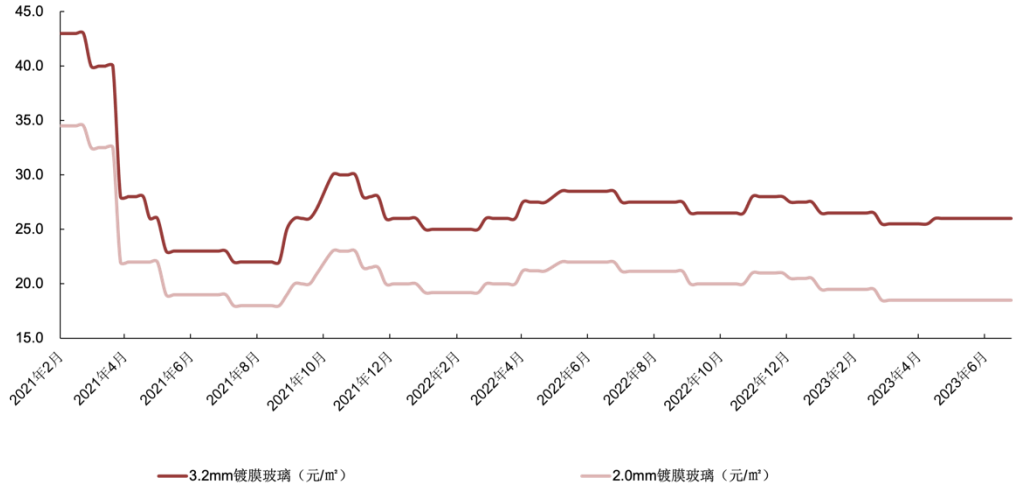
图39：6月29日，210尺寸组件价格环比上周下降2.7%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

玻璃：6月29日，3.2mm镀膜玻璃价格为26.0元/m²，环比上周持平；2.0mm镀膜玻璃价格为18.5元/m²，环比上周持平。

图40：6月29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>