



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

增持（维持）

行业：机械

日期：2023年07月18日

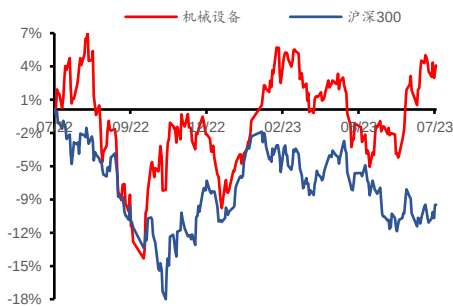
分析师：刘阳东

Tel: 021-53686144

E-mail: liuyangdong@shzq.com

SAC 编号: S0870523070002

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《WAIC 大会召开推升人形机器人热度；建议关注出口链的投资机会》

——2023 年 07 月 10 日

《国常会研究推动经济持续回升向好政策，低估值的顺周期品类值得重点关注》

——2023 年 06 月 22 日

《5 月挖机销量数据边际改善，建议关注机床刀具和工程机械板块》

——2023 年 06 月 12 日

持续关注中报催化行情；建议重视增材制造和刀具板块投资机会

——机械行业周报（2023.7.10-2023.7.14）

■ 行情回顾

本周（2023.7.10-2023.7.14），中信机械行业上涨**0.55%**，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第**18**。具体来看，工程机械上涨2.90%，通用设备下降0.59%，专用设备上涨0.66%，仪器仪表上涨0.35%，金属制品上涨1.21%，运输设备上涨0.42%。

■ 核心观点&数据

工程机械设备

核心观点：行业仍在筑底阶段。据工程机械杂志数据，6月挖机销量同比-24.1%，降幅较5月有所扩大（5月：-18.5%），其中内销同比-44.7%（5月：-45.9%），降幅较5月略有收窄；外销同比-0.7%（5月：+21%），增速环比回落明显；此外，国家统计局公布的6月制造业PMI（49.0%，较上月+0.2pct）和1-5月规上工业企业利润总额（同比-18.8%，较上月+1.8pct），虽仍相对疲软，但增速降幅较上月进一步收窄，因此，工程机械板块本周表现相对居前，板块关注度有所回升。我们认为，产品力和渠道力突出、有出海逻辑或国企改革属性的龙头和核心部件供应商值得关注。

数据更新：1) 23年6月PMI为49.0%，增速环比上月+0.2pct；2) 23年5月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，增速较上月-0.4pct；3) 23年5月中国房地产开发投资完成额累计同比-7.2%，增速较上月-1pct；4) 23年5月叉车销量为10.0万台，同比+15.8%，环比+0.32%；5) 23年6月挖掘机销量为1.6万台，同比-24.1%，环比上月-6.2%；6) 23年6月小松挖掘机开工小时为90.8，同比-3.1%；7) 23年5月汽车起重机销量同比+14.3%，增速较上月-0.6pct；8) 23年6月装载机销量为8556.0台，同比-25.3%，环比上月-5.6%。

自动化设备

核心观点：数字化和智能化相关的工控设备、机器视觉设备在行业整体需求弱复苏情况下，23Q1仍取得稳健甚至较为亮眼的增速表现，特别是ChatGPT的应用为机器视觉板块注入新的活力，垂直细分大模型的出现有望加速机器视觉的渗透率提升。另外，工业母机板块的机床和刀具行业具备国产替代广阔空间，在强调自主可控的政策支持下，涉及“卡脖子”环节的核心部件供应商值得关注。

数据更新：1) 23年6月M1、M2分别同比+3.1%、+11.3%；2) 23年5月工业机器人产量为4.02万台、同比+3.8%，环比上月+5.5%；3) 23年5月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为15.0万台，同比+10.3%，环比上月+6.4%；4) 23年5月金属切削机床产量当月值为5.4万台、同比+1.9%，环比上月+5.9%。

锂电设备

核心观点：过去两年下游电动车渗透率快速提升至30%左右水平，我们认为，后续电动车渗透率提升的斜率将有所放缓，其上游的动力电池厂商的资本开支相比过去几年也将有所缩减，相应地，作为动力电

池上游的锂电设备行业或将经历存量博弈风险，因此，虽然23Q1部分锂电设备公司的财报数据较为亮眼，但行业估值仍有回落，进一步判断仍需密切跟踪下游景气度变化。

数据更新：1) 23年6月新能源汽车销量为80.8万辆，同比+35.2%，环比+12.4%；2) 23年6月动力电池装车量为3.3兆瓦时，同比+21.79%，环比+16.5%。

光伏设备

核心观点：近期光伏设备行业仍在底部震荡，但我们也看到，在经历5-6月份硅料、硅片、电池片、组件价格快速下跌之后，7月各环节价格降速环比有所放缓，其中本周单晶PERC182尺寸电池片止跌回升，环比上周+1.43%，是继2月以来的首次回正，建议积极关注产业链的边际变化。另外，光伏新材料和新技术路线的涌现，有望对上游设备的更新替代贡献增量需求。

数据更新：1) 致密料均价为64.00元/kg，与上周持平；2) 182/210尺寸硅片价格分别为2.80/3.75元/片，分别环比+1.82%/-3.84%；3) 单晶PERC182/210尺寸电池片价格分别为0.72/0.72元/W，分别环比+1.41%/0%；4) 单晶PERC182/210尺寸组件价格分别为1.33/1.35元/W，环比-2.21%/-2.17%。

■ 行业要闻

【3C设备】

1) 荣耀Magic V2发布获全球媒体关注，首销创下新纪录

【光伏设备】

1) 再签1GW组件订单，First Solar拿下加拿大发电商

【锂电设备】

1) 6月电池装车量TOP15：中创新航双创历史新高
2) 又一磷酸铁锂项目全面投产，年产值超300亿

【工程机械】

1) 国内首台300吨级整车国产化矿用卡车完成交付
2) 中联重科拟分拆中联高机通过与路畅科技重组的方式实现上市
3) 2023年6月小松挖掘机开工小时数为90.8小时，同比下降3.1%

【自动化设备】

1) NASA机器人将成为远程石油钻井服务员
2) Foba推出新型超快打标激光器

■ 重要公告

【杰瑞股份】公司董事长李慧涛、总裁李志勇、副总裁路伟计划以自筹资金通过深交所集中竞价方式增持公司股票，增持金额合计不低于800万元，且不超过900万元；**【杰克股份】**公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份用于后续实施股权激励和/或员工持股计划，拟回购数量4,672,897 - 9,345,794股，回购资金总额不低于人民币12,000万元(含)且不超过人民币24,000万元(含)；**【华荣股份】**5%以上第一大股东胡志荣拟通过大宗交易方式转让9,500,000股(占本人所持股份的8.01%，占公司总股本的比例为2.81%)公司股份给其妹妹、一致行动人胡志微女士；**【一拖股份】**公司全资附属公司长兴公司中标智能研究院公司旱田/水田全程机械化验证平台采购项目六个标段。同项金额约为人民币8,719万元；**【东威科技】**公司股东李阳照、聂小建、钟金才、刘涛因个人财务需求及安排，拟通过集中竞价方式减持公司股份；**【迈赫股份】**公

公司于近日收到国家知识产权局颁发的一项发明专利证书：《一种可调控烘干温度及快速冷却共用系统及其使用方法》；【博实股份】公司收到与中石化镇海炼化签订的商务合同，合同金额为人民币 6,838 万元；【中国中车】中国中车 5-7 月签订若干合同，所有合同合计金额约 604.7 亿元人民币。

■ 原材料价格及汇率走势

- 1) 截至 7 月 14 日，LME 铜现货结算价分别为 8651.00 美元/吨，较上周环比+4.24%，年初至今+3.11%；LME 铝现货结算价 2225.00 美元/吨，较上周环比+6.66%，年初至今-4.81%；
- 2) 截至 7 月 14 日，中国塑料城价格指数为 839.42，较上周环比-0.95%，年初至今-2.84%；
- 3) 截至 7 月 14 日，钢材价格指数数为 109.70，较上周环比+0.47%，年初至今-3.71%；
- 4) 截至 7 月 14 日，美元对人民币最新汇率为 7.13，较上周环比-1.40%，年初至今+3.29%；
- 5) 截至 7 月 14 日，上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3730.00 元/吨，与上周持平，年初至今-9.47%；
- 6) 截至 7 月 14 日，动力煤期货结算价（活跃合约）为 801.40 元/吨，与上周持平，年初至今-12.99%；
- 7) 截至 7 月 14 日，布伦特原油期货结算价（连续）为 79.87 美元/桶，较上周环比+1.78%，年初至今-7.03%；
- 8) 截至 7 月 14 日，全国液化天然气 LNG 最新价格为 3902.00 元/吨，较上周环比-2.21%，年初至今-36.82%。

■ 投资建议

机器人板块：建议关注已在特斯拉供应链或给特斯拉积极送样的高壁垒核心环节供应商，如三花智控、拓普集团、绿的谐波、双环传动、中大力德、柯力传感、汇川技术、禾川科技、步科股份、昊志机电、鸣志电器、江苏雷利、秦川机床、鼎智科技、五洲新春、长盛轴承等，以及部分工业机器人本体制造厂商，如埃斯顿、博实股份、新时达等。同时，需要注意的是，当前人形机器人距离量产仍有相当距离，技术路线的选择仍具有一定不确定性，所以仍需紧密跟踪产业链变化，在变化中找寻确定性不断增强的核心受益标的。

工程机械板块：1) 建议关注三一重工、中联重科、徐工机械、杭叉集团、安徽合力、柳工、恒立液压、艾迪精密、浙江鼎力；

自动化设备板块：1) 建议关注绿的谐波、汇川技术、禾川科技、创世纪、博杰股份、奥普特、天准科技、华中数控、秦川机床、纽威数控、科德数控、海天精工、欧科亿、华锐精密、锐科激光、柏楚电子、维宏股份。

锂电设备板块：在下游需求仍具备不确定性背景下，建议优选各环节优质公司，如先导智能、联赢激光、骄成超声、东威科技、利元亨、道森股份、英联股份、汇成真空等。

光伏设备板块：在下游需求仍具备不确定性背景下，建议优选各环节优质公司，如晶盛机电、迈为股份、奥特维、捷佳伟创、帝尔激光、海目星。

其他：建议关注轨交设备公司，如中国中车、中国通号、时代电气、铁科轨道、中铁工业等；新股曼恩斯特、日联科技、华曙高科值得关注；建议关注有中长期份额提升和品类拓展（万能蒸烤箱、炸薯条机

器人等)逻辑的商用餐饮设备厂商**银都股份**，以及短期产能扩张迅速、受益下游需求复苏的压缩机零部件单项冠军**华翔股份**。

■ 风险提示

宏观经济下行压力、下游需求不及预期、原材料价格波动。

目 录

1 行情回顾	7
1.1 板块行情	7
1.2 个股行情	8
2 行业高频数据跟踪	8
2.1 工程机械设备	8
2.2 自动化设备	10
2.3 锂电设备	11
2.4 光伏设备	11
3 原材料价格及汇率走势	12
4 行业要闻及公告	14
4.1 行业重点新闻	14
4.2 重点公司公告	16
5 风险提示	22

图

图 1: 中信一级行业周涨跌幅比较 (%)	7
图 2: 大盘和机械子板块指数周涨跌幅对比	7
图 3: 沪深 300 和机械子板块指数近两年走势对比	7
图 4: 6 月 PMI 为 49.0%，较上月升 0.2pct	9
(单位: %)	9
图 5: 5 月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，增速较上月-0.4pct (单位: %)	9
图 6: 5 月房地产开发投资额累计同比-7.2%，增速较上月-1pct (单位: %)	9
图 7: 5 月叉车销量为 10.0 万台，同比+15.8%，环比+0.3% (单位: 台, %)	9
图 8: 6 月挖掘机销量为 1.6 万台，同比-24.1%，环比上月-6.2% (单位: 台, %)	9
图 9: 6 月小松挖掘机开工小时为 90.8，同比-3.1%，环比上月 9.3% (单位: 小时, %)	9
图 10: 5 月汽车起重机销量同比+14.3%，增速较上月-0.6pct (单位: %)	10
图 11: 6 月装载机销量为 8556.0 台，同比-25.3%，环比上月-5.6% (单位: 台, %)	10
图 12: 6 月 M1、M2 同比+3.1%、+11.3% (单位: %)	10
图 13: 5 月工业机器人产量为 4.02 万台、同比+3.8% (单位: 台, %)	10
图 14: 5 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.0 万台，同比+10.3%，环比+6.4% (单位: 万台, %)	11
图 15: 5 月金属切削机床产量当月值为 5.4 万台、同比+1.9%，环比+5.9% (单位: 万台, %)	11

图 16: 6 月新能源汽车销量为 80.8 万辆, 同比+35.2%, 环比上月+12.4% (单位: 辆, %)	11
图 17: 6 月动力电池装车量为 3.3 万兆瓦时, 同比+21.79%, 环比上月+16.5% (单位: 兆瓦时, %)	11
图 18: 截至 7 月 12 日, 致密料均价为 64.00 元/kg, 与上周持平	12
图 19: 截至 7 月 12 日, 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片, 分别环比 1.82%/-3.84%	12
图 20: 截至 7 月 12 日, 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.72/0.72 元/W, 分别环比+1.43%/-1.37%	12
图 21: 截至 7 月 12 日, 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.33/1.35 元/W, 环比-2.21%/-2.17%	12
图 22: 截至 7 月 14 日, LME 铜、铝现货结算价分别为 8651.00、2225.00 美元/吨, 环比上周+4.24%、+6.66% (单位: 美元/吨)	13
图 23: 截至 7 月 14 日, 中国塑料城价格指数为 839.42, 较上周环比+1.14%	13
图 24: 截至 7 月 14 日, 钢材价格指数数为 109.11, 较上周环比-0.54%	13
图 25: 截至 7 月 14 日, 美元对人民币最新汇率为 7.13, 较上周环比-1.40%	13
图 26: 截至 7 月 14 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3730.00 元/吨, 与上周持平	13
图 27: 截至 7 月 14 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 与上周持平	13
图 28: 截至 7 月 14 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 79.87 美元/桶, 较上周环比+1.78%	14
图 29: 截至 7 月 14 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 3902.00 元/吨, 较上周环比-2.21%	14

表

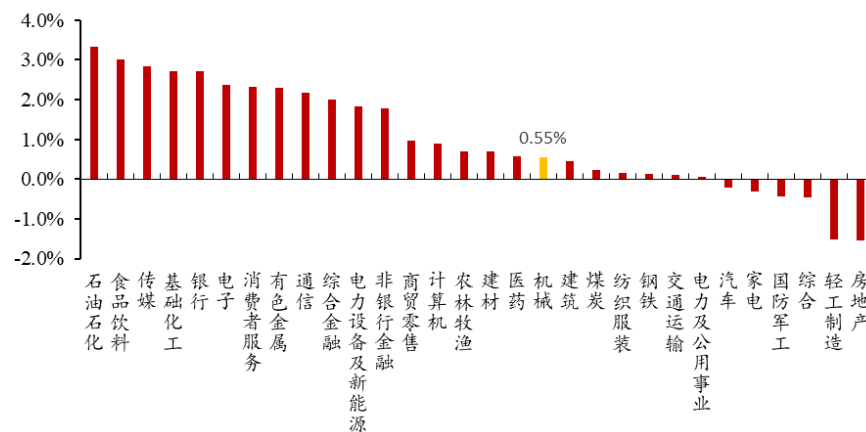
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	8
-------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

本周（2023.7.10-2023.7.14），中信机械行业上涨 0.55%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 18。本周沪深 300 指数上涨 1.92%，中小板指数上涨 1.69%，创业板指数上升 2.53%，机械行业上升 0.55%，表现居中。从涨跌幅排名看，机械板块在 30 个中信一级行业中排名第 18 名，总体表现处于中下游。

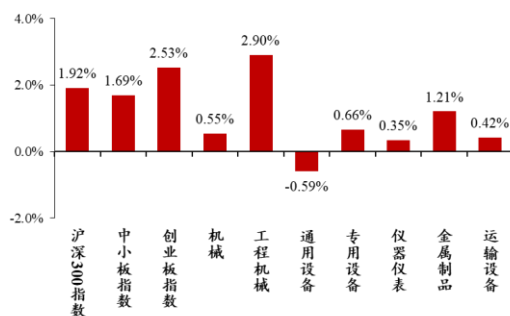
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

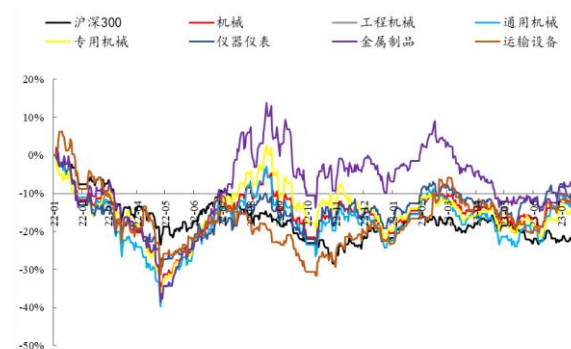
细分板块涨跌幅：本周（2023.7.10-2023.7.14），工程机械涨幅居前，通用设备跌幅最大。具体来看，工程机械上涨 2.90%，通用设备下降 0.59%，专用设备上涨 0.66%，仪器仪表上涨 0.35%，金属制品上涨 1.21%，运输设备上涨 0.42%。

图 2：大盘和机械子板块指数周涨跌幅对比



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 3：沪深 300 和机械子板块指数近两年走势对比



资料来源：iFinD，上海证券研究所

1.2 个股行情

本周（2023.7.10-2023.7.14），中信机械个股中，涨幅排名前10的个股分别是：赢合科技+29.69%、智能自控+25.95%、星源卓镁+22.33%、华锐精密+17.58%、迪威尔+16.44%、迈为股份+15.92%、铂力特+15.39%、金橙子+15.34%、上海沪工+14.87%、金太阳+13.75%；跌幅排名前10的个股分别是：优德精密-17.80%、双飞股份-16.81%、赛腾股份-16.76%、光智科技-12.88%、通力科技-12.48%、华中数控-12.11%、德恩精工-11.87%、步科股份-11.76%、东威科技-10.26%、恒进感应-10.21%。

表 1：中信机械个股涨跌幅前十名

涨幅前十				跌幅前十			
排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率	排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率
1	赢合科技	29.69%	34.44%	1	优德精密	-17.80%	82.80%
2	智能自控	25.95%	77.50%	2	双飞股份	-16.81%	95.32%
3	星源卓镁	22.33%	353.96%	3	赛腾股份	-16.76%	20.73%
4	华锐精密	17.58%	14.17%	4	光智科技	-12.88%	68.90%
5	迪威尔	16.44%	4.95%	5	通力科技	-12.48%	211.31%
6	迈为股份	15.92%	13.76%	6	华中数控	-12.11%	20.49%
7	铂力特	15.39%	8.93%	7	德恩精工	-11.87%	164.28%
8	金橙子	15.34%	53.62%	8	步科股份	-11.76%	81.11%
9	上海沪工	14.87%	52.36%	9	东威科技	-10.26%	17.99%
10	金太阳	13.75%	57.87%	10	恒进感应	-10.21%	13.44%

资料来源：iFinD，上海证券研究所

2 行业高频数据跟踪

2.1 工程机械设备

- 1) 23年6月PMI为49.0%，环比上月+0.2pct；
- 2) 23年5月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，增速较上月-0.4pct；
- 3) 23年5月中国房地产开发投资完成额累计同比-7.2%，增速较上月-1pct；
- 4) 23年5月叉车销量为10.0万台，同比+15.8%，环比上月+0.32%；
- 5) 23年6月挖掘机销量为1.6万台，同比-24.1%，环比上月-6.2%；
- 6) 23年6月小松挖掘机开工小时为90.8，同比-3.1%，环比上月-9.3%；

7) 23 年 5 月汽车起重机销量同比+14.3%，增速较上月-0.6pct；

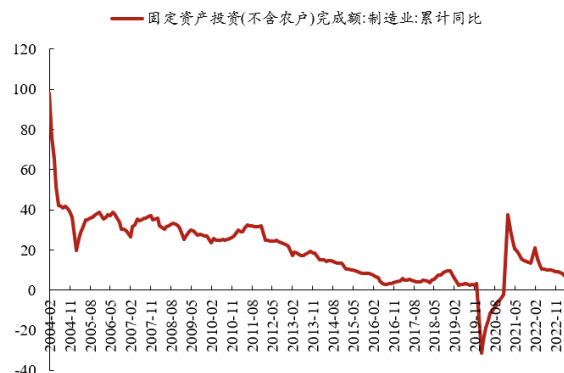
8) 23 年 6 月装载机销量为 8556.0 台，同比-25.3%，环比上月-5.6%。

图 4：6 月 PMI 为 49.0%，较上月升 0.2pct
(单位：%)



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 5：5 月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，增速较上月-0.4pct (单位：%)



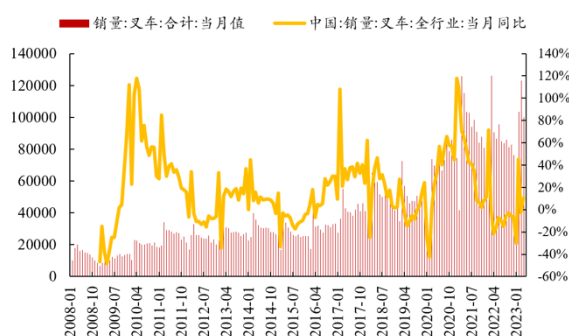
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：5 月房地产开发投资额累计同比-7.2%，增速较上月-1pct (单位：%)



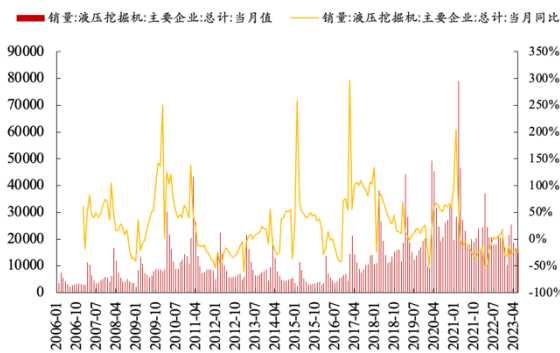
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 7：5 月叉车销量为 10.0 万台，同比+15.8%，环比+0.3% (单位：台，%)



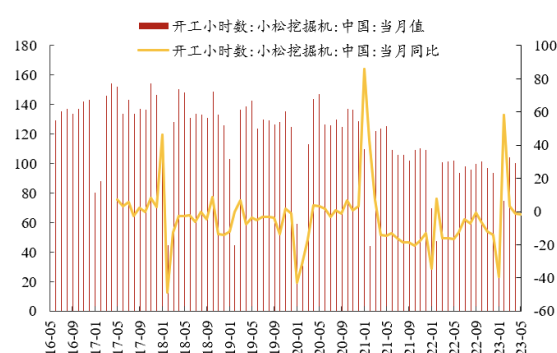
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 8：6 月挖掘机销量为 1.6 万台，同比-24.1%，环比上月-6.2% (单位：台，%)



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 9：6 月小松挖掘机开工小时为 90.8，同比-3.1%，环比上月 9.3% (单位：小时，%)



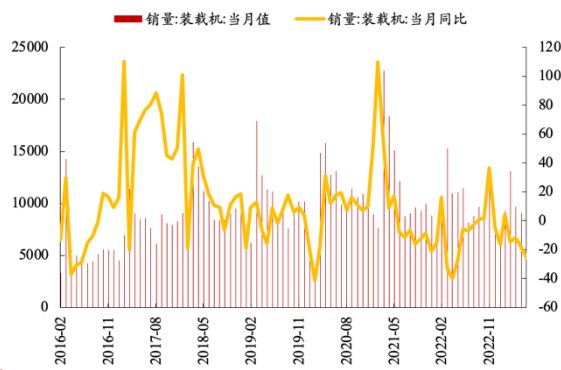
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 10: 5 月汽车起重机销量同比+14.3%，增速较上月-0.6pct（单位：%）



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 11: 6 月装载机销量为 8556.0 台，同比-25.3%，环比上月-5.6%（单位：台，%）

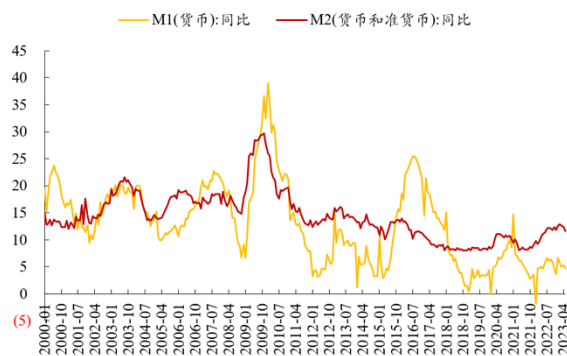


资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.2 自动化设备

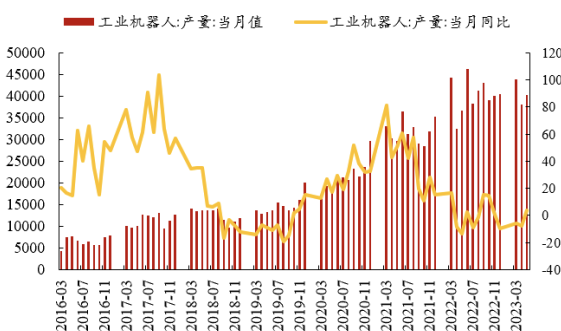
- 1) 23 年 6 月 M1、M2 分别同比+3.1%、+11.3%，增速分别较上月-1.6、-0.3pct;
- 2) 23 年 5 月工业机器人产量为 4.0 万台、同比+3.8%，环比上月+5.5%，同比增速较上月+11.2pct;
- 3) 23 年 5 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.0 万台，同比+10.3%，环比+6.4%，同比增速较上月-59.6pct;
- 4) 23 年 5 月金属切削机床产量当月值为 5.4 万台、同比+1.9%，环比上月+5.9%。

图 12: 6 月 M1、M2 同比+3.1%、+11.3%（单位：%）



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 13: 5 月工业机器人产量为 4.02 万台、同比+3.8%（单位：台，%）



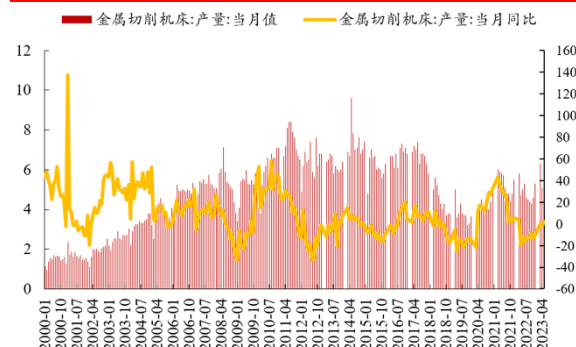
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 14: 5 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.0 万台, 同比+10.3%, 环比+6.4% (单位: 万台, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 15: 5 月金属切削机床产量当月值为 5.4 万台, 同比+1.9%, 环比+5.9% (单位: 万台, %)



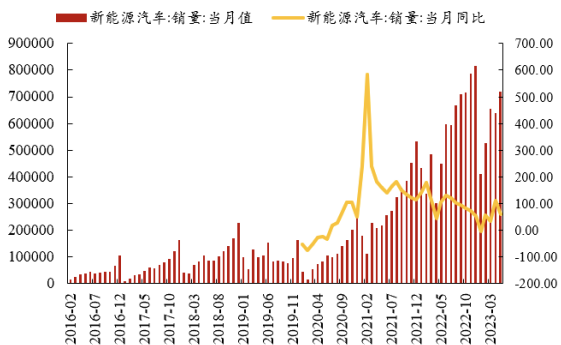
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.3 锂电设备

1) 23 年 6 月新能源汽车销量为 80.6 万辆, 同比+35.2%, 环比上月+12.4%;

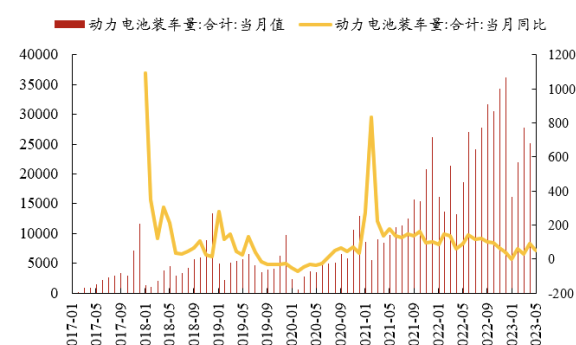
2) 23 年 6 月动力电池装车量为 3.3 万兆瓦时, 同比+21.79%, 环比上月+16.5%。

图 16: 6 月新能源汽车销量为 80.8 万辆, 同比 +35.2%, 环比上月+12.4% (单位: 辆, %)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 17: 6 月动力电池装车量为 3.3 万兆瓦时, 同比 +21.79%, 环比上月+16.5% (单位: 兆瓦时, %)



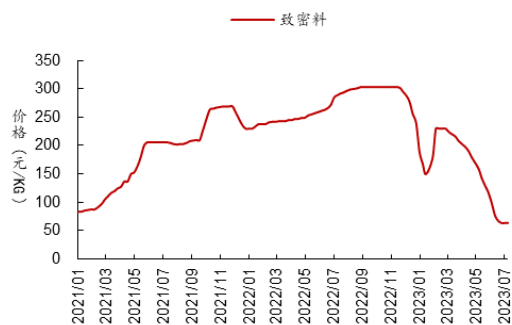
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

2.4 光伏设备

截至 7 月 12 日, 硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下:

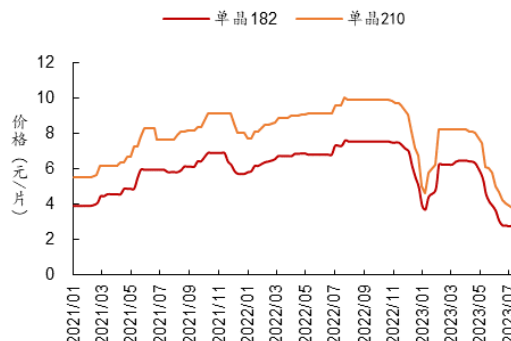
- 1) 致密料均价为 64.00 元/kg, 与上周持平;
- 2) 单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片, 分别环比+1.82%/-3.85%;
- 3) 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.72/0.72 元/W, 分别环比+1.41%/0.00%;
- 4) 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.33/1.35 元/W, 环比-2.21%/-2.17%。

图 18: 截至 7 月 12 日, 致密料均价为 64.00 元/kg, 与上周持平



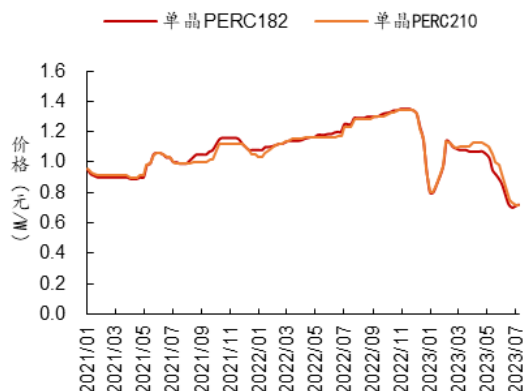
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 19: 截至 7 月 12 日, 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片, 分别环比 1.82%/-3.84%



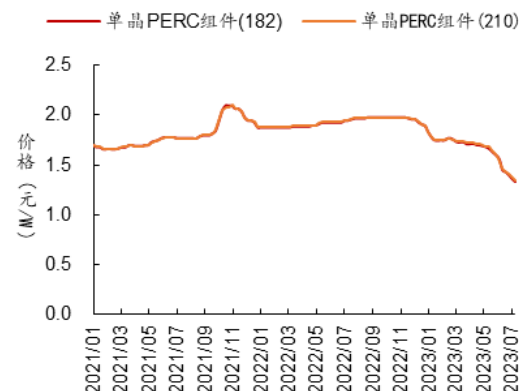
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 20: 截至 7 月 12 日, 单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.72/0.72 元/W, 分别环比 +1.43%/-1.37%



资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 21: 截至 7 月 12 日, 单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.33/1.35 元/W, 环比 -2.21%/-2.17%



资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

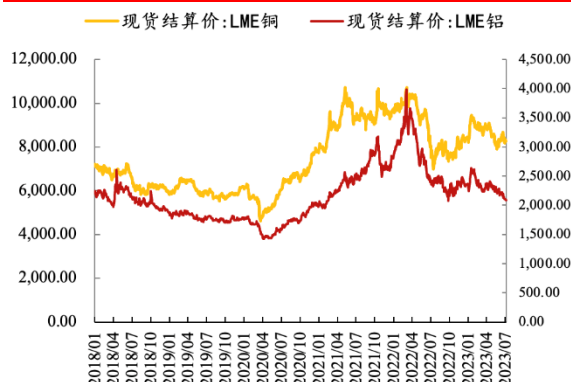
3 原材料价格及汇率走势

- 1) 截至 7 月 14 日, LME 铜现货结算价分别为 8651.00 美元/吨, 较上周环比+4.24%, 年初至今+3.11%; LME 铝现货结算价 2225.00 美元/吨, 较上周环比+6.66%, 年初至今-4.81%;
- 2) 截至 7 月 14 日, 中国塑料城价格指数为 839.42, 较上周环比+1.14%, 年初至今-2.84%;
- 3) 截至 7 月 14 日, 钢材价格指数数为 109.11, 较上周环比-0.54%, 年初至今-4.23%;
- 4) 截至 7 月 14 日, 美元对人民币最新汇率为 7.13, 较上周环比-1.40%, 年初至今+3.29%;
- 5) 截至 7 月 14 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3730.00 元/吨, 与上周持平, 年初至今-9.47%;
- 6) 截至 7 月 14 日, 动力煤期货结算价(活跃合约)为 801.40 元/吨, 与上周持平, 年初至今-12.99%;
- 7) 截至 7 月 14 日, 布伦特原油期货结算价(连续)为 79.87 美元

/桶, 较上周环比+1.78%, 年初至今-7.03%;

8) 截至 7 月 14 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 3902.00 元/吨, 较上周环比-2.21%, 年初至今-36.82%。

图 22: 截至 7 月 14 日, LME 铜、铝现货结算价分别为 8651.00、2225.00 美元/吨, 环比上周+4.24%、+6.66% (单位: 美元/吨)



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 23: 截至 7 月 14 日, 中国塑料城价格指数为 839.42, 较上周环比+1.14%



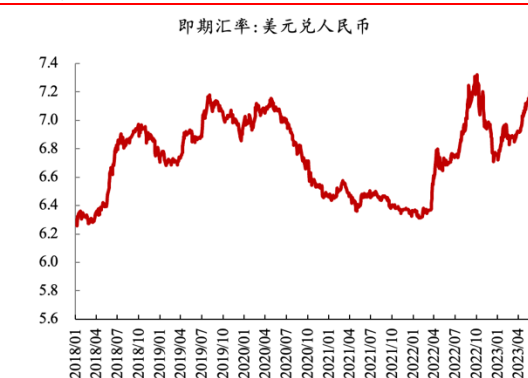
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 24: 截至 7 月 14 日, 钢材价格指数数为 109.11, 较上周环比-0.54%



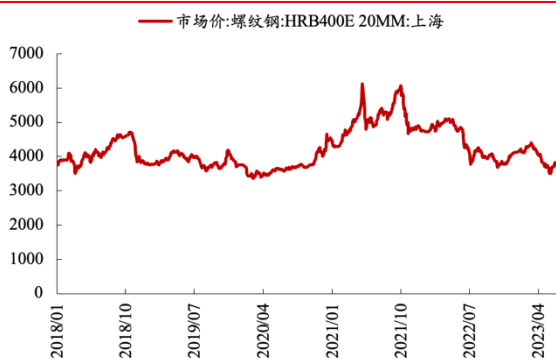
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 25: 截至 7 月 14 日, 美元对人民币最新汇率为 7.13, 较上周环比-1.40%



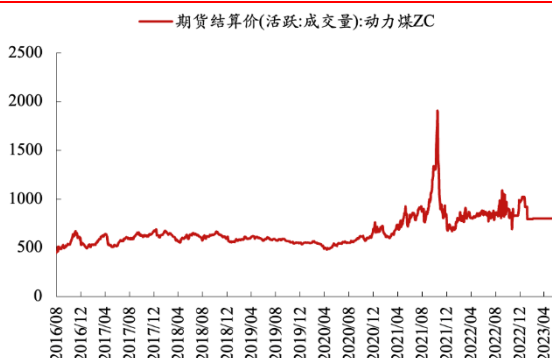
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 26: 截至 7 月 14 日, 上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3730.00 元/吨, 与上周持平



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 27: 截至 7 月 14 日, 动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.40 元/吨, 与上周持平



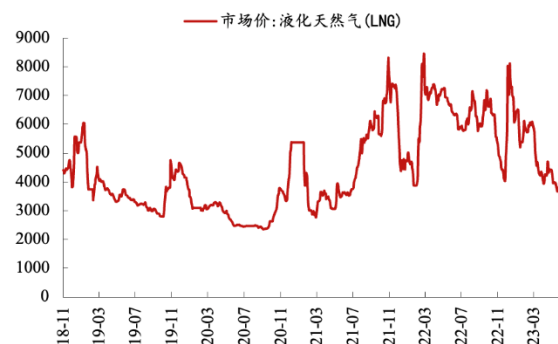
资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 28: 截至 7 月 14 日, 布伦特原油期货结算价 (连续) 为 79.87 美元/桶, 较上周环比+1.78%



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

图 29: 截至 7 月 14 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 3902.00 元/吨, 较上周环比-2.21%



资料来源: iFinD, 上海证券研究所

4 行业要闻及公告

4.1 行业重点新闻

3C 设备

1. 荣耀 Magic V2 发布获全球媒体关注, 首销创下新纪录

7 月 12 日晚, 荣耀举办 Magic V2 暨全场景新品发布会, 正式发布了折叠旗舰产品 Magic V2。在产品创新力方面, Magic V2 上直接从材料与结构入手, 打造了业界最薄荣耀鲁班钛金铰链, 融合行业首次钛金 3D 打印工艺、榫卯式一体成型工艺、荣耀自研盾构钢等技术, 进一步将零部件做轻、做薄、做韧

在发布会后的预售阶段, 荣耀 Magic V2 在四大电商平台预售 12 小时的销量, 打破了近一年所有安卓手机单品在四大平台同时段销量和销售额纪录! (CNMO 手机中国)

光伏板块

2. 再签 1GW 组件订单, First Solar 拿下加拿大发电商

近日, 加拿大发电商 Capital Power 与美国薄膜太阳能组件制造商 First Solar 签署了一份供应协议。根据协议, Capital Power 将在 2026-2028 年向 First Solar 采购 1GW 碲化镉 Series 6 Plus 组件, 用于其在北美的光伏项目。

在北美光伏市场持续增长的大背景下, 组件订单持续增长, 甚至远超其产能。今年 4 月, First Solar 宣布其至 2026 年的组件产能已全部售出, 未交付订单已超过 70GW。(OFweek 太阳能光伏网)

锂电设备板块

请务必阅读尾页重要声明

3. 6月电池装车量TOP15：中创新航双创历史新高

7月11日，电池联盟发布数据显示，6月份我国动力电池装车量32.9GWh，同比增长21.8%，环比增长16.5%。其中三元电池装车量10.1GWh，占总装车量30.6%；磷酸铁锂电池装车量22.7GWh，占总装车量69.1%。其中中创新航6月单月动力电池装车量达到2.9GWh；6月新能源乘用车动力电池配套达到2.8GWh，都是中创新航的历史新高。（OFweek 锂电网）

4. 又一磷酸铁锂项目全面投产，年产值超300亿

近日，位于湖北十堰高新区的昊朔科技新能源产业园项目全部建成投产，该项目投资31.5亿元，可年产磷酸铁锂正极材料20万吨。据介绍，该项目已实现8条生产线全速运转，生产出来的磷酸铁锂电池正极材料第一时间发往比亚迪、宁德时代等电池生产制造企业，每天发货超过260吨。（OFweek 锂电网）

工程机械板块

5. 国内首台300吨级整车国产化矿用卡车完成交付

7月12日，北方股份公司和国能准能集团300吨级国产化矿用自卸卡车交付仪式在哈尔乌素露天煤矿举行。本次交付打破了进口产品技术和价格的双重垄断，标志着我国攻克了矿用重型卡车大功率柴油发动机、电驱动系统等诸多核心“卡脖子”技术，提升了我国在矿用卡车多方面的综合实力，具有划时代的意义，是我国电动轮矿用车发展史上的里程碑。（慧聪领航工程机械网）

6. 中联重科拟分拆中联高机通过与路畅科技重组的方式实现上市

7月11日，中联重科公布，公司拟分拆所属子公司中联高机通过与路畅科技重组的方式实现上市。路畅科技拟向公司、中联重科产业投资基金等29名交易对方发行股份购买其持有的中联高机100%股权，交易价格为约94.24亿元；路畅科技拟向不超过35名特定对象发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过33.5亿元。

本次发行股份募集配套资金拟用于补充路畅科技和中联高机流动资金或偿还债务、中联高机墨西哥生产基地建设项目等用途。（工程机械杂志）

7. 2023 年 6 月小松挖掘机开工小时数为 90.8 小时，同比下降 3.1%

2023 年 6 月，中国地区小松挖掘机开工小时数为 90.8 小时，同比下降 3.1%，环比下降 9.29%。全球其他地区，6 月份，欧洲和印尼地区小松挖掘机开工小时数同比正增长，其中欧洲地区小松挖掘机开工小时数同比增速在连续下滑 12 个月后再度回正，小幅增长 3.8%，印尼地区同比增速有所收窄；日本、北美地区同比负增长，其中日本连续下滑一年整。（《工程机械杂志》）

自动化设备板块

8. NASA 机器人将成为远程石油钻井服务员

美国宇航局最近宣布，他们的人形机器人 Valkyrie 将前往澳大利亚的珀斯，接受伍德赛德能源公司的测试，以远程管理无人和海上能源设施。伍德赛德能源公司将向美国宇航局提供数据，以便用于改进机器人的远程操作能力，使机器人在火星或月球等无人环境中进行远程操作时，能够更好地执行检查和维护基础设施以及照料在外太空种植的植物等任务。

Valkyrie 运行在一对 Intel Core i7 处理器和 1.8kWh 电池上，可以自行运行大约 1 个小时。它的主要感知传感器是经过改进的 Carnegie Robotics Multisense SL，可以生成红外结构光点云。（《O'Week 机器人网》）

9. Foba 推出新型超快打标激光器

近日，Foba 推出了 F. 0100—ir 超快激光器，这款激光器脉冲宽度可调，激光功率为 10W，用于汽车、电子和医疗设备制造行业的打标应用。据介绍，这款超短脉冲激光器能够带来最深的、哑光和无反射的黑色打标效果，而不会在工件上产生明显的热量输入。由于它的脉冲非常短，结合高脉冲能量，该系统可以标记各种不锈钢、钛和各种塑料。（《O'Week 激光网》）

4.2 重点公司公告

专用设备板块

1. 杰瑞股份：关于公司董事长、总裁、副总裁增持股份计划的公告

于 7 月 13 日公司发布公告：基于对公司经营发展的信心及对公司长期投资价值和未来持续发展前景的充分认可，公司董事长李慧涛、总裁李志勇、副总裁路伟计划以自筹资金通过深

交所以集中竞价方式增持公司股票，增持金额合计不低于800万元，且不超过900万元。

2. 杰克股份：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书

于7月14日公司发布公告：公司董事会审议通过回购方案：公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份用于后续实施股权激励和/或员工持股计划，回购价格不超过人民币26元/股(含)，拟回购数量4,672,897-9,345,794股，占公司总股本0.96%-1.92%，回购资金总额不低于人民币12,000万元(含)且不超过人民币24,000万元(含)。

3. 华荣股份：控股股东及董监高减持股份计划公告

于7月13日公司发布公告：根据家庭资产规划，5%以上第一大股东胡志荣拟通过大宗交易方式转让9,500,000股(占本人所持股份的8.01%，占公司总股本的比例为2.81%)公司股份给其妹妹、一致行动人胡志微女士。

4. 一拖股份：一拖股份关于全资子公司签署中标项目协议的公告

于7月13日公司发布公告：公司全资附属公司长兴公司通过公开招投标方式，中标智能研究院公司旱田/水田全程机械化验证平台采购项目六个标段。同项金额约为人民币8,719万元，交易标的物包含：300马力及以上拖拉机3台、100-200马力拖拉机22台、240-280马力拖拉机15台、200-220马力拖拉机23台、320马力及以上拖拉机1台、240-280马力拖拉机3台、200-220马力拖拉机2台、120马力以下水田拖拉机13台、大喂入量收获机6台、播种机16台、耕整地机具41台。

5. 东威科技：董监高、核心技术人员集中竞价减持股份计划公告

于7月14日公司发布公告：公司股东李阳照、聂小建、钟金才、刘涛因个人财务需求及安排，拟通过集中竞价方式减持公司股份。李阳照拟减持数量不超过800,000股，占公司总股本的比例不超过0.35%；聂小建拟减持数量不超过900,000股，占公司总股本的比例不超过0.39%；钟金才拟减持数量不超过400,000股，占公司总股本的比例不超过0.17%；刘涛拟减持数量不超过220,000股，占公司总股本的比例不超过0.10%。

6. 福斯达：2023 年半年度业绩预告

于 7 月 14 日公司发布公告：于 7 月 14 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年归母净利润盈利 8,720.00 万元-10,120.00 万元，同比增长 56.31%-81.41%。扣非净利润盈利 8,255.00 万元-9,655.00 万元，同比增长 63.17%-90.84%。

7. 捷昌驱动：2023 年半年度业绩预告

于 7 月 14 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年归母净利润盈利 8,165.00 万元-8,965.00 万元，同比下降 52.20%-56.46%。扣非净利润盈利 7,220.00 万元-8,020.00 万元，同比下降 47.07%-52.35%。

8. 英维克：2023 年半年度业绩预告

于 7 月 14 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年归母净利润盈利 8,374.87 万元-9,945.16 万元，同比增长 60% - 90%。扣非净利润盈利 7,207.56 万元-8,777.85 万元，同比增长 79.75%-118.92%。基本每股收益为 0.15 元/股-0.18 元/股。

自动化设备板块

9. 雷赛智能：关于公司实际控制人的一致行动人及部分董事、监事及高级管理人员减持股份的预披露公告

于 7 月 12 日公司发布公告：持有公司股份 2,740,500 股(占公司总股本比例 0.89%)的股东李卫星，因个人资金需要，拟以集中竞价方式减持本公司股份累计不超过 600,000 股，即不超过公司总股本比例 0.19%；持有公司股份 3,920,590 股(占公司总股本比例 1.27%)的监事会主席杨立望因个人资金需要，拟以集中竞价方式减持本公司股份累计不超过 750,000 股，即不超过公司总股本比例 0.24%；持有公司股份 1,170,000 股(占公司总股本比例 0.38%)的董事、副总经理田天胜，因个人资金需要，拟以集中竞价方式减持本公司股份累计不超过 150,000 股，即不超过公司总股本比例 0.05%。

10. 迈赫股份：关于公司获得发明专利的公告

于 7 月 11 日公司发布公告：公司于近日收到国家知识产权局颁发的一项发明专利证书：《一种可调烘干温度及快速冷却共用系统及使用方法》。该专利属于涂装行业中空气处理器技术领域，为同时满足各种漆膜不同烘干温度及冷却需求提供了一种

解决方法。结合智慧化自动控制系统、可实现烘干工序或快速冷却工序共用，可实现降低设备运行能耗的目标。发明内容的应用推广可降低设备前期投资和运行成本，具有较高的实用价值。

11. 博实股份：重大合同公告

于7月12日公司发布公告：公司收到与中石化镇海炼化签订的商务合同，合同金额为人民币6,838万元。合同标的为包装码垛成套装备(含嵌入式软件)，预计于2024年5月30日交货。

于7月11日公司发布公告：公司收到与万华物资签订的商务合同，合同金额为人民币4,358万元。合同标的为包装码垛成套装备(含嵌入式软件)，预计于2024年6月30日交货。

12. 新时达：2023年半年度业绩预告

于7月15日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润盈利12,000.00万元-13,000.00万元，同比增长568.92%-608.00%。扣非净利润亏损255.09万元-1,255.09万元，同比增长45.22%-88.87%。基本每股收益为0.1817元/股-0.1968元/股。

13. 亿嘉和：亿嘉和科技股份有限公司2023年半年度业绩预告

于7月14日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润亏损5,000万元-4,000万元。扣非净利润亏损6,500万元-5,500万元。

14. 克来机电：克来机电2023年半年度业绩预盈公告

于7月14日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润盈利2,589.23万元-3,020.77万元。扣非净利润亏损2,436.16万元-2,867.70万元。

15. 汇川技术：2023年半年度业绩预告

于7月13日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年营业收入为1,195,603.65万元-1,299,569.19万元，同比增长15%-25%。归母净利润盈利197,487.86万元-217,236.65万元，同比增长0%-10%。扣非净利润盈利174,448.82万元-191,893.70万元，同比增长0%-10%。

16. 英威腾：2023年半年度业绩预告

于7月13日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润盈利19,000万元-23,000万元，同比增长143.83% - 195.17%。扣非净利润盈利18,000万元 - 21,000万元，同比增长106.55%-140.97%。基本每股收益为0.25元/股-0.30元/股。

轨交设备板块

17. 中国中车：中国中车签订合同公告

于7月11日公司发布公告：中国中车5-7月签订若干合同，所有合同合计金额约604.7亿元人民币。

本公司下属动车企业与中国国家铁路分别签订了总计约178.7亿元人民币的动车组销售合同；下属企业与郑州地铁、济南轨道交通、成都轨道交通、新加坡陆路交通管理局、宁波市轨道交通、东莞市轨道一号线建设发展有限公司、西安市轨道交通、贵阳畅达轨道交通建设分别签订了总计约159.3亿元人民币的城市轨道车辆销售及维保合同；下属货车企业与中国国家铁路和中铁特货物流分别签订了总计约99.9亿元人民币的货车销售合同；下属机车企业与中国国家铁路分别签订了总计约94.4亿元人民币的机车销售合同；下属机车企业与中国国家铁路下属各路局分别签订了总计约45.4亿元人民币的机车修理合同；下属客车企业与中国国家铁路下属各路局分别签订了总计约12亿元人民币的客车修理合同；全资子公司中车眉山车辆有限公司与西澳大利亚谷物存储公司签订了约7.9亿元人民币的货车销售合同；本公司全资子公司马来西亚中车轨道交通装备有限公司与马来西亚交通部签订了约7.1亿元人民币的电动车组销售合同。

通用设备板块

18. 明志科技：关于对外投资产业基金的进展公告

于7月11日公司发布公告：公司作为有限合伙人拟与普通合伙人华盈资本及其他有限合伙人共同出资设立苏州明智轻量化材料产业投资基金合伙企业。本基金总募集规模为人民币30,000万元，首期募集金额为15,200万元。其中，公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币7,000万元，占基金首期认缴出资总额的46.05%。

19. 华东重机：无锡华东重型机械股份有限公司关于投资建设年产10GW N型高效太阳能电池片生产基地项目暨设立项目公司的公告

于7月11日公司发布公告：公司拟在安徽省亳州市投资建设“年产10GW N型高效太阳能电池片生产基地项目”并设立项目公司，注册资本金6亿元。项目计划总投资约60亿元，总投资包括土地厂房、基建装修、生产设备、配套设施、铺底流动资金等。此次投资事项尚需提交公司股东大会审议，存在不确定性。

20. 日发精机：2023年半年度业绩预告

于7月14日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润亏损4,100万元-6,100万元，同比下降216.66%-273.57%。扣非净利润亏损4,700万元-6,700万元，同比下降422.55%-559.80%。基本每股收益为0.05元/股-0.08元/股。

21. 冰轮环境：2023年半年度业绩预告

于7月14日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润盈利34000万元-39600万元，同比增长89%-120%。扣非净利润盈利31700万元-37300万元，同比增长113%-150%。基本每股收益为0.46元/股-0.53元/股。

22. 德新科技：德力西新能源科技股份有限公司 2023年半年度业绩预告

于7月14日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润盈利13,000万元-15,000万元，同比增长48.11%-70.90%。扣非净利润盈利12,500万元-14,500万元，同比增长46.99%-70.50%。

23. 科新机电：2023年半年度业绩预告

于7月13日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润盈利约8500万元-9000万元，同比增长46.40%-55.01%。扣非净利润盈利约8339万元-8839万元，同比增长52.78%-61.94%。

24. 沈阳机床：沈阳机床股份有限公司 2023年半年度业绩预告

于7月13日公司发布公告：公司23年半年报显示上半年归母净利润亏损5,500.00万元-6,500.00万元。扣非净利润亏损8,500.00万元-9,500.00万元。基本每股收益亏损0.027元/股-0.031元/股。

工程机械板块

25. 浙江鼎力：浙江鼎力机械股份有限公司 2023 年半年度业绩预增公告

于 7 月 14 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年归母净利润盈利 80,368.73 万元-91,849.98 万元，同比增长 40%-60%。扣非净利润盈利 78,154.24 万元-89,635.49 万元，同比增长 40.51%-61.15%。

26. 建设机械：建设机械 2023 年半年度业绩预亏公告

于 7 月 14 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年归母净利润亏损 22,200 万元左右。扣非净利润亏损 23,500 万元左右。

27. 杭叉集团：2023 年半年度业绩预增公告

于 7 月 13 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年归母净利润盈利 72,980 万元-82,102 万元，同比增长 60%-80%。扣非净利润盈利 70,248 万元-79,029 万元，同比增长 60%-80%。

5 风险提示

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力、以勤勉尽责的职业态度、独立、客观地出具本报告、并保证报告采用的信息均来自合规渠道、力求清晰、准确地反映作者的研究观点、结论不受任何第三方的授意或影响。此外、作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上	
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%	
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间	
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上	
无评级	由于我们无法获取必要的资料、或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件、或者其他原因、致使我们无法给出明确的投资评级	
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
增持	行业基本面看好、相对表现优于同期基准指数	
中性	行业基本面稳定、相对表现与同期基准指数持平	
减持	行业基本面看淡、相对表现弱于同期基准指数	
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准、投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告、以获取比较完整的观点与信息、投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有、本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权、任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的、须注明出处为上海证券有限责任公司研究所、且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下、本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易、也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料、本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断、本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期、本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时、本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改、投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考、并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下、本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利、不与投资者分享投资收益、也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责、投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险、投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素、也不应当认为本报告可以取代自己的判断。