

出口产业链部分超预期; 持续聚焦人形机器人、半导体设备、工程机械

——机械行业周报(2023年7月第3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、双环传动、华测检测、侨源股份、海天精工、亚星锚链、大丰实业、迈拓股份、荣旗科技、上海沿浦、横河精密、华依科技、华培动力

□ 【最新关注】

中船特气、和远气体、诺力股份、福斯达、朗进科技、

□ 【重点股池】

中联重科、三一国际、捷佳伟创、中国中车、精工科技、郑煤机、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、钺昌科技、和而泰、汇中股份

□ 【上周报告】

【工业气体】行业深度: 以林德气体为鉴, 工业气体行业成长空间广阔

【晶盛机电】深度: 迈向半导体+碳化硅设备龙头, 设备+零部件协同布局铸造高壁垒

【芯碁微装】深度: PCB光刻直写设备国产龙头, 泛半导体业务打开增长空间

【诺力股份】深度: 叉车+智能物流领军者, 锂电化、国际化提供增长动能

【福斯达】深度: 空分设备民企龙头, 受益“一带一路”业绩驶入快车道

【通用设备】海外需求景气持续+成本端改善显著, 看好出口产业链机会

【轨交设备】上半年铁路固定资产投资同比增长6.9%, 持续看好轨交装备复苏

【3D打印/消费电子设备】钛合金技术引消费电子新革命; 重点关注3D打印、涂附磨具环节

【晶盛机电】业绩符合预期; 期待公司光伏+半导体业务多点开花

【捷佳伟创】获晶澳太阳能40亿订单; 业绩持续高增长

【华测检测】中报业绩符合预期, 检测龙头提质增效持续稳健增长

【中联重科】中联高机拟分拆重组上市, 有望快速做大做强

【亚星锚链】中报业绩符合预期, 看好船舶海工、漂浮式海风、矿用链

【杭叉集团】中报业绩超预期, 电动化与国际化趋势增强

【杭叉集团】获欧洲租赁大客户新能源叉车等订单, 国际化业务上新台阶

【春风动力】中报业绩预增67%~93%超预期, 产品升级+成本端改善显著

【乐惠国际】沈阳小酒馆十店齐开; 公司精酿鲜啤全国开拓提速

□ 【核心观点】

【人形机器人】具身智能浪潮推进, 人形机器人是迈向具身智能道路上的一大步, 特斯拉入局产业化加速。控制与执行系统: 核心部件价值量占比约62%, 关注行星滚柱丝杠、无框力矩电机、空心杯电机、谐波减速器等。感知系统: 核心

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

部件价值量占比约 18%，关注力矩传感器、惯导等。市场空间：2030 年人形机器人全球市场空间预计达 475 亿元，2022-2030 年 CAGR 达 19%。核心标的：重点关注价值量占比高、国产化空间大、毛利率高的行星滚柱丝杠、空心杯电机等环节。电机：关注鸣志电器、汇川技术、江苏雷利、伟创电气、拓邦股份；丝杠：推荐恒立液压，关注鼎智科技、贝斯特、新剑传动、秦川机床；减速器：推荐双环传动、绿的谐波，关注中大力德、上海机电、汉宇集团、国茂股份、南方精工、兆威机电、丰立智能、大族激光、昊志机电；传感器：推荐华依科技，关注柯力传感、汉威科技、芯动联科；控制器：推荐华中数控，关注新时达、埃夫特、英威腾；集成：关注三花智控、拓普集团；工业机器人：推荐埃斯顿，关注新松机器人；特种机器人：推荐晶品特装。

【半导体设备】荷兰半导体设备管制靴子落地，设备国产化持续加速。6月30日，荷兰政府宣布最新半导体设备出口管制政策，先进光刻机、ALD设备、Epi设备及low-k沉积设备、EUV光罩保护膜及其生产设备受到出口管制。荷兰光刻机管制主要集中在先进节点，国内成熟制程扩产无虞。ALD、Epi设备首次受到管制，相关设备国产验证加速。持续推荐北方华创、中微公司、微导纳米、拓荆科技、精测电子、新莱应材、晶盛机电、芯源微、罗博特科、英杰电气、聚光科技；关注长川科技、至纯科技等。

【工程机械】6月挖机销量同比下滑24%，国内工程机械行业需求预期边际改善。2023年6月销售挖掘机15766台，同比下降24.1%，其中国内6098台，同比下降44.7%；出口9668台，同比下降0.68%。6月销售各类装载机8556台，同比下降25.3%。其中国内市场销量4321台，同比下降42.9%；出口销量4235台，同比增长8.98%。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】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。6月第3周，液氧/液氮/液氩均价548/554/1075元/吨，同比分别变动20%/-1%/77%，价格同向上6月17日，稀有气体氩气/氦气/氖气出厂价分别为5.6w/750/300元/立方，价格持续下跌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】三五互联公告，孙公司拟向迈为股份购买HJT太阳能电池生产线产能为600MW。1-5月中国累计出口88GW光伏组件较去年同期增加约39%。根据InfoLink中国光伏海关出口数据显示，5月份中国出口约19GW的光伏组件，相较四月的18GW小幅增长约5%，相较去年5月增加32%。1到5月累计出口88GW光伏组件，相较去年同期增加约39%，显示海外市场在2023年的快速增长。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】6月，我国动力电池销量共计52.2GWh，同比增长9.9%。其中三元电池销量18.4GWh，占总销量35.2%，同比下降16.8%；磷酸铁锂电池销量33.7GWh，占总销量64.5%，同比增长33.0%。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】市场监管总局(标准委)批准的国标文件《电化学储能电站安全规程》已于 2023 年 7 月 1 日起实施。TrendForce 预计今年下半年储能市场需求将持续回稳。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）》，消费有望逐步复苏。重点推荐乐惠国际、大丰实业、春风动力、永创智能、浙江鼎力、巨星科技。

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

【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。

【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)
锂电设备	300450	先导智能*	564	1.48	2.47	3.28	24	15	11	23%
	688006	杭可科技*	183	1.21	2.32	3.45	25	13	9	16%
	688499	利元亨*	73	2.34	8.29	11.90	25	7	5	13%
	688559	海目星*	97	1.89	3.72	5.36	25	13	9	21%
	688518	联赢激光*	90	0.89	1.57	2.22	30	17	12	16%
	300707	威唐工业	30	0.37	0.70	1.36	53	28	14	7%
	300457	赢合科技*	145	0.75	1.33	1.80	30	17	12	9%
	300382	斯莱克*	79	0.36	0.55	0.86	35	23	15	12%
行业平均				-	-	-	31	16	11	-
光伏装备	603185	弘元绿能*	297	5.25	11.53	14.27	10	4	4	30%
	300316	晶盛机电*	886	2.23	3.63	4.45	30	20	16	33%
	300724	捷佳伟创*	366	3.01	4.27	5.91	35	25	18	16%
	300751	迈为股份*	509	3.09	8.20	13.14	59	22	14	14%
	603396	金辰股份*	77	0.56	1.62	2.95	120	41	22	5%
	688516	奥特维*	292	4.60	7.06	9.54	41	27	20	36%
	300757	罗博特科*	86	0.24	1.01	1.70	330	77	46	3%
	688033	天宜上佳*	105	0.32	0.82	1.19	58	23	16	5%
行业平均				-	-	-	85	30	19	-
半导体设备	002371	北方华创*	1584	4.45	6.08	8.32	67	49	36	13%
	688012	中微公司	893	1.89	2.31	2.92	76	63	36	8%
	688072	拓荆科技-U*	419	2.91	4.22	6.32	114	79	52	15%
	688147	微导纳米*	242	0.12	0.31	0.53	446	169	99	4%
	300567	精测电子*	248	0.98	1.30	1.80	91	69	50	8%
	300604	长川科技	269	0.76	1.33	1.79	58	33	25	23%
	603690	至纯科技	123	0.73	1.60	2.11	43	20	15	7%
	603283	赛腾股份*	70	1.61	2.22	2.90	23	16	13	20%
	300260	新莱应材*	140	0.85	2.04	2.86	41	17	12	24%
行业平均				-	-	-	107	57	38	-
工程机械	600031	三一重工*	1457	0.50	0.79	1.03	34	22	17	7%
	601100	恒立液压*	891	1.75	2.02	2.42	38	33	27	21%
	603338	浙江鼎力	288	2.48	2.95	3.57	23	19	16	19%
	000157	中联重科*	601	0.27	0.41	0.54	26	17	13	4%
	000425	徐工机械*	834	0.36	0.56	0.70	19	13	10	10%
	600984	建设机械*	55	-0.04	0.23	0.47	-124	19	9	-1%
	603638	艾迪精密	158	0.30	0.37	0.46	63	50	41	8%
	600761	安徽合力*	162	1.22	1.57	1.91	18	14	11	14%
	603298	杭叉集团*	223	1.06	1.35	1.63	23	18	15	17%
	600528	中铁工业*	217	0.84	0.96	1.07	12	10	9	8%
	603300	华铁应急*	115	0.33	0.62	0.83	18	9	7	15%
行业平均				-	-	-	27	20	16	-
检验检测	300012	华测检测*	331	0.54	0.66	0.81	37	30	24	18%
	002967	广电计量	95	0.32	0.57	0.80	52	29	21	5%
	300572	安车检测	44	-0.14	0.00	0.00	-	-	-	-1%
	300416	苏试试验	94	0.53	0.95	1.26	35	19	15	14%
	603060	国检集团	84	0.32	0.43	0.54	33	24	20	15%
行业平均				-	-	-	39	26	20	-
工业气体	002430	杭氧股份*	323	1.23	1.62	2.00	27	20	16	16%
	002549	凯美特气*	71	0.26	0.47	0.63	43	23	17	14%
	688268	华特气体*	91	1.71	2.22	2.89	44	34	26	14%
	301286	侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	27	10%
行业平均				-	-	-	46	28	22	-
风电设备	601615	明阳智能	395	1.59	2.23	2.85	11	8	6	15%

	300772	运达股份	92	0.88	1.09	1.31	15	12	10	16%
	603606	东方电缆	322	1.22	2.36	3.16	38	20	15	16%
	300850	新强联*	118	0.96	2.13	2.94	37	17	12	9%
	603218	日月股份*	192	0.33	0.86	1.13	56	22	16	4%
	301155	海力风电	156	0.94	3.59	5.82	76	20	12	4%
	601890	亚星锚链*	107	0.16	0.21	0.30	72	52	38	5%
	605305	中际联合*	52	1.02	1.88	2.47	33	18	14	7%
	行业平均			-	-	-	42	21	15	-
消费升级	603583	捷昌驱动	78	0.85	0.87	1.10	24	23	18	9%
	603489	八方股份	116	3.04	4.94	6.35	23	14	11	19%
	603129	春风动力*	234	4.66	7.08	9.62	33	22	16	18%
	603076	乐惠国际*	54	0.18	0.77	1.36	246	58	33	2%
	300756	金马游乐	27	-0.17	0.83	1.09	-111	23	18	-2%
	行业平均			-	-	-	43	28	19	-
智能装备	603960	克来机电	48	0.24	0.44	0.67	75	41	27	7%
	002747	埃斯顿*	214	0.19	0.35	0.56	129	71	44	6%
	688017	绿的谐波*	235	0.92	1.53	2.04	151	91	68	8%
	002698	博实股份	188	0.44	0.72	0.93	42	26	20	15%
	603666	亿嘉和	78	-0.47	1.80	3.03	-80	21	13	-4%
	300024	机器人	220	0.03	0.12	0.19	492	122	75	1%
	行业平均			-	-	-	99	57	40	-
油服	002353	杰瑞股份*	273	2.19	2.58	3.07	12	10	9	15%
	601808	中海油服	711	0.49	0.72	0.88	30	21	17	6%
	600583	海油工程	292	0.33	0.42	0.54	20	16	12	6%
	行业平均			-	-	-	21	16	14	-
轨交装备	601766	中国中车	1908	0.41	0.43	0.48	16	16	14	8%
	600528	中铁工业*	217	0.84	0.96	1.07	12	10	9	8%
	688009	中国通号	623	0.34	0.37	0.41	17	16	15	8%
	603500	祥和实业	33	0.27	0.33	0.40	49	41	34	7%
	000976	华铁股份	32	-0.76	0.30	0.38	-3	7	5	-30%
	行业平均			-	-	-	23	18	15	-
电梯	600835	上海机电	153	0.96	-	-	16	-	-	8%
	002367	康力电梯*	71	0.34	0.44	0.49	26	20	18	9%
	行业平均			-	-	-	21	20	18	-
基础件	603308	应流股份	120	0.59	0.73	0.97	30	24	18	10%
	300470	中密控股	95	1.49	1.87	2.30	31	24	20	13%
	603915	国茂股份*	129	0.62	0.86	1.10	31	23	18	13%
	002472	双环传动*	272	0.68	0.94	1.23	47	34	26	10%
	300984	金沃股份*	21	0.59	1.21	2.13	47	23	13	7%
	行业平均			-	-	-	37	26	19	-
工具	002444	巨星科技*	273	1.18	1.52	1.87	19	15	12	12%
口腔CT	002690	美亚光电*	232	0.83	0.93	1.11	32	28	24	28%
激光设备	300747	锐科激光	169	0.07	0.71	1.02	413	42	29	1%
	688188	柏楚电子	282	3.28	4.72	6.41	59	41	30	13%
木工机械	002833	弘亚数控*	76	1.07	1.30	0.67	17	14	27	19%
缝纫机械	603337	杰克股份*	99	1.02	1.22	0.56	20	17	44	13%
停车设备	300420	五洋停车	37	0.05	-	-	67	-	-	2%
3D打印/ MIM	688333	铂力特*	201	0.50	2.26	0.93	253	56	20	6%
	600114	东睦股份*	51	0.25	0.41	3.03	32	20	13	6%
机器视觉	300802	矩子科技*	60	0.50	0.66	0.19	46	35	75	11%
	688686	奥普特*	178	2.66	3.67	3.07	55	40	9	12%
智能水表	603700	宁水集团	30	0.62	-	-	23	-	-	8%
消防设备	002960	青鸟消防*	124	0.77	1.37	0.54	22	12	12	12%
	其他行业平均			-	-	-	81	29	27	-
										30

资料来源: Wind 一致预期, *为浙商证券研究所预测(截止 2023 年 7 月 14 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】 BICES 2023 全新观众预登记系统上线；2023 年 1-5 月工程机械产品出口同比增长 30.4%，俄罗斯仍为最大出口国；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%；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；工程机械电动化智能化发展研讨交流会在京召开；6 月汽车产销环同比双增长，新能源汽车持续快速增长；上半年全国铁路完成固定资产投资 3049 亿

【BICES 2023 全新观众预登记系统上线】

第十六届中国（北京）国际工程机械、建材机械及矿山机械展览与技术交流会（BICES 2023）将于 9 月 20-23 日在中国国际展览中心（新馆）举办，在距开幕倒计时 70 天之际，为方便观众进行网上预登记，减免现场线下登记的 50 元门票支出，减少现场登记的排队等候时间，达到快速入场的目的，BICES 2023 全新的观众在线预登记系统现全面开通，全新的系统经过设计，将有更合理的布局，更快的响应速度，更方便的登记体验，观众在网上预登记后，自动生成观众预登记确认函，并推送至预留邮箱和手机，观众可至展会现场观众预登记处换取参观胸卡或是观众证件打印机自助打印，还可现场通过预登记手机号或是刷身份证免费自助打印。

（第一工程机械网）

【2023 年 1-5 月工程机械产品出口同比增长 30.4%，俄罗斯仍为最大出口国】

据海关数据整理，2023 年 1-5 月我国工程机械进出口贸易额为 218.41 亿美元，同比增长 27.2%。其中进口金额 10.91 亿美元，同比下降 12.9%；出口金额 207.51 亿美元，同比增长 30.4%，贸易顺差 196.6 亿美元，同比增加 50.04 亿美元。

进口方面，零部件进口 7.54 亿美元，同比下降 4.1%。整机进口 3.36 亿美元，同比下降 27.8%。进口额增长主要产品有：履带式挖掘机、堆垛机、320 马力以下推土机等。

出口方面，零部件出口 61.49 亿美元，同比增长 8.69%。整机出口 146.02 亿美元，同比增长 42.4%。1-5 月出口额增加的主要整机有：履带挖掘机、电动叉车、装载机、内燃叉车、其他汽车起重机、电梯及扶梯、非公路用自卸车等。出口额减少的主要有：混凝土泵车、打桩机及工程钻机等。

主要出口国别方面，2023 年 1-5 月，出口俄罗斯联邦 28.48 亿美元，同比增长 217.71%；出口印度 7.35 亿美元，同比增长 35.1%；出口非洲拉美 35.36 亿美元，同比增长 22.4%；出口东盟 32.14 亿美元，同比增长 9.9%；出口欧盟及英国 28.67 亿美元，同比增长 13.9%；出口美国 18.62 亿美元，同比增长 12.65%，占比为 8.97%。俄罗斯仍为中国工程机械单一国别最大出口市场。

（工程机械杂志）

【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）

【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】

中联重科公布，为实现公司子公司湖南中联重科智能高空作业机械有限公司(以下简称“中联高机”)与资本市场的直接对接，进而发挥上市平台优势，提升中联高机融资效率，加大对高空作业机械产品的进一步投入与研发，同时提升高空作业机械板块公司治理水平，促进资本市场对公司不同业务进行合理估值，实现全体股东利益的最大化，公司拟分拆所属子公司中联高机通过与深圳市路畅科技股份有限公司(以下简称“路畅科技”)重组的方式实现上市。

（工程机械杂志）

【工程机械电动化智能化发展研讨交流会在京召开】

2023年7月11日，工程机械电动化智能化发展研讨交流会在北京召开。出席本次会议的领导有：中国工程机械工业协会会长苏子孟、协会副会长兼双碳工作委员会会长李建友、秘书长吴培国、副秘书长王金星、双碳工作委员会秘书长邱鹏远以及国投招商投资管理有限公司先进制造产业研究院资深研究员宋洪军，机械工业信息研究院主任工程师钱涛，还有来自行业整机、配套、三电等企业代表共40多人出席了本次会议。协会秘书长吴培国主持会议。

研讨会上，先后有徐工、三一、中联、柳工、合力、杭叉、临工、中铁装备、铁建重工、宁德时代、恒立液压、艾迪液压等二十七家整机、配套、三电企业代表发言，大家结合自身发展情况对行业电动化智能化发表了自己的看法和见解，也提出了很多建设性的意见，大家深入交流，积极探讨，共同为行业电动化智能化发展出谋献策。同时通过大家的交流，也初步理清了当前电动化智能化发展现状、存在的问题以及需要进一步开展的重点工作。

（第一工程机械网）

【6月汽车产销环同比双增长，新能源汽车持续快速增长】

7月11日下午，中国汽车工业协会发布6月及1-6月汽车产销数据。目前，我国经济运行保持持续恢复态势，积极因素累积增多，经济长期向好趋势依然稳固。在这样的背景下，汽车行业走出了一季度的市场过渡期，二季度形势明显好转，整体来看上半年行业保持稳健发展，国内市场持续恢复，主要经济指标持续向好。

6月，汽车产销分别达到256.1万辆和262.2万辆，环比分别增长9.8%和10.1%，同比分别增长2.5%和4.8%。1-6月，汽车产销累计完成1324.8万辆和1323.9万辆，同比分别增长9.3%和9.8%，由于去年6月受燃油车购置税减半等政策拉动产销呈现高增长，1-6月累计增速较1-5月有所回落。

（中国机床工具工业协会）

【上半年全国铁路完成固定资产投资 3049 亿】

据中国国家铁路集团有限公司消息，上半年，中国国家铁路集团有限公司积极作为，科学有序推进铁路建设，充分发挥铁路投资对全社会投资的有效带动作用，全国铁路完成固定资产投资 3049 亿元、同比增长 6.9%，为扩内需、稳增长、保民生提供了有力支撑。

上半年，一批重点项目前期工作加速展开，沿江高铁合肥至武汉段、漳州至汕头、潍坊至宿迁高铁，黄桶至百色、平凉至庆阳、邵阳至永州、文山至蒙自铁路，新建郑州南站及相关工程等 8 个项目完成可行性研究批复。

(铁甲工程机械网)

3.2 【半导体设备】5 月全球半导体销售额同比下降 21.1%；预计 2023 年全球半导体设备销售额为 870 亿美元同比减少 18.6%；6 月 MLCC 总出货量增幅达 12%，供应商营运逐步攀升；华为官宣多项专利许可收费标准；长城汽车与乌兹别克斯坦汽车集团签署战略合作协议**【5 月全球半导体销售额同比下降 21.1%】**

半导体产业协会(SIA)近日公布数据显示，2023 年 5 月全球半导体产业销售总额为 407 亿美元，比 2023 年 4 月的 400 亿美元增长 1.7%，但比 2022 年 5 月的 517 亿美元减少 21.1%。

SIA 总裁兼首席执行官 John Neuffer 表示：“尽管与 2022 年相比，市场持续低迷，但 5 月份全球半导体销售环比连续第三个月小幅上升，令人对今年下半年市场反弹持乐观态度。”

从地区来看，5 月所有地区的销售额环比都有小幅增长：中国(3.9%)、欧洲(2.0%)、亚太地区/所有其它地区(1.3%)、日本(0.4%)和美洲(0.1%)。欧洲同比销售额增长了 5.9%，但在日本(-5.5%)，美洲(-22.6%)，亚太地区(-23.0%)和中国(-29.5%)有所下降。

(半导体设备资讯站)

【预计 2023 年全球半导体设备销售额为 870 亿美元同比减少 18.6%】

财联社 7 月 12 日电，SEMI（国际半导体产业协会）发布了《2023 年年中半导体设备预测报告》。报告预测，2023 年原始设备制造商的半导体制造设备全球销售额将从 2022 年创纪录的 1074 亿美元减少 18.6%，至 874 亿美元。2024 年将复苏至 1000 亿美元。SEMI 总裁兼首席执行官 Ajit Manocha 表示，尽管目前宏观经济不景气，但半导体设备市场在经历了 2023 年的调整之后，预计 2024 年将出现强劲反弹。由高性能计算和无处不在的连接驱动长期强劲增长预测保持不变。

(半导体设备资讯站)

【6 月 MLCC 总出货量增幅达 12%，供应商营运逐步攀升】

TrendForce 集邦咨询表示，随着全球通胀逐季降温，市场库存转趋健康，ODM 拉货恢复过往节奏，MLCC 供应商月平均 BB Ratio 从四月 0.84，一路回升至七月初的 0.91，总出货量也从三月 3,450 亿颗，逐步攀升到六月 3,890 亿颗，增幅达 12%。

TrendForce 集邦咨询表示，MLCC 产业历经上半年市场库存去化与产能调节后，从第二季起 BB Ratio 与出货量已开始逐月缓步成长，说明 MLCC 产业谷底已过。展望下半年，尽管有返校、节庆购物刺激需求，但仍需观察终端市场需求在传统旺季恢复的程度，此将引导 MLCC 产业下半年的发展方向。

(全球半导体观察)

【华为官宣多项专利许可收费标准】

7月13日，华为在其2023创新和知识产权论坛上公布了三项专利许可收费标准，分别为手机、Wi-Fi和物联网。手机方面，华为对4G和5G手机设置的许可费率上限分别为每台1.5美元和2.5美元；Wi-Fi方面，华为对Wi-Fi 6消费类设备设置的许可费率为每台0.5美元；物联网费率方面，对于以物联网技术为核心的设备，华为设置的许可费率是净售价的1%，每台费率最高不超过0.75美元，而对于通过物联网增强联接的设备，许可费率则为每台0.3-1美元。

此外，截至目前，华为已累计签署近200项双边许可协议；超过350家公司已通过专利池获得华为专利许可。华为副总裁、知识产权部部长樊志勇表示，2022年华为专利许可收入约5.6亿美元，只占研发支出1615亿元的一小部分，华为历史上累计支付的专利许可费约是许可收入的三倍。

目前，华为已经与三星、Oppo等科技企业以及梅赛德斯-奔驰、奥迪、宝马、保时捷、斯巴鲁、雷诺、兰博基尼和宾利等顶级汽车制造商达成了专利许可安排。

(全球半导体观察)

【长城汽车与乌兹别克斯坦汽车集团签署战略合作协议】

7月14日消息，昨日晚间长城汽车官方宣布，近日，长城汽车与乌兹别克斯坦汽车集团ADM汽车工厂就乌兹别克斯坦市场开发合作正式签署战略合作协议。

基于合作协议，长城汽车旗下产品将在乌兹别克斯坦ADM汽车工厂实现本地化生产，该工厂规划2024年哈弗品牌产能上万台。未来，长城汽车将与ADM汽车集团就长城汽车产品深度本地化及新能源产品合作可能性进行深入探讨，全面支撑长城汽车品牌智能科技公司战略转型。

(全球半导体观察)

3.3 【工业气体】杭氧为朱雀二号成功发射提供液氧推进剂及宇航级氦氙；梅塞尔与林德集团的高管将在亚太工业气体会议发表主题演讲

【杭氧为朱雀二号成功发射提供液氧推进剂及宇航级氦氙】

7月12日上午，浙产民营运载火箭——朱雀二号遥二运载火箭发射成功，这是世界首创液氧甲烷运载火箭。杭氧生产的液氧及宇航级氦气气体提供动力保障。

杭氧集团有部分气体产品用于蓝箭航天。如稀有气体在航天领域具有非常重要的作用，担负着在太空中调整卫星姿势、转变轨道的重任。

(今日空分)

【梅塞尔与林德集团的高管将在亚太工业气体会议发表主题演讲】

距离在马来西亚吉隆坡举行的 2023 年 Gasworld 亚太工业气体会议还有 5 个月的时间，业内和该地区两位最重要的主题演讲嘉宾已经确定。梅塞尔集团和林德公司均将在 12 月 5 日至 7 日在吉隆坡万丽酒店及会议中心举行的活动中发表重要演讲。亚太地区长期以来一直是全球天然气行业极具吸引力的市场尤其是其丰富的商机。尽管该地区已经实现了大部分潜力，但对于该地区内部和外部准备实现增长的国家来说，还有大量机遇有待挖掘。

(今日空分)

3.4 【光伏/风电设备】全球首台“导管架风机+网箱”一体化装备下线；习近平：要深化电力体制改革 加快构建新型电力系统；新疆拟定 2023 第一批市场化项目清单：中国绿发、华电、中石油等领衔；云南：上半年新增新能源发电并网装机达 7.1GW

【全球首台“导管架风机+网箱”一体化装备下线】

7 月 10 日，由明阳智能自主研发设计的全球首台“导管架风机+网箱”风渔融合一体化装备 MyAC-JS05 在浙江舟山正式下线，并预计于 7 月下旬投运于全国首个“海上风电+海洋牧场+海水制氢”融合项目——明阳阳江青洲四海上风电场项目。该装备的下线，不仅打破了能源装备与渔业装备之间的“次元壁”，推进了能源行业与深远海渔业的“梦幻联动”，也标志着明阳智能在推进海洋能源立体化融合开发上取得新进展、迈出引领步伐。

作为明阳阳江青洲四海上风电场海洋牧场方案的关键装备，MyAC-JS05 在全球首次实现了风机导管架基础与养殖网箱的深度融合。它以风机导管架为支撑平台，配置高性能网衣系统及智能化养殖系统，形成集海上风力发电、深远海养殖于一体的“风渔”融合智能化装备，可有效提高海域资源节约集约化开发水平，降低资源开发成本，提高项目整体收益。

(风电头条)

【习近平：要深化电力体制改革 加快构建新型电力系统】

7 月 11 日电，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平 7 月 11 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第二次会议，审议通过《关于推动能耗双控逐步转向碳排放双控的意见》、《关于深化电力体制改革加快构建新型电力系统的指导意见》等。

习近平在主持会议时强调，要深化电力体制改革，加快构建清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能的新型电力系统，更好推动能源生产和消费革命，保障国家能源安全。

(风电头条)

【新疆拟定 2023 第一批市场化项目清单：中国绿发、华电、中石油等领衔】

近日，新疆即将发布拟纳入 2023 年第一批市场化并网新能源项目清单。通过梳理，本次共 14 个市场化并网新能源项目，总规模 40.65GW，包含风电 10.4GW，光伏 30.05GW，光热 200MW。其中仅乌鲁木齐市内的项目规模在 10GW 以上。

从业主分布上看，中国绿发、华电集团&重庆能投、中石油分别以 13GW、10.2GW、6GW 领衔。

(光伏们)

【云南：上半年新增新能源发电并网装机达 7.1GW】

日前，云南省能源局发文表示，上半年，云南新增开工新能源项目 99 个、装机 890 万千瓦，新增新能源发电并网装机达 711.65 万千瓦，是 2022 年全年新增新能源装机的 4.8 倍，投产规模居全国前列。目前，全省新能源并网装机累计达 2070 万千瓦，成为云南仅次于水电的第二大电源。

(光伏头条)

3.5 【锂电设备】2023H1 储能并网 7.6GW/16GWh，国家电投/华润电力/中核集团位居前三；碳酸锂期货上市时间已定；千里续航，蔚来首个固态电池上车；GGII：6 月国内备案 154 个储能项目总规模达 15.4GW/34.9GWh

【2023H1 储能并网 7.6GW/16GWh，国家电投/华润电力/中核集团位居前三】

据 ICC 鑫椏资讯统计，2023 年上半年国内储能并网 7.6GW/16GWh，其中电源侧 4.3GWh，占比 26.9%；电网侧 10.8GWh，占比 67.5%；用户侧 0.9GWh，占比 5.6%。总体并网容量接近 2022 年整年的量。

技术方面，由于锂电池成本的下降及锂电储能建设环节的不断优化，投资项目中锂电储能的占比不断增加，2023H1 锂电储能在新建储能新增装机达 98.1%。

最大的用户侧储能项目为江苏长强钢铁用户侧储能电站，装机功率/容量为 25.2MW/243.3MWh，由国家电投集团浙江新能源有限公司和长兴太湖能谷科技有限公司投资建设，采用铅碳电池技术。由于用户侧项目量小，数量众多，我们主要看表前项目分布，表前储能并网前十名均为国企、央企及地方能源集团，在并网容量方面国家电投稳居第一，华润电力与中核集团位列第二、第三名。

(鑫椏锂电)

【碳酸锂期货上市时间已定】

7 月 14 日电，广州期货交易所公告，碳酸锂期权合约自 2023 年 7 月 24 日(星期一)起上市交易，交易时间与碳酸锂期货合约交易时间一致。首批上市交易合约为以 LC2401、LC2402、_C2403、LC2404、LC2405、LC2406 和 LC2407 期货合约为标的的碳酸锂期权合约。碳酸锂期权合约上市初期仅提供限价指令和限价止损(盈)指令。碳酸锂期权合约的交易指令每次最大下单数量为 100 手。

(鑫椏锂电)

【千里续航，蔚来首个固态电池上车】

最近蔚来更新了用户手册，全新 ES6、ET7、ES7、ET5、EC7 和 ET5 旅行版共 6 款车型的手册中都添加了关于 150kWh 电池包的详细信息。届时 ET7 续航可超过 1000km，即使是 SUV 的 ES6 续航也能达到 930km。这也是固态电池首次实现量产上车。

蔚来使用的属于半固态电池，采用固液混合电解质，硅碳复合负极材料和超高镍正极材料，单个电池包重量为 575kg。电芯（单体）由卫蓝新能源提供，一个 150kWh 的电池包内单体数量达到 384 个。和宁德时代提供的 100kWh 电池相比，蔚来使用的固态电池重量只增加了 20kg，但是单体数量是前者的 4 倍，因此实现了高达 261Wh/kg 的能量密度。

（鑫椏锂电）

【GGII：6 月国内备案 154 个储能项目总规模达 15.4GW/34.9GWh】

依据 GGII 发布的《高工储能行业数据库》不完全统计，6 月与储能相关的备案项目达 154 个（不含制造类），项目总规模合计 15.4GW/34.9GWh。

从储能应用分布来看，电网侧储能占据大多数，数量有 102 个，占比 66%；本月用户侧与发电侧项目数量基本相当，均为 26 个，分别占比 17%。

从各省份分布来看，6 月份储能备案项目主要集中在广东省，合计 43 个，占比 27.9%。

（高工锂电）

3.6 【轨交设备】广州首个时速 80 公里无人驾驶地铁列车交付；全球首次应用，南京地铁宁句线云信号系统正式开启；由 CRH2A 改造而成整列高铁货运动车组列车试点开行**【广州首个时速 80 公里无人驾驶地铁列车交付】**

近日，随着 07073074 车在大洲车辆段落地，标志着广州地铁七号线二期首列车顺利实现交付。七号线二期车辆项目是广州地铁首个时速 80 公里、自动化程度达到最高等级（GOA4 级，具备无人值守下的自动驾驶功能）的 B 型车项目。该项目共采购 6 节编组 B 型列车 19 列，项目车辆由中车株机公司负责设计，广州中车公司负责生产，实现了“广州地铁广州造”的本地化发展战略。

（世界轨道交通资讯网）

【全球首次应用，南京地铁宁句线云信号系统正式开启】

近日，南京地铁宁句线正式开启云信号系统载客运营，它是全球首个地铁领域云信号应用项目，该项目标志着南京地铁开启轨道交通数智新纪元，引领城轨行业进入“信号上云”的全新时代。

宁句线作为云信号技术在地铁领域的全球首次应用，将为地铁运营提供高质量和灵活的服务，并大幅降低全生命周期的建造和运维成本，全面助力南京轨道交通阔步迈向绿色智慧未来。

据了解，云信号系统是利用云计算、5G 通信和 IoT 等技术设计开发出的基于云的下一代信号技术，将百年历史的信号技术与工业 4.0 理念相结合，利用虚拟化和云技术更新信号系统的安全平台。

(世界轨道交通资讯网)

【由 CRH2A 改造而成 整列高铁货运动车组列车试点开行】

从国铁获悉，7 月 12 日，随着 DJ882 次 4 时 32 分从昆明洛羊镇站、DJ881 次 4 时 40 分从成都双流西站双向始发对开，标志着利用整列动车组开展高铁快运批量运输试点工作正式实施。此后，整列高铁快运动车组列车每日按 2 列对开安排。据负责人介绍，此次试点开行的高铁快运动车组列车由 CRH2A 型动车组改造而成，最高运行时速 250 公里，最大装载重量可达 55 吨以上。试点列车开行前，铁路部门对始发终到装卸车站进行了适应性改造，对列车运输组织、运行安全保障、货物装载方式、两端装卸作业等进行了充分研究论证，并开展了多次试验，相关准备工作能够满足开行高铁快运动车组列车需要。

(轨道世界)

3.7 【储能设备】2023 年 6 月动力与储能电池月度数据出炉；中国最大电化学储能电站全容量并网发电；鹏辉能源签约北方最大钠离子储能电站项目；宁德时代动力电池在除中国外的全球市场占有率直追 LG 能源解决方案

【2023 年 6 月动力与储能电池月度数据出炉】

6 月，我国动力电池销量共计 52.2GWh，同比增长 9.9%。其中三元电池销量 18.4GWh，占总销量 35.2%，同比下降 16.8%；磷酸铁锂电池销量 33.7GWh，占总销量 64.5%，同比增长 33.0%。

1-6 月，我国动力电池累计销量达 256.5GWh，累计同比增长 17.5%。其中三元电池累计销量 99.8GWh，占总销量 38.9%，累计同比增长 10.9%；磷酸铁锂电池累计销量 156.3GWh，占总销量 60.9%，累计同比增长 22.0%。

6 月，我国动力电池企业电池出口共计 10.0GWh。其中三元电池出口 6.6GWh，占总出口 66.3%；磷酸铁锂电池出口 3.3GWh，占总出口 32.5%。

1-6 月，我国动力电池企业电池累计出口达 56.7GWh。其中三元电池累计出口 39.4GWh，占总出口 69.4%；磷酸铁锂电池累计出口 17.2GWh，占总出口 30.3%。

(储能头条)

【中国最大电化学储能电站全容量并网发电】

7 月 13 日，中核集团新华发电莎车 100 万千瓦光储一体化项目全容量并网仪式，在新疆喀什地区莎车县光伏发电园区举行。该项目总投资约 50 亿元人民币，装机容量为 80 万千瓦，配套储能电站规模达 20 万千瓦/80 万千瓦时。其中，储能电站是目前中国最大的电化学储能电站。

(储能头条)

【鹏辉能源签约北方最大钠离子储能电站项目】

7月14日，鹏辉能源与青岛北岸控股集团签订5MW/10MWh钠离子储能电站示范项目合作协议。据悉，该项目位于青岛北岸控股大数据中心，首次实现了钠离子电池在北方储能电站的大规模应用，标志着鹏辉能源钠离子电池正式导入市场，进入规模化商业应用阶段。此次5MW/10MWh钠离子储能电站项目位于青岛北岸控股大数据中心，是钠离子电池在新型储能与大数据中心新型基础设施的首次融合应用。

(储能头条)

【宁德时代动力电池在除中国外的全球市场占有率直追LG能源解决方案】

市场调查机构SNE Research数据显示，今年前5个月，除中国外的全球电池装车总量为111.6GWh，同比增长52.5%。其中，LG能源解决方案同比增长52.7%，占比达27.4%；宁德时代同比增长104.5%，占比27.3%，与LG能源解决方案在除中国外的全球市场占有率差距从去年同期的6.9个百分点缩小至0.1个百分点。

(储能头条)

3.8 【油服设备】中国海油亿吨级大油田全面投产；我国最长二氧化碳输送管道运；国家对油气行业改革做出重大新指示**【中国海油亿吨级大油田全面投产】**

7月12日，渤海亿吨级油田群——垦利6-1油田群实现全面投产，标志着我国成功掌握了非整装大型油田开发技术体系，对进一步提升国家能源安全保障能力具有重要意义。

垦利6-1油田位于渤海南部海域，石油探明地质储量超过1亿吨，是我国渤海莱北低凸起浅层勘探发现的首个亿吨级岩性大型油田。油田群的开发主要包括4-1、5-1、5-2、6-1和10-1北等5个区块，由9座无人井口平台和1座中心处理平台组成，是中国海上迄今为止智能井口平台最多的开发项目。

(石油 Link)

【我国最长二氧化碳输送管道投运】

7月11日，中国石化全长109公里——我国首条百万吨级输送规模、百公里输送距离、百公斤输送压力的高压常温密相二氧化碳输送管道工程——“齐鲁石化-胜利油田百万吨级CCUS项目”二氧化碳输送管道正式投运，对推动我国CCUS（二氧化碳捕集、利用与封存）全产业链规模化发展具有里程碑意义。

这是我国首次实现液体二氧化碳长距离密相管输。密相指的是二氧化碳在高于临界压力和低于临界温度、即操作压力高于7.38兆帕和操作温度低于31.1摄氏度的条件下所呈现的一种状态。该条管道每年可将170万吨齐鲁石化生产捕集的二氧化碳输送到胜利油田的地下油藏进行驱油封存，是“齐鲁石化-胜利油田百万吨级CCUS项目”的重要一环。

(石油 Link)

【国家对油气行业改革做出重大新指示】

7月11日消息，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平7月11日下午主持召开中央全面深化改革委员会第二次会议。会议审议通过了《关于进一步深化石油天然气市场体系改革提升国家油气安全保障能力的实施意见》。

会议指出，要进一步深化石油天然气市场体系改革，加强产供储销体系建设。要加大市场监管力度，强化分领域监管和跨领域协同监管，规范油气市场秩序，促进公平竞争。要深化油气储备体制改革，发挥好储备的应急和调节能力。

会议强调，要科学合理设计新型电力系统建设路径，在新能源安全可靠替代的基础上，有计划分步骤逐步降低传统能源比重。要健全适应新型电力系统的体制机制，推动加强电力技术创新、市场机制创新、商业模式创新。要推动有效市场同有为政府更好结合，不断完善政策体系，做好电力基本公共服务供给。

(石油 Link)

4 公司动态

交轨设备

【ST华铁】7月15日发布2023年半年度业绩预告，报告期内归属于上市公司股东的净利润3500万-4500万，较上年同期22,621.74万元下降80.11%-84.53%，公司业务的验收进度主要取决于客户，故公司业务的预计结转时间相对滞后，本报告期营业收入规模下降，主要为贸易收入减少，造成销售毛利较上年同期减少。

【中国通号】7月14日发布2022年年度权益分派实施公告，本次利润分配以方案实施前的公司总股本10,589,819,000股为基数，每股派发现金红利0.17元(含税)，共计派发现金红利1,800,269,230元。

工程机械

【浙江鼎力】7月15日发布2023年半年度业绩预增公告，预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为80,368.73万元到91,849.98万元，与上年同期净利润57,406.24万元相比，将增加22,962.49万元到34,443.74万元，同比增加40%到60%。公司预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为78,154.24万元到89,635.49万元，与上年同期扣除非经常性损益的净利润55,622.30万元相比，将增加22,531.94万元到34,013.19万元，同比增加40.51%到61.15%。

【建设机械】7月15日发布2023年半年度业绩预亏公告，预计2023年半年度归属于上市公司股东的净利润为-22,200万元左右。归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润-23,500万元左右。

【中联重科】7月14日公司发布2022年度A股权益分派实施公告，公司实施本次分配方案的总股份数为8,254,035,470股，其中A股6,672,070,922股、H股1,581,964,548股；每10股派发现金红利人民币3.2元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本。

【**中联重科**】7月11日发布中联重科智能高空作业机械有限公司重组上市的预案，本次分拆方案简介中联重科拟分拆所屬子公司中联高机重组上市，方案为路畅科技向中联高机的29名股东发行股份购买其持有的中联高机100%股权，并向不超过35名特定对象发行股份募集配套资金，进而实现中联高机的重组上市。

中联高机将成为路畅科技全资子公司，中联重科仍为路畅科技的控股股东。通过本次分拆，公司下屬中联高机将通过独立的上市公司平台，开展高空作业机械系列产品的研发、生产、销售和服务业务，通过上市融资增强资金实力，借助资本市场强化公司在高空作业机械行业的领先地位以及竞争优势，实现做大做强，持续提升公司高空作业机械业务的盈利能力和综合竞争力。

【**杭叉集团**】7月14日发布2023年半年度业绩预告，预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为72,980万元至82,102万元，与上年同期相比，将增加27,368万元至36,490万元，同比增长60%至80%。预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为70,248万元至79,029万元，与上年同期相比，将增加26,343万元至35,124万元，同比增加60%至80%。

智能设备

【**亿嘉和**】7月15日发布2023年半年度业绩预告，预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-5,000万元到-4,000万元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-6,500万元到-5,500万元。

【**克来机电**】7月15日发布2023年半年度业绩预盈公告，预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为2,589.23万元到3,020.77万元。与上年同期相比，将实现扭亏为盈。预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为2,436.16万元到2,867.70万元。

风电设备

【**明阳智能**】7月15日发布2023年半年度业绩预告，公司预计2023年1-6月实现归属于上市公司股东的净利润为50,000.00万元到66,000.00万元，与上年同期相比将减少178,774.40万元到194,774.40万元，同比减少73.04%到79.57%。公司预计2023年1-6月实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为40,000.00万元到56,000.00万元，与上年同期相比将减少174,119.61万元到190,119.61万元，同比减少75.66%到82.62%。

【**亚星锚链**】7月15日发布2023年业绩预告，预计归属于母公司所有者的净利润为11,000万元左右，与上年同期相比，预计增加5,169.02万元，同比增加89%左右。预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为8,400万元左右，与上年同期相比，预计增加2,237.56万元，同比增加36%左右。

电梯

【康力电梯】7月15日发布2023年半年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润盈利：20,105.90万元-23,875.76万元，比上年同期增长：60.00%-90.00%，扣除非经常性损益后的净利润，盈利：16,919.22万元-20,091.57万元，比上年同期增长：60.00%-90.00%

工业气体

【凯美特气】7月15日发布2023年半年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润，盈利860.00万元-928.00万元，比上年同期下降89.60%-88.78%，扣除非经常性损益后的净利润，盈利140.00万元-208.00万元，比上年同期下降98.18%-97.29%。

半导体设备

【北方华创】7月15日发布2023年半年度业绩预告，营业收入782,000万元-895,000万元，比上年同期增长43.65%-64.41%，归属于上市公司股东的净利润，盈利167,000万元-193,000万元，比上年同期增长121.30%-155.76%，扣除非经常性损益后的净利润，盈利149,000万元-172,000万元，比上年同期增长130.90%-166.55%

【中微公司】7月15日发布2023年半年度业绩预告的自愿性披露公告，预计2023年半年度营业收入约25.27亿元，同比增长约28.13%。归属于母公司所有者的净利润为98,000万元到103,000万元，同比增加109.49%到120.18%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为50,000万元到54,000万元，同比增加13.45%到22.53%。

【新莱应材】7月13日发布2023年半年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润盈利：11,000.00万元-13,000.00万元，比上年同期下降29.52%-16.71%，扣除非经常性损益后的净利润盈利10,890.00万元-12,890.00万，比上年同期下降：29.60%-16.67%

【赛腾股份】7月12日发布2023年半年度业绩预增公告，预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为8,600.00万元到9,800.00万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将增加3,951.40万元到5,151.40万元，同比增加85.00%到110.82%。2023年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为5,300.00万元到6,500.00万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将增加1,343.09万元到2,543.09万元，同比增加33.94%到64.27%。

消费升级

【捷昌驱动】7月15日发布2023年半年度业绩预告，预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的净利润8,165.00万元到8,965.00万元，与上年同期相比，将减少9,788.84万元到10,588.84万元，同比下降52.20%到56.46%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7,220.00万元到8,020.00万元，与上年同期相比，将减少7,133.04万元到7,933.04万元，同比下降47.07%到52.35%。

【八方股份】7月15日发布2023年半年度业绩预告，公司预计归属于上市公司股东的净利润为9,000万元到11,500万元，比上年同期减少23,537.41万元到26,037.41万元，同比下降67.18%到74.31%。公司预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为7,700万元到10,200万元，比上年同期减少24,567.71万元到27,067.71万元，同比下降70.66%到77.85%。

【金马游乐】7月13日发布2023年半年度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润盈利6,032万元-7,717万元，扣除非经常性损益后的净利润盈利5,635万元-7,320万元。

【春风动力】7月13日发布2023年半年度业绩预增公告，预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为51,000.00万元到59,000.00万元，与上年同期相比，将增加20,422.86万元至28,422.86万元，同比增加66.79%至92.95%；预计2023年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为47,884.40万元到55,884.40万元，与上年同期相比，将增加14,406.37万元至22,406.37万元，同比增加43.03%至66.93%。

检验检测

【苏试试验】7月14日发布2023年业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润12,747.79万元-13,810.11万元，上年同期增长20%-30%，扣除非经常性损益后的净利润，盈利12,098.64万元-13,160.95万元，比上年同期增长25.40%-36.41%

【国检集团】7月14日发布2023年半年度业绩预告公告，预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为2,808万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加1,167万元，同比增加71.12%左右，预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润1,519万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加1,440万元，同比增加1,822.78%左右。

【华测检测】7月12日发布2023年半年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润盈利42,231万元-43,674万元，比上年同期增长17%-21%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润盈利37,931万元-39,374万元比上年同期增长17%-22%

光伏设备

【晶盛机电】7月13日发布2023年半年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润，比上年同期增长70%-90%，盈利205,180.07万元-229,318.90万元，扣除非经常性损益后的净利润，比上年同期增长74.83%-96.57%，盈利194,180.07万元-218,318.90万元。

锂电设备

【威唐工业】7月13日发布关于调整2020年限制性股票激励计划回购价格的公告，具体调整如下：派息： $P=P_0-V$ （ $P=8.12$ 元/股- 0.0599999 元/股= 8.0600001 元/股 ≈ 8.06 元/股）其

中： P_0 为调整前的授予价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的授予价格。进派息调整后， P 仍需大于 1。因此，公司 2020 年限制性股票激励计划回购价格将由 8.12 元/股调整为 8.06 元/股。

木工机械

【弘亚数控】7 月 12 日发布 2021 年-2022 年员工持股计划之第二期员工持股计划完成股票购买的公告，截至 2023 年 7 月 11 日，本次员工持股计划已通过二级市场集中竞价交易方式累计购买公司股票 1,252,980 股，占公司总股本（424,230,090 股）比例为 0.30%，成交金额合计为人民币 2,230.32 万元（含交易费用），成交均价为人民币 17.80 元/股。本次员工持股计划的资金来源为公司提取的持股计划激励基金及员工的合法薪酬或自筹资金。至此，本次员工持股计划已完成标的股票的购买，本次员工持股计划实际认购份额未超过股东大会审议通过的拟认购份额上限

油服

【海油工程】7 月 11 日发布 2023 年半年度业绩预增公告，预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 88,600 万元至 108,300 万元，与上年同期相比，将增加 40,000 万元至 59,700 万元，同比增加 84.20%至 125.16%。预计公司 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 70,100 万元至 85,700 万元，与上年同期相比，将增加 35,000 万元至 50,600 万元，同比增加 99.72%至 144.16%。

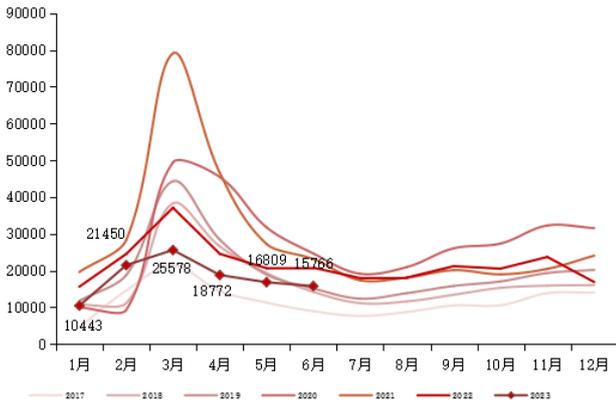
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：2023年6月挖掘机单月销量同比下降24.1%，2023年6月小松开工小时数同比下降3.1%

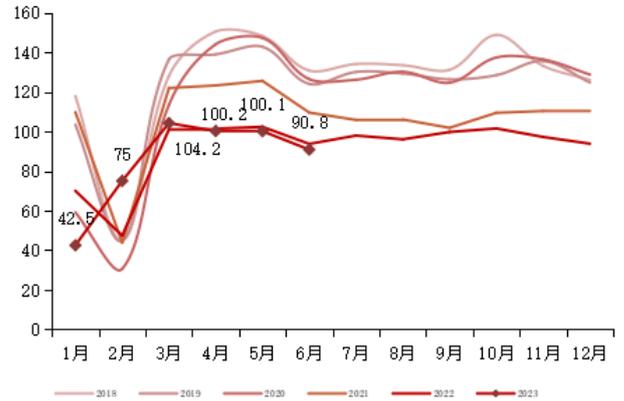
挖掘机：2023年6月挖掘机销量15766台，同比下降24.1%。2023年6月小松开工小时数90.8小时，同比下降3.1%。

图1：挖掘机6月单月销量同比下降24.1%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

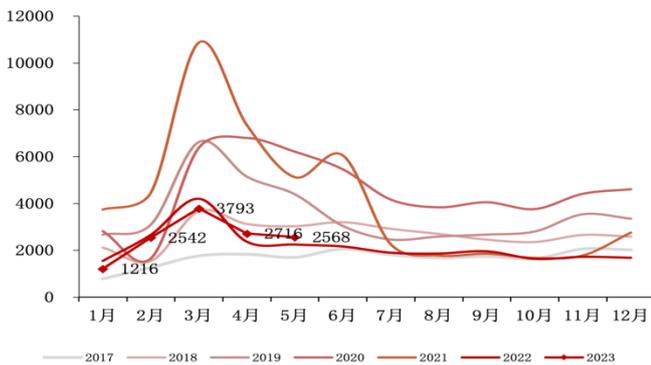
图2：6月小松开工小时数90.8，同比下降3.1%（单位：小时）



资料来源：小松官网，浙商证券研究所

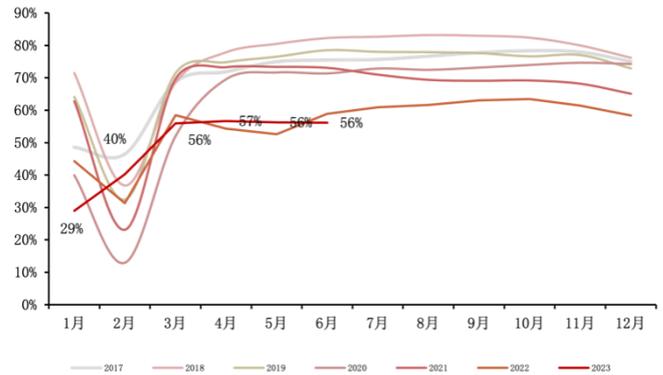
起重机：2023年5月汽车起重机销量2568台，同比上升14.3%；2023年6月庞源租赁吨米利用率56.2%。

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

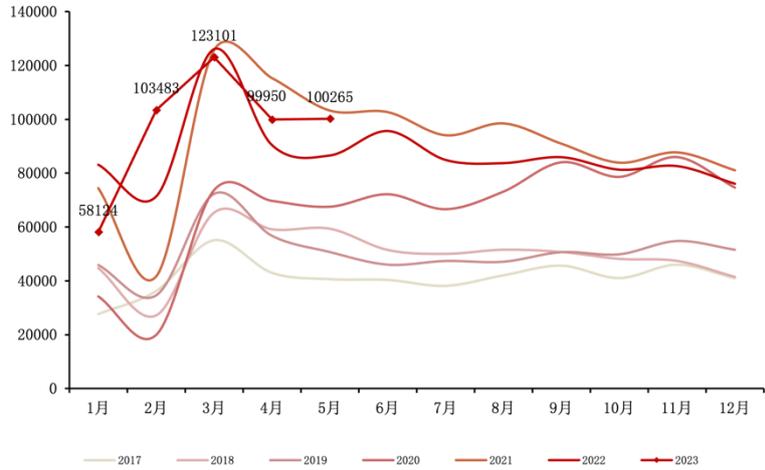
图4：6月庞源租赁吨米利用率56.2%



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%

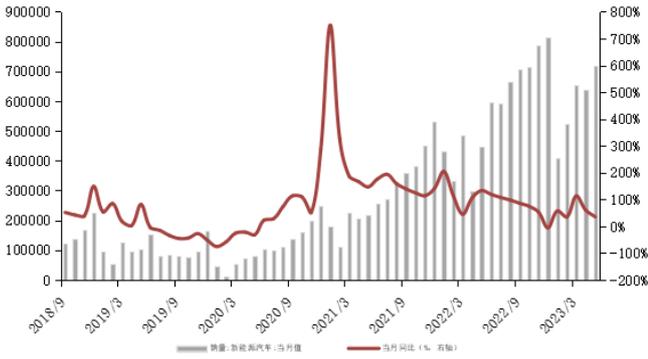


资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.3 新能源汽车: 6月销量单月同比增加35%

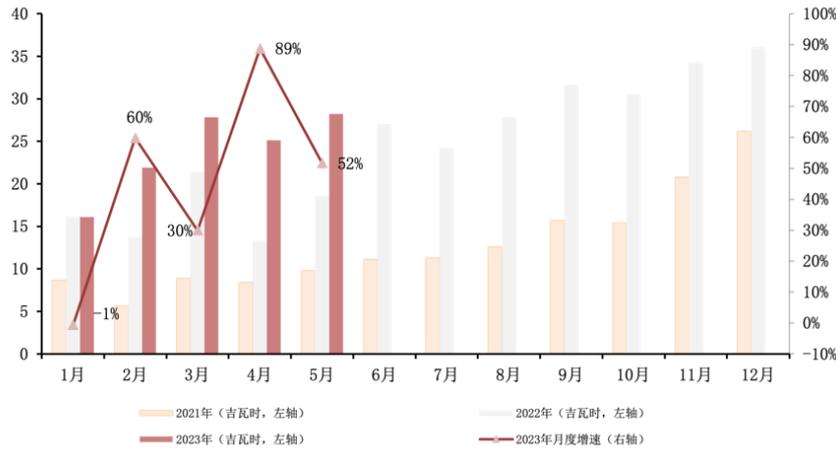
2023年6月新能源汽车销量为80.6万辆, 同比增加35%。

图7: 新能源汽车月销量(辆): 6月单月同比增加35%



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1-6月同比增加44.1%

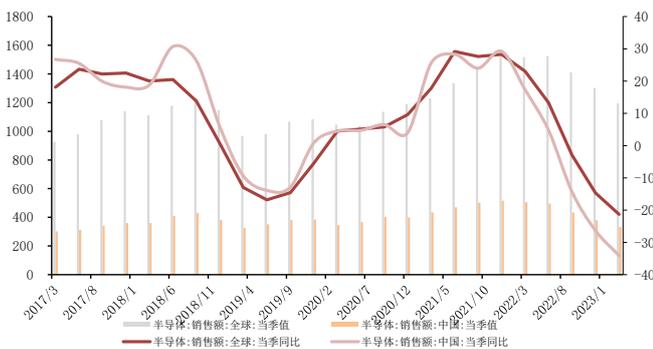


资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

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)



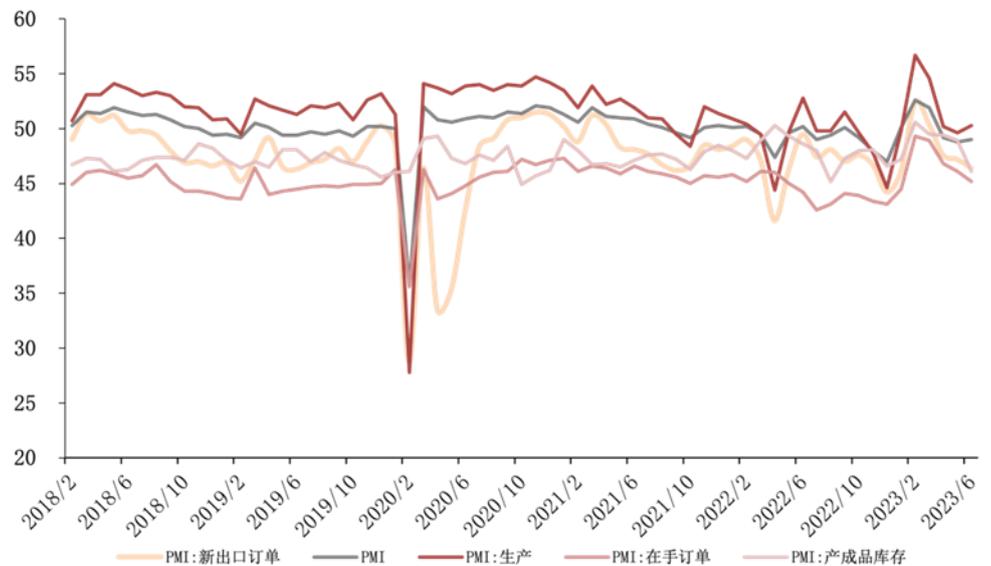
资料来源: SEMI, 浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业：5月 PMI 为 49%

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：工业机器人：2023年5月产量40175台，同比增长3.8%

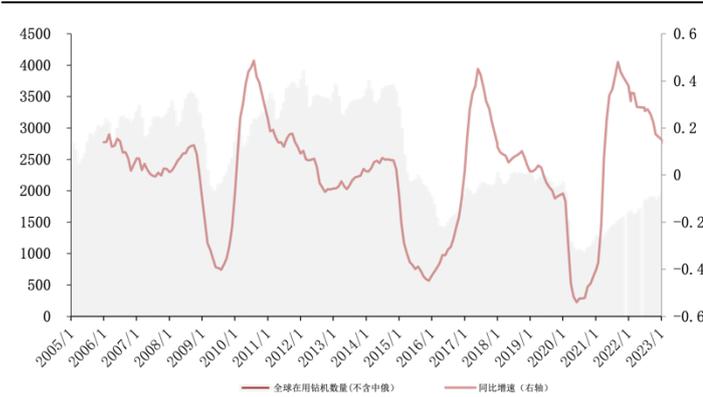


资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

5.1.6 油气装备行业：6月30日美国EIA原油库存周环比下降0.3%，API周环比下降0.9%

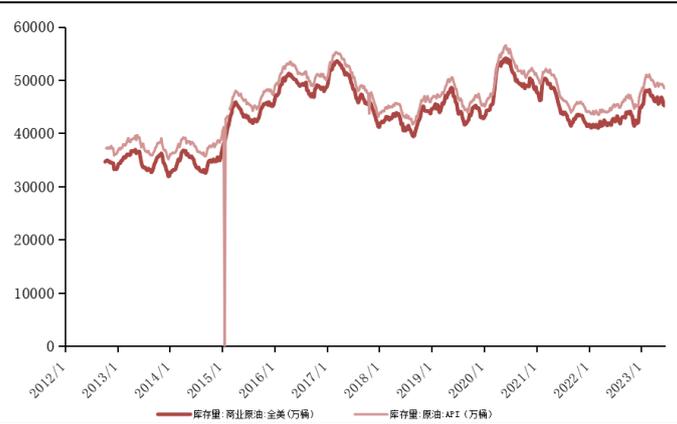
2023年5月全球活跃钻机数（不含中俄）1783台，同比增长8%。截止2023年7月7日美国EIA油品及天然气库存45812.8万桶，环比上周增长1.3%；美国原油API库存48743.6万桶，环比上周增长0.6%。

图13: 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14: 2023年7月7日EIA原油库存周环比增长1.3%



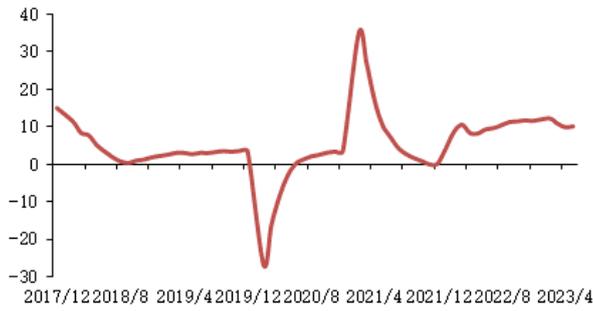
资料来源: Wind, 浙商证券研究所(单位: 万桶)

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%。

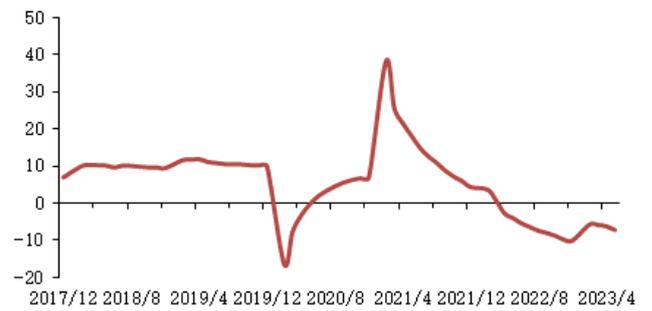
目前正处于去库存阶段, 新一轮制造业补库存周期有望启动: 4月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长3.5%、12.8%、11.9%。

图15: 基建投资: 5月累计同比增长10.1%



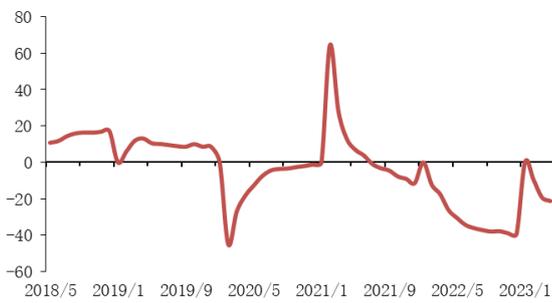
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图16: 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17: 5月房地产新开工面积累计同比下降22.6%



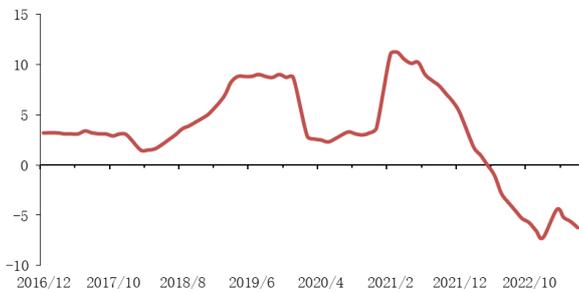
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图18: 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19: 2023年5月地产施工面积累计同比下降6.2%



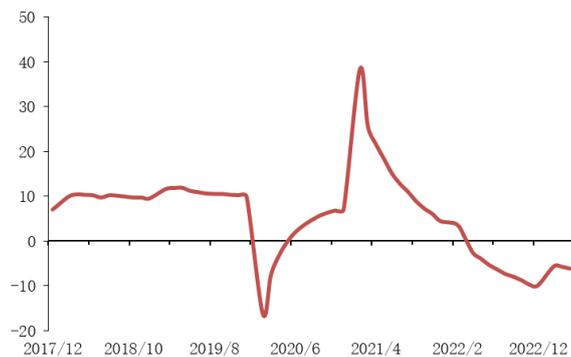
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图20: 30大中城市商品房周成交均面积: 环比下降18.5%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图21: 5月房地产开发投资完成额累计同比减少7.2%



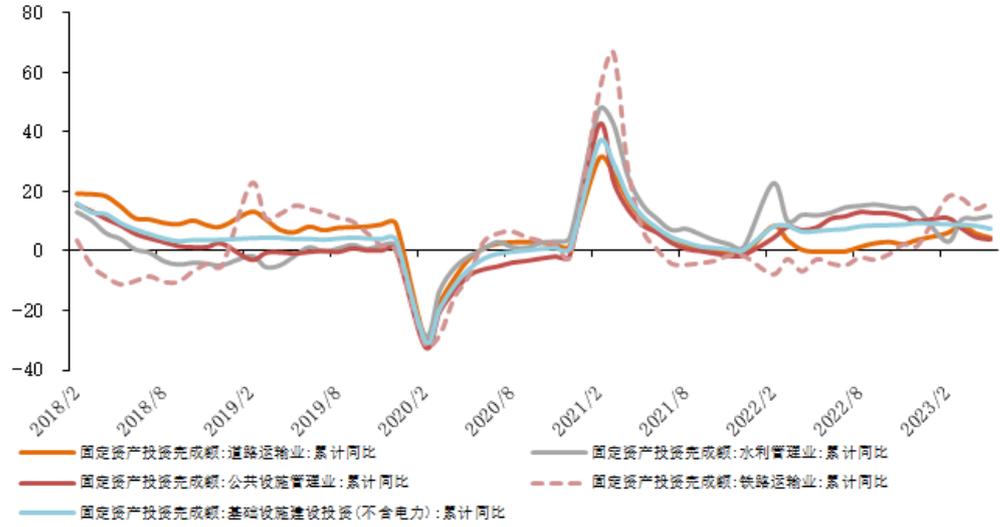
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图22: 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23: 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24: 制造业投资5月累计同比上升6%



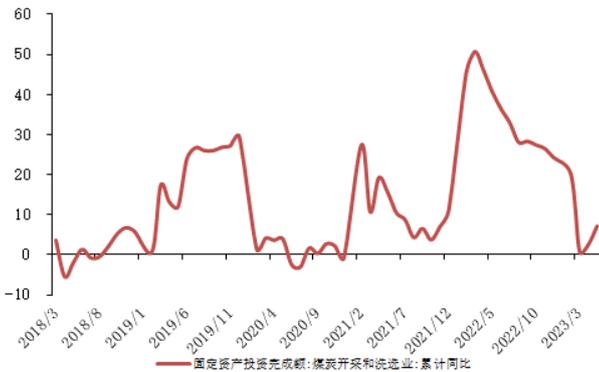
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图25: 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26: 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27: 铁路运输业投资: 5月投资累计同比上升16.4%



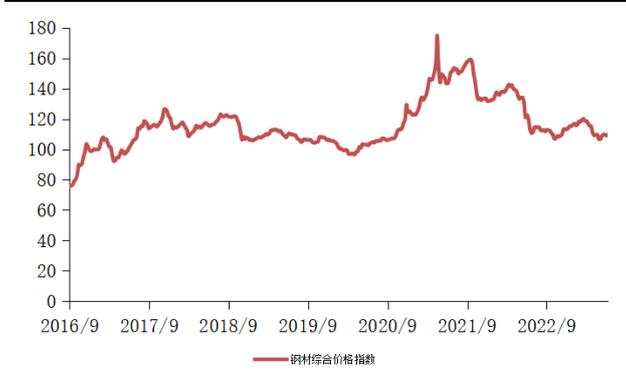
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

5.3 上游：钢材综合价格

钢材价格指数：7月7日，钢材价格指数为109.7，环比上周上升0.5%。

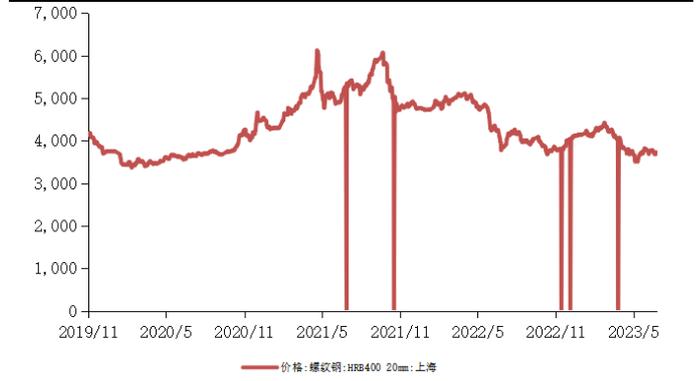
钢材：7月14日螺纹钢价格3730元/吨，环比上周下降0.8%。

图28：钢材价格指数：109.7，环比上周上升0.5%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图29：钢材价格：螺纹钢价格3730元/吨，环比上周下降0.8%

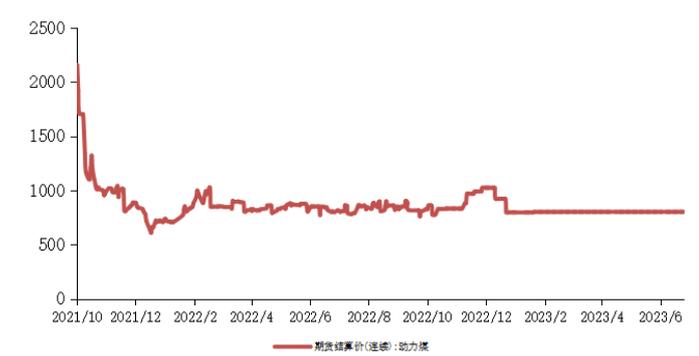


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

动力煤：7月14日动力煤期货结算价格801.4元/吨，环比上周持平。

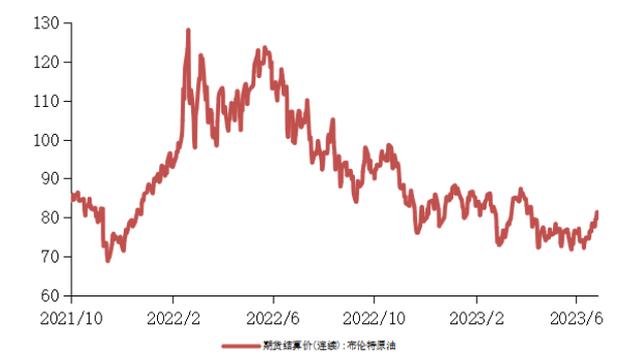
原油：7月14日布伦特原油期货结算价79.9元/桶，环比上周增长1.8%。

图30：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31：布伦特原油期货结算价：周环比增长1.8%

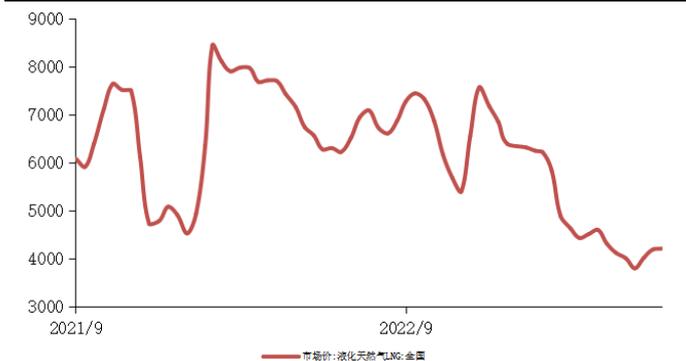


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

天然气：液化天然气LNG2023年7月10日市场价为4202元/吨，环比6月30日提升0.5%。

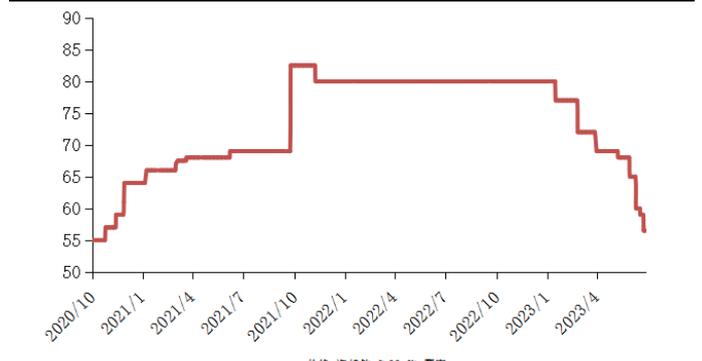
国产海绵钛：海绵钛价格7月6日价格为56.5元/千克，环比上周下跌4.2%。

图32：液化天然气LNG 7月10日市场价为4202元/吨



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

图33：国产海绵钛 7月6日价格为56.5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

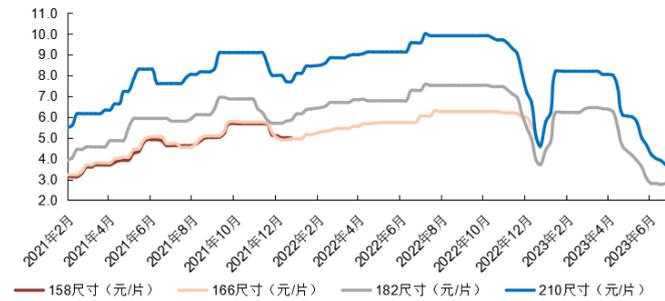
硅片：7月13日，182尺寸硅片价格为2.8元/片，环比上周上涨1.8%；210尺寸硅片价格为3.7元/片，环比上周下降5.1%。

硅料：7月13日，致密料64元/kg，环比上周持平。

电池片：7月13日，182尺寸电池片价格为0.7元/W，环比上周增长1.4%；210尺寸电池片价格为0.7元/W，环比上周持平。

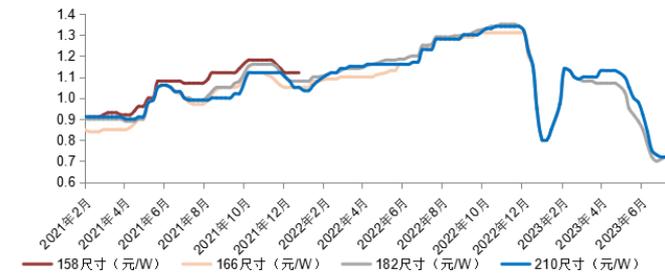
组件：7月13日，182尺寸组件价格为1.3元/W，环比上周下降2.2%；210尺寸组件价格为1.4元/W，环比上周下降2.2%；

图34：7月13日，182尺寸硅片价格环比上周上涨1.8%



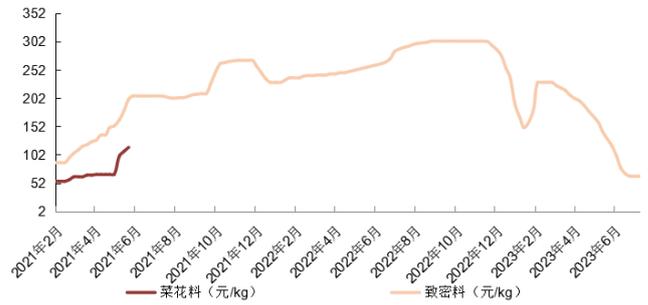
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图36：7月13日，182尺寸电池片环比上周增长1.4%



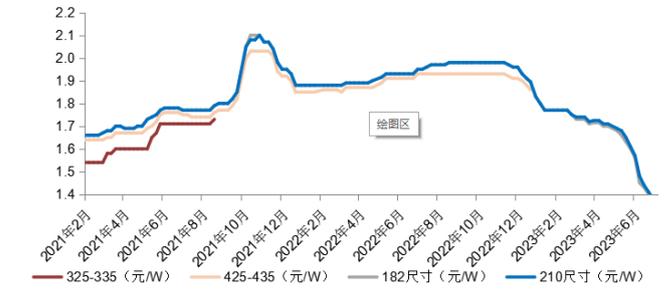
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图35：7月13日，致密料64元/kg，环比上周持平



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

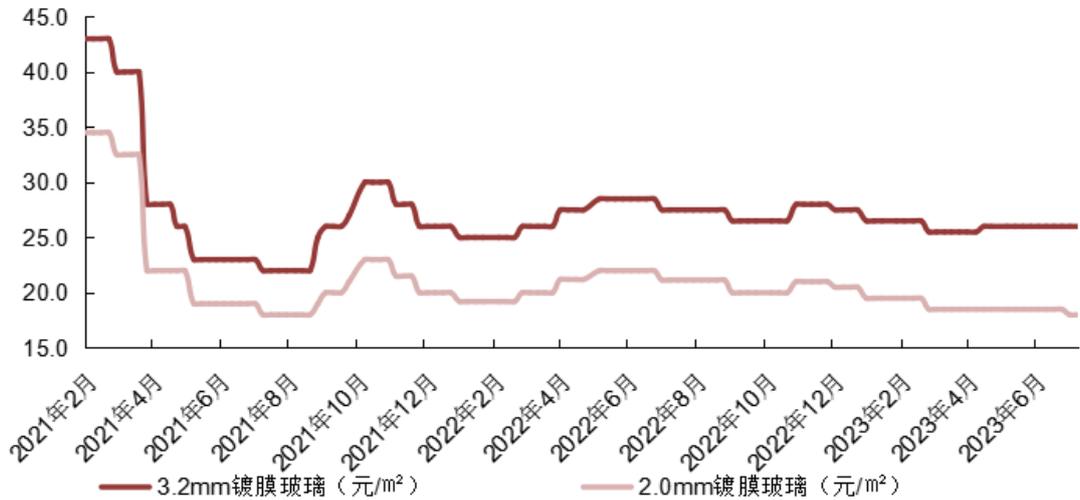
图37：7月13日，210尺寸组件价格环比上周持平



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

玻璃：7月13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18.0元/m²，环比上周持平。

图38：7月13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>