证券研究报告

行业周报

上海证券 SHANGHAI SECURITIES

国常会审议通过城中村改造指导意见，顺周期品类值得关注

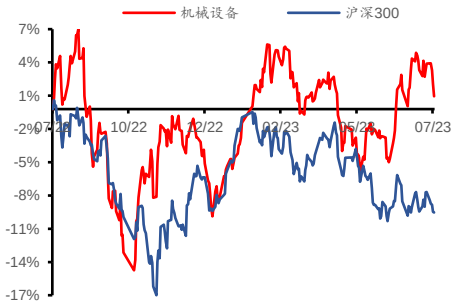
——机械行业周报（2023.7.17-2023.7.21）

增持（维持）

行业： 机械
日期： 2023年07月24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：

《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》

——2023 年 07 月 18 日

《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

■ 行情回顾

本周（2023.7.17-2023.7.21），中信机械行业下跌-2.69%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第24。具体来看，工程机械上涨0.89%，通用设备下跌3.55%，专用设备下跌3.29%，仪器仪表下跌1.93%，金属制品下跌3.56%，运输设备下跌2.75%。

■ 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）2023年6月PMI为49.0%，环比上月+0.2pct；2）2023年6月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，与上月持平；3）2023年6月中国房地产开发投资完成额累计同比-7.9%，增速较上月-0.7pct；4）2023年5月叉车销量为10.0万台，同比+15.8%，环比上月+0.32%；5）2023年6月挖掘机销量为1.6万台，同比-24.1%，环比上月-6.2%；6）2023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）2023年5月汽车起重机销量同比+14.3%，增速较上月-0.6pct；8）2023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，垂直细分类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）2023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）2023年6月工业机器人产量为4.0万台，同比-12.1%，环比上月-0.5%，同比增速较上月-15.9pct；3）2023年6月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为15.6万台，同比-9.3%，环比上月+4.0%，同比增速较上月-19.6pct；4）2023年6月金属切削机床产量当月值为5.5台，与上月持平，环比上月+1.1%。

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）2023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）2023年6月动力电池装车量为3.3万兆瓦时，同比+21.8%，环比上月+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月各环节价格表现环比有所改善，其中：单晶PERC182尺寸电池片止跌回升，价格连续三周环比回升；本周致密料价格环比增速自2月以来首次转正，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66.00元/kg，环比+3.13%；2）单晶182/210尺寸硅片价格分别为2.80/3.75元/片，分别与上周持平；3）单晶PERC182/210尺寸电池片价格分别为0.73/0.72元/W，分别环比+1.39%/0.00%；4）单晶PERC182/210尺寸组件价格分别为1.31/1.33元/W，分别环比-1.50%/-1.48%。

■ 行业要闻

【宏观新闻】

1）中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见

2）国常会重磅部署！事关超大特大城市，稳步实施城中村改造

3）工信部：加强CPU、GPU和服务器等重点产品研发

）证监会：《关于完善特定短线交易监管的若干规定（征求意见稿）》的出台有利于规范特定投资者短线交易监管，稳定市场预期

3）国家统计局：上半年国民经济恢复向好

【光伏设备】

1）全球光伏龙头回A上市大扩产，一期投资180亿

2）上半年光伏新增装机增长154%，共计78.42GW

3）龙净环保拟10.75亿元投建300MW光伏项目

【核电】

1）十年中国铀矿勘查成果发布 我国天然铀实现稳定高效供应

【半导体设备】

1）碳化硅领域又迎强强合作

■ 重要公告

【柳工】2023 年半年度业绩快报；**【海希通讯】**公司拟使用自有资金对全资子公司海希智能科技增资 10,000 万元人民币开展碳化硅模组模块、新能源相关产品等业务；**【工大高科】**公司中标“物料溯源管理平台”项目，项目中标金额为人民币 10,554,927 元；**【科德数控】**2023 年半年度业绩预告的自愿性披露公告；**【华锐精密】**公司以自有资金人民币 4,000 万元，投资设立全资子公司，公司持有华锐切削 100%股权；**【汇洲智能】**目前持有公司 52,443,552 股股份的股东中奇信息与一致行动人华创金盛、隋广义合计持有公司股票 83,431,774 股，计划以集中竞价方式减持公司股份不超过

19,141,373 股；【**泰坦股份**】经协商，公司拟以现金 9,037.98 万元收购扬子江公司 100%股权；【**怡合达**】公司股东珠海智臻及其一致行动人珠海澜盈合计持有公司股份 35,095,180 股，计划通过集中竞价交易方式或大宗交易方式合计减持公司股份不超过 17,334,345 股；【**博众精工**】公司以集中竞价交易方式首次回购公司股份 200,000 股，占公司总股本比例为 0.0449%，成交总金额为 6,156,895.89 元；【**博实股份**】公司收到与四川石化签订的“固体产品包装线运行管理服务项目”《业务外包合同》，合同总金额暂定为 5,379 万元。

■ 原材料价格及汇率走势

1）截至 7 月 21 日，LME 铜现货结算价为 8438.00 美元/吨，较上周环比-2.69%，年初至今+2.53%；LME 铝现货结算价为 2210.50 美元/吨，较上周环比-2.77%，年初至今-4.35%；
2）截至 7 月 21 日，中国塑料城价格指数为 835.75，较上周环比-0.44%，年初至今-3.26%；
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 21 日，美元对人民币最新汇率为 7.18，较上周环比+0.65%，年初至今+3.97%；
5）截至 7 月 21 日，上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3750.00 元/吨，较上周环比+0.54%，年初至今-8.98%；
6）截至 7 月 21 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 21 日，布伦特原油期货结算价（连续）为 81.07 美元/桶，较上周环比+1.50%，年初至今-5.63%；
8）截至 7 月 21 日，全国液化天然气 LNG 最新价格为 4086.00 元/吨，较上周环比+4.72%，年初至今-33.84%。

■ 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 17
5 风险提示 21

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 5：6 月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，与上月持平（单位：%） 9
图 6：6 月房地产开发投资完成额累计同比-7.9%，增速较上月-0.7pct（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 13：6 月工业机器人产量为 4.0 万台，同比-12.1%（单位：台，%） 10
图 14：6 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.6 万台，同比-9.3%，环比上月+4.0%（单位：万台，%） 11
图 15：6 月金属切削机床产量当月值为 5.5 台，与上月持平，环比上月+1.1%（单位：万台，%） 11

图 16：6 月新能源汽车销量为 80.6 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 19 日，致密料均价为 66.00 元/kg，环比+3.13%.....12
图 19：截至 7 月 19 日，单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片，分别与上周持平 12
图 20：截至 7 月 19 日，单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.73/0.72 元/W，分别环比+1.39%/0.00%.....12
图 21：截至 7 月 19 日，单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.31/1.33 元/W，分别环比-1.50%/-1.48% 12
图 22：截至 7 月 21 日，LME 铜、铝现货结算价分别为 8438.00、2210.50 美元/吨，环比上周-2.69%、-2.77%（单位：美元/吨）.....13
图 23：截至 7 月 21 日，中国塑料城价格指数为 835.75，较上周环比-0.44% 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 21 日，美元对人民币最新汇率为 7.18，较上周环比+0.65% 13
图 26：截至 7 月 21 日，上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3750.00 元/吨，较上周环比+0.54% 13
图 27：截至 7 月 21 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 21 日，布伦特原油期货结算价（连续）为 81.07 美元/桶，较上周环比+1.50% 14
图 29：截至 7 月 21 日，全国液化天然气 LNG 最新价格为 4086.00 元/吨，较上周环比+4.72% 14

表

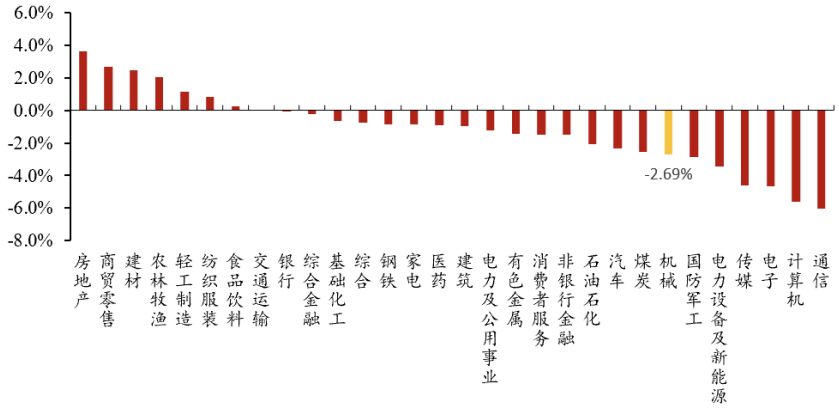
表 1：中信机械个股涨跌幅前十名 8

1 行情回顾

1.1 板块行情

本周（2023.7.17-2023.7.21），中信机械行业下跌-2.69%，表现处于中下游，在所有一级行业中涨跌幅排名第 24。本周沪深 300 指数下跌-1.98%，中小板指数下跌-3.20%，创业板指数下跌-2.74%，机械行业下跌-2.69%，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 24 名，总体表现处于中下游。**

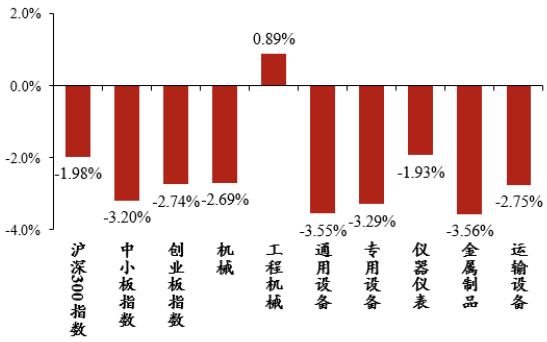
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

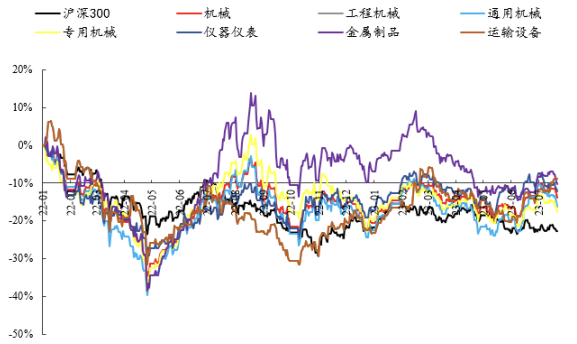
细分板块涨跌幅：本周（2023.7.17-2023.7.21），工程机械涨幅居前，金属制品跌幅最大。具体来看，工程机械上涨 0.89%，通用设备下跌 3.55%，专用设备下跌 3.29%，仪器仪表下跌 1.93%，金属制品下跌 3.56%，运输设备下跌 2.75%。

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（2023.7.17-2023.7.21），中信机械个股中，涨幅排名前 10 的个股分别是：慈星股份+24.96%、凯格精机+22.43%、赢合科技+22.13%、正业科技+20.81%、安车检测+12.45%、宇晶股份+8.90%、力合科技+8.45%、卓然股份+7.87%、爱司凯+7.69%、英诺激光+7.48%；跌幅排名前 10 的个股分别是：金太阳-25.18%、鼎泰高科-19.05%、邵阳液压-17.60%、宝馨科技-17.56%、利和兴-17.28%、智云股份-15.24%、欧晶科技-15.11%、雷尔伟-14.45%、申菱环境-13.70%、华依科技-13.41%。

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	慈星股份	24.96%	72.19%	1	金太阳	-25.18%	96.06%
2	凯格精机	22.43%	235.85%	2	鼎泰高科	-19.05%	97.22%
3	赢合科技	22.13%	59.74%	3	邵阳液压	-17.60%	43.06%
4	正业科技	20.81%	48.26%	4	宝馨科技	-17.56%	34.31%
5	安车检测	12.45%	34.21%	5	利和兴	-17.28%	29.95%
6	宇晶股份	8.90%	45.15%	6	智云股份	-15.24%	50.27%
7	力合科技	8.45%	36.63%	7	欧晶科技	-15.11%	41.51%
8	卓然股份	7.87%	10.01%	8	雷尔伟	-14.45%	90.48%
9	爱司凯	7.69%	63.23%	9	申菱环境	-13.70%	20.73%
10	英诺激光	7.48%	52.57%	10	华依科技	-13.41%	21.91%

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）2023 年 6 月 PMI 为 49.0%，环比上月+0.2pct；

2）2023 年 6 月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，与上月持平；

3）2023 年 6 月中国房地产开发投资完成额累计同比-7.9%，增速较上月-0.7pct；

4）2023 年 5 月叉车销量为 10.0 万台，同比+15.8%，环比上月+0.32%；

5）2023 年 6 月挖掘机销量为 1.6 万台，同比-24.1%，环比上月-6.2%；

6）2023 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）2023 年 5 月汽车起重机销量同比+14.3%，增速较上月-0.6pct；

8）2023 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

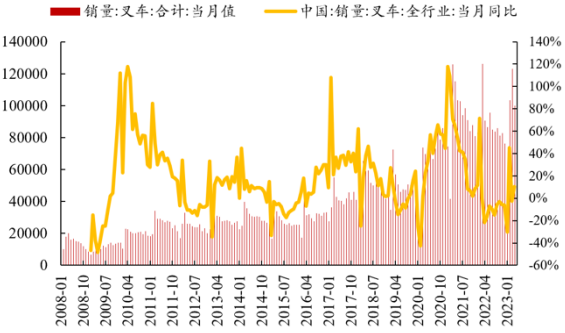
图 5：6 月制造业固定资产投资额累计同比+6.0%，与上月持平（单位：%）

资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 6：6 月房地产开发投资完成额累计同比-7.9%，增速较上月-0.7pct（单位：%）

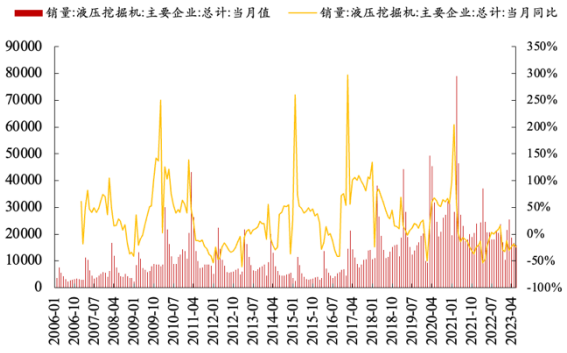
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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



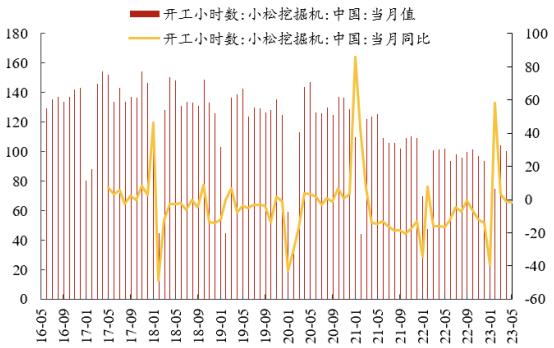
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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，%）

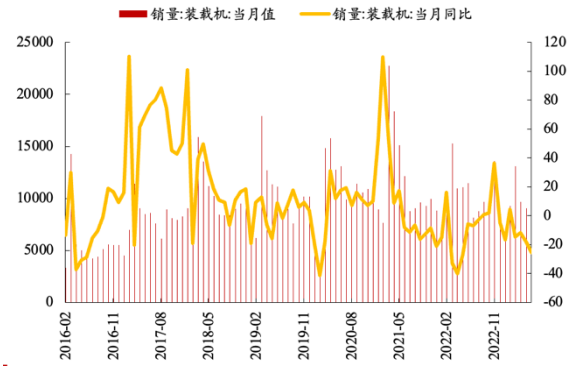


资料来源：iFinD，上海证券研究所

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）2023 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）2023 年 6 月工业机器人产量为 4.0 万台，同比-12.1%，环比上月-0.5%，同比增速较上月-15.9pct；

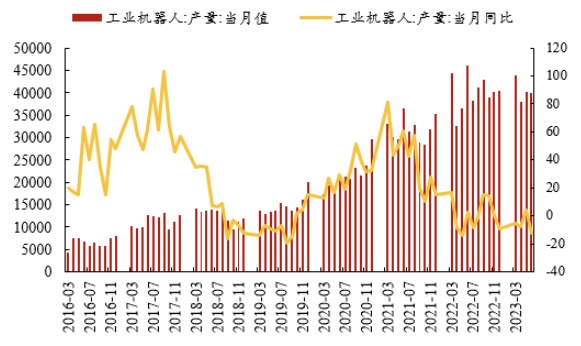
3）2023 年 6 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.6 万台，同比-9.3%，环比上月+4.0%，同比增速较上月-19.6pct；

4）2023 年 6 月金属切削机床产量当月值为 5.5 台，与上月持平，环比上月+1.1%。

图 12：6 月 M1、M2 同比+3.1%、+11.3%（单位：%）

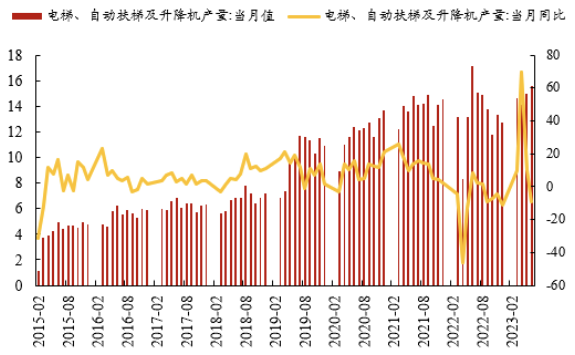
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 13：6 月工业机器人产量为 4.0 万台，同比-12.1%（单位：台，%）



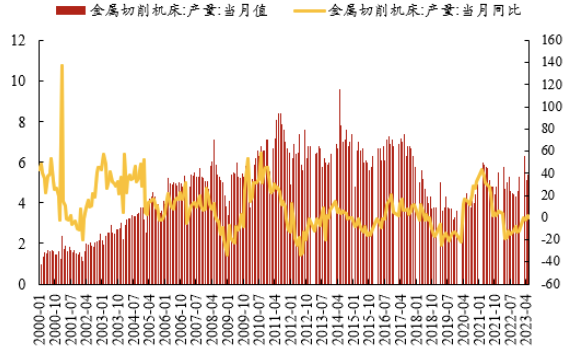
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 14：6 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 15.6 万台，同比-9.3%，环比上月+4.0%（单位：万台，%）



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 15：6 月金属切削机床产量当月值为 5.5 台，与上月持平，环比上月+1.1%（单位：万台，%）



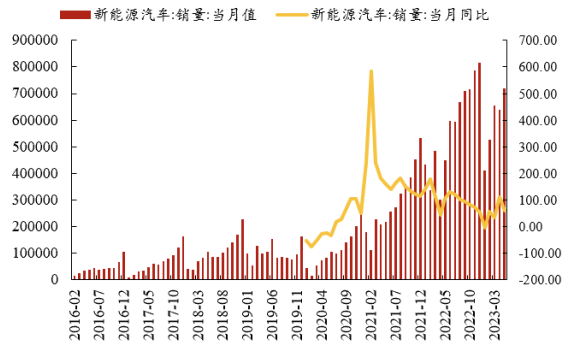
资料来源：iFinD，上海证券研究所

2.3 锂电设备

1）2023 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%；

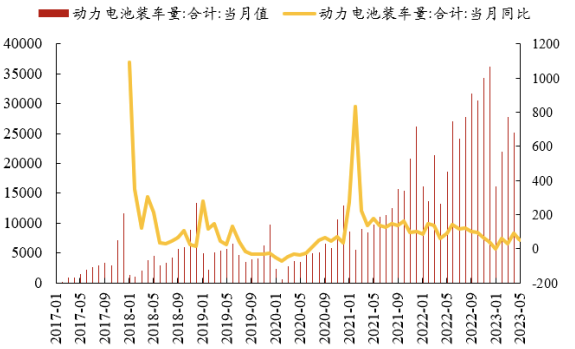
2）2023 年 6 月动力电池装车量为 3.3 万兆瓦时，同比+21.8%，环比上月+16.5%。

图 16：6 月新能源汽车销量为 80.6 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 19 日，硅料、硅片、组件、电池片价格变化如下：

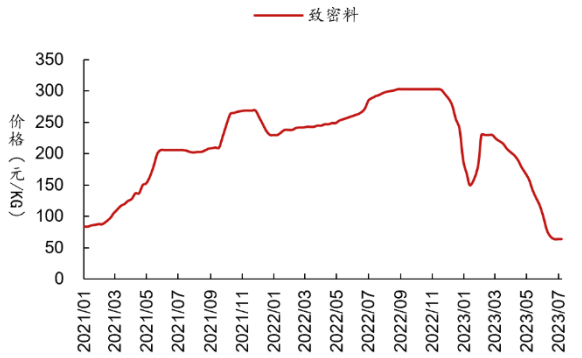
1）致密料均价为 66.00 元/kg，环比+3.13%；

2）单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片，分别与上周持平；

3）单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.73/0.72 元/W，分别环比+1.39%/0.00%；

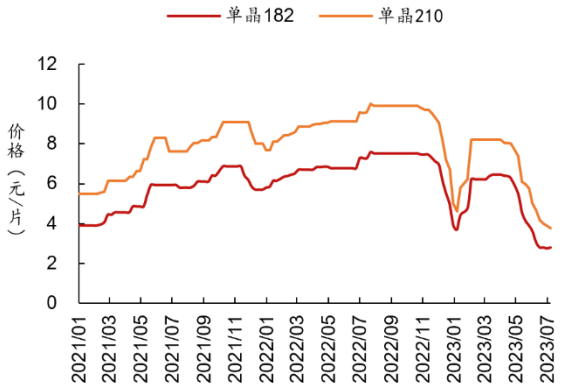
4）单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.31/1.33 元/W，分别环比-1.50%/-1.48%。

图 18：截至 7 月 19 日，致密料均价为 66.00 元/kg，环比+3.13%



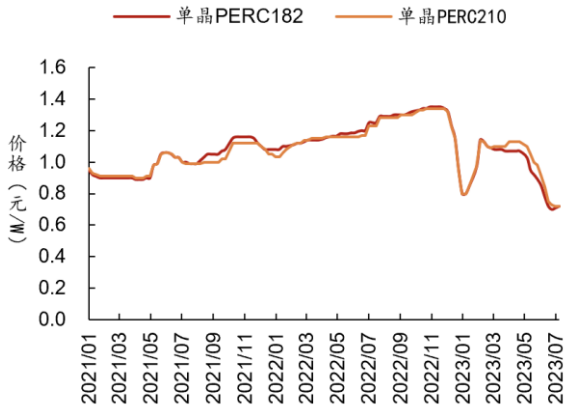
资料来源：PV Infolink，上海证券研究所

图 19：截至 7 月 19 日，单晶 182/210 尺寸硅片价格分别为 2.80/3.75 元/片，分别与上周持平



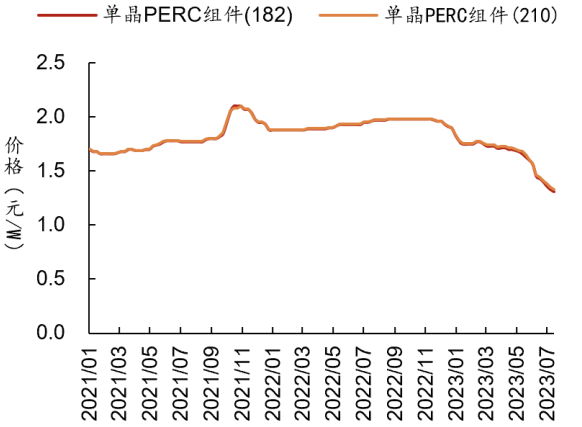
资料来源：PV Infolink，上海证券研究所

图 20：截至 7 月 19 日，单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.73/0.72 元/W，分别环比+1.39%/0.00%



资料来源：PV Infolink，上海证券研究所

图 21：截至 7 月 19 日，单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.31/1.33 元/W，分别环比-1.50%/-1.48%



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 21 日，LME 铜现货结算价为 8438.00 美元/吨，较上周环比-2.69%，年初至今+2.53%；LME 铝现货结算价为 2210.50 美元/吨，较上周环比-2.77%，年初至今-4.35%；

2）截至 7 月 21 日，中国塑料城价格指数为 835.75，较上周环比-0.44%，年初至今-3.26%；

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 21 日，美元对人民币最新汇率为 7.18，较上周环比+0.65%，年初至今+3.97%；

5）截至 7 月 21 日，上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3750.00 元/吨，较上周环比+0.54%，年初至今-8.98%；

6）截至 7 月 21 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 21 日，布伦特原油期货结算价（连续）为 81.07 美元/桶，较上周环比+1.50%，年初至今-5.63%；

8）截至 7 月 21 日，全国液化天然气 LNG 最新价格为 4086.00 元/吨，较上周环比+4.72%，年初至今-33.84%。

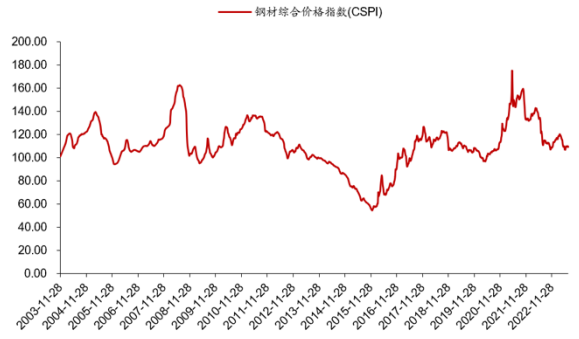
图 22：截至 7 月 21 日，LME 铜、铝现货结算价分别为 8438.00、2210.50 美元/吨，环比上周-2.69%、-2.77%（单位：美元/吨）

资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 23：截至 7 月 21 日，中国塑料城价格指数为 835.75，较上周环比-0.44%

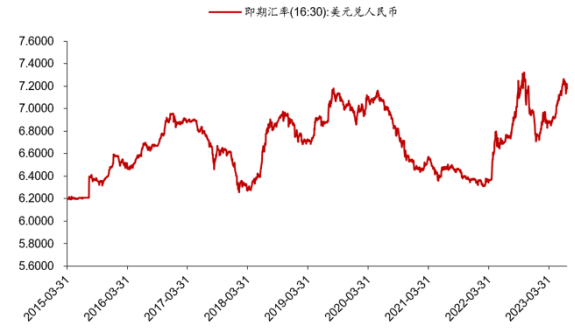
资料来源：iFinD，上海证券研究所

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%



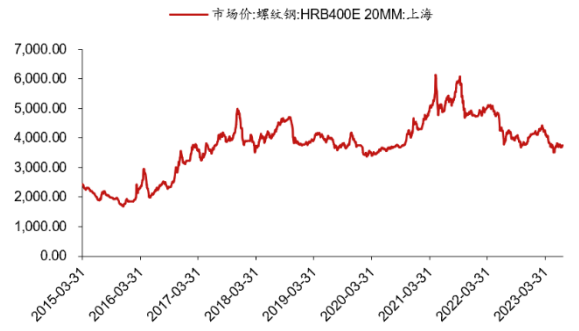
资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 25：截至 7 月 21 日，美元对人民币最新汇率为 7.18，较上周环比+0.65%



资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 26：截至 7 月 21 日，上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3750.00 元/吨，较上周环比+0.54%



资料来源：iFinD，上海证券研究所

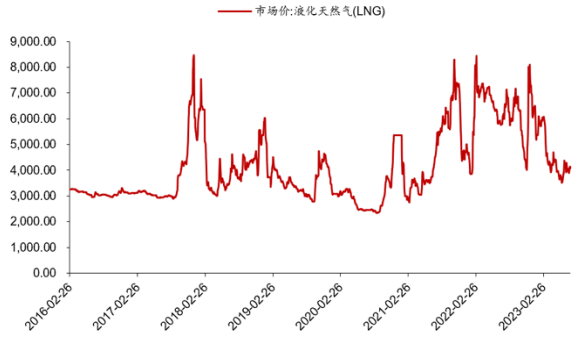
图 27：截至 7 月 21 日，动力煤期货结算价（活跃合约）为 801.40 元/吨，与上周持平

资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 28：截至 7 月 21 日，布伦特原油期货结算价（连续）为 81.07 美元/桶，较上周环比+1.50%

资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 29：截至 7 月 21 日，全国液化天然气 LNG 最新价格为 4086.00 元/吨，较上周环比+4.72%



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

宏观新闻

1. 中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见

意见提出，民营经济是推进中国式现代化的生力军，是高质量发展的重要基础，是推动我国全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标的重要力量。意见要求，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，坚持社会主义市场经济改革方向，坚持“两个毫不动摇”，加快营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，优化民营经济发展环境，依法保护民营企业产权和企业家权益，全面构建亲清政商关系，使各种所有制经济依法平等使用生产要素、公平参与市场竞争、同等受到法律保护，引导民营企业通过自身改革发展、合规经营、转型升级不断提升发展质量，促进民营经济做大做优做强，在全面建设社会主义现代化国家新征程中作出积极贡献，在中华民族伟大复兴历史进程中肩负起更大使命、承担起更重责任、发挥出更大作用。*（中国政府网）*

2. 国常会重磅部署！事关超大特大城市，稳步实施城中村改造

国务院总理李强 7 月 21 日主持召开国务院常务会议，审议通过《关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见》。会议指出，在超大特大城市积极稳步实施城中村改造是改

善民生、扩大内需、推动城市高质量发展的一项重要举措。要坚持稳中求进、积极稳妥，优先对群众需求迫切、城市安全和社会治理隐患多的城中村进行改造，成熟一个推进一个，实施一项做成一项，真正把好事办好、实事办实。会议还指出，要充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，加大对城中村改造的政策支持，积极创新改造模式，鼓励和支持民间资本参与，努力发展各种新业态，实现可持续运营。*（每日经济新闻）*

3. 工信部：加强 CPU、GPU 和服务器等重点产品研发

据中国网，工业和信息化部信息通信发展司司长谢存表示，下一步将加强技术创新，培育良好生态。一方面，围绕算力发展需要，增强自主创新能力，推进计算架构、计算方式和算法创新，加强 CPU、GPU 和服务器等重点产品研发，加速新技术、新产品落地应用；另一方面，围绕算力相关软硬件生态体系建设，加强硬件、基础软件、应用软件等适配协同，提升产业基础高级化水平，推动产业链上下游多方形成合力共建良好发展生态。*（iFinD）*

4. 证监会：《关于完善特定短线交易监管的若干规定（征求意见稿）》的出台有利于规范特定投资者短线交易监管，稳定市场预期

证券时报网讯，证监会网站消息，证监会起草了《关于完善特定短线交易监管的若干规定（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。此规定主要围绕大股东、董监高等特定投资者，明确细化特定短线交易的适用标准，不扩大规制对象，不影响普通投资者的正常交易等。保护中小投资者利益，维护良好市场秩序。*（证券时报网）*

5. 国家统计局：上半年国民经济恢复向好

7 月 17 日讯据国家统计局网站消息，上半年，全国固定资产投资（不含农户）243113 亿元，同比增长 3.8%（按可比口径计算）。其中，民间固定资产投资 128570 亿元，同比下降 0.2%。从环比看，6月份固定资产投资（不含农户）增长0.39%。*（谐慧领航工程机械网）*

光伏设备板块

6. 全球光伏龙头回 A 上市大扩产，一期投资 180 亿

全球光伏组件龙头企业阿特斯推出一项百亿级的重磅投资计划。7 月 16 日，阿特斯公告称，拟在内蒙古自治区呼和浩特市投资建设光伏新能源全产业链项目。其中，一期项目总投资约 180 亿元。后续该项目全面投产后，阿特斯将新增 12 万吨工业硅、10 万吨多晶硅、80GW 单晶拉棒、80GW 坩埚、20GW 单晶切片、20GW 太阳能电池、10GW 光伏组件、10GW 相关配套产品等涵盖光伏全产业链的产能，将进一步增强其盈利能力，提升其综合竞争力。***（OFweek 太阳能光伏网）***

7. 上半年光伏新增装机增长 154%，共计 78.42GW

7 月 19 日，国家能源局发布 1-6 月份全国电力工业统计数据。截至 6 月底，全国累计发电装机容量约 27.1 亿千瓦，同比增长 10.8%。其中，太阳能发电装机容量约 4.7 亿千瓦，同比增长 39.8%；风电装机容量约 3.9 亿千瓦，同比增长 13.7%。上半年，光伏新增装机 78.42GW，去年同期为 30.88GW，同比增长 154%。平均每月新增 13.07GW。***（OFweek 太阳能光伏网）***

8. 龙净环保拟 10.75 亿元投建 300MW 光伏项目

近日，龙净环保(600388)发布公告称，公司拟由全资子公司投资建设新疆克孜勒苏柯尔自治州一期300MW光伏项目，一期项目总投资约10.75亿元。该项目公司已于今年7月5日获得新疆克州乌恰县1GW光伏项目备案。***（OFweek 太阳能光伏网）***

核电板块

9. 十年中国铀矿勘查成果发布 我国天然铀实现稳定高效供应

7 月 21 日上午，中核工业铀矿勘查高质量推进会在内蒙古呼和浩特市开幕，会上发布了近十年我国铀矿勘查成果。近十年来，我国新增的铀矿资源量占我国开展铀矿勘探以来查明总量的 1/3，其中优质可采资源量占比超过 70%。中国的铀矿地质工作已经完成了传统模式向高质量发展的转型，确保了我国天然铀稳定高效供应。***（环球网）***

半导体设别板块

10. 碳化硅领域又迎强强合作

7 月 19 日，安森美宣布与博格华纳扩大碳化硅（SiC）方面的战略合作，协议总价值超 10 亿美元（约合人民币 72.2 亿元）。博格华纳计划将安森美的 EliteSiC 1200 V 和 750 V 功率器件

集成到其VIPER功率模块中。受益于汽车电动化浪潮，第三代半导体领域碳化硅发展势头猛烈。***（全球半导体观察）***

4.2 重点公司公告

工程机械板块

1. 柳工:2023年半年度业绩快报

于7月19日公司发布公告：2023年1-6月公司实现收入1,507,345.37万元，同比上升9.49%；归属于上市公司股东的净利润61,169.78万元，同比上升27.59%；公司总资产4,572,858.28万元，较期初增长8.21%；归属于上市公司股东的所有者权益1,626,691.67万元，较期初增长3.30%。

2. 海希通讯:对外投资(对全资子公司增资)的公告

于7月20日公司发布公告：基于公司战略规划，结合市场发展前景和业务布局，拟使用自有资金对全资子公司海希智能科技增资10,000万元人民币开展碳化硅模组模块、新能源相关产品等业务。本次增资完成后，海希智能注册资本由人民币5,000万元增至15,000万元人民币。

3. 铁建重工:关于自愿披露全资子公司入选工信部专精特新“小巨人”企业名单的公告

于7月21日公司发布公告：公司的全资子公司铁建重工新疆有限公司入选第五批专精特新“小巨人”名单。

轨交设备板块

4. 工大高科:关于自愿披露项目中标的公告

于7月20日公司发布公告：公司中标“物料溯源管理平台”项目，该项目为淮南矿业推进国家智能化矿山建设的重要组成部分。项目中标金额为人民币10,554,927元，占公司2022年度经审计营业收入的3.50%。

5. 时代电气:关于自愿披露全资子公司入选国家级专精特新“小巨人”企业名单的公告于

7月21日公司发布公告：公司全资子公司株洲时代电子技术入选“第五批国家级专精特新‘小巨人’企业公示名单”。

通用设备板块

6. 科德数控:2023年半年度业绩预告的自愿性披露公告

于 7 月 18 日公司发布公告：公司预计 2023 年半年度实现营业收入约 20,100 万元，同比增加 42.72%左右；预计归母净利润为 4,530 万元至 5,430 万元，同比增加 65.15%至 97.96%；预计归母扣非净利润为 2,980 万元至 3,560 万元，同比增加 98.27%-136.86%。

7. 华锐精密:关于设立全资子公司并取得营业执照的自愿性披露公告

于 7 月 18 日公司发布公告：基于公司致力于成为整体切削解决方案供应商的战略目标，公司以自有资金人民币 4,000 万元，投资设立全资子公司，公司持有华锐切削 100%股权。截至本公告披露日，华锐切削已取得《营业执照》。公司经营范围有：金属工具销售、金属工具制造、机床功能部件及附件销售、机械电气设备销售等。

8. 万讯自控:2023 年半年度业绩预告

于 7 月 18 日公司发布公告：公司 23 年半年业绩报显示上半年营业收入为 46,917.13-49,310.86 万元，同比增长-2.00%-3.00%。归母净利润盈利 3,484.05-3,871.17 万元，同比下降 0.00%-10.00%。扣非净利润盈利 1,818.93-2,182.72 万元，同比下降 40.00%-50.00%。

9. 川仪股份:2023 年半年度公司业绩快报

于 7 月 18 日公司发布公告：公司 23 年半年业绩报显示上半年营业收入为 360,000 万元，同比增长 18.06%。归母净利润盈利 34,800 万元，同比增加 37.07%。扣非净利润盈利 29,000 万元，同比增长 23.53%。

10. 汇洲智能:关于股东减持股份预披露的公告

于 7 月 19 日公司发布公告：目前持有公司 52,443,552 股股份的股东中奇信息与一致行动人华创金盛、隋广义合计持有公司股票 83,431,774 股，占目前公司总股本的 4.19%。其计划以集中竞价方式减持公司股份不超过 19,141,373 股(占公司总股本比例 0.9608%)。

11. 新锐股份:2023 年半年度业绩快报

于 7 月 20 日公司发布公告：公司实现营业总收入 77,843.31 万元，同比增长 34.34%；实现营业利润 12,088.62 万元，同比

增长 23.42%；实现利润总额 12,076.62 万元，同比增长 23.48%；归母净利润 8,558.05 万元，同比增长 13.36%；归母扣除非净利润 7,184.09 万元，同比增长 25.81%；基本每股收益 0.6587 元，同比增长 13.36%。

12. 万通液压:2023 年半年度报告

于 7 月 21 日公司发布公告：公司 23 年半年报显示上半年公司实现营业收入 344,898,045.79 元，较上年同期增长 63.69%，归属于上市公司股东的净利润 36,105,499.96 元，同比增长 86.12%。截至报告期末，公司资产总额为 658,007,937.18 元，同比增长 5.80%，归属于上市公司股东的净资产为 474,860,182.31 元，同比增长 3.48%。

专用设备板块

13. 卓郎智能:2023 年半年度业绩预告

于 7 月 18 日公司发布公告：经初步估计，公司预计 2023 年半年度实现归母净利润为-2,700 万元到-5,400 万元；预计归母除非净利润为-2,700 万元到-5,400 万元。

14. 优德精密:2023 年半年度业绩预告

于 7 月 18 日公司发布公告：公司 23 年半年业绩报显示上半年归母净利润盈利 928.48 万元-1,134.81 万元，同比下降 10%。扣非净利润盈利 851.41 万元-973.04 万元，同比增长 5%-20%。

15. 泰坦股份:关于收购新疆扬子江纺织有限公司 100%股权的公告

于 7 月 19 日公司发布公告：为提升公司的综合竞争力，公司拟以现金方式收购新疆扬子江纺织 100%的股权。以 2023 年 5 月 31 日对扬子江公司股东全部权益价值进行评估，其评估值为 9,290.73 万元，评估增值 2,489.17 万元，增值率 36.60%。经协商，公司拟以现金 9,037.98 万元收购扬子江公司 100%股权。

16. 耐普矿机:2023 年半年度业绩快报

于 7 月 20 日公司发布公告：公司 23 年半年业绩报显示上半年公司实现营业收入 399,910,747.82 元，同比下降 1.01%；归母净利润为 53,333,993.35 元，同比下降 58.93%，归母扣除非净利润 47,616,046.73 元，同比下降 8.88%。

自动化设备板块

17. 怡合达:关于合计持股 5%以上股东减持公司股份的预披露公告

于 7 月 18 日公司发布公告：公司股东珠海智臻及其一致行动人珠海澜盈合计持有公司股份 35,095,180 股，占公司总股本的 6.07%。其计划通过集中竞价交易方式或大宗交易方式合计减持公司股份不超过 17,334,345 股，即不超过公司总股本的 3%。

18. 博众精工:2023 年半年度业绩预告的自愿性披露公告/关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告

于 7 月 19 日公司发布公告：公司预计 2023 年半年度实现归母净利润为 8,000 万元-9,400 万元，与上年同期相比，增加 13,300.73 万元至 14,700.73 万元。预计归母扣非净利润 6,000 万元-7,000 万元，与上年同期相比，增加 12,720.47 万元至 13,720.47 万元。

于 7 月 20 日公司发布公告：公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 200,000 股，占公司总股本比例为 0.0449%，首次回购股份的最高成交价为 31.03 元/股，最低成交价为 29.99 元/股，成交总金额为 6,156,895.89 元。

19. 科捷智能:关于公司被认定为国家级第五批专精特新“小巨人”企业的公告

于 7 月 21 日公司发布公告：根据青岛市民营经济发展局发布的《关于青岛市第五批专精特新“小巨人”企业和第二批专精特新“小巨人”复核通过企业名单的公示》，公司被认定为第五批专精特新“小巨人”企业。

20. 博实股份:重大合同公告

于 7 月 21 日公司发布公告：公司收到与四川石化签订的“固体产品包装线运行管理服务项目”《业务外包合同》，合同总金额暂定为 5,379 万元。合同标的为固体产品包装线运行管理服务。

21. 伟创电气:2023 年半年度业绩预告的自愿性披露公告

于 7 月 21 日公司发布公告：公司预计 2023 年半年度实现营业收入 59,894.50 万元-65,179.30 万元，同比增长 36%-48%；预计归母净利润为 9,851.19 万元-11,033.33 万元，同比增长 25%-40%；预计归母扣非净利润为 9,574.94 万元-10,810.42 万元，同比增长 55%到 75%。

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。