

分析师：满在朋（执业
 S1130522030002）
 manzaipeng@gjzq.com.cn

分析师：李嘉伦（执业
 S1130522060003）
 lijialun@gjzq.com.cn

分析师：秦亚男（执业
 S1130522030005）
 qinyanan@gjzq.com.cn

7月制造业 PMI 指数为 49.3%，制造业景气水平持续改善

行情回顾

- 上周（2023/7/31-2023/8/4）5 个交易日，SW 机械设备指数上涨 0.81%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 16；同期沪深 300 指数上涨 0.7%。年初至今，SW 机械设备指数上涨 11.23%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 7；同期沪深 300 指数上涨 3.85%。

核心观点：

- **7月制造业 PMI 指数为 49.3%，制造业景气水平持续改善。**7 月份中国制造业采购经理指数为 49.3%，较上月提升 0.3pct，连续两个月平稳上升。调查的 21 个行业中有 10 个位于扩张区间，比上月增加 2 个，制造业景气水平总体持续改善。
- **国资委：加快推动人工智能在工业场景应用。**8 月 4 日，国资委党委书记出席第一期“智慧国资 数字央企”大讲堂，并表示加快发展战略性新兴产业，积极推进传统产业改造升级，充分发挥应用场景及数据优势，加快推动人工智能在工业场景应用。推动工业企业数字化、智能化转型升级，携手产业链上下游、大中小各类所有制企业共同打造产业生态，加快实现高质量发展。
- **三星电子开始制定人形机器人发展战略。**据 Business Korea 报道，韩国科技巨头三星电子最近开始制定进军机器人市场的战略，由设备体验（DX）部门的规划团队主导该项目。三星电子调整了中长期战略。三星电子推迟了用于医疗健康的可穿戴机器人的推出，21 年，三星电子宣布将在三年内投资 240 万亿韩元（1850 亿美元）用于机器人和 AI 等未来新业务，今年收购了韩国协作机器人和人形机器人公司 Rainbow Robotics 10.22% 的股份，并于 3 月份与该公司达成了看涨期权协议。
- **GGII：预计 2023 年中国工业机器人全年销量约 33.3 万台，同比增长 9.9%。**GGII 数据显示，从机器人订单金额来看，上半年外资企业全球机器人业务订单金额均呈现同比下降。GGI 预计，在全球经济尚未走出阴霾的现状下，下半年全球机器人订单金额或将延续下滑态势，国产与外资之间的竞争将愈发激烈。GGII 预计，2023 年中国工业机器人全年销量约 33.3 万台，同比增长 9.9%。
- **二季度日本工业机器人订单额同比减少 18.7%，连续三季度陷入萎缩。**日本机器人工业会（Japan Robot Association: JARA）统计数据显示，第二季度日本工业机器人订单额同比减少 18.7% 至 1967 亿日元，连续三季度陷入萎缩，单季度订单额创近 3 年来新低。同期日本机器人产值同比下滑 8.8% 至 2023 亿日元，系 11 个季度以来首次陷入萎缩。

投资建议：

- 随着 AI 技术的爆发与成熟，智能机器人逐渐进入颠覆式阶段，产业链具有较多投资机会，建议关注国机精工、埃斯顿、秦川机床，同时建议关注华中数控、中国船舶。

风险提示

- 宏观经济变化风险；原材料价格波动风险；政策及扩产不及预期风险。

内容目录

1、股票组合.....	4
2、行情回顾.....	4
3、核心观点更新.....	6
3.1 工程机械：7月挖掘机销量预计在13200台左右，同比下降26%.....	6
3.2 锂电设备：全年动力电池装车量保持高增长，锂电设备板块保持高景气度.....	6
3.3 科学仪器：政策驱动行业国产替代，新品发布催化板块投资机会.....	6
3.4 激光设备：激光加工符合制造业转型升级趋势，渗透率加速提升.....	7
3.5 油服装备：油服高景气度延续，看好装备龙头.....	7
4、重点数据跟踪.....	7
4.1 通用机械.....	7
4.2 工程机械.....	8
4.3 锂电设备.....	9
4.4 光伏设备.....	10
4.5 油服设备.....	10
5、行业重要动态.....	11
6、风险提示.....	14

图表目录

图表 1：重点股票估值情况.....	4
图表 2：申万行业板块上周表现.....	5
图表 3：申万行业板块年初至今表现.....	5
图表 4：机械细分板块上周表现.....	6
图表 5：机械细分板块年初至今表现.....	6
图表 6：PMI、PMI 生产、PMI 新订单情况.....	7
图表 7：工业企业产成品存货累计同比情况.....	7
图表 8：我国工业机器人产量及当月同比.....	8
图表 9：我国金属切削机床、成形机床产量累计同比.....	8
图表 10：我国叉车销量及当月增速.....	8
图表 11：日本金属切削机床，工业机器人订单同比增速.....	8
图表 12：我国挖掘机总销量及同比.....	8
图表 13：我国挖掘机出口销量及同比.....	8
图表 14：我国汽车起重机主要企业销量当月同比.....	9
图表 15：中国小松开机小时数（小时）.....	9
图表 16：我国房地产投资和新开工面积累计同比.....	9
图表 17：我国发行的地方政府专项债余额及同比.....	9
图表 18：新能源汽车销量及同比数据.....	9
图表 19：我国动力电池装机量及同比数据.....	9

图表 20: 硅片价格走势 (RMB/pc)	10
图表 21: 组件价格走势 (美元/W)	10
图表 22: 组件装机及同比数据	10
图表 23: 组件出口及同比数据	10
图表 24: 布伦特原油均价	10
图表 25: 全球在用钻机数量	10
图表 26: 美国钻机数量	11
图表 27: 美国原油商业库存	11

1、股票组合

■ 近期推荐股票组合：华中数控、秦川机床、中国船舶、国机精工、埃斯顿。

图表1：重点股票估值情况

股票代码	股票名称	股价 (元)	总市值 (亿元)	归母净利润 (亿元)				PE			
				2022A	2023E	2024E	2025E	2022A	2023E	2024E	2025E
600150.SH	中国船舶	30.7	1373.04	1.72	4.64	29.96	55.2	798.28	295.91	45.83	24.87
300161.SZ	华中数控	46.01	91.42	0.17	1.12	2	3.09	537.77	81.63	45.71	29.59
002046.SZ	国机精工	11.77	62.28	2.33	3	4.08	5.23	26.73	20.76	15.26	11.91
002747.SZ	埃斯顿	23.72	206.25	1.66	2.83	4.94	7.91	124.25	72.88	41.75	26.07
000837.SZ	秦川机床	13.52	136.54	2.75	3.32	4.41	6	49.65	41.13	30.96	22.76

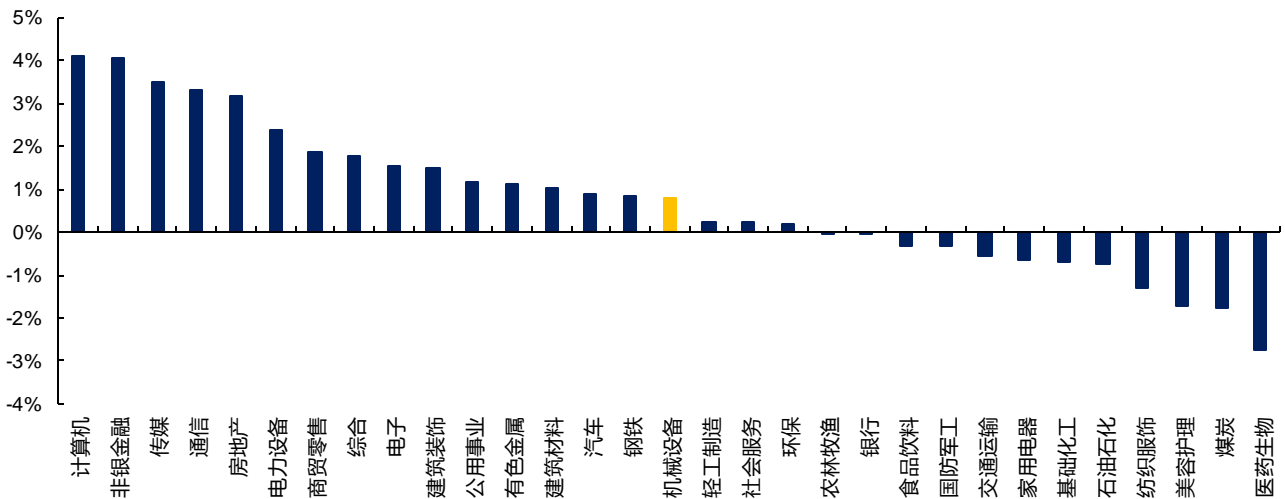
来源：Wind，国金证券研究所 注：数据截止日期为 2023.8.4

- 秦川机床：股东变更加速成长，释放利润弹性。大股东变更明确发展目标，积极推进改革实现降本增效；通过人员聘用/绩效考核制度调整提升人效，22 年人均创收 42.56 万元，19 年仅为 34.8 万元。定增融资 12.3 亿扩张核心业务，大股东认购加大投资。大股东法士特集团拟认购发行股票的 35.19%，认购金额原则为 4.33 亿元，加速公司核心业务成长。公司齿轮加工机床、螺纹磨床处于国内领先地位，加码五轴机床布局；公司拟通过高档工业母机创新基地项目加码五轴机床布局，预计达产后新增五轴机床产能 235 台，对应新增收入 7.47 亿元。预计公司 23-25 年实现归母净利润 3.32/4.41/6 亿元。
- 国机精工：轴承+超硬材料构造成长潜力，提质增效可期。轴承业务：特种轴承夯实基本盘，高端民用轴承引领国产替代。公司特种轴承受益于国家航天蓬勃发展，预计 22-24 年收入复合增速为 25%；民用风电轴承受益于大功率风电主轴轴承的产业化，预计公司 23-24 年风电轴承收入 2.3、3.3 亿元。重视提质增效，利润释放可期。1Q23 公司综合毛利率为 33.85%，同比+13.21pct，我们判断主要是低毛利率的贸易业务占比下降所致。未来预计随着公司核心业务的发展，利润释放弹性快于收入弹性，预计 23-25 年归母净利润为 3.00/4.08/5.23 亿元。
- 华中数控：国产数控系统领军者，而今迈步从头越。18 至 21 年公司数控系统与机床业务收入实现高增长，增速分别为 16.89%/51.87%/35.32%，公司国内市占率从 18 年 1.31%提升至 21 年 3.89%，份额持续提升。此外，卓尔智造集团成为公司控股股东，资金支持/机制优化加速公司成长。随着数控系统国产替代加速，公司有望释放利润弹性。国产高档数控系统在国产机床中市占率由专项实施前的不足 1%提高到 31.9%，而目前支持政策持续加码，国产替代有望加速，公司有望大幅提升利润率，预计 23-25 年公司归母净利润为 1.12/2.00/3.09 亿元。
- 中国船舶：船舶行业大周期复苏，扩张需求+替换需求共振。周期将至：船舶行业二十年一周期，2021 年海运景气度回升明显，全球新接船订单（按万载重吨统计）同比+97.2%，创 2013 年以来新高。格局优化：全球产能基本出清，世界造船看中国。目前我国造船三大指标占全球造船市场份额 50%，国内行业集中度不断提高，2022 年我国有 6 家造船企业进入全球前 10 强。公司作为造船行业龙头，在手订单量价齐升+成本端下行推动 2023-2024 年业绩高增。2021 年开始新造船价格持续上升，订单量价齐升有望带动公司业绩高增，预计公司 2023-2024 年船舶造修营收同比+27.7%/+14.6%；利润端，造船板价格自 5M21 开始持续下降，公司新交付订单盈利能力有望上升，预计 2023-2024 年公司船舶造修业务毛利率分别为 15.1%/18.5%。预计公司 23-25 年归母净利润为 4.64/29.96/55.20 亿元。
- 埃斯顿：国产工业机器人龙头，持续夯实竞争实力。埃斯顿是国内工业机器人龙头，切入新能源市场：主营业务模块包括自动化核心部件及运动控制系统和工业机器人及智能制造系统两大板块，产品下游涉及 3C、光伏、航空航天、锂电、汽车零部件等行业。公司延伸在汽车制造、焊接系统等市场，充分打通“核心部件+本体+集成应用”全产业链技术。预计 23-25 年归母净利润为 2.83/4.94/7.91 亿元。

2、行情回顾

本周板块表现：上周（2023/7/31-2023/8/4）5 个交易日，SW 机械设备指数上涨 0.81%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 16；同期沪深 300 指数上涨 0.7%。

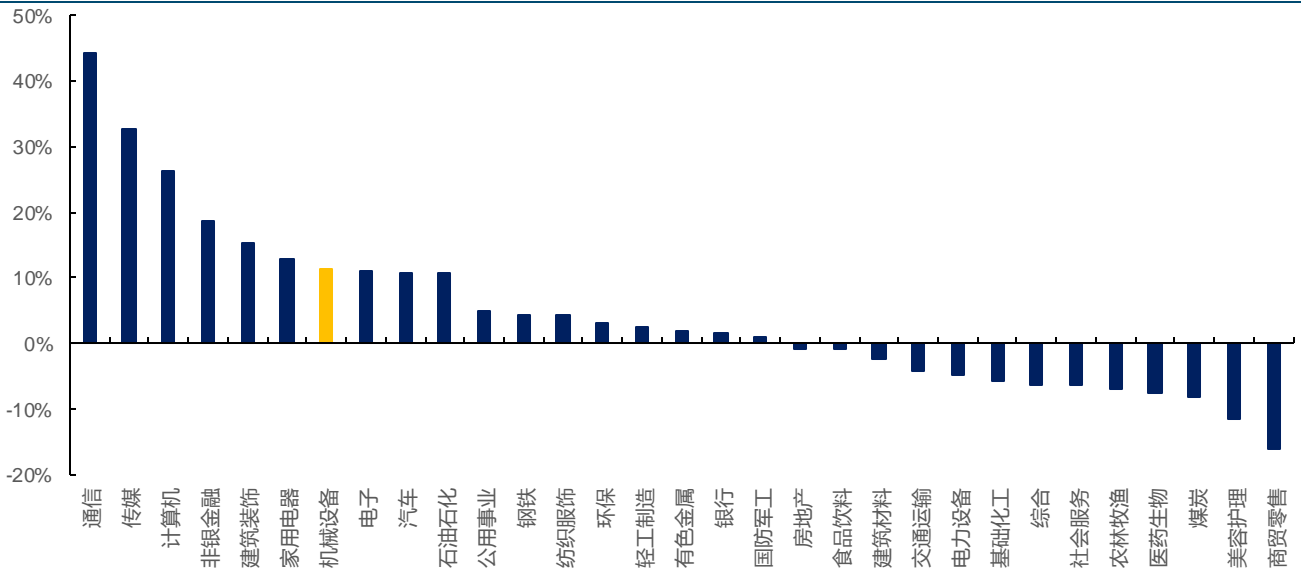
图表2: 申万行业板块上周表现



来源: Wind, 国金证券研究所

■ 2023 年至今表现: SW 机械设备指数上涨 11.23%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 7; 同期沪深 300 指数上涨 3.85%。

图表3: 申万行业板块年初至今表现

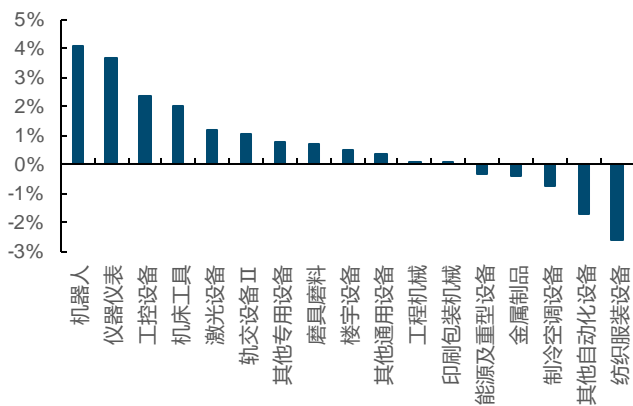


来源: Wind, 国金证券研究所

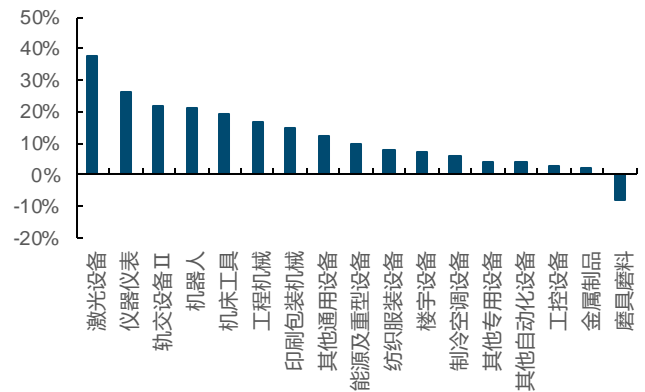
■ 上周机械板块表现: 上周 (2023/7/31-2023/8/4) 5 个交易日, 机械细分板块涨幅前五的板块是: 机器人/仪器仪表/工控设备/机床工具/激光设备, 涨幅分别为 4.05%/3.64%/2.36%/2.00%/1.23%/1.17%; 涨幅靠后的板块是: 能源及重型设备/金属制品/制冷空调设备/其他自动化设备/纺织服装设备, 涨跌幅分别为: -0.34%/-0.37%/-0.73%/-1.72%/-2.61%。

■ 2023 年至今表现: 2023 年初至今, 机械细分板块涨幅前五的板块是: 激光设备/仪器仪表/轨交设备 II/机器人/机床工具, 涨跌幅分别为: 38.03%/26.37%/22.09%/21.53%/19.38%。

图表4: 机械细分板块上周表现



图表5: 机械细分板块年初至今表现



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

3、核心观点更新

- 7月制造业 PMI 指数为 49.3%，制造业景气水平持续改善。7月份中国制造业采购经理指数为 49.3%，较上月提升 0.3pct，连续两个月平稳上升。调查的 21 个行业中有 10 个位于扩张区间，比上月增加 2 个，制造业景气水平总体持续改善。
- 国资委：加快推动人工智能在工业场景应用。8月4日，国资委党委书记出席第一期“智慧国资 数字央企”大讲堂，并表示加快发展战略性新兴产业，积极推进传统产业改造升级，充分发挥应用场景及数据优势，加快推动人工智能在工业场景应用。推动工业企业数字化、智能化转型升级，携手产业链上下游、大中小各类所有制企业共同打造产业生态，加快实现高质量发展。
- 三星电子开始制定人形机器人发展战略。据 Business Korea 报道，韩国科技巨头三星电子最近开始制定进军机器人市场的战略，由设备体验 (DX) 部门的规划团队主导该项目。三星电子调整了中长期战略。三星电子推迟了用于医疗健康的可穿戴机器人的推出，21年，三星电子宣布将在三年内投资 240 万亿韩元 (1850 亿美元) 用于机器人和 AI 等未来新业务，今年收购了韩国协作机器人和人形机器人公司 Rainbow Robotics 10.22% 的股份，并于 3 月份与该公司达成了看涨期权协议。
- GGII：预计 2023 年中国工业机器人全年销量约 33.3 万台，同比增长 9.9%。GGII 数据显示，从机器人订单金额来看，上半年外资企业全球机器人业务订单金额均呈现同比下降。GGI 预计，在全球经济尚未走出阴霾的现状下，下半年全球机器人订单金额或将延续下滑态势，国产与外资之间的竞争将愈发激烈。GGII 预计，2023 年中国工业机器人全年销量约 33.3 万台，同比增长 9.9%。
- 二季度日本工业机器人订单额同比减少 18.7%，连续三季度陷入萎缩。日本机器人工业会 (Japan Robot Association: JARA) 统计数据显示，第二季度日本工业机器人订单额同比减少 18.7% 至 1967 亿日元，连续三季度陷入萎缩，单季度订单额创近 3 年来新低。同期日本机器人产值同比下滑 8.8% 至 2023 亿日元，系 11 个季度以来首次陷入萎缩。

3.1 工程机械：7月挖掘机销量预计在 13200 台左右，同比下降 26%

- 根据 CME 预估 23 年 7 月挖掘机 (含出口) 销量 13200 台左右，同比下滑 26% 左右；其中国内市场挖机销量预计在 4700 台，同比下降 49%，降幅环比小幅扩大，海外出口销量预计在 8500 台，同比下降 2.2%。我们认为随着基础设施施工的落地，工程机械需求有望回升，同时国内龙头企业对海外市场继续发力，出口销量有望恢复高速增长，重点推荐龙头主机厂三一重工、徐工机械、中联重科以及核心零部件企业恒立液压。

3.2 锂电设备：全年动力电池装车量保持高增长，锂电设备板块保持高景气度

- 22 年国内动力电池出货量达到 465.5GWh，全年扩产规划超 1.2TWh。根据高工产业研究院预计，2022 年国内动力电池出货量达 465GWh，到 2023 年，国内动力电池出货有望超 800GWh，如果加上储能市场需求，则 2023 年锂电池出货预超 1TWh。面对旺盛市场需求，动力电池企业积极扩产，从 22 年初到 22 年 12 月 29 日，根据高工产业研究院统计，动力及储能电池开工项目达 44 个，总产能规划超过 1.2TWh，规划投资额超过 4300 亿元，其中投资额在 100 亿以上的项目有 23 个。

3.3 科学仪器：政策驱动行业国产替代，新品发布催化板块投资机会

- 政策发力，各高校、科研院所加速更换老旧仪器设备。2022 年 9 月 28 日，央行设立设备更新改造专项再贷款，专项支持金融机构以不高于 3.2% 的利率向制造业、社会服务领域和中小微企业、个体工商户等设备更新改造提供贷款。本次设备更新改造专项再贷款额度为 2000 亿元以上，利率 1.75%，期限 1 年，可展期 2 次，每次展期期限 1 年。政策催化下，我们预计科学仪器板块公司订单有望持续增长。

■ 国产厂商新品频出，国产电子测量仪器有望迎来国产替代新阶段：

普源精电：2022年7月18日发布搭载自研“半人马座”芯片HDO系列高分辨示波器，通过自研芯片降本同时提升产品性能，考虑该系列产品的差异化定位和性价比优势，我们预计有望从22Q4开始为公司贡献显著业绩增量，同时改善公司中低端产品较低的毛利率，提升整体盈利能力。

优利德：电子测量仪器为公司未来发展重点，公司近期再发高端示波器，带宽达到4GHz、采样率达到20GSa/s，高端仪器进展迅速，公司高端仪器订单交付顺利，公司整体盈利能力有望持续提升。

鼎阳科技：发布自研芯片、4GHz带宽示波器，高端仪器产品占比有望持续提升。22年12月28日，公司发布4GHz带宽数字示波器、自研数字示波器前端放大器芯片（带宽达8GHz），自研数字示波器前端放大器芯片解决“卡脖子”环节，为后续发布更高带宽示波器提供技术积累，高端产品放量有望拉动整体盈利能力。

3.4 激光设备：激光加工符合制造业转型升级趋势，渗透率加速提升

■ 激光作为工具随着技术进步不断向传统制造业加工领域（如打标、切割、焊接）渗透，在行业渗透率提升的背景下，我们推荐关注两个方向：1) 以光纤激光器为主的宏观大功率加工设备：国产光纤激光器技术进步飞速，显著降低激光设备采购成本，并且下游对高功率、超高功率机型的需求量出现明显增加，目前连续光纤激光器输出功率达到了100kW级，受益下游需求旺盛，建议关注激光控制系统翘楚柏楚电子。2) 以固体激光器为主的精密加工设备：固体激光器近年来出货量大幅增长，根据《2021中国激光产业发展报告》，国产纳秒紫外激光器的出货量已由2014年的2,300台增长至2020年的21,000台，CAGR达44.57%。建议关注激光精细加工设备全产业链公司德龙激光。

3.5 油服装备：油服高景气度延续，看好装备龙头

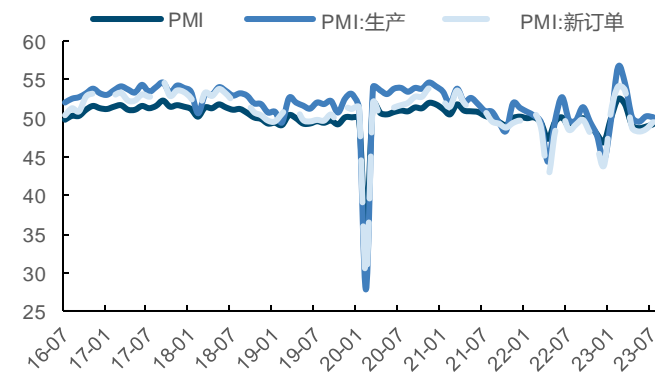
■ 国内市场：油公司22H1业绩表现优异，资本开支高增长，国内非常规油气勘探开发力度有望加大。中石油22H1实现归母净利润823.88亿元，同比增长55.34%，勘探与生产资本开支728.2亿元，同比增长34.66%。中海油22H1实现归母净利润718.87亿元，同比增长115.69%，勘探及生产资本开支408.07亿元，同比增长15.40%。同时，中石油明确提出要加大页岩气、页岩油等非常规资源开发力度，中海油上半年勘探井152口中含陆上非常规31口，我们认为非常规油气开发力度有望持续加大。

■ 海外市场：2023年2月10日北美活跃钻机数量761座，相比上周增加2座，相比去年同期增长364座，海外油服市场依旧保持高景气度。

4、重点数据跟踪

4.1 通用机械

图表6：PMI、PMI生产、PMI新订单情况



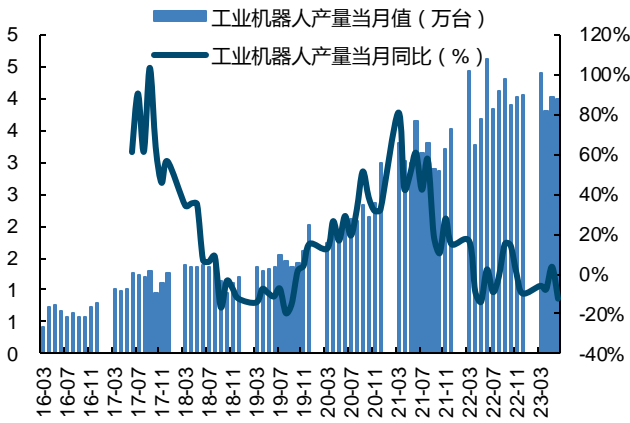
来源：Wind，国金证券研究所

图表7：工业企业产成品存货累计同比情况



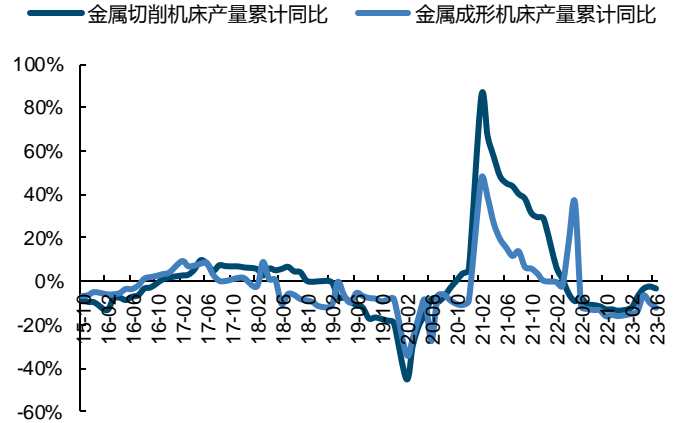
来源：Wind，国金证券研究所

图表8: 我国工业机器人产量及当月同比



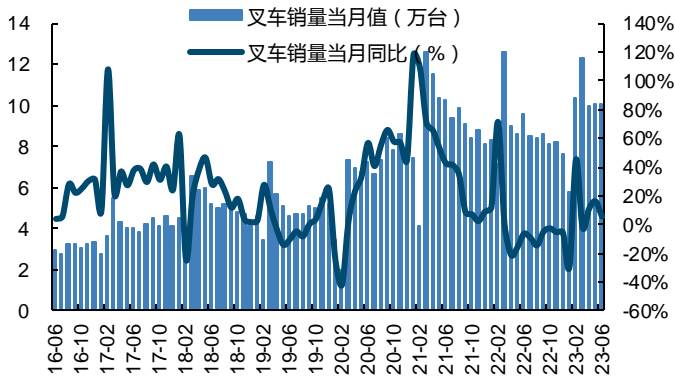
来源: Wind, 国金证券研究所

图表9: 我国金属切削机床、成形机床产量累计同比



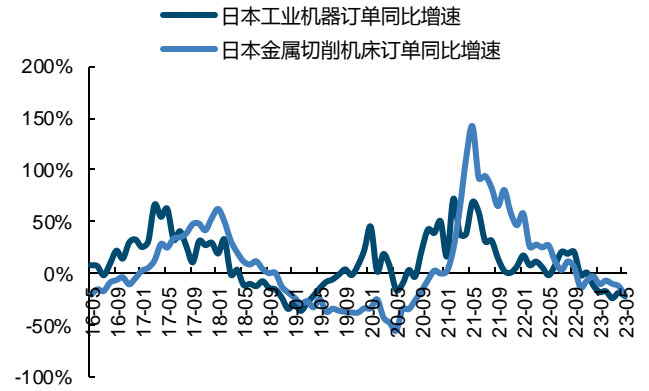
来源: Wind, 国金证券研究所

图表10: 我国叉车销量及当月增速



来源: Wind, 国金证券研究所

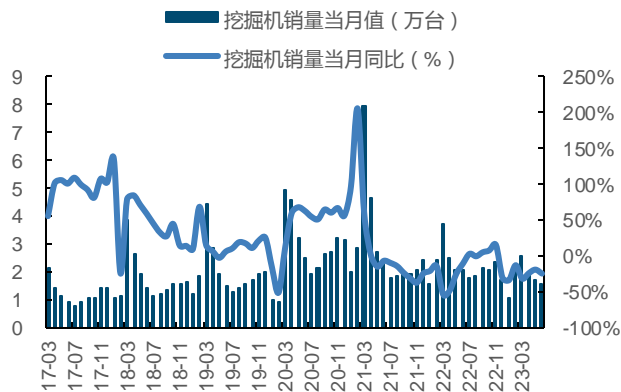
图表11: 日本金属切削机床, 工业机器人订单同比增速



来源: Wind, 国金证券研究所

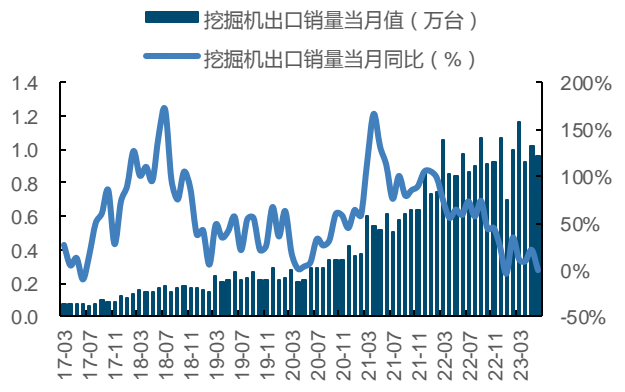
4.2 工程机械

图表12: 我国挖掘机总销量及同比



来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表13: 我国挖掘机出口销量及同比



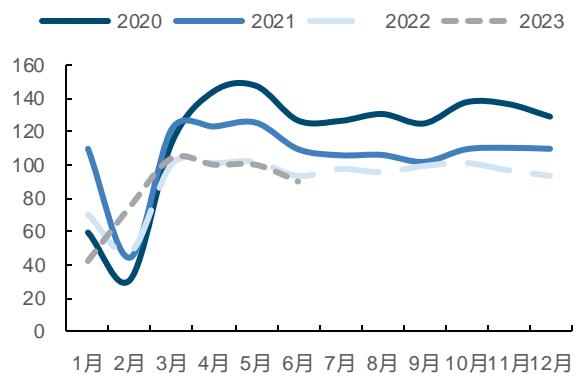
来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表14: 我国汽车起重机主要企业销量当月同比



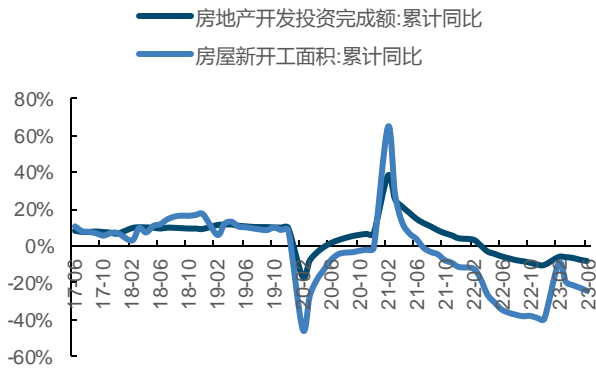
来源: Wind, 国金证券研究所

图表15: 中国小松开机小时数 (小时)



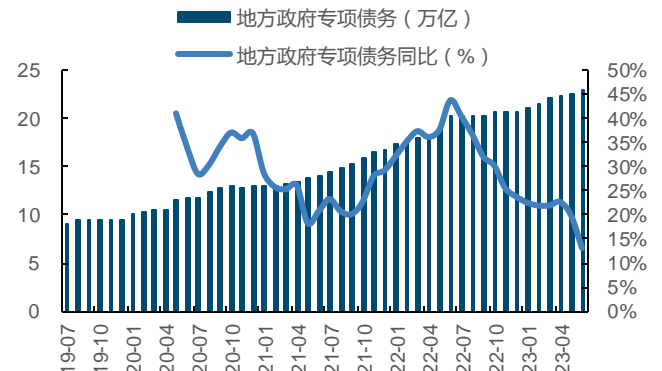
来源: 小松官网, 国金证券研究所

图表16: 我国房地产投资和新开工面积累计同比



来源: Wind, 国金证券研究所

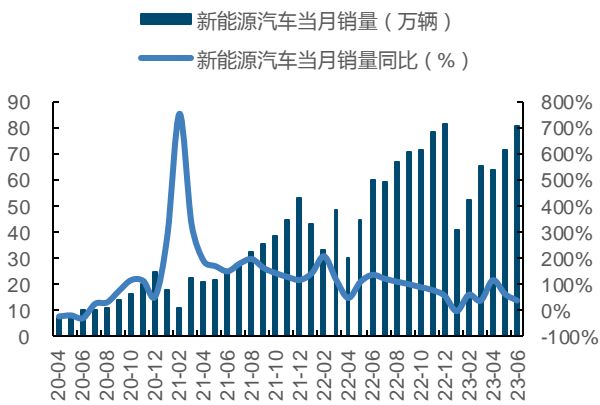
图表17: 我国发行的地方政府专项债余额及同比



来源: Wind, 国金证券研究所

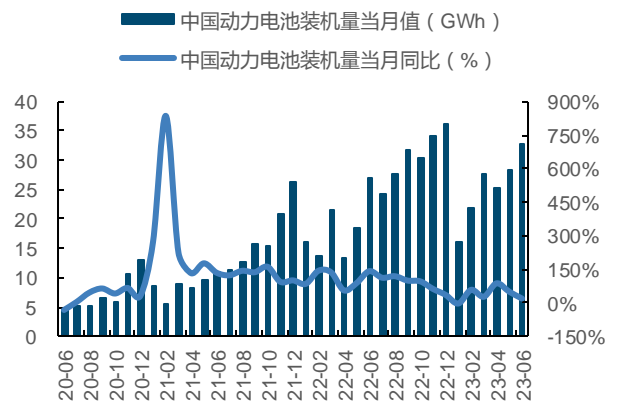
4.3 锂电设备

图表18: 新能源汽车销量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

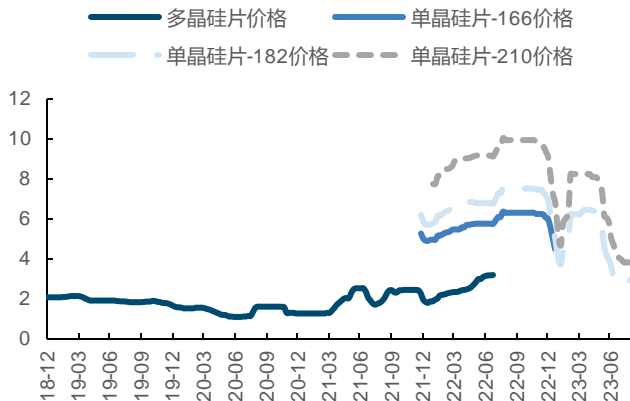
图表19: 我国动力电池装机量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

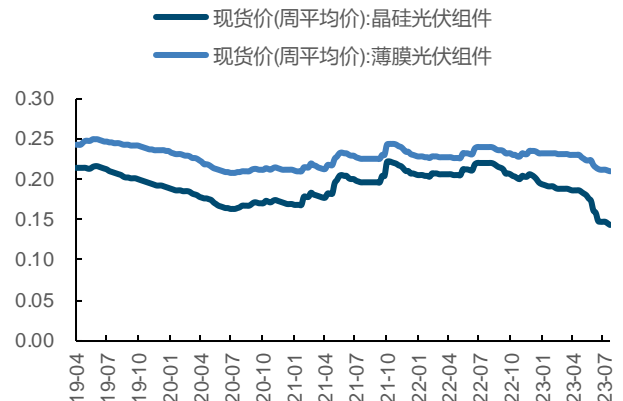
4.4 光伏设备

图表20: 硅片价格走势 (RMB/pc)



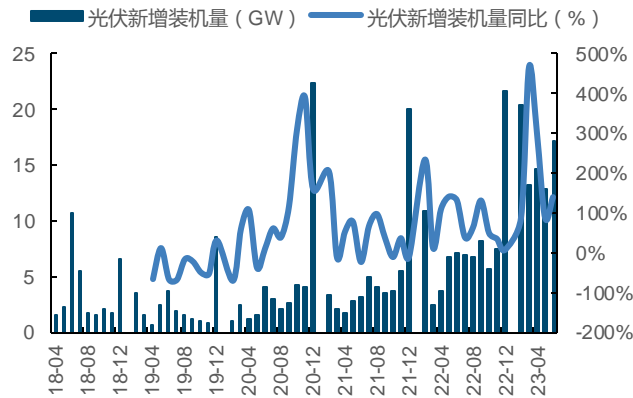
来源: solarzoom, 国金证券研究所

图表21: 组件价格走势 (美元/W)



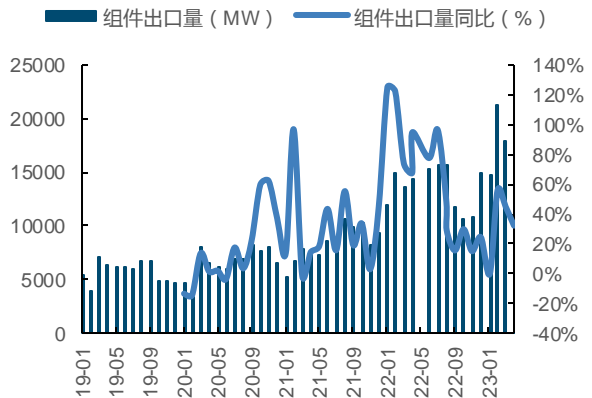
来源: Wind, 国金证券研究所

图表22: 组件装机及同比数据



来源: 中电联, 国金证券研究所

图表23: 组件出口及同比数据



来源: PVinfolink, 国金证券研究所

4.5 油服设备

图表24: 布伦特原油均价



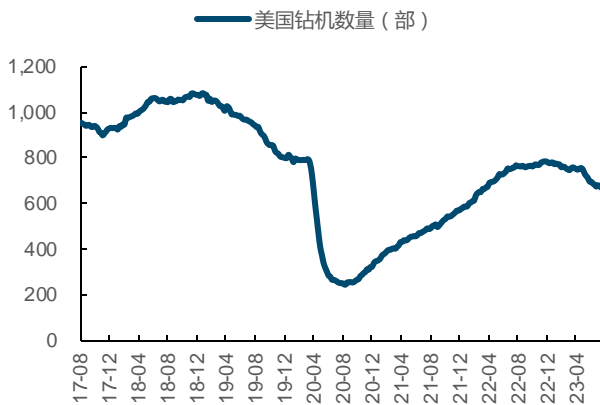
来源: Wind, 国金证券研究所

图表25: 全球在用钻机数量

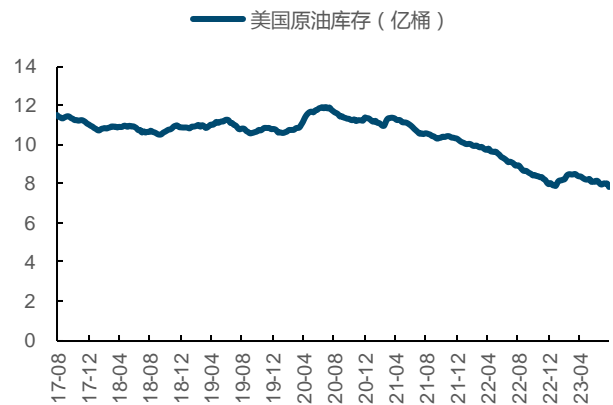


来源: Wind, 国金证券研究所

图表26: 美国钻机数量



图表27: 美国原油商业库存



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

5、行业重要动态

【核电板块】

- 三澳核电项目1号常规岛1BMX汽轮发电机厂房框架局部封顶完成。三澳核电项目是我国自主知识产权核电技术“华龙一号”批量化生产的落地项目，也是浙江地区第一个使用我国自主研发的“华龙一号”核电技术的项目，是我国首个有民营资本参与的核电项目。<https://www.cnnpn.cn/article/38011.html>
- 国务院核准6台新核电机组。7月31日，经国务院常务会议审议，福建宁德核电项目5、6号机组、华能山东石岛湾核电站扩建一期工程项目1、2号机组、徐大堡核电项目1、2号机组等6台机组获得国家核准。<https://www.cnnpn.cn/article/38023.html>
- 中国核电正推进辽宁徐大堡核电项目开工前准备工作。7月31日，经国务院常务会议审议，决定对已经纳入国家规划且经过全面安全评估审查的辽宁徐大堡核电项目1号、2号机组予以核准，目前项目现场正在稳妥有序推进开工前各项准备工作。<https://www.cnnpn.cn/article/38028.html>
- ASP-1秦一厂推广项目一阶段功能成功上线。7月30日，随着秦一厂ASP-1(核电安全生产平台)一阶段相关功能模块的上线，中国核电实现了国内首台在运电厂ASP-1生产软件的应用。标志着中国核电生产业务管理水平和信息化建设取得新进展。<https://www.cnnpn.cn/article/38042.html>
- 美沃格特勒核电站3号机组开始商业运营。佐治亚电力公司宣布，美国30多年来第一座新建核电站现已开始为客户提供服务——该核电站于3月份达到首次临界状态，于4月份并入电网，现已正式为客户发电。<https://www.cnnpn.cn/article/38031.html>
- 国家电投在重庆建成我国单体最大用户侧储能项目。作为国内最大规模的单体用户侧储能项目，璧山比亚迪光储项目由“60兆瓦/240兆瓦时储能+10兆瓦光伏+能量回收”组成，顶峰能力为67兆瓦。<https://www.cnnpn.cn/article/38076.html>
- 华能海南昌江核电3号机组首台蒸汽发生器顺利吊装。8月3日9:16，华能海南昌江核电二期工程项目3号机组一环路蒸汽发生器开始翻转。21:58顺利就位，设备引入全过程安全质量可控，各参建单位通力合作，圆满完成昌江核电3号机组首台大型主设备吊装工作。<https://www.cnnpn.cn/article/38080.html>
- 中广核环保首次中标集团内放射性废物处理项目。铀业公司放射性废液处理项目是中广核环保承接的集团内首个放射性废物处理项目，也是继等离子体处理含铀废水、研究院实验室混杂废液等项目后承接的又一高难度废液处理项目。标志着公司在放射性废物处理领域实现新突破。<https://www.cnnpn.cn/article/38081.html>
- 中核核信(计算机所)与中国中原成立专项联合工作组。8月1日，中核核信副总经理姜晓强带领工业软件事业部专家和项目组赴中国中原对外工程有限公司就海外核电工程项目信息系统建设的联合办公机制启动开展讨论与交流。<https://www.cnnpn.cn/article/38083.html>
- 田湾核电站7号机组核反应堆容器已从俄罗斯运抵工地。俄罗斯原子能建设出口公司(隶属俄原子能集团)的管理公司新闻处3日发布消息称，中国田湾核电站7号机组的核反应堆容器已从俄罗斯运抵工地。田湾核电站是中国与俄罗斯迄今为止最大的技术经济合作项目。<https://www.cnnpn.cn/article/38085.html>

【光伏设备】

- 重庆神华即将破产拍卖。近日，人民法院诉讼资产网公布关于拍卖重庆神华薄膜太阳能科技有限公司固定资产、

在建工程、工程物资及无形资产的公告，拍卖时间为 2023 年 8 月 7 日 10 时至 2023 年 8 月 8 日 10 时。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-8500-30605409.html>

- 上能电气定增 25.5 亿。8 月 1 日，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：年产 25GW 组串式光伏逆变器产业化建设项目和年产 10GW 储能变流器、10GWh 储能系统集成及 20 万台光储一体机建设项目。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260002-12000-30605415.html>
- 爱康 4.5GW HJT&TOPCon 组件首件成功下线。7 月 31 日，浙江爱康光电科技有限公司年产 4.5GW 高效 HJT&TOPCon 光伏组件项目首件组件成功下线。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/UtyNW062i3A9NCPyiG0w-w.html>
- 赛维 600MW HJT 电池生产线项目环评拟获批。新余赛维能源科技有限公司拟投资 35480 万元，租赁江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司现有厂房建设 HJT 光伏电池生产线，项目建成后，年产 600MW HJT 高效异质结光伏电池（11000 万片）。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/h560Y5IH2lXKngW1qjPnMw.html>
- 天合光能 5GW N 型 i-TOPCon 电池下线。8 月 1 日，天合光能青海基地年产 5GW 210+N 型 i-TOPCon 高效太阳能电池成功下线，意味着天合光能青海基地从拉晶、切片到电池、组件的全面贯通，加速形成 N 型一体化产业布局。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/7xfaAPv_g4lU8C6MsVi58Q.html
- 通威跻身《财富》世界 500 强，实现光伏行业零的突破。8 月 2 日，2023 年《财富》世界 500 强排行榜正式发布。通威集团以营业收入 2148.82 亿元首次入列榜单，并位列榜单第 476 位，成为全球光伏行业首家世界 500 强企业。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-8120-30605641.html>
- 明冠新材增资 2000 万美元加码越南市场。8 月 1 日，明冠新材发布公告称，公司拟以自有资金通过明冠国际向越南明冠增资 2000 万美元，该款项将全部投入越南明冠太阳能电池封装胶膜项目。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260001-8120-30605651.html>
- 阿特斯全产业链项目开工。预计分三期建设，项目一期总投资约 180 亿元，固定资产投资约 130 亿元，规划建设单晶拉棒项目 30GW、坩埚项目 80GW、单晶切片 10GW、太阳能电池 10GW、光伏组件 5GW、相关配套产品 5GW。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/HJpbi6305lK9l58Phnh_5w.html
- 其亚集团 10 万吨高纯晶硅项目开工。启动建设的二期项目预计 2024 年 10 月投产，届时将新增 10 万吨产能目标，预计销售额可达 80 亿元，带动就业 1400 余人。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/fVfSoC9jRjQGwsvpzt9mxg.html>
- 正泰新能 20GW 高效晶硅电池及 5GW 组件项目签约。本次签约项目总投资约 120 亿元，分两期建设：一期建设年产 10GW 高效晶硅太阳能电池及 3GW 光伏组件生产基地，二期建设年产 10GW 高效晶硅太阳能电池及 2GW 光伏组件生产基地。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/9NODZKzq5bNd8eMQNNbvww.html>

【锂电板块】

- 天力锂能磷酸铁锂一期项目投产。近日，四川天力锂能有限公司一期年产 2 万吨磷酸铁锂项目成功投产。四川天力锂能有限公司磷酸铁锂项目于 2021 年 11 月正式签约落户雅安经开区。项目总投资约 10 亿元，总体规划年产 8 万吨磷酸铁锂，分两期进行。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/SpVbMducluv_C5Q3LnVOJA
- 天际股份 4.6 亿收购锂电材料企业。8 月 3 日晚，天际股份发布公告，公司拟人民币 4.6 亿元收购新特化工 100% 股权。新特化工拥有三个系列产品：次磷酸钠、四羟甲基系列、双（2，4，4-三甲基戊基）膦酸，核心产品主要应用于新能源汽车、电子工业等领域。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/SpVbMducluv_C5Q3LnVOJA
- 先导智能复合集流体设备已获得客户订单。先导智能在互动平台表示，依托公司研发团队的深厚科研力量，现已推出了复合集流体创新制造方案，相关设备现已获得了客户订单。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/SpVbMducluv_C5Q3LnVOJA
- 大唐集团磷酸铁锂电池储能系统招标。近日，大唐集团发布 2023 年度磷酸铁锂电池储能系统框架采购，预估采购总容量 3GWh，有效期至 2023 年 12 月 31 日。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/7SPU3GuAzWo5mMfUG5LRBQ>
- 楚能新能源 280Ah 电芯 0.5 元/Wh。楚能新能源表示，从现在开始到今年 12 月 31 号止，楚能新能源的电芯，特别是 280Ah 的主流产品，含税价格不超过 0.57 元/Wh，不含税价 0.5 元/Wh，从现在开始不受上游资源的波动。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/7SPU3GuAzWo5mMfUG5LRBQ>
- 雅化集团获宁德时代氢氧化锂采购订单。8 月 2 日晚间，雅化集团宣布，下属全资子公司雅安锂业与宁德时代达成电池级氢氧化锂采购协议，约定自 2023 年 8 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，宁德时代总计采购电池级氢氧化锂产品数量为 4.1 万吨。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/7SPU3GuAzWo5mMfUG5LRBQ>

- 龙蟠科技拟投建 8 万吨磷酸铁前驱体项目。龙蟠科技公告，拟通过其控股孙公司山东锂源在山东省菏泽市投资开发建设“8 万吨磷酸铁前驱体项目”，项目总投资额约为人民币 5 亿元。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/7SPU3GuAzWo5mMfUG5LRBQ>
- 容百科技韩国基地已建成 2 万吨正极产能。容百科技近期在接受调研时表示，韩国忠州基地已建成 2 万吨正极产能，目前在爬坡阶段，年底会有客户批量供应。该基地最近半年持续接待 60-70 次的海外客户审核，海外客户进展顺利。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/7SPU3GuAzWo5mMfUG5LRBQ>
- 格林美计划 2023 年回收拆解 3.5 万吨电池。8 月 2 日，格林美在互动平台表示，2023 年计划回收拆解 3.5 万吨退役动力电池，动力电池回收业务将全面进入大规模商业化。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/7SPU3GuAzWo5mMfUG5LRBQ>
- 蜂巢能源与电投易充研发重卡换电系统。8 月 1 日，蜂巢能源与电投易充在南京签署战略合作协议，宣布在重卡换电领域开展战略合作。此次蜂巢能源与电投易充双方将共同研发“LCTP 标准动储一体化重卡换电电池包”，打造换电重卡与分布式储能共用的电池系统，实现“一电两用”。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 天宸股份与海四达签署储能项目战略协议。天宸股份公告，全资子公司天宸绿色能源科技（芜湖）有限公司与上海普利特复合材料股份有限公司控股子公司江苏海四达电源有限公司签订《储能项目战略合作框架协议》。双方同意就 5GWh 锂离子电池/钠离子电池在发电侧储能、工商业储能和户用储能系统的应用展开深度交流和合作。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 湖北金耀石锂电池材料项目签约。金耀石锂电池材料项目签约落户于云梦县盐化工产业园，总投资 4.45 亿元，主要产品为氯化锂和氧化锂。项目分两期建成，一期投资 2.25 亿元，建成后年产氯化锂 100 吨，氧化锂 200 吨；二期投资 2.20 亿元，建成后年产氯化锂 200 吨，氧化锂 1000 吨。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 万里石电池级碳酸锂前端生产线投产。公司二级控股子公司格尔木公司于 2022 年 11 月 5 日以自筹资金 2 亿元投资建设年产 5000 吨电池级碳酸锂生产线。截至 2023 年 8 月 1 日，公司位于格尔木黄河西前吸附解吸工厂已完成设备安装调试并进入试生产阶段，后端沉锂工厂亦同步加紧建设，公司低品位卤水直接提锂生产线的建设取得良好的阶段性成果。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 雅化集团与特斯拉续签氢氧化锂供货协议。雅化集团 8 月 1 日晚披露，在 2020 年底签订的原供货协议基础上，公司全资子公司雅安锂业和特斯拉 2023 年 7 月 31 日修订并延长原协议，共同签署《修订和重述的电池原材料生产定价协议》，协议有效期为 2023 年 8 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，交易数量合计约 20.7 万吨~30.1 万吨。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 久吾高科锂吸附剂生产线落成。久吾高科全资子公司西藏久吾新材料科技有限公司年产 6000 吨锂吸附剂生产线正式落成。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 道森股份复合铜箔设备首批订单落地。道森股份控股子公司洪田科技表示，洪田科技研发的“一步法”复合铜箔真空镀膜成套设备“真空磁控溅射一体机”顺利通过客户测试验证，并正式签订首批订单合同，合同金额约为 7000 万元人民币。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/t_xmFBdaEV6B_KblnFZm-g
- 柳州华霆动力电池系统二期投产。近日，柳州华霆动力电池系统二期在柳州北部生态新区正式投产。该项目为宝骏车型“云朵”量身定制。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdWxaQ3awFX3R7p2nw>
- 赣锋锂业于内蒙古投资设立新公司。近日，内蒙古赣锋锂电科技有限公司成立，注册资本 1 亿元，经营范围包含电池制造、储能技术服务、新材料技术研发、工程和技术研究和试验发展等。该公司由赣锋锂业旗下江西赣锋锂电科技股份有限公司全资持股。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdWxaQ3awFX3R7p2nw>
- 华美兴泰 3GWh 储能项目投产。近日，深圳华美兴泰股份有限公司储能项目在湘西高新区西区产业园投产。该项目总投资 5 亿元，具体包括年产 2GWh 磷酸铁锂动力储能电池及 1GWh 钠电池、50 万台家庭储能电池系统及户外储能产品、年产 30 万片 500M 瓦太阳能组件及相应配套精密金属结构件，面向欧洲、美国等家庭储能市场。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdWxaQ3awFX3R7p2nw>
- 盛新锂能拟发行 GDR 用于印尼锂盐项目等。7 月 31 日晚间，盛新锂能发布公告，公司拟发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市。此次发行 GDR 的募集资金在扣除发行费用后，将主要用于锂盐生产相关项目。公司将建设印尼 6 万吨锂盐项目、阿根廷 SDLA 盐湖年产 2500 吨（LCE）氯化锂技改升级项目以及位于中国四川的两个锂盐项目（合计年产 2.5 万吨）。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdWxaQ3awFX3R7p2nw>
- 中伟首条 OESBF 产线连续成功产出高冰镍。中伟股份消息称，近日，全球首条低冰镍制备高冰镍 OESBF 产线在中伟钦州产业基地正式进入工艺优化与产能爬坡阶段，已连续 50 多天成功产出高冰镍。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdWxaQ3awFX3R7p2nw>
- 远东股份推进复合铜箔领域技术研发。远东股份在互动平台表示，公司泰兴基地现有高精度锂电铜箔产能 1.5 万吨，宜宾智能产业园一期项目达产后公司整体产能将增至 4.5 万吨。公司目前正快速推进在复合铜箔领域的

技术研发。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdwXaQ3awFX3R7p2nw>

- 澳大利亚矿企 Volt 重启石墨生产。澳大利亚上市矿企 Volt 资源公司在今年的 4-5 月间恢复了乌克兰 Zavalievsky 石墨工厂的运营，并生产了 1,015 吨石墨。去年年底，由于冬季天气和乌克兰与俄国之间的地缘政治局势，Zavalievsky 的运营被叫停。Volt 将于 2023 年 8 月启动第二次生产活动，目标是在 2023 年全年产量达到 3,000 吨石墨。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/-ZaezdwXaQ3awFX3R7p2nw>
- 量道新能源 6GWh 锂电池储能项目开工。7 月 31 日，量道新能源上杭县年产 6GWh 锂电池储能系统项目在上杭县南岗工业区开工。该项目总投资 12 亿元，占地面积 103 亩，规划 2026 年投产。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36001-8120-30605683.html>
- 宁德时代与地上铁签署战略合作协议。地上铁已于近日与宁德时代、国银金租在福建宁德完成战略合作协议签署。合作显示，宁德时代将为地上铁提供电池保供不低于 10GWh；同时，地上铁承诺将新增 15 万辆新能源物流车投入运营。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36001-8120-30605685.html>

【通用机械】

- 华科精准得到两个月内的第三笔亿元融资。近日，国内神经外科诊断与微创手术治疗智能平台华科精准（北京）医疗科技有限公司宣布完超亿元 D+轮融资，本轮投资方包括信达鲲鹏、水木投资、钧山资本和汇誉投资，老股东德诺资本持续加码。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-07/ART-8321203-8120-30605347.html>
- 细分领域工业机器人全宇工业 A 轮斩获亿元融资。近日，铸件打磨机器人技术的湖南全宇工业设备有限公司（以下简称“全宇工业”）完成近亿元 A 轮融资，本轮融资由德联资本领投，北京国管顺禧基金跟投，资金将主要用于产能提升、产品迭代和新业务模式实施等事务。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321202-8120-30605758.html>
- 尼康子公司 MRMC 推出 Cinebot 迷你相机机器人。尼康子公司 Mark Roberts Motion Control (MRMC) 推出了 Cinebot Mini，这是一款紧凑轻便的相机机器人，可通过模仿手持动作来简化复杂的运动控制动作。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321203-8220-30605756.html>
- 上海光机所在新一代熔盐堆用结构材料激光焊接方面获进展。近期，中国科学院上海光学精密机械研究所激光智能制造技术研发中心研究员杨上陆团队，在第四代反应堆—熔盐堆结构材料 Ni-28W-6Cr 镍基高温合金激光焊接方面取得新进展。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8140-2400-30605379.html>
- 美国激光聚变公司获 2500 万美元融资。近日，美国激光聚变能源公司 Blue Laser Fusion 宣布获得了总计 2500 万美元的种子轮融资，融资到位后，公司将扩大在圣巴巴拉地区和东京的研发业务，以开发其原型商业反应堆。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-12005-2400-30605406.html>
- 华中数控三维五轴激光数控装置已批量配套。近日，华中数控接受投资者调研时称，在激光领域，为应对日益增长的激光切割加工需求，公司与激光领域客户联合攻关，研发的三维五轴激光数控装置已批量配套。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8120-2400-30605575.html>
- 大族激光在广东成立半导体公司，注册资本 1.2 亿元。近日，广东大族半导体科技有限公司成立，注册资本 1.2 亿元，经营范围包含：半导体器件专用设备制造；电子元器件制造；电子元器件与机电组件设备制造等。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8120-2400-30605822.html>
- 上海光机所在基于钙钛矿相分离的高性能防伪方面取得进展。近日，中国科学院上海光学精密机械研究所红外光功能材料研究中心董红星研究员团队与薄膜光学实验室合作，报道了混合卤素钙钛矿材料的可逆相分离现象，实现了密钥尺寸可调的物理不可克隆函数。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8100-2400-30605836.html>
- 大连先进光源预研中的关键核心设备研制成功。近日，大连光源科学研究室（二十五室）杨学明院士团队成功研制了光阴极直流高压电子枪和驱动激光系统，标志着大连先进光源预研项目研制工作攻克了又一项关键核心技术。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8100-2400-30605835.html>

6、风险提示

- 宏观经济变化的风险：若宏观经济变化，企业对于生产经营信心不足，则其资本开支力度不足，因而对机械行业的需求造成一定的影响。
- 原材料价格波动的风险：原材料大幅波动，导致中下游成本压力较大，一方面挤占了中游盈利空间，其次影响终端客户的资本开支需求。
- 政策及扩产不及预期的风险：由于新能源产业受国家政策影响较大，当政策出现大幅波动时，下游企业的扩产规划将会受到影响，从而影响中游设备厂商对的订单及收入情况。

行业投资评级的说明：

买入：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 15%以上；
增持：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 5%—15%；
中性：预期未来 3—6 个月内该行业变动幅度相对大盘在 -5%—5%；
减持：预期未来 3—6 个月内该行业下跌幅度超过大盘在 5%以上。

特别声明：

国金证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

均不得以任何方式对本报告的任何部分制作任何形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告反映撰写研究人员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，国金证券不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他任何损失承担任何责任。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与国金证券其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。

本报告仅为参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告提及的任何证券或金融工具均可能含有重大的风险，可能不易变卖以及不适合所有投资者。本报告所提及的证券或金融工具的价格、价值及收益可能会受汇率影响而波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。国金证券并不因收件人收到本报告而视其为国金证券的客户。本报告对于收件人而言属高度机密，只有符合条件的收件人才能使用。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于C3级（含C3级）的投资者使用；本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的建议或策略。对于本报告中提及的任何证券或金融工具，本报告的收件人须保持自身的独立判断。使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

若国金证券以外的任何机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。本报告不构成国金证券向发送本报告机构或个人的收件人提供投资建议，国金证券不为此承担任何责任。

此报告仅限于中国境内使用。国金证券版权所有，保留一切权利。

上海	北京	深圳
电话：021-60753903	电话：010-85950438	电话：0755-83831378
传真：021-61038200	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	传真：0755-83830558
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮编：100005	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
邮编：201204	地址：北京市东城区建国内大街26号	邮编：518000
地址：上海浦东新区芳甸路1088号	新闻大厦8层南侧	地址：深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心
紫竹国际大厦7楼		18楼1806