

机械设备

报告日期：2023年08月12日

聚焦 2023 世界机器人大会；推荐工程机械、半导体设备、人形机器人等

——机械行业周报（2023年8月第2周）

投资要点□ **【核心组合】**

三一重工、徐工机械、杭氧股份、中国船舶、晶盛机电、北方华创、罗博特科、微导纳米、杭叉集团、安徽合力、恒立液压、三一国际、三环传动、先导智能、乐惠国际、中兵红箭、迈为股份、英杰电气、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、华依科技、华培动力

□ **【最新关注】**

柳工、中船特气、和远气体、安车检测、朗进科技

□ **【重点股池】**

中联重科、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、弘元绿能、斯莱克、凯美特气、欧科亿、华锐精密、横河精密、青岛消防、海目星、国茂股份、巨星科技、新强联、中际联合、中微公司、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、诺力股份、福斯达

□ **【上周报告】**

【人形机器人】行业深度 PPT：行星滚柱丝杠：人形机器人高壁垒、高价值环节

【3D 打印】行业深度 PPT：消费电子开启大规模应用，成长空间打开

【中国中车】深度：全球轨交装备龙头。多元布局打造高端设备制造平台

【工程机械】7月挖机出口下滑14%；工程机械期待内需改善、更新周期启动

【安徽合力】中报业绩大增53%，电动化、国际化+国内需求修复持续推动

【工业气体】林德、法液空半年报业绩两位数增长，持续推荐工业气体板块

【华特气体】下半年业绩有望拐点向上，期待集成电路需求回暖

【光伏设备】众能光储3GW钙钛矿组件签约，聚焦钙钛矿设备、电池、材料龙头

【亚星锚链】中报业绩符合预期；船舶海工景气度向上，漂浮式海风积极推进

【三环传动】中报业绩大增47%近预告上线，将受益人形机器人产业化进度

【乐惠国际】重要业绩近预告上线，看好环试龙头持续快速增长

【高测股份】业绩、订单超预期，光伏设备+耗材+服务龙头加速起航

【精工科技】拟回购展现信心；期待碳纤维设备加速突破

【苏试试验】中报业绩接近预告上限，看好环试龙头持续快速增长

□ **【核心观点】**

【工程机械】7月挖机出口下滑14%；工程机械期待内需改善、更新周期启动。

2023年7月挖掘机销量12606台，同比下滑29.7%，下滑幅度较6月扩大5.7pct。其中国内销售5112台，同比下滑44.7%，下滑幅度较6月持平；出口7494台，同比下降13.8%，下滑幅度较6月扩大13.1pct。出口销量占比59.4%，连续3个

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

1 《7月挖机出口下滑14%；工程机械期待内需改善、更新周期启动》 2023.08.11

2 《【3D打印】深度：消费电子开启大规模应用，成长空间打开-浙商机械 20230805》
2023.08.08

3 《林德、法液空半年报业绩两位数增长，持续推荐工业气体板块》 2023.08.06

月保持近 60%。国内销量下滑主要是由于下游需要修复程度不及预期，开工率仍承压，叠加国外各区域情况表现不一，出口市场短期承压。

中国工程机械行业复苏三部曲——出口、内需改善、更新周期启动。1) 出口：海外市占率不断提升，中国龙头逐步迈向全球龙头，2023 年国内龙头企业海外布局力度明显加大，仍处于扩张期，全年有望维持高增速。2) 内需：近期多个高层会议强调支持与布局城中村改善，房地产政策边际改善，有望迎来拐点。随着房地产开工逐渐修复、基建项目落地，开工小时数有望进入上行通道。3) 更新：按挖掘机第 8 年为更新高峰期测算，2023 年国内挖机更新需求触底。

持续聚焦强阿尔法属性龙头：考虑到估值、业绩释放周期，边际改善弹性，重点推荐低估值地方国企：徐工机械、中联重科、安徽合力；民企龙头：三一重工、恒立液压、杭叉集团。持续推荐三一国际、诺力股份、浙江鼎力、中铁工业。

【半导体设备】中美脱钩预期下，半导体设备及零部件国产化提速。美国将严格禁止对中国实体在半导体和微电子等领域的投资；华虹半导体于 8 月 7 日正式登陆 A 股科创板，半导体设备国产化持续加速；微导纳米近日重磅推出了新品 iTomic® MW 系列批量式原子层沉积镀膜系统，该设备一次可处理 25 片 12 英寸晶圆。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。

【人形机器人】2023 世界机器人大会将于 8 月 16 日至 22 日在京举办。三星将推出半导体人形机器人，可闻气味也可尝味道。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。1) 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。2) 感知系统：核心部件价值量占比约 18%，关注力矩传感器、惯导等。To C 端市场空间：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、步科股份；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。

【工业气体】空分气体价格持续复苏；受需求、2022 年基数影响，稀有气体价格同比下滑。8 月第 2 周，液氧、液氮、液氩均价 550、548、1090 元/吨，同比分别变动 15%、-19%、34%，价格同比向上。稀有气体氦气、氙气、氪气、氡气出厂均价分别为 187、57071、675、334 元/立方，同比下跌 45%、89%、99%、97%。持续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。电子特气是第二大半导体材料，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】光伏铜电镀、钙钛矿新技术产业化持续推进。铜电镀方面，国电投新能源 5GW 高效异质结电池及组件生产基地首批设备顺利进厂，标志着高效铜栅线异质结电池产业化取得了突破性进展。**钙钛矿方面**，1) 众能光储 3GW 钙钛矿太阳能电池组件西南基地项目正式签约落地重庆市江津区，项目总投资 50 亿元，达产后预计实现年产值 60 亿元以上；2) 台湾钙钛矿科技 (TPSC) 开发的 10cm × 10cm 钙钛矿电池转换效率高达 33.5%好成绩，大面积弱光发电应用建立良好里程碑。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】风电景气度逐步提升，期待下半年吊装提速。河北沧州 1.3GW 海风项目启动招标，河北海风规划有望超预期；江苏大丰 800MW 海风项目开标，金风科技预中标。江苏海风建设正常推进，不利因素正在逐步消除，后续项目建设有望加速。推荐亚星锚链、日月股份、中际联合、三一重能、运达股份、长盛轴承、新强联、五洲新春，关注东方电缆、海力风电、明阳智能、杭齿前进、盘古智能等。

【锂电设备】乘联会经初步统计，我国新能源车市场 7 月零售量达到了 64.7 万辆，同比增长 33%，环比下降 3%。我国 2023 年以来新能源汽车累计零售 373.3 万辆，同比增长 37%，新能源车渗透率约 33%。6 月，我国动力电池销量共计 52.2GWh，同比增长 9.9%。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。

【油气装备】油价高位，油服行业高景气。自 2023 年 8 月 9 日 24 时起，国内汽、柴油价格（标准品）每吨分别提高 240 元、230 元。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。

【轨交装备】2023 年 1-7 月全国铁路完成固定资产投资 3713 亿元、同比增长 7%，其中 7 月完成 664 亿元，同比增长 8%，环比下降 49%，当前铁路投资波动较为明显。2023 年 1-7 月铁路投资是 3 年来同期最高，主要系过去 3 年铁路投资较低迷所致。推荐中国中车、中铁工业、天宜上佳、永贵电器，持续关注中国通号、时代电气、铁建重工、铁科轨道、思维列控等。

【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 2023 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。

【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。7 月 31 日《关于恢复和扩大消费的措施》（以下简称《措施》）近日发布，围绕稳定大宗消费、扩大服务消费、促进农村消费、拓展新型消费、完善消费设施、优化消费环境等六大方面，提出 20 条政策举措。《措施》与近期发布的各领域、各品类促消费重点政策一道形成促消费扩内需的一揽子政策体系。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

【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。

【半导体设备】推荐北方华创、晶盛机电、芯源微、拓荆科技、微导纳米、新莱应材、华峰测控、罗博特科、英杰电气、聚光科技；关注中微公司、精测电子、长川科技、至纯科技等。

【通用设备/人形机器人】重点推荐双环传动、绿的谐波、海天精工、华中数控、埃斯顿、华锐精密、欧科亿；关注汇川技术、科德数控、纽威数控、国盛智科、创世纪、凯尔达。

【光伏设备】推荐晶盛机电、迈为股份、罗博特科、金辰股份、弘元绿能、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、日月股份、中际联合、长盛轴承、新强联、运达股份、五洲新春，关注东方电缆、海力风电、明阳智能、杭齿前进、盘古智能等。

【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】推荐华曙高科、铂力特、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】推荐青鸟消防，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*	495	1.48	2.46	3.26	21	13	10	23%
	688006	杭可科技*	172	1.21	1.68	2.39	24	17	12	16%
	688499	利元亨*	62	2.34	4.26	6.00	21	12	8	13%
	688559	海目星*	88	1.89	3.63	5.10	23	12	9	21%
	688518	联赢激光*	83	0.89	1.52	2.13	28	16	11	16%
	300707	威唐工业	23	0.37	0.76	1.38	39	19	11	7%
	300457	赢合科技*	159	0.75	1.32	1.79	33	19	14	9%
	300382	斯莱克*	71	0.36	0.56	0.90	32	20	13	12%
行业平均			-	-	-	-	28	16	11	-
光伏装备	603185	弘元绿能*	280	5.25	7.52	9.45	9	6	5	30%
	300316	晶盛机电*	782	2.23	3.63	4.45	27	20	16	33%
	300724	捷佳伟创*	328	3.01	4.52	6.86	31	21	14	16%
	300751	迈为股份*	561	3.09	5.08	8.01	65	40	25	14%
	603396	金辰股份*	68	0.56	1.62	2.95	105	36	20	5%
	688516	奥特维*	265	4.60	7.53	10.60	37	23	16	36%
	300757	罗博特科*	75	0.24	0.97	1.60	286	70	42	3%
	688033	天宜上佳*	101	0.32	0.79	1.18	56	23	15	5%
行业平均			-	-	-	-	77	30	19	-
半导体设备	002371	北方华创*	1476	4.45	6.64	8.90	63	42	31	13%
	688012	中微公司	863	1.89	2.46	2.98	74	57	31	8%
	688072	拓荆科技-U*	429	2.91	4.29	6.39	116	79	53	15%
	688147	微导纳米*	223	0.12	0.28	0.65	411	175	75	4%
	300567	精测电子*	251	0.98	1.25	1.73	92	72	52	8%
	300604	长川科技	236	0.75	1.27	1.70	51	30	23	23%
	603690	至纯科技	104	0.73	1.30	1.72	37	21	16	7%
	603283	赛腾股份*	77	1.61	2.24	2.93	25	18	14	20%
	300260	新莱应材*	114	0.85	1.01	1.50	33	28	19	24%
行业平均			-	-	-	0.58	100	58	35	-
工程机械	600031	三一重工*	1349	0.50	0.80	1.06	32	20	15	7%
	601100	恒立液压*	889	1.75	2.02	2.42	38	33	27	21%
	603338	浙江鼎力	289	2.48	3.08	3.65	23	19	16	19%
	000157	中联重科*	567	0.27	0.41	0.54	25	16	12	4%
	000425	徐工机械*	761	0.36	0.55	0.69	18	12	9	10%
	600984	建设机械*	59	-0.04	0.19	0.42	-132	25	11	-1%
	603638	艾迪精密	147	0.30	0.36	0.43	59	49	41	8%
	600761	安徽合力*	154	1.22	1.63	1.98	17	13	10	14%
	603298	杭叉集团*	232	1.06	1.45	1.74	23	17	14	17%
	600528	中铁工业*	213	0.84	0.96	1.07	11	10	9	8%

	603300	华铁应急*	117	0.33	0.44	0.58	18	14	10	15%
	行业平均		-	-	-	-	26	21	16	-
检验检测	300012	华测检测*	328	0.54	0.65	0.80	36	30	24	18%
	002967	广电计量	92	0.32	0.56	0.79	50	28	20	5%
	300572	安车检测	38	-0.14	0.29	0.75	-	-	-	-1%
	300416	苏试试验	91	0.53	0.73	0.96	34	25	19	14%
	603060	国检集团	87	0.32	0.38	0.47	34	29	23	15%
	行业平均		-	-	-	-	39	28	22	-
工业气体	002430	杭氧股份*	324	1.23	1.54	1.89	27	21	17	16%
	002549	凯美特气*	80	0.23	0.34	0.46	48	33	24	14%
	688268	华特气体*	76	1.71	2.21	2.90	37	29	22	14%
	301286	侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	26	10%
	行业平均		-	-	-	-	46	30	22	-
风电设备	601615	明阳智能	393	1.59	1.97	2.48	11	9	7	15%
	300772	运达股份	88	0.88	1.09	1.30	14	12	10	16%
	603606	东方电缆	287	1.22	2.35	3.15	34	18	13	16%
	300850	新强联*	108	0.96	2.05	2.83	34	16	12	9%
	603218	日月股份*	174	0.33	0.86	1.13	51	20	15	4%
	301155	海力风电	140	0.94	3.46	5.75	68	19	11	4%
	601890	亚星锚链*	95	0.16	0.23	0.31	64	44	32	5%
	605305	中际联合*	45	1.02	1.81	2.45	29	16	12	7%
	行业平均		-	-	-	-	38	19	14	-
消费升级	603583	捷昌驱动	74	0.85	0.87	1.10	23	22	17	9%
	603489	八方股份	99	3.05	3.42	4.30	19	17	14	19%
	603129	春风动力*	227	4.66	7.30	9.84	32	21	15	18%
	603076	乐惠国际*	46	0.18	0.77	1.35	208	49	28	2%
	300756	金马游乐	28	-0.16	0.75	0.98	-116	24	18	-2%
	行业平均		-	-	-	-	71	27	19	-
智能装备	603960	克来机电	43	0.24	0.44	0.67	67	37	24	7%
	002747	埃斯顿*	191	0.19	0.34	0.56	115	64	39	6%
	688017	绿的谐波*	207	0.92	1.44	1.99	133	85	62	8%
	002698	博实股份	193	0.44	0.72	0.94	43	26	20	15%
	603666	亿嘉和	73	-0.47	1.19	2.40	-74	30	15	-4%
	300024	机器人	197	0.03	0.12	0.19	442	110	67	1%
	行业平均		-	-	-	-	160	53	36	-
油服	002353	杰瑞股份*	275	2.19	2.52	3.02	12	11	9	15%
	601808	中海油服	728	0.49	0.72	0.88	31	21	17	6%
	600583	海油工程	265	0.33	0.47	0.60	18	13	10	6%
	行业平均		-	-	-	-	20	15	13	-
轨交装备	601766	中国中车	1808	0.41	0.43	0.48	16	15	13	8%
	600528	中铁工业*	213	0.84	0.96	1.07	11	10	9	8%
	688009	中国通号	623	0.34	0.38	0.41	17	16	14	8%
	688425	铁建重工	247	0.35	0.46	0.57	13	10	8	12%
	行业平均		-	-	-	-	14	13	11	-

电梯	600835	上海机电	159	0.96	1.18	1.27	16	13	12	8%
	002367	康力电梯*	68	0.34	0.44	0.49	25	19	18	9%
行业平均			-	-	-	-	21	16	19	-
基础件	603308	应流股份	105	0.59	0.67	0.83	26	23	19	10%
	300470	中密控股	87	1.49	1.80	2.19	28	23	19	13%
	603915	国茂股份*	119	0.62	0.80	1.00	29	22	18	13%
	002472	双环传动*	270	0.68	0.94	1.22	46	34	26	10%
	300984	金沃股份*	19	0.59	1.19	1.62	41	20	15	7%
行业平均			-	-	-	-	34	25	19	-
工具	002444	巨星科技*	259	1.18	1.49	1.84	18	14	12	12%
口腔 CT	002690	美亚光电*	210	0.83	0.93	1.11	29	25	21	28%
激光设备	300747	锐科激光	153	0.07	0.67	0.96	373	40	28	1%
	688188	柏楚电子	341	3.28	4.69	6.39	71	50	36	13%
木工机械	002833	弘亚数控*	77	1.07	1.32	0.67	17	14	24	19%
缝纫机械	603337	杰克股份*	97	1.02	1.24	0.56	20	16	39	13%
停车设备	300420	五洋停车	34	0.05	-	-	62	-	-	2%
3D 打印/	688333	铂力特*	191	0.50	1.57	0.94	240	76	20	6%
MIM	600114	东睦股份*	52	0.25	0.36	2.40	33	23	15	6%
机器视觉	300802	矩子科技*	52	0.50	0.64	0.19	40	31	67	11%
	688686	奥普特*	148	2.66	3.63	3.02	46	33	9	12%
智能水表	603700	宁水集团	28	0.62	-	-	22	-	-	8%
消防设备	002960	青鸟消防*	130	0.77	1.02	0.60	23	17	10	12%
其他行业平均			-	-	-	-	76	31	26	-

资料来源：Wind 一致预期，*为浙商证券研究所覆盖标的（截止 2023 年 8 月 11 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】2023 年 7 月工程机械行业主要产品销售数据发布

【2023 年 7 月工程机械行业主要销售数据发布】

据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2023 年 7 月销售各类挖掘机 12606 台，同比下降 29.7%，其中国内 5112 台，同比下降 44.7%；出口 7494 台，同比下降 13.8%。2023 年 1-7 月，共销售挖掘机 121424 台，同比下降 24.6%；其中国内 56143 台，同比下降 44.1%；出口 65281 台，同比增长 7.62%。

据中国工程机械工业协会对装载机主要制造企业统计，2023 年 7 月销售各类装载机 6590 台，同比下降 19.2%。其中国内市场销量 3561 台，同比下降 25.8%；出口销量 3029 台，同比下降 9.74%。2023 年 1-7 月，共销售各类装载机 63188 台，同比下降 14%。其中国内市场销量 33474 台，同比下降 31.5%；出口销量 29714 台，同比增长 20.8%。2023 年 1-7 月共销售电动装载机 1414 台（3 吨 6 台，5 吨 1083 台，6 吨 325 台），其中 7 月销售 305 台。

（中国工程机械工业协会）

3.2 【通用设备】三星将推出半导体人形机器人，可闻气味也可尝味道；中国机床工具工业协会发布 2023 年上半年机床工具行业经济运行情况

【三星将推出半导体人形机器人，可闻气味也可尝味道】

8 月 9 日消息，三星电子将加入人形机器人赛道，计划在 2023 年 10 月的三星技术日上宣布其系统半导体的新愿景，并且有可能推出 " 半导体人形机器人 "，这种机器人具备嗅觉和味觉等人类感官功能。

(太平洋科技资讯)

【中国机床工具工业协会发布 2023 年上半年机床工具行业经济运行情况】

一、机床工具行业运行基本情况

2023 年 1-6 月，协会重点联系企业累计完成营业收入同比增长 2.6%。从具体分行业看，金属切削机床、金属成形机床、机床附件、滚动功能部件和数控装置分行业同比增长，其他分行业同比下降，其中工量具分行业的降幅逐月收窄。

2023 年 1-6 月，协会重点联系企业实现利润总额同比下降 17.4%，降幅较一季度收窄。所有分行业都处于盈利状态。从具体分行业看，金属切削机床、金属成形机床和数控装置分行业同比增长；机床电器分行业同期亏损，本期盈利；其他分行业同比下降，其中机床附件分行业由一季度的增长转为下降。

2023 年 6 月，协会重点联系企业存货同比增长 6.2%，增幅较 3 月末回落 4.9 个百分点。其中，原材料同比增长 0.1%，产成品同比增长 2.6%。

二、金属加工机床行业运行情况

1. 机床产量与产值情况

根据国统局公布的规模以上企业统计数据，2023 年 1-6 月金属切削机床产量 29.9 万台，同比下降 2.9%；金属成形机床产量 8.9 万台，同比下降 11.9%。

协会重点联系企业 2023 年 1-6 月累计数据显示，金属切削机床产量同比下降 11.0%，产值同比下降 0.1%。其中数控金属切削机床产量同比下降 13.1%，产值同比下降 0.1%。金属成形机床产量同比下降 15.5%，产值同比增长 18.6%。其中数控金属成形机床产量同比增长 6.6%，产值同比增长 31.6%。

2. 营业收入、利润总额与存货情况

2023 年 1-6 月，协会重点联系企业中金属切削机床营业收入同比增长 3.7%，金属成形机床同比增长 15.3%。金属切削机床利润总额同比增长 6.7%，金属成形机床同比增长 22.5%。金属切削机床行业亏损面为 23.8%，比上年同期扩大 0.7 个百分点；金属成形机床行业亏损面为 27.6%，比上年同期收窄 3.4 个百分点。金属切削机床产成品存货同比增长 12.0%，金属成形机床产成品存货同比增长 1.0%。

3. 订单情况

2023 年 1-6 月，协会重点联系企业的金属切削机床新增订单同比增长 5.1%、在手订单同比增长 0.4%；金属成形机床新增订单同比下降 13.8%、在手订单同比增长 26.2%。

自 2023 年年初以来，金属切削机床新增订单和在手订单同比均保持增长。金属成形机床新增订单自年初一直处于下降区间，主要原因是上年同期新能源车投资比较集中，基数较高；在手订单同比增长，增幅逐月回落，但在 6 月末呈现回升趋势。

(中国机床工具工业协会)

3.3 【半导体设备】华虹半导体科创板上市；中芯国际发布 2023Q2 财报，营收环比增长 6.7%；拜登签署命令，限制美国投资中国半导体和 AI；微导纳米发布集成电路多片式 ALD 设备；台积电携手博世、英飞凌和恩智浦在德国新建 12 英寸晶圆厂

【华虹半导体科创板上市】

2023 年 8 月 7 日，华虹半导体有限公司正式登陆 A 股科创板，本次 IPO 发行价格为 52 元/股，首次公开发行股份数量约 4.08 亿股。公告显示，华虹半导体此次募集资金总额为 212.03 亿元，超过 180 亿元的预计融资额，使其成为 A 股年内最大 IPO 项目，也是科创板史上第三大 IPO。据招股书披露，此次募资中 125 亿元将用于华虹制造(无锡)项目、20 亿元用于 8 英寸厂优化升级项目、25 亿元将用于特色工艺技术创新研发项目、10 亿元用于补充流动资金。

(大半导体网)

【中芯国际发布 2023Q2 财报，营收环比增长 6.7%】

8 月 10 日晚间，中芯国际发布 2023 年第二季度财报，公司二季度实现营收 15.6 亿美元，同比下滑 18%，环比增长 6.7%；净利润 4.02 亿美元，同比下滑 21.7%，环比大增 74.3%。

从产品细分结构来看，中芯国际智能手机业务收入占比为 26.8%，环比及同比均有所上升；物联网业务收入占比为 11.9%，环比下降 4.7%；消费电子业务占比为 26.5%，环比基本持平，同比略有下降；其他业务占比为 34.8%，环比上升 1.6%。

按服务类型来看，晶圆收入占比为 90.5%，环比、同比均下降；其他收入占比为 9.5%，环比、同比均上升。从地区来看，中国区业务收入占比为 79.6%，不管是环比还是同比都在提升；美国区、欧亚区分别为 17.6%、2.8%，环比、同比均下降。

(芯视野)

【拜登签署命令，限制美国投资中国半导体和 AI】

据路透社报道，美国总统乔·拜登本周三签署了一项行政命令，该命令将严格禁止美国对中国敏感技术的某些投资，并要求政府就其他科技领域的资金提供情况进行通报。

(President Joe Biden on Wednesday signed an executive order that will narrowly prohibit certain U.S. investments in sensitive technology in China and require government notification of funding in other tech sectors.)。

这项命令授权美国财政部长禁止或限制美国对中国实体在半导体和微电子、量子信息技术以及某些人工智能系统三个领域的某些投资。

拜登在给国会的一封信中表示，他宣布国家进入紧急状态，以应对中国等国家“在对军事、情报、监视或网络能力至关重要的敏感技术和产品”方面进步的威胁。

该提案的目标是投资开发芯片设计软件和制造芯片的工具的中国公司。美国、日本和荷兰在这些领域占据主导地位，中国政府一直在努力建立本土替代方案。

此举可能会加剧世界最大两个经济体之间的紧张关系，尽管美国官员坚称，这些禁令旨在解决“最严重的”国家安全风险，而不是分裂两国高度相互依赖的经济。

(芯观点)

【微导纳米发布集成电路多片式 ALD 设备】

微导纳米重磅推出了新品——iTomic® MW 系列批量式原子层沉积镀膜系统。

该设备采用创新的批量型 (mini-batch) 腔体设计，一次可处理 25 片 12 英寸晶圆，机台每小时的芯片产出量是单片机的 6-7 倍，适用于成膜镀率低、厚度要求高，以及产能要求高的关键工艺及应用。且与炉管型设备相比，微导纳米这一批量式 ALD 设备能够在减少颗粒度的同时，避免了芯片器件在制程中的热损伤。

iTomic® MW 系列产品利用特有的流场设计，具有成膜速度快、占地面积小、产能高、使用成本低等优势，可为存储芯片以及 Micro-OLED 显示器、MEMS 等提供定制化量产的解决方案。

(微导纳米)

【台积电携手博世、英飞凌和恩智浦在德国新建 12 英寸晶圆厂】

据报道，8 月 8 日，台积电正式对外宣布，公司董事会已批准在德国德勒斯登投资半导体工厂的计划。台积电将与博世(Bosch)、英飞凌(Infineon)和恩智浦(NXP)共同成立欧洲半导体制造公司 (European Semiconductor Manufacturing Company, ESMC)，并在德国德雷斯顿新建 12 英寸晶圆厂，以支持当地快速增长的汽车和工业领域的晶圆代工产能需求。至此，台积电欧洲首厂尘埃落定。

公告显示，该合资晶圆厂将由台积电运营，其中台积电持股 70%，其余三家各持股 10%，总投资金额预估超过 100 亿欧元。ESMC 计划于 2024 年下半年开始建设该工厂，并于 2027 年底开始生产。预计月产能为 4 万片 12 英寸晶圆，可提供台积电 28/22 纳米平面 CMOS 工艺和 16/12 纳米 FinFET 工艺。

(汽车电子应用网)

3.4 【工业气体】氛围胶着，工业气价格涨跌互现；液氧价格窄幅下调

【氛围胶着，工业气价格涨跌互现】

空分气体价格:

据卓创资讯数据监测，氧气：8 月第 2 周价格 550 元/吨，环比下跌 2.83%，同比上涨 14.74%。氮气：8 月第 2 周价格 548.52 元/吨，环比下跌 0.74%，同比下跌 18.74%。氩气：8 月第 2 周价格 1089.54 元/吨，环比上涨 0.12%，同比上涨 34.12%。综合：8 月第 2 周价

格 679 元/吨，同比上涨 9%，较年初上涨 41pct

(卓创资讯工业气体)

【液氧价格窄幅下调】

稀有气体：氦气：8 月 10 日出厂均价 187.14 元/立方米，环比下跌 1.51%，同比下跌 45.42%；氖气：8 月 10 日出厂价均价 675 元/立方米，环比下跌 3.57%，同比下跌 98.63%。氩气：8 月 10 日出厂价均价 57071.4 元/立方米，环比上涨 3.77%，同比下跌 89.02%。氙气：8 月 10 日出厂价均价 333.57 元/立方米，环比下跌 4.3%，同比下跌 96.59%。

(卓创资讯工业气体)

3.5 【光伏/风电设备】国电投新能源 5GW 高效异质结电池及组件设备顺利进厂!；迈为股份“低铟无银”异质结电池刊登世界顶级学术期刊；台钙科大面积钙钛矿太阳能新纪录，室内发电效率达 33.5%；全球最大海上风场首台吊装 277 台 13-14MW 海上风机；河北沧州：1.3GW 大型海上风电项目启动招商；800MW 海上+184.5MW 陆上风电项目公示

【国电投新能源 5GW 高效异质结电池及组件设备顺利进厂!】

8 月 8 日上午，国电投新能源 5GW 高效异质结电池及组件生产基地首批设备顺利进厂。国家电投集团新能源科技有限公司总经理宗军、国家电投集团光伏领域首席专家王伟，龙港市领导林海涵、季湘荣、吴策等出席设备进厂仪式。

据王伟介绍，目前已进入设备安装调试阶段。国电投新能源 5GW 高效异质结电池及组件生产基地作为国电投新能源公司的第一个量产基地，实现了用国产设备生产世界上最高效的光伏电池，标志着高效铜栅线异质结电池产业化取得了突破性进展。

(国家电投集团新能源科技有限公司)

【迈为股份“低铟无银”异质结电池刊登世界顶级学术期刊】

近日，迈为股份研发的低成本硅异质结(SHJ)电池创新技术成果，在世界顶级能源类学术期刊《Nature Energy》上发表。该论文详述了采用低铟含量的 TCO (透明导电氧化物)薄膜工艺结合铜电镀栅线，制备 25.94% 光电转化效率的 SHJ 电池的方法及原理。

此篇论文题为《Silicon solar cell with undoped tin oxide transparent electrode》(译名《无掺杂氧化锡透明电极的硅太阳能电池》)，第一单位是苏州迈为科技股份有限公司，第一作者是电池技术负责人郁操女士，由迈为团队联合南开大学、SunDrive 公司发表。

电池的关键技术(透明导电叠层膜材料及镀膜工艺)由迈为团队研发，电池的制备在迈为自主研发的异质结整线量产装备上完成，其中，迈为团队对 PVD 设备的溅射单元进行了优化设计，以降低靶材单耗，再将设备降铟与低铟叠层膜方案(50%无铟)相结合，实现了铟耗量的大幅减少，降低电池制造成本的同时，保持其高效率优势。

南开大学在材料测试和机理分析方面提供了技术支持，SunDrive 团队在高效电池铜栅线制备方面提供了合作。

(迈为股份)

【钙钛矿量产时代？3GW 电池组件落地】

众能光储 3GW 钙钛矿太阳能电池组件西南基地项目正式签约落地重庆市江津区，项目总投资 50 亿元，达产后预计实现年产值 60 亿元以上。渝富基金及江津区将对众能光储进行战略投资，未来将共同打造西南地区钙钛矿高地，推动新一代光伏技术的快速发展。

（索比光伏网）

【台钙科大面积钙钛矿太阳能新纪录，室内发电效率达 33.5%】

8 月 12 日消息，办公室室内光下，台湾钙钛矿科技（TPSC）开发的 10cm×10cm 钙钛矿电池转换效率高达 33.5%好成绩，大面积弱光发电应用建立良好里程碑。

台钙科表示，在 TL84 光源 1000lux 照度下测得 10cm×10cm 模块的光电转换效率达 33.5%，且测试样品面积为 64.4 平方公分，超过玛希隆大学的 0.04 平方公分（面积比 1600:1），为大面积弱光发电应用与检测建立一个良好里程碑。

（SOLARZOOM 光储亿家）

【800MW 海上+184.5MW 陆上风电项目公示】

日前，江苏大丰 800MW 海上风电项目风机及塔筒采购、华能饶平风电场等容量“以大代小”49.5MW 技改项目（不含塔筒）、大唐华银通道县坪坦 60MW 和八斗坡 75MW 风电项目机组采购进行中标公示。其中，江苏大丰 800MW 海风项目中标候选人公示，金风科技为第一中标候选人，投标报价 30.83 亿元。

（北极星风力发电网）

【河北沧州：1.3GW 大型海上风电项目启动招商】

近日，河北沧州黄骅港千亿级招商合作项目正式发布。新能源项目包括，黄骅港绿色能源产业基地项目，项目位于渤海新区黄骅港，建设总装机容量 2GW 的绿色能源产业基地项目，总投资 230 亿元。其中，黄骅港海上风电项目位于渤海新区黄骅港，利用海域建设海上风电，建设总装机容量 1.3GW。总投资 130 亿元。

（风电之音）

【全球最大海上风场首台吊装 277 台 13-14MW 海上风机】

WindDaily 获悉，Dogger Bank 海上风场近日完成首台风电机组吊装，全球最大海上风场建设迈出实质性一步。该风场由 SSE、Equinor 和 Eni 联合投资开发，总装机 3.6GW，安装 277 台 GE 海上风机，其中包括 190 台 GE Haliade X 13MW 和 87 台 14MW 风电机组。

比利时海上风电承包商 Jan de Nul 提供了其伏尔泰船——世界上最大的海上自升式船来帮助安装风电机组。该项目还将拥有世界上第一个无人海上高压直流变电站平台。

Dogger Bank 项目总投资约 110 亿英镑(140 亿美元)，合人民币 1006.67 亿元；总装机容量为 3.6GW，建成后可以为 600 万英国家庭提供足够的电力。

(WindDaily)

3.6 【锂电设备】产能超 350GWh 大圆柱规模化量产倒计时；孚能科技拟 43.38 亿元投建两个动力电池项目

【产能超 350GWh 大圆柱规模化量产倒计时】

2023 年上半年，作为近年来备受关注的技术路线之一，大圆柱电池在量产方面上演“加速度”。

产能规划上，据高工产业研究院（GGII）数据显示，截至 2023 年 4 月，国内外布局大圆柱电池企业超 50 家，其中达 GWh 级别产能规划的企业超 15 家，全球大圆柱电池产能规划合计超 350GWh。此外，多家电池企业在 2023 年上半年取得了新进展。

高工锂电了解到，目前国内部分企业 4680 大圆柱电池已经送样特斯拉等车企，并已完成 B 样测试，预计 2023 年完成 C 样测试后即可开启量产。

目前来看，影响 46 系大圆柱量产的主要原因在于良率问题。据悉，国内企业 4 系大圆柱动力电池目前良率低于 90%（圆柱 18650 > 97%，方形 > 93%），导致生产成本较高，性价比优势不明显。

此前高工锂电产业峰会上，业内人士表示，国内 4680 大圆柱将会在 2023 年年末实现量产。随着动力电池产业竞争逐渐白热化，大圆柱电池的量产将会为产业链上的企业带来全新机遇。另外，松下推迟 4680 电池商业化生产时间也为国内企业抢跑国际市场提供了更多可能。

(高工锂电)

【孚能科技拟 43.38 亿元投建两个动力电池项目】

孚能科技 8 月 7 日晚间公告，公司拟终止原募集资金投资项目“高性能动力锂电池项目”，变更为建设“赣州年产 30GWh 新能源电池项目（一期）”和“年产 30GWh 动力电池生产基地项目（一期）”，实施地点分别为赣州和广州。两个新项目总投资为 43.38 亿元，拟使用募投资金 26.52 亿元。

变更后的项目建成后可实现年产 15GWh 三元材料软包动力电池产能和年产 30GWh 动力电池生产基地项目（一期）15GWh 磷酸铁锂软包动力电池产能。

(高工锂电)

3.7 【轨交设备】前 7 月全国铁路投资 3713 亿元增 7% 投资波动明显；7 月城轨客运量增长超三成 客运强度与 2019 年持平；重庆轨道交通 66 列/396 辆城轨车辆招标，达 48.5 亿

【前 7 月全国铁路投资 3713 亿元增 7%，投资波动明显】

8 月 10 日中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）发布数据，2023 年前 7 月全国铁路完成固定资产投资 3713 亿元、同比增长 7%，其中 7 月完成 664 亿元，同比增长 8%。

铁路投资曾在上月出现小高潮。6月全国铁路固定资产投资接近千亿元，达到988亿元，同比增长6.24%，这也是2023年以来铁路单月投资最高峰。7月虽然铁路投资同比上涨仍明显，但环比下降达49%，显示出当前铁路投资波动明显。

数据显示，前7月铁路投资是3年来同期最高。2016~2020年上半年铁路投资额度均高于2023年同期。2022年同期铁路投资较为低迷，这是2023年投资显著上涨的主要原因。

国铁集团在7月公布了全年铁路固定资产投资计划，预计7600亿元以上，前7月铁路投资已完成全年计划的48.86%。

(中国经营网)

【7月城轨客运量增长超三成 客运强度与2019年持平】

全国城轨客运量连续第6个月保持强劲增长态势。交通运输部8月3日晚发布的数据显示，2023年7月，全国（不含港澳台）54个开通轨道交通的城市总客运量为26.6亿人次，环比增加2.2亿人次、增长9.2%，同比增加7.1亿人次、增长36.4%，较2019年月均客运量增加6.7亿人次、增长33.8%。

交通运输部介绍，2023年7月，城轨客运强度平均水平为0.546万人次每公里日，与2019年全年客运强度平均水平持平，这也是2023年以来城轨客运强度第二次不低于2019年的平均值。

2023年4月，城轨客运强度平均水平为0.552万人次每公里日，较2019年全年客运强度平均水平增长1.2%，2023年其余月份客运强度平均水平均低于2019年平均值。客运强度是指线路日均客运量与线路运营长度之比，反映线路单位长度上每日的载容量，在一定程度上体现线路的运营效率。

7月，全国共开通运营城市轨道交通线路296条，运营里程9743.5公里，实际开行列车324万列次，同比增长9.83%。

2022年9月开始，全国城轨客运量曾连续多月呈现负增长，2022年9月~2023年1月，同比分别降低11.2%、17.0%、27.9%、44.2%、17.9%。2023年2月，城轨客运量增速转正，2023年2月~6月，同比增速分别为39.6%、58.9%、95.8%、87%、37.7%。

分城市看，2023年7月，全国绝大部分城市城轨客运量呈现上升态势，其中同比增速最高的城市为昆山、兰州、天水、无锡，增速分别为500.98%、497.86%、151.35%、149.52%，只有绍兴城轨客运量出现下降，降幅为11.18%。

其他交通运输方式也呈现出良好增长态势。交通运输部近期发布的数据显示，2023年上半年全国乘客出行量加快恢复，营业性客运量达43.2亿人次，同比增长56.3%，其中公路客运量21.44亿人次，同比增长18.6%。水路客运量1.18亿人次，同比增长146.8%。上半年，全国完成城市客运量454.2亿人次，同比增长15%。完成高速公路小客车出行量117.8亿人次，同比增长39%，规模已超过2020年前同期水平。

中国国家铁路集团有限公司8月4日发布的数据显示，2023年前7个月，全国铁路发送旅客21.76亿人次，同比增长114.81%，累计客运量首次超越2020年前同期，比2019年前7个月增长了2.21%。

(中国经营网)

【重庆轨道交通 66 列/396 辆城轨车辆招标，达 48.5 亿】

重庆市轨道交通 27 号线车辆采购：项目估算车辆购置费 23.04 亿元。本次招标范围：32 列/192 辆车辆（含牵引）设备集成及其伴随服务。

重庆市轨道交通 15 号线车辆采购：车辆购置费 25.5 亿元。本次招标范围：34 列/204 辆（15 号线一期 19 列/114 辆，投资约 14.25 亿；15 号线二期 15 列/90 辆，投资约为 11.25 亿）车辆（含牵引）设备集成及其伴随服务。

（轨道世界）

3.8 【储能设备】海南首批虚拟电厂正式上线；中创新航与国家电投围绕用户侧储能等领域达成战略合作

【海南首批虚拟电厂正式上线】

8 月 9 日，海南省虚拟电厂管理中心授牌及首批虚拟电厂正式上线仪式在海口举行，海南首个分布式源荷聚合服务平台发布，该平台目前已接入 127 个充换电站、5 个分布式光伏电站、1 个储能站等分布式资源，形成规模 50 万千瓦的虚拟电厂，接近大型发电厂的装机容量。

（高工储能）

【中创新航与国家电投围绕用户侧储能等领域达成战略合作】

8 月 8 日，中创新航与国家电投集团湖北电力有限公司在武汉签署战略合作协议，双方将围绕“零碳园区”、用户侧储能、共享储能、新能源基地、绿色交通、船舶电动化等多个领域，共同推动技术产业化。

（高工锂电）

3.9 【油服设备】8 月 10 日全国油价调整

【8 月 10 日全国油价调整】

根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自 2023 年 8 月 9 日 24 时起，国内汽、柴油价格（标准品）每吨分别提高 240 元、230 元。调整后，各省（区、市）和中心城市汽、柴油最高零售价格见附表。相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。

本次调整后，油价将“四连涨”。机构测算，折合 92 号汽油每升上调 0.19 元，95 号汽油每升上调 0.20 元，0 号柴油每升上调 0.20 元。油箱容量为 50L 的普通私家车，车主加满一箱油将多花 9.5 元左右。

（中国能源报）

4 公司动态

工程机械

【徐工机械】8月9日晚，徐工机械发布2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告，本期债券分两个品种，品种一为3年期，债券简称“23徐工01”，债券代码为148422；品种二为5年期，债券简称“23徐工02”，债券代码为148423。发行价格为每张100元，采取网下面向专业投资者询价配售的方式。

【安徽合力】8月12日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入86.12亿元，同比增长7.33%，归母净利润6.58亿元，同比增长52.51%。

半导体设备

【至纯科技】8月9日，公司发布关于实际控制人增持公司股份计划的公告，实际控制人蒋渊女士基于对公司未来发展的信心，拟以自有资金通过集中竞价交易方式增持公司股份。本次拟增持股份金额合计不低于人民币1500万元且不高于人民币3000万元，增持股份总数最高不超过110万股。

【赛腾股份】8月7日，公司发布2023年限制性股票股权激励计划，本激励计划拟授予的限制性股票数量为988.7万股，占本激励计划草案公告日公司股本总额1.91亿股的5.18%。本激励计划首次授予的激励对象总人数为213人，包括公司公告本激励计划时在公司及子公司任职的董事、高级管理人员、中高层管理人员（或同级别员工）、核心业务人员及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。

【长川科技】8月11日，公司发布关于持股5%以上股东及公司董事减持股份计划完成的公告，公司股东钟锋浩先生自公司发布减持预披露公告之日起十五个交易日后通过大宗交易或集中竞价的方式减持不超过200万股公司股份，占当时公司总股本约0.33%。

【精测电子】8月11日盘后，公司发布关于签订日常经营性重大合同的公告，控股子公司深圳精测微半导体技术有限公司近日与客户签订销售合同，拟向客户出售半导体前道检测设备，交易金额合计1.73亿元。

工业气体

【华特气体】8月9日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入7.40亿元，同比下降16.21%；归母净利润0.74亿元，同比下降36.85%。

光伏设备

【天宜上佳】8月6日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入9.72亿元，同比增长141.27%；归母净利润1.31亿元，同比增长82.27%。

【奥特维】8月7日盘后，公司发布向不特定对象发行可转换公司债券发行公告，本次发行11.4亿元可转债，每张面值为人民币100元，发行数量为114万手（1,140万张），按面值发行。

8月8日盘后，公司发布自愿披露关于控股子公司签订日常经营重要合同的公告，控股子公司无锡松瓷机电有限公司近日与新疆中部合盛硅业有限公司签订《采购合同》，松瓷机电向新疆中部合盛硅业有限公司销售大尺寸单晶炉，合同金额约2.9亿元（含税）。

【罗博特科】8月11日盘后，公司发布关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的停牌公告。公司正在筹划收购苏州斐控泰克技术有限公司及目标公司 ficonTEC Service GmbH 和 ficonTEC Automation GmbH 控制权事宜。因有关事项尚存在不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司证券交易造成重大影响。公司证券自2023年8月14日开市起开始停牌，预计停牌时间不超过10个交易日。

8月9日，公司发布关于持股5%以上股东股份减持计划期限届满及新一期减持计划的预披露公告。持股5%以上股东李洁女士的减持计划期限届满，本轮减持期间李洁女士共计减持股份的数量约110.03万股（占公司原总股本的0.995%），本轮减持后，李洁女士持有的公司股份数量约586.31万股（占公司现总股本的5.311%）。新一期减持计划：李洁女士拟在新一期减持期间内，减持公司股份数量不超过64.06万股，占公司现总股本的0.58%。

检验检测

【安车检测】8月10日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入2.56亿元，同比增长8.39%；归母净利润0.28亿元，同比增长30.95%。

【华测检测】8月10日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入25.56亿元，同比增长17.71%；归母净利润4.28亿元，同比增长18.62%。

【苏试试验】8月9日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入9.7亿元，同比增长21.57%；归母净利润1.35亿元，同比增长27.82%。

消费升级

【乐惠国际】8月9日，公司发布2023年度向特定对象发行A股股票预案，本次向特定对象发行的A股股票数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的30%，即发行数量合计不超过36,210,403股（含本数），分别投入鲜啤零售终端建设项目约1.75亿元，过程装备产能扩充项目约1.5亿元。

【金马游乐】8月9日，金马游乐发布公司控股股东股份减持计划提前终止的公告，邓志毅先生决定提前终止其上述预披露的减持计划。在上述减持计划实施期间，邓志毅先生通过大宗交易方式减持公司股票277.25万股，占公司总股本的1.96%。

基础件

【双环传动】8月11日，公司发布为子公司提供担保的进展公告，根据整体生产经营计划和资金需求情况，公司合并报表范围内的部分子公司拟向金融机构、融资租赁公司进行融资，为确保生产经营持续、健康发展，公司拟为部分全资子公司、控股子公司提供不超过35.88亿元额度的融资担保；控股子公司拟为其属下全资子公司提供不超过1亿元额度融资担保，实际担保金额以最终签订的担保合同为准。

【双环传动】8月10日，公司发布关于投资建设匈牙利生产基地的进展公告，该项目计划投资总金额不超过1.2亿欧元，包括但不限于用于匈牙利公司土地购买、厂房购买及新厂房建设、设备采购等相关方面。本项目经营范围：汽车其他零部件和配件的制造、机动车电气和电子设备的制造、技术测试和分析、耐火制品的制造、数据处理、托管及相关活动和其他未另归类的业务支持服务活动。

【双环传动】8月7日盘后发布2023年半年度业绩快报，公司实现营业收入36.86亿元，同比增长18.99%；归母净利润3.68亿元，同比增长46.84%。

油服

【杰瑞股份】8月10日盘后发布2023年半年度报告，公司实现营业收入54.2亿元，同比增长18.86%；归母净利润10.43亿元，同比增长6.14%。

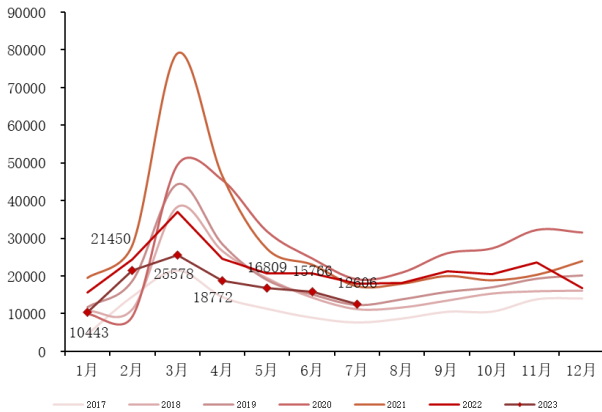
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：2023年7月挖掘机单月销量同比下降29.7%，2023年7月小松开工小时数同比下降8.7%

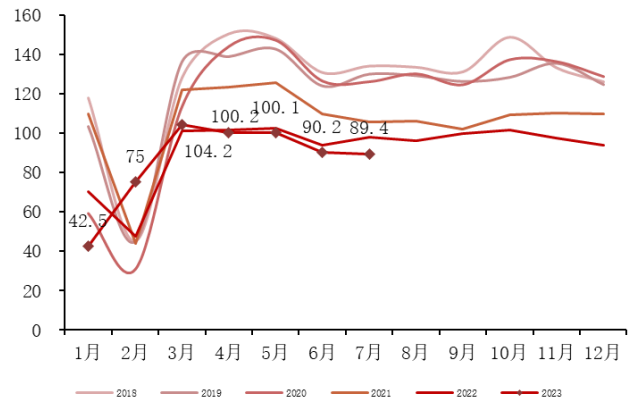
挖掘机：2023年7月挖掘机销量12606台，同比下降29.7%。2023年7月小松开工小时数89.4小时，同比下降8.7%。

图1：挖掘机7月单月销量同比下降29.7%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

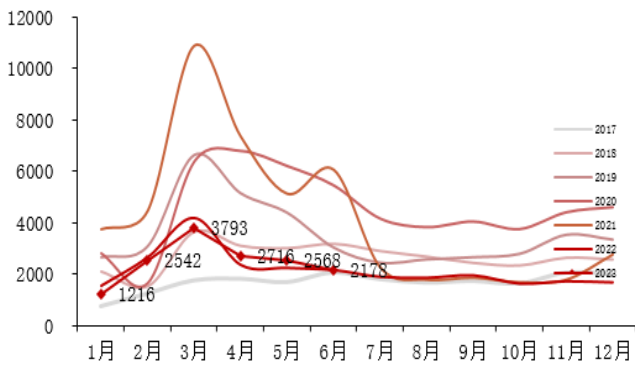
图2：7月小松开工小时数89.4，同比下降8.7%（单位：小时）



资料来源：小松官网，浙商证券研究所

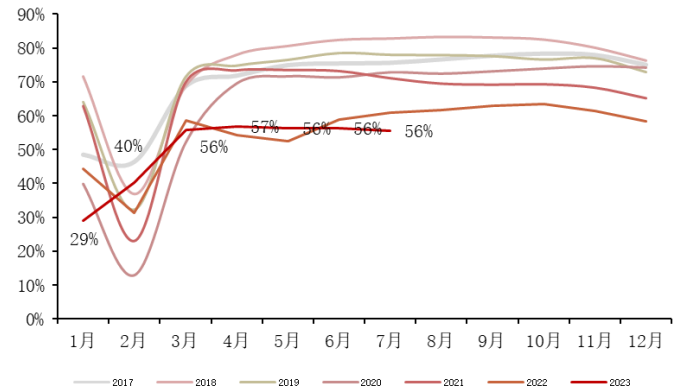
起重机：2023年6月汽车起重机销量2178台，同比增长0.65%；2023年7月庞源租赁吨米利用率55.6%。

图3：汽车起重机6月销量同比上升0.65%（单位：台）



资料来源：Wind，中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

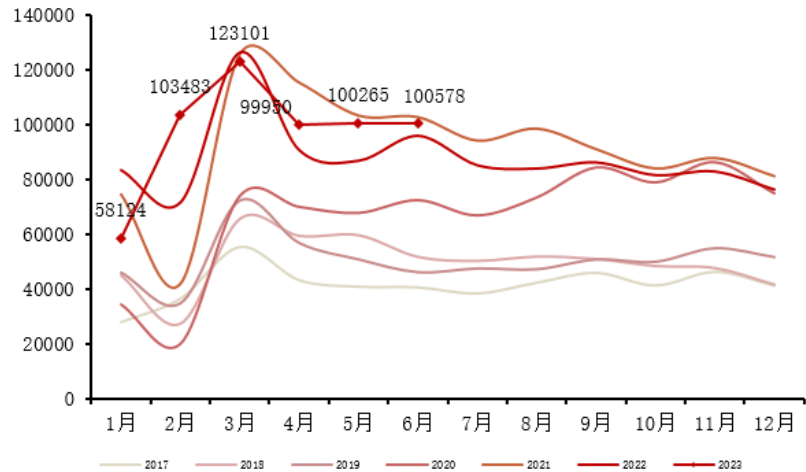
图4：7月庞源租赁吨米利用率55.6%



资料来源：庞源租赁，浙商证券研究所

叉车：2023年6月叉车销量100578台，同比上升5.13%。

图5: 叉车 6月单月销量 100578 台, 同比上升 5.13%

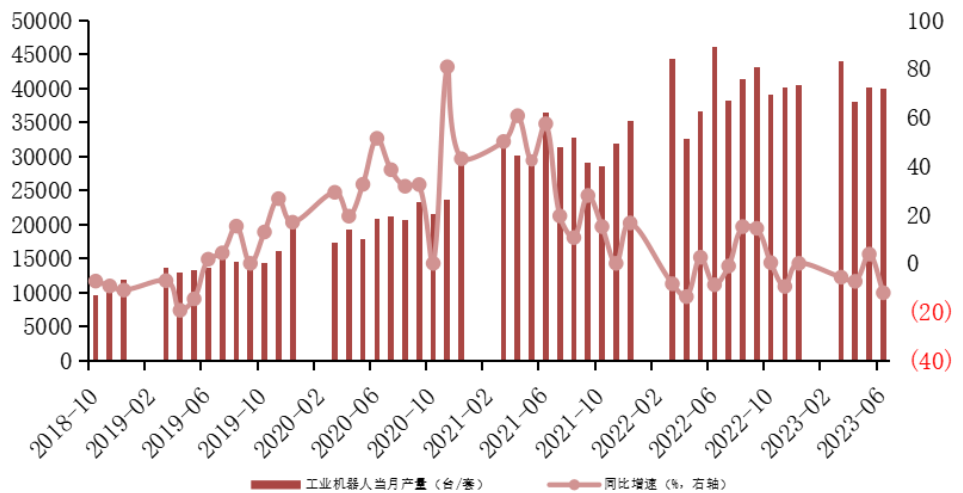


资料来源: Wind, 中国工程机械工业协会, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.2 工业机器人: 2023 年 6 月产量同比下降 12.1%

国内工业机器人 2023 年 6 月产量 39974 台, 同比下降 12.1%。

图6: 工业机器人: 2023 年 6 月产量 39974 台, 同比下降 12.1%

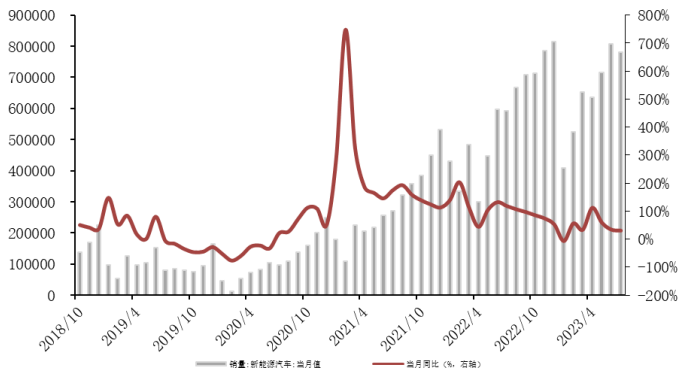


资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.3 新能源汽车: 7 月销量单月同比增加 32%

2023 年 7 月新能源汽车销量为 78 万辆, 同比增加 32%。

图7: 新能源汽车月销量(辆): 7月单月同比增加32%



资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图8: 新能源汽车累计销量(辆): 2023年1-7月同比增加41.7%



资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图9: 2023年7月动力电池装机量为32.2GWh, 同比增加33.3%

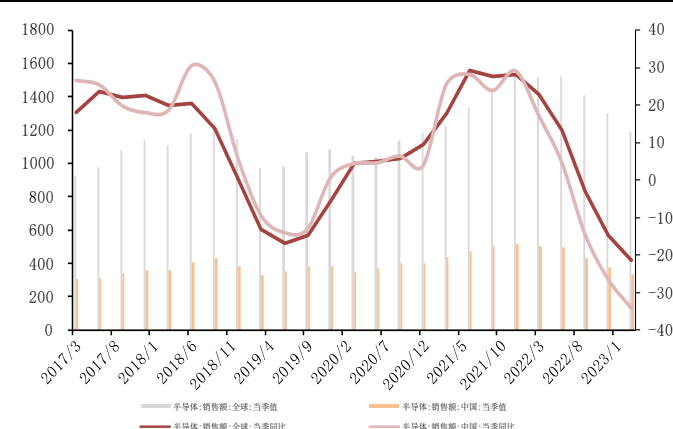


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业: 2023 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: 2023Q1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)



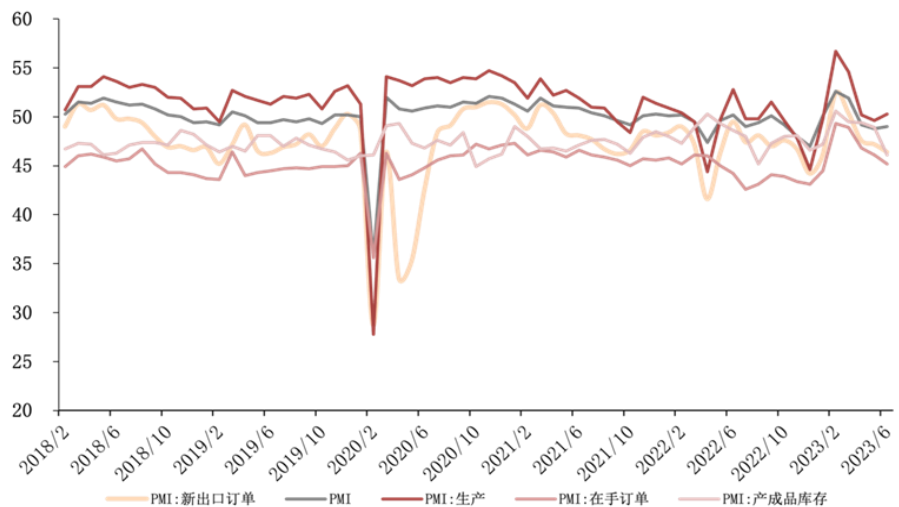
资料来源: SEMI, 浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业：7月 PMI 为 49.3%

2014-2021年，中国光纤激光器市场规模由28.6亿元增至125亿元，年复合增长率23.4%，占全球（工业）光纤激光器市场比例约60%。预计2022年光纤激光器市场规模将达到138亿元，同比增长10.4%。

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

图12：2023年7月 PMI 为 49.3%

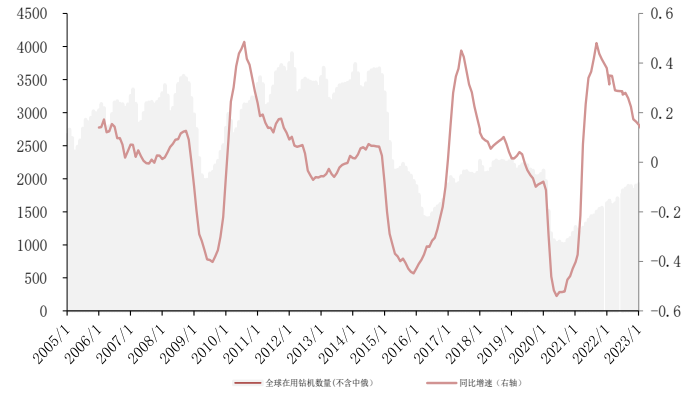


资料来源：Wind，国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

5.1.6 油气装备行业：8月4日美国 EIA 原油库存周环比上周增长 1.3%，API 周环比增长 0.9%

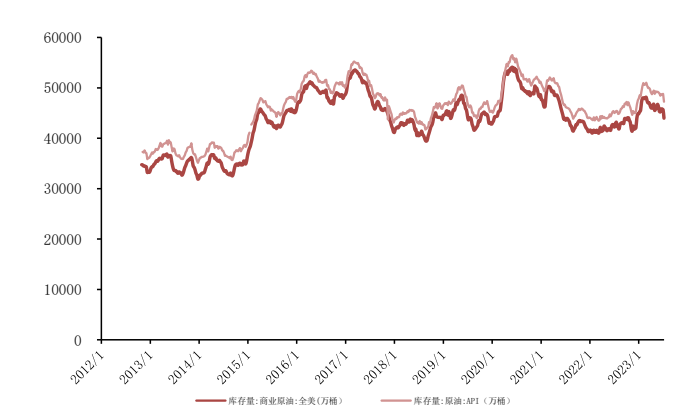
2023 年 7 月全球活跃钻机数（不含中俄）1820 台，同比增长 3%。截止 2023 年 8 月 4 日美国 EIA 油品及天然气库存 44562.2 万桶，环比上周增长 1.3%；美国原油 API 库存 47662.5 万桶，环比上周增长 0.9%。

图13：7月全球活跃钻机数据（不含中俄）同比增长3%



资料来源：贝格休斯，浙商证券研究所（单位：台）

图14：2023年8月4日EIA原油库存周环比上升1.3%



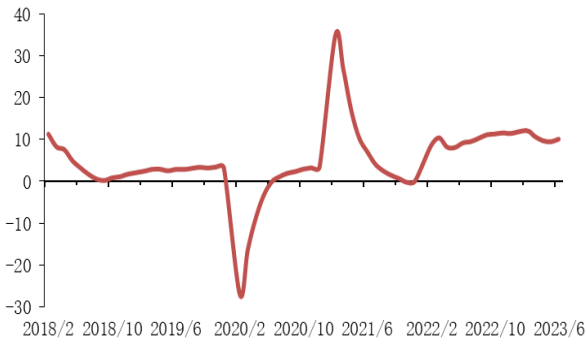
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万桶）

5.2 下游：房地产与基建投资

基建与制造业投资发力：2023 年 6 月，基础设施建设投资累计同比增长 10.15%；房地产开发投资完成额累计同比下滑 7.9%；6 月房地产新开工面积累计同比下滑 24.3%；制造业投资累计同比增长 6%。

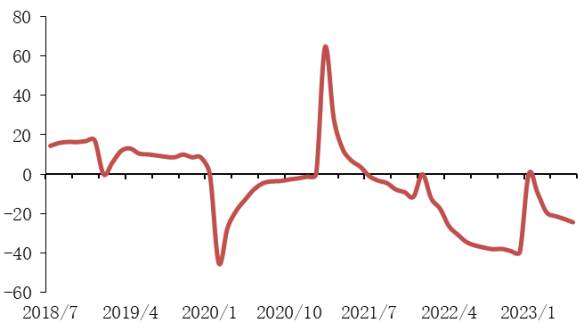
目前正处于去库存阶段，新一轮制造业补库存周期有望启动：6 月通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长 2.6%、12%、5.7%。

图15: 基建投资: 6月累计同比增长10.15%



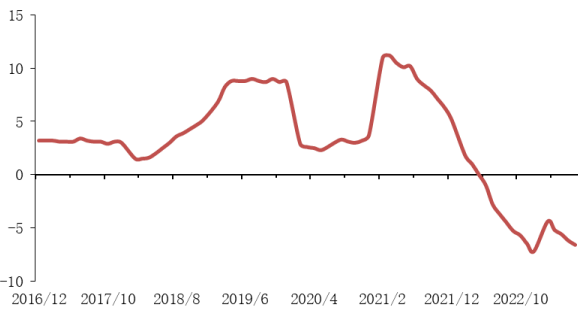
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图17: 6月房屋新开工面积累计同比下降24.3%



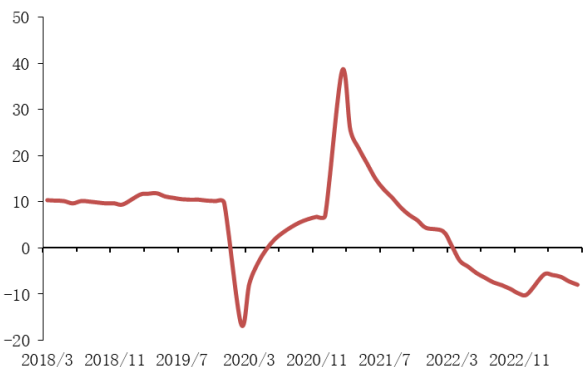
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图19: 2023年6月地产施工面积累计同比下降6.6%



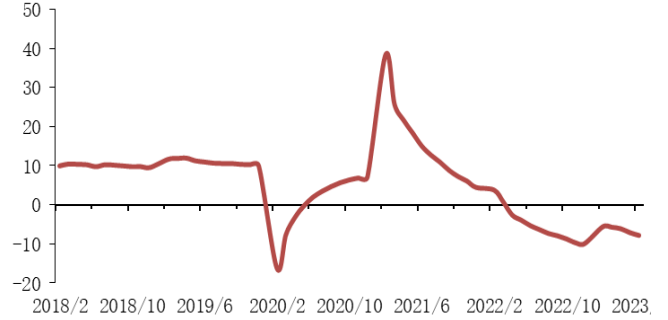
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图21: 6月房地产开发投资完成额累计同比减少7.9%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图16: 地产投资: 6月累计同比下降7.9%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图18: 6月房地产新开工面积单月同比下降31.4%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图20: 30大中城市商品房周成交均面积: 同比下降14.98%



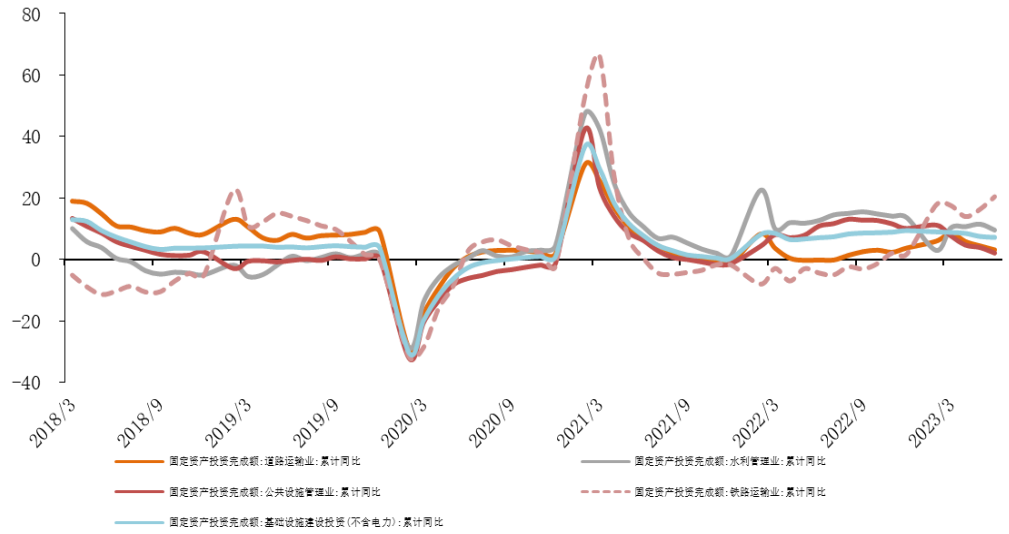
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图22: 6月固定资产投资完成额累计同比增加3.8%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图23：6月基建领域细分子行业投资额持续复苏



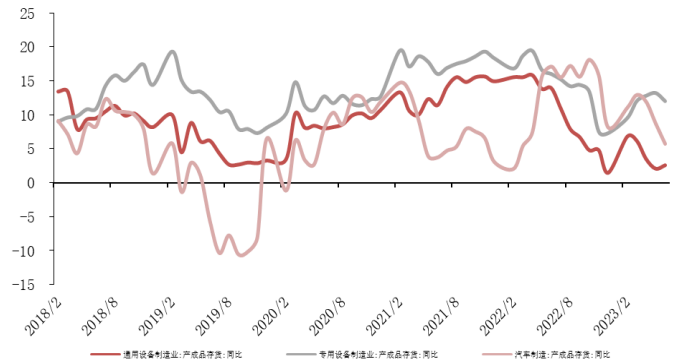
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图24：制造业投资6月累计同比上升6%



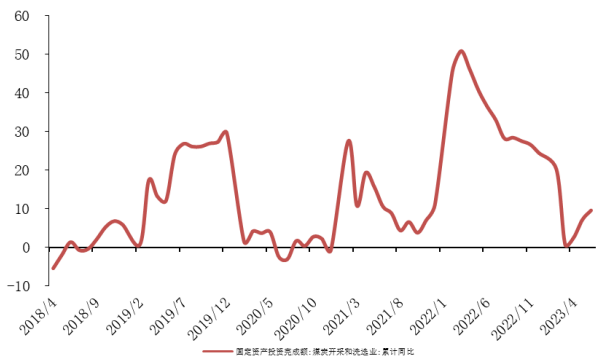
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图25：目前正处于去库尾声，新一轮补库存周期有望开启



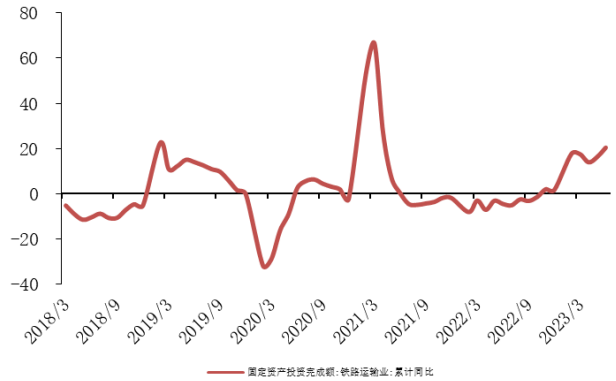
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图26：煤炭开采和洗选业投资：6月累计同比上升9.6%



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：6月投资累计同比上升20.5%



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：8月11日，钢材价格指数为109.62，环比上周下滑0.93%。

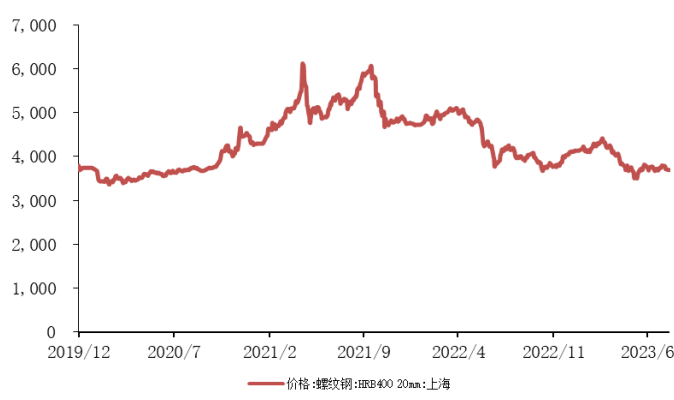
钢材：8月11日螺纹钢价格3700元/吨，环比上周下滑0.54%。

图28：钢材价格指数：109.62，环比上周下滑0.93%



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3700元/吨，环比上周下滑0.54%

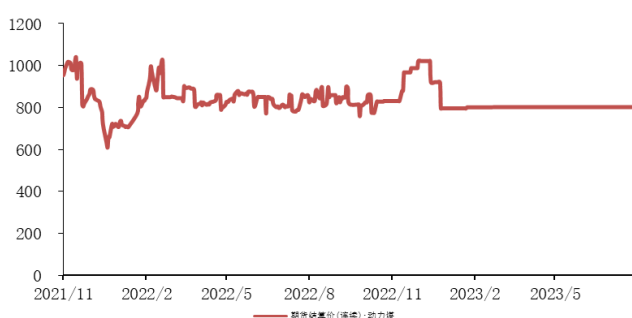


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

动力煤：8月11日动力煤期货结算价格801.4元/吨，环比上周持平。

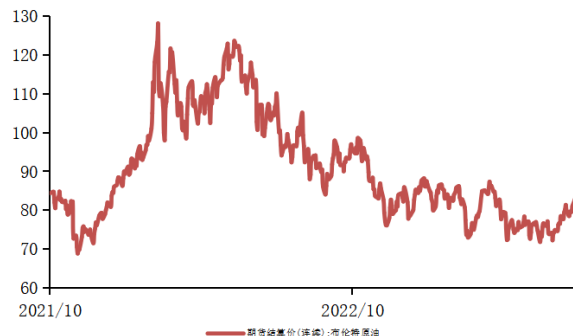
原油：8月10日布伦特原油期货结算价86.40元/桶，环比上周增长1.5%。

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1.5%

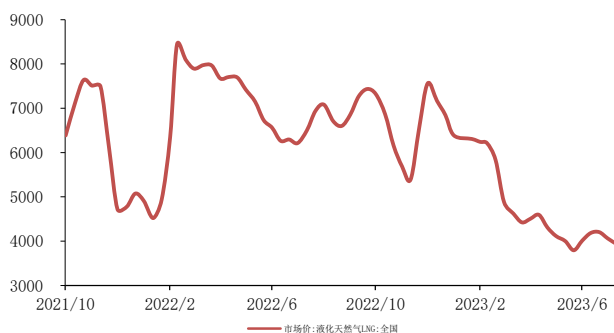


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

天然气：液化天然气LNG 7月31日市场价为3924.6元/吨，环比7月20日下降3.3%。

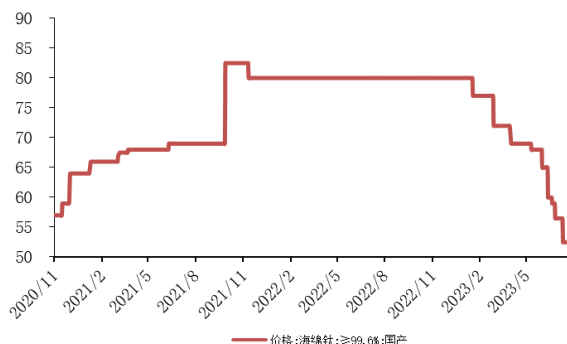
国产海绵钛：海绵钛价格8月11日价格为52.5元/千克，环比上周持平。

图32：液化天然气LNG 7月31日市场价为3924.6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 8月11日价格为52.5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

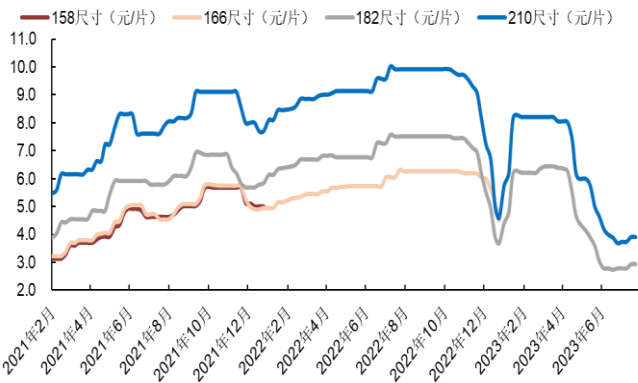
硅片：8月10日，182尺寸硅片价格为2.95元/片，环比上周持平；210尺寸硅片价格为3.92元/片，环比上周持平。

硅料：8月10日，致密料71元/kg，环比上周增长2.90%。

电池片：8月10日，182尺寸电池片价格为0.75元/W，环比上周增长1.35%；210尺寸电池片价格为0.73元/W，环比上周持平。

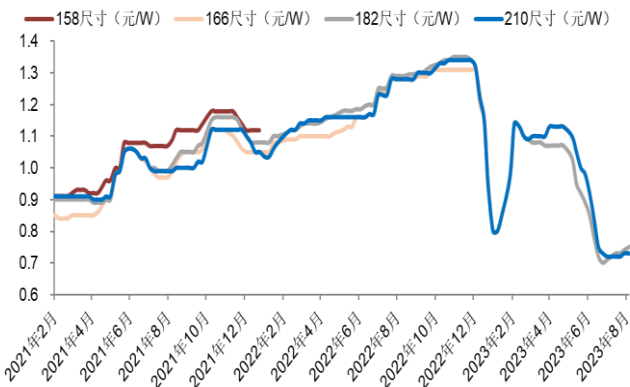
组件：8月10日，182尺寸组件价格为1.28元/W，环比上周持平；210尺寸组件价格为1.27元/W，环比上周下降2.31%；

图34：8月10日，182尺寸硅片价格环比上周持平



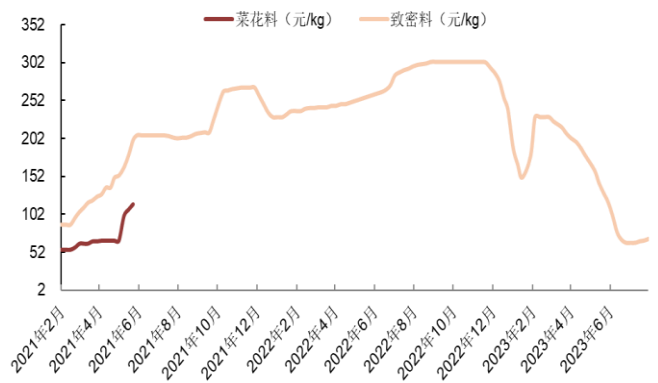
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图36：8月10日，182尺寸电池片环比上周增长1.35%



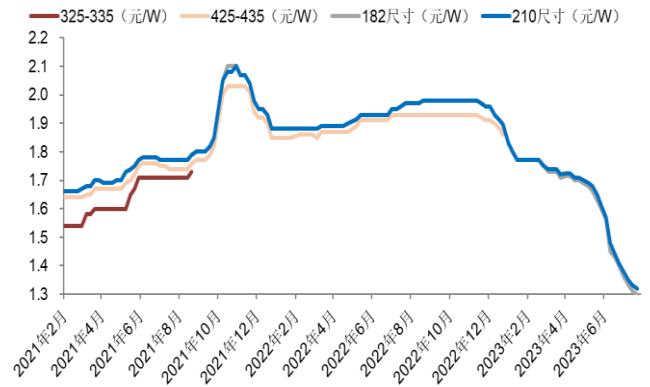
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图35：8月10日，致密料71元/kg，环比上周增长2.90%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

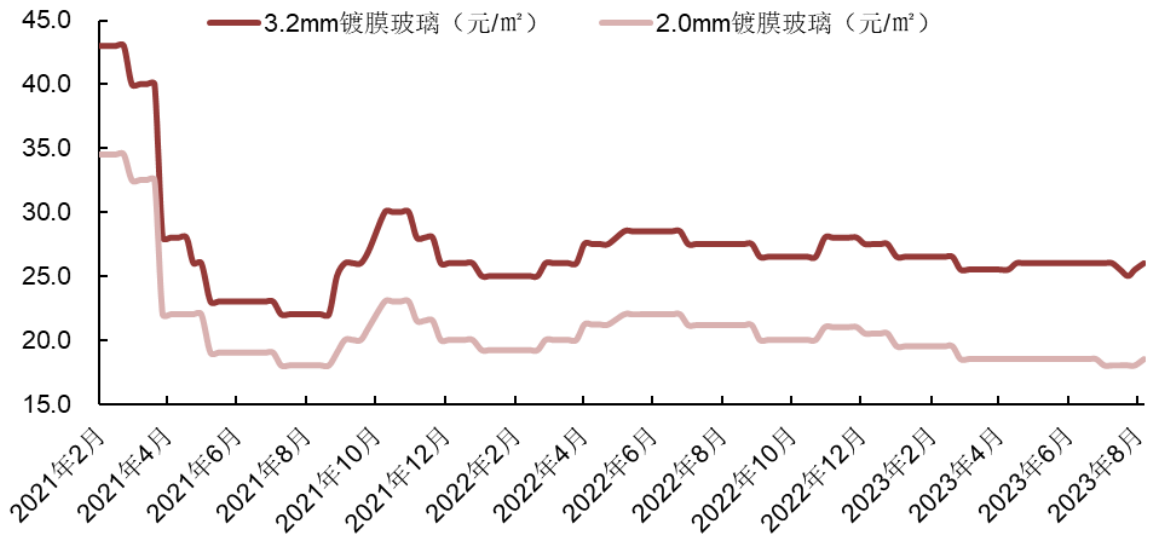
图37：210尺寸组件价格为1.27元/W，环比上周下降2.31%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

玻璃：8月10日，3.2mm镀膜玻璃价格为26元/m²，环比上周增长1.96%；2.0mm镀膜玻璃价格为18.5元/m²，环比上周增长2.78%。

图38：8月10日，3.2mm镀膜玻璃价格环比上周增长1.96%



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>