

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

1H23 机械工业增加值同增 9.7%，高于全国工业和制造业增速

行情回顾

- 上周（2023/8/7-2023/8/11）5 个交易日，SW 机械设备指数下降 4.48%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 27；同期沪深 300 指数下降 3.39%。年初至今，SW 机械设备指数上涨 6.25%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 9；同期沪深 300 指数上涨 0.33%。

核心观点：

- 上半年我国机械工业增加值同比增长 9.7%，高于同期全国工业和制造业增速。根据中国机械工业联合会统计，今年上半年，机械工业增加值同比增长 9.7%，高于同期全国工业和制造业增速 5.9 和 5.5 个百分点。其中，电气机械和器材制造业、汽车制造业带动作用突出，增加值增速分别达到 15.7% 和 13.1%。
- 7 月挖掘机销量 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%。
- 三星电子将推出一款医疗机器人。据 Business Korea 报道，韩国科技巨头三星电子将于 10 月举行的 2023 年三星科技日上公布“Semicon 人形机器人”计划，即拥有类似人类的感官能力，包括嗅觉和味觉。系统 LSI 部门成立了一个新的业务组专注于考察人形机器人应用，预计将在三星科技日上推出一款运用人形机器人技术的医疗机器人。
- 2023 世界机器人大会将于 8 月 16 日至 22 日在京举办。大会包括 6 场主论坛和近 30 场专题论坛，将有 140 余家国内外机器人企业携近 600 件展品参展。此外，大会还将打造 10 大应用场景板块，展示机器人在制造业、农业、医疗健康等领域的应用，有望带动上述领域投资新机遇。
- 2025 年中国锂电池隔膜设备产值将超 120 亿元，22-25 年复合增长超 55%。据 GGII 统计，截至 2023 年 7 月，我国隔膜行业规划新增年产能超 400 亿平，对应隔膜设备需求规模超 500 亿元。湿法基膜方面，我国已具备生产 8.5 米幅宽的湿法基膜生产线的的能力，单线年产能有望突破 2 亿平米，对比现有海外湿法线，效率提升将近一倍；干法基膜方面，国内企业已推出 1.8 米幅宽，150 米/分钟线速的产线，单线年产能有望超 1 亿平。GGII 预计 2025 年中国锂电池隔膜设备（不含海外设备）产值将超 120 亿元，22-25 年复合增长超 55%。

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、恒立液压、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12606台，同比下降29.7%.....	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.....	15

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: 光伏新增装机及同比数据	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、恒立液压。

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	29.01	1,297.45	1.72	4.64	29.96	55.20	754.33	279.62	43.31	23.50
300161.SZ	华中数控	43.75	86.93	0.17	1.12	2.00	3.09	511.35	77.62	43.46	28.13
002046.SZ	国机精工	11.19	59.21	2.33	3.00	4.08	5.23	25.41	19.74	14.51	11.32
601100.SH	恒立液压	66.27	888.6	23.43	28.23	32.51	35.77	37.93	31.48	27.33	24.84
000837.SZ	秦川机床	12.57	126.94	2.75	3.32	4.41	6.00	46.16	38.24	28.79	21.16

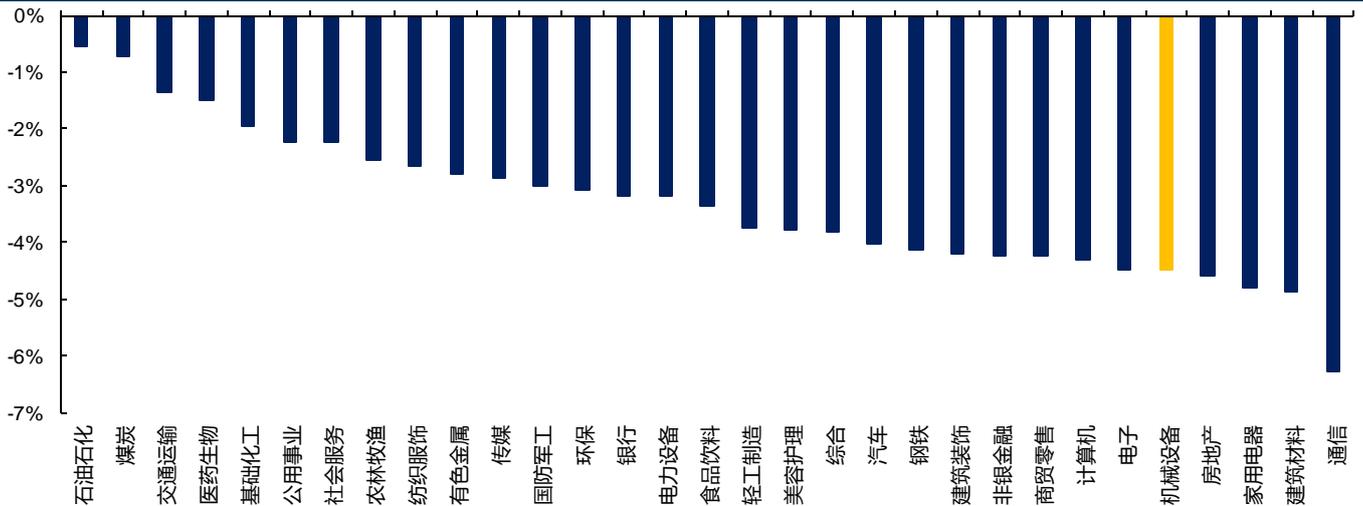
来源：Wind，国金证券研究所 注：数据截止日期为 2023.8.11

- 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。
- 恒立液压：公司非挖高机、农机接力放量，高机领域配套全球高机龙头，农机市场切入高端领域实现批量配套。公司通过增发融资布局线性驱动器及滚珠丝杠等新业务，有望打造新的增长极。预计公司 23-25 年归母净利润为 28.23/32.51/35.77 亿元。

2、行情回顾

本周板块表现：上周（2023/8/7-2023/8/11）5 个交易日，SW 机械设备指数下降 4.48%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 27；同期沪深 300 指数下降 3.39%。

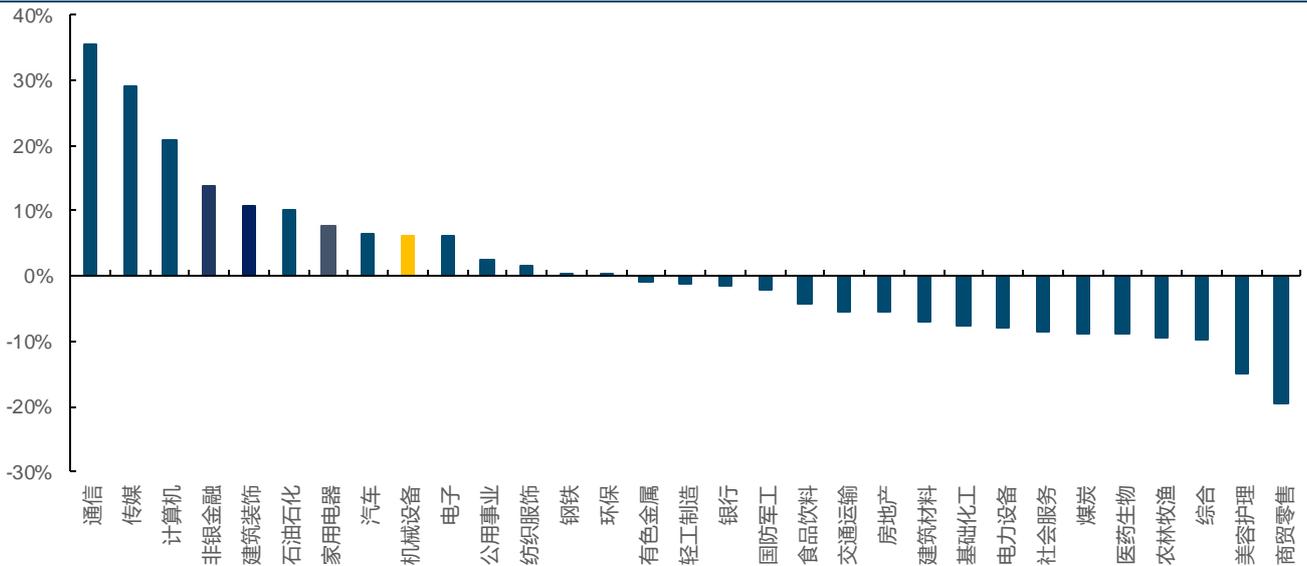
图表2: 申万行业板块上周表现



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 6.25%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 9; 同期沪深 300 指数上涨 0.33%。

图表3: 申万行业板块年初至今表现

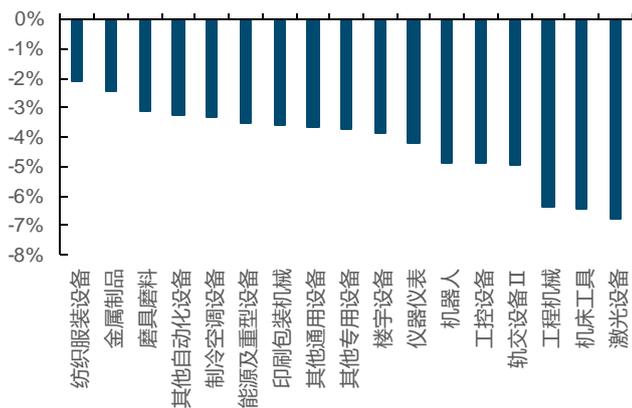


来源: Wind, 国金证券研究所

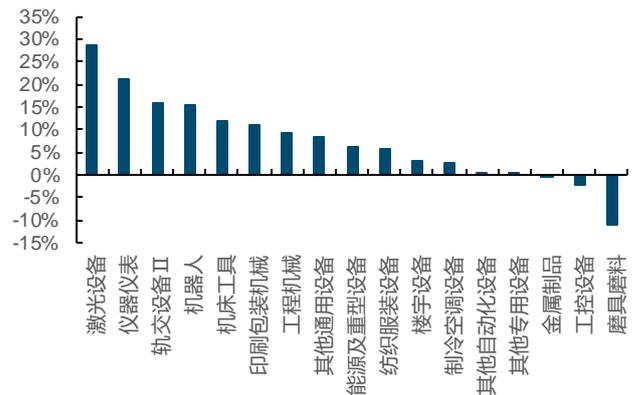
■ 上周机械板块表现: 上周 (2023/8/7-2023/8/11) 5 个交易日, 机械细分板块涨跌幅前五的板块是: 纺织服装设备/金属制品/磨具磨料/其他自动化设备/制冷空调设备, 涨跌幅分别为-2.12%/-2.42%/-3.11%/-3.25%/-3.31%; 涨幅靠后的板块是: 工控设备/轨交设备 II/工程机械/机床工具/激光设备, 涨跌幅分别为: -4.89%/-4.92%/-6.36%/-6.40%/-6.78%。

■ 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: 28.67%/21.09%/16.08%/15.60%/11.74%。

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

- 上半年我国机械工业增加值同比增长 9.7%，高于同期全国工业和制造业增速。根据中国机械工业联合会统计，今年上半年，机械工业增加值同比增长 9.7%，高于同期全国工业和制造业增速 5.9 和 5.5 个百分点。其中，电气机械和器材制造业、汽车制造业带动作用突出，增加值增速分别达到 15.7% 和 13.1%。
- 7 月挖掘机销量 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%。
- 三星电子将推出一款医疗机器人。据 Business Korea 报道，韩国科技巨头三星电子将于 10 月举行的 2023 年三星科技日上公布“Semicon 人形机器人”计划，即拥有类似人类的感官能力，包括嗅觉和味觉。系统 LSI 部门成立了一个新的业务组专注于考察人形机器人应用，预计将在三星科技日上推出一款运用人形机器人技术的医疗机器人。
- 2023 世界机器人大会将于 8 月 16 日至 22 日在京举办。大会包括 6 场主论坛和近 30 场专题论坛，将有 140 余家国内外机器人企业携近 600 件展品参展。此外，大会还将打造 10 大应用场景板块，展示机器人在制造业、农业、医疗健康等领域的应用，有望带动上述领域投资新机遇。
- 2025 年中国锂电池隔膜设备产值将超 120 亿元，22-25 年复合增长超 55%。据 GGII 统计，截至 2023 年 7 月，我国隔膜行业规划新增年产能超 400 亿平，对应隔膜设备需求规模超 500 亿元。湿法基膜方面，我国已具备生产 8.5 米幅宽的湿法基膜生产线的能力，单线年产能有望突破 2 亿平米，对比现有海外湿法线，效率提升将近一倍；干法基膜方面，国内企业已推出 1.8 米幅宽，150 米/分钟线速的产线，单线年产能有望超 1 亿平。GGII 预计 2025 年中国锂电池隔膜设备（不含海外设备）产值将超 120 亿元，22-25 年复合增长超 55%。

3.1 工程机械：7 月挖掘机销量 12606 台，同比下降 29.7%。

- 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%。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

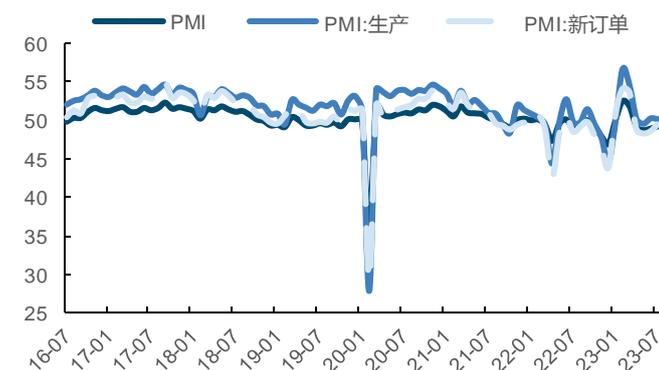
■ 国内市场：油公司22H1业绩表现优异，资本开支高增长，国内非常规油气勘探开发力度有望加大。中石油22H1实现归母净利润823.88亿元，同比增长55.34%，勘探与生产资本开支728.2亿元，同比增长34.66%。中海油22H1实现归母净利润718.87亿元，同比增长115.69%，勘探及生产资本开支408.07亿元，同比增长15.40%。同时，中石油明确提出要加大页岩气、页岩油等非常规资源开发力度，中海油上半年勘探井152口中含陆上非常规31口，我们认为非常规油气开发力度有望持续加大。

■ 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



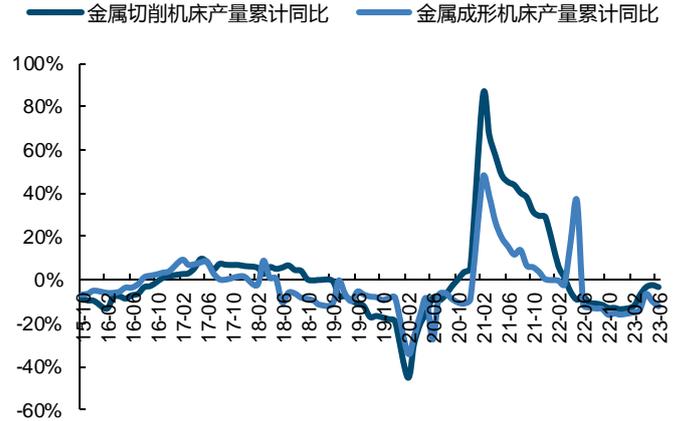
来源：Wind，国金证券研究所

图表8: 我国工业机器人产量及当月同比



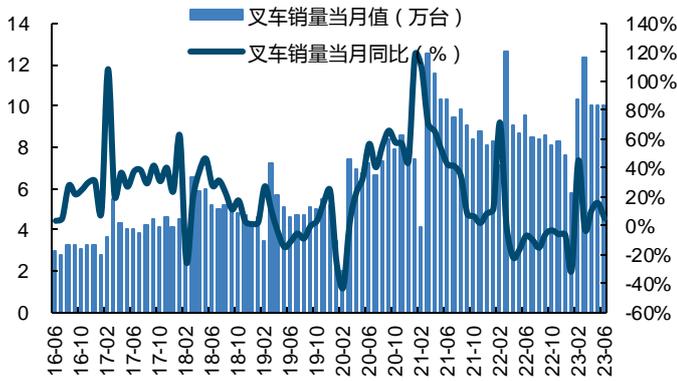
来源: Wind, 国金证券研究所

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

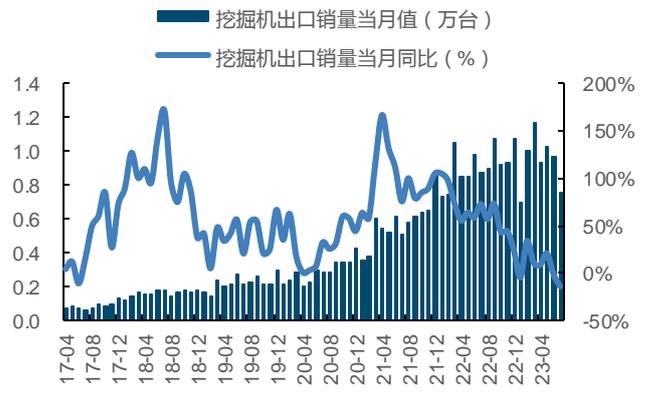
4.2 工程机械

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



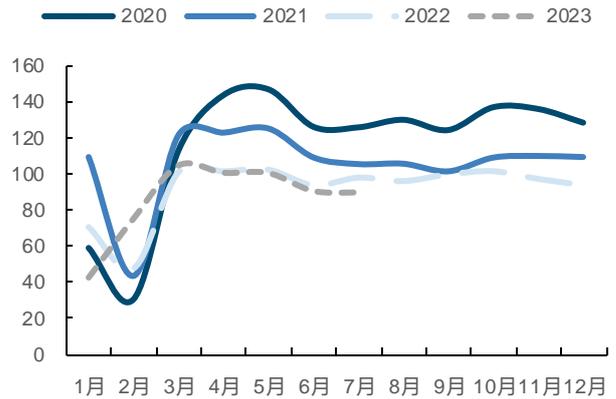
来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表14: 我国汽车起重机主要企业销量当月同比



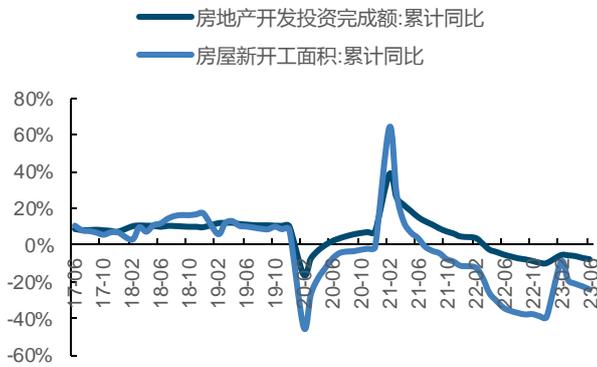
来源: Wind, 国金证券研究所

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

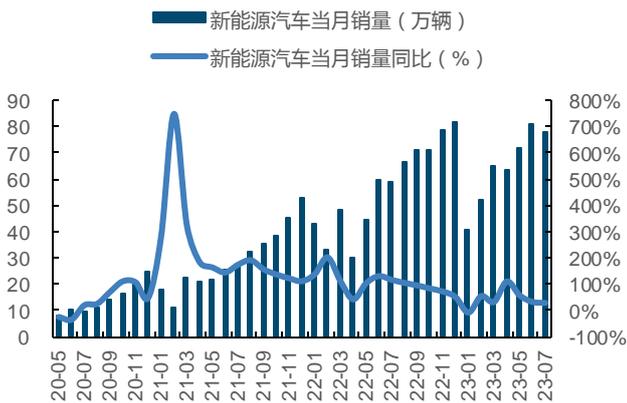
图表17: 我国发行的地方政府专项债余额及同比



来源: Wind, 国金证券研究所

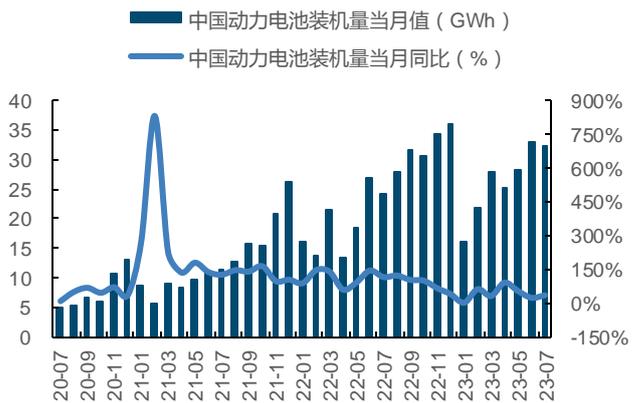
4.3 锂电设备

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

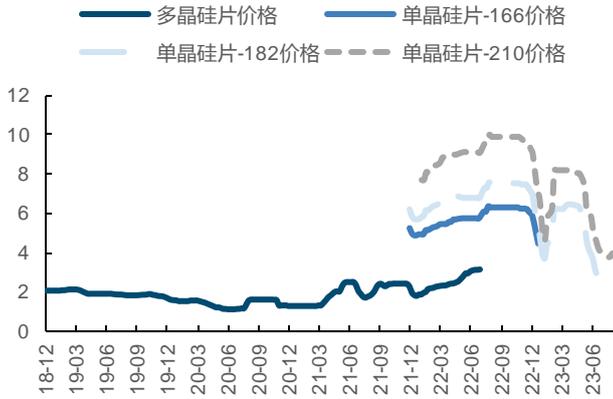
图表19: 我国动力电池装机量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

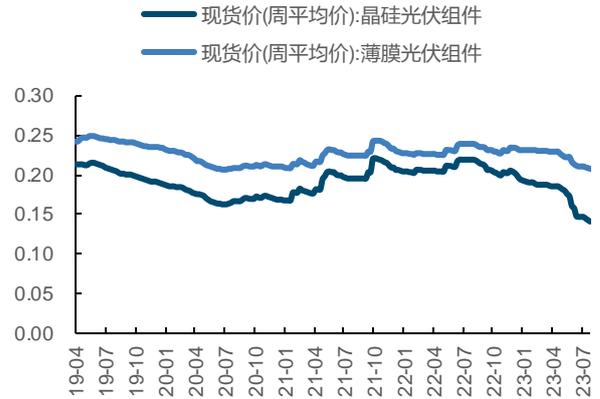
4.4 光伏设备

图表20: 硅片价格走势 (RMB/pc)



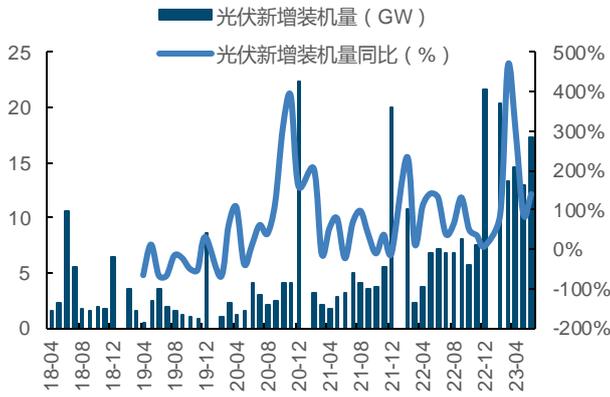
来源: solarzoom, 国金证券研究所

图表21: 组件价格走势 (美元/W)



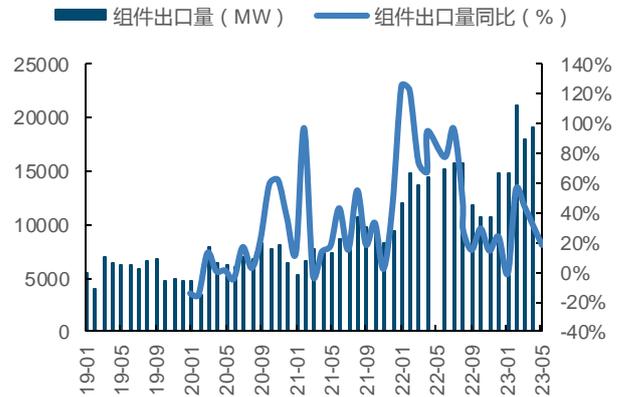
来源: Wind, 国金证券研究所

图表22: 光伏新增装机及同比数据



来源: 中电联, 国金证券研究所

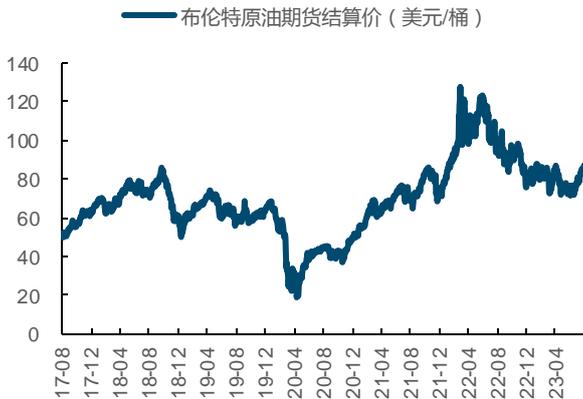
图表23: 组件出口及同比数据



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

【锂电板块】

- 蓝晓科技中标国投罗钾公司罗布泊盐湖提锂采购项目。蓝晓科技中标“国投罗钾公司罗布泊盐湖老卤提锂项目生产准备物资(吸附剂、惰性填料)采购项目”，中标金额约6222万元，约占2022年度经审计营业收入总额的3.24%。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/h-fX3IK9nTs60_JV0Vwf8A
- 四川省马尔康市加达锂矿勘查权开始竞拍。8月10日上午10时,四川省马尔康市加达锂矿勘查权开始竞拍。截至10日中午,此次竞拍的报价次数达1616次,最高报价突破10.9亿元。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/h-fX3IK9nTs60_JV0Vwf8A
- 容百科技与某日韩电池客户就高镍正极材料供应达成合作。容百科技公告,公司与某日韩电池客户签订了合作备忘录。日韩客户计划自2024年起,向公司每月采购千吨级高镍正极材料。高镍正极产品由公司韩国忠州工厂进行生产和供应,下游终端应用主要销往北美市场。根据合作备忘录约定,公司预计2025-2027年累计采购量逾10万吨。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/h-fX3IK9nTs60_JV0Vwf8A
- 中创新航与国家电投湖北公司达成战略合作。8月8日,中创新航与国家电投湖北公司签署战略合作协议,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合作。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/pNFB_KS3aqtFvspKOEAYKg
- 捷威动力1.5GWh储能项目落地滨州。8月9日,滨州市投资促进中心及滨州市沾化区政府领导、山东高速投资发展有限公司相关领导一行到访捷威动力,就加速推进鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地1.5GWh储能项目的落地进行座谈并达成一致意见。该项目规模容量为3GW风电、光伏项目和1.5GWh储能项目。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/pNFB_KS3aqtFvspKOEAYKg
- 复旦与国轩成立先进电池技术联合研究中心。8月9日,复旦大学-国轩高科先进电池技术校企联合研究中心在复旦大学江湾校区正式成立并授牌。根据约定,双方围绕钠离子电池、隔热材料、LMFP材料等先进材料和电池技术等项目开展联合研发与交流。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/pNFB_KS3aqtFvspKOEAYKg
- 天力锂能与鹏辉能源达成5年战略合作。天力锂能公告,与鹏辉能源签署《战略合作框架协议》,共同探索国内外储能市场的合作机会;双方将在产品供销、加工等方面进行长期稳定合作,力求月度均衡购销,双方预计2023-2027年正极材料的供需总量为8-15万实物吨,年均1.6-3万实物吨。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/pNFB_KS3aqtFvspKOEAYKg
- 鹏泽海新能源30亿元回收项目落户遂宁。近日,四川鹏泽海新能源科技有限公司项目落户遂宁。项目总投资30亿元,一期计划总投资5亿元,新建年处置5万吨废旧锂电池资源化综合利用项目;二期计划总投资5亿元,新建年处置5万吨废旧锂电池资源化综合利用项目;三期计划总投资20亿元,新建年产5万吨三元前驱体及3万吨电池级碳酸锂项目。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/pNFB_KS3aqtFvspKOEAYKg
- Aterian与力拓签署卢旺达锂项目协议。总部位于英国的矿业公司Aterian与力拓和基农加矿业签署了合资企业和盈利协议,涉及卢旺达南部2750公顷的勘探许可证。根据协议,力拓可以在两年内花费300万美元作为项目的第一阶段,获得HCK许可证的初始51%权益。之后,力拓可以通过在三年内额外资助4.5百万美元来获得额外的24%的许可证权益。来源: 高工锂电公众号, https://mp.weixin.qq.com/s/pNFB_KS3aqtFvspKOEAYKg
- 瑞浦兰钧拿下VENA ENERGY印尼8GWh大储独供。8月7日,瑞浦兰钧与可再生能源公司VENA ENERGY在印度尼

西亚首都雅加达正式达成 8GWh 大型储能项目独家供货协议。自 2015 年以来，VENA ENERGY 已于印尼投产了五个太阳能和陆上风电项目，总装机容量为 114 MW。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/JS0sqnlvHlg8AVNogM_GYQ

- 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。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/JS0sqnlvHlg8AVNogM_GYQ
- 华友钴业与 LG 新能源联手打造电池闭环合作。2023 年 8 月 8 日，华友钴业旗下浙江华友循环科技有限公司、衢州华友资源再生科技有限公司与韩国 LG 集团旗下 LG 新能源正式签署合资协议，分别在南京、衢州两地成立预处理和再生冶金两家合资公司。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/JS0sqnlvHlg8AVNogM_GYQ
- 安迈特高安全复合集流体项目奠基。8 月 8 日，安迈特新型高安全复合集流体产业化项目一期奠基。该项目规划建设年产 7 亿平方米新型高安全复合集流体的产能，总投资 30 亿元。其中一期投资 8.5 亿元，建设年产 2 亿平方米复合集流体生产线及配套设施等。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/JS0sqnlvHlg8AVNogM_GYQ
- 万顺新材牵手鹏辉能源布局涂碳铝箔。万顺新材 8 月 8 日公告，公司全资子公司江苏中基新能源科技集团有限公司下属控股子公司深圳宇锵拟使用自有资金 3000 万元与鹏辉能源共同投资设立控股子公司。该控股子公司主要从事涂碳铝箔等产品的加工和销售。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/JS0sqnlvHlg8AVNogM_GYQ
- 吉利在安徽成立极电汽车技术公司。近日，安徽极电新能源汽车技术有限公司成立，注册资本 500 万人民币，经营范围含新兴能源技术研发、储能技术服务、电池零配件生产、汽车零部件及配件制造等。该公司由衢州极电电动汽车技术有限公司全资持股，由浙江吉利控股集团有限公司间接全资持股。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/YJzHF8AlrX6h_EaXETcsEw
- 美联新材年产 5500 吨普鲁士蓝正极材料试生产。美联新材披露，近日，公司控股孙公司辉虹科技“年产 5500 吨普鲁士蓝正极材料技术改造项目”的一期工程已于近日改造完成，并已开始试生产，一期产能设计为 1000 吨/年。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/YJzHF8AlrX6h_EaXETcsEw
- 道氏技术已布局三大三元前驱体生产基地。道氏技术披露，目前公司已形成“英德+龙南+芜湖”三大三元前驱体生产基地，并配套钴镍盐产线。英德基地已形成年产 4.4 万吨三元前驱体产能，龙南基地一期 5 万吨三元前驱体项目已建成，芜湖基地一期 3 万吨产能预计下半年投产。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/YJzHF8AlrX6h_EaXETcsEw
- 亿纬锂能马来西亚工厂动土。亿纬锂能马来西亚工厂暨亿纬锂能第五十三工厂，打造“国际化圆柱电池产业园”项目，投资不超过 42,230 万美元（折合约 30.45 亿元），主要生产电动工具、电动两轮车用 21700 圆柱电池。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/NG1-UXfjD8-VoVmkjDX_Sg
- 湖南裕能拟投建年产 32 万吨磷酸锰铁锂。湖南裕能拟募资 65 亿投建年产 32 万吨磷酸锰铁锂项目、年产 7.5 万吨超长循环磷酸铁锂项目、年产 10 万吨磷酸铁项目以及年产 2 万吨碳酸锂和 8 万吨磷酸铁的废旧磷酸铁锂电池回收利用项目。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/NG1-UXfjD8-VoVmkjDX_Sg
- 弘力电源年产 10 万吨正极材料项目签约新疆若羌。8 月 8 日，新疆若羌县人民政府与新乡市弘力电源科技有限公司就若羌县投资新建年产 10 万吨电池正极材料项目举行了签约协议。项目计划总投资 10 亿元，拟规划建设总占地面积 300 亩，计划分两期实施。一期项目计划投资 5 亿元，形成年产 5 万吨电池正极材料的生产规模。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/NG1-UXfjD8-VoVmkjDX_Sg
- 海辰储能拟建新一代储能锂电池生产基地。近日，海辰储能在重庆市铜梁区投资建设的第二基地——海辰储能西南智能制造中心及研发中心正式完成一期二阶段项目银团贷款签约，重庆海辰获得了银团融资总额 26 亿元。该项目计划总投资 130 亿元，用地面积约 1200 亩，将建成新一代储能锂电池生产基地和研发中心。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/MmjlaXbjE4vkLqj1_uYc1A
- 天赐材料诉金石资源等六氟磷酸锂技术侵权。8 月 9 日，天赐材料及全资子公司九江天赐就商业秘密侵权纠纷提起民事诉讼，索赔 9,000 万元。天赐材料公告称，公司及全资子公司九江天赐高新材料有限公司作为原告，就商业秘密侵权纠纷案件向广州知识产权法院提起民事诉讼，广州知识产权法院已于近日立案受理。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/NG1-UXfjD8-VoVmkjDX_Sg
- 富鑫科技集团江西巨电年产 10GWh 固态锂电池项目开工。项目总投资 100 亿元，固投 65 亿元，用地面积约 600 亩，产能为年产 10GWh 固态锂电池、PACK 系统、储能系统。项目分两期建设，其中 PACK 制造生产一期项目总投资 16.75 亿元，总产能为年产 2GWh 单体大容量固体锂电池及 2GWh PACK。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36008-8120-30606613.html>
- 天津国安盟固利新材料科技股份有限公司正式登陆深交所创业板。盟固利此次发行股票 5800 万股，发行价格 5.

32 元/股。上市首日盟固利盘中触发二次涨停，股价一度突破 200 元，大涨近 3700%，创年内上市新股最大涨幅。截至 8 月 9 日收盘，盟固利报 98.02 元，上涨 1742.48%，换手率 83.92%，总市值 450.52 亿元。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36008-8120-30606480.html>

- 固态电池企业卫蓝新能源启动 IPO。固态电池企业卫蓝新能源 8 月 7 日宣布企业计划在 2025 年上市。卫蓝新能源创始人、首席科学家李泓近期表示，公司目标到 2025 年收入增长 20 倍，达到 100 亿元。同时，李泓表示，卫蓝新能源在最近一轮融资中估值为 157 亿元。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36001-8120-30606202.html>

【核电板块】

- 海南昌江核电厂 3 号机组内穹顶封顶完成。2023 年 8 月 7 日 17 时 30 分，海南昌江核电厂 3 号机组反应堆厂房内穹顶第 9 层混凝土浇筑完成，标志着 3 号机组内穹顶封顶，较原计划施工总工期提前 97 天顺利完成。<https://www.cnnpn.cn/article/38130.html>
- 中核工程与 IAEA 签订小型模块化反应堆人因工程研究合同。2023 年 8 月 7 日，中国核电工程有限公司与国际原子能机构(IAEA)的联合研究合同正式生效。标志着中国核电工程有限公司在核电厂人因工程技术研究领域到达国际领先水平。<https://www.cnnpn.cn/article/38135.html>
- 国家电投参与编写的全球首个电力工程勘测类国际标准发布。近日，由国家电投山东总公司(山东院)参编的国际标准 P1936.2 正式发布，该标准中文名为《电网工程勘测设计民用轻小型无人机摄影测量技术要求》，是全球电力工程勘测类首个国际标准。<https://www.cnnpn.cn/article/38152.html>
- 中核五公司核电工程精益建造数字化平台项目正式启动。8 月 7 日，中核五公司“核电工程精益建造数字化平台(以下简称 NGENC，中文名“英杰”)项目”启动仪式在海阳核电项目部召开。<https://www.cnnpn.cn/article/38154.html>
- 中核二二取得迪拜最高等级建筑资质。近日，中核二二取得迪拜市政厅颁发的房建承包无限级资质，这是中核二二继取得阿布扎比房建承包、钢结构承包两项特级资质后，在阿联酋施工资质领域的又一大进步。<https://www.cnnpn.cn/article/38155.html>
- 我国首个质子位移损伤效应模拟试验装置建成出束。9 日，我国自主研发的质子位移损伤效应模拟试验装置(PREF)——60MeV 质子加速器建成出束，首次成功储存、加速、慢引出质子到实验终端。<https://www.cnnpn.cn/article/38174.html>
- 中国能建与中国煤炭地质总局签署战略合作协议。8 月 9 日，中国能建党委书记、董事长宋海良与中国煤炭地质总局党委书记贾春曲举行会谈。双方就贯彻落实“四个革命，一个合作”能源安全新战略，强化多领域多层次合作进行深入交流，并见证双方签署战略合作协议。<https://www.cnnpn.cn/article/38177.html>
- 中国能建子公司与塞尔维亚特蒙建筑公司签署 MOU。近日，中国能源建设集团广西水电工程局有限公司党委委员、副总经理黄金春与塞尔维亚特蒙建筑公司首席执行官德杨·波尔苏进行会谈，双方就相关能源和基础设施领域投资建设合作达成广泛共识，并签署 MOU 合作备忘录。<https://www.cnnpn.cn/article/38191.html>
- 扎波罗热核电站再次切换至备用输电线路。据路透社报道，当地时间 10 日，乌克兰国家核电公司(Energoatom)发布声明称，当天凌晨，扎波罗热核电站 750 千伏主外部输电线路断电，核电站不得不切换到唯一可用的 330 千伏备用输电线路。<https://www.cnnpn.cn/article/38199.html>
- 日本高滨核电站 2 号机组燃料棒装填作业完成。据日本共同社 8 月 10 日报道，日本关西电力公司当天称，高滨核电站 2 号机组燃料棒装填作业完成。接下来将进行原子炉容器组装等作业，以如期在 9 月 15 日重启高滨核电站 2 号机组。<https://www.cnnpn.cn/article/38203.html>

【光伏设备】

- 国家能源集团五折拍卖孙公司。近日，人民法院诉讼资产网公布公告：重庆神华薄膜太阳能科技有限公司将在 8 月 7 日被公开拍卖。主营薄膜太阳能电池的重庆神华被折价拍卖，这让薄膜电池市场再次处于一片迷茫。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260018-8420-30606122.html>
- 爱康微晶异质结电池量产转换效率刷新。目前，爱康单面微晶异质结电池的量产平均转换效率为 25.3%-25.4%，最高批次可突破 25.6%，生产良率为 98%。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/egN4YB72B5ms56g6DBTY4g>
- 尚德电力携手 Vena Energy 共探印尼绿色能源新发展。为助力国际市场拓展可再生能源供应链，当地时间 2023 年 8 月 7 日，尚德电力与印尼可再生能源公司 Vena Energy 在首都雅加达正式签署了总容量为 2.5GW 的光伏组件采购协议。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-8130-30606185.html>

- 我国的第四条特高压输电线路开建。8月8日，国家电网传来喜讯，今年我国新开工的第四条特高压输电线路——国网哈密—重庆±800千伏特高压直流输电工程正式开工建设。工程接入配套风电、光伏、光热等新能源1020万千瓦（10.2GW）。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-8120-30606406.html>
- 迈为股份的研发成果登上 Nature。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。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/0o0_eUDim5Un2sV9RrZEqA
- 格力参股的珠海鸿钧 7.2GW 异质结电池+5GW 组件项目获批。该项目将建设年产 7.2GW 光伏电池片生产线和 5GW 光伏组件生产线，项目总用地约 300 亩，总投资约 59 亿元，项目分三期投资建设，预计在 2025 年底全面达产。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/W5kJgSZ7GRz0aiBf8TKIIA>
- 华东光能沛县 10GW 高效光伏电池项目投产。8月8日，华东光能沛县基地 10GW N 型 TOPCon 高效光伏电池项目投产仪式正式举行，项目首批电池片成功下线。标志着华东光能正式驶入新能源光伏领域这个黄金赛道。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260018-12000-30606465.html>
- 全球光伏组件巨头阿特斯拿下美国 7GW 大单。8月7日晚间，阿特斯（688472）发布公告称，公司全资下属公司 CanadianSolar (USA) Inc. 与某海外客户签订美国市场光伏组件长单销售合同，销售规模合计约 7GW。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-12000-30606471.html>
- 国强兴晟完成 A 轮融资。光伏龙头企业国强兴晟于 8 月 7 日完成了 A 轮融资，开始加速产业布局。投资方包括中信证券投资、金石投资、国家能源投资集团、东方三峡、中交蓝色基金、招银国际和东海投资等多家知名机构与产业资本。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260002-12000-30606807.html>
- 泰川新能源年产 7GW 太阳能电池片已进入试生产阶段。近日，据四川宜宾兴文县融媒体中心报道，四川泰川新能源有限公司年产 7GW 太阳能电池片已进入试生产阶段，每日可产出超 18 万片电池片。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/wkDwV-E9XPhKITzYiK8JHw>
- 巴基斯坦拟部署 9GW 光伏系统。据外媒报道，巴基斯坦正在制定一项新的拍卖计划以部署 9GW 的光伏系统。该计划安装 6GW 的大型光伏电站，2GW 的中型光伏项目以及 1GW 的屋顶光伏系统。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/kvklq840I-NceM13vZwwmA>
- 上海电气异质结产线装备采购协议在沪签订。8月10日，上海电气集团恒羲光伏(南通)有限公司与上海电气自动化集团、理想万里晖半导体设备(上海)股份有限公司联合体签订光伏产业一期第一阶段异质结产线装备采购协议。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/JV9cT9q2EtvY0x41Z2nAJg>

【通用机械】

- 五八智能科技即将发布国内首款大尺寸仿鸵双足机器人产品“大圣”。“大圣”的总体设计理念源于地球上奔跑速度最快的双足动物——鸵鸟，其身高 1.15 米，体重 30kg（相比于国际先进机器人 Cassie 轻 10%），行走速度可达 4.5km/h。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321203-8220-30606184.html>
- 激光复合焊接新方法将风力发电钢构塔生产成本与排放降低 90%。最近，德国联邦材料研究与测试研究所（BAM）风能技术中心的一组科学家开发了一种使用激光复合焊接的方法，将焊接成本和二氧化碳排放量降低了 90%。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8140-2400-30606033.html>
- 三星千亿计划再进一步，人形机器人计划剑指特斯拉。据韩国商业报透露，三星电子 Device eXperience (DX) 部门的一个企划小组已经开始制定进入机器人市场的战略，对标的产品特斯拉擎天柱人形机器人 Optimus 以及波士顿动力 Atlas。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321203-8500-30606323.html>
- 大连先进光源预研中的关键核心设备研制成功。近日，中国科学院大连化学物理研究所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，这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技术。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8100-2400-30606309.html>
- 尼康与 4JET 携手加速激光肋纹技术的开发和部署。近日，日本尼康宣布与 4JET 集团（4JET）达成联合开发协议，以加速基于激光的肋纹（Riblet）技术的创新和部署。4JET 集团是使用脉冲激光辐射进行表面消融和修饰的知名企业。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8130-2400-30606320.html>
- Edmund Optics 落成 3.4 万 m² 激光光学中心。近日，全球领先的激光光学涂层、组件和高功率激光系统优化组件制造商 Edmund Optics 宣布，公司在美国佛罗里达州 Oldsmar 落成了一座全新的、最先进的 34000 平方米激光光学中心，有利于增强 Edmund Optics 的激光光学制造能力。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8130-2400-30606382.html>

- 佳安智能完成近亿元 A 轮融资。近日，佳安智能完成了规模近亿元的 A 轮融资，打磨抛光机器人释放巨大应用潜力，历史投资机构包括达晨财智、顺为资本、群欣投资、青松基金、伽利略资本。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321202-8120-30606501.html>
- 中国石化踏足机器人新赛道。8 月 8 日，在中国石化“爱跑燃动节”启动仪式上，一款来自中国石化自主研发、易嘉油公司生产制造的新一代智能加油机器人揭开神秘面纱。意味着补能领域的机器换人已经起跑。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321203-8500-30606654.html>
- 上海光机所高重频飞秒激光大气成丝方面取得进展。近期，中国科学院上海光学精密机械研究所强场激光物理国家重点实验室研究团队发现了高重频 mJ 量级飞秒激光成丝大气成丝过程中激光重复频率越高光丝光强越高的现象。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8100-2400-30606586.html>
- 德美联合建造价值 1.5 亿美元的激光设备实验室。德国激光聚变开发商 Marvel Fusion 表示，将与科罗拉多州立大学 (CSU) 合作，双方斥资 1.5 亿美元新建一个激光设备实验室，用于研究惯性聚变能和高能量密度物理。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8130-2400-30606634.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