

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月工业生产稳步恢复，北京市印发机器人行动方案

行情回顾

- 上周（2023/8/14-2023/8/18）5个交易日，SW机械指数下降0.71%，在申万31个一级行业分类中排名第9；同期沪深300指数下降2.58%。年初至今，SW机械指数上涨5.50%，在申万31个一级行业分类中排名第8；同期沪深300指数下降2.26%。

核心观点：

- **7月工业生产稳步恢复，产销率创22年来新高。**根据国家统计局数据，23年1-7月规上工业增加值同比增长3.8%，增速与上半年持平，其中制造业增速为4.2%。7月规上工业增加值同比增长3.7%，增速环比下降0.7pcts。7月规上企业产销率升至97.8%，同比提升0.1pcts，环比提升2.1pcts，为22年以来最高的一个月全国工业生产保持稳定恢复态势。
- **北京市印发《北京市机器人产业创新发展行动方案（2023-2025年）》，有望加速机器人产业化进程。**提出1）加紧布局人形机器人，到2025年建成人形机器人通用行为控制大模型开发平台、共性技术服务平台，形成较为完善的超算环境及软件生态，完成百台（套）级人形机器人原型机的小批量制造并在3-4个典型场景开展示范应用；2）巩固提升四类优势机器人，提升医疗健康、协作、特种、物流四类机器人技术水平和市场竞争力；3）聚焦机器人产业链关键环节，发挥整机企业链主牵引作用，打通上下游协同、软硬结合的创新链条，增强人工智能大模型、产业关键核心技术、关键零部件等基础支撑能力；4）全面实施“机器人+”应用示范，面向医疗、制造、建筑、商贸物流、养老、应急、农业等领域重点需求，实施百种应用场景示范工程，开展一批“机器人+”应用示范；5）深入完善机器人产业发展生态，围绕机器人研发设计、中试验证等产业环节，加快建设一批开放共享的公共服务平台；6）优化机器人产业空间布局，加快打造机器人产研结合示范区、产用结合集聚区，全面提升机器人产业对内吸引集聚和对外辐射带动作用。
- **河钢正式启动钢铁行业CCUS工业示范项目，打通钢铁走向碳中和“最后一公里”。**根据河钢集团信息，8月7日河钢召开“钢铁行业CCUS（二氧化碳捕集利用与封存）工业示范项目启动会暨技术方案论证会”，正式启动钢铁行业CCUS工业示范项目，并完成了工艺方案论证，标志着河钢CCUS由“储备型技术”向“应用型技术”推进迈出了关键一步。CCUS将是实现大规模“碳移除”，真正打通钢铁走向碳中和“最后一公里”的关键，此次正式启动示范项目，有望加速形成钢铁CCUS规模化推广能力。

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，建议关注恒立液压、双环传动，同时建议关注华中数控、科德数控和中国船舶。

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：恒立液压、双环传动、华中数控、科德数控、中国船舶。

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
601100.SH	恒立液压	65.63	879.98	23.43	28.23	32.51	35.77	37.56	31.17	27.07	24.6
002472.SZ	双环传动	30.72	262.00	5.82	7.85	10.38	13.12	45.02	33.38	25.24	19.97
300161.SZ	华中数控	42.6	84.64	0.17	1.12	2	3.09	497.88	75.57	42.32	27.39
688305.SH	科德数控	83.74	78.03	0.6	1.13	1.76	2.45	130.05	69.05	44.34	31.85
600150.SH	中国船舶	28.16	1,259.44	1.72	4.64	29.96	55.2	732.23	271.43	42.04	22.82

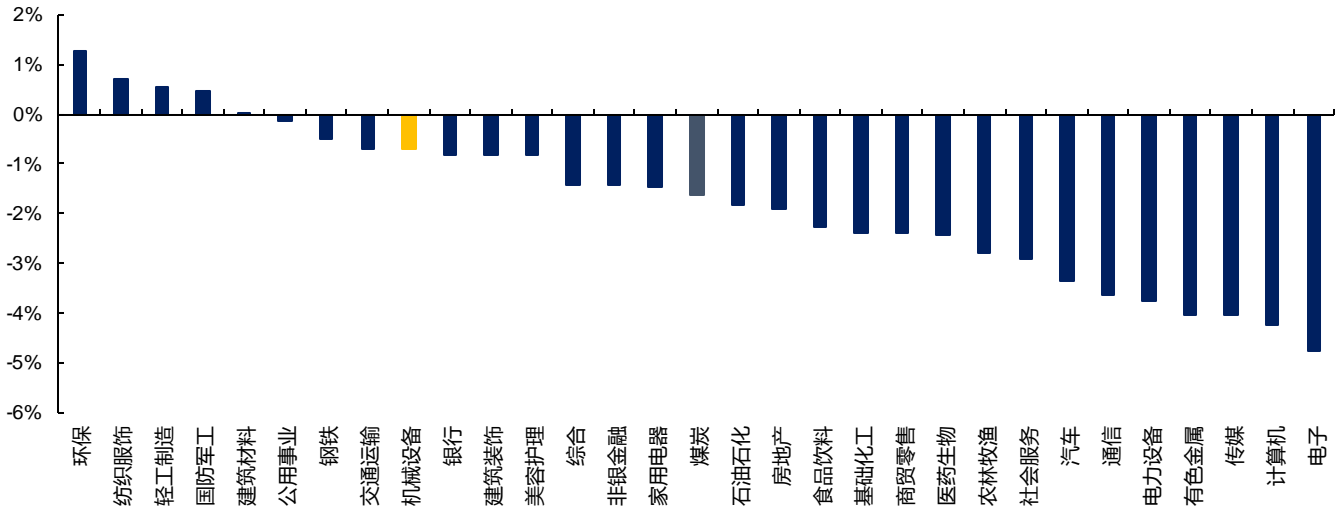
来源：Wind，国金证券研究所 注：数据截止日期为 2023.8.18

- 恒立液压：穿越周期，新下游、新产品助力新征程。22 年以来，公司高机、农机、新能源等市场放量明显、收入占比快速提升，将充分对冲挖机市场下行带来的负面冲击。高机领域，公司深度配套 JLG、基尼、鼎力、徐工、中联等全球高机龙头制造商，油缸泵阀马达等全系列放量。农机市场，公司已切入欧洲及国内农机高端市场，凭借突出的综合性价比优势，在农机泵、马达实现了批量配套。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。
- 双环传动：从 RV 到谐波，公司有望开辟减速器增长新曲线。公司 13 年开始研制 RV 减速器，多年耕耘，逐渐成为国内机器人减速器的领军品牌，产品在精度、寿命、噪音上向巨头纳博看齐。18 年，公司开始研制谐波减速器，22 年已批量出货；20 年公司设立环动科技，并将机器人减速器业务划归其下，22 年环动科技收入 1.76 亿元，同比+88%，20-22 年 CAGR 约 160%。我们预计 23-25 年公司归母净利润为 7.85/10.38/13.12 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。
- 科德数控：数控系统功能部件一体化，打造五轴机床龙头。2021 年全球机床市场空间 711.68 亿美元，同比+6.5%。2018 年高端数控机床国产化率仅 6%，高端数控机床严重依赖进口，国产替代空间较大。目前国内头部机床企业数控系统基本上以进口西门子等海外品牌为主，公司自研数控系统有望持续构筑成本优势，同时公司不同于国内大部分机床厂，关键功能部件自主化率高达 85%，2021 年公司毛利率 43.14%，高于国内头部机床厂均值 32.69%。我们预计 23-25 年公司归母净利润为 1.13/1.76/2.45 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。

2、行情回顾

本周板块表现：上周（2023/8/14-2023/8/18）5 个交易日，SW 机械设备指数下降 0.71%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 9；同期沪深 300 指数下降 2.58%。

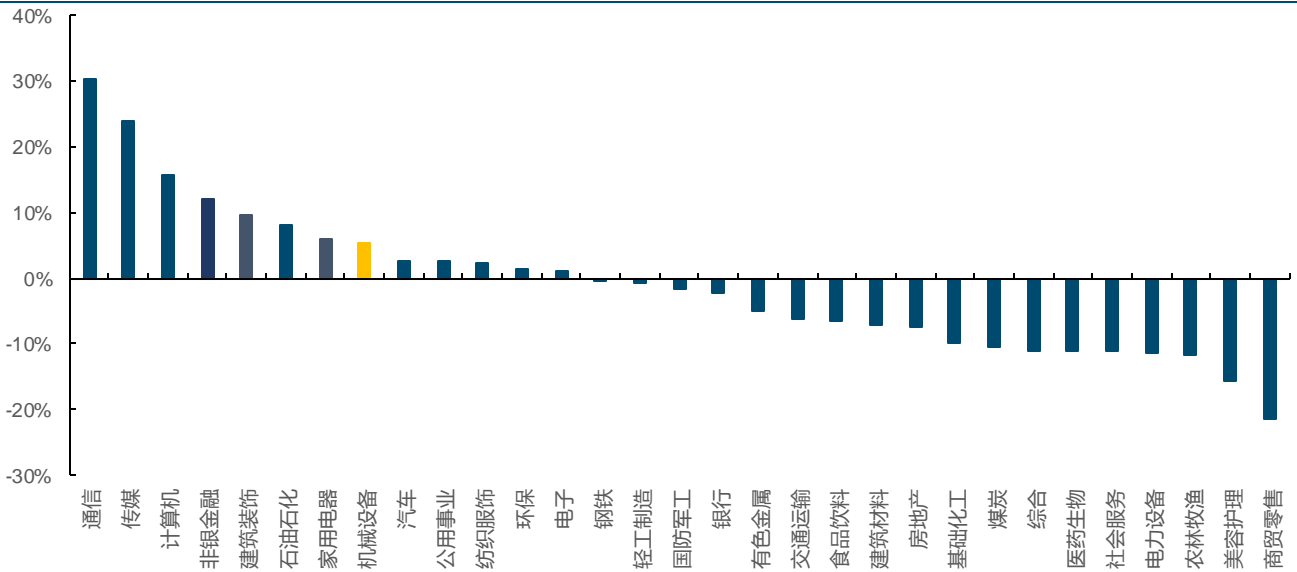
图表2: 申万行业板块上周表现



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 5.50%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 8; 同期沪深 300 指数下降 2.26%。

图表3: 申万行业板块年初至今表现

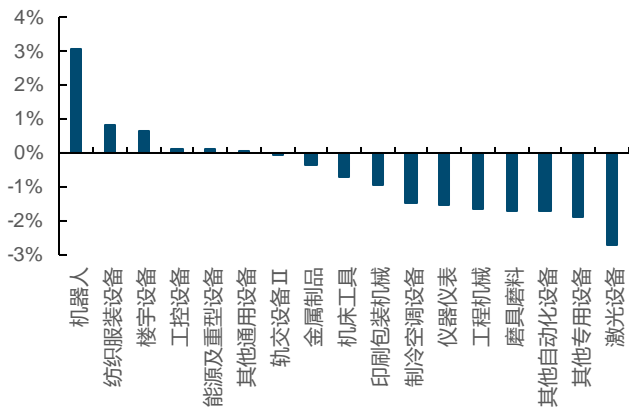


来源: Wind, 国金证券研究所

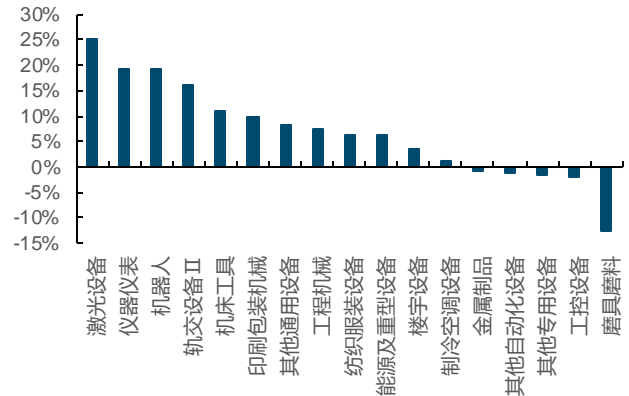
■ 上周机械板块表现: 上周 (2023/8/14-2023/8/18) 5 个交易日, 机械细分板块涨跌幅前五的板块是: 机器人/纺织服装设备/楼宇设备/工控设备/能源及重型设备, 涨跌幅分别为 3.03%/0.82%/0.65%/0.11%/0.08%; 涨幅靠后的板块是: 工程机械/磨具磨料/其他自动化设备/其他专用设备/激光设备, 涨跌幅分别为: -1.66%/-1.70%/-1.74%/-1.89%/-2.71%。

■ 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

- **7月工业生产稳步恢复，产销率创22年来新高。**根据国家统计局数据，23年1-7月规上工业增加值同比增长3.8%，增速与上半年持平，其中制造业增速为4.2%。7月规上工业增加值同比增长3.7%，增速环比下降0.7pcts。7月规上企业产销率升至97.8%，同比提升0.1pcts，环比提升2.1pcts，为22年以来最高的一个月全国工业生产保持稳定恢复态势。
- **北京市印发《北京市机器人产业创新发展行动方案（2023-2025年）》，有望加速机器人产业化进程。**提出1）加紧布局人形机器人，到2025年建成人形机器人通用行为控制大模型开发平台、共性技术服务平台，形成较为完善的超算环境及软件生态，完成百台（套）级人形机器人原型机的小批量制造并在3-4个典型场景开展示范应用；2）巩固提升四类优势机器人，提升医疗健康、协作、特种、物流四类机器人技术水平和市场竞争力；3）聚焦机器人产业链关键环节，发挥整机企业链主牵引作用，打通上下游协同、软硬结合的创新链条，增强人工智能大模型、产业关键核心技术、关键零部件等基础支撑能力；4）全面实施“机器人+”应用示范，面向医疗、制造、建筑、商贸物流、养老、应急、农业等领域重点需求，实施百种应用场景示范工程，开展一批“机器人+”应用示范；5）深入完善机器人产业发展生态，围绕机器人研发设计、中试验证等产业环节，加快建设一批开放共享的公共服务平台；6）优化机器人产业空间布局，加快打造机器人产研结合示范区、产用结合集聚区，全面提升机器人产业对内吸引集聚和对外辐射带动作用。
- **河钢正式启动钢铁行业CCUS工业示范项目，打通钢铁走向碳中和“最后一公里”。**根据河钢集团信息，8月7日河钢召开“钢铁行业CCUS(二氧化碳捕集利用与封存)工业示范项目启动会暨技术方案论证会”，正式启动钢铁行业CCUS工业示范项目，并完成了工艺方案论证，标志着河钢CCUS由“储备型技术”向“应用型技术”推进迈出了关键一步。CCUS将是实现大规模“碳移除”，真正打通钢铁走向碳中和“最后一公里”的关键，此次正式启动示范项目，有望加速形成钢铁CCUS规模化推广能力。

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%。我们认为随着基建工程施工的落地，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 HD0 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

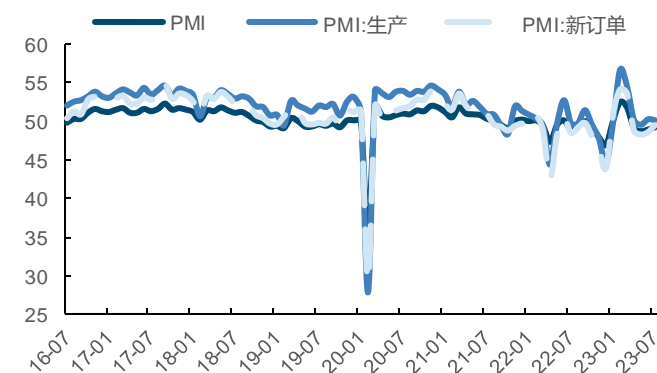
■ 国内市场：油公司 22H1 业绩表现优异，资本开支高增长，国内非常规油气勘探开发力度有望加大。中石油 22H1 实现归母净利润 823.88 亿元，同比增长 55.34%，勘探与生产资本开支 728.2 亿元，同比增长 34.66%。中海油 22H1 实现归母净利润 718.87 亿元，同比增长 115.69%，勘探及生产资本开支 408.07 亿元，同比增长 15.40%。同时，中石油明确提出要加大页岩气、页岩油等非常规资源开发力度，中海油上半年勘探井 152 口中含陆上非常规 31 口，我们认为非常规油气开发力度有望持续加大。

■ 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



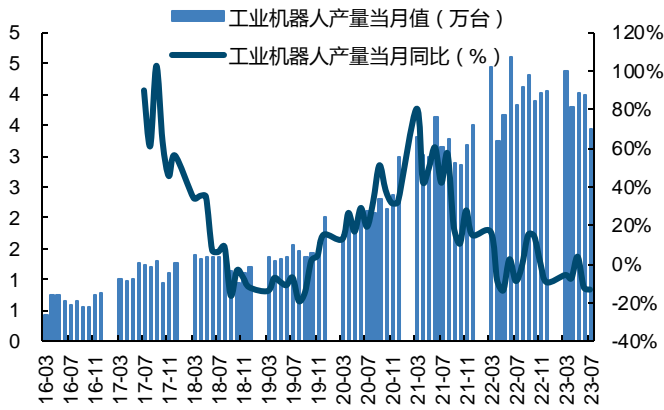
来源：Wind，国金证券研究所

图表7: 工业企业产成品存货累计同比情况



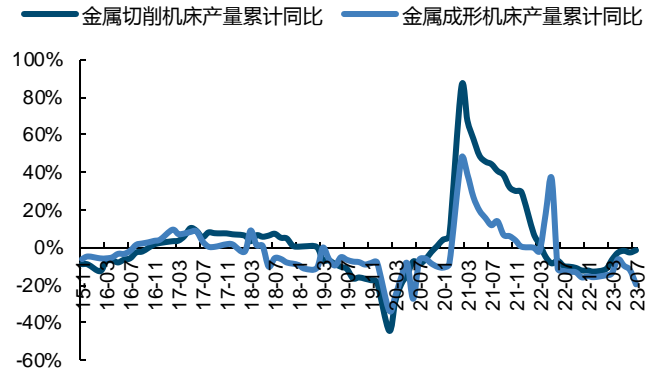
来源：Wind，国金证券研究所

图表8: 我国工业机器人产量及当月同比



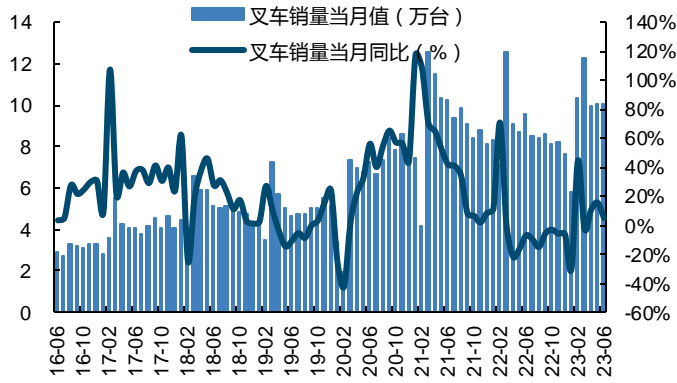
来源: Wind, 国金证券研究所

图表9: 我国金属切削机床、成形机床产量累计同比



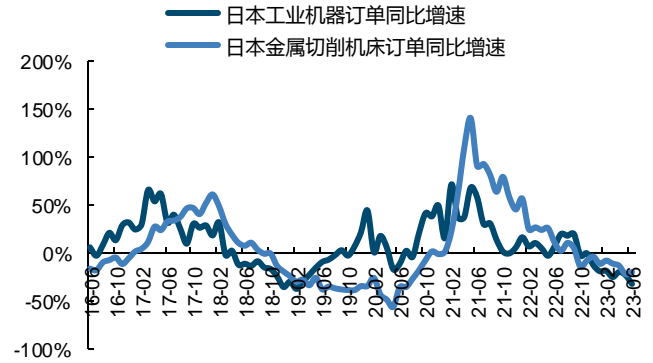
来源: Wind, 国金证券研究所

图表10: 我国叉车销量及当月增速



来源: Wind, 国金证券研究所

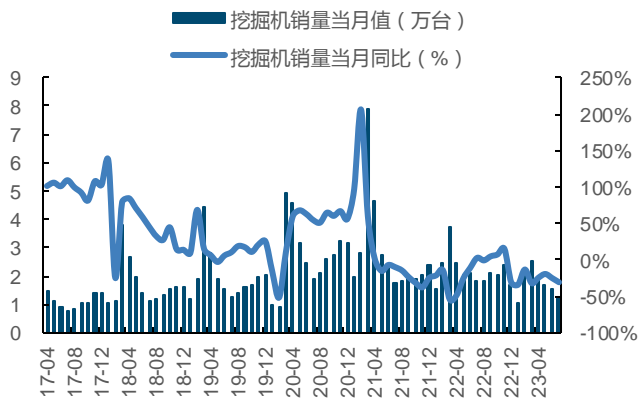
图表11: 日本金属切削机床, 工业机器人订单同比增速



来源: Wind, 国金证券研究所

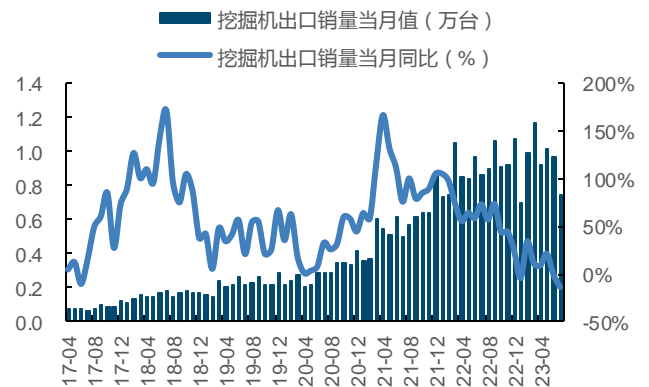
4.2 工程机械

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



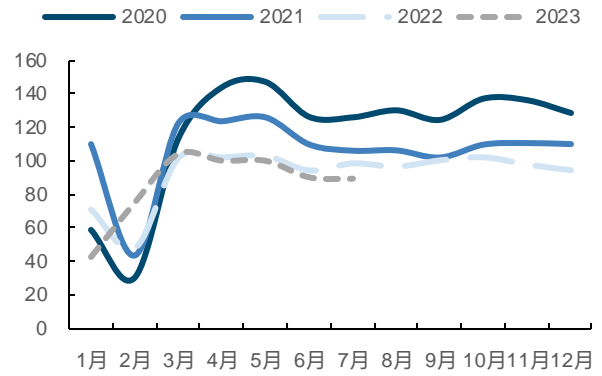
来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表14: 我国汽车起重机主要企业销量当月同比



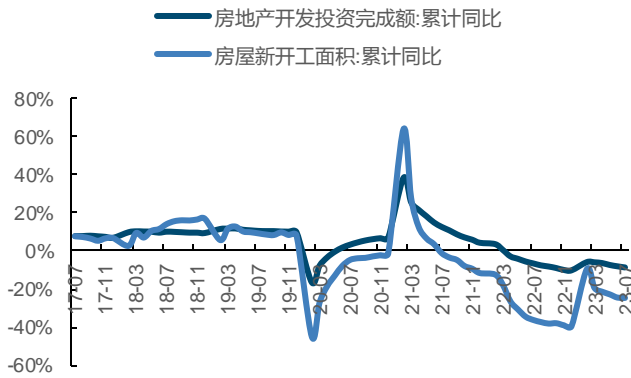
来源: Wind, 国金证券研究所

图表15: 中国小松开机小时数 (小时)



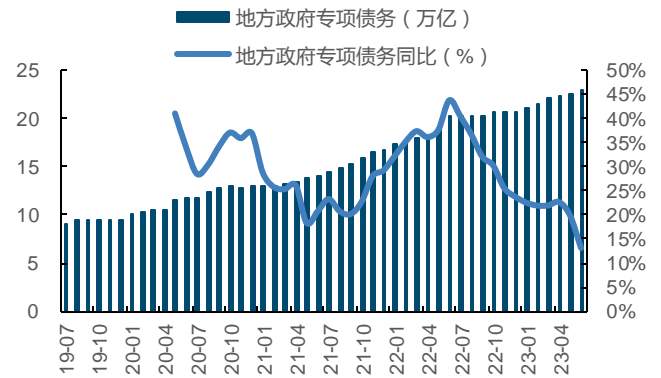
来源: 小松官网, 国金证券研究所

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

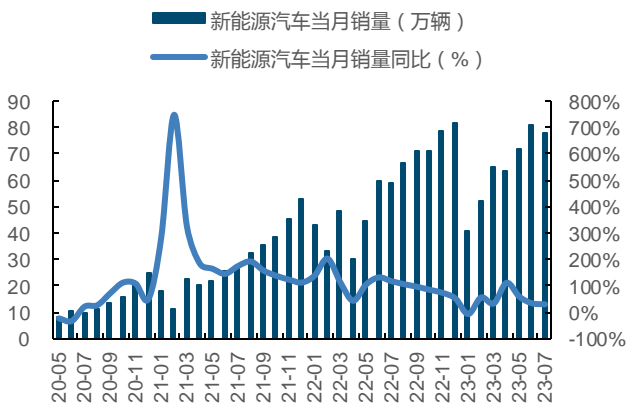
图表17: 我国发行的地方政府专项债余额及同比



来源: Wind, 国金证券研究所

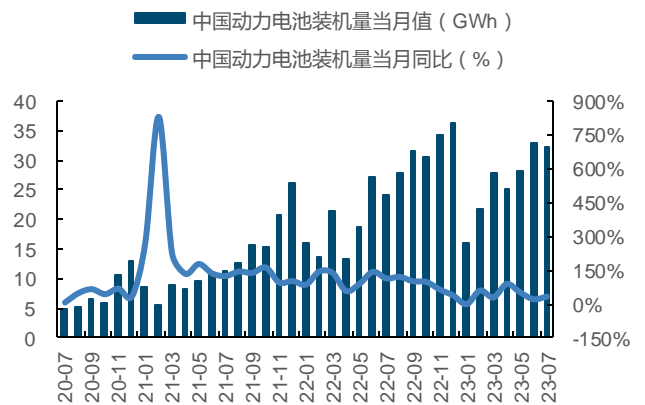
4.3 锂电设备

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

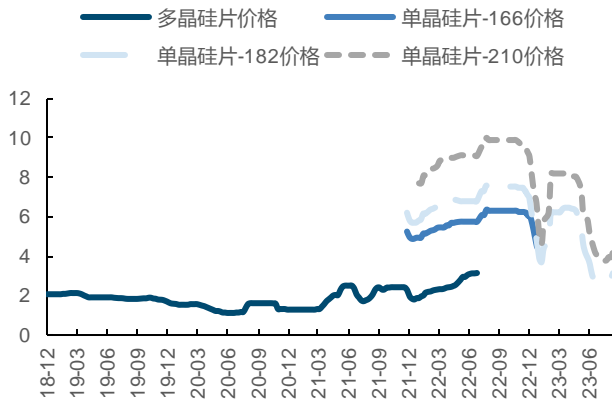
图表19: 我国动力电池装机量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

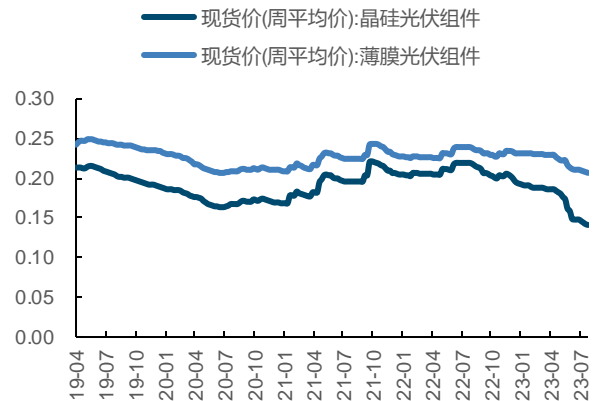
4.4 光伏设备

图表20: 硅片价格走势 (RMB/pc)



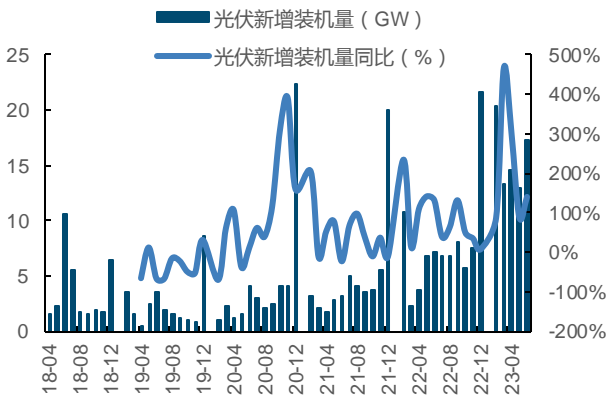
来源: solarzoom, 国金证券研究所

图表21: 组件价格走势 (美元/W)



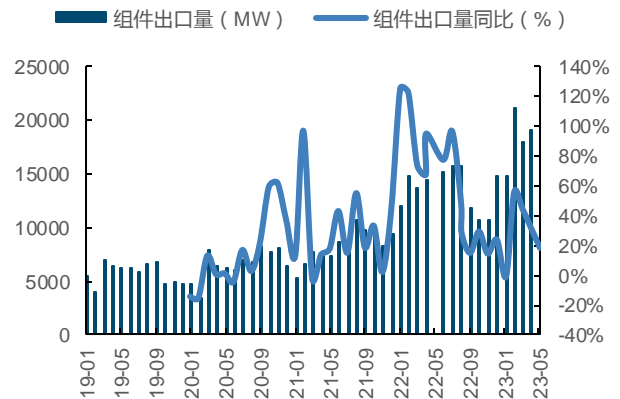
来源: Wind, 国金证券研究所

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



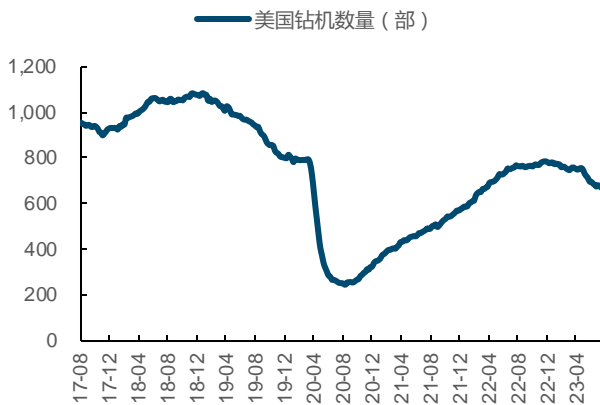
来源: Wind, 国金证券研究所

图表25: 全球在用钻机数量

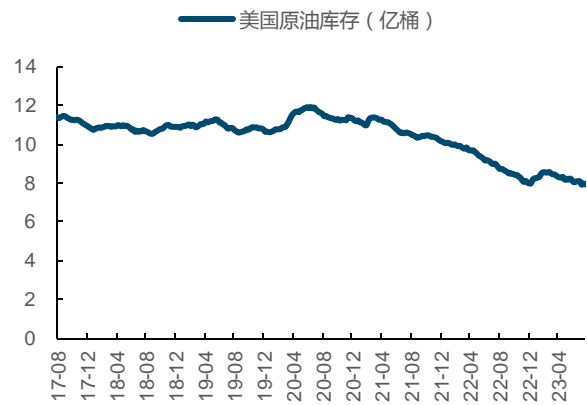


来源: Wind, 国金证券研究所

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】

- 宁德时代签 50GWh 大单。8 月 17 日，海博思创与宁德时代签署战略合作协议，双方就推进储能、光储充、智能制造等多领域达成深度合作，计划未来三年电池产品采购总量不低于 50GWh。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/mwiSvFS19ULWeWfM548KuA>
- 格林美申请镍品牌在伦敦金属交易所上市。8 月 17 日，伦敦金属交易所（LME）发布通知称，中国镍生产商格林美已在该交易所提交镍品牌上市申请。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/mwiSvFS19ULWeWfM548KuA>
- 杰瑞环保与长沙矿冶院达成战略合作。近日，长沙矿冶研究院有限责任公司与杰瑞环保科技有限公司达成战略合作。杰瑞环保可实现磷酸铁锂、三元锂等多类型电池带电破碎，通过精确拆解、筛分，电池粉回收纯度和回收率均可达到 98%。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/mwiSvFS19ULWeWfM548KuA>
- 启钠新能源获数千万元 Pre-A 轮融资。近日，启钠新能源再获数千万元 Pre-A 轮融资，本轮融资资金将主要用于万吨量产产线建设。这已经是今年以来启钠新能源获得的第 4 轮融资。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/mwiSvFS19ULWeWfM548KuA>
- 远东电池在钠离子电池研发取得实质性进展。远东电池不断加大对钠离子电池的研发投入，远东电池已经取得了阶段性成果。目前，远东电池第一代圆柱钠离子电池产品已进入 B 样阶段。该款圆柱电池单体能量密度达 120 Wh/kg，常温循环超 2000 次以上，在常温充电 20 分钟的情况下，电量可达 80%。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/70dsUbbUPqoKp42R20Dppw>
- 萃星循环锂电池回收及材料制备项目开工。8 月 16 日上午，星恒新材料科技(滁州)有限公司携手苏州博萃循环科技有限公司，合作成立的萃星(安徽)循环科技有限公司，在安徽淮北高新区循环产业园，成功举行萃星锂电池回收及材料制备项目开工仪式。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/70dsUbbUPqoKp42R20Dppw>
- 40 万吨磷酸铁项目在山东滨州开工。近日，九环储能科技有限公司 40 万吨磷酸铁项目一期在山东省滨州市滨城区举行开工仪式。该项目总投资约 30 亿，占地 168 亩，项目建成达产后可实现年产值 52 亿元。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/70dsUbbUPqoKp42R20Dppw>
- 龙蟠时代 4 万吨电池级储能材料项目点火。近日，龙蟠时代年产 4 万吨（一期）电池级储能材料项目迎来正式点火。龙蟠时代电池级储能材料项目位于江西省宜春市宜丰县，于 2022 年 10 月开工建设，占地面积 634 亩，总投资 25 亿元，是龙蟠科技和宁德时代两家上市企业合资建设的重点项目。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/70dsUbbUPqoKp42R20Dppw>
- 天能新材料完成 1 亿元融资。富浙资本完成对浙江天能新材料有限公司的 1 亿元投资，本轮投资中金资本、普华资本、中建材基金等知名机构共同参与。本次投资将助推天能新材料生产基地的建设，助力其强化规模运作优势，优化区域循环基地和废旧电池回收渠道布局。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/70dsUbbUPqoKp42R20Dppw>

dsUbbUPqoKp42R20Dppw

- 宁德时代发布 4C 磷酸铁锂超充电“神行”。宁德时代发布全球首款磷酸铁锂 4C 超充电——神行超充电，可实现“充电 10 分钟，行驶 800 里”的超级充电速度。神行超充电可以实现全温域快充，低温如常温，即使在 -10℃ 的低温环境下也可以在 30 分钟内充电至 80%。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/xhC7hinCTqJmKd34DLSXA>
- 华为获得电池车身一体化新专利。8 月 15 日，华为又获得一项电动汽车电池专利技术，名为“电池与车身一体化结构以及电动汽车”，专利已经公布。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/xhC7hinCTqJmKd34DLSXA>
- 天华新能恢复与 Premier 的合作协议。8 月 15 日，天华新能公告，恢复并修订与 Premier 签署的《承购和预付协议》。根据修订协议约定，公司将继续有权获得 Premier 子公司 Zulu 试验工厂自首月供应至少 4000 吨产品起三年生产的锂精矿产品。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/xhC7hinCTqJmKd34DLSXA>
- 新安股份终止对磷矿及黄磷标的收购。8 月 16 日，新安股份晚间公告，此前公司拟出资不超过 5.5 亿元向自然人沈鑫收购其控股的磷矿及黄磷等资产，鉴于外部情况发生变化，经公司审慎评估，并与对方友好协商，决定终止对磷矿及黄磷标的收购的商务洽谈。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/xhC7hinCTqJmKd34DLSXA>
- 锦尚新材料 10 万吨电池回收项目投产。近日，贵州锦尚新材料科技有限公司年综合利用 10 万吨废旧动力锂电池资源循环环保再生建设项目（一期）投产运营。该项目总投资 20 亿元，分两期实施，其中一期新建 1 条年处理 1000 吨动力锂电池的梯次利用生产线、2 条年处理 1 万吨动力锂电池预处理生产线、1 条年处理 6 万吨含锂中间物料生产线。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/xhC7hinCTqJmKd34DLSXA>
- SK On 超 82 亿元在韩新建电池工厂。SK 集团旗下电池制造公司 SK On 周三宣布，计划斥资 1.5 万亿韩元（约合 82 亿人民币）在韩国忠清南道瑞山市新建生产设施。该设施计划于 2025 年完工，到 2028 年年产能可达 14 GWh，使 SK On 的国内总产能提高到约 20GWh，相当于为近 28 万辆电动汽车提供电力。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/xhC7hinCTqJmKd34DLSXA>
- 欣旺达 3.65 亿元增资福祺矿业。欣旺达拟对川恒股份全资子公司福祺矿业以自有或者自筹资金增资人民币 3.65 亿元，本次增资完成后，福祺矿业注册资本由 450.00 万元增加至 551.14 万元，川恒股份持有福祺矿业 81.65% 股权，欣旺达将持有福祺矿业 18.35% 股权。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/M-GZwSgK9nZvUZEhn8IcZg>
- 中核钛白收购双阳磷矿及新天鑫化工 100% 的股权。中核钛白发布公告，公司分别以 4.78 亿元、4.41 亿元收购双阳磷矿及新天鑫化工 100% 的股权。本次交易完成后，公司在对新天鑫化工现有产业深度延伸的基础上，通过“磷碳”综合利用技术，建设电池级碳酸酯等系列电解液溶液项目，为打造高品质电解液奠定坚实基础。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/M-GZwSgK9nZvUZEhn8IcZg>
- 兴发集团 10 万吨电池级磷酸铁项目即将试产。湖北兴友新能源科技有限公司年产 30 万吨电池级磷酸铁项目一期工程已全面进入收尾阶段，预计 8 月下旬开始投料试生产。项目一期为建设年产 10 万吨磷酸铁生产装置及配套设施，计划总投资 9 亿元。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/M-GZwSgK9nZvUZEhn8IcZg>
- 鑫茂新能源完成数亿元 C 轮融资。深圳鑫茂新能源技术股份有限公司近日完成数亿元 C 轮融资。本轮融资由中化资本领投，老股东追加，华安嘉业、瑞兆资本、世嘉闻华等机构跟投。来源：高工锂电公众号，<https://mp.weixin.qq.com/s/M-GZwSgK9nZvUZEhn8IcZg>
- 赣锋锂电年产 10GWh 锂电及储能项目动工。近日，广东省东莞市重大项目动工仪式在赣锋锂电（东莞）年产 10GWh 新型锂电池及储能总部。赣锋锂电（东莞）年产 10GWh 新型锂电池及储能总部项目总投资 50 亿元，主要从事研发生产磷酸铁锂、半固态电芯等。项目达产后，预计将年产电芯 10GWh。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/_WAT_e8NGnJem5f1XM_Xxw
- 河北亨旺 90 亿元进军磷酸铁锂正极材料。河北亨旺集团计划总投资 90 亿元，在天津经开区布局新能源板块总部，并建设磷酸铁锂正极材料基地。该基地建成后，新能源板块可年产 30 万吨磷酸铁锂电池正极材料。未来，河北亨旺集团还将在天津筹建集团总部和电池正极生产基地。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/_WAT_e8NGnJem5f1XM_Xxw

- 博最能源签约 30 亿元储能项目。近日，江苏博最能源科技有限公司储能项目签约仪式签约仪式在市行政中心举行。该项目由博最能源投资建设，项目计划总投资 30 亿元，分二期建设，首期总投资约 12 亿元，用地 75 亩，2027 年达产后营收 40 亿元。二期总投资 18 亿元，预留用地 92 亩，二期项目达产后，预计年产值将达到 100 亿元。来源：高工锂电公众号，https://mp.weixin.qq.com/s/_WAT_e8NGnJem5f1XM_Xxw
- 两家锂电企业正式上市。8 月 17 日，锂电产业链上两家企业正式登陆 A 股市场：高性能电解铜箔龙头企业德福科技正式登陆深交所创业板；锂电设备企业信宇人正式登陆上交所科创板。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36008-8120-30607438.html>
- 宁德时代又成立两家新公司。8 月 15 日，宜阳县润时新能源有限公司、宜阳县润安新能源有限公司两家公司正式成立。两家企业都由时代绿色能源有限公司 100%控股。而时代绿色能源有限公司则是 A 股上市企业、全球电池龙头宁德时代的全资子公司。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36008-8120-30607437.html>
- 震裕科技一锂电项目终止。8 月 16 日，震裕科技发布《关于解除宜宾二期项目投资协议的公告》。震裕科技拟终止在四川宜宾投资建设的震裕新能源电池结构件二期项目，已授权公司经营层办理后续相关手续。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2023-08/ART-36008-8120-30607436.html>

【核电板块】

- 国家电投发行全市场规模最大类 REITs。8 月 15 日，国家电投黄河公司发行总规模 69.6 亿元的能源基础设施投资黄电风力绿色资产支持专项计划(类 REITs)，该项目是迄今为止全市场发行规模最大的类 REITs、青海省首单类 REITs。<https://www.cnnpn.cn/article/38312.html>
- 上海电气和华东理工大学签署战略合作协议。8 月 14 日下午，上海电气和华东理工大学正式签署战略合作框架协议。这也是自去年 10 月双方签定人才培养合作协议后的二度“牵手”。<https://www.cnnpn.cn/article/38252.html>
- 漳州核电 1 号机组爆破吹扫圆满完成。8 月 15 日，随着轰鸣声传开，在各方共同见证下，连续两次靶板检查合格，这标志着漳州核电 1 号机组“主蒸汽爆破吹扫”工作顺利完成，同时也标志着二回路联合水压试验节点进入冲刺阶段。<https://www.cnnpn.cn/article/38307.html>
- 中国公司将建成全球首个全高温超导核聚变实验装置。据能量奇点官微 8 月 15 日消息，近日洪荒 70 高温超导托卡马克装置总体安装正式启动，计划于 2023 年底建成运行，届时将成为全球首台建成运行的全高温超导托卡马克装置，率先在完整装置层面验证高温超导托卡马克技术路线的工程可行性。<https://www.cnnpn.cn/article/38266.html>
- 广东廉江核电 1 号机组常规岛实现 FCD。8 月 15 日 15 时整，混凝土浇筑正式启动，1 号常规岛顺利实现第一罐混凝土浇筑(FCD)目标。1 号常规岛 FCD 是项目建设里程碑节点，标志着 1 号机组常规岛正式开工，为后续工程奠定坚实基础。<https://www.cnnpn.cn/article/38278.html>
- 中核集团福清核电 405 换料大修开始。8 月 17 日，中核集团福清核电 4 号机组完成第五燃料循环，期间始终保持安全稳定高效运行，于上午 8:00 与电网解列开始机组第五次换料大修。<https://www.cnnpn.cn/article/38282.html>
- 中核数字化设计建造工程技术研究中心成立。2023 年 8 月 16 日，中核数字化设计建造工程技术研究中心成立大会暨第一次理事会在中核核电工程有限公司召开。工程中心的成立，将进一步推进数字链驱动下的工程研发设计、采购、施工和调试的一体化协同，提升核工程产业链价值，促进产业变革。<https://www.cnnpn.cn/article/38294.html>
- 华能海南昌江核电 3 号机组 RII 项目出厂验收顺利完成。2023 年 8 月 15 日至 8 月 17 日，由中国核动力研究设计院设计、承制的海南昌江 3 号机组堆芯测量系统设备顺利完成出厂验收。<https://www.cnnpn.cn/article/38306.html>
- 玲龙一号全球首堆环吊主梁吊装就位。2023 年 8 月 16 日 21 时 16 分，海南昌江核电厂“玲龙一号”小堆科技示范工程环吊主梁吊装就位，为后续主设备安装创造了有利条件。<https://www.cnnpn.cn/article/38300.html>
- 国家电投华南首个国产化 CAP1000 核电项目常规岛正式开工。8 月 17 日 9 时 58 分，广东廉江核电一期工程 1 号常规岛汽轮机基座底板混凝土浇筑圆满完成，标志着该机组 1 号常规岛正式开工建设。<https://www.cnnpn.cn/article/38305.html>

【光伏设备】

- 7月太阳能发电增长6.4%。8月15日，国家统计局发布2023年7月份能源生产情况。7月份，规模以上工业主要能源产品生产均保持同比增长。7月份太阳能发电增速回落，增长6.4%，增速比6月份放缓2.4个百分点。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-8120-30607143.html>
- 晶澳科技为石家庄市洪涝灾后重建捐款500万元。8月14日，晶澳科技支援石家庄市洪涝灾后重建捐款仪式举行，晶澳科技向石家庄市政府递交500万元人民币捐赠支票。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-8120-30607155.html>
- 回天新材拟斥资7090万元投建光伏背板项目。8月15日，回天新材发布公告称，同意通过下属全资子公司回天荣盛（香港）有限公司在越南设立全资子公司并投资建设年产2600万平米光伏背板（即太阳能电池背膜）项目，计划总投资额约7090万元。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260001-8130-30607277.html>
- 华民股份与华晟新能源签订55亿元硅片大单。8月16日，华民股份发布公告称，华晟新能源及其关联方计划向华民股份控股子公司鸿晖新能源采购异质结专用电池单晶硅片合计15GW，每年采购量约5GW。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260001-8120-30607418.html>
- 奥特维收购普乐新能源100%股权。8月17日，奥特维发布公告称，公司拟以现金2.7亿元的方式受让上海鼎富科技有限公司持有收购普乐新能源100%股权。来源：光伏前沿，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260006-12000-30607426.html>
- 正泰新能承诺2050年实现企业碳中和。8月17日，第二届中国光伏绿色供应链大会“正泰新能之夜”上，正泰新能常务副总裁、可持续发展官黄海燕发布正泰新能可持续发展战略，并承诺将在2050年实现企业碳中和。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/W5kJgSZ7GRzOaiBf8TKIIA>
- 中信博再获GW级国际订单。日前，中信博斩获了乌兹别克斯坦1GW的光伏电站订单，这是继Sherabad500MW项目之后，中信博在乌兹别克斯坦的又一重大突破。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2023-08/ART-260002-8120-30607228.html>
- 六大组件龙头统一72版型矩形硅片尺寸。阿特斯、东方日升、隆基、通威、一道、正泰新能6家光伏企业代表经过全面充分地沟通评估，对72版型采用的矩形硅片191.Xmm标准化尺寸达成了共识。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/5hjKrrYLvBotu6Bo1W2yw>
- 新霖飞集团10GW TOPCon电池投产。8月16日，随着首片TOPCon电池片成功下线，新霖飞集团投资兴建的新瑞光电“10GW高效N型TOPCon电池项目”正式投产。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/FiMFqwCEZD9VQzeBPxsXUA>
- 天合光能50GW单晶硅片项目开工。8月16日上午，天合光能年产50GW单晶硅片项目开工奠基仪式举行。该项目从签约到开工仅用27天，再次刷新了“淮安速度”。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/mbKUxoiBzjAePvXzLAX04Q>
- 捷造科技10GW异质结电池产线装备项目开工。8月15日上午，捷造科技（宁波）有限公司首条高效异质结光伏电池生产线发货暨年产10GW高效异质结光伏电池产线装备项目开工仪式举行。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/1dHIGLvr6MDogdL32ftxNQ>
- 通威彭山首片电池片顺利下线。8月14日，通威太阳能（电池）彭山基地S2车间第一片电池片顺利下线项目投产，今年预计实现产值30亿元，满产后年产值预计可达150亿元。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/GT35v6Pgn2rxWhYu_oVcnA

【通用机械】

- 宇树科技惊艳亮相2023WRC世界机器人大会。2023年8月16日，WRC世界机器人大会在北京亦庄隆重开幕。WRC期间，宇树正式发布首款通用机器人H1，具备全球近似规格最高动力性能和出色的性价比，拥有360°全景深度感知。来源：OFweek机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321203-8220-30607543.html>
- 北京市印发《北京市促进机器人产业创新发展的若干措施》。8月16日，北京市经济和信息化局发布关于印发《北京市促进机器人产业创新发展的若干措施》的通知，《措施》中明确，将设立100亿元规模的机器人产业基金。来源：OFweek机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321200-8420-30607514.html>
- 人形机器人赛道再获数千万融资，多维度触觉传感器成破局关键。近日，帕西尼感知科技宣布已连续完成数千万元Pre-A轮及加轮融资，本轮融资由盈富泰克领投，光跃投资跟投。来源：OFweek机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321206-8120-30607302.html>
- 西湖大学新研究成果，一种像折纸般伸缩的模块化机器人。近日，西湖大学和浙江大学的研究团队公布了一种新型的模块化机器人，它的灵感来自折纸艺术，特别是一种叫做克雷布林（Kresling）图案的折叠方式。来源：OFweek机器人网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8100-2400-30606309.html>

- 宝山钢铁引入机器人员工替代体力劳动者。近日，宝山钢铁股份有限公司在工会安全生产工作会议上分享了其智能工厂方案，采用机器人替代体力劳动者，实现安全智能作业。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321202-8120-30607023.html>
- 中国科学家在激光武器技术上迎重要突破。根据中国学术期刊《光学学报》(Acta Optica Sinica) 的一篇论文，中国军事专家声称开发出了一种新的冷却机制，可以让高能激光器“无限”地工作，而不会产生余热。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8130-2400-30607070.html>
- 禾赛科技 Q2 营收交付双新高，国产激光雷达从量变到质变。8 月 14 日，禾赛科技发布的 2023 年第二季度财务业绩，Q2 实现营收 4.4 亿元，同比增长 108.5%；激光雷达交付量达 52106 台，同比增长 946.5%，刷新单季最高纪录。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-240002-8460-30607108.html>
- 通快任命新的激光应用负责人和工程师主管。近日，通快宣布任命 Ian Frank 为其位于康涅狄格州法明顿的北美总部 TruLaser 激光切割机的应用工程师主管，Ian Frank 拥有超过 18 年的制造行业经验。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2023-08/ART-8130-2400-30606973.html>
- 小米发布新一代机器狗。8 月 14 日晚，小米发布新一代机器狗 CyberDog 2，配备了 12 个自研微电机，实现了扭矩、控制精度、响应速度以及成本的兼顾，全身搭载 19 个摄像头和传感器，并采用三颗处理器独立进行 AI 计算、运动控制语音交互。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321206-8120-30607208.html>
- 华为天才少年彭志辉发布远征 A1 智能机器人。彭志辉于 8 月 18 日上午 10:10 正式发布自己的新作——远征 A1 智能机器人，身高 175cm，重量 55kg，整体为类人造型。全身拥有超过 49 个自由度，整机承重 80kg，单臂最大负载 5kg。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2023-08/ART-8321206-8120-30607516.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。

本报告版权归“国金证券股份有限公司”（以下简称“国金证券”）所有，未经事先书面授权，任何机构和个人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，而不应对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
 电话：021-60753903
 传真：021-61038200
 邮箱：researchsh@gjzq.com.cn
 邮编：201204
 地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号
 紫竹国际大厦 7 楼

北京
 电话：010-85950438
 邮箱：researchbj@gjzq.com.cn
 邮编：100005
 地址：北京市东城区建内大街 26 号
 新闻大厦 8 层南侧

深圳
 电话：0755-83831378
 传真：0755-83830558
 邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
 邮编：518000
 地址：深圳市福田区金田路 2028 号皇岗商务中心
 18 楼 1806