

机械设备

报告日期：2023年08月21日

聚焦金砖会议一带一路机会；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3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、双环传动、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、广钢气体

### □ 【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：行星滚柱丝杠：人形机器人高壁垒、高价值环节  
【人形机器人】行业：小米发布二代机器狗；聚焦机器人核心零部件供应商  
【船舶】行业：船舶：1-7月新船订单同比增长74%，中国成世界最大船东国  
【大制造】专题报告四之“一带一路”系列——高端制造：掘金“一带一路”  
【鸣志电器】深度：微特电机龙头，人形机器人有望打开空心杯电机新成长空间  
【赛腾股份】中报业绩超预期，合同负债进一步提升，未来成长可期  
【汉钟精机】中报业绩超预期，期待光伏+半导体真空泵加速突破  
【汇中股份】中报业绩符合预期，拟回购股票彰显公司信心  
【帝尔激光】TOPCon订单大增；期待光伏激光设备龙头多点开花  
【杭叉集团】中报业绩大增72%，电动化+国际化趋势持续增强  
【晶品特装】中报业绩扭亏为盈，光电侦察+无人装备双驱动  
【春风动力】中报业绩大增80%符合预期，盈利能力显著提升

### □ 【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。  
应南非共和国总统拉马福萨邀请，国家主席习近平将于8月21日至24日出席在南非约翰内斯堡举行的金砖国家领导人第十五次会晤并对南非进行国事访问。在南非期间，习近平还将同拉马福萨共同主持中非领导人对话会。（新华社）  
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：何家恺

执业证书号：S1230523080007  
hejiakai@stocke.com.cn

## 相关报告

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 3 周，液氧、液氮、液氩均价 528、542、1064 元/吨，同比分别变动 0%、-28%、12%，价格由同比增长转为同比下跌。稀有气体氩气、氦气、氟气出厂均价分别为 59000、650、223 元/立方，同比下跌 89%、98%、98%。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。**8月17日，国家能源局发布1-7月份全国电力工业统计数据。截至7月底，全国累计发电装机容量约27.4亿千瓦，同比增长11.5%。其中，风电装机容量约3.9亿千瓦，同比增长14.3%。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】**2023年7月我国动力电池装车量32.2GWh，同比增长33.3%；1-7月累计动力电池装车量184.4GWh，同比增长37.3%。7月我国储能锂电销售4.3GWh，1-7月储能锂电累计销售35.5GWh。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】推荐青岛消防，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)	2022EP S	2023EPS (E)	2024EPS (E)	2022PE	2023PE	2024PE	ROE (2022)
	300450	先导智能*	478	1.48	2.46	3.26	21	12	9	23%
	688006	杭可科技*	161	1.21	1.68	2.39	22	16	11	16%
	688499	利元亨*	60	2.34	4.26	6.00	21	11	8	13%
	688559	海目星*	88	1.89	3.63	5.10	23	12	9	21%
	688518	联赢激光*	82	0.89	1.52	2.13	27	16	11	16%
	300707	威唐工业	23	0.37	0.76	1.38	40	20	11	7%
	300457	赢合科技*	159	0.75	1.32	1.79	33	19	14	9%
	300382	斯莱克*	67	0.36	0.56	0.90	30	19	12	12%
	<b>行业平均</b>		-	-	-	-	<b>27</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	-
	603185	弘元绿能*	253	5.25	7.52	9.45	8	6	5	30%
	300316	晶盛机电*	732	2.23	3.63	4.45	25	20	16	33%
	300724	捷佳伟创*	309	3.01	4.52	6.86	30	20	13	16%
	300751	迈为股份*	547	3.09	5.08	8.01	63	39	25	14%
光伏装备	603396	金辰股份*	63	0.56	1.62	2.95	98	34	18	5%
	688516	奥特维*	249	4.60	7.53	10.60	35	21	15	36%
	300757	罗博特科*	75	0.24	0.97	1.60	286	70	42	3%
	688033	天宜上佳*	97	0.32	0.79	1.18	54	22	15	5%
	<b>行业平均</b>		-	-	-	-	<b>75</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	-
	002371	北方华创*	1362	4.45	6.64	8.90	58	39	29	13%
	688012	中微公司	831	1.89	2.46	2.98	71	55	29	8%
	688072	拓荆科技-U*	419	2.91	4.29	6.39	114	77	52	15%
	688147	微导纳米*	208	0.12	0.28	0.65	384	164	70	4%
半导体设 备	300567	精测电子*	236	0.98	1.25	1.73	87	68	49	8%
	300604	长川科技	217	0.75	1.27	1.70	47	28	21	23%
	603690	至纯科技	101	0.73	1.30	1.72	36	20	15	7%
	603283	赛腾股份*	86	1.61	2.24	2.93	28	20	15	20%
	300260	新莱应材*	108	0.85	1.01	1.50	31	26	18	24%
	<b>行业平均</b>		-	-	-	0.58	<b>95</b>	<b>55</b>	<b>33</b>	-
	600031	三一重工*	1337	0.50	0.80	1.06	31	20	15	7%
	601100	恒立液压*	880	1.75	2.02	2.42	38	32	27	21%
	603338	浙江鼎力	266	2.48	3.08	3.65	21	17	14	19%
	000157	中联重科*	553	0.27	0.41	0.54	24	15	12	4%
	000425	徐工机械*	740	0.36	0.55	0.69	17	11	9	10%
工程机械	600984	建设机械*	58	-0.04	0.19	0.42	-130	25	11	-1%
	603638	艾迪精密	147	0.30	0.36	0.43	59	49	41	8%
	600761	安徽合力*	150	1.22	1.63	1.98	17	12	10	14%
	603298	杭叉集团*	218	1.06	1.45	1.74	22	16	13	17%
	600528	中铁工业*	207	0.84	0.96	1.07	11	10	9	8%
	603300	华铁应急*	114	0.33	0.44	0.58	18	13	10	15%

	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>26</b>	<b>20</b>	<b>16</b>	-
检验检测	300012 华测检测*	325	0.54	0.65	0.80	36	30	24	18%
	002967 广电计量	89	0.32	0.56	0.79	48	27	19	5%
	300572 安车检测	37	-0.14	0.29	0.75	-	-	-	-1%
	300416 苏试试验	86	0.53	0.73	0.96	32	23	17	14%
	603060 国检集团	86	0.32	0.38	0.47	34	28	23	15%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>37</b>	<b>27</b>	<b>21</b>	-
工业气体	002430 杭氧股份*	312	1.23	1.54	1.89	26	21	17	16%
	002549 凯美特气*	78	0.23	0.34	0.46	47	32	24	14%
	688268 华特气体*	72	1.71	2.21	2.90	35	27	21	14%
	301286 侨源股份*	107	0.38	0.75	0.75	71	36	26	10%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>45</b>	<b>29</b>	<b>22</b>	-
风电设备	601615 明阳智能	375	1.59	1.97	2.48	10	8	7	15%
	300772 运达股份	86	0.88	1.09	1.30	14	11	9	16%
	603606 东方电缆	279	1.22	2.35	3.15	33	17	13	16%
	300850 新强联*	100	0.96	2.05	2.83	32	15	11	9%
	603218 日月股份*	167	0.33	0.86	1.13	48	19	14	4%
	301155 海力风电	133	0.94	3.46	5.75	65	18	11	4%
	601890 亚星锚链*	95	0.16	0.23	0.31	64	44	32	5%
	605305 中际联合*	48	1.02	1.81	2.45	31	18	13	7%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>37</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	-
消费升级	603583 捷昌驱动	70	0.85	0.87	1.10	21	21	16	9%
	603489 八方股份	96	3.05	3.42	4.30	19	17	13	19%
	603129 春风动力*	216	4.66	7.30	9.84	31	20	15	18%
	603076 乐惠国际*	45	0.18	0.77	1.35	207	48	28	2%
	300756 金马游乐	28	-0.16	0.75	0.98	-112	23	18	-2%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>69</b>	<b>26</b>	<b>18</b>	-
智能装备	603960 克来机电	44	0.24	0.44	0.67	68	37	25	7%
	002747 埃斯顿*	203	0.19	0.34	0.56	122	68	42	6%
	688017 绿的谐波*	190	0.92	1.44	1.99	122	78	57	8%
	002698 博实股份	196	0.44	0.72	0.94	44	27	20	15%
	603666 亿嘉和	69	-0.47	1.19	2.40	-70	28	14	-4%
	300024 机器人	198	0.03	0.12	0.19	444	110	68	1%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>160</b>	<b>53</b>	<b>36</b>	-
油服	002353 杰瑞股份*	280	2.19	2.52	3.02	12	11	9	15%
	601808 中海油服	718	0.49	0.72	0.88	31	21	17	6%
	600583 海油工程	267	0.33	0.47	0.60	18	13	10	6%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	-
轨交装备	601766 中国中车	1765	0.41	0.43	0.48	15	14	13	8%
	600528 中铁工业*	207	0.84	0.96	1.07	11	10	9	8%
	688009 中国通号	636	0.34	0.38	0.41	18	16	15	8%
	688425 铁建重工	247	0.35	0.46	0.57	13	10	8	12%
	<b>行业平均</b>	-	-	-	-	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	-
电梯	600835 上海机电	157	0.96	1.18	1.27	16	13	12	8%

	002367	康力电梯*	70	0.34	0.44	0.49	26	20	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*	115	0.62	0.80	1.00	28	22	17	13%
	002472	三环传动*	262	0.68	0.94	1.22	45	33	25	10%
	300984	金沃股份*	19	0.59	1.19	1.62	42	21	15	7%
	行业平均		-	-	-	-	34	24	19	-
工具	002444	巨星科技*	258	1.18	1.49	1.84	18	14	12	12%
口腔 CT	002690	美亚光电*	211	0.83	0.93	1.11	29	26	22	28%
激光设备	300747	锐科激光	149	0.07	0.67	0.96	364	39	27	1%
	688188	柏楚电子	358	3.28	4.69	6.39	75	52	38	13%
木工机械	002833	弘亚数控*	74	1.07	1.32	0.67	16	13	25	19%
缝纫机械	603337	杰克股份*	97	1.02	1.24	0.56	20	16	42	13%
停车设备	300420	五洋停车	34	0.05	-	-	62	-	-	2%
3D 打印/ MIM	688333	铂力特*	187	0.50	1.57	0.94	235	74	20	6%
机器视觉	600114	东睦股份*	55	0.25	0.36	2.40	35	25	14	6%
	300802	矩子科技*	50	0.50	0.64	0.19	39	30	68	11%
智能水表	688686	奥普特*	139	2.66	3.63	3.02	43	31	9	12%
	603700	宁水集团	28	0.62	-	-	22	-	-	8%
消防设备	002960	青鸟消防*	129	0.77	1.02	0.60	23	17	10	12%
	其他行业平均		-	-	-	-	75	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 18 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】习近平将出席金砖国家领导人第十五次会晤并对南非进行国事访问；2023 年 7 月工程机械行业第二批主要产品销售数据发布；国家发展改革委发布碳达峰碳中和重大宣示三周年重要成果；国务院发布关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见；卡特彼勒公布 2023 年第二季度业绩**

#### 【习近平将出席金砖国家领导人第十五次会晤并对南非进行国事访问】

外交部发言人华春莹 8 月 18 日宣布：应南非共和国总统拉马福萨邀请，国家主席习近平将于 8 月 21 日至 24 日出席在南非约翰内斯堡举行的金砖国家领导人第十五次会晤并对南非进行国事访问。

在南非期间，习近平还将同拉马福萨共同主持中非领导人对话会。

（新华社）

#### 【2023 年 7 月工程机械行业第二批主要销售数据发布】

据中国工程机械工业协会对平地机主要制造企业统计，2023 年 7 月当月销售各类平地机 461 台，同比下降 21.9%，其中国内 65 台，同比下降 14.5%；出口 396 台，同比下降 23%。

据中国工程机械工业协会对汽车起重机主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类汽车起重机1460台，同比下降23.1%，其中国内995台，同比下降33.6%；出口465台，同比增长16.3%。

据中国工程机械工业协会对履带起重机主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类履带起重机225台，同比下降24%，其中国内101台，同比下降50%；出口124台，同比增长31.9%。

据中国工程机械工业协会对随车起重机主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类随车起重机1869台，同比增长21.4%，其中国内1502台，同比增长14%；出口367台，同比增长65.3%。

据中国工程机械工业协会对塔式起重机主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类塔式起重机1595台，同比下降13.8%，其中国内1349台，同比下降25.1%；出口246台，同比增长382%。

据中国工程机械工业协会对叉车主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类叉车92971台，同比增长9.47%，其中国内57851台，同比增长8.09%；出口35120台，同比增长11.8%。

据中国工程机械工业协会对压路机主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类压路机992台，同比下降19.9%，其中国内445台，同比下降35.3%；出口547台，同比下降0.73%。

据中国工程机械工业协会对摊铺机主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类摊铺机96台，同比下降29.9%，其中国内78台，同比下降33.3%；出口18台，同比下降10%。

据中国工程机械工业协会对升降工作平台主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类升降工作平台16173台，同比下降14.3%，其中国内9189台，同比下降20.9%；出口6984台，同比下降3.83%。

据中国工程机械工业协会对高空作业车主要制造企业统计，2023年7月当月销售各类高空作业车303台，同比增长35.3%，其中国内301台，同比增长34.4%；出口2台，同比增加2台。

（中国工程机械工业协会）

### 【国家发展改革委发布碳达峰碳中和重大宣示三周年重要成果】

2020年9月22日，习近平总书记在第75届联合国大会一般性辩论上作出我国将力争于2030年前实现碳达峰、努力争取2060年前实现碳中和的重大宣示。三年来，国家发展改革委和各地区、各部门坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平生态文明思想，认真落实习近平总书记关于碳达峰碳中和重要指示批示精神，强化系统观念、加强统筹协调、狠抓工作落实，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，推动“双碳”工作取得良好开局和积极成效。2020年，我国二氧化碳排放强度比2005年下降48.4%，超额完成第一阶段国家自主贡献承诺。在此基础上，“十四五”前两年，我国二氧化碳排放强度进一步下降4.6%，节能降碳成效显著。下一步，我们将全面贯彻党的二十大报告关于积极稳妥推进碳达峰碳中和重要部署，深入学习贯彻习近平总书记重要讲话和指示批示精神，认真贯彻落实全国生态环境保护大会精神，切实履行“双碳”协调职责，



坚持以我为主、保持战略定力，落实好碳达峰碳中和“1+N”政策体系，有计划分步骤实施好“碳达峰十大行动”，优化实现“双碳”目标的路径和方式，把握好节奏和力度，持续推进生产方式和生活方式绿色低碳转型，推动将党中央、国务院决策部署落到实处，确保如期实现碳达峰碳中和目标，加快推进人与自然和谐共生的现代化。

（中国工程机械工业协会）

### 【国务院关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见】

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：积极吸引和利用外商投资，是推进高水平对外开放、构建开放型经济新体制的重要内容。为进一步优化外商投资环境，提高投资促进工作水平，加大吸引外商投资力度，现提出如下意见。

#### 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，推动高质量发展，更好统筹国内国际两个大局，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，充分发挥我国超大规模市场优势，更大力度、更加有效吸引和利用外商投资，为推进高水平对外开放、全面建设社会主义现代化国家作出贡献。

二、提高利用外资质量：（一）加大重点领域引进外资力度。支持外商投资在华设立研发中心，与国内企业联合开展技术研发和产业化应用，鼓励外商投资企业及其设立的研发中心承担重大科研攻关项目。（二）发挥服务业扩大开放综合试点示范引领带动作用。（三）拓宽吸引外资渠道。（四）支持外商投资企业梯度转移。（五）完善外资项目建设推进机制。

三、保障外商投资企业国民待遇：（六）保障外商投资企业依法参与政府采购活动。（七）支持外商投资企业依法平等参与标准制定工作。（八）确保外商投资企业平等享受支持政策。

四、持续加强外商投资保护：（九）健全外商投资权益保护机制。（十）强化知识产权行政保护。（十一）加大知识产权行政执法力度。（十二）规范涉外经贸政策法规制定。

五、提高投资运营便利化水平：（十三）优化外商投资企业外籍员工停居留政策。（十四）探索便利化的数据跨境流动安全管理机制。（十五）统筹优化涉外外商投资企业执法检查。（十六）完善外商投资企业服务保障。

六、加大财税支持力度：（十七）强化外商投资促进资金保障。（十八）鼓励外商投资企业境内再投资。（十九）落实外商投资企业相关税收优惠政策。（二十）支持外商投资企业投资国家鼓励发展领域。

七、完善外商投资促进方式：（二十一）健全引资工作机制。（二十二）便利境外投资促进工作。（二十三）拓展外商投资促进渠道。（二十四）优化外商投资促进评价。

八、加强组织实施：各地区、各部门和有关单位要坚决落实党中央、国务院决策部署，提高政治站位，切实做好进一步优化外商投资环境、加大吸引外商投资力度工作，全力实现利用外资促稳提质目标。鼓励各地区因地制宜出台配套举措，增强政策协同效应。商务部要会同有关部门和单位加强指导协调，做好政策宣介，及时落实政策措施，为外国投资者营造更加优化的投资环境，有效提振外商投资信心。

（中国工程机械工业协会）

### 【卡特彼勒公布 2023 年第二季度业绩】

卡特彼勒公司（纽交所代码：CAT）日前公布，2023 年第二季度销售和收入为 173 亿美元，较 2022 年第二季度的 142 亿美元增长 22%。2023 年第二季度营业利润率为 21.1%，而 2022 年第二季度为 13.6%。2023 年第二季度调整后营业利润率为 21.3%，而 2022 年第二季

度为 13.8%。2023 年第二季度每股盈利为 5.67 美元，而 2022 年第二季度每股盈利为 3.13 美元。2023 年第二季度调整后每股盈利为 5.55 美元，而 2022 年第二季度调整后每股盈利为 3.18 美元。2023 年和 2022 年第二季度调整后营业利润率和调整后每股盈利均不含重组成本。2023 年第二季度调整后每股盈利不包含因调整递延税款余额而产生的非常规税务受益。2023 年上半年，企业经营活动净现金流为 48 亿美元。第二季度结束时，公司拥有 74 亿美元现金。在第二季度，公司回购了 14 亿美元卡特彼勒普通股，并支付了 6 亿美元分红。

(铁甲工程机械网)

### 3.2 【半导体设备】高盛、SEMI 进一步下调半导体预期，企业减产、降价、利润下滑；半导体寒潮席卷韩国；深圳国资、大基金联袂增资；英特尔宣布终止收购高塔半导体；区域性经济衰退投资收敛，2023 年服务器整机出货再下修

#### 【高盛、SEMI 进一步下调半导体预期，企业减产、降价、利润下滑】

市场原本预期今年 Q2 是半导体行业的周期性底部，但现实再一次让市场失望。直到 Q3，半导体行业景气度仍未有明显改善，甚至多家机构进一步下调全年出货量预期，高盛也在 8 月 14 日发布报告称：中国市场的需求复苏、库存消化进度放缓，预计将重新调整公司的盈利预期。美国半导体工业协会（SIA）近日宣布，2023 年第二季度全球半导体销售额总计 1245 亿美元，环比增长+4.7%，但同比下降-17.3%，6 月全球销售额 415.1 亿美元，环比增长 1.7%；即便第二季度半导体销售额环比略有改善，但从产业需求来看，仍未出现明显回暖迹象。SEMI 预测：2023 年全球半导体设备销售额预估 874 亿美元，下降 18.6%，从原本预计下降 12%进一步扩大。此外，预计包括晶圆厂设备及后段封测设备销售额将同步下滑，其中，晶圆厂设备销售额将减少 18.8%；封装和测试设备销售额分别减少 20.5%及 15%。受终端需求疲软影响，晶圆代工及逻辑用设备销售额将减少 6%。动态随机存取存储器（DRAM）设备销售额将减少 28%，闪存存储器（NAND Flash）设备销售额将减少 51%。8 月 14 日，高盛发布报告，下调四大 IC 芯片厂商盈利预测，包括 SG Micro、Novosense、Awinic 和 ASR Micro；原因是：行业仍旧处于高库存，且面向消费者的终端应用需求疲软，电源管理 IC 等模拟芯片的需求恢复可能需要更长的时间。

1、晶圆代工厂商，毛利、营收双降：台积电：扩大全年营收下调预期。8 月 10 日公布 2023 年 7 月财报，2023 年 1 月至 7 月营收总计 11670.9 亿元新台币，同比减少 3.7%。在全年营收预测方面，台积电总裁魏哲家指出，预计今年全年营收：从下滑 1%到 6%、下调至约 10%。中芯国际：营收、利润、双降；据财报显示：2023 年第二季度营收 15.6 亿美元，同比下降 18%；净利润 4.028 亿美元，下降 26.2%；毛利率为 20.3%，同比下滑 19.1%。华虹半导体：毛利率快速下降；虽然公司 2Q23 业绩稳健，营收 6.31 亿美元，同比增长 1.7%，环比持平，但其一直稳健的毛利率也开始出现下降趋势，Q2 毛利率下降 4.4 个百分点至 27.7%；并且预计这一下降趋势在 Q3 进一步扩大到 10.7 个百分点。

2、存储市场进一步减产：DRAM、NAND 产能过剩、需求疲软；根据 Gartner 的数据显示：DRAM 在 2023 年大部分时间都将处于产能过剩，这一趋势直到第三季度；2023 年 DRAM 收入将下降 44.4% 至 438 亿美元，整体平均售价（ASP）将下降 50.4%；SK 海力士的首席财务官金佑贤在 7 月底的财报发布会上表示：“NAND 的库存水平很高，将进一步减产 5%~10%”。美光科技的副总裁马尼什·巴蒂亚也表示：“将使晶圆投入数量的削减幅度接近 30%”，明确了进一步减产的方针。铠侠控股：已将在日本岩手县北上市建设的生产厂房的投产时间从原定的 2023 年内延期至 2024 年以后。用于长期存储的 NAND 的需求仍未恢复，厂房的设备交付也被推迟，将给设备投资踩下刹车。此外，NAND 存储器的低迷还波

及到制造设备。7月，日本半导体制造装置协会较1月大幅下调了2023年度的日本制造设备营收预期。市场调查机构Gartner公布的最新统计数据，2023年第二季度全球PC出货量总计5970万台，同比下降16.6%，在连续七个季度同比下降之后，PC市场显示出初步企稳的迹象。半导体的寒气传遍了整个产业链，从上游的代工、设计、到中游的功率器件、再到终端消费产品，无一例外。市场所期待的Q3拐点并没有如期到来。

(见智研究 Pro)

### 【半导体寒潮席卷韩国】

据The Elec今日消息，业内人士透露，继台积电与世界先进之后，韩国8英寸晶圆代工行业厂商也普遍下调了今年价格，不同公司的降价时间与幅度都不尽相同，总体降幅在10%左右，甚至有公司给出了20%的降价幅度。市场分析认为，8英寸晶圆代工报价下降主要受到三方面因素影响。第一，终端IT设备市场需求不振，导致晶圆代工开工率下滑。例如，今年二季度，东部高科(DB Hitech)开工率为73.83%，较去年同期的97.68%下滑了近24个百分点；公司预计下半年产能利用率在60%以上。与此同时，三星8英寸晶圆代工、Key Foundry、SK海力士系统IC等开工率则维持在40%-50%。而由于开工率持续下跌，部分代工厂甚至关闭了部分设备电源。第二是因为德州仪器(TI)下调产品价格。为扩大PMIC等产品的销售规模，德仪自年初以来便开始以较低价格供货。公司的12英寸晶圆厂已开始投产，而12英寸晶圆面积是8英寸晶圆的2.25倍，最多可节省20%，由此德州仪器得以取得成本优势。业内人士指出，德仪通过12英寸晶圆制造来确保自家产品的价格竞争力，从而撼动晶圆代工行业。在这种情况下，Fab-less公司们别无选择，只能不断要求代工厂降价。第三是部分客户从8英寸向12英寸转换。12英寸晶圆代工厂商已提出了价格折扣等优惠，努力吸引8英寸晶圆代工厂的客户，以提高90/55纳米工艺的产能利用率。代工行业人士指出，随着部分客户转向12英寸，8英寸晶圆代工行业恢复将更加困难。即便经济好转，行业也难以回到以前的繁荣水平。

(科创板日报)

### 【深圳国资、大基金联袂增资】

正在全国大力扩产的IDM大厂华润微(688396)，其深圳12英寸晶圆项目获得了深圳市和大基金的联袂增资。此次增资金额总计126亿元，超过之前华润微在科创板IPO和定增总计92亿的融资净额。其中，深圳国资方面5家公司总计增资39.7亿元，大基金二期增资37.5亿元。华润微8月15日晚公告，子公司润鹏半导体拟增资扩股并引入大基金二期等外部投资者，募集部分资金以补充其资本金，本次募集资金总额为126亿元，对应注册资本126亿元。交易完成后，润鹏半导体注册资本将由24亿元增加至150亿元。在此次增资方中，大基金二期增资37.5亿元，为增资完成后的单一第二大股东；国调二期基金增资15亿元。不过，深圳市重大产业投资集团、深圳市引导基金投资有限公司、深圳宝安产业资本运营有限公司、深圳市宝安区产业投资引导基金有限公司、综改试验(深圳)股权投资基金合伙企业等5家深圳国资总计增资39.7亿元。增资完成后，深圳国资方面总计持股比例为26.4667%，超过大基金二期25%的持股比例。目前，华润微股价为55.11元，总市值727亿。

(中国基金报)

### 【英特尔宣布终止收购高塔半导体】

据外媒，英特尔与 Tower Semiconductor Ltd.（高塔半导体）宣布，由于未能及时获得监管部门的批准，双方已达成协议，终止此前宣布的于 2022 年 2 月签订的合并协议，交易总价值约为 54 亿美元。根据合并协议的条款，英特尔将向高塔支付 3.53 亿美元的终止费。

（大半导体产业网）

### 【区域性经济衰退投资收敛，2023 年服务器整机出货再下修】

根据 TrendForce 对供应链持续追踪信息显示，由于 Meta 近期再次下调下半年需求，以及中国上半年相关项目招标推迟，加上全球性通胀压力与云端服务业者（CSPs）聚焦于 AI 领域投资，导致预算排挤效应，影响传统服务器整机出货表现，TrendForce 基于上述影响因素考量，将 2023 年整体服务器整机出货量下修至同比减少 5.94%，后续恐仍有变量。值得一提的是，尽管预期第三季服务器整机出货将较第二季呈现微幅成长，然第四季出货量恐将转为衰退。TrendForce 观察，近期影响服务器市场动能的指标，包括以下：一、中国国企相关招标情况不如预期，虽然 CSPs 对 AI 领域有所助力，但预算排挤，导致今年中国服务器需求量预估较 2022 下滑 9.7%。二、全球性通胀压力仍存在，升息导致企业紧缩资本支出计划，Enterprise Server 需求显著衰退。为避免获利能力受到影响，HPE、Dell 纷纷加强订阅式服务的推广，同时投入 AI 服务器业务。三、截至今年第三季，供应链库存仍在去化，Server ODMs 预期今年底才有机会重启上游零部件的采购动能。四、CSPs 需求仍聚焦于 AI 领域，在预算排挤下，旧平台需求开始于今年下半年增加，缩减新平台放量规模，而此转变将可能排挤 2024 年的服务器整机出货空间。

（全球半导体观察）

### 3.3 【光伏/风电设备】3 天两起超百亿重大资产重组，新疆国企加大新能源角力力度；六部委：强化资金、政策对退役风、光设备循环利用项目支持；组件端两极分化加剧，头部企业上调出货目标，中小型企业面临降排产风险，一周光伏产业链价格监测；国家发改委等部门关于促进退役风电、光伏设备循环利用的指导意见；江苏海风重要进展，大丰 800MW 海风项目海缆中标公示；国产首台 18MW 海上风电主轴轴承下线；迈向深远海！大唐发布招标公告；重大突破！中船海装“扶摇号”离网运行成功；权威数据！1-7 月风电装机新增 26.3GW

#### 【3 天两起超百亿重大资产重组，新疆国企加大新能源角力力度】

8 月 11 日，立新能源发布公告称，根据控股股东新疆新能源（集团）有限责任公司发布的《新疆新能源（集团）有限责任公司关于拟进行整体合并重组的提示性公告》获悉，经新疆维吾尔自治区人民政府同意，新疆新能源与新疆能源（集团）有限责任公司拟整体合并重组成立新的新疆能源（集团）有限责任公司。

重组合并后的新疆能源集团，注册资本 200 亿元，资产总额近 480 亿元。

2023 年 8 月 13 日，新疆天富能源股份有限公司发布公告称，收到控股股东天富集团发来的通知，获悉根据新疆生产建设兵团办公厅出具的《兵团办公厅关于成立中新建电力集团有限责任公司批复》（新兵办函〔2023〕40 号），天富集团与新疆生产建设兵团国

有资产监督管理委员会、新疆生产建设兵团第七师国有资本投资运营集团有限公司签订了《关于资产重组暨出资设立新公司之框架协议》。

各方同意以其持有的与电力、能源相关的企业股权及部分货币及有关资产出资共同重组新设一家承担起兵团发展新能源发电项目建设、运营、管理主体职责，打造全疆最大的集发供调为一体的新公司。新公司名称为中新建电力集团有限责任公司（具体以市场监督管理部门核定的名称为准），中新建电力集团注册资本 100 亿元，后续根据经营发展需要，可适时增加注册资本。

（风芒能源）

### 【六部委：强化资金、政策对退役风、光设备循环利用项目支持】

8 月 17 日，国家发改委等六部委发布关于促进退役风电、光伏设备循环利用的指导意见。意见指出，主要目标为，到 2025 年，集中式风电场、光伏发电站退役设备处理责任机制基本建立，退役风电、光伏设备循环利用相关标准规范进一步完善，资源循环利用关键技术取得突破。到 2030 年，风电、光伏设备全流程循环利用技术体系基本成熟，资源循环利用模式更加健全，资源循环利用能力与退役规模有效匹配，标准规范更加完善，风电、光伏产业资源循环利用水平显著提升，形成一批退役风电、光伏设备循环利用产业集聚区。重点任务有，建立健全退役设备处理责任机制。（国家能源局、生态环境部按职责分工负责）督促指导发电企业拆除风电、光伏设备后及时做好周边环境生态修复。（国家能源局、自然资源部按职责分工负责）指导发电企业完善退役风电、光伏设备报废管理制度，提升报废资产处置效率。（国务院国资委、国家能源局按职责分工负责）完善设备回收体系。（国家发展改革委、工业和信息化部、商务部按职责分工负责）强化资源再生利用能力。（工业和信息化部、国家发展改革委按职责分工负责）稳妥推进设备再制造。

（国家发展改革委、工业和信息化部、市场监管总局按职责分工负责）加大技术研发力度。（科技部、工业和信息化部按职责分工负责）强化资金和政策支持。（国家发展改革委、财政部、税务总局、人民银行等部门按职责分工负责）健全标准规范体系。（工业和信息化部、国家能源局、国家发展改革委、市场监管总局等部门按职责分工负责）研究制定特殊环境下退役风电、光伏设备的绿色拆解及不同材质（含金属和复合材料）零部件回收利用标准。（市场监管总局负责）加快研究以填埋、焚烧、回收利用等方式处理废弃风机叶片、光伏组件整机和零部件的环境影响，针对废弃风电和光伏设备回收、利用、处置过程的污染控制问题，研究制定废弃风电光伏设备污染防治技术规范。（生态环境部负责）培育重点地区和企业。（国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局会同有关部门负责）支持中央企业发挥示范引领作用，率先加强退役风电、光伏设备循环利用，建设一批重点项目。（国务院国资委、国家发展改革委会同有关部门负责）

（风芒能源）

### 【组件端两极分化加剧，头部企业上调出货目标，中小型企业面临降排产风险，一周光伏产业链价格监测】

多晶硅：本周国内光伏产业链中上游环节价格坚挺，硅料价格继续小幅上涨，硅片价格继上周上调价格后本周维稳，本周电池环节价格维稳；组件环节竞争依然较为激烈。硅料价格方面，在硅料尤其是单晶致密复投料及 N 型用料供给仍显紧俏的情况下，本周硅料价格继续小幅上涨，单晶致密复投料主流价格区间来至 72-76 元/公斤区间，N 型用料价格

溢价 10 元/公斤左右，当前主流价格在 82-86 元/公斤区间。供需方面，本月仍国内硅料企业受内蒙限电、技改等影响，包括一线硅料厂企业在内当前有超过 4 家传统的硅料企业的产出受到影响，短期内高品质高质量的硅料预计仍将处于结构性的供给偏紧，虽硅料新产能也陆续在释放、爬产，但相比下游扩产进度仍有一定延迟，下游新产能的释放也是带动了对硅料采购备货的积极性。硅片：继上周一家龙头硅片企业公布了最新上涨的硅片报价后，市场的其他硅片企业均同步上调了单晶硅片价格，实际成交价格也是随之上调，本周国内市场上单晶 M10 正 A 硅片价格基本站上 3.1 元/片以上，不少硅片厂商实际成交价格就在 3.15 元/片左右。N 型硅片方面，随着下半年 N 型电池产能的集中投产释放，也是增加了对 N 型硅片的需求，市场上整体 N 型硅片的产能比例整体增加，而随着上游 N 型硅料供给受限以及价格溢价，国内 N 型硅片价格也是随之上调，110/130 μm 厚度的 M10/G12 硅片价格分别上涨至在 3.13/4.15 元/片、3.26/4.32 元/片。电池片：虽上周国内硅片价格上涨，但在面对下游成本压力较大的组件端时，尤其是下游组件端开始出现减产、外采电池订单放缓迹象下，电池价格本次暂未延续上涨趋势。本周国内单晶正 A 电池片主流价格基本维稳为主，单晶 M10 正 A 高效电池价格维稳在 0.74-0.76 元/W 区间，但市场上也出现了 0.73 元/W 左右的价格；单晶 G12 电池主流价格在 0.72-0.74 元/W。N 型电池方面，近期国内 N 电池开始陆续投产，多以 Topcon 电池为主，HJT 电池方面预计也将有 3-4 家电池企业投产出片，本周 topcon 主流价格维持在 0.78-0.80 元/W 区间，HJT 电池价格维持在 0.9 元/W 左右。组件：当前国内组件厂商间竞争依旧激烈，市场上组件厂商分化逐步趋显：国内头部组件企业整体开工情况维持高位，国内头部组件也是在上调组件年度出货目标；而其他非一体化组件企业受近期成本、售价倒挂等影响，同时前期订单逐步交货完成的情况下，开工排产情况开始出现下调。价格方面，市场上的各类组件价格也是较为混乱，而在当前组件厂商间内卷加剧，优先保订单的前期下，组件价格短期恐将难有明显起色，本周国内 P 型组件价格主流落在 1.2-1.28 元/W 区间。N 型组件方面，本周国内 N 型组件价格相对平稳，Topcon 组件主流价格在 1.28-1.38 元/W 区间。HJT 组件方面，HJT 组件价格市场各厂商报价逐步接近，当前 HJT 组件价格落在 1.45-1.55 元/W 区间。辅材：辅材方面，本月国内头部组件企业开工提升，对辅材的备货也是较显积极，本月国内组件辅材需求环比提升，价格也是出现上涨，3.2mm 厚度的光伏玻璃价格来至 25.5-26 元/㎡，2.0mm 厚度的光伏玻璃价格来至 17.5-18 元/㎡。

(SOLARZOOM 光储亿家)

### 【国家发改委等部门关于促进退役风电、光伏设备循环利用的指导意见】

8 月 17 日，国家发改委等部门发布关于促进退役风电、光伏设备循环利用的指导意见（发改环资〔2023〕1030 号）。《指导意见》指出，近年来，我国新能源产业快速发展，风电、光伏等新能源设备大量应用，装机规模稳居全球首位。随着产业加快升级和设备更新换代，新能源设备将面临批量退役问题。为此，需积极构建覆盖绿色设计、规范回收、高值利用、无害处置等环节的风电和光伏设备循环利用体系，补齐风电、光伏产业链绿色低碳循环发展最后一环，助力实现碳达峰碳中和。《指导意见》提出的主要目标，包括：到 2025 年，集中式风电场、光伏电站退役设备处理责任机制基本建立，退役风电、光伏设备循环利用相关标准规范进一步完善，资源循环利用关键技术取得突破。到 2030 年，风电、光伏设备全流程循环利用技术体系基本成熟，资源循环利用模式更加健全，资源循环利用能力与退役规模有效匹配，标准规范更加完善，风电、光伏产业资源循环利用水平显著提升，形成一批退役风电、光伏设备循环利用产业集聚区。重点任务方面，《指导意见》强调，要大力推进绿色设计。引导生产制造企业以轻量化、易拆解、易运输、易回收

为目标，在产品的设计生产阶段进行绿色设计；建立健全退役设备处理责任机制，不得擅自以填埋、丢弃等方式非法处置退役设备，督促指导发电企业拆除风电、光伏设备后及时做好周边生态环境修复。指导发电企业完善退役风电、光伏设备报废管理制度，提升报废资产处置效率。落实国有资产交易流转有关要求，进一步优化国有退役风电、光伏设备处理处置制度，推动企业高效、规范处置相关资产；完善设备回收体系，支持发展退役新能源设备拆除、运输、回收、拆解、利用“一站式”服务模式；强化资源再生利用能力。鼓励再生利用企业开展退役风电、光伏设备精细化拆解和高水平再生利用，重点聚焦风电机组中的基础、塔架、叶片、机舱、发电机、齿轮箱、电控柜等部件，以及光伏组件中的光伏层压件、边框、接线盒等部件开展高水平再生利用。支持龙头企业针对复杂材料加快形成再生利用产业化能力，重点聚焦风机叶片纤维复合材料，以及光伏组件中半导体材料、金属材料、聚合物等，探索兼顾经济性、环保性的再生利用先进技术和商业模式；稳妥推进设备再制造，稳妥推进风力发电机组、光伏组件再制造产业发展，率先发展风电设备中发电机、齿轮箱、主轴等高值部件，以及光伏逆变器等关键零部件再制造；规范固体废物无害化处置。

（风能专委会 CWEA）

### 【江苏海风重要进展，大丰 800MW 海风项目海缆中标公示】

获悉，8月16日，江苏大丰 800MW 海上风电项目海缆采购中标候选人公示。

根据公示，中天科技为该项目中标候选人第一名，投标报价 1,304,307,123.96 元。

随着中标候选人公示，江苏大丰 800MW 海风项目风机与海缆的招标即将完成，标志着江苏海风重启后取得重要进展。

据悉，江苏大丰 800MW 海上风电项目位于盐城市大丰区东北方向海域，由 H8-1#、H9#、H15#、H17#四个场址组成，装机容量各 200MW，总装机规模为 800MW。本项目拟采用 8.5MW $\geq$ 单机容量 $\geq$ 6MW 的海上风力发电机组（接受混排，混排机型数量最多不超过两种），除上述机型以外可接受至多一台大容量（单机容量 12MW 及以上）试验机型，总装机容量允许上浮小于 1 台投标机型（最小投标机型）容量。

H8-1#场址离岸距离 80km，场区水深 9~18m，规划海域面积 32km<sup>2</sup>，场址新建一座容量为 20 万千瓦的 220kV 海上升压站，以一回 220kV 海缆送出，接入到 H9#、H15#共建的海上升压站。H9#场址离岸距离 75km，场区水深 7~15m，规划海域面积 29km<sup>2</sup>；H15#场址离岸距离 71km，场区水深 7~15m，规划海域面积 29km<sup>2</sup>；H9#、H15#场址共建一座 40 万千瓦的 220kV 海上升压站，与 H8-1#场址所发电能合并后，以二回 220kV 海缆送至新建岸基集控中心。H17#场址离岸距离 47km，场区水深 0~15m，规划海域面积 31km<sup>2</sup>，场址新建一座容量为 20 万千瓦的 220kV 海上升压站，以一回 220kV 海缆送至已建大丰 H8-2#岸基集控中心。场内集电线路均采用 35kV 海缆。

（风电之音）

### 【国产首台 18MW 海上风电主轴轴承下线】

8月15日，由洛阳轴研科技有限公司（以下简称“轴研科技”）研制的国产首台 18MW 海上风电主轴轴承顺利下线，刷新了我国国产风电主轴轴承最大单机容量的纪录。

轴研科技研发团队掌握大功率风电轴承正向设计和精密加工技术，系统开展了材料的接触疲劳寿命实验，搭建全传动链仿真模型，经仿真计算分析，优化匹配了轴承接触角、滚动体尺寸和保持架结构，最终确定的设计方案可满足主轴轴承 25 年以上长寿命和高可靠性要求。

18MW 海上风电主轴轴承搭载轴研科技研发的第二代轴承寿命预测系统，通过高频传感器采集轴承轴向位移、主轴温度等实时物理信号，再把采集到的数据进行信号预处理、特征值提取，结合轴承设计与试验生成的数学模型，对主轴轴承的剩余使用寿命进行预测，当监测参数出现异常时，可反馈预警信号提醒工程师对风机进行调整和维护，通过数字化、智能化手段，最大限度地护航海上风电运行安全。

近年来，轴研科技围绕大兆瓦风电主轴轴承领域，已陆续开发了 6.XMW、7.XMW、10.XMW 风电主轴轴承并进行批量交付。通过产能建设，轴研科技目前已具备年产 3000 套风电主轴轴承产能。下一步，轴研科技将持续推动风电主轴轴承和齿轮箱轴承的研发及产业化进程，助力实现“30·60”双碳目标。

(风电之音)

### 【迈向深远海！大唐发布招标公告】

8 月 14 日，大唐集团发布海上风电规划方案编制服务招标-2023 年 9 月大唐海南能源开发有限公司-深远海风电项目招标公告。

公告显示，目前大唐集团已完成成为海南省最大的清洁能源供应商，下一步按照海南公司“一基两翼三级+”发展新格局，将大力发展海上风电。

根据公告，按照国家及行业有关标准、规程和规范，完成大唐海南海上风电规划方案编制服务工作。（1）编制大唐海南海上风电基地规划报告，并组织完成评审；（2）编制海南省及东方市海上风电上下游产业链发展规划报告，并组织完成评审。

(风电之音)

### 【重大突破！中船海装“扶摇号”离网运行成功】

近日，迎着徐徐海风，“扶摇号”浮式风电装备在智能微网模式下成功运行发电，这是中船海装科技创新的最新突破，为下一步利用浮式风电向岛礁或海上制氢、海工平台、海水淡化、智慧渔场等海洋设备供电提供了良好的示范。

“扶摇号”是中国首台按深远海进行设计、工程实施及测试验证的浮式风电装备，自 2022 年在广东湛江罗斗沙海域成功安装以来，已连续经历了“暹芭”“马鞍”“泰利”等多次强台风考验，始终稳稳矗立在蔚蓝大海上，此次智能微网状态下的成功运行，让“扶摇号”进入了一个新的里程碑。

作为亮相“奋进新时代”成就展的献礼工程，“扶摇号”自诞生以来就受到了发改委、科技部、工信部等国家部委，新华社、科技日报等主流媒体，以及行业协会和媒体的高度关注。2022 年，中船海装按计划完成了浮式风电装备关键技术研究、浮式风电装备制造、工程主体及海缆施工等系列工作，让“扶摇号”具备了并网的工程技术条件。

2023 年，海装技术团队又全力投入到深远海智能微网示范运行的子课题攻关中。经过 6 个月的微网方案设计、电气架构优化、控制代码重写和系统实施，先后突破了机组黑启动、充放电运行状态的无缝切换、自适应功率调节等多项关键技术，成功实现了“扶摇号”运行发电并向智能微网供电。



由风电机组、电压源模式变流器、后备储能电源和智能微网控制单元共同构成的自维持式智能微网，不仅为“扶摇号”提供了更好的抗台安全性，还能获得更加充足的运行环境、运动载荷和姿态控制数据，为“扶摇号”的正式并网运行做好了充分准备。

中船海装在浮式风电装备和智能微网上都掌握了自主研发的关键核心技术。2015年，中船海装首个以风电为主要能源的智能微电网项目在敦煌雅丹国家地质公园成功运行，此次“扶摇号”的孤岛微电网状态运行，是中船海装将浮式风电与智能微网结合的又一重大突破。

下一步，中船海装将一如既往迎难而上、攻坚克难，以浮式风电为主，其他能源形式为辅，通过智能微网等前沿技术探索应用，大力发展海岛经济，实现能源自给自足，全力推进智慧能源岛等综合能源示范基地建设，为“海洋强国”和“蓝色海洋经济带”建设赋能。

（北极星风力发电网）

### 【权威数据！1-7月风电装机新增26.3GW】

1-7月份，全国发电设备累计平均利用2079小时，比上年同期减少54小时。其中，水电1578小时，比上年同期减少523小时；太阳能发电780小时，比上年同期减少42小时；风电1416小时，比上年同期增加112小时；核电4440小时，比上年同期增加100小时；火电2573小时，比上年同期增加96小时。

1-7月份，全国主要发电企业电源工程完成投资4013亿元，同比增长54.4%。其中，太阳能发电1612亿元，同比增长108.7%；核电439亿元，同比增长50.5%。电网工程完成投资2473亿元，同比增长10.4%。

（北极星风力发电网）

### 3.4 【锂电设备】宁德时代发布神行超充电池，充电10分钟神行800里续航1400里；欧盟《新电池法》正式生效

#### 【宁德时代发布神行超充电池，充电10分钟神行800里续航1400里】

8月16日，宁德时代发布新产品——神行超充电池。据发布会现场宁德时代国内乘用车事业部CTO高焕表示，神行超充电池是全球首款磷酸铁锂4C超充电池，可实现“充电10分钟，神行800里”的超级充电速度。除了常温状态下充电快，神行超充电池即使在零下10°C的低温环境下，也可以在30分钟内充电80%。另外，神行超充电池续航可达1400里，低温亏电状态下，零百加速性能不衰减。据悉，神行超充电池使用到如下技术：正极：超电子网正极技术，采用充分纳米化的磷酸铁离正极材料，搭建四通八达的超电子网，减低锂离子的脱出阻力，使充电信号得到快速响应。负极：采用二代快离子环技术，对石墨表面进行改性，增加锂离子嵌入通道，同时使用多梯度分层极片设计，实现快充与续航的平衡。电解液：宁德时代使用了全新的超高导电电解液配方，有效提升电导率、降低电解液粘度，增强锂离子脱溶剂化能力。使用优化超薄SEI膜降低阻力，改善隔膜高孔隙率，低迂曲度空孔道，一次改善锂离子液相传毒速率。另外，通过改良电解液基因配备高安全涂层隔膜，实现电池管理全局温场智能管控以及400+验证项目多级别，多维度，多场景，神行超充电池可以实现PPB级别的安全标准。高焕表示，预计神行超充电池将在今年年底量产，2024年一季度上市。

（鑫椏锂电）

#### 【欧盟《新电池法》正式生效】

8月17日,公示满20天的《欧盟电池与废电池法规》正式生效,以下简称《新电池法》。《新电池法》要求,未来在欧洲经济区销售的动力电池和工业电池须具备碳足迹声明和标签及数字电池护照,且电池重要原材料的回收比例也有相关要求。

(高工锂电)

### 3.5 【轨交设备】湖南城际铁路公司 22 年度亏损 11.8 亿元 23 年上半年亏损 5.8 亿; 轨道交通时速 160km 受电弓-架空刚性接触网系统技术成果通过评审

#### 【湖南城际铁路公司 22 年度亏损 11.8 亿元 23 年上半年亏损 5.8 亿】

2023年8月17日,湖南城际铁路有限公司披露2023年中报,显示当期净利润为-58539.48万元。近日,湖南城际铁路有限公司(下称“城际公司”)发布《关于2022年度发生净资产10%以上亏损的重大事项公告》(下称“公告”)。根据公告,2022年度,城际公司实现净利润-11.81亿元,较2022年初净资产90.23亿元,亏损比例13.09%;较2022年末净资产78.03亿元,亏损比例15.13%。公告称,公司作为湖南省内重要的城际铁路建设与运营主体,承担湖南省内城际铁路投资建设与运营管理职能,公司营业收入主要来源于城际铁路运营业务。因城际铁路运营具有较强的社会职能属性,车票定价较低,而动车折旧成本较高,收入及毛利润规模较小,盈利能力较弱,且叠加2020-2022年新冠影响,乘客使用公共交通工具出行大为减少,公共交通运输行业受到较大影响,导致2022年度亏损扩大。

(国资潇湘)

#### 【轨道交通时速 160km 受电弓-架空刚性接触网系统技术成果通过评审】

近日,由卢春房、钱清泉院士和于松伟、蒋先国全国勘察设计大师等7位行业知名电气专家组成的评审委员会评审,对广州地铁主导的《轨道交通时速160km受电弓-架空刚性接触网系统技术及成套装备成果》项目,进行了评审,认为“轨道交通时速160km受电弓-架空刚性接触网系统技术及成套装备成果技术”成果总体技术达到国际先进水平。架空刚性接触网因结构简单、安装空间小、设备维护量方便等诸多优点,在国内外轨道交通得到广泛应用。本项目立项时,既有的受电弓-架空刚性接触网系统技术存在以下局限性:①国内尚无针对全地下工程特性的高速刚性接触网系统技术;②国内城市轨道交通的设计、建设、施工及运营各个模块独立化,各模块工作多从自身角度出发,缺乏统筹考虑,对于后期运营需求考虑较少,进而影响运维效率,尚未有涵盖受电弓-架空刚性接触网系统设计—施工—运维全过程的数字化技术;③截止本成果技术完成前,国内尚无时速160km受电弓-架空刚性接触网系统成套国产化相关技术及设备。“轨道交通时速160km受电弓-架空刚性接触网系统技术及成套装备”针对全地下高速架空刚性接触网的工程特性及既有技术的局限性,解决影响弓网受流、制约施工进度、限制运维效率等的关键性问题,项目组从时速160km刚性受流系统设计—施工—运维全过程数字化技术、时速160km架空刚性接触网系统技术方案、时速160km刚性受流系统国产化成套装备三个方面开展研究,首次研究并应用了全地下时速160km受电弓-架空刚性接触网系统技术。通过时速160km刚性接触网RAMS需求分析,建立时速160km刚性接触网-受电弓动态性能指标和评价标准;研发刚性接触网数字化仿真建模与性能预测系统、多专业接口数据融合的刚性接触网BIM系统,开展弓网多目标参数匹配,提出满足时速160km性能指标和评价标准的刚性接触网数字化设计方案;基于隧道

点云扫描技术,开发轨行区大数据仿真模型,实现刚性接触网零部件可视化安装与并行施工,提出通过预判土建施工误差的刚性接触网无轨施工精确测量与安装方案;利用非接触式和接触式双重监测方式,在线评估时速 160km 及以下全速度范围运行过程刚性接触网-受电弓服役能力,预判弓网隐藏故障与潜在威胁,实现整个服役周期有计划的主动维修;基于数字化仿真系统及模拟平台,提出刚性定位与锚段关节匹配、弹性定位装置与膨胀元件匹配等的装备差异化设计与装备方案;结合全装备的国产化制造工艺工法研究,提出装备检验指标及范围,研制刚性接触网成套装备及关键零部件。本技术研究成果直接指导了广州地铁十八号线和二十二号线工程高速受电弓-刚性接触网系统及成套装备的设计、建设及运维,成功应用于广州地铁十八号线和二十二号线,解决了影响弓网受流、制约施工进度、限制运维效率的诸多关键性技术难题,自线路开通运营以来,弓网运行状态良好、弓网性能可靠稳定、接触网运维效率高、各项技术指标满足要求。整体技术水平达到国际先进。本项目的时速 160km 刚性受流系统设计-施工-运维全过程数字化技术,有效提高设计、施工以及运维效率,为新线设计优化、牵引网运维提供指导;针对高速刚性接触网的系统方案、关键零部件方案以及关键性问题技术方案的研究成果针对性强,工程意义重大,可以为相关线路的设计建设提供技术方案支持;同时高速刚性接触网成套装备的国产化能够有效降低设备成本,引领刚性接触网行业的创新进步,并推动行业技术的发展。本项目研究成果后续可考虑在广州、湾区甚至全国的类似线路进一步推广应用,技术方案成熟,经济社会效益显著,应用前景广阔。

(轨道世界)

### 3.6 【储能设备】欣旺达：零碳产业园场景下，储能系统集成关键技术及解决方案；H1 国内出口新能源乘用车电池装机增长超 180%

#### 【欣旺达：零碳产业园场景下，储能系统集成关键技术及解决方案】

储能赛道已经成为动力电池企业的“兵家必争之地”。据高工储能统计,超 30 家主流动力电池企业已经“杀入”储能电池赛道,并成为了储能电池领域的“中流砥柱”。其中,欣旺达作为动力电池加码储能赛道的“悍将”之一,储能累计装机量超过 8.07GWh,储能规划产能达 39GWh。从政策层面看,国家和地区对储能的支持力度前所未有,仅 2023 年 1 月到 6 月,全国先后出台 325 项储能产业相关政策,其中国家政策 35 项,地方政策 290 项。从装机规模看,截止到 2023 年 6 月,全国已建成投运新型储能项目累计装机规模超过 17.33GW/35.80GWh,平均时长 2.1 小时。2023 年 1-6 月,新投运新型储能项目装机规模约 8.63GW/17.72GWh。从储能产业发展趋势看,在国家“双碳”目标实施期间,储能产业将会持续向好发展。在零碳产业园场景中,欣旺达提出在零碳产业园的能源发展趋势上,由高碳的传统能源管理向分布式能源管理转型升级,再向零碳化、智慧化发展,最终实现零碳智慧管理。储能在发电侧、电网侧和用户侧均起到重要作用。郭均柳表示,从市场及用户角度来看,对储能系统的需求主要体现在安全性、高能量密度、可用性、长寿命等四个方面。针对以上四点需求,欣旺达通过采用系统安全设计、系统集成、热管理、系统控制等储能系统集成关键技术,以保障储能项目安全、高效、稳定运行。欣旺达已有六大业务板块,目前投运和即将投运的共有 12 大产业园。2022 年,欣旺达营收 521.62 亿元,同比增长 39.63%。

在储能领域,欣旺达储能电池(含系统)累计出货量为 8.07GWh,储能规划产能达 39GWh。其中,储能电芯规划产能 21GWh,将于广东惠州、江西南昌、四川什邡分别建设共 7 条线体;以及储能系统规划产能 18GWh,将于广东惠州正豪产业基地分别建设共 19 条线体。

(高工储能)

### 【H1 国内出口新能源乘用车电池装机增长超 180%】

高工产业研究院（GGII）《中国新能源汽车进出口月度数据库》统计显示，2023 年上半年，我国新能源汽车累计出口 53.4 万辆，同比增长 163%。其中，新能源乘用车出口 49.9 万辆，同比增长 155%，占比超 93%。带动乘用车动力电池配套出口装机量 26.16GWh，同比增长 186%。2023 年 H1，国内新能源汽车出口前十位的企业分别是特斯拉、上海汽车、比亚迪、易捷特（东风、雷诺、日产合资公司）、华晨宝马、智马达（smart 品牌全球公司）、长城汽车、合众新能源、上汽通用五菱、江淮汽车。可以明显感受到，得益于国内完备的锂电材料生态与强大的装备供应链支持，已经促使越来越多的外资和合资车企将中国作为全球电动化战略的重要生产基地与出口中心。其中，特斯拉中国表现优异，上半年累计交付 46.6 万辆中国制造电动车，出口占比将近 4 成，中国已经成为特斯拉重要的出口中心。据悉，目前特斯拉上海超级工厂不到 40 秒可以下线一辆车。今年 7 月开始，上海工厂开始面向韩国出口 Model Y 后轮驱动版。合资车企易捷特、华晨宝马、智马达、上汽通用五菱出口数据同样表现不俗，分别位列第四、第五、第六以及第九的位置。凭借掌握新能源汽车核心技术和完备的产业链，中国新能源汽车品牌加快走出国门。上海汽车依托名爵品牌，新能源汽车顺利打开欧洲市场，出口位居榜单第二；比亚迪上半年新能源乘用车出口 7.43 万辆，远超去年全年出口 5.59 万辆。长城汽车旗下新能源品牌欧拉、江淮汽车旗下新能源品牌思皓也均有亮眼成绩。造车新势力出口也开始“启航”，合众新能源通过哪吒品牌顺利敲开泰国市场大门，今年以来，哪吒 V 已经多月跻身当地纯电车型上牌量前三名。随着新能源乘用车出口强势推动效能，动力电池出口量也呈现持续增长的趋势。GGII 数据显示，2023 年 H1 国内新能源乘用车电池配套出口排名靠前的电池企业包括宁德时代、比亚迪、LGES、欣旺达、中创新航、蜂巢能源、国轩高科等。从电池产品来看，中国电池产品已经具备较强的国际竞争力，中长期来看，中国动力电池在全球的市场份额上升的趋势不可逆转。从技术角度来看，中国在动力电池领域的技术积累已经成为国际车企的选择，包括 LFP 电池、刀片电池、CTP 电池等在中国市场得到验证的技术也进一步获得国际市场的认可。

（高工锂电）

## 4 公司动态

### 工程机械

**【杭叉集团】**8 月 18 日盘后发布 2023 年半年度业绩快报，公司实现营业收入 82.22 亿元，同比增长 9.27%；归母净利润 7.82 亿元，同比增长 71.53%。

**【浙江鼎力】**8 月 18 日盘后发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 30.98 亿元，同比增长 5.23%，归母净利润 8.32 亿元，同比增长 44.87%。

### 半导体设备

**【拓荆科技】**8 月 19 日，公司发布关于公司股东减持股份计划结束的公告，公司于 2023 年 4 月 21 日披露了《股东减持股份计划公告》（公告编号：2023-021），中微公司因自身经营发展资金需求，拟自披露减持计划公告日（即 2023 年 4 月 21 日）起 3 个交易日

后的 3 个月内通过大宗交易方式或自披露减持计划公告日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价方式，减持公司股份合计不超过公司总股本的 1%，即 1,264,787 股。公司近日收到中微公司的书面通知，自本次减持计划时间区间起始日至 2023 年 8 月 16 日，中微公司通过集中竞价的方式减持公司股份 1,256,083 股，占公司总股本的 0.99%，本次减持计划时间区间已届满。

**【赛腾股份】**8 月 18 日盘后发布 2023 年半年度业绩快报，公司实现营业收入 14.04 亿元，同比增长 41.03%；归母净利润 1.04 亿元，同比增长 122.69%。

### 激光设备

**【柏楚电子】**8 月 16 日盘后发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 6.61 亿元，同比增长 61.69%；归母净利润 3.62 亿元，同比增长 46.08%。

### 光伏设备

**【罗博特科】**8 月 19 日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进展公告，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，自 2023 年 8 月 14 日（星期一）上午开市起开始停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日。

### 消费升级

**【春风动力】**8 月 18 日盘后发布 2023 年半年度业绩快报，公司实现营业收入 65.06 亿元，同比增长 32.67%；归母净利润 5.5 亿元，同比增长 80.41%。

### MIM/3D 打印

**【矩子科技】**8 月 19 日发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 2.8 亿元，同比下降 3.11%；归母净利润 0.38 亿元，同比增长 5.30%。

### 消防设备

**【青鸟消防】**8 月 17 日发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 20.47 亿元，同比下降 10.02%；归母净利润 2.37 亿元，同比增长 21.41%。

### 轨交设备

**【天宜上佳】**8 月 19 日发布以集中竞价交易方式回购股份方案的公告，本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或者股权激励，并在股份回购实施结果暨股份变动公告后三年内予以转让。回购资金总额不低于人民币 1,000 万元（含），不超过人民币 1,500 万元（含）。回购资金总额不低于人民币 1,000 万元（含），不超过人民币 1,500 万元（含）。本次回购股份的资金来源为自有资金。

## 检验检测

【**华测检测**】8月17日发布关于首次回购公司股份的公告，2023年8月16日，公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施股份回购，回购股份数量为50,000股，占公司目前总股本的0.0030%，最高成交价为18.88元/股，最低成交价为18.73元/股，成交均价18.81元/股，成交总金额为94.05万元（不含交易费用）。

## 油服

【**杰瑞股份**】8月16日发布关于公司董事长、总裁、副总裁增持股份计划的实施进展公告，基于对公司经营发展的信心及对公司长期投资价值和未来持续发展前景的充分认可，烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司董事长李慧涛先生、总裁李志勇先生、副总裁路伟先生计划自2023年7月13日起4个月内，以自筹资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式增持公司股票，增持金额合计不低于800万元（）且不超过900万元。2023年8月15日，公司董事长李慧涛先生、总裁李志勇先生、副总裁路伟先生首次实施本次增持计划，以自筹资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式增持公司股票合计76,100股，成交金额合计203.99万元。

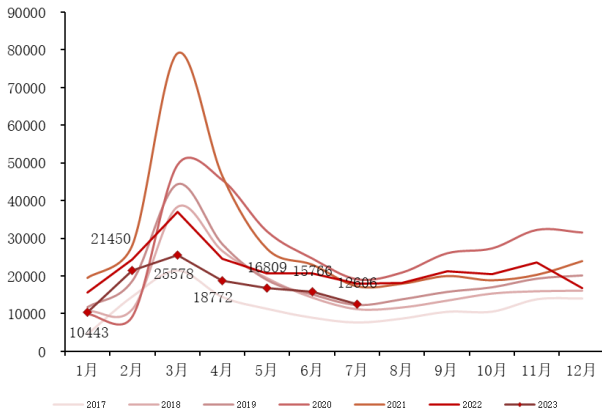
## 5 重点数据跟踪

### 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%

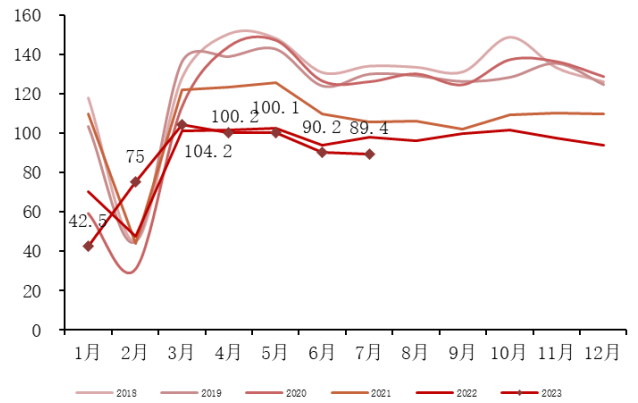
**挖掘机：**2023年7月挖掘机销量12606台，同比下降29.7%。2023年7月小松开工小时数89.4小时，同比下降8.7%。

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

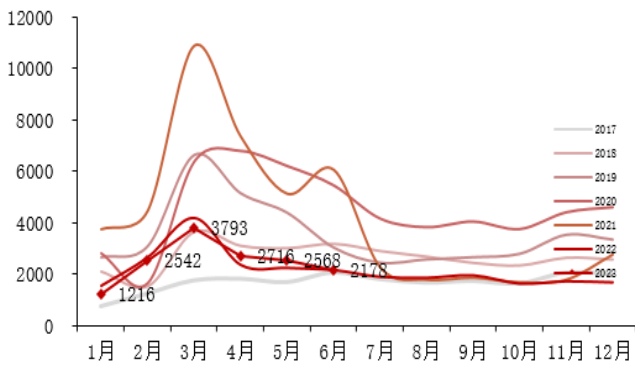
图2：7月小松开工小时数89.4，同比下降8.7%（单位：小时）



资料来源：小松官网，浙商证券研究所

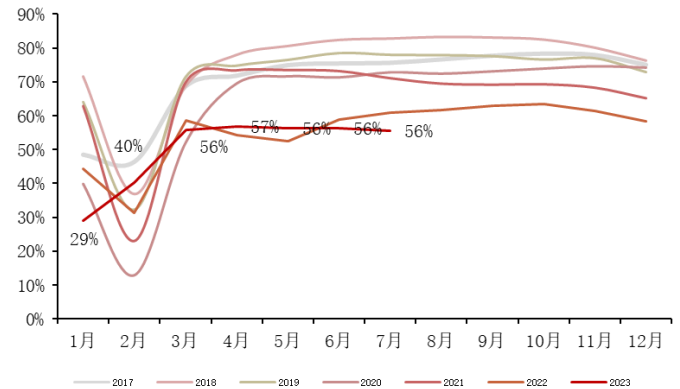
**起重机：**2023年6月汽车起重机销量2178台，同比增长0.65%；2023年7月庞源租赁吨米利用率55.6%。

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

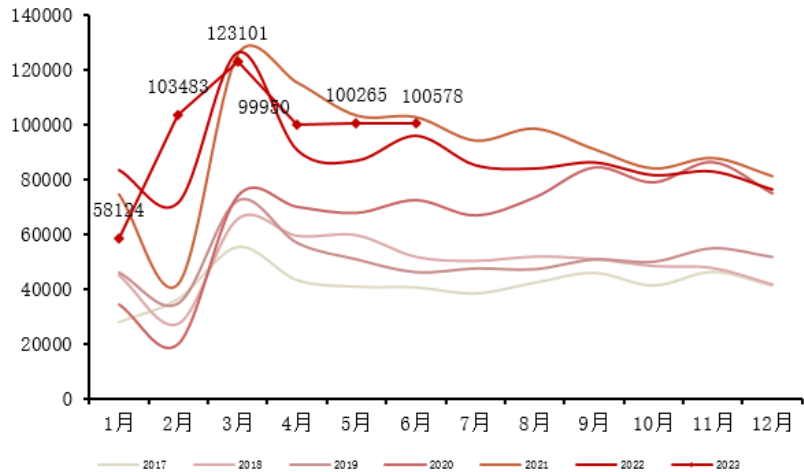
图4：7月庞源租赁吨米利用率55.6%



资料来源：庞源租赁，浙商证券研究所

**叉车：**2023年6月中国国内生产的叉车国内及出口销量100578台，同比上升5.13%。

图5: 国内生产的叉车 6月国内及出口销量 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 7 月产量同比下降 13.3%

国内工业机器人 2023 年 7 月产量 34274 台, 同比下降 13.3%。

图6: 工业机器人: 2023 年 7 月产量 34274 台, 同比下降 13.3%



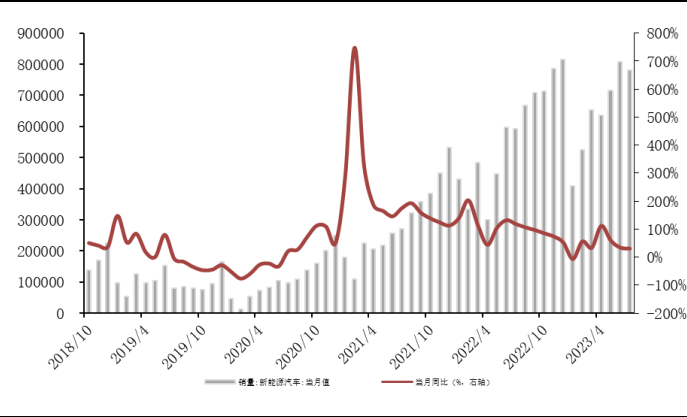
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: 台)

### 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%。

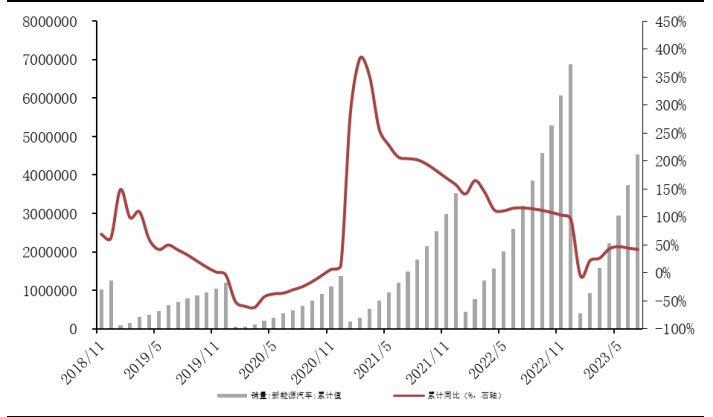


图7: 新能源汽车月销量(辆): 7月单月同比增加32%



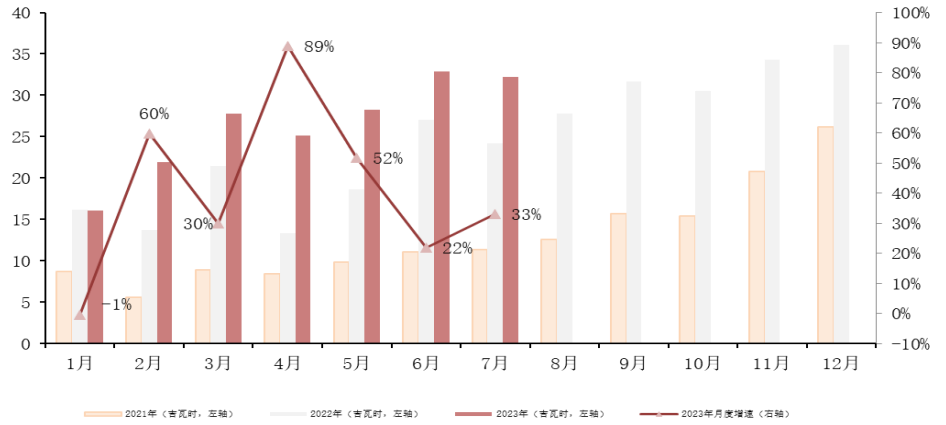
资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

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%

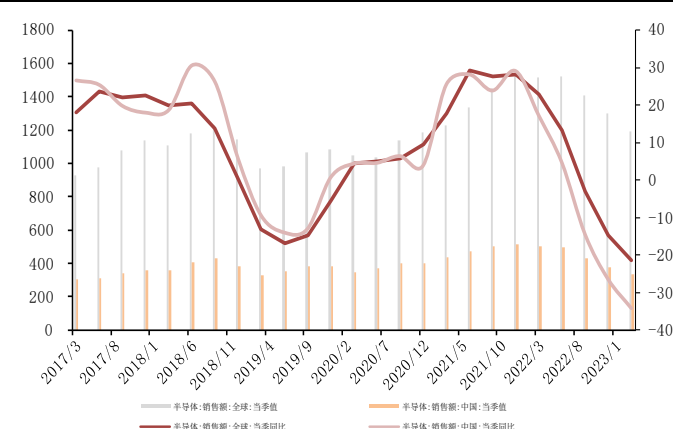


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

### 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)



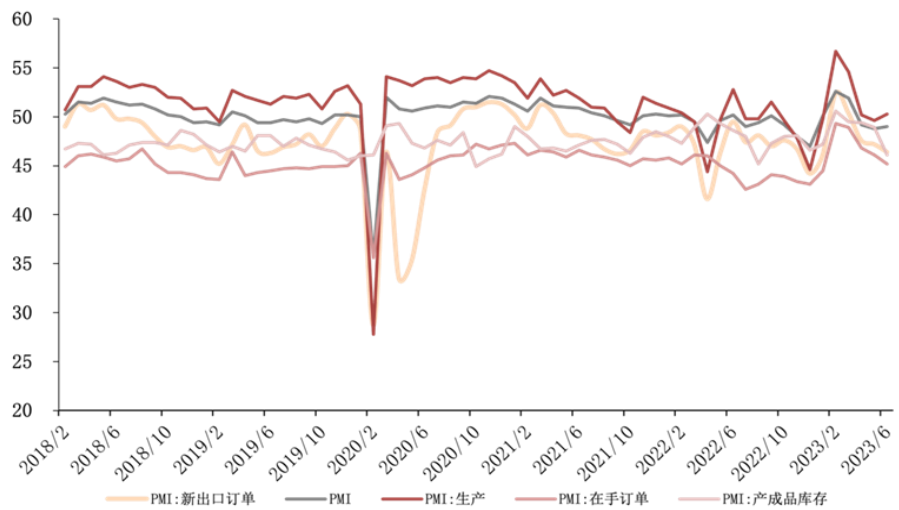
资料来源: SEMI, 浙商证券研究所

### 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%

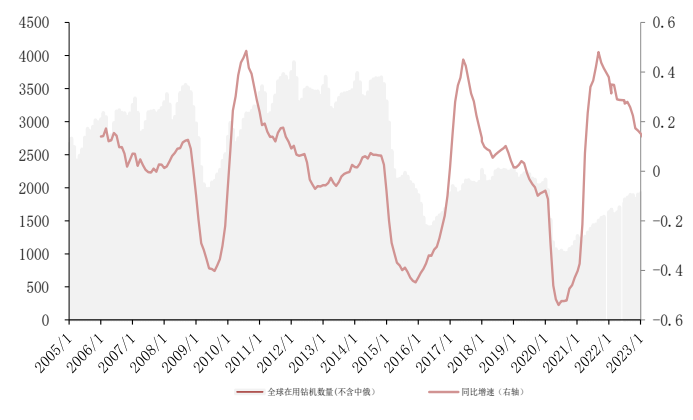


资料来源：Wind，国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

### 5.1.6 油气装备行业：8月11日美国EIA原油库存周环比上周下降1.3%，API周环比下降1.3%

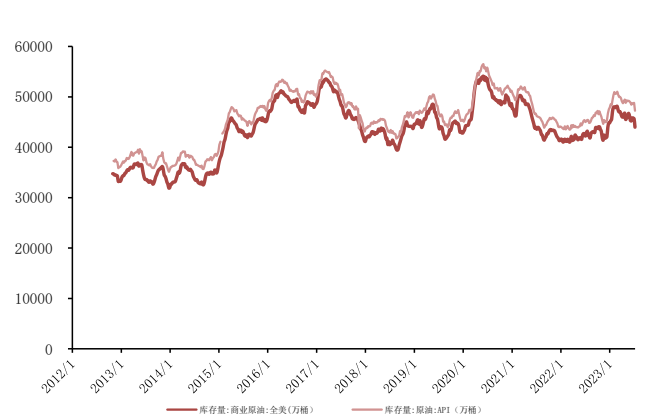
2023年7月全球活跃钻机数（不含中俄）1820台，同比增长3%。截止2023年8月11日美国EIA油品及天然气库存43966.2万桶，环比上周下降1.3%；美国原油API库存47043万桶，环比上周下降1.3%。

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11日EIA原油库存周环比下降1.3%



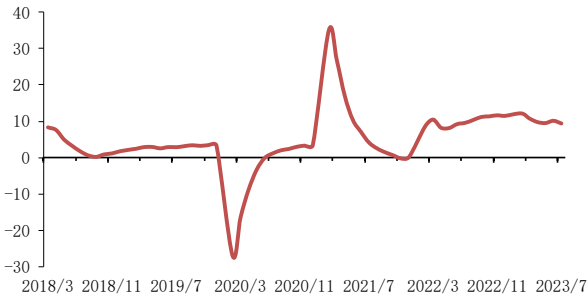
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万桶）

## 5.2 下游：房地产与基建投资

基建与制造业投资发力：2023年7月，基础设施建设投资累计同比增长9.41%；房地产开发投资完成额累计同比下滑8.5%；7月房地产新开工面积累计同比下滑24.5%；制造业投资累计同比增长5.7%。

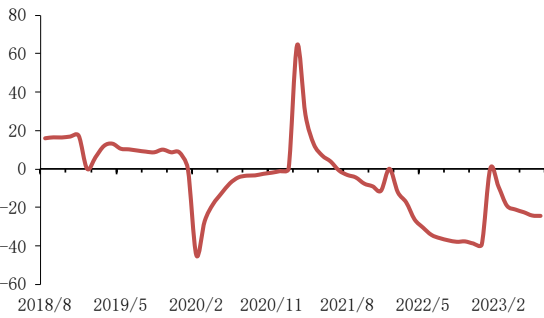
目前正处于去库存阶段，新一轮制造业补库存周期有望启动：6月通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长2.6%、12%、5.7%。

图15: 基建投资: 7月累计同比增长9.41%



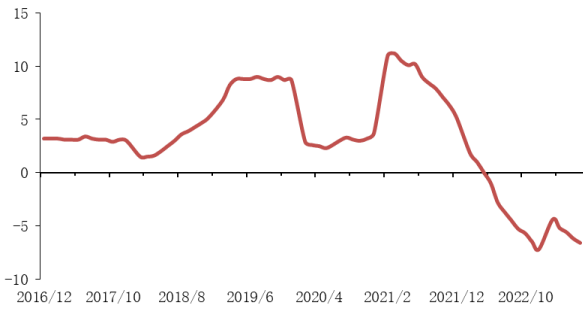
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图17: 7月房屋新开工面积累计同比下降24.5%



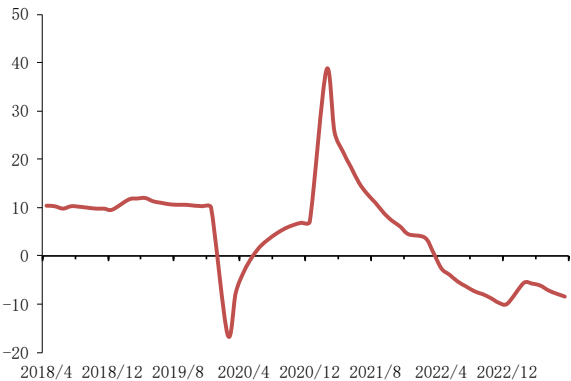
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图19: 2023年6月地产施工面积累计同比下降6.6%



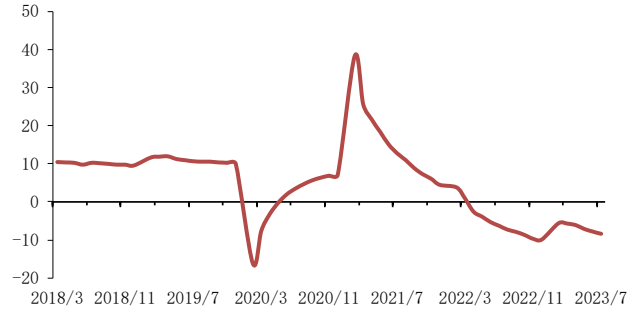
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图21: 7月房地产开发投资完成额累计同比减少8.5%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图16: 地产投资: 7月累计同比下降8.5%



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%



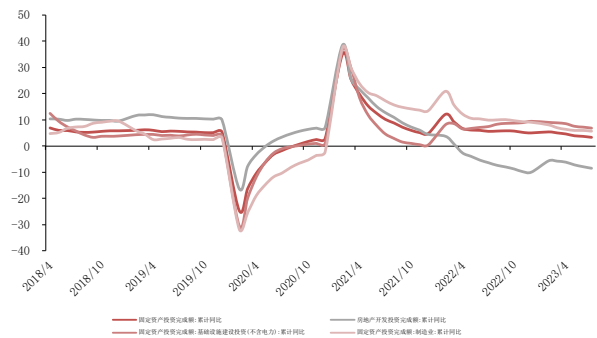
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图20: 30大中城市商品房周成交均面积: 同比下降14.98%



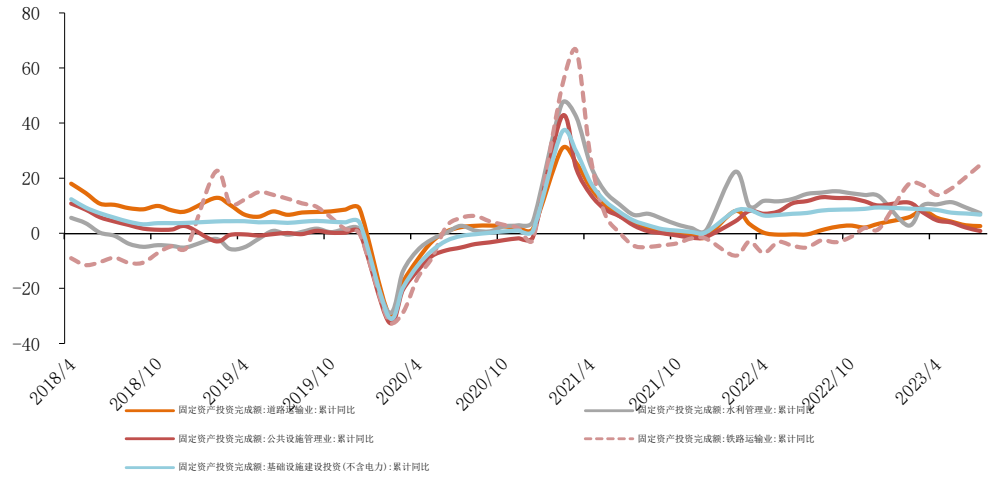
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图22: 7月固定资产投资完成额累计同比增加3.4%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图23：7月基建领域细分子行业投资额持续复苏



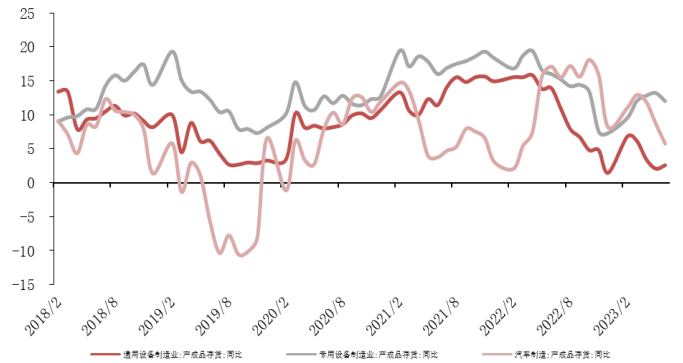
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图24：制造业投资7月累计同比上升5.7%



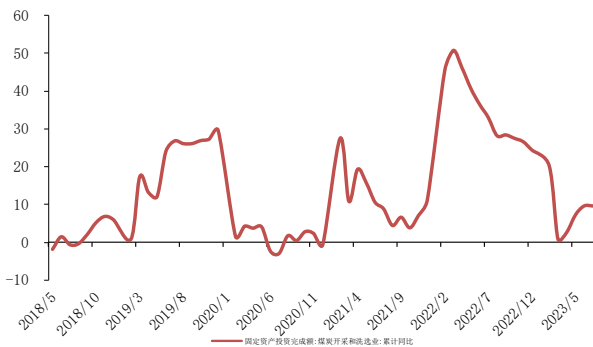
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图25：目前正处于去库尾声，新一轮补库存周期有望开启



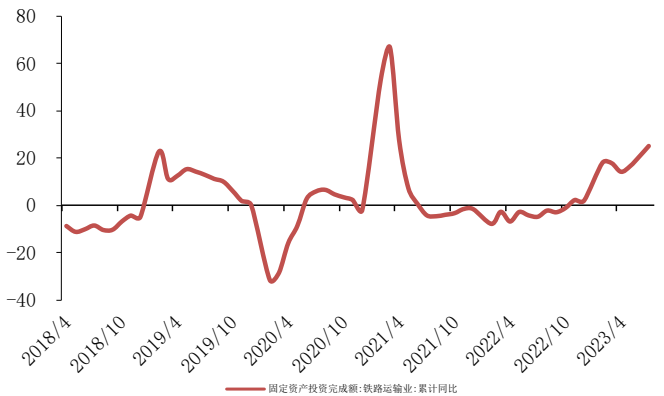
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图26：煤炭开采和洗选业投资：7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：7月投资累计同比上升24.9%



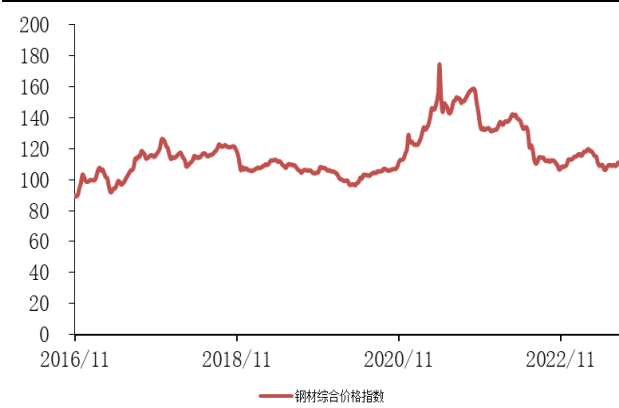
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

### 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%。

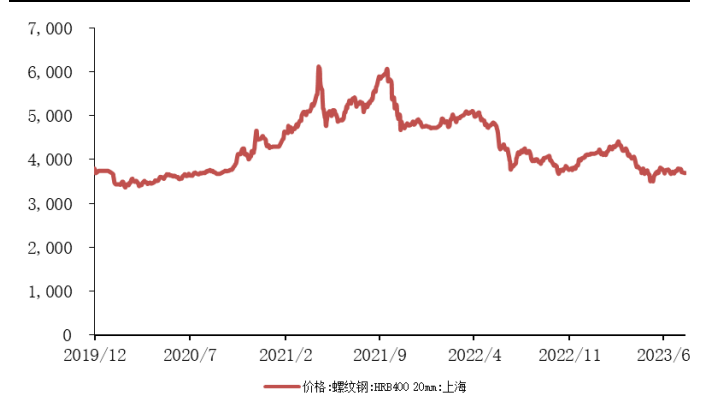
**钢材：**8月18日螺纹钢价格3730元/吨，环比上周上升0.81%。

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3730元/吨，环比上周上升0.81%

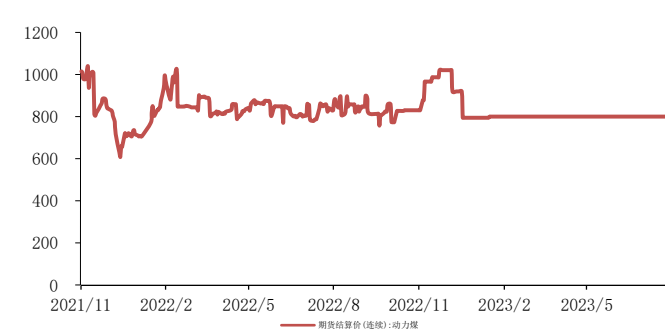


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：元/吨）

**动力煤：**8月18日动力煤期货结算价格801.4元/吨，环比上周持平。

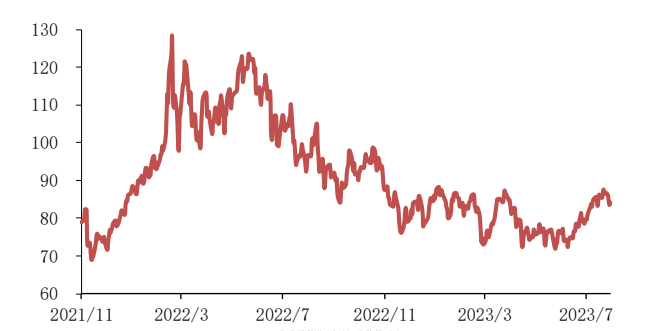
**原油：**8月17日布伦特原油期货结算价84.12元/桶，环比上周下降2.6%。

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：周环比下降2.6%

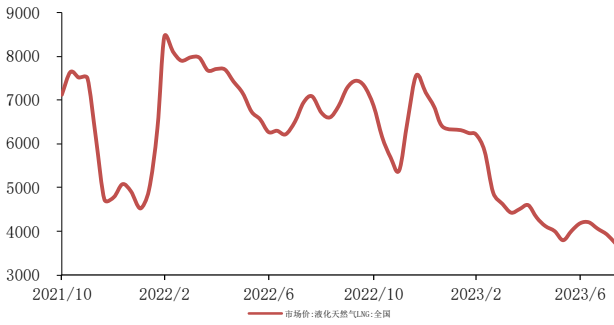


资料来源：IPE，浙商证券研究所（单位：美元/桶）

**天然气：**液化天然气LNG 8月10日市场价为3726元/吨，环比7月30日下降5.1%。

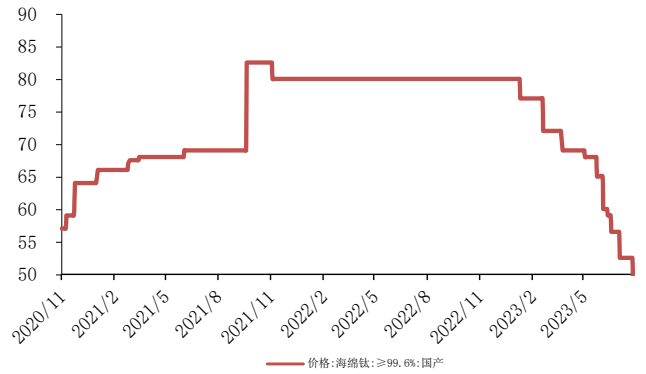
**国产海绵钛：**海绵钛价格8月18日价格为49元/千克，环比下跌6.7%。

图32: 液化天然气 LNG 8 月 10 日市场价为 3726 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 18 日价格为 49 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

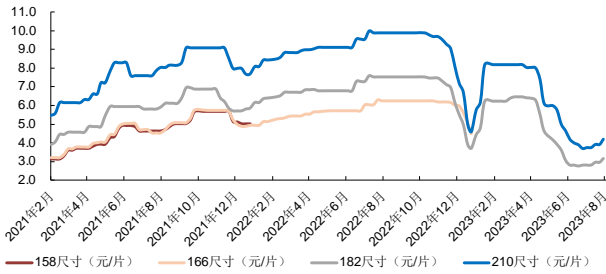
**硅片:** 8 月 16 日, 182 尺寸硅片价格为 3.15 元/片, 环比上周上升 6.78%; 210 尺寸硅片价格为 4.2 元/片, 环比上周上升 7.14%。

**硅料:** 8 月 16 日, 致密料 73 元/kg, 环比上周增长 2.82%。

**电池片:** 8 月 16 日, 182 尺寸电池片价格为 0.75 元/W, 环比上周持平; 210 尺寸电池片价格为 0.73 元/W, 环比上周持平。

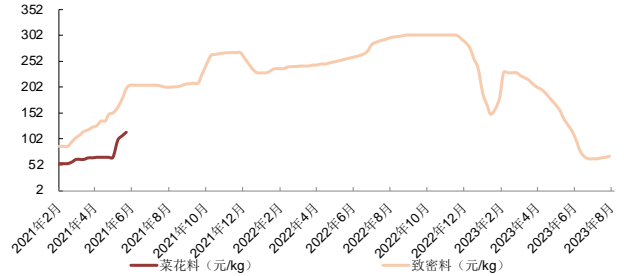
**组件:** 8 月 16 日, 182 尺寸组件价格为 1.25 元/W, 环比上周下降 0.79%; 210 尺寸组件价格为 1.26 元/W, 环比上周下降 0.79%;

图34: 8 月 16 日, 182 尺寸硅片价格环比上周上升 6.78%



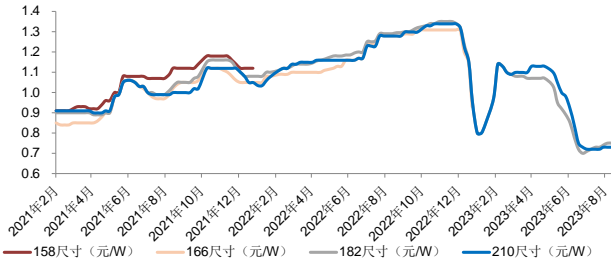
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图35: 8 月 16 日, 致密料 73 元/kg, 环比上周增长 2.82%



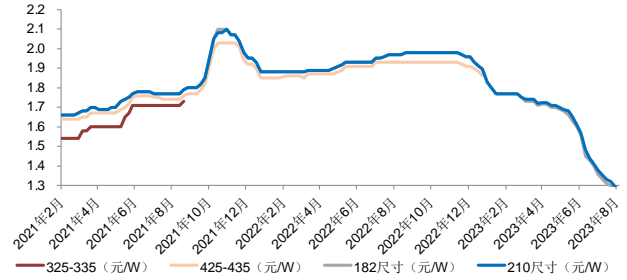
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

图36: 8月16日, 182尺寸电池片环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

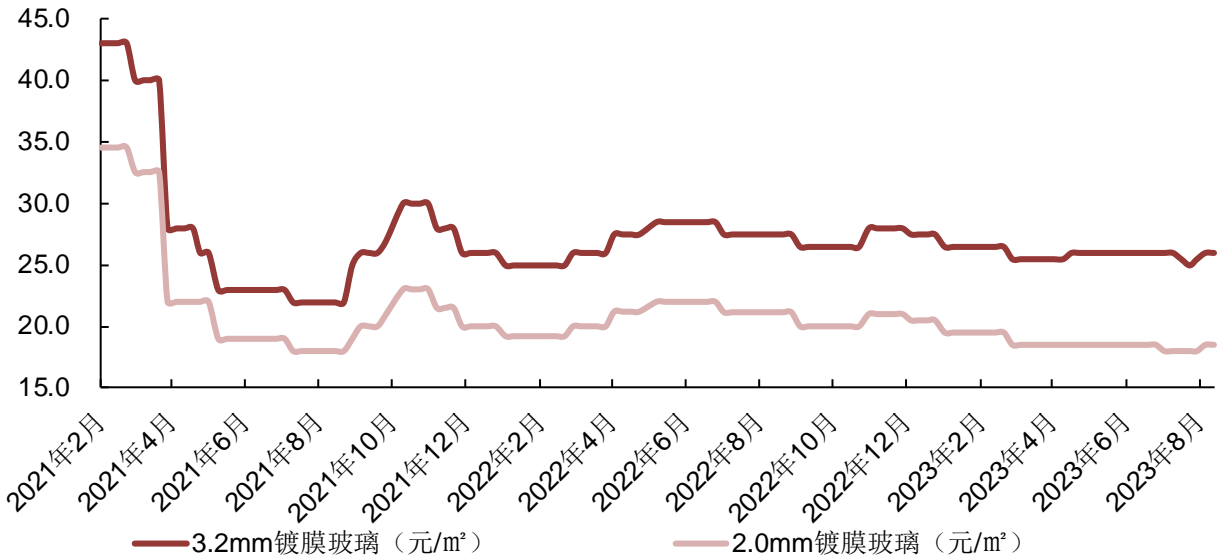
图37: 210尺寸组件价格为1.26元/W, 环比上周下降0.79%



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

**玻璃:** 8月16日, 3.2mm镀膜玻璃价格为26元/m<sup>2</sup>, 环比上周持平; 2.0mm镀膜玻璃价格为18.5元/m<sup>2</sup>, 环比上周持平。

图38: 8月16日, 3.2mm镀膜玻璃价格环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/m<sup>2</sup>)

## 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>