

世界机器人大会召开，关注产业链核心部件投资机会

机械设备

推荐

(维持)

核心观点：

● **市场行情回顾：**上周机械设备指数下跌0.71%，沪深300指数下跌2.58%，创业板指下跌3.11%。机械设备在全部28个行业中涨跌幅排名第9位。剔除负值后，机械行业估值水平29.6（整体法）。上周机械行业涨幅前三的板块分别是机器人、激光、轨道交通设备；年初至今涨幅前三的细分板块分别是航运装备、机器人、激光。

● **周关注：世界机器人大会召开，关注产业链核心部件投资机会**

【机器人】8月16日，2023世界机器人大会在北京开幕，吸引了160家国内外机器人企业携近600件展品参展，其中60款新品在现场全球首发。大会设论坛、展览、大赛三大板块，聚焦机器人技术与产业前沿趋势交流学术观点，结合重点场景展示机器人创新应用。从今年世界机器人大会的首发新品来看，未来机器人的技术趋势是向感知、认知和人机交互上拓展，并且呈现人机共荣等态势。未来机器人的应用场景和应用领域也在不断拓宽。我们长期看好机器人赛道，关注国产机器人产业链上核心零部件发展空间。

【数控机床&刀具】6月起通用机床&刀具景气度小幅好转，关注顺周期底部复苏。国家统计局数据显示，7月金属切削机床产量4.70万台，同比下降2.10%；1-7月累计产量34.60万台，同比下降1.70%。近期财政部、税务总局联合发布《关于工业母机企业增值税加计抵减政策的通知》，自2023年1月1日至2027年12月31日，对满足条件的生产销售先进工业母机主机、关键功能部件、数控系统的工业母机企业，允许按当期可抵扣进项税额加计15%抵减企业应纳增值税税额。该政策有望提升机床企业研发投入，增厚企业利润，推动国产机床高端化和国产替代进程。我们认为，以通用机床和刀具为代表的顺周期通用设备板块有望在下半年启动，建议关注机床&刀具底部复苏机会，机床标的海天精工、纽威数控，刀具标的华锐精密、欧科亿、中钨高新。

【轨交装备】根据8月4日国铁集团发布数据，2023年前7个月，全国铁路发送旅客21.76亿人次，同比增长114.81%，累计客运量首次超越疫情前同期，比2019年前7个月增长了2.21%。其中，7月全国铁路发送旅客4.06亿人次，同比增长79.65%，比2019年同期增长14.04%。2019年前7个月全国铁路发送旅客21.30亿人次，其中7月发送3.56亿人次。7月21日，专为第19届杭州亚运会打造的复兴号亚运智能动车组（下称亚运智能动车组）在中国中车正式下线。亚运智能动车组列车为4动4拖的8辆编组动力分散型动车组，设计时速350公里，定员578人，由浙江交通集团购置，具有定制化、绿色、智能、舒适等特点。据RT轨道交通统计，2023年6月，全国共11座城市，16条轨道交通线路，共计2120辆地铁车辆中标。涉及宁波、北京、天津、深圳、上海等多城市的车辆采购。我们认为，铁路投资仍在持续推进，但铁路客车总体只减不增，在前日国铁大规模招标的背景下，一方面招标采购订单将向下传递，另一方面，招标采购需求仍可能持续释放，推荐关注整车厂商中国中车，和信号龙头中国通号。

分析师

鲁佩

☎：02120257809

✉：lupei_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编号：S0130521060001

范想想

☎：010-80927663

✉：fanxiangxiang_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编号：S0130518090002

相关研究

【银河机械】行业周报_机械行业_7月挖机出口下滑13.8%，关注顺周期板块及新技术进展

【银河机械】行业周报_机械行业_三星入局机器人市场，复合集流体产业化加速

【银河机械】行业周报_机械行业_ABB推出新款协作机器人，城中村改造有望提升工程机械需求

【银河机械】行业周报_机械行业_美的年产8至10万台机器人库卡二期投产，关注新能源新技术进展

【银河机械】行业周报_机械行业_6月机床刀具景气小幅好转，关注机器人产业链投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_工业机器人产量增速今年首次转正，光伏电镀铜产业进展顺利

【银河机械】行业周报_机械行业_5月挖机出口销量增长超预期，国铁发布招标大单

【银河机械】行业周报_机械行业_5月PMI仍处收缩区间，政策频出看好机器人产业链投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_SNEC2023 见闻：聚焦新技术、新产品、N型化

【银河机械】行业周报_机械行业_特斯拉人形机器人产业化再提速，关注CIBF2023锂电新技术进展

【银河机械】行业周报_机械行业_4月PMI回落至荣枯线之下，关注轨交装备复苏投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_年报业绩承压，新能源、油服、煤机矿机板块表现亮眼

【银河机械】行业周报_机械行业_钙钛矿产业化进程持续加速，看好机床自主可控投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_3月出口超预期，关注机械行业出口链投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_3月挖机出口保持增长，中国船舶签订210亿元重大订单

【银河机械】行业周报_机械行业_3月PMI延续扩张区间，钙钛矿叠层电池效率创新高

【银河机械】行业周报_机械行业_“AI+”对机械行业影响几何？

【银河机械】行业周报_机械行业_宏观经济企稳向好，紧抓顺周期通用设备底部复苏

【工程机械】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%。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%。基建和房地产作为挖掘机应用两大下游需求趋弱。海外经济放缓趋势越发明晰，通胀压力较大，海外需求降温是大概率事件。在积极稳步推进城中村改造的背景下，对工程机械的需求或将有所提升。对工程机械产业链持中性观点，可持续关注行业边际变化。

【钙钛矿设备】2022年6月以来钙钛矿电池指数跑赢沪深300，复盘2022年6月至2023年钙钛矿行情大致经历了4个阶段。效率端，商用尺寸钙钛矿组件全面效率首次突破17%（极电光能2023年6月实现0.72m²大面积组件效率17.18%），相比CPIA预测的2023年效率达到16.5%，量产组件效率提升进度超预期；同时，这标志同等售价和寿命前提下，钙钛矿光伏LCOE已逼近主流晶硅组件区间。产能端，极电光能GW级产线已开工，预计2024年底搭建完成，标志行业真正从0到1走向GW级时代，2025年末、2030年末产能预计分别达到25.8GW、177GW，2023-2030复合增速88%。钙钛矿电池及设备玩家持续扩容，央企在华能、三峡等基础上新增中核集团。建议关注已有订单的钙钛矿设备企业：包括价值量大的PVD/RPD设备厂商（捷佳伟创、京山轻机等）、确定性需求强且主流电池片环节渗透率提升的激光设备厂商（大族激光、迈为股份、帝尔激光、杰普特、德龙激光等）、蒸镀设备厂商（京山轻机，子公司晟成与头部钙钛矿企业协鑫绑定较深、奥来德）、涂布模头企业曼恩斯特；关注上游原材料：TCO玻璃-金晶科技、耀皮玻璃；靶材-隆华科技。

【半导体设备】自主可控、国产化加速、行业周期筑底向上+AI景气周期牵引，建议重点关注半导体设备投资机会。行业周期趋于底部，景气复苏可期，半导体行业处于周期波动中，每次上行或下行周期为2-3年，最近一轮峰值在2021年3月，行业趋于底部。依据2000年至2023年一季度数据，以一次上行或下行为周期，每2-3年为一个完整周期。2021年二季度，半导体季度销售额同比增速达到最近峰值30.4%，此后增速放缓并于2022年三季度后同比下滑，接近周期拐点。半导体设备销售额波动与半导体销售额波动高度相关，但波幅更大，预计将有更高反弹。AI浪潮下芯片缺口巨大，长期利好半导体设备。AI市场规模持续扩大，预计2026年中国人工智能市场规模将达264.6亿美元，AI时代，算力需求增大，五年复合增长率高达52.3%。AI高算力需求对数据传输提出高要求，相较纯电子通信更具传输速率和成本优势的光通信可实现需求高增长，光通信核心元件光芯片将从中受益。高算力下海量数据的传输需要更高速率，光通信较纯电子通信优势显著，预计未来会更广泛应用。其核心元件光芯片需求量将大幅增长，据LightCounting数据，2022年至2027年，全球光芯片市场规模将实现年均16%的增幅。AI高算力引致巨量数据存储需求，存储芯片可从中获益。据美光数据测算，一台人工智能服务器的DRAM（动态随机存取内存）使用量是普通服务器的8倍，高速率、大容量存储芯片将受益于AI应用。据IMARC数据，2028年存储芯片市场规模将达4609亿美元，2023至2028年均复合增长率为16.2%。关注低国产化率环节国内龙头及具备突破先进制程设备技术的厂商。建议关注北方华创、盛美上海、精测电子、芯源微、华海清科、拓荆科技、赛腾股份，关注长川科技、万业科技、中科飞测、至纯科技。

【核电设备】科新机电7月14日发布业绩预告，归母净利润同比+46.4%-55.01%，盈利约0.85-0.9亿元。公司核电业务竞争格局佳，一是需要核级压力容器制造资质，市场上有资质的公司很少；二是需要申请对应型号的核燃料的运输容器的制造许可，除非研发期间有合作，否则后期的验证和进入壁垒特别困难。建议关注乏燃料运输容器研发招标最新动态，公司核电及后续氢能布局有望打开成长空间。

【注塑机&压铸机】7月22日文灿股份发布公告，其全资子公司天津雄邦收到客户定点通知，将为客户开发、生产大型一体化铝压铸前舱和后地板

零部件共 3 个，生命周期四年，预计总销售金额 23-26 亿元，项目预计将于 24Q3 逐步量产。汽车轻量化趋势下，新玩家陆续入局一体压铸，随着近几个月汽车行业销量好转，一体压铸投资进程有望持续，从 1 到 10 的产业化进程不断推进，催化超大型压铸机需求。建议关注伊之密。

【复合集流体】近期复合铜箔产业链迎来密集催化。设备端，7 月 31 日道森股份子公司洪田科技披露其“一步法”复合铜箔真空镀膜成套设备“真空磁控溅射一体机”顺利通过客户测试验证，并正式签订首批订单合同，合同金额约为 7000 万人民币。先导智能推出复合铜箔“磁控溅射+水电镀”解决方案，并已获客户订单。材料端，近日阿石创全资子公司三明顶创恒隆材料有限责任公司锂电集流体研发项目成功点火，将建成一条复合铜箔研发中试线。6 月 21 日，双星新材发布公告称，公司于 2022 年 12 月完成首条 PET 复合铜箔设备安装，随之产品送样下游客户，经客户测试验证，已与近日获得客户首张 PET 复合铜箔产品订单。6 月 30 日，万顺新材发布公告，其全资子公司广东万顺动力电池超薄铜膜项目自开展以来，已多次送样下游客户，于近日获得首张复合铜箔产品订单。加之上半年应用复合集流体的广汽埃安弹匣电池 2.0 技术发布、重庆金美发布复合集流体扩产规划、搭载采用复合集流体 NP2.0 技术的宁德时代麒麟电池全球量产首发车型——纯电 MPV 极氪 009 正式上市，复合集流体产业化进程不断迎来催化，量产进程持续加速。建议关注材料厂送样及扩产进度，设备厂商将率先受益下游资本开支增长。进程不断迎来催化，量产进程持续加速。建议关注材料厂商送样进展及扩产规划，设备厂商将率先受益于下游资本开支增长。建议关注东威科技、骄成超声、道森股份。

- **投资建议：**持续看好制造强国与供应链安全趋势下高端装备进口替代以及双碳趋势下新能源装备领域投资机会。建议关注：1) 机械设备领域存在进口替代空间的子行业，包括数控机床及刀具、机器人、科学仪器、半导体设备等；2) 新能源领域受益子行业，包括光伏设备、风电设备、核电设备、储能设备等；3) 新能源汽车带动的汽车供应链变革下的设备投资，包括一体压铸、换电设备、复合铜箔等。
- **风险提示：**新冠肺炎疫情反复；政策推进程度不及预期；制造业投资增速不及预期；行业竞争加剧等。

目 录

一、周关注：世界机器人大会召开，关注产业链核心部件投资机会.....	2
二、周行情复盘.....	5
三、重点新闻跟踪.....	8
四、风险提示.....	15

一、周关注：世界机器人大会召开，关注产业链核心部件投资机会

【机器人】8月16日，2023世界机器人大会在北京开幕，吸引了160家国内外机器人企业携近600件展品参展，其中60款新品在现场全球首发。大会设论坛、展览、大赛三大板块，聚焦机器人技术与产业前沿趋势交流学术观点，结合重点场景展示机器人创新应用。从今年世界机器人大会的首发新品来看，未来机器人的技术趋势是向感知、认知和人机交互上拓展，并且呈现人机共荣等态势。未来机器人的应用场景和应用领域也在不断拓宽。我们长期看好机器人赛道，关注国产机器人产业链上核心零部件发展空间。

【数控机床&刀具】6月通用机床&刀具景气度小幅好转，关注顺周期底部复苏。国家统计局数据显示，6月金属切削机床产量5.46万台，同比持平；1-6月累计产量29.93万台，同比下降2.90%。近期财政部、税务总局联合发布《关于工业母机企业增值税加计抵减政策的通知》，自2023年1月1日至2027年12月31日，对满足条件的生产销售先进工业母机主机、关键功能部件、数控系统的工业母机企业，允许按当期可抵扣进项税额加计15%抵减企业应纳增值税税额。该政策有望提升机床企业研发投入，增厚企业利润，推动国产机床高端化和国产替代进程。我们认为，以通用机床和刀具为代表的顺周期通用设备板块有望在下半年启动，建议关注机床&刀具底部复苏机会，机床标的海天精工、纽威数控，刀具标的华锐精密、欧科亿、中钨高新。

【轨交装备】根据8月4日国铁集团发布数据，2023年前7个月，全国铁路发送旅客21.76亿人次，同比增长114.81%，累计客运量首次超越疫情前同期，比2019年前7个月增长了2.21%。其中，7月全国铁路发送旅客4.06亿人次，同比增长79.65%，比2019年同期增长14.04%。2019年前7个月全国铁路发送旅客21.30亿人次，其中7月发送3.56亿人次。7月21日，专为第19届杭州亚运会打造的复兴号亚运智能动车组（下称亚运智能动车组）在中国中车正式下线。亚运智能动车组列车为4动4拖的8辆编组动力分散型动车组，设计时速350公里，定员578人，由浙江交通集团购置，具有定制化、绿色、智能、舒适等特点。据RT轨道交通统计，2023年6月，全国共11座城市，16条轨道交通线路，共计2120辆地铁车辆中标。涉及宁波、北京、天津、深圳、上海等多城市的车辆采购。我们认为，铁路投资仍在持续推进，但铁路客车总体只减不减，在前日国铁大规模招标的背景下，一方面招标采购订单将向下传递，另一方面，招标采购需求仍可能持续释放，推荐关注整车厂商中国中车，和信号龙头中国通号。

【工程机械】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%。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%。基建和房地产作为挖掘机应用两大下游需求趋弱。海外经济放缓趋势越发明晰，通胀压力较大，海外需求降温是大概率事件。在积极稳步推进城中村改造的背景下，对工程机械的需求或将有所提升。对工程机械产业链持中性观点，可持续关注行业边际变化。

【钙钛矿设备】2022年6月以来钙钛矿电池指数跑赢沪深300，复盘2022年6月至2023年钙钛矿行情大致经历了4个阶段。效率端，商用尺寸钙钛矿组件全面积效率首次突破17%（极电光能2023年6月实现0.72m²大面积组件效率17.18%），相比CPIA预测的2023年效率达到16.5%，量产组件效率提升进度超预期；同时，这标志同等售价和寿命前提下，钙钛矿光伏LCOE已逼近主流晶硅组件区间。产能端，极电光能GW级产线已开工，预计2024年底搭建完成，标

志行业真正从 0 到 1 走向 GW 级时代, 2025 年末、2030 年末产能预计分别达到 25.8GW、177GW, 2023-2030 复合增速 88%。钙钛矿电池及设备玩家持续扩容, 央企在华能、三峡等基础上新增中核集团。建议关注已有订单的钙钛矿设备企业: 包括价值量大的 PVD/RPD 设备厂商 (捷佳伟创、京山轻机等)、确定性需求强且主流电池片环节渗透率提升的激光设备厂商 (大族激光、迈为股份、帝尔激光、杰普特、德龙激光等)、蒸镀设备厂商 (京山轻机, 子公司晟成与头部钙钛矿企业协鑫绑定较深、奥来德)、涂布模头企业曼恩斯特; 关注上游原材料: TCO 玻璃-金晶科技、耀皮玻璃; 靶材-隆华科技。

【半导体设备】自主可控、国产化加速、行业周期筑底向上+AI 景气周期牵引, 建议重点关注半导体设备投资机会。行业周期趋于底部, 景气复苏可期, 半导体行业处于周期波动中, 每次上行或下行周期为 2-3 年, 最近一轮峰值在 2021 年 3 月, 行业趋于底部。依据 2000 年至 2023 年一季度数据, 以一次上行或下行为周期, 每 2-3 年为一个完整周期。2021 年二季度, 半导体季度销售额同比增速达到最近峰值 30.4%, 此后增速放缓并于 2022 年三季度后同比下滑, 接近周期拐点。半导体设备销售额波动与半导体销售额波动高度相关, 但波幅更大, 预计将有更高反弹。AI 浪潮下芯片缺口巨大, 长期利好半导体设备。AI 市场规模持续扩大, 预计 2026 年中国人工智能市场规模将达 264.6 亿美元, AI 时代, 算力需求增大, 五年复合增长率高达 52.3%。AI 高算力需求对数据传输提出高要求, 相较纯电子通信更具传输速率和成本优势的光通信可实现需求高增长, 光通信核心元件光芯片将从中受益。高算力下海量数据的传输需要更高速率, 光通信较纯电子通信优势显著, 预计未来会更广泛应用。其核心元件光芯片需求量将大幅增长, 据 LightCounting 数据, 2022 年至 2027 年, 全球光芯片市场规模将实现年均 16% 的增幅。AI 高算力引致巨量数据存储需求, 存储芯片可从中获益。据美光数据测算, 一台人工智能服务器的 DRAM (动态随机存取内存) 使用量是普通服务器的 8 倍, 高速率、大容量存储芯片将受益于 AI 应用。据 IMARC 数据, 2028 年存储芯片市场规模将达 4609 亿美元, 2023 至 2028 年均复合增长率为 16.2%。关注低国产化率环节国内龙头及具备突破先进制程设备技术的厂商。建议关注北方华创、盛美上海、精测电子、芯源微、华海清科、拓荆科技、赛腾股份, 关注长川科技、万业科技、中科飞测、至纯科技。

【核电设备】科新机电 7 月 14 日发布业绩预告, 归母净利润同比+46.4%-55.01%, 盈利约 0.85-0.9 亿元。公司核电业务竞争格局佳, 一是需要核级压力容器制造资质, 市场上有资质的公司很少; 二是需要申请对应型号的核燃料的运输容器的制造许可, 除非研发期间有合作, 否则后期的验证和进入壁垒特别困难。建议关注乏燃料运输容器研发招标最新动态, 公司核电及后续氢能布局有望打开成长空间。

【注塑机&压铸机】7 月 22 日文灿股份发布公告, 其全资子公司天津雄邦收到客户定点通知, 将为客户开发、生产大型一体化铝压铸前舱和后地板零部件共 3 个, 生命周期四年, 预计总销售金额 23-26 亿元, 项目预计将于 24Q3 逐步量产。汽车轻量化趋势下, 新玩家陆续入局一体压铸, 随着近几个月汽车行业销量好转, 一体压铸投资进程有望持续, 从 1 到 10 的产业化进程不断推进, 催化超大型压铸机需求。建议关注伊之密。

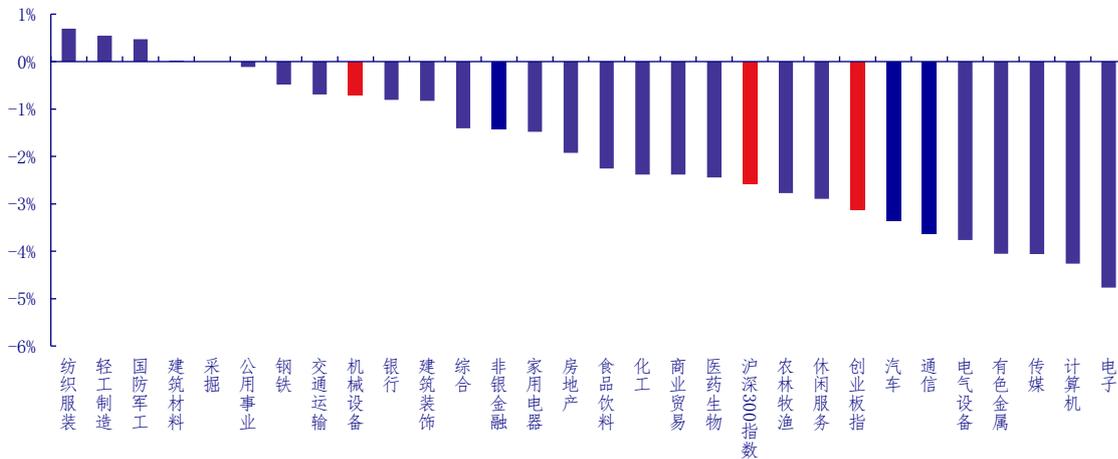
【复合集流体】近期复合铜箔产业链迎来密集催化。设备端, 7 月 31 日道森股份子公司洪田科技披露其“一步法”复合铜箔真空镀膜成套设备“真空磁控溅射一体机”顺利通过客户测试验证, 并正式签订首批订单合同, 合同金额约为 7000 万人民币。先导智能推出复合铜箔“磁控溅射+水电镀”解决方案, 并已获客户订单。材料端, 近日阿石创全资子公司三明顶创恒隆材料有限责任公司锂电集流体研发项目成功点火, 将建成一条复合铜箔研发中试线。6 月 21 日, 双星新材发布公告称, 公司于 2022 年 12 月完成首条 PET 复合铜箔设备安装, 随之产品送样下游客户, 经客户测试验证, 已与近日获得客户首张 PET 复合铜箔产品订单。6 月 30 日, 万顺新材发布公告, 其全资子公司广东万顺动力电池超薄铜膜项目自开展以来, 已多次送

样下游客户，于近日获得首张复合铜箔产品订单。加之上半年应用复合集流体的广汽埃安弹匣电池 2.0 技术发布、重庆金美发布复合集流体扩产规划、搭载采用复合集流体 NP2.0 技术的宁德时代麒麟电池全球量产首发车型——纯电 MPV 极氪 009 正式上市，复合集流体产业化进程不断迎来催化，量产进程持续加速。建议关注材料厂送样及扩产进度，设备厂商将率先受益下游资本开支增长。进程不断迎来催化，量产进程持续加速。建议关注材料厂商送样进展及扩产规划，设备厂商将率先受益于下游资本开支增长。建议关注东威科技、骄成超声、道森股份。

二、周行情复盘

上周机械设备指数下跌 0.71%，沪深 300 指数下跌 2.58%，创业板指下跌 3.11%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 9 位。剔除负值后，机械行业估值水平 29.6（整体法）。

图1：机械设备指数本周涨跌幅



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

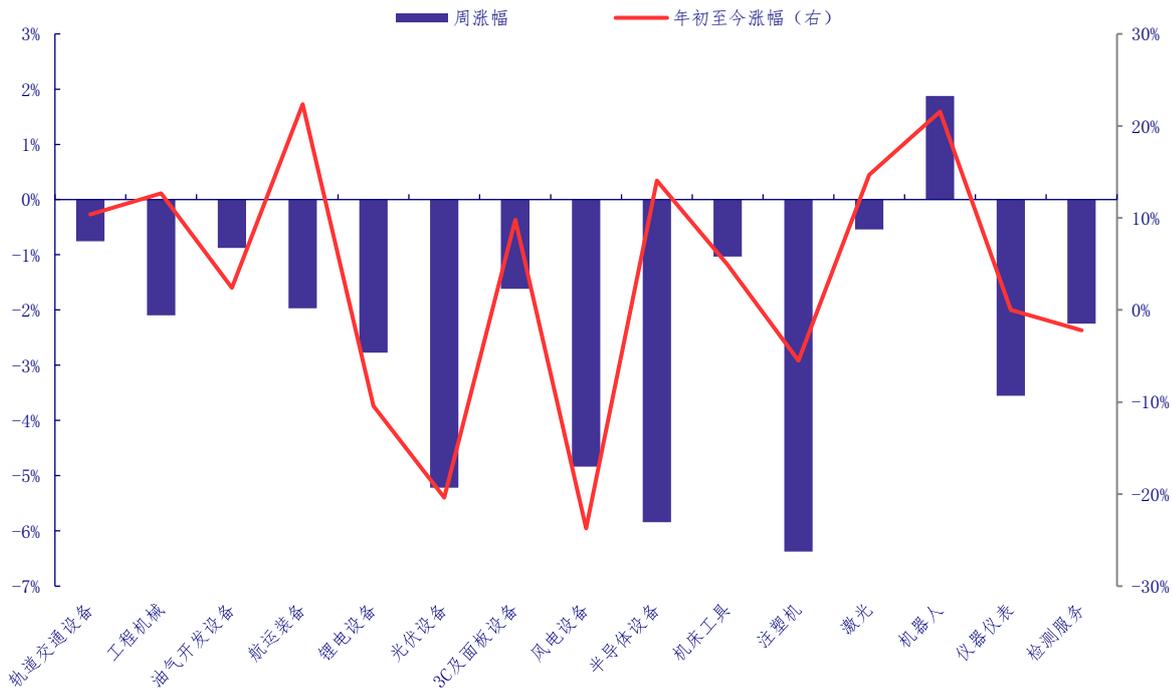
图2：机械设备行业估值变化



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

上周机械行业涨幅前三的板块分别是机器人、激光、轨道交通设备；年初至今涨幅前三的细分板块分别是航运装备、机器人、激光。

图3：机械各细分子行业平均涨跌幅



资料来源: WIND, 中国银河证券研究院

表1: 机械各板块涨幅前三名标的

板块名称	周涨幅	年初至今涨幅	板块周涨幅前三名标的								
			标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今
轨道交通设备	-0.8%	10.4%	雷尔伟	22.1%	41%	高铁电气	19.9%	36%	交大思诺	14.6%	38%
工程机械	-2.1%	12.7%	山河智能	2.1%	9%	艾迪精密	0.3%	18%	厦工股份	-0.7%	1%
油气开发设备	-0.9%	2.4%	仁智股份	2.5%	1%	道森股份	2.0%	19%	海默科技	1.9%	46%
航运装备	-2.0%	22.4%	宝鼎科技	1.9%	23%	中国动力	0.5%	27%	国瑞科技	0.1%	45%
锂电设备	-2.8%	-10.4%	科恒股份	2.0%	20%	博众精工	1.0%	-9%	赢合科技	0.9%	39%
光伏设备	-5.2%	-20.4%	岱勒新材	4.7%	-1%	美畅股份	1.0%	-7%	罗博特科	0.0%	30%
3C及面板设备	-1.6%	9.8%	和科达	23.5%	-3%	赛腾股份	11.9%	52%	智云股份	3.6%	37%
风电设备	-4.8%	-23.7%	中际联合	7.2%	-10%	时代新材	-0.2%	17%	通裕重工	-1.6%	7%
半导体设备	-5.8%	14.1%	汉钟精机	-0.5%	2%	华兴源创	-1.6%	15%	至纯科技	-2.9%	-17%
机床工具	-1.0%	4.9%	昊志机电	12.2%	126%	沈阳机床	4.2%	33%	欧科亿	1.7%	-28%
注塑机	-6.4%	-5.5%	克劳斯	0.6%	11%	泰瑞机器	0.4%	10%	伊之密	-0.5%	5%
激光	-0.5%	14.7%	光峰科技	5.2%	-11%	柏楚电子	5.2%	14%	海目星	0.1%	-24%
机器人	1.9%	21.5%	拓斯达	18.0%	5%	新时达	13.2%	124%	埃夫特-U	8.2%	40%
仪器仪表	-3.6%	0.0%	康斯特	4.4%	26%	南华仪器	2.2%	18%	宁水集团	0.9%	7%
检测服务	-2.2%	-2.2%	谱尼测试	0.3%	30%	中国电研	-0.4%	26%	华测检测	-1.0%	-13%

资料来源: WIND, 中国银河证券研究院整理

表2: 银河机械核心标的股票涨跌幅

公司代码	公司名称	周前收盘价	周收盘价	周最高价	周涨幅	周最高涨幅	年初至今涨幅
300450.SZ	先导智能	31.62	30.54	31.56	-3.42%	-0.19%	-22.93%
300751.SZ	迈为股份	201.50	196.50	204.92	-2.48%	1.70%	-23.33%
300316.SZ	晶盛机电	59.75	55.97	59.88	-6.33%	0.22%	-11.38%
300776.SZ	帝尔激光	58.32	55.00	58.64	-5.69%	0.55%	-29.81%
688033.SH	天宜上佳	17.92	17.33	17.87	-3.29%	-0.28%	-20.21%
000657.SZ	中钨高新	9.95	9.59	9.93	-3.62%	-0.20%	-21.27%
002747.SZ	埃斯顿	21.93	23.29	24.66	6.20%	12.45%	7.54%
601100.SH	恒立液压	66.27	65.63	67.40	-0.97%	1.71%	4.94%

资料来源: WIND、中国银河证券研究院整理

三、重点新闻跟踪

【工程机械】

三一新能源自卸车批量交付河南。8月20日，湘琼合作共建产业园（首开区）开工仪式在海南省东方市举行，此次首批有中联海南国际高端装备产业园等3个项目集中开工。这意味着湘琼两省区域合作迈出了实质性的一步，对于打造内陆制造高地与沿海开放政策相结合的重要平台、促进湘琼两省经济高质量发展具有重要意义。

据了解，湘琼合作共建产业园位于海南省东方临港产业园高排港区腹地，依托湖南高端装备制造、对非经贸合作等优势特色产业，结合海南自贸港政策集成利好，拟打造为湖南开放发展的“桥头堡”和汇聚全球资源要素的“中转站”，是湘琼深度合作的重点项目之一。作为湘琼合作共建产业园此次集中开工的三个项目之一，中联海南国际高端装备产业园项目用地面积约150亩，将主要建设符合海外区域市场要求的进口专用底盘及上装部件的轻组装（SKD）工厂，高价值工程起重机、土方机械、混凝土机械等二手设备再制造中心，以及高端零部件进出口中心。项目建成达产后，将有助于进一步完善中联重科业务体系，打造海外市场新的增长极，实现多方共赢发展。（新闻来源：铁甲工程机械网）

徐工 72 米泵车再筑“超级工程”。近日，央视《新闻联播》《朝闻天下》《新闻直播间》等节目聚焦海南昌江核电“玲龙一号”项目核心模块安装。现场，徐工 72 米泵车瞩目，展现强大的泵送实力。

“玲龙一号”是全球首个建设的陆上商用模块化小堆，标志着我国在模块式小型堆建造上走在了世界前列。“超级工程”的建设，毋庸置疑地面临着“超高难度”。在施工现场，各类设备林立，施工环境复杂，有时还需要设备交叉施工，对泵送精度要求极高，施工难度极大。面对安全标准高、质量要求严、施工难度大的高难度项目，作为“行业天花板”，徐工 72 米泵车应对自如：布料高度达 71.1 米，深度达 52.8 米，布料范围广，行业领先；第三代智能臂架技术的应用，臂架晃动量小于 130mm，泵送更精准；采用升级版末端轨迹精准控制技术，泵送更平稳、施工更安全。作为清洁能源，核能发电具有安全友好、绿色低碳、经济高效等多重优势。据了解，该项目建成后可深入推进我国能源转型、优化能源结构，每台“玲龙一号”机组每年发电量相当于减少二氧化碳排放 88 万吨，还具有热电联供、海水淡化、工业工艺供热、自备电厂等多用途，让核能“贴近城市、靠近用户”成为可能。（新闻来源：铁甲工程机械网）

【轨道交通】

深圳地铁与顺丰签署合作协议 打造空铁轨联运物流示范线。8月18日，深圳市地铁集团有限公司（以下简称“深铁集团”）与顺丰速运有限公司，在福田枢纽举行《福田至碧海湾空铁轨联运合作协议》签约仪式。深圳市发展和改革委员会、深圳市规划和自然资源局、深圳市住房和建设局、深圳市交通运输局、深圳市轨道交通建设指挥部办公室等相关政府部门负责人，以及深铁集团、顺丰集团等双方代表出席了签约仪式。签约现场，深铁集团对本次合作抱以信心。轨道交通产业一头连着民生福祉，一头连着城市经济发展。作为市属国资国企，深铁集团将和顺丰集团一起，充分发挥各自优势，推动轨道物流先行先试，努力构建融入现代物流体系的轨道服务网络，助力深圳打造“低空-路面-地下管廊”现代立体城市物流体系，给提质增效带来更多可能。顺丰相关负责人表示，顺丰始终致力于通过创新和数字化技术赋能构建智慧物流生态系统，很高兴能够和深铁集团这样优秀的轨道交通企业合作，共同在物流运输领域发力，期待与深铁一起创新轨道物流解决方案，赋能开拓市场核心竞争力。（新闻来源：轨道世界）

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。

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。（新闻来源：轨道世界）

【油气开发设备】

胜利油田微生物降黏助稠油井焕发新活力。近日，胜利孤岛中一区馆 4 单元传来喜讯，该单位中 18-521 井实施微生物吞吐后，日产液由 9.6 立方米上升至 27.6 立方米，日产油由 1.2 吨上升至 9.1 吨，日增油高达 7.9 吨，含水下降 20 个百分点，取得可喜效果。中 18-521 井是中一区馆 4 单元的一口稠油井，原油黏度高，持续低产低液。为改善油井生产效果，胜利油田石油工程技术研究院微生物所和孤岛采油厂相关技术人员群策群力，从该井的储层展布、剩余油分布情况、开发状况等进行综合分析，制定了拔泵拔绕丝，氮气逐级返排，实施微生物吞吐，下绕丝高充的措施。该井实施微生物吞吐后焕发新活力，为低效油井效益开发开辟了新途径，也为同类油井治理积累了宝贵经验。（新闻来源：国际石油网）

塔里木油田“三轮驱动”护航万米特深井钻探。快万米特深井钻井液体系研究，推进高温高压流变性、滤失量、封堵性等性能实验，为万米井安全钻进储备更多钻井液技术……截至 8 月 18 日，塔里木油田实验检测研究院努力将主题教育成果运用至实现“当好深地科技种子队”的目标中，着力实现钻井液、钻井工具和固井材料等关键技术的新突破，切实推进万米特深层钻探工作新局面。

严格把牢油套管质量。塔里木油田严格对入库油套管开展几何尺寸、螺纹参数、紧密距等 10 余个项目的“体检”，详细了解套管壁厚、密封面、螺纹直径等指标的情况。同时，扩大油管管的抽检比例和覆盖面，杜绝有质量缺陷的油套管在万米钻井中使用。全面优化水泥浆性能。塔里木油田实验检测研究院组织评价多套 220 摄氏度抗高温固井水泥浆体系，对施工性能和长期强度开展沉降稳定性、稠化时间和抗压强度等 16 项指标、50 样次的科研实验，全面优化水泥浆配方及施工参数。目前，已优选 1 套性能优异的固井水泥浆体系，其领浆和尾浆性能均满足万米深井的固井需求。目前，塔里木油田持续跟进万米深井钻井情况，做好现场技术支撑和总结，加快研配钻井新材料、新体系，为我国油气产业发展作出更大贡献。（新闻来源：国际石油网）

【航运装备】

惠生海工建造全球最大 SPB LNG 储罐合拢。近日，全球最大自支撑棱柱 B 型（SPB）液化天然气（LNG）储罐在惠生海洋工程有限公司南通基地合拢。该储罐容积达 47000 立方米，将应用于惠生海工正在建造的大型浮式液化天然气生产储卸装置（FLNG）。近 10 年来，惠生海工陆续完成了 SPB LNG 储罐技术低碳国产化供应链的认证和建设、专用生产线设施及自动化装备规划和建设、生产工艺的研发和认证、配套数字化系统开发和应用等，并于 2023 年 3 月完成生产线调试及试生产。立足于多元化和本土化的产品配套生态链，惠生海工在掌握中厚板铝合金结构批量生产制造技术的同时，借助大量自动化焊接，使首罐制造工期请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

较国外缩短 50%以上。（新闻来源：中国船舶报）

中船陕柴发电机组装备全球最大冰级多用途纸浆船。近日，全球最大冰级多用途纸浆船“GREEN KEMI”号交付中远海运特种运输股份有限公司，该船装备了中国船舶集团有限公司旗下陕西柴油机重工有限公司生产的柴油发电机组。“GREEN KEMI”号为该批 68000 吨系列冰级多用途纸浆船首制船，其船用电力系统配备 3 套中船陕柴生产的 SXD-6DK20 柴油发电机组，单台功率 980 千瓦。该型机组具有结构简单、操作维护简便、排放性好等特点，具有良好的经济性和适用性，可广泛应用于船舶主辅机、船舶电力推进和陆用电站等领域。

据悉，近年来，中船陕柴与大连中远海运重工有限公司通力合作，已交付 17 艘 62000 吨多用途纸浆船和 5 艘 68000 吨冰级纸浆船发电机组。（新闻来源：中国船舶报）

【锂电设备】

中创新航电池装车量再创新高。作为承接上半年、开启下半年的 7 月份数据，2023 年 7 月份动力电池装车量排行榜尤其令人瞩目。近日，中国汽车动力电池产业创新联盟（简称“电池联盟”）发布了 2023 年 7 月国内动力电池装车量排行榜。

从头部的 TOP5 看，7 月份有 4 家企业的市场占有率不及 1-7 月份的平均值，分别是第 1 与第 2 位的宁德时代、比亚迪以及第 4 与第 5 的亿纬锂能、国轩高科。上述 4 家企业 7 月份的动力电池装车量市占率分别为 41.79%、29.01%、4.08%、3.89%；而他们 1-7 月的市占率为 43.12%、29.70%、4.30%、3.96%。例外的是中创新航：7 月份动力电池装车量市占率高达 9.93%，大幅度高于 1-7 月平均的 8.55%。7 月份中创新航也以 3.2GWh 的创历史新高的动力电池装车量，正式迈进单月动力电池装车量“3GWh 俱乐部”。值得一提的是，中创新航虽然在 7 月国内磷酸铁锂动力电池企业装车量排行榜中仍为第 3，但其在 7 月三元动力电池企业装车量排行榜中，高居第 2，市占率高达 15.32%（新闻来源：Ofweek 锂电网）

宁德时代发布神行超充电池 全面开启新能源车超充时代。8 月 16 日，宁德时代发布全球首款采用磷酸铁锂材料并可实现大规模量产的 4C 超充电池——神行超充电池，实现了“充电 10 分钟，续航 400 公里”的超快速度，并达到 700 公里以上的续航里程，极大缓解用户补能焦虑，全面开启新能源车的超充时代。随着电池技术的不断进步，电池的综合性能得到了显著提升，在逐步实现新能源车超长续航之后，快速补能焦虑已成为阻碍消费者选购新能源车的主要原因。宁德时代始终聚焦电化学本质，在材料及材料体系、系统结构等方面全方位持续创新，再次突破磷酸铁锂材料体系的性能边界，开创性地实现超快充、长续航和高安全兼得，持续引领行业技术创新风向。

在发布会上，宁德时代首席科学家吴凯表示，“动力电池科技的未来，一要面向世界前沿，二要面向经济主战场。当前用户开始从先锋用户转向大众用户，我们要让更多的老百姓使用前沿科技，享受到科技突破的红利。”（新闻来源：Ofweek 锂电网）

【光伏设备】

杭州钱塘首个 BIPV 光伏幕墙并网发电。近日，位于浙江省杭州市钱塘区杭州医药港内的和达低碳示范基地项目能源站单体光伏顺利并网，项目总设计年发电量为 308400kWh，本次并网的能源站单体并网容量为 48.89kWp，年产 28600 度绿电。和达低碳示范基地项目能源站项目总用地为 9131 平方米，总建筑面积为 3.8 万平方米，由 1 栋多层厂房（区域中心站）和 2 栋高层生产厂房组成。项目建筑幕墙设计采用 BIPV（光伏建筑一体化）系统解决方案，结构形式为隐框式，BIPV 光伏幕墙通过光伏组件与中空玻璃结合，将光伏发电技术融入建筑之中，兼顾了良好的发电性能、保温性能、遮阳避光性能以及装饰性能，让建筑节能降耗与光伏发电达到有效互补的理想状态。

项目建成投用后,可减少周边园区配电容量压力,同时利用峰谷电冰蓄冷和太阳能光伏发电等新技术,提高电网整体系统的运行效率和绿色能源的利用比例,践行“双碳”目标。(新闻来源:光储亿家)

山东聊城 30 万平米光伏项目首批设备安装完工, 年均发电量将达 853.2 万度。近日,由中冶天工集团承建的聊城高新区新能源光伏开发项目(EPC)一期工程首批两个园区光伏设备安装顺利完工并具备并网条件,为聊城高新区环保科技城以及高端智能装备信息产业园如期实现并网通电奠定坚实基础。

记者了解到,该项目位于聊城高新区高端智能装备信息产业园、环保科技城、新兴产业园、智能制造产研基地等产业园区(含在建和规划园区)厂房和楼宇的屋顶部,总可用面积约为 30 万平方米,项目装机容量为 30 兆瓦,预计运行期内年均发电量 3910 万千瓦时,对于提高可再生能源利用率、减少公共能源消耗浪费具有重要意义。其中一期工程所包含的两个园区总装机容量为 4.5 兆瓦,并网后年平均发电量达 853.2 万度,每年可节约 1049.43 吨标准煤,减少二氧化碳排放 2791.5 吨。(新闻来源:光储亿家)

【3C 设备】

又一企业展示堆叠式 Micro LED。8 月 16 日,在首尔江南区 COEX 举行 K-Display (韩国显示器工业展览会)。其中有多家企业参与,包括三星、LG 等,其中 Lumens 在 K-Display 展会上推出 RGB 单芯片 Micro LED。而三星、LG 则注重车载显示方向。Lumens 的 Micro LED 可以用单芯片表现红(R)、绿(G)和蓝(B)颜色。这项技术也在近两年备受行业关注。LED 芯片仅发出一种颜色,是因为外延片上仅形成一层发射红光(R)、绿光(G)或蓝光(B)层。Lumens 则以堆叠的形式同时实现 RGB 三色。

如果将 RGB 堆叠并集成到单个芯片中,显示器制造就会变得更加简单。制作一个像素(pixel),即显示器的最小单位,将不再需要三块 R、G、B 芯片,相较而言简化了工艺。另外,通过大大减少在基板(背板)上转移芯片的工作量,可以实现成本降低和生产率提高。换句话说,它将大大改善阻碍 Micro LED 显示器制造的巨转技术。据悉,这是 Lumens 首次对外推出单片 Micro LED。韩国第一代 LED 公司之一 Lumens 将 Micro LED 视为新的增长引擎并加大了投资力度。(新闻来源:Ofweek 显示网)

LG Micro LED 又展开一个新场景。近日,LG 电子(LG)宣布推出全新 Micro LED 产品 LG MAGNIT All-in-One (型号 LAAA),面向会议场景。据悉,该产品 136 英寸型号,适用于企业会议室场景,并使用了 MicroLED 技术,间距为 P1.56 毫米。LG MAGNIT All-in-One 还通过 webOS 平台提供便捷的用户体验、与 AV 控制系统的无缝兼容性。除了卓越的 Micro LED 图像质量外,LG MAGNIT All-in-One 还提供简单的安装。136 英寸面板由五个组装好的 LED 显示模块组成,使用 LG 的“间隙缩小”模块对齐工艺进行预配置,可以快速、牢固地连接到框架上。然后通过一根交流电缆将显示器连接到电源即可完成安装。

LG 高级副总裁兼信息显示业务部负责人 Paik Ki-mun 表示:“在成功推出最新 LG MAGNIT 解决方案的基础上,我们的目标是不断扩大和增强我们的一体化 LED 标牌产品阵容。”据悉,LG MAGNIT All-in-One 将于本月开始在包括欧洲在内的全球市场上市。(新闻来源:Ofweek 显示网)

【半导体设备】

英特尔终止收购高塔半导体。8 月 16 日,英特尔表示,由于未能及时获得监管部门的批准,英特尔公司已与高塔半导体(Tower)共同同意终止先前披露的收购协议。为此,英特尔将向高塔支付 3.53 亿美元的终止费。

英特尔首席执行官 Pat Gelsinger 表示：“我们的代工工作对于释放 IDM 2.0 的全部潜力至关重要，我们将继续推进我们战略的各个方面。我们正在很好地执行我们的路线图，到 2025 年重新获得晶体管性能和功率性能的领导地位，与客户和更广泛的生态系统建立势头，并投资以提供全球所需的地理多样性和弹性制造足迹。在这个过程中，我们对 Tower 的尊重与日俱增，未来我们将继续寻找合作的机会。”（新闻来源：全球半导体观察）

华为公布倒装芯片封装专利。2023 年 8 月 15 日，华为技术有限公司公开了一项名为“具有改进的热性能的倒装芯片封装”专利，申请公布号为 CN116601748A。该专利指出，近来，半导体封装在处理性能方面的进步对热性能提出了更高的要求，以确保稳定操作。就此而言，倒装芯片封装在热性能方面具有优势，因为它的结构特征是芯片通过其下方的凸块与基板连接，能够将散热器定位在芯片的顶表面上。为了提高冷却性能，会将热润滑脂等热界面材料（TIM）涂抹到芯片的顶表面，并夹在芯片和散热器的至少一部分之间。从降低 TIM 中的热阻以改善封装的热性能的角度来看，优选使 TIM 的厚度更小。

据介绍，该专利实施例提供了一种倒装芯片封装、一种装备有应用封装结构的电路的装置以及一种组装封装的方法，即为一种提供芯片与散热器之间的接触方式，有助于改善散热性能。在模制过程中，该专利可轻松控制由模具化合物组成的壁状结构的高度，因此可以将热界面材料的厚度调节到所需的小厚度，从而实现改进的热性能。该专利可应用于 CPU、GPU、FPGA（现场可编程门阵列）、ASIC（专用集成电路）等芯片类型，设备可以是智能手机、平板电脑、可穿戴移动设备、PC、工作站、服务器等。（新闻来源：全球半导体观察）

【机床工具】

星火机床公司受到通报表扬。8 月 17 日，甘肃省人民政府召开 8 月份全省经济运行调度会，分析总结 7 月份全省工业经济运行重点工作任务完成情况，安排 8、9 月份工作。会议组织学习了习近平总书记关于当前经济形势和下半年经济工作的重要讲话精神。甘肃省强工业行动领导小组办公室通报表扬了二季度工业经济稳增长中作出突出贡献的企业，星火机床公司受到表扬。

通报指出，今年以来，全省工信系统坚决落实省委省政府关于稳增长要求，深入实施强工业行动，全省工业经济持续保持稳定运行态势。上半年全省规模以上工业增加值同比增长 6.8%，高出全国水平 3 个百分点，位居全国第 11 位。为表扬先进、树立典型，进一步提振全省工业战线干事创业、担当作为的精气神，经报请省政府审定同意，决定对二季度全省工业经济作出突出贡献的中国石油天然气股份有限公司长庆油田陇东油气开发分公司等 51 户企业予以表扬。（新闻来源：机床商务网）

京津冀下半年唯一一场专业机床展，锁定 JME。本届 JME 天津国际机床展选址天津国家会展中心，50000 m²的展示面积，精心划分为金属切削机床、金属成形机床、磨削工量具、工业自动化及机器人、机床附件、电加工六大主题展区，形成“龙头强、产业齐、技术强、场景全”的发展格局。科德、大连机床、津上、瑞铁、固安力、蔡司、海克斯康、华中数控、新代、ABB、松下、汉霸、迪蒙等 600 多家优质企业同台竞秀，数千款产品，全场景覆盖航空航天、机械制造、新能源材料等 24 大热门领域，为供需双方“搭桥引线”，培育高端产业价值链。

9 月 7-8 号，JME 展会现场会议论坛区将有五大论坛搭建信息交流桥梁，攻破信息壁垒，加快提升产业基础和创新能力，推动解决行业“卡脖子”问题，稳定产业强基。（新闻来源：中国网网）

【注塑机&压铸机】

康普泰克和布勒达成合作，将半固态流变成形应用于高压压铸。通过此次合作，康普泰克请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

克和布勒将结合各自优势，进一步推动半固态流变成形技术产业化。半固态流变成形被认为是一种能够铸造大尺寸、薄壁和高强度零件的工艺技术。近 100 年来，布勒一直为压铸行业提供解决方案：从压铸机到压铸岛整体解决方案、自动化系统和全球服务。布勒将在其位于瑞士乌茨维尔的压铸应用中心安装一个完整的半固态流变成形演示和试模压铸岛，方便与合作伙伴和客户进行试验。

"铸造产业和汽车行业正在大力转向大型一体化压铸。为了达到所需的产量和质量目标，压铸生态系统需要进一步发展硬件、自动化和工艺技术。我们认为半固态流变成形是一项重要的工艺技术，所以我们很高兴能与康普泰克开展合作。"布勒先进材料业务发展主管 Markus Hofer 说。（新闻来源：压铸天地）

拓斯达全电动注塑机取得突破性进展，光伏客户订单大增。拓斯达 8 月 16 日晚间发布的 2023 年半年度报告透露，公司全电动注塑机取得突破性进展，去年推出样机给客户现场试验后获高度认可，今年已实现小批量销售。后续随着公司产品及核心底层技术进一步成熟以及市场认可度进一步提升，该产品将迎来更大发展空间。与传统的液压注塑机相比，全电动注塑机具有节能环保、可控性高、噪声低、易维护等优势，精度与成型效率高，在 3C 和医疗等对工作环境、精密度要求高的行业中具有显著优势。经过实践验证，公司全电动注塑机在产品性能、方案定制、生产工艺优化和售后服务等方面具有明显优势，未来市场拓展空间大。

展望下半年，公司将在工业机器人、注塑机和数控机床产品线上持续发力，强化研发创新水平，以提升标准化、规模化生产能力为抓手，进一步增加产品类比重和扩大市场规模，乘国产化发展东风，为各业务板块注入强劲动力，改善公司的整体盈利水平。（新闻来源：塑料机械网）

【机器人&工业自动化】

旧金山推出无人驾驶巴士服务，车内没有方向盘。美国旧金山在批准无人驾驶出租车扩大运营的不到一周后，又推出了无人驾驶巴士服务。这项免费的巴士服务将在旧金山湾中央的金银岛上以固定路线运行，连接岛上的住宅区、商店和社区中心，岛上约有 2000 人居住。这项服务是一个试点项目，旨在评估无人驾驶车辆如何补充公共交通系统。这辆全电动的无人驾驶巴士没有司机座椅和方向盘，但有一名随车员，必要时可以用一个手持控制器来驾驶巴士。这辆四方方的班车最多可容纳 10 名乘客，运营时间为上午 9 点至下午 6 点，每 20 分钟绕一圈。总共有两辆无人驾驶巴士，一辆运送乘客，另一辆充电。

无人驾驶巴士的运营商是 Beep，这是一家总部位于佛罗里达州奥兰多的公司，已经在美国十几个社区开展了类似的试点项目。该公司的项目经理 Shelley Caran 说：“这些无人驾驶巴士适合短途接驳路线，不是要取代公交系统。无人驾驶车辆比人类有更好的反应时间，也能提供更可靠的服务，因为它们不会分心。”（新闻来源：中国机器人网）

小米机器人 CyberDog 2 发布。8 月 14 日，小米发布第二代仿生四足机器人 CyberDog2。雷军介绍，外观上，CyberDog2 接近真狗外形，AI 自主学习模拟 3 万只机器狗并行训练；配备 12 个 CyberGear 微电机，AI 自研平衡动态算法，AI 多模态融合感知决策系统；支持手势互动，语音控制，人脸识别，AIoT 联动，融合跟随避障；系统代码开源，结构图纸开放，功能接口开放，可视化编程，推动机器人产业发展。CyberDog2 售价 12999 元，该产品定位开发平台。产业链方面，从“上游核心零部件-中游本体制造-下游系统集成”已建立了较为完整的国产供应链，在高性能伺服驱动、精密减速器、智能控制器、操作系统等基础领域提升明显。（新闻来源：中国机器人网）

【激光设备】

新天 14 米超大幅面 20000W 激光切割机成功交付西安。当前，激光正快速渗透至更多的下游版块，机械制造业迎来了巨大的发展空间。近日，新天激光成功交付 20000W 超大幅面激光切割机，以切割速度快、精度效率高，稳定性强、大幅面、千瓦大功率的优势助力 XLC 公司打造机械行业的智慧工厂。在新型加工模式的探索过程中，XLC 机械制造有限公司通过市场调研、厂家实力考察、多方综合考评后，选择与新天激光合作，引进了 14 米 2000W 超大幅面 W30140 激光设备。其切割过程稳定，切割精度细腻，速度快、效率高等优势，可以有力提高工厂生产力、降低加工成本。

“这台 20000W 超大幅面激光，对板材的使用率达到 90% 以上，基本上没有损耗，极大的提高了我们的作业效率，解放了我们的双手，特别是切 20-30mm 之间厚板效率明显很高，切割面整齐，切割精度高，客户在使用反馈上非常的满意。” XLC 公司生产车间负责人讲到。
(新闻来源: Ofweek 激光网)

SLAC 科学家在腔基 X 射线激光技术方面获突破性进展。近日，美国国家加速器实验室 (SLAC National Accelerator Laboratory) 的研究人员宣布，他们成功在开发下一代 X 射线自由电子激光脉冲更明亮、更稳定的技术方面迈出了重要一步: 使用由高质量合成金刚石制成的精确对准的镜子，引导 X 射线激光脉冲在真空室内的矩形跑道上运动。

“基于腔的 X 射线自由电子激光器的成功交付，将标志着新一代 X 射线科学的开始，它提供了光束性能的巨大飞跃，” 美国能源部 SLAC 国家加速器实验室直线加速器相干光源 (LCLS) X 射线激光器主任 Mike Dunne 称，这项工作是在那里进行的。他称: “在我们实现目标之前，还有许多挑战需要克服。但这第一个集成步骤的演示非常令人鼓舞，表明我们拥有维持高腔性能所需的方法和工具。”

SLAC 研究小组在《自然光子学》杂志上发表的一篇文章中描述了他们的工作。他们表示，早期的结果是如此令人鼓舞，以至于实验室已经与美国能源部的阿贡国家实验室 (Argonne National Laboratory) 合作，在 LCLS 波动隧道中设计和安装下一个更大版本的实验腔系统。
(新闻来源: Ofweek 激光网)

四、风险提示

新冠肺炎疫情反复;

政策推进程度不及预期;

制造业投资增速不及预期;

行业竞争加剧。

插图目录

图 1: 机械设备指数本周涨跌幅.....	5
图 2: 机械设备行业估值变化.....	5
图 3: 机械各细分子行业平均涨跌幅.....	5

表格目录

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的.....	6
表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅.....	7

分析师承诺及简介

本人承诺以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

鲁佩 机械组组长 首席分析师。伦敦政治经济学院经济学硕士，证券从业 9 年，2021 年加入中国银河证券研究院。曾获新财富最佳分析师、IAMAC 最受欢迎卖方分析师、万得金牌分析师、中证报最佳分析师、Choice 最佳分析师、金翼奖等。

范想想 机械行业分析师。日本法政大学工学硕士，哈尔滨工业大学工学学士，2018 年加入银河证券研究院。曾获奖项包括日本第 14 届机器人大会团体第一名，FPM 学术会议 Best Paper Award。曾为新财富机械军工团队成员。

评级标准

行业评级体系

未来 6-12 个月，行业指数相对于基准指数（沪深 300 指数）

推荐：预计超越基准指数平均回报 20%及以上。

谨慎推荐：预计超越基准指数平均回报。

中性：预计与基准指数平均回报相当。

回避：预计低于基准指数。

公司评级体系

未来 6-12 个月，公司股价相对于基准指数（沪深 300 指数）

推荐：预计超越基准指数平均回报 20%及以上。

谨慎推荐：预计超越基准指数平均回报。

中性：预计与基准指数平均回报相当。

回避：预计低于基准指数。

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

联系

中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路 3088 号中洲大厦 20 层

上海浦东新区富城路 99 号震旦大厦 31 层

北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang_yj@chinastock.com.cn

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

唐嫚玲 010-80927722 tangmanling_bj@chinastock.com.cn