

# 大硅片项目投产，设备需求有望加速释放

—机械周报 20210628

机械周报

2021年06月28日

### 报告摘要：

#### ● 周观点

**光伏设备：高景大硅片项目一期工程投产，晶体生长设备需求或将加速释放。**6月23日，高景太阳能官方宣布，公司珠海50GW大尺寸单晶硅片项目一期工程已于6月18日正式投产，较原定计划提前约半个月投产。根据公司副总经理孙彬介绍，公司大尺寸单晶硅片项目于今年1月正式奠基开工，计划共分三期工程进行建设。其中，一期项目产能15GW。自开工以来，一期项目仅90天即已完成封顶，140天时间即进入批量生产阶段，项目执行效率之高，令行业为之惊叹。凭借技术、品质、规模以及成本方面的优势，公司将以210MM等大尺寸硅片作为新一代的优势产品，逐步迈向市场。预计今年年底，项目预期的主营产品销售收入将达到22亿元，并实现盈利。随着项目一期工程落地，原定明年年中开工的15GW二期建设计划，也将提前到下月底正式启动。公司提前半月实现大尺寸单晶硅片一期项目投产，并加速启动二期工程的建设计划，充分体现了硅片厂商对于大尺寸硅片产能需求的紧迫，同时，也从另一个角度体现其对于未来市场需求的乐观预期。而随着上游原材料的供应瓶颈逐步得以缓解，硅片产能需求有望加速落地，推荐国内晶体生长设备龙头**晶盛机电**，此外，行业景气回升叠加加大尺寸硅片的渗透率不断提升，组件产能有望迎来新一轮的升级扩张周期，相关的串焊机企业有望充分受益，推荐国内串焊机龙头**奥特维**。

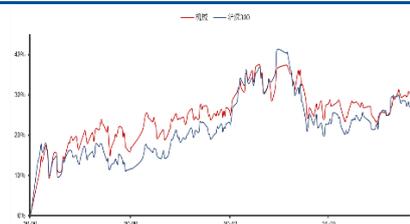
**工业机器人：行业景气度持续，埃斯顿再投2亿建设生态链。**6月21日，埃斯顿发布公告，为围绕两大核心业务进行生态链建设，公司拟与派雷斯等6家公司共同签署产业投资基金合伙协议，以进一步强化公司全产业链优势。本次协议预计共认缴出资10亿元投资与智能制造系统以及上下游产业延伸相关的领域，其中公司拟认缴出资2亿元。通过参投本次产业投资基金，公司可以充分利用南京市产业基金及江宁经开产业基金的资本背景，提高公司在南京地区的影响力和知名度，加快对南京本地产业链的资源整合；此外，公司将积极推动产业及上下游的并购整合，与供应商和客户进行深度绑定，推动公司产业加速扩张，中长期业绩有望实现稳步增长。我们认为，3-5年的长周期来看，国内工业机器人行业将显著受益于国内制造业升级带来的长期需求增长，增速有望保持在40%+，主要逻辑包括：1) 人口红利褪去，人工成本明显增加；2) 国内品牌持续增加研发投入，并且通过外延并购提升技术和业务布局，应用场景增加；3) 随着机器人行业规模明显改善，规模效应凸显，降本增效改善机器人性价比；4) 国内制造业逐步从过去的劳动密集型产业转向高端先进制造，自动化需求增加；5) 国产替代加速。重点关注国内工业机器人龙头**埃斯顿**、**拓斯达**和**埃夫特**。

**叉车行业：电动平衡重占比提升，电动化迎来拐点。**2021年1-5月国内一类电动平衡重叉车销量超过4万辆，同比增长68.78%，5月单月销量同比增速超过50%。平衡重叉车中目前电动化的渗透率仍然较低，2020年全年一类电动平衡重叉车销量占比不足10%，电动叉车占比较高的仍为三类小型电动仓储车，随着电动平衡重叉车价格、性能和使用场景的拓展，销量释放可期。一类二类车队内燃平衡重叉车的替代，主要驱动因素包括：1) 目前电动平衡重叉车和内燃平衡重叉车价格差距仍然较大，电动平衡重叉车主要通过使用成本较低来实现经济性，未来电池等部分降本空间仍然较大；2) 部分应用场景对排放标准的高要去驱动电动化渗透率提升；3) 综合性能的提升，包括扭矩、爬坡能力和充电时间等；4) 国内电动化产业链的优势较大。综合来看，我们持续看好积极布局新能源叉车的头部企业，包括**杭叉集团**和**安徽合力**。

推荐

维持评级

### 行业与沪深300走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

### 分析师：关启亮

执业证号：S0100521020001

电话：021-60876757

邮箱：guanqiliang@mszq.com

### 分析师：徐昊

执业证号：S0100520090001

电话：021-60876739

邮箱：xuhao\_yj@mszq.com

### 相关研究

1. 民生机械周报 20210524：下游持续放量，新能源车渗透率加速提升
2. 民生机械周报 20210517：旺季错峰影响4月增速，全年高景气可持续

### ● 投资建议

光伏设备领域，随着上游原材料的供应瓶颈逐步得以缓解，硅片产能需求有望加速落地，推荐国内晶体生长设备龙头晶盛机电，此外，行业景气回升叠加大尺寸硅片的渗透率不断提升，组件产能有望迎来新一轮的升级扩张周期，相关的串焊设备企业有望充分受益，推荐国内串焊机龙头奥特维；工业机器人领域，受益于国内制造业升级带来的长期需求增长，重点关注国内工业机器人龙头埃斯顿、拓斯达和埃夫特；叉车行业，持续看好积极布局新能源叉车的头部企业，包括杭叉集团和安徽合力。

### ● 风险提示

设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期；竞争格局恶化。

### 盈利预测与财务指标

代码	重点公司	现价 6月25日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
300316.SZ	晶盛机电	47.21	0.67	1.07	1.42	70.46	44.12	33.25	推荐
688516.SH	奥特维	132.41	1.76	2.87	3.69	75.23	46.14	35.88	推荐
002747.SZ	埃斯顿	38.14	0.15	0.31	0.46	254.27	123.03	82.91	推荐
300607.SZ	拓斯达*	33.93	1.95	1.54	2.03	17.40	22.03	16.71	暂未评级
688165.SH	埃夫特-U*	11.50	-0.32	0.01	0.05	-35.94	1150.00	230.00	暂未评级
603298.SH	杭叉集团	18.56	0.97	1.21	1.40	19.13	15.34	13.26	推荐
600761.SH	安徽合力	11.09	0.99	1.33	1.69	11.20	8.34	6.56	推荐

资料来源：Wind、标\*公司数据取自Wind一致预期，民生证券研究院

## 目录

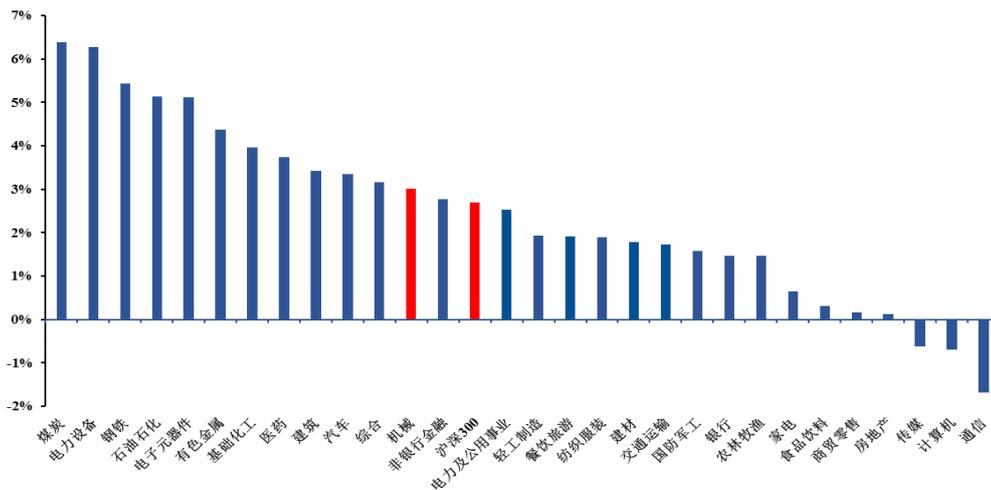
<b>1 行业及个股表现跟踪</b> .....	<b>4</b>
1.1 行业表现跟踪.....	4
1.2 个股表现跟踪.....	5
<b>2 重点数据跟踪</b> .....	<b>6</b>
2.1 上下游数据跟踪.....	6
2.2 细分板块数据跟踪.....	9
<b>3 上周行业动态跟踪</b> .....	<b>11</b>
<b>4 上周重点公司公告</b> .....	<b>15</b>
<b>5 风险提示</b> .....	<b>22</b>
<b>插图目录</b> .....	<b>23</b>
<b>表格目录</b> .....	<b>23</b>

## 1 行业及个股表现跟踪

### 1.1 行业表现跟踪

上周五沪深 300 指数收于 5239.97 点，周涨幅 2.69%；创业板指数收于 3347.70 点，周涨幅 3.35%；中信机械指数收于 6810.69 点，周涨幅 3.01%。就具体行业来看，煤炭板块周内涨幅最大，周涨幅为 6.38%。

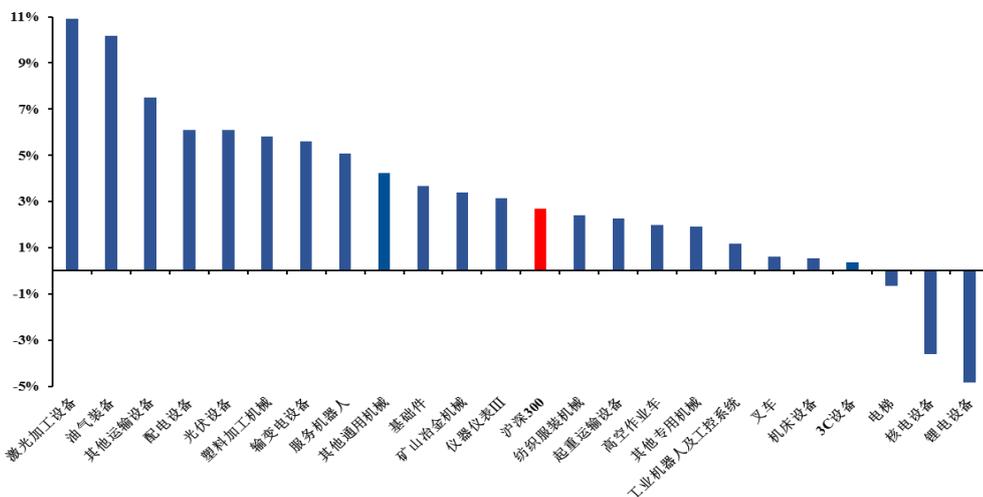
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是激光加工设备，全周涨幅为 10.93%；全周跌幅最大的是锂电设备，周跌幅为 -4.84%。

图 2：上周机械设备行业子板块涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

## 1.2 个股表现跟踪

机械板块周涨跌幅榜排名前五的是：诚益通（37.46%）、东威科技（28.46%）、铂力特（28.21%）、奥特维（22.99%）、天地科技（22.51）；周涨跌幅最后五位的是：斯太退（-41.56%）、劲拓股份（-22.42%）、晶雪节能（-19.10%）、金沃股份（-15.41%）、锋龙股份（-10.89%）。

表 1：最近一周涨幅榜排名

涨幅排名	公司名称	最新日收盘价（元）	近一周股价涨跌幅（%）	近一个月股价涨跌幅（%）	近一年股价涨跌幅（%）
1	诚益通	12.88	37.46	45.70	82.44
2	东威科技	42.88	28.46	3.75	3.75
3	铂力特	185.56	28.21	27.80	260.02
4	奥特维	132.41	22.99	41.76	147.64
5	天地科技	4.30	22.51	21.81	51.82

资料来源：Wind，民生证券研究院

表 2：最近一周跌幅榜排名

跌幅排名	公司名称	最新日收盘价（元）	近一周股价涨跌幅（%）	近一个月股价涨跌幅（%）	近一年股价涨跌幅（%）
5	锋龙股份	13.26	-10.89	3.54	16.14
4	金沃股份	47.99	-15.41	-15.41	-15.41
3	晶雪节能	24.69	-19.10	-19.10	-19.10
2	劲拓股份	16.75	-22.42	-30.44	23.68
1	斯太退	0.45	-41.56	-69.39	-69.39

资料来源：Wind，民生证券研究院

## 2 重点数据跟踪

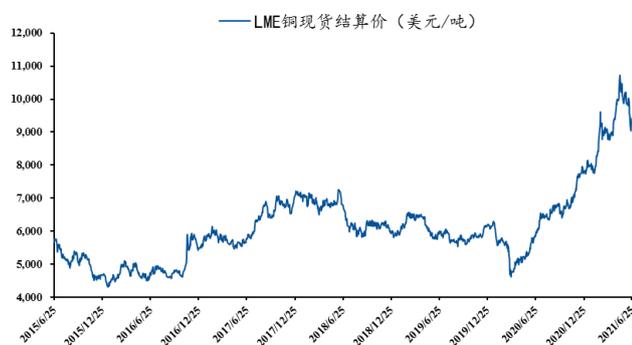
### 2.1 上下游数据跟踪

#### 2.1.1 上游

上周上游原料有涨有跌，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、塑料价格指数环比分别变化 2.46%、3.62%、-1.63%、0.71%，分别报收于 9432.5 美元/吨、2460.0 美元/吨、5021.0 美元/吨、1031.04。

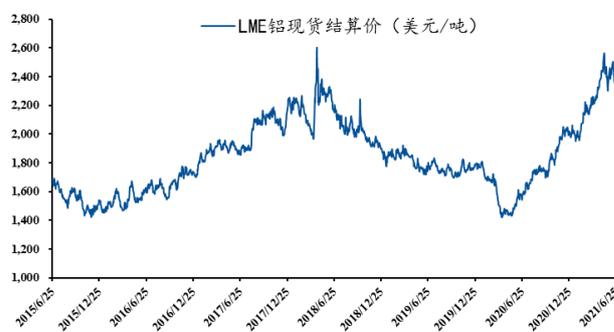
上周美元兑人民币中间价环比上升 0.60%，报收于 6.4744。

图 3: LME 铜现货结算价



资料来源: LME, 民生证券研究院

图 4: LME 铝现货结算价



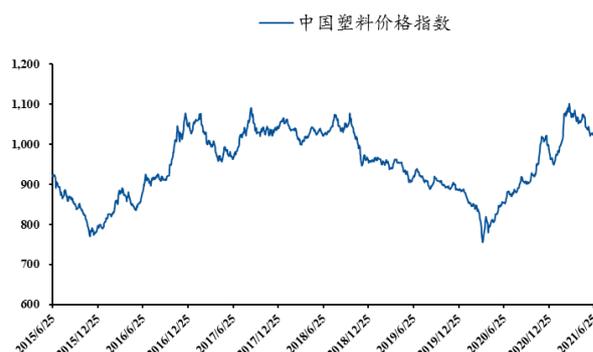
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 5: 螺纹钢结算价



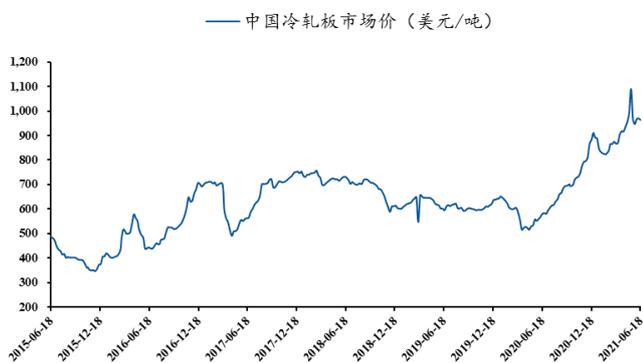
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 6: 中国塑料价格指数



资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



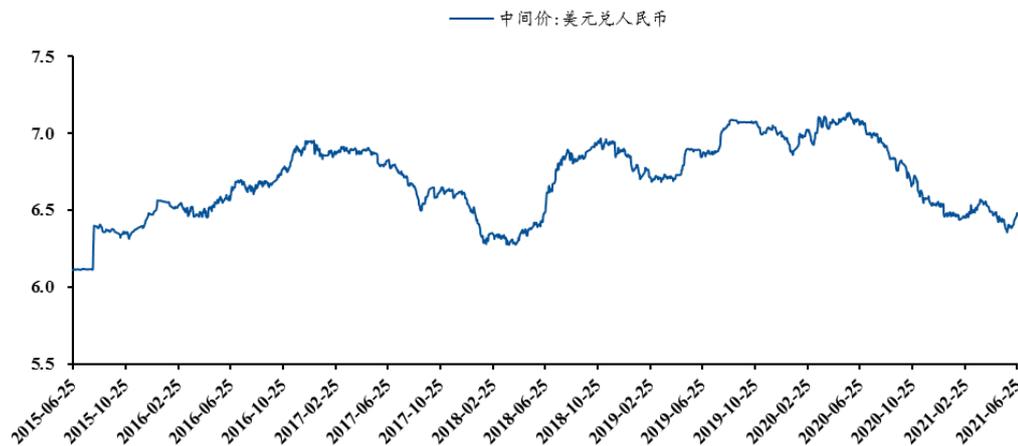
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 8：中国煤炭价格指数



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 9：美元兑人民币中间价

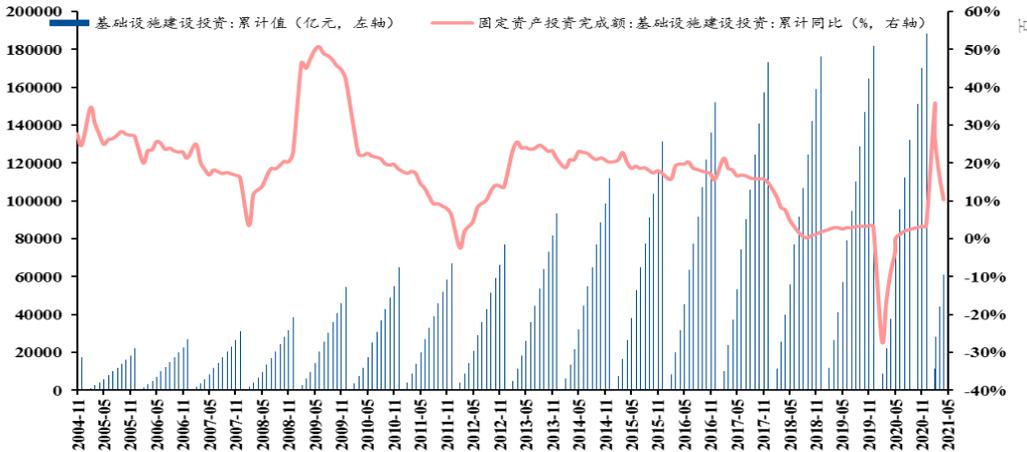


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

### 2.1.2 下游

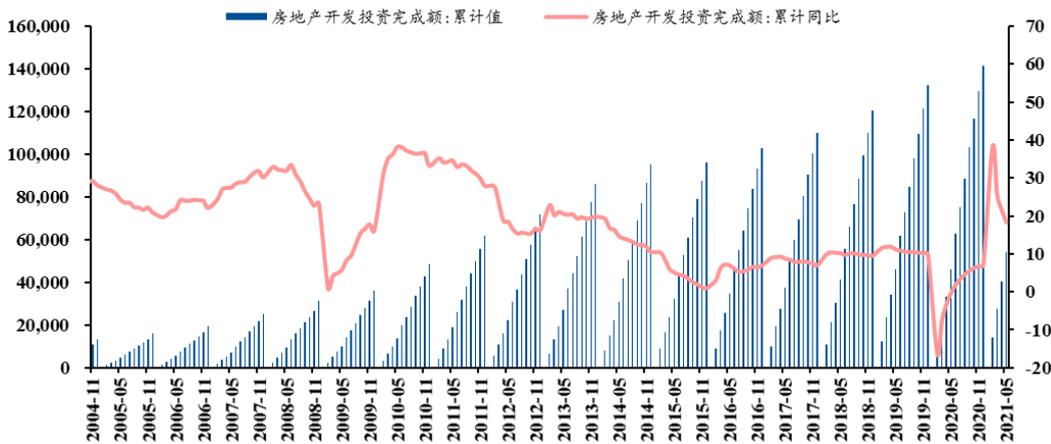
5 月份，基建的固定资产投资的累计值为 61025.44 亿元，同比增加 10.36%；地产的固定资产投资的累计值 54318 亿元，同比增加 18.29%；制造业的固定资产投资的累计值为 61,863.12 亿元，同比增加 20.40%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



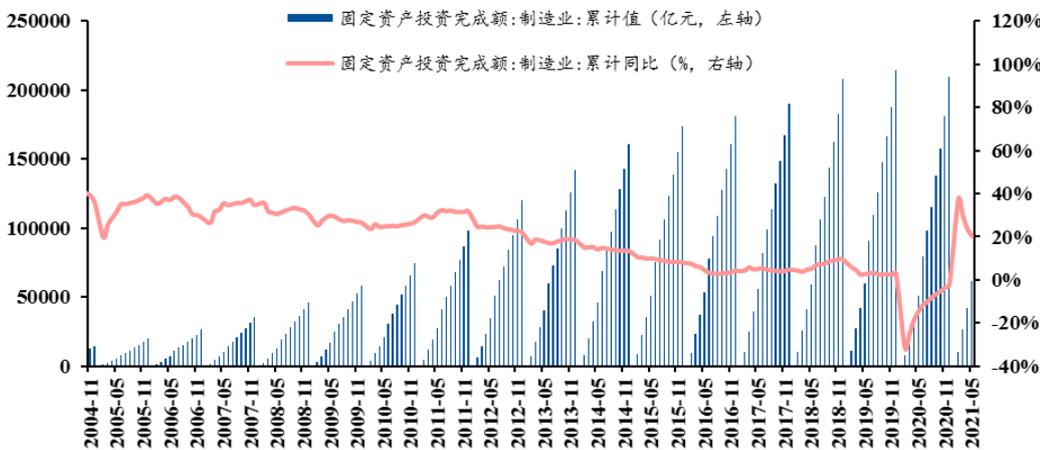
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 11: 地产固定资产投资完成情况 (亿元)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 12: 制造业固定资产投资完成情况



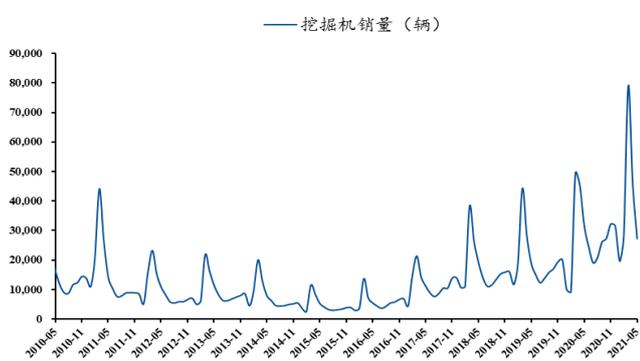
资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 2.2 细分板块数据跟踪

5 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 27220 辆，同比下降 14%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 25463 千桶，同比增长 5.42%，锂电设备板块中，新能源汽车产量为 21.7 万辆，同比上涨 158.51%；我国工业机器人产量为 29743 台，同比增长 67.15%；新能源汽车用电量为 9.8GWH，同比上涨 179%。上周，美国钻机数量上周为 470 部，环比持平；组件价格保持稳定，光伏电池片价格保持稳定，分别为 0.11 和 0.20 美元/瓦。

### 工程机械

图 13: 挖掘机销量 (辆)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

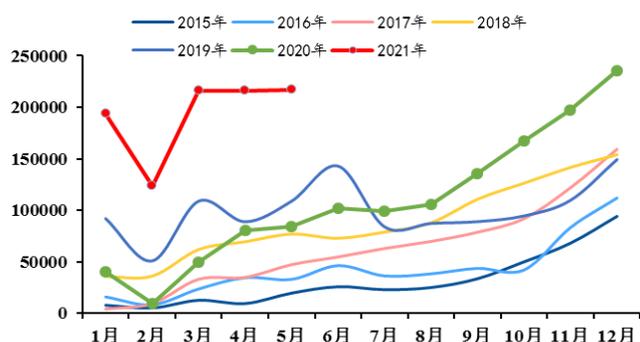
图 14: 主要企业起重机销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

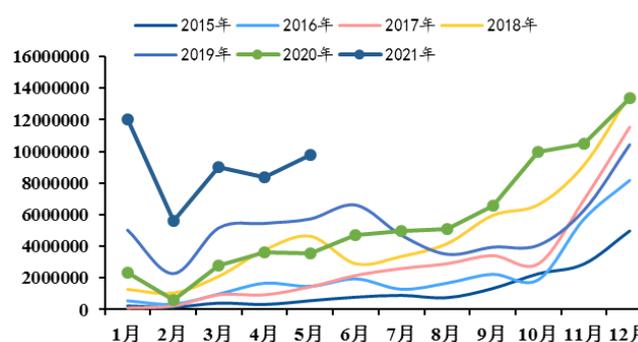
### 锂电设备

图 15: 新能源汽车产量 (辆)



资料来源: 真锂研究, 民生证券研究院

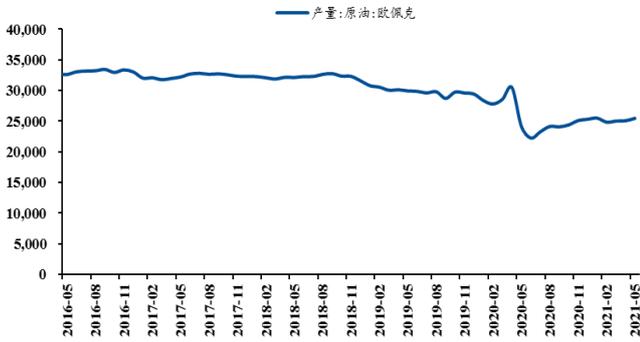
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh)



资料来源: 真锂研究, 民生证券研究院

油服装备

图 17: OPEC 原油产量 (千桶/天)



资料来源: OPEC, 民生证券研究院

图 18: 美国钻机数量 (部)



资料来源: 贝克休斯公司, 民生证券研究院

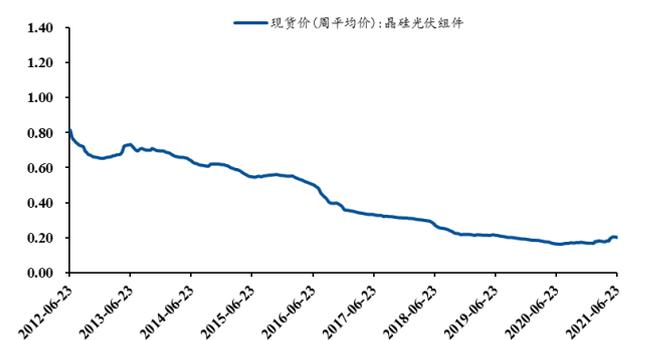
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

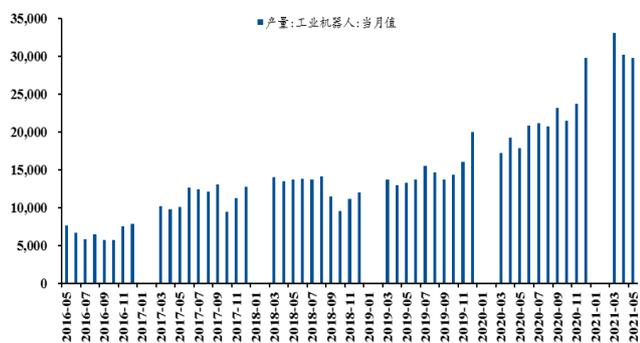
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

机器人&半导体

图 21: 工业机器人产量 (台/套)



资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 22: 北美半导体设备制造商出货额



资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 3 上周行业动态跟踪

### 3.1 工程机械行业

6月22日，中国铁建重工集团股份有限公司在上海证券交易所首次公开发行股票，并在科创板正式挂牌交易。

新闻来源：第一工程机械网

6月23日小松宣布，将联合本田研发电动迷你挖掘机，为小松PC01迷你挖掘机配备本田可拆卸电池系统MMP（Mobile Power Pack）和小型电机模块eGX以实现电动化，力争2022年3月底将其推向市场。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日，随着新冠肺炎疫情的缓解，全球散杂货装卸市场需求日益增加，为应对此需求，科尼集团推出了新款第6代高效能型产品组合起重机。科尼集团新一代起重机可由电力驱动，也能在电池电力驱动下运行，这降低了燃油和维护成本，同时有利于客户实现低碳目标。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日，特雷克斯吉尼超大载重直臂型高空作业平台6月在特雷克斯常州工厂实现批量生产。至此，吉尼超大载重系列产品已全部实现本地化制造，为中国客户带来更高价值的产品，更快速的设备交付，以及更便捷的服务支持。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日，山东临工在项目招标中成功中标一粮食局L955F、L933等十台装载机。黑龙江粮食局在装载机方面需求量比较大，该客户的持续性购机也印证了临工在黑龙江粮食局的良好口碑。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日，三一重能与中核汇能在北京共同签署了战略合作框架协议，将进一步深化双方在新能源领域的战略合作，在新能源领域共同开拓市场，积极开展风电场建设、运行及后期运维等领域的合作。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日，中集瑞江与海螺集团旗下海慧供应链签署战略合作协议。双方旨在推动中国水泥运输行业智慧物流体系建设，围绕车、货及后市场构建一站式服务平台，实现传统销售模式向

“互联网+运输”转型。同期，双方完成战略合作经销协议及首批次千台“海螺专供”水泥运输车辆采购订单签订。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日，中国工程机械工业协会会长苏子孟作《工程机械行业发展成就与形势展望》主题讲话：2021年1至5月，工程机械主要产品销量同比增长57.7%，实现了大幅度增长；行业进出口快速增长，国际市场对中国工程机械刚性需求增加。同时点出行业内存在总体上产能加大，同质化和低端产品短期内产能过剩显现；原材料价格上涨，企业成本过高的压力增大等亟待解决的问题。

新闻来源：第一工程机械网

6月24日起，首届“中国建筑科学大会暨绿色智慧建筑博览会”将在国家会展中心（天津）举办。作为国际领先的装备制造企业，中联重科将在室外展馆（展位号：SW-W04）展示工程起重机械、高空作业机械、混凝土机械、摩泰克干混砂浆施工设备共31款产品，展现中联重科在绿色环保、智能制造领域的最新成果。

新闻来源：第一工程机械网

6月25日，徐工和唐鸿重工签约1500台充换电一体电动牵引车，将主要用于钢厂内部原材料、产成品的封闭式转运以及厂区外短驳运输。

新闻来源：第一工程机械网

## 3.2 新能源汽车

6月21日，美国先进电池联盟（FCAB）发布的《国家锂电蓝图2021—2030》指出，未来十年锂电需求量将增长5到10倍，增长点主要是新能源汽车。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月21日据中国汽车工业协会公布，截至2021年5月，国内新能源汽车的保有量约为580万辆，占比全球新能源汽车总量的50%，产销数据分别是96.7万辆和95万辆，同比增长2.2倍，市场渗透率达到8.7%。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月23日据彭博社报道，小鹏汽车（XPEV.N）已获得港交所批准上市，拟融资20亿美元（约130亿人民币）。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月24日，网传的一份比亚迪内部交流会议纪要显示去年油车23万辆，今年内部销量预期燃油车在15万辆左右，未来燃油车的规划也已经停止，最快明年全面替代。这或将预示着，最快2022年，比亚迪将全面停产纯燃油车。对此消息，有媒体在向比亚迪求证后得到的答复是“暂时没有此计划，目前市场及消费者有需求，合作伙伴经销商有需求。”

新闻来源：电车汇

6月24日，会计师事务所安永最新研究显示，全球电动汽车霸主地位将于2033年到来，比此前预期的要早5年，到2045年，非电动汽车的销量将骤降至全球汽车市场的1%以下，欧洲市场的电动汽车销量将在2028年首先实现超过燃油车，而中国将于2033年实现，美国将于2036年出现这一情况。安永预测，在2031年之前，欧洲将在电动汽车销量上保持领先地位，但2031年中国将成为全球最大电动汽车市场。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月25日，吉利汽车公开“一种车路协同自动驾驶方法、系统及车辆”专利，专利公开号为CN112927543A，目前专利法律状态为“审中”。该方法通过接收计算指令生成协同自动驾驶指令，控制汽车自动驾驶，能够使系统负载更加均衡。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月25日，吉利控股集团与宁波市人民政府签署战略合作协议，双方将在全力打造中国汽车产业标杆、推动科技创新应用化、加快制造服务全链化、提升交通出行绿色化等方面形成战略协同，同时，宣布极氪智能科技公司全球总部落户宁波。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

### 3.3 半导体行业

6月22日，格芯官方宣布，在新加坡园区建设新晶圆厂，从而扩大全球制造规模。格芯与新加坡经济发展局携手合作，同时在已承诺客户的共同投资下，进行了超过40亿美元（折合50亿新加坡元）的投资。为满足半导体芯片的全球高增长需求，格芯计划扩大在美国和德国所有制造工厂的生产能力，并在新加坡开始建设300mm晶圆厂扩建的一期工程。该期工程完工后，格芯每年将增加450000片晶圆的生产能力，新加坡生产基地的生产能力将提升至大约每年150万片晶圆(300mm)。

新闻来源：全球半导体观察整理

6月23日，气派科技正式在上海证券交易所科创板上市，发行价格14.82元/股，发行市盈率为21.11倍。上市首日，气派科技开盘价66.00元，涨幅345.34%。

新闻来源：全球半导体观察整理

6月23日，根据外媒报道，台积电已经启动A15芯片量产计划，台积电也开始为未来Mac生产4纳米芯片。据传苹果4纳米芯片可能在接下来几个月开始量产，3纳米芯片则预计2022年下半年大规模生产。

新闻来源：科技新报

6月23日，韩国媒体的报道显示，为了推进6G技术的研发和标准化，韩国计划到2025年投资2200亿韩元（约1.93亿美元）。从韩国媒体的报道来看，他们在6G方面超过2000亿韩元的资金，将由韩国科学和信息通信技术部投入。韩国媒体在报道中也提到，韩国科学和信息通信技术部表示他们已经拨付了约2000亿韩元，用于研发6G核心技术。

新闻来源：全球半导体观察整理

6月24日，湖南三安第三代半导体产业项目和规划生产IGBT的赛晶亚太大功率半导体项目均迎来重大进展。据悉，上述两个重大项目总投资超200亿元。湖南三安半导体项目总投资160亿元，首批厂房投产。赛晶科技子公司赛晶亚太半导体举行了绝缘栅双极晶体管(IGBT)生产线竣工投产仪式，IGBT生产线进入试生产阶段。

新闻来源：全球半导体观察整理

6月24日，荷兰安世半导体在其官网宣布，其位于英国曼彻斯特的新8英寸晶圆生产线启动，全球再添一条晶圆生产线。首批产品使用最新的NextPower芯片技术的低RDS(on)和低Qrr，80V和100VMOSFET。

新闻来源：全球半导体观察

6月25日，北京中国科技与五丰半导体在长春兴隆综合保税区举办合作签约仪式，收购五丰半导体60%的股份。

新闻来源：全球半导体观察整理

6月25日，中国科学院微电子研究所感知中心低功耗智能技术与系统团队在低功耗集成电路设计领域取得新进展，设计出兼容近/亚阈值工作区的基础电路单元，可广泛应用于低功耗智能计算芯片。

新闻来源：全球半导体观察

### 3.4 锂电行业

6月21日，沃尔沃汽车将与瑞典电池公司 Northvolt 成立合资公司，开发生产电动汽车电池，以供应沃尔沃和极星的下一代纯电动车型。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月21日，宝马将在中国联合超 500 加新能源经销商，建立动力电池回收管理体系。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月21日，保时捷将与德国电池制造商 Customcells 成立一家合资企业，生产高性能电池，可以大大缩短电动汽车充电所需的时间。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月21日，来自企查查消息显示，新能源物联网服务商江苏云快充新能源科技有限公司，宣布完成 B1 轮融资，投资方为宁德时代、合力资本和财信金控旗下财信产业基金。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月21日，据财经涂鸦报道，赣锋锂业的全资子公司赣锋国际拟以自有资金 1.3 亿美元价格收购荷兰 SPV 公司 50% 的股权。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月21日晚间，天齐锂业发布公告，披露了公司全资子公司 TLEA 增资扩股暨引入战略投资者 IGO 的最新进展。天齐锂业引入战投 IGO 基本尘埃落地，百亿融资即将到账，6月底前将完成交割！二级市场上，受利好消息刺激，天齐锂业在其它锂业股走势较弱的背景下，直接高开。虽然盘中有所震荡，但截至6月22日收盘，天齐锂业仍上涨 1.56 元/股或 2.83%，收盘价为 56.77 元/股。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月21日，沃尔沃汽车集团宣布，计划与瑞典电池制造商 Northvolt 成立一家合资公司，旨在研发和生产更多的动力电池，以专门供应其下一代纯电动沃尔沃汽车和极星汽车。两家公司在合资公司中将分别持股 50%。根据规划，合资公司将在欧洲建设一座动力电池超级工厂，规划产能为 50GWh，预计 2026 年建成投产。此外，沃尔沃汽车集团和 Northvolt 还计划在瑞典

建立一个研发中心，开发下一代最先进的电池和汽车集成技术，该中心将于 2022 年开始运营。沃尔沃汽车集团还表示，将于今年 6 月 30 日的沃尔沃汽车科技时刻 (Volvo Cars Tech Moment) 上，公布更多未来技术路线的具体信息。

新闻来源：OFweek 锂电网

6 月 23 日，来自蜂巢能源消息称，该公司于 6 月 22 日与南京市溧水开发区签订协议，计划投资 56 亿元在该区建设总产能 14.6GWh 的动力电池生产基地。据了解，蜂巢能源溧水基地项目共分两期：一期预计投资 26 亿元，规划产能 6.6GWh，达产后年产值约 40 亿元，其中第一阶段为收购当地闲置电池车间及土地并进行投资改造，预计 11 月份即可投产；二期预计投资约 30 亿元，拟新增用地 340 亩，产能规划 8GWh，达产后年产值超 50 亿元。

新闻来源：OFweek 锂电网

6 月 24 日，上汽集团官方宣布，在今年年底，全新一代动力电池系统将会投产，并且全新技术将应用在 R 汽车最新高端车型上。据悉，新一代动力电池系统致力于解决好电动车用户“安全焦虑、充电焦虑和经济性”三大关键痛点，并且可实现充电 5 分钟，续航 135 公里。据了解，新一代动力电池系统能量密度达到 194Wh/kg，能量转换效率达到 79% 左右。

新闻来源：OFweek 锂电网

6 月 24 日，小鹏汽车更新港股全球发售文件，本次 IPO 小鹏汽车拟发行 8500 万股普通股份，其中国际配售 8075 万股，公开发售 425 万股。

新闻来源：OFweek 锂电网

6 月 25 日，通用与荷兰皇家壳牌公司达成合作，将在美国联手扩大电动汽车充电网络，以及基于可再生能源的家庭能源计划。该计划旨在为通用电动汽车车主和供应链合作伙伴提供全面的能源计划，包括完全使用可再生能源的固定费率家庭用电计划。

新闻来源：OFweek 锂电网

6 月 25 日《日经亚洲》报道称，松下公司已在上一财年出售了所持重要电池客户特斯拉的全部股份，但仍会继续向特斯拉供应电动汽车电池。

新闻来源：OFweek 锂电网

6 月 25 日，远景动力 (Envision AESC) 将在法国落地动力电池工厂，根据产能推断，总投资或将达 29 亿美元，到 2030 年的总体规划产能约 43GWh，其中一半将提供给法国本土汽车制造商。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月25日，搭载宁德时代电池的全球首台120吨级纯电动交流传动矿用自卸车在湘电集团成功下线，并拟于7月在矿山场景试运营。该产品将应用于智能电动时代背景下的露天矿山运输领域，并将推动矿山行业向绿色、低碳、节能、环保方向发展。

新闻来源：OFweek 锂电网

### 3.5 机器人行业

6月21日，智造物流机器人领军者迦智科技宣布完成亿元级B+轮融资，由襄禾资本领投，深创投跟投，老股东字节跳动与联想创投继续加投。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月21日业界消息称，全球领先的云端机器人运营商标达阔（CloudMinds）完成超10亿人民币的B+轮融资。由上海城投、上海国盛、君证资本、东方富海等机构投资，庚辛资本担任长期财务顾问。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月21日，移动机器人及解决方案提供商优艾智合再次获得近亿元融资，投资方包括软银亚洲、SIG和蓝驰创投等知名机构。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月24日，软银亚洲刚刚领投了一家机器人公司——优艾智合。成立于2017年的优艾智合，仅用4年时间迅速成为了国内工业移动机器人赛道内的头部企业之一。期间，优艾智合身后聚集了西交大1896、SOSV、英诺、SIG、常见、蓝驰创投、真格基金等一众国内知名投资机构。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月24日，法奥机器人在获得由顺为资本领投、清流资本跟投的A轮融资后，再次完成由高瓴创投领投，钟鼎资本、顺为资本跟投的A+轮融资。本次为法奥首度公开融资，总融资金额3000万美元，元启资本担任公司长期独家财务顾问。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月25日，大族机器人完成B1轮融资，融资金额3.95亿元，由优山资本、招商资本联合领投，中油资产、投控东海、方正证券等机构跟投。本轮融资将用于智能协作机器人的规模化生产、研发投入及市场开发等。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月25日，智能外骨骼供应商迈宝智能近日宣布完成数千万人民币Pre-A轮融资，本轮融资由58产业基金独家投资，所募集资金将用于可穿戴助力外骨骼的市场推广、团队扩充及量产筹备等。

新闻来源：OFweek 机器人网

## 4 上周重点公司公告

表 3: 上周重点公告

	日期	公告内容
<b>业绩公告</b>		
天奇股份	6月23日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润7,500-8,500万元, 比上年同期上升: 562.02%-650.29%; 基本每股收益, 盈利: 0.20元/股-0.23元/股。业绩变动原因如下: 受益于国内新能源汽车产业的发展, 动力电池材料需求旺盛带动钴、锂等金属价格上涨, 增加公司毛利空间。报告期内公司汽车后市场业务核心子公司江西天奇金泰阁钴业有限公司及赣州天奇锂致实业有限公司持续优化产品结构, 扩增产能, 降低单耗成本, 产品销量大幅提升, 进一步增厚公司利润。
<b>重大合同</b>		
金盾股份	6月21日	公司为中广核工程有限公司BJ项目1、2号机组LOT150Aa HVAC系统风机(N1)的中标候选人, 涉及金额32,620,000元, 占公司2020年度经审计营业收入的4.45%。
双良节能	6月21日	公司与中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司签订了《国电建投内蒙古能源有限公司长滩电厂2×66万千瓦机组工程间接空冷系统工程EPC总承包合同》, 涉及金额29,508万元, 占公司2020年度经审计营业收入的14.24%, 2022年11月13日前完成。
双良节能	6月23日	双良节能系统股份有限公司(以下简称“公司”)于6月22日确认公司与江苏金马工程有限公司组成的联合体中标《甘肃电投常乐电厂调峰火电项目3、4号机组(2×1000MW)工程总承包间冷系统设备及安装》招标项目。本次项目目前预计中标总额为人民币18,998万元, 占公司2020年度经审计的营业收入比重为9.17%。
宇环数控	6月23日	宇环数控机床股份有限公司于2021年6月22日与绿点科技(无锡)有限公司签署YH2M 8590C数控多工位抛光机《采购合同》, 合同金额为人民币6,131万元(含税), 占公司2020年度经审计的营业收入比重为20.15%。
东杰智能	6月24日	东杰智能科技集团股份有限公司全资子公司常州海登赛思涂装设备有限公司于2021年4月6日参加相关招投标活动, 并于近日收到启征新能源汽车有限公司的中标通知书, 该通知书确认常州海登为其启征新能源济南涂装车间非标设备总承包项目中标人, 预计中标金额为人民币2亿元。
双良节能	6月24日	双良节能全资子公司江苏双良冷却系统有限公司于6月24日收到新疆特变电工工程项目管理有限公司送达的《成交通知书》。本次项目目前预计成交总金额为人民币12,100万元, 占公司2020年度经审计营业收入比重为5.84%。该项目签订正式合同并顺利实施后, 预计对公司当期的经营业绩有一定积极影响。
<b>重大纠纷</b>		
华源控股	6月24日	华源控股股份有限公司与数字设备股份有限公司就持有的润天智股份回购事项存在纠纷, 向深圳国际仲裁院申请仲裁。今日仲裁结果: 向华源控股支付股份回购款人民币87,253,499元, 由润天智承担仲裁费, 并补偿律师费等。
<b>股权变动</b>		
京山轻机	6月22日	公司股票预于2021年6月25日在深圳证券交易所上市, 新增股份上市首日公司股价不除权。公司发行股票数量为84,639,498股人民币普通股(A股), 发行股票价格为6.38元/股。
昌红科技	6月24日	昌红科技拟将持有的全资子公司浙江柏明胜医疗科技有限公司30%股权以人民币1,200.00万元的价格转让给员工持股平台。本次交易完成后, 公司直接持有浙江

柏明胜的股权由 100% 变更为 70%，不影响浙江柏明胜继续纳入上市公司合并财务报表范围。

中国中车	6月24日	中国中车下属间接控股子公司株洲中车时代电气股份有限公司拟于境内首次公开发行 A 股股票并在科创板上市，本次发行 A 股并上市的申请已经通过上海证券交易所科创板上市委员会审核。
------	-------	---

#### 对外投资

应流股份	6月23日	2021年06月22日，为了推进安徽应流机电股份有限公司（以下简称“应流股份”或“公司”）战略经营规划，瞄准国际领先重型燃气轮机核心热部件先进制造技术，加快先进燃气轮机高温合金核心热部件及关键材料的研究开发，公司出资设立全资子公司应流燃气轮机部件创新中心（深圳）有限公司，注册资本人民币 5,000 万元。
------	-------	---

#### 收购兼并

巨星科技	6月21日	公司拟通过支付现金的方式购买兰馨亚洲持有的 Geelong Holdings Limited 100% 股权，交易最终价格为 1.2824 亿美元。为促进收购事项顺利实施，减少交易成本，将本次收购实施主体由巨星科技变更为公司全资子公司香港巨星国际有限公司。
------	-------	--

广电计量	6月21日	公司以自有资金收购江西福康职业卫生技术服务有限公司（以下简称“江西福康”）100% 股权，交易价格为 1,200 万元。
------	-------	--

南风股份	6月23日	公司为了剥离标的公司资产，优化上市公司资产质量并回笼资金改善上市公司现金流状况，拟通过现金出售的方式，向关联方颐帆科技出售公司持有的中兴能源装备有限公司 100% 股权。本次交易构成重大资产重组。本次重大资产出售标的资产的交易价格确定为 10.62 亿元。
------	-------	--

东方精工	6月25日	公司拟向扬州金木稳健价值一期股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州安丰盈科创业投资合伙企业（有限合伙）、青岛吾同天启股权投资合伙企业（有限合伙）、刘力军四名投资者合计转让公司直接持有的百胜动力股份 21,325,000 股，占百胜动力股份总数比例为 25%，股权转让价款合计 10,000.00 万元人民币。
------	-------	--

#### 股权质押

青海华鼎	6月21日	公司股东上海圣雍将所持有本公司的部分股份办理质押业务，共 3,574 万股，占其所持股份 99.99%，占公司总股本的 8.14%。46,170,000 股，开始自 2021 年 5 月 25 日至申请解除质押之日止，质权人为上海海通证券资产管理有限公司。
------	-------	--

泰嘉股份	6月21日	公司控股股东长沙正元将所持有本公司的部分股份办理质押业务，共 450 万股，占公司总股本的 2.14%。
------	-------	--

光力科技	6月21日	公司控股股东赵彤宇将所持有本公司的部分股份办理质押延期购回手续，共 7,769,610 股，占公司总股本的 3.12%。
------	-------	--

佳力图	6月23日	截至本公告披露日，南京佳力图机房环境技术股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东南京楷得投资有限公司（以下简称“楷得投资”）持有公司股份 84,000,000 股，占公司总股本的 38.73%。本次质押后，楷得投资累计质押股份数量为 38,948,962 股，占其所持有公司股份的 46.37%，占公司总股本 216,912,037 的 17.96%。
-----	-------	--

#### 限售股解禁

秦川物联	6月24日	公司发布首次公开发行部分限售股上市流通公告，本次上市流通的限售股为公司首次公开发行部分限售股，共涉及限售股股东 2 名，股份数 9,927,000 股，占公司总股本的 5.9089%，限售期为公司股票上市起十二个月，该部分限售股将于 2021 年 7 月 1 日起上市流通。
------	-------	---

#### 股份增减持

新莱应材	6月21日	公司董事翁鹏斌, 董事李鸿庆, 财务总监黄世华, 副总经理张雨, 副总经理郭志峰计划以集中竞价交易方式分别减持公司股份, 合计不超过 94,738 股, 即不超过公司总股本的 0.418%。
展鹏科技	6月21日	公司股东浙江如山计划以大宗交易方式减持不超过公司股份总数 1.0603% 的股份, 且不超过 3,101,500 股, 杭州如山计划以集中竞价方式减持不超过公司股份总数 1.6041% 的股份, 且不超过 4,692,326 股。截至本公告日, 减持计划的减持时间已过半, 浙江如山累计减持 3,101,500 股, 占本公司总股本比例为 1.06%。
铂力特	6月21日	公司股东西工大资产管理公司拟通过集中竞价、大宗交易方式减持所持上市公司股份, 合计减持股份数量不超过 3,200,000 股, 即不超过公司总股本的 4.00%。截至本公告日, 西工大资产管理公司通过集中竞价及大宗交易的方式累计减持 1,843,700 股, 占公司总股本的 2.30%。
宁波精达	6月22日	截至本公告披露日, 公司控股股东成形成控集中竞价减持股份数量 1,999,424 股, 本次减持计划股份数量已过半, 减持计划尚未实施完毕。
达刚控股	6月22日	公司控股股东兼董事长的孙建西女士计划自本减持公告披露之日起 3 个月内, 以大宗交易的方式减持其所持有的本公司股份, 减持数量不超过 2,223,207 股 (含本数)。本次减持计划将于公告之日起三个交易日后实施。
香山股份	6月23日	广东香山衡器集团股份有限公司 (以下简称“公司”或“本公司”) 于 2021 年 6 月 22 日接到控股股东赵玉昆先生出具的《关于股份减持比例超过 1% 的告知函》, 获悉其于 2021 年 6 月 22 日通过大宗交易方式合计减持公司股份 193.6 万股, 持股比例合计减少 1.75%。
东杰智能	6月25日	公司股东中合盛拟通过集中竞价交易及大宗交易方式减持公司股份不超过 34,292,971 股, 即不超过公司总股本的 8.44%。
越剑智能	6月25日	公司股东众跃投资拟通过集中竞价交易方式减持公司股份不超过 2,410,000 股, 即不超过公司股份总数的 1.83%。
东杰智能	6月25日	公司股东菁英时代及其一致行动人计划合计减持公司股份不超过 2,710,000 股 (即不超过公司总股本的 1%)。截至本公告日, 菁英时代及其一致行动人通过集中竞价及大宗交易的方式减持公司股份累计 2,727,128 股, 累计持股变动比例已达公司总股本 1.01%。
润邦股份	6月25日	公司股东王春山截至本公告日通过大宗交易及集中竞价方式减持其所持有的公司无限售条件流通股共计 10,110,767 股, 占公司总股本的 1.07%。
苏试试验	6月25日	公司特定股东鸿华投资计划以集中竞价交易或者大宗交易的方式减持其直接持有的公司不超过 3,950,000 股股份, 占公司总股本的 1.51%, 截至本公告日, 上述减持计划已实施完毕。

### 人事变动

杭氧股份	6月24日	杭氧股份公司副总经理、董事会秘书汪加林先生因达到法定退休年龄, 申请辞去公司副总经理、董事会秘书职务。汪加林先生离职后, 不再担任公司的任何职务。
------	-------	---

资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 5 风险提示

设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期；竞争格局恶化。

## 插图目录

图 1: 上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅.....	4
图 2: 上周机械设备行业子板块涨跌幅.....	4
图 3: LME 铜现货结算价.....	6
图 4: LME 铝现货结算价.....	6
图 5: 螺纹钢结算价.....	6
图 6: 中国塑料价格指数.....	6
图 7: 中国冷轧板市场价.....	7
图 8: 中国煤炭价格指数.....	7
图 9: 美元兑人民币中间价.....	7
图 10: 基建固定资产投资完成情况.....	8
图 11: 地产固定资产投资完成情况.....	8
图 12: 制造业固定资产投资完成情况.....	8
图 13: 挖掘机销量 (辆).....	9
图 14: 主要企业起重机销量 (台).....	9
图 15: 新能源汽车产量 (辆).....	9
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh).....	9
图 17: OPEC 原油产量 (千桶/天).....	10
图 18: 美国钻机数量 (部).....	10
图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦).....	10
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦).....	10
图 21: 工业机器人产量 (台/套).....	10
图 22: 北美半导体设备制造商出货额.....	10

## 表格目录

表 1: 最近一周涨幅榜排名.....	5
表 2: 最近一周跌幅榜排名.....	5
表 3: 上周重点公告.....	19

## 分析师简介

**关启亮**，六年证券基金从业经历，主要覆盖工程机械、光伏设备、锂电设备等领域，暨南大学应用统计硕士，2020年加盟民生证券。

**徐昊**，机械行业分析师，四年券商行研经历，主要覆盖锂电设备、工程机械、通用设备等领域，英国纽卡斯尔大学硕士，2020年加入民生证券。

## 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅 15% 以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅 5%~15% 之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅 -5%~5% 之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅 5% 以上
行业评级标准		
以报告发布日后的 12 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅 5% 以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅 -5%~5% 之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅 5% 以上

## 民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层；100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元；200122

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元；518001

## 免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

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所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户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。

本公司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参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司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。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。