



Research and  
Development Center

# 20210724 周专题：我国检验检测行业年度总结： 逆势增速可观，结构持续优化

机械设备

2021年07月24日

证券研究报告

行业研究

行业周报

机械设备

投资评级

上次评级

罗政

执业编号: S1500520030002

邮箱: luozheng@cindasc.com

刘卓

执业编号: S1500519090002

联系电话: 010-83326753

邮箱: liuzhuoa@cindasc.com

信达证券股份有限公司

CINDA SECURITIES CO., LTD

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

邮编: 100031

## 我国检验检测行业年度总结：逆势增速可观，结构持续优化

2021年07月24日

## 本期内容提要：

- **本周专题：**我国检验检测行业年度总结：逆势增速可观，结构持续优化。2020年我国检验检测服务市场规模和机构数量在新冠疫情疫情影响情况下实现逆势增长，且增速较为可观，国内检测行业仍处于快速发展阶段。2020年我国检验检测行业市场规模3585.92亿元，较上年增长11.19%，检测机构和从业人员数量也基本保持一致增速。市场化程度持续提升，2020年国内事业单位制检验检测机构比重进一步下降，企业制单位占比首次突破70%。随市场化改革的持续推进，民营机构继续快速发展。2020年民营检验检测机构全年营收1391.94亿元，较2019年增长18.44%，高于全国检验检测行业年增长率7.25个百分点。监管趋严驱动行业集中度提升，规模以上机构优势明显。2020年全国检验检测行业已经呈现明显的二八分化，规模以上检验检测机构数量仅占全行业的13.11%，但营业收入占比达到77.36%，集约化发展趋势显著。检验检测赛道长坡厚雪，新兴细分领域将层出不穷。传统领域占行业总收入的比重仍然呈现下降趋势，由2016年的47.09%下降到2020年的39.52%。本土企业竞争力持续增强，外资份额下降。随着长期稳步发展和积累，我国检验检测行业开始涌现一批研发创新能力较强、逐步发挥规模优势、公信力不断增强的本土企业，相较历史发展悠久的外资龙头企业竞争力逐步凸显。2020年外资企业收入226.81亿元，同比下降4.80%。
- **本周核心观点：**(1)全面把握高端制造、智能制造主题，围绕工业装备数字化、工业互联自动化的大方向优选标的。重点推荐工业机器人国产龙头品牌埃斯顿、工业控制装置优势品种川仪股份，激光产业用控制系统柏楚电子等，关注工业自动化链条上优质标的埃夫特、汇川技术、双环传动等，建议关注DCS龙头并切入工业软件体系的中控技术、激光器龙头锐科激光；(2)把握“碳达峰，碳中和”主线，光伏设备领域，工艺迭代呈现加速趋势，高成长的贝塔叠加工艺更迭带动的设备更替需求，捷佳伟创、奥特维等公司持续推荐；锂电设备处在行业扩容的大赛道上，行业景气度抬升，设备公司具备贝塔属性，持续关注克来机电、先导智能等；核电领域，我们坚定认为核电是实现碳中和不可或缺的环节，重点推荐江苏神通、中密控股等；(3)把握低估值高成长逻辑主线，重点推荐板式家具设备龙头弘亚数控，防爆电器龙头华荣股份，电驱减速箱齿轮龙头双环传动，消防报警系统龙头青鸟消防、透平机械龙头陕鼓动力、动力系统测试设备龙头联测科技等；(4)考虑细分赛道上的长期稳定性和成长性，继续重点推荐广电计量、斯莱克、谱尼测试、龙马环卫、震安科技等，关注华测检测、安车检测、捷昌驱动、安徽合力等。
- **行业动态综述。**工程机械方面，CME预估2021年7月挖掘机(含出口)销量18500台左右，同比下降3.19%，工程机械短期需求有所承压；油气方面，全球油价重回相对高位，油气勘探开发有望逐步回暖，管网加速建设的大逻辑正逐步兑现，建议重点关注油气装备行业；光伏方面，产业链整体供需将保持偏紧局面，需求和盈利提升驱动中游供应商扩产意愿不断增强，设备厂商率先受益。锂电方面，全球电动

化趋势明确，动力电池厂商扩产积极性稳步提升，龙头设备企业有望充分受益。**机器人方面**，2021年6月我国工业机器人产量同比增长60.7%；汽车和3C需求开始回暖，此外，大基建和新基建加速，轨道交通、航空航天、医疗器械、工程机械等高端细分市场给机器人行业带来了不少新订单。

- **风险因素**：全球疫情加速扩散，海外复工复产之后需求提振低于预期，国内后续经济增长乏力。

## 目录

我国检验检测行业年度总结：逆势增速可观，结构持续优化 .....	5
2020 年我国检验检测市场规模增速 11.19% .....	5
市场化程度持续提升，企业制单位占比超 70% .....	5
监管趋严驱动行业集中度提升，规模以上机构优势明显 .....	7
检验检测赛道长坡厚雪，新兴细分领域将层出不穷 .....	9
本土企业竞争力持续增强，外资份额下降 .....	12
本周动态及点评 .....	12
◎油服 .....	错误!未定义书签。
◎光伏 .....	错误!未定义书签。
◎锂电设备 .....	错误!未定义书签。
本周重点上市公司动态 .....	错误!未定义书签。

## 表目录

表 1：不同收入规模机构收入对比和增长情况 .....	7
-----------------------------	---

## 图目录

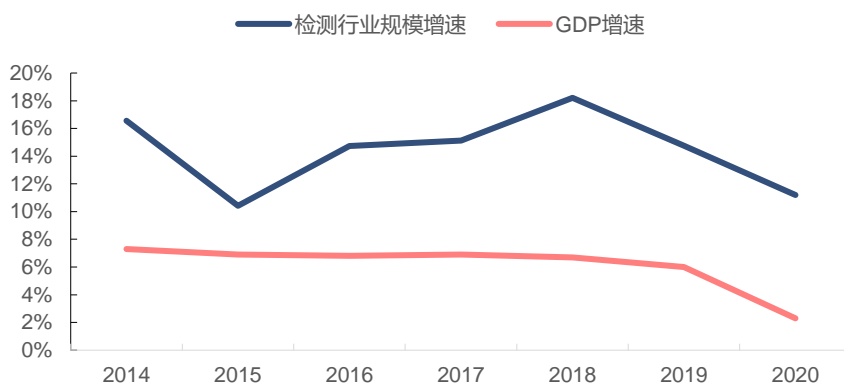
图 1：我国检验检测市场规模增速与 GDP 增速对比 .....	5
图 2：我国检验检测机构数量（个）及变化情况 .....	6
图 3：我国检验检测不同机构数量占比% .....	6
图 4：我国检验检测行业民营机构和全国机构数量及增速对比（家） .....	6
图 5：我国检验检测行业民营机构和全国机构数量及增速对比（家） .....	6
图 6：我国检验检测行业规模以上机构数量（家）及同比 .....	7
图 7：我国检验检测行业规模以上机构营收（亿）及同比 .....	7
图 8：我国检验检测行业不同类型机构平均利润（万元） .....	8
图 9：我国检验检测行业不同类型机构人均产值（万元） .....	8
图 10：2014-2020 年国内小微型检验检测机构（从业人数 100 人以下）数量及占比情况（家） .....	8
图 11：2016-2020 年有效发明专利量占有效专利总数比重情况和获得科研项目机构比重（%） .....	9
图 12：2016-2020 年检验检测传统领域占行业总收入比重（%） .....	9
图 13：2020 年按专业领域划分的检验检测机构数量分布情况（单位：家） .....	10
图 14：2020 年按专业领域划分的检验检测机构营收情况（单位：亿元） .....	10
图 15：2020 年全国六大区域检验检测机构区域分布 .....	11
图 16：2020 年全国检验检测机构地区分布图（家） .....	11
图 17：2020 年全国检验检测业务营收区域分布 .....	11
图 18：2020 年全国检验检测机构地区分布图（家） .....	11
图 19：我国检验检测行业外资机构数量（家）及同比 .....	12
图 20：我国检验检测行业外资机构收入（亿）及同比 .....	12

## 我国检验检测行业年度总结：逆势增速可观，结构持续优化

### 2020 年我国检验检测市场规模增速 11.19%

2020 年我国检验检测服务市场规模和机构数量在新冠疫情影响情况下实现逆势增长，且增速较为可观，国内检测行业仍处于快速发展阶段。2020 年我国检验检测行业市场规模 3585.92 亿元，较上年增长 11.19%，检测机构和从业人员数量也基本保持一致增速。截至 2020 年底，我国共有检验检测机构 48919 家，较上年增长 11.16%；从业人员 141.19 万人，较上年增长 9.90%，仪器设备 808.01 万台套，较上年增长 13.67%，仪器设备资产原值 4118.91 亿元，较上年增长 11.89%。2020 年共出具检验检测报告 5.67 亿份，较上年增长 7.64%，平均每天对社会出具各类报告 155.34 万份。2020 年面对严峻复杂的国内外环境特别是新冠肺炎疫情严重冲击，我国检验检测市场逆势上涨且增速较为可观。随着疫情消退，经济逐步企稳，检测需求增速有望回升。

图 1：我国检验检测市场规模增速与 GDP 增速对比

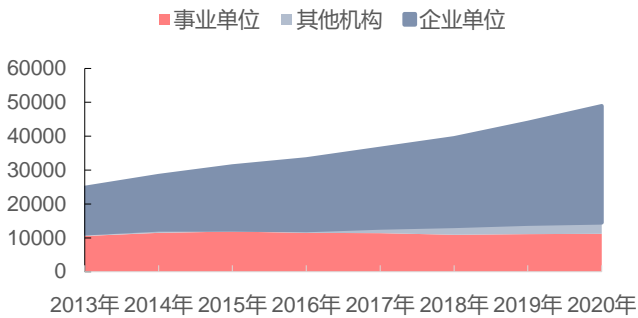


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

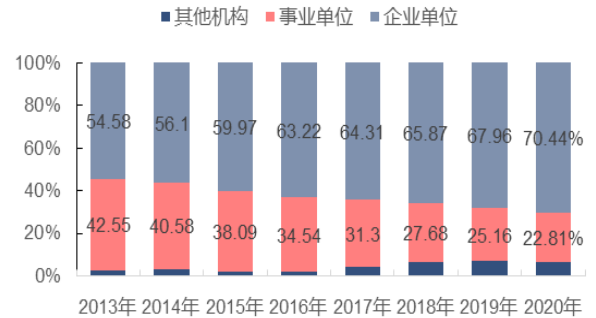
### 市场化程度持续提升，企业制单位占比超 70%

我们在往期报告中提到过，检验检测机构需具备公信力，因此我国检验检测行业从市场刚起步的较长一段时间内参与机构大部分是事业单位，但随着行业管理体制改革的持续推进，事业单位的数量占比不断下降，这带来市场结构的优化，企业制单位所参与的市场份额持续提升，国内检验检测行业市场化的规模增速高于行业平均。

2020 年国内事业单位制检验检测机构比重进一步下降，企业制单位占比首次突破 70%。2020 年我国企业制检验检测机构 34459 家，占机构总量的 70.44%；事业单位制检验检测机构 11160 家，占机构总量的 22.81%，事业制检验检测机构占机构总量的比重同比下降 2.35 个百分点；其他类型机构 3300 家，占机构总量的 6.74%。近 7 年，我国事业单位制检验检测机构的比重分别为 40.60%、38.10%、34.54%、31.30%、27.68%、25.16%和 22.81%，呈现明显的逐年下降趋势。

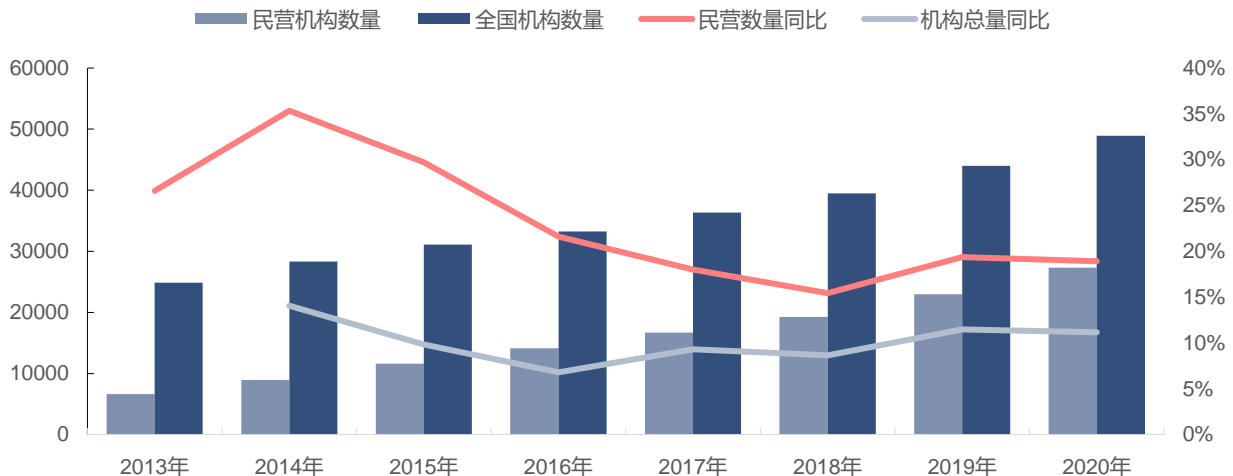
**图 2：我国检验检测机构数量（个）及变化情况**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

**图 3：我国检验检测不同机构数量占比%**


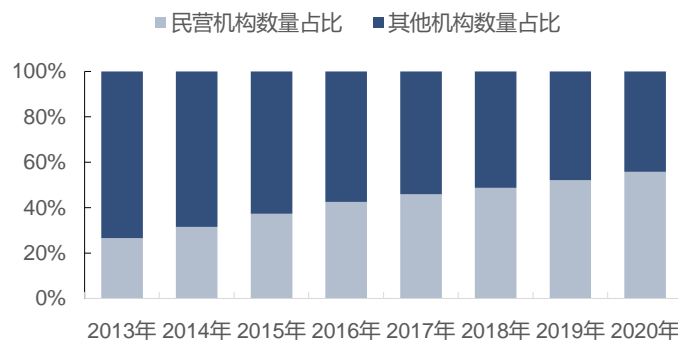
资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

随市场化改革的持续推进，民营机构继续快速发展。截止 2020 年底，全国取得资质认定的民营检验检测机构共 27302 家，较 2019 年增长 18.92%。2020 年民营检验检测机构全年取得营收 1391.94 亿元，较 2019 年增长 18.44%，高于全国检验检测行业年增长率 7.25 个百分点。且从近几年的增速变化来看，民营机构数量增速和全国检测机构总量增速的差距没有明显缩窄。

**图 4：我国检验检测行业民营机构和全国机构数量及增速对比（家）**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

2020 年民营检验检测机构数量占到全行业的 55.81%。近 7 年，民营检验检测机构占机构总量的比重分别为 31.59%、40.16%、42.92%、45.86%、48.72%、52.17%和 55.81%，呈现明显的逐年上升趋势。

**图 5：我国检验检测行业民营机构和全国机构数量及增速对比（家）**


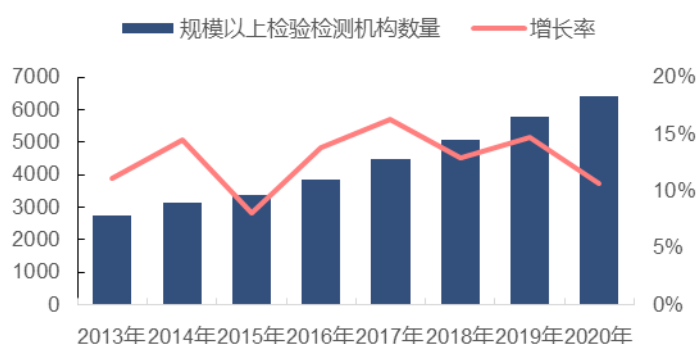
资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

## 监管趋严驱动行业集中度提升，规模以上机构优势明显

我国检验检测机构数量保持较快增长，表明行业仍处于快速发展阶段，但同时我国对检验检测行业的监管力度也在不断趋严，且对于重资产模式的检验检测行业来讲，规模效应明显，规模以上机构较小型机构有明显的成本优势，规模以上机构的营收增速要高于小型机构，因此我国检验检测行业在快速增长的同时，集约化程度也在不断提升。

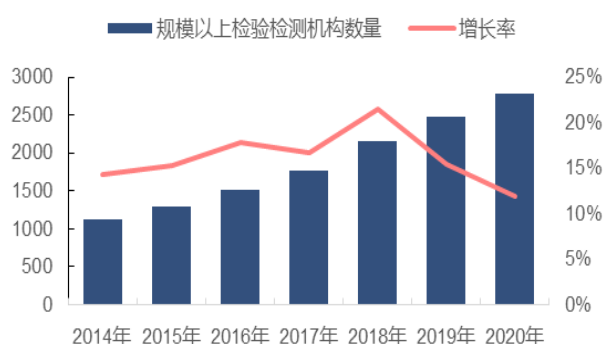
2020年全国检验检测行业已经呈现明显的二八分化，规模以上检验检测机构数量达到6414家，同比增长10.68%，营业收入达到2774.13亿元，同比增长11.91%，规模以上检验检测机构数量仅占全行业的13.11%，但营业收入占比达到77.36%，集约化发展趋势显著。目前，全国检验检测机构2020年年度营业收入在5亿元以上机构有42家，比2019年多1家；收入在1亿元以上机构有481家，比2019年多58家；收入在5000万元以上机构有1197家，比2019年多138家。表明在政府和市场双重推动之下，一大批规模大、水平高、能力强的中国检验检测品牌正在快速形成，检验检测机构集约化发展取得成效。

图6：我国检验检测行业规模以上机构数量（家）及同比



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

图7：我国检验检测行业规模以上机构营收（亿）及同比



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

我们在往期报告中通过对比不同收入规模企业的占比变化情况发现，检验检测机构规模越大，增长越快，超大型检测机构市场份额提升更加明显。2013年千万级规模机构收入占比45.6%，到2019年占比下降至43.8%，期间增长率为121.68%，而亿万级规模的机构收入占比从2013年的22.5%提升至2019年28.0%，期间增长率为187.75%，年收入10亿元以上的超大型机构营收占比由2013年的1.75%提升至2019年的5.0%，期间增长超过5倍，表明规模和增速成正相关关系。

表1：不同收入规模机构收入对比和增长情况

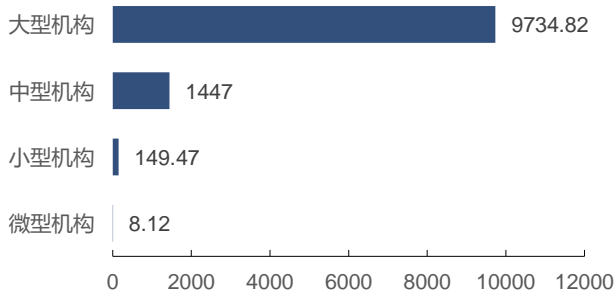
类别 (年收入)	2013年总收入(万元)	2013年比重	2019年总收入(万元)	2019年比重	增长率(比2013年增长)
总计	13985100		32250872.5		
100万元以下	377636.2	2.70%	494788.4	1.53%	31.02%
100-1000万元	3847279.4	27.51%	6987489.8	21.67%	81.62%
1000万元-1亿元	6375029.9	<b>45.58%</b>	14132265.6	<b>43.82%</b>	<b>121.68%</b>
1-10亿元	3140013.5	<b>22.45%</b>	9035423.4	<b>28.02%</b>	<b>187.75%</b>
10亿元以上	245141	<b>1.75%</b>	1600905.3	<b>4.96%</b>	<b>553.05%</b>

资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

大型机构人均产值和平均盈利水平均远高于小型机构，规模效应是支撑当前及未来行业集中度继续提升的核心驱动因素。大型机构能够在经营中实现规模优势，具体体现在有效降低成本、抗风险能力提升和具备提供全方位服务的能力等方面，由此在不断市场竞争中胜出。小微机构利润极薄，产值极低，长期竞争中面临被整合或淘汰。2019年我国小型检测机构平均利润149.47万元，人均产值19.48万元。微型机构平均利润和人均产出仅8.12万元、9.05万元。在竞争程度日益加剧的行业背景下，小微机构生存空间将不断受到挤压，未来面临被

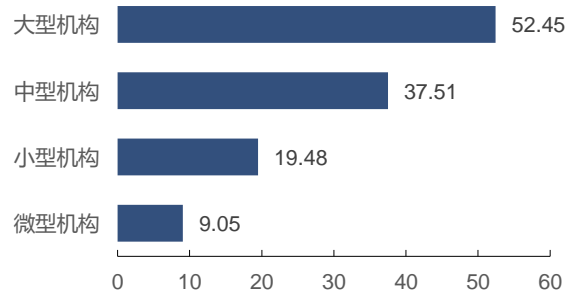
并购或淘汰退出，国内检验检测行业集中度提升和超大型企业开始涌现的趋势较为明确。

图 8：我国检验检测行业不同类型机构平均利润（万元）



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

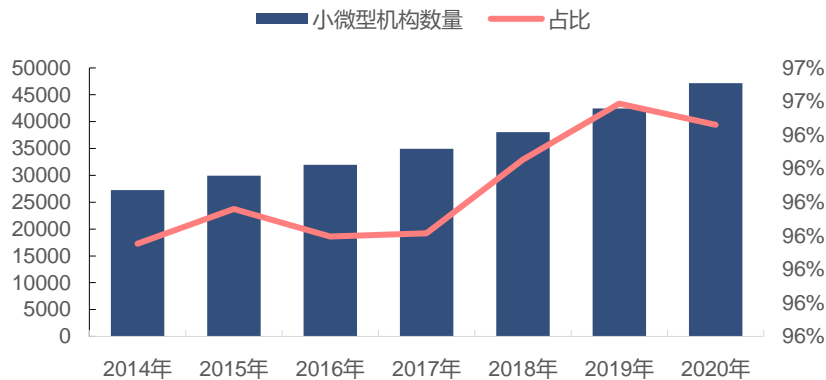
图 9：我国检验检测行业不同类型机构人均产值（万元）



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

我国检验检测行业市场集中度有较大的提升空间，按照从业人员数量来划分，100 人以下的小微企业数量高达 96%，小微企业创新能力弱，品牌意识较差，成本劣势明显，长期来看市场份额将逐步缩减。2020 年就业人数在 100 人以下的检验检测机构数量占比达到 96.43%，绝大多数检验检测机构属于小微企业，承受风险能力薄弱；从服务半径来看，73.38%的检验检测机构仅在本省区域内提供检验检测服务，“本地化”色彩仍占主流。检验检测业务范围涉及境内外的检验检测机构仅有 440 家，国际市场拓展空间大。从专利数量来看，全国检验检测机构拥有有效专利 86944 件，平均每家机构 1.78 件，创新能力偏弱；从商标数量上看，全行业仅有 1214 家机构拥有注册商标，品牌意识不强。

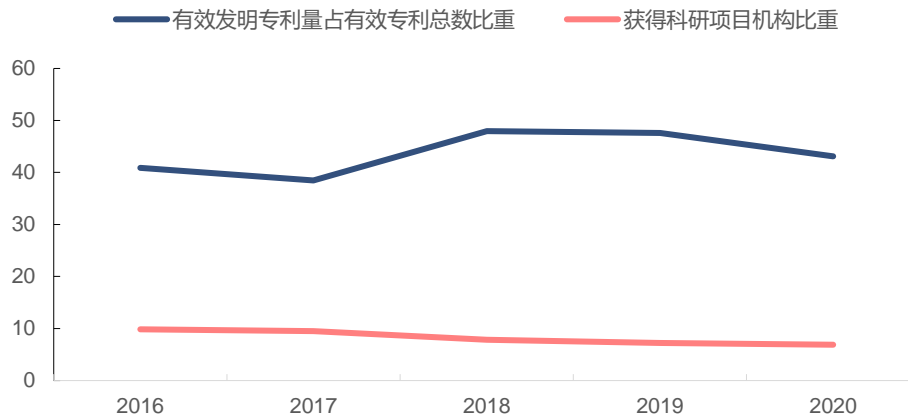
图 10：2014-2020 年国内小微型检验检测机构（从业人数 100 人以下）数量及占比情况（家）



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

我国检验检测行业大多数企业没有获得高新技术企业认证，甚至有研发投入的机构都很少，多数小型机构不具备科研和创新能力，长期来看市场向有研发创新优势的头部企业集中。2020 年我国检验检测行业投入研究与试验发展（R&D）经费支出总计 180.56 亿元，户均 36.91 万元，比上年多 0.9 万；全行业仅有 5041 家机构有研发投入。参与科研项目总计 32589 项，户均不足 1 项。多数小微型检验检测机构基本上不具备科研和创新能力，相关投入也十分不足。2020 年全国获得高新技术企业认定的检验检测机构 3035 家，仅占全国检验检测机构总数的 6.20%。截止 2020 年末，行业共有有效发明专利 37465 件，户均 0.77 件，有效发明专利中境外授权专利仅 453 件。有效发明专利量占有有效专利总数比重为 43.09%，比 2019 年下降 4.52 个百分点，技术含量高的发明专利比重不高。



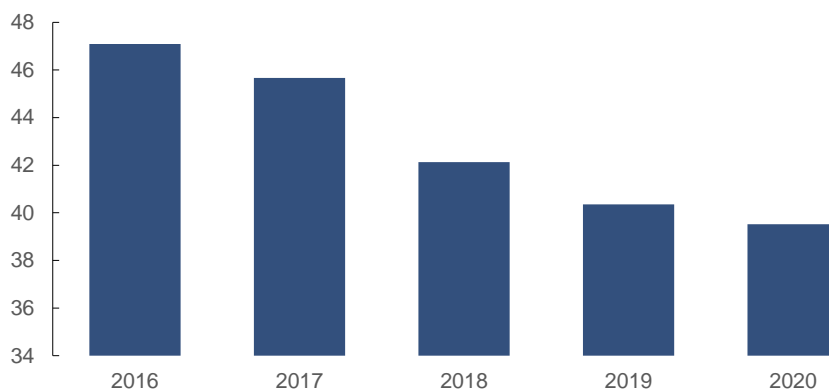
**图 11：2016-2020 年有效发明专利量占有效专利总数比重情况和获得科研项目机构比重（%）**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

### 检验检测赛道长坡厚雪，新兴细分领域将层出不穷

检验检测赛道具有“长坡厚雪”的特征，主要源于长期检验检测力度趋严以及科技快速发展带来的新兴领域需求不断涌现，这其中包括发展较为成熟的领域在检测力度强化趋势下检测需求增长较快，如汽车、医学、电力和电子电器等，也包括随科技发展诞生的一些新的产业，这也是为什么以欧美发达国家市场为主的国际检测龙头长期增速市场预期较高、拥有较高估值的主因。

2020 年我国电子电器等新兴领域（包括电子电器、机械（含汽车）、材料测试、医学、电力、能源和软件及信息化）受疫情影响较大，增长速度放缓。2020 年，这些领域共实现收入 597.45 亿元，同比增长 6.13%，增幅较上年下降 17.03 个百分点。相比较而言，传统领域（包括建筑工程、建筑材料、环境与环保（不包括环境监测）、食品、机动车检验、农产品林业渔业）2020 年营收增速为 8.91%，增速较上年下降 0.98 个百分点。总的来说，传统领域占行业总收入的比重仍然呈现下降趋势，由 2016 年的 47.09% 下降到 2020 年的 39.52%。

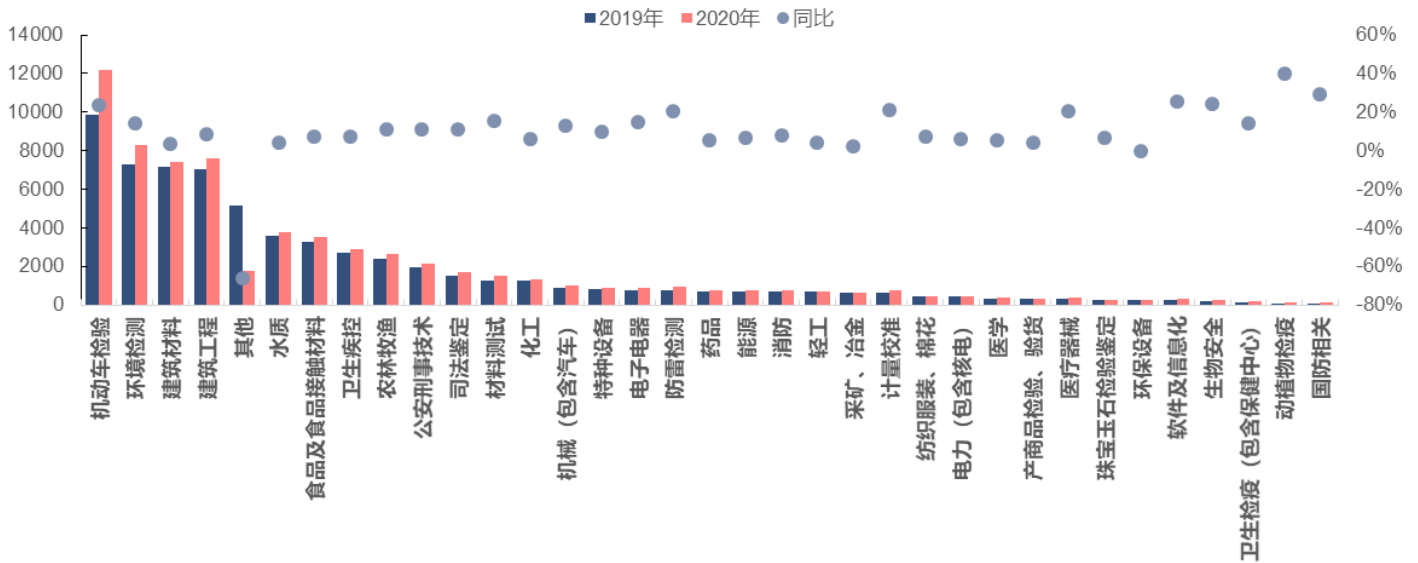
**图 12：2016-2020 年检验检测传统领域占行业总收入比重（%）**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

从检验检测专业领域来看，传统领域存量依然庞大。2020 年机构数量排在前列的检验检测领域为机动车检验（12173 家）、环境监测（8316 家）、建筑工程（7617 家）、建筑材料（7417 家）、其他（5841 家）、水质（3759 家）、食品及食品接触材料（3545 家）、卫生疾控（2926 家）、农林渔牧业（2669 家）。营收在 100 亿元以上的检验检测领域为建筑工程（576.40 亿元）、环境监测（373.69 亿元）、建筑材料（338.84 亿元）、其他（314.67 亿元）、机动车检验（265.30 亿元）、电子电器（172.19 亿元）、食品及食品接触材料（169.07 亿元）、特种设备（155.91 亿元）、机械（包含汽车）（135.88 亿元）、卫生疾控（108.35 亿元）、计量标

准（101.40 亿元）。从 2020 年同比增长情况来看，各领域相差明显，规模小的行业多数为新兴行业，机构数量增长相对较快。

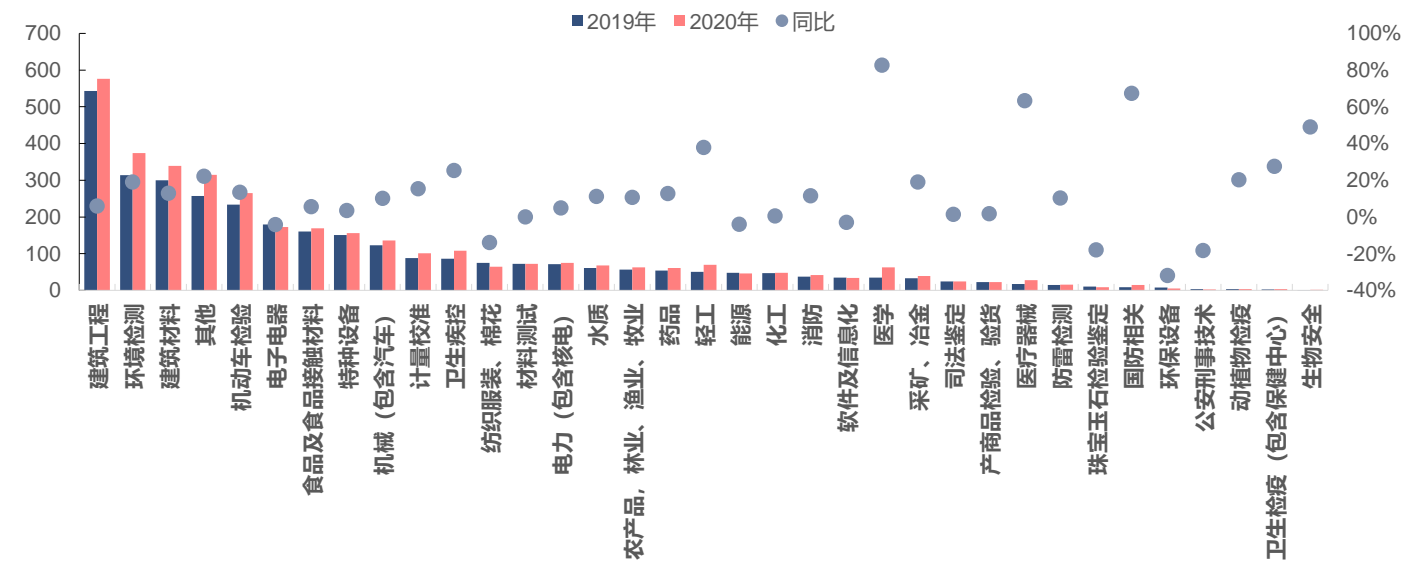
图 13：2020 年按专业领域划分的检验检测机构数量分布情况（单位：家）



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

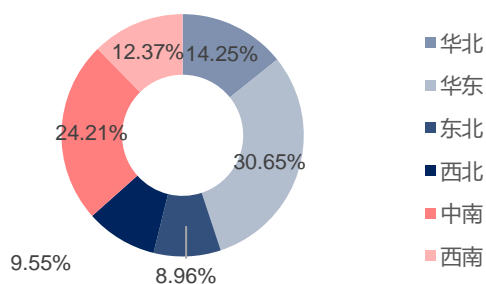
营收在 100 亿元以上的检验检测领域为建筑工程（576.40 亿元）、环境监测（373.69 亿元）、建筑材料（338.84 亿元）、其他（314.67 亿元）、机动车检验（265.30 亿元）、电子电器（172.19 亿元）、食品及食品接触材料（169.07 亿元）、特种设备（155.91 亿元）、机械(包含汽车)（135.88 亿元）、卫生疾控（108.35 亿元）、计量标准（101.40 亿元）。2020 年收入同比来看，各行各业收入增速差别显著，疫情原因导致去年增速较快的包括医学领域、医疗器械以及国防相关领域。

图 14：2020 年按专业领域划分的检验检测机构营收情况（单位：亿元）



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

区域分布来看，我国检验检测市场主要集中在沿海等经济发达地区。检验检测机构数量排在前十位的省依次为广东省（3807家），山东省（3784家），江苏省（3413家），河南省（2879家），河北省（2407家），四川省（2341家），浙江省（2224家），陕西省（1859家），辽宁省（1812家），湖南省（1728家）。以上10个省的检验检测机构数量占全国总量的57.11%。从区域来看，2020年国内六大区域检验检测机构规模比重分别为华东地区30.65%，中南地区24.21%，华北地区14.25%，西南地区12.37%，西北地区9.55%，东北地区8.96%。其中，华东、华北、中南三大区域占到全国检验检测机构总量的69.12%，同比上年下降了0.09个百分点。华东地区比重同比上年上升3.16个百分点，华北地区比重同比下降3.18个百分点，中南地区比重同比下降0.08个百分点，西南地区比重同比下降0.23个百分点，西北地区比重同比上升0.57个百分点，东北地区比重同比下降0.25个百分点。

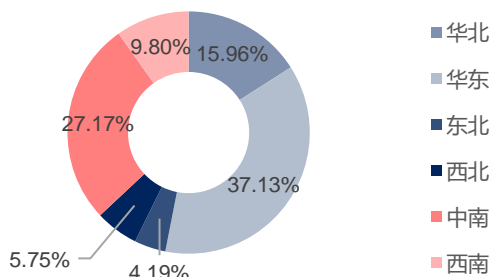
**图 15：2020 年全国六大区域检验检测机构区域分布**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

**图 16：2020 年全国检验检测机构地区分布图（家）**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

从实现营业收入的区域比重来看，2020年各区域营业收入的比重分别为华东地区37.13%，中南地区27.17%，华北地区15.96%，西南地区9.80%，西北地区5.75%，东北地区4.19%。其中：华东、华北、中南三大区域收入所占市场份额超过了八成，具体为80.25%，同比上升0.11个百分点。2020年营业收入总额居前10位的省市依次是广东省、江苏省、北京市、上海市、浙江省、山东省、四川省、湖北省、河南省、安徽省。10省市营业收入总额占全国销售比重67.06%。从收入的增幅上看，共有17个省区市的增长率超过全国平均水平，分别是：青海省32.31%，福建省19.54%，江苏省19.41%，西藏自治区19.22%，浙江省18.39%，河南省17.64%，江西省16.18%，陕西省16.09%，河北省15.49%，宁夏回族自治区15.14%，广东省14.69%，山东省14.50%，山西省14.32%，四川省14.14%，云南省13.84%，湖南省13.59%，甘肃省12.18%。

**图 17：2020 年全国检验检测业务营收区域分布**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

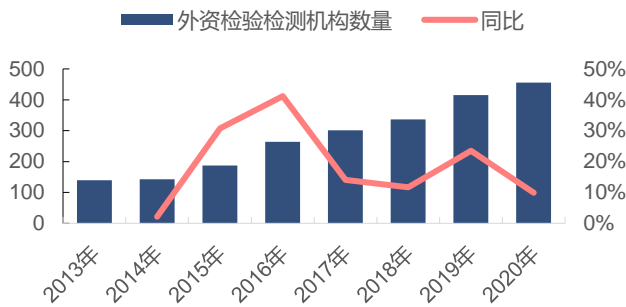
**图 18：2020 年全国检验检测机构地区分布图（家）**


资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

## 本土企业竞争力持续增强，外资份额下降

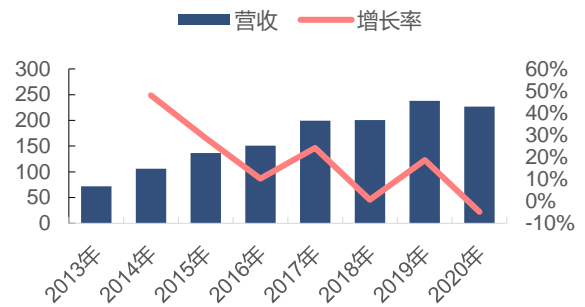
随着长期稳步发展和积累，我国检验检测行业开始涌现一批研发创新能力较强、逐步发挥规模优势、公信力不断增强的本土企业，相较历史发展悠久的外资龙头竞争力逐步凸显。2020年全国共有取得检验检测机构资质认定的外资企业456家，比2019年增长9.88%；从业人员为4.34万人，比2019年下降1.36%；实现营业收入226.81亿元，比2019年下降4.80%。

图 19：我国检验检测行业外资机构数量（家）及同比



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

图 20：我国检验检测行业外资机构收入（亿）及同比



资料来源：市场监督管理总局，信达证券研发中心

## 本周动态及点评

### ◎工程机械

(1) 7月15日，由中国工程机械工业协会组织、郑州奥特科技有限公司承办的《工程机械用集中润滑装置》团体标准启动会暨草案研讨会在郑州成功召开。徐工集团、三一重工等多家公司的技术专家共计20名代表参加了会议。研讨会取得了圆满成功，参会代表达成了广泛共识。下一步，标准编制组将根据本次会议讨论所形成的修改意见，进一步完善标准文本及编制说明，最终形成标准征求意见稿，在工程机械全行业广泛征求意见，使《工程机械用集中润滑装置》团体标准真正做到行业“爱用、管用、实用”的标准，为行业的高质量发展贡献力量。（信息来源：高空机械工程）

(2) 近日，第二十二届中国专利奖获奖名单揭晓。徐工《风电臂翻转方法及起重机》专利，凭借全球独创的风电臂免拆装技术、创造出的巨大社会效益及经济效益再次脱颖而出。据悉，自奖项设立以来，徐工是徐州市唯一一家获得专利金奖的单位、江苏省机械行业唯一一家两次获得专利金奖的单位。（信息来源：中国工程机械工业协会）

(3) 近日，嘉晨电器研发的“智能车载终端 IDT-4GE”获得国家权威机构认证，符合《非道路柴油移动机械污染物排放控制技术要求》(HJ 1014-2020)的相关技术要求。郑州嘉晨电器有限公司成立于2009年，位于中国(河南)自由贸易试验区，是一家专注于新能源车辆电驱系统、智慧传感设备、智能车联网平台及相关产品研发、设计、制造的高新技术企业、双软企业。该公司研发实力雄厚，研发人员占比高达40%，与清华大学、同济大学、郑州大学等开展深度技术合作。截止目前，获得知识产权共计157项。（信息来源：中国工程机械工业协会）

### ◎油服

(1) 7月15日，2021年大力提升油气勘探开发力度工作推进会，由国家能源局在北京组织召开。会议强调，要提高政治站位，坚持长抓不懈，持续提升油气勘探开发和投资力度。要抓紧抓实增储上产实施方案，加大勘探开发资金和工作量投入；全力突破油气勘探开发系列关键技术，力争再发现新的大中型油气田，大幅提高单井产量和采收率；积极培育油气增储上产新动能，加强海洋油气勘探开发，深入推进页岩革命；加快盘活未动用储量，加快油气矿业权退出及流转；全面实施油气绿色生产行动，推进生产环节节能降碳，开展生产用能清洁替代，做好CCUS试点示范；充分发挥集中力量办大事的显著优势，形成各方面共同支持油气增储上产工作的强大合力。

请阅读最后一页免责声明及信息披露 <http://www.cindasc.com> 12

(信息来源: 石油 Link)

(2) 近日, 长庆油田公司在甘肃省庆阳市举行总结庆祝大会, 宣告位于庆城县南庄乡的国家科技重大专项页岩油开发示范工程——亚洲陆上最大水平井平台华 H100 建成。华 H100 平台 31 口井投产后, 预测年产量 15 万吨至 18 万吨, 在地面占地 30 亩, 在地下实际开采储层辐射面积 4 万多亩, 与常规井相比, 产油能力增加超过 10 倍, 占地面积降六成以上。(信息来源: 国际石油网)

## ◎光伏

(1) 7 月 22 日, 新疆大全新能源股份有限公司正式在上海证券交易所科创板登陆上市。截止目前, 大全市值已经超过 1200 亿, 成为继隆基股份、通威股份、阳光电源、中环股份、北方华创以及福斯特之后的 A 股第 7 家千亿市值光伏企业。(信息来源: 光伏們)

(2) 7 月 19-20 日, 中国能建 2021-2022 年光伏组件和逆变器集中采购中标结果公示。据了解, 5 月 17 日, 中国能建发布 2021-2022 年光伏组件集中采购招标公告。公告显示, 本次招标为 2021 年 7 月至 2022 年 6 月份公司所属企业投资或承建项目所需光伏组件采购, 预估总量为 1.2GW。根据中标结果, 隆基、晶澳、科华、上能等企业入围此次集采。(信息来源: 光伏們)

(3) 7 月 20 日, 浙江正泰电器股份有限公司发布公告。公告称, 为促进公司分布式光伏业务发展, 公司控股子公司正泰安能拟进行增资扩股引进投资者, 增资总金额为 100,000 万元。本次增资扩股完成后, 正泰的持股比例将由 84.72% 变更为 70.60%, 正泰安能仍为正泰控股子公司。(信息来源: 光伏們)

## ◎锂电设备

(1) 7 月 22 日, 亿纬锂能公告, 子公司亿纬动力拟与荆门高新区管委会签订《合同书》, 总投资 24.5 亿元在荆门建设 12.2GWh 锂电池项目。具体包括建设 3GWh 圆柱 LFP 电池项目、0.7GWh 圆柱三元电池项目、3GWh 方形 LFP 电池项目、4GWh 方形三元电池项目和 1.5GWh 方形三元电池项目。本次项目为亿纬锂能在荆门“年产 104.5GWh 的新能源动力储能电池产业园”部分项目, 目前, 亿纬锂能及其子公司已建成电池产能 11GWh, 在建产能 11GWh, 加上本次规划将形成 34.2GWh 年生产能力。(信息来源: 高工锂电)

(2) 7 月 22 日, 天赐材料(002709) 发布公告, 全资子公司九江天赐与 LG 新能源签订采购协议, 约定 2021 年下半年-2023 年底, LG 新能源将向九江天赐采购预计总数量为 55000 吨的电解液产品。其中, 电解液之原材料六氟磷酸锂价格按协议锁定的价格执行, 如果由于特殊情况(市场波动等), 六氟磷酸锂的价格变动幅度在±10% 或以上的, 则电解液的价格将重新协商。(信息来源: 高工锂电)

(3) 7 月 20 日, 国轩高科全资子公司合肥国轩与合肥新站高新技术产业开发区管委会正式签署合作协议, 拟在新站高新区建设 20GWh 动力电池生产基地, 该基地将专注大众汽车标准电芯的生产制造。根据协议, 合肥国轩将在合肥新站高新区内投资建设年产 20GWh 大众标准电芯项目。该项目将统一规划、分期实施, 一期项目 10GWh 拟自开工之日起 18 个月后竣工投产。国轩还将与大众将联合开展电池技术创新研发, 将新站高新区打造成全球新能源汽车动力电池产业的重要基地。(信息来源: 高工锂电)

(4) 高工产研锂电研究所(GGII) 调研显示, 2021 年上半年中国电解液出货量为 20.1 万吨, 同比增长 152%。上半年六氟磷酸锂价格延续 2020Q4 走势, 价格持续上涨近 3 倍, VC 产品价格波动性大, 市场商报在 30~60 万元/吨不等。上游原材料价格上涨导致电解液成本大幅上涨, 进而带动电解液价格较年初涨幅近 1 倍。上半年中国电解液市场 TOP6 市场占比为 75%, TOP3 市场占比为 64%。(信息来源: 高工锂电)

## 本周重点上市公司动态

(1) 斯莱克 (300382.SZ) 7 月 22 日公告, 为进一步满足公司未来业务发展的资金需求, 优化公司资本结构, 改善财务状况, 抓住市场机遇, 增强综合竞争力, 深化公司的前瞻性布局, 实现公司的长期稳定可持续发展, 公司正在筹划向特定对象发行股票事项, 本次向特定对象发行股票不会导致公司控制权发生变化。

(2) 三一重工 (600031.SH) 7 月 21 日公告, 公司收到控股股东三一集团有限公司的通知, 三一集团及其一致行动人合计持有三一重工股份自 2021 年 2 月 9 日至 2021 年 7 月 20 日期间累计减少 85,156,145 股, 比例减少 1.03%。

(3) 诺力股份 (603611.SH) 7 月 21 日公告, 公司董事、高级管理人员张科先生计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内, 拟通过集中竞价或大宗交易等法律法规允许的方式减持不超过公司总股本比例的 0.62%, 即减持不超过约 165 万股。减持价格将按照减持实施时的市场价格确定。截至公告披露日, 张科先生持有公司股份约 1336 万股, 占公司总股本比例约为 5%。

(4) 杰克股份 (603337.SH) 7 月 21 日公告, 公司近日收到中国证监会于 2021 年 7 月 19 日出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(211742 号)。中国证监会依法对《杰克缝纫机股份有限公司上市公司非公开发行股票 (A 股上交所主板和深交所主板、B 股) 核准》行政许可申请材料进行了审查, 现需要公司就有关问题作出书面说明和解释, 并在 30 天内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

(5) 诺力股份 (603611.SH) 7 月 20 日公告, 2020 年 12 月 24 日, 公司披露了《诺力股份董事、高级管理人员及其一致行动人减持股份计划公告》(公告编号: 2020-073)。在减持计划实施期间内, 张科先生及其一致行动人减持公司股份 2,253,786 股, 占公司总股本的比例为 0.84%; 钟锁铭先生减持公司股份 420,000 股, 占公司总股本的比例为 0.16%; 其余人员未发生减持, 减持计划实施完毕。

## 研究团队简介

罗政，复旦大学金融学硕士，曾任新华社上海分社记者、中信建投证券研究发展中心中小市值组研究员、国盛证券机械设备行业机械组负责人，2020年3月加入信达证券，负责机械设备行业研究工作。

刘卓，对外经济贸易大学金融学硕士，2017年加入信达证券研发中心，曾任农林牧渔行业研究员，现从事机械设备行业研究。

刘崇武，中国科学院大学材料工程硕士，曾任财信证券研究发展中心机械设备行业研究员，2020年6月加入信达证券，从事机械设备行业研究。

## 机构销售联系人

区域	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	韩秋月	13911026534	hanqiyue@cindasc.com
华北区销售副总监 (主持工作)	陈明真	15601850398	chenmingzhen@cindasc.com
华北区销售	卞双	13520816991	bianshuang@cindasc.com
华北区销售	阙嘉程	18506960410	quejiacheng@cindasc.com
华北区销售	刘晨旭	13816799047	liuchenxu@cindasc.com
华北区销售	祁丽媛	13051504933	qiliyuan@cindasc.com
华北区销售	魏冲	18340820155	weichong@cindasc.com
华北区销售	陆禹舟	17687659919	luyuzhou@cindasc.com
华东区销售副总监 (主持工作)	杨兴	13718803208	yangxing@cindasc.com
华东区销售	吴国	15800476582	wuguo@cindasc.com
华东区销售	国鹏程	15618358383	guopengcheng@cindasc.com
华东区销售	李若琳	13122616887	liruolin@cindasc.com
华东区销售	张琮玉	13023188237	zhangqiongyu@cindasc.com
华东区销售	戴剑箫	13524484975	daijianxiao@cindasc.com
华南区销售总监	王留阳	13530830620	wangliuyang@cindasc.com
华南区销售	陈晨	15986679987	chenchen3@cindasc.com
华南区销售	王雨霏	17727821880	wangyufei@cindasc.com
华南区销售	王之明	15999555916	wangzhiming@cindasc.com
华南区销售	闫娜	13229465369	yanna@cindasc.com
华南区销售	焦扬	13032111629	jiaoyang@cindasc.com
华南区销售	刘韵	13620005606	liuyun@cindasc.com

## 分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明,本人具有证券投资咨询执业资格,并在中国证券业协会注册登记为证券分析师,以勤勉的职业态度,独立、客观地出具本报告;本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点;本人薪酬的任何组成部分不曾与,不与,也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

## 免责声明

信达证券股份有限公司(以下简称“信达证券”)具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品,为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考,双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户,并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通,对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制,但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断,本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动,涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期,或因使用不同假设和标准,采用不同观点和分析方法,致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告,对此信达证券可不发出特别通知。

在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议,也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考,并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下,信达证券或其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,并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告,则由该机构独自为此发送行为负责,信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权,私自转载或者转发本报告,所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数:沪深 300 指数 (以下简称基准); 时间段:报告发布之日起 6 个月内。	<b>买入:</b> 股价相对强于基准 20% 以上;	<b>看好:</b> 行业指数超越基准;
	<b>增持:</b> 股价相对强于基准 5%~20%;	<b>中性:</b> 行业指数与基准基本持平;
	<b>持有:</b> 股价相对基准波动在 ±5% 之间;	<b>看淡:</b> 行业指数弱于基准。
	<b>卖出:</b> 股价相对弱于基准 5% 以下。	

## 评级说明

## 风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能,也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售,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,必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下,信达证券不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任,投资者需自行承担风险。