



2022-06-19

行业周报

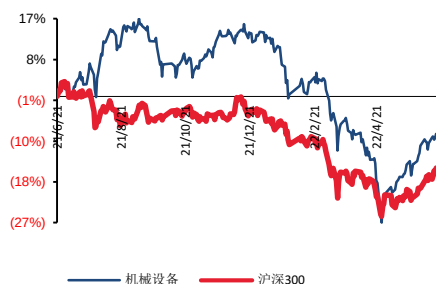
看好/维持

机械设备

机械设备

异质结电池产业化快速推进，重点推荐设备厂商

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

证券分析师：刘国清

电话：021-61372597

E-MAIL: liugq@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190517040001

证券分析师：崔文娟

电话：021-58502206

E-MAIL: cuiwj@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520020001

行情回顾

本期（6月13日-6月15日），沪深300上涨1.7%，机械板块上涨2.9%，在28个申万一级行业中排名10。细分行业看，塑料加工设备涨幅最大、上涨11.4%；油气装备跌幅最大、下跌5.4%。

本周观点

异质结电池产业化快速推进，重点推荐设备厂商。

当前异质结电池产业化正快速推进，近期多家公司积极扩产异质结产线。1) 金刚玻璃2022年6月17日发布公告，公司拟新设控股子公司甘肃金刚羿德光伏有限公司为实施主体投资建设4.8GW高效异质结电池片及组件项目，初步投资额为41.9亿元，建设周期为18个月，分两期投建，预计项目建成稳定投产后，年均利润总额7.7亿元。2) 宝馨科技2022年5月27日发布公告，公司拟与安徽省蚌埠市怀远县人民政府签署《新能源高端智能制造项目投资合同》，该项目投资总额约16.8亿元，项目建设内容为2GW光伏电池及2GW光伏组件、新能源高端装备相关产品的研发、生产及制造等。3) 2022年5月18日，华晟新能源与大理州政府、华能澜沧江水电股份有限公司正式签署合作协议，将共同在大理投资建设5GW高效异质结光伏电池和组件项目。4) 印度信实工业入局异质结，2022年4月15日向苏州迈为科技股份有限公司全资子公司新加坡迈为签发了《Letter of Commitment》，拟向新加坡迈为采购太阳能异质结电池生产设备整线8条，产能为600MW/条，共4.8GW。5) 2022年4月14日，公开环评公告显示，隆基绿能科技股份有限公司西咸新区分公司将在“陕西省西咸新区泾河新城永乐镇北流村、南流村，原点大道以南，泾干三街以北，原点西一路以西，原点西二路以东”范围内建设1200MW/a项目，为隆基股份中央研究院一期中试项目。

投资建议：

异质结电池片扩产，上游设备显著受益，我们重点推荐设备厂商迈为股份、捷佳伟创、金辰股份、帝尔激光以及奥特维等！

风险提示

宏观经济波动，外部需求波动。

目录

1 行业观点及投资建议	4
2 行业重点新闻	4
3 重点公司公告	10
4 板块行情回顾	14

图表目录

图表 1：28 个申万一级行业本周涨跌幅	14
图表 2：细分行业周度涨跌幅	14

1 行业观点及投资建议

周核心观点：

异质结电池产业化快速推进，重点推荐设备厂商。

当前异质结电池产业化正快速推进，近期多家公司积极扩产异质结产线。1) 金刚玻璃 2022 年 6 月 17 日发布公告，公司拟新设控股子公司甘肃金刚羿德光伏有限公司为实施主体投资建设 4.8GW 高效异质结电池片及组件项目，初步投资额为 41.9 亿元，建设周期为 18 个月，分两期投建，预计项目建成稳定投产后，年均利润总额 7.7 亿元。2) 宝馨科技 2022 年 5 月 27 日发布公告，公司拟与安徽省蚌埠市怀远县人民政府签署《新能源高端智能制造项目投资合同》，该项目投资总额约 16.8 亿元，项目建设内容为 2GW 光伏电池及 2GW 光伏组件、新能源高端装备相关产品的研发、生产及制造等。3) 2022 年 5 月 18 日，华晟新能源与大理州政府、华能澜沧江水电股份有限公司正式签署合作协议，将共同在大理投资建设 5GW 高效异质结光伏电池和组件项目。4) 印度信实工业入局异质结，2022 年 4 月 15 日向苏州迈为科技股份有限公司全资子公司新加坡迈为签发了《Letter of Commitment》，拟向新加坡迈为采购太阳能异质结电池生产设备整线 8 条，产能为 600MW/条，共 4.8GW。5) 2022 年 4 月 14 日，公开环评公告显示，隆基绿能科技股份有限公司西咸新区分公司将在“陕西省西咸新区泾河新城永乐镇北流村、南流村，原点大道以南，泾干三街以北，原点西一路以西，原点西二路以东”范围内建设 1200MW/a 项目，为隆基股份中央研究院一期中试项目。

投资建议：

异质结电池片扩产，上游设备显著受益，我们重点推荐设备厂商**迈为股份、捷佳伟创、金辰股份、帝尔激光以及奥特维等！**

2 行业重点新闻

【工程机械】聚力节能减排，批量三一电动重卡于日照上牌运营

6 月 14 日，多台崭新的三一电动重卡在山东日照开发区车管所办理营运手续，“海天蓝”配色十分引人注目。这是日照鑫泰物流公司批量购入的三一电动重卡，总数 30 台，当天率先安排 8 台上线检测，后期会陆续安排余下的新能源重卡办理上牌和营运手续。随着油价日渐增长，燃油费已成为物流公司最大的经营成本。为降低成本，减少营运机动车污染排放，响应国家“双碳”战略，维护日照的碧海蓝天，日照鑫泰物

流主动购入 30 台三一品牌纯电动牵引车，全力服务于钢厂和港口货运工作。此外，日照鑫泰物流对三一品牌相当认可，对三一电动重卡的能耗、运营效益也非常有信心，相关负责人指出：“新采购的 30 台三一电动重卡，对比燃油车，最大的好处就是运营成本低，相比柴油车每百公里可节省 150 元，一年就可以少支出大约十几万的燃油费。”

【工程机械】地方掀起重大项目开工潮，基建投资马力十足

财联社 6 月 13 日电，随着一系列稳投资政策举措密集出台，地方正在掀起新一轮重大项目开工热潮。仅云南、贵州、四川等地集中开工的一批重大项目，总投资规模都在数千亿元级别。从各地开工项目涉及的领域来看，主要涵盖民生补短板、基础设施和城市更新、产业升级等领域。

专家表示，今年以托底中国经济稳定、保持在合理区间运行为重点的政府投资将持续加力。随着地方专项债发行高峰的到来，地方基建投资将获得有力支撑。作为扩大内需的关键抓手，今年全年的基建投资增速预计将达到两位数。

【工业自动化】5 月工业机器人产量 36616 套，同比下降 13.7%

近日，国家统计局发布数据显示，5 月份，工业机器人产量为 36616 套，同比下降 13.7%；1-5 月工业机器人产量为 166091 套，同比下降 9.4%。虽然工业机器人产量同比降幅较大，但对比 4 月份工业机器人产量 32535 套的数据，实际增长已然十分可观，这得益于疫情得到控制以及制造业的复苏。

【工业自动化】投资 1.5 亿美元，安川在常州子公司正式投产

6 月 17 日，总投资约 1.5 亿美元的安川（常州）机电一体化系统有限公司在武进高新区正式投产，这是全球机器人行业龙头企业——株式会社安川电机在常州投资的又一新项目。据了解，安川（常州）公司集变频器、伺服电机、控制器等产品的研发和生产于一体，此次投产的一期项目预计年产值将达到 30 亿元。之所以选择在常州增资扩产，是因为常州拥有完备的机器人产业链和政府的大力支持，常州聚集了机器人研发生产及配套企业超 70 家，同时地方政府还牵头成立了机器人产业联盟，发布了《机器人产业十条》等支持政策。安川（中国）机器人有限公司总经理安野真佐和表示，这里营商环境非常好，省内及周边地区产业链供应链很完善，中国的市场也很广阔，为我们提供了高端装备发展的有利环境。今年以来，尽管受复杂的国际环境以及国内多地散发疫情影响，我国经济发展面临较大压力，但高技术产业利用外资依然延续了去

年持续高速增长态势，引资带动作用日趋明显，成为利用外资的亮点。数据显示，今年前五个月，我国高技术制造业实际使用外资同比增长 32.9%，较去年同期提升了 7.9 个百分点，意味着外资在我国投资建厂在持续走高。

【新能源车】千翻特斯拉 4680 电池，宁德时代将发布新技术

6 月 16 日，宁德时代首席科学家吴凯在 2022 世界动力电池大会上表示，旗下 CTP3.0 电池即将发布。此前宁德时代在互动平台上称，将于今年第二季度内发布这款电池，现在离第二季度结束只有不到半个月了，看来新电池很快就要公开亮相。CTP3.0 电池，宁德时代将其命名为麒麟电池，采用了宁德时代第三代 CTP 技术，在相同的电化学体系、电池包尺寸下，三元高镍版麒麟电池的能量密度比 4680 大圆柱电池高出 13%，理论上能为电动汽车提供更强的续航能力。

具体来看，宁德时代在两块电芯的中间加入水冷板，使得相邻两块电芯的热传导效率降低，避免热失控的出现。得益于水冷板的存在，麒麟电池的寿命相比传统的锂电池有了极大提高。其次，麒麟电池还可以承受高电压快充，4C 充电也不在话下。值得一提的是，麒麟电池可提高内部空间利用率，磷酸铁锂系统能量密度为 160Wh/kg，三元高镍可达 250Wh/kg，容量方面比 4680 电池具有更大的优势。宁德时代还提出了新的目标，在 2023 年量产符合无热扩散要求、续航里程可达 1000km 的电池，并预计将在 2025 年量产采用 CTC 技术的电池-底盘结合体，将电动汽车最重要的两个部件集成成为一体。

现阶段为了提高电池的能量，各家企业都有自己的技术路线，特斯拉采用的是 4680 大圆柱电池，4680 电芯的单体能量提高 5 倍，整车续航里程增加 16%，输出功率提升 6 倍，成本降低了 14%。特斯拉 CEO 马斯克曾直言，这种电池是技术上的“巨大突破”，将使他的公司生产售价 2.5 万美元的电动汽车成为可能。今年 3 月初，有报道称，松下公司计划在美国建设动力电池工厂，可能将为特斯拉生产 4680 电池。而宁德时代即将发布的麒麟电池在同等体积下电量比 4680 电池更高，这对新能源汽车而言无疑是一项重大突破。

【新能源车】蜂巢能源与国投罗钾、五星铝业签署战略协议

6 月 15 日，蜂巢能源与国投罗钾、五星铝业在蜂巢能源常州基地分别签订战略合作协议，加强在钾、锂和铝等原材料方面的供应链布局。根据协议，蜂巢能源将与国投罗钾在锂资源领域开展战略合作，围绕前沿技术应用、合作开发、资源布局等开展深入

合作，保障锂资源的稳定供应，从而提升双方在全球市场的核心竞争力。通过与蜂巢能源的战略合作，国投罗钾将进一步扩展自身的业务范围，从而进一步提高自身在全球市场中竞争优势。而蜂巢能源将与五星铝业建立长期战略合作关系，深入开展产品研发与技术交流合作，共同合作开发国内外创新领先、具有显著社会意义和商业价值的产品。同时，蜂巢能源邀请五星铝业入驻蜂巢能源产业园，通过产业园能源优势、地域优势提升产品竞争力。五星铝业则积极配合蜂巢能源供应链的战略规划，为下游新能源汽车企业提供更加安全可靠的产品组合，全力打造健康稳定的供应链体系，确保蜂巢能源未来扩充产能的供应需求。作为全球动力电池行业的高科技企业，蜂巢能源以创新的采供协同模式，打造安全的供应链生态伙伴体系，确保产能供应需求。通过选择与行业内龙头企业的深入战略合作，蜂巢能源将联合产业链上下游企业，共同建立生态产业园，推动建立蜂群模式的生态体系，从而打造共生、共创、共赢的产业生态体系。

【半导体】工业气体企业密集募资扩产，半导体用电子特气成布局热点

据财联社消息，6月16日，以氟、氦为代表的工业气体价格飙涨，使得行业扩产积极性高涨。而伴随半导体、电子信息等新兴产业崛起，特种气体更成为市场布局热点。据不完全统计，今年3月份以来，工业气体板块12家上市公司中，有4家公司披露募资扩产计划，涉及总金额超37亿元。此外，近月来以自有资金投建项目的消息也屡见不鲜，而工业气体板块之外上市公司也不乏募资投向相关产能的举措。

【半导体】6460亿美元，2022年全球半导体市场或将增长16.3%

近日，由主要半导体厂商组建的世界半导体贸易统计协会（WSTS）在官网上发布了半导体市场预测。预测显示，全球半导体市场预计在2022年增长16.3%，预计2023年比2022年增长5%。预测数据显示，继2021年实现26.2%的强劲增长之后，WSTS预计2022年全球半导体市场再次实现两位数增长，达到6460亿美元。芯片需求将持续一年保持强劲增长，预计2022年主要类别的芯片出现两位数的同比增长，其中逻辑芯片增长20.8%，模拟芯片增长19.2%，光电子芯片增速同比持平。2022年，预计所有地区半导体市场都出现增长。亚太地区预计增长13.9%，美洲地区预计增长22.6%，欧洲地区预计增长20.8%。预测还显示，全球半导体市场在2023年实现进一步增长。到2023年，在逻辑芯片和模拟芯片个位数增长的推动下，全球半导体市场预计再增长5.1%至6800亿美元。数据显示，逻辑芯片市场规模预计在2023年达到2000亿美元，

约占总市场的 30%。此外，预计 2023 年所有其他产品类别芯片和所有地区都呈现正增长趋势。

【光伏】同比增长近 140%，前 5 月光伏新增装机 23.71GW

6 月 16 日，国家能源局发布 1-5 月份全国电力工业统计数据。截至 5 月底，全国发电装机容量约 24.2 亿千瓦，同比增长 7.9%。其中，风电装机容量约 3.4 亿千瓦，同比增长 17.6%；太阳能发电装机容量约 3.3 亿千瓦，同比增长 24.4%。水电新增装机容量为 7.11GW；火电新增装机 9.78GW；核电新增装机 1.16GW；风电新增装机 10.82GW；太阳能发电新增装机 23.71GW。同比 2021 年的 9.91GW 大幅增长近 140%。5 月新增装机 6.8GW，同比增长约 140%，跟前 5 月整体增幅保持一致。按照我国光伏新增装机多为第四季度的惯例，前 5 月新增装机已达 23.71GW，全年新增装机很有可能达到 100GW，跟此前国家能源局此前数据，预计全年光伏发电新增并网 108GW 的预测高度一致。这也从侧面反映出近期硅料价格连续上涨的原因。

【光伏】多晶硅延续涨势，最高均价 26.85 万元/吨

6 月 15 日，中国有色金属工业协会硅业分会公布了太阳能级多晶硅最新价格。数据显示：单晶复投料主流成交价在 26.30—27.00 万元/吨，平均 26.85 万元/吨，周环比涨幅 0.41%。单晶致密料主流成交价在 26.10—26.80 万元/吨，平均 26.61 万元/吨，周环比涨幅 0.42%。单晶菜花料主流成交价在 25.80—26.60 万元/吨，平均 26.34 万元/吨，周环比涨幅 0.42%。

在多晶硅价格重新回到上涨轨道后，本周已是连续第三周上涨。索比光伏网注意到，本次公布的成交价中，各类硅料最低价与上周保持一致，最高价也基本一致，仅菜花料最高价微涨 0.1 万元/吨。但事实上，更多产品在较高价格区间成交，导致各类硅料均价环比上涨 0.11 万元/吨。与此同时，根据索比光伏网了解，有少量散单在 27 万元/吨以上价格成交，表明下游对涨价尚可接受，多晶硅价格仍存在支撑。供需方面，根据硅业分会此前发布的数据，国内全年硅料产量将再次调高预期至 80 万吨，其中下半年产量可比上半年增加 12 万吨左右，且四季度增量大于三季度。预计今年三季度初，乐山协鑫、包头新特、内蒙古通威等将有新产能释放，增加多晶硅供应量，但三季度全球市场需求旺盛，不一定能打破紧平衡局面。来自中国光伏行业协会的资料则显示，2022 年，通威云南、乐山、包头 3 个项目共 12 万吨、大全新疆 B 线 3.5 万吨、宜昌南玻 1 万吨重启、亚洲硅业青海西宁 3 万吨、新特能源包头 10 万吨、东方希

望新疆昌吉 6 万吨、青海丽豪西宁 5 万吨、协鑫徐州 4 万吨（颗粒硅）、乐山 2 万吨（颗粒硅）等先后投产，预计 2022 年全球多晶硅新增加产能 47 万吨，其中含韩国 OCI 的马来西亚 0.5 万吨 / 年，其他 46.5 万吨全部在中国。硅业分会表示，四季度可能出现下游各环节少量库存积压的情况，届时市场将根据库存积压和消化程度，向上传导负反馈需求，产业链价格再逐步波动调整，但价格向下波动幅度有限。从近期开标价格看，三季度组件出厂价不会有明显下调，我们维持一线品牌单面组件含税运价格 1.95 元 / W 的预测。

3 重点公司公告

3.1 经营活动相关

【秦川物联】公司拟变更募集资金投资项目“营销网络及服务体系升级建设项目”中“营销业务部升级与新建部分”未使用的募集资金 5,796.50 万元以及部分超募资金 203.50 万元（合计 6,000.00 万元），用于实缴子公司眉山秦川智能传感器有限公司（暂定名，最终名称以主体登记注册机关核准后的名称为准）。新设子公司并实缴出资 6,000.00 万元，占子公司注册资本的 37.50%。变更后募投项目名称为智能燃气表腔体项目，实施主体为拟设立的子公司眉山秦川智能传感器有限公司，“智能燃气表腔体项目”建设周期为 18 个月，预计项目达到预定可使用状态时间为 2023 年 12 月。

【智慧农业】2022 年 6 月 16 日，公司签署了与国投罗钾的《战略合作框架协议书》。双方将充分发挥各自资源优势，更好的服务于国家“三农”政策，同时共同做好国投罗钾锂盐资源综合开发项目；打通上下游产业链；延伸技术服务合作；提高双方市场影响力，实现双方共同发展目的。本次战略合作是公司在锂资源领域取得的重大进展，也是推动公司战略转型的需要。公司深耕矿业采选业务多年，在矿产开发利用方面具有经验积累和行业资源。前述盐湖锂盐资源综合开发项目如可顺利实施，有望成为公司新业务的起点，并为公司后续在新能源领域开拓打造基础。

【天永智能】公司于 2022 年 6 月 16 日收到上海机电设备招标有限公司的中标通知书，确定公司为项目中标人。招标机构受上海汽车集团股份有限公司委托对《上汽郑州产业基地高效节能发动机项目二期 GS61/GS62 发动机装配线和装配测试设备》项目进行国际竞争性公开招标。中标金额（合计）为 6,758.00 万元，本项目签订正式合同并顺利实施后，预计将对公司经营业绩产生积极影响，但不影响公司经营的独立性。公司的资金、技术、人员等能够保证本项目的顺利履行。

【赛福天】公司全资子公司同人建筑设计（苏州）有限公司近期参与了苏州少士电子科技有限公司的翻建厂房项目设计的投标，根据苏州市公共资源交易网（<http://www.szzyjy.com.cn:8086/>）2022 年 6 月 13 日发布的中标候选人公示，同人设计预中标苏州少士电子科技有限公司翻建厂房项目设计，投标报价为 29,978,800.00 元，以上项目的中标有利于增加同人设计的经营业绩，有利于促进同人设计的发展，有助于提升同人设计在建筑工程行业的市场影响力。项目签订正式合同并顺利实施后，将

有助于提高同人设计的业务承接能力，为同人设计后续项目的开拓提供更多的经验，并将对公司的经营业绩带来积极影响。

【盛剑环境】公司于2022年4月7日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于重大项目中标的公告》（公告编号：2022-012），公司收到武汉华星光电技术有限公司出具的《中标通知书》，确认公司中标“第6代半导体新型显示器件生产线扩产项目工艺排气系统包”项目，中标总价为人民币9,468.00万元（含税）。近日，公司就上述项目分别与武汉华星（为“业主”）、中建三局集团有限公司（为“总承包商”）签署《工艺排气系统包设备和材料供货合同》、《工艺排气系统包设备和材料安装合同》，合同金额分别为人民币8,758.04万元（含税）、709.96万元（含税），合计9,468.00万元（含税）。

【徐工机械】高空作业平台和应急救援装备是公司“十四五”期间重点发展的战略新兴产业，是实现“珠峰登顶”战略目标的重要组成部分。为加快推进高空作业平台和应急救援装备板块发展，公司拟向全资子公司徐工消防安全装备有限公司（简称徐工消防）增资40,000万元人民币。本次投资对公司持续经营能力产生积极影响；对公司本期财务状况不会产生重大影响，对公司未来三年财务状况会产生积极影响。

【永创智能】为满足公司未来经营发展的需要，杭州永创智能设备股份有限公司拟对全资子公司永创智云（浙江）机械装备有限公司增资19,000万元，用于公司的产能建设。公司本次对子公司增资，主要为了通过该子公司扩建产能，以增强公司生产能力，优化公司生产成本，提高生产效率，提升公司的经济效益和综合实力。

【达刚控股】公司因全资子公司陕西达刚装备科技有限公司业务发展需要，以3,600万元债权转股权的方式对其进行增资；债权转股权后，达刚控股不再享有该部分债权的债权人收益，转而享受股东权益。增资完成后，达刚装备注册资本变更为8,600万元。

【巨力索具】依据公司发展战略规划指导，为进一步强化和提升公司在索具行业、领域的持续影响力，推动制造业高质量发展，满足国家产业化配套产品的需要，巨力索具股份有限公司拟在原厂址改扩建能源装备智能生产线改造项目。该项目预计总投资

5,000.00 万元，其中建设投资 4,901.10 万元，建设期利息 98.9 万元，计划于 2022 年 12 月底交付使用。项目资金来源为公司自有资金或银行借款。

【埃斯顿】基于未来市场需求以及公司经营发展规划，公司拟设立全资子公司并使用自有或自筹资金在江苏省南京市高淳区通过购买土地用于投资建设高淳产业项目，项目投资金额预计为人民币 12 亿元，其中项目固定资产投资 7 亿元，含土地、厂房、行政研发用房、装修、设备等。高淳产业基地项目将借助于公司自动化核心部件和工业机器人及智能制造两大核心业务的长期技术和应用积累，依托中国和全球自动化及工业机器人的巨大市场，成为埃斯顿自动化未来全球化发展布局中的重要研发、生产制造基地。本项目建成并达产后，能够有效提高公司自动化及智能制造的整体产能和综合实力，进一步优化公司的产能布局，降低公司运营风险，提升公司的盈利水平，符合公司的整体发展战略。本项目的实施不会对公司财务及经营状况产生重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

3.2 资本运作相关

【郑煤机】公司于 2022 年 6 月 15 日召开第五届董事会第十三次会议、第五届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划回购价格的议案》，同意将公司 2021 年限制性股票激励计划限制性股票的回购价格由 5.88 元/股调整为 5.2351 元/股，本次公司调整限制性股票回购价格，符合《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等法律法规、规范性文件和《激励计划》中相关调整事项的规定，不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

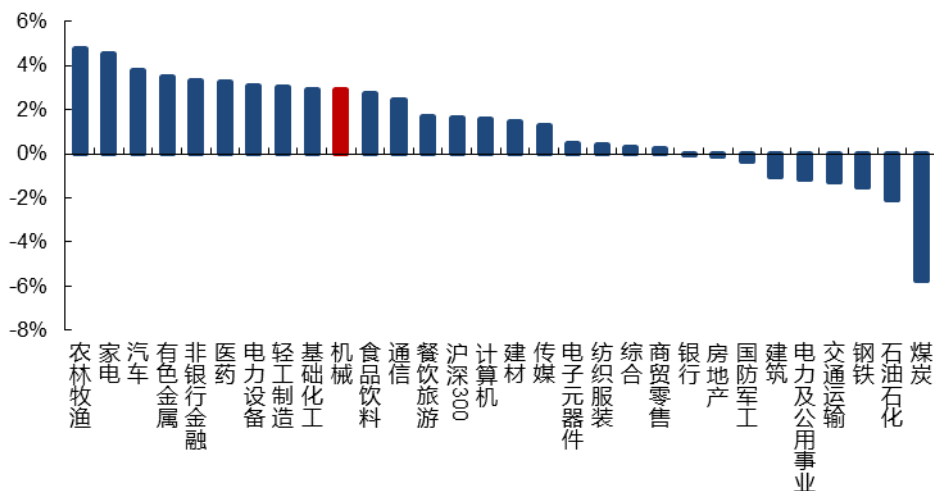
【杭叉集团】经中国证券监督管理委员会《关于核准杭叉集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可（2021）753 号）核准，公司获准公开发行人民币 115,000.00 万元可转换公司债券，每张面值为人民币 100 元，共计 1,150 万张，期限 6 年。公司大股东杭州市实业投资集团有限公司（以下简称“杭实集团”）通过优先配售认购杭叉转债 2,310,690 张（即人民币 23,106.90 万元），占发行总量的 20.0930%。2022 年 6 月 13 日，公司收到杭实集团的通知，2022 年 6 月 9 日至 2022 年 6 月 13 日期间，杭实集团通过上海证券交易所交易系统合计减持杭叉转债 1,255,060 张，占发行总量的 10.9136%。本次减持完成后，杭实集团仍持有杭叉转债 1,055,630 张，占本次发行总量

的 9.1794%。

4 板块行情回顾

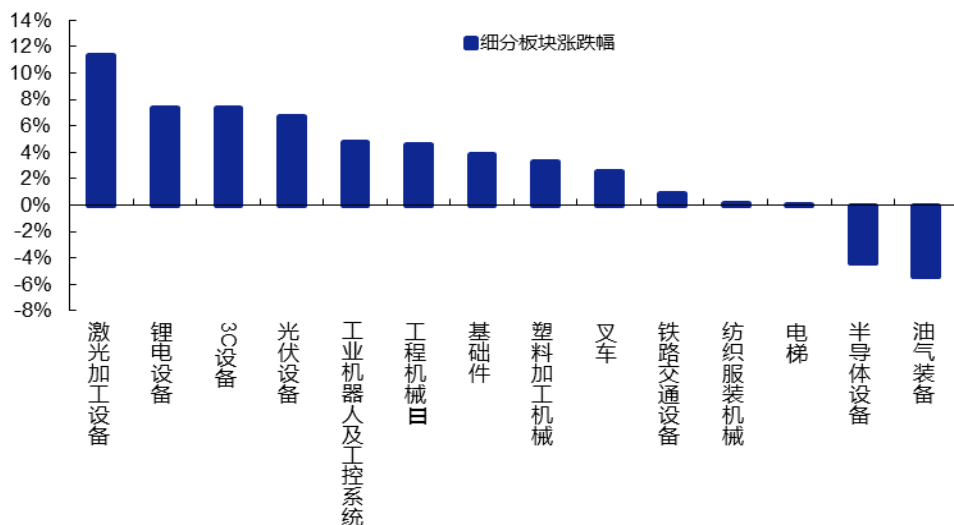
本期（6月13日-6月15日），沪深300上涨1.7%，机械板块上涨2.9%，在28个申万一级行业中排名10。细分行业看，塑料加工设备涨幅最大、上涨11.4%；油气装备跌幅最大、下跌5.4%。

图表1：28个申万一级行业本周涨跌幅



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：细分行业周度涨跌幅



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

机械行业分析师介绍

刘国清：太平洋证券研究院院长、机械行业首席分析师，浙江大学管理专业硕士，从事高端装备等领域的行业研究工作，擅长产业链调研，尤其精通机器人及自动化相关板块。金融行业从业八年，代表作包括《机器人趋势》等。在进入金融行业之前，有丰富的实业工作经历，曾经在工程机械和汽车等领域，从事过生产技术，市场与战略等方面的工作。

崔文娟：太平洋证券机械行业分析师，复旦大学经济学院本硕，曾就职于安信证券研究中心，2019年7月加入太平洋证券，致力以研究穿越行业波动，找寻确定性机会。

王希：太平洋证券机械行业分析师，上海交通大学硕士，曾就职于国联证券、国元证券，2021年10月加盟太平洋证券，善于结合产业，自下而上挖掘投资机会。

张凤琳：太平洋证券机械行业助理分析师，华东政法大学金融硕士，2021年7月加入太平洋证券。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。