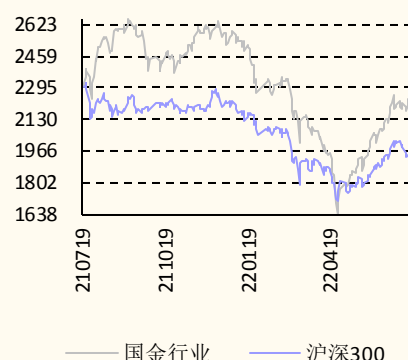


市场数据(人民币)

市场优化平均市盈率	18.90
国金机械指数	2203
沪深 300 指数	4249
上证指数	3228
深证成指	12411
中小板综指	12564



相关报告

1. 《机器人新纪元开启, Tesla Bot 带来新猜想-未来机器人行...》, 2022. 7. 16
2. 《6 月挖机销量降幅收窄, 制造业恢复性扩张-机械行业周报》, 2022. 7. 10
3. 《6 月挖机降幅明显收窄, 预计 7 月增速转正-挖机行业点评》, 2022. 7. 8
4. 《制造业复苏符合预期, 关注叉车油服-机械行业周报》, 2022. 7. 3
5. 《通用机械需求复苏, 锂电设备“出海”加速-机械行业周报》, 2022. 6. 25

满在朋 分析师 SAC 执业编号: S1130522030002
manzaipeng@gjzq.com.cn

秦亚男 分析师 SAC 执业编号: S1130522030005
qinyanan@gjzq.com.cn

李嘉伦 分析师 SAC 执业编号: S1130522060003
lijialun@gjzq.com.cn

6 月机器人产量同增 3%, 关注通用机械复苏

行情回顾

- 本周 (2022/7/11-2022/7/15) SW 机械设备指数下跌 1.91%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 8; 沪深 300 指数下跌 4.04%。年初至今, SW 机械设备指数下跌 16.11%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 23; 同期沪深 300 指数下跌 14.00%。

核心观点

- **6 月工业机器人产量同比增长 3%, 通用机械有望迎来复苏。**根据国家统计局, 6 月我国工业机器人产量 4.6 万台、同比增长 2.5%; 继 4 月 (下滑 8.4%)、5 月 (下滑 13.7%) 后首次转正。2022 年上半年国内工业机器人产量为 20.2 万台, 同比下降逾 11%。在今年锂电、光伏市场带动下, 工业机器人需求韧性较强, 预计下半年有望大幅增长。从宏观上看, 根据 6 月 30 日国家统计局数据发布, 6 月国内 PMI 为 50.2%, 环比 5 月上升 0.6pct, 在连续三个月收缩后重返扩张区间。其中, 6 月生产指数为 52.8%, 环比 5 月上升 3.1pct; 新订单指数 50.4%, 环比 5 月上升 2.2pct, 企业前期受抑制的产需加快释放, 制造业市场需求有所改善。从行业细分情况来看, 机械板块中通用设备、专用设备行业指数均高于 54.0%, 产需恢复快于制造业整体。我们认为 7 月将继续保持回升态势, 供给冲击、需求收缩和预期转弱三重压力趋向缓解, 同时随着大宗商品价格涨势减缓, 中小企业也会开始步入恢复加快的步伐。从需求端来看, 6 月份开始机械行业需求环比明显改善, 4、5 月份积压的需求集中释放, 叠加企业信心恢复, 通用机械产品的需求迎来一波复苏。
- **根据 OFweek 报道, Tesla Bot 人形机器人可能于 9 月 30 日发布, 开启智能机器人新纪元。**我们对未来智能机器人做出以下猜想: 1) 个人/服务机器人随着渗透率提高, 应用领域不断拓宽, 规模化市场成熟后, 预计仅中、美、日三国产品需求将接近 6800 万台量级; 2) 机器人向轻量化、柔性化发展, 可能将带动新领域如碳纤维复合材料和稀土钕铁硼电机等需求; 3) 服务机器人较工业机器人产业链更为复杂, 当下存在与电车共享部分产业体系的可能; 4) 鉴于人形机器人定制化需求高, 一站式服务或成主流, 第三方运营有望异军突起, 出现新的机器人商业模式。
- **锂电设备海外订单不断突破, 设备“出海”加速。**年初至今国内锂电设备企业海外订单不断突破, 在欧洲电动化急剧升温背景下, 先导智能与赢合科技参与 ACC 法国电池工厂约 14GWh 扩产获得锂电设备大单, 近期也分别与德国大众签署合作协议, 为其 20GWh 超级工厂提供锂电设备及解决方案, 其中先导智能设备份额超过 65%, ACC、大众 2030 年预计落地产能 120/240GWh, 后续海外电池厂扩产将不断为国内锂电设备企业提供业绩增量。

投资建议

- 建议关注斯莱克、德龙激光、应流股份、巨一科技、安徽合力。

风险提示

- 宏观经济变化风险; 原材料价格波动风险; 政策及扩产不及预期风险。

内容目录

1、股票组合	4
2、行情回顾	5
3、核心观点更新	6
3.1 工程机械：6 月挖机销量同比降幅收窄明显，7 月增速有望转正	6
3.2 锂电设备：6 月新能源车销量保持高增长，动力电池装机量创新高	7
3.3 通用机械：机器人新纪元开启，Tesla Bot 带来新猜想	7
3.4 激光设备：产业不断升级，应用前景广阔	8
3.5 油服装备：油服高景气度延续，看好装备龙头	8
4、重点数据跟踪	8
4.1 通用机械	8
4.2 工程机械	9
4.3 锂电设备	10
4.4 光伏设备	11
4.5 油服设备	11
5、行业重要动态	12
6、本周报告	18
7、风险提示	18

图表目录

图表 1：重点股票估值情况	4
图表 2：申万行业板块本周表现	5
图表 3：申万行业板块年初至今表现	5
图表 4：机械细分板块本周表现	6
图表 5：机械细分板块年初至今表现	6
图表 6：PMI、PMI 生产、PMI 新订单情况	9
图表 7：工业企业产成品存货累计同比情况	9
图表 8：我国工业机器人产量及当月同比	9
图表 9：我国金属切削机床、成形机床产量累计同比	9
图表 10：我国叉车销量及当月增速	9
图表 11：日本金属切削机床，工业机器人订单同比增速	9
图表 12：我国挖掘机总销量及同比	10
图表 13：我国挖掘机出口销量及同比	10
图表 14：我国汽车起重机主要企业销量当月同比	10
图表 15：中国小松开机小时数（小时）	10
图表 16：我国房地产投资和新开工面积累计同比	10
图表 17：我国发行的地方政府专项债余额及同比	10
图表 18：新能源汽车销量及同比数据	11

图表 19: 我国动力电池装机量及同比数据	11
图表 20: 硅片价格走势 (RMB/pc)	11
图表 21: 组件价格走势 (美元/W)	11
图表 22: 组件装机及同比数据.....	11
图表 23: 组件出口及同比数据.....	11
图表 24: 布伦特原油均价	12
图表 25: 全球在用钻机数量	12
图表 26: 美国钻机数量	12
图表 27: 美国原油商业库存	12

1、股票组合

■ 近期推荐股票组合：斯莱克、德龙激光、应流股份、巨一科技、安徽合力。

图表 1：重点股票估值情况

股票代码	股票名称	股价 (元)	总市值 (亿元)	归母净利润 (亿元)				PE			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
300382.SZ	斯莱克	21.02	122.00	1.07	1.94	3.10	4.76	114.02	62.89	39.36	25.63
688170.SH	德龙激光	48.26	49.88	0.88	1.19	1.99	3.11	56.68	41.92	25.07	16.04
603308.SH	应流股份	16.61	113.47	2.31	5.38	5.90	7.65	49.12	21.09	19.23	14.83
688162.SH	巨一科技	60.38	82.72	1.31	2.41	3.64	6.41	63.15	34.32	22.73	12.90
600761.SH	安徽合力	11.04	81.72	6.34	7.90	9.57	12.07	12.89	10.34	8.54	6.77

来源：Wind，国金证券研究所 注：安徽合力盈利预测采用 wind 一致预测

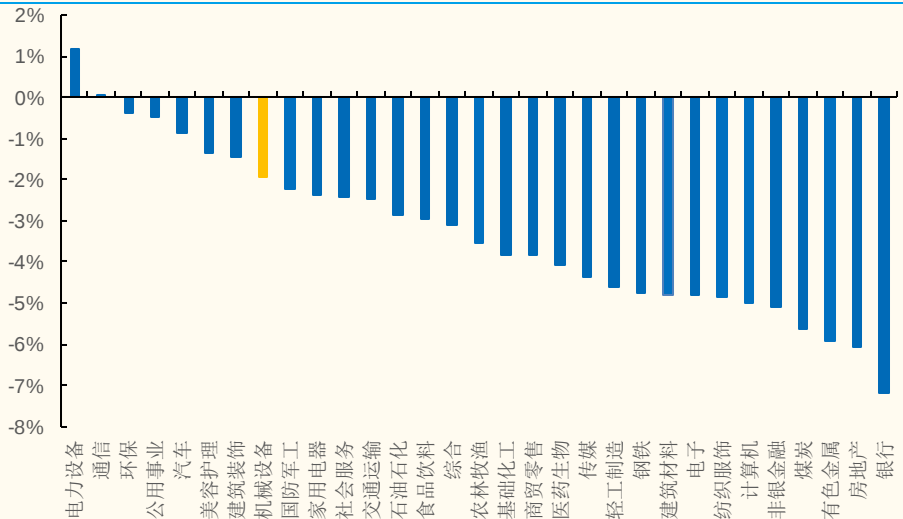
- **斯莱克：易拉盖、罐设备龙头，电池壳业务放量在即。**公司 17 至 21 年营收 CAGR16.3%，21 年伴随下游需求回暖归母净利润同比增长 67.95%，22Q1 营收、归母净利润分别同比增长 56.88%、177.31%。截至 22 年 4 月 25 日公司易拉盖、罐设备在手订单 9.52 亿元。22 年 6 月公司定增项目拟募资不超过 8.37 亿元，提升公司制罐设备业务产能，同时加码方形电池壳业务布局。22 年有望成为公司电池壳业务放量元年，“第二曲线”持续发力，公司电池壳业务中小直径钢圆柱、大直径铝圆柱已有持续销售，4680 大直径圆柱将在 22Q4 实现商业化生产，预计公司电池壳业务 22-24 年可实现收入 8.56/22.28/33.39 亿元。2022-24 年公司归母净利润分别为 1.94/3.10/4.76 亿元。
- **德龙激光：激光精细加工设备全产业链公司，MicroLED 产业化打开第二增长极。**公司主营业务为精密激光加工设备 & 激光器；2018-21 年，公司营收复合增速为 19.4%，2019-21 年公司归母净利润复合增速为 107.4%。21 年公司收入 5.49 亿元，其中精密激光加工设备收入 4.03 亿元、占总收入比重 73.46%。公司 MicroLED 产业化打开“巨量转移”设备空间，公司已储备相关技术、有望明年开始放量。公司在半导体及光学领域，拥有众多优质客户资源，主要客户有中电科、三安光电、华灿光电、水晶光电等。公司于 2022 年 4 月 29 日以 38.86 元/股发行 2584 万股上市，募资净额约 7.1 亿元用于精密激光加工设备、纳秒紫外激光器及超快激光器产能扩充建设项目等，为公司未来发展储备产品。预计公司 2022-24 年归母净利润分别为 1.19/1.99/3.11 亿元。
- **应流股份：“两机”业务持续高增长，核电业务稳健发展。**2021 年收入拆分看，航空航天新材料/核电业务/高端装备业务收入分别为 5.11/3.04/11.32 亿元，同比增速分别为+59.16%/+6.64%/-2.91%。截至目前，公司“两机”业务累计取得 500 余品种的叶片、环形件和机匣开发订单，已开发完成的品种约 230 个，尚在开发阶段的品种约 270 个，充足的型号储备为未来业务高速增长打开空间。核电领域，公司“华龙一号”主泵泵壳订单稳定，核辐射屏蔽材料批量供货。同时截至 22 年 Q1，公司固定资产为 27 亿元（相比 21 年末减少 7 亿元）、流动资产占比提升至 46.49%（相比 21 年提升 11pct），主因公司的土地收储优化了公司资产负债结构，预计公司的土地收储有望改善公司现金流水平，提升生产经营效率。预计 2022-24 年公司归母净利润分别为 5.38/5.90/7.65 亿元。
- **巨一科技：公司是新能源装备和电驱动双轮驱动。**随着新能源汽车渗透率的迅速提升，新能源汽车整车、动力电池、电机电控等快速提升产能的需求迫切，公司智能装备业务持续向好。2021 年/22Q1 公司装备业务收入为 16.4/3.1 亿，同比+24.7%/+30%；22Q1 公司新签装备订单 14.62 亿元，同比+56%。2021 年/22Q1 公司电驱动业务收入为 4.1/2.4 亿，同比+146.4%/+176%。公司一手抓 top 级电动车的配套，同时加速拿下蔚来、理想、东风日产、吉利、江铃、日本本田、上汽通用五菱等客户的新项目定点，客户结构顺利升级。22Q1 电驱动销量 3.2 万台套（包含道一动力为 4.79 万套），同比+158%；一季度公司电驱动出货量市场份额提升到 4.3%

(含道一动力)。预计公司 2022-24 年收入归母净利润分别为 2.41/3.64/6.41 亿元。

2、行情回顾

- **本周板块表现:** 本周 (2022/7/11-2022/7/15) 5 个交易日, SW 机械设备指数下跌 1.91%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 8。同期沪深 300 指数下跌 4.07%。

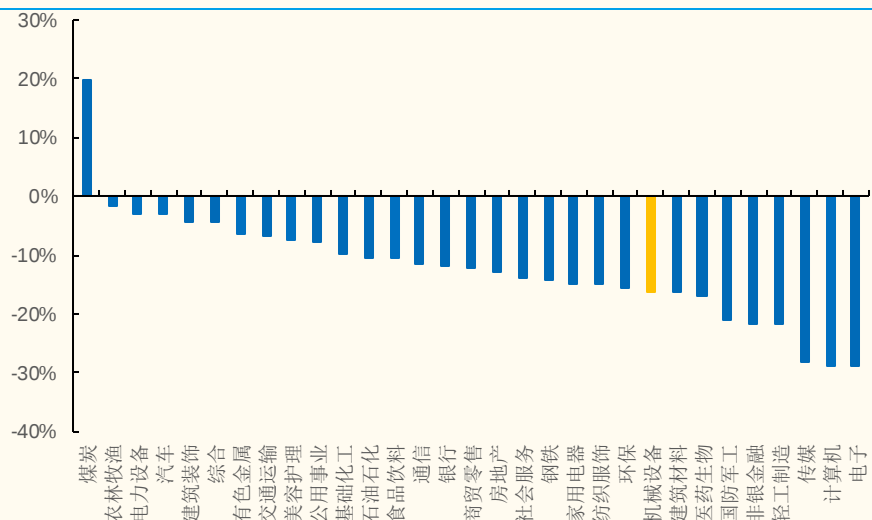
图表 2: 申万行业板块本周表现



来源: Wind, 国金证券研究所

- **2022 年至今表现:** SW 机械设备指数下跌 16.11%, 在申万 31 个一级行业分类中排名第 23; 同期沪深 300 指数下跌 14.00%。

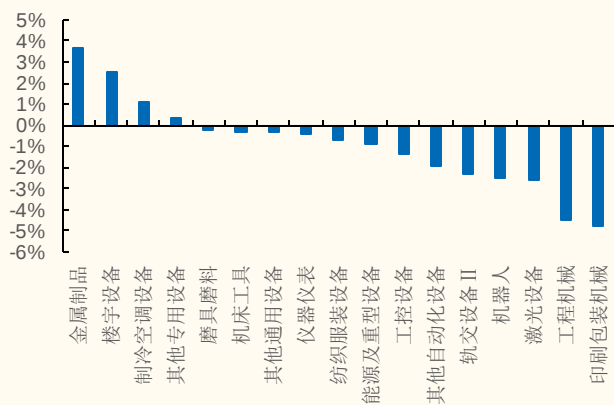
图表 3: 申万行业板块年初至今表现



来源: Wind, 国金证券研究所

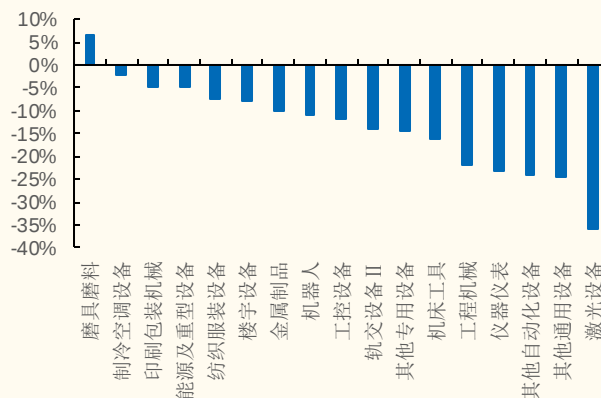
- **本周机械板块表现:** 本周 (2022/7/11-2022/7/15) 5 个交易日, 机械细分板块涨幅前五的板块是: 金属制品/楼宇设备/制冷空调设备/其他专用设备/磨料磨具, 涨跌幅分别为: 3.66%/2.55%/1.06%/0.37%/-0.18%; 涨幅靠后的板块是: 轨交设备 II/机器人/激光设备/印刷包装机械, 涨跌幅分别为: -2.35%/-2.47%/-2.63%/-4.47%/-4.79%。
- **2022 年至今表现:** 2022 年初至今, 机械细分板块涨幅前五的板块是: 磨料磨具/制冷空调设备/印刷包装机械/能源及重型设备/纺织服装设备, 涨跌幅分别为 6.76%/-2.27%/-5.00%/-5.01%/-7.25%。

图表 4：机械细分板块本周表现



来源：Wind，国金证券研究所

图表 5：机械细分板块年初至今表现



来源：Wind，国金证券研究所

3、核心观点更新

- **6月工业机器人产量同比增长3%，通用机械有望迎来复苏。**根据国家统计局，6月我国工业机器人产量4.6万台、同比增长2.5%；继4月（下滑-8.4%）、5月（下滑-13.7%）后首次转正。2022年上半年国内工业机器人产量为20.2万台，同比下降逾11%。在今年锂电、光伏市场带动下，工业机器人需求韧性强，预计下半年有望大幅增长。从宏观上看，根据6月30日国家统计局数据发布，6月国内PMI为50.2%，环比5月上升0.6pct，在连续三个月收缩后重返扩张区间。其中，6月生产指数为52.8%，环比5月上升3.1pct；新订单指数50.4%，环比5月上升2.2pct，企业前期受抑制的产需加快释放，制造业市场需求有所改善。从行业细分情况来看，机械板块中通用设备、专用设备行业指数均高于54.0%，产需恢复快于制造业整体。我们认为7月将继续保持回升态势，供给冲击、需求收缩和预期转弱三重压力趋向缓解，同时随着大宗商品价格涨势减缓，中小企业也会开始步入恢复加快的步伐。从需求端来看，6月份开始机械行业需求环比明显改善，4、5月份积压的需求集中释放，叠加企业信心恢复，通用机械产品的需求迎来一波复苏。
- **锂电设备海外订单不断突破，设备“出海”加速。**年初至今国内锂电设备企业海外订单不断突破，在欧洲电动化急剧升温背景下，先导智能与赢合科技参与ACC法国电池工厂约14GWh扩产获得锂电设备大单，近期也分别与德国大众签署合作协议，为其20GWh超级工厂提供锂电设备及解决方案，其中先导智能设备份额超过65%，ACC、大众2030年预计落地产能120/240GWh，后续海外电池厂扩产将不断为国内锂电设备企业提供业绩增量。

3.1 工程机械：6月挖机销量同比降幅收窄明显，7月增速有望转正

- **根据中国工程机械协会数据统计，6月纳入统计的26家主机制造企业，共计销售分类挖掘机产品20761台，同比下降10.1%。**其中，国内市场销量11027台，同比下降35.0%；出口销量9734台，同比增长58.4%。2022年1-6月共计销售各类挖掘机械产品143094台，同比下降36.1%。其中，国内市场销量91124台，同比下降52.9%；出口销量51970台，同比增长72.2%。
- **挖机市场需求回暖，海外出口销量份额继续提升。**根据6月30日国家统计局数据发布，6月国内PMI为50.2%，环比5月上升0.6pct，在连续三个月收缩后重返扩张区间。建筑业活动预期环比上升5.2pcts，建筑业扩张明显；同时建筑业新订单指数50.8%，环比上升4.4pcts。值得注意的是，6月国内挖机销量同比降幅相较5月同比降幅收窄14.1pcts，下降幅度收窄明显，挖机市场需求逐步回暖。同时，海外市场需求持续旺盛，6月出口量达本月总销量的46.9%，环比上升6.0pcts。根据1-6月小松挖掘机开工小时数显示，除欧洲地区外，中国区当月同比降幅收窄4.4pcts，日本当

月同比降幅收窄 0.6pcts，北美区当月同比上升 5.6%。我们认为 6 月开始物流得到缓解，海运逐渐恢复，上海、江苏等地挖掘机生产企业复工复产，产能恢复正常，预计下半年出口量仍保持较高增长。

- **专项债资金发行进度快于往年同期，开工需求逐渐释放。**根据财政部数据，今年 3.65 万亿元新增专项债中，有 3.45 万亿元已经下达至各地用于项目建设。国务院要求 3.45 万亿元新增专项债要在 6 月底前基本发行完毕，力争在 8 月底前基本使用完毕。截至今年上半年，各地实际发行了约 3.4 万亿元专项债，比去年同期增加约 2.4 万亿元，占全年新增专项债务限额 3.65 万亿元的 93.3%，发行进度明显快于往年同期。我们认为其资金到位有利于尽快发挥专项债资金稳投资效果，进而发挥有力稳定宏观经济大盘的积极作用。资金的逐步到位加快了项目工程的开工和施工进度，从而带动工程机械行业需求释放。
- **小挖当月结构占比继续减弱，中大挖占比相较 5 月有所提高。**国内销量结构方面，6 月国内小挖 (<18.5t) / 中挖 (18.5t-28.5t) / 大挖 (>28.5t) 销量分别为 6794/2639/1595 台，同比分别为-29.0%/-48.3%/-31.9%，在当月总销量中占比 61.6%/23.0%/15.4%。从单月细分数据来看，6 月份国内中大型挖机代表的基建与房地产领域恢复相较小型挖机代表的市政建设领域恢复动力更显充足，小/中/大型挖机销量同比降幅分别收窄 6.4pct/13.6pct/12.0pct，中大挖销量结构占比相较 5 月继续提高 1.3pct/2.3pct。
- 我们认为随着基础设施施工的落地，工程机械需求有望回升，同时国内龙头企业对海外市场继续发力，出口量仍可以保持较高增长，建议关注龙头主机厂三一重工、徐工机械、中联重科以及核心零部件企业恒立液压。

3.2 锂电设备：6 月新能源车销量保持高增长，动力电池装机量创新高

- 根据中国汽车工业协会数据，6 月中国新能源车销量 59.6 万台，同比增长 33.28%，环比增长 33.27%，在 5 月销量增速显著回暖后保持高增长。根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，中国 6 月动力电池装机量 27.01GWh，同比增长 143.3%，环比增长 45.5%，实现连续两个月环比高增长，同比增速也恢复到了年初受疫情影响前水平，单月装机量创新高，行业景气度持续回暖。
- 根据海外与国内头部电池企业产能规划，我们预计 2022-2025 年新增电池产能约 557、616、464、663GWh，同比增速 65%、44%、23%、27%。此外我们预计到 2025 年全球储能装机量为 297GWh，国内储能装机量有望达 98GWh。储能需求的爆发将持续推升设备行业的高景气度。考虑当前锂电设备行业景气度正高，企业新签订单爆发后续业绩高增确定性强，同时全球电池企业持续扩产，中国设备企业有望充分参与全球产能扩张，后续锂电设备需求旺盛，建议关注国内整线设备龙头先导智能、赢合科技；后段设备龙头杭可科技；从消费向动力快速突破的利元亨；激光焊接龙头联赢激光；激光自动化设备引领者海目星。

3.3 通用机械：机器人新纪元开启，Tesla Bot 带来新猜想

- 根据 Ofweek 报道，6 月 3 日马斯克表示 Tesla Bot 人形机器人可能将于 9 月 30 日发布，有望开启智能机器人新纪元。2021 年 Tesla AI Day，马斯克公布即将推出 Tesla Bot 人形机器人。近日马斯克宣布推迟 AI Day 至 9 月 30 日，届时可能将发布 Tesla Bot 原型机 (Optimus)。根据 2021 年 AI Day 公开数据，Optimus 身高 1.72m，重量 57kg，负载 20kg (手臂附加 5kg)，行动速度最高可达 8km/h，该机器人结合 Tesla 的 AI 技术，基于视觉神经网络系统预测的自动驾驶技术作为驱动，其大脑使用的是算力极强的 DOJO D1 超级计算芯片。Optimus 原型机的推出，对未来智能机器人的发展具有极强的标杆作用，将加快机器人产业发展进程，促进大量科技和制造企业向人形机器人赛道进军，开启智能机器人的新纪元。
- 参考工业机器人成熟产业链，上游核心零部件成本占比超 70%。人形机器人涉及到自动驾驶、视觉导航、传感器技术等多种技术融合，硬件方面主要涉及到伺服系统、减速器、控制系统等。参考当下发展较为成熟的工业

机器人产业链，从成本构成来看，控制器、伺服系统和精密减速器等三大零部件是产业链中技术壁垒最高、成本占比最大的环节：成本占比分别为 10%、25%、35%；从盈利水平看，上游零部件的毛利率也相对较高，其中减速器毛利率为 40%，伺服系统为 35%，控制器为 25%。我们认为，当下 Tesla Bot 会采取与相关元器件公司和制造厂商合作的方式，将之纳入自己的供应链中。因此，对应的相关上游核心零部件如减速器、伺服驱动等有望直接受益。

- 当下服务机器人技术尚未成熟，但市场空间广阔。结合 Tesla Bot 本次发布的 Optimus 来看，人形机器人当下最主要的应用场景可能聚焦在个人/家用或公共服务（即商用）领域，可能实现的功能包括陪伴服务、家务清洁、导览、物品配送等。我们认为服务机器人技术一旦相对成熟且消费市场需求确定形成规模化商用后，根据亿欧咨询预测，2025 年中国商用服务机器人市场规模可达 1159.5 亿元，是人形机器人重点渗透的蓝海市场。
- 结合当下 Tesla Bot 公开信息，我们对未来智能机器人做出以下猜想：1）个人/服务机器人随着渗透率提高，应用领域不断拓宽，规模化市场成熟后，预计仅中、美、日三国产品需求将接近 6800 万台量级；2）机器人向轻量化、柔性化发展，可能将带动新领域如碳纤维复合材料和稀土钕铁硼电机等需求；3）服务机器人较工业机器人产业链更为复杂，当下存在与电车共享部分产业体系的可能；4）鉴于人形机器人定制化需求高，一站式服务或成主流，第三方运营有望异军突起，出现新的机器人商业模式。
- 建议关注：国内工业机器人龙头企业埃斯顿，国内谐波减速器龙头企业绿的谐波，国内 RV 减速器领跑企业双环传动，国内工控伺服龙头企业汇川技术以及具备较强新品迭代的工控新锐禾川科技。

3.4 激光设备：产业不断升级，应用前景广阔

- 激光作为工具随着技术进步不断向传统制造业加工领域（如打标、切割、焊接）渗透，此外，如激光医疗、激光雷达、激光显示、激光检测等新兴激光应用的蓬勃发展赋予了行业更强的长期发展动力。去年以来，得益于高功率光纤激光器及激光切割头等核心部件的大幅国产化，高功率设备成本下降迅速，下游对高功率、超高功率机型的需求量出现明显增加。今年上半年，疫情使得下游资本开支预期放缓，我们认为，随着疫情得到控制，激光设备相对通用机械板块具有 α 属性，需求有望集中释放。建议重点关注激光器龙头锐科激光、激光切割控制系统龙头柏楚电子。

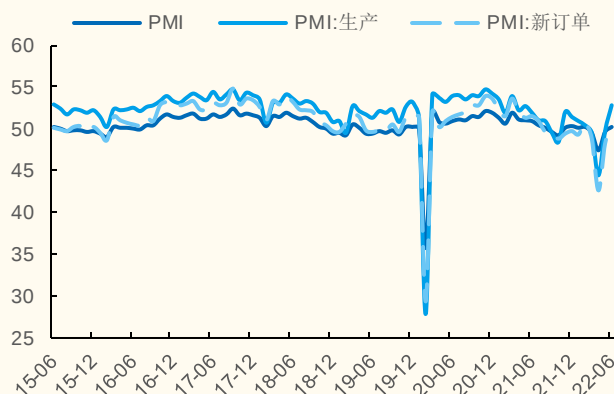
3.5 油服装备：油服高景气度延续，看好装备龙头

- 国内市场：2022 年三桶油合计资本开支规划增长 5.87%，2022Q1 实际资本开支同比大幅增长 23.84%。考虑当前油气价格仍处高位，在能源安全战略、稳增长政策支撑下，国内油气开发进度有望加速，三桶油全年资本开支增速或高于规划值。海外市场：根据贝克休斯数据，截至 7 月 8 日，美国石油和天然气钻井平台数增加到 752 个，同比增长 56.99%。油服行业景气度正高。建议关注国内油服装备龙头杰瑞股份。

4、重点数据跟踪

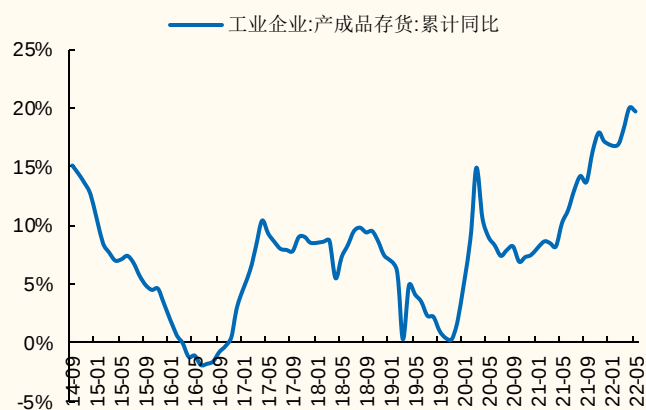
4.1 通用机械

图表 6: PMI、PMI 生产、PMI 新订单情况



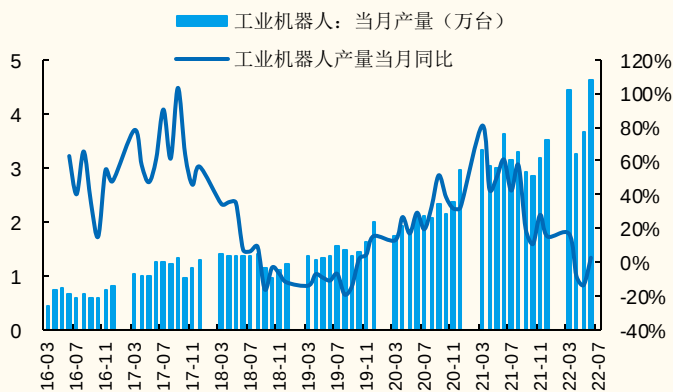
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 7: 工业企业产成品存货累计同比情况



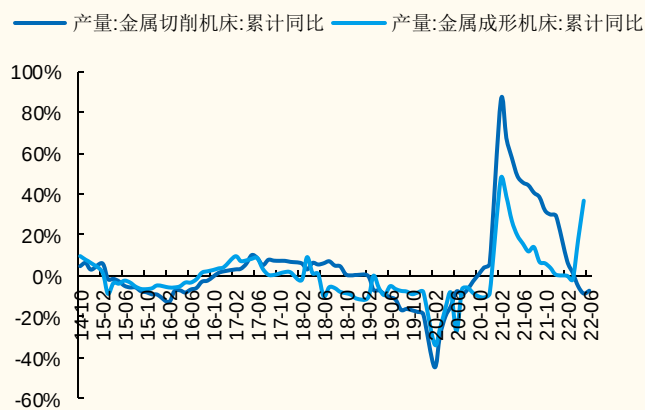
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 8: 我国工业机器人产量及当月同比



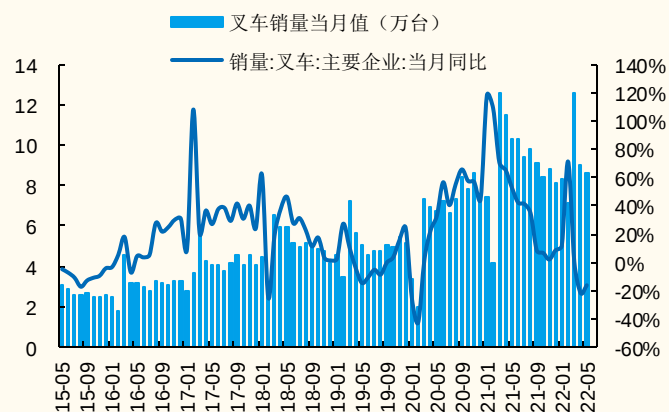
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 9: 我国金属切削机床、成形机床产量累计同比



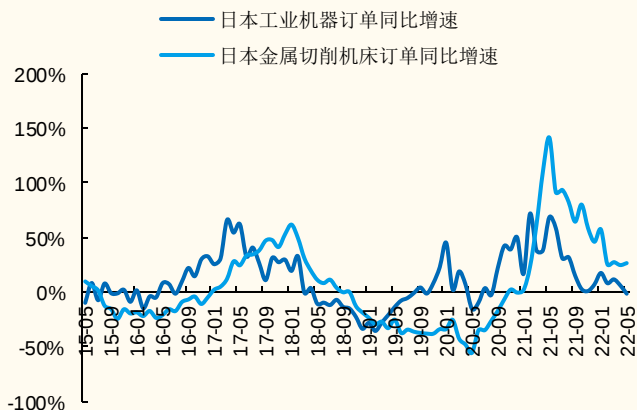
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 10: 我国叉车销量及当月增速



来源: Wind, 国金证券研究所

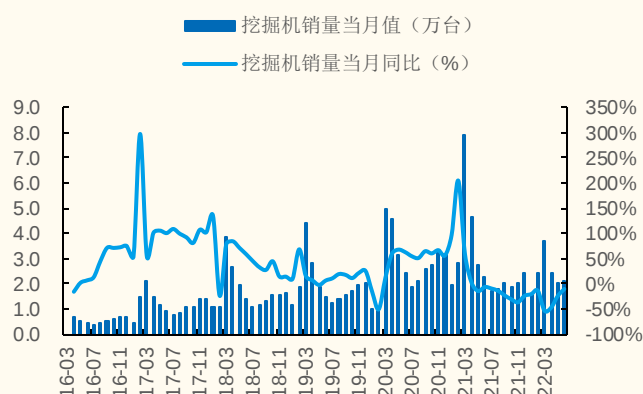
图表 11: 日本金属切削机床, 工业机器人订单同比增速



来源: Wind, 国金证券研究所

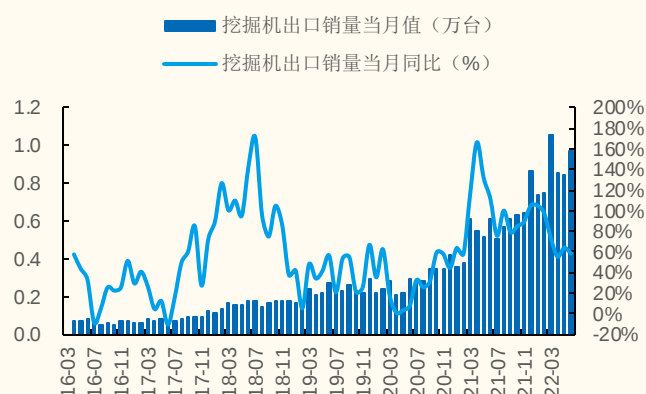
4.2 工程机械

图表 12: 我国挖掘机总销量及同比



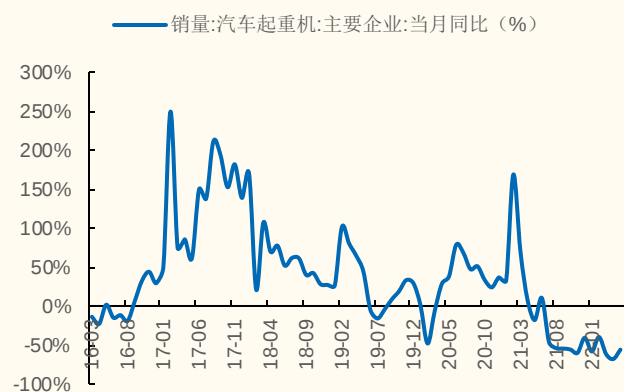
来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表 13: 我国挖掘机出口销量及同比



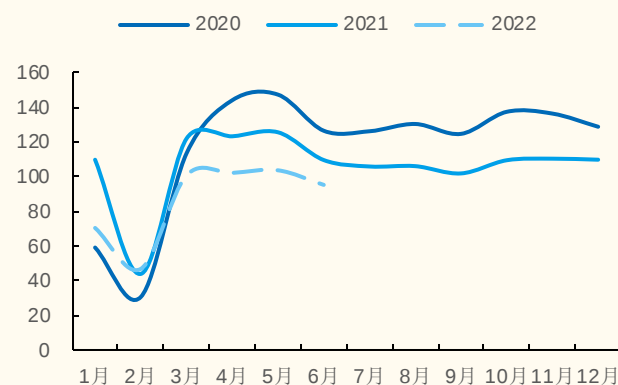
来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表 14: 我国汽车起重机主要企业销量当月同比



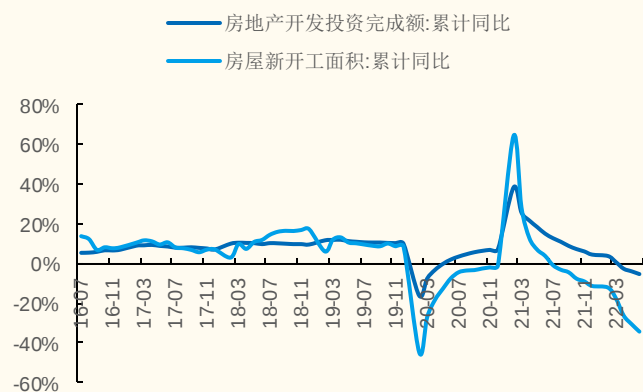
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 15: 中国小松开机小时数 (小时)



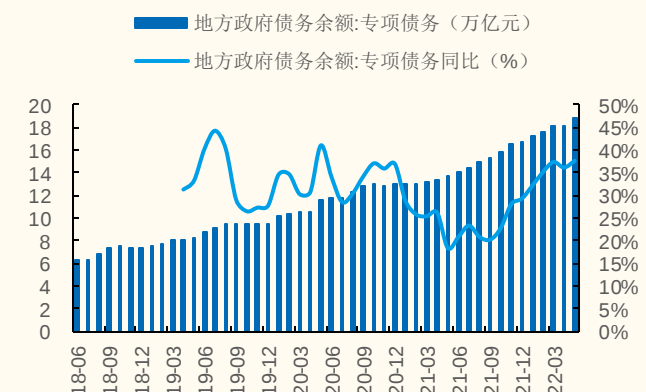
来源: 小松官网, 国金证券研究所

图表 16: 我国房地产投资和新开工面积累计同比



来源: Wind, 国金证券研究所

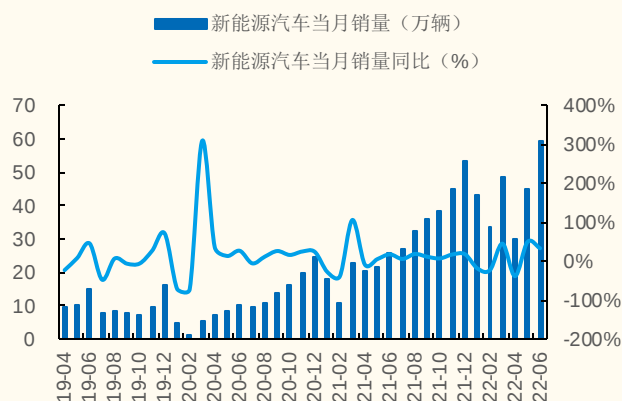
图表 17: 我国发行的地方政府专项债余额及同比



来源: Wind, 国金证券研究所

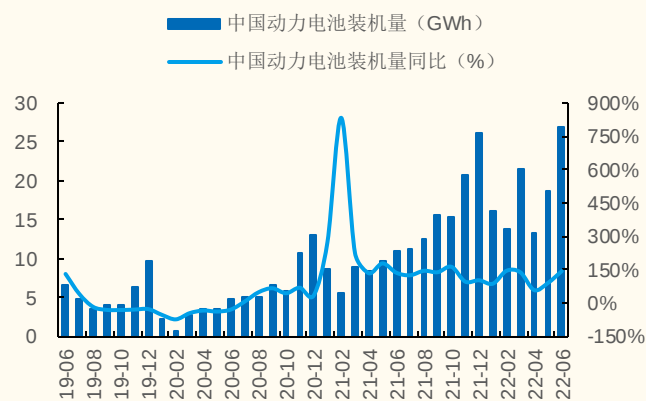
4.3 锂电设备

图表 18: 新能源汽车销量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

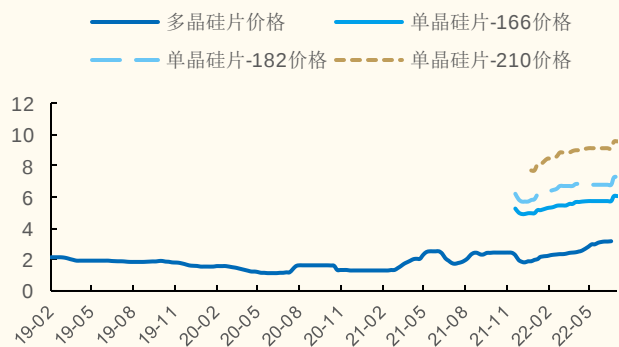
图表 19: 我国动力电池装机量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

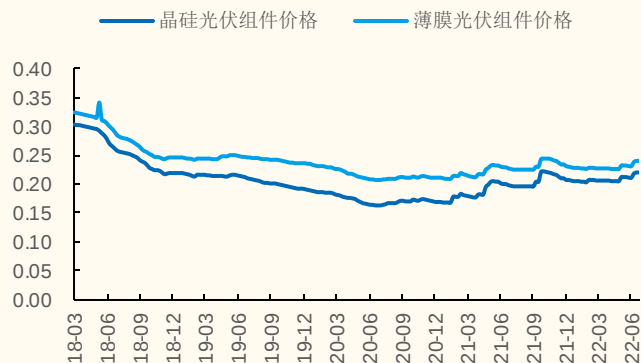
4.4 光伏设备

图表 20: 硅片价格走势 (RMB/pc)



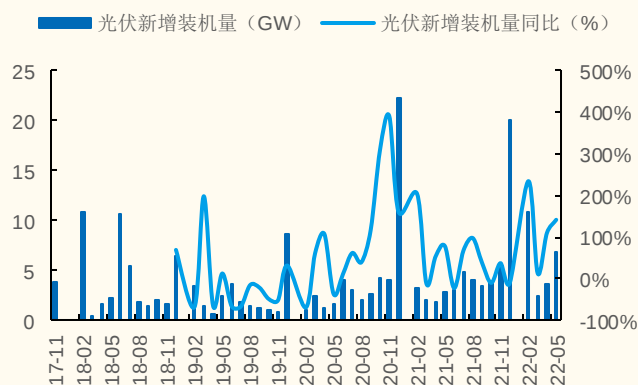
来源: solarzoom, 国金证券研究所

图表 21: 组件价格走势 (美元/W)



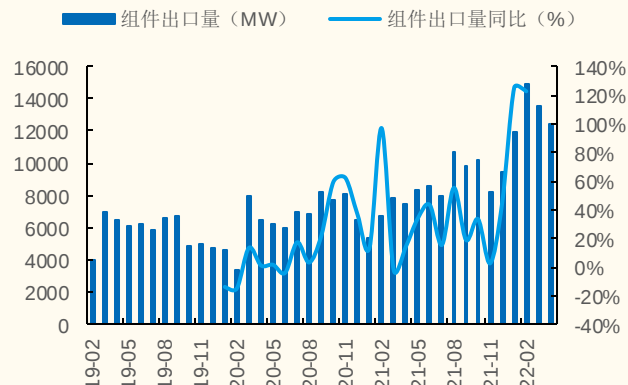
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 22: 组件装机及同比数据



来源: 中电联, 国金证券研究所

图表 23: 组件出口及同比数据



来源: PVinfolink, 国金证券研究所

4.5 油服设备

图表 24: 布伦特原油均价



来源: Wind, 国金证券研究所

图表 25: 全球在用钻机数量



来源: Wind, 国金证券研究所

图表 26: 美国钻机数量



来源: Wind, 国金证券研究所

图表 27: 美国原油商业库存



来源: Wind, 国金证券研究所

5、行业重要动态

【核电板块】

- **漳州 1 号机组电气贯穿件顺利完成出厂验收。**漳州核电一期工程是推进华龙一号批量化建设的标志性工程。近日，用于漳州核电 1 号机组的电气贯穿件完成出厂验收，充分保证了核电建设现场安装进度的刚性要求。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31699.html>
- **5200 万！中电环保签订“华龙一号”核电水处理项目合同。**近日，中电环保项目承接再出佳绩，与中广核工程有限公司签署了广东 LF 项目 5、6 号机组凝结水精处理项目合同。该项目位于广东省，新建两台机组将采用三代压水堆“华龙一号”核电技术，单机容量均为百万千瓦级核电机组。其中，凝结水精处理系统拟采用中电环保自主知识产权的“前置阳床+高速混床+再生五塔”组合工艺技术及专利产品，配合特有的树脂输送及再生程序，使树脂分离率高达 99.9%，树脂的输送率高达 99.99%。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31704.html>
- **核动力院与西物院举行战略合作协议签约仪式。**7 月 12 日，中国核动力研究设计院与核工业西南物理研究院战略合作协议签约仪式在成都举行。冯勇介绍了本次签约的整体情况。核动力院和西物院将本着“强强联合、优势互补、联合开发、共同发展”的原则，围绕核裂变、核聚变等技术领域，通过发挥各自的技术和资源优势，建立互利共赢合作体系，共同推进

核工业创新驱动发展。合作内容主要包括科技研发、产业发展、平台建设、人才培养、合作交流等五个方面。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31719.html>

- **缅甸和俄罗斯签署核能合作协议。**缅甸军政府首脑敏昂莱对俄罗斯进行私人访问期间与俄罗斯国家原子能公司签署了一份关于核能合作的谅解备忘录。该部在一份声明中说，军政府首脑周一在莫斯科会见了俄罗斯国家原子能公司总干事阿列克谢-利哈乔夫，讨论了通过“和平”利用核能在科学研究、药品生产、农业、畜牧业和工业以及食品部门等领域的合作空间，但没有提供细节。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31727.html>
- **中国电力发展促进会核能工程标委会首批团体标准立项评审会成功召开。**7月11日，受中国电力发展促进会委托，核能工程标准化技术委员会秘书处（中核战略规划研究总院核工业标准化研究所）在京组织召开中国电力发展促进会核能工程标委会团体标准立项评审会，中国电力发展促进会副会长、核能分会会长邱建刚主持会议，中国电力发展促进会标准化主管部门徐宁主任参会并致辞。中国核能电力股份有限公司、中国核电工程有限公司、烟台市标准计量检验检测中心等10家单位的专家和代表参会。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31721.html>
- **韩国的核反应堆建设将于2024年恢复。**韩国能源部长周二在向总统尹锡悦作简报时说，韩国将在未来两年内恢复在该国东部工业城市蔚珍的新核反应堆建设，加快本月早些时候宣布的核能驱动。李昌钰部长说，庆尚北道的新韩蔚3号和4号反应堆最早将于2024年开始建设，并补充说将在年内提供价值约1300亿韩元（9900万美元）的核能相关项目。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31735.html>

【锂电设备】

- **1-6月国内动力电池TOP15。**7月11日，中国汽车动力电池产业创新联盟（简称“电池联盟”）发布2022年6月与1-6月动力电池月度数据。1-6月，我国动力电池产量累计206.4GWh，累计同比增长176.4%；我国动力电池累计装车量110.1GWh，累计同比增长109.8%。1-6月国内动力电池装车量TOP15的企业分别是：宁德时代、比亚迪、中创新航、国轩高科、LG新能源、蜂巢能源、欣旺达、亿纬锂能、孚能科技、瑞浦能源、多氟多、捷威动力、塔菲尔、鹏辉能源、力神。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30567627.html>
- **亿纬锂能30亿储能总部落户武汉。**7月8日，武汉东湖高新区与亿纬锂能股份有限公司签署合作协议，总投资30亿元的亿纬锂能储能总部及储能技术研究院项目落户武汉光谷。据了解，亿纬锂能此次在光谷设立的储能总部将整体管理亿纬锂能的储能业务，下辖各区域业务公司，持有并管理相关知识产权。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45035.html>
- **2022年H1新能源汽车产销破260万辆。**7月11日，中汽协发布数据，2022年1-6月我国新能源汽车累计产量266.1万辆，销量260万辆，同比均增长1.2倍，市场渗透率达21.6%。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45031.html>
- **连建3大基地 天赐材料扩产“逻辑”。**7月12日，天赐材料连发3则扩产公告，拟在湖北宜昌、江苏溧阳、安徽池州三地扩产，加码电解液、六氟磷酸锂及配套原材料、铁锂电池回收等业务。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45037.html>
- **多家企业抢抓动力电池回收风口。**7月12日，大众汽车美国公司宣布与Redwood达成协议，在美国回收大众和奥迪电动汽车的电池。根据协议，Redwood将与美国1000多家大众和奥迪经销商合作，回收和循环利用电池组，包括用钴、镍、锂、铜等材料重新制造电池电极部件。无独有偶，近期多家企业在动力电池回收领域动作频频。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45043.html>

- **全球市占率“以一敌四” 宁德时代领跑动力电池竞速。**2022 年 1-5 月全球动力电池装机量为 157.4GWh，其中，宁德时代稳居榜单冠军，1-5 月动力电池装机量 53.3GWh。特别值得注意的是，5 月，宁德时代市占率 34%，是韩国 LG、SK、三星以及日本松下四家企业市占率的总和。来源：高工锂电网，<https://www.gg-lb.com/art-45034.html>
- **哪吒汽车与英飞凌达成技术合作。**7 月 8 日，哪吒汽车与英飞凌技术合作发布暨英飞凌 BMS 整体解决方案全球首发仪式在哪吒汽车桐乡全生态智慧工厂举行。据了解，此次技术合作，哪吒汽车能够成为英飞凌 BMS 整体解决方案全球首发合作品牌。英飞凌提供 BMS 模拟前端高压采集芯片和相关技术支持，哪吒汽车开展 BMS 开发、整车搭载调试、量产投放工作。目前，英飞凌 BMS 整体解决方案已完成整包调试测试，即将在哪吒 V、哪吒 U 部分车型上实现全球首发落地，进一步增强哪吒汽车市场竞争力。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36017-8120-30567579.html>
- **雅宝将在美国建锂加工厂，年产能为 10 万吨。**Norris 在亚利桑那州凤凰城举行的 Fastmarkets 锂供应和电池原材料会议上表示：“目前还没有足够的锂供应来满足美国的需求。这个加工厂对我们未来的成功至关重要。”根据 Norris 的计划，新工厂的设计与雅宝目前在西澳大利亚建造的锂精炼厂相似。但有一点不同的是：新工厂的成本大大降低，因为澳大利亚的 Kemerton 项目已经超过了 12 亿美元的预算。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8130-30567585.html>
- **宁德时代投资成立新公司，加码原材料！**7 月 9 日，万载时代志存新能源材料有限公司（简称“时代志存”）正式成立。该公司注册资本 10 亿元，法定代表人为林久新，注册地址为江西省宜春市万载县工业园区新能源产业园。时代志存的经营经营范围包括基础化学原料制造，化工产品生产，化工产品销售，常用有色金属冶炼，有色金属合金制造，有色金属合金销售，有色金属压延加工，矿物洗选加工，选矿，资源再生利用技术研发，新材料技术研发，新材料技术推广服务等。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8120-30567624.html>
- **30 亿元！亿纬锂能储能项目总部落户武汉光谷。**来自亿纬锂能微信号的消息显示，近日，亿纬锂能与武汉东湖高新区在武汉会议中心签署了亿纬锂能储能总部及储能技术研究院项目相关协议。根据协议，亿纬锂能将在光谷设立储能总部及储能技术研究院，项目总投资约 30 亿元。其中，储能总部将整体管理亿纬锂能的储能业务，下辖各区域业务公司，持有并管理相关知识产权。储能技术研究院主要开展储能锂离子电池核心技术和储能解决方案研发，并将设立储能电池研究所和电源系统设计所等机构。预计到 2024 年，亿纬锂能在光谷员工数将增长十倍。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30567625.html>
- **比亚迪携手成都，在新能源车、动力电池等多领域展开合作。**7 月 8 日，四川省委书记王晓晖在成都会见比亚迪公司董事长王传福一行。双方围绕抢抓成渝地区双城经济圈建设战略机遇，加大在川投资布局力度，进一步深化电子信息、新能源汽车、动力电池等领域合作，助推四川汽车产业高质量发展等交换了意见。会见前，四川省委副书记、省长黄强出席成都市政府与比亚迪公司战略合作协议签署仪式，并见证协议签署。根据协议，双方将在电子信息、新能源汽车、轨道交通等战略性新兴产业领域开展更加广泛、更深层次的合作。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8120-30567701.html>
- **赣锋锂业拟 9.62 亿美元收购阿根廷锂盐湖项目。**7 月 11 日晚，赣锋锂业公告，公司于当日召开董事会，同意全资子公司赣锋国际有限公司（下称“赣锋国际”）或其全资子公司收购 Lithea 公司不超过 100% 股份，本次收购总对价不超过 9.62 亿美元。本次交易完成后，赣锋国际或其全资子公司将持有 Lithea 公司不超过 100% 的股权。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8130-30567710.html>

- **特斯拉联合 PG&E 推出虚拟电厂。**特斯拉已经邀请约 25,000 名拥有 Powerwalls 的 PG&E 客户加入虚拟电厂，并帮助共同形成这个非常大的分布式电池。其中，据说有超过 3000 名客户在该计划的前两周内表示有兴趣加入，而现在有超过 1500 名客户正式参与该计划。随着特斯拉 Powerwall 客户的参与，特斯拉正在参与 PG&E 的紧急减负荷计划（ELRP）试点。这个为期 5 年的计划始于 2021 年，旨在为客户在电网紧急情况下减少用电或增加回馈电网的电力供应而支付费用。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8130-30567736.html>
- **重磅！宁德时代/比亚迪/ATL/中国石油联手战投负极龙头。**7 月 1 日，杉杉股份控股子公司上海杉杉锂电材料科技有限公司（简称：杉杉锂电）发生工商变更，股东新增宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司（宁德时代）、比亚迪、ATL、昆仑资本（中国石油）。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30567769.html>
- **新的起点：蔚能 BaaS 服务合作签约会成功召开。**7 月 12 日，蔚能 BaaS 服务合作签约会在武汉召开，蔚能与合作伙伴们在锂解研究院完成了签约。签约企业包括江淮汽车集团思皓新能源、泽清新能源、招银云创、福田汽车智程运力、吉利商用车集团-阳光铭岛、中保研、鼎和保险、中汽数据等产业链上下游伙伴。众多合作伙伴均为引领新能源产业发展的中坚力量，蔚能将与合作伙伴并肩前行，共同推进电池服务行业长足发展。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30567809.html>
- **锂电专利战再度打响！宁德新能源等起诉珠海冠宇专利侵权。**涉诉金额超 6600 万元。7 月 11 日晚间，珠海冠宇发布公告称，该公司近期分别收到了东莞新能源和宁德新能源寄出的起诉其专利侵权的相关材料。公告显示，案件所处的诉讼阶段为已立案暂未开庭审；从涉诉金额来看，国内诉讼合计 6600 万元，国外诉讼未明确涉诉金额。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8120-30567828.html>
- **电解液龙头继续大扩产！**7 月 12 日晚，电解液龙头天赐材料（002709.SZ）发布公告称，公司于 7 月 11 日，审议通过了《关于投资建设年产 20 万吨锂电池电解液改扩建和 10 万吨铁锂电池回收项目的议案》，同意公司全资子公司江苏天赐使用自筹资金投资建设“年产 20 万吨锂电池电解液改扩建和 10 万吨铁锂电池回收项目”，项目总投资约 12 亿元。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8120-30567926.html>
- **大众汽车与 Redwood 达成电池回收协议。**7 月 12 日，大众汽车美国公司宣布与 Redwood 材料公司达成协议，在美国回收大众和奥迪电动汽车的电池。大众表示，它的目标是到 2030 年其美国销售量的 55% 将是纯电动车。Redwood 公司表示，它将与美国 1000 多家大众和奥迪经销商合作，回收和循环利用电池组，包括用钴、镍、锂和铜等材料重新制造电池电极部件。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36007-8120-30567972.html>
- **锂电材料迎突破：中天新能源推出锰酸锂新产品 ZTM-10！**近日，宁德时代推出基于第三代 CTP 技术的新产品——麒麟电池。我们看到它是相当出色的产品的同时，也看到它是基于结构方面的物理升级，而不是电化学技术方面的突破。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8120-30568023.html>

【光伏设备】

- **东营泰普新能源 1GW 光伏组件项目开工。**近日，河口经济开发区东营泰普新能源有限公司年产 1.0GW 高效光伏组件生产项目正式开工建设。据悉，东营泰普新能源有限公司由山东京普太阳能科技股份有限公司与海南董领新材料有限公司共同投资建设，计划总投资 3.1 亿元，新建年产 1.0GW 高效光伏组件生产线。项目占地面积 125 亩，预计今年 9 月完成车间、办公楼及主体道路施工建设，11 月可进行配套设施建设及设备安装，12 月进行

设备调试生产。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/6uipGAcx6QbFn76cdY1gnQ>

- **重磅：首台套量产型钙钛矿电池核心装备出货！** 近日，捷佳伟创公司又迎来一个标志性的事件，代表太阳能电池最新前沿技术钙钛矿太阳能电池生产的关键量产设备“立式反应式等离子体镀膜设备”（RPD）通过厂内验收，将发运给客户投入生产。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/aEvFpJv_Wy5EM59IPpIXVw
- **隆基拟建 10GW 逆变器和组件项目。** 7 月 9 日，徐州通过“云签约”方式与 IDG 资本、中石化江苏石油分公司分别签订战略合作协议；深圳能源光伏智能组件和逆变器等一批新型能源项目在现场签约。深圳能源南京控股有限公司光伏智能组件和逆变器项目是由深圳能源和隆基股份强强合作，在沛县计划建设年产 10GW 智能数字化光伏组件、10GW 光伏逆变器项目。据了解，该项目计划总投资 53 亿元，建成后将成为重要的智能组件生产基地，产生可观的综合效益，将为徐州新能源产业发展提供新的支撑。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/BV06GR3diMcUPGoTAohMeg>
- **新特再签 20 万吨多晶硅长单！** 2022 年 7 月 12 日，特变电工(600089.SH)发布公告，公司控股子公司新特能源股份有限公司及其控股子公司新疆新特晶体硅高科技材料有限公司、内蒙古新特硅材料有限公司、全资子公司新特硅基新材料有限公司(以下统称新特能源公司)与双良硅材料(包头)有限公司(简称双良硅材料公司)签署了《多晶硅战略合作买卖协议书》，双良硅材料公司将于 2023 年 1 月至 2030 年 12 月期间向新特能源公司采购原生多晶硅 201,900 吨。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/vfa-gOgK8YeTe-W3RxsQPw>
- **大全拟 60 亿元投建 30 万吨工业硅及 20 万吨有机硅项目。** 7 月 12 日晚间，大全能源(688303)公告称，近日，公司与包头市固阳县政府签订了《项目投资协议》，约定 30 万吨/年高纯工业硅项目和 20 万吨/年有机硅项目(下称高纯工业硅及有机硅项目)在包头市固阳县辖区内的“包头金山工业园区”投资建设，项目预计总投资 60 亿元，将分三期建设。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/o9qefyirruenE4y4R0QDQ>
- **再度上涨！硅料最高价均超 30 万元/吨！** 7 月 13 日，据硅业分会披露的信息显示，本周太阳能级多晶硅价格连涨，其中单晶复投料主流成交价在 28.8-30.5 万元/吨，平均 29.49 万元/吨，周环比涨幅 1.13%；单晶致密料主流成交价在 28.6-30.3 万元/吨，平均 29.28 万元/吨，周环比涨幅 1.10%；单晶菜花料主流成交价在 28.3-30.1 万元/吨，平均 29.01 万元/吨，周环比涨幅 1.04%。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/HYgMFGleJ9l3cHWJ4hSzwQ>
- **沐邦高科新签 16.77 亿元硅片大单。** 沐邦高科(603398)将豪安能源揽入麾下的两个月中，已陆续签订了多份硅片销售合同。7 月 13 日晚间，沐邦高科公告，全资子公司豪安能源与英利能源签订了战略合作框架协议，合同约定 2022 年 7 月 13 日至 2023 年 12 月 31 日期间，豪安能源预计销售给英利能源单晶硅片 2.7 亿片(上下浮动不超过 20%)。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/e3ua4KBEYnTA0e6u6qwujw>
- **晶科布局光伏制氢！** 2022 年 7 月 13 日，晶科科技(601778.SH)和康明斯(中国)投资有限公司(以下简称“康明斯”)在上海签订了战略合作协议。根据协议，双方将共同探索光伏制氢整体解决方案，结合双方技术和产品，开发光伏 PEM 电解槽各种应用场景下的制氢方案。同时利用各自的光伏、制氢产品解决方案优势，协同参与光伏+制氢大型项目招投标，为客户提供整体一站式解决方案。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/12opDFuT-i5gJVWZHTS4ZA>
- **欲通过重组解决产业链瓶颈，亚玛顿 74 亿的大单履约能力受质疑。** 近日，亚玛顿与天合光能签订了关于销售 1.6mm 超薄光伏玻璃的《战略合作协议》，预估销售量为 3.375 亿平方米，合同总金额约 74.25 亿元，是 2021 年度经审计营业收入的 363.73%。合同中提到，预估总金额参照 2mm 光伏玻璃前板和背板的均价 22 元/平方米(含税)进行预估测算。

来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260002-12008-30567612.html>

- **晶澳科技曲靖基地 10GW 高效电池 5GW 高效组件项目开工。**7 月 5 日，晶澳科技曲靖基地 10GW 高效电池 5GW 高效组件项目隆重举行开工仪式。靳保芳董事长在致辞中表示，当前曲靖光伏产业迎来最好的发展时期。晶澳科技率先在曲靖投资建设电池组件项目，积极打造全产业链的“绿色光伏能源基地”。此次项目总投资 61.93 亿元，建设 10GW 高效电池、5GW 高效组件项目和 400 吨碳碳辅材配套项目，并与各大战略伙伴通力合作，积极参与曲靖风光资源开发，助力曲靖打造光伏制造和光伏应用双腾飞的“世界光伏之都”。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260008-8120-30567644.html>
- **突发！双良节能签下 584.70 亿大单。**7 月 12 日晚间，双良节能发布关于全资子公司签订重大采购合同的公告。公告称，双良节能全资子公司双良硅材（买方）近期与新特能源股份有限公司、新疆新特晶体硅高科技有限公司、内蒙古新特硅材料有限公司、新特硅基新材料有限公司签订了《多晶硅战略合作买卖协议书》。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260001-8440-30567776.html>
- **重磅！宁德时代加码光伏。**据企查查显示，近日，焦作市润时新能源有限责任公司（以下简称“润时新能源”）成立，法定代表人为李吉金，注册资本为 600 万元人民币。经营范围包含：发电业务、输电业务、供（配）电业务、太阳能发电技术服务等。股权穿透图显示，润时新能源为时代永福科技有限公司（以下简称“时代永福”）全资控股公司。而时代永福则是宁德时代和永福股份共同持股企业。因此，结合润时新能源经营范围分析，其很有可能会承担起宁德时代钙钛矿电池及组件项目建设重任。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260001-8440-30567927.html>
- **捷报！祥鑫科技获储能光伏客户 4 亿元订单。**7 月 13 日，祥鑫科技发布关于获得客户项目中标通知的自愿性信息披露公告。公告称，近日，祥鑫科技收到储能光伏相关客户（根据与客户的保密协议，无法披露客户的具体名称）的项目中标通知，确定公司为分布式小三相 10K 逆变器产品的供应商，预计项目生命周期为 3 年，预计项目交易金额为人民币 4 亿元。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260001-8110-30568091.html>

【通用机械】

- **大族协作机器人亮相香港庆回归人工智能与机器人论坛。**为庆祝香港回归 25 周年，促进香港与内地在科创领域的深度融合，深化及推动人工智能与机器人技术在香港各行业的应用和发展，2022 年 7 月 6 日，《庆回归 CAIR 人工智能与机器人论坛》在香港举办。来源：OFweek 机器人网来源：维科机器人网，<https://mp.ofweek.com/robot/a956714232347>
- **「摩玛机器人」获千万级融资，专注复合移动机器人产业化应用。**近日，摩玛智能（北京）科技有限公司（下称摩玛机器人）宣布完成了天使轮千万级融资，计划用于摩玛复合移动机器人核心技术和产品的持续研发以及团队建设，该轮投资方由产业大佬和机器人方向专业投资机构三合资本组成。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8110-30567708.html>
- **小鹏鹏行完成超 1 亿美元 A 轮融资 智能机器人加速落地。**小鹏汽车生态企业「小鹏鹏行」宣布完成 A 轮融资签约，该轮融资超 1 亿美元。此轮融资领投方之一为 IDG 资本，小鹏汽车等股东跟投。公开资料显示，这是近两年中国最大单笔仿生机器人融资。来源：OFweek 机器人网 <https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8100-30567767.html>
- **ABB 与斯凯孚签署谅解备忘录，加大在工业自动化领域的合作。**斯凯孚和 ABB 已携手完成了多个全球生产制造网络建设项目，其中就包括在轴承制造技术领先的生产基地哥德堡工厂安装一批 ABB 工业机器人。在此基础上，

双方正在探索和推动进一步合作。来源：维科机器人网，
<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8100-30568064.html>

- **舜宇发布全场三维扫描激光测振仪新品，安全生产领域应用前景大。**7月5日下午，舜宇激光测振应用技术交流暨新品发布会在余姚市科技大市场隆重举行。由舜宇智能光学激光测振仪器团队研发的全场三维扫描激光测振仪在大会上正式亮相，吸引了各界专家以及多家媒体的强烈关注。来源：维科激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8220-2400-30567474.html>
- **中国科大在相干测风激光雷达系统研制方面取得重大突破。**近日，窦贤康教授激光雷达团队在相干测风激光雷达方面实现重大突破，首次实现3米和0.1秒的全球最高时空分辨率的高速风场观测。该成果发表在国际知名光学期刊《光学快报》上（Optics Letters 47, 3179 (2022)），获得国内外同行广泛关注，并在本刊周期内保持下载浏览量Top1。来源：维科激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8140-2400-30567663.html>
- **炬光科技投资5亿开展泛半导体制程光子应用解决方案产业基地项目。**2022年7月11日，公司以通讯方式召开公司第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金和自有资金投资建设炬光科技泛半导体制程光子应用解决方案产业基地项目的议案》，同意公司使用部分超募资金和自有资金合计50,000万元人民币投资建设炬光科技泛半导体制程光子应用解决方案产业基地项目。来源：维科激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8120-2400-30567707.html>
- **康宁在纽约扩建激光光学生产工厂，满足半导体市场需求。**近日，康宁（Corning）宣布，将通过纽约州门罗县（Monroe）的两个地点来扩大自身业务，以生产半导体制造商扩大芯片供应所需的设备。据悉，该扩张项目包括新建一个激光光学生产工厂和一个卓越开发与工程中心。此外，康宁还将扩大其在纽约州费尔波特（Fairport）的高级光学中心。来源：维科激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8130-2400-30567751.html>
- **机器人3D视觉厂商「埃尔森智能科技」A轮融资数千万元，曾为HARMAY话梅提供机器人盲盒解决方案。**3D视觉厂商ALSONTECH（埃尔森智能科技），完成数千万元A轮融资，该轮融资由启高资本独家投资。本轮融资后，埃尔森智能科技将进一步推动3D机器视觉在全球工业自动化领域的应用布局，加速核心产品更新迭代、加大研发投入、扩充研发、服务、营销团队，并建设新的生产及研发中心。来源：OFweek机器人网，<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8460-30567806.html>
- **TroGroup收购德国工业激光光源制造商，明年初激光光源事业部独立运行。**日前，激光设备开发与制造商Trotec Laser的母公司TroGroup宣布，7月1日已完成收购德国工业激光光源制造商InnoLas Photonics。此外，接下来InnoLas Photonics还将与美国CO2激光制造商Iradion合并，目前它已纳入了后者在全球范围内积累的资源，合并后双方将能为客户提供更广泛的激光技术组合，进一步扩大市场部署，更好地满足市场的需求。来源：维科激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8130-2400-30568029.html>

6、本周报告

- **斯莱克业绩预告点评：二季度业绩保持高增长，电池壳业务放量在即**
- **锐科激光业绩预告点评：Q2业绩承压下跌，降价战略稳固份额**
- **未来机器人行业深度：机器人新纪元开启，Tesla Bot带来新猜想**

7、风险提示

- **宏观经济变化的风险：**若宏观经济变化，企业对于生产经营信心不足，则其资本开支力度不足，因而对机械行业的需求造成一定的影响。

- **原材料价格波动的风险：**原材料大幅波动，导致中下游成本压力较大，一方面挤占了中游盈利空间，其次影响终端客户的资本开支需求。
- **政策及扩产不及预期的风险：**由于新能源产业受国家政策影响较大，当政策出现大幅波动时，下游企业的扩产规划将会受到影响，从而影响中游设备厂商对的订单及收入情况。

公司投资评级的说明：

买入：预期未来 6—12 个月内上涨幅度在 15%以上；

增持：预期未来 6—12 个月内上涨幅度在 5%—15%；

中性：预期未来 6—12 个月内变动幅度在-5%—5%；

减持：预期未来 6—12 个月内下跌幅度在 5%以上。

行业投资评级的说明：

买入：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 15%以上；

增持：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 5%—15%；

中性：预期未来 3—6 个月内该行业变动幅度相对大盘在-5%—5%；

减持：预期未来 3—6 个月内该行业下跌幅度超过大盘在 5%以上。

特别声明：

国金证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

人均不得以任何方式对本报告的任何部分制作任何形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告反映撰写研究人员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，国金证券不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他任何损失承担任何责任。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与国金证券其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。

本报告仅为参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告提及的任何证券或金融工具均可能含有重大的风险，可能不易变卖以及不适合所有投资者。本报告所提及的证券或金融工具的价格、价值及收益可能会受汇率影响而波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员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。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券的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，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。国金证券并不因收件人收到本报告而视其为国金证券的客户。本报告对于收件人而言属高度机密，只有符合条件的收件人才能使用。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于 C3 级（含 C3 级）的投资者使用；本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的建议或策略。对于本报告中提及的任何证券或金融工具，本报告的收件人须保持自身的独立判断。使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

若国金证券以外的任何机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。本报告不构成国金证券向发送本报告机构或个人的收件人提供投资建议，国金证券不为此承担任何责任。

此报告仅限于中国境内使用。国金证券版权所有，保留一切权利。

上海

电话：021-60753903

传真：021-61038200

邮箱：researchsh@gjzq.com.cn

邮编：201204

地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号

紫竹国际大厦 7 楼

北京

电话：010-66216979

传真：010-66216793

邮箱：researchbj@gjzq.com.cn

邮编：100053

地址：中国北京西城区长椿街 3 号 4 层

深圳

电话：0755-83831378

传真：0755-83830558

邮箱：researchsz@gjzq.com.cn

邮编：518000

地址：中国深圳市福田区中心四路 1-1 号

嘉里建设广场 T3-2402