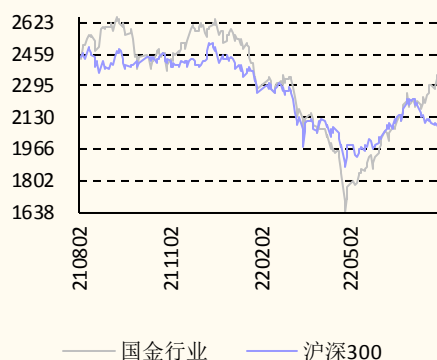


市场数据(人民币)

市场优化平均市盈率	18.90
国金机械指数	2342
沪深300指数	4170
上证指数	3253
深证成指	12267
中小板综指	12809



相关报告

1. 《7月挖机销量增速有望转正, 关注需求复苏-机械行业周报》, 2022.7.24
2. 《6月机器人产量同增3%, 关注通用机械复苏-机械行业周报》, 2022.7.17
3. 《机器人新纪元开启, Tesla Bot带来新猜想-未来机器人...》, 2022.7.16
4. 《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
5. 《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

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

通用机械需求虽短期承压、复苏趋势不改

行情回顾

- 本周(2022/7/25-2022/7/29) SW机械指数上涨2.22%, 在申万31个一级行业分类中排名第3; 沪深300指数下跌1.61%。年初至今, SW机械指数下跌10.86%, 在申万31个一级行业分类中排名第16; 同期沪深300指数下跌15.59%。

核心观点

- **通用机械需求复苏有波折、但趋势不变, 有望下半年触底回升。**目前, 制造业投资处于21年二季度以来的下行通道, 我们认为通用机械需求增速底部出现在今年下半年。7月份, 制造业PMI为49.0%, 比上月下降1.2个百分点, 主要受传统生产淡季、市场需求不足、释放高耗能行业景气度走低等因素影响; 但装备制造业PMI和高技术制造业PMI分别为51.2%和51.5%, 较上月下降1和1.3个百分点, 都保持在扩张区间。成本端看, 7月购进价格指数较上月大幅下降11.6个百分点, 降至40.4%, 连续4个月下降, 降势加快; 物流成本高的企业比重较上月下降5.1个百分点, 连续3个月下降。7月28日, 中央政治局会议明确了下半年稳中求进的主基调, 我们认为, 通用机械需求恢复过程虽然有所不稳定, 但在波动中上升趋势没有改变, 今年下半年将探明底部, 建议底部布局α品种, 如应流股份。
- **特斯拉人形机器人有望开启制造业又一道曙光。**原型机的推出对未来整个机器人行业的发展都起到引领的作用, 有望衍生出一条新赛道。根据公布的原型机参数情况看, 特斯拉人形机器人大概率会复用工业机器人成熟产业链, 并对供应链成本以及制造能力要求严格。而国内机器人产业链从下游集成、中游本体到上游零部件都发展日趋成熟; 在全球市场上, 具备较强的成本优势、快速响应能力。从产业链看, 上游零部件受益的分别为减速器、电机、机器视觉、轻量化材料、各类传感器等, 建议关注RV减速机领域、电机领域、新材料领域和机器视觉领域。与此同时, 我们认为, 人形机器人推出及后续产业链完善反过来也有望刺激工业机器人产业变革, 有利于行业降本并提升工业机器人智能化水平, 从而一定程度上拓宽工业机器人的应用场景、加速提升渗透率, 推荐关注工业机器人本体厂商及系统集成厂商。

投资建议

- 建议关注巨一科技、德龙激光、斯莱克、应流股份、天宜上佳。

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：7月挖机销量增速有望转正，关注需求复苏.....	7
3.2 锂电设备：6月新能源车销量保持高增长，动锂电池装机量创新高.....	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.....	6
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：巨一科技、德龙激光、斯莱克、应流股份、天宜上佳。

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
688162.SH	巨一科技	77.65	106.65	1.31	2.41	3.64	6.41	81.41	44.25	29.30	16.64
688170.SH	德龙激光	60.38	62.41	0.88	1.19	1.99	3.11	70.92	52.44	31.36	20.07
300382.SZ	斯莱克	22.90	132.91	1.07	1.94	3.10	4.76	124.22	68.51	42.88	27.92
603308.SH	应流股份	17.77	121.40	2.31	5.38	5.90	7.65	52.55	22.56	20.58	15.87
688033.SH	天宜上佳	28.18	126.79	1.75	3.53	5.00	6.71	72.45	35.92	25.36	18.90

来源：Wind，国金证券研究所

- **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。
- **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。
- **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。
- **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

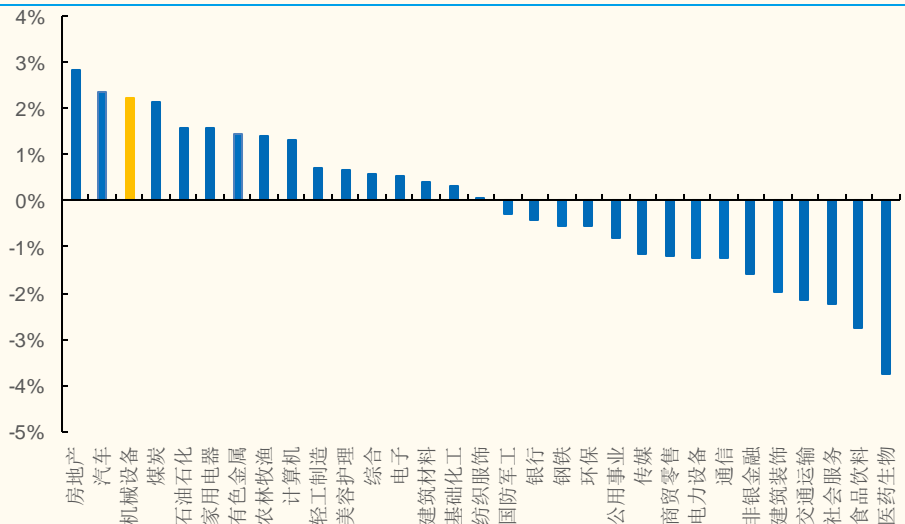
土地收储有望改善公司现金流水平，提升生产经营效率。预计 2022-24 年公司归母净利润分别为 5.38/5.90/7.65 亿元。

- **天宜上佳：平台化高端材料供应商，碳基复材进入爆发期。**公司致力于打造四大业务板块，碳基复材、航空航天零部件两大业务已在 21 年贡献收入，轨交业务的收入依赖程度明显降低，逐渐形成平台化材料供应商。碳碳热场：碳基复材已成为光伏热场部件的主流应用材料，21 年实现收入 1.42 亿元，随着公司产能不断释放，预计 22-24 年碳碳热场业务收入有望达到 6.2/10.3/13.0 亿元。碳陶刹车盘：碳陶刹车盘为下一代理想刹车材料，公司目前已突破碳陶刹车盘技术瓶颈，产品性能与海外竞品相当，有望在 22 年通过装车路试考核，预计 22-24 年汽车碳陶刹车盘领域的收入为 0.04/1.01/3.18 亿元。22 年公司拟募集不超过 23.19 亿元，旨在深化上游碳碳预制体与汽车碳陶制动盘业务布局。募投项目投产后，公司碳陶制动盘年产能预计达到 15 万套、碳碳预制体年产能预计达到 5.5 万件。随着上下游产能的不断释放，公司碳基复材全产业链优势将更加明显。预计公司 2022-24 年归母净利润分别为 3.53/5.00/6.71 亿元。

2、行情回顾

- **本周板块表现：**本周（2022/7/25-2022/7/29）5 个交易日，SW 机械设备指数上涨 2.22%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 3。同期沪深 300 指数下跌 1.61%。

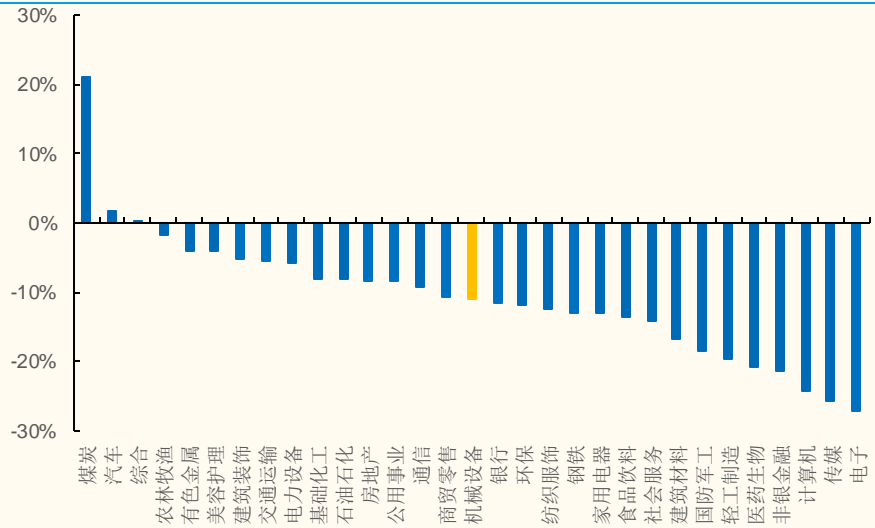
图表 2：申万行业板块本周表现



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 10.86%，在申万 31 个一级行业分类中排名第 16；同期沪深 300 指数下跌 15.59%。

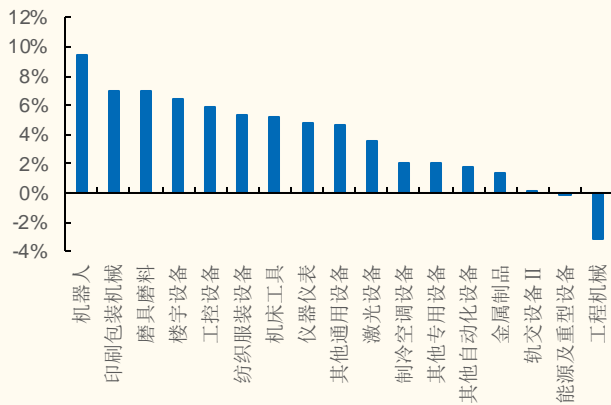
图表 3：申万行业板块年初至今表现



来源：Wind，国金证券研究所

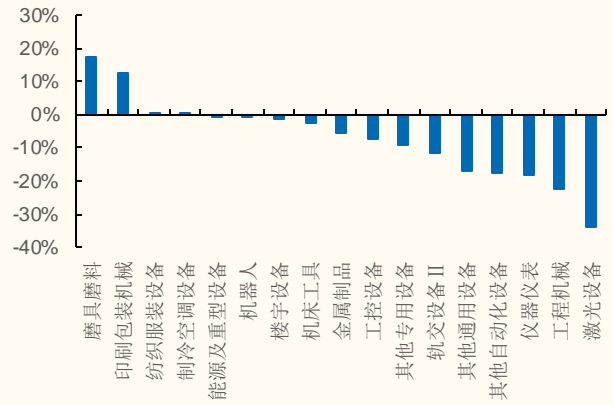
- **本周机械板块表现：**本周（2022/7/25-2022/7/29）5 个交易日，机械细分板块涨幅前五的板块是：机器人/印刷包装机械/磨料磨具/楼宇设备/工控设备，涨跌幅分别为：9.41%/7.04%/6.94%/6.44%/5.90%；涨幅靠后的板块是：其他自动化设备/金属制品/轨交设备 II/能源及重型设备/工程机械，涨跌幅分别为：1.81%/1.43%/0.08%/-0.08%/-3.12%。
- **2022 年至今表现：**2022 年初至今，机械细分板块涨幅前五的板块是：磨料磨具/印刷包装机械/纺织服装设备/制冷空调设备/能源及重型设备，涨跌幅分别为 17.48%/12.69%/0.77%/0.34%/-0.11%。

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

- **通用机械需求复苏有波折、但趋势不变，有望下半年触底回升。**目前，制造业投资处于 21 年二季度以来的下行通道，我们认为通用机械需求增速底部出现在今年下半年。7 月份，制造业 PMI 为 49.0%，比上月下降 1.2 个百分点，主要受传统生产淡季、市场需求不足、释放高耗能行业景气度走低等因素影响；但装备制造业 PMI 和高技术制造业 PMI 分别为 51.2%和 51.5%，较上月下降 1 和 1.3 个百分点，都保持在扩张区间。成本端看，7 月购进价格指数较上月大幅下降 11.6 个百分点，降至 40.4%，连续 4 个月下降，降势加快；物流成本高的企业比重较上月下降 5.1 个百分点，连续 3 个月下降。7 月 28 日，中央政治局会议明确了下半年稳中求进的主基调，我们认为，通用机械需求恢复过程虽然有所不稳定，但在波动中上升趋势没有改变，今年下半年将探明底部，建议底部布局 α 品种，如应流股份。

- **特斯拉人形机器人有望开启制造业又一道曙光。**原型机的推出对未来整个机器人行业的发展都起到引领的作用，有望衍生出一条巨量赛道。根据公布的原型机参数情况看，特斯拉人形机器人大概率会复用工业机器人成熟产业链，并对供应链成本以及制造能力要求严格。而国内机器人产业链从下游集成、中游本体到上游零部件都发展日趋成熟；在全球市场上，具备较强的成本优势、快速响应能力。从产业链看，上游零部件受益的分别为减速器、电机、机器视觉、轻量化材料、各类传感器等，建议关注 RV 减速机领域、电机领域、新材料领域和机器视觉领域。与此同时，我们认为，人形机器人推出及后续产业链完善反过来也有望刺激工业机器人产业变革，有利于行业降本并提升工业机器人智能化水平，从而一定程度上拓宽工业机器人的应用场景、加速提升渗透率，推荐关注工业机器人本体厂商及系统集成厂商。

3.1 工程机械：7月挖机销量增速有望转正，关注需求复苏

- **7月挖机销量同比增速预计达到8%，挖机市场需求持续回暖。**根据 CME 预估，2022年7月挖掘机（含出口）销量18700台左右，同比增长8%，销量增速大概率在7月转正。根据财政部数据，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加快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。预计后期基建提速的施工活动落地后，Q3后挖机需求或出现明显环比改善，我们看好后续挖机市场需求复苏。
- **挖机出口销量高速增长，7月出口销量有望超过国内销量。**根据 CME 预测，分市场来看，7月国内市场挖机销量预估在9200台，同比下滑25%，降幅环比上月有所收窄，但是仍处下降周期；海外市场挖机销量预估在9500台，同比增长近90%。海外需求持续旺盛，7月出口量有望达到本月总销量的50.8%，环比提升近4pcts。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7月疫情对于物流的影响逐步减弱，上海、江苏等地挖掘机生产企业产能逐渐恢复至疫情前水平，预计下半年出口量仍保持较高增长。
- 我们认为随着基建工程施工的落地，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，动锂电池装机量创新高

- 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。

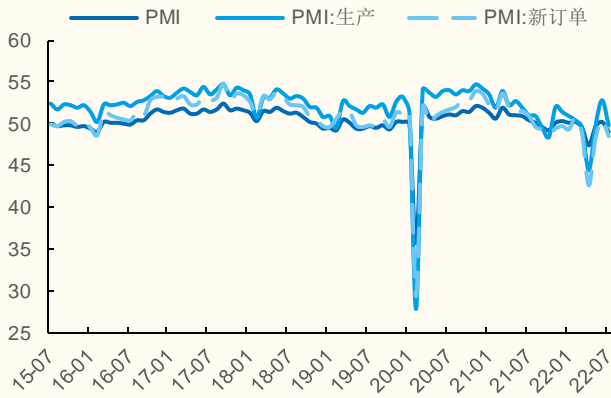
3.5 油服装备：油服高景气度延续，看好装备龙头

- 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



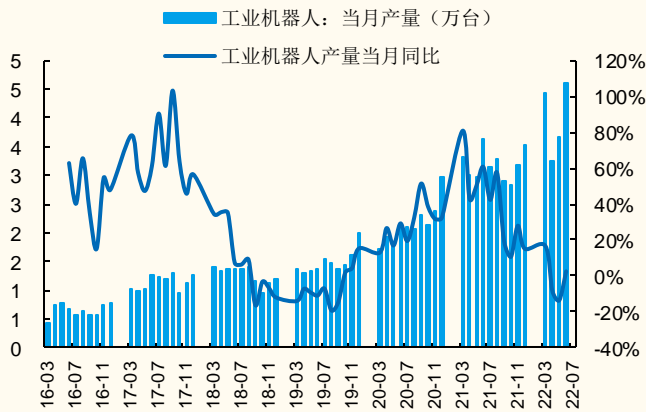
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 7: 工业企业产成品存货累计同比情况



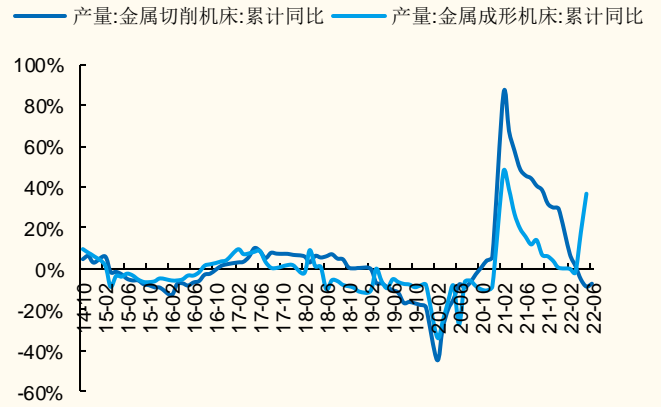
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 8: 我国工业机器人产量及当月同比



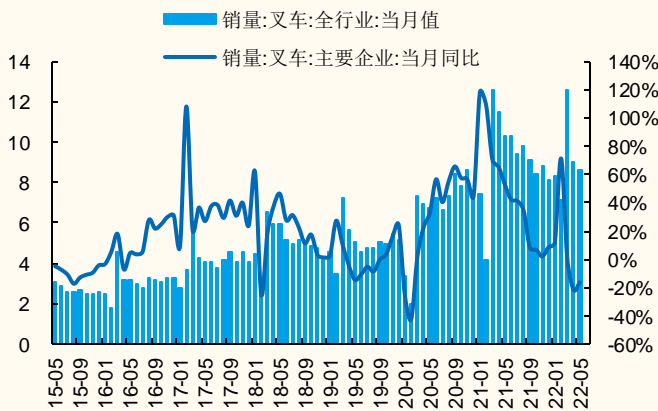
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 9: 我国金属切削机床、成形机床产量累计同比



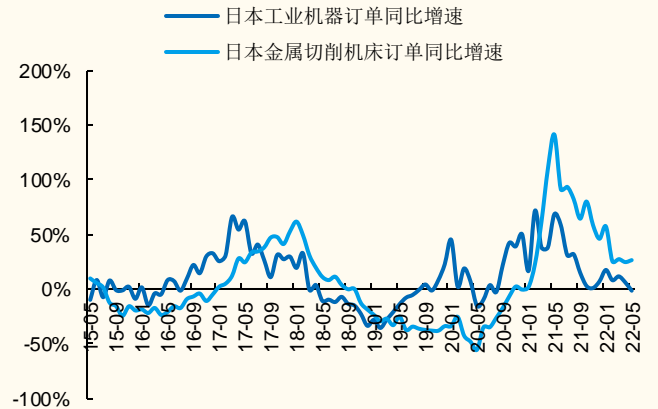
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 10: 我国叉车销量及当月增速



来源: Wind, 国金证券研究所

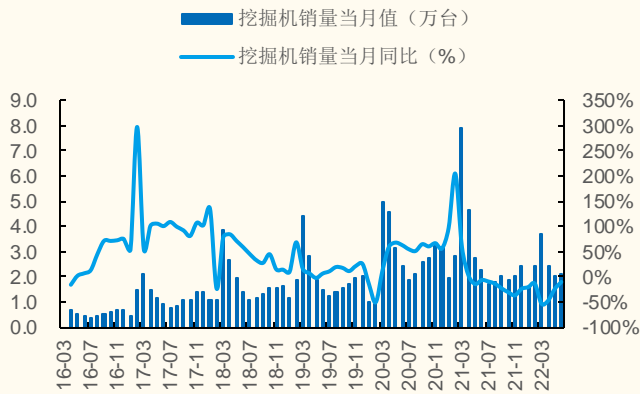
图表 11: 日本金属切削机床, 工业机器人订单同比增速



来源: Wind, 国金证券研究所

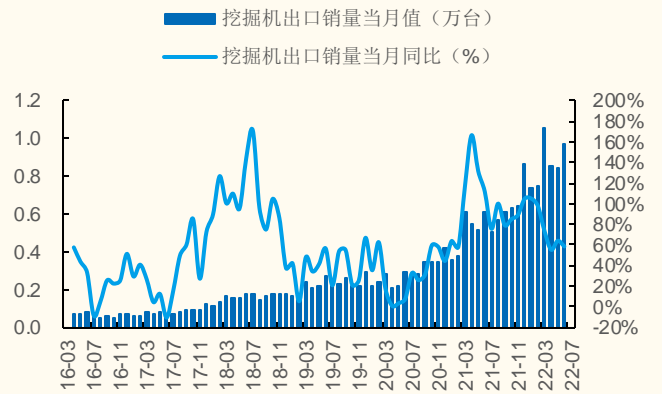
4.2 工程机械

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



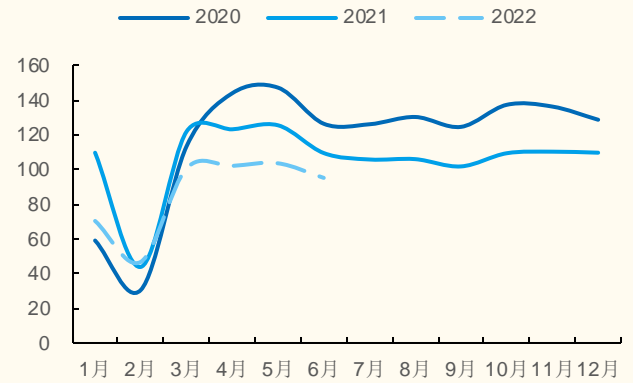
来源: 中国工程机械协会, 国金证券研究所

图表 14: 我国汽车起重机主要企业销量当月同比



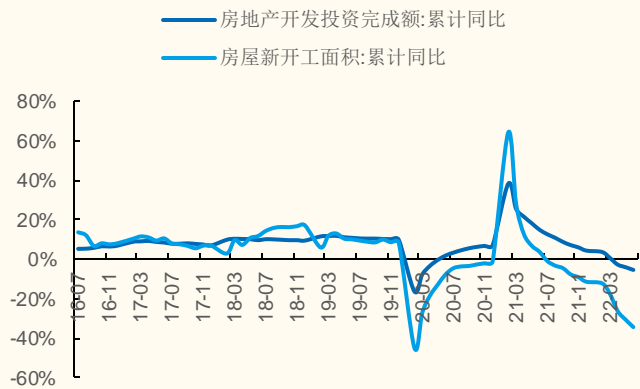
来源: Wind, 国金证券研究所

图表 15: 中国小松开机小时数 (小时)



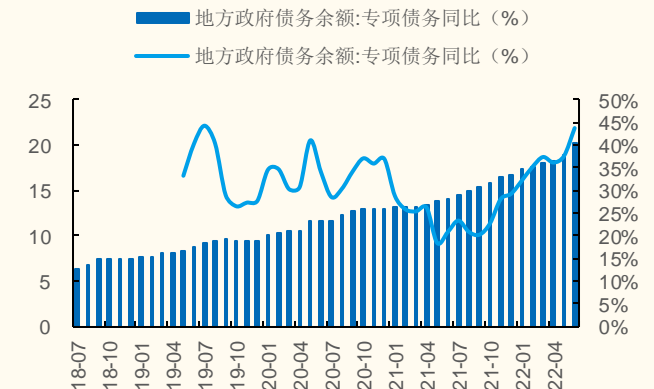
来源: 小松官网, 国金证券研究所

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

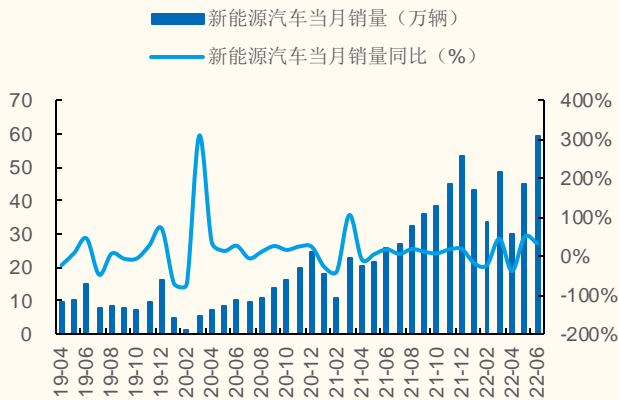
图表 17: 我国发行的地方政府专项债余额及同比



来源: Wind, 国金证券研究所

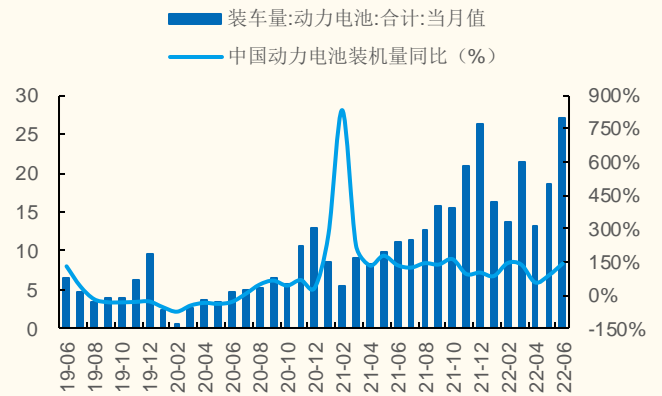
4.3 锂电设备

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

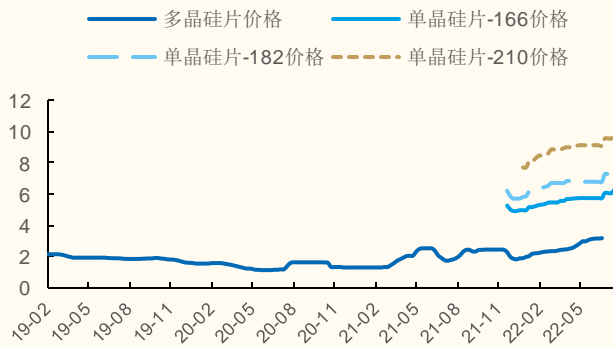
图表 19: 我国动力电池装机量及同比数据



来源: Wind, 国金证券研究所

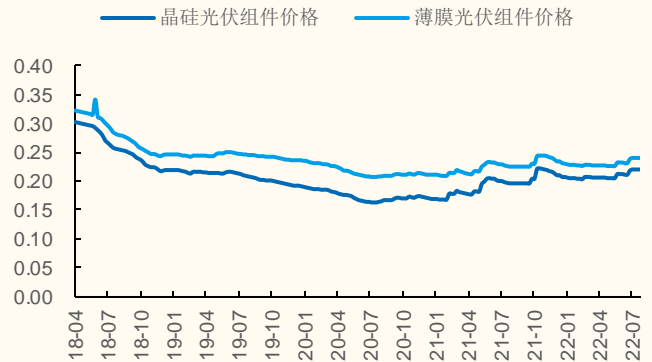
4.4 光伏设备

图表 20: 硅片价格走势 (RMB/pc)



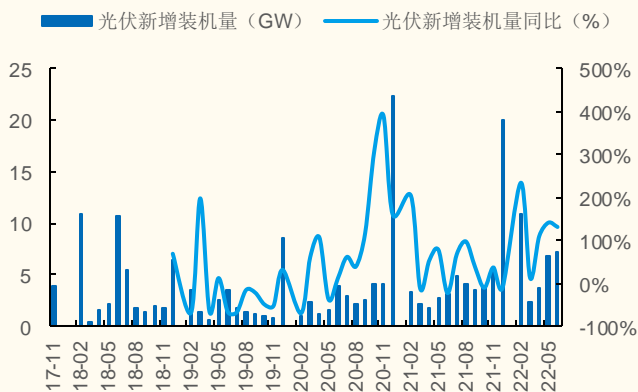
来源: PVinfolink, 国金证券研究所

图表 21: 组件价格走势 (美元/W)



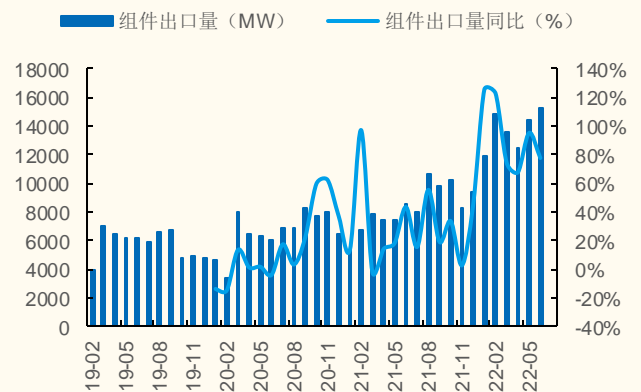
来源: Wind, 国金证券研究所

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

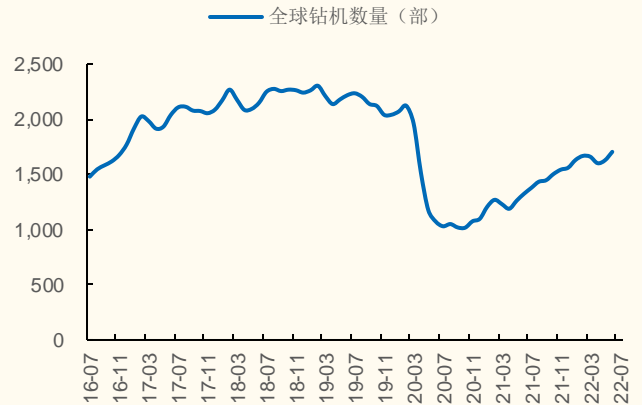
4.5 油服设备

图表 24: 布伦特原油均价



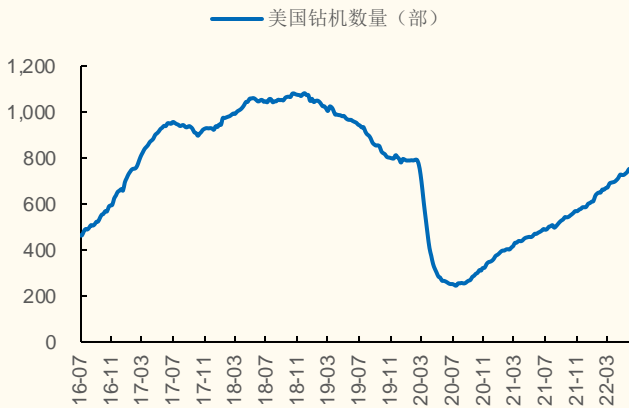
来源: Wind, 国金证券研究所

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】

- **海南昌江核电 4 号机组内置换料水箱整体模块吊装完成。**2022 年 7 月 23 日 15 时 41 分, 在历经 3 天的艰苦奋战后, 海南昌江核电 4 号机组核岛厂房内置换料水箱第三个模块稳稳地就位基础上, 至此 R141~R143 房间模块整体全部吊装完成, 提前三级进度计划 28 天完成 MKJ 考核点。本次吊装标志着 4 号机组核岛厂房不锈钢水池施工正式拉开序幕。来源: 中国核电网, <https://www.cnnpn.cn/article/31927.html>
- **中国核电: 25 台在运机组目前均处于满功率运行状态, 单日发电量创历史新高。**中国核电 7 月 25 日在互动平台表示, 目前公司生产经营一切正常, 各项工作均在有条不紊地进行中, 公司的 25 台在运机组目前均处于满功率运行状态, 单日发电量创历史新高, 在建工程进展顺利, 新项目的开发工作也在顺利推进过程中。来源: 中国核电网, <https://www.cnnpn.cn/article/31937.html>
- **中国船舶七一九所中标“人造太阳”项目冷却水取样系统。**近日, 中国船舶七一九所中标国际热核聚变实验堆计划 (ITER) 托卡马克装置冷却水系 (TCWS) 取样系统设计供货项目。该项目是由国际热核聚变实验堆计划组织 (ITER Organization) 发起的国际项目, 项目以中广核工程公司和武汉海王科技

作为联合体，在公开竞标中，从多家联合体组成的强劲对手中脱颖而出，喜获订单。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31957.html>

- **东北监督站开展 2022 年辽宁徐大堡核电站核与辐射安全隐患排查专项检查。**为认真贯彻落实习近平总书记关于中俄核能合作的重要讲话精神，以及关于安全生产的重要指示批示精神，根据生态环境部《核与辐射安全隐患排查实施方案(2020-2022)》，生态环境部东北核与辐射安全监督站(以下简称东北监督站)经过精心筹划和周密安排，于近日开展了辽宁徐大堡核电站核与辐射安全隐患排查专项检查。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31960.html>
- **国家电投与法国电力集团签署战略合作框架协议。**7月26日，国家电投董事长、党组书记钱智民与法国电力集团董事长兼首席执行官乐维通过视频方式共同签署双方战略合作框架协议，国家电投总会计师、党组成员陈西出席签约仪式。根据协议，国家电投与法国电力集团将在清洁能源项目、综合智慧能源与低碳能源服务、氢能、技术创新、碳资产管理、人员交流与培训等领域开展广泛、深入合作。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31991.html>
- **田湾核电 8 号机组堆腔竖井筒体(下部)顺利吊装就位。**近日，田湾核电 8 号机组核岛厂房堆腔竖井筒体(-7.15~-3.15m)顺利吊装就位，提前三级进度计划 17 天完成。81UJA 内部结构竖井钢衬里筒体(-7.40~+1.33m)是由厚度 8mm 的 P265GH 钢衬里板组成直径 7600mm，高度 8477mm 的桶形构筑物(共分为上/下两部分)，筒体重量加上支撑工装总重约 26 吨。本次吊装的是堆腔竖井筒体下部，高 4000mm，重约 12 吨。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/32000.html>
- **特变电工全资子公司向上海核工院增资 2.5 亿元。**2022 年 7 月 27 日，公司全资子公司特变电工科技投资有限公司(以下简称科技投资公司)与上海核工院及其股东国家核电技术有限公司(以下简称国家核电)签署了《关于上海核工程研究设计院有限公司之增资扩股协议》《关于上海核工程研究设计院有限公司之增资扩股的补充协议》，科技投资公司以货币资金 25,000 万元向上海核工院增资，占其增资后注册资本的 4.098%。本次科技投资公司向上海核工院增资的资金以公司向科技投资公司增资的方式解决。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/32004.html>
- **韩国将拨出近 11 亿美元用于发展高水平核废料管理。**韩国政府将在 2040 年前投资 1.4 万亿韩元(10.7 亿美元)用于自行开发的高放废物处理系统，并在 2060 年前建成该设施。周三，产业通商部和能源宣布了高放废物管理研发路线图，这是第一个完成从发电到可靠废物控制的商业核电自给自足的国家蓝图。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31932.html>
- **匈牙利确认保克什核电站二期项目建设计划。**2022 年 7 月 21 日，俄罗斯媒体塔斯社报道称，匈牙利外长彼得·西贾托(Peter Szijjarto)已确认会如期推进波克什(Paks)核电站二期项目建设，俄罗斯国家原子能公司(Rosatom)最早或于 2022 年 9 月启动建设工作。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31934.html>
- **美国 Xe-100 小型堆确定首批项目建造商。**经过一年的谈判，美国 X-energy 公司终于选定美国 Zachry 集团，以及 Burns & McDonnell 公司与 Day & Zimmermann 公司联合团队作为建造商，合作推进 Xe-100 先进堆群在美国下一阶段的设计和部署工作。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/31963.html>
- **应对能源短缺，德国核电煤电再度受重视。**由于在前一台送修的涡轮机还没返还的情况下，又有一台涡轮机需要维修、暂停运行，俄罗斯通往德国的“北溪-1”天然气管道输气量当地时间 27 日降至满负荷输送量的 20%，为日前水平的一半。俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫表示，西方对俄制裁导致“北溪-1”部件维修不畅，输气量将在维修完成后回升。为了应对天然气供应严重不足的现状，核电和煤电近来重新进入德国政府的视线。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/32003.html>

- **泰山核电又一项国家标准获批发布。**近日，根据国家市场监督管理总局(国家标准化管理委员会)2022年第8号标准公告，泰山核电主导编制的国家标准 GB/T 41585-2022《压水堆核电厂调试大纲编写规范》获批发布，对进一步规范我国压水堆核电厂调试工作、支撑我国自主三代核电技术“华龙一号”的建设和“走出去”具有重要意义。来源：中国核电网，<https://www.cnnpn.cn/article/32017.html>

【锂电设备】

- **InfoLink 2022上半年电池片出货排名。**2022上半年电池片出货排名根据InfoLink调研，1-5名分别是通威股份、爱旭股份、润阳股份、中润光能、捷泰科技。前五名厂家今年上半年总出货量约59GW，对比去年同期增幅约60%。电池片环节毛利也在二季度开始得到修复。展望下半年趋势，大多M6(166mm)产线技改将在三季度陆续完善，因此评估在四季度开始主流大尺寸的电池片供应紧缺将得到改造。来源：PVInfolink，https://mp.weixin.qq.com/s/14J-4sQA7_O1Xgl6cBNs_g
- **五家锂电公司“抢滩”海外资本。**锂电公司国际化进程加快。近日，多家A股锂电公司相继宣布海外上市最新进展，其中有上市日期已确定的，还有距离上市仅一步之遥的。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30569483.html>
- **吉利：正在开发15分钟快充电池包。**吉利控股集团正加快构建自己的动力电池产业生态圈。7月21日，吉利控股集团董事长李书福在2022世界动力电池大会上介绍，吉利正在开发可以支撑用户更长里程需求的电池包，快充时间可以缩短到15分钟，可大幅减缓用户焦虑。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30569484.html>
- **福特电气化战略升级：2023年60万辆，引入宁德时代的磷酸铁锂电池。**最近福特发布了其电气化升级战略，透露了其电气化战略的销量目标，电池供应链战略，其中明确销量目标2023年60万辆电动车，新引入宁德时代的LFP电池与SK和LG的NMC电池一起为福特加电。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8460-30569500.html>
- **新能源汽车技术不断迭代，CTC技术或将进入发展快车道。**在新能源汽车及动力电池大型企业的积极推动及布局之下，CTC技术或将迅速解决产业化过程中面临的各种问题，并最终走向市场，实现CTC技术及产品的规模化、市场化发展。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8420-30569523.html>
- **百利科技收购锂电设备企业60%股权。**7月25日，百利科技公告，全资子公司百利锂电与无锡百擎、朱月园签订了《股权转让意向书》。百利锂电拟以现金方式收购无锡百擎60%股权。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30569595.html>
- **特斯拉前高管拟投35亿美元建电池材料工厂。**7月26日据外媒报道，特斯拉前高管JB.斯特劳贝尔(JB Straubel)创立的电池回收公司红木材料(Redwood Materials)称，计划斥资35亿美元在内华达州西北部建立一家电池材料工厂。公司发言人阿历克斯·乔治森表示，该工厂将主要生产动力电池正负极组件。工厂建成后，将成为美国首批生产电动汽车电池关键组件的工厂之一。未来10年，公司将投入35亿美元资金，并提供1500多个全职岗位。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8130-30569615.html>
- **LG新能源在美合资电池厂获25亿美元贷款。**7月26日，美国能源部宣布，向LG新能源和通用汽车的合资企业贷款25亿美元，以帮助工厂的锂电池产线建设，这项贷款预计在未来数月内完成。来源：OFweek锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8130-30569617.html>

- **涉多项违规行为，国轩高科被处罚。**7月26日，安徽证监局公布一纸监管措施决定书，其对象是市值接近700亿元的锂电池巨头国轩高科。该决定书称，国轩高科存在坏账准备计提不充分、信息披露违规等行为，对国轩高科采取监管谈话行政监管措施，同时对上市公司时任董事长、总经理李缜，财务负责人潘旺出具警示函。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30569623.html>
- **欣旺达发行境外 GDR 并在瑞交所上市申请获受理。**7月26日晚，欣旺达(300207.SZ)发布公告称，公司已收到中国证监会于7月25日出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号：221716)，中国证监会对公司提交的关于公司拟发行境外 GDR 并在瑞交所上市的申请材料进行了审查，认为所有材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8500-30569721.html>
- **通快与 Cellforce 达成战略合作关系。**保时捷和 Customcells 的电池合资公司 Cellforce 宣布与巴登符腾堡州的机器制造商通快公司建立了战略合作伙伴关系。作为合作的一部分，通快的高精度激光技术将被用于电池生产。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8130-30569723.html>
- **又有设备企业获蜂巢能源大订单。**7月25日晚，科瑞技术(002957.SZ)发布公告称，公司近日收到长城控股发出的《中标通知书》。公告称，自2022年1月1日截止本公告日，公司收到长城控股锂电池设备中标金额合计为5.05亿元人民币，占公司2021年度经审计营业收入的23.36%。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36005-8120-30569724.html>
- **募资 85 亿扩产/分拆子公司上市，千亿锂电龙头连发 18 则公告。**7月27日晚，负极材料龙头璞泰来(603659)连发18则公告，包括上半年业绩，以及募资扩产、子公司分拆上市等多项计划公告。2022年半年度报告显示，璞泰来今年上半年实现营业收入68.95亿元，同比增加75.76%；归母净利润13.96亿元，同比大增80.13%。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36008-8120-30569844.html>
- **石大胜华拿下超 3 年电解液订单。**7月25日晚间，石大胜华(603026)发布公告，公司全资子公司胜华新能源科技(东营)有限公司(以下简称：胜华新能源科技(东营))与 ENCHEM CO., LTD. 签订了《战略合作框架协议》，就 Enchem 委托胜华新能源科技(东营)生产电解液的事宜达成一致意见。协议有效期自2022年8月1日起至2025年12月31日止。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36002-8120-30569845.html>
- **全球第二大电池巨头扩军欧洲。**7月28日有消息称，动力电池装机量排名全球第二的 LG 新能源在周三表示，正在寻找在欧洲建立专用电池工厂的潜在地点。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8130-30569847.html>
- **又一 4GWh 圆柱锂电池项目开工。**7月26日下午，圣阳股份(002580.SZ)年产4GWh圆柱锂电池项目开工建设启动仪式举行。该项目由山东国惠集团与山东圣阳电源有限公司共同投资建设，预计总投资约16亿元。来源：OFweek 锂电网，<https://libattery.ofweek.com/2022-07/ART-36001-8120-30569848.html>
- **宁德时代 LFP 电池配套全球扩张。**7月21日，宁德时代与福特签订合作谅解备忘录，双方建立全球战略合作关系，合作内容涵盖在中国、欧洲和北美的动力电池供应。根据协议，从2023年起，宁德时代将为北美的福特 Mustang Mach-E 车型供应基于 CTP 技术的 LFP 电池包，并从2024年初起，为北美的福特纯电皮卡 F-150 Lightning 供应 LFP 电池包。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45089.html>

- **国轩高科 GDR 瑞士上市获批。**7月22日晚，国轩高科发布公告，于近日收到中国证监会出具的《关于核准国轩高科股份有限公司首次公开发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市的批复》。完成本次发行后，公司将于瑞士交易所上市。根据该批复，中国证监会核准公司发行全球存托凭证（Global Depositary Receipts，以下简称“GDR”）所对应的新增A股基础股票不超过249706175股，按照公司确定的转换比例计算，GDR发行数量不超过49941235份。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45093.html>
- **科达利进驻枣庄。**7月23日，G20-锂电峰会成员科达利（002850）发布公告，拟投资10亿元建设科达利山东枣庄新能源汽车动力电池精密结构件项目一期。值得注意的是，7月13日，科达利还发布公告称，拟投资10亿元在江门建设新能源汽车动力电池精密结构件项目。来源：高工锂电，<https://www.gg-lb.com/art-45113.html>

【光伏设备】

- **多省市发布光伏支持政策 下半年装机有望再提速。**进入7月份后，全国多个省份先后出台支持光伏发展的政策，涉及分布式光伏、海上光伏和光伏投资等多个领域。河北省发改委网站发布“关于公布省级整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点的通知”；山东省印发《山东省燃气机组建设工程等八个行动方案的通知》上海浦东新区：分布式项目一次性给补贴！；江苏昆山：国资厂房100%安装光伏；安徽国资委：150亿碳中和基金投资风光等绿色能源。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260006-8120-30569506.html>
- **累计超37GW，山东光伏装机量持续领跑全国。**7月25日，在山东省政府新闻办召开的“数说山东看发展”主题系列新闻发布会上，相关负责人介绍2022年上半年全省生态环境质量状况。报告中提到，截至6月底，山东省光伏发电装机达3714.5万千瓦（即37.145GW），同比增长45.2%，持续位居全国第一位。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260009-8500-30569518.html>
- **全线上涨，通威公布最新电池片报价。**7月25日，通威太阳能发布最新电池片报价。其中，单晶PERC电池166（160μm厚度）报价1.28元/瓦，涨幅3.23%；单晶PERC电池182（155μm厚度）报价1.3元/W，涨幅3.17%。单晶PERC电池210（155μm厚度）报价1.28元/W，涨幅4.07%。相比上次报价，本次通威太阳能电池片报价全线上涨，且最高涨幅达到了4.07%，主要是因上游硅片价格上涨。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260001-8120-30569605.html>
- **里程碑，正泰n型TOPCon电池组件成功下线。**7月25日，正泰新能首片n型TOPCon电池、组件在海宁智能制造基地成功下线。这是正泰新能一个新的里程碑，预示着正泰新能n型TOPCon技术正式落地，也让其成为又一个量产n型组件的光伏企业。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260018-8120-30569606.html>
- **重磅，这家公司抛售8家光伏项目公司全部股权。**7月26日，苏美达发布公告称，子公司拟在北京产权交易所预挂牌转让其持有的宿迁德信、徐州中宇、恩菲中宇、三门峡鹏辉、怀安美恒、东营曙光、垦利万恒、宁武烁晶8家光伏电站项目公司100%股权，并收回上述8家公司向公司子公司的借款。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260009-12002-30569765.html>
- **两个月狂砸200亿，老牌光伏龙头再现大动作。**近日，晶澳科技与合肥高新区签订25GW光伏产业园项目投资协议，本次签约新项目总投资50亿元。作为老牌光伏组件龙头，晶澳科技近年来加快了产业一体化布局的步伐。最近两个月，该公司更是官宣总计超过200亿元的投资扩产项目，布局速度之快令人惊叹。来源：OFweek 太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260008-12002-30569770.html>

- **雅博股份进军光伏全产业链。** 7月26日，山东雅博科技股份有限公司（以下简称“雅博股份”）发布关于签署《框架合作协议书》的公告。公告称，雅博股份拟在巴彦淖尔经济技术开发区总投资35亿元，计划建设用地500亩，投资建设年产5GW异质结（HJT）光伏组件及3GWh储能PACK的新能源产业（名称：巴彦淖尔市HJT绿色零碳产业园）。成为近期又一投资建设异质结（HJT）光伏组件的企业。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260018-8440-30569833.html>
- **反转，硅料停涨，硅片电池片上涨。** 7月27日，硅业分会公布最新硅料成交价格！数据显示，本周国内单晶复投料价格区间在28.8-31.0万元/吨，成交均价为29.76万元/吨，环比持稳；单晶致密料价格区间在28.6-30.8万元/吨，成交均价维持在29.55万元/吨不变。硅料价格终于在本周停下上涨脚步。来源：OFweek太阳能光伏网，<https://solar.ofweek.com/2022-07/ART-260001-8110-30569834.html>
- **晶科100亿投向11GW TOPCon等项目。** 7月28日晚，晶科能源（688223）发布公告称，拟向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金总额不超过100亿元，主要用于扩大公司电池片、组件等优质产品产能，以完善一体化战略布局。公告显示，晶科能源本次募投项目包括年产11GW高效电池生产线项目、晶科光伏制造有限公司年产8GW高自动化光伏组件生产线项目、上饶市晶科光伏制造有限公司新倍增一期8GW高自动化组件项目、年产5GW太阳能组件及5GW太阳能电池生产线项目，并补充流动资金。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/Yp4ZxTKbbB85Mduk0fxrhQ>
- **出货！全球首款钙钛矿商用组件α成功交付。** 7月28日下午，全球钙钛矿光伏产业化领军企业纤纳光电在浙江衢州举行了首批α组件的发货仪式，此次发货数量为5000片，用于省内工商业分布式钙钛矿电站。纤纳光电联合创始人兼CEO姚冀众、联合创始人兼CTO颜步一与基地全体员工共同见证了这一在钙钛矿发展史中具有开拓性意义的历史时刻。来源：光伏前沿，<https://mp.weixin.qq.com/s/-Z6g7crBpKerBEwpxVP4Mw>
- **上市公司入局20GW二代异质结量产项目。** 金阳新能源（01121）公布，公司于近日与中国福建省南安市人民政府签订战略合作投资合作协议，合作于南安市展开20吉瓦二代异质结规模化量产项目。根据合作协议，南安政府将协调引进省、市级产业基金或其他投资基金，并以增资方式投资到集团为了本项目于该地区已经成立的公司以支持本项目的发展。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/YqnoB7_w84dhisxG1BEXPg
- **雅博股份5GW异质结组件产业落户巴彦淖尔。** 雅博股份7月26日晚间公告，公司与巴彦淖尔市人民政府、巴彦淖尔经济技术开发区管委会签订《框架合作协议书》，雅博股份拟在巴彦淖尔经济技术开发区总投资35亿元，计划建设用地500亩，投资建设年产5GW异质结（HJT）光伏组件及3GWh储能PACK的新能源产业。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/_iWfa0V2UNEKCCjvG0y-oQ
- **总投资50亿！晶澳25GW光伏项目落户合肥。** 7月25日下午，合肥高新区与晶澳科技签署合作协议，合肥晶澳25GW光伏产业园正式落户。合肥晶澳公司是晶澳科技最大的组件生产基地之一。本次签约新项目总投资50亿元，一期包括改扩建5栋智能厂房、1栋标准化仓库、110kV变电站及光伏新材配套，二期新建智能厂房及配套设施、研发实验中心等。项目全面建成后，合肥晶澳年营收约245亿元。来源：光伏前沿，https://mp.weixin.qq.com/s/4-h_zd_VFPYB5ly9Q1i1rg

【通用机械】

- **大族机器人天津子公司入选天津市2022年首批雏鹰企业。** 近日，天津市科学技术局在官网正式发布《天津市2022年第一批入库雏鹰企业和瞪羚企业名单公告》，大族机器人北方子公司——天津市牛耳机器人有限公司成功入选。来源：OFweek机器人网，<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8100-30569442.html>

- **可定制化生产。越疆推出支持快速部署的焊接工艺包。**越疆推出了一种支持快速部署、可任意定制生产场景的协作机器人焊接工艺包，通过焊接工艺包与生态组件的无缝组合，用户可以快速实现各种焊接应用。焊接工艺包支持 CR 全系列协作机器人，适配多种主流焊机，用户可以根据需求选配套件，搭建属于自己的焊接系统。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8100-30569627.html>
- **珞石机器人也要涨价了。**7月26日，珞石机器人发布产品价格调整通知，其中显示，自2022年8月1日起，珞石机器人全系列产品价格进行调整，上调幅度为5%~8%。调整价格的原因则是，受全球范围内经济环境的影响，芯片等原材料价格、劳动力成本和物流成本等不断上涨，导致机器人产品的整体成本大幅增加。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8100-30569743.html>
- **加码机器视觉，华为“野心”再扩大。**据华为机器视觉官微发布，其产业峰会暨新品发布会将于8月8日召开，此消息引发市场对机器视觉产业链的关注。机器视觉作为机器人重要组成部分之一，是实现工业互联与智能制造转型升级的核心基础设施，其在人脸识别、工业检测、智能监控、医疗影像分析等均有广泛应用。来源：OFweek 机器人网，<https://robot.ofweek.com/2022-07/ART-8321200-8100-30569857.html>
- **纵维立方携手 JBD 共同推出“口袋级”Micro-LED 3D 打印机。**2022年7月25日，南极熊获悉，专注消费级3D打印领域的创新企业纵维立方携 Micro-LED 微显示器优秀制造商 JBD 共同开发消费级 Micro-LED 3D 打印机。据悉，该打印机使用 JBD 的 0.13” 紫外 (UV) Micro-LED 自发光微显示屏，并搭载 JBD 可调焦光引擎，引擎尺寸仅 0.3CC。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8210-2400-30569783.html>
- **关键一步！英国“龙火”激光定向能武器开展大功率测试。**近日，英国开始对其“龙火” (Dragonfire) 激光定向能武器 (LDEW) 进行大功率测试，该武器能够以非常高的精度跟踪空中和海上目标。据报道，该试验使用了一种低功率 QinetiQ 激光器、来自 Leonardo 的光束定向器以及 MBDA 的图像处理和控制技术，以演示武器的“超精确”指向与跟踪能力。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8130-2400-30569466.html>
- **华光光电推出高可靠性准连续 808nm 500W 激光巴条。**华光光电 808nm 500W 激光巴条是对标国外标杆激光器产品的一款高性能巴条，目前已经进入规模化量产阶段。该款产品具有高峰值功率、高可靠性和高均匀性的优势，巴条波长均匀性可以达到±1nm，电光转换效率>60%，寿命>109 脉冲，适合不同温度的激光泵浦等应用，技术指标达到国际先进水平。来源：OFweek 激光网，<https://laser.ofweek.com/2022-07/ART-8200-2400-30569697.html>

6、本周报告

- **容知日新 22 中报点评：跨行业拓展顺利，营收、净利高速增长**

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。

本报告版权归“国金证券股份有限公司”（以下简称“国金证券”）所有，未经事先书面授权，任何机构和个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