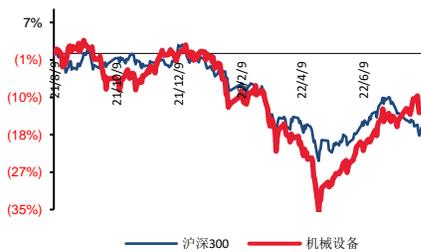




机械设备

半导体设备国产化率提升，自主可控能力不断增强

■ 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(8月1日-8月5日), 沪深300下跌0.8%, 机械板块下跌3.5%, 在28个申万一级行业中排名22。细分行业看, 半导体设备涨幅最大、上涨23.3%; 塑料加工机械跌幅最大、下跌11.1%。

本周观点

半导体设备国产化率提升，自主可控能力不断增强

国产化提速迫在眉睫: 近期美国会通过《芯片与科学法案》，将提供527亿美元用于补贴美国半导体产业，但同时追加附加条款，禁止受补助企业在对美国国家安全构成威胁的特定国家建造/扩大先进制程芯片产能。**千亿级设备替代空间:** 根据SEMI、中国电子专用设备工业协会数据，2021年国内半导体设备市场规模为296.2亿美元，其中进口额1148亿元，从细分设备类型来看，IC制造相关占比约80%，光刻机、刻蚀机、薄膜沉积设备作为半导体核心设备，分别占比24%、20%、20%。**国产设备厂商已取得一定进展:** 根据屹唐股份招股说明书数据，目前去胶设备国产化率90%以上，已基本实现国产化；CMP、PVD设备国产化率已达到10%左右，代表企业有北方华创、华海清科等；热处理、刻蚀设备、清洗设备国产化率已达到20%左右，代表企业有北方华创、中微公司、屹唐股份等；涂胶显影设备、光刻机正逐步实现从0到1的突破，芯源微所生产的涂胶显影设备已成功打破国外垄断，同时在光刻机领域，上海微电子于今年2月成功交付首台2.5D/3D先进封装光刻机。

投资建议:

半导体国产化提速迫在眉睫，推荐中微公司、北方华创、精测电子、华兴源创等。

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	8
4 板块行情回顾	10

图表目录

图表 1：28 个申万一级行业本周涨跌幅	10
图表 2：细分行业周度涨跌幅	10

1 行业观点及投资建议

周核心观点：

半导体设备国产化率提升，自主可控能力不断增强

国产化提速迫在眉睫：近期美国会通过《芯片与科学法案》，将提供 527 亿美元用于补贴美国半导体产业，但同时追加附加条款，禁止受补助企业在对美国国家安全构成威胁的特定国家建造/扩大先进制程芯片产能。**千亿级设备替代空间：**根据 SEMI、中国电子专用设备工业协会数据，2021 年国内半导体设备市场规模为 296.2 亿美元，其中进口额 1148 亿元，从细分设备类型来看，IC 制造相关占比约 80%，光刻机、刻蚀机、薄膜沉积设备作为半导体核心设备，分别占比 24%、20%、20%。**国产设备厂商已取得一定进展：**根据屹唐股份招股说明书数据，目前去胶设备国产化率 90% 以上，已基本实现国产化；CMP、PVD 设备国产化率已达到 10% 左右，代表企业有北方华创、华海清科等；热处理、刻蚀设备、清洗设备国产化率已达到 20% 左右，代表企业有北方华创、中微公司、屹唐股份等；涂胶显影设备、光刻机正逐步实现从 0 到 1 的突破，芯源微所生产的涂胶显影设备已成功打破国外垄断，同时在光刻机领域，上海微电子于今年 2 月成功交付首台 2.5D/3D 先进封装光刻机。

投资建议：

半导体国产化提速迫在眉睫，推荐中微公司、北方华创、精测电子、华兴源创等。

2 行业重点新闻

【工程机械】山东临工与河北大客户举行战略合作签约仪式

8 月 1 日，山东临工与河北某大客户战略合作签约仪式在临工工业园举行。公司副总经理、营销公司总经理史生勇与客户总经理刘总代表双方在战略合作协议上签字。公司总经理助理、营销公司常务副总经理唐俊斌出席签约仪式。该大客户是当地龙头企业，工程机械设备保有量大，业务领域广泛，具有很强的影响力。通过座谈，双方表示今后将进一步加强沟通，整合资源，发挥优势，协同发展。

【工程机械】阿特拉斯·科普柯将收购一家中国气体设备制造商

2022 年 8 月 4 日，阿特拉斯·科普柯已同意收购苏州新思气体系统有限公司（新思气体）的资产，该公司是一家总部位于中国的气体设备制造商。

苏州新思气体系统有限公司是一家私营企业，总部位于江苏省苏州市，业务遍及中国。2021年，该公司的收入约为7,000万人民币（9,300万瑞典克朗），拥有80名员工，收购价格未披露。该交易预计将于2022年第4季度完成，收购的业务将隶属于压缩机技术业务领域工业空气事业部。

【工业自动化】擎朗智能全国研发创新中心落户光谷

近日，服务机器人头部企业擎朗智能全国研发创新中心暨华中结算中心项目签约落户光谷。据了解，擎朗智能成立于2010年，总部位于上海，致力于为全球企业提供智慧无人配送解决方案，在2021年中国餐饮行业商用服务机器人市场中，市占率和增速双第一，已与国内65%的餐饮百强品牌达成合作，包括海底捞、西贝、外婆家等，并在新加坡、日本、韩国等地机场、图书馆、咖啡馆落地。2021年，其完成2亿美元D轮融资，是中国服务机器人领域单笔最大商业融资。

【工业自动化】2021年全球消费服务机器人市场增长25%

根据行业调查最新报告，受到消费者意识和偏好的扩张、技术进步——特别在人工智能、语音识别、计算机视觉方面、产品价格下降及政府有利政策和产业发展所需的资金支持的影响，2021年全球消费级服务类机器人市场增长25%。有专家表示，我们将明显看到大幅度的增长，预计在2021年至2025年期间出货量以27%的复合年增长率增长，到2025年，个人和教育类别机器人将占据54%的最高份额。

【工业自动化】节卡机器人：将在名古屋开设工厂

8月4日，据《日本经济新闻》报道，随着协作机器人的普及，中国的初创企业正式进军日本市场。上海节卡机器人科技有限公司近日透露，他们将在名古屋建设工厂。协作机器人的市场规模有望在2027年超过1万亿日元（约合507亿元人民币）。节卡除了向丰田集团供货，其产品也在满足劳动力日益短缺的中国市场的需求。公司创始人李明洋明确表示，节卡将在名古屋开设工厂。虽然还未透露工厂的规模以及何时投产，但表示很早以前就开始通过咨询公司推进相关准备工作，将尽快开工，并于近期开设日本办事处。

【新能源车】新宙邦海外布局再落一子

8月1日，新宙邦发布公告，其全资子公司Capchem Technology USA Inc.（以下简称“美国新宙邦”）近日与Indorama Ventures Oxides LLC（以下简称“IVOX”）签订《合

作备忘录》，拟共同出资设立合资公司，在美国建设年产 10 万吨碳酸酯溶剂和 5 万吨电解液，联产 5 万吨乙二醇项目。合资公司总投资约 2.45 亿美元（约折合人民币 16.54 亿元），实施地址为美国墨西哥湾沿岸地区。IVOX 将为合资公司提供原材料（包括环氧乙烷和二氧化碳等）、公用工程、土地租赁等；美国新宙邦则把现有的碳酸酯溶剂和电解液的专利、专有技术许可给合资公司。

【新能源车】总投资 191 亿元，伟明环保携手多家企业共建电池材料项目

8 月 4 日，伟明环保发布公告称，公司与盛屯矿业、永青科技、欣旺达就投资建设锂电池新材料项目签署《温州锂电池新材料产业基地项目合资协议》。项目包含高冰镍精炼、高镍三元前驱体生产、高镍正极材料生产及相关配套项目，年产 20 万吨高镍三元正极材料，项目总投资不超过 191 亿元。根据协议，该项目由伟明环保、盛屯矿业、青山控股设立的合资公司浙江伟明盛青能源新材料有限公司(以下简称“伟明盛青”)负责建设。该项目建设总投资预计约为 115 亿元，项目达产后运营期流动资金总需求约 76 亿元，其中伟明环保以自有资金不超过 34.5 亿元投资本项目，项目总投资剩余 70% 的出资由公司协助合资公司进行融资。

【油服设备】主要产油国“象征性增产”

当地时间 8 月 3 日，石油输出国组织（欧佩克）与非欧佩克产油国以视频方式举行第 31 次部长级会议，决定今年 9 月小幅增产，将该月的月度产量日均上调 10 万桶。此前市场普遍预计将增产 30 万-40 万桶/日，在市场供应紧张之际，结果却远低于欧佩克+近几个月的增产幅度，欧佩克+之前曾同意在 7 月和 8 月增产超过 60 万桶/日。据路透社报道，9 月的 10 万桶/日增产幅度，是自 1982 年欧佩克引入配额以来最小的增幅之一。由于增产幅度远低于预期，当天油价短线冲高，美国 WTI 原油上破 96 美元/桶，日内涨 2.01%，布伦特原油站上 101 美元/桶，日内涨 1.29%。

【半导体】三星公布下一代存储技术！

三星宣布将推出下一代“PB 级别”的存储，新的解决方案将允许单个服务器单元打包超过 1 PB 的存储空间，使得相同占地面积内，以最少的服务器数量大幅度增加存储容量，高服务器利用率也有助于降低功耗。

8 月 3 日，三星电子公布截至 2022 年 6 月 30 日止的第二季财报。合并营收达 77.2 万亿韩元，创历年第二季新高，营业利润达 14.1 万亿韩元，较去年成长 12%。其中存储器事业部获利提升，主因三星重视市场需求，采取稳定平均售价的严谨销售策略，全

力满足强劲的服务器需求。

【半导体】重磅！国内首颗手机北斗短报文通信射频基带一体化芯片研制完成

据中国北斗卫星导航系统发布消息称，中国兵器工业集团有限公司、中国移动通信集团有限公司、中国电子科技集团有限公司以及国产手机厂商，联合完成了国内首颗手机北斗短报文通信射频基带一体化芯片（以下简称“短报文芯片”）研制，实现了大众智能手机卫星通信能力。

短报文芯片可以集成到智能手机内，有助于短报文功能在大众消费领域推广。据悉，该短报文芯片攻克了多项关键核心技术，实现了“不换卡、不换号、不增加外设”的大众手机“一号双网”设计，首次实现大众智能手机卫星通信能力，有效解决“不在服务区”的困扰。

【光伏】多晶硅价格年内第 25 次上涨！

8月3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30—31万元/吨，平均30.22万元/吨，周环比涨幅1.55%。单晶致密料主流成交价在29.8—30.8万元/吨，平均30万元/吨，周环比涨幅1.52%。单晶菜花料主流成交价在29.5—30.6万元/吨，平均29.72万元/吨，周环比涨幅1.54%。2022年初至今，硅料价格仅3周持平，其余25次报价均为上涨。相关专家透露，此前提到的“硅料企业库存仍为负数，长单需求无法满足”现象依然存在，本周硅料企业多数以执行原有长单为主，且之前低价成交的情况不复存在，各类硅料最低成交价均上涨1.2万元/吨，是导致平均价格上涨的重要原因。

【光伏】44.75 亿！沐邦高科投建 10GW 高效电池项目

8月4日，沐邦高科发布关于与梧州市人民政府签订投资合同书的进展公告。公告称，2022年7月20日，沐邦高科与梧州市人民政府签订《10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目投资合同书》，预计项目总投资52亿元，尚未明确双方具体出资金额。沐邦高科于2022年8月3日召开了第四届董事会第十四次会议，会议审议通过了《关于公司对外投资建设10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目的议案》和《关于公司投资设立项目公司的议案》等相关议案，明确了公司本次项目的出资金额预计为447,536.50万元，拟在广西省梧州市高新区成立一家全资子公司进行项目运营。

3 重点公司公告

3.1 经营活动相关

【精测电子】公司控股子公司常州精测近日与客户签订了一份《设备采购合同》，拟向客户出售多台电源柜及压床（为锂电池生产企业化成分容产线的核心设备），总交易金额合计 115,069,301 元。自确定自愿性披露标准至本公告披露日，公司已累计披露新能源测试领域销售合同共计人民币 340,070,301 元（含本次）。

【至纯科技】近日，上海至纯洁净系统科技股份有限公司（以下简称“公司”）和全资子公司上海至纯系统集成有限公司、至纯科技有限公司作为联合体牵头人，收到了世源科技工程有限公司（招标人）发出的《中标通知书》，中标长江存储科技有限责任公司国家存储器基地项目特殊气体系统包。

【国安达】国安达股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到国网新疆电力有限公司发来的《中标通知书》，确认公司为“国网新疆超高压分公司±1100kV 昌吉换流站压缩空气泡沫消防炮灭火系统加装”项目的中标单位。

【惠博普】华油惠博普科技股份有限公司（以下简称“公司”）与公司全资子公司 Solartem 股份公司作为联合体于 2022 年 7 月 29 日与 FPGC10673-010/2022 号天然气发电项目信托（以下简称“10673 号项目信托”）在墨西哥城就 LERDO CCC 号天然气发电厂项目签订完成该工程项目的主合同及合同全部附件，该项目合同金额为 319,000,000 美元（约合人民币 21.51 亿元）。项目内容是 Lerdo 联合循环发电厂（CCC）的土建工程、机电工程及关联工程的开发、设计、制造和施工，及发电厂的组装、调试和试运行，合同执行期限为 840 天。10673 号项目信托为联邦电力委员会（以下简称“业主”、“CFE”）建立的项目融资平台。

【大叶股份】为扩大全球业务的发展，提高运营效率，增强竞争优势，公司以自有资金在墨西哥设立一家全资子公司（以下简称“大叶墨西哥”），并通过大叶墨西哥开展园林机械产品制造业务，总投资金额为 1,000 万美元（约人民币 6,754.4 万元）。

3.2 资本运作相关

【软控股份】《软控股份有限公司 2022 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》（以

下简称“本激励计划”)由软控股份有限公司依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股权激励管理办法》和其他有关法律、行政法规、规范性文件,以及《公司章程》等有关规定制订。本激励计划包括股票期权激励计划和限制性股票激励计划两部分。本激励计划拟授予激励对象的权益总计为 3,980.00 万份,约占本激励计划草案公布日公司股本总额 95,358.6674 万股的 4.17%。本次授予为一次性授予,无预留权益。

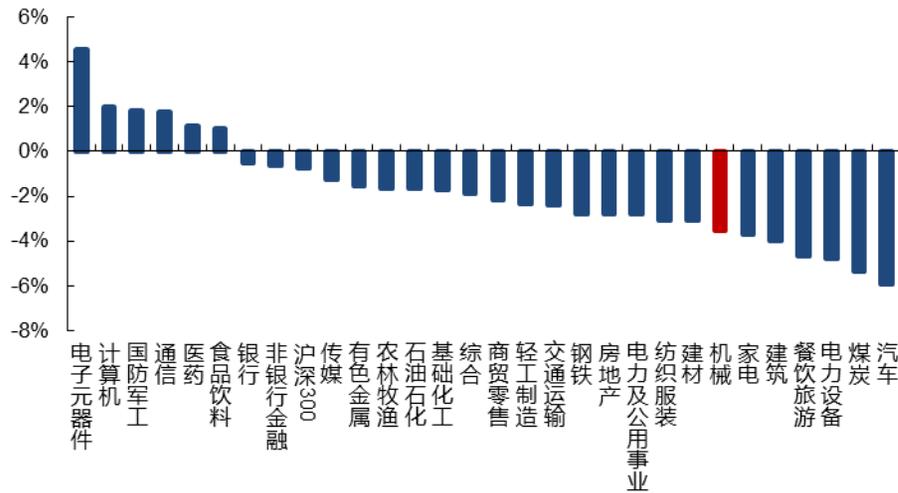
【亚星锚链】公司与江苏苏州农村商业银行股份有限公司拟签署《股权转让协议书》,基于公司整体布局,公司拟将持有的润丰银行 8.33%的股权 11,248,640 股转让给江苏苏州农村商业银行股份有限公司,交易对价为人民币 1957.26 万元。本次交易完成后,公司将不再持有润丰银行股权。

【兰石重装】兰州兰石重型装备股份有限公司(以下简称“公司”)子公司新疆兰石重装能源工程有限公司(以下简称“新疆公司”)于 2016 年 8 月获得国开发展基金有限公司股权投资专项基金 5,000 万元,投资期限 10 年,投资收益率 1.2%。根据双方签订的《国开发展基金投资合同》(以下简称“合同”),在投资期内,公司作为回购主体分五期回购国开发展基金持有的新疆公司 33.33%股权。根据合同约定,公司于 2018 年 8 月 3 日、2020 年 8 月 3 日分别完成了第一期、第二期股权回购,累计回购新疆公司 11.67%股权,回购金额 1,750 万元。

4 板块行情回顾

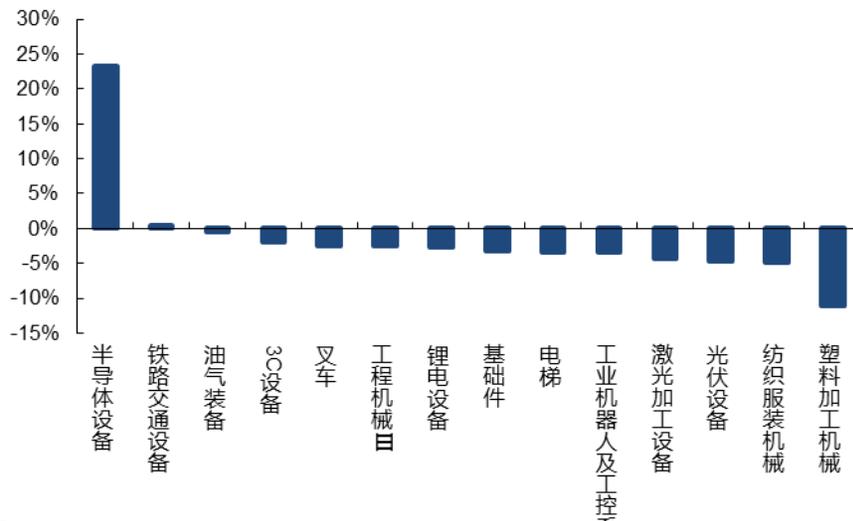
本期（8月1日-8月5日），沪深300下跌0.8%，机械板块下跌3.5%，在28个申万一级行业中排名22。细分行业看，半导体设备涨幅最大、上涨23.3%；塑料加工机械跌幅最大、下跌11.1%。

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联席首席分析师，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。

汪成：太平洋证券机械行业助理分析师，香港中文大学经济学硕士，2022年6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	qinj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@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	zhaf@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	liy@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。