

机械设备

报告日期：2022年10月23日

海上风电高景气度；持续聚焦新能源设备、电子特气等

——机械行业周报（2022年10月第4周）

【核心组合】杭氧股份、凯美特气、上机数控、先导智能、迈为股份、晶盛机电、斯莱克、海目星、中兵红箭、三一重工、新强联、金辰股份、罗博特科、华测检测、四方达、乐惠国际

行业评级：看好(维持)

细分行业评级

工程机械	看好
光伏/锂电设备	看好
检验检测	看好

公司推荐

先导智能	买入
晶盛机电	买入
迈为股份	买入
三一重工	买入
中兵红箭	买入
新强联	买入
上机数控	买入
奥特维	买入
华测检测	买入
海目星	买入

分析师：邱世梁

执业证书号：S1230520050001
 qiushiliang@stocke.com.cn

分析师：王华君

执业证书号：S1230520080005
 wanghuajun@stocke.com.cn

分析师：张杨

执业证书号：S1230522050001
 zhangyang01@stocke.com.cn

分析师：李思扬

执业证书号：S1230522020001
 lisiyang@stocke.com.cn

分析师：林子尧

执业证书号：S1230522080004
 linziyao@stocke.com.cn

报告撰写人：邱世梁、王华君、张杨、李思扬、林子尧

【最新关注】凯美特气、斯莱克、海目星、瀚川智能、中国黄金

【重点股池】瀚川智能、奥特维、华特气体、英杰电气、运达股份、双环传动、春风动力、青岛消防、恒立液压、利元亨、亚玛顿、先惠技术、天宜上佳、日月股份、杭可科技、中际联合、捷佳伟创、巨星科技、中国电研、北方华创、中微公司、浙江鼎力、中联重科、建设机械、国茂股份、华铁应急、聚光科技、杭叉集团、杰克股份、钺昌科技、和而泰

【上周报告】

【光伏硅片】行业深度：格局、盈利好于预期；关注石英砂、颗粒硅新变量

【中国船舶】深度：全球造船龙头，乘行业大周期“扬帆起航”

【骄成超声】深度：超声波焊接设备龙头，引领国产替代、新领域拓展

【杭氧股份】杭氧特气增资扩股项目信披结束，混改持续推进

【凯美特气】签战略合作协议，电子特气将大规模供应全球半导体头部企业

【华特气体】三季度业绩符合预期，看好合成类电子特气放量

【上机数控】签N型硅材料大单具开创性战略意义；迈向一体化N型光伏龙头

【海目星】光伏高效电池关键激光设备正式交付，光伏设备业务扬帆起航

【海目星】三季报业绩超预期，光伏激光设备等业务开启第二成长极

【华测检测】三季报业绩符合预期，检测龙头稳健向上

【安徽合力】三季报业绩超预期，行业需求有望边际改善

【华铁股份】与麦格纳宏立成立合资公司，全面发展新能源汽车座椅

【雷迪克】轮毂单元获奇瑞定点，新能源前装市场拓客加速

【核心观点】

【风电设备】海上风电高景气度，发展潜力大，成长确定性高。广东潮州市人民政府发布《潮州市能源发展“十四五”规划》，潮州南面领海线外专属经济区海域拟规划2个海上风电场址，初步规划总容量43.3GW。截至目前，广东共16个市发布“十四五”能源发展规划，共计规划风电新增装机容量为20.9GW。**推荐新强联、亚星锚链、运达股份、日月股份、中际联合，看好东方电缆、海力风电、明阳智能等。**

【锂电设备】根据鑫椤锂电数据，2022年9月样本企业磷酸铁锂总产量为12.5万吨，同比增长159.5%，环比增长26.2%。预计10月份磷酸铁锂产量将进一步增加至13.5万吨，环比增幅8%。**推荐锂电设备龙头先导智能、斯莱克、海目星、利元亨、杭可科技、联赢激光、先惠技术、威唐工业、百利科技；最新关注：瀚川智能。**

【光伏设备】CEA发布光伏产业报告，指出到2022年底全球多晶硅产能有望达295GW，到2023年底将达536GW，并指出明年多晶硅产能将远远超过太阳能容量。**推荐上机数控、金辰股份、迈为股份、晶盛机电、罗博特科、奥特维、英杰电气、捷佳伟创、亚玛顿等。**

【**半导体设备**】据 SEMI 预测，2022 年，预计中国 8 英寸产能将占全球的 21%，截止 2025 年中国的晶圆产量增长 66%。持续推荐晶盛机电、北方华创、拓荆科技、罗博特科、奥特维、英杰电气、聚光科技；看好中微公司、精测电子、长川科技、至纯科技、华峰测控等。

【**工业气体**】预计国内工业气体市场空间近 2000 亿元，海外可比公司 6000-10000 亿市值；看好电子特气国产替代。本周工业气价格跌多涨少，主要系节后市场运力恢复，厂商多积极性出货为主，多地价格重心下移。其中液氧、液氮、液氩市场均价较 9 月 29 日价格下降 2.1%、5.8%、2.7%。伴随部分地区厂商库存下降，价格有望回暖，持续推荐杭氧股份、凯美特气、华特气体，看好陕鼓动力、金宏气体。

【**培育钻石**】将复制新能源车成长路径。1-9 月累计进口额同比增长 56%，行业景气度持续。2022 年 9 月，印度培育钻石毛坯进口额 1.10 亿美元，同比增长 8%，进口额渗透率 6.6%；2022 年 1-9 月印度培育钻石毛坯累计进口额 12.3 亿美元，同比增长 56%；2021 年印度培育钻石毛坯全年进口额为 11.3 亿美元，同比增长 133%。我们认为进口额短期波动属于正常情况，原因或来自：1) 正常库存周转；2) 印度当地 CVD 培育钻石产能提升；3) 部分中国大克拉宝石级培育钻石开始在中国国内切割打磨（不再出口印度）。推荐中兵红箭、四方达、力量钻石、国机精工，看好沃尔德、中国黄金。

【**工程机械**】CME 预估 2022 年 10 月挖掘机（含出口）销量 21500 台左右，同比增加 13%。分市场来看：国内市场预估销量 11000 台，增速-12.7%左右，降幅环比上月有所收窄，国内市场仍处于下行周期；出口市场预估销量 10500 台，增速 65%左右。持续重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械、杭叉集团、安徽合力；持续推荐华铁应急、中联重科、浙江鼎力、建设机械等。

【**油气装备**】两大气田分别取得重大突破，非化石能源装机容量首次超过了煤电装机容量。具体来说，1) 10 月 18 日，中国石化西南石油局在四川盆地部署的金石 103HF 探井获高产稳产工业气流，日产天然气 25.86 万立方米。2) 10 月 19 日晚，中国海油宣布在海南岛东南部海域琼东南盆地再获勘探重大突破，发现我国首个深水深层大气田宝岛 21-1，探明地质储量超过 500 亿立方米。推荐中密控股，看好中海油服等。

【**检验检测**】市场监管总局发布《2022 年度实施企业标准“领跑者”重点领域》。其中，专业技术服务产品类别中涵盖了检测服务、环境保护监测服务等领域。推荐华测检测；持续看好广电计量、安车检测、国检集团、苏试试验。

【**消费升级/海外出口**】美国 9 月核心 CPI 同比上涨 6.6%，高于前值的 6.3%和预期的 6.5%，并创下 1982 年 8 月以来的最大增幅。整体 CPI 同比从 6 月时的高点回落，主要是由于汽油价格降温所致。但住房、医疗、食品和其它项目的价格继续攀升，可能使通胀在长时间内维持在高水平。重点推荐乐惠国际、春风动力、浙江鼎力、巨星科技、永创智能。

【**消防电子**】国务院印发《“十四五”国家应急体系规划》通知，强调十四五消防安全生产治本攻坚重点包括电动汽车、电动自行车、电化学储能设施等新兴业态，并督促餐饮等行业力争安装燃气泄漏报警装置。重点推荐青鸟消防；看好国安达。

风险提示：1) 基建及地产投资低于预期风险；2) 原材料价格大幅波动风险；3) 中美贸易摩擦加剧风险；4) 新冠疫情扩散超预期影响制造业资本开支复苏的风险。

1 近期重点关注

【光伏设备】推荐晶盛机电、迈为股份、上机数控、金辰股份、罗博特科、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、金博股份、天合光能、天宜上佳、高测股份等，看好中环股份、亚玛顿等

【锂电设备】推荐先导智能、斯莱克、海目星、杭可科技、利元亨、联赢激光、威唐工业、百利科技，看好瀚川智能、震裕科技、先惠技术等

【风电设备】推荐新强联、亚星锚链、运达股份、日月股份、中际联合等，看好东方电缆、海力风电、明阳智能等

【半导体设备】推荐晶盛机电、罗博特科、北方华创、拓荆科技、奥特维、英杰电气、矩子科技；看好中微公司、精测电子、长川科技、至纯科技、华峰测控等

【工业气体】推荐杭氧股份、凯美特气、华特气体等

【培育钻石】推荐中兵红箭、四方达、力量钻石、国机精工。

【工程机械】重点推荐三一重工（中长期阿尔法强）、徐工机械（短期阿尔法较强）；持续推荐恒立液压、中联重科、浙江鼎力、杭叉集团、建设机械、安徽合力、华铁应急等。

【检测检验】推荐华测检测，看好广电计量、安车检测、国检集团、苏试试验

【消费升级】推荐乐惠国际、春风动力、永创智能，看好八方股份、凯迪股份

【工具】推荐巨星科技

【MIM/3D 打印】推荐东睦股份

【油服】推荐中密控股，看好中海油服等

【机器人】推荐埃斯顿、绿的谐波、亿嘉和，看好克来机电、博实股份、机器人

【木工机械/缝纫机械】推荐弘亚数控、杰克股份

【机械基础件】推荐日月股份、双环传动、金沃股份，看好应流股份

【电梯】推荐康力电梯，看好上海机电

【消防电子】推荐青鸟消防，看好国安达

2 重点公司盈利预测

表1: 浙商机械行业重点公司盈利预测

子行业	代码	公司	市值 (亿元)	2021 EPS	2022 EPS (E)	2023 EPS (E)	2021 PE	2022 PE	2023 PE	2021 PB	2021 ROE
工程机械	600031	三一重工	1231	1.43	0.81	0.97	10	18	15	2.1	20%
	601100	恒立液压	674	2.06	1.93	2.09	25	27	25	7.0	33%
	603338	浙江鼎力	218	1.82	2.60	3.50	24	17	12	4.1	18%
	000157	中联重科	486	0.74	0.54	0.69	8	10	8	0.9	12%
	000425	徐工机械	532	0.71	0.59	0.65	6	8	7	1.1	16%
	600984	建设机械	63	0.39	0.36	0.85	13	14	6	1.3	6%
	603638	艾迪精密	125	0.56	0.37	0.45	27	40	-	6.0	18%
	600761	安徽合力	105	0.86	1.17	1.43	16	12	10	1.5	11%
	603298	杭叉集团	137	1.05	1.18	1.34	15	13	12	2.4	17%
	600528	中铁工业	171	0.78	0.94	1.11	10	8	7	1.0	8%
603300	华铁应急	85	0.55	0.53	0.70	11	12	9	3.1	14%	
半导体	002371	北方华创	1388	2.15	3.00	4.20	122	88	63	9.3	9%
设备	688012	中微公司	591	1.76	1.79	2.29	55	210	42	5.5	11%
		拓荆科技-U	329	0.72	1.70	2.85	362	211	91	6.7	6%
	300567	精测电子	135	0.76	1.02	1.36	64	47	36	3.7	8%
	300604	长川科技	351	0.36	0.93	1.38	161	62	42	14.8	15%
	603690	至纯科技	130	0.89	1.21	1.70	46	34	24	3.1	8%
光伏装备	603185	上机数控	531	4.16	8.96	16.60	32	15	8	8.5	34%
	300316	晶盛机电	913	1.33	1.99	2.56	52	35	27	13.0	28%
	688599	天合光能	1347	0.87	1.67	2.96	71	37	21	6.7	11%
	300724	捷佳伟创	451	2.06	2.80	3.50	63	46	37	6.3	16%
	300751	迈为股份	819	5.95	5.09	7.52	80	93	63	14.0	17%
	603396	金辰股份	100	0.52	0.95	1.94	165	91	45	7.6	5%
	688516	奥特维	361	3.76	5.60	7.70	8	61	44	21.3	30%
	300757	罗博特科	45	-0.44	0.43	1.16	-93	95	35	6.0	-6%
	688033	天宜上佳	87	0.39	0.66	1.13	50	29	17	3.6	7%
	锂电设备	300450	先导智能	795	1.28	1.63	2.35	40	31	22	10.3
688006		杭可科技	222	0.58	1.54	2.79	95	36	20	9.8	9%
688499		利元亨	183	2.74	5.73	8.26	76	36	25	9.1	14%
688559		海目星	155	0.54	1.80	4.45	142	43	17	10.0	7%
688518		联赢激光	107	0.31	1.00	1.66	114	35	21	6.7	6%
300707		威唐工业	26	0.28	0.67	1.04	59	25	16	3.6	7%
300457		赢合科技	144	0.48	0.95	1.56	46	23	14	3.3	6%
300382		斯莱克	149	0.19	0.29	0.50	125	82	48	7.4	9%
风电设备	601615	明阳智能	650	1.60	1.73	2.01	18	17	14	3.4	19%
	300772	运达股份	115	1.37	1.84	2.25	15	12	9	4.9	22%
	603606	东方电缆	567	1.81	1.89	2.70	46	44	31	10.7	30%
	300850	新强联	339	2.78	2.57	3.59	37	40	29	8.6	21%
	603218	日月股份	226	0.69	0.50	0.99	34	47	24	2.8	8%

	301155	海力风电	246	6.64	1.96	4.07	17	58	28	3.5	35%
	601890	亚星锚链	88	0.13	0.17	0.24	72	54	38	2.2	4%
	605305	中际联合	64	2.30	1.99	2.52	18	21	17	3.7	16%
检验检测	300012	华测检测	343	0.44	0.60	0.70	46	34	29	8.2	18%
	002967	广电计量	124	0.33	0.47	0.66	65	46	33	3.6	7%
	300572	安车检测	28	0.05	0.62	0.84	243	20	14	1.7	1%
	300416	苏试试验	121	0.72	0.73	0.99	45	45	33	5.4	14%
	603060	国检集团	72	0.42	0.41	0.52	24	37	19	6.2	17%
工具	002444	巨星科技	253	1.13	1.27	1.50	20	17	15	1.9	13%
口腔 CT	002690	美亚光电	218	0.76	0.92	1.12	33	27	22	9.3	21%
激光设备	300747	锐科激光	147	1.10	0.87	1.25	24	30	21	5.5	17%
	688188	柏楚电子	302	5.46	4.47	6.05	38	85	34	8.3	20%
智能装备	603960	克来机电	48	0.19	0.33	0.57	96	55	32	5.5	5%
	002747	埃斯顿	181	0.14	0.24	0.36	149	87	58	7.9	6%
	688017	绿的谐波	203	1.57	1.53	2.19	77	79	55	13.3	11%
	002698	博实股份	153	0.48	0.59	0.77	31	25	19	4.3	18%
	603666	亿嘉和	88	2.39	2.70	3.53	18	16	12	5.6	23%
	300024	机器人	142	-0.36	0.03	0.12	-25	-	-	3.8	-13%
油服	002353	杰瑞股份	328	1.66	2.05	2.32	19	16	14	2.9	13%
	601808	中海油服	727	0.07	0.63	0.79	232	24	19	1.7	1%
	600583	海油工程	199	0.08	0.18	0.22	56	25	20	0.8	2%
工业气体	002430	杭氧股份	392	1.24	1.60	1.90	32	25	21	4.6	17%
	002549	凯美特气	129	0.22	0.40	0.70	94	52	30	8.9	13%
	688268	华特气体	108	1.08	1.80	2.30	83	50	39	6.1	10%
轨交装备	601766	中国中车	1386	0.36	0.34	0.38	13	14	13	1.0	7%
	600528	中铁工业	171	0.78	0.94	1.11	10	8	7	1.0	8%
	688009	中国通号	467	0.30	0.33	0.35	15	13	13	1.1	8%
	603500	祥和实业	33	0.26	-	-	51	-	-	4.2	7%
	000976	华铁股份	70	0.25	0.26	0.30	18	-	-	1.6	8%
电梯	600835	上海机电	116	0.79	1.12	1.21	14	10	9	1.1	7%
	002367	康力电梯	54	0.51	0.72	0.92	13	9	7	2.0	13%
消费升级	603583	捷昌驱动	107	0.71	1.08	1.59	39	26	17	3.4	7%
	603489	八方股份	141	5.60	6.84	8.87	21	17	13	8.7	24%
	603129	春风动力	225	2.99	4.50	7.00	50	33	21	5.2	16%
	603076	乐惠国际	40	0.45	0.84	1.45	73	39	23	4.0	4%
	300756	金马游乐	18	0.21	1.60	2.10	62	30	21	1.9	2%
基础件	603308	应流股份	139	0.34	0.62	0.69	60	33	30	2.9	6%
	300470	中密控股	78	1.39	1.88	2.30	27	20	16	3.5	15%
	603915	国茂股份	128	0.99	1.29	1.55	20	15	12	4.5	17%
	002472	双环传动	222	0.46	0.67	0.97	62	43	29	4.8	8%
	300984	金沃股份	19	1.50	0.89	2.02	16	27	12	3.3	14%
木工机械	002833	弘亚数控	64	1.77	2.25	2.86	8	7	5	3.3	26%
缝纫机械	603337	杰克股份	91	1.05	1.73	2.17	18	11	9	2.8	15%
停车设备	300420	五洋停车	30	-0.16	-	-	-17	-	-	1.5	-7%
3D 打印											
/MIM	600114	东睦股份	55	0.04	0.38	0.53	223	23	17	2.3	1%

机器视觉	300802	矩子科技	58	0.62	0.42	1.04	36	53	21	5.8	10%
	688686	奥普特	210	3.67	4.62	5.86	47	37	29	8.7	13%
智能水表	603700	宁水集团	30	1.16	0.94	1.25	13	16	12	2.0	15%
消防设备	002960	青鸟消防	134	1.49	1.33	1.94	18	21	14	4.0	16%

资料来源：Wind 一致预期，浙商证券研究所（市值截止 2022 年 10 月 21 日收盘，*为浙商机械预测值）

3 行业动态

3.1 【工程机械】稳中求进！三季度工程机械单月平均开工率 64.76%；2022 年 9 月当月销售各类推土机 652 台，同比增长 41.7%

【CME 观测：10 月挖掘机国内销量 11000 台左右】

经草根调查和市场研究，CME 预估 2022 年 10 月挖掘机（含出口）销量 21500 台左右，同比增加 13%。分市场来看：国内市场预估销量 11000 台，增速-12.7%左右，降幅环比上月有所收窄，国内市场仍处于下行周期；出口市场预估销量 10500 台，增速 65%左右。

（工程机械杂志）

【2022 年 9 月工程机械行业主要产品销售快报】

据中国工程机械工业协会对 11 家推土机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类推土机 652 台，同比增长 41.7%，累计销售推土机 5090 台，同比下降 6.86%；对 10 家平地机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类平地机 612 台，同比增长 18.1%，累计销售平地机 5389 台，同比增长 2.69%；对 7 家汽车起重机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类汽车起重机 1958 台，同比增长 5.04%，累计销售汽车起重机 20901 台，同比下降 51.3%；对 8 家履带起重机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类履带起重机 300 台，同比增长 38.9%，累计销售履带起重机 2425 台，同比下降 24.8%；对 16 家随车起重机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类随车起重机 1253 台，同比下降 12.3%，累计销售随车起重机 14832 台，同比下降 28.4%；对 25 家塔式起重机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类塔式起重机 1828 台，累计销售塔式起重机 16266 台；对 33 家叉车制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类叉车 85953 台，同比下降 5.51%，累计销售叉车 807914 台，同比下降 4.58%；对 19 家压路机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类压路机 1350 台，同比增长 6.72%，累计销售压路机 11852 台，同比下降 27.1%；对 13 家摊铺机制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类摊铺机 127 台，同比下降 5.93%，累计销售摊铺机 1190 台，同比下降 42%；对 11 家升降工作平台制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类升降工作平台 16452 台，同比增长 17%，累计销售升降工作平台 155631 台，同比增长 21.8%；对 10 家高空作业车制造企业统计，2022 年 9 月当月销售各类高空作业车 329 台，同比下降 8.1%，累计销售高空作业车 2743 台，同比下降 5.87%。

（中国工程机械工业协会）

【稳中求进！三季度工程机械单月平均开工率 64.76%】

2022 年第三季度全国工程机械单月平均开工率为 64.76%，高于第一季度单月平均开工率 53.98%。反映出我国各项基础设施投资加速推进。全国摊铺机、压路机开工率从 3 月开始持续增长，三季度达高点，反映出全国交通基建火热。汽车起重机、挖掘机，二、三季度单月平均开工率持续高位运行，反映出全国工程建设热度不减。

（第一工程机械网）

3.2 【光伏/风电设备】CEA：2023 年底全球多晶硅产能将达 536GW；宁德时代钙钛矿电池专利公布，产业化进程再提速；湖南省“十四五”风光装机目标 2500 万千瓦以上；“二十大”首场记者会：稳步推进沙戈荒风光大基地和海上风电基地建设；风电光伏装机 9000 万千瓦！江苏省碳达峰实施方案出炉；潮州规划 43GW 海上风电！广东省 16 市能源发展“十四五”规划出炉

【CEA：2023 年底全球多晶硅产能将达 536GW】

太阳能和储能供应技术咨询清洁能源协会 (CEA) 发布光伏产业报告，报告指出到 2022 年底，全球多晶硅产能有望达 295GW，到 2023 年底将达 536GW，并指出，明年多晶硅产能将远远超过太阳能容量，这或许表明硅料短缺有望得到缓解。

(全球光伏)

【宁德时代钙钛矿电池专利公布，产业化进程再提速】

10 月 18 日，宁德时代的“钙钛矿太阳能电池及其制备方法、用电设备”专利公布。专利的钙钛矿太阳能电池器件位于密封腔内，密封腔内含有体积分数为 10%-100%的氩气以及余量的惰性气体。10%-100%的氩气能够提高钙钛矿材料的化学稳定性能，从而提高钙钛矿太阳能电池器件的热稳定性，进一步提高钙钛矿太阳能电池的效率和使用寿命。

(索比光伏网)

【湖南“十四五”风光装机目标 2500 万千瓦以上】

10 月 11 日，湖南印发《湖南省推动能源绿色低碳转型做好碳达峰工作的实施方案》的通知，提出大力发展风电、光伏，坚持集中式与分布式并举，推动风电和光伏发电大规模、高比例、高质量、市场化发展。在资源禀赋好、建设条件优、消纳和送出条件能力强的区域建设集中式风电项目，因地制宜建设一批农光互补、林光互补和渔光互补等集中式光伏项目，推进“光伏+生态治理”模式，探索建设多能互补清洁能源基地。

支持分布式光伏就地就近开发利用，积极推动工业园区、公共机构、商场等屋顶光伏开发，鼓励分布式光伏与交通、建筑、新基建融合发展。深入落实乡村振兴战略，推进农村分布式新能源建设。到 2025 年，全省风电、光伏发电装机规模达到 2500 万千瓦以上；到 2030 年，力争全省风电、光伏发电装机规模达到 4000 万千瓦以上。

同时，在能源低碳科技创新行动专栏中提出，要推进新能源先进发电技术攻关。积极研发低成本、高性能、系列化山地大型低风速风机整机产品；加强大尺寸风电叶片复合材料、超长叶片与段式叶片、3MW 以上主轴轴承、液压变桨与液压偏航系统、复合塔筒等核心零部件研制及产业化。开展下一代 N 型高转换效率太阳能电池关键技术研究；开展新型晶体电池低成本、产业化制造技术研究；加强光伏智能组件、BIPV、家庭微电网分布式光伏、“光伏+储能”等关键技术创新。

(北极星风力发电网)

【“二十大”首场记者会：稳步推进沙戈荒风光大基地和海上风电基地建设】

10 月 17 日，在二十大新闻中心第一场记者招待会的提问环节，国家能源局党组成员、副局长任京东讲到，扎实抓好有序替代。紧密着眼长远发展需要，全面构建风、光、水、核等清洁能源供应体系，扎实推动水电、核电重大工程建设，统筹推进以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地建设，因地制宜发展生物质能、地热能等其他可再生能源，确保到 2025 年非化石能源消费比重达到 20%左右、到 2030 年达到 25%左右。

大力发展清洁能源。稳步推进以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地和海上风

电基地的建设，加快推进西南大型水电站的建设，比如说乌东德和白鹤滩等巨型水电站建成投产，积极安全有序发展沿海核电。大力发展抽水蓄能电站，建设新型储能电站，不断提升系统的调节能力。

加强煤炭清洁高效利用，积极推进煤电“三改联动”，“十四五”期间计划改造规模合计6亿千瓦左右，扎实推动CCUS（二氧化碳捕集利用封存）的技术示范应用。大力发展非化石能源，大力推进风电和太阳能发电的高质量发展，推动水电、核电重大工程建设，因地制宜发展生物质能、地热能等其他可再生能源。积极构建新型电力系统，着力推动电网主动适应大规模集中式新能源和量大面广的分布式能源的发展。大力推动终端用能转型升级，加强重点用能领域节能降碳，积极推进电能替代，力争到2025年电能占终端用能的比重达到30%。

（风芒能源）

【潮州规划43GW海上风电，广东省16市能源发展“十四五”规划出炉】

10月20日，广东潮州市人民政府发布《潮州市能源发展“十四五”规划》，潮州南面领海线外专属经济区海域拟规划2个海上风电场址，初步规划总容量43.3GW。根据公开信息不完全统计，截至目前，广东共有16个市发布了“十四五”能源发展规划。根据梳理，“十四五”期间广东16个市共规划风电新增装机容量为20.9GW。

（风芒能源）

【浙江舟山规划风、光14.5GW：明确要求资源配套与产业投资比例匹配】

10月18日，浙江舟山发布《舟山市人民政府办公室关于对市八届人大一次会议第1号议案的复函》。坚持有序开发，打造风光电全产业链。根据各地资源及当前技术条件，按照“宜电则电、宜氢则氢”的原则统筹规划整域能源利用供给形式，有序开发各类能源项目。初步将舟山清洁能源综合利用规划为近期（2021-2025年）、中期（2026-2030年）和远期（2031-2035年）三个阶段，其中近中期规划风能和光伏共1450万千瓦。通过清洁能源分批次合理布局，最终形成“11211”整体格局。重点打造高新区和岱山县两个可再生能源高端装备制造产业园，其中岱山县主要依托秀山北部惠生区块风机制造等核心制造业基地和深远海风电运维基地。

产业联合、配套实施。以资源开发为支点，努力撬动太阳能、风能、氢能等清洁能源全产业链建设，明确要求资源配套要与制造业项目投资比例相匹配。目前我市已引进落地一批清洁能源装备制造项目。去年8月，总投资110亿元的华润12GW高效异质结太阳能电池片生产及组件项目在高新区开工建设；今年3月，总投资20亿元的远景能源海上风电装备制造产业园项目在定海开工建设。目前正在对接的还有中国能建-宁德时代、国家电投、中船集团、国投电力、宝武-杰宁、东方电气、华润集团、国能集团等8个产业联合体，已凝练梳理41个制造业投资项目，总投资约344亿元。

（风芒能源）

【华能启动255MW海上风机采购：要求单机容量8MW及以上】

10月18日，华能启动岱山1号255MW海上风电项目风力发电机组（含塔筒、五年整机维护）采购。根据公告，项目位于浙江省舟山市，要求单机容量8MW及以上，交货期为，2023年3月1日-2023年6月30日。根据公开信息不完全统计，截至目前，共有16.5GW平价海上风电项目完成招中标。

（风芒能源）

【风电光伏装机9000万千瓦！江苏省碳达峰实施方案出炉】

江苏省人民政府近日印发《江苏省碳达峰实施方案》，到2025年单位地区生产总值能耗比

2020 年下降 14%，单位地区生产总值二氧化碳排放完成国家下达的目标任务，非化石能源消费比重达到 18%，林木覆盖率达到 24.1%，为实现碳达峰奠定坚实基础。到 2030 年，单位地区生产总值能耗持续大幅下降，单位地区生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上，风电、太阳能等可再生能源发电总装机容量达到 9000 万千瓦以上，非化石能源消费比重、林木覆盖率持续提升。2030 年前二氧化碳排放量达到峰值，为实现碳中和提供强有力支撑。（WindDaily）

【美国海上风电目标蓄势待发，长期目标提升 60%】

根据海上风电商业网络(BNOW)的数据，具有里程碑意义的联邦政策、创纪录的投资和新的州一级行动等三大因素，有望促使美国沿海各州在第三季度将海上风电的长期目标提高 60%。BNOW 表示，报告标志着第三季度的增长将创下季度增长的新纪录。这是该机构发布的首份美国海上风电季度市场报告，报告重点研究了促成 60%增长目标的三大因素。该报告涵盖了 2022 年第三季度的数据，这段时期被认为是美国海上风电行业最重要的时期，美国市场也正迅速成长为一个拥有在全球海上风电行业中竞争的大市场。

报告详细介绍了第三季度对美国海上风电行业影响最大的三项重要进展，包括：

第一个是通过了《2022 年通胀削减法案》（IRA, Inflation Reduction Act），该法案提出拨款 3690 亿美元用于新的清洁能源资助，其中包括为关键的海上风电制造业提供数十亿美元的税收抵免。

第二个是联邦政府支持在美国建立漂浮式风电机组制造产业，拜登政府宣布了一项漂浮式海上风电计划，目标是到 2035 年部署 15GW 的漂浮式海上风电。

第三个是沿海各州制定的更具雄心的海上风电发展新目标。比如美国加利福尼亚州也宣布了到 2045 年部署 25GW 漂浮式海上风电的装机目标；新泽西州则将其目标从 2035 年的 7.5GW 提高到 2040 年的 11GW。

（风能专委会 CWEA）

【山西省可再生能源发展“十四五”规划：新增 38GW 五大基地+9GW 分布式风光】

10 月 8 日，山西省发展和改革委员会、山西省能源局发布《山西省可再生能源发展“十四五”规划》提出，到 2025 年，山西省可再生能源发电装机达到 8300 万千瓦以上。其中：风电 3000 万千瓦左右、光伏 5000 万千瓦左右、水电（含抽蓄）224 万千瓦以上、生物质发电 100 万千瓦以上，新型储能装机达到 600 万千瓦左右，地热能供暖面积 2000 万平方米左右。实现新能源和清洁能源装机容量占比达到 50%的目标。到 2030 年，山西省新能源和清洁能源装机容量占比达到 60%以上。

（风能专委会 CWEA）

3.3 【半导体设备】TSIA：中国台湾半导体产值年增率可望连续四年优于全球；SEMI：预计今年中国大陆 8 英寸产能将占全球的 21%；国内首条多材料、跨尺寸光子芯片生产线明年在京建成；ASML 有望继续向中国出货非 EUV 光刻机；士兰微增募资不超过 65 亿元 投建 SiC 功率器件/汽车半导体封装等项目；三星将于 2025 年量产 2nm 制程，2027 年量产 1.4nm 制程；IBM、美光纷纷宣布十年内半导体投资计划

【TSIA：中国台湾半导体产值年增率可望连续四年优于全球】

在台积电、联发科、日月光等半导体三大巨头带领下，2022 年中国台湾半导体产业产值年增率可望连续四年优于全球产业成长幅度。TSIA 及工研院产科国际所预期，2022 年全球半导

体市场规模可达 6,465 亿美元, 年增 16.3%, 估计台湾地区全年产值可达 4.88 兆元, 年增率 19.7%, 连续四年领先全球产业成长幅度。

(集微网)

【SEMI: 预计今年中国大陆 8 英寸产能将占全球的 21%】

国际半导体产业协会在其最新的《2025 年 8 英寸晶圆厂展望》报告中表示, 全球半导体制造商计划新增 13 条 8 英寸晶圆生产线, 以达到每月生产逾 700 万片晶圆的创纪录水平。汽车和其他应用需求推动了功率半导体和 MEMS 的产能扩张。

2021 到 2025 年, 汽车和功率半导体的晶圆厂产能以 58% 的速度增长, 其次是 MEMS、代工和模拟, 其晶圆厂产能增长速度分别为 21%、20% 和 14%。这与用于前沿 CMOS 芯片的 12 英寸晶圆厂截然不同。

截止 2025 年, 中国的晶圆产量增长 66%, 其次是东南亚、美洲、欧洲和中东、韩国, 其晶圆产量分别增长 35%、11%、8% 和 2%。2022 年, 预计中国 8 英寸产能将占全球的 21%, 其次是中国台湾地区与日本, 占比分别为 11% 和 10%。

(集微网)

【国内首条多材料、跨尺寸光子芯片生产线明年在京建成】

据北京日报 10 月 18 日报道, 中科鑫通微电子技术(北京)有限公司总裁隋军表示, 公司目前正筹备建设国内首条“多材料、跨尺寸”光子芯片生产线, 将于 2023 年在北京建设完成, 能满足通信、数据中心、激光雷达、微波光子、医疗检测等领域的市场需求。该生产线建成后, 将填补我国在光子芯片晶圆代工领域的空白, 有望加速国产光子芯片替代的规模化进程。

(全球半导体观察)

【ASML: 有望继续向中国出货非 EUV 光刻机】

10 月 19 日, 光刻机大厂 ASML 公布了 2022 年第三季度财报。数据显示, ASML 第三季度净营收同比增长 10% 至 58 亿欧元, 超出此前业界预期的 53.9 亿欧元; 净利润虽然同比下降了 2.24% 至 17.01 亿欧元, 但也高出此前预期的 14.2 亿欧元; 毛利率同样高出预期, 为 51.8%, 同样也高于预期。ASML CEO Peter Wennink 表示, ASML 第三季度的新增订单金额创历史新高, 达到 89 亿欧元。其中 38 亿欧元来自 EUV 系统订单, 包括 High-NA 系统订单。

Wennink 表示, 公司初步评估显示, 美国新颁布的出口管制条例并未修订 ASML 从荷兰运出光刻设备的规则, 我们预计其对 ASML 2023 年整体出货计划的直接影响有限。这也预示着阿斯麦或可照旧继续向中国出货非 EUV 光刻机。

(全球半导体观察)

【士兰微增募资不超过 65 亿元 投建 SiC 功率器件/汽车半导体封装等项目】

10 月 14 日, 士兰微发布公告称, 公司拟定增募资不超过 65 亿元, 用于年产 36 万片 12 英寸芯片生产线项目、SiC 功率器件生产线建设项目、汽车半导体封装项目(一期)、补充流动资金。

(集微网)

【三星将于 2025 年量产 2nm 制程, 2027 年量产 1.4nm 制程】

今年 6 月, 三星率先启动了基于 GAA(全环绕栅极)架构的 3nm 制程芯片生产。未来三星将继续提升 GAA 相关技术, 并将其导入 2nm 和 1.7nm 节点工艺。按照规划, 三星将于 2025 年量产 2nm 先进制程工艺技术, 到 2027 年量产 1.4nm 制程工艺技术。

三星认为, 随着高性能计算(HPC)、人工智能(AI)、5/6G 连接和汽车应用市场的显著增长,

对先进半导体的需求急剧增加,这使得半导体工艺技术的创新对于代工客户的业务成功至关重要。为此,三星强调了2027年将其最先进的工艺技术1.4 nm用于量产的承诺,并计划到2027年将其先进节点的产能扩大3倍以上。

(SEMI 产业投资平台)

【IBM、美光纷纷宣布十年内半导体投资计划】

全球半导体领军企业IBM的首席执行官Arvind Krishna宣布,未来十年内,将在纽约投资200亿美元,以增强半导体、人工智能和量子计算等尖端科技的开发和制造。存储芯片巨头美光公司也宣布,计划在未来20年或更长时间内投资1000亿美元,在纽约新建一座晶圆厂。

(SEMI)

3.4 【锂电设备】金美新材料复合集流体产业化探索; 2022年9月份磷酸铁锂产量突破12万吨,环比大增26.2%; ICC鑫椐9月数据发布:限电解除叠加“金九”旺季,产业链恢复明显; GGII: 2022年1-8月新能源汽车PACK装机量解读; 特斯拉德国电池生产计划或将推迟至2024年; 宁德时代又接大订单

【金美新材料复合集流体产业化探索】

复合集流体同时具备高安全、高比能、低成本、长寿命、强兼容共五大突出优势。金美新材料始终专注于新型多功能复合集流体材料的工艺研发和生产,为了让复合集流体材料生产更具规模效应,金美新材料启动了多地扩产项目,打造数个数亿平米的产能基地。

重庆金美项目一期总投资15亿元,一期全部产线满产后可达到年产能3.5亿平米,年产值17.5亿元。重庆二期、三期项目在2025年之前将形成年产值100亿元,年纳税6亿元的新材料制造基地。

(高工锂电)

【2022年9月份磷酸铁锂产量突破12万吨,环比大增26.2%】

随有限电的解除,四川、重庆、安徽三地磷酸铁锂企业9月份均恢复正常生产,再加上各企业新投项目的产能爬坡,2022年9月样本企业磷酸铁锂总产量为12.5万吨,同比增长159.5%,环比增长26.2%。

具体到企业方面:湖南裕能一骑绝尘,稳居行业第一位置;德方纳米战略重心转向磷酸锰铁锂,扩张步伐有所放缓,与湖南裕能逐渐拉开距离,但月产也突破2万吨;第3-5名集中在融通高科、湖北万润、常州锂源,三企业月产均站上万吨以上,名次随着各企业新投资项目释放节奏不同略有变动。江西升华随着射洪基地技改完成及新投资项目产能爬坡,产量或将迎来较大幅度增长。

预计10月份磷酸铁锂产量将进一步增加至13.5万吨,环比增幅8%。增幅收窄的一个重要原因是原材料碳酸锂供需紧张,导致新投的磷酸铁锂项目产能爬坡速度放缓。

(鑫椐锂电)

【ICC鑫椐9月数据发布:限电解除叠加“金九”旺季,产业链恢复明显】

随有限电解除,9月份产业链内企业陆续恢复正常开工,叠加“金九银十”传统旺季的补库、备货需求提振,各材料出货环比均有明显提升。月初阶段,青海、四川、贵州等地的疫情对物流运输产生较大干扰,尽管锂盐生产有所恢复,但现货供给依旧偏紧,推动价格不断上行,月末电池级碳酸锂报价创下新高,均价来到52.5万元/吨;受此影响,正极材料、六氟磷酸

锂等相关产品价格同步走高。

正极材料概况: 据 ICC 鑫椏资讯显示, 9 月国内四大正极材料合计产量为 19.59 万吨, 同比增长 106.9%, 环比增长 20.8%。其中三元材料产量为 5.85 万吨, 同比增长 78.7%, 环比增长 13.2%; 磷酸铁锂产量为 12.48 万吨, 同比增长 159.5%, 环比增长 26.2%; 钴酸锂产量为 0.62 万吨, 环比上升 12.4%; 锰酸锂产量为 0.65 万吨, 环比上升 5.2%。

三元材料细分市场概况: 9 月份, 四川限电解除, 当地正极材料产能恢复释放, 出货环比提升明显; 受终端差异影响, 数码型 5 系三元材料需求未见起色, 叠加碳酸锂价格居高, 下游客户对成本传导接受意愿偏弱, 5 系占比下滑至 33.3%, 6 系、高镍材料在下游动力电池需求向好的带动下, 渗透率分别达到 21.4%和 44.8%, 其中 8 系三元占比 43.1%。

负极材料: 9 月国内负极材料产量达到 13.02 万吨, 同比增长 117.1%, 环比增长 7.8%。

电解液: 9 月国内电解液产量为 8.38 万吨, 同比增长 96.1%, 环比增长 12.2%。

隔膜: 9 月国内隔膜总产量为 11.11 亿平方米, 同比增长 65.2%, 其中湿法隔膜产量达到 8.36 亿平方米, 同比增长 60.6%, 环比增长 3.9%; 干法隔膜产量 2.75 亿平方米, 同比增长 80.9%, 环比增长 8.7%。

三元前驱体: 9 月国内三元前驱体产量为 8.49 万吨, 同比增长 49.0%, 环比增长 13.8%。

铜箔: 9 月国内电池级铜箔产量为 3.51 万吨, 同比增长 133.2%, 环比增长 12.0%。

铝箔: 9 月国内电池级铝箔产量为 2.27 万吨, 同比增长 61.4%, 环比增长 3.9%。

(鑫椏锂电)

【GGII: 2022 年 1-8 月新能源汽车 PACK 装机量解读】

高工产业研究院 (GGII) 通过发布的《新能源汽车产业链月度数据库》统计显示, 2022 年 1-8 月国内新能源汽车 PACK 配套装机约 316 万套, 同比增长 111%。

其中, 以宁德时代为代表的电池企业厂商 PACK 配套装机占据 28.9%, 较去年同期下降 0.8 pct; 以比亚迪、特斯拉为代表的整车企业厂商 PACK 配套装机占据 56.1%, 较去年同期上升 9.9pct; 以华霆动力为代表的第三方 PACK 产商配套装机占据 15.0%, 较去年同期下降 9.1 pct。

动力电池企业及车企为了保障产业链的供给稳定及降低生产成本, 纷纷通过投资或自建 PACK 工厂的方式切入到 PACK 领域, 独立第三方 PACK 企业面临市场份额不断被挤压的压力。

(GGII)

【特斯拉德国电池生产计划或将推迟至 2024 年】

据外媒报道, 德国《商报》(Handelsblatt) 援引两名与特斯拉关系密切的专家的话称, 特斯拉德国柏林超级工厂在 2024 年之前不会大规模生产电池。据了解, 原因是特斯拉 CEO 马斯克在两年前提出的一个重要生产流程出现问题。对此, 特斯拉在德国的发言人没有立即发表评论。

报道称, 目前, 格伦海德工厂的电池研究仅涉及电极, 而所有用于缠绕、组装和格式化电池的剩余生产步骤的设备都被转移到德克萨斯州的特斯拉总部。

据悉, 特斯拉德国工厂目前仍处于提产阶段, 工厂满负荷生产后, 每年将生产 50 万辆纯电动汽车, 超过德国竞争对手大众汽车 2021 年在全球销售的 45 万辆纯电动汽车。并且, 该工厂最终还将生产 50GWh 的电池, 但特斯拉尚未公布这部分生产的时间表。

长期来看, 特斯拉仍计划在德国超级工厂附近建立一家电池工厂, 但在此之前, 该公司必须掌握电极干涂层技术。尽管目前该技术的测试运行顺利, 但还未在大规模生产中使用过。

(SEMI)

【宁德时代又接大订单!】

10月18日，宁德时代宣布与美国公用事业和分布式光伏+储能开发运营商 PrimergySolar LLC (Primergy) 达成协议，为 Gemini 光伏+储能项目独家供应电池。Gemini 项目位于内华达州拉斯维加斯附近，总投资达 12 亿美元。
(鑫椏锂电)

3.5. 【轨交设备】中国交通建设股份有限公司中标 87 亿元工程项目；中国铁建：近期中标 11 个重大项目，合计 598 亿；我国出口葡萄牙城轨列车正式启运；我国出口缅甸铁路客车项目顺利完成试运行及交车

【中国交通建设股份有限公司中标 87 亿元工程项目】

公司中标济南轨道交通 8 号线一期工程总施工总承包，报价为 87.035 亿元。
(轨道世界)

【中国铁建：近期中标 11 个重大项目，合计 598 亿】

中国铁建公告：近期中标 11 个重大项目，金额合计 598.69 亿，占公司 2021 年度经审计营业收入比例 5.87%。项目包括新建重庆至万州高速铁路站前工程、新建成都至达州至万州铁路成都至营山段站前工程、新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段站前工程、新建成都至达州至万州铁路营山西至万州北段站前工程施工总价承包招标、新建雄安新区至忻州高速铁路河北段站前工程、新建深圳至江门铁路站前工程施工总价承包招标等。
(轨道世界)

【我国出口葡萄牙城轨列车正式启运】

10月13日，由中国中车研制的出口欧洲城轨列车在天津港装船运往葡萄牙波尔图。波尔图是葡萄牙北部的港口城市，是葡萄牙第二大城市和北部重要经济中心。葡萄牙波尔图地铁及维保项目是我国在欧盟国家城轨车辆高端市场获得的一个重要项目订单，由中车唐山公司为波尔图地铁公司生产 18 列共计 72 辆（每列 4 辆编组）地铁列车，并提供为期 5 年的维保服务。列车最大载容量 334 人，最高时速 80 公里，具有轻量化、低能耗、低噪声、智能化等优势。
(轨道世界)

【我国出口缅甸铁路客车项目顺利完成试运行及交车】

中车四方车辆公司承接的中国政府援助缅甸铁路客车项目于缅甸曼德勒完成交车及试运行工作。此次援助缅甸客车项目包含 14 节铁路一等座车厢和 14 节铁路二等座车厢。自 2016 年以来，中车四方车辆公司为缅甸提供了先进的整套客车生产设备与工艺装备共计 456 项，累计为缅甸提供 12 台机车及 102 辆客车。
(轨道世界)

3.6. 【油服设备】两大气田分别取得重大突破，非化石能源装机容量首次超过了煤电装机容量

【储量超千亿！中国石化又获重大气田发现，坐标四川】

10月18日，中国石化西南石油局在四川盆地部署的金石 103HF 探井获高产稳产工业气流，日产天然气 25.86 万立方米，评价落实地质资源量 3878 亿立方米。这是我国首次在寒武系筇竹寺组地层取得页岩气勘探的重大突破，开辟了页岩气规模增储新阵地，对推动四川盆地页岩气勘探开发具有重要意义。

(石油 link)

【探明储量超 500 亿立方米，我国发现首个深水深层大气田】

10 月 19 日晚，中国海油对外宣布，在海南岛东南部海域琼东南盆地再获勘探重大突破，发现了我国首个深水深层大气田宝岛 21-1，探明地质储量超过 500 亿立方米，实现了松南-宝岛凹陷半个多世纪来的最大突破，经测试，该大气田日产天然气 58.7 万立方米。评审批复天然气探明地质储量超 500 亿立方米，凝析油探明地质储量超 300 万立方米。

(石油 link)

【我国非化石能源发电装机容量历史性地超过煤电装机容量】

我国煤炭、石油、天然气、核电和可再生能源驱动的能源供给体系不断完善，能源自给率一直保持在 80% 以上。十年来，我国一次能源总量增长了 23.4%，发电装机总容量增长了 1.1 倍。西电东送输电规模增长了 1.6 倍，油气管网总里程翻了一番。

我国能源绿色转型也取得积极进展，非化石能源发电装机容量突破 11 亿千瓦，非化石能源装机容量首次超过了煤电装机容量，相应地煤电在发电装机总量中的比重也下降到 50% 以下。

(中国能源报)

4 公司动态

工程机械:

【三一重工】2022 年 10 月 19 日发布公告，公司召开第八届董事会第六次会议、第八届监事会第六次会议，审议通过《关于注销部分回购股份并减少注册资本的议案》：根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》等有关规定，公司拟注销回购专用证券账户中剩余 668.39 万股股份，本次注销回购股份的事项尚需股东大会审议。

【徐工机械】2022 年 10 月 20 日发布公告，公司召开第八届董事会第七十次会议（临时）审议通过了《关于申请发行资产证券化项目的议案》，拟发行总额不超过人民币 200 亿元的资产证券化项目。

【艾迪精密】截至 2022 年 10 月 16 日，宋飞先生通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持本公司股份 128.92 万股，占公司股本总数的 0.15%，合计增持金额为人民币 0.18 亿元。增持后，宋飞先生直接持有公司股份 925.31 股，占公司股本总数的 1.10%。本次增持计划尚未实施完毕，增持主体将继续按照相关增持计划，在增持计划实施时间内择机增持公司股份。

【安徽合力】2022 年 10 月 16 日公告，公司接到控股股东叉车集团的通知，叉车集团持续实施了股份增持计划，2022 年 3 月 18 日至本公告日前，叉车集团通过上海证券交易所证券交易系统累计增持公司股份 742.19 万股，已达到公司总股本的 1%。

2022 年 10 月 29 日公布 2022 年前三季度业绩快报公告，营业收入 119.49 亿元，同比增长 1.09%；归母净利润 6.86 亿元，同比增长 34.34%；扣非归母净利润 5.56 亿元，同比增长 34.32%；每股收益 0.93 元。

2022 年 10 月 21 日公布 2022 年第三季度报告，营业收入 39.24 亿元，同比增长 1.18%；归母净利润 2.54 亿元，同比增长 92.39%；扣非归母净利润 2.05 亿元，同比增长 108.32%；每股收益 0.34 元。

【杭叉集团】2022年10月21日公布2022年第三季度报告，营业收入38.40亿元，同比增长5.58%；归母净利润2.90亿元，同比增长24.11%；扣非归母净利润2.95亿元，同比增长29.75%；每股收益0.33元。

【中铁工业】2022年10月20日公布2022年第三季度报告，营业收入65.68亿元，同比下降0.42%；归母净利润5.52亿元，同比增长9.81%；扣非归母净利润5.06亿元，同比增长1.84%；每股收益0.25元。

半导体装备:

【拓荆科技】2022年10月20日发布2022年前三季度业绩预告的自愿性披露公告，营业收入9.50亿元至10.00亿元，同比增长154.08%至167.45%；归母净利润2.30亿元至2.4亿元，同比增长296.80%至314.05%；扣非归母净利润1.1亿元至1.15亿元，与上年同期相比实现扭亏为盈，同比增加1.33亿元至1.38亿元。

【至纯科技】10月19日发布公告，截至2022年10月19日，公司完成回购，已实际回购公司股份115.76万股，占公司总股本的比例为0.3616%，购买的最高价为43.50元/股、最低价为32.60元/股，已支付的总金额为0.50亿元。

光伏装备:

【上机数控】2022年10月17日发布公告，公司下属全资子公司弘元新材料(包头)有限公司、弘元新材料(徐州)有限公司与一道新能源科技(衢州)有限公司、一道新能源科技(泰州)有限公司就“单晶硅片”的销售签订合同。对方自2023年1月至2024年12月总计向子公司采购单晶硅片8.25亿片(上下浮动不超过20%)。参照PVInfoLink最新公布的价格测算，预计2023-2024年销售金额总计为62.04亿元(含税)。双方约定，实际采购价格采取月度议价方式，故最终实现的销售金额可能随市场价格产生波动，上述销售金额不构成业绩承诺或业绩预测，实际以签订的月度补充协议为准。

【奥特维】10月17日晚间，公司公布向晶科能源之子公司上饶市晶科光伏制造、上饶市广信区晶科光伏制造销售划焊一体机，合同金额约1.4亿元(含税)。

锂电设备:

【利元亨】10月19日晚间，公司发行可转债拟募集资金不超过9.5亿元，用于建设锂电池前中段专机及整线成套装备产业化项目及补充流动资金。

风电设备:

【明阳智能】2022年10月16日公布2022年前三季度业绩预增公告，归母净利润33-36.5亿元，同比增长52.68%-68.88%；扣非归母净利润32-35.5亿元，同比增长50.61%-67.08%。

【新强联】10月16日晚间，公司向不特定对象发行12.1亿元可转债，其中向原股东优先配售总计7.85亿元，向网上投资者发行4.19亿元，由保荐机构包销575.42万元。

【海力风电】公司计划在乳山经济开发区辖区内投资建设海力海上风电重型装备制造项目，项目总投资10亿元，占地约340亩，主要生产8兆瓦以上海上风电塔筒、单桩基础等高端海上风电设备，建设年产20万吨产值。其中一期项目投资5亿元，占地约140亩，主要建设海上风电单桩基础、导管架生产车间，二期项目投资5亿元，占地约200亩，主要建设海上风电塔筒、套笼及内附件生产车间。

工具:

【巨星科技】10月17日公告，公司为有效盘活资产，拟参与转融通证券出借业务使资产保值增值、提高资产运作效率。截至本公告披露日，巨星控股持有公司无限售流通股463,739,864股，占公司总股本的40.56%；其中，拟参与转融通证券出借业务的股份数量为不超过22,868,769股（不超过公司总股本1,143,438,492股的2%）。

2022年10月19日公布2022年第三季度报告，营业收入98.35亿元，同比增长28.06%；归母净利润12.63亿元，同比增长9.76%；扣非归母净利润12.34亿元，同比增长23.83%；基本每股收益1.11元。

10月20日公告，基于对公司未来发展前景的信心和对公司股票长期投资价值的认可，公司实际控制人、董事长仇建平使用个人自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式增持了公司部分股份。增持前持股数量47,287,458，增持前持股比例4.14%，本次增持数量480,000，增持均价21.19元，增持后持股数量47,767,458，增持后持股比例4.18%。

油服:

【中海油服】10月17日公告，将于2022年10月24日开始支付自2021年10月24日至2022年10月23日期间的中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第二期)(品种二)的利息。本期债券票面利率(计息年利率)为2.90%，每手本期债券面值为人民币1,000元，派发利息为人民币29.00元(含税)。

轨交装备:

【中国中车】10月18日公告，公司于2022年7-10月期间签订了若干项合同，合计金额约285.5亿元人民币，合同总金额约占公司中国会计准则下2021年营业收入的12.6%。

【中铁工业】10月19日公告，公司2022年1-9月新签合同金额合计人民币13.88亿元，约占公司2021年营业收入的5.11%。

2022年10月21日公布2022年第三季度报告，营业收入203.32亿元，同比增长1.12%；归母净利润14.78亿元，同比增长0.44%；扣非归母净利润13.60亿元，同比增长-3.52%；基本每股收益0.62元。

【中国通号】10月21日公告，公司预计2022年前三季度实现营业收入269.45亿元，同比增长6.36%。公司2022年前三季度预计实现归母净利润26.01亿元，同比增长7.97%。公司2022年前三季度预计实现扣非归母净利润25.22亿元，同比增长8.05%。

【华铁股份】10月21日公告，基于新能源汽车座椅业务良好的发展趋势和广阔的市场空间，2022年10月20日，山东嘉泰与麦格纳宏立就共同投资设立合资公司事项签署了《股东协议》，合资公司设立在中国山东省青岛市，合资公司经营业务为在中国境内研究、开发、制造并向约定的客户销售汽车整椅。华铁麦格纳汽车座椅(山东)有限公司(暂定名)注册资本总额为人民币1千万元，其中山东嘉泰以货币出资人民币501万元，占合资公司50.1%股权；麦格纳宏立以货币出资人民币499万元，占公司49.9%股权。

消费升级:

【八方股份】10月18日发布公告称，因第一期限制性股票激励计划部分激励对象持有的限制性股票未达到解除限售条件且一名激励对象已离职，相关已获授但尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销。本次回购注销限制性股票涉及激励对象3人，合计拟回购注销限制性股票6,915股，占回购注销前公司总股本的0.0057%，回购价格为76.03元/股，预计于2022年10月20日完成注销。

【春风动力】2022年10月9日公布2022年第三季度报告，营业收入37.26亿元，同比增长70.01%；归母净利润2.64亿元，同比增长167.39%；扣非归母净利润3.61亿元，同比增长307.87%；每股收益1.77元。

10月21日发布《浙江春风动力股份有限公司2022年股票期权激励计划(草案)》，拟授予激励对象的股票期权数量为106.44万份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额15,007.7374万股的0.71%。激励对象共计547人，行权价格为每股112.90元。

基础件:

【中密控股】2022年10月17日发布回购进展公告，截至本公告披露日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份281.87万股，占公司目前总股本的1.35%。

【双环传动】2022年10月21日公布2022年第三季度报告，营业收入17.28亿元，同比增长19.43%；归母净利润1.59亿元，同比增长61.17%；扣非归母净利润1.48亿元，同比增长76.15%；每股收益0.20元。

2022年10月18日发布向公司2022年股票期权激励计划激励对象授予预留股票期权的公告，称以2022年10月17日为预留授予日，向符合条件的63名激励对象授予80.00万份预留股票期权，行权价格为16.83元/份。

缝纫机械:

【杰克股份】10月20日发布2022年前三季度业绩快报，营业收入43.94亿元，同比下降5.18%；归母净利润4.24亿元，同比增长25.96%；扣非归母净利润3.86亿元，同比增长20.83%；每股收益0.94元。

MIM:

【东睦股份】10月17日发布2022年前三季度业绩预告，公司预计2022年前三季度归母净利润为9,000万元到9,600万元，同比增长6%到13%，扣非归母净利润为8200万元到8600万元，同比增长9%到14%。业绩变化原因是报告期内紧抓新能源行业发展机遇，持续推动技术创新和降本增效工作，实现了新能源软磁复合材料SMC销售收入持续快速增长。

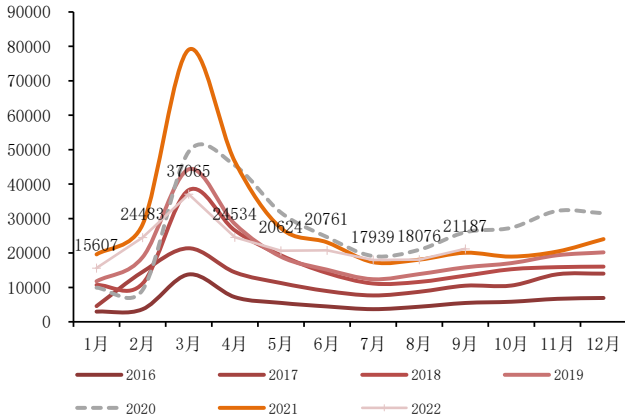
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：9月挖掘机单月销量同比增长5.5%，9月小松开工小时数同比下降0.8%

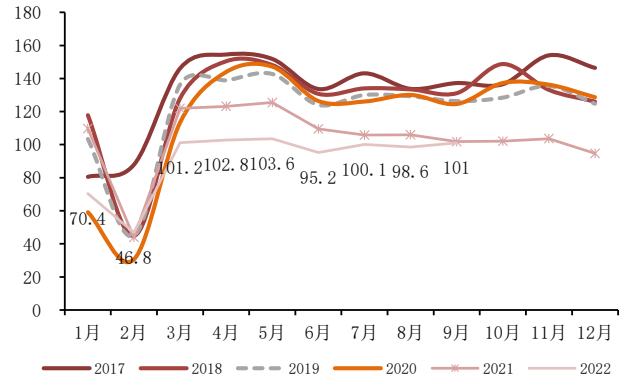
挖掘机：2022年9月挖掘机销量2.1万台，同比增长5.5%。2022年9月小松开工小时数101小时，同比下降0.8%。

图1：挖掘机9月单月销量同比基本持平（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

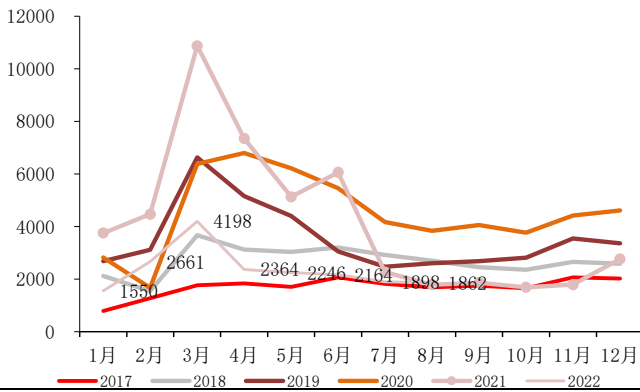
图2：9月小松开工小时数101小时，同比下降0.8%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

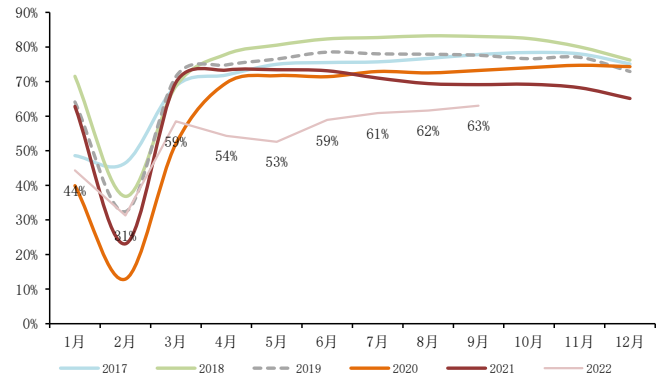
起重机：2022年8月汽车起重机销量1862台，同比上升4.3%；2022年9月庞源租赁吨米利用率63%。

图3：汽车起重机8月销量同比上升4%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所（单位：台）

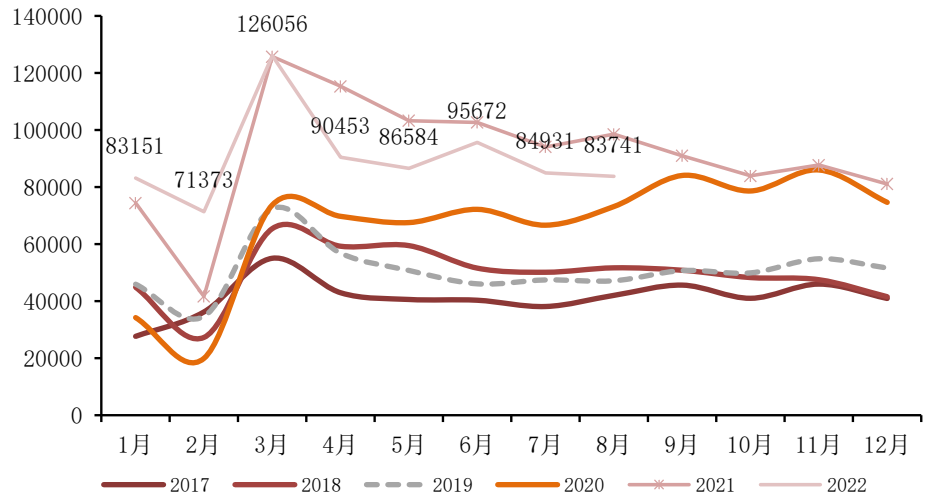
图4：9月庞源租赁吨米利用率63%



资料来源：庞源租赁，浙商证券研究所（单位：%）

叉车：2022年8月叉车销量8.4万台，同比减少15%。2021年1-12月叉车全行业销量109.94万台，同比增长37%。

图 5: 叉车 8 月单月销量 8.4 万台, 同比减少 15%

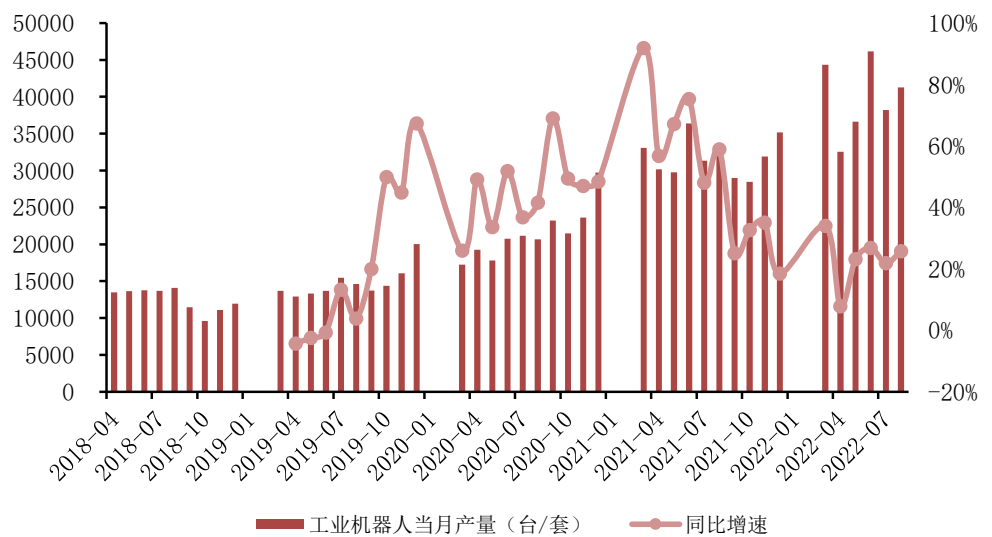


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.2 工业机器人: 8 月产量单月同比增长 25.7%

国内工业机器人 2022 年 8 月产量 4.1 万台, 同比增长 25.7%; 2021 年 1-12 月累计产量 31.8 万台套, 同比增长 48%。

图 6: 工业机器人: 8 月产量单月同比增长 25.7%

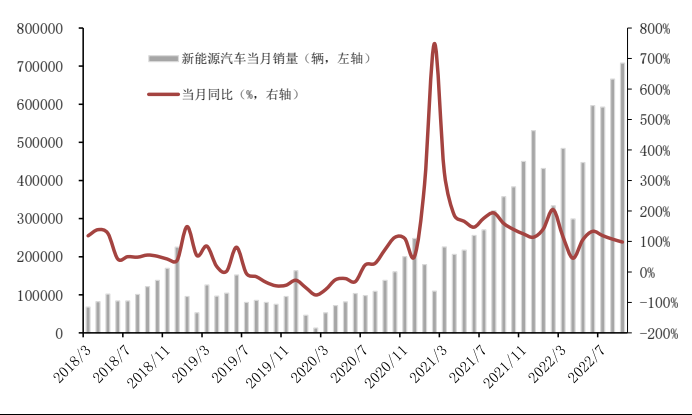


资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.3 新能源汽车: 9 月销量单月同比增长 98%

2022 年 9 月新能源汽车销量为 70.8 万辆, 同比增长 98%, 2022 年 1-9 月累计销量为 456.7 万台, 同比上升 112%。

图 7: 新能源汽车月销量: 9 月单月同比增长 98%



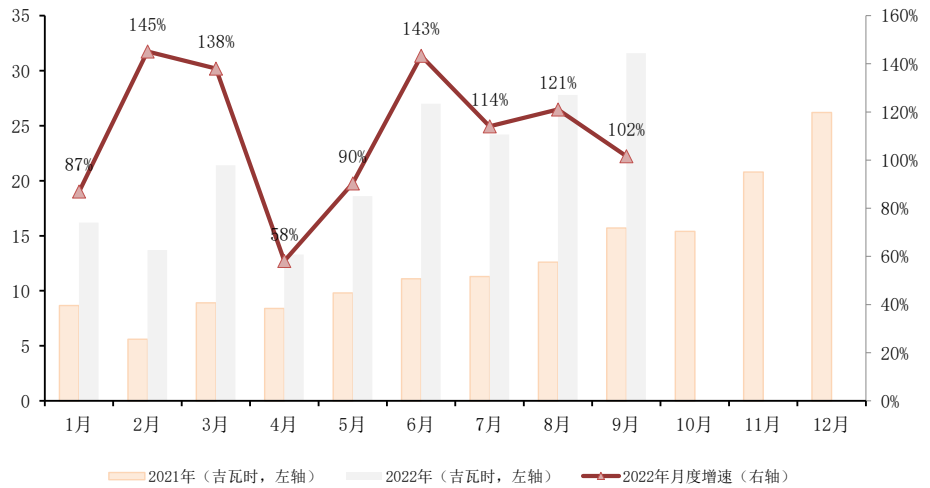
资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图 8: 新能源汽车累计销量: 2022 年 1-9 月同比增长 112%



资料来源: 中国汽车工业协会, 浙商证券研究所

图 9: 2022 年 9 月动力电池装机量为 31.6GWh, 同比增长 102%

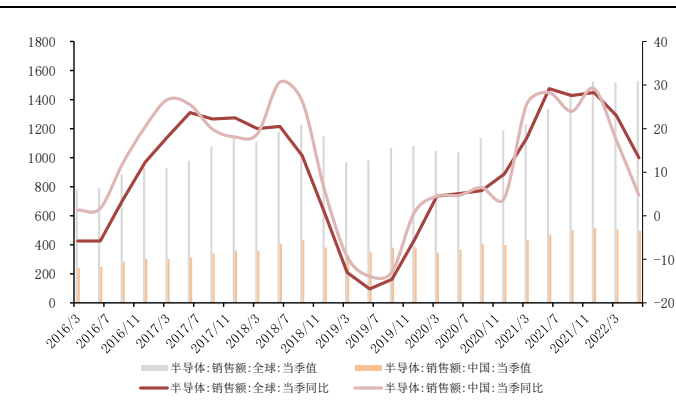


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业: 2021 年 12 月北美半导体设备制造商出货金额同比增长 46.1%

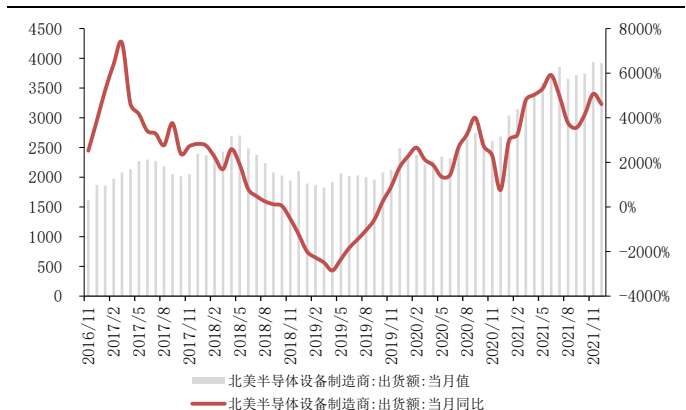
2022 年二季度全球半导体销售额同比增长 13.3%，中国半导体销售额同比上涨 4.7%。国际半导体产业协会公布 2021 年 12 月北美半导体设备制造商出货金额同比增长 46.1%。

图 10: 2022 年 Q2 全球半导体销售增长 13%、中国上涨 5% (单位: 亿美元)



资料来源: SEMI, 浙商证券研究所

图 11: 2021 年 12 月北美半导体设备出货量同比增长 46% (单位: 百万美元)



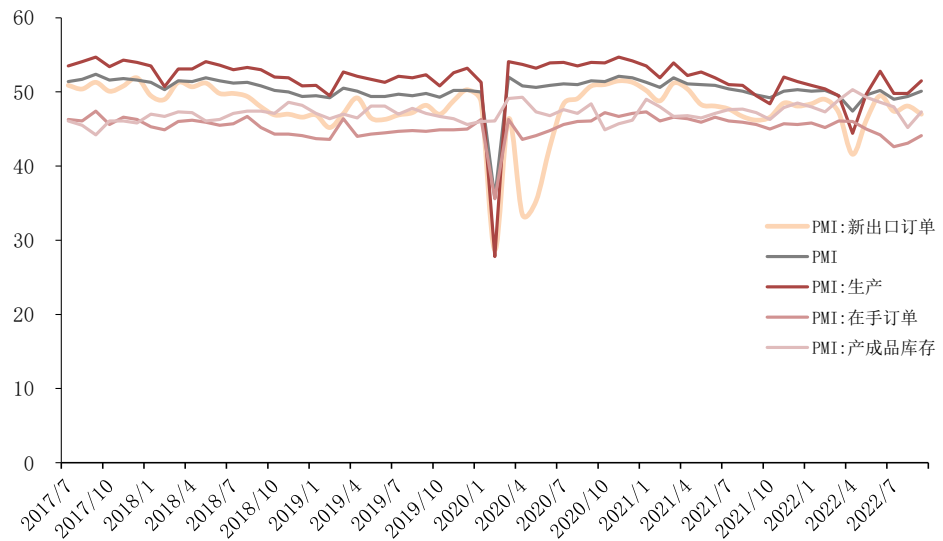
资料来源: SEMI, 浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业：9月PMI为50.1，重回荣枯线以上，永康五金交易景气指数平稳

IPG2020年中国区收入33亿元，锐科激光全年收入在23亿元，中国区两家头部激光器公司合计收入56亿元，同比增长4%。

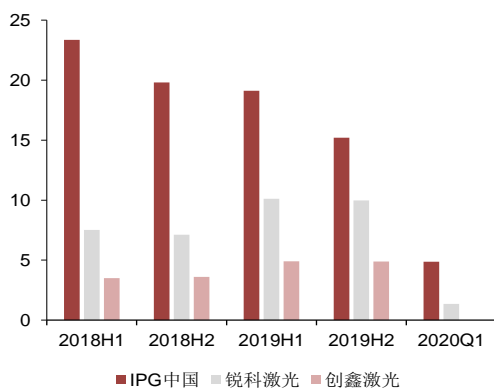
三家公司预计占中国市场规模的78%左右，我们判断2019年中国区激光器的市场规模大约在82亿元左右，同比增长6.5%。其中IPG、锐科激光、创鑫激光的市场份额分别为43%（-7pct）、锐科激光25%（+7pct），创鑫激光12%（+3pct）。

图12：2022年9月PMI为50.1，重回荣枯线以上



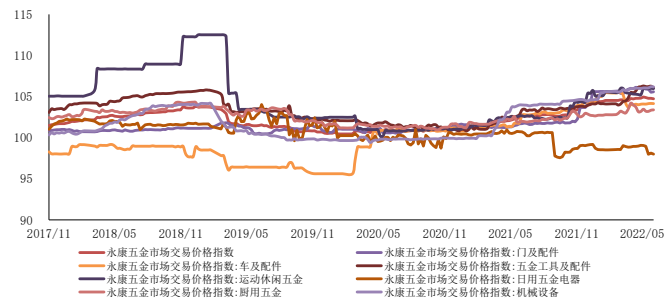
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图13：2019国产激光份额提升，IPG市场份额下滑7%



资料来源：Wind，ofweek，浙商证券研究所

图14：2022年6月5日永康五金交易景气指数104.7



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

5.1.6 油气装备行业：10月第1周美国EIA原油库存环比上升2.3%，API周环比上升1.5%

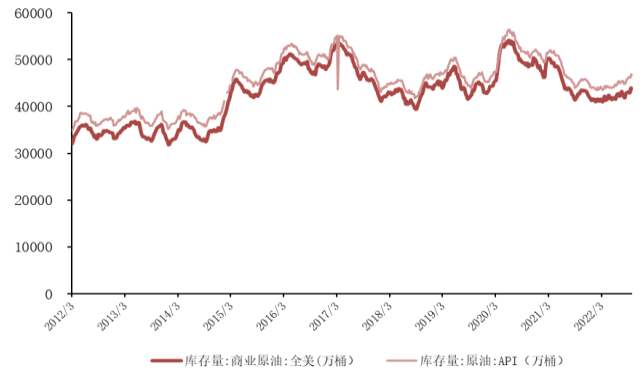
2022年9月全球活跃钻机数（不含中俄）1853台，同比增长28%。截止2022年10月第4周（10月14日）美国EIA油品及天然气库存43735.7万桶，环比下降0.39%。美国原油API库存46761万桶，环比上周下降0.27%。

图 15: 9 月全球活跃钻机数据 (不含中俄) 同比增长 28%



资料来源: 贝格休斯, 浙商证券研究所 (单位: 台)

图 16: 2022 年 10 月 14 日 BIA 原油库存环比下降 0.4%



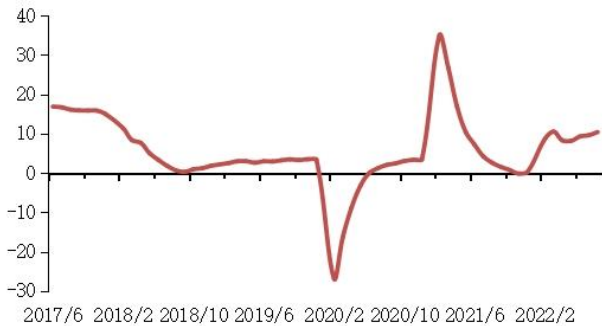
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万桶)

5.2 下游: 房地产与基建投资

基建与制造业投资发力, 房地产投资下滑: 2022 年 1-8 月, 固定资产投资完成额累计同比增长 5.8%; 房地产开发投资完成额累计同比下滑 7.4%; 制造业投资累计增加 10.0%; 基础设施建设投资 (不含电力) 累计增长 10.4%。

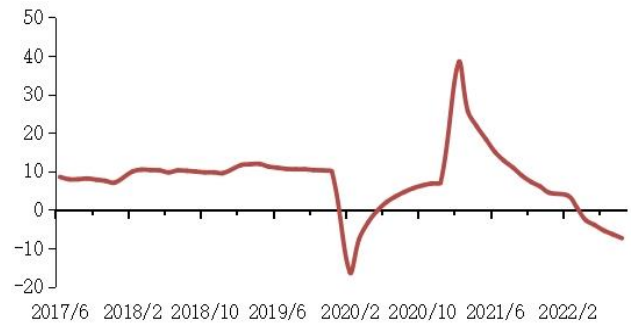
新一轮制造业补库存周期启动: 8 月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长 7.9%、14.2%、17.2%。

图 17: 基建投资: 1-8 月累计同比增长 10.4%



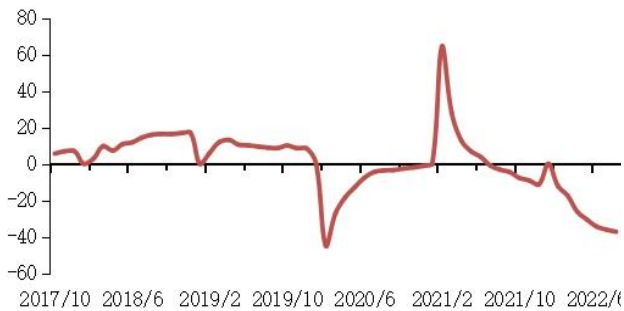
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 18: 地产投资: 1-8 月累计同比下降 7.4%



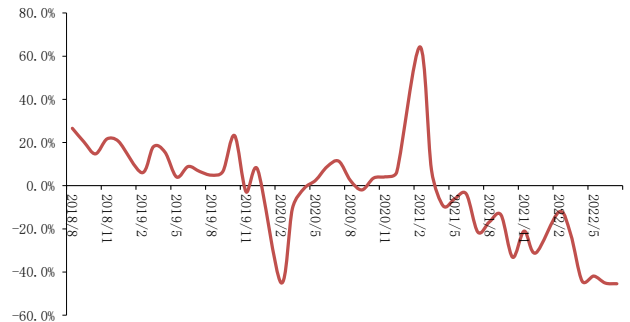
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 19: 8 月房地产新开工面积累计下降 37.2%



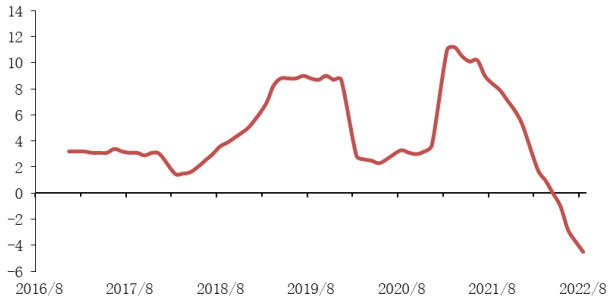
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 20: 8 月房地产新开工面积单月同比下滑 46%



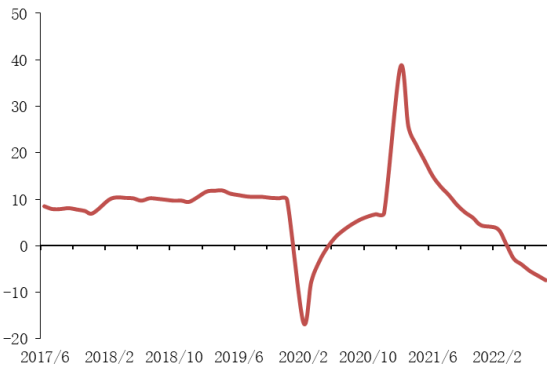
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 21: 8 月地产施工面积累计增速-4.5%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 23: 8 月房地产开发投资完成额累计同比减少 7.4%



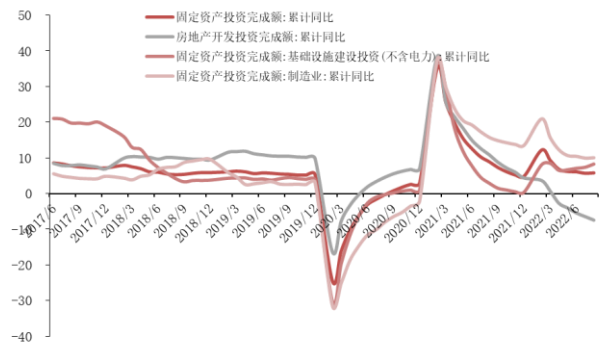
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 22: 30 大中城市商品房周成交均面积: 环比下降 10.21%



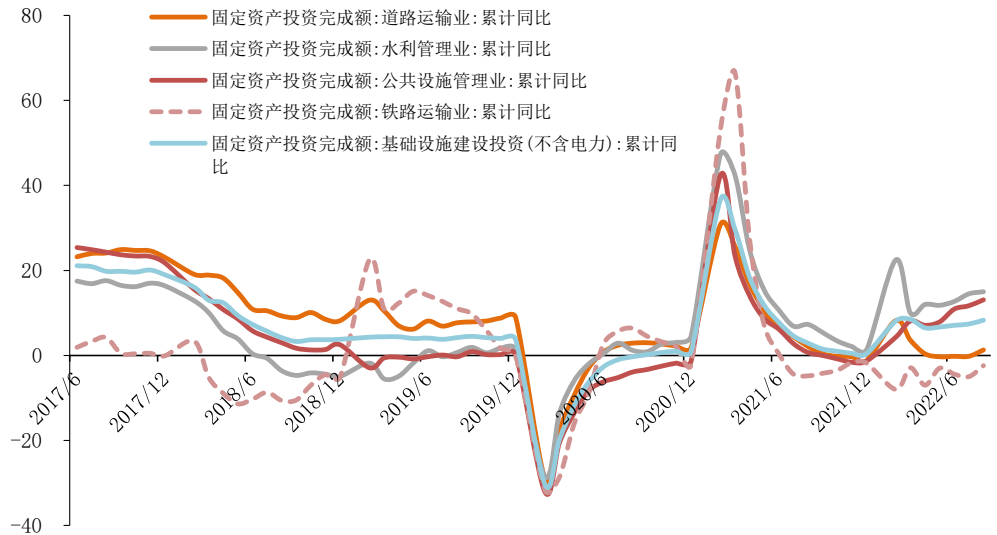
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图 24: 8 月固定资产投资完成额累计同比增加 5.8%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 25: 8 月基建领域细分子行业投资额呈加速反弹态势



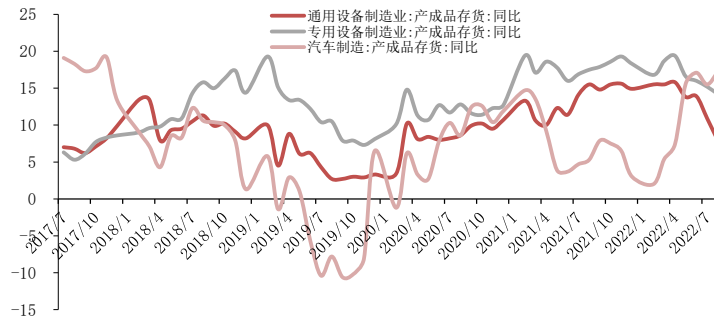
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 26: 制造业投资 8 月累计同比上升 10%



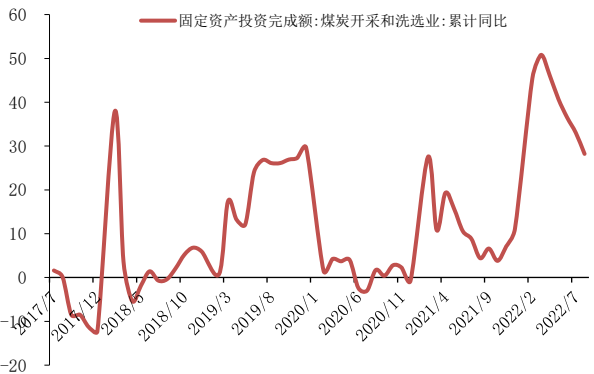
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 27: 新一轮补库存周期开始启动



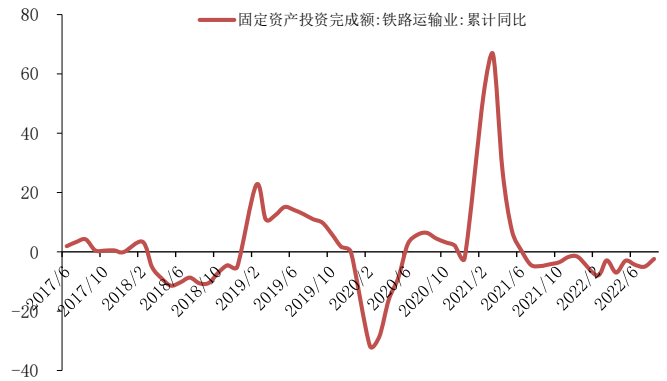
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 28: 煤炭开采洗选业投资: 8 月累计同比上升 28.2%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 29: 铁路运输业投资: 8 月投资累计同比下降 2.4%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

5.3 上游: 钢材综合价格

钢材价格指数: 10 月 21 日, 钢材价格指数为 110.73, 环比上周下降 1.34%。

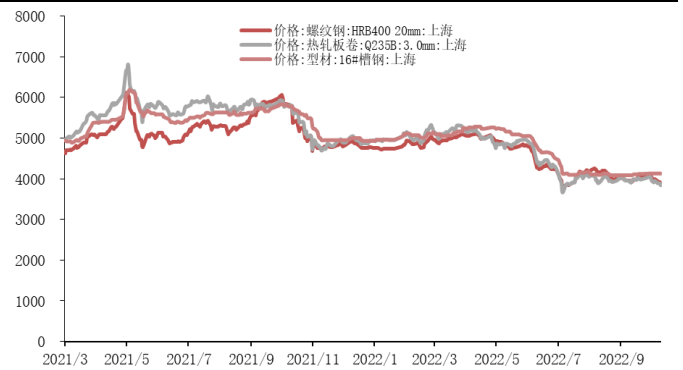
钢材: 10 月 21 日螺纹钢价格 3890 元/吨, 环比上周下跌 2.51%。

图 30: 钢材价格指数: 110.73, 环比下滑 1.34%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 31: 钢材价格: 螺纹钢价格 3890 元/吨, 环比上周下跌 2.51%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

动力煤: 10 月 21 日动力煤期货结算价格 860 元/吨, 环比上周 (10 月 14 日) 上升 6.4%。

原油: 10 月 21 日布伦特原油期货结算价 93.50 元/桶, 环比上周 (10 月 14 日) 上升 2%。

图 32: 动力煤价格: 周环比上升 6.4%



资料来源: 郑商所, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

图 33: 布伦特原油期货结算价: 周环比上升 2%

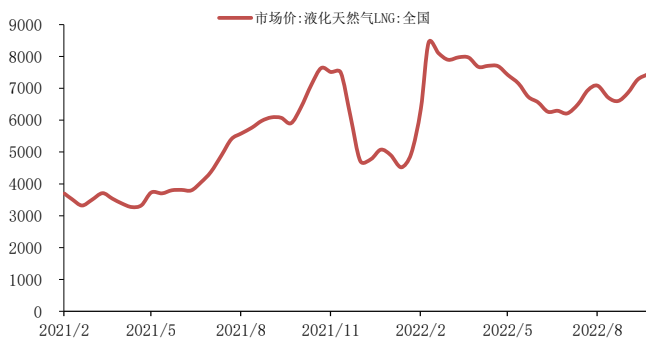


资料来源: IPE, 浙商证券研究所 (单位: 美元/桶)

天然气: 液化天然气 LNG10 月 10 日市场价为 7434.5 元/吨, 环比 9 月 30 日上升 2.2%。

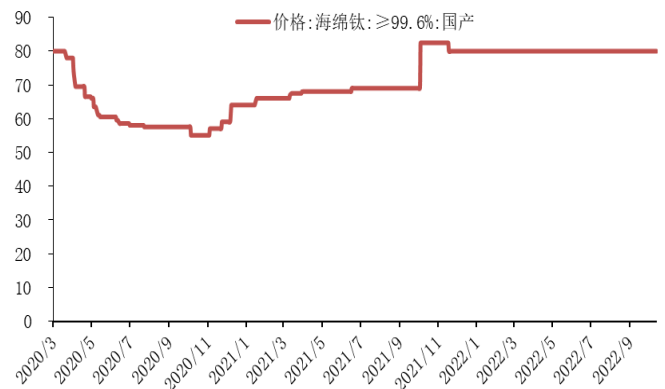
国产海绵钛: 海绵钛价格 10 月 21 日价格为 80.00 元/千克, 环比 10 月 14 日持平。

图 34: 液化天然气 LNG10 月 10 日市场价为 7434.5 元/吨



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

图 35: 国产海绵钛 10 月 21 日价格为 80.00 元/千克



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

5.4 光伏行业

硅片: 10 月 19 日, 166 尺寸硅片价格为 6.26 元/片, 环比上周持平;

182 尺寸硅片价格 7.52 元/片, 环比上周持平;

210 尺寸硅片价格为 9.91 元/片, 环比上周持平。

硅料: 10 月 19 日, 致密料 303 元/kg, 环比上周持平。

电池片: 10 月 19 日, 166 尺寸电池片价格为 1.31 元/W, 环比上周持平;

182 尺寸电池片价格 1.34 元/W, 环比上周上涨 0.75%;

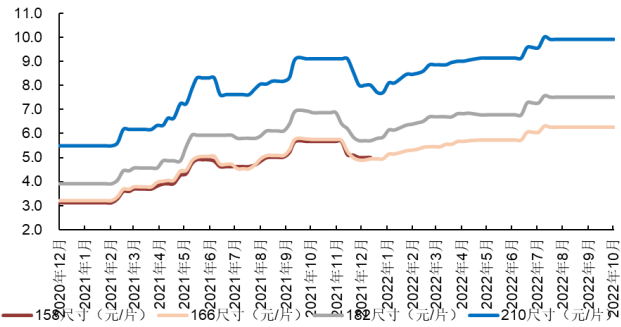
210 尺寸电池片价格为 1.33 元/W, 环比上周持平。

组件: 10 月 19 日, 425-435 组件价格为 1.93 元/W, 环比上周持平;

182 尺寸组件价格为 1.98 元/W, 环比上周持平;

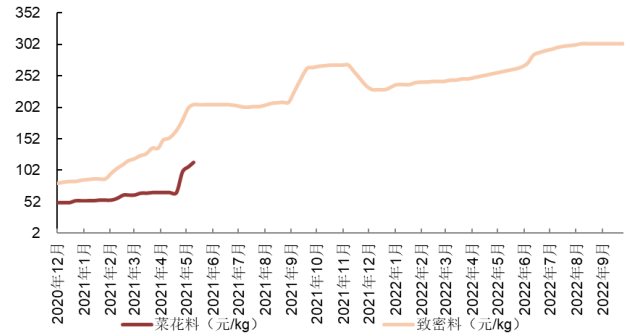
210 尺寸组件价格为 1.98 元/W, 环比上周持平;

图 36: 10 月 19 日, 166/182 尺寸硅片环比上周持平



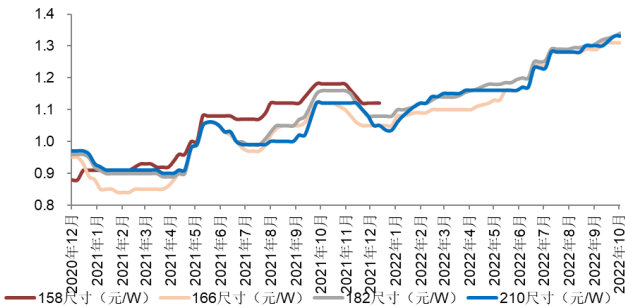
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图 37: 10 月 19 日, 致密料 303 元/kg, 环比上周持平



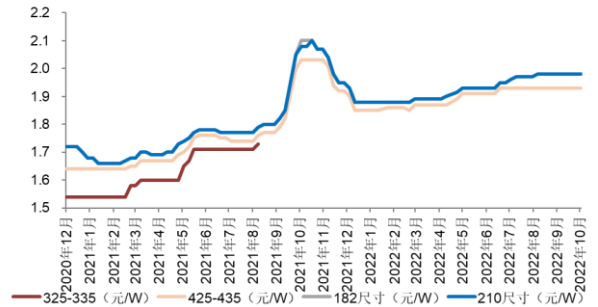
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

图 38: 10 月 19 日, 210 尺寸电池片环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/W)

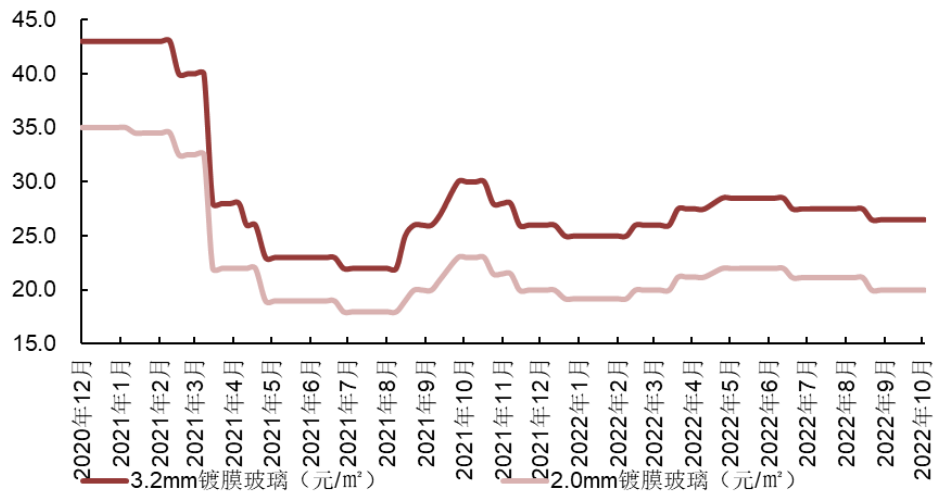
图 39: 10 月 19 日, 182/210 尺寸组件价格环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

玻璃: 10 月 19 日, 3.2mm 镀膜玻璃价格为 26.5 元/m², 环比上周持平;
2.0mm 镀膜玻璃为 20.0 元/m², 环比上周持平;

图 40: 10 月 19 日, 2.0mm 镀膜玻璃价格环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/m²)

6 风险提示

6.1 基建及地产投资低于预期风险

工程机械需求主要来源于国内基础设施建设和房地产开发的资本开支。基建中铁路固定资产投资和轨交装备的需求息息相关。若基建或房地产投入下降，可能导致工程机械和轨交装备行业公司业绩下滑。

6.2 原材料价格大幅波动风险

机械行业是中游制造业的代表，上游原材料价格通过成本对上市公司盈利产生很大影响，若上游原材料价格大幅增长，则企业会面临较大的业绩压力。

6.3 中美贸易摩擦加剧风险

关于知识产权、进出口关税等多种问题上发达经济体与中国之间存在产生纠纷的可能，若此类情况导致国际贸易加剧，我们认为会对市场情绪产生冲击并对我国发展高端制造带来很大压力。

6.4 新冠疫情扩散超预期影响制造业资本开支复苏的风险

若疫情扩散超预期，将持续影响全年补库存周期启动节奏，对下游需求造成较大的影响。

股票投资评级说明

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 买入：相对于沪深300指数表现+20%以上；
2. 增持：相对于沪深300指数表现+10%~+20%；
3. 中性：相对于沪深300指数表现-10%~+10%之间波动；
4. 减持：相对于沪深300指数表现-10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 看好：行业指数相对于沪深300指数表现+10%以上；
2. 中性：行业指数相对于沪深300指数表现-10%~+10%以上；
3. 看淡：行业指数相对于沪深300指数表现-10%以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。

未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼25层

北京地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦E座4层

深圳地址：广东省深圳市福田区广电金融中心33层

上海总部邮政编码：200127

上海总部电话：(8621)80108518

上海总部传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<https://www.stocke.com.cn>