

通用设备迎底部复苏，换电标准发布在即推动重卡换电加速发展

核心观点：

- **市场行情回顾：**本周机械设备指数上涨 7.09%，沪深 300 指数上涨 6.38%，创业板指上涨 8.92%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 9 位。剔除负值后，机械行业估值水平 31.3（整体法）。本周机械行业涨幅前三的板块分别是锂电设备、激光、注塑机；年初至今涨幅前三的细分板块分别是光伏设备、油气开发设备、机床工具。

- **周关注：通用设备迎底部复苏，换电标准发布在即推动重卡换电加速发展**

9 月通用设备产量边际改善，四季度有望迎来筑底回升。9 月我国制造业固定资产投资增速 10.7%，增速环比提升 0.1pct；1-9 月累计增长 10.1%，较前 8 个月提高 0.1pct，制造业保持较强韧性。9 月我国工业机器人产量 43009 台，同比增长 15.1%；1-9 月累计产量 322544 台，同比下降 7.1%，降幅环比 8 月收窄 3.4pct。9 月我国金属切削机床产量 4.4 万台，同比下降 12.0%，降幅环比收窄 1.5pct；1-9 月累计产量 41.6 万台，同比下降 11.1%。9 月金属成形机床产量 17000 台，同比下降 19.0%；1-9 月累计产量 152000 台，同比下降 13.1%。制造业需求和生产底部复苏，通用设备类投资机会值得关注，推荐方向包括：1）机床刀具，标的欧科亿、华锐精密、中钨高新；2）机床，标的创世纪、海天精工、国盛智科、科德数控，（3）机器人，标的埃斯顿、绿的谐波；4）其他个股，怡合达、国茂股份。

重卡换电标准或将年内发布，重卡换电有望加速推进。全球新能源汽车快速发展，我国新能源汽车渗透率快速提升。面对日益增长的补能需求，换电模式迎来发展风口。中国新能源重卡快速发展，前三季度电动重卡累计销量 14199 辆，同比增长 265.4%；其中换电重卡累计销量 7157 辆，同比大幅增长 4 倍。换电模式可有效降低购车成本，随着商业模式和经济性的逐步验证，车企、运营商、电池厂商等纷纷布局换电重卡，重卡换电将成为换电行业的重要增长点。据中国电动重卡换电产业促进联盟秘书长李立国透露，重卡换电行业标准有望在今年年底或明年上半年发布；由中汽协牵头编制的《电动中重卡共享换电站建设及换电车辆技术规范》系列团体标准，也将在今年 11 月底举办的首届中国商用车论坛上发布。换电标准的发布有助于消除换电行业发展痛点，加快推动换电市场发展。

- **投资建议：**持续看好制造强国与供应链安全趋势下高端装备进口替代以及双碳趋势下新能源装备领域投资机会。建议关注（1）机械设备领域存在进口替代空间的子行业，包括数控机床及刀具、机器人、科学仪器、半导体设备等，（2）新能源领域受益子行业，包括光伏设备、风电设备、核电设备、储能设备等，（3）新能源汽车带动的汽车供应链变革下的设备投资，包括一体压铸、换电设备、复合铜箔等。
- **风险提示：**新冠肺炎疫情反复；政策推进程度不及预期；制造业投资增速不及预期；行业竞争加剧等。

机械设备

推荐（维持）

分析师

鲁佩

☎：021-20257809

✉：lupei_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521060001

分析师

范想想

☎：010-80927663

✉：fanxiangxiang_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130518090002

相关研究

【银河机械】行业周报_机械行业_Q3 机械板块业绩边际改善，锂电光伏半导体设备表现亮眼

【银河机械】行业周报_机械行业_解读二十大报告，关注高端装备进口替代和新能源装备领域投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_9 月挖机销量增速转正，关注顺周期通用设备底部回暖

【银河机械】行业周报_机械行业_特斯拉人形机器人计划 3 年内量产，锂电设备受益动力+储能电池扩产潮

【银河机械】行业周报_机械行业_上半年内资工业机器人企业出货排名提升，9 月挖机销量预计同比下滑 9%

【银河机械】行业周报_机械行业_8 月通用设备产量降幅收窄，核电机组审批提速打开千亿设备市场空间

【银河机械】行业周报_机械行业_8 月挖机销量同比持平，锂电光伏设备迎增量投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_中报板块业绩分化，关注智能机器人新变革下核心零部件投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_8 月挖机销量预计仍将承压，看好钙钛矿电池设备投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_7 月通用设备边际转弱，电池设备有望受益钙钛矿产业化进程

【银河机械】行业周报_机械行业_7 月挖机销量增速拐点显现，关注人形机器人核心零部件环节投资机会

【银河机械】行业周报_机械行业_大宗商品价格走弱，设备企业盈利能力有望修复

【银河机械】行业周报_机械行业_7 月 PMI 跌至荣枯线以下，关注车企一体压铸布局下设备革新需求

【银河机械】行业周报_机械行业_6 月通用设备产量增速边际好转，光伏装机有望开启加速模式

目 录

一、周关注：通用设备迎底部复苏，换电标准发布在即推动重卡换电加速发展	2
二、周行情复盘.....	3
三、重点新闻跟踪.....	6
四、风险提示.....	18

一、周关注：通用设备迎底部复苏，换电标准发布在即推动重卡换电加速发展

9月通用设备产量边际改善，四季度有望迎来筑底回升。9月我国制造业固定资产投资增速10.7%，增速环比提升0.1pct；1-9月累计增长10.1%，较前8个月提高0.1pct，制造业保持较强韧性。9月我国工业机器人产量43009台，同比增长15.1%；1-9月累计产量322544台，同比下降7.1%，降幅环比8月收窄3.4pct。9月我国金属切削机床产量4.4万台，同比下降12.0%，降幅环比收窄1.5pct；1-9月累计产量41.6万台，同比下降11.1%。9月金属成形机床产量17000台，同比下降19.0%；1-9月累计产量152000台，同比下降13.1%。制造业需求和生产底部复苏，通用设备类投资机会值得关注，推荐方向包括：1）机床刀具，标的欧科亿、华锐精密、中钨高新；2）机床，标的创世纪、海天精工、国盛智科、科德数控，（3）机器人，标的埃斯顿、绿的谐波；4）其他个股，怡合达、国茂股份。

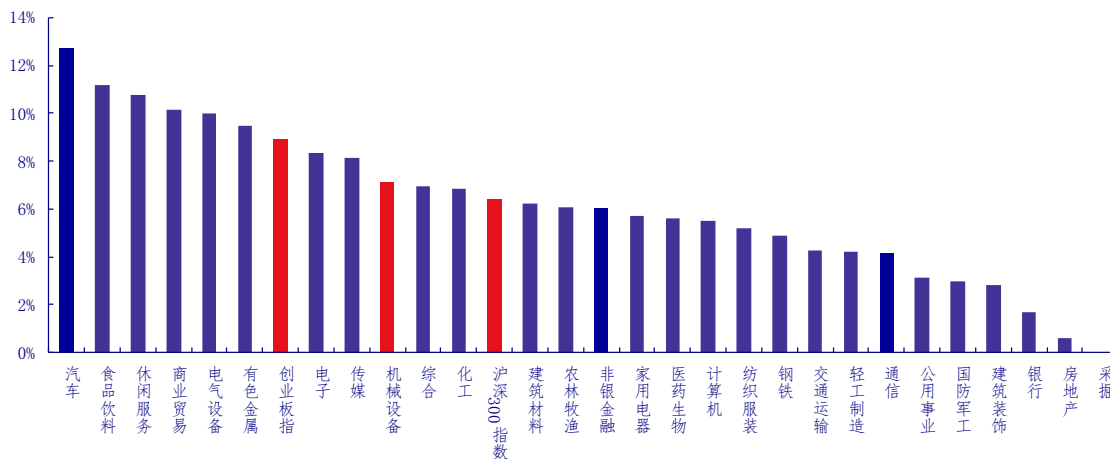
重卡换电标准或将年内发布，重卡换电有望加速推进。全球新能源汽车快速发展，我国新能源汽车渗透率快速提升。面对日益增长的补能需求，换电模式迎来发展风口。在“双碳”政策的驱动下，中国新能源重卡快速发展，前三季度电动重卡累计销量14199辆，同比增长265.4%；其中换电重卡累计销量7157辆，同比大幅增长4倍。换电模式可有效降低购车成本，节省补能时间，随着商业模式和经济性的逐步验证，车企、运营商、电池厂商等纷纷布局换电重卡，重卡换电将成为换电行业的重要增长点。据中国电动重卡换电产业促进联盟秘书长李立国透露，重卡换电行业标准有望在今年年底或明年上半年发布；由中汽协牵头编制的《电动中重卡共享换电站建设及换电车辆技术规范》系列团体标准，也将在今年11月底举办的首届中国商用车论坛上发布。换电标准的发布有助于消除换电行业发展痛点，加快推动换电市场发展。

投资建议：持续看好制造强国与供应链安全趋势下高端装备进口替代以及双碳趋势下新能源装备领域投资机会。建议关注（1）机械设备领域存在进口替代空间的子行业，包括数控机床及刀具、机器人、科学仪器、半导体设备等，（2）新能源领域受益子行业，包括光伏设备、风电设备、核电设备、储能设备等，（3）新能源汽车带动的汽车供应链变革下的设备投资，包括一体压铸、换电设备、复合铜箔等。

二、周行情复盘

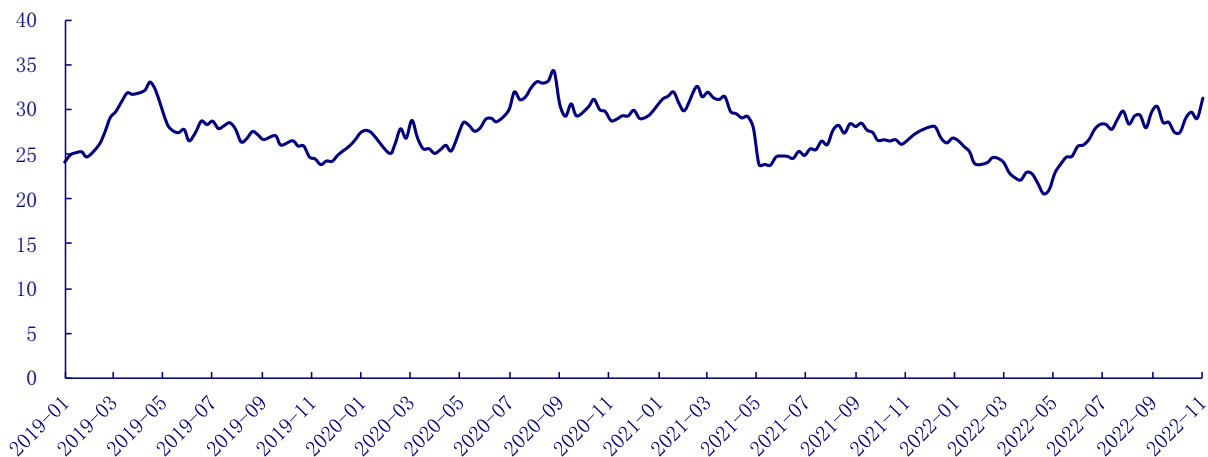
本周机械设备指数上涨 7.09%，沪深 300 指数上涨 6.38%，创业板指上涨 8.92%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 9 位。剔除负值后，机械行业估值水平 31.3（整体法）。

图 1：机械设备指数本周涨跌幅



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

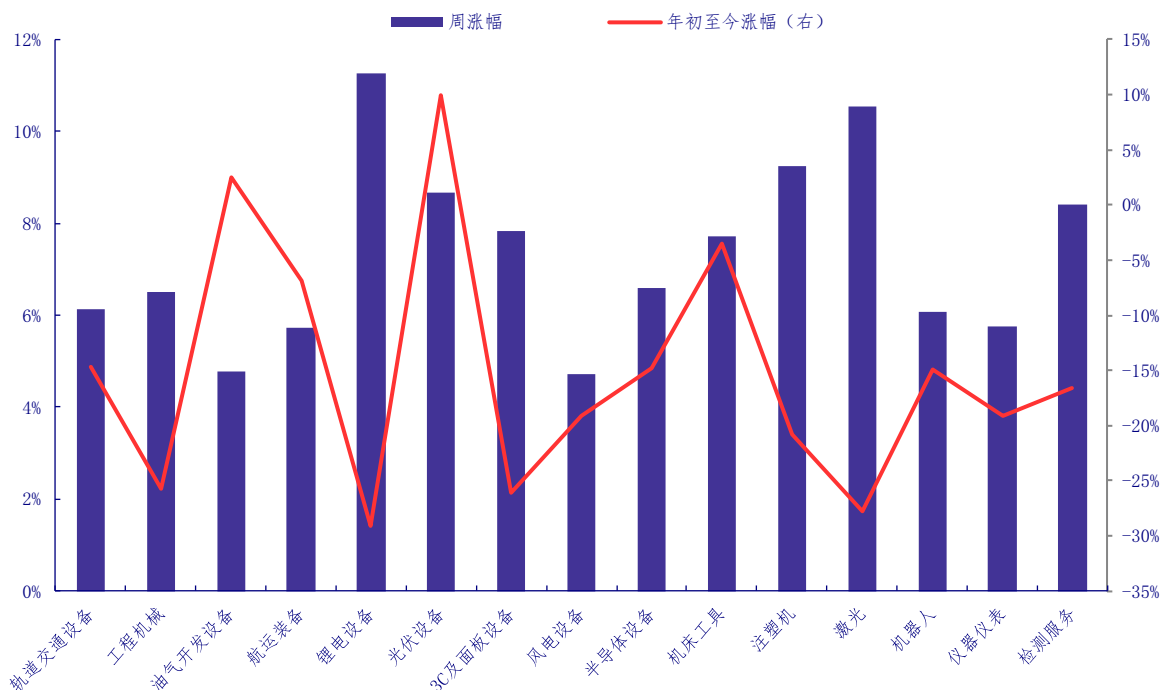
图 2：机械设备行业估值变化



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

本周机械行业涨幅前三的板块分别是锂电设备、激光、注塑机；年初至今涨幅前三的细分板块分别是光伏设备、油气开发设备、机床工具。

图 3：机械各细分子行业平均涨跌幅



资料来源: WIND, 中国银河证券研究院

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的

板块名称	周涨幅	年初至今涨幅	板块周涨幅前三名标的						周涨幅	年初至今涨幅
			标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	年初至今
轨道交通设备	6.1%	-14.7%	永贵电器	26.9%	0%	天铁股份	21.4%	10%	威奥股份	-15%
工程机械	6.5%	-25.7%	浙江鼎力	14.7%	-39%	艾迪精密	11.8%	-51%	山推股份	4%
油气开发设备	4.8%	2.6%	四方达	16.0%	31%	海油工程	14.3%	15%	石化机械	-10%
航运装备	5.7%	-6.9%	亚星锚链	11.7%	10%	国瑞科技	8.5%	-21%	江龙船艇	-12%
锂电设备	11.3%	-29.1%	海目星	16.9%	41%	先惠技术	16.8%	-38%	璞泰来	-29%
光伏设备	8.7%	9.9%	天宜上佳	27.0%	-23%	#N/A	#N/A	#N/A	宇晶股份	15%
3C及面板设备	7.8%	-26.1%	华兴源创	14.8%	-10%	正业科技	13.5%	8%	深科达	-46%
风电设备	4.7%	-19.2%	时代新材	11.8%	-32%	中际联合	11.2%	-40%	大金重工	27%
半导体设备	6.6%	-14.8%	汉钟精机	22.9%	14%	至纯科技	21.8%	-3%	华兴源创	-10%
机床工具	7.7%	-3.6%	浙海德曼	20.5%	5%	宇晶股份	20.1%	15%	纽威数控	35%
注塑机	9.3%	-20.8%	力劲科技	23.2%	-45%	伊之密	14.4%	11%	泰瑞机器	13%
激光	10.5%	-27.7%	光峰科技	17.9%	-26%	海目星	16.9%	41%	英诺激光	-21%
机器人	6.1%	-15.0%	哈工智能	14.3%	21%	凯尔达	11.6%	-15%	新时达	-22%
仪器仪表	5.8%	-19.2%	威星智能	11.5%	34%	三川智慧	8.5%	9%	南华仪器	-12%
检测服务	8.4%	-16.5%	中国汽研	13.2%	12%	中国电研	12.2%	-32%	华测检测	-23%

资料来源: WIND, 中国银河证券研究院整理

表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅

公司代码	公司名称	周前收盘价	周收盘价	周最高价	周涨幅	周最高涨幅	年初至今涨幅
300450.SZ	先导智能	48.12	53.69	54.07	11.58%	12.36%	-27.27%
300751.SZ	迈为股份	478.84	507.91	511.00	6.07%	6.72%	26.93%
300316.SZ	晶盛机电	74.30	77.70	78.37	4.58%	5.48%	12.38%
300776.SZ	帝尔激光	168.35	187.82	189.80	11.57%	12.74%	17.80%
688033.SH	天宜上佳	19.89	25.26	25.59	27.00%	28.66%	-23.39%
000657.SZ	中钨高新	14.10	15.96	16.20	13.19%	14.89%	0.17%
002747.SZ	埃斯顿	19.99	21.32	21.38	6.65%	6.95%	-17.71%
601100.SH	恒立液压	56.46	60.14	64.18	6.52%	13.67%	-25.47%

资料来源: WIND、中国银河证券研究院整理

三、重点新闻跟踪

【工程机械】

【三一起重机】低投入高回报，插电车的这些优势太吸引人！在“双碳战略”的指引下，工程机械行业正全力开启电动化转型，新能源产品逐步成为行业发展的新引擎。其中，以三一STC250E5-1插电版起重机为代表的新势力，正在起重机的新能源市场中崭露头角。近日，在广州金融城项目的施工现场，有一台STC250E5-1插电版起重机凭借可靠的品质以及节能的优异表现，引起了大家的广泛关注。

“这台车是今年6月份新买的，现在它被应用到钢结构的吊装中，施工效率和经济效能都满足了我对它的期望。”广州天发机械设备有限公司的邹军浩是这台设备的管理人员，多年深耕于广州地区，在钢构吊装领域积累了丰富的经验。在近一个月的使用时间里，这台STC250E5-1插电版起重机火力全开。邹军浩说：“这台车设计很人性化，即可以用油也可以用电，但操作起来没有差别。这一个月用电作业不挪窝，相比普通的燃油汽车起重机，一个月可以省出5000元左右。”硬汉“触电”，三一插电式起重机实力到底如何，邹军浩谈了几点自己的真实感受。“首先，这台STC250E5-1是充分满足项目的作业工况的，做包月场地固定，插电作业的条件充分。以前燃油车的油费都是工地出，现在改用电，成本低很多，项目方也更愿意用。”

“其次，电机响应更快，待机状态电能消耗很少，在某些工况上，用电比用油的作业效率更高。”

“再者，解决了噪音污染的问题。我们公司平常作业场景非常多样化，但大部分都是在市区，广州对噪音污染管控严格，尤其是晚上，有时候活还没干完，但怕噪音扰民，就不敢干了。插电车在怠速和作业的状态下，声音都小了很多。现在即使到了晚上，我们也能放心加班。”目前，除了广州，“到手即省”的三一插电版汽车起重机已经在多个城市赢得赞誉。更省钱、更安全、更给力、更多选、更高效、超静音的新能源起重机产品将逐步应用到钢结构、试压块等典型工况中，让更多吊友体验到什么叫做低投入高回报。（新闻来源：铁甲工程机械网）

【轨道交通】

申通地铁集团注资成立的上海申电云数字科技有限公司揭牌。10月25日下午，上海申电云数字科技有限公司（以下简称“申电云”）揭牌仪式于申电云武宁路总部正式举行。普陀区委书记姜冬冬、区委副书记、区长肖文高、副区长肖立，上海申通地铁集团有限公司党委书记、董事长俞光耀、总裁毕湘利、副总裁宋博，上海电器科学研究所（集团）有限公司董事长吴业华、党委书记陈平出席，申电云股东方等有关领导参加。会议由上海电器科学研究所（集团）有限公司副总裁陆尧主持。活动中，申通地铁集团俞光耀董事长、电科集团吴业华董事长共同为上海申电云揭牌。上海申电云数字科技有限公司是上海电科集团下属上海电科智能系统股份有限公司、申通地铁集团下属上海市隧道工程轨道交通设计研究院、北京国信会视科技有限公司三方共同注资成立的高科技企业，申电云将依托全球最大城市轨道交通网络数字化转型发展，立足上海地铁、服务全国市场，升级城轨智能化技术、打造智慧地铁标杆，探索交通与生活融合发展的城市模式。申电云通过技术与产业的融合，探索轨道交通+物业+产业+资本运营的多维度产研结合，研究形成轨道交通特色数字产业，打造高质量发展的上海品牌，形成核心平台化产品，赋能申通地铁集团数字化转型，促进轨道交通数字化产业发展。

申通地铁集团在数字科技领域的探索是助力高质量发展，构建智慧地铁蓝图的具体举措，助力城轨行业数字化转型，构建城轨智慧发展全景图，赋能城轨安全、便捷、高效、绿色、经

济运行，推动轨道交通产业链协同发展。（新闻来源：轨道世界）

中车株洲所、襄阳电机联合中车电动合资设立商用车动力公司。中国中车于 10 月 28 日公告称,第三届董事会第八次会议审议通过《关于株洲所、襄阳电机公司联合中车电动公司合资设立湖南中车商用车动力科技有限公司暨关联交易的议案》，同意株洲所、襄阳电机(株洲所的全资附属公司)与中车电动(中车集团的非全资附属公司)订立合资协议,以根据合资协议的条款和条件,共同出资设立合资公司。本次投资涉及关联（连）交易，交易金额为 13,361.04 万元人民币。合资公司名称暂定为湖南中车商用车动力科技有限公司（最终名称以工商登记为准），注册资本 20,555.45 万元人民币。其中，中车株洲电力机车研究所以现金方式出资 10,029.39 万元人民币，持股 48.79%，并将其纳入合并报表范围；襄阳中车电机技术有限公司以评估值为 3,331.65 万元人民币的设备和专利等非货币资产出资，持股 16.21%；中车时代电动汽车股份有限公司以评估值为 7,194.41 万元人民币的在建工程、设备、软件、专利和非专利技术等非货币资产出资，持股 35%。

共同投资设立合资公司，有利于整合中车株洲电力机车研究所以商用车电驱动产业资源、襄阳中车电机技术有限公司的生产制造资源和中车时代电动汽车股份有限公司的研发销售资源，实现公司商用车电驱系统资源整合、强化技术能力，做大做强商用车电驱动系统产业。（新闻来源：轨道世界）

【油气开发设备】

俄明年春将测试本国首款海底油气管道巡检机器人。据俄罗斯通讯社 11 月 1 日报道，俄罗斯计划于 2023 年春季在里海测试该国首款国产海底油气管道巡检机器人。报道援引俄罗斯国家技术倡议计划的消息说，这款配备太阳能电池的机器人可用于海底管道巡检、生物资源监测和中继通信。机器人最大续航时间达 12 个月，可在各种天气条件下作业。报道说，这个机器人项目由多方联合实施，包括俄罗斯阿斯特拉罕国立大学与两家参与国家技术倡议计划的公司——俄“海洋机器人系统”公司和“无人机枢纽”公司。“无人机枢纽”公司创始人兼总经理马克西姆·托姆斯基赫透露，该公司为此款机器人研发了控制系统，使其能够自主移动、从传感器收集数据、解读数据并执行程序设定的任务等。这款机器人还可用于水下考古。托姆斯基赫说，如果在里海对这款机器人的测试成功，下一步计划在北冰洋水域进行测试，之后可能能在北极航道上投入使用。（新闻来源：国际石油网）

“三桶油”前三季营收 5.22 万亿两倍于“五大行” 中海油净利首破千亿远超中石化。国际原油宽幅震荡，“三桶油”继续大赚，日均赚得 10.58 亿元。10 月 28 日晚间，中国石化披露的三季报显示，前九个月，公司实现归属于上市公司股东的净利润（简称净利）566.60 亿元。早一天披露三季报的中国石油经营业绩更为突出。前三季度，公司实现的净利润高达 1202.66 亿元，创了历史新高，且其净利润是中国石化的两倍有余。同时披露三季报的中国海油异军突起，其在前三季度实现的净利润为 1087.68 亿元，也超过千亿，远超中国石化，紧追中国石油。数据显示，前三季度，“三桶油”共计揽收 5.22 万亿元，是同期“五大行”的 2 倍多。（新闻来源：国际石油网）

【航运装备】

收购+造船！超 400 亿大手笔。10 月 29 日，中远海运控股股份有限公司正式发布 2022 年第三季度最新业绩报告。报告显示，今年前三季度，中远海控实现营业收入约 3165.41 亿元，

同比增长 36.75%；归属上市公司股东的净利润约 972.15 亿元，同比增长 43.74%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 967.17 亿元，同比增长 43.45%。根据公告，2022 年第三季度，中远海控实现营业收入约 1057.56 亿元，同比增长 14.68%；归属上市公司股东的净利润为 324.64 亿元，同比增长 6.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 322.96 亿元，同比增长 6.23%。值得注意的是，2022 年 1 至 9 月，中远海控集装箱航运业务的货运量为 1853.4080 万标准箱，较上年同期下降 9.36%。截至 2022 年 9 月末，其经营船队包括 503 艘集装箱船舶，运力达 291.0492 万标准箱。今年前三季度，中远海控集装箱航运业务收入约 3112.17 亿元，集装箱航运业务息税前利润（EBIT）约 1382.55 亿元，集装箱航运业务净利润约 1166.81 亿元。

在良好业绩支撑下，中远海控同日还连续发布多份公告，拟收购上港集团及广州港部分股份，交易总价约 197.23 亿元；同时，斥资约 206.36 亿元订造 12 艘 24000TEU 甲醇双燃料动力超大型集装箱船。根据公告，10 月 28 日，中远海控与中远海运集团有限公司签订《上港集团股份转让协议》，中远海运集团将其持有的上港集团 34.76051198 亿股股份（占上港集团总股本的 14.93%）转让给中远海控，交易价格为人民币约 189.44 亿元；并与中国远洋运输有限公司签订《广州港股份转让协议》，中远运输将其持有的广州港 2.44105940 亿股股份（占广州港总股本的 3.24%）转让给中远海控，交易价格为人民币约 7.79 亿元。公告称，中远海控致力为客户提供综合“集装箱航运+港口+相关物流”服务的供应链解决方案，构建更具韧性的全球化、数字化供应链服务体系。此次交易是该公司为客户打造全球数字化供应链的重要举措，有利于发挥自身投资平台作用，推动自身由航线运营向全供应链运营转变。此次交易完成后，中远海控可进一步加深与上港集团、广州港的战略合作关系，加强供应链各环节的融合协同，以资本为纽带，推动各方参与数字航运建设，助力构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。（新闻来源：中国船舶报）

2 型全球首制！这家船厂双第一。近日，中国船舶集团有限公司旗下广船国际有限公司为意大利 MOBY 航运公司建造的 2500 客/3800 米车道豪华客滚船首制船完成全船装修，靠泊南沙国际邮轮母港。这是目前世界上最大吨位的豪华客滚船，预计将于近期在南沙邮轮母港举行命名仪式。与此同时，广船国际为英国 P&O Ferries 公司建造的 1500 客/3658 米车道豪华客滚船首制船正在进行码头调试。这是全球首艘“四驱电池混动”客滚船，也是全球最大的可艏艉双向航行的船舶，已于国庆前完成首次试航，现阶段正在推进内装完整和美化，对机舱区各功能系统进行联合调试。这两型船的后续船——MOBY 豪华客滚船 2 号船正在船坞进行搭载，P&O 豪华客滚船 2 号船已进入码头建造阶段。此外，广船国际还手持地中海航运集团 4 艘 1500 客/3100 米车道的环保型豪华客滚船订单，当下正处于紧张的设计和前期准备阶段。

目前，广船国际不仅在豪华客滚船产品方面保持着交付纪录中国第一、手持订单世界第一的“单项冠军”地位，而且正在不断提高豪华客滚船的经营建造水平，将这一大型高端船舶产品打造成该公司新的批量船型。（新闻来源：中国船舶报）

【锂电设备】

加拿大要求三家中国公司撤资，锂矿企业出海受阻。中国锂电企业想要在全球锂矿领域扫货恐怕不那么容易了。11 月 2 日，加拿大相关部门以所谓国家安全为由，要求三家中国公司剥离其在加拿大关键矿产公司的投资。在加拿大的官方声明中提到了三家中国的公司，分别是：中矿资源旗下中矿（香港）稀有金属资源有限公司、盛新锂能香港孙公司盛泽锂业国际有限公

司、以及藏格矿业旗下子公司 Zangge Mining Investment (Chengdu) Co Ltd。实际上，在此之前，加拿大政府就曾出台新规称，外国国有企业对加拿大关键矿产企业的投资将面临严格审查。对于加拿大的官方声明，中矿资源和藏格矿业先后发布了公告对相关事项予以说明。中矿资源称，收到了加拿大的告知函，要求在告知函签发 90 日内出售其持有的加拿大动力金属公司的股票，通知还要终止相关项目全部锂、铯、钽产品的包销协议。藏格矿业也被要求在 90 日内放弃在加拿大的投资，包括其在投资项下的权利，并必须直接或间接停止为促进投资而进行的所有商业活动。两家公司在公告中都明确表示，在加拿大投资的公司相关项目还处于前期勘探阶段，不会对公司当下及未来的业绩产生不良影响。

由此来看，加拿大此举对国内的矿业企业产生的实际影响并不大，但却向外界释放出了一个明显信号：中国企业想要轻易在全球布局上游锂矿资源不容易了。在石油时代，控制上游原油产地就能控制全世界，于是原油储备量丰富的中东地区成为了大国博弈的焦点。在新能源时代，动力电池上游资源就担当了石油的角色，于是我们就看到了锂矿资源丰富的加拿大成为了排头兵。

对于加拿大的做法，我国外交部也关注到了。今日外交部发言人赵立坚表示，中方注意到了有关的情况，全球矿产资源产业链、供应链的形成和发展，是市场规律和企业选择共同作用的结果。加方泛化国家安全概念，人为的对中加企业间正常的经贸投资合作设置障碍的做法，与其自身标榜的市场经济原则和国际经贸规则背道而驰，不利于有关产业发展，有损全球产业链供应链的稳定。赵立坚说，中方敦促加方停止对中国企业的无理打压，为中国企业在加正常经营提供公平、公正、非歧视的营商环境。中国政府将继续坚定维护本国企业的正当合法权益。（新闻来源：Ofweek 锂电网）

雅化集团拿下氢氧化锂 3 年长单。11 月 1 日晚间，雅化集团（002497）公告，公司下属全资子公司雅化锂业（雅安）有限公司（以下简称“雅安锂业”）与爱思开新能源（上海）有限公司（以下简称“爱思开”）签订了电池级氢氧化锂供货合同，合同有效期为 3 年，从 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。根据合同内容，雅安锂业确保 2023 年-2025 年向爱思开逐年递增提供产品，总供应量不少于 2 万吨，不高于 3 万吨。具体数量以各方每月签署的采购订单为准，从 2023 年 1 月开始执行。雅化集团现拥有锂盐产品综合产能 4.3 万吨，2021 年已启动 5 万吨电池级氢氧化锂项目及 1.1 万吨氯化锂及其制品生产线建设项目，其中雅安锂业二期 3 万吨电池级氢氧化锂生产线将于今年底建成投产。到 2025 年，雅化集团锂盐产品综合产能规划将达到 10 万吨以上。根据此前规划，雅化集团计划到 2025 年锂资源自给率将超过 50%。为实现该目标，今年以来，雅化集团已先后三次宣布加码锂矿布局，包括认购澳洲 ABY 公司股权（核心资产为 Kenticha 锂矿），并签署锂精矿《承购及销售协议》；收购普得科技 70.59% 股权，从而间接持有其控股子公司 KMC 公司 60% 的股权，KMC 拥有 Kamativi 矿区多金属矿的 100% 矿权；以及 10 月宣布终止认购的超锂公司。公告显示，爱思开为韩国电池制造商 SK On 的全资子公司。维科网锂电注意到，这是 SK On 近日第二次在中国扫货电池级氢氧化锂。10 月 13 日，天华超净宣布与爱思开签署了《销售合同（2023-2025）》，子公司天宜锂业和四川天华将向爱思开销售电池级氢氧化锂产品，合同规定每个月均匀发货，从 2023 年 1 月开始执行。

除在中国接连签下氢氧化锂长单之外，SK On 同时也正在全球范围内不断加码上游原材料。10 月 12 日，SK On 宣布已经与澳大利亚锂矿公司 Lake Resources 签署了一项锂供应协议。

SK On 预计在收购 Lake Resources 的 10%股份后, Lake Resources 最早将于 2024 年第四季度开始交付电池级锂。该承购协议的初始期限为 5 年, 并可选择延长 5 年。9 月 29 日, SK On 还与澳大利亚矿企 Global Lithium 签订锂供应谅解备忘录, 将长期接受 Global Lithium 公司矿山生产的锂精矿。由于锂价持续拉升, 以及市场对锂矿的渴求程度, 使得锂资源争夺进入加剧白热化。已经有越来越多的电池厂和主机厂通过长单、投资、入股等方式发力维护上游供应链的稳定。(新闻来源: Ofweek 锂电网)

【光伏设备】

央企牵头, 中国首个钙钛矿光伏领域标准工作组成立, 隆基、协鑫、阿特斯等多家企业加入。据华能清洁能源研究院(下称“华能清能院”)消息, 10 月 27 日, 中国首个钙钛矿标准专题工作组(下称“工作组”)在中国光伏行业协会标准化技术委员会换届大会暨第三届委员会第一次工作会议中正式宣布成立。

工作组目前包括成员 34 家, 委员人数 53 人。华能清能院为牵头单位, 华能清能院光伏部副主任赵志国为工作组组长。其它成员单位包括国家能源集团、中核电力、华电重工、北京理工大学、常州大学、华南理工大学、北京曜能科技、杭州纤纳、杭州众能、无锡极电、昆山协鑫、隆基绿能、常熟阿特斯等。据华能清能院, 工作组将在四个方面开展工作: 跟踪国内外钙钛矿光伏技术与标准化工作动态; 开展钙钛矿光伏电池技术与标准的交流与研讨; 开展钙钛矿光伏电池标准工作规划和顶层设计, 结合光伏电池标准体系研究制定钙钛矿光伏电池标准体系; 开展钙钛矿光伏电池性能测试、可靠性评价等方面关键标准的研究和制定。

成立仪式上, 工信部电子信息司及中国光伏行业协会领导、光伏协会标委会全体委员、标准项目组等相关单位代表出席会议。赵志国在会上表示, 为了适应钙钛矿太阳能电池发展, 行业急需总结制定钙钛矿太阳能电池产品的测试标准, 以更好地对钙钛矿产品各项性能做出准确评估。上证报记者此前向钙钛矿电池公司及投资人了解到, 目前测试钙钛矿电池使用的普遍是晶硅电池的测试标准, 但两种电池的标准能否通用在业内存在争议。设立专门的行业标准不仅能够更准确地衡量钙钛矿电池性能, 还能为钙钛矿电池后续向市场销售打下基础。(新闻来源: 光储亿家)

晶科能源: 25%效率电池量产成功。10 月 28 日晚, 晶科能源 (688223.SH) 发布 2022 年第三季度报告。报告显示, 2022 年前三季度, 晶科能源实现光伏产品总出货量约 29.8GW, 其中组件出货量约为 28.5GW, 总出货量较去年同期增长 91.5%, 继续保持行业头部组件企业领先地位。公司共计实现营业收入约 527.72 亿元, 同比增长 117.4%; 实现归母净利润约 16.76 亿元, 同比增长 132.37%。

同时, 晶科能源三季度财报披露了公司 N 型 TOPCon 电池量产的最新进展, 目前浙江和安徽的 N 型工厂已提前实现 N 型电池量产效率达 25%, 良率与 PERC 持平。相较于 PERC 技术, 效率提升 6%, 双面率增加 15%, 温度系数降低 16%, 平均衰减下降 40%。晶科能源未来的主要收入将来自先进 N 型技术, 据预测, 今年晶科 N 型 TOPCon 出货预计占全年的四分之一。随着全球客户对于组件效率、组件功率和度电成本提出更高的要求, 公司正加紧 N 型产能爬坡和新产能释放, 以应对行业 N 型电池及组件产能紧缺的问题。晶科能源副总裁钱晶向记者透露, 自去年 11 月全球首发 N 型 TOPCon 产品以来, 客户相当踊跃, 自今年第一季度量产接单以来, TOPCon 系列产品凭借其高性能和较高溢价能力为公司三季报亮丽的盈利表现贡献

颇多。钱晶指出，截至目前，晶科能源是全球首家 N 型电池量产效率突破 25%，双面率达到 85%，温度系数低至-0.29%，并达到 10GW 以上产能规模的公司。晶科的 N 型 TOPCon 是目前发电效能最佳的先进电池技术，基于最新 25% 量产效率电池的 N 型 72 片组件功率将达到 590 瓦。

晶科能源 N 型 TOPCon 在完成技术产线导入及稳定量产后，良品率表现也比之前 PERC 工艺投产初期的更好。随着三季度开始大幅拉升产量，利润贡献也较为明显。在全球地面电站项目和分布式屋顶市场应用的驱动下，N 型 2023 年将稳定增产加量，预计营收贡献将超过 50%。（新闻来源：光储亿家）

天合光能前三季度组件出货 28.79GW 新一代 Vertex 至尊 N 型组件重新定义高效组件。
近日，天合光能发布 2022 年前三季度报告，前三季度，公司实现营业收入 581.98 亿元，同比增长 86.15%。其中，天合光能 2022 年前三季度组件累计出货量达到 28.79GW，持续领先；支架业务前三季度累计出货超 2.8GW；储能业务前三季度累计出货 300MWh，预计全年出货可超 1GWh。天合光能继续保持组件出货量全球第二的佳绩，210mm 电池组件出货量位居全球第一。另据集邦咨询统计，2022 年前三季度，210mm 电池组件累计出货约 50GW，截止当前 210mm 电池组件出货量累计超 76GW。

10 月中旬，天合光能面向全球市场发布 Vertex 至尊 N 型 595W 新品，适用于大型地面电站及分布式场景。与至尊家族产品一致，新品继续遵循“四高一低”理念，具备高功率、高效率、高发电量、高可靠性四大核心优势。相比市面上传统的 N 型组件，至尊 N 型 595W 组件功率提升达 30W，有效降低项目的 BOS 成本和度电成本。天合光能致力于技术创新，并持续引领下一代高效 N 型技术。今年 8 月，天合光能自主研发的 Vertex 至尊高效 N 型单晶硅组件的窗口效率达到 24.24%，创造了大面积产业化 N 型单晶硅 i-TOPCon 组件的世界纪录。新一代至尊 N 型组件将于 2022 年底前实现量产，至明年第一季度，天合光能将释放超过 10GW N 型组件产能，而到 2023 年底，天合光能 N 型组件产能将达到 20GW 至 30GW。天合光能还开创性定义全黑美学组件。凭借精尖技术，从电池到玻璃、汇流条、背板、边框，从组件到包装，再到整体屋顶场景，天合至尊全黑美学组件都为全黑美学品类树立了标杆，以高标准从每个细节呈现完美“全黑”和至尊“美学”。除了产品本身，天合从产品包装、收货、拆包、安装等各个环节进行了完善和周到的设计，为客户提供科技与美学和谐的经验。天合光能光伏产品业务总裁 Helena Li 表示：“天合光能一直致力于用清洁低碳的产品服务全球客户。未来，我们还将继续坚持技术创新，为客户提供高效、高价值的产品。我们将持续创新与研发，为全球更广阔的光伏应用场景提供低度电成本的高效光伏产品和解决方案。”凭借卓越的产品力、领先的技术研发能力及稳健的财务表现，全球金融市场、权威机构以及太阳能行业对天合光能持久信赖、充满信心。9 月，天合光能第三季度蝉联 PV Tech 组件制造商可融资性 AAA 最高评级。此外，截至 2021 年，天合光能还连续六年保持彭博新能源财经 100% 可融资性评级纪录。在 UL 发布的《天合光能光伏组件可融资性研究报告》中，天合至尊组件关键指标均表现优异。包括 600W+ 高功率组件在内的 210mm 组件产品继续在全球范围内保持强劲增长的势头。根据集邦咨询的研究，行业已加速迈入 600W+ 阶段，G12 电池片（包括 G12R）+N 型电池技术将新一代高效组件技术的主流。

根据集邦咨询的产能统计，到 2023 年，大尺寸组件（182&210）产能陆续完成布局，占比将达 89%；其中 210 尺寸产能预计可达 466GW，成为主流，占比达到 57%。预计从 2023 年

开始, 210mm 电池组件产能布局快速持续增长, 到 2025 年占比升至 66.04%。(新闻来源: 光储亿家)

【3C 设备】

双叶与 RiTdisplay 达成合作, 将扩大 PMOLED 显示器生产并提升竞争力。近日, 日本光电技术企业——双叶电子工业株式会社 (Futaba) 宣布与全球 OLED 最大产能制造商铼宝科技 (RiTdisplay) 达成商业合作协议。Futaba 表示, 其 OLED 显示器产品的生产制造将进一步委托给 RiTdisplay。接下来, 双方将建立 OLED 显示器技术合作伙伴关系和销售活动合作伙伴关系, 从而应对因原材料和能源成本大幅上升而与海外制造企业展开的成本竞争。

据悉, Futaba 此前就已在部分被动矩阵有机电发光二极管 (PMOLED) 生产过程中与 RiTdisplay 合作, 但现在它将扩大这个项目, 并将整个 PMOLED 的生产过程转移到 RiTdisplay。两家公司接下来还将相互分享相关的技术细节, 从而共同开发和销售汽车 PMOLED 显示器。Futaba 表示, 完全由 RiTdisplay 为其生产显示器将能够帮助降低生产成本, 从而提升市场竞争力, 特别是在竞争日益加剧、材料成本和能源成本上升的情况下。(新闻来源: Ofweek 显示网)

OTI Lumionics 融资 5500 万美元, 加速阴极图案显示材料推向市场。近日, 总部位于加拿大的 OLED 技术开发商 OTI Lumionics 宣布在最新一轮融资中筹集了 5500 万美元。此轮融资包括了几家战略和财务支持方, 包括 LG Technology Ventures、三星创投、UDC Ventures、Anzu Partners 等。

OTI Lumionics 计划利用这些资金, 进一步加速智能手机、平板电脑、笔记本电脑、AR/VR 头显和电视品牌的多个显示器制造商采用其显示屏材料。OTI Lumionics 生产的材料产品被用于制作带有显示屏下摄像头和面部解锁技术的 OLED 显示屏。早在 2020 年 8 月, 该公司就曾宣布将在 2020 年底开始向客户交付其第二代导体阴极图案材料 (CPM), 客户将使用这些材料创建具有屏下摄像头和面部解锁技术的 OLED 显示屏。不过, 该项目此前一再“跳票”。近期 OTI Lumionics 表示, 该公司已接近将其技术和材料商业化, 但要将其转化为产品仍需数年时间。到 2022 年底, OTI Lumionics 开始向客户发货交付其第二代导体阴极图案材料 (CPM), 但据分析可能这些只是样品发货。尽管如此, 此轮融资对于 OTI Lumionics 而言仍然是一大进展, 有望推动公司扩大规模和商业化的进程。这些资金可能还将帮助 OTI 开发用于 OLED 显示器的新型材料。(新闻来源: Ofweek 显示网)

【半导体设备】

这两家国际大厂敲定 SiC 长期供货协议!11 月 2 日, 美国射频解决方案龙头企业 Qorvo 宣布与 SK Siltron 的美国子公司 SK Siltron CSS 敲定了一项 SiC 衬底和外延片多年供货协议。据了解, SK Siltron CSS 本是杜邦的 SiC 事业部, 于 2019 年被韩国 SK 集团旗下 SK Siltron 收购, 成为后者在美国的子公司, 主要向半导体制造商提供化合物半导体晶圆解决方案。去年, SK Siltron CSS 连续追加在美国的投资, 先于 7 月宣布三年投资 3 亿美金的计划: 拟在密歇根州湾县创造 150 个高薪、技术性工作岗位, 并在未来三年提供电动汽车先进材料的制造和研发能力; 后于 11 月公布 6 亿美金投资计划: 拟扩大在美国的晶圆产线, 目的是满足电动汽车对 SiC 晶圆日益增长的需求。而 Qorvo 是移动应用、基础设施、航天航空、国防应用中射频解决方案的领先供应商。2021 年 11 月通过收购 SiC 半导体供应商 UnitedSiC 切入 SiC 赛道, 旨在

电动汽车、工业电源控制、可再生能源和数据中心电源系统等高成长性电力电子市场占据一席之地。UnitedSiC 的主要产品包括 SiC FET、JFET 和肖特基二极管器件。并购完成后，Qorvo 便于今年 2 月推出了集成智能电机控制器和高效 SiC FET 的电源解决方案，很快又于 5 月推出新一代 1200V SiC FET 系列，也就是其 UF4C/SC 系列 1200V 第四代 SiC FET。据称，该产品以出色的导通电阻特性为特点，非常适用于主流的 800V 总线架构，而这种架构常见于电动汽车车载充电器、工业电池充电器、工业电源、DC/DC 太阳能逆变器、焊接机、不间断电源和感应加热等应用。

可以看到，无论是 SK Siltron CSS，还是 Qorvo，都想要抢抓车用 SiC 市场的商机和红利。双方通过长期供货协议绑定，能够达成双赢的效果，在 SiC 车用市场获得更大的主动权。对于本次协议的签订，Qorvo 就表示将提升美国国内半导体供应链的弹性，也将进一步满足应用市场对 SiC 不断增长的需求，尤其是汽车市场。SiC 在处理高功率、热传导等方面的能力高于传统 Si 材料，已被广泛证实能够节省汽车的能耗、提高系统效率，并且可更加高效地将电能从电池转移至发动机，增加 5-10% 的续航里程。在全球能源危机背景下，SiC 成为汽车电气化的重要推力，将助节能减排一臂之力。

从最近的 Wolfspeed 与捷豹路虎到 Qorvo 与 SK Siltron CSS，近期 SiC 车用合同订单连续不断，表明车用 SiC 领域发展的火热，也意味着这个产业正在逐渐成熟。实际上，近两年来，汽车应用领域的 SiC 之争”一直都非常激烈，扩产不断，收购并购案四起，强强联合案频现... 在客观环境高度不稳定的背景下，汽车 SiC 领域呈现出了很强的逆风而上之势。

根据 TrendForce 集邦咨询《2022 第三代半导体功率应用市场分析报告》显示，随着越来越多车企开始在电驱系统中导入 SiC 技术，预估 2022 年车用 SiC 功率元件市场规模将达到 10.7 亿美金，至 2026 年将攀升至 39.4 亿美金。由此可见，需求将保持增长的态势，而在这个产业链上布局的厂商都有望逐步将投资兑现成为业绩。（新闻来源：化合物半导体市场）

功率效率提高 15%，美光 1β DRAM 样本出货。当地时间 11 月 1 日，美光宣布正在向选定的智能手机制造商和芯片组运送其 1β DRAM 技术的合格样品合作伙伴，并已通过世界上最先进的 DRAM 技术节点实现了量产准备。据官方介绍，美光于 2021 年实现 1α LPDDR5X DRAM 批量出货，此次新的 1β 制程 DRAM 比 1α 制程 DRAM 功率效率提高 15%，每区储存的位元数也增加 35%。美光表示，随着 LPDDR5X 的出样，移动产品将率先从 1β DRAM 的提升中获益，提升新一代智能手机的性能的同时，消耗更少的电力。美光 DRAM 程序整合部门副总裁 Thy Tran 表示，新版 LPDDR5X 将先在美光位于日本广岛的工厂生产，其后再到美光其他量产厂区生产。（新闻来源：全球半导体观察）

【机床工具】

济南二机床成功参展 EuroBLECH 2022 宣布成立海外新公司。近日，第 26 届国际金属板材加工技术展览会（EuroBLECH 2022）在德国汉诺威展览中心落下帷幕。展会期间，张世顺董事长隆重宣布成立济南二机床欧洲有限公司和济南二机床墨西哥有限公司 EuroBLECH 2022 展会的主题是“通往智慧未来的大门”。济南二机床此次参展，定位于全球可信赖的冲压合作伙伴，全方位展示了近年来济二在冲压线、多工位、级进模、自动化系统以及智能制造等领域的最新技术成果及业绩。展会期间，济二展台宾朋满座，国际知名车企及配套商客户、供应商、业界同行及媒体朋友纷纷到济二展台参观交流。济二的智能冲压制造系统和整体制造实

力获得了参会同行与用户的点赞。展会首次采用视频直播看展会的新形式，向企业技术人员直播展会实况。张世顺董事长在展会期间与多位行业 CEO 进行了交流，并率队拜访了大众、戴姆勒、沃尔沃等客户。赵晋荣副书记与参展的国际供应商就技术发展和供应链系统进行了深入交流，并率队考察了多家供应商。德国当地时间 10 月 26 日，在 40 多位国际客户、合作伙伴和行业媒体的见证下，张世顺董事长在展会上正式宣布成立济南二机床欧洲有限公司和济南二机床墨西哥有限公司，向全球用户表达了进一步加强国际化战略、服务全球客户的坚强决心，以及企业作为“可信赖的全球冲压设备合作伙伴”的服务理念。

伴随着新公司的成立，济南二机床将拥有北美、欧洲、墨西哥三大子公司，结合海外六大服务中心，企业的国际营销网点建设、售后服务体系日臻完善。未来，济二将加快推进国际化经营战略的实施，持续以先进的产品技术、强大的研发制造实力，为全球客户提供更加优质高效的解决方案和服务。（新闻来源：中国机床工具工业协会 cmtba）

【注塑机&压铸机】

星源卓镁将于深交所创业板上市。11 月 2 日，宁波星源卓镁技术股份有限公司深交所 IPO 注册获证监会同意，公司将刊登招股资料，启动发行工作。公司首次公开发行 A 股股票 2,000 万股，将登陆深交所创业板上市。本次拟募资 33,235 万元，主要用于高强镁合金精密压铸件生产项目和高强镁合金精密压铸件技术研发中心。

星源卓镁主要从事镁合金、铝合金精密压铸产品及配套压铸模具的研发、生产和销售。公司现有主要压铸产品包括汽车车灯散热支架、汽车座椅扶手结构件、汽车显示器支架、汽车变速器壳体、汽车扬声器壳体、汽车脚踏板骨架等汽车类压铸件以及电动自行车功能件及结构件、园林机械零配件等非汽车类压铸件。（新闻来源：压铸天地）

泉峰汽车采购意德拉 6100T、8000T 压铸机，预计年底将入马鞍山工厂。11 月 2 日，南京泉峰汽车精密技术股份有限公司（以下简称“泉峰汽车”）在互动平台上称，公司采购的 6100T 和 8000T 超大型压铸机系向意德拉采购，预计年底进入马鞍山工厂。公司在免热处理压铸材料应用上也取得了一定的进展，相关的技术已经成功应用在一体化托盘的生产上。值得一提的是，泉峰汽车 10 月接待调研机构时称，公司安徽马鞍山工厂一期建设基本完成，设备已经陆续进场调试，产能正在逐步释放；二期项目部分车间已投入使用，设备抓紧布置中。目前，公司的订单处于饱和状态，随着新产线的逐步投产，产能逐步释放。此前，泉峰汽车曾表示公司当下压铸产能严重不足。为了满足日益增长的业务订单需求，根据产能扩张“2+N”总体战略，公司将对自身产能进行进一步的规划和完善。同时，公司将会在新能源汽车零部件“压铸一体化”技术领域，加大研发及资源投入。而根据泉峰汽车的规划，马鞍山基地作为公司最主要的大型压铸产能部署地，将增设 2700T 两台，3000T、4200T、4400T、6000T、8000T 大型压铸设备各一台。（新闻来源：压铸天地）

ENGEL 展出生产率更高的双模板大型机器。在 K 2022 展会上，恩格尔 ENGEL 展出的 ENGEL duo 产品系列双模板大型机器具有更高的灵活性和效率。新型 duo 技术设备可以在占地面积相同的条件下容纳更大的模具，而且由于干循环时间较短、功率更高，实现了更高的生产率。

ENGEL 集团首席技术官 Gerhard Dimmler 博士强调说：“我们提供适用于各种应用场合的注塑机，从而帮助客户以非常经济、高效、可持续的方式生产。双模板大型机器的进一步发展见证了我们始终遵循面向应用优化 ENGEL 解决方案的成功道路。”新型 duo 技术系列包括 35

种规格，锁模力范围在 3500 至 55000 kN 之间。这意味着两个新规格扩充了 ENGEL 大型机器产品系列。与之前的 duo 系列相比，新型 duo 技术重新分配了锁模力大小，补充了其他 WP(宽模板)款式。对于标准款式来说，新型 duo 技术设备的模具安装空间更大，即可以安装更大的模具。同时降低成本与能耗，仅通过新开发的锁模单元就可以获得额外的空间。与现有的 duo 型号相同，新型 duo 技术机器的占地面积一如既往地小。由于采用双模板设计，ENGEL 大型机器特别短，确保了单位面积的高生产率。生产车间通常还可额外安装一台 duo 机器。此外，即使是标准版本的 duo 技术，也可以在靠近模具的媒介面板上容纳所有媒介供应连接，便于操作。这加快了模具设置，提高了生产率。在注塑方面，新型 duo 技术机器还具有更好的性能。其注射和塑化能力都提高了 25%。这意味着相对较小的 duo 技术机器可以实现更长的流动路径。ENGEL 补充的另一个优点是，duo 系列已经是市场上最快的双模板注塑机，现在甚至更快了。根据规格的不同，干循环时间可以再缩短十分之四到一秒。这样降低了单位电能消耗，从而降低了生产成本。(新闻来源：塑料机械网)

【机器人&工业自动化】

42%实现双增长，19 家机器人及智能制造上市企业发布三季度财报！近日，多家机器人及智能制造产业链企业发布三季度财报，从高工机器人统计的 19 家企业财报情况来看，绝大多数在总营收上均能实现同比正增长。其中，前三季度实现总营收同比增长的有 12 家，净利润同比增长的有 9 家；而汇川技术、拓斯达、埃斯顿、井松智能等 8 家企业实现营收、净利双增长，6 家遭遇营收、净利润双下滑；4 家营收同比增长却遭遇净利下滑（或亏损），仅有 1 家在营收下滑的情况下实现净利润同比增长。

从汇川技术、拓斯达、埃斯顿、井松智能等 8 家实现双增长企业业务驱动来看，新能源以及自动化等核心部件需求增长加快。以汇川技术为例，其不仅实现前三季度的双增长，其中第三季度营收还创下了历史新高。之所以能够有这样强势表现，据其披露，主要得益于两个方面，一方面，凭借“保供保交付、多产品综合解决方案”等优势，积极把握市场的结构化机会，使得公司通用自动化业务、工业机器人业务均取得较快增长；另一方面，新能源汽车业务因渗透率提升、公司定点车型放量等原因，销售收入实现快速增长。均胜电子表示，今年以来，公司新业务订单获取保持强劲，尤其在新能源汽车领域增长较快，新业务（新能源汽车业务）订单占比已超过 50%。而凌云光 Q3 业绩超预期后，其新能源、虚拟数字人业务也被寄予厚望，并通过高强度研发实现相关领域的快速拓展。

除此之外，自动化应用需求也呈现增长态势。埃斯顿方面表示，2022 年第三季度公司营收提速，主要是公司机器人国内业务以及自动化核心部件销售增长加快。拓斯达方面也表示，前三季度增长加速，主要系自动化应用系统业务营业收入同比增长 35.91%；控股子公司埃弗米的营业收入纳入合并范围，致数控机床业务营业收入同比增长 725.99%；智能能源及环境管理系统业务营业收入同比增 93.10%。(新闻来源：高工机器人)

盛相科技完成 B 轮融资，持续发力机器视觉硬件创新。近日，上海盛相工业检测科技有限公司(以下简称“盛相科技”)完成近亿元级别的 B 轮融资，由兴富资本旗下四期基金投资。盛相科技成立于 2014 年，公司总部位于上海张江科学城，并设有多个分支机构。公司致力于通过业界独一无二的全硬件计算技术、强大的视觉算法能力和创新的产品定义，创造出引领市场需求的标准化、模块化硬件计算成像产品，为现代制造业打造不可或缺的“工业之眼”。

盛相科技董事长吴笛表示，此轮融资将主要用于技术研发、业务布局及产能提升等方面。在资本的助力下，公司产品矩阵将持续发展延伸，将更多计算成像技术开发成优秀的工业级产品，触及更多前沿工业应用场景，实现与广大视觉集成商及终端用户的深度合作，驱动公司业务持续高速增长。盛相科技一直坚信“革新创造价值”，坚持战胜自己，持续以先进技术和优秀产品惠及行业 and 用户，推动国内机器视觉领域的高速高质量发展。（新闻来源：高工机器人）

【激光设备】

亮道智能获超亿元人民币 B1 轮融资 加速纯固态激光雷达自动化量产。11 月 4 日，亮道智能宣布已于日前完成超亿元人民币 B1 轮融资，由朗玛峰创投领投，彬复资本跟投，国投招商持续追加投资。本轮融资将用于加大车规级激光雷达产品研发投入，持续引入行业高端人才，完善全自动化产线，进一步推动车载激光雷达系统的量产应用进程。2022 年初，亮道智能就曾获得超亿元人民币的 A 轮融资，深得众多行业投资方与战略股东方的信任与认可。亮道智能于 2017 年在中德两地创立，是一家技术领先、优势突出的激光雷达系统供应商，致力于为客户提供激光雷达硬件、感知功能开发、测试验证与量产后数据服务等全栈式激光雷达系统量产解决方案。

公司核心创始团队于 2015 年从德国归国创业，始终坚持中德同步发展，开辟激光雷达开发与应用领域，积极布局自动驾驶与智慧交通领域。经过 5 年潜心研发，打磨出了成熟的智能驾驶感知系统与路侧感知产品，并以此获得了长城汽车、大众集团、宝马集团、梅赛德斯-奔驰等国内和欧洲知名头部车企的项目合作。在多年深耕车辆感知功能开发的基础上，亮道智能于今年 5 月面向中国市场客户，正式推出首款纯固态 Flash 侧向补盲激光雷达 LDSatelliteTM。该产品采用纯芯片化设计，结构简洁、体积纤巧，拥有超大水平和垂直视场角，是一款兼具高性能、低成本、高可靠性、长使用寿命的车规级激光雷达产品。该平台化产品已进入客户送样阶段，全自动化智能产线正在积极部署建设中，计划在 2023 年第一季度进入投产验证阶段。

目前，亮道智能已形成激光雷达从开发到量产交付的软硬件完整产品闭环，具备中德协同发展的国际化视野，这使得亮道智能成为中国自动驾驶赛道中一家独具优势的创新企业。（新闻来源：Ofweek 激光网）

杰普特参与制定的国家标准《绿色制造·激光表面清洗技术规范》正式发布！近日，国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会发布 2022 年 13 号中华人民共和国国家标准公告，正式批准发布国家标准《绿色制造·激光表面清洗技术规范》（标准号：GB/T 41735-2022）。该标准由中国航空综合技术研究所和武汉翔明激光科技有限公司牵头，国内知名高校研究所、军工单位及设备集成商等参与了起草制定。杰普特是参与此标准制定的唯一一家激光光源公司，我司对外合作部部长刘洋博士全程参与了标准的起草和制定工作。

该国家标准的正式发布，不仅填补了国内外激光清洗行业的标准空白，还大大提高了各行各业对激光清洗技术的认可度，对进一步促进激光清洗技术产业化，促进激光清洗技术提供商保证产品质量，实现激光清洗行业的标准化和规范化有着重要指导意义！传统的表面清洗工艺如机械摩擦清洗、化学腐蚀清洗、强力冲击清洗、高频超声清洗等方法，不仅清洗周期长，难以实现自动化，对环境造成有害影响，且法很好满足精细化加工需求。相对而言，激光清洗是一种更加高效和环保的工艺方式，具有无污染、无消耗品、成本低、效率高、无接触、无应力、无损伤、可控性好、可选区精密清洗、可清洗难以到达的危险区域等优点，正在成为表面清洗

技术领域的一个“闪光点”。随着激光清洗应用的快速升温，国内外厂商对于激光清洗技术以及光纤激光器的关注度越来越高。但从目前进展来看，真正成熟的设备并不多，大多数还处于实验调整阶段。杰普特认为：“大规模工业化应用，对激光清洗设备稳定性及自动化水平都提出更高要求，需要从激光器、运动控制、激光头等环节综合考虑及优化。凭借在平台化技术方面的积累，公司将继续与上游供应商及下游客户保持密切配合，不断优化设计，加快激光清洗技术在高端制造领域普及。”

作为国内第一家推出商用 MOPA 脉冲光纤激光器的厂商，凭借在核心光源领域的技术创新和经验积累，杰普特针对激光清洗行业提供的 50W - 2000W 功率段的 CL 系列光源，将国内激光清洗设备向高功率方向迈进，进一步拓展和丰富了下游应用市场。而参与《绿色制造·激光表面清洗技术规范》的制定，更是为杰普特掌握该领域的话语权奠定了基础！（新闻来源：Ofweek 激光网）

四、风险提示

新冠肺炎疫情反复；

政策推进程度不及预期；

制造业投资增速不及预期；

行业竞争加剧。

插图目录

图 1：机械设备指数本周涨跌幅	3
图 2：机械设备行业估值变化	3
图 3：机械各细分子行业平均涨跌幅	3

表格目录

表 1：机械各板块涨幅前三名标的	4
表 2：银河机械核心标的股票涨跌幅	5

分析师简介及承诺**鲁佩 机械组组长 首席分析师**

伦敦政治经济学院经济学硕士，证券从业8年，曾供职于华创证券，2021年加入中国银河证券研究院。2016年新财富最佳分析师第五名，IAMAC中国保险资产管理业最受欢迎卖方分析师第三名，2017年新财富最佳分析师第六名，首届中国证券分析师金翼奖机械设备行业第一名，2019年WIND金牌分析师第五名，2020年中证报最佳分析师第五名，金牛奖客观量化最佳行业分析团队成员，2021年第九届Choice“最佳分析师”第三名。

范想想 机械行业分析师

日本法政大学工学硕士，哈尔滨工业大学工学学士，2018年加入银河证券研究院。曾获奖项包括日本第14届机器人大赛团体第一名，FPM学术会议Best Paper Award。曾为新财富机械军工团队成员。

本人承诺以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

评级标准**行业评级体系**

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

公司评级体系

推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。

谨慎推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%-20%。

中性：指未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。

回避：指未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险，应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

联系人**中国银河证券股份有限公司 研究院**

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

深广地区：苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

上海地区：何婷婷 021-20252612 hetingting@chinastock.com.cn

陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

北京地区：唐嫚玲 010-80927722 tangmanling_bj@chinastock.com.cn