

机械设备

报告日期：2022年11月12日

工程机械需求边际改善；持续推荐新能源设备、电子特气

——机械行业周报（2022年11月第2周）

【核心组合】杭氧股份、凯美特气、上机数控、金辰股份、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、恒立液压、新强联、罗博特科、华测检测、四方达、乐惠国际、中国船舶

行业评级：看好(维持)

细分行业评级

工程机械	关注
光伏/锂电设备	关注
检验检测	关注

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

【最新关注】侨源股份、新强联、运达股份、泰林生物、华测检测、苏州固锴

【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、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】

【工程机械行业】10月挖掘机销量同比增长8%，需求有望持续修复

【上机数控】碳化硅衬底+设备重大突破

【天宜上佳】外延并购进军石英坩埚业务，光伏辅材领域持续发力

【英杰电气】拟4亿定增加码充电桩+储能项目，打开成长天花板

【华测检测】拟收购蔚思博100%股权，完善半导体检测领域布局

【巨星科技】收购扩容电动工具业务+全球布局户储业务，综合竞争力提升

【晶盛机电】金刚线项目投产，迈向光伏、半导体核心设备+材料+辅材龙头

【金沃股份】可转债顺利发行补齐产业链短板，盈利能力有望提升

【核心观点】

【光伏设备】多部门发布政策加大对清洁能源产业扶持力度，碳达峰目标推动光伏行业高景气。近日发改委、工信部、教育部等部门先后印发碳达峰有关方案，政策方向包括鼓励民营企业加大对清洁能源投资力度、引导建材行业采用清洁能源替换化石能源、建立绿色低碳发展国民教育体系等，共同支持清洁能源行业发展。近期硅料、硅片价格开始松动，行业需求拐点向上。推荐上机数控、金辰股份、晶盛机电、迈为股份、罗博特科、奥特维、英杰电气、捷佳伟创、亚玛顿等。

【锂电设备】新能源汽车销量及渗透率保持高速增长，动力电池需求持续旺盛。2022年10月我国新能源汽车销量71.4万辆，同比增长81.7%，市占率达到28.5%；动力电池装机量30.5GWh，同比增长98.1%。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。

【风电设备】政策支持推动产业发展，海上风电景气度高、成长确定性高。近日国家各部委推出清洁能源扶持政策，广东、上海、海南、吉林等多地政府也先后表态推进新能源“十四五”规划，推动风电行业高景气度。推荐新强联、亚星锚链、运达股份、日月股份、中际联合，关注东方电缆、海力风电、明阳智能等。

【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；关注电子特气国产替代。10 月液氧/液氮/液氩均价 454/558/979，分别同比下降 39%/29%/49%。持续推荐杭氧股份、凯美特气、华特气体，关注侨源股份、陕鼓动力、金宏气体。

【半导体设备】行业短期业绩承压，长期市场竞争加剧，国产替代有望加速。今年以来消费电子终端需求疲软，晶圆代工下游客户库存高企，短期业绩普遍承压；国内外厂商相继跟进布局，长期中行业竞争加剧；美国对华半导体制裁升级，有望推动国产替代加速。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；关注中微公司、精测电子、长川科技、至纯科技、华峰测控等。

【培育钻石】印度 1-10 月进/出口额累计同比增长 44%/59%。2022 年 10 月印度培育钻石毛坯进口额 0.55 亿美元，同比下降 47%；进口额渗透率 5.6%（环比-1.0PCT）；1-10 月印度培育钻石毛坯累计进口额 12.9 亿美元，同比增长 44%。10 月印度培育钻石裸钻出口额 1.79 亿美元，同比增长 0.05%，出口额渗透率 8.6%（环比+0.9PCT）；1-10 月印度培育钻石裸钻出口额累计 15.1 亿美元，同比增长 59%。推荐中兵红箭、四方达、力量钻石、国机精工，关注沃尔德、中国黄金。

【工程机械】国内市场逐步修复，海外市场拉动行业增长。2022 年 10 月挖掘机总销量 20501 台，同比增长 8.1%，其中国内市场销量 11350 台，同比下降 9.9%，出口销量 9151 台，同比增长 43.8%；装载机总销量 9448 台，同比增长 1.85%，其中国内市场销量 6304 台，同比下降 5.98%，出口销量 3144 台，同比增长 22.3%。海外市场已成为新的行业增长点。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，关注中海油服等。

【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；持续关注广电计量、安车检测、国检集团、苏试试验。

【消费升级/海外出口】美国 10 月核心 CPI 同比上涨 6.3%，低于前值预期，或表明美国通胀形势已开始好转。但 10 月核心 CPI 回落并不足以支持美国货币政策出现大转向，美联储多名官员在表态支持放缓加息的同时也强调了遏制高通胀的决心。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；关注国安达。

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，关注中环股份、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，关注瀚川智能、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，关注东方电缆、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；关注中微公司、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，关注侨源股份、陕鼓动力、金宏气体。

【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，关注广电计量、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，关注八方股份、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，关注中海油服等

【机器人】推荐埃斯顿、绿的谐波、亿嘉和，关注克来机电、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，关注应流股份

【电梯】推荐康力电梯，关注上海机电

【消防电子】推荐青鸟消防，关注国安达

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
	600031	三一重工*	1.43	0.61	0.83	11	26	19	2.1	20%	1.43
	601100	恒立液压*	2.06	1.93	2.09	31	33	31	7.0	33%	2.06
	603338	浙江鼎力*	1.82	2.60	3.50	27	19	14	4.1	18%	1.82
	000157	中联重科*	0.74	0.54	0.69	8	11	8	0.9	12%	0.74
	000425	徐工机械*	0.71	0.59	0.65	7	8	8	1.1	16%	0.71
工程机械	600984	建设机械*	0.39	0.36	0.85	13	14	6	1.3	6%	0.39
	603638	艾迪精密	0.56	0.37	0.45	28	43	-	6.0	18%	0.56
	600761	安徽合力*	0.86	1.09	1.40	17	13	10	1.5	11%	0.86
	603298	杭叉集团*	1.05	1.14	1.33	16	15	13	2.4	17%	1.05
	600528	中铁工业*	0.78	0.94	1.11	10	8	7	1.0	8%	0.78
	603300	华铁应急*	0.55	0.53	0.70	12	13	10	3.1	14%	0.55
	002371	北方华创*	2.15	3.00	4.20	111	79	57	9.3	9%	2.15
	688012	中微公司	1.76	1.79	2.29	60	210	46	5.5	11%	1.76
半导体 装备	688072	拓荆科技-U*	0.72	1.70	2.85	336	211	85	6.7	6%	0.72
	300567	精测电子	0.76	1.02	1.36	75	56	42	3.7	8%	0.76
	300604	长川科技	0.36	0.93	1.38	150	58	39	14.8	15%	0.36
	603690	至纯科技	0.89	1.21	1.70	49	36	26	3.1	8%	0.89
	603185	上机数控*	6.33	8.62	15.97	21	15	8	8.5	34%	6.33
	300316	晶盛机电*	1.33	2.14	2.85	54	34	25	13.0	28%	1.33
	300724	捷佳伟创*	2.12	2.86	3.72	63	47	36	6.3	16%	2.12
光伏装备	300751	迈为股份*	6.15	5.10	7.50	78	94	64	14.0	17%	6.15
	603396	金辰股份*	0.55	0.79	1.82	181	127	55	7.6	5%	0.55
	688516	奥特维*	3.76	5.93	8.79	89	56	38	21.3	30%	3.76
	300757	罗博特科*	-0.44	0.43	1.15	-105	107	40	6.0	-6%	-0.44
	688033	天宜上佳*	0.39	0.37	0.71	59	62	32	3.6	7%	0.39
	300450	先导智能*	1.28	1.73	2.51	39	29	20	10.3	21%	1.28
	688006	杭可科技*	0.58	1.54	2.79	85	32	18	9.8	9%	0.58
	688499	利元亨*	2.74	5.73	8.26	64	31	21	9.1	14%	2.74
锂电设备	688559	海目星*	0.54	1.80	4.45	140	42	17	10.0	7%	0.54
	688518	联赢激光*	0.31	1.00	1.66	118	37	22	6.7	6%	0.31
	300707	威唐工业*	0.28	0.67	1.04	62	26	17	3.6	7%	0.28
	300457	赢合科技	0.48	0.95	1.56	43	22	13	3.3	6%	0.48
	300382	斯莱克*	0.19	0.38	0.58	129	65	42	7.4	9%	0.19
	601615	明阳智能	1.60	1.73	2.01	16	15	13	3.4	19%	1.60
	300772	运达股份*	1.37	1.22	1.41	13	15	13	4.9	22%	1.37
风电设备	603606	东方电缆	1.81	1.89	2.70	42	40	28	10.7	30%	1.81
	300850	新强联*	2.78	1.40	2.30	25	50	30	8.6	21%	2.78
	603218	日月股份*	0.69	0.20	0.50	30	102	41	2.8	8%	0.69
	301155	海力风电	6.64	1.96	4.07	14	48	23	3.5	35%	6.64

	601890	亚星锚链*	0.13	0.16	0.23	78	62	43	2.2	4%	0.13
	605305	中际联合*	2.30	1.99	2.52	17	20	16	3.7	16%	2.30
	300012	华测检测*	0.44	0.54	0.68	48	39	31	8.2	18%	0.44
	002967	广电计量	0.33	0.47	0.66	57	40	28	3.6	7%	0.33
检验检测	300572	安车检测	0.05	0.62	0.84	251	20	15	1.7	1%	0.05
	300416	苏试试验	0.72	0.73	0.99	45	44	32	5.4	14%	0.72
	603060	国检集团	0.42	0.41	0.52	26	37	21	6.2	17%	0.42
工具	002444	巨星科技*	1.13	1.27	1.50	20	18	15	1.9	13%	1.13
口腔 CT	002690	美亚光电*	0.76	0.92	1.12	32	26	22	9.3	21%	0.76
激光设备	300747	锐科激光	1.10	0.87	1.25	27	34	24	5.5	17%	1.10
	688188	柏楚电子	5.46	4.47	6.05	43	85	39	8.3	20%	5.46
	603960	克来机电	0.19	0.33	0.57	104	60	35	5.5	5%	0.19
	002747	埃斯顿*	0.14	0.24	0.36	148	86	58	7.9	6%	0.14
智能装备	688017	绿的谐波*	1.57	1.53	2.19	72	74	52	13.3	11%	1.57
	002698	博实股份	0.48	0.59	0.77	31	25	19	4.3	18%	0.48
	603666	亿嘉和	2.39	2.70	3.53	16	14	11	5.6	23%	2.39
	300024	机器人	-0.36	0.03	0.12	-29	-	-	3.8	-13%	-0.36
	002353	杰瑞股份*	1.66	2.05	2.32	21	17	15	2.9	13%	1.66
油服	601808	中海油服	0.07	0.63	0.79	267	28	22	1.7	1%	0.07
	600583	海油工程	0.08	0.18	0.22	65	29	24	0.8	2%	0.08
	002430	杭氧股份*	1.24	1.60	1.90	30	24	20	4.6	17%	1.24
工业气体	002549	凯美特气*	0.22	0.39	0.66	94	53	31	8.9	13%	0.22
	688268	华特气体*	1.08	1.79	2.35	79	48	36	6.1	10%	1.08
	601766	中国中车	0.36	0.34	0.38	15	15	14	1.0	7%	0.36
	600528	中铁工业*	0.78	0.94	1.11	10	8	7	1.0	8%	0.78
轨交装备	688009	中国通号	0.30	0.33	0.35	15	14	13	1.1	8%	0.30
	603500	祥和实业*	0.26	-	-	49	-	-	4.2	7%	0.26
	000976	华铁股份	0.25	0.26	0.30	17	-	-	1.6	8%	0.25
电梯	600835	上海机电	0.79	1.12	1.21	15	11	10	1.1	7%	0.79
	002367	康力电梯*	0.51	0.72	0.92	14	10	8	2.0	13%	0.51
	603583	捷昌驱动	0.71	1.08	1.59	41	27	18	3.4	7%	0.71
	603489	八方股份	5.60	6.84	8.87	22	18	14	8.7	24%	5.60
消费升级	603129	春风动力*	2.99	4.50	7.00	46	31	20	5.2	16%	2.99
	603076	乐惠国际*	0.45	0.84	1.45	79	42	25	4.0	4%	0.45
	300756	金马游乐*	0.21	1.60	2.10	75	30	21	1.9	2%	0.21
	603308	应流股份	0.34	0.62	0.69	57	31	28	2.9	6%	0.34
	300470	中密控股*	1.39	1.88	2.30	30	22	18	3.5	15%	1.39
基础件	603915	国茂股份*	0.99	1.29	1.55	20	16	13	4.5	17%	0.99
	002472	双环传动*	0.46	0.67	0.97	65	45	31	4.8	8%	0.46
	300984	金沃股份*	1.50	0.70	1.20	15	33	19	3.3	14%	1.50
木工机械	002833	弘亚数控*	1.77	2.25	2.86	9	7	5	3.3	26%	1.77
缝纫机械	603337	杰克股份*	1.05	1.73	2.17	19	12	9	2.8	15%	1.05
停车设备	300420	五洋停车	-0.16	-	-	-17	-	-	1.5	-7%	-0.16
3D 打印	688333	铂力特*	-0.67	2.80	4.30	-233	56	36	11.8	-4%	-0.67
/MIM	600114	东睦股份*	0.04	0.38	0.53	238	25	18	2.3	1%	0.04
机器视觉	300802	矩子科技*	0.62	0.45	1.07	34	47	20	5.8	10%	0.62

688686	奥普特*	3.67	4.62	5.86	38	30	24	8.7	13%	3.67
--------	------	------	------	------	----	----	----	-----	-----	------

来源: Wind 一致预期, 浙商证券研究所 (市值截止 2022 年 11 月 11 日收盘, *为浙商机械预测值)

3 行业动态

3.1 【工程机械】三一智造首发全系列“国四”桩机产品; 2022 年 10 月挖掘机销量同比增长 8.1%, 装载机销量同比增长 1.9%; 1-10 月新能源重卡终端销量大增 310%

【三一智造首发全系列“国四”桩机产品】

11 月 8 日, 北京三一智造在行业首发全系列“国四”产品, 包括 17 款旋挖钻机、3 款水平定向钻机, 以及液压抓斗、双轮铣槽机等, 覆盖大中小全系列旋挖钻产品, 在排放、性能、效率、体验等核心领域全面升级。动力方面, 这 20 多款新机全部搭载新一代“国四”发动机, 电控喷油精准控制, 动力强劲, 平均功率较国三提升 7%, 后处理再生操作简单, 排放更环保。在核心技术领域, 本次发布的“国四”新机全部升级 L2 级智能辅助施工技术, 让施工更高效、更智能、更稳定。

(第一工程机械网)

【2022 年 10 月工程机械行业主要产品销售快报一】

据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计, 2022 年 10 月销售各类挖掘机 20501 台, 同比增长 8.1%。其中国内市场销量 11350 台, 同比下降 9.9%; 出口销量 9151 台, 同比增长 43.8%。

据中国工程机械工业协会对 22 家装载机制造企业统计, 2022 年 10 月销售各类装载机 9448 台, 同比增长 1.85%。其中国内市场销量 6304 台, 同比下降 5.98%; 出口销量 3144 台, 同比增长 22.3%。

2022 年 1-10 月, 共销售各类装载机 101356 台, 同比下降 16.7%。其中国内市场 65657 台, 同比下降 29.5%; 出口销量 35699 台, 同比增长 25.2%。

2022 年 1-10 月共销售电动装载机 981 台 (3 吨 1 台, 5 吨 980 台), 其中 10 月销售 62 台。

(中国工程机械工业协会)

【1-10 月新能源重卡终端销量大增 310%! 三一蝉联月榜冠军】

2022 年 10 月份, 国内新能源重卡销售 1225 辆 (终端销量统计, 非交强险口径, 下同), 同比增长 45%, 环比增长 16%。2022 年 1-10 月, 新能源重卡累计销量已达到 1.32 万辆, 同比增长 310%。其中, 纯电动车型、燃料电池车型和混合动力车型分别销售 1.2 万辆、1132 辆和 69 辆, 同比分别增长 322%、213%和 667%。10 月份, 新能源重卡市场有 6 家企业终端销量突破百辆, 其中三一和东风两家企业月销量超过 200 辆, 三一以 286 辆的表现今年第 7 次获得新能源重卡终端销量月榜冠军。

(第一商用车网)

【柳工国内首台遥控滑移装载机正式交付】

近日, 柳工第二代遥控滑移装载机在常州东部基地完成相关实验测试, 并于 11 月 8 日正式交付华南地区重要客户。与常规滑移装载机相比, 柳工第二代遥控滑移装载机取消了驾驶室, 实现了电控操作技术在滑移装载机上的运用, 将由原有的液压先导手柄控制改造为电气控制手柄来控制整车电气模块, 再由整车电气模块来控制动臂、铲斗、及辅助联的运转, 设备作业更流畅, 可在狭小、高温、涉水、高危等特殊环境下替代人工作业。

(中国工程机械工业协会)

3.2 【光伏/风电设备】国家发改委：鼓励民营企业加大太阳能发电等节能降碳领域投资力度；工信部、发改委等四部门下发建材行业碳达峰实施方案；教育部印发《绿色低碳发展国民教育体系建设实施方案》

【国家发改委：鼓励民营企业加大太阳能发电等节能降碳领域投资力度】

11月7日，国家发展改革委印发《关于进一步完善政策环境加大力度支持民间投资发展的意见》。其中提到，鼓励民营企业加大太阳能发电、风电、生物质发电、储能等节能降碳领域投资力度。鼓励民间投资的重点工程项目积极采取以工代赈方式扩大就业容量。

(国家发改委)

【工信部、发改委等四部门下发建材行业碳达峰实施方案】

11月7日，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部和住房和城乡建设部四部门联合下发《关于印发建材行业碳达峰实施方案的通知》，通知指出，优化建材行业能源结构，促进能源消费清洁低碳化，推动大气污染防治重点区域逐步减少直至取消建材行业燃煤加热、烘干炉(窑)、燃料类煤气发生炉等用煤。引导建材企业积极消纳太阳能、风能等可再生能源，促进可再生能源电力消纳责任权重高于本区域最低消纳责任权重，减少化石能源消费。

(工信部)

【教育部印发《绿色低碳发展国民教育体系建设实施方案》】

11月9日，教育部印发关于《绿色低碳发展国民教育体系建设实施方案》的通知。方案中提到，到2025年，绿色低碳生活理念与绿色低碳发展规范在大中小学普及传播，绿色低碳理念进入大中小学教育体系；有关高校初步构建起碳达峰碳中和相关学科专业体系，科技创新能力和创新人才培养水平明显提升。到2030年，形成一批具有国际影响力和权威性的碳达峰碳中和一流学科专业和研究机构。

同时，引导职业院校增设相关专业，到2025年，全国绿色低碳领域相关专业布点数不少于600个，发布专业教学标准，支持职业院校根据需要在低碳建筑、光伏、水电、风电、环保、碳排放统计核算、计量监测等相关专业领域加大投入，充实师资力量，推动生态文明与职业规范相结合，职业资格与职业认证绿色标准相结合，完善课程体系和实践实训条件，规划建设100种左右有关课程教材，适度扩大技术技能人才培养规模。

加快推动学校建筑用能电气化和低碳化，深入推进可再生能源在学校建设领域的规模化应用。在有条件的地区开展学校建筑屋顶光伏行动，推动光伏与建筑一体化发展。

(教育部)

【阳光电源：牵头实施的国家重点研发计划项目通过验收】

11月7日，由阳光电源承担的国家重点研发计划“可再生能源与氢能技术”重点专项“新型光伏中压发电单元模块化技术及装备”项目顺利通过综合绩效评价验收，得到专家组的一致认可。该项目由阳光电源联合浙江大学、上海交通大学、合肥工业大学、中国电力科学研究院等8家单位共同实施，为期三年。项目针对高效率、低成本大型光伏电站的需要，开展了光伏中压发电单元模块化技术及装备的研究，研制出基于模块化设计的国内首台35kV/6MW中压并网装备，为提升我国大容量光伏中压发电装备产业化应用的发展提供了理论基础、核心技术和工程试验验证，进一步促进了可再生能源行业降本增效及产业协同发展。

(阳光电源)

【全球首发 210 无主栅异质结！中能创异质结产品白皮书正式发布】

11 月 10 日，中能创异质结产品白皮书正式发布，全球首发 210 无主栅异质结，产品具有高功率、高可靠性、无铅无氟、低碳环保、防火等级 A 级等特点，可应用于不同安装场景——大型地面电站、工商业屋顶、分布式屋顶及 BIPV 等。中能创开发的无主栅异质结电池组件技术通过无主栅异质结电池叠加超大超薄硅片焊接技术，大大降低异质结电池技术的成本，从而进一步推动异质结电池的产业化进程。

(中能创光电科技)

【法媒：英德等 9 国加入全球海上风电联盟，鼓励开发海上风电】

据法新社 11 月 8 日报道，包括英国、德国、美国和日本在内的 9 个国家在周二联合国气候峰会上表示加入全球海上风电联盟，鼓励开发海上风电。报道称，该联盟是由国际可再生能源机构、丹麦和全球风能理事会成立的旨在“消除风力发电障碍”的组织。该联盟在一份声明中说，海上风力发电可以在短期内以较低成本大规模部署，加入该联盟的其他国家包括比利时、哥伦比亚、爱尔兰、挪威和荷兰。

国际可再生能源机构和国际能源机构预测，海上风力发电量“需要在 2050 年超过 2000GW”才能防止气温与工业化前相比上升超过 1.5 摄氏度，目前海上风力发电量仅为 60GW。报道称，为实现这一目标，全球海上风电联盟的目标是在这个十年结束时使海上风电的装机容量至少达到 380GW。

(风芒能源)

3.3 【半导体设备】半导体砍单风暴发酵，台积电 7nm 产能利用率跌破五成；日本研发出半导体“芯粒”集成化关键技术，可改善成品率；联发科发布天玑 9200 旗舰 5G 移动芯片；丰田、索尼等 8 家日企已合资成立高端芯片公司

【立讯精密：135 亿元定增申请获证监会审核通过】

近日，立讯精密发布公告称，中国证监会发行审核委员会于 11 月 7 日对公司非公开发行股票的应用进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票的应用获得审核通过。公开资料显示，立讯精密拟定增募资不超过 135 亿元，用于智能移动终端精密零组件产品生产线建设项目、新能源汽车高压连接系统产品生产线建设项目、半导体先进封装及测试产品生产线建设项目、智能汽车连接系统产品生产线建设项目等。

(全球半导体观察)

【半导体砍单风暴发酵，台积电 7nm 产能利用率跌破五成】

据中国台湾报道，业内人士称，台积电 7nm 产能利用率目前已跌至 50% 以下，预计 2023 年第一季度跌势将加剧，台积电高雄新厂 7nm 制程的扩产也被暂缓。造成这一局势的主要原因是台积电 IC 设计客户大力砍单。据了解，联发科、AMD、高通、苹果与英特尔等下游厂商都在缩减订单，并延后拉货。据了解，台积电 7nm 制程主要为智能手机、PC、服务器等产品市场服务。而今年来，消费电子终端需求疲软，晶圆代工下游客户库存高企，因此下游不得不缩减在晶圆代工厂及封测厂的下单规模，目前长、短期合约均大幅下修。

对于砍单和产能利用率的相关情况，台积电官方表示不予回应，但从其在法说会上的表态可管窥一二。虽未提及客户具体的砍单情况，台积电总裁魏哲家在三季度法说会上明确表示，7nm 产能利用率因市场需求变化短期转弱，高雄厂 7nm 计划确有所调整。与此同时，台积电

已两度下调 2022 年资本支出至 360 亿美元，降幅达两成。
(电子时报)

【日本研发出半导体“芯粒”集成化关键技术，可改善成品率】

据日经中文网报道，日本东京工业大学及 AOI Electronics 等研究团队开发出了连接功能不同的多个半导体芯片、使其像一个芯片一样工作的关键技术。该技术可以提高芯片的集成密度和电气特性，改善成品率。

报道指出，过去，芯粒之间的连接大多使用被称为“中介层 (Interposer)”的中间基板。中介层的主流是硅基板，但这种基板在电气特性、定位精度、成本等方面存在问题。而此次的技术优势在于能以最小限度的元素实现芯粒之间或者芯粒与外部的连接。可以轻松提高芯粒的集成密度，或者改善电气特性，而且容易进行连接的定位。另一个优点是能够提高使芯粒与外部实现电气连接的布线的高频特性和散热性能。

(全球半导体观察)

【联发科发布天玑 9200 旗舰 5G 移动芯片，采用台积电第二代 4nm 工艺】

2022 年 11 月 8 日，MediaTek 发布天玑 9200 旗舰 5G 移动芯片，口号为“冷劲、全速”。

据官方介绍，联发科天玑 9200 号称是业界首款采用台积电第二代 4nm 工艺的处理器，集成了 170 亿晶体管，搭载八核旗舰 CPU，Cortex-X3 超大核主频高达 3.05GHz，且性能核心全部支持纯 64 位应用，MediaTek 采用创新的芯片封装设计增强散热能力，CPU 峰值性能的功耗较上一代降低 25%，让高性能持续稳定输出。

官方测试称，天玑 9200 相比天玑 9000 的 GeekBench 5 CPU 单核性能提升 12%，多核性能提升 10%，散热能力提升 10%，相同性能下功耗降低最多 25%。GPU 方面，天玑 9200 率先搭载了 Immortalis-G715 旗舰 GPU，支持移动端硬件光线追踪技术，GFXBench 曼哈顿 3.0 测试性能比天玑 9000 提高 32%，功耗降低 41%。

(IT 之家)

【丰田、索尼等 8 家日企已合资成立高端芯片公司】

据界面新闻援引共同社报道，丰田汽车、索尼、日本电信电话、日本电气、日本电装、软银、铠侠和三菱日联银行 8 家日企已合资成立一家高端芯片公司，取名为 Rapidus。报道称，新公司将在日本国内生产用于超级计算机和人工智能的下一代半导体。日本经济产业大臣西村康稔将于 11 日宣布此事。此外，日本政府计划为公司提供 700 亿日元补贴。

(半导体产业网)

3.4 【锂电设备】工信部发布第六十批《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》；中汽协：10 月汽车销量同比增长 6.9%，新能源汽车销量同比增长 81.7%；10 月我国动力电池装机量同比增长 98.1%；9 月全球电动汽车电池装机总量同比增长 61.2%

【工信部发布第六十批《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》】

11 月 9 日消息，工业和信息化部网站公布了《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》(第六十批)。第六十批免征车辆购置税的新能源汽车车型目录中，比亚迪 (002594)、小鹏、哪吒、长城汽车 (601633)、奔驰、保时捷、东风汽车 (600006)、长安福特、上汽、广汽等车企在列。具体来看，本批车型目录包括比亚迪宋 MAX、奇瑞捷途大圣、岚图追光、腾势 D9、哪吒 V、Mustang Mach-E 长续航后驱版、保时捷 Taycan 4/4S、奔驰 EQS 450 4MATIC/450+ 等车型。

【中汽协：10月汽车销量同比增长6.9%，新能源汽车销量同比增长81.7%】

11月10日，中汽协发布数据，10月，汽车产销分别完成259.9万辆和250.5万辆，环比分别下降2.7%和4%，同比分别增长11.1%和6.9%。受疫情多发散发等影响，终端市场承压，生产供给比9月略有下降。由于车辆购置税减征政策的持续发力，与上年同期相比，产销量仍保持增长势头。1-10月，汽车产销分别完成2224.2万辆和2197.5万辆，同比分别增长7.9%和4.6%。增速较1-9月分别扩大了0.5和0.3个百分点。

10月，新能源汽车产销分别完成76.2万辆和71.4万辆，同比分别增长87.6%和81.7%，市场占有率达到28.5%。1-10月，新能源汽车产销分别完成548.5万辆和528万辆，同比均增长1.1倍，市场占有率达到24%。

（中汽协）

【10月我国动力电池装机量30.5GWh，同比增长98.1%】

11月10日，中国汽车动力电池产业创新联盟（简称“电池联盟”）发布2022年10月与1-10月国内动力电池月度数据。数据显示，10月份我国动力电池装机量30.5GWh，同比增长98.1%，环比降低3.5%。其中，磷酸铁锂电池装机量19.7GWh，占总装机量64.4%，同比增长133.2%，环比降低3.6%。

10月国内动力电池装机量TOP15的企业分别是：宁德时代、弗迪电池（比亚迪）、中创新航、国轩高科、亿纬锂能、欣旺达、蜂巢能源、孚能科技、瑞浦兰钧、华鼎国联、塔菲尔、捷威动力、LG新能源、力神、多氟多。

（中国汽车动力电池产业创新联盟）

【9月全球电动汽车电池装机总量54.7GWh，同比增长61.2%】

韩国市场研究机构SNE Research于11月1日发布了2022年9月及1-9月全球动力电池装机量前十排行榜。数据显示，9月份，全球电动汽车电池装机总量为54.7GWh，同比增长61.2%；1-9月，全球电动汽车电池装机总量达341.3GWh，同比增长75.2%。

9月全球动力电池装机量TOP10企业分别是：宁德时代、LG新能源、比亚迪、松下、SK On、三星SDI、中创新航、国轩高科、欣旺达、蜂巢能源，其中中创新航9月份同比增速222.2%。

（维科网锂电）

【国轩科宏10万吨高端正极材料项目投产】

11月8日上午，国轩高科子公司合肥国轩科宏新能源科技有限公司正极材料投产仪式在合肥庐江高新区举行，该项目位于合肥市庐江县国轩材料基地，主要产品为国轩高科自主研发的单体电芯能量密度 $\geq 210\text{Wh/kg}$ 的高性能磷酸铁锂正极材料，应用于高端新能源汽车及储能产品。该项目总体产能规划20万吨，分四期建设，一期5万吨项目于2022年6月8日投产，二期5万吨项目11月8日投产。

（鑫楞锂电）

3.5. 【轨交设备】中国中铁中标多个项目金额超900亿元；外交部：中国企业已在非洲建设了1万多公里铁路；西成铁路首条隧道开始施工**【中国中铁中标多个项目金额超900亿元】**

进入四季度以来，铁路建设投资迎来小高潮。11月10日晚间，中国中铁发布重大工程中标公告显示，近期公司中标重大工程金额合计约人民币905.9亿元，约占公司中国会计准则下

2021年营业收入的8.46%。其中，铁路工程中标770.67亿元，公路工程中标56.34亿元，市政及其他工程中标78.89亿元。

公告显示，中国中铁近期中标的铁路项目包括：新建成都至达州至万州铁路站前工程部分标段施工，中标金额175.2亿元；新建北京至雄安新区至商丘高速铁路站前工程部分标段施工，中标金额168.68亿元；新建深圳至江门铁路站前工程部分标段施工，中标金额148.89亿元等。

（证券日报）

【外交部：中国企业已在非洲建设了1万多公里铁路】

外交部发言人赵立坚8日在例行记者会上应询时介绍说，中非合作论坛成立以来，中国企业已经在非洲建设了1万多公里铁路、近10万公里公路、近千座桥梁、近百个港口，以及大量医院和学校。

日前，由中国公司承建的坦桑尼亚新瓦米大桥顺利通车。在回答相关提问时，赵立坚作上述表示，他说，新瓦米大桥作为坦桑尼亚国家重点战略工程，对促进坦桑尼亚各地区联动发展、助力经济增长具有重要意义。

（中国广电总台）

【西成铁路首条隧道开始施工】

连接西宁至成都的西成铁路首条隧道11月10日正式开始施工。克服高原、高寒等艰苦条件，目前西成铁路四川段全线已有1000余名管理人员、施工人员进场。全线建成通车后，将极大便利沿线各族群众出行，加强兰州、西宁城市群和成渝城市群交流，对促进沿线经济社会发展、助力乡村振兴，具有十分重要的意义。

（世界轨道交通）

3.6. 【油服设备】渤海亿吨级大油田最大区块完成海上安装；我国生物天然气标准体系初步构建

【渤海亿吨级大油田最大区块完成海上安装】

11月9日，记者从中国海洋石油集团有限公司（下称中国海油）获悉，随着重约2000吨的井口平台E组块吊装就位，渤海亿吨级大油田——垦利6-1油田最大区块7座平台全部完成海上安装，为项目按期投产打下坚实基础。垦利6-1油田石油探明地质储量超过1亿吨，是我国渤海莱州湾北部地区勘探发现的首个亿吨级大型油田，也是我国第一大原油生产基地渤海油田2022年在建的最大原油增产项目。

该油田由5-1/5-2/6-1区块、4-1区块和10-1北区块三个开发项目组成，其中5-1/5-2/6-1区块是最大的区块，共包含1座中心处理平台和6座无人井口平台。此次安装完成的中心处理平台重量超过15000吨，是目前渤海最重的采油平台，可同时容纳80名员工投入生产。

（中国能源网）

【我国生物天然气标准体系初步构建】

日前，由西南化工研究设计院有限公司（以下简称“西南院”）牵头制定的《生物天然气》（GB/T 41328-2022）国家标准（下称“国家标准”）正式实施。该标准填补了我国生物天然气标准领域空白，有助于加快生物天然气产业化进程、推动有机废弃物综合利用和生态循环农业发展。同时，该标准将与《生物天然气术语》（GB/T 40506-2021）、《车用生物天然气》（GB/T 40510-2021）国家标准，以及农业行业标准《生物天然气工程技术规范》（NY/T 3896-

2021)等初步构建起生物天然气的标准体系。

(中国能源网)

4 公司动态

工程机械:

【三一重工】2022年11月4日,三一重工股份有限公司召开2022年第四次临时股东大会,审议通过《关于注销部分回购股份并减少注册资本的议案》,公司决定注销回购专用证券账户中剩余股份共计6,683,934股,公司提请股东大会授权董事会,并由董事会授权专人办理上述股份注销并减少注册资本的相关手续。本次注销完成后,公司总股本将由8,493,286,021股变更为8,486,602,087股。

【中联重科】2022年11月2日,中联重科股份有限公司于近日收到股东上海鸿盛致远企业管理合伙企业(有限合伙)的通知,获悉其所持本公司0.32%的股份办理了解除质押相关手续。

【徐工机械】徐工集团工程机械股份有限公司于2022年11月11日召开2022年第四次临时股东大会。会议审议通过了《关于申请发行资产证券化项目的议案》、《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司债券发行方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次公开发行公司债券具体事宜的议案》。

【杭叉集团】杭叉集团股份有限公司于公司于2022年10月21日召开了第七届董事会第二次会议,审议通过了《关于公司2022年度新增及调整部分日常关联交易预计的议案》。此议案在公司2022年11月7日召开的2022年第三次临时股东大会决议审议通过。

【中国中铁】中国中铁股份有限公司2022年11月11日重大工程中标公告称,公司近期在铁路工程、公路工程、市政及其他工程共中标15个项目,工程中标价合计约人民币9,058,981万元,约占本公司中国会计准则下2021年营业收入的8.46%。

【浙江华铁】2022年10月24日,浙江华铁应急设备科技股份有限公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》。2022年11月11日,公司发布《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的回购报告书》。本次回购的资金总额不低于人民币5,000万元(含)且不超过人民币10,000万元(含),回购股份的价格不超过人民币10元/股。

半导体装备:

【奥特维】无锡奥特维科技股份有限公司发布了关于调整2022年半年度资本公积转增股本总额的公告。公司自2022年半年度资本公积转增股本预案公告披露之日起至本公告披露日,公司因2021年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个归属期归属,新增股份147,150股,变更后公司的总股本由106,374,608股增加至106,521,758股。公司按照每股转增比例不变的原则,对公司2022年半年度资本公积转增股本预案中转增股本总额进行相应调整。公司本次转增股本总额:由47,868,574股调整为47,934,791股。

【英杰电气】四川英杰电气股份有限公司第四届董事会第十八次会议于2022年10月29日召开。会议审议通过《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》会议逐项审议通过《关于〈公司2022年度向特定对象发行A股股票方案〉的议案》,确定了本次发行的股票种类、面值、发行方式及发行时间等内容。

光伏装备:

【**上机数控**】2022年10月17日至2022年11月3日期间，无锡上机数控股份有限公司可转换公司债券累计转股7,438,607股，公司总股本由395,516,370股增加至402,954,977股，公司控股股东杨建良先生及其一致行动人杭虹女士、杨昊先生、李晓东先生、董锡兴先生、杨红娟女士和弘元鼎创持股数量不变，持股比例由55.6285%变动为54.6016%，累计变动达到1.0269%。

【**迈为股份**】苏州迈为科技股份有限公司控股股东、实际控制人周剑先生及王正根先生于2021年8月9日签署的《一致行动协议之补充协议（二）》即将到期。公司于2022年11月9日发布关于控股股东、实际控制人续签一致行动协议的公告称：《补充协议（二）》约定的双方一致行动期间到期后，双方一致行动的有效期限一年，即至2023年11月9日止。

【**天宜上佳**】北京天宜上佳新材料股份有限公司拟使用27,000万元自有或者自筹资金收购江苏晶熠新材料科技有限公司（以下简称“晶熠阳”）90%股权并拟开展光伏石英坩埚制品制造新业务，实现公司在光伏领域业务的进一步拓展，与公司碳基复合材料制品的销售形成高度协同。

锂电设备:

【**杭可科技**】浙江杭可科技股份有限公司实际控制人曹政先生因个人资金需求，计划通过集中竞价、大宗交易方式减持其所持有的公司股份不超过4,242,102股，即不超过公司总股本的1.05%。

【**海目星**】海目星激光智能装备股份有限公司于2022年7月19日公司披露了《深圳市海目星激光智能装备股份有限公司董监高集中竞价减持股份计划公告》。截至2022年11月9日，刘明清通过集中竞价方式累计减持公司股份170,478股，占公司总股本比例为0.0845%；林国栋通过集中竞价方式累计减持公司股份16,568股，占公司总股本比例为0.0082%。本次减持计划减持时间已过半，减持计划尚未完成。

【**威唐工业**】无锡威唐工业技术股份有限公司于2022年5月11日披露了《关于控股股东及其一致行动人减持股份预披露公告》，张锡亮先生作为公司的控股股东及实际控制人，钱光红先生、无锡博翱投资中心（有限合伙）作为威唐工业控股股东、实际控制人张锡亮先生的一致行动人，计划按照市场价格（通过深圳证券交易所集中竞价、大宗交易方式拟减持不超过威唐工业总股本的4.50%，即拟减持总股数不超过7,060,000股。2022年11月10日公司发布公告称，2022年9月7日至2022年11月9日期间张锡亮先生、钱光红先生、无锡博翱减持股份比例已达1%，且截至目前本次减持计划通过大宗交易和集中竞价方式累计减持公司股份7,006,000股，占公司总股本的4.46%，本次减持计划已实施完成。

【**斯莱克**】2022年10月25日召开了第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于增加部分募投项目投资规模的议案》，同意公司增加2022年度向特定对象发行股票募集资金投资项目中“常州电池壳生产项目”的投资规模。2022年11月10日公司2022年第四次临时股东大会审议通过了该议案。

风电设备:

【**运达股份**】浙江运达风电股份有限公司发布向原股东配售股份并在创业板上市代销方式配股的公告。本次配股以股权登记日2022年11月9日收市后发行人总股本542,256,273股为基数，按每10股配售3股的比例向全体股东配售，共计可配售股份数量为162,676,881股。本次配股募集资金总额预计为不超过人民币15亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，扩大公司的业务规模，本次配股价格为9.22元/股。根据深圳证券交易所的相关规定，2022年11月10日

至 2022 年 11 月 16 日为本次配股缴款期，公司股票全天停牌；2022 年 11 月 17 日为登记公司网上清算期，公司股票继续停牌一天；公司股票将于 2022 年 11 月 18 日开市起复牌。

检测检验:

【**华测检测**】华测检测认证集团股份有限公司第五届董事会第三十次会议，于 2022 年 11 月 8 日召开。会议审议通过了《关于拟收购蔚思博检测技术（合肥）有限公司 100% 股权并增资暨关联交易的议案》。经审核，董事会同意公司以人民币 1.6 亿-1.8 亿元收购蔚思博检测技术（合肥）有限公司 100% 股权。本次交易完成后，公司拟设立员工持股平台，公司与员工持股平台共同认购蔚思博新增注册资本。会议还审议通过了《关于第二期员工持股计划延期的议案》。基于目前证券市场的情况，综合考虑公司实际发展状况，切实发挥员工持股计划实施的目的和激励作用，同意将公司第二期员工持股计划存续期延长 24 个月，即延长至 2024 年 12 月 10 日。

【**广电计量**】广州广电计量检测股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十八次会议于 2022 年 11 月 8 日召开。会议审议通过《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》，同意选举李瑜女士为公司第四届董事会董事长，任期自本次董事会会议决议之日起至第四届董事会届满之日止。会议审议通过《关于公司第四届董事会董事候选人的议案》，同意杨文峰先生、钟勇先生为公司第四届董事会董事候选人，并提交公司股东大会选举。会议审议通过《关于续聘 2022 年度审计机构的议案》，同意公司继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2022 年度财务审计机构。另外，会议还审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于〈独立董事制度〉的议案》、《关于〈对外捐赠管理办法〉的议案》以及《关于召开公司 2022 年第二次临时股东大会的议案》。

工业气体:

【**昊华科技**】昊华化工科技集团股份有限公司于 2022 年 11 月 10 日（星期四）通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动形式召开 2022 年第三季度业绩说明会。2022 年前三季度，公司全资子公司西南院签订了 20 万吨/年焦炉气制甲醇装置项目 EPC 合同，合同金额 6.68 亿元；焦炉煤气制氢联产 LNG 工程 EPC 合同，合同金额 4.5 亿元；60000Nm³/h 天然气制氢项目 EPC 合同，合同金额 1.6 亿元；以及变压吸附制氢、制氧等项目合同金额近 1.5 亿元。中昊晨光 2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目、西南院清洁能源催化材料产业化基地项目、曙光院 10 万条/年高性能民用航空轮胎项目已开工建设，目前正在进行土建施工；昊华气体 4600 吨/年特种含氟电子气体建设项目三氟化氮一期、四氟化碳和六氟化钨已投入试生产，三氟化氮二期正在进行安装施工；黎明院 46600 吨/年专用新材料项目和相关原材料产业化能力建设项目有序推进。

轨交装备:

【**华铁股份**】广东华铁通达高铁装备股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东拉萨经济技术开发区泰通投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“拉萨泰通”）于 2022 年 11 月 9 日解除质押 29,961,432 股，于 2022 年 11 月 7 日、11 月 10 日分别质押 60,000,000、30,000,000 股。

消费:

【**乐惠国际**】宁波乐惠国际工程装备股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于 2022 年

11月8日收到董事会秘书侯懿钊先生的书面辞职报告。因个人原因，侯懿钊先生申请辞去公司董事会秘书职务，其辞职后不再担任公司任何职务。根据有关规定，侯懿钊先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

【双环传动】浙江双环传动机械股份有限公司已完成2022年股票期权激励计划（以下简称“本激励计划”）股票期权预留授予登记工作。本激励计划股票期权预留授予63位中层管理人员、业务骨干共计80万份，占目前公司总股本的0.09%。

3D 打印:

【东睦股份】2022年11月8日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布了《关于对江苏省认定机构2022年认定的第二批高新技术企业进行备案的公告》，东睦新材料集团股份有限公司全资子公司南京东睦粉末冶金有限公司和孙公司连云港富驰智造科技有限公司通过了高新技术企业认定，高新技术企业证书编号分别为GR202232001583和GR202232000564，但截至目前暂未收到高新技术企业证书。

机器视觉:

【矩子科技】上海矩子科技股份有限公司本次解除限售股份数量为87,316,032股，占公司总股本33.59%。本次实际可上市流通数量为40,284,192股，占公司总股本15.50%。本次限售股份可上市流通日为2022年11月14日（星期一）。本次变动后，公司无限售条件流通股190,816,032股，占公司总股本的73.41%。

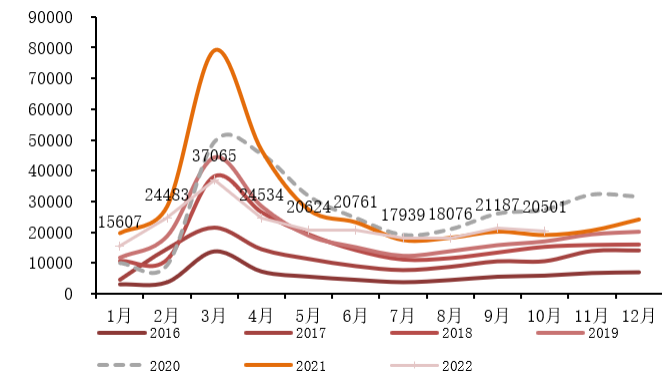
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：10月挖掘机单月销量同比增长8.1%，10月小松开工小时数同比下降6.1%

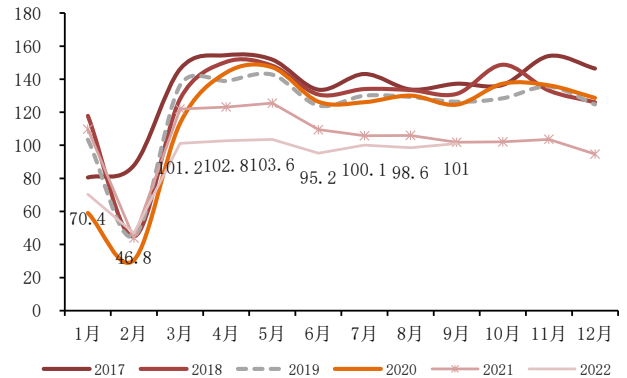
挖掘机：2022年10月挖掘机销量20501台，同比增长8.1%。2022年10月小松开工小时数102.1小时，同比下降6.1%。

图1：挖掘机10月单月销量同比增长8%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

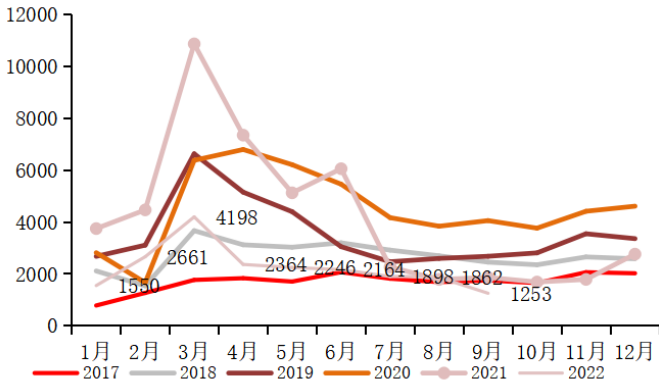
图2：10月小松开工小时数102.1小时，同比下降6.1%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

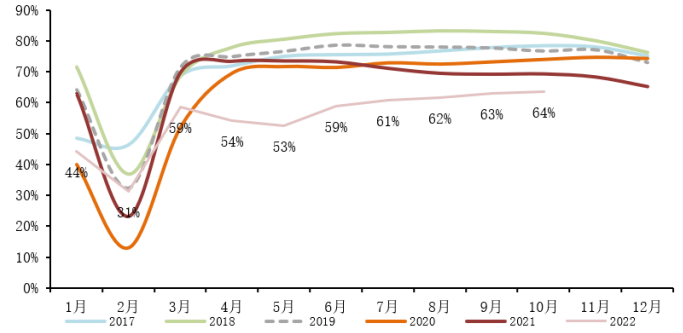
起重机：2022年9月汽车起重机销量1253台，同比下降33%；2022年10月鹿源租赁吨米利用率63.5%。

图 3: 汽车起重机 9 月销量同比下降 33% (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)

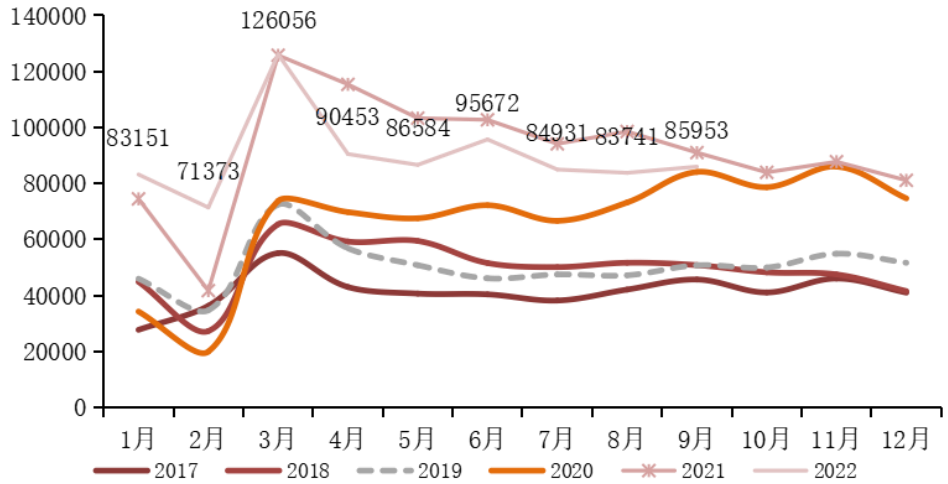
图 4: 10 月鹿源租赁吨米利用率 63.5%



资料来源: 鹿源租赁, 浙商证券研究所 (单位: %)

叉车: 2022 年 9 月叉车销量 8.6 万台, 同比减少 5.5%。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 9 月单月销量 8.6 万台, 同比减少 5.5%

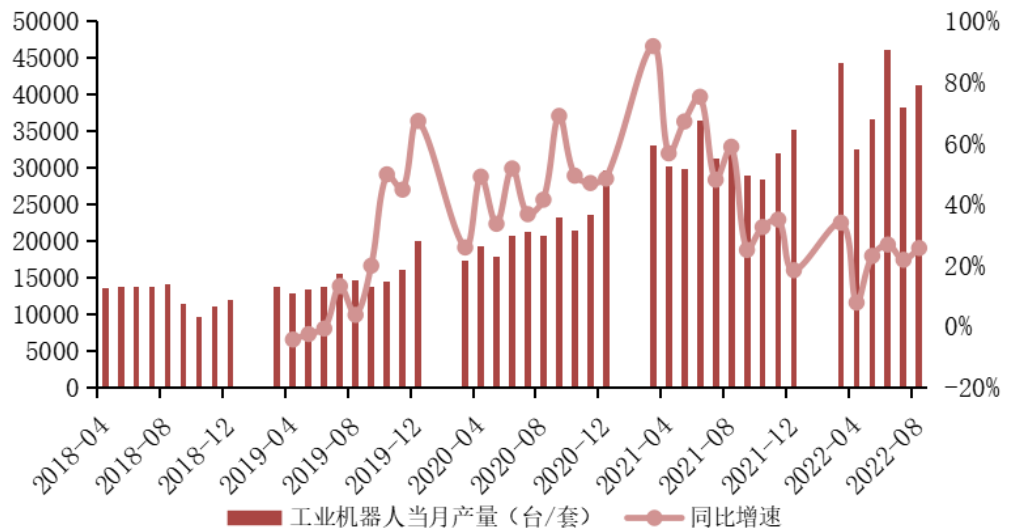


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

5.1.2 工业机器人: 9 月产量单月同比增长 48.3%

国内工业机器人 2022 年 9 月产量 4.3 万台, 同比增长 48.3%; 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：9 月产量单月同比增长 48.3%

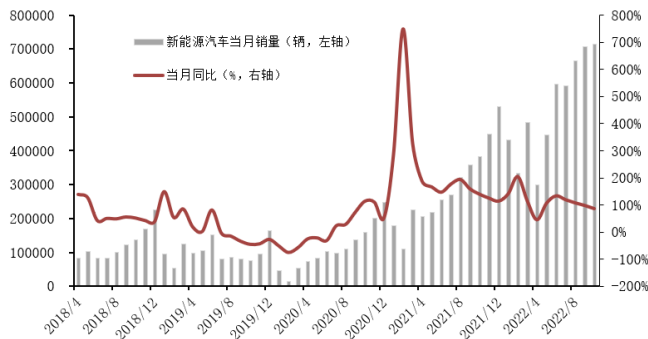


资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

5.1.3 新能源汽车：10 月销量单月同比增长 82%

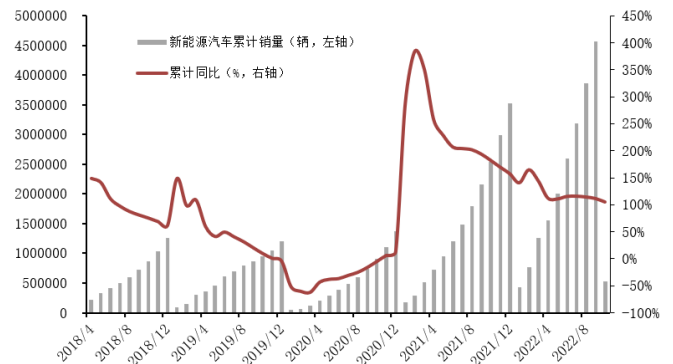
2022 年 10 月新能源汽车销量为 71.4 万辆，同比增长 81.7%，2022 年 1-10 月累计销量为 528 万台，同比上升 105.4%。

图 7：新能源汽车月销量：10 月单月同比增长 82%



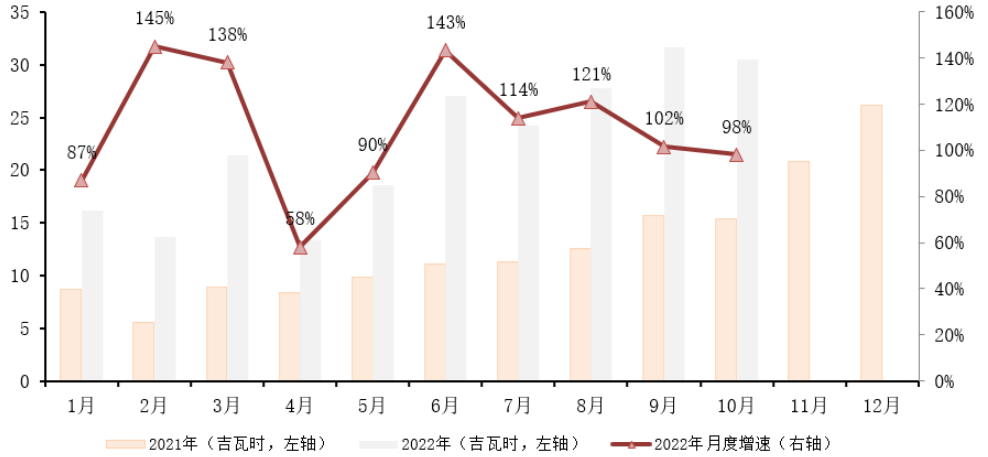
资料来源：中国汽车工业协会，浙商证券研究所

图 8：新能源汽车累计销量：2022 年 1-10 月同比增长 105%



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%

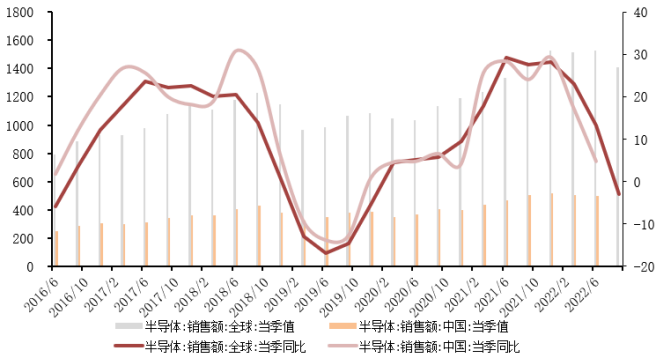


资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟, 浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业: 2022 年 Q3 全球半导体销售同比下降 3%

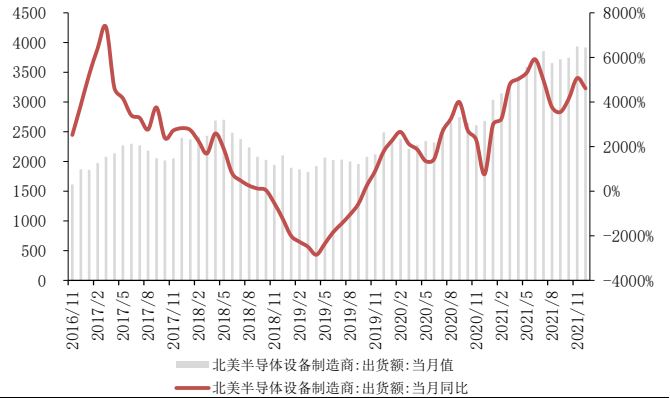
2022 年三季度全球半导体销售额达 1410 亿美元, 同比减少 3%。国际半导体产业协会公布 2021 年 12 月北美半导体设备制造商出货金额同比增长 46.1%。

图 10: 2022 年 Q3 全球半导体销售同比下降 3% (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)



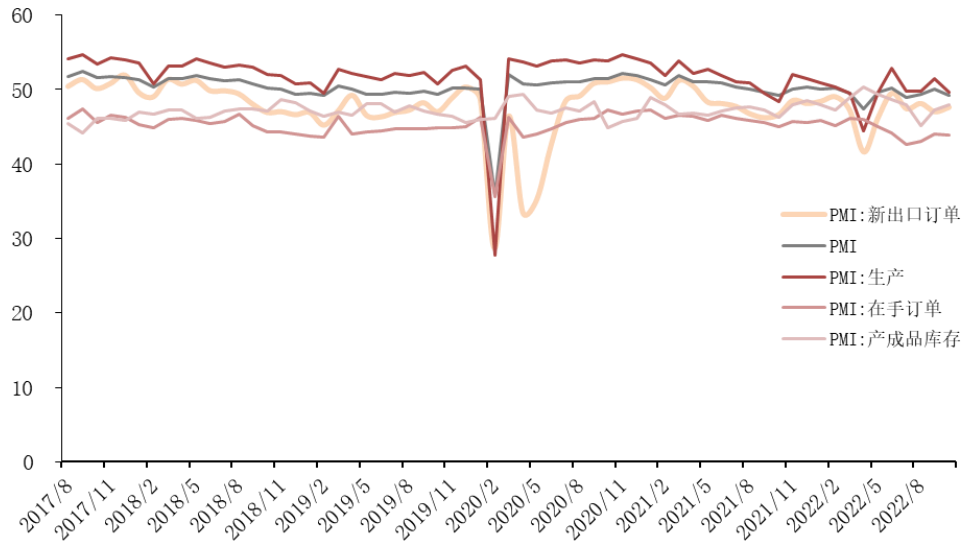
资料来源: SEMI, 浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业: 10 月 PMI 为 49.2, 重回荣枯线以下, 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%。

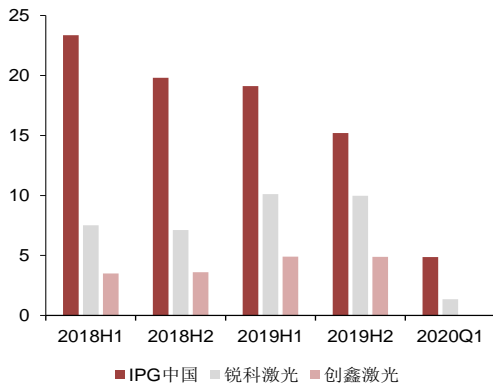
三家公司预计占中国市场规模的 78%左右, 我们判断 2019 年中国区激光器的市场规模大约在 82 亿元左右, 同比增长 6.5%。其中 IPG、锐科激光、创鑫激光的市场份额分别为 43% (-7pct)、锐科激光 25% (+7pct), 创鑫激光 12% (+3pct)。

图 12: 2022 年 10 月 PMI 为 49.2, 重回荣枯线以下



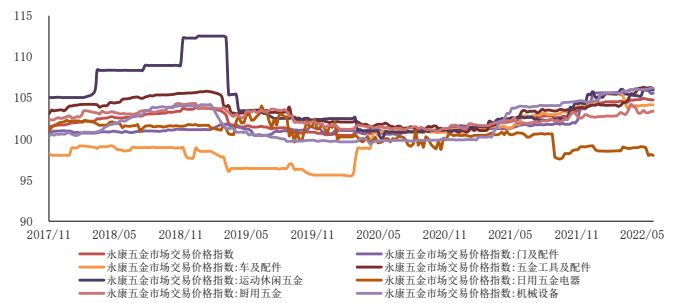
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

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%

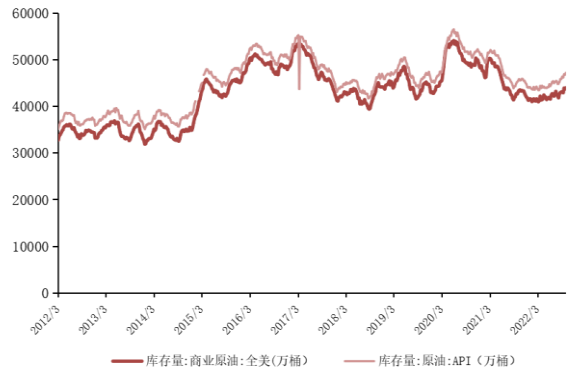
2022 年 10 月全球活跃钻机数 (不含中俄) 1893 台, 同比增长 26%。截止 2022 年 10 月第 5 周 (10 月 28 日) 美国 EIA 油品及天然气库存 43683 万桶, 环比下降 0.71%。美国原油 API 库存 46559.6 万桶, 环比上周下降 1.38%。

图 15: 10 月全球活跃钻机数据 (不含中俄) 同比增长 26%



资料来源: 贝格休斯, 浙商证券研究所 (单位: 台)

图 16: 2022 年 10 月 28 日 BIA 原油库存环比下降 0.71%



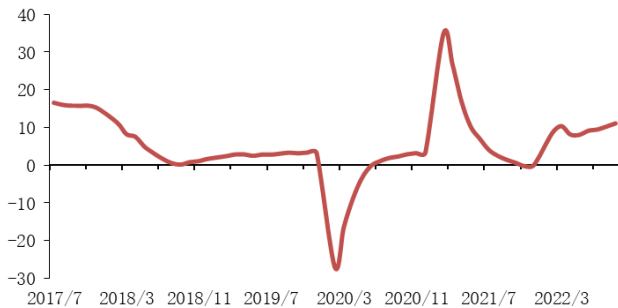
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万桶)

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 1-9 月, 固定资产投资完成额累计同比增长 11.2%; 房地产开发投资完成额累计同比下滑 8.0%; 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%。

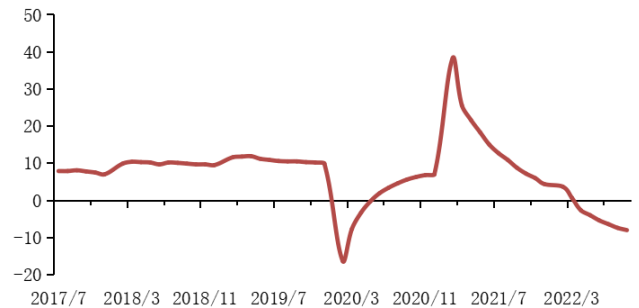
新一轮制造业补库存周期启动: 9 月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长 6.7%、14.4%、15.6%。

图 17: 基建投资: 1-9 月累计同比增长 11.2%



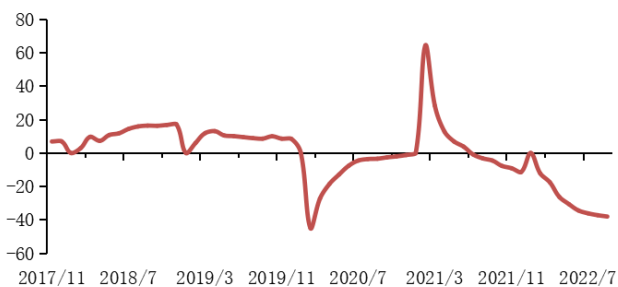
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 18: 地产投资: 1-9 月累计同比下降 8.0%



资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 19: 9 月房地产新开工面积累计下降 38.0%



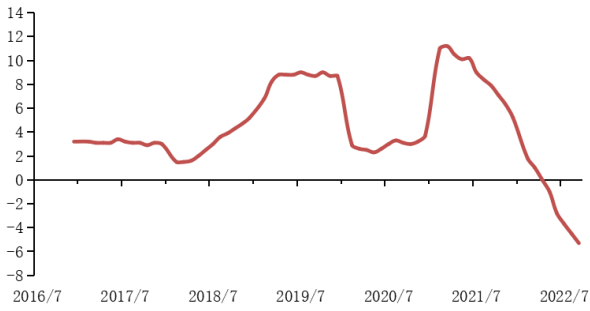
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 20: 9 月房地产新开工面积单月同比下滑 44.4%



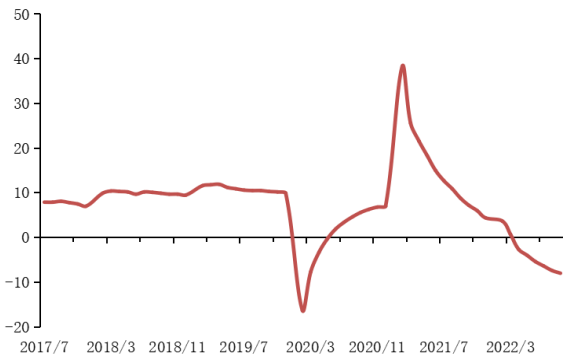
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 21: 9 月地产施工面积累计增速-5.3%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 23: 9 月房地产开发投资完成额累计同比减少 8.0%



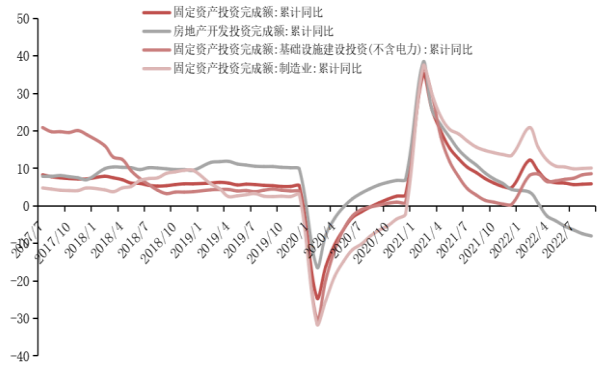
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 22: 30 大中城市商品房周成交均面积: 环比增长 34.10%



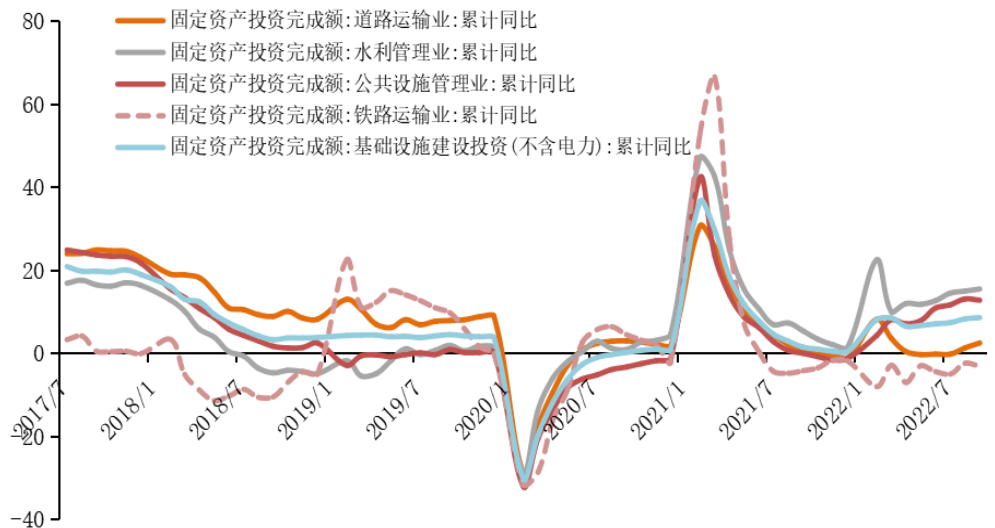
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图 24: 9 月固定资产投资完成额累计同比增加 5.9%



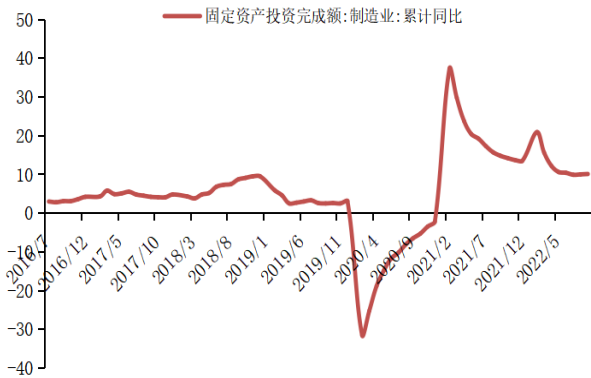
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 25: 9 月基建领域细分子行业投资额呈加速反弹态势



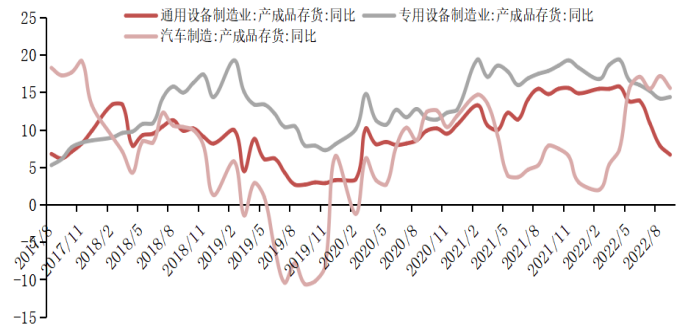
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 26: 制造业投资 9 月累计同比上升 10.1%



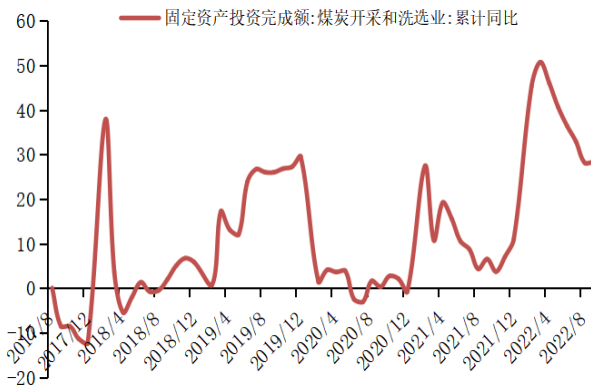
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 27: 新一轮补库存周期开始启动



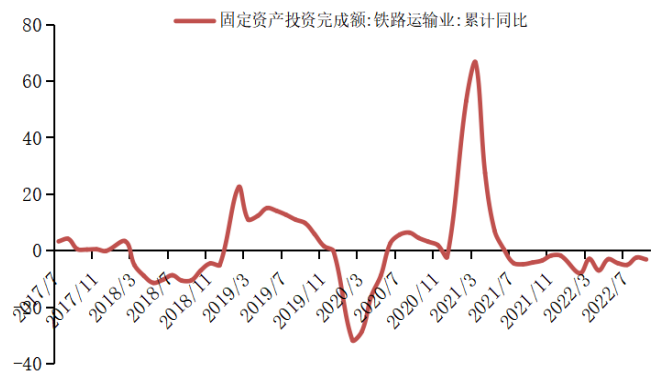
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 28: 煤炭开采洗选业投资: 9 月累计同比上升 28.4%



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: 9 月投资累计同比下降 3.1%



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: 11 月 11 日, 钢材价格指数为 107.31, 环比上周增长 0.36%。

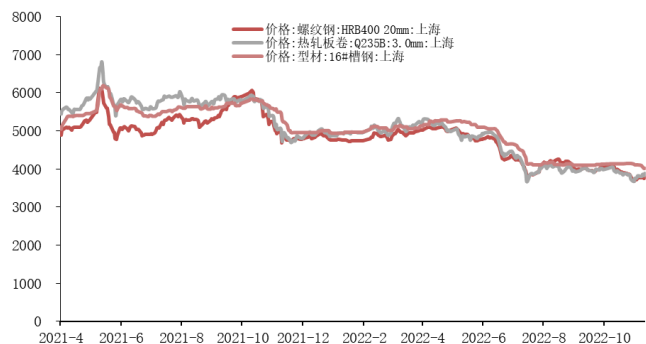
钢材: 11 月 11 日螺纹钢价格 3790 元/吨, 环比上周上涨 1.88%

图 30: 钢材价格指数: 106.9, 环比上周下降 2.36%



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 3790 元/吨, 环比上周上涨 1.88%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

动力煤: 11 月 11 日动力煤期货结算价格 831.20 元/吨, 环比上周(11 月 4 日)上涨 0.36%。

原油: 11 月 10 日布伦特原油期货结算价 93.67 元/桶, 环比上周(11 月 3 日)下降 1.1%。

图 32: 动力煤价格: 周环比下降 6.9%



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: 周环比下降 1.1%



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 31 日市场价为 6865.3 元/吨, 环比 10 月 20 日下降 6.2%。

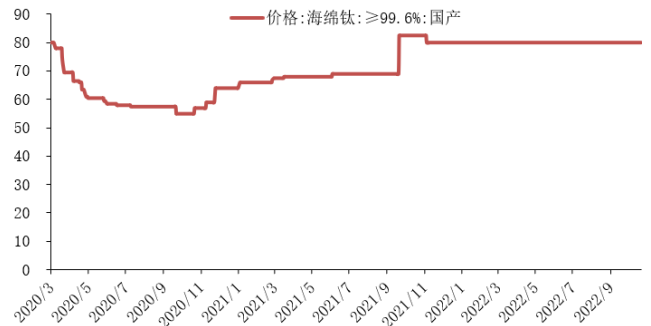
国产海绵钛: 海绵钛价格 11 月 11 日价格为 80.00 元/千克, 环比 11 月 4 日持平。

图 34: 液化天然气 LNG 10 月 31 日市场价为 6865.3 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 11 月 11 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: 11 月 10 日, 166 尺寸硅片价格为 6.20 元/片, 环比上周持平;

182 尺寸硅片价格为 7.46 元/片, 环比上周持平;

210 尺寸硅片价格为 9.71 元/片, 环比上周下降 1.02%。

硅料: 11 月 10 日, 致密料 303 元/kg, 环比上周持平。

电池片: 11 月 10 日, 166 尺寸电池片价格为 1.31 元/W, 环比上周持平;

182 尺寸电池片价格为 1.35 元/W, 环比上周持平;

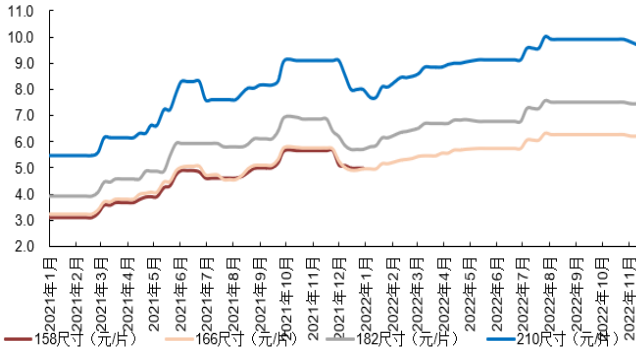
210 尺寸电池片价格为 1.34 元/W, 环比上周持平。

组件: 11 月 10 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;

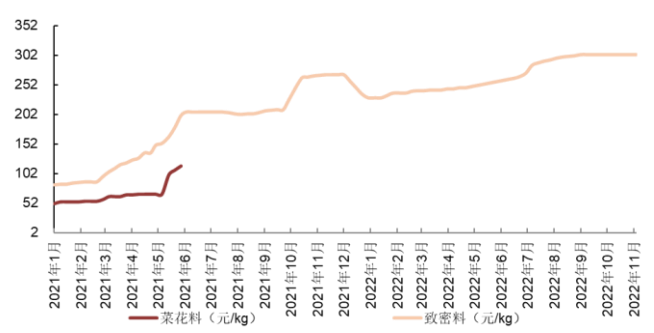
210 尺寸组件价格为 1.98 元/W, 环比上周持平;

图 36: 11 月 10 日, 210 尺寸硅片环比上周下降 1.02%



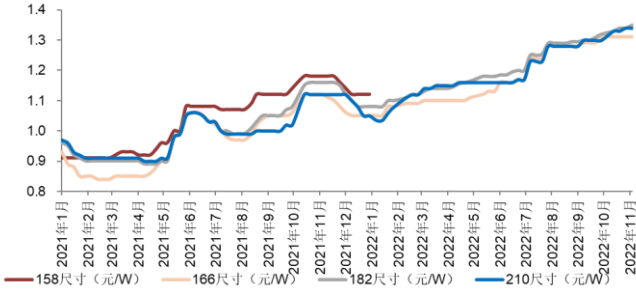
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图 37: 11 月 10 日, 致密料 303 元/kg, 环比上周持平



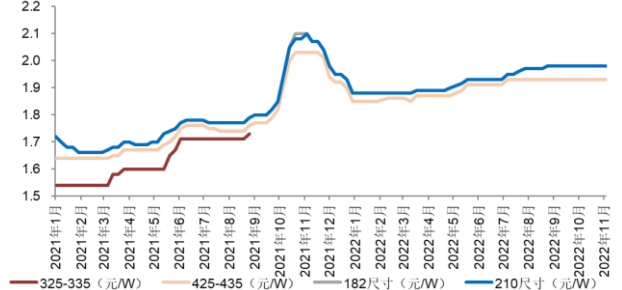
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

图 38: 11 月 10 日, 210 尺寸电池片 1.34 元/W, 环比上周持平



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/W)

图 39: 11 月 10 日, 182/210 尺寸组件价格环比上周持平

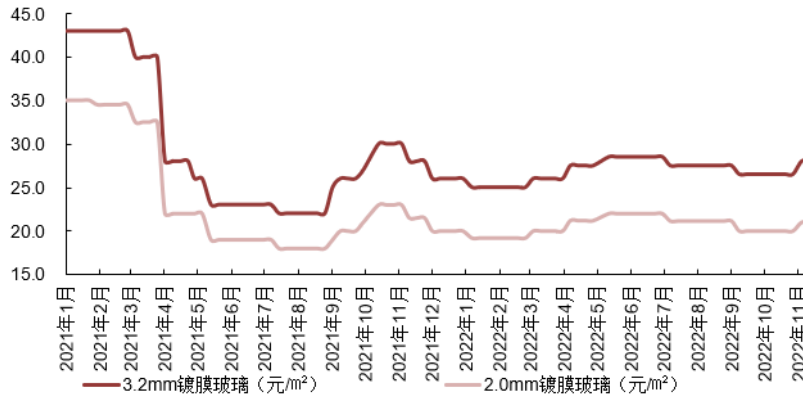


资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

玻璃: 11 月 10 日, 3.2mm 镀膜玻璃价格为 28 元/m², 环比上周持平;

2.0mm 镀膜玻璃价格为 21 元/m², 环比上周上涨持平;

图 40: 11 月 10 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. 关注：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>