

机械设备

报告日期：2023 年 02 月 26 日

蔚来 40GWh 电池启动建设；持续推荐工程机械、锂电设备龙头

——机械行业周报（2023 年 2 月第 4 周）

【核心组合】三一重工、晶盛机电、先导智能、杭氧股份、北方华创、迈为股份、中兵红箭、罗博特科、恒立液压、中国船舶、上机数控、金辰股份、乐惠国际、凯美特气、斯莱克、双环传动、新强联、华测检测、青岛消防、侨源股份、永贵电器、上海沿浦

【最新关注】大丰实业、东威科技、苏试试验、陕鼓动力、捷昌驱动、华依科技

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

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
 wanghua jun@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

【上周报告】

【光伏 HJT 行业】深度：产业化重大突破临近；聚焦 HJT 设备、核心零部件、材料

【陕鼓动力】深度：民族工业气体领军企业，压缩空气储能打造新增长引擎

【罗博特科】获钧达集团 1.65 亿元订单，光伏自动化设备盈利能力将提升

【核心观点】

【锂电设备】预计 2023 年新能源汽车销量及渗透率维持高增长，看好海外市场增速，重视锂电设备估值修复机会。2022 年全国锂离子电池产量达 750GWh，同比增长超过 130%。蔚来汽车计划建造其首座电池工厂，生产类似于特斯拉使用的大型圆柱形电芯，新电池厂的年电池生产能力将达到 40 吉瓦时，可为大约 40 万辆长续航电动汽车提供动力。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。

【工程机械】2 月挖掘机出口销量预计同比增速 35%，基建需求促进工程机械行业回暖。CME 预估 2023 年 2 月挖掘机（含出口）销量 22000 台左右，同比下降 10% 左右。分市场来看：国内市场预估销量 12000 台，同比下降 30% 左右。出口市场预估销量 10000 台，增速 35% 左右。持续重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械；持续推荐杭叉集团、安徽合力、中联重科、华铁应急、浙江鼎力、中铁工业。

【光伏设备】光伏 HJT 产业化有望加速；铜电镀产业化进程开启，聚焦新技术、新转型的光伏设备龙头。硅料供应逐渐充足，催生各环节开工率、扩产需求将提升，CPIA 预计 2023 年国内光伏新增装机 95-120GW。我们预计 2023 年光伏 HJT 产业化有望提速、TOPCon 进入扩产放量大年，电镀铜、钙钛矿新技术将加速研发落地，催生设备迭代需求；设备端重点看好电池+组件设备环节，关注铜电镀+钙钛矿新技术产业化进程，首选具平台化能力龙头。推荐晶盛机电、迈为股份、罗博特科、金辰股份、上机数控、奥特维、捷佳伟创、英杰电气、帝尔激光、高测股份、汉钟精机、亚玛顿等。

【工业气体】预计国内工业气体市场空间近 2000 亿元，海外三大可比公司 5000-10000 亿元市值；关注电子特气国产替代。2023 年 2 月稀有气体氩气、氦气、氖气出厂价分

别为 19.5w、2500、500 元/立方，氙气、氦气价格企稳。2 月第 3 周，液氧、液氮、液氩均价 440、487、773 元/吨，同比分别变动+0.2%、-10.4%、-38.5%。**重点推荐杭氧股份、侨源股份、凯美特气、华特气体，关注陕鼓动力、金宏气体、硅烷科技、福斯达。**

【风电设备】海外政策持续加码，风电行业景气度高。广东省人民政府：2 月 7 日发布《广东省碳达峰实施方案》，到 2030 年，风电和光伏发电装机容量达到 7400 万千瓦以上。看好国产替代、海上风电、风电出海环节。**推荐新强联、亚星锚链、中际联合、运达股份、日月股份、五洲新春，关注东方电缆、海力风电、明阳智能等。**

【机器人+】十七部门印发《“机器人+”应用行动实施方案》，全方位支持机器人行业发展，类比“新能源+”，战略意义重大。人口负增背景下，机器人行业有望快速发展。通用设备板块有望受制造业复苏，**重点推荐双环传动、绿的谐波、埃斯顿；关注汇川技术、科德数控、海天精工、创世纪、国盛智科、纽威数控、凯尔达。**

【半导体设备】11 月中国大陆半导体销售额同比下降 21%，看好半导体设备国产化率持续提升。SIA：2022 年全球芯片销售额从 2021 年的 5559 亿美元增长了 3.2%，达到创纪录的 5735 亿美元。据共同社报道，日本政府将在修订法案通过后于春季开始限制向中国出口先进的半导体制造设备。2023 年全球半导体设备进入下行区间，SEMI 预计 2023 年全球半导体销售额将降低至 912 亿美元（同比下滑 16%），但半导体产业逆全球化发展及自主可控逻辑下，看好我国 2023 年半导体设备行业需求。2022 年 10 月美国制裁推动下，下游晶圆厂积极推动设备国产化率提升，我国政策端存在加持可能性。**持续推荐北方华创、拓荆科技、晶盛机电、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。**

【检验检测】《质量强国建设纲要》提出，到 2025 年质量基础设施更加现代高效。质量基础设施管理体制机制更加健全、布局更加合理，计量、标准、认证认可、检验检测等实现更高水平协同发展，建成若干国家级质量标准实验室等目标，打造一批高效实用的质量基础设施集成服务基地。**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】中央经济工作会议明确了 2023 年的 5 项重点工作任务，其中，着力扩大国内需求放在五大任务之首。中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》，后疫情时代消费有望逐步复苏。美国 12 月消费者价格指数(CPI)环比下降 0.1%，同比上涨 6.5%，能源价格显著下降导致物价走低，美国通胀数据连续第六个月出现下降。**重点推荐乐惠国际、春风动力、浙江鼎力、巨星科技、永创智能。**

【培育钻石】印度 1-12 月进、出口额累计同比增长 32%、50%，进口端：2022 年 12 月印度培育钻石毛坯进口额 1.11 亿美元，同比下降 16%，环比 11 月提升 44%；进口额渗透率 6.8%（环比增 1.3pct）；1-12 月印度培育钻石毛坯累计进口额 14.7 亿美元，同比增长 32%。出口端：12 月印度培育钻石裸钻出口额 1.02 亿美元，同比下降 1%，出口额渗透率 7.5%（环比 11 月下滑 0.3pct）。1-12 月印度培育钻石裸钻出口额累计 17.2 亿美元，同比增长 50%。**PaulZimmisky 预计 2022 年全球培育钻石珠宝市场规模 120 亿美元，同比增长 38%。PaulZimmisky 1 月 2 日文章，2022 年全球培育钻石珠宝市场规模约为 120 亿美元，同比增长 38%，但是价格下降了 20%左右。培育钻石珠宝销售额首次在全球钻石珠宝销售总额中的占比超过了 10%。推荐中兵红箭、中国黄金、四方达、力量钻石、国机精工，关注沃尔德。**

【油气装备】国内汽、柴油价格提高，油气装备景气度提升。自 2023 年 2 月 3 日 24 时起，国内汽、柴油价格每吨分别提高 210 元和 200 元。**关注中密控股、中海油服等。**

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、汉钟精机等，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

【工程机械】重点推荐三一重工、恒立液压、徐工机械；持续推荐杭叉集团、安徽合力、中联重科、华铁应急、浙江鼎力、中铁工业。

【半导体设备】推荐北方华创、拓荆科技、晶盛机电、罗博特科、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、侨源股份等，关注陕鼓动力、金宏气体。

【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

【培育钻石】推荐中兵红箭、中国黄金、四方达、国机精工。

【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

【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、五洲新春等，关注东方电缆、海力风电、明阳智能等

【工具】推荐巨星科技

【MIM/3D 打印】推荐东睦股份

【油服】关注中密控股、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	PB (2021)	ROE (2021)
锂电设备	300450	先导智能*	687	1.01	1.62	2.33	43	27	19	6.6	21%
	688006	杭可科技*	219	0.58	1.54	2.79	93	33	18	5.0	9%
	688499	利元亨*	145	2.40	3.63	6.79	68	45	24	6.1	14%
	688559	海目星*	122	0.54	1.91	3.99	112	32	15	6.6	7%
	688518	联赢激光*	120	0.27	1.00	1.66	131	36	22	4.5	6%
	300707	威唐工业	30	0.31	0.39	0.64	62	50	30	4.0	7%
	300457	赢合科技*	129	0.48	0.83	1.34	41	24	15	2.3	6%
	300382	斯莱克*	114	0.19	0.36	0.57	106	50	32	4.9	9%
行业平均			-	-	-	-	82	37	22	5	-
光伏装备	603185	上机数控*	465	4.17	7.60	13.60	27	15	8	3.8	34%
	300316	晶盛机电*	886	1.31	2.14	2.80	52	32	24	9.0	28%
	300724	捷佳伟创*	437	2.06	2.86	3.72	61	44	34	6.3	16%
	300751	迈为股份*	637	3.69	5.33	8.81	99	69	42	10.2	17%
	603396	金辰股份*	94	0.52	0.79	1.82	154	102	44	6.5	5%
	688516	奥特维*	302	2.40	4.50	6.50	81	43	30	13.1	30%
	300757	罗博特科*	62	-0.42	0.30	1.11	-132	186	50	7.3	-6%
	688033	天宜上佳*	125	0.31	0.37	0.71	72	60	31	2.5	7%
行业平均			-	-	-	-	78	52	31	7	-
半导体设备	002371	北方华创*	1255	2.04	4.45	6.68	116	53	36	6.7	9%
	688012	中微公司	659	1.64	1.81	2.33	65	59	46	4.4	11%
	688072	拓荆科技-U*	331	0.54	2.88	3.84	484	91	68	9.3	6%
	300567	精测电子	180	0.69	0.97	1.34	94	67	48	5.8	8%
	300604	长川科技	274	0.36	0.92	1.40	126	49	32	12.9	15%
	603690	至纯科技	119	0.88	1.15	1.65	42	32	22	2.8	8%
行业平均			-	-	-	-	155	59	42	7	-
工程机械	600031	三一重工*	1584	1.42	0.51	0.76	13	37	25	2.1	20%
	601100	恒立液压*	938	2.01	1.93	2.09	35	36	33	7.0	33%
	603338	浙江鼎力*	295	1.75	2.60	3.50	33	22	17	4.1	18%
	000157	中联重科*	584	0.72	0.30	0.40	9	22	17	0.9	12%
	000425	徐工机械*	833	0.48	0.59	0.65	15	12	11	1.1	16%
	600984	建设机械*	89	0.30	0.36	0.85	24	20	8	1.3	6%
	603638	艾迪精密	168	0.56	0.37	0.45	36	54	44	6.0	18%
	600761	安徽合力*	146	0.86	1.09	1.40	23	18	14	1.5	11%
	603298	杭叉集团*	189	1.05	1.14	1.33	21	19	16	2.4	17%
	600528	中铁工业*	184	0.84	0.94	1.11	10	9	7	1.0	8%
	603300	华铁应急*	113	0.36	0.53	0.70	23	15	12	3.1	14%
行业平均			-	-	-	-	22	24	19	3	-
检验检测	300012	华测检测*	375	0.44	0.54	0.66	50	41	34	7.2	18%

	002967	广电计量	118	0.32	0.43	0.64	65	48	32	3.5	7%
	300572	安车检测	35	0.04	-	-	341	-	-	1.6	1%
	300416	苏试试验	121	0.49	0.69	0.95	64	45	33	6.1	14%
	603060	国检集团	99	0.35	0.39	0.49	39	35	28	6.1	17%
	行业平均		-	-	-	-	55	42	32	6	-
工业气体	002430	杭氧股份*	386	1.21	1.59	1.90	32	25	21	4.8	17%
	002549	凯美特气*	101	0.22	0.32	0.56	73	49	28	7.8	13%
	688268	华特气体*	91	1.07	1.67	2.20	70	45	34	5.9	10%
	301286	侨源股份*	107	0.50	0.38	0.75	54	71	36	6.9	25%
	行业平均		-	-	-	-	57	47	30	6	-
风电设备	601615	明阳智能	581	1.36	1.83	2.25	19	14	11	2.1	19%
	300772	运达股份	114	0.70	1.22	1.41	23	13	12	2.4	22%
	603606	东方电缆	379	1.73	1.64	2.76	32	34	20	7.3	30%
	300850	新强联*	189	1.56	1.45	2.27	37	40	25	5.1	21%
	603218	日月股份*	261	0.65	0.29	0.77	39	88	33	2.8	8%
	301155	海力风电	194	5.12	1.61	4.05	17	56	22	3.6	35%
	601890	亚星锚链*	103	0.13	0.14	0.20	85	76	54	3.2	4%
	605305	中际联合*	62	1.53	1.29	1.75	27	32	23	2.9	16%
	行业平均		-	-	-	-	35	44	25	4	-
消费升级	603583	捷昌驱动	114	0.70	1.05	1.30	42	28	23	2.9	7%
	603489	八方股份	155	5.04	5.72	7.83	26	22	16	5.4	24%
	603129	春风动力*	212	2.75	4.50	7.00	52	32	20	5.4	16%
	603076	乐惠国际*	52	0.38	0.20	0.90	112	215	48	3.9	4%
	300756	金马游乐	23	0.15	-	-	109	-	-	2.1	2%
	行业平均		-	-	-	-	58	74	27	4	-
智能装备	603960	克来机电	54	0.19	0.27	0.59	109	76	35	5.5	5%
	002747	埃斯顿*	215	0.14	0.20	0.32	176	124	77	8.1	6%
	688017	绿的谐波*	219	1.12	1.20	1.78	116	108	73	11.6	11%
	002698	博实股份	168	0.48	0.54	0.72	34	30	23	5.4	18%
	603666	亿嘉和	88	2.32	1.37	2.38	18	31	18	3.4	23%
	300024	机器人	165	-0.36	0.03	0.12	-29	351	-	4.2	-13%
	行业平均		-	-	-	-	91	74	45	7	-
油服	002353	杰瑞股份*	318	1.54	2.05	2.32	20	15	13	1.9	13%
	601808	中海油服	750	0.07	0.63	0.79	239	25	20	1.9	1%
	600583	海油工程	297	0.08	0.23	0.30	80	30	22	1.3	2%
	行业平均		-	-	-	-	113	23	19	2	-
轨交装备	601766	中国中车	1636	0.36	0.31	0.35	16	18	16	1.1	7%
	600528	中铁工业*	184	0.84	0.94	1.11	10	9	7	0.9	8%
	688009	中国通号	531	0.31	0.33	0.35	16	15	14	1.3	8%
	603500	祥和实业	34	0.26	-	-	55	-	-	3.8	7%
	000976	华铁股份	67	0.25	0.26	0.30	17	16	14	1.4	8%
	行业平均		-	-	-	-	15	15	13	1	-
电梯	600835	上海机电	128	0.79	0.91	0.96	16	14	13	1.0	7%
	002367	康力电梯*	63	0.51	0.36	0.39	15	22	20	2.0	13%

行业平均			-	-	-	-	16	18	17	1	-
基础件	603308	应流股份	149	0.34	0.69	0.72	64	32	30	3.6	6%
	300470	中密控股	89	1.38	1.63	2.03	31	26	21	3.8	15%
	603915	国茂股份*	154	0.70	1.29	1.55	33	18	15	4.9	17%
	002472	三环传动*	233	0.38	0.67	0.97	72	41	28	2.6	8%
	300984	金沃股份*	18	0.82	0.75	1.22	29	31	19	2.8	14%
行业平均			-	-	-	-	46	30	23	4	-
工具	002444	巨星科技*	263	1.06	1.38	1.67	21	16	13	2.0	13%
口腔 CT	002690	美亚光电*	238	0.58	0.92	1.12	47	29	24	9.7	21%
激光设备	300747	锐科激光	156	0.84	0.35	0.90	33	80	30	5.1	17%
	688188	柏楚电子	304	3.77	3.98	5.33	55	52	39	7.1	20%
木工机械	002833	弘亚数控*	78	1.23	2.25	2.86	15	8	6	3.4	26%
缝纫机械	603337	杰克股份*	110	0.96	1.73	2.17	24	13	10	2.6	15%
停车设备	300420	五洋停车	34	-0.16	-	-	-19	-	-	1.4	-7%
3D 打印/	688333	铂力特*	175	-0.47	2.80	4.30	-329	55	36	12.5	-4%
MIM	600114	东睦股份*	63	0.04	0.24	0.34	243	42	30	2.5	1%
机器视觉	300802	矩子科技*	55	0.39	0.45	1.07	55	47	20	4.8	10%
	688686	奥普特*	188	2.48	4.62	5.86	62	33	26	6.7	13%
智能水表	603700	宁水集团	29	1.16	-	-	12	-	-	2.0	15%
消防设备	002960	青鸟消防*	175	0.94	1.16	1.68	33	27	18	3.1	16%
其他行业平均			-	-	-	-	59	35	22	5	-

资料来源: Wind 一致预期, 浙商证券研究所 (市值截止 2023 年 2 月 24 日收盘, *为浙商机械预测值; 行业平均排除了负值、空值对应公司数据)

3 行业动态

3.1【锂电设备】2022 年全国锂离子电池产量同比增长超 130%; 中国新能源汽车用户满意度水平首超燃油汽车

【工信部: 2022 年全国锂离子电池产量同比增长超 130%】

2 月 23 日工信部消息, 2022 年, 我国锂离子电池行业坚持供给侧结构性改革, 加快技术创新和转型升级发展, 不断提升先进产品供给能力, 总体保持快速增长态势。产量持续快速增长, 产业规模不断扩大。根据行业规范公告企业信息及研究机构测算, 2022 年全国锂离子电池产量达 750GWh, 同比增长超过 130%, 其中储能型锂电产量突破 100GWh; 正极材料、负极材料、隔膜、电解液等锂电一阶材料产量分别约为 185 万吨、140 万吨、130 亿平方米、85 万吨, 同比增长均达 60%以上; 产业规模进一步扩大, 行业总产值突破 1.2 万亿元。

(鑫椏锂电)

【中国新能源汽车用户满意度水平首超燃油汽车】

中国质量协会近日发布的 2022 年中国新能源汽车行业用户满意度指数测评结果显示, 2022 年中国新能源汽车行业用户满意度指数为 81 分(满分 100 分), 比燃油汽车高 1 分, 同比提高 1 分。其中, 纯电动汽车用户满意度指数 80 分, 保持历史最高水平; 插电混动汽车用户满意度指数 81 分, 同比提高 1 分, 再创历史新高。

(鑫椏锂电)

【上海: 建设动力电池全产业链溯源和管理回收利用网络 拓展废旧动力电池梯次应用】

财联社 2 月 23 日电，上海市人民政府办公厅印发《上海市“无废城市”建设工作方案》，方案提出，提高一般工业固废综合利用能级。推动冶炼废渣、脱硫石膏、焚烧灰渣等大宗工业固废的高水平全量利用。加快发展废钢短流程炼钢，推动废钢等废金属在本地资源化利用，搭建全国领先的废钢铁产业供应链平台。建设动力电池全产业链溯源和管理回收利用网络，落实汽车生产厂商和动力电池供应商主体责任；拓展废旧动力电池梯次应用，推进退役动力电池循环利用技术、工艺、装备、产业聚集发展。到 2025 年，全市一般工业固废贮存处置量实现零增长、综合利用率不低于 95%。

（财联社）

【蔚来或计划在合肥建大圆柱电池厂，规划产能 40GWh】

北京时间 2 月 24 日消息，知情人士称，蔚来汽车计划建造其首座电池工厂，生产类似于特斯拉使用的大型圆柱形电芯。目前，蔚来正寻求减少对宁德时代电池供应的依赖。新工厂将位于中国东部安徽省合肥市的蔚来主要制造中心附近。新电池厂的年电池生产能力将达到 40 吉瓦时，可为大约 40 万辆长续航电动汽车提供动力。该工厂凸显出蔚来在国内外电动汽车市场扩大影响力的雄心。该公司还计划在合肥邻近的滁州建一家工厂，生产面向欧洲的经济型电动汽车。

（动力电池网）

3.2 【光伏/风电设备】工信部：43 家企业 54 个项目智能光伏试点示范新名单出炉；天津航空口岸大通关基地分布式光伏发电项目竣工投用；重庆最大装机容量屋顶光伏并网投运

【工信部：43 家企业 54 个项目 智能光伏试点示范新名单出炉】

2 月 23 日，工业和信息化部公告了第三批智能光伏试点示范名单，阳光新能源开发股份有限公司等 43 家企业和西安中易建科技集团有限公司中国西部科技创新港 7 号楼智慧绿色能源建筑示范项目等 54 个项目入选。

（全球光伏）

【ROTH：天合光能、隆基太阳能组件已被美国海关解禁】

2 月 22 日消息，ROTH 资本在一份行业报告中称，被美国扣留的数百个装载约 100 MW 隆基太阳能组件的集装箱已被释放。此外，天合光能绝大多数被扣押的光伏产品也已经释放完毕。这些光伏组件最初是与合盛硅业硅基产品的扣留令（WRO）一同被扣留的，美国海关和边境巡逻队在调查合盛硅业期间认为这两家中国光伏企业组件涉嫌强迫劳动。ROTH 认为，隆基可能仍有更多被扣留的产品，继续释放的可能性仍不确定。业内评论称，释放该批组件是“向迫切需要光伏组件的大型光伏项目释放更多产品迈进了一步”，但美国海关是否会释放更多隆基产品仍有待确定。

（索比光伏网）

【天津航空口岸大通关基地分布式光伏发电项目竣工投用】

央广网天津 2 月 23 日消息（记者周思杨）近日，天津航空口岸大通关基地 3.32MW 分布式光伏发电项目并网开关陆续合闸，“绿色”电能源源不断向大通关基地输送，标志着该项目正式投入运行。该项目预计实现年平均发电量 323.4 万度，年减少二氧化碳排放近 2000 吨，具有良好的社会效益和经济效益。据悉，大通关分布式光伏项目于 2022 年 11 月下旬开工，用时 1 个月完成建设施工。2023 年以来，专业人员对项目进行了工程消缺及并网申请，终于在近日获批投入运行。此次实施的光伏项目，充分利用大通关基地 4 万平方米屋顶实施建设，

成为对大通关基地户外资源有效利用的一次有益尝试。
(央广网)

【重庆最大装机容量屋顶光伏并网投运】

新华社重庆2月23日电(记者黄兴)2月22日,重庆最大装机容量的屋顶光伏项目在北碚水土片区正式并网投运。其总装机容量约为3.6万千瓦,预计年发电量可达2600万千瓦时,年减少碳排放2万余吨。项目在助力企业节约用电成本的同时,还将提升当地度夏期间的电网顶峰能力。
(新华社)

3.3【半导体设备】国资委:加大对集成电路等关键领域科技投入;上海成立100亿基金聚焦集成电路等产业;无锡签约20个基金合作项目近300亿元,含专注IC并购基金

【国资委:加大对集成电路等关键领域科技投入】

日前,国务院国有资产监督管理委员会主任张玉卓在国新办新闻发布会上表示,打造原创技术策源地,高质量推进关键核心技术攻关,加大对传统制造业改造、战略性新兴产业,也包括对集成电路、工业母机等关键领域的科技投入。张玉卓表示,中央企业在破解“卡脖子”技术难题方面,还有很大的潜力。科技决定着企业的未来,也决定着未来的企业。面向未来,国资委将准确把握中央企业在我国科技创新全局中的战略地位,巩固优势、补上短板、紧跟前沿,强化企业科技创新主体地位,着力打造创新型国有企业。对此,张玉卓介绍,主要是在三个方面着力:一是在“卡脖子”关键核心技术攻关上不断实现新突破。二是在提高科技研发投入产出效率上不断实现新突破。三是在增强创新体系效能上不断实现新突破。
(半导体产业网)

【上海成立100亿基金聚焦集成电路等产业】

2月21日,上海国际集团组织发起的长三角二期基金正式揭牌成立。据“上海国资”介绍,该基金落户于浦东新区,由上海国际集团会同国泰君安、中国太保、机场集团等市属国企共同发起设立,南京扬子国投、合肥长鑫存储、杭州恒生电子、湖州产业投资等苏浙皖机构的积极参与。长三角二期基金目标规模100亿元,首封签约规模71亿元,旨在聚焦长三角地区,围绕集成电路、生物医药、人工智能三大先导产业布局,助力产业链核心企业打造具有国际先进水平的科技能力和产业体系,带动创新型产业配套落地和规模化水平提升,以投资和服务推动长三角区域形成具有国际竞争力的优势产业。
(半导体产业网)

【无锡签约20个基金合作项目近300亿元,含专注IC并购基金】

日前,2023无锡—香港科创产业融合发展交流会在香港举行。据悉,会上,无锡香港科创中心揭牌,香港科技大学锡港协同创新中心、香港城市大学(无锡)创新科技中心揭牌,无锡太湖湾科创载体、无锡粤港澳人才政策正式发布。现场重点签约四大类43个项目,总金额达484.82亿元。其中,招商创投金融科技投资基金项目、国联新华香港科创产业基金一期项目、基金及人工智能芯片合作项目、科勒人民币私募股权二级基金一期项目等共计20个金融合作类项目签约,总金额289.74亿元。国联新华香港科创产业基金一期,投资额3亿美元,重点投资于集成电路、生物医药等无锡“465”现代产业体系中的地标产业以及先进制造、人工智能等产业,对接包括香港在内的粤港澳大湾区优质项目,推动高端项目落户无锡。基金及人工智能芯片合作,产业集团和招商局资本合作设立境内三期基金及5亿美元规

模的境外基金，专注于全球优质集成电路标的的并购。同步，双方合作共同支持无锡本地的人工智能芯片公司产业化发展。

（半导体产业网）

【商务部：中方高度关切日方在对华半导体出口管制问题上的有关动向】

商务部部长助理李飞与日本外务省外务审议官小野启一以视频方式共同主持召开第 16 次中日经济伙伴关系磋商，两国有关部门及使馆参会。双方围绕落实两国领导人经贸领域重要共识，就宏观经济形势、产业链供应链稳定畅通、贸易投资、绿色低碳、医疗康养等领域合作，以及多边和区域合作等议题深入交流，并就筹备中日经济高层对话交换了意见。中方对日方在对华半导体出口管制问题上的有关动向表达高度关切，希日方切实遵守契约精神和国际规则，为企业提供公平、非歧视、可预期的营商环境，维护中日经贸合作大局。

（半导体产业网）

3.4 【工程机械】交通运输部：2023 年将继续保持固定资产投资高位运行；2023 年 1 月装载机国内市场销量 2430 台，同比下降 41%；2023 年 1 月挖掘机国内市场销量 3437 台，同比下降 58.5%

【交通运输部：2023 年将继续保持固定资产投资高位运行】

2 月 23 日，交通运输部部长李小鹏表示，2022 年全国交通运输固定资产投资完成 3.8 万亿元，同比增长 6%，为经济发展作出了贡献。今年还将继续保持交通固定资产投资的高位运行，为经济发展作出贡献。具体来看，2022 年，铁路完成固定资产投资 7109 亿元，同比基本持平。公路完成固定资产投资 2.9 万亿元，同比增长 9.7%。水路完成固定资产投资 1679 亿元，同比增长 10.9%。民航完成固定资产投资超过 1200 亿元，同比基本持平。

（中国工程机械工业协会）

【2023 年 1 月装载机国内市场销量 2430 台，同比下降 41%】

据中国工程机械工业协会对 19 家装载机制造企业统计，2023 年 1 月销售各类装载机 6347 台，同比下降 16.5%。其中国内市场销量 2430 台，同比下降 41%；出口销量 3917 台，同比增长 12.5%。2023 年 1 月销售电动装载机 69 台（5 吨 37 台，6 吨 32 台）。

（工程机械信息网）

【2023 年 1 月挖掘机国内市场销量 3437 台，同比下降 58.5%】

据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计，2023 年 1 月销售各类挖掘机 10443 台，同比下降 33.1%，其中国内 3437 台，同比下降 58.5%；出口 7006 台，同比下降 4.41%。

（工程机械信息网）

3.5 【轨交设备】总投资 307.34 亿元，台州市域铁路 S2 线先行段正式开工；铁路科技创新联盟在京成立；试运行倒计时，绍兴地铁 2 号线一期全自动集成测试进行中

【总投资 307.34 亿元，台州市域铁路 S2 线先行段正式开工】

2 月 21 日，台州市域铁路 S2 线项目先行段正式开工。台州市域铁路 S2 线项目总投资 307.34 亿元，起于黄岩区北洋镇，途经临海市、椒江区、台州湾新区，终于台州湾新区台州方特·狂野大陆乐园。线路全长 66.57 公里，全线共设车站 20 座，其中高架站 12 座，地下站 7 座，地面站 1 座，平均站间距 3.25 公里。

（现代轨道交通网）

【铁路科技创新联盟在京成立】

据中国国家铁路集团消息称，由国铁集团牵头组建的铁路科技创新联盟在京成立，将有效聚合全社会优势资源，加快实现我国铁路高水平科技自立自强，对推动率先实现铁路现代化，勇当服务和支撑中国式现代化建设的“火车头”，产生积极影响。国铁集团科技和信息化部负责人介绍，铁路科技创新联盟由国铁集团牵头组建，涵盖铁路行业内外重点企业、高校和科研单位，实现产学研深度融合。该联盟初期成员单位包括中国中车集团有限公司、中国铁路通信信号集团有限公司、中国铁路工程集团有限公司、中国铁道建筑集团有限公司、国家能源投资集团有限责任公司、中国电子信息产业集团有限公司、鞍钢集团有限公司、华为技术有限公司、北京交通大学、西南交通大学、中南大学、同济大学等 12 家行业内外单位，以及中国铁道科学研究院集团有限公司、中国铁路经济规划研究院有限公司、中国铁路信息科技集团有限公司、中国铁路设计集团有限公司、国家川藏铁路技术创新中心等 5 家国铁集团所属科技型单位。后续将根据需要和单位申请，适时补充增加其他成员单位。

（现代轨道交通网）

【试运行倒计时，绍兴地铁 2 号线一期全自动集成测试进行中】

试运行在即，绍兴地铁 2 号线一期的列车已经进入热身状态，全自动集成测试紧张进行中。2 号线一期作为采用无人值守全自动运行模式的线路，全自动运行的范围包括正线和豆姜站线上停检线区域。而全自动运行是一项系统工程，需测试和验证涉及信号、车辆、综合监控、通信、站台门等众多系统的功能。正在进行的全自动集成测试，就是调试人员通过模拟并验证全自动无人驾驶运营场景，确保车辆稳定并能够全自动运行。在镜湖控制中心，信号及通信综合监控专业的测试正在有序推进，这里可以掌握全线设备运行状态，实现 2 号线一期的中央调度功能。

（现代轨道交通网）

3.6 【油服设备】全球石油需求在 2022 年 12 月创历史新高；中国最大原油生产基地日产突破 9 万吨

【全球石油需求在 2022 年 12 月创历史新高】

据油价网 2 月 20 日消息称，联合组织数据倡议 (JODI) 周一公布的数据显示，2022 年 12 月全球石油需求激增 130 万桶/天，创历史新高，总需求比 2019 年 12 月疫情前的水平高出 102%。根据总部位于利雅得的国际能源论坛 (IEF) 分享的 JODI 数据，日本、印度尼西亚和韩国消费量的增长推动了 2022 年最后一个月全球石油需求的增长。在日本，产品总需求猛增 51.2 万桶/天，达到 12 个月高点。JODI 上个月的数据显示，由于中国、印度和日本的强劲需求，2022 年 11 月份全球需求达到了 9 个月来的高点。IEF 称，2022 年 12 月，尽管全球需求飙升，但原油产量降至五个月低点，由于受美国和英国供应减少因素影响。

（油价网）

【中国最大原油生产基地日产突破 9 万吨】

记者近日从中国海油天津分公司获悉，2023 年 1 月以来，中国第一大原油生产基地——渤海油田，原油日产历史性突破 9 万吨大关。据了解，从 2019 年到 2022 年底，渤海油田日产量稳定上升，持续“稳 7 冲 8”“稳 8 冲 9”，快速登顶中国第一大原油生产基地，建成中国第二大油气田，在中国境内油田中成为中国原油增量最大贡献者。“这 9 万多吨，相当于中国原油日产的六分之一，是渤海油田有史以来的最好日产水平。”中国海油天津分公司生产部副经理郑旭介绍时说，“日产‘破 9’只是新起点，今年原油产量是一个整体爬坡的计划

线，预计今年10月将达全年日产峰值。”据悉，渤海油田从最初的原油日产30余吨，到如今跃上“9字头”，增产幅度达到3000倍。

（国际石油网）

【俄罗斯一座油田发生爆炸致2人死亡】

俄罗斯亚马尔-涅涅茨自治区一座油田2月21日发生爆炸，导致2人死亡。俄罗斯联邦侦查委员会亚马尔-涅涅茨自治区分局官网22日发布消息说，21日，该自治区塔佐夫斯基地区一座油田的甲醇转化车间在进行焊接操作时发生爆炸，导致2人死亡、1人受伤，伤者已被送医救治。当地调查机构已经就这起事件提起刑事诉讼。

（国际石油网）

4 公司动态

锂电设备

【杭可科技】2月21日，公司发布公告《浙江杭可科技股份有限公司关于发行GDR对应的新增基础A股股票暨股份变动的提示性公告》。本次发行的GDR数量为12,625,697份，其中每份GDR代表2股公司股票，相应新增基础A股股票数量为25,251,394股。公司本次发行的GDR所对应的新增基础A股股票上市后，公司股本总数变更为430,384,394股。

【海目星】2月23日，公司发布公告《关于自愿披露公司参与认购产业投资基金份额暨与专业投资机构合作的公告》，公司拟参与认购景德镇蜂巢铃轩新能源产业投资中心（有限合伙）基金份额。该合伙企业规模为人民币5亿元，将专注于新能源汽车动力电池和储能电池产业链上下游及智能汽车相关领域的投资。

【斯莱克】2月21日，公司发布公告《关于拟与分宜县工业园区管理委员会签订〈苏州斯莱克精密结构件项目投资协议〉的公告》。公司拟与分宜县工业园区管理委员会签订《苏州斯莱克精密结构件项目投资协议》，项目总投资约3.5亿元人民币，建设电池壳体、钣金结构件等产品生产线，项目实施主体为公司在分宜工业园区设立的控股项目公司。项目计划于2023年6月投产。2月22日，公司发布公告《关于向特定对象发行股份解除限售上市流通的提示性公告》。公司向18名特定对象发行股票46,116,740股，占目前公司总股本的7.3605%。每股发行价格为人民币18.16元/股，本次募集资金总额为人民币837,479,998.40元，募集资金净额为人民币821,761,963.74元。发行后公司总股本580,410,197股增加至626,526,937股。

光伏装备

【上机数控】2月22日，公司发布公告《关于限制性股票回购注销实施公告》，公司根据《第一期（2019年）限制性股票激励计划（草案）》相关条款的规定，原激励对象高超、唐碧见、田锐已离职，罗松亮已身故，不再具备公司限制性股票激励计划的激励条件，公司将对其已获授但尚未解除限售的限制性股票合计39,060股进行回购注销；根据《第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案）》相关条款的规定，原激励对象罗岗已离职，对其已获授但尚未解除限售的限制性股票合计14,000股进行回购注销。回购注销的限制性股票共计53,060股。

【捷佳伟创】2月23日，公司发布公告《关于股东减持计划实施完成及拟继续减持的预披露公告》，公司于2022年8月11日披露了《关于公司股东减持股份的预披露公告》，持本公司股份12,831,102股（占公司原总股本比例3.68%）的公司股东李时俊先生计划自2022年8月22日至2023年2月21日通过集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份不超过3,207,700股（占公司原总股本比例0.92%）。截至2023年2月21日，李时俊先生本次减持计划期限已届满，其通过集中竞价交易共减持3,088,400股，占公司现总股本比例0.89%，目前李时俊先生持有公司股份9,742,702股，占公司现总股本的2.80%。李时俊先生计划自本公告披露之日起3个交易日6个月内通过集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份不超过2,430,000股（占公司总股本比例0.70%），

【奥特维】2月22日，公司发布公告《无锡奥特维科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案（修订稿）》。公司本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券，本次拟发行可转换公司债券总额不超过人民币114,000.00万元（含），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入以下项目：（1）平台化高端智能装备智慧工厂；（2）光伏电池先进金属化工艺设备实验室；（3）半导体先进封装光学检测设备研发及产业化。

【罗博特科】2月21日，公司发布公告《关于持股5%以上股东股份减持计划完成及新一期减持计划的预披露公告》，持股5%以上的股东夏承周先生的减持计划已提前实施完毕。本轮减持期间夏承周先生共计减持公司股份的数量为1,624,000股（占公司总股本的1.469%），本轮减持后，夏承周先生持有的公司股份数量为6,572,000股（占公司总股本的5.946%）。夏承周先生拟在新一期减持期间内，减持公司股份数量不超过1,244,000股，占公司总股本的1.125%。其中，自本减持计划预披露公告之日起15个交易日后任意90个自然日内通过集中竞价交易合计不超过1,105,309股（即公司总股本的1%）。

半导体装备

【北方华创】2月22日，公司发布公告《第七届董事会第二十七次会议决议公告》。公司于2023年2月21日下午召开了第七届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于注销2019年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的议案》，注销2019年股票期权与限制性股票激励计划中所涉及的1名因个人原因离职的激励对象的4,800份股票期权。本次注销完成后，公司2019年股票期权与限制性股票激励计划的股票期权激励对象总数由342人调整为341人，激励对象已获授但尚未行权的股票期权数量由2,587,200份调整为2,582,400份；审议通过了《关于回购注销2019年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司对上述人员持有的、已获授但尚未解除限售的30,000股限制性股票进行回购注销，回购价格为34.223元/股，回购资金合计为人民币1,026,690.00元，均为公司自有资金，本次注销完成后，公司2019年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票激励对象由84名调整为83名，已获授但尚未解除限售的股份数量由2,643,000股调整为2,613,000股；审议通过了《关于2019年股票期权与限制性股票激励计划第二个行权期行权条件及第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》董事会认为公司2019年股票期权与限制性股票激励计划第二个行权期行权及第二个解除限售期解除限售条件已成就，同意为341名激励对象办理第二个行权期内以自主行权方式的行权手续，行权的股票期权数量为1,291,200份，为83名激励对象办理第二个解除限售期限制性股票的解除限售手续，解除限售的限制性股票数量为1,306,500股。

工程机械

【徐工机械】2月22日，公司发布公告《关于回购公司股份的报告书》，公司拟使用自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购部分公司已在境内发行的人民币普通股（A股）股票，回购的资金总额不超过人民币100,000万元（含），不低于人民币60,000万元（含），回购价格不超过人民币8元/股。在回购价格不超过人民币8元/股条件下，按照回购资金总额不超过100,000万元测算，预计回购股份的数量不超过12,500万股，约占公司目前已发行总股本的1.06%；按照回购资金总额不低于60,000万元测算，预计回购股份的数量不低于7,500万股，约占公司目前已发行总股本的0.63%。本次回购的股份拟用于开展股权激励计划，回购股份的实施期限自公司董事会审议通过回购股份方案之日起不超过十二个月。

【华铁应急】2月23日，公司发布公告《浙江华铁应急设备科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案（修订稿）》。公司本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券，本次发行的可转债拟募集资金总额不超过180,000.00万元（含），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入以下项目：（1）高空作业平台租赁服务能力升级扩建项目；（2）补充流动资金项目。

检验检测

【国检集团】2月23日，公司发布公告《关于公司董事增持公司股份的公告》。2023年2月21日、22日，公司董事长马振珠先生通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持公司股份共计50,000股。

工业气体

【华特气体】2月14日，公司发布公告《广东华特气体股份有限公司2022年度业绩快报公告》。经初步核算，2022年度公司实现营业收入180,539.83万元，同比增长34.00%；实现归属于母公司股东的净利润20,011.70万元，同比增长54.75%；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润19,414.42万元，同比增长74.11%。

风电设备

【新强联】2月20日，公司发布公告《关于持股5%以上股东减持计划时间过半的进展公告》。公司于2022年10月28日披露了《关于持股5%以上股东减持股份预披露公告》，持有公司股份28,194,397股（占公司总股本比例8.55%）的股东海通开元投资有限公司计划自该公告发布之日起15个交易日后的6个月内以集中竞价、大宗交易等方式拟减持公司股份累计不超过8,242,719股（占公司总股本比例2.50%）。截至本公告披露日，股东海通开元本次减持计划时间已过半，但本次减持计划尚未实施完毕。

消费升级

【金马游乐】2月21日，公司发布公告《关于公司股东股份减持计划数量过半的进展公告》。公司于2023年1月7日披露了《关于公司部分股东股份减持计划的划预披露的公告》。公司股东、副总经理贾辽川先生拟于该减持计划预披露公告之日起15个交易日后的6个月内，通过集中竞价、大宗交易方式减持其所持有的部分公司股份。截至本公告披露日，贾辽川先生此前预披露减持计划的实际减持数量均已过半。

智能装备

【埃斯顿】2月21日，公司发布公告《关于认购景德镇蜂巢铃轩新能源产业投资中心（有限合伙）基金份额的公告》。公司拟以自有资金1,000万元认购景德镇蜂巢铃轩新能源产业投

资中心（有限合伙）的 1,000 万元基金份额，所持基金份额占比为 2%。本次交易完成后，公司将成为蜂巢铃轩基金的有限合伙人。

【博实股份】2 月 22 日，公司发布公告《关于全资子公司博实（苏州）智能科技有限公司重大合同公告》，公司全资子公司博实（苏州）智能科技有限公司近日收到与云南通威高纯晶硅有限公司签订的商务合同，合同金额为人民币 4,800.00 万元。

基础件

【金沃股份】2 月 17 日，公司发布公告《关于公司日本子公司设立完成的公告》。公司于 2022 年 8 月 29 日召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于设立日本全资子公司的议案》。近日，公司完成了日本子公司日本 JW 精工株式会社的设立事宜。2 月 23 日，公司发布公告《关于合计持股 5%以上股东减持股份预披露的公告》。公司股东上海祥禾涌原股权投资合伙企业（有限合伙）、上海涌耀私募投资基金合伙企业（有限合伙）（原“宁波梅山保税港区涌耀股权投资合伙企业（有限合伙）”）为一致行动人，合计持有公司股份 7,516,800 股（占本公司总股本比例 9.79%），计划通过集中竞价、大宗交易、协议转让等合法方式减持股份的数量合计不超过 7,516,800 股（占本公司总股本比例 9.79%）。通过证券交易所集中竞价交易方式减持的，为自本减持计划公告之日起 15 个交易日之后六个月内；通过大宗交易或其它方式减持的，为自本减持计划公告之日起 3 个交易日之后六个月内。

缝纫机械

【杰克股份】2 月 23 日，公司发布公告《关于非公开发行限售股上市流通公告》。经中国证券监督管理委员会《关于核准杰克缝纫机股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）36,630,036 股。本次发行新增股份为有限售条件流通股，本次发行对象认购的股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。公司非公开发行完成后，公司总股本由 449,508,520 股增加至 486,138,556 股，其中有限售条件流通股 41,090,896 股、无限售条件流通股 445,047,660 股。

3D 打印

【铂力特】2 月 24 日，公司发布公告《西安铂力特增材技术股份有限公司 2022 年度业绩快报公告》。经初步核算，报告期内，公司实现营业收入 91,894.23 万元，同比增长 66.48%；实现利润总额 5,520.59 万元，同比增加 13,407.67 万元；实现归属于母公司所有者的净利润 7,813.98 万元，同比增加 13,144.53 万元；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2,827.09 万元，同比增加 11,741.92 万元。

机器视觉

【奥普特】2 月 24 日，公司发布公告《2022 年度业绩快报公告》。经初步核算，报告期内，公司实现营业收入 116,749.92 万元，同比增长 33.42%；实现利润总额 37,786.18 万元，同比增加 12.06%；实现归属于母公司所有者的净利润 34,252.87 万元，同比增加 13.10%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 31,542.11 万元，同比增加 20.61%。

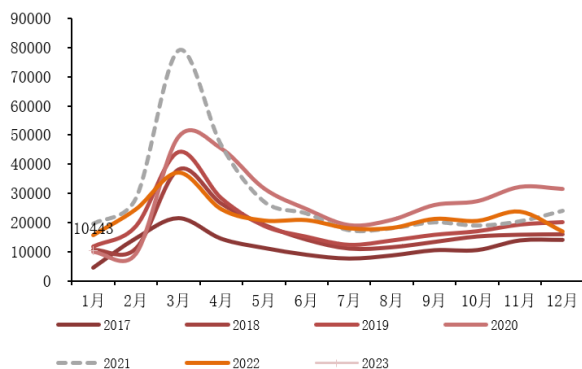
5 重点数据跟踪

5.1 中游：工程机械、工业机器人等

5.1.1 工程机械：2023 年 1 月挖掘机单月销量同比下降 33.1%，2023 年 1 月小松开工小时数同比下降 37.1%

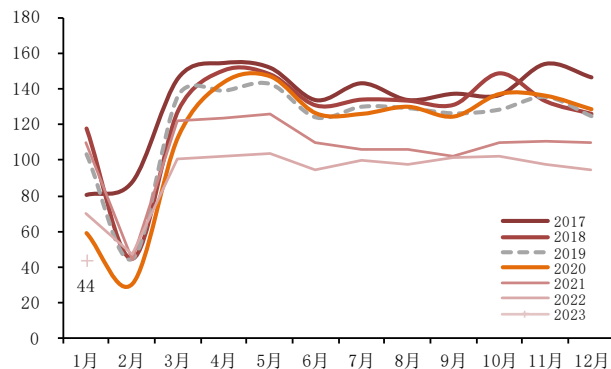
挖掘机：2023 年 1 月挖掘机销量 10443 台，同比下降 33.1%。2023 年 1 月小松开工小时数 44 小时，同比下降 37.1%。

图 1：挖掘机 1 月单月销量同比下降 33.1%（单位：台）



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所

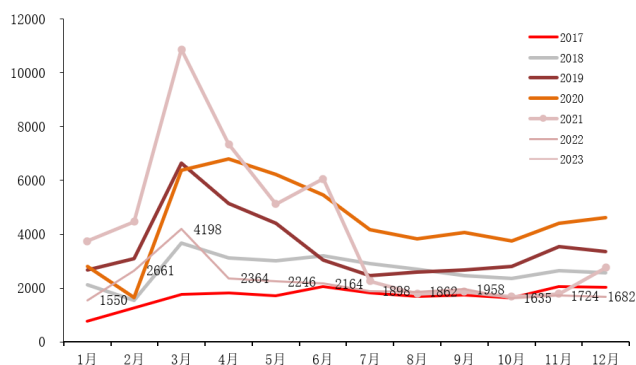
图 2：1 月小松开工小时数 44 小时，同比下降 37.1%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

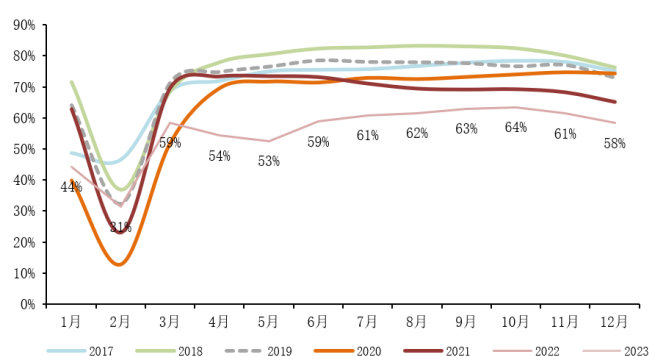
起重机：2023 年 1 月汽车起重机销量 1216 台，同比下降 21.5%；2023 年 1 月庞源租赁吨米利用率 29%。

图 3：汽车起重机 1 月销量同比下降 21.5%（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）

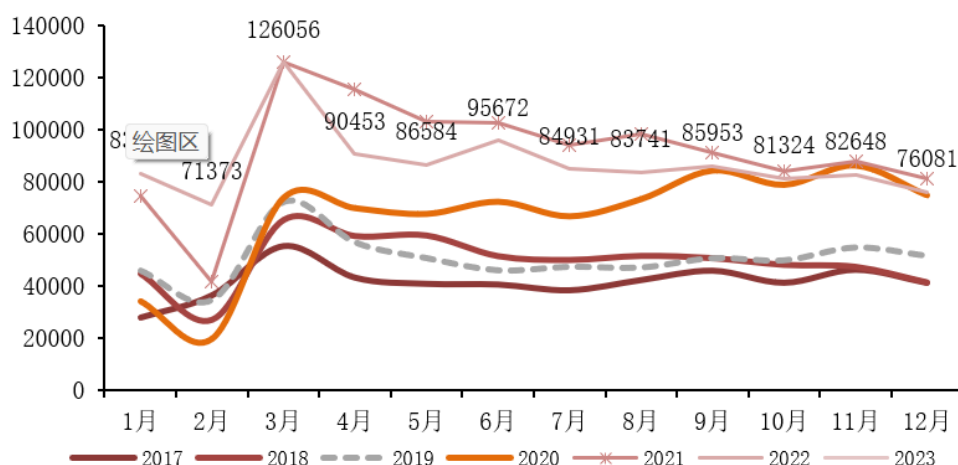
图 4：1 月庞源租赁吨米利用率 29%



资料来源：庞源租赁，浙商证券研究所（单位：%）

叉车：2023 年 1 月叉车销量 5.8 万台，同比下降 30.1%。

图 5：叉车 1 月单月销量 5.8 万台，同比下降 30.1%

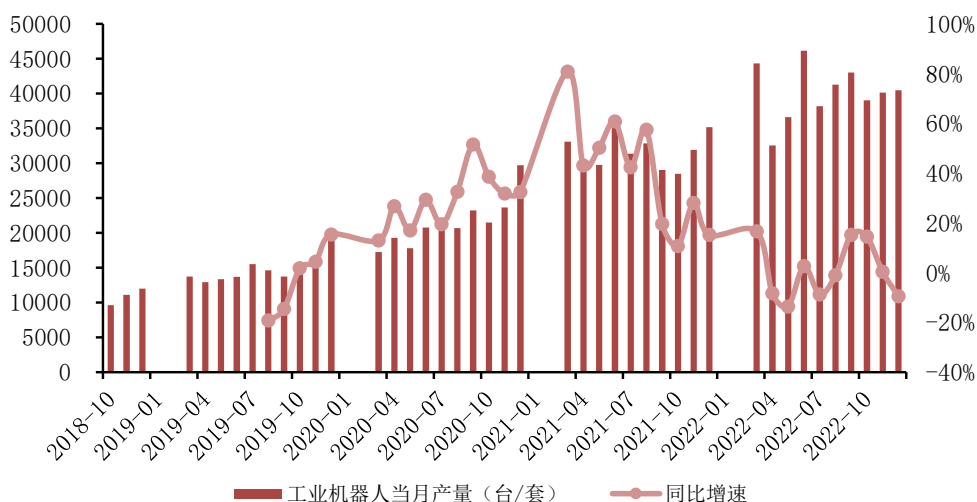


资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

5.1.2 工业机器人：12 月产量单月同比下滑 9.5%

国内工业机器人 2022 年 12 月产量 40457 台，同比下滑 9.5%；2022 年 1-12 月累计产量 443055 套，同比下滑 4.8%。

图 6：工业机器人：12 月产量单月同比下滑 9.5%

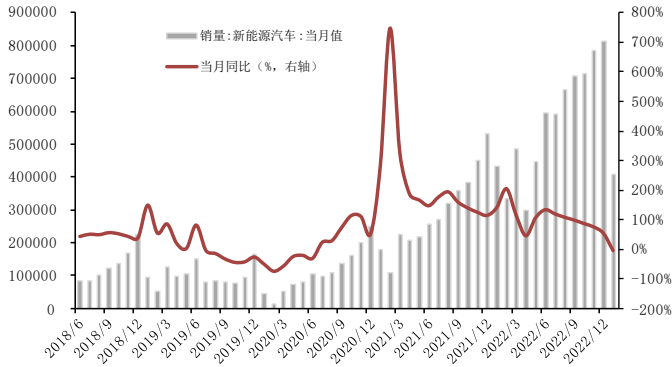


资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

5.1.3 新能源汽车：1 月销量单月同比下降 5%

2023 年 1 月新能源汽车销量为 40.8 万辆，同比下降 5%。

图 7：新能源汽车月销量：1 月单月同比下降 5%



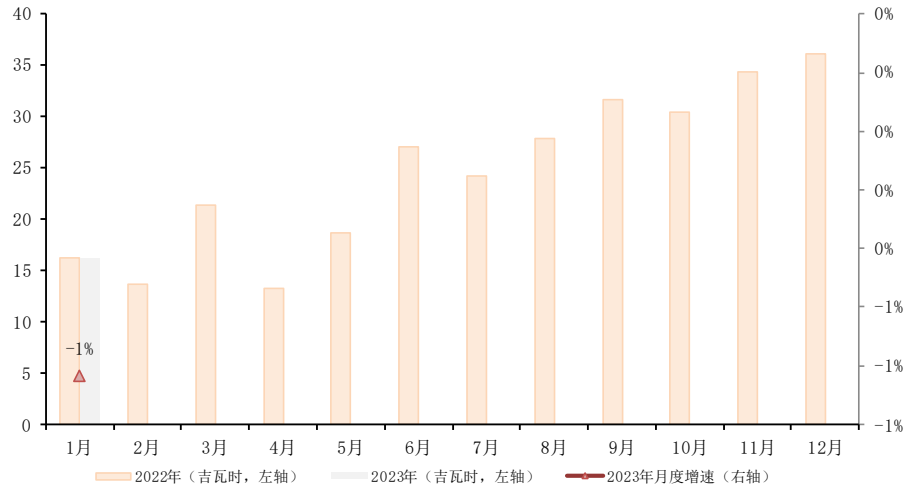
资料来源：中国汽车工业协会，浙商证券研究所

图 8：新能源汽车累计销量：2023 年 1 月同比下降 5%



资料来源：中国汽车工业协会，浙商证券研究所

图 9：2023 年 1 月动力电池装机量为 16.1GWh，同比下降 1%

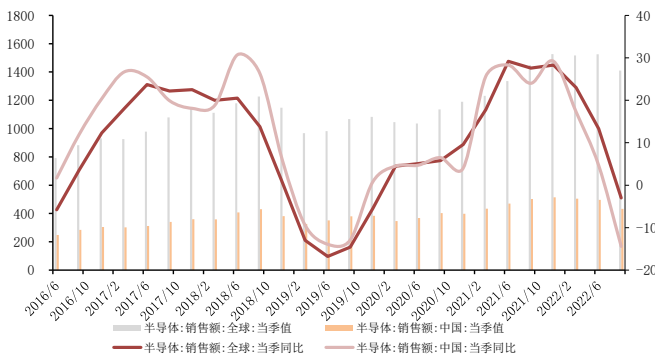


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所

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%。

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金额同比增长 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：1月PMI为50.1，仍处荣枯线以下，永康五金交易景气指数平稳

2014-2021年，中国光纤激光器市场规模由28.6亿元增至125亿元，年复合增长率23.43%，占全球（工业）光纤激光器市场比例约60%。预计2022年光纤激光器市场规模将达到138亿元，同比增长10.4%。

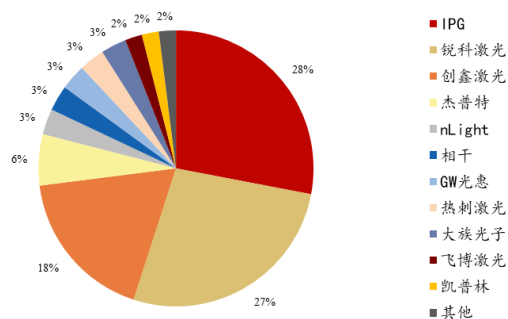
中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021年合计占光纤激光器市场73%以上的市场份额，其中IPG以28%的市场占比排名第一，锐科激光市场占比27%。IPG在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从2017年的52.7%，下降到2021年的28%。

图12：2023年1月PMI为50.1，仍处荣枯线以下



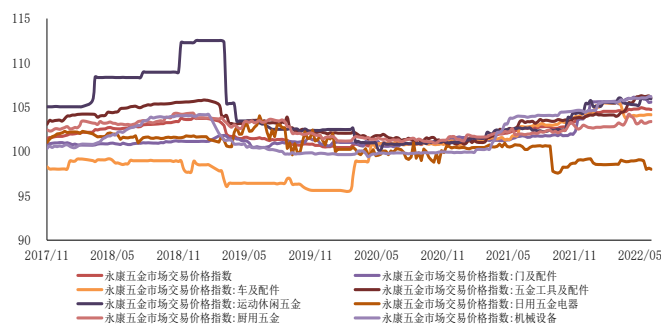
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图13：2021年IPG市场份额仅28%



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：2月17日美国BIA原油库存周环比增加1.6%，API周环比上升2.0%

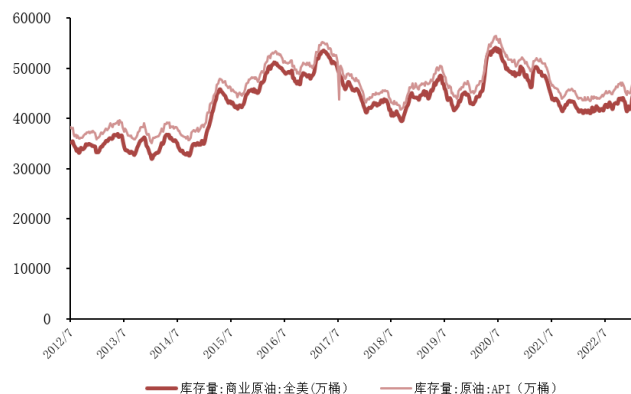
2023年1月全球活跃钻机数（不含中俄）1899台，同比增长16%。截止2023年2月17日美国EIA油品及天然气库存47904.2万桶，环比上周增加1.6%；美国原油API库存50343.9万桶，环比上周上升2.0%。

图 15：1月全球活跃钻机数据（不含中俄）同比增长16%



资料来源：贝格休斯，浙商证券研究所（单位：台）

图 16：2023年2月17日BIA原油库存周环比增加1.6%



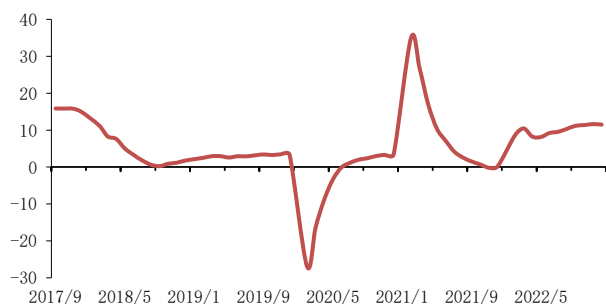
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万桶）

5.2 下游：房地产与基建投资

基建与制造业投资发力：2022年1-12月，基础设施建设投资累计同比增长11.5%；房地产开发投资完成额累计同比下滑10%；12月房地产新开工面积累计同比下滑39%；制造业投资累计同比增长9.1%。

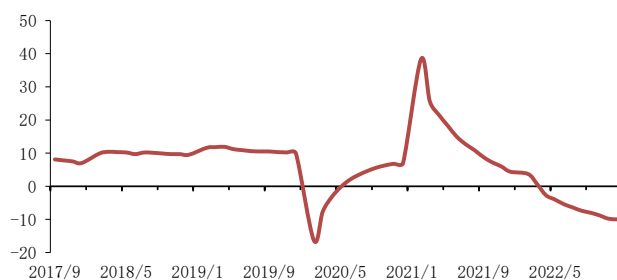
目前正处于去库存阶段，新一轮制造业补库存周期有望启动：12月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长1.5%、7.3%、8.1%。

图 17：基建投资：1-12月累计同比增长11.5%



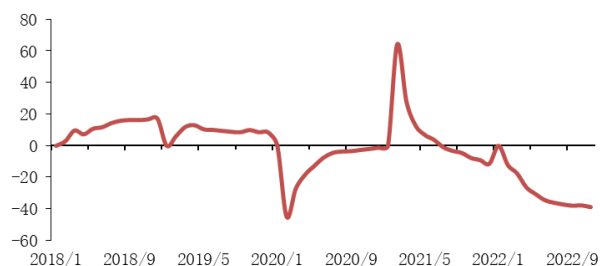
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图 18：地产投资：1-12月累计同比下降10%



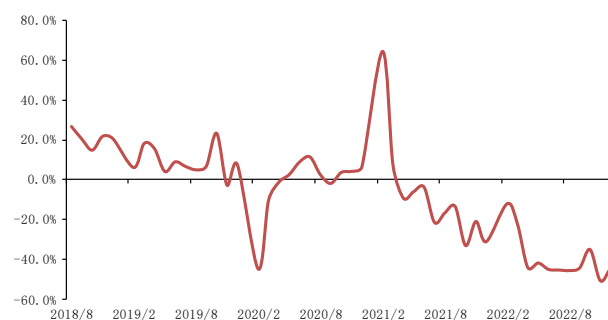
资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：%）

图 19: 12 月房地产新开工面积累计同比下降 39%



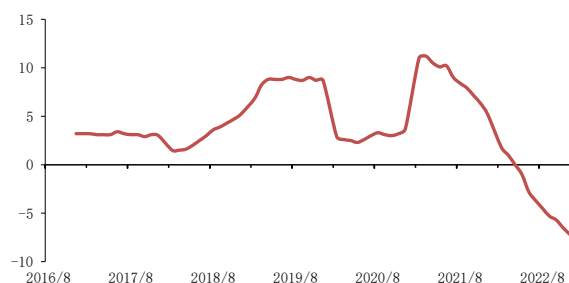
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 20: 12 月房地产新开工面积单月同比下滑 44%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 21: 12 月地产施工面积累计同比下降 7.2%



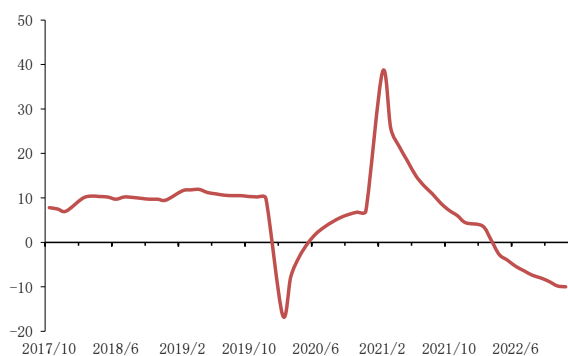
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 22: 30 大中城市商品房周成交均面积: 环比下滑 16%



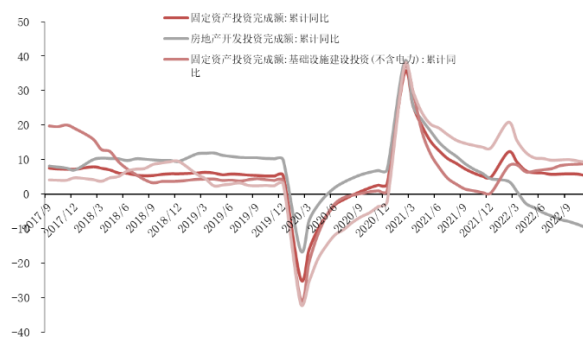
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

图 23: 12 月房地产开发投资完成额累计同比减少 10%



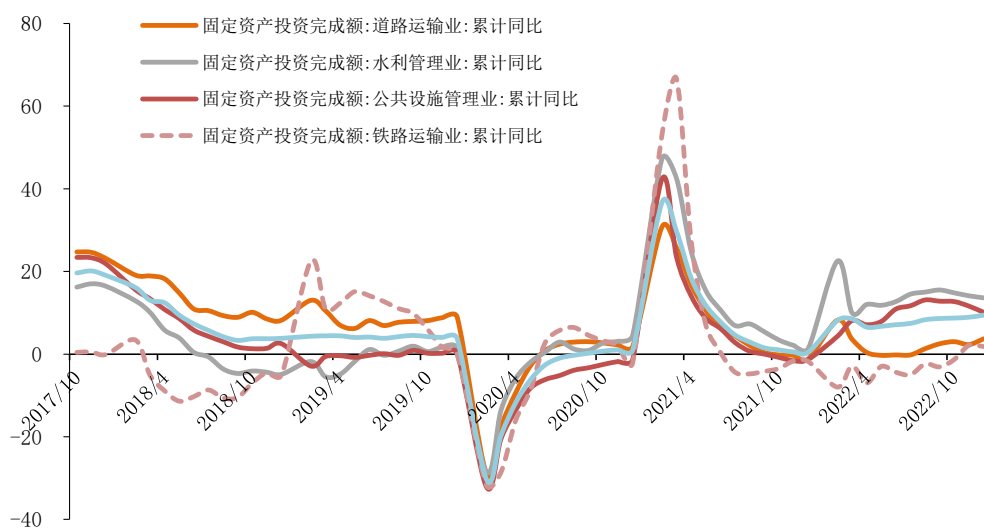
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 24: 12 月固定资产投资完成额累计同比增加 5.1%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 25: 12 月基建领域细分子行业投资额逐渐复苏



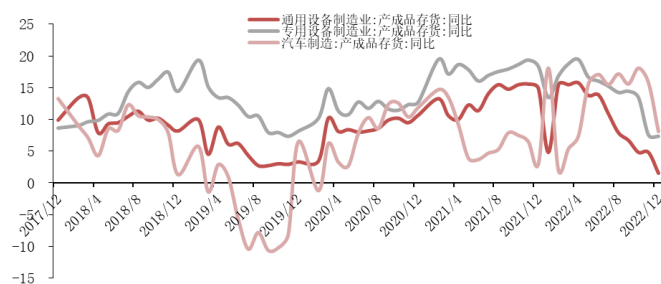
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 26: 制造业投资 12 月累计同比上升 9.1%



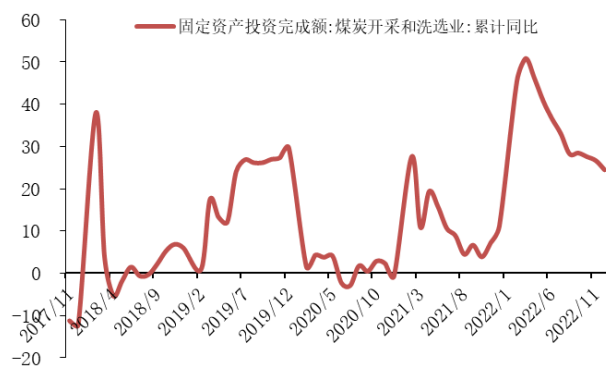
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 27: 新一轮补库存周期开始启动



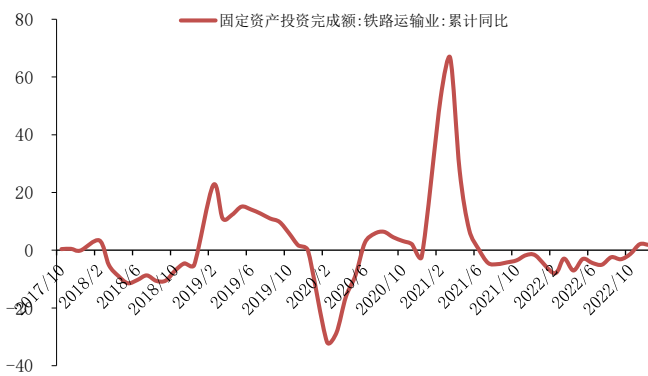
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 28: 煤炭开采和洗选业投资: 12 月累计同比上升 24.4%



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: 12 月投资累计同比上升 1.8%



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: 2 月 24 日, 钢材价格指数为 118.23, 环比上周提升 1.73%。

钢材: 2 月 23 日螺纹钢价格 4300 元/吨, 环比上周增长 2.87%。

图 30: 钢材价格指数: 118.23, 环比上周提升 1.73%



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 4300 元/吨, 环比上周增长 2.87%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

动力煤: 2 月 24 日动力煤期货结算价格 801 元/吨, 环比 2 月 17 日持平。

原油: 2 月 23 日布伦特原油期货结算价 82.21 元/桶, 环比上周 (2 月 16 日) 下降 3.4%。

图 32: 动力煤价格: 环比 2 月 17 日持平



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 3.4%



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 LNG2023 年 2 月 20 日市场价为 6239.1 元/吨, 环比 2 月 10 日下降 1.1%。

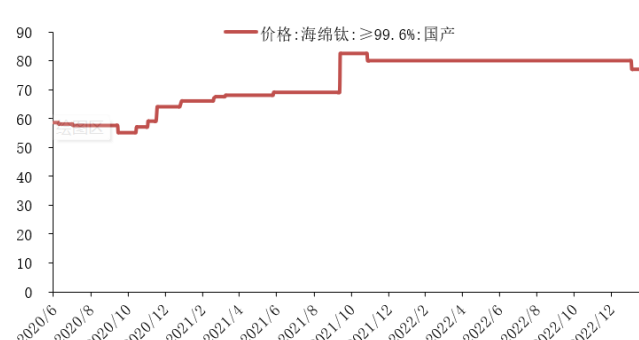
国产海绵钛: 海绵钛价格 2 月 23 日价格为 77.00 元/千克, 环比 2 月 16 日持平。

图 34: 液化天然气 LNG2 月 20 日市场价为 6239.1 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 2 月 23 日价格为 77.00 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: 2 月 23 日, 182 尺寸硅片价格为 6.22 元/片, 环比上周持平;

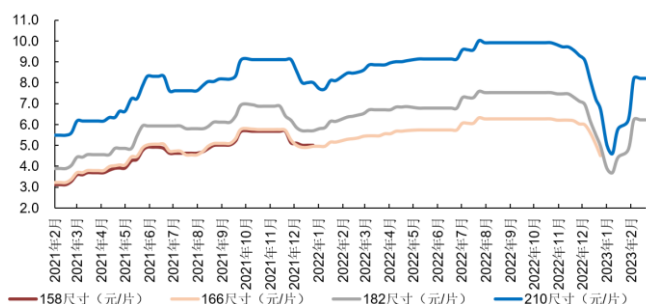
210 尺寸硅片价格为 8.2 元/片, 环比上周持平。

硅料: 2 月 23 日, 致密料 230 元/kg, 环比上周持平。

电池片：2月23日，182尺寸电池片价格为1.1元/W，环比上周下降2.65%；
210尺寸电池片价格为1.1元/W，环比上周下降2.65%。

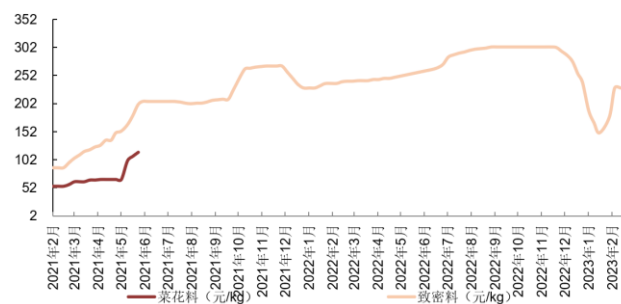
组件：2月23日，182尺寸组件价格为1.77元/W，环比上周持平；
210尺寸组件价格为1.77元/W，环比上周持平；

图 36：2月23日，182、210尺寸硅片价格环比持平



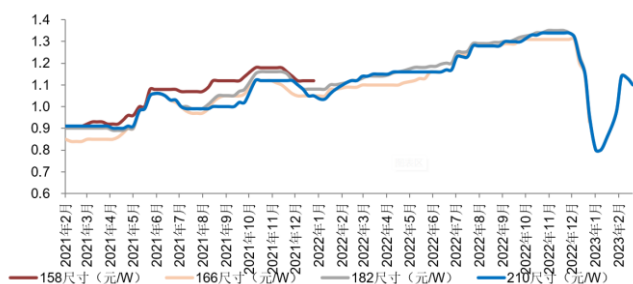
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图 37：2月23日，致密料230元/kg，环比上周持平



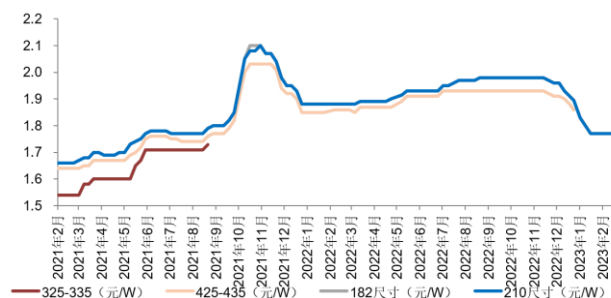
资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

图 38：2月23日，182、210尺寸电池片均环比下降2.65%



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/W）

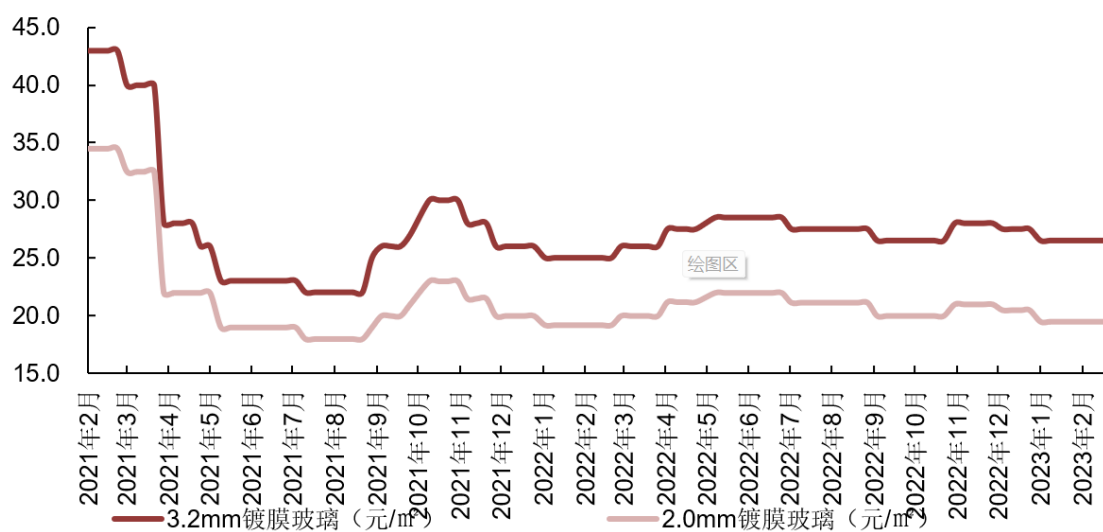
图 39：2月23日，182、210尺寸组件价格环比上周持平



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

玻璃：2月23日，3.2mm镀膜玻璃价格为26.50元/m²，环比上周持平；
2.0mm镀膜玻璃价格为19.50元/m²，环比上周持平。

图 40: 2 月 23 日, 3.2/2.0mm 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。

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，并应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