

机械设备

报告日期：2023 年 03 月 05 日

半导体政策预期强化：持续推荐工程机械、半导体设备等

——机械行业周报（2023 年 3 月第 1 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、青鸟消防、侨源股份、永贵电器、上海沿浦

【最新关注】大丰实业、微导纳米、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】

【先导智能】深度：全球锂电设备龙头，海外再造一个先导

【通用设备】特斯拉人形机器人产业化提速，持续力推减速器等核心零部件——机器人行业点评报告

【先导智能】获光伏 TOPCon SE 设备批量订单；打造非标自动化平台型企业

【上机数控】再获 136 亿单晶硅订单；迈向 N 型光伏一体化龙头

【上机数控】获钧达股份旗下 59 亿硅片大单，受益 N 型需求提升

【华依科技】斩获德国测试业务首个协议，服务业务向电池进军

【微导纳米】2022 年营收高增，多领域应用驱动成长

【华测检测】业绩符合预期，检测龙头持续稳健增长

【苏州固锟】光伏低温银浆冠军：业绩符合预期，期待 HJT 产业化提速

【斯莱克】拟回购股份；公司 4680 大圆柱电池壳已小批量生产

【华锐精密】2022Q4 业绩环比大增 178%，高端刀具放量有望促业绩增长

【欧科亿】业绩符合预期，产品结构升级，数控刀具业务快速增长

【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。欧洲 2035 年将停售燃油车，新能源车渗透率预期继续提升，海外动力电池扩产进程加速，国际化布局领先的锂电设备企业优先受益。如全球锂电设备龙头先导智能已获得 ACC、大众、Northvolt 订单，海外收入占比持续提升，有望充分受益于海外电动化提速。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。2 月制造业 PMI 升至 52.6，稳经济措施进一步显现，基建需求拉动工程机械行业

景气度回升。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。**

【半导体设备】半导体产业政策预期强化，中美科技脱钩设备及零部件国产化提速。3 月 2 日国务院副总理刘鹤在京调研集成电路企业，强调发展集成电路产业必须发挥新型举国体制优势，用好政府和市场两方面力量，并表示政府应当制定符合国情和新形势的集成电路产业政策。同时，国家大基金二期 129 亿元入股长江存储释放积极信号，半导体产业或迎来新一轮政策刺激，建议关注两会后的相关政策。美日荷在全球半导体设备处于垄断地位，而近期三国达成协议对中国芯片施加新的出口管制，我国半导体产业从去 A 变为去 A+去 J，推荐美日荷垄断环节及国产化率低的设备环节。**持续推荐北方华创、芯源微、拓荆科技、微导纳米、华峰测控、晶盛机电、罗博特科、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，氩气、氦气价格企稳。**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，关注海上风电进程。国家能源局将出台《深远海海上风电管理办法》，可再生能源替代行动方案加快推进。2022 年海上风电新增吊装容量 516 万千瓦，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。3 月 1 日工信部表示，新兴产业是引领未来发展的新支柱新赛道，将聚焦 5G、人工智能、生物制造、工业互联网、智能网联汽车、绿色低碳等重点领域，不断丰富和拓展新的应用场景。扩大国家制造业创新中心在新兴产业领域的建设布局。实施“机器人+”应用行动，推动物联网产业规模化、集约化发展。人口负增长背景下，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。**

【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%。**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、微导纳米、盛美上海、华海清科、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】推荐青岛消防，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	1.60	2.34	42	27	18	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%
	688147	微导纳米*	147	0.10	0.15	0.37	318	215	87	7.4	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 3 月 3 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】赣锋锂电 15GWh 动力电池项目签约落户苏州; 瑞浦兰钧 50GWh 新能源项目落户温州; LG 与本田合资企业投资 44 亿美元在美建电池工厂, 规划产能 40GWh; 温州比亚迪新能源动力电池项目开工, 总投资 65 亿元规划产能 20GWh; 骆驼股份拟投资 68 亿元, 规划产能共年产 1200 万套低压锂电池和 10GWh 储能锂电池

【赣锋锂电 15GWh 动力电池项目正式签约落户苏州】

2 月 27 日下午, 赣锋锂电华东基地动力电池项目正式签约落户苏州工业园区苏相合作区。企业计划在合作区建设华东基地动力电池生产及区域总部, 规划产能为 5GWh 新型锂电池及 10GWh 动力电池系统, 达产后年产值约 70 亿元。江西赣锋锂电集团股份有限公司副董事长兼总裁王晓申表示: “5GWh 新型动力锂电池和 10GWh 动力电池系统项目在苏相合作区的落地, 是集团在华东地区的重要布局, 对于赣锋锂电未来的发展规划具有里程碑式的意义 (动力电池网)”

【瑞浦兰钧 50GWh 新能源制造基地落户温州】

3 月 1 日上午, 瑞浦兰钧 50GWh 新能源制造基地 (三期) 在温州湾新区开工。瑞浦兰钧能源股份有限公司是世界 500 强青山集团旗下子公司, 于 2017 年落户温州湾新区, 目前已建成一期、二期总产能为 26GWh 的动力电池项目, 2022 年产值超 130 亿元。据 2022 年国内行业排名显示, 瑞浦兰钧在中国电力储能锂电池企业中出货量排名第 2、国内磷酸铁锂动力电池

装车量排名第 6。
(动力电池网)

【LG 与本田合资企业投资 44 亿美元在美建电池工厂，规划产能 40GWh】

3 月 1 日消息，韩国 LG 新能源周三表示，该公司与本田的合资企业 LH Battery 已开始在美国俄亥俄州建造电动汽车电池工厂，预计 2024 年底完工，目标 2025 年底投产。这笔交易标志着本田和 LG 之间建立了新的合作伙伴关系。本田与 LG 新能源在去年 8 月成立 LH Battery，计划在美国新建一家电动汽车电池工厂，为本田在美组装的讴歌车型提供电池。按计划，该厂的电池年产能将达到 40 千兆瓦时。两家公司的初始投资为 35 亿美元，后续增至 44 亿美元。

(锂电派)

【温州比亚迪新能源动力电池项目总投资 65 亿元，规划产能 20GWh】

据“温州发布”公众号消息，浙江省委、省政府 2 月 21 日举行 2023 年第一季度全省扩大有效投资重大项目集中开工活动。其中，比亚迪新能源动力电池项目是温州重点报告的现场开工项目，项目位于永嘉县桥头镇，总用地面积 860 亩，总投资 65 亿元，规划产能 20GWh，年销售额预计可达 160 亿元，提供就业岗位 6000 余个。比亚迪 2022 年国内动力电池装车量占比达 23.45%，位居第二，仅次于宁德时代（48.20%）。今年 1 月，宁德时代、比亚迪国内动力电池装车量占比分别为 44.41%、34.12%，稳居前二。

(鑫椐锂电)

【骆驼股份拟投资 68 亿元，规划产能共年产 1200 万套低压锂电池和 10GWh 储能锂电池】

2 月 28 日晚间，骆驼股份公告称，拟 68 亿元投资建设低压锂电池和储能锂电池生产基地项目。具体来看，骆驼股份拟投资 68 亿元，征地 530 亩，在高新区投资建设年产 1200 万套低压锂电池生产基地和 10GWh 储能锂电池生产基地项目，项目分两期建设，首期滚动投资 33 亿元，征地 280 亩，建设年产 400 万套低压锂电池生产基地和 2GWh 储能锂电池生产基地项目。二期将根据未来新能源电池市场需求和产能计划决定投资金额，计划投资 35 亿元，征地 250 亩，建设年产 800 万套低压锂电池和 8GWh 储能锂电池项目。

(鑫椐锂电)

3.2 【光伏/风电设备】光导科技获得 TOPCon SE 设备批量订单；罗博特科铜栅异质结 VDI 电镀设备交付国电投新能源进入第二阶段验证；三五互联控股子公司再扩 8GW HJT 电池项目；上海皓辉太阳能投资 50 亿元打造 10GW 电池+10GW 组件项目；2022 年海上风电新增吊装容量 516 万千瓦；全球陆上最大风机在三一重能下线；三一重能预中标大唐 220.9MW 风电项目；龙源电力海南 50 万千瓦海上风电项目开标，明阳智能预中标

【先导智能旗下子公司一无锡光导科技获得 TOPCon SE 设备批量订单】

先导智能公众号发布，先导智能旗下子公司一无锡光导科技获得 TOPCon SE 设备批量订单，以激光技术助力光伏 TOPCon 实现光电转换效率的跨越式发展。TOPCon SE 激光掺杂设备主要是利用激光能量推动硼原子在硅片内扩散，实现选择性发射极结构。该设备可有效提高电池光电转换效率，精度高、损伤小，掺杂曲线可以根据客户前后道工艺自由优化，且工艺流程简单、能耗低、耗时短，经济效益优势明显。2023 年开年就获得超 10GW 的订单。

【罗博特科铜栅异质结 VDI 电镀设备交付国电投新能源进入第二阶段验证】

2月28日，由罗博特科智能科技股份有限公司向国家电投集团新能源科技有限公司提供的铜栅异质结VDI电镀设备顺利进场！国电投新能源与罗博特科两公司高层领导及参与项目的主要成员到场，成功交付铜栅线异质结VDI电镀设备，此次设备顺利交付标志着VDI电镀解决方案又向铜栅线异质结电池大规模量产迈进至关重要的一步，将在光伏领域起到去银化、降本增效革命性里程碑式的重大意义，极大加速HJT电池无银时代的到来，大幅度降低光伏度电成本，助力我国早日实现“3060双碳目标”。

（半导体芯闻）

【三五互联控股子公司再扩8GW HJT 电池项目】

2月26日晚，三五互联（300051）披露公告，公司控股子公司天津三五互联移动通讯有限公司与丹棱县人民政府签署《一期新能源5GW异质结电池项目投资合作协议书补充协议》，拟斥资15亿元，新增投资建设3GW产能的高效异质结电池片。新增该笔投资后，项目合计建设8GW高效异质结电池生产线。

（全球光伏）

【总投资50亿元，上海皓辉太阳能10GW 电池+10GW 组件落户察右中旗】

上海皓辉太阳能科技有限公司新一代高效晶体硅10GW太阳电池、10GW光伏组件智能制造项目签约仪式在察右中旗举行。该项目总投资约50亿元，一期建设5GW光伏组件智能制造项目，投资10亿元，2023年12月底完成；二期建设5GW光伏组件智能制造项目，投资10亿元，2024年12月底完成；三期建设10GW太阳电池项目，投资30亿元，2025年12月底完成。

（全球光伏）

【2022年海上风电新增吊装容量516万千瓦】

中国可再生能源学会风能专业委员会（下称“CWEA”）发布的2022年中国风电吊装统计数据显示，我国海上风电势头向好，新增吊装容量516万千瓦，累计吊装容量3051万千瓦。

（风能专委会）

【全球陆上最大风机在三一重能下线】

2月28日，三一重能8.5-11MW陆上平台230米叶轮直径首台风电机组在北京南口智能制造产业园成功下线。这是全球已下线的功率最大、叶轮直径最大的陆上风电机组。该平台针对“三北”风电市场开发，功率为8.5-11MW，叶轮直径为230米，扫风面积为41548m²，相当于6个标准足球场，捕风能力、发电能力得到大大提升。

（北极星风力发电网）

【三一重能预中标大唐220.9MW风电项目】

2月27日，大唐洮南22.1MW风电项目、普洛100MW风电场项目、洪江市龙船塘风电项目机组采购开标，规模共计220.9MW，三一重能预中标，总价3.66亿元。

（每日风电）

【龙源电力海南50万千瓦海上风电项目开标，明阳智能预中标】

3月1日，龙源电力海南国能龙源新能源有限公司海南东方CZ8场址50万千瓦海上风电项目风力发电机组及塔筒采购公开招标项目中标候选人公示，明阳智能预中标，投标报价18.685亿元，折合单价3737元/kW。

（每日风电）

3.3 【半导体设备】副总理调研集成电路企业；国家大基金二期 129 亿元入股长江存储；美国将浪潮和龙芯等 28 家中国企业加入实体清单；中国首颗 6 英寸氧化镓单晶成功制备；英飞凌 8.3 亿美元收购氮化镓公司

【副总理刘鹤调研集成电路企业】

据新华社报道，3 月 2 日，国务院副总理刘鹤在北京调研集成电路企业发展并主持召开座谈会时表示，我国拥有庞大的芯片消费市场和丰富的应用场景，这是市场经济下最宝贵的资源，是推动集成电路产业发展的战略性优势。对于未来集成电路产业发展，刘鹤指出，发展集成电路产业必须发挥新型举国体制优势，用好政府和市场两方面力量。政府要制定符合国情和新形势的集成电路产业政策，设定务实的发展目标和发展思路，帮助企业协调和解决困难，在市场失灵的领域发挥好组织作用，引导长期投资，对国内人才给予一视同仁的优惠政策，对外籍专家给予真正的国民待遇，帮助企业加快引进和培养人才。与此同时，必须高度重视发挥市场力量和产业生态的重要作用，建立企业为主体的攻关机制，依靠企业家实现集成电路产业的健康发展，特别要善于发现和珍惜既懂技术又有很强组织能力的领军人才，给予他们充分的发挥空间。必须始终坚持国际合作，广交朋友，扩大开放，坚定维护全球产业链供应链稳定。

（半导体产业网）

【国家大基金二期 129 亿元入股长江存储】

集微网消息，据国家市场监督管理总局旗下企业信用信息公示系统显示，长江存储科技控股有限责任公司股东结构新增国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司、长江产业投资集团有限公司及湖北长晟发展有限责任公司等股东。国家大基金二期认缴出资额为 1288673.4904 万元，认缴出资日期是 2023 年 1 月 31 日。

（集微网）

【美国将浪潮和龙芯等 28 家中国企业加入实体清单】

3 月 2 日，美国商务部针对二十多个中国实体实施了出口限制，这是拜登政府为减轻其所称来自中国的日益上升的国家安全威胁所做努力的一部分。美国财政部的制裁措施禁止与被制裁对象进行任何商业和金融交易，而美国商务部的实体清单有所不同，其限制向被列入清单的公司进行销售，除非出口商获得美国政府的许可。鉴于此，分析家和行业官员通常认为，商务部的实体清单是比制裁力度宽松一些的惩罚措施。这次被加入实体清单的企业包括：深圳华大基因股份有限公司的数家子公司、云计算公司浪潮、空运公司全翔国际货运和一些电子产品公司。

（半导体芯闻）

【中国首颗 6 英寸氧化镓单晶成功制备，第四代半导体呼啸而来】

近日，中国电科 46 所成功制备出我国首颗 6 英寸氧化镓单晶，达到国际最高水平。据“中国电科”消息，中国电科 46 所氧化镓团队从大尺寸氧化镓热场设计出发，成功构建了适用于 6 英寸氧化镓单晶生长的热场结构，突破了 6 英寸氧化镓单晶生长技术，可用于 6 英寸氧化镓单晶衬底片的研制，将有力支撑我国氧化镓材料实用化进程和相关产业发展。据了解，在第四代半导体材料中，尤以氧化镓备受业界关注。作为新型超宽禁带半导体材料，氧化镓在微电子与光电子领域均拥有广阔的应用前景，可以有效降低新能源汽车、轨道交通、可再生能源发电等领域在能源方面的消耗。

（半导体产业网）

【英飞凌 8.3 亿美元收购氮化镓公司】

近期，英飞凌寻求收购的计划有了消息。当地时间 3 月 2 日，英飞凌宣布将以 8.3 亿美元现金（约 57 亿元人民币）收购氮化镓初创公司 GaN Systems。经过多年的发展，碳化硅（SiC）、氮化镓（GaN）已经成为当下第三代半导体的主要代表材料。与 SiC 相比，GaN 在成本方面表现出更强的潜力，后者能够在更高压、更高频、更高温度的环境下运行，可广泛应用于工业、通信、计算机、消费电子、汽车电子、航空航天、国防军工等产业领域。今年来，除了上述收购案，全球半导体细分领域里频现多起收购案，其中包括安森美、纳微半导体、格芯、TCL 环等企业。

（半导体产业网）

3.4【工程机械】2 月份制造业 PMI 升至 52.6%，稳经济政策措施效应进一步显现；总投资超 7 万亿：2022 年 728 个基建大项目开工**【2 月份制造业 PMI 升至 52.6%，稳经济政策措施效应进一步显现】**

3 月 1 日，国家统计局发布数据显示，2 月份，制造业采购经理指数（PMI）、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 52.6%、56.3% 和 56.4%，高于上月 2.5、1.9 和 3.5 个百分点，三大指数均连续两个月位于扩张区间。国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河解读时表示，2 月份，稳经济政策措施效应进一步显现，叠加疫情影响消退等有利因素，企业复工复产、复商复市加快，我国经济景气水平继续回升。

（工程机械信息网）

【总投资超 7 万亿：2022 年 728 个基建大项目开工】

2023 年 1 月 17 日，国家统计局数据显示：2022 年全年基础设施投资增长 9.4%。增速连续 8 个月加快，逆转连年下跌态势，成为去年中国经济数据中一大亮点。据了解，2022 年全国新开工项目计划总投资比上年增长 20.2%，增速连续 4 个月超过 20%。通过扩大基建投资来对冲经济下行、消费不足，是各省稳增长的重要手段。根据基建通大数据统计：2022 年开工的 10 亿元以上重大基建项目约 728 项，总计投资额约 74109.2 亿元。其中：公铁轨项目 235 个，机场项目 33 个，水利 90 个。

（工程机械信息网）

3.5【轨交设备】深圳市地铁集团注资 2941 万成立新公司；总投资 305.6 亿，时速 160 公里，南沙至珠海（中山）城际线路正式获批；国内首列氢燃料混合动力铰接轻轨车下线**【深圳市地铁集团注资 2941 万成立新公司】**

3 月 1 日，深圳市地铁集团有限公司新增一则对外投资。企查查显示投资企业为深圳市地铁集团联投有限公司，投资比例为 100%。深圳市地铁集团有限公司成立于 1998 年 7 月 31 日，法定代表人为辛杰，注册资本为 466.22 亿元，经营范围包括地铁、轻轨交通项目的建设经营、开发和综合利用；投资兴办实业（具体项目另行申报）等。该公司由深圳市人民政府国有资产监督管理委员会持股 100%。目前该公司有 46 家对外投资企业，包括万科企业股份有限公司等。

（现代轨道交通网）

【总投资 305.6 亿，时速 160 公里，南沙至珠海（中山）城际线路正式获批】

2 月 28 日，广东省发改委发布南沙至珠海（中山）城际万顷沙-兴中段（简称南珠中城际西

线)的可行性研究报告批复。根据批复,线路起于广州市南沙区万顷沙站,止于中山市兴中站。新建线路正线长度 47.6 公里,线路设计时速 160 公里。全线设 10 座车站。设计速度:160 公里/小时。动车组类型及编组:市域 D 型车,4/8 辆编组。项目投资估算总额 305.59 亿元,项目建设总工期为 5 年。

(现代轨道交通网)

【国内首列氢燃料混合动力铰接轻轨车下线】

3 月 2 日,在保定满城区河北京车智能制造基地,随着一声汽笛长鸣,国内首列氢燃料混合动力铰接轻轨车满载着京冀两地贵宾,驶离试行站台,正式下线。作为新一代轻轨列车,氢燃料混合动力铰接轻轨车采用无网供电技术,以“氢燃料电池+动力电池”为动力源,列车基本单元采用 2 模块六轴铰接型式,支持多单元灵活编组,具备全自动驾驶功能,最大设计轴重 12 吨,最高运营时速 80 公里,创造了零排放、零污染中运量轨道交通列车的“国内首例”。

(现代轨道交通网)

3.6 【油服设备】我国页岩油勘探开发在多领域取得重要进展;美国原油库存继续增加;“价格才是王道”外媒:中国 3 月进口的俄罗斯海运石油料创纪录高位

【我国页岩油勘探开发在多领域取得重要进展】

3 月 2 日,从中国陆相页岩油勘探开发关键技术与管理研讨会上了解到,我国陆相页岩油勘探开发已在多领域取得重要进展,但仍面临多重挑战,需要进一步研发攻关。我国陆相页岩油资源基础丰厚、潜力巨大,加快推动页岩油勘探开发对保障国家能源安全和石油工业长远发展具有重要战略意义。近年来,我国在页岩油基础研究、工程技术、开发认识、管理创新上取得了一系列重要进展,鄂尔多斯、准噶尔、松辽、渤海湾、北部湾等盆地页岩油勘探开发相继取得重大突破,页岩油成为推动国内原油增产稳产的重要接替领域。中国石油充分发挥能源保供“顶梁柱”作用,不断加强页岩油的勘探开发工作,2022 年,页岩油产量超过 300 万吨,为加快推动我国页岩油发展奠定了重要基础。

(油价网)

【美国原油库存继续增加】

据油价网 3 月 1 日报道,美国石油协会(API)周二公布的数据显示,美国原油库存再次大幅增加,上周增加 620.3 万桶,使今年迄今的总库存增加近 5900 万桶。本周,SPR 库存连续第七周保持稳定,为 3.716 亿桶,这是自 1983 年 12 月以来 SPR 原油的最低水平。但美国此前宣布,在去年减少 2.21 亿桶储备后,将进一步释放 2600 万桶的战略石油储备。

(国际石油网)

【“价格才是王道”外媒:中国 3 月进口的俄罗斯海运石油料创纪录高位】

据路透社报道,随着中国国内燃料需求反弹,炼油商抓住价格低廉的机会,中国从俄罗斯进口的海运石油本月将达到创纪录水平。价格大幅折扣刺激了中国的大量采购以及印度的强劲需求,在七国集团(G7)对俄罗斯原油价格设定 60 美元的上限后,为莫斯科带来了亟需的收入。“价格才是王道,”山东一家炼油厂的采购经理表示。油轮追踪咨询公司 Vortexa 和 Kpler 估计,今年 3 月将有近 4,300 万桶俄罗斯原油运抵中国,其中包括至少 2,000 万桶 ESPO 混合原油和 1,100 万桶乌拉尔原油。船舶追踪数据显示,对俄罗斯海运原油进口的前次高点是 2020 年 6 月的 4,248 万桶。

(国际石油网)

4 公司动态

锂电设备

【杭可科技】2月28日,公司发布《2022年度业绩快报公告》,报告期内,公司实现营业收入 3,374,030,545.81 元,同比增长 35.87%;实现归属于母公司所有者的净利润 487,395,865.11 元,同比增长 107.30%;实现归属于母公司所有者的扣除非经常性收益的净利润 461,148,386.15 元,同比增长 178.36%。

【利元亨】2月28日,公司发布《2022年度业绩快报公告》,2022年公司实现营业总收入 425,073.47 万元,较上年增长 82.33%;实现归属于母公司所有者的净利润 32,081.14 万元,较上年增长 51.09%;实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 28,762.53 万元,较上年增长 40.63%;3月1号公司公告《2023年度向特定对象发行A股股票预案》本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 331,000.00 万元(含本数),扣除发行费用后的净额拟投资于华东光伏高端装备产业化项目、华东新能源高端装备生产基地建设项目、智能制造数字化整体解决方案建设项目、补充流动资金及偿还银行贷款。

【海目星】2月28日,公司发布《2022年度业绩快报公告》,报告期内,实现营业收入 410,588.55 万元,同比增长 106.92%。实现利润总额 39,429.42 万元,同比增长 251.78%;实现归属于母公司所有者的净利润 38,151.33 万元,同比增长 249.46%;实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 29,265.20 万元,同比增长 305.32%。

【联赢激光】2月28日,公司发布《2022年度业绩快报公告》,报告期内,公司实现营业总收入 282,255.67 万元,较上年同期增长 101.65%;归属于母公司所有者的净利润为 27,478.08 万元,较上年同期增长 198.64%;归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 24,706.57 万元,较上年同期增长 258.41%。报告期末,公司总资产为 563,915.18 万元,较报告期初增加 40.53%。

【斯莱克】2月28日,公司发布《关于回购公司股份方案的公告》。公司计划使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份,用于实施员工持股计划或股权激励。回购资金总额:回购的资金总额不低于人民币 6,000 万元(含),不超过人民币 12,000 万元(含),回购价格:不超过人民币 23.50 元/股(含),回购数量:按回购价格上限 23.50 元/股测算,当回购资金总额为下限人民币 6,000 万元时,预计回购股份数量为 2,553,192 股,约占公司当前总股本 0.41%;当回购资金总额为上限人民币 12,000 万元时,预计回购股份数量为 5,106,382 股,约占公司当前总股本 0.82%。

光伏装备

【上机数控】3月3日,公司发布《2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书》,根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划,本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 581,900.00 万元(含)。扣除发行费用后,募集资金用于“年产 5 万吨高纯晶硅项目”以及“补充流动资金项目”。

【上机数控】3月3日，公司发布《无锡上机数控股份有限公司关于子公司签订单晶硅片销售合同的公告》。公司下属全资子公司弘元新材料(包头)有限公司与江苏新潮光伏能源发展有限公司就“单晶硅片”的销售签订合同。对方自2023年3月至2026年2月总计向公司采购单晶硅片13.25亿片(上下浮动不超过20%)，其中2023年3-12月采购2.85亿片，2024年1-12月采购4.80亿片，2025年1-12月采购4.80亿片，2026年1-2月采购0.80亿片。参照InfoLink Consulting最新公布的价格测算，预计2023-2026年销售金额为82.42亿元(含税)，不含税为72.93亿元。该金额仅为根据当前市场价格测算，实际以签订的月度补充协议为准。

【上机数控】3月3日，公司发布《无锡上机数控股份有限公司关于子公司签订单晶方棒、单晶硅片销售合同的公告》。公司下属全资子公司弘元新材料(包头)有限公司与阿特斯光伏电力(洛阳)有限公司就“单晶方棒、单晶硅片”的销售签订合同。对方自2023年1月至2023年12月总计向子公司采购单晶方棒1万吨及单晶硅片2.5亿片(上下浮动不超过20%)。参照InfoLink Consulting最新公布的价格及市场价格测算，预计2023年销售金额为53.77亿元(含税)，不含税为47.58亿元。该金额仅为根据当前市场价格测算，实际以签订的月度补充协议为准。

【金辰股份】3月2日，公司发布《2023年度向特定对象发行A股股票预案(修订稿)》，本次向特定对象发行募集资金金额不超过100,000万元(含100,000万元)，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资金辰智能制造华东基地项目、高效电池片PVD设备产业化项目、补充流动资金。

【奥特维】2月28日，公司发布《2022年度业绩快报》。2022年度，公司实现营业收入353,964.73万元，较上年同比增长72.94%；实现利润总额77,437.89万元，较上年同比增长85.19%；实现归属于母公司所有者的净利润69,803.87万元，较上年同比增长88.29%。

【天宜上佳】2月28日，公司发布《关2022年度业绩快报公告》，公司2022年度实现营业收入98,491.11万元，同比增长46.73%；实现归属于母公司所有者的净利润17,951.40万元，同比增长2.60%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润13,113.50万元，同比下降21.46%

半导体设备

【中微公司】2月28日，公司发布《2022年度业绩快报公告》。公司2022年仍实现营业收入47.40亿元，较上年同期增长52.50%，再创历史新高。公司2022年新签订单金额约63.2亿元，较2021年增加约21.9亿元，同比增加约53.0%，订单销售比达到1.33。报告期内，归属于母公司所有者的净利润11.70亿元，较上年同期增加15.66%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为9.20亿元，较上年同期增加183.44%。

【微导纳米】2月28日，公司发布《2022年度业绩快报公告》。报告期内，公司实现营业总收入68,451.19万元，较上年同期增加59.96%；实现归属于母公司所有者的净利润6,013.19万元，较上年同期增加30.40%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润2,650.31万元，较上年同期减少0.70%。

【新莱应材】2月28日，公司发布《2022年度业绩快报公告》。报告期内，公司实现营业收入2,630,393,804.49元，较去年同期上升28.04%；营业利润407,571,857.43元，较去年

同期上升 109.33%; 利润总额为 401,220,515.59 元, 较去年同期上升 103.11%; 归属上市公司股东的净利润为 349,994,271.65 元, 较去年同期上升 106.11%。

【富创精密】2月27日, 公司发布《2022 年度业绩快报公告》。报告期内, 实现营业总收入 154,335.69 万元, 同比增长 83.05%; 实现利润总额 26,986.71 万元, 同比增长 99.11%; 实现归属于母公司所有者的净利润 23,997.35 万元, 同比增长 89.71%; 实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 17,965.24 万元, 同比增长 140.03%。

【华海清科】2月28日, 公司发布公告《2022 年度业绩快报公告》。报告期内, 实现营业总收入 168,243.83 万元, 同比增长 109.03%; 实现利润总额 57,057.22 万元, 同比增长 191.38%; 实现归属于母公司所有者的净利润 51,545.17 万元, 同比增长 159.97%; 实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 37,401.10 万元, 同比增长 228.15%。

【拓荆科技-U】2月27日, 公司发布《2022 年度业绩快报公告》。2022 年度公司实现营业收入 170,556.27 万元, 同比增长 125.02%; 归属于母公司所有者的净利润 36,851.76 万元, 同比增长 438.09%; 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 17,810.41 万元, 同比增加 26,010.60 万元。

【精测电子】2月28日, 公司发布《武汉精测电子集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 127,600 万元(含人民币 127,600 万元), 发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%, 扣除发行费用后拟用于高端显示用电子检测系统研发及产业化项目、精测新能源智能装备生产项目、补充流动资金。

工程机械

【建设机械】2月27日, 公司发布《2022 年度业绩快报公告》。报告期内, 公司实现收入 389,508.88 万元, 同比下降 17.56%, 利润总额-3,500.80 万元, 同比下降 107.93%, 归属于母公司所有者的净利润-4,220.52 万元, 同比下降 111.27%, 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-5,627.64 万元, 同比下降 115.28%。

【杭叉集团】3月2日, 公司发布公告《杭叉集团股份有限公司关于提前赎回“杭叉转债”的公告》。杭叉集团股份有限公司股票自 2023 年 2 月 3 日至 2023 年 3 月 1 日, 连续 19 个交易日已有 15 个交易日收盘价格不低于“杭叉转债”当期转股价格 15.45 元/股的 130%(即不低于 20.09 元/股), 根据《杭叉集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)的约定, 已触发“杭叉转债”的有条件赎回条款。

检验检测

【华测检测】2月28日, 公司发布《2022 年度业绩快报公告》。报告期内, 公司实现营业总收入 513,063.0 万元, 较上年同期增长 18.52%; 归属于上市公司股东的净利润 90,233.23 万元, 较上年同期增长 20.93%; 扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 79,834.84 万元, 较上年同期增长 23.47%。

【国检集团】3月1日, 公司发布《中国国检测试控股集团股份有限公司关于向不特定对象发行可转换公司债券预案(修订稿)的公告》。本次向向不特定对象发行总额不超过人民币 80,000.00 万元(含 80,000.00 万元)可转换公司债券。具体发行规模将由公司董事会提请公

司股东大会授权董事会及其授权人士在上述额度范围内确定。本次发行的可转债按面值发行，每张面值为人民币 100 元。本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。

工业气体

【凯美特气】3 月 1 日，公司公告《湖南凯美特气体股份有限公司 2022 年度向特定对象发行股票募集说明书(申报稿)》。本次发行募集资金总额不超过 100,000 万元(含本数)人民币，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于宜章凯美特特种气体项目、福建凯美特气体有限公司 30 万吨/年(27.5%计)高洁净食品级、电子级、工业级过氧化氢项目。

【华特气体】3 月 1 日，公司发布公告《广东华特气体股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划(草案修订稿)》。本激励计划拟向激励对象授予限制性股票 37.40 万股，约占本激励计划草案修订稿公告时公司股本总额 12,031.088 万股的 0.311%。其中，首次授予第一类限制性股票 30.00 万股，约占本激励计划草案修订稿公告时公司股本总额的 0.249%，首次授予第二类限制性股票 5.92 万股，约占本激励计划草案修订稿公告时公司股本总额的 0.049%，首次授予权益合计 35.92 万股，约占本激励计划草案修订稿公告时公司股本总额的 0.299%，约占本激励计划拟授予权益总量的 96.04%；预留授予第二类限制性股票 1.48 万股，约占本激励计划草案修订稿公告时公司股本总额的 0.012%，约占本激励计划拟授予权益总量的 3.96%。本激励计划第一类限制性股票及第二类限制性股票的授予价格(含预留部分)为 41.36 元/股。

风电设备

【新强联】2 月 28 日，公司发布公告《洛阳新强联回转支承股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)(修订稿)》。本次发行股份募集配套资金不超过 35,000 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。本次配套融资发行股份的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时不超过本次发行前公司总股本的 30%。

消费升级

【金马游乐】3 月 2 日，公司发布公告《广东金马游乐股份有限公司关于公司控股股东及持股 5%以上股东减持计划时间届满的公告》。广东金马游乐股份有限公司于 2022 年 8 月 11 日披露了《关于公司控股股东股份减持计划预披露的公告》(公告编号:2022-068)，公司时任控股股东暨实际控制人邓志毅先生、李勇先生、刘喜旺先生计划自减持计划预披露公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过大宗交易、集中竞价交易方式减持合计不超过 8,155,300 股(即不超过公司总股本的 5.76%)。2023 年 3 月 1 日，公司收到邓志毅先生、李勇先生、刘喜旺先生分别出具的《股票交易进展告知函》，上述减持计划时间已届满。

智能装备

【亿嘉和】3 月 3 日，公司发布《亿嘉和科技股份有限公司关于使用部分闲置非公开发行股票募集资金进行现金管理的进展公告》。经中国证券监督管理委员会《关于核准亿嘉和科技股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2021]96 号)核准，公司非公开发行 A 股股票 9,130,922 股，每股发行价格为 77.51 元，募集资金总额为 707,737,764.22 元，扣除发行费用(不含税)10,272,176.56 元后，募集资金净额为 697,465,587.66 元。

轨交装备

【中国通号】2 月 28 日，公司发布《2022 年度业绩快报公告》。报告期内，公司实现营业收入 4,021,961.45 万元，同比增长 4.85%，实现属于母公司所有者的净利润 363,316.86 万

元,同比增长 10.95%,归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 341,595.88 万元,同比增长 9.35%。报告期末,公司总资产为 11,674,232.07 万元,较年初增长 7.16%,归属于母公司的所有者权益 4,532,436.41 万元,较年初增长 4.06%。

【**华铁股份**】3月3日,公司发布《广东华铁通达高铁装备股份有限公司关于与麦格纳宏立汽车系统集团有限公司共同设立子公司的进展公告》。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,广东华铁通达高铁装备股份有限公司下属全资子公司山东嘉泰交通设备有限公司与麦格纳国际控股子公司麦格纳宏立汽车系统集团有限公司于 2022 年 10 月 20 日就共同投资设立合资公司事项签署了《股东协议》。合资公司注册资本总额为人民币壹仟万元(RMB10,000,000),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,占合资公司 49.9%股权。

基础件

【**双环传动**】3月1日,公司发布公告《浙江双环传动机械股份有限公司关于回购公司股份比例达到 1%暨回购股份进展公告》。截至 2023 年 02 月 27 日,公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 8,664,877 股,占公司目前总股本的 1.02%,最高成交价为 31.26 元/股,最低成交价为 26.88 元/股,成交总金额为 253,968,859.76 元(不含交易费用)。截至 2023 年 02 月 28 日,公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 9,314,877 股,占公司目前总股本的 1.10%,最高成交价为 31.26 元/股,最低成交价为 26.86 元/股,成交总金额为 271,517,008.76 元(不含交易费用)。

缝纫机械

【**杰克股份**】3月3日,公司发布公告《杰克科技股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告》。截至 2023 年 2 月 28 日,公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 661,315 股,占公司总股本的比例为 0.14%,购买的最高价为 22.70 元/股,最低价为 20.77 元/股,已支付的总金额为 14,337,661.55 元(不含交易费用)。本次回购符合相关法律法规的规定及公司既定的回购股份方案。

3D 打印

【**铂力特**】2月28日,公司发布公告《西安铂力特增材技术股份有限公司关于持股 5%以上股东及其一致行动人减持比例达到 1%的提示性公告》。公司实际控制人折生阳先生、薛蕾先生及其控制的泉州博睿企业管理合伙企业(有限合伙)合计持有公司股份比例将从 28.53%减少至 27.00%。

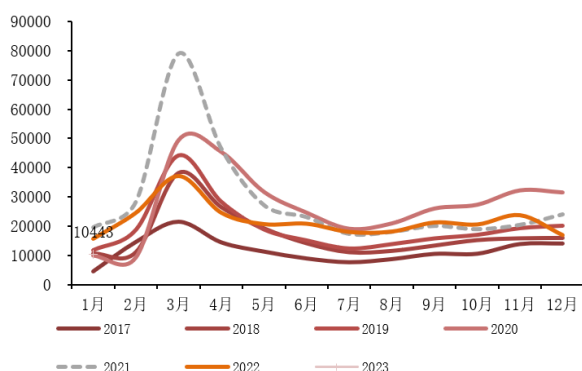
5 重点数据跟踪

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 月小松开机小时数同比下降 37.1%

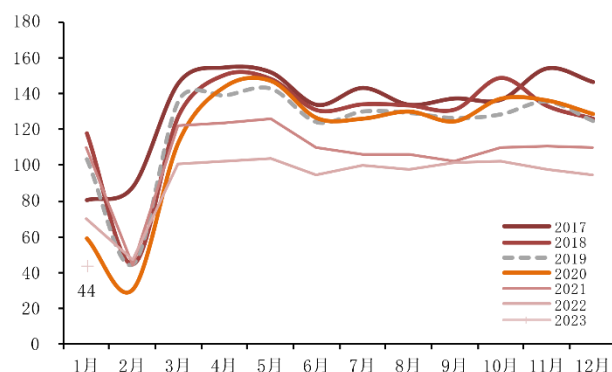
挖掘机: 2023 年 1 月挖掘机销量 10443 台, 同比下降 33.1%。2023 年 1 月小松开工小时数 44 小时, 同比下降 37.1%。

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

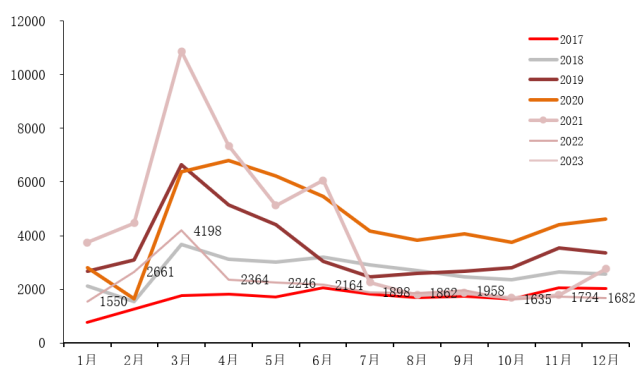
图 2: 1 月小松开工小时数 44 小时, 同比下降 37.1%



资料来源: 小松官网, 浙商证券研究所 (单位: 小时)

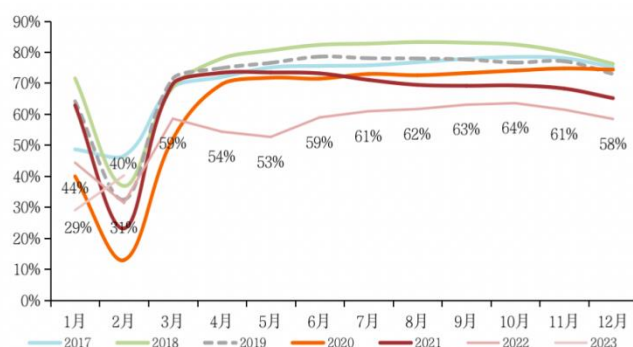
起重机: 2023 年 1 月汽车起重机销量 1216 台, 同比下降 21.5%; 2023 年 2 月庞源租赁吨米利用率 40.2%。

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)

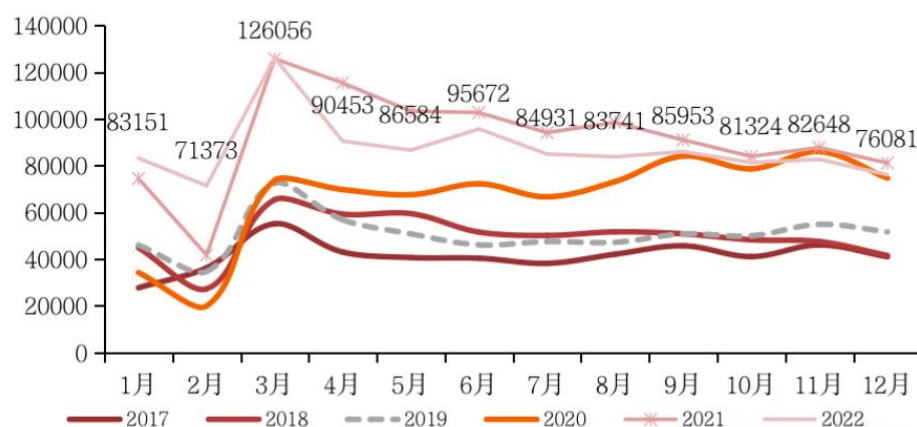
图 4: 2 月庞源租赁吨米利用率 40.2%



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%

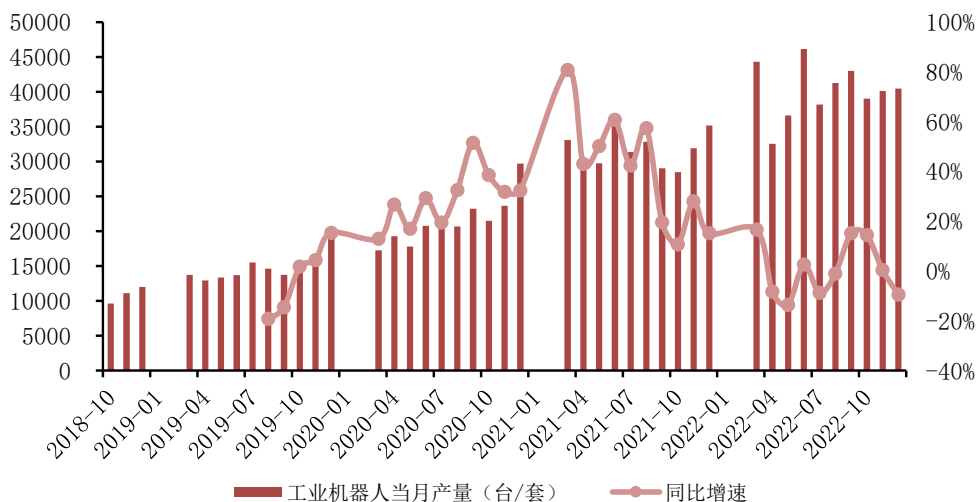


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 台)

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%

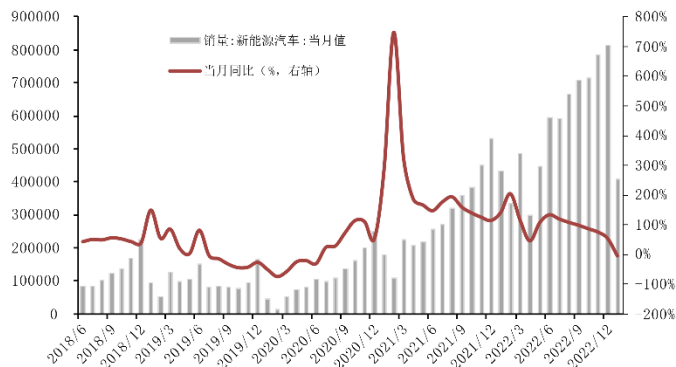


资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

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%



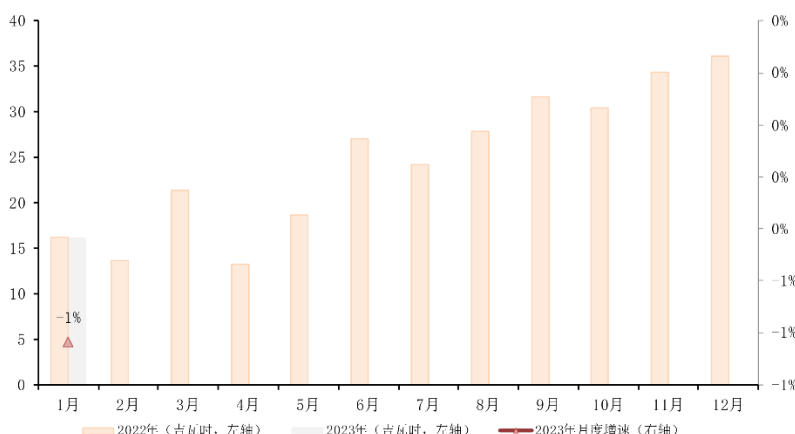
资料来源：中国汽车工业协会，浙商证券研究所

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%

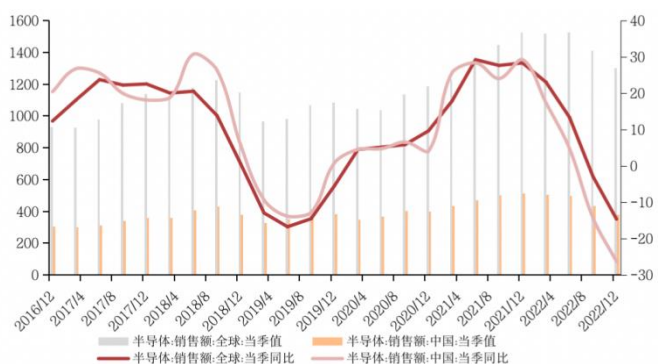


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所

5.1.4 半导体设备行业：2022 年 Q4 全球半导体销售同比下降 15%

2022 年第四季度全球半导体销售额达 1302 亿美元，同比减少 15%。2022 年第四季度，中国半导体销售额 379 亿美元，同比-26.4%。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 Q4 全球半导体销售同比下降 15%（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）



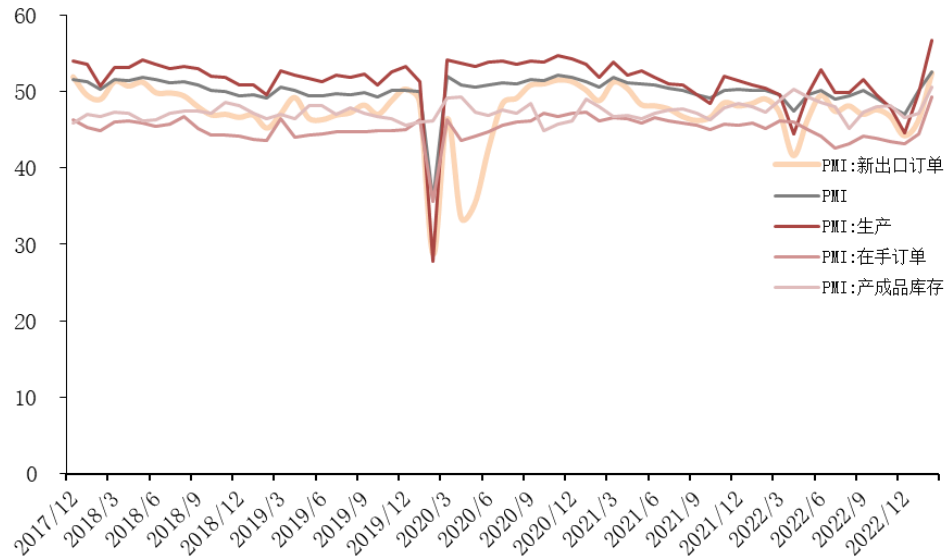
资料来源：SEMI，浙商证券研究所

5.1.5 激光器行业：2 月 PMI 为 52.6，重回荣枯线以上，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%。

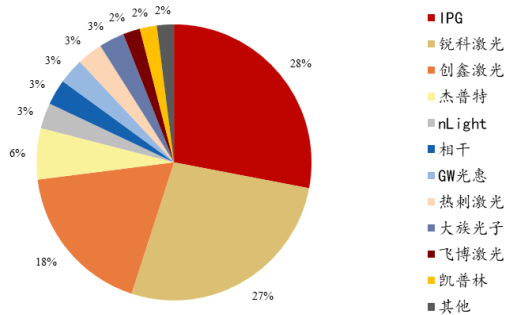
中国光纤激光器行业市场集中度较高，IPG、锐科激光、创鑫激光是行业排名前三的龙头公司，2021 年合计占光纤激光器市场 73% 以上的市场份额，其中 IPG 以 28% 的市场占比排名第一，锐科激光市场占比 27%。IPG 在中国市场的份额呈逐年下降趋势，从 2017 年的 52.7%，下降到 2021 年的 28%。

图 12: 2023 年 2 月 PMI 为 52.6, 重回荣枯线以上



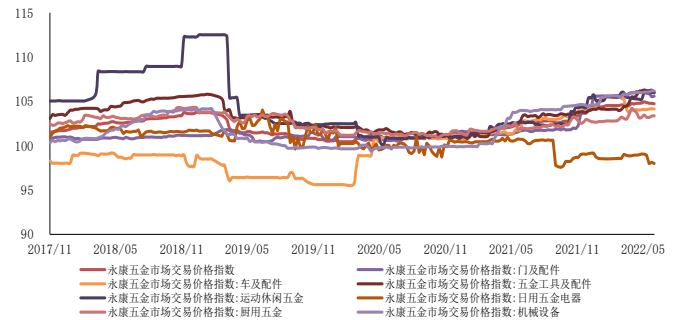
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

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

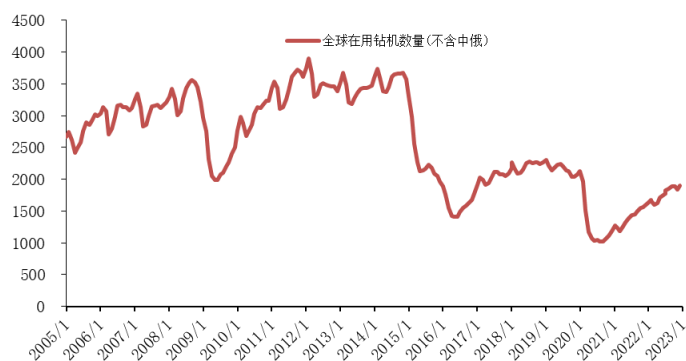


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

5.1.6 油气装备行业: 2 月 24 日美国 BIA 原油库存周环比增加 0.2%, API 周环比上升 1.2%

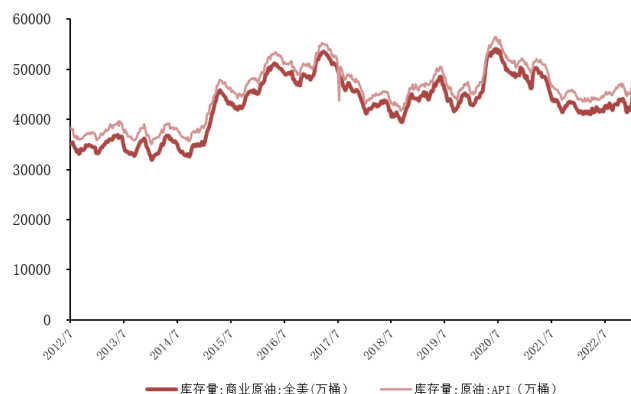
2023 年 1 月全球活跃钻机数 (不含中俄) 1899 台, 同比增长 16%。截止 2023 年 2 月 24 日美国 EIA 油品及天然气库存 480207 万桶, 环比上周增加 0.2%; 美国原油 API 库存 50964.2 万桶, 环比上周上升 1.2%。

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 24 日 BIA 原油库存周环比增加 0.2%



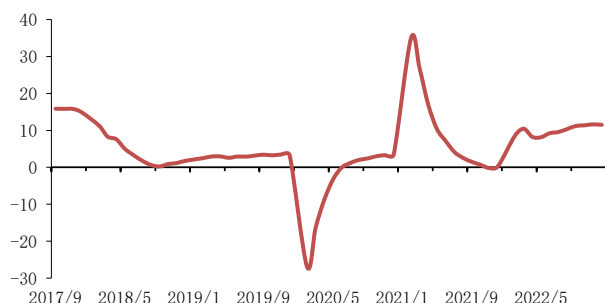
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万桶)

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%。

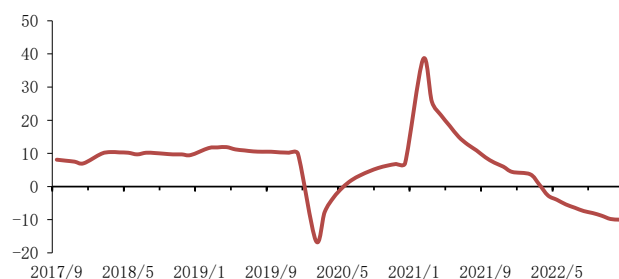
目前正处于去库存阶段, 新一轮制造业补库存周期有望启动: 12 月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长 1.5%、7.3%、8.1%。

图 17: 基建投资: 1-12 月累计同比增长 11.5%



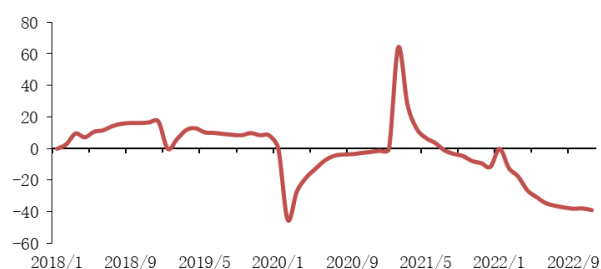
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 18: 地产投资: 1-12 月累计同比下降 10%



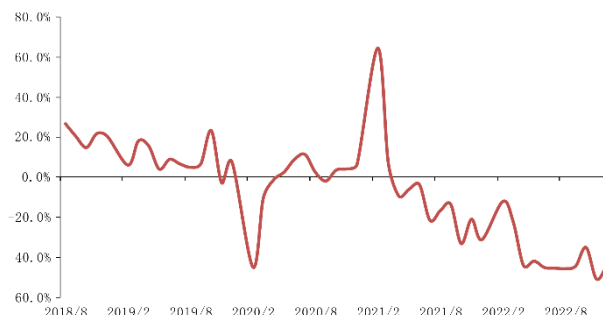
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 19: 12 月房地产新开工面积累计同比下降 39%



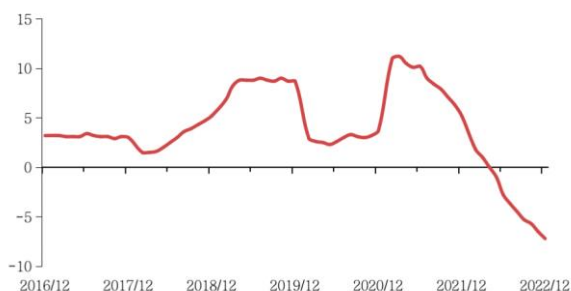
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 20: 12 月房地产新开工面积单月同比下滑 44%



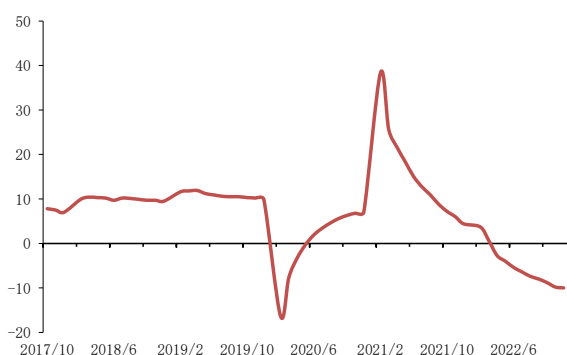
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

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 23: 12 月房地产开发投资完成额累计同比减少 10%



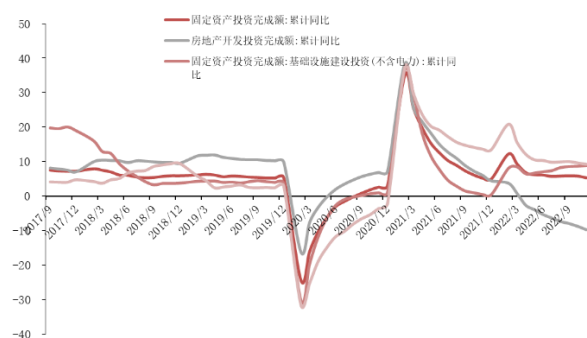
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 22: 30 大中城市商品房周成交均面积: 环比下滑 19.8%



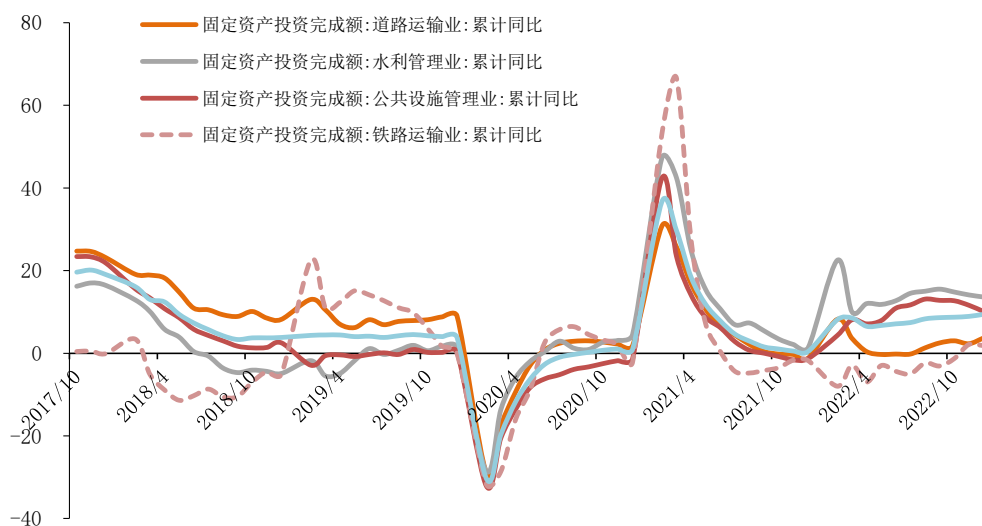
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万平方米)

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



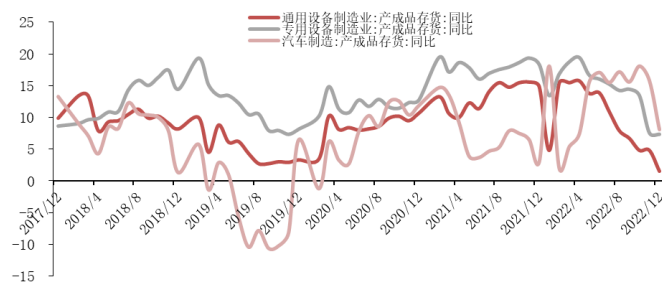
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 26: 制造业投资 12 月累计同比上升 9.1%



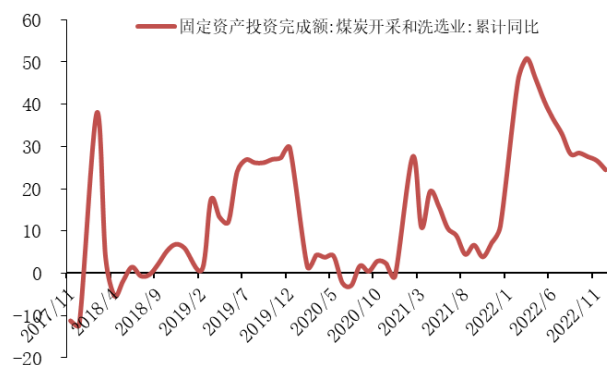
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 27: 新一轮补库存周期开始启动



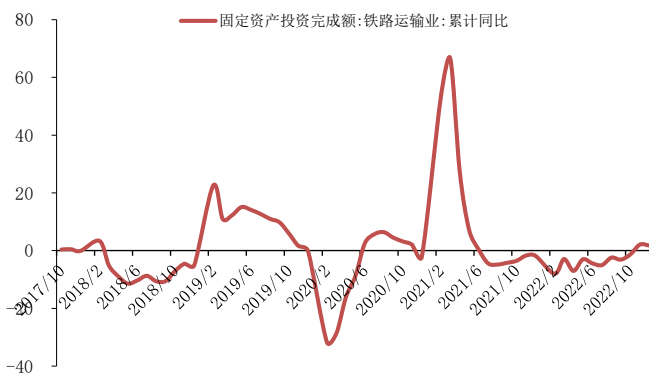
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

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: 3 月 3 日螺纹钢价格 4300 元/吨, 环比上周增加 1.17%。

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, 环比上周增加 1.17%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

动力煤: 3 月 2 日动力煤期货结算价格 801 元/吨, 环比 2 月 23 日持平。

原油: 3 月 3 日布伦特原油期货结算价 85.83 元/桶, 环比上周 (2 月 24 日) 增长 3.2%。

图 32: 动力煤价格: 环比 2 月 23 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: 周环比增长 3.2%



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 LNG 2023 年 2 月 28 日市场价为 6210.1 元/吨, 环比 2 月 20 日下降 0.5%。

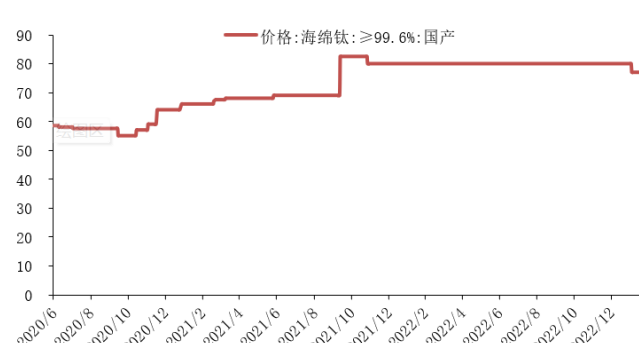
国产海绵钛: 海绵钛价格 3 月 2 日价格为 77.00 元/千克, 环比 2 月 23 日持平。

图 34: 液化天然气 LNG 2 月 28 日市场价为 6210.1 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: 3 月 2 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: 3 月 2 日, 致密料 230 元/kg, 环比上周持平。

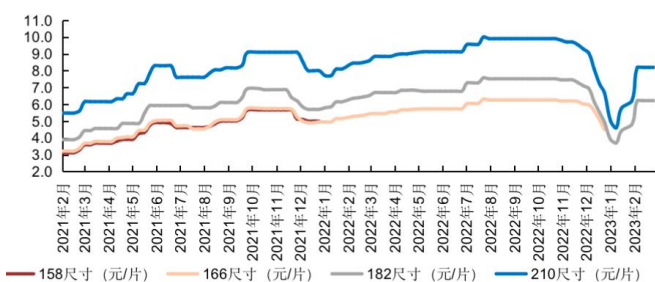
电池片: 3 月 2 日, 182 尺寸电池片价格为 1.09 元/W, 环比上周下降 0.91%;

210 尺寸电池片价格为 1.09 元/W, 环比上周下降 0.91%。

组件: 3 月 2 日, 182 尺寸组件价格为 1.75 元/W, 环比上周下降 1.13%;

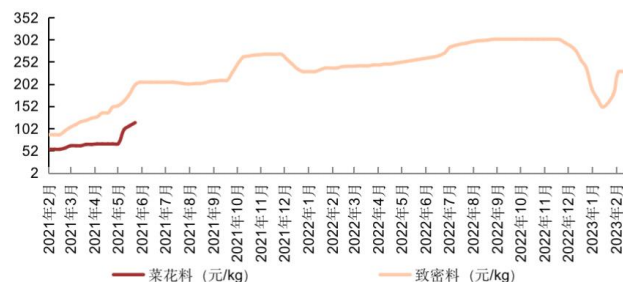
210 尺寸组件价格为 1.75 元/W, 环比上周下降 1.13%;

图 36: 3 月 2 日, 182、210 尺寸硅片价格环比持平



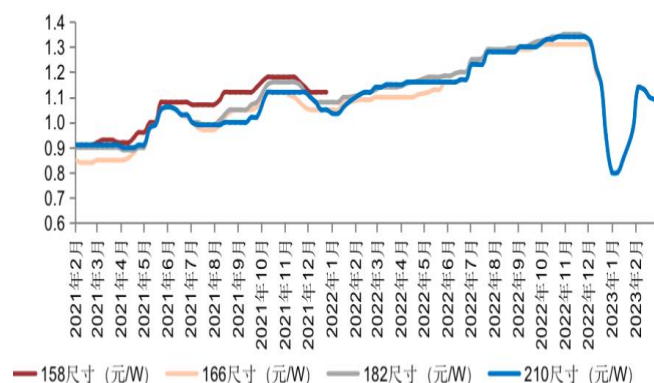
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/片)

图 37: 3 月 2 日, 致密料 230 元/kg, 环比上周持平



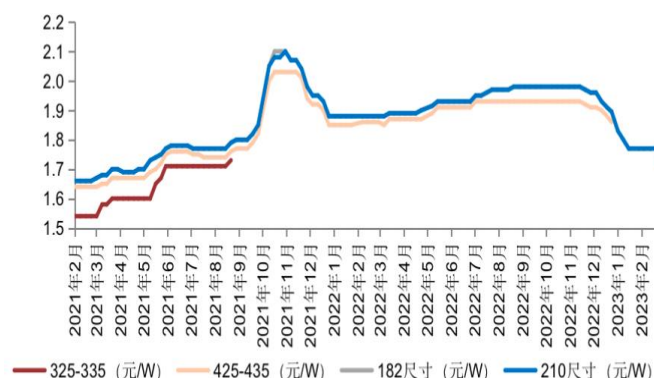
资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

图 38: 3 月 2 日, 182、210 尺寸电池片均环比下降 0.91%



资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/W)

图 39: 3 月 2 日, 182、210 尺寸组件价格环比上周下降 1.13%

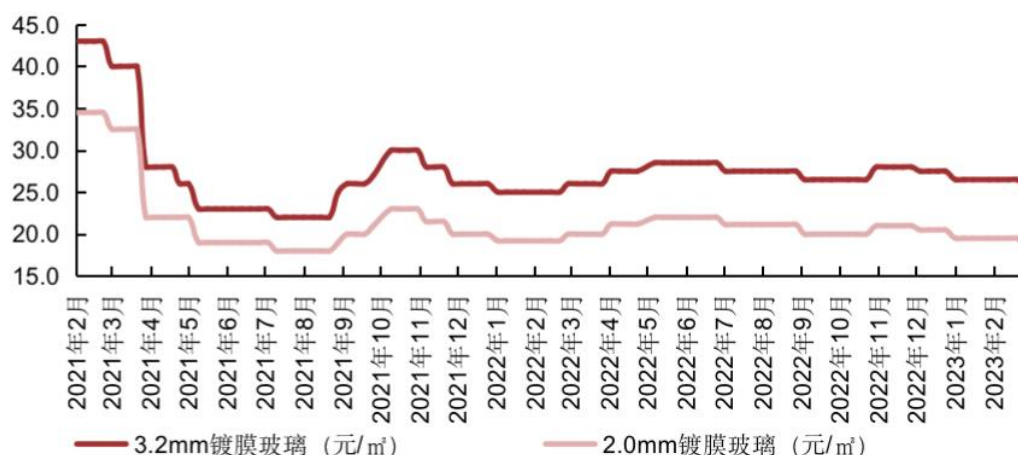


资料来源: PVInfolink, 浙商证券研究所 (单位: 元/千克)

玻璃: 3 月 2 日, 3.2mm 镀膜玻璃价格为 25.50 元/m², 环比上周下降 3.77%;

2.0mm 镀膜玻璃价格为 18.50 元/m², 环比上周下降 5.13%。

图 40: 3 月 2 日, 3.2、2.0mm 镀膜玻璃价格环比上周分别下降 3.77%、5.13%



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