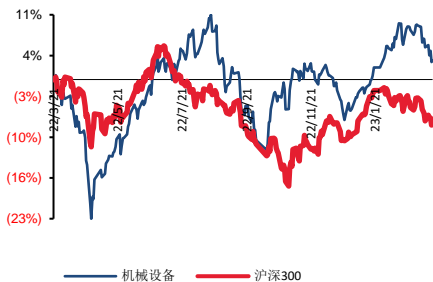


机械设备

半导体设备自主可控亟待增强，建议关注

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告:

证券分析师：崔文娟

电话：021-58502206

E-MAIL: cuiwj@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520020001

证券分析师：刘国清

电话：021-61372597

E-MAIL: liugq@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190517040001

行情回顾

本期（3月13日-3月17日），沪深300下跌0.2%，机械板块下跌2.5%，在28个申万一级行业中排名23。细分行业看，铁路交通设备涨幅最大、上涨1.3%；光伏设备跌幅最大、下跌9.7%。

本周观点

半导体设备自主可控亟待增强，建议关注

半导体产业政策支持力度有望增强。政策层面，两会期间政府工作报告提及“围绕制造业重点产业链，集中优质资源合力推进关键核心技术攻关”“新型举国体制”等内容以及近期国务院机构改革方案计划重新组建科学技术部，加强科学技术部推动健全新型举国体制等职能，预计政府对半导体产业扶持力度有望增强。材料、设备等环节国产化率低，自主可控迫在眉睫。国内企业在材料、设备、芯片设计、芯片制造、封测等环节均有布局，其中封测、芯片设计等环节与国外差距较小，材料、设备等环节仍面临较多卡脖子情况，在我国半导体产业发展逐步进入攻坚克难时期，预计政策、企业层面均会加大对卡脖子环节投入力度。此外，近期虽有万业企业、长川科技、国科微相继公告大基金拟减持所持有部分股份，我们认为减持已经落地，虽短期会对市场情绪面有所影响，但半导体设备作为自主可控、确定性最强的主线之一，值得关注。

投资建议：

半导体设备国产化有望持续向上，推荐中微公司、北方华创、精测电子、华兴源创等！

风险提示

宏观经济波动，外部需求波动。

目录

1 行业观点及投资建议	4
2 行业重点新闻	4
3 重点公司公告	4
4 板块行情回顾	8

图表目录

图表 1：28 个申万一级行业本周涨跌幅	8
图表 2：细分行业周度涨跌幅	8

1 行业观点及投资建议

周核心观点：

半导体设备自主可控亟待增强，建议关注

半导体产业政策支持力度有望增强。政策层面，两会期间政府工作报告提及“围绕制造业重点产业链，集中优质资源合力推进关键核心技术攻关”“新型举国体制”等内容以及近期国务院机构改革方案计划重新组建科学技术部，加强科学技术部推动健全新型举国体制等职能，预计政府对半导体产业扶持力度有望增强。材料、设备等环节国产化率低，自主可控迫在眉睫。国内企业在材料、设备、芯片设计、芯片制造、封测等环节均有布局，其中封测、芯片设计等环节与国外差距较小，材料、设备等环节仍面临较多卡脖子情况，在我国半导体产业发展逐步进入攻坚克难时期，预计政策、企业层面均会加大对卡脖子环节投入力度。此外，近期虽有万业企业、长川科技、国科微相继公告大基金拟减持所持有部分股份，我们认为减持已经落地，虽短期会对市场情绪面有所影响，但半导体设备作为自主可控、确定性最强的主线之一，值得关注。

投资建议：

半导体设备国产化有望持续向上，推荐中微公司、北方华创、精测电子、华兴源创等！

2 行业重点新闻

【工程机械】建重工第4台盾构机助力班加罗尔地铁隧道全线贯通，为全球客户贡献更多“中国智慧”

近日，铁建重工应用于班加罗尔地铁项目的第四台盾构机成功出洞，助力隧道全线贯通，标志着铁建重工出口印度该项目的四台盾构机取得成功应用，也意味着国产品牌盾构机批量应用于南亚地铁市场取得标志性成果。

【工程机械】三一美国展！首中签单1亿元

当地时间3月14日，全球工程机械行业盛会——2023年美国CONEXPO-CON展在拉斯维加斯举行。三一携34台新品亮相，展位面积3716平米，是“参展面积最大，参展设备最多”的中国展商之一。

【工程机械】“绿”动五彩淮南！中联重科70米泵车及挖掘机交付安徽

泵车挖机争斗妍，五彩淮南再添彩！近日，迎着和煦的春风，中联重科两台“凌云II”70米泵车和ZE205G挖掘机奔赴安徽，圆满交付淮南市筑舜预制构件有限公司，将助力客户实现更好更高质量的发展。

【工业自动化】龙头企业 ABB 再做动作，工业机器人从未停止的扩张之路

瑞士工业机器人公司巨头 ABB 今日宣布，由于满足拜登政府大规模工业刺激计划所刺激的需求，其在汽车、包装和机械行业的客户将其生产线搬回美国，从而面临着劳动力市场紧张的局面，公司将斥资 2,000 万美元扩建其位于密歇根州奥本山的现有北美机器人总部和制造工厂，从而提高其密歇根州奥本山工厂的产能。该项目预计将于 2023 年 11 月完工，扩建将在该地区创造 72 个高技能的新工作岗位，并得到 45 万美元的密歇根商业发展计划基于绩效的赠款的支持。这将是自 2020 年爆发新冠疫情后再一个重磅的扩建项目。自 2010 年以来，ABB 在美国投资了 140 亿美元，对其机器人总部和工厂的最新投资将使美洲的客户受益，尤其是电动汽车、医疗保健、包装和物流等增长领域的客户。根据 ABB 机器人公司 6 月份对美国和欧洲的调查显示，随着工厂产能的扩建，它响应了 70% 的美国企业对自动化的日益增长的需求。

【工业自动化】华中数控募资 10 亿，加入工业机器人扩产大军

3 月 14 日，华中数控发布公告，拟向包括控股股东卓尔智造在内的不超过 35 名（含 35 名）特定对象定增募资不超过 10 亿元。

其中，定增募资 5 亿元将用于五轴数控系统及伺服电机关键技术与产业化项目（一期），2.5 亿元用于工业机器人技术开发及产业化基地建设项目（一期），2.5 亿元用于补充流动资金。

【新能源车】3.17 储能速递 | 昆宇电源中标 720MWh 储能项目

昆宇电源成功中标 720MWh 储能电站电池系统项目，金额近 9 亿元。昆宇电源表示，目前，常德昆宇一期 2GWh 的智慧工厂早已投产，现阶段 4GWh 的产线建设正在全力以赴推进，同时大理昆宇一期 3GWh 产线于今年 2 月已完成投产，安徽昆宇一期 6GWh 产线即将建设达产。

【新能源车】比亚迪拟在郑州投建 20GWh 储能系统产线

3 月 13 日消息，郑州弗迪拟建年产 20GWh 储能系统项目。据悉，该项目总投资 27000

万元,建设内容包括储能 PACK 生产线、储能 BMS 模块生产线、储能整机生产线、涉及储能汇流柜生产线、拼装生产线等。

【油服设备】环渤海动力煤价格指数报收 732 元/吨，环比持平

证券时报网讯，据秦皇岛煤炭网消息，本报告期（2023 年 3 月 8 日至 2023 年 3 月 14 日），环渤海动力煤价格指数报收于 732 元/吨，环比持平。分析认为，内贸煤炭市场供需再度进入弱均衡状态，现货市场在短暂小幅上涨后触顶回落，区域市场呈现一定分化特征，内贸沿海市场价格波动频率较快，本期环渤海动力综合价格平稳运行。

【半导体】日韩同意：解除，撤回

据韩联社、日本广播协会（NHK）等外媒 3 月 16 日报道，韩国产业通商资源部于当日宣布，日本决定解除对三种半导体制造原材料出口韩国的限制，同时韩国也决定撤回因此向世界贸易组织（WTO）提起的相关仲裁。

【半导体】吉利科技旗下晶能车规级 IGBT 产品成功流片

近日，吉利科技旗下浙江晶能微电子有限公司宣布，其自主设计研发的首款车规级 IGBT 产品成功流片。新款芯片各项参数均达到设计要求。

吉利科技集团消息显示，该款 IGBT 芯片采用第七代微沟槽栅和场截止技术，通过优化表面结构和 FS 结构，兼具短路耐受同时实现更低的导通/开关损耗，功率密度增大约 35%，综合性能指标达到行业领先水平。晶能与晶圆代工厂深度绑定，采用工艺共创方式持续提升芯片性能。

【光伏】重磅利空！中国光伏或遭遇“倒春寒”

就在近日，欧盟计划正式公布《净零工业法案》提案，将扶持本土光伏等清洁能源制造业。这也引发了市场对中国光伏出口的担忧。

同时，据外媒报道称，欧盟正计划限制从中国进口清洁能源技术和产品，降低公共合同投标人的级别，并增大采购者获取补贴的难度。据悉，欧盟委员会计划本周四公布该项措施，旨在应对中国在光伏组件等产品供应方面的主导地位。

受此利空消息影响，国内 A 股市场光伏板块出现大幅度跳水，遭遇“黑色星期四”。仅在 3 月 16 日当天，光伏概念板块大跌 2.54%，中证光伏产业指数跌幅达到 4.69%，超 100 只光伏概念股出现不同程度下跌，其中组件、逆变器环节个股跌幅居前。

3 重点公司公告

3.1 经营活动相关

【瀚川智能】近期，公司发布关于签订重大销售合同的公告，本合同为日常经营销售合同，绵阳高新埃克森新能源科技有限公司拟向苏州瀚川智能科技股份有限公司采购锂电池生产配套设备，采购金额为 3.9434 亿元人民币（含税）。

【先惠技术】近期，公司发布关于自愿披露签订日常经营重大合同公告，2022 年 11 月 17 日起至本公告披露日，公司及福建东恒累计收到宁德时代新能源科技股份有限公司及其控股子公司各类合同及定点通知单金额合计约为人民币 7.09 亿元（不含税）。

【双良节能】近期，公司发布关于全资子公司签订重大销售合同的公告，2023 年度对方预计向公司全资子公司采购单晶硅片 3.34 亿片（以主流产品 M10/G12 为基础，产品规格参数以《规格书》为准）。参照 InfoLink Consulting 最新统计（2023 年 3 月 9 日）的单晶硅片（210mm/150 μ m）均价测算，预计 2023 年度销售金额总计为 27.39 亿元（含税）。

【奥特维】近期，公司发布关于全资子公司签订重大销售合同的公告，公司控股子公司无锡松瓷机电有限公司近日与新疆晶品新能源有限公司签订《采购合同》，松瓷机电向新疆晶品新能源有限公司销售大尺寸单晶炉，合同金额约 3.8 亿元（含税）。

【高测股份】近期，青岛高测科技股份有限公司拟与绵阳巨星永磁材料有限公司签订《设备采购合同》，合同标的为磁材切割设备，合同金额为人民币 7,316.00 万元（含税），开启双方在磁材切割领域的合作。在此基础上，为拓展合作领域，长期合作共赢，双方计划建立战略合作伙伴关系，共同推进在磁材切割技术及设备领域展开的合作，双方经友好协商拟签署《战略合作框架协议》。

3.2 资本运作相关

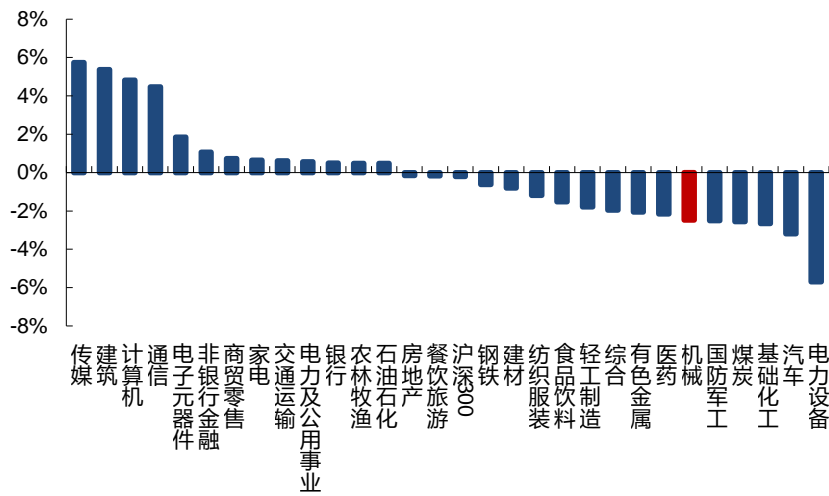
【远大智能】近期，公司发布关于拟转让子公司 100% 股权的公告，沈阳远大智能工业集团股份有限公司及公司全资子公司 BRILLIANT ELEVATOR (SINGAPORE) PTE. LTD（中文名称：博林特电梯（新加坡）私人有限公司）拟通过协议转让方式出售子公司 BLT

PERU S. A. C. (中文名称：博林特电梯秘鲁有限公司) 100%股权。

4 板块行情回顾

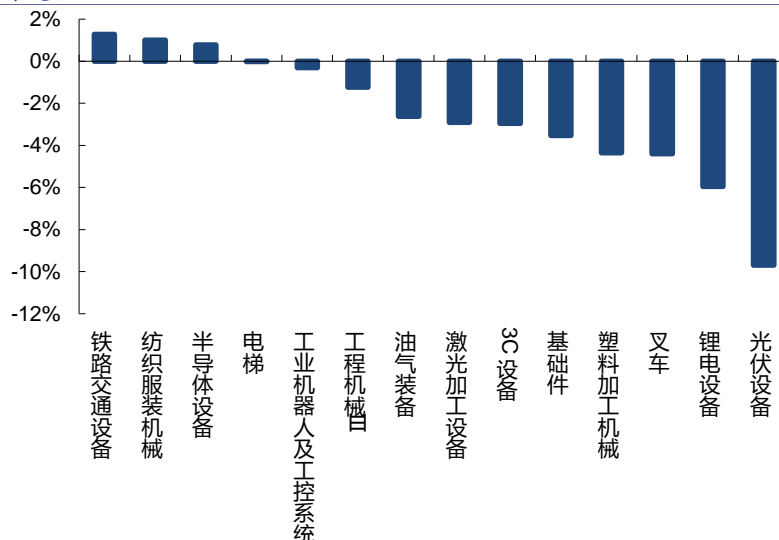
本期(3月13日-3月17日)，沪深300下跌0.2%，机械板块下跌2.5%，在28个申万一级行业中排名23。细分行业看，铁路交通设备涨幅最大、上涨1.3%；光伏设备跌幅最大、下跌9.7%。

图表1：28个申万一级行业本周涨跌幅



资料来源：同花顺IFIND，太平洋研究院整理

图表2：细分行业周度涨跌幅



资料来源：同花顺IFIND，太平洋研究院整理

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来6个月内，行业整体回报高于市场整体水平5%以上；

中性：我们预计未来6个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与5%之间；

看淡：我们预计未来6个月内，行业整体回报低于市场整体水平5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅在15%以上；

增持：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅介于5%与15%之间；

持有：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与5%之间；

减持：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	巩贇阳	18641840513	gongzy@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华北销售	佟宇婷	13522888135	tongyt@tpyzq.com
华北销售	王辉	18811735399	wanghui@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	丁锬	13524364874	dingkun@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf1@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	袁进	15715268999	yuanjin@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有经营证券期货业务许可证，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。