

市值管理纳入央企业绩考核，CME 预估 1 月挖机销量 1.12 万台

机械设备

推荐 (维持)

核心观点:

- **市场行情回顾:** 上周机械设备指数下跌 0.68%，沪深 300 指数上涨 1.96%，创业板指下跌 1.92%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 21 位。剔除负值后，机械行业估值水平（整体法）25.9 倍。上周机械行业涨幅前三的板块分别是航运装备、轨道交通设备、油气开发设备；年初至今涨幅前三的细分板块分别是航运装备、油气开发设备、工程机械。
- **周关注: 市值管理纳入央企业绩考核，CME 预估 1 月挖机销量 1.12 万台**
- **【央国企】** 1 月 24 日，国资委提出在前期推动央企把上市公司价格实现相关因素纳入对于上市公司绩效评价体系的基础上，将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核。引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现，及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期，加大现金分红力度，更好地回报投资者。机械行业国有上市公司主要分布于轨交、工程机械、船舶海工等传统设备领域，与世界一流企业相比，整体市值仍然偏小，各细分领域国有企业平均市值仅为对标企业的 1/10 至 1/2。2020-2022 年的国企改革三年行动有效激发了国有企业活力和业务协同效应，2023 年推出的“一利五率”考核指标旨在推动央企提升经营效率和盈利质量。本次提出的市值管理考核将进一步完善对央企的考核体系，有望促进央企加强市值管理，提升其投资价值，建议关注质地优秀的低估值央企。轨交装备领域央国企龙头股息率高、盈利能力持续且稳定，估值处于历史低位，叠加市场高红利策略，推荐央国企龙头中国中车、中国通号。
- **【工程机械】** CME 预估 2024 年 1 月挖掘机（含出口）销量 11200 台左右，同比增长 7% 左右，环比改善。分市场来看，国内市场预估销量 5700 台，同比增长 66% 左右，国内市场连续 2 个月实现正增长，主要系同期春节、标准切换和新冠疫情放开等因素叠加导致同期基数较低等因素影响。出口市场预估销量 5500 台，同比下降 21% 左右，降幅基本持平。出口自 2023 年下半年以来，阶段性承压原因主要是同期高基数、国产品牌海外渠道补库存结束、海外产能逐步恢复、海外部分地区景气度下行等。我们认为，23Q4 增发的特别国债将对基建和工程机械行业起到提振作用，同时叠加房地产政策的放松，下游需求或有所回暖，可以持续关注工程机械行业的边际变化。
- **投资建议:** 持续看好制造强国与供应链安全趋势下高端装备进口替代以及新技术发展下装备领域投资机会。建议关注：1) 机械设备领域存在进口替代空间的子行业，包括数控机床及刀具、机器人、科学仪器、半导体设备等；2) 受益新技术发展子行业，包括光伏设备、人形机器人、3D 打印等；3) 周期向上子行业，包括船舶、轨交装备。
- **风险提示:** 政策推进程度不及预期的风险；制造业投资增速不及预期的风险；行业竞争加剧的风险。

分析师

鲁佩

☎: 021-20257809

✉: lupei_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码: S0130521060001

研究助理

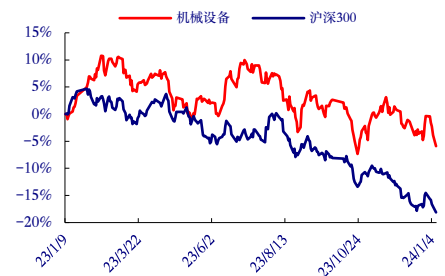
贾新龙

☎: 021-20257807

✉: jiaxinlong_yj@chinastock.com.cn

相对沪深 300 表现图

2024-01-26



资料来源: 中国银河证券研究院

相关研究

【银河机械】行业周报_机械行业_12 月通用设备产量同比改善，Vision Pro 预售火爆关注 MR 设备投资机遇

【银河机械】行业周报_机械行业_12 月国内挖机销量同比转正，关注低估值高股息轨交装备龙头

【银河机械】行业周报_机械行业_多模态大模型持续推进加快人形机器人产业化进程

【银河机械】行业周报_机械行业_4 台核电机组再获核准，12 月 PMI 49% 继续回落

【银河机械】行业周报_机械行业_优必选上市在即，关注人形机器人本体企业映射机会

目 录

一、周关注：市值管理纳入央企绩效考核，CME 预估 1 月挖机销量 1.12 万台	3
二、周行情复盘.....	6
三、重点新闻跟踪	9
四、风险提示.....	18

一、周关注：市值管理纳入央企绩效考核，CME 预估 1 月挖机销量 1.12 万台

【3C 设备】VR&MR 领域，2018 年以来产品硬件技术迭代加速，显示分辨率、芯片、光学模组等各个核心部件均已完成了技术迭代。同时，各大厂商加速布局头显市场。苹果 Vision Pro 在美国官网开放预售，发货日期已经排到了 3 月甚至 4 月，将于 2 月 2 日正式发售。建议关注预订量、销量及体验反馈，后续二代产品出货量有望超预期。MR 行业下游应用广阔，苹果 MR 产品有望拉动产业新一轮景气周期，建议关注 MR 机械设备领域，主要涉及检测、组装等环节，关注标的包括杰普特、华兴源创、博众精工、深科达、联得装备、兆威机电等。

【工业机器人】根据国家统计局数据，2023 年 12 月我国工业机器人产量 4.2 万台，同比增长 3.4%，继 5 月后增速首次转正；2023 年全年产量 43.0 万台，同比下降 2.2%。工业机器人领域国产厂商经历了在新兴行业(光伏锂电)的应用，开始全面进军汽车，在工业机器人最主流的赛道跟四大竞争，国产化率有望进一步提升，另外，传统行业的机器替人在进行，比如典型的新兴行业从 0 到 1，背后也有 AI 技术进步免示教等的推动。相关标的:埃斯顿、埃夫特、凯尔达等。

【人形机器人】近期，多模态大模型进展不断。谷歌推出其认为规模最大、功能最强的多模态大模型 Gemini 1.0。相较于侧重文本理解和输出的大语言模型，Gemini 在功能上实现进一步升级，支持输入文本、图像、音频和视频，输出图像和文字。谷歌 DeepMind 已经在研究如何将 Gemini 与机器人技术结合起来，与世界进行物理交互。彭博社最新一期“Power On”透露，苹果计划在 6 月份的全球开发者大会（WWDC 2024）上推出一系列基于生成式人工智能的工具。新加坡国立大学 NExT++实验室和清华大学的研究人员联手打造了一个可以同时对话和检测、分割的多模态模型 NExT-Chat，首创 pix2emb 范式，可在多模态对话模型中指定位置输入来回答问题，进一步扩展了多模态大模型的区域理解能力。我们认为人形机器人是 AIGC 具身智能的理想载体，多模态大模型的快速发展将提升人形机器人的智能化水平，加快人形机器人产业化进程，24 年有望成为量产元年。投资思路分为三个层面，一是特斯拉机器人供应链，二是中国人形机器人本体企业，三是有望进入人形机器人赛道的其他零部件供应商。核心标的推荐国产机器人本体厂商博实股份，以及特斯拉 tier1 供应商三花智控（家电覆盖）、拓普集团（汽车覆盖）、鸣志电器。建议关注其他人形机器人供应链潜在标的包括谐波减速器-绿的谐波、双环传动，行星减速器-中大德，行星滚柱丝杠-恒立液压、贝斯特、五洲新春，无框力矩电机-禾川科技、步科股份，空心杯电机-鸣志电器、伟创电气、鼎智科技，力传感器-柯力传感等。

【数控机床&刀具】国家统计局数据显示，12 月 PMI 指数 49.0%，环比回落 0.4pct；其中，新订单指数 48.7%，生产指数 50.2%仍处扩张区间。今年 8 月以来，我国工业企业库存同比增速回升，PPI 降幅收窄，工业企业利润当月增速大幅回正，累计增速降幅收窄，各项数据表明我国库存周期触底。从机床产量来看，2023 年 12 月金属切削机床产量 5.92 万台，同比增长 13.50%；全年累计产量 61.25 万台，同比增长 6.40%。9 月 18 日，财政部、税务总局、国家发展改革委、工业和信息化部发布关于提高集成电路和工业母机企业研发费用加计扣除比例的公告，集成电路企业和工业母机企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 120%在税前扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 220%在税前摊销。相比今年 3 月财政部出台的税收抵扣政策，相关企业研发费用可在税前再多抵扣 20%，有助于刺激企业进一步加大研发投入，并增厚企业利润。假设按 2022 年研发费用率计算，则华中数控/亚威股份/秦川机床/宇环数控 2023 年业绩弹性有望达到 59%/18%/12%/12%。随着政策不断向高端制造倾斜，工业母机利好政策频出，产业链各环节企业有望充分受益。我们认为，随着宏观经济指标边际改善，以通用机床和刀具为代表的顺周期通用设备板块有望启动。叠加消费电子复苏及手机钛合金材料应用趋势，3C 钻攻机及刀具需求有望提升。建议关注机床&刀具底部复苏机会，机床标的海天精工、纽威数控、创世纪，刀具标的沃尔德、鼎泰高科、华锐精密、欧科亿、中钨高新。

【轨交装备】1 月 9 日，国铁集团工作会议在北京召开。2023 年全年，国家铁路完成旅客发送量 36.8 亿人，高峰日发送旅客突破 2000 万人，全年和高峰日旅客发送量均创历史新高；全年国家铁路完成货物发送量 39.1 亿吨，再创历史新高；全国铁路完成固定资产投资 7645 亿元、同比增长 7.5%，投产新线 3637 公里，其中高铁 2776 公里；国家铁路完成运输总收入 9641 亿元、同比增长 39%，利润总额创历史最好水平。会议提出 2024 年铁路工作的主要目标是，国家铁路完成旅客发送量 38.55 亿人、货物发送量 39.31 亿吨；全面完成国家铁路投资任务，投产新线 1000 公里以上；完成运输总收入 1 万亿元，同比增收 359 亿元、增长 3.1%、7%。高铁方面，1) 受疫情影响竣工积压、出行低迷车辆采购需求低，未来有望逐步释放新增通车里程及车辆采招，23 年新增高铁通车 2772

公里，累计通车 4.5 万公里，预计 2024-2025 年年均新增仍保持在 2500 公里以上，2023 年新增高铁动车组招标 158 组，若维持当前配车密度，2024-2025 年均动车组需求量为 250 组；2) 庞大存量带来更新维保需求，和谐号部分车型 6 年进入大修期，受疫情影响维修需求也减少推迟，后续有望逐步释放，控制系统更新周期为 10-15 年，也将步入更新高峰；3) 中车铁路装备业务中维修占比近四成，维修业务毛利率高且稳定，且未来占比有望进一步提升。城轨方面，新增通车高峰期已过，未来投资、新增通车及车辆采购有望维持稳定或略降。关注智能化新趋势，信号系统厂商受益。信号系统市场规模有望保持百亿级别以上，通号及旗下卡斯柯维持市占率第一（40%以上）。目前市场高红利策略下，推荐股息率高、盈利能力持续稳定的轨交装备央企中国中车（H 股/A 股股息率 7%/4%）、中国通号（H 股/A 股股息率 7%/4%）。

【工程机械】据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2023 年 12 月销售各类挖掘机 16698 台，同比下降 1.01%，其中国内 7625 台，同比增长 24%；出口 9073 台，同比下降 15.3%。国内市场恢复增长主要原因系受标准切换和新冠疫情放开等因素叠加导致同期基数较低，同时年终或存在一定程度集中买断冲销量等因素影响。2023 年全年共销售挖掘机 195018 台，同比下降 25.4%；其中国内 89980 台，同比下降 40.8%；出口 105038 台，同比下降 4.04%。我们认为，23Q4 增发的特别国债将对基建和工程机械行业起到提振作用，同时叠加房地产政策的放松，下游需求或有所回暖，可以持续关注工程机械行业的边际变化。

【天然气重卡】根据第一商用车网终端销量数据（交强险口径），今年 9 月国内天然气重卡实销 2.46 万辆，成为史上第二高月销量，同比暴涨 743%，环比增长 30%；同比增幅已连续 8 个月破百。1-9 月，国内天然气重卡累计销售 10.74 万辆，同比增长 255%，增幅环比大幅扩大 52pct，比去年同期累计多销售约 7.7 万辆。市场主流企业均实现增长，销量前十企业累计销量至少实现翻倍增长。2023 年以来天然气价格一路下探，从 1 月的 7000 元/吨降至 8 月的不足 3900 元/吨，9-10 月气价虽有所回升，但仍具备一定优势。我们认为，在同期低基数、气价较低和油价不断攀升等多重因素作用下，天然气重卡市场需求景气水平有望保持高位，建议关注产业链核心环节 LNG 气瓶标的富瑞特装、致远新能。

【光伏设备】(1) 11 月 30 日，协鑫光电宣布实现 279mm×370mm 钙钛矿叠层组件 26.17% 的转换效率，是全球第一块真正意义上的钙钛矿叠层组件，未来其将力争在 1000mm×2000mm 叠层组件上突破 26% 的转换效率这一商业化起点。11 月 27 日，极电光能官宣 1.2×0.6m²商用尺寸钙钛矿组件全面效率率达 18.2%，创下商用尺寸钙钛矿组件效率行业最高纪录，标志其实际发电量已可以比肩传统晶硅组件，钙钛矿组件商业化更近一步。钙钛矿产能扩建节奏 2025 年末、2030 年末产能预计分别达到 25.8GW、177GW，2023-2030 复合增速 88%，2023-2030 年设备需求空间超千亿元。对比极电光能及协鑫光电百兆瓦产线，GW 级产线目前部分设备成本有较大提升；设备降本节奏方面，目前 10 亿元/gw 设备投资，规模化到 10gw（2027-2030 年）设备投资降为 5 亿元/gw；不同类型设备市场空间方面，2023-2030 年镀膜设备超 600 亿元，激光设备市场空间超 130 亿元，涂布设备超 140 亿元。重点推荐已有订单的钙钛矿设备企业、高弹性设备及材料标的，建议关注德龙激光、杰普特、京山轻机、曼恩斯特、金晶科技、耀皮玻璃。整线布局标的，捷佳伟创、京山轻机、迈为股份等。蒸镀标的奥来德、京山轻机、捷佳伟创等；激光设备杰普特、德龙激光、帝尔激光等。

(2) 建议关注 bc 电池进展，目前从阵营来看，xbc 技术路线主要有隆基绿能（HPBC）、爱旭股份（ABC）、日托光伏（MBC）、TCL 中环参股公司 MAXEON（IBC）、黄河水电（IBC）等企业。三种技术路线从成本考虑，TOPCon 更具优势，HJT 次之，BC 电池成本及工艺难度较高。上海交通大学太阳能研究所所长、上海市太阳能学会名誉理事长沈文忠教授认为，“BC 技术这么多年发展不起来最大的问题是，SunPower 电池结构所用的光刻工艺成本非常高，导致普及应用受限。”而采用激光图形化取代光刻工艺，将有效降低成本。建议关注各个企业 bc 产能的建设进展，推荐核心受益的激光设备标的帝尔激光。

【半导体设备】随着 AI 芯片竞争的加剧，全球最大的两家存储器芯片制造商三星和 SK 海力士正准备将 HBM 产量提高至 2.5 倍。除此之外，全球第三大 DRAM 公司美光也将从 2024 年开始积极瞄准 HBM 市场。HBM 已成为主流 AI 加速芯片的存储方案。半导体生产工艺流程复杂，其设计、制造、封装中的各个环节，都需要进行反复多次的检验、测试以确保产品质量和良率。晶圆检测是所有半导体检测赛道中壁垒最高的环节之一。建议关注赛腾股份，2019 年赛腾股份通过收购全球领先的晶圆检测设备供应商日本 OPTIMA 涉足晶圆检测设备领域，OPTIMA 主营业务包括半导体检查设备和曝光设备的开发、制造、销售，自己相关消耗品的销售业务，公司或受益海外头部晶圆厂 HBM 产量扩张进程。

【核电设备】(1) 据央视网 12 月 29 日晚新闻，国务院常务会议，决定核准广东太平岭、浙江金七门核电项目，2023 年合计 10 新机组获得核准。2023 年核电核准数量与 22 年持平，均创下近十余年来之最。核电设备交付周期较长，按照交付节奏，2022 年批复 10 台机组，有望在 2024 年迎

来设备交付大年，十四五期间核电每年市场空间或达千亿，约 825-1350 亿元，对应核电装备每年市场空间 413-675 亿元，则 2023-2025 年我国核电装备市场空间或达千亿元。建议重视核电设备板块投资机会。核电装备板块建议关注佳电股份、海陆重工、江苏神通、融发核电等。核电乏燃料板块建议重点关注已经形成新燃料运输容器批量订单的企业科新机电、受益于我国乏燃料处理能力建设进程的景业智能，建议关注兰石重装、中集安瑞科、日月股份等。

(2) 可控核聚变 (Controlled nuclear fusion) 是可控的，能够持续进行的核聚变反应。在地球上建造的像太阳那样进行可控核反应的装置，称为“人造太阳”。可控核聚变的目标是实现安全、持续、平稳的能量输出，其潜在优势使其成为最理想的终极能源形式之一。2023 年 12 月 29 日，以“核力启航 聚变未来”为主题的可控核聚变未来产业推进会在蓉召开。由 25 家央企、科研院所、高校等组成的可控核聚变创新联合体正式宣布成立。会上，中国聚变公司（筹）举行揭牌仪式，第一批未来能源关键技术攻关任务正式发布，对于创新协同推进聚变能源产业迈出实质性步伐具有重要的里程碑意义。此前，2023 年 8 月 25 日，我国新一代人造太阳“中国环流三号”取得重大科研进展，首次实现 100 万安培等离子体电流下的高约束模式运行，再次刷新我国磁约束聚变装置运行纪录，突破了等离子体大电流高约束模式运行控制、高功率加热系统注入耦合、先进偏滤器位形控制等关键技术难题，标志着我国磁约束核聚变研究向高性能聚变等离子体运行迈出重要一步。习近平总书记高度重视可控核聚变发展，就新一代“人造太阳”、ITER 计划重大工程等作出重要指示批示，我国可控核聚变产业化进程值得期待。重点关注合锻智能、国光电气、融发核电、永鼎股份、雪人股份等，建议关注中国核电、东方电气、中国一重、国机重装等。

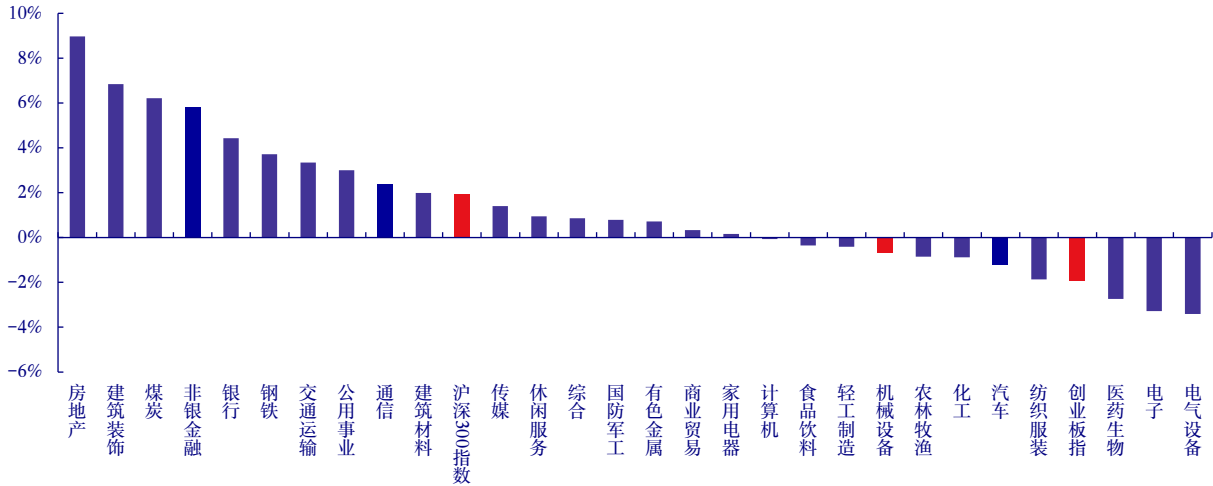
【注塑机&压铸机】2023 年 12 月 26 日，AITO 问界 M9 正式上市，采用 9000 吨一体化铝合金压铸车架。12 月 28 日，小米汽车举办首场发布会，小米汽车将采用全链路自主设计 9100 吨一体化大压铸设备集群系统 Xiaomi HyperCasting，全套 60 个设备，精密控制 433 个工艺参数，单台压铸机重达 718T，锁模力高达 9100T，并使用自研泰坦合金材料。小米汽车一体化后地板实现 72 个零件合一，焊点减少 840 个，整体重量减轻 17%。设备端，10 月力劲科技发布了其最新研发的 16000 吨超大型压铸单元；12 月 15 日，力劲科技与哪吒汽车签订战略合作协议，将就联合开发 20000 吨超大型压铸单元及多项业务达成深度战略合作，从而推动一体化压铸从 A0-C 级及 SUV 等车型拓展至 B 级车身底盘；12 月 23 日，力劲集团与奇瑞汽车联合发布全球首个超万吨双压射工艺；12 月 25 日，力劲集团牵头完成的《7000 吨超大型压铸装备关键技术研发与应用》项目科技成果鉴定会在小鹏广州基地举行。汽车轻量化趋势下，特斯拉引领海内外车企入局一体压铸，产业链进展不断。一体压铸要求的不断提高将带来对更大吨位压铸机的需求，从而进一步提升超大型压铸机的单机价值量和竞争壁垒。一体压铸从 1 到 10 的产业化进程不断推进，建议关注伊之密。

【复合集流体】2023 年 12 月 28 日，金美新材料 6 μ m 复合铜箔规模化产品落地仪式在重庆綦江灯塔工厂举行，目前量产产线已陆续进入投产和量产爬坡阶段，重要效率/卷长方面主要节点实现了 5000m 以上高速连续镀膜，最高达到 15000m 以上，产品综合性能优异并高于预期。金美新材料复合铜箔产品目前已持续获得下游客户订单，将于 2024 年开启大批量供货。2023 年起复合集流体产业化催化不断，趋势愈发明朗。从产业链现状来看，复合铜箔目前多种技术路线并存，玩家陆续入局，共同探索商业化路径。1) 基材端，由于 PET 耐酸性较弱，在测试中出现高温循环跳水，复合铜箔基材或从 PET 转向 PP。2) 工艺设备端，“磁控溅射”+“水电镀”的两步法正逐步成为行业主流，成为宝明科技、纳力新材等进展较快、产能规划较大的复合铜箔材料厂主流选择的工艺路线。3) 以目前复合铜箔主流两步法工艺测算，预计 2025 年磁控溅射+电镀设备+超声波滚焊设备市场空间合计达到 143 亿元。目前复合集流体处于从 0 到 1 的产业化前夜，建议关注箔材厂送样测试及扩产进度，设备厂商将率先受益下游资本开支增长。建议关注最具确定性的超声波滚焊设备厂商骄成超声，具备复合铜箔两步法核心水电镀设备量产能力的东威科技，关注一步法工艺设备厂商道森股份、三孚新科等。

二、周行情复盘

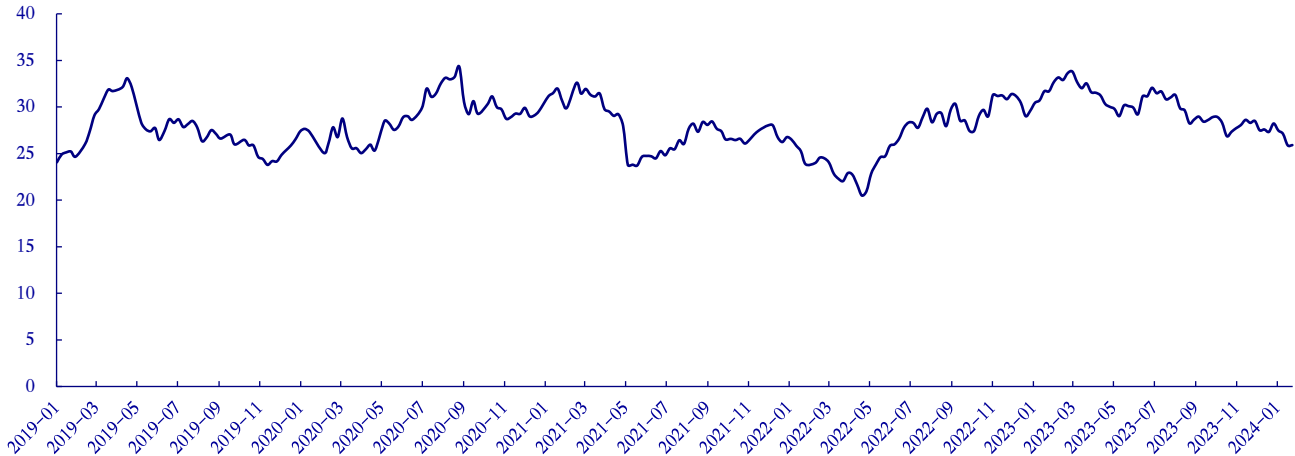
上周机械设备指数下跌 0.68%，沪深 300 指数上涨 1.96%，创业板指下跌 1.92%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 21 位。剔除负值后，机械行业估值水平（整体法）25.9 倍。

图1：机械设备指数本周涨跌幅



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

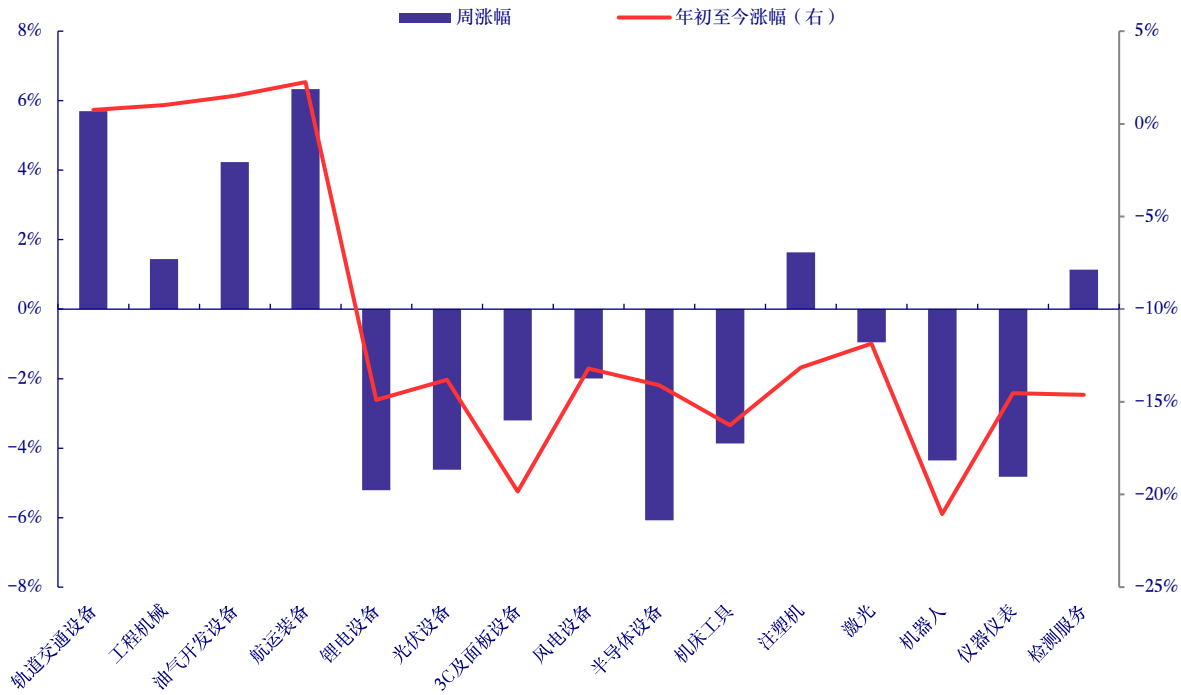
图2：机械设备行业估值变化



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

上周机械行业涨幅前三的板块分别是航运装备、轨道交通设备、油气开发设备；年初至今涨幅前三的细分板块分别是航运装备、油气开发设备、工程机械。

图3：机械各细分子行业平均涨跌幅



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

表1：机械各板块涨幅前三名标的

板块名称	周涨幅	年初至今涨幅	板块周涨幅前三名标的								
			标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今
轨道交通设备	5.7%	0.8%	铁科轨道	12.1%	-1%	中国通号	9.0%	5%	金鹰重工	8.0%	-4%
工程机械	1.4%	1.0%	山推股份	11.5%	10%	柳工	5.6%	4%	三一重工	4.8%	-1%
油气开发设备	4.2%	1.5%	中油工程	10.1%	4%	海油发展	7.9%	6%	中曼石油	6.5%	5%
航运装备	6.3%	2.3%	中国动力	9.9%	6%	中船防务	9.0%	0%	中国船舶	7.2%	4%
锂电设备	-5.2%	-14.9%	先惠技术	2.2%	-10%	赢合科技	-0.2%	-1%	杭可科技	-2.3%	-9%
光伏设备	-4.6%	-13.8%	中信博	7.7%	10%	迈为股份	1.1%	-6%	天通股份	0.7%	-14%
3C及面板设备	-3.2%	-19.8%	易天股份	11.4%	-15%	和科达	3.8%	1%	赛腾股份	1.7%	-7%
风电设备	-2.0%	-13.2%	时代新材	7.9%	-2%	通裕重工	0.9%	-5%	中际联合	0.1%	5%
半导体设备	-6.1%	-14.1%	万业企业	0.2%	-17%	至纯科技	-0.6%	0%	北方华创	-1.3%	1%
机床工具	-3.9%	-16.3%	科德数控	1.2%	-11%	沈阳机床	-0.5%	-8%	恒锋工具	-1.9%	-14%
注塑机	1.6%	-13.2%	海天国际	4.5%	-11%	克劳斯	2.7%	-6%	伊之密	0.6%	-8%
激光	-1.0%	-11.9%	华工科技	4.9%	-5%	福晶科技	1.2%	-14%	柏楚电子	0.8%	-2%
机器人	-4.3%	-21.1%	哈工智能	-0.3%	-18%	机器人	-0.4%	-14%	新时达	-1.2%	-13%
仪器仪表	-4.8%	-14.5%	南华仪器	-0.5%	-12%	威星智能	-1.0%	-14%	新天科技	0.0%	0%
检测服务	1.1%	-14.6%	华测检测	11.2%	-11%	中国电研	3.4%	-12%	国检集团	3.0%	-3%

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

表2: 银河机械核心标的股票涨跌幅

公司代码	公司名称	周前收盘价	周收盘价	周最高价	周涨幅	周最高涨幅	年初至今涨幅
300450.SZ	先导智能	23.46	22.30	23.35	-4.94%	-0.47%	-12.89%
300751.SZ	迈为股份	120.20	121.47	125.88	1.06%	4.73%	-6.21%
300316.SZ	晶盛机电	39.34	36.98	39.69	-6.00%	0.89%	-16.13%
300776.SZ	帝尔激光	53.55	50.34	53.35	-5.99%	-0.37%	-16.46%
688033.SH	天宜上佳	14.76	12.92	14.77	-12.47%	0.07%	-23.55%
000657.SZ	中钨高新	7.93	8.57	8.86	8.07%	11.73%	1.06%
002747.SZ	埃斯顿	15.22	14.72	15.31	-3.29%	0.59%	-20.82%
601100.SH	恒立液压	54.72	51.30	54.88	-6.25%	0.29%	-6.18%

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

三、重点新闻跟踪

【工程机械】

中央经济工作会议精神宣贯会暨 2024 年中国机械联系统工作会在京召开。2024 年 1 月 19 日，中央经济工作会议精神宣贯会暨 2024 年中国机械联系统工作会在京召开。会议主要任务是，深入学习贯彻中央经济工作会议精神，传达学习二十届中央纪委三次全会精神，统一思想、凝聚共识；围绕党和国家部署要求，总结工作、分析形势，研究提出新一年重点任务；凝心聚力、协同创新，为推动机械工业和系统单位稳健开局，加快实现高质量发展不懈奋斗。中国机械联党委书记、会长徐念沙、党委副书记薛一平、执行副会长罗俊杰、秘书长宋晓刚、党委副书记兼纪委书记赵文成、党委常委陈斌、于清笈、杨学桐、赵驰、张克林，副会长李奇，总经济师叶定达，系统 60 家单位党政主要领导，以及总部部门以上负责人 120 多人出席会议。党委副书记薛一平主持会议。会议首先共同学习了中央经济工作会议精神。邀请第十三届全国政协委员、国务院发展研究中心原副主任、中国国际经济交流中心副理事长王一鸣作专题报告。报告重点从中国经济企稳回升但仍面临困难挑战；加大宏观政策力度巩固回升向好态势两大方面，进行了解读和宣讲。指出，中国经济已呈现趋势性恢复态势，经济增速进一步下降的空间明显收窄，提高质量和效率的任务更加艰巨。经济持续回升向好仍要克服内需不足和外需走弱相互叠加、产能过剩和订单外移相互碰头、预期偏弱和市场“缩表”相互强化、财政风险和金融风险相互传导等四方面困难挑战。2024 年，中国经济发展面临宏观政策对经济恢复持续提供支撑、科技创新推动产业升级、预期改善释放潜在需求、绿色低碳转型孕育发展新动能、主要经济体政策转型带来新空间等五方面发展机遇。强调，2024 年，要从加大宏观政策力度巩固回升向好态势，从积极的财政政策适度加力、提质增效，用好财政政策空间；稳健的货币政策灵活适度、精准有效，加强货币政策与财政配合；在供给侧强化企业科技创新主体地位，以科技创新推动产业创新；着力扩大国内需求，激活民间投资内生动力；加大力度稳定房地产市场；防范化解金融风险等方面着手，推动中国经济开启新一轮增长周期。会议由党委副书记兼纪委书记赵文成，传达了习近平总书记在二十届中央纪委三次全会上的重要讲话和中央纪委三次全会的主要内容和精神，并代表党委纪委对中国机械联系统学习贯彻中央纪委三次全会精神，提出三点要求。会上，党委书记、会长徐念沙作了题为《凝心聚力协同创新为实现机械工业高质量发展不懈奋斗》的主旨报告。报告分四部分内容。第一部分：过去的一年机械工业发展亮点纷呈很显底气。分别从世界经济、我国经济、全国机械工业经济运行情况三方面进行了表述。特别指出，2023 年是全面贯彻党的二十大精神的开局之年，也是三年新冠疫情防控转段后经济恢复发展的一年。机械工业坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以增速高于全国工业和制造业的不俗业绩，成为拉动我国经济的重要引擎，再次彰显了国民经济“压舱石”的支柱产业底气。一是增长引擎的作用更加突出。全年机械工业增加值增速超过 8%，高于同期全国工业和制造业约 4 个百分点；营业收入突破 29 万亿元，利润总额约 1.7 万亿元，两项指标增速高于全国工业 5 个百分点左右；固定资产投资增速全年保持在 17% 之上，高于全国工业投资增速近 10 个百分点。二是国际市场竞争能力进一步增强。机械工业外贸进出口总额连续第三年超过 1 万亿美元大关，出口总额超过 7200 亿美元。全年实现贸易顺差超过 4500 亿美元，占全国贸易顺差总额的比重超过 50%。三是产业规模再上新台阶。截至 2023 年末，机械工业资产总计超过 36 万亿元，规模以上企业数量超过 12 万家；在全国工业中的比重分别升至 25% 和 21% 左右。同时，新能源汽车高速发展、绿色发展培育新动能、出口产品结构升级等，成为行业突出亮点。指出，行业运行依然面临一些挑战。主要是市场需求疲弱、产品价格下行、账款回收难、外贸市场不确定因素增强，以及部分行业仍有下行压力。预测 2024 年，在中央经济工作会议精神指引下，政策聚焦，部分前期下行压力较大的部分行业有望触底回升；转型升级，新质生产力聚集，发展前景看好；机械工业主要经济指标长期表现好于全国工业和制造业，仍将继续发挥增长引擎作用。第二部分：过去的一年中国机械联系统服务高效很见神采。主要从“四个服务”方面总结了 2023 年中国机械联系统重点工作。一是服务政府，参谋助手作用愈发凸显：参与政府有关法律法规起草制定；参加、配合有关规范目录制修订；助推政策措施落地见效；建言献策当好参谋助手。二是服务行业，稳增长促转型尽显风采：强化创新引领，夯实产业基础；强化运行监测，推动行业稳增长；强化供需对接，助力产业强链补链；强化数智化绿色化转型，发展新兴产业；强化人才建设，提供坚实智力支撑。三是服务会员及企业，获得感显著增强：加强调查研究，了解基层诉求；优化会员服务，更好满足会员需求；反映诉求，推动解决企业急难愁盼问题；推进企业梯度培育，强化区域品牌建设；搭建服务平台，助力企业走出国门。四是服务社会，积极承担社会责任：积极推动行业自律；有序推进 ESG 体系建设；积极开展公益及科普活动。第三部分：过去的一年中国机械联系统自身建设步伐走得很坚实。主要从三个方面进行了回顾。一是全面加强党的建设，工作精准性与穿透力增强：认真学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想；扎实开展主题教育；不断加强党的组织建设；强化作风建设与纪律建设。二是持续深化改革，推动自身建设提标准上水平。梳理了管理体制现状、系统单位现状、社团组织现状和深化改革成效。三是加强资源整合，协同发展新模式不断完善：统一思想、步调一致、效果突出。呈现出加快融合、共促发展的良好态势，并正在催生支撑永续发展、更具创造力和生命力的新业务新模式。第四部分：

请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

新的一年中国机械联系统发展仍将步履坚定很有力量。指出，2024年是建国75周年，是实现“十四五”规划目标的关键一年，也是系统深化改革、实现高质量发展的重要一年。根据中央经济工作会议精神和九项重点任务，结合向全系统征求意见的建议，提出九方面重点工作。一是坚持党建引领，筑牢思想根基。重点是：深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想和中央经济工作会议精神；强化系统单位党建工作；抓好党风廉政建设。二是抓好自身建设，强化系统协作。重点是：抓好组织建设和干部队伍建设；促进内部优势资源整合；加强不同行业间的高效联通；提质增效防控风险。三是强化服务理念，提升服务能力。重点是：解决急难愁盼，加强行业自律；研究解决行业发展瓶颈问题；切实提高服务能力和水平。四是做好运行监测，加强深度调查。重点是：加强经济信息监测分析；加强重点调研与深度调研。巩固拓展信息服务平台。五是深化行业研究，推动政策落实。重点是：充分发挥高端智库作用；深入开展重大课题研究；提升政策建议质量并积极推动解决。六是坚持创新发展，推动重点工作。重点是：强化创新力量，完善创新体系；聚焦发展要求，强化标准支撑；深化质量意识，塑造金牌品质。七是做好人才引进，继承优良传统。重点是：开展需求调研，摸清人才底数；聚焦精品项目，选树行业典范；立足产教融合，激发育才动能。八是加强对外交流，助力市场开拓。重点是：办好展会展览，深化对外交流；深化国际交往，开展务实性合作；积极配合政府，做好相关工作。九是深化改革转型，弘扬行业文化。重点是：加快改革转型，实现依法自治；积极参与社会治理，践行新发展理念；加强文化建设，赓续红色血脉。报告结尾时，徐念沙会长引用了“纪念一机部成立70周年”文献引言中的一段话：70年来，一代又一代机械人艰苦创业、励精图治、砥砺前行，创造了机械工业今天的辉煌。习近平总书记指出“历史从昨天走到今天再走到明天，历史的联系是不可能割断的，人们总是在继承前人的基础上向前发展的。”徐念沙会长强调，以上这段话有领导、党中央和国家的要求，有老领导的嘱托、政府部门的指示，有机械行业企业会员、社会和我们职工的期许。2024年，机械工业将面临新的机遇和挑战，要继续发扬机械工业优良传统，团结一致，贡献中国式现代化、新型工业化、高质量发展，落实“十四五”规划，创造新的辉煌。最后，徐念沙会长代表中国机械联领导班子，再次向系统单位和广大干部职工在过去一年中付出的辛勤、做出的贡献表示敬意和感谢！并通过各与会领导向各单位职工及其家属致以新春祝福。（新闻来源：中国工程机械工业协会）

【轨道交通】

国家能源集团集团运输安全监察中心挂牌成立。1月25日，国家能源集团运输安全监察中心成立启动会在河北沧州朔黄铁路公司顺利召开。国家能源集团运输产业拥有一体化铁路营业里程2408km，拥有黄骅、天津、珠海3个专业港口，自有船舶61艘，产业东西南北跨越数千公里，点线多、布局广、安全压力大。国家能源集团成立运输安全监察中心旨在完善安全监察体系，提升运输产业安全监察效能。运输安全监察中心作为集团安全环保监察体系的重要组成部分，是国家能源集团贯彻落实国务院安委会安全生产“十五条”的重要举措。监察中心将以现场监督监察、重大隐患跟踪督办、事故事件调查为工作重点，发扬“四铁精神”，打造专业化、标准化、规范化的监察队伍，为运输产业安全保障赋能，为隐患排查整治发力，打造国家能源集团运输安全监察排头兵。国家能源集团组织部、安环部、运输安全监察中心及运输产业各子分公司260余人参加会议。（新闻来源：轨道交通网）

【上海】正酝酿新建一条快速轨道交通线提升临港交通。临港新片区对外交通条件将迎来显著提升，一条从市中心直达临港的轨道交通线正在酝酿中，既有轨交16号线的改造也在研究启动，从龙阳路到南汇新城间的大站、直达班次可进一步增多。1月24日，上海市人大代表、临港管委会专职副主任吴杰在浦东代表团小组审议时，介绍了临港交通的最新进展。吴杰代表介绍，近年市区到临港新片区，包括新片区范围内的交通情况已经大幅改善，可以用四通八达来形容。道路交通方面，北面的两港大道快速公路，中间的临港大道到郊环，再中间的申港大道到S2沪芦高速，西面的两港大道到G228、S3，陆路交通四条快速通道已经基本形成。轨道交通方面，有国家铁路沪通线二期，市域铁路南汇支线、南枫线也在建设中。关于轨交16号线改造，吴杰向记者介绍：一是改造站点增加越行线，二是改造信号系统提高相应的调度功能。越行线改造后，更多站点将具备越行通过能力，可通过越行调度实现增开一站直达车次，做到全天候各时段均具备乘坐直达车、大站车的条件。目前，该方案正在进行可行性研究深化，有望尽快启动建设。打通市中心到临港的新建快速通道也正在积极酝酿中，设想中的新轨道线可半小时从市中心直达临港新片区。另外南汇新城区域内的交通服务也将进一步优化。在当前中运量公交的基础上，进一步发展公交优先，让市民通过方便的公共交通就能解决出行问题。吴杰说，现在开车到临港可能有点远，一个多小时，一旦半小时从市中心直达临港的目标变为现实，那么所谓临港“离上海很远，离世界很近”需要重新理解。临港与中心城区的连接将空前紧密，临港的吸引力也将大幅提升。（新闻来源：轨道交通网）

【油气开发设备】

北京石油化工工程有限公司孟加拉甲醛项目抢抓施工“黄金期”奏响建设“冲锋曲”。近日，由北京石油化工工程有限公司（简称：北油工程）EPC总承包的孟加拉 Bashundhara 甲醛项目现场

机械轰鸣作响，运输车辆络绎不绝，工作人员忙碌穿梭不停，共同绘筑了一幅火热建设场景。目前，项目总体进展已完成 96%。其中铁钼法甲醛、银法甲醛和脲醛胶装置管道已安装完毕；罐区及装置区的储罐制安已全面完成；配电室主体完成 95%，中控室完成 56%。现场正在电仪收尾，系统管廊正在进行工艺管道和电气、仪表紧张施工，为今年中交目标全力冲刺。（新闻来源：石油石化物资采购平台）

【航运装备】

新年开新局 中国船舶集团奋战“开门红”。人勤春来早，奋进正当时。抓好“开门红”，不仅关系到今年各项工作的开局和起步，而且关系到全年各项目标任务的完成与实现。进入 2024 年，中国船舶集团有限公司旗下成员单位以开局就是决战、起步就是冲刺的劲头，积极落实“三赢”理念，不断提升价值创造能力，全力奋战“开门红”，跑好开年“第一棒”。1 月份，中国船舶集团旗下江南造船已交付 93000 立方米超大型液化气运输船（VLGC）、15000TEU 双燃料集装箱船、15500TEU 集装箱船以及 7600 车位液化天然气（LNG）双燃料远洋汽车运输船（PCTC）。其中，93000 立方米 VLGC 是该公司自主研发设计的第四代 VLGC 精品船型（Panda 93P）。15000TEU 双燃料集装箱船总长 366 米，型宽 51 米，服务航速 22 节，选用 GTT Mark III LNG 围护系统，具有载箱量大、技术先进、节能环保等特点。7600 车位 LNG 双燃料远洋 PCTC 是第一个由中国船东投资、全球现役装载量最大的 LNG 双燃料滚装船项目。进入 2024 年，中国船舶集团旗下外高桥造船已交付 7000TEU 集装箱船“天鲸座”号、11.4 万吨阿芙拉型成品油船“埃里蒂斯”号，并圆满完成国产首艘大型邮轮“爱达·魔都号”保航任务。“天鲸座”号是外高桥造船在新年交付的第一艘船舶，“埃里蒂斯”号是外高桥造船为希腊 ENESEL 股份公司建造的 11.4 万吨阿芙拉型成品油船系列中的最后一艘。为保障“爱达·魔都号”首航顺利完成，外高桥造船邮轮团队自 2023 年 12 月 23 日起至 2024 年 1 月 7 日，配合爱达邮轮团队共进行 3 次保航工作，最终圆满完成保航任务。1 月 4 日，中国船舶集团旗下大连造船联合中船贸易为 MSC 地中海航运建造的 16000TEU 集装箱船 6 号船命名交付，比合同期提前 72 天。该船总长约 366 米，型宽 51 米，型深 30.2 米，设计吃水 14.5 米，结构吃水达 17 米，可运载 16520 个标准集装箱，能装载 1800 个冷藏集装箱。该船拥有 LNG-READY、加强消防、一人驾驶等船级符号，最大程度保障船舶绿色环保和运营的安全性、经济性。1 月 11 日，中国船舶集团旗下北海造船联合中船贸易为比利时 CMB 公司建造的 2 艘 21 万吨散货船命名。这两艘船均采用北海造船所属中船重工船舶设计研究中心新一代 21 万吨散货船设计，船舶能效设计指数（EEDI）低于基线值 34.1%，满足第三阶段要求，具备绿色节能、装载量大、智能化程度高等特点。1 月 12 日，中国船舶集团旗下广船国际为 PROMAN STENA 公司建造的 5 万吨甲醇双燃料动力油船“STENA PROGRESSIVE”号完工交付。这标志着我国首型 6 艘甲醇双燃料动力油船项目圆满收官。该型船配备世界首创的甲醇双燃料驱动系统，可采用燃油、燃油水合物、甲醇、甲醇水合物四种燃料模式驱动。这是船舶领域首次应用水合物燃料方案，能够控制燃烧状态以降低废气排放，可满足国际海事组织（IMO）Tier III 排放要求。中国船舶集团旗下中船澄西先后实现交船、下水、开工等多个节点。1 月 2 日，中船澄西为华夏金融租赁有限公司建造的第三艘 63500 吨系列散货船“OCEAN DILIGENCE”号交付。1 月 12 日，中船澄西圆满完成第四艘 63500 吨散货船空船称重试验，目前该船已进入主机动车前准备阶段，项目组正全力以赴冲刺船舶试航节点。1 月 15 日，该公司为希腊船东 TMS Group 建造的 82600 吨散货船顺利开工。今年年初以来，中船贸易加大市场开拓力度，抢抓发展机遇，把握客户关键需求，联合兄弟船企顺利承接了多个项目。新年伊始，中船贸易就联合北海造船分别与全球航运巨头日本株式会社商船三井签署 3 艘 21 万吨 LNG 双燃料动力散货船建造合同，与新加坡东太平洋航运公司签署 4 艘 21 万吨氨燃料双燃料/氨燃料预留散货船建造合同。2023 年以来，东太平洋航运在北海造船订造该型船已达到 10 艘。这 2 型散货船均由北海造船所属中船重工船舶设计研究中心自主研发设计。中船贸易还联合江南造船与海洋网联船务（简称“ONE”）签署 6 艘 13000TEU 甲醇双燃料集装箱船建造合同。此次签约的 13000TEU 甲醇双燃料集装箱船是江南造船自主研发设计的“鲲”（KUN）系列船型，拥有完全自主知识产权。该型船各项性能指标均达到国际先进水平，具有高效节能、绿色环保等优点，符合客户船队碳减排的战略规划。此次签约是 ONE 首次在中国大陆下单，也是与中国船舶集团首次直接合作。这标志着中国船舶集团与全球大型班轮公司合作达到全覆盖，充分体现了中国船舶集团的品牌知名度和影响力。中国船舶集团旗下黄埔文冲 2 艘 1250TEU 甲醇双燃料动力敞口集装箱船选择权订单正式生效。2023 年 9 月，黄埔文冲联合中船贸易与德国 Elbdeich 公司签订 2+2 艘甲醇双燃料动力敞口集装箱船建造合同。这次生效的 2 艘船舶即是该笔订单中的选择船。黄埔文冲目前手持支线集装箱船订单 45 艘，市场占有率世界领先。1 月 9 日，中国船舶集团旗下广州公司所属中船广州船舶（澳门）发展一人有限公司与中国船舶集团旗下广西造船所属中船桂江在广州签署 2 艘 31 米中国澳门海关消防救援船建造合同。该项目是继澳门海事及水务局 25 米铝合金双体高速救援船和 19 米拖船项目后，双方联合承建的第三个澳门公务船项目。国产首艘大型邮轮“爱达·魔都号”于 2024 年元旦开启首个商业航次，执行上海—济州—长崎—福冈—上海航线。1 月 7 日，“爱达·魔都号”顺利返回上海吴淞口国际邮轮港，圆满完成商业首航任务，航程安全顺利，乘客体验良好，标志着中国船舶集团旗下爱达邮轮成为中国首个具备同时运营多艘大型邮轮能力的国际邮轮公司，也标志着中国邮轮

产业从设计建造到自主运营的完整产业链全线贯通，为中国邮轮产业可持续高质量发展打下了坚实基础。中国船舶集团旗下沪东中华相继完成试航、入坞、液货舱封舱等重要节点，以奋斗状态确保夺取新年生产“开门红”。1月3日，13000TEU双燃料集装箱船2号船离开长兴造船3号码头，开启“二合一”试航。1月4日，中海油项目首制船17.4万立方米LNG船围护系统最后一个货舱顺利封闭，全船液货舱以超过99%的一次性提交合格率和3次殷瓦薄膜密性零漏点的优异成绩获得船东项目组高度评价。1月5日，中海油项目第二艘17.4万立方米LNG船顺利入坞。该型船总长299米，型宽46.4米，型深26.25米，采用最新一代双艏鳍线型，搭载多项低碳节能技术。中国船舶集团旗下中船绿洲开足马力忙生产、赶订单、拓销路，用实干与奋进争创新年“开门红”。中船绿洲今年一季度生产任务非常饱满，主营产品排产量同比增加100%，个别产品增长300%以上。该公司提前进行工作谋划，通过早采购、预排产、三班倒等多种方式，保证产品及时产出，全力以赴满足用户需求。1月份，中国船舶集团旗下中船动力民用动力业务预计完成年度承接指标的15%以上，超额完成月度承接计划；各项生产任务平稳有序，预计主机、机组完工率占年度计划的8.4%。同时，各项重点生产任务推进顺利。1月5日，中船动力为江南造船承建的7800车位PCTC项目的首台带智能控制废气再循环(iCER)系统的双燃料主机7X62DF-2.1顺利提交。1月7日，中船动力开发的船载碳捕集系统(OCCS)完成性能验证试验。1月份，中国船舶集团旗下七〇二所聚焦科技创新，围绕深海领域，完成我国首台深海多金属硫化物采矿试验车连云港海域浅海试验，充分验证深海重载采矿装备的安全性和可靠性；支撑国产大型邮轮，以国产邮轮振动噪声控制为目标，在试运营航次中开展了62个测点的噪声测试分析，为形成邮轮减振降噪自主设计能力提供有力支撑；围绕洞一池一湖一海试验技术体系建设，国内首座大型冰水池完成基坑浇筑，千亿级数字模型算力的人工智能研究环境大幅提升。中国船舶集团旗下七五〇试验场自主研发的陵水25-1水下安防系统顺利完成湖上验收并交付。这是国内首例与采油平台同步建设的安防系统，将服务于“深海一号”二期工程，进一步提高我国油气产业水下生产系统技术自主可控水平。(新闻来源：中国船舶报)

全球最大多用途纸浆运输船开工。1月18日，由中国船舶集团有限公司旗下上船院自主研发设计、中远海运特运与中信金租合作订造的22艘全球最大84500吨多用途纸浆运输船项目首制船在马尾造船开工建造，再次刷新了全球多用途纸浆船大型化纪录。该型船总长225米，型宽36米，型深21.05米，设计吃水10米，服务航速15.5节，入级中国船级社(CCS)。该型船主要服务于纸浆等战略性大宗货物的进口，以及汽车、储能、光伏、风电、工程机械、港口机械、轨道交通等中国制造装备的出口。相较之前交付的系列多用途纸浆船，其不仅吨位更大，而且四大特点更为突出：纸浆运输专业性高。该型船货舱均为箱型，开口为敞口类型，配有75吨双泵克令吊、背载式舱盖和滚轮除湿系统，为纸浆的安全、专业运输保驾护航。适货性广。除装载纸浆、散货、集装箱、冷藏集装箱外，还适装高铁列车、钢卷筒、风电设备、新能源汽车、大型机械设备、超长超重钢管桩结构等货物。性能优异。配备低波浪增阻线型、高效螺旋桨、节能导管和艏帽，船、机、桨、节能设备一体化设计，极大优化快速性和耐波性，提升船舶的整体性能。节能环保。配备选择性催化还原(SCR)系统，有效减少氮氧化物排放，满足Tier III要求；使用脱硫塔系统，控制船舶硫氧化物排放；加装岸电系统，减少港口操作时的二氧化碳排放；满足防止船舶污染国际公约最高要求，达到中国船级社(CCS)绿色船舶标准，取得绿色船舶符号；通过不断优化，船舶能效设计指数(EEDI)显著优于第三阶段要求。多用途纸浆船属于小众船型，多为特定船东(客户)量身定制。由于太小众，因此目前全球研发设计者寥寥。作为我国在多用途船型领域具有丰富经验的设计院所，上船院近年来不断突破固有的思维，紧贴船东需求，持续推出精品船型，提供最佳解决方案，实现了纸浆运输船舶从单一到系列化、从小型到大型化、从常规到智能化的迭代升级，已累计承接系列纸浆船设计订单近80艘，在全球细分市场上一枝独秀，助力我国多用途纸浆运输船队从小到大、由弱变强，为中国海上纸浆和件杂货运输事业行稳致远保驾护航。(新闻来源：中国船舶报)

【锂电设备】

亿纬锂能又助力纯电动游船首航。1月18日，珠江夜游402客位“蓝海豚23”号纯电动游船首航仪式在广州圆满举行，亿纬储能船舶与港口销售部总经理敖翔代表亿纬参加首航仪式，共同见证“蓝海豚23”号“顺利启航”。亿纬锂能指出，这是该公司参与建设的继300客“金龙鱼号”后，第二艘蓝海豚纯电动游船，对守护绿色珠江，落实双碳目标具有深远意义。据介绍，“蓝海豚23”号游船搭载亿纬锂能LF280电芯集成的电池系统，电池容量共计3225kWh。按一辆新能源汽车配套50kWh的电量看，“蓝海豚23”配套的电量相当于65辆新能源汽车。维科网锂电注意到，粤港澳大湾区首艘入级纯电动游船正式首航的时间是2021年3月30日，至今已有近三年的时间。该纯电动游船的动力系统也是亿纬动力提供的磷酸铁锂电池。也就是说，亿纬锂能为珠江的环保作出了杰出贡献。据了解，作为国内较早一批进入船舶领域的锂离子电池厂家，2016年，亿纬锂能的船用动力电池已获得了中国船级社CCS认证，并于2019年获得德国莱茵防爆认证。目前，亿纬锂能从电芯到电池包到电池系统的船舶动力产品覆盖了从游船、观光船、渡轮、货船、集装箱船、海上养殖平台到大型远洋混动船的绝大部分应用场景。数据显示，截止2023年12月，亿纬锂能全球累计装船量超1000艘，全国有超过50%的电动船舶配套亿纬的电池解决方案，累计出货规模超过200MWh，

亿纬锂能的船用电池系统已经过市场的良好应用验证。电动船舶市场方面,有市场分析认为,至2025年,我国电动船舶锂电化渗透率将达到20%,对应的市场规模将达到550亿元。至2030年,按我国电动船舶锂电化渗透率达到40%计算,对应的市场规模将达到1100亿元。亿纬锂能走在电动船舶市场的前列。(新闻来源:Ofweek锂电网)

宁德时代又签大客户。1月24日消息,来自“临工重机LGMG”的报道称,1月20日,临工重机和宁德时代的战略合作签约仪式在山东济南成功举办,“双方基于良好的信任和长远发展的业务布局达成合作共识,正式签署战略合作协议。”临工重机总经理支开印、总经理助理薛露,宁德时代商用车执行总裁来永杰、销售总监夏楠以及双方其他管理层人员出席并见证签约。根据协议,临工重机和宁德时代在动力电池供应、矿用卡车混动及新能源新技术和新产品研发、国内外市场推广、新能源工程机械行业标准制定及电池回收等方面展开全面合作。具体看来,双方达成合作内容主要有:在新能源矿车电动化产品研发,技术创新、新能源工程机械行业标准制定以及市场推广和一站式售后服务等方面展开全面合作,同时,双方还将共同聚焦海外及大吨位新能源矿用产品制定与市场推广。临工重机表示,本次战略合作协议的签署,提升了双方合作的高度,在渠道资源、解决方案、市场拓展等方面形成了互补优势,对增强双方企业综合竞争力具有积极意义。宁德时代表示,当前,在国家“双碳”战略目标推动下,作为能源消耗大户(俗称“油老虎”)及碳排放污染大户,工程机械行业的能源转型已迫在眉睫。“伴随此次合作,宁德时代将充分发挥自身在新能源核心技术方面的领先优势,与临工重机和全球合作伙伴一起,推动工程机械电池技术加速发展和普及,助力工程机械行业全面电动化早日到来。”显然,宁德时代未来将为临工重机旗下的矿车及矿用设备产品提供动力电池及相关技术。至此,宁德时代的朋友圈又多了一位重磅客户。事实上,2024年以来,宁德时代此前已与两大客户战略签约:1月3日,东风集团旗下猛士科技与宁德时代在福建宁德签署三年战略合作协议;1月6日,江汽集团与宁德时代在福建宁德签署战略合作协议。本次与宁德时代签约的临工重机,成立于2012年2月2日,是临工集团的子公司,是中国最大、最专业的高空作业机械和矿山机械制造商之一。临工重机聚焦4大产业领域:矿用卡车及矿山运输辅助设备、钻机及井下装运设备、高空作业机械及关键零部件,目前已形成4大类、12大系列、30多个品种。临工重机的产品遍布全国各地及海外80多个国家和地区。其中宽体矿车连续五年实现全球销量第一,引领全球宽体矿车行业的发展。剪叉式高空作业机械连续两年实现国内销量第一,成为中国高空作业机械行业发展最快的厂家。维科网锂电注意到,2022年7月临工重机曾宣布,将建设临工济南重机超大型挖掘机及新能源矿车项目,项目建成后可实现年产宽体自卸车8000台、新能源矿车3010台、铰卡400台、打桩机650台、超大型挖掘机630台,合计12690台机械设备的生产规模。2023年12月7日,临工重机墨西哥工厂开业仪式在新莱昂州举行。(新闻来源:Ofweek锂电网)

【光伏设备】

戈壁之光!天合光能2382中版型组件闪耀500MW光伏大基地。当前,由天合光能供货的新疆达坂城区的500MW光伏电站项目正在加紧建设中。项目全部采用天合光能210至尊组件,包括至尊N型610W系列即2382中版型标准尺寸组件,以及至尊670W系列即大版型标准尺寸组件,在茫茫戈壁整齐排布,绘下一幅气势恢宏的美丽画卷。据悉,项目并网之后,预计每年可提供8.55亿度清洁能源电力,每年节约标煤25万吨,减少二氧化碳排放量84余万吨。项目所在的达坂城区年平均光照3000~3200小时,依托自然条件、资源禀赋等发展优势,大力发展清洁能源,推进光伏发电项目发展。项目总装机容量达500MW,目前已完成总工程量的50%,建成后将进一步促进区域经济发展和生态环境保护建设,为当地能源结构转型升级做出重要贡献。自问世以来,天合光能210至尊系列组件凭借高功率、高效率、高可靠性、高发电量和低LCOE的“四高一低”核心优势,为行业有效实现更低度电成本提供可行的产品路径,成为客户的更优选择,3年累计出货量已突破100GW。伴随N型时代到来,天合光能至尊系列组件产品全面进阶、全面升级。其中,至尊N型610W系列组件采用首创的210R矩形硅片技术,在210技术平台的基础上叠加新一代N型i-TOPCon电池技术,“黄金尺寸”设计理念下系统设计更为灵活,组串功率也更高,可进一步降低系统初始投资成本,为项目绿色电力的稳定输出保驾护航,为客户带来更高价值。作为大基地多场景解决方案领军者,天合光能通过定制化光伏系统解决方案,打造以沙漠、戈壁、荒漠等地区多应用场景的光伏电站,为更多场景赋能,并始终坚持“以客户为中心”的理念,以先进的技术、可靠的产品、周到的服务,让绿色能源惠及全球,助力打造零碳未来。(新闻来源:Ofweek太阳能光伏网)

恒旭资本领投!仁洁智能完成A轮融资。1月24日,仁洁智能宣布完成A轮超亿元人民币融资,本轮融资由恒旭资本领投,元钛、国元等跟投,老股东高瓴创投继续加持。此次融资将主要用于光伏电站智能化机器人产品研发及全场景清扫解决方案优化升级,以满足全球光伏电站日益增长的智能化需求。仁洁智能成立于2019年,是一家专业从事光伏智能清扫机器人研发、生产、销售及服务为一体的高科技创新型企业,将物联网技术、人工智能及大数据分析技术紧密结合,为光伏电站提供标准化、专业化、智能化的清扫整体解决方案。作为阳光电源生态链企业,仁洁智能从成立之初就进入了发展“快车道”。其研发团队均由实践经验丰富的博士、硕士等资深专业人员组成。

请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

截至目前，已申请专利 140+项，其中发明专利 84 项，并参与起草了业内首份光伏干式清扫机器人的产品规范标准。在系统方案上，仁洁智能深度洞察电站需求，为各种类型电站量身定做“高可靠更经济 更省心”的智能清扫解决方案。在应用场景上，其产品已覆盖大型地面电站、复杂山地电站、BIPV/彩钢瓦屋顶项目、工商业彩钢瓦屋顶项目等，有效降低光伏系统运维成本，提高发电收益。2022 年 8 月，仁洁智能完成 Pre-A 轮融资，由高瓴创投领投，科讯连山企业家基金跟投，融资金额数千万人民币。此次融资将主要用于新一代干挂式清扫机器人产品研发及市场拓展，持续夯实产品和供应链。时隔近一半年后，仁洁智能宣布完成 A 轮超亿元人民币融资，除老股东高瓴创投外，还有多个投资公司入局，再次证明仁洁智能在光伏清扫机器人领域的领先地位。（新闻来源：Ofweek 太阳能光伏网）

【3C 设备】

京东方、华星、维信诺、深天马欲合力推翻三星显示 OLED 像素专利！京东方与三星显示（SDC）是当前显示领域内资产规模最大、技术布局最广与综合实力最强的两尊独角兽，为抢夺全球显示产业“铁王座”，双方之间正在进行一场旷日持久的“专利战争”。梳理“专利战争”时间线可知：“专利战争”的导火索来自于 2022 年初的一份口头抗议。彼时，三星显示（SDC）曾对苹果公司表示：不会默认京东方略微更改其钻石排列技术（OLED 面板像素结构设计专利）就生产适用于 iPhone 手机 OLED 面板的行为。2022 年 5 月份，三星显示（SDC）在“金主”苹果公司选择旁观的情况下毅然对京东方发出专利侵权警告。三星显示（SDC）表示，京东方在美销售的 OLED 屏幕侵犯了公司的美国专利（599 号专利、593 号专利、803 号专利和 683 号专利）。2022 年底，三星显示（SDC）进一步向美国贸易委员会（ITC）提出投诉称：美国本土 17 家与中国面板企业相关的手机 / 设备维修商侵犯了公司的美国专利（599 号专利、593 号专利、803 号专利和 683 号专利），暗指京东方。2023 年 2 月份，京东方被列入美国贸易委员会（ITC）的调查对象，主要针对京东方在 2022 年 8 月份推出的 OLED 屏幕所使用的“蓝钻”像素排列技术。2023 年 3 月份，三星显示（SDC）又请求将美国 578 号专利修改进其 ITC 申诉中，并被接受。面对三星显示（SDC）咄咄逼人的攻势，京东方于 2023 年 4 月展开反击：在重庆法院起诉三星多家公司专利侵权。2023 年 5 月，重庆市第一中级人民法院开庭审理京东方与三星相关多家公司之间的纠纷，此次案件仍围绕侵害发明专利权问题（ZL201980000455. 4、ZL201210326566. 4），诉讼金额总计高达约 2.16 亿元。2023 年 6 月 9 日，京东方、TCL 华星、维信诺与深天马四家中国大陆 OLED 面板厂商同时在美对三星显示（SDC）相关美国专利向美国专利审查与上诉委员会（PTAB）申请了专利无效审判（IPR）。针对以上中国面板厂商发起的专利无效申请，三星显示（SDC）于 2023 年 6 月 26 日向美国德克萨斯州东部联邦法院提起诉讼，正式控告京东方专利侵权。三星显示（SDC）表示，京东方为 iPhone 12 / 13 / 14 供货的 OLED 面板在钻石排列结构和驱动技术等方面与公司高度相似，侵犯了公司包括钻石排列结构、驱动技术等在内的五项专利。2023 年 7 月 6 日，三星显示（SDC）在中国境内对京东方再次发起侵害发明专利诉讼，向京东方方面索赔近 2 亿人民币。针对三星显示（SDC）在美提起的专利诉讼，京东方曾表示：为维护自身合法权益，以及促进行业健康发展，已成立专门工作组积极应对。作为全球物联网创新企业，京东方始终保持对技术的尊重和创新的坚持。值得一提的是，京东方与三星显示（SDC）这场僵持了近两年之久的“专利战争”终于在 2024 年年初迎来了转机。2024 年 1 月 8 日，美国专利审查与上诉委员会（PTAB）已决定受理京东方、TCL 华星、维信诺与深天马针对三星显示（SDC）发起的 OLED 面板钻石像素结构专利无效审判（IPR）的请求，并启动无效审判程序。专利无效是指对于已经授予专利权的专利，通过各国家地区规定的途径，认定其不符合授权条件的地方，而取消该专利某些或全部权利要求的授权（权利要求是以科学术语定义该专利或专利申请所给予的保护范围）。专利无效是企业竞争中常用的手段。因而如何在美国完成专利无效，也是很多出海企业关心的问题。正常情况下，自 1 月 8 日起的未来 12 个月内（特殊情况延长 6 个月），美国专利审查与上诉委员会（PTAB）将作出最终的书面决定通知到三星显示（SDC）与京东方等企业。维科网显示认为，从本次美国专利审查与上诉委员会（PTAB）决定受理京东方等中国面板企业对三星显示（SDC）发起的无效审判（IPR）而言，三星显示（SDC）的美国专利很可能存在瑕疵。（新闻来源：Ofweek 显示网）

友达与达擎连袂登欧洲整合系统展 ISE 2024。做为全球领先显示技术与解决方案的提供者，友达光电宣布将于 2024 欧洲整合系统展（Integrated Systems Europe, ISE）上，首度展示其倍受肯定，蕴含次世代终极显示技术之透明 Micro LED 显示器系列产品，亮点包括 60 吋透明 Micro LED 显示器，可适用于电子标牌、商业显示、商务会议室、住宅内部装潢及控制室应用如机场或工厂控制室等多元领域的丰富应用情境。此外，友达亦携手其旗下子公司达擎，同场展示最新一代的智慧会议室解决方案。友达光电技术长廖唯伦指出：“此次参展 ISE 是我们向欧洲市场宣示友达作为 Micro LED 前瞻显示技术领航者的绝佳机会。友达率先投入 Micro LED 前瞻显示技术研发逾 10 年，相较于目前主流显示技术，我们非常看好 Micro LED 的潜力和显著优势，并期待它成为次世代显示技术主流的趋势。在展会中，参观者将有机会亲眼见证友达在 Micro LED 技术的创新成果，及其如何丰富信息和娱乐在可视化领域的极致体验。” Micro LED 显示器拥有独特的超高透明度，具备高亮度、

高对比度、广色域与高信赖性等优势，提供超越其他显示技术的显示质量及优化的能源效率，并且避免了当前 OLED 显示器产品容易产生的屏幕残影、像素噪声等问题。友达 Micro LED 透明显示技术，具有高达 60% 以上的穿透率及广阔视角，其优化可挠、可弯曲、无缝与无限拼接等特性，打破传统显示器的尺寸及形状限制，能满足更多元的应用需求。此次将展出一款搭载触控功能的 30 吋透明 Micro LED 显示器，为使用者带来更佳的互动性与使用体验。友达子公司达擎则将展示全方位商务领域应用，包括新型智能可携式触控显示器、交互式平板显示器及 135 吋一体式 AIO LED 显示器三大产品，以及会议空间解决方案。其中，新型智慧可携式触控显示器将首次于 ISE 2024 中亮相，具备多点触控功能和灵活移动特性，可供行动会议使用。会议空间管理解决方案则可应用于空间预约和管理流程，将办公空间的查询、预约和保留等流程自动化，为用户提供更灵活、弹性的工作模式。达擎协理李宗龙指出：“达擎全方位的产品平台能满足现代企业在会议室、企业大厅与办公空间的各种需求。我们专注于开发更有效率的解决方案，提供企业依照客制化需求选择最适当的产品及服务，进一步协助企业内部进行数位转型，创造更高的附加价值。我们期待在 ISE 展会中与各领域业者交流分享，激荡出更多创新的火花。”（新闻来源：Ofweek 显示网）

【半导体设备】

联电与英特尔宣布合作，聚焦 12nm 制程。1 月 25 日，联电与英特尔共同宣布，双方将合作在英特尔美国亚利桑那州厂开发和制造 12nm 制程平台，以因应行动、通讯基础建设和网络等市场快速增长需求。两家公司表示，将致力满足客户需求，通过生态系合作伙伴提供的 EDA 和知识产权 IP 解决方案，合作支援 12nm 制程的设计实现，12nm 制程预计在 2027 年投入生产。据了解，联电与英特尔合作开发的 12nm 制程，将在英特尔位于美国亚利桑那州 Ocotillo Technology Fabrication 的 12、22 和 32 厂进行开发和制造，透过运用晶圆厂的现有设备，大幅降低前期投资，并最佳化利用率。联电表示，与英特尔这项长期合作，是结合英特尔位于美国的大规模制造产能，和联电在成熟制程上丰富的晶圆代工经验，以扩充制程组合，同时提供更佳的区域多元且具韧性的供应链，协助全球客户做出更好的采购决策。英特尔资深副总裁暨晶圆代工服务（IFS）总经理潘（Stuart Pann）表示，双方策略合作展现为全球半导体供应链提供技术和制造创新的承诺，也是实现英特尔在 2030 年成为全球第 2 大晶圆代工厂的重要一步。联电共同总经理王石表示，联电与英特尔在美国合作制造 12nm 鳍式场效应晶体管 FinFET 制程，是追求具成本效益的产能扩张，和技术升级策略的重要一环。并称，这项合作将协助客户顺利升级到 12nm 制程技术，同时受惠扩展位于北美市场产能带来的供应链韧性。联电期待与英特尔策略合作，利用双方互补优势，扩大潜在市场，同时大幅加快技术发展时程。据 TrendForce 集邦咨询研究显示，在 2023 年第三季度晶圆代工市场中，联电以 6.0% 市占率占据全球第四的位置，而英特尔晶圆代工服务（IFS）则为 1.0%，居位全球第九。（新闻来源：全球半导体观察网）

三星电子宣布推出 SSD 990 EVO。1 月 24 日，三星电子宣布推出 SSD 990 EVO。据介绍，该产品是三星消费类 SSD 产品线的最新成员，可提供强大的性能和更高的能效，并支持 PCIe4.0x4 和 PCIe5.0x2 接口，满足支持 PCIe4.0M.2 插槽的 PC 的需求，同时还为即将推出的应用中的 PCIe5.0 接口提供兼容性、热控制和节能功能。性能上，与三星之前的型号（970 EVO Plus）相比，990 EVO 的性能提升高达 43%。顺序读取速度高达 5000MB/s，写入速度高达 4200MB/秒。随机读取和写入速度也分别提升至每秒 700K IOPS 和 800K IOPS。此外，990 EVO 的功率效率提高了 70%。通过使用主机内存缓冲区（HMB）技术直接链接到主机处理器的动态随机存储器（DRAM），即使采用无缓存设计，SSD 也能实现性能优化。从以前的主流 SSD 升级的用户，将体验到明显更快的游戏加载速度和快速访问大文件。990 EVO 系列 SSD 提供 1TB 和 2TB 容量选项。其中，1TB 型号的制造商建议零售价（MSRP）为 124.99 美元，2TB 型号为 209.99 美元。据悉，目前 990 EVO 已在全球范围内发售。（新闻来源：全球半导体观察网）

【机床工具】

2023 通用技术集团机床产业稳健跃升。2023 年，通用技术集团机床板块企业积极应对市场形势变化，深入推进改革，积极应对挑战，经营质量不断向好，营业收入、利润指标不断提升，如期推进“十四五”规划目标，机床产业整体实力稳健跃升。科技创新方面，板块企业获批授权发明专利 45 项，制修订国家、行业、团体技术标准 27 项，获省部级科技奖励 10 项；开发新产品 80 项。一批国家级重大项目全部达到节点目标；与西安交通大学共建联合研究院，获批天津市工业母机创新联合体、辽宁省工业母机创新中心；与南京航空航天大学共建联合实验室，与“黄海”“龙城”等行业重点实验室签订战略合作协议。开拓市场方面，面向国民经济主战场，以服务国家重点领域作为“基本盘”，全年在国家重点领域营业收入、海外市场实现新签合同同比大幅增长；产品结构持续优化，单台机床价格同比提高 28%，产品附加值持续上升。通用技术集团作为全国第二届职业技能大赛战略合作伙伴，提供 96 台机床设备支持，成为设备提供最多、种类最全、支持赛项最多的单位；牵头成立“金砖基地产业创新联盟智能制造专委会”，深度参与金砖国家工业创新大赛，产业影响力不断扩大。深化改革方面，积极打造工业母机产业领域示范企业，沈阳机床、天锻公司

等企业获批国务院国资委“双百企业”“科改示范企业”，天锻公司成功入选国务院国资委“创建世界一流专业领军示范企业”；板块5家企业获批省级“专精特新中小企业”“瞪羚企业”，齐二机床获批黑龙江省“中小企业数字化标杆示范企业”“服务型制造示范企业”，天津一机获批天津市“精密磨床及齿轮加工机床创新中心”；板块企业1家成功获评国家级绿色工厂、3家省级绿色工厂、4项绿色设计产品，机床公司获评中国工业碳达峰“领跑者”企业。精益管理方面，通过实施系统性技术改造，全年建设了12条自动化生产线、4个数字化车间、更新近300台关键设备，革新传统工艺，成本管控进一步加强，生产质量效率大幅提升；大连机床荣获辽宁省“智能工厂”称号，齐二机床“精益生产管理”、哈量公司“产线柔性配置”入选国家智能制造优秀场景。2023年以来，机床板块经营状况稳步向好。一是经营规模持续增长。营业收入同比增长17%。二是盈利能力显著改善。利润总额同比大幅增长。三是新签合同快速增长。新签合同同比增长18%，表现出较强的发展后劲。（新闻来源：中国机床工具工业协会）

2024 萨瓦尼尼上海展厅技术开放日成功举办。2024年1月16日，萨瓦尼尼邀请了各行业的钣金人士到萨瓦尼尼上海展厅，近距离观摩P2多边形折弯中心演示各行业标准样件的折弯，并了解萨瓦尼尼柔性自动化设备和解决方案在行业中的应用。萨瓦尼尼中国区总经理黄健东先生向到场来宾介绍了萨瓦尼尼公司60年的发展历程及对2024年的展望。萨瓦尼尼中国制造系统与应用经理赵劲峰先生讲解了萨瓦尼尼钣金智能制造技术和产品设计优化方案。之后，活动进入P2多边形折弯中心现场演示环节。在现场，P2依次演示了各个行业的标准样件及多种特殊样件的折弯，展示了萨瓦尼尼多边形折弯中心的性能水平以及设备的加工工艺和加工节拍，P2生产出来的工件展示了高水准的折弯精度与质量。下午，萨瓦尼尼带领客户参观了摩登纳（中国）自动化设备有限公司工厂。作为专注物流自动化30年的先进企业，摩登纳拥有大量自动化设备，其中就包括了萨瓦尼尼的各类设备。来访者们逐一参观了工件加工各个环节中的萨瓦尼尼设备。首先是配备ADLL自动上下料装置的L3光纤激光切割机，萨瓦尼尼的激光自动化配置能够与料库集成，保证激光系统的自动运转，有效降低人工成本。之后是由B3折弯机和机械手组成的ROBO-formER机器人折弯单元，机械手可代替多个工人完成大型厚重板材的上下料，搭配B3折弯机，可高效完成超高超厚工件的折弯，满足生产需求的多样化。最后是两条S4+P4钣金柔性生产线，该生产线集成MVc自动化立体料库，能够对金属板材的一站式冲压、剪切和折弯加工，整个流程无需对半成品进行中间处理，适配各类生产模式，同时有效提高生产效率。（新闻来源：中国机床工具工业协会）

【注塑机&压铸机】

重庆渝江、美利信积极扩张产能和布局“大型一体化压铸”领域。近年来，全国各地压铸龙头企业加速扩张市场步伐。以重庆美利信科技股份有限公司、重庆渝江压铸股份有限公司为代表的重庆压铸企业也不甘落后，积极扩张产能和市场版图，以及布局“大型一体化压铸”领域。重庆美利信科技股份有限公司（简称：美利信）除了加强重庆、襄阳、东莞工厂产能规划外，还积极布局长三角经济带。该公司在安徽马鞍山市博望区宁马新型功能区投资的新能源汽车结构件及5G通信基站结构件项目正加速推进。该项目占地面积110亩的压铸车间和机加工车间厂房均已封顶，并计划在今年4月进行试生产，6月进行批量生产。美利信安徽马鞍山压铸项目以“智能化、数字化、绿色化”为建设标准，引进超大吨位智能化压铸岛、高精度机加生产线，建设高标准研发中心、模具制造中心、检测实验中心、数据中心。主要生产汽车车身结构件、新能源汽车三电系统壳体、通信基站结构件。这一项目的建成将进一步推动美利信在国内外市场的竞争力。重庆渝江压铸股份有限公司（简称：渝江压铸）也是重庆压铸行业的标杆企业。该公司持续加快“智能化、数字化、绿色化”转型升级步伐，在汽车轻量化制造关键核心技术方面取得了突破性进展。渝江压铸凭借在铝合金压铸产品开发制造上的技术积累和市场先发优势，积极布局构建新能源汽车零部件产品体系。目前，渝江压铸在重庆两江新区龙兴工业园区投资建设汽车轻量化零部件智能制造产业化基地项目，该项目正在如火如荼地加快建设。项目占地面积150亩，建筑面积9万平方米，建成后的新工厂将引进多台超大型智能化压铸岛，规划投入6000吨到9000吨超大型压铸机和5G全自动机加线。根据规划，项目建成后，渝江压铸将聚力研发新能源汽车关键零部件，向新能源核心零部件供应商转型，建设成集“高端化、绿色化、智能化”为一体的汽车轻量化零部件制造标杆工厂。此外，渝江压铸还加大了对数据的采集与分析，大力布局数字化生产车间、5G智能工厂，进一步打通设备、产线、生产运营信息系统等数据链，成功连接熔炼、压铸、机加、质检、仓储、物流等环节，让生产经营管理由以前的经验决策模式升级为“数据+经验”的决策模式，提高柔性生产能力和大规模复杂产品制造能力。（新闻来源：压铸周刊）

热烈祝贺浙江宁塑机械生产新基地落成。2024年1月21日下午16:58“与宁为伍，塑造未来”浙江宁塑机械新基地落成典礼暨15周年庆典于宁波象山绿城喜来登度假酒店隆重举行。宁塑机械占地140亩，总面积超7万平方。活动现场举行了揭牌仪式、启动仪式、剪彩等活动。我会领导参加了剪彩仪式，并献上了致辞。十五年来宁塑人以非凡的勇气，奋力拼搏、锐意进取的精神使得宁塑机械成为集专业开发、生产制造、销售服务于一体的精密塑料注塑成型机的制造企业。站在

新的起点，相信宁塑人一定能够在激烈的市场竞争中乘风破浪奋勇前进，共创新的成就，谱写新的辉煌！（新闻来源：塑料机械网）

【机器人&工业自动化】

特斯拉计划明年出货首批人形机器人 Optimus，实用性仍是最大挑战。特斯拉 CEO 埃隆·马斯克在最近的财报电话会议上表示，公司计划在 2025 年出货首批人形机器人 Optimus。目前，Optimus 的实用性仍然是特斯拉需要克服的最大障碍。马斯克表示：“严格来说，特斯拉可能已经是世界上最大的机器人制造商，只不过我们的机器人是四轮的。Optimus 是拥有手臂和双腿的人形机器人，也是目前世界上最先进的人形机器人之一。我们很有信心在明年出货一定数量的 Optimus，但正如我所说，这是一款全新的产品。”IT 之家注意到，去年 12 月，特斯拉发布视频更新了 Optimus 的进展，展示了第二代原型机器人。该原型设计焕新，包括更接近人类的双手动作和更轻盈的重量。第二代 Optimus 还通过定制的驱动器和传感器升级了颈部和手臂，行走速度也比之前快了 30%，部分原因是其减轻了 10 公斤的重量。然而，Optimus 能做什么仍然是一个悬而未决的问题。一位特斯拉高管在财报电话会议上指出：“正如我们之前讨论过的，最大的挑战在于让它真正做一些有用的事情。目前，它可以四处走动，也可以完成一些任务，但实用性仍然是一个瓶颈。”马斯克则认为，Optimus 已经可以完成一些有用的任务。特斯拉高管同意了马斯克的观点，但同时也指出，要想售出百万台 Optimus，还需要进一步提升其实用性。特斯拉此前展示了 Optimus 执行一些未来可能派上用场的任务，比如搬运物品和折叠衣物。然而，该公司也承认，Optimus 目前还无法自主折叠衣物。因此，Optimus 要想真正为社会做出贡献，仍需进一步完善。（新闻来源：中国机器人网）

【激光设备】

华光光电国家企业技术中心委员会年会成功举办。1 月 25 日 - 26 日，华光光电国家企业技术中心委员会年会在北京成功举办。中国工程院院士、技术中心委员及众多高校科研院所专家学者 30 余人出席会议。华光光电国家企业技术中心是 2020 年由国家发改委、科技部等五部委联合批复成立的，立足于国内激光产业发展对高功率半导体激光芯片、器件模组的迫切需求，着眼于高功率激光光源在智能制造、工业加工等领域的应用，专注于提高半导体激光器共性技术和前沿技术研究水平，带动激光下游应用产业的创新能力，促进产业高质量发展。华光光电研发人员对相关技术进展进行汇报，与会专家学者进行点评，对激光技术的未来发展趋势进行深入探讨，并对技术中心未来的发展建言献策。专家们一致认为，激光技术将在先进制造、国家战略高技术等领域发挥不可替代的作用，技术中心要进一步发挥优势，联合高校科研院所、行业先进企业等开展好技术攻关，并积极促进科研成果转化应用，为企业发展提供坚实的技术支撑，为推动整个激光产业集群上下游企业提质升级贡献力量。（新闻来源：OFweek 激光网）

大族激光子公司集成电路装备研发制造基地项目签约无锡。1 月 23 日，上海大族富创得科技股份有限公司（以下简称“大族富创得”）董事长曾潇凯一行来访无锡高新区。无锡高新区党工委书记、新吴区委书记崔荣国与曾潇凯一行会谈并出席大族富创得集成电路装备研发制造基地项目签约仪式。无锡高新区是全国集成电路产业高地，先后建成国家“芯火”双创基地（平台）等公共服务平台，布局有北京大学无锡 EDA 研究院等多个新型研发机构。2023 年，无锡高新区获批集成电路国家级创新型产业集群，位列中国集成电路园区综合实力第二名。以此次项目签约为起点，大族富创得在实现自身做大做强的同时，将为无锡高新区集成电路装备制造业高质量发展作出积极贡献。大族富创得是大族激光集团的控股子公司，在半导体行业拥有超过 40 年的技术积累和经验，是晶圆及类晶圆传输系统装备制造商。公司在无锡高新区建设集成电路装备研发制造基地，主要从事集成电路制造中的智能真空传输系统与晶圆抓取智能机械手的研发制造，预计年销售约 6 亿元。基地将依托公司具有的行业领先的技术团队和全自主核心技术，弥补国产品牌在半导体等领域的行业空白，在“卡脖子”技术领域实现国产替代，成为国产核心部件的领导者。（新闻来源：OFweek 激光网）

四、风险提示

政策推进程度不及预期的风险；
制造业投资增速不及预期的风险；
行业竞争加剧的风险。

图表目录

图 1: 机械设备指数本周涨跌幅	6
图 2: 机械设备行业估值变化	6
图 3: 机械各细分子行业平均涨跌幅	7

表格目录

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的	7
表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅	8

分析师承诺及简介

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

鲁佩，伦敦政治经济学院经济学硕士，证券从业 9 年，2021 年加入中国银河证券研究院。曾获新财富最佳分析师、IAMAC 最受欢迎卖方分析师、万得金牌分析师、中证报最佳分析师、Choice 最佳分析师、金翼奖等。

免责声明

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

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

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

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

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

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

评级标准

评级标准	评级	说明
评级标准为报告发布日后的 6 到 12 个月行业指数（或公司股价）相对市场表现，其中：A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准，北交所市场以北证 50 指数为基准，香港市场以摩根士丹利中国指数为基准。	行业评级	推荐：相对基准指数涨幅 10%以上 中性：相对基准指数涨幅在-5%~10%之间 回避：相对基准指数跌幅 5%以上
	公司评级	推荐：相对基准指数涨幅 20%以上 谨慎推荐：相对基准指数涨幅在 5%~20%之间 中性：相对基准指数涨幅在-5%~5%之间 回避：相对基准指数跌幅 5%以上

联系

中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路 3088 号中洲大厦 20 层

上海浦东新区富城路 99 号震旦大厦 31 层

北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang_yj@chinastock.com.cn

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

唐嫚玲 010-80927722 tangmanling_bj@chinastock.com.cn