



# 2025年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 企业竞争图谱：2025年锂电池叉车 头豹词条报告系列



于利蓉

2025-02-21 未经平台授权，禁止转载

**摘要** 锂电池叉车采用锂电池作为动力，相比铅酸电池具有更轻、更小、能量密度高等优势，且充电速度快、使用寿命长、维护成本低、环保效益更佳。随着电商物流、车联网自动化的发展，锂电池叉车市场需求增长迅速。同时，锂电池材料技术的发展也降低电池成本，提升能量密度和安全性。在双碳背景下，锂电池叉车行业市场规模不断扩大，国民经济稳定增长和劳动力成本上升也带动行业需求增长。此外，海外市场对中国锂电池叉车的需求也持续增长，中国企业积极布局海外市场。

## 行业定义

锂电池叉车即采用锂电池作为源动力，驱动行驶电机和油压系统电机，从而实现行驶与装卸作业的机动工业车辆，包括电动平衡重乘驾式叉车、电动乘驾式仓储叉车和电动步行式仓储叉车。

中国电动叉车主要以铅酸电池或锂电池作为动力。传统的电动叉车通常采用铅酸电池，铅酸电池充放电次数少，使用寿命短，维护要求高，对环境影响较大，且充电时间较长。相较于铅酸电池，锂电池具备质量更轻、体积更小、能量密度高的特征，因此锂电池叉车车型更加紧凑，整车稳定性更高；此外，锂电池较铅酸电池充电速度更快，使用寿命更长，维护成本较低，绿色环保。

## 行业特征

锂电池叉车的行业特征包括具有低排放与环保优势、更具经济优势、市场需求增长与技术创新驱动。

### 1 具有低排放与环保优势

锂电池叉车采用电池驱动，无碳排放与尾气排放，且锂电池不含铅或酸，减少对环境的污染，符合现代工业对可持续发展的要求，环保效益更佳。其次，锂电池的能量密度高，充电效率较铅酸电池更高，减少了能源浪费，这使得锂电池叉车在全生命周期节能中更具环保优势。

### 2 更具经济优势

锂电池运行成本相比铅酸电池更低，循环寿命一般为2,000-5,000次，是铅酸电池（300-500次）的数倍，几乎无需维护，无需加水或清理电极，降低操作复杂性和维护成本。

### 3 市场需求增长与技术创新驱动

随着电商物流、车联网自动化的发展，锂电池叉车凭借其噪音低、零排放的特点，在电商物流、冷链物流等高要求场景中的应用迅速增长。此外，锂电池材料技术，如磷酸铁锂、三元锂电池等的发展，带动电池成本逐渐下降，能量密度和安全性进一步提升，驱动锂电池叉车市场渗透率逐渐提升。

## 发展历程

20世纪50年代，中国研制成功首台电动平衡重式叉车，标志着中国叉车行业开始萌芽；20世纪末，中国积极引进国外技术提升叉车技术，2000年，叉车列入国家生产许可证管理目录，中国叉车行业规范发展；2003年叉车调入国家特种设备管理目录，实行特种设备许可证管理，叉车零部件针对性研发，中国叉车行业快速发展；2016年后，锂电池叉车应用愈发广泛，锂电池叉车行业快速发展。

## 萌芽期 · 1950-01-01~1978-01-01

1953年，上海生产了首台非机动搬运车；1958年的大跃进中，沈阳电工机器厂研制出1.5吨电动平衡重式叉车；大连叉车总厂（原名：大连锻造厂）研制出首台5吨的由解放汽车改装的内燃平衡重式叉车；20世纪60年代后，上海交通装卸机器厂研制首台3吨内燃平衡重式叉车；山西机器厂研制出首台1吨平衡重式汽油叉车；1970年，无锡大隆电工机械厂成立；1975年，上海铁床厂年产1吨内燃叉车1050台，是中国第一家年产量破千万的企业。

中国叉车行业开始发展。

## 启动期 · 1979-01-01~2000-01-01

1981年，北京叉车总厂、大连叉车总厂引进了三菱技术；1985年，安徽合力、宝鸡叉车引进了TCM技术；1987年，上钢三厂专门为叉车行业开模并轧制了14号、16号门架C形异型钢。2000年，叉车列入国家生产许可证管理目录，中国叉车出口0.48亿美元，进口0.92亿美元，逆差大约0.44亿美元；1979~2000年期间，中国首次编制了三个标准：JB2390-1978《0.5-10吨平衡重式叉车基本参数》、JB2391-1978《0.5-10吨平衡重式叉车技术条件》、JB3300—1983《0.5-10吨平衡重式叉车试验方法》，16家叉车企业在镇江成立了中联叉车公司，简称：中车公司，后来成员发展到17家，中联叉车公司的生产量约占全国叉车年产量的80%左右。

中国叉车行业的规范和发展阶段，叉车列入中国国家生产许可证管理目录，中国企业积极学习国外技术，是叉车技术飞跃发展的阶段。

## 高速发展期 · 2001-01-01~2015-01-01

2002年10月，由试验场牵头，中国成立机械产品国际采购协作委员会，通过在国际上采购叉车关键零部件，跨越式的提升国产叉车的产品质量；2003年叉车调入国家特种设备管理目录，实行特种设备许可证管理。境内企业实行制造许可制；境外进口产品实行型式试验许可制；2006年，按照“引进、消化、吸收、创新”的策略，组织行业在辽宁宏昌轧钢厂采用OEM的形式，开发出了叉车C、J形门架异型钢，结束了中国没有J型钢的历史，并在此基础上，开发了10个型号的叉车门架异型钢，有力地促进叉车行业产品质量的提高；2007年中国叉车网提供的世界叉车前20排名中，中国合力、杭叉、台励福、大叉名列其中。

中国叉车质量不断提升，叉车调入国家特种设备管理目录，实行特种设备许可证管理，行业步入高速发展期

## 成熟期 · 2016-01-01~至今

2016年开始，中国锂电电动叉车开始应用于市场；2016-2018年，中国叉车企业走过电动化（锂电）布局及探索阶段；2019-2020年，中国锂电电动叉车快速发展，2020年，中力股份在行业内首次推出油改电叉车；2020年后，中国锂电叉车快速发展。

中国叉车行业锂电化趋势明显，随着中国对环保的要求越来越高，锂电池技术快速成熟与普及，锂电池叉车的应用愈加广泛。

# 产业链分析

## 锂电池叉车发展现状

锂电池叉车行业产业链上游为原材料环节，包括钢材、蓄电池、电机、电控、液压系统、轮胎、其他材料等；产业链中游为锂电池叉车的制造环节；产业链下游为应用环节，包括仓储物流、工业制造、交通运输等。

锂电池叉车行业产业链主要有以下核心研究观点：



上游原材料占锂电池叉车成本比例较高，原材料中结构件成本占比相对较大，锂电池原材料（如锂矿、钴、镍等）价格波动，将影响锂电池成本。

锂电池叉车上游原材料包括钢材、蓄电池、电机、电控、液压系统、轮胎等，据中力股份招股说明书披露，公司主营业务成本中直接材料的占比在80%以上，其中结构件（包含标准件、机加工件、钣金件、模压件、焊件等）占比较大，约23%。锂电池原材料的价格近年波动幅度较大，影响锂电池的成本，进而对锂电池叉车制造企业形成原材波动风险。

中游龙头企业显现，产品品类全面；锂电池叉车中，电动步行式仓储叉车占比最大，电动乘驾式仓储叉车增速较快

锂电池叉车行业，中力股份稳坐龙头位置，产品品牌全面。中力股份自2019年起连续5年实现锂电池叉车产销量排名第一，2023年销售量占中国锂电池叉车销售量比例达35%。产品包括锂电池搬运车、锂电池叉车、前移式锂电叉车、锂电堆高车等，广泛应用于饮料、商超、包装、纺织、物流、汽车零部件、家电等行业。此外，在锂电叉车中，电动步行式仓储叉车占比最大，销量从2021年28.14万台增长至2022年35.21万台，虽2023年销量有所滑落，为25.47万台，仍为占比最大的车型，约占锂电池叉车的68.8%。锂电池电动乘驾式仓储叉车从2021年销量0.29万台增至0.69万台，增速最快。

**上 锂电池叉车产业链上游分析**

**生产制造端**

**原材料环节，包括钢材、蓄电池、电机、电控、液压系统、轮胎、其他材料等。**

**上游厂商**

宁德时代锂动力有限公司	比亚迪股份有限公司	国轩高科股份有限公司	宝山钢铁股份有限公司	鞍钢集团有限公司
厦门华盈动力新科技有限公司	淮柴动力（江苏）有限公司	浙江方正电机股份有限公司	中山大洋电机股份有限公司	赛轮集团股份有限公司
山东玲珑轮胎股份有限公司	湖南华菱钢铁股份有限公司			

**产业链上游分析**

上游原材料占锂电池叉车成本比例较高，原材料中结构件成本占比相对较大。

锂电池叉车上游原材料包括钢材、蓄电池、电机、电控、液压系统、轮胎等，据中力股份招股说明书披露，虽然结构件、锂电池相关材料、钢材、电机、发动机以及配套的关键零部件等单一原材料的成本在主营业务成本中的占比相对不高，但公司主营业务成本中直接材料的占比在80%以上，其中结构件（包含标准件、机加工件、钣金件、模压件、焊件等）占比约23%，锂电池相关材料占比约8%，钢材占比约6%，电机占比约5%，控制器占比约5%。

锂电池原材料（如锂矿、钴、镍等）价格波动较大，将影响锂电池成本。

2022年，锂化合物价格迅速上涨，年底见顶，2023年初，由于行业上下游扩产周期错配，资金大量流入上游，新增供应逐渐释放，而终端产销却因新能源汽车补贴退坡和消费心理的影响回落。下游各环节累库叠加新能源汽车需求增长不及预期，锂化合物供需平衡逆转，锂价进入下行区间。碳酸锂从2023年初均价约50万元/吨持续下跌至4月初18万元/吨附近。随后随着部分企业不同程度减产和终端消费季节性增量预期的刺激下，下游排产好转，备货积极，碳酸锂价格短暂反弹至30万元/吨左右。7月碳酸锂期货上市以后，市场悲观预期后续供应投产增量大于需求增速，叠加锂矿定价模式更新，需求数据显示疲弱，使得锂化合物价格持续下探，2023年锂化合物价格快速下跌。锂电池原材料的价格近年波动幅度较大，影响锂电池的成本，进而对锂电池叉车制造企业形成原材波动风险。

**中 电池叉车产业链中游分析**

**品牌端**

锂电池叉车的制造环节。

中游厂商

杭叉集团股份有限公司

诺力智能装备股份有限公司

林德（中国）叉车有限公司

安徽叉车集团有限责任公司

韶关比亚迪实业有限公司

安徽江淮银联重型工程机械有限公司

安徽合力股份有限公司

宁波如意股份有限公司

浙江中力机械股份有限公司

中國龍工控股有限公司

厦门厦工机械股份有限公司

广西柳工机械股份有限公司

产业链中游分析

**锂电池叉车行业龙头企业显现，产品品类全面。**

中力股份自2019年起连续5年实现锂电池叉车产销量排名第一，2023年销售量占中国锂电池叉车销售量比例达35%。此外，中力股份电动仓储叉车产销量连续11年位居中国同行业第一。在全球范围内，中力股份位列美国《MMH现代物料搬运》杂志发布的2023年全球叉车制造商排行榜第12位。锂电池叉车行业，中力股份稳坐龙头位置，产品品牌全面，包括锂电池搬运车、锂电池叉车、前移式锂电叉车、锂电堆高车等，广泛应用于饮料、商超、包装、纺织、物流、汽车零部件、家电等行业。此外，诺力智能、林德中国锂电池叉车销量靠前，中力股份、诺力智能、林德中国占据中国锂电池叉车行业超一半的市场份额。

**锂电池叉车中，电动步行式仓储叉车占比最大，电动乘驾式仓储叉车增速较快。**

锂电池叉车主要包括锂电池电动步行式仓储叉车、锂电池电动乘驾式仓储叉车和锂电池电动平衡重乘驾式叉车三类。其中，电动步行式仓储叉车占比最大，电动步行式仓储叉车销量从2021年28.14万台增长至2022年35.21万台，虽2023年销量有所滑落，为25.47万台，仍为占比最大的车型，约占锂电池叉车的68.8%。锂电池电动乘驾式仓储叉车从2021年销量0.29万台增至0.69万台，增速最快。

下 锂电池叉车产业链下游分析

渠道端及终端客户

应用环节，包括仓储物流、工业制造、交通运输等。

渠道端

林德（中国）叉车有限公司

EQUIPMENT 4 U B.V.

杭州红点机械设备有限公司

TVH PARTS NV

MATERIAL HANDLING COMPANY

丰田融资租赁有限公司

宁波泽成新能源有限公司

海通恒信国际融资租赁股份有限公司

产业链下游分析

**下游以制造业和仓储物流为主，需求随着经济增长和物流业发展持续增长。**

锂电池叉车行业的下游分布十分广泛，涵盖物流仓储、电气机械、食品饮料、电子商务、汽车制造、批发零售、石油化工等众多领域，以制造业和仓储物流为主。近年来，中国制造业固定资产投资规模持续增长，交通运输等基础设施建设规模不断扩大，2013年至2023年，全社会固定资产投资年均增长7%，第三产业投资占全部投资比重达65.8%；居民消费水平逐步提高，2023年中国居民人均可支配收入达到39218元，扣除物价因素实际增长75.8倍，年均实际增长6.0%，带动物流快递等行业迅速发展，使得下游领域对于包括锂电池叉车在内的机动工业车辆的需求不断增长。随着中国宏观经济的稳步增长，未来锂电池叉车的市场需求有望继续保持增长态势。

**下游应用广泛，因此受单一下游领域的影响相对较小，周期性不明显。**

因锂电池叉车行业的下游分布十分广泛，涵盖诸多领域，因此受单一下游领域的影响相对较小，行业市场的波动更多的是取决于宏观经济整体的景气程度，周期性特征不明显。

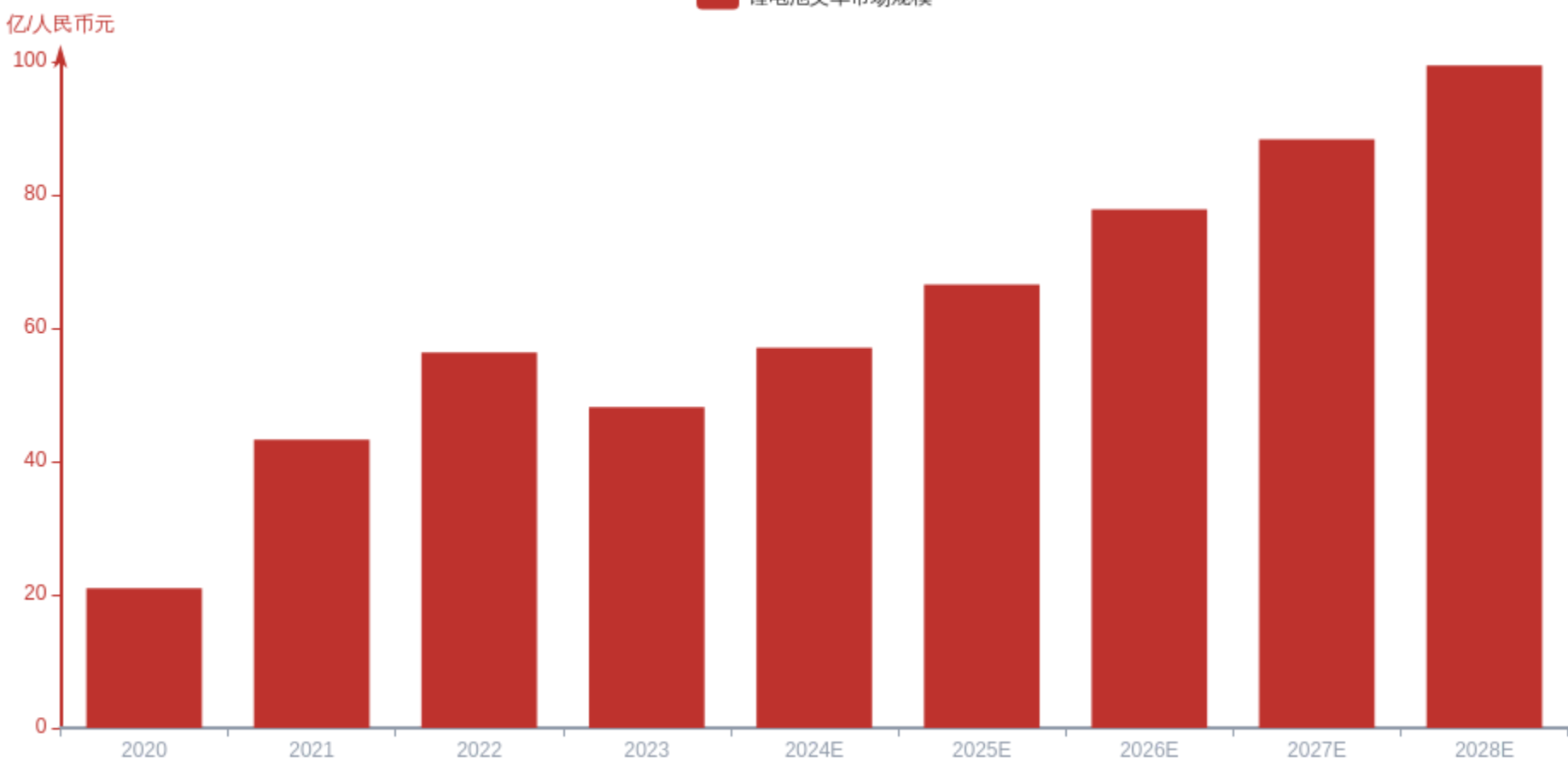
## 行业规模

### 锂电池叉车规模预测

规模预测SIZE模型

#### 锂电池叉车行业规模

#### 锂电池叉车市场规模



数据来源：杭叉集团年报、中国工程机械工业协会工业车辆分会

### 锂电池叉车行业规模的概况

2020年—2023年，锂电池叉车行业市场规模由20.97亿人民币元增长至48.15亿人民币元，期间年复合增长率31.93%。预计2024年—2028年，锂电池叉车行业市场规模由57.06亿人民币元增长至99.44亿人民币元，期间年复合增长率14.90%。

### 锂电池叉车行业市场规模历史变化的原因如下：

#### 锂电池叉车在双碳背景下，成本、环保等优势凸显。

双碳背景下，国家积极推动电动工业车辆的发展，锂电池叉车相比传统内燃叉车和铅酸电池叉车具有成本和环保优势。锂电池叉车在使用过程中耗电费用约占内燃叉车使用成本的15%左右，双班制下每年每台叉车可为客户节省将近十万元。与铅酸电池叉车相比，在同样工况下，锂电池叉车4,000次循环充放电后容量保持率仍超过75%，电池寿命更长，可用十年以上。而铅酸电池使用寿命约1,000次左右，每两年左右需要更换一块电池，十年需要更换4块铅酸电池，按每块2万元计算，可节省更换费用8万元；另外，锂电池充电效率高达98%以上，而铅酸电池充电效率低于70%，两班制的企业每年可节省电费约3万元；此外还节省维护成本，锂电池采用全封闭设计，免维护，大幅度节省维护成本。

#### 国民经济稳定增长带动行业需求持续增长。

机动工业车辆广泛应用于多个行业，需求较为稳定，因此单一下游领域对工业车辆行业影响较小，行业市场的波动更多的是取决于宏观经济整体的景气程度。根据国家统计局数据显示，中国国内生产总值由2013年的59.30万亿元增长至2023年的126.06万亿元，而同期中国机动工业车辆销

量由2013年的32.88万台增长至2023年的117.38万台，与国民经济发展保持同步增长。我国国民经济的稳定增长带动了机动工业车辆市场需求的稳定增长。

锂电池叉车行业市场规模未来变化的原因主要包括：

劳动力成本上升加速机械化进程，带动锂电池叉车行业长期发展。

近年来，随着中国经济的快速发展和人口红利的消退，劳动力成本持续上升。与锂电池叉车行业密切相关的下游行业，如制造业、仓储物流业、批发零售业等行业劳动力成本也明显上升，根据国家统计局数据显示，制造业规模以上企业就业人员年平均工资从2017年的58,049元增长到了2023年的9,8096元，此外，由于社会正处于老龄化加速期，“机器换人”是长期必然的发展趋势。在此背景下，劳动密集型行业机械代替人工将不断推进，机动工业车辆的经济性和高效性日益凸显，行业具有长期的市场需求。

海外市场带动锂电池叉车行业需求增量。

2020年新冠疫情爆发后，全球经济下行，中国外贸业务受到一定程度影响，但从全年出口数据来看，2020年中国机动工业车辆出口量不降反增，达18.17万台，较2019年增长了18.87%，2021年出口总量创历史新高，达到31.58万台，主要原因系海外叉车主机厂及配套零部件生产商受到疫情影响，供应链出现断裂，产能未完全得到恢复，导致产品交货周期延长甚至无法交货。海外叉车企业通过与中国企业开展OEM/ODM合作、在中国设立子公司等方式以满足市场的需求。中国机动工业车辆行业经过多年的引进、消化、吸收、再创新，目前已具备全系列产品的生产能力，拥有了全球最大的制造市场，据统计，2024年上半年中国机动工业车辆出口销售量22.82万台，同比增长19.64%，海外市场需求具有持续需求，安徽合力、中力股份等中国企业也积极布局海外市场。

政策梳理

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《工程机械行业“十四五”发展规划》	中国工程机械工业协会	2021-07-01	6
政策内容	2023年，电动车辆占比将超过内燃车辆，2025年，电动车辆占比达到65%以上；锂电工业车辆在电动车辆中的占比将快速提升；工业车辆实现客制化、智能化、自动化，加快发展物流解决方案等差异化产品及中高端产品。			
政策解读	《工程机械行业“十四五”发展规划》明确提出发展电动车辆，到2025年电动车辆占比超过一半，实现锂电工业车辆在电动车辆中的占比将快速提升，对锂电叉车行业具有积极推动作用			
政策性质	规划类			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《国务院关于印发“十四五”市场监管现代化规划的通知》	国务院	2021-12-01	6
政策内容	以电梯、气瓶和移动式压力容器、叉车等为重点，建立健全特种设备质量安全管理追溯体系。推动特种设备生产企业加大研发投入，建立科学严密、反应及时的风险防范系统。			
政策解读	政策提出要强化包括叉车在内的特种设备的安全风险监控体系建设，优化特种设备监管信息化建设基础和应用环境，推动国家与地方监管数据互联互通，对于叉车行业安全健康发展具有重要引导作用。			
政策性质	规划类			



	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《机械行业稳增长工作方案（2023—2024年）》	工业和信息化部、财政部、农业农村部、商务部、海关总署、金融监管总局、国家药监局	2023-08-01	6
政策内容	着力提升产业基础能力，突破系统控制、液压等关键核心技术和零部件，补齐产业发展短板。引导企业加强新能源工程机械用电池、电机、电控等关键核心零部件攻关和规模应用。研究开展新能源工程机械应用试点和推广支持政策，探索老旧工程机械退出机制，支持有条件的地区率先推行工程机械备案管理和退出机制。			
政策解读	该政策鼓励新能源工程机械用电池、电机、电控等关键核心零部件攻关和规模应用，对于电动叉车产业链来说，有利于增强产业链上游基础能力，对于中游产品质量的提升具有辅助意义。			
政策性质	指导类			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《工业互联网与工程机械行业融合应用参考指南》	工业和信息化部	2023-11-01	6
政策内容	面向数控机床、叉车等生产设备及冲压试验机等检测设备数据的大范围高效采集，需通过5G技术解决传统有线网络存在覆盖盲区的问题，开展三现数据集控、柔性生产岛新型生产组织、能源管理等应用。			
政策解读	政策推动5G网络在叉车领域的应用需求，包括数据采集类、控制类、图像信息传输类的应用，对于叉车行业实现完成5G网络工业联网具有重要指导意义，有利于提高电动叉车的工作效率和管理效率，促进行业发展。			
政策性质	指导类			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于快速推动制造业绿色化发展的指导意见》	工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、生态环境部、中国人民银行、国务院国资委、市场监管总局	2024-02-01	6
政策内容	依托产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程，有序推进与绿色低碳转型密切相关的 <b>关键基础材料、基础零部件、颠覆性技术攻关</b> ，加快突破绿色电力装备、轨道交通、工程机械等一批 <b>标志性重大装备</b> 。			
政策解读	政策指出要加快突破绿色电力装备、轨道交通、工程机械等一批 <b>标志性重大装备</b> ，电力装备、工程机械等 <b>关键基础零部件</b> 的绿色发展，对于锂电池叉车在电动叉车领域的渗透率提升具有促进作用。			
政策性质	指导类			

## 竞争格局

### 锂电池叉车概况

锂电池叉车行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有中力股份、诺力智能、林德叉车等；第二梯队公司为杭叉集团、宁波如意、美科斯、安徽合力、比亚迪等；第三梯队有大隆、搬易通、瑞博特、威士海等。

### 锂电池叉车行业竞争格局的形成主要包括以下原因：

头部企业具有市场先发优势，重视技术创新，拓展产业链优势。

中力股份、诺力智能、林德叉车占据中国锂电池叉车行业50%以上市场份额，在锂电池叉车行业具有市场先发优势，技术优势和产业链优势。以中力股份为例，中力股份1993年进入物流搬运设备行业，1999年开始制作室内电动仓储设备，2009年专注中国市场电动叉车领域，2013年成为中国电动仓储车辆产销排名第一的品牌，并自2013年起连续9年取得电动仓储叉车产销量排名第一，2020年在行业内首次推出油改电叉车，具有市场先发优势。此外，中力股份重视技术创新，其产品拥有“一种电动搬运车”、“插拔组件及具有插拔组件的插拔式电池”、“站驾式工业车辆操作系统”等12项核心技术，取得境内专利188项，其中发明专利16项，拥有境外专利140项，其中发明专利40项。现已具备电动步行式仓储叉车、电动平衡重叉车等四大类、百余种规格型号产品的研发与生产能力，并自2016年起自主研发锂电池相关系统和技术，在行业内较早将锂电池应用于工业车辆，拓展锂电池叉车产业链竞争优势。



头部企业频繁布局海外市场。

中力股份公司旗下拥有BIGJOE、EP、iMOW阿母3个品牌，大力拓展海外市场，搭建国际化团队，加快全球布局，目前已在美洲、欧洲、东南亚等区域的主要国家建立起稳定的服务网络；在北美地区，公司通过收购本土品牌BIGJOE，利用本地管理团队开拓北美市场，充分发挥本地化服务优势，有效降低了贸易政策风险带来的不确定性；在欧洲市场，公司拥有子公司EP-Europe，向欧洲客户提供快速维修、产品培训等服务，优化客户体验；在东南亚市场，公司结合GTM在泰国的本土资源，成功辐射东南亚市场。此外，诺力智能年报披露欧美等海外市场一直是公司的主要市场，2023年公司在海外市场的销售收入占营业收入的60.19%。

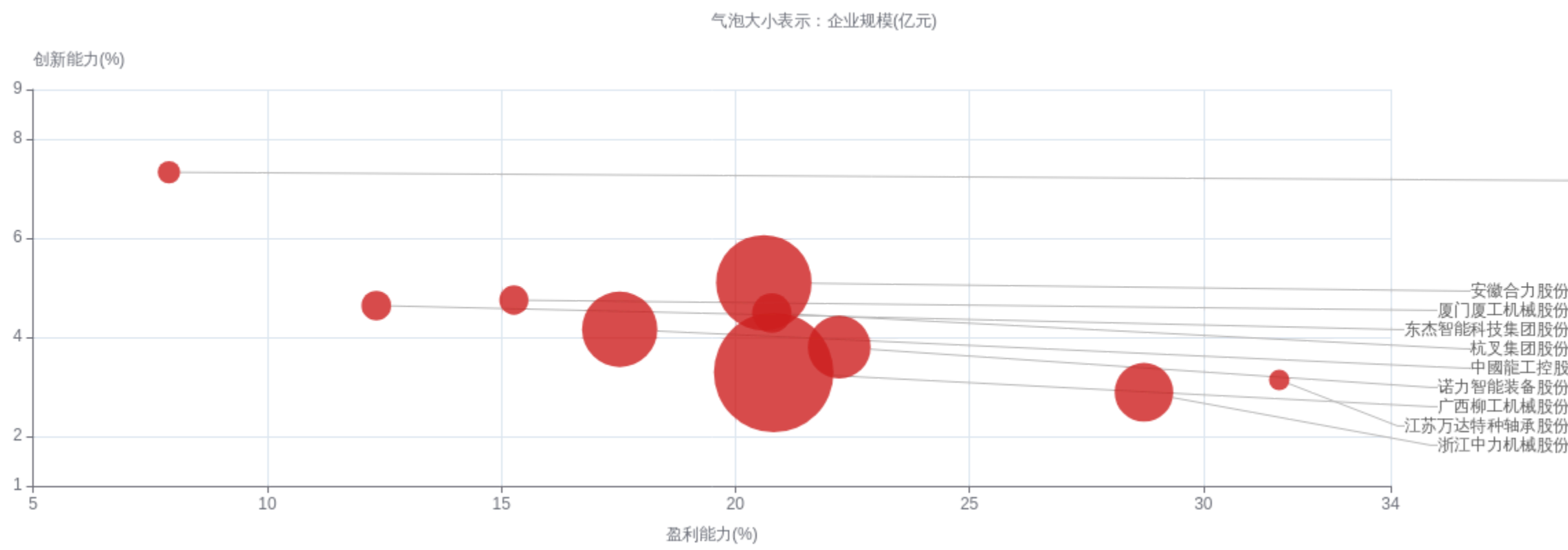
锂电池叉车行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：

绿色基建、跨境物流等成为叉车行业新蓝海市场，各企业在新蓝海市场的布局将影响行业格局。

以叉车为代表的工业车辆产品广泛应用于国民经济的诸多领域，如制造业、物流搬运、交通运输、仓储等行业。目前，全球正处于物流行业发展上升期，对物流装备的需求呈现出差异化、规模化、清洁化的趋势。据中力股份表示，未来叉车的蓝海市场则出现在数字化转型加速、绿色基建兴起以及区域经济一体化带来的跨国合作新机遇中，在物流需求层面，跨境物流则是新的蓝海市场。目前，中力股份、安徽合力等企业都在频繁布局海外市场，抢占绿色基建、跨境物流市场先发优势的企业有望提升市场份额。

氢能源叉车的发展，或增加锂电池叉车行业市场竞争格局的不确定性。

与纯电动叉车相比，氢能叉车工作效率更高。主要体现在能量补充环节，氢燃料电池叉车可通过加氢迅速补充能量，加氢时间通常远少于充电时间，具体数值可能因加氢站的技术和设备而异，可以在几分钟到数十分钟内完成加氢过程；条件完善时，完整补氢一次仅需3～5分钟。而铅酸电池电动叉车通常需要6～8小时才能完成一次完整的充电；即使是锂电叉车，一次完整的充电时间至少也需要1～2小时。相比而言，氢燃料电池叉车补能时间更短，可用于作业的时间更长，在需要高强度、高频率作业的应用场景中，如大型物流中心、仓储设施等，氢燃料电池叉车因其快速的能量补充能力而更具优势。氢能源叉车的发展，将在一定程度上影响叉车领域行业参与者的市场布局，例如合力和杭叉集团均在氢能源叉车领域有所布局，或增加锂电池叉车行业市场竞争格局的不确定性。



上市公司速览

杭叉集团股份有限公司（ 603298 ）				诺力智能装备股份有限公司（ 603611 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	127.3亿元 >	1.6	22.7	-	17.5亿元 >	3.7	21.6

安徽合力股份有限公司（ 600761 ）				中国龙工控股有限公司（ 03339 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	134.1亿元 >	2.1	21.5	62.1亿 >	53.6亿 >	-6.4	18.5

厦门厦工机械股份有限公司（ 600815 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	5.6亿元 >	-11.4	24.8

东杰智能科技集团股份有限公司（ 300486 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	5.5亿元 >	-3.0	10.9

宁德时代新能源科技股份有限公司（ 300750 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	2.9千亿元 >	40.1	21.9

广西柳工机械股份有限公司（ 000528 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	228.6亿元 >	8.3	23.5

宝山钢铁股份有限公司（ 600019 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	2.6千亿元 >	-8.5	6.2

中山大洋电机股份有限公司（ 002249 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	27.2亿元 >	-	22.6

## 企业分析

1 浙江中力机械股份有限公司

公司信息			
企业状态	存续	注册资本	34000万人民币
企业总部	湖州市	行业	通用设备制造业
法人	何金辉	统一社会信用代码	91330500667107391C
企业类型	其他股份有限公司(非上市)	成立时间	1190217600000
品牌名称	浙江中力机械股份有限公司	经营范围	一般项目：机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；物料搬运装备制造；物料搬运装备销售；电池制造；电池销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；仓储设备租赁服务；工业机器人制造；智能机器人销售；服务消费机器人制造；服务消费机器人销售；智能机器人的研发；特种设备销售；工业机器人销售；技术进出口；货物进出口(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：特种设备制造；发电业务、输电业务、供（配）电业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。(分支机构经营场所设在：1.浙江省安吉经济开发区两山高新技术园区（ 自主申报 ）2.浙江省湖州市安吉县递铺街道施家湾路632号（ 自主申报 ））

融资信息							📄
融资时间	披露时间	投资企业	金额	轮次	投资比例	估值	
/	2021-12-23	国投招商，安吉两山基金，钟鼎资本，创新工场，中国农垦产业发展基金	未披露	战略融资	/	/	

公司竞争优势

竞争优势

浙江中力机械股份有限公司(EPEQUIPMENT)是一家靠产品驱动发展、创新引领变革，旨在打造工业物流4.0的全球化科技企业，专业从事电动仓储设备、智能搬运机器人及叉车开发、制造及服务。2012年在全球推出小型电动搬运设备—中力小金刚系列，荣获国际设计大奖“德国红点奖”和“IF设计大奖”，自此改变了行业产品史，实现了从手动搬运到电动搬运的裂变，中力也发展到拥有浙江安吉、江苏靖江、杭州富阳、湖北襄阳等超千亩的生产基地。中力坚持“让搬运更简单、更绿色”的初心，全力推动从柴油叉车到锂电叉车的绿色革命，基于“搬马机器人”为主体，创造性推出五大智能搬运新模式，打造4.0时代下的工业物流4.0，努力实现绿色搬运、智能搬运和数字搬运。

中力股份官网

2 诺力智能装备股份有限公司【603611】

公司信息			
企业状态	存续	注册资本	25760.0791万人民币
企业总部	湖州市	行业	通用设备制造业
法人	丁毅	统一社会信用代码	91330000717628655G
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	952012800000
品牌名称	诺力智能装备股份有限公司	经营范围	智能仓储物流设备、自动化立体仓库成套设备、输送设备及辅助设备、自动控制系统、货架、金属结构、液压搬运设备、高空作业平台、多功能电力抢修平台、建筑机械、起重运输设备及配件、五金工具、叉车、电子电器的设计、制造、加工、销售、安装、租赁、维修、售后服务，机械设备的销售及租赁服务，电瓶的租赁及维修，经营进出口业务，智能物流系统规划咨询，计算机系统集成，软件开发、销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



■ 财务数据分析											
财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)	2024(H1)
销售现金流/营业收入	1.03	1.05	0.96	0.99	1.03	0.99	0.92	1.01	0.98	/	
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
资产负债率(%)	33.7196	46.7704	45.2806	50.0779	67.8953	66.2523	72.4974	73.6902	70.4405	/	
营业总收入同比增长(%)	-4.7103	13.9821	61.8318	20.43	20.9437	32.0609	44.3929	13.8482	3.8876	/	
归属净利润同比增长(%)	30.188	35.1183	10.1221	18.1092	28.6063	0.0467	23.8549	33.9654	13.8154	/	
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
应收账款周转天数(天)	37.8581	60.8046	64.1425	69.0793	73.4814	67.9656	60.5795	64.9208	67.856	/	
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
流动比率	2.5344	1.3862	1.4931	1.3838	1.1318	1.2096	1.1829	1.196	1.1603	/	
每股经营现金流(元)	0.9154	0.8282	0.3766	1.0998	1.3882	0.9982	0.8677	1.9455	0.389	/	
毛利率(%)	23.2559	27.459	23.9001	24.0296	23.4727	23.0932	19.4521	20.2413	22.2182	/	
流动负债/总负债(%)	84.8421	97.2015	97.8657	96.3319	89.4922	88.4898	88.2774	90.4072	94.723	/	
速动比率	1.5727	0.8804	0.9261	0.8485	0.613	0.676	0.7116	0.6356	0.5685	/	
摊薄总资产收益率(%)	9.7902	7.6528	6.114	6.1407	5.7553	4.4759	4.4169	4.6207	5.0947	/	
营业总收入滚动环比增长(%)	11.5628	-10.145	13.1494	18.2443	29.0173	20.2221	/	/	/	/	
扣非净利润滚动环比增长(%)	-36.9956	-59.155	-44.5388	0.1467	-16.9939	-15.9561	/	/	/	/	
加权净资产收益率(%)	13.34	15.84	10.44	11.47	14.53	13.99	15.28	18.21	18.26	/	
基本每股收益(元)	0.68	0.91	0.86	0.71	0.93	0.91	1.17	1.56	1.78	0.45	
净利率(%)	9.5081	11.0852	7.8501	7.8188	8.0082	5.8806	4.989	5.738	6.623	/	
总资产周转率(次)	1.0297	0.6904	0.7788	0.7854	0.7187	0.7611	0.8853	0.8053	0.7692	/	
归属净利润滚动环比增长(%)	-16.8649	-58.6653	-29.4648	-43.5922	-25.7301	-33.8071	/	/	/	/	
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
每股公积金(元)	1.4829	3.1248	4.3801	2.8928	2.603	2.6124	2.5853	2.568	2.0479	/	
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
存货周转天数(天)	64.5404	99.8502	117.9632	137.0384	173.9551	179.3811	170.4384	214.12	252.8267	/	
营业总收入(元)	1149089039.55	1309755568.06	2119601121.07	2552635044.85	3087252484.26	4077054876.79	5886978020.91	6702217095.32	6962773764.22	1751369744.05	3472
每股未分配利润(元)	2.7238	3.0189	2.9806	2.4259	2.7153	3.5603	4.3675	5.3425	6.7683	/	
稀释每股收益(元)	0.68	0.91	0.86	0.71	0.93	0.91	1.17	1.56	1.78	0.45	
归属净利润(元)	107196979.48	144842765.09	159503956.4	188388821.75	242279919.6	242393080	300215672.94	402185138.05	457748771.53	115437019.77	2403
扣非每股收益(元)	0.59	0.85	0.66	0.69	0.8	0.69	1.03	1.48	1.64	/	
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	
经营现金流/营业收入	0.9154	0.8282	0.3766	1.0998	1.3882	0.9982	0.8677	1.9455	0.389	/	

公司竞争优势

▪ 竞争优势

诺力智能装备股份有限公司成立于2000年，公司在中国下设中鼎集成、上海诺力智能、上海兴诺投资、诺力车库等子公司，在北美、欧洲、俄罗斯、东南亚等国家和地区设立销售子公司，同时公司在海外拥有法国SAVOYE、诺力马来西亚和诺力越南等生产基地。掌握电动工业车辆关键技术，拥有快速研发响应能力和柔性制造能力。公司拥有有效专利581项，发明专利98项，PCT国外发明专利4项。

诺力官网

3 林德（中国）叉车有限公司

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	90000万人民币
企业总部	厦门市	行业	铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业
法人	Quek Ching Pong	统一社会信用代码	91350200612020862J
企业类型	有限责任公司(中外合作)	成立时间	757094400000
品牌名称	林德（中国）叉车有限公司	经营范围	许可项目：特种设备制造；特种设备设计；特种设备安装改造修理；在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：特种设备销售；特种设备出租；机械设备租赁；仓储设备租赁服务；智能机器人的研发；智能机器人销售；工业机器人制造；工业机器人销售；工业机器人安装、维修；智能物料搬运装备销售；物料搬运装备制造；物料搬运装备销售；智能仓储装备销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；通用零部件制造；电池销售；蓄电池租赁；电池零配件生产；新兴能源技术研发；特种作业人员安全技术培训；人工智能通用应用系统；人工智能理论与算法软件开发；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；软件开发；软件销售；软件外包服务；旧货销售；销售代理；润滑油销售；离岸贸易经营；货物进出口；技术进出口；进出口代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（以上经营项目不含外商投资准入特别管理措施范围内的项目）

▪ 融资信息							📄
融资时间	披露时间	投资企业	金额	轮次	投资比例	估值	
/	2016-03-01	海翼集团	未披露	战略融资	/	/	

公司竞争优势

▪ 竞争优势

林德（中国）叉车有限公司，1993年成立于厦门，是林德物料搬运在亚洲的研发、生产、销售、服务基地。林德物料搬运总部位于德国阿萨芬堡，为世界领先的叉车设备制造商，亦是欧洲叉车市场的领导者。林德（中国）向市场提供全系列的平衡重及仓储等叉车，专业的全方位的服务，最优化的物料搬运综合解决方案及物流方案设计及咨询。

# 附录

## 法律声明



**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、提起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。



# 业务合作

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告库、募投、市场地位确认、二级市场数据引用、白皮书及词条报告等产品**，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。



13080197867 李先生

18129990784 陈女士

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

深圳市华润置地大厦E座4105室

# 成为头豹会员—享专属权益

- 成为头豹会员，尊享头豹海量数据库内容及定制化研究咨询服务
- 头豹已累积上万本行业报告、词条报告，拥有20万+注册用户，沉淀100万+原创数据元素
- 头豹优势：行业覆盖全、数据量庞大、研究内容应用场景广泛，并有专业分析师团队为您提供定制化服务，助力企业展业

## 报告次卡

任意10本报告  
阅读权益（一年有效）

¥598 /年

## 企业标准版



适用于研究频次高的用户或企业  
无限量阅读全站报告  
升级报告下载量  
专享企业服务  
定制词条报告

¥50,000 /年

## 企业专业版/旗舰版



满足定制研究需求的企业用户  
定制深度研究报告  
按需下载报告  
分析师一对一沟通  
专享所有核心功能

¥150,000+ /年

## 购买与咨询

咨询邮箱：

nancy.wang@frostchi  
na.com

客服电话：

400-072-5588



头豹  
LeadLeo

www.leadleo.com  
400-072-5588



**头豹**  
*LeadLeo*