



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

1-4 月全国规上工业企业利润下降 20.6%，建议关注制造业回暖将明确受益的机床刀具板块

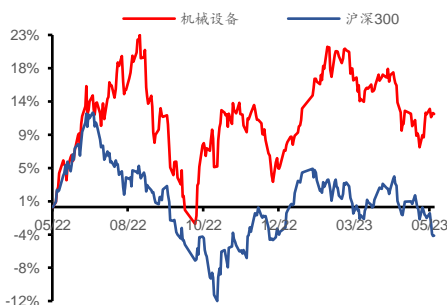
——机械行业周报（2023.5.22-2023.5.26）

增持（维持）

行业：机械
日期：2023年05月30日

分析师：开文明
Tel: 021-53686172
E-mail: kaiwenming@shzq.com
SAC 编号: S0870521090002
联系人：刘阳东
Tel: 021-53686144
E-mail: liuyangdong@shzq.com
SAC 编号: S0870123040021

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《建议关注机器人板块短期事件催化，继续关注机床刀具板块回调机会》

——2023 年 05 月 22 日

《建议关注机床刀具回调后的布局机会》

——2023 年 05 月 16 日

《行业仍在筑底，重点关注结构化机会》

——2023 年 05 月 08 日

行情回顾

本周（2023.5.22-2023.5.26），中信机械行业上涨0.16%，表现跑赢大盘，所有一级行业中涨跌幅排名第2。具体来看，工程机械下跌2.26%，通用设备上涨1.42%，专用设备上涨0.94%，仪器仪表上涨1.78%，金属制品上涨0.29%、运输设备下跌3.11%。

行业要闻

5月27日，国家统计局发布1-4月全国规模以上工业企业利润数据。1-4月份，全国规模以上制造业实现营业收入35.27万亿元，同比+0.2%，增速较上月环比+1.5pct；实现利润总额1.37万亿元，同比-27.0%，增速较上月环比+2.4pct；营业收入利润率为3.89%，同比下降1.58个百分点，环比上月+0.07pct。

重要公告

【东方电缆】发布关于中标海上风电项目海缆产品公告，其中，广西防城港海上风电示范项目A场址220kV海缆、陆缆及附件采购项目，中标金额45,989.0872万元；华能岱山1号海上风电项目220千伏海缆及附属设备招标项目，中标金额17,626.9772万元；三峡能源山东分公司牟平一期（300MW）海上风电项目35kV海缆采购项目，中标金额8,768.731530万元；【豪迈科技】公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份，用于后期实施股权激励或员工持股计划。回购资金总额不低于人民币5,000万元（含）且不超过人民币10,000万元（含），回购价格不超过38.00元/股（含）；【金自天正】实控人中国钢研计划以自有资金自2023年5月9日起12个月内通过上海证券交易所交易系统以集中竞价的交易方式增持公司股份，增持总金额不低于2500万元人民币，且不高于5000万元人民币，且不设价格区间；【三丰智能】与客户A及其子公司签订了日常经营合同，提供主要产品为“焊接自动线”、“主线柔性自动线”，合同总金额（含税）为40,758.26万元，占公司2022年度经审计营业收入的30.56%；【新强联】持有26,494,397股（占比8.04%）的股东海通开元计划以集中竞价、大宗交易等方式减持公司股份不超过8,242,719股（占比2.50%）；【冰轮环境】减持期内，股东红塔创新累计减持公司股份4,625,000股，减持比例0.62%。此次减持已完毕；【沃尔德】公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份，用于后期员工持股及/或股权激励计划。回购资金总额不低于人民币2,000万元（含），不超过人民币4,000万元（含），回购价格不超过46.80元/股。

核心观点&数据

工程机械设备

核心观点：行业仍在筑底阶段，短期数据未见明显改善，4月挖机销量同比-23.5%，其中内销同比-41%、外销同比+9%，出海仍是行业基本面的重要支撑，值得注意的是，五月中国和中亚五国峰会和一带一路峰会是重要事件催化节点，建议关注一带一路相关、产品力和渠道力突出的龙头标的，如三一重工、中联重科、徐工机械、柳工、安徽合力、杭叉集团等。

数据更新：1) 23年4月PMI为49.2%，较上月下降2.7pct；2) 23年4月制造业固定资产投资额累计同比+6.4%；3) 23年4月挖掘机销量为1.88万台，同比-23.5%，其中：国内销量9513台、同比-41%，出口9259台、同比+9%；4) 23年3月叉车销量为12.31万台，同比-2.3%；5) 23年3月汽车起重机销量同比-9.7%；6) 23年4月中国房地产开发投资完成额累计同比-6.2%。

自动化设备

核心观点：数字化和智能化相关的工控设备、机器视觉设备在行业整体需求弱复苏情况下，23Q1仍取得稳健甚至较为亮眼的增速表现，特别是ChatGPT的应用为机器视觉板块注入新的活力，垂直细分类大模型的出现有望加速机器视觉的渗透率提升。另外，工业母机板块的机床和刀具行业具备国产替代广阔空间，在强调自主可控的政策支持下，涉及“卡脖子”环节的核心部件供应商值得重点关注。

数据更新：1) 23年4月M1、M2分别同比+5.3%、12.4%；2) 23年4月工业机器人产量为3.81万台、同比-7.4%；3) 23年4月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为14.1万台，同比+69.9%；4) 23年4月金属切削机床产量当月值为5万台、同比-1.9%。

锂电设备

核心观点：过去两年下游电动车渗透率快速提升至30%左右水平，我们认为，后续电动车渗透率提升的斜率将有所放缓，其上游的动力电池厂商的资本开支相比过去几年也将有所缩减，相应地，作为动力电池上游的锂电设备行业或将经历存量博弈风险，因此，虽然23Q1部分锂电设备公司的财报数据较为亮眼，但行业估值仍有回落，进一步判断仍需密切跟踪下游景气度变化。

数据更新：1) 23年4月新能源汽车销量为63.6万辆，同比+112.8%；2) 23年4月动力电池装车量为2.51万辆，同比+89.4%。

光伏设备

核心观点：近期光伏设备行业估值仍在底部震荡，我们看到5月以来硅料、硅片、电池片、组件价格均环比有所下滑，这将改善下游电站运营企业的IRR预期，或将对装机量形成一定支撑。另外，光伏新材料和新技术路线的涌现，有望对上游设备的更新替代贡献增量需求。

数据更新：1) 本周致密料均价为143元/kg，环比-10.63%；2) 本周182/210尺寸硅片价格分别为4.60/6.10元/片，分别环比-16.36%/-17.57%；3) 本周单晶PERC182/210尺寸电池片价格分别为0.95/1.05元/W，分别环比-7.77%/-4.55%；4) 本周单晶PERC182/210尺寸组件价格分别为1.66/1.68元/W，环比-1.19%/-0.59%。

■ 原材料价格及汇率走势

1) 本周LME铜现货结算价分别为8082美元/吨，较上周环比-1.70%，年初至今-3.64%；LME铝现货结算价2242美元/吨，较上周环比-2.52%，年初至今-5.02%；

- 2) 本周钢铁价格指数为106.89, 较上周环比-2.52%, 年初至今-5.62%;
- 3) 本周中国塑料城价格指数为813.32, 较上周环比-1.38%, 年初至今-5.91%。
- 4) 本周美元对人民币最新汇率为7.05, 较上周环比+0.44%, 年初至今+1.49%;
- 5) 本周上海HRB400 20mm螺纹钢最新价格为3560元/吨, 较上周环比-4.3%, 年初至今-13.17%;
- 6) 本周动力煤期货结算价(活跃合约)为801.4元/吨, 较上周环比-0.00%, 年初至今-12.99%;
- 7) 本周布伦特原油期货结算价(连续)为76.95美元/桶, 较上周环比+1.81%, 年初至今-10.43%;
- 8) 5月20日, 全国液化天然气LNG最新价格为4115.5元/吨, 较5月10日环比-4.46%, 年初至今-42.59%。

■ 投资建议

工程机械板块: 1) 建议关注受益于品牌出海和锂电化趋势延续的三一重工、中联重科、杭叉集团。2) 具备一带一路和国企改革属性的徐工机械、安徽合力、柳工, 以及核心器件供应商恒立液压、艾迪精密;

自动化设备板块: 1) 建议关注与数字化、智能化工厂紧密相关的工控设备, 如绿的谐波、汇川技术、中控技术、创世纪、博杰股份。2) 有望受益GPT技术提升渗透率的机器视觉设备公司, 如奥普特、快克智能、美腾科技等。3) 具备国产替代广阔空间和自主可控政策支持的机床刀具设备公司, 如海天精工、纽威数控、华东数控、秦川机床、欧科亿、华锐精密、中钨高新等。4) 有望受益于竞争格局改善实现盈利能力提升的锐科激光, 以及技术壁垒深厚、布局中高端产品的激光控制系统龙头柏楚电子、维宏股份。

锂电设备板块: 在下游需求仍具备不确定性背景下, 建议优选各环节龙头公司, 如整线龙头先导智能、激光焊接龙头联赢激光、超声波滚焊龙头骄成超声、动力锂电放量的龙头利元亨、有望受益复合铜箔放量的一步法龙头道森股份和及两步法整线龙头东威科技等。

光伏设备板块: 在下游需求仍具备不确定性背景下, 建议优选各环节龙头公司, 如单晶炉龙头晶盛机电、HJT整线设备龙头迈为股份、串焊机龙头奥特维、光伏激光设备龙头帝尔激光, 以及光伏设备有望放量的海目星。

其他: 建议关注受益于线下出行复苏, 具备一带一路和国企改革属性的轨交设备公司, 如中国中车、中国通号、时代电气、铁科轨道、中铁工业、永贵电器等; 新股曼恩斯特、日联科技、华曙高科、荣旗科技值得关注; 建议关注有中长期份额提升和品类拓展逻辑的商用餐饮设备龙头银都股份, 以及短期产能扩张迅速、受益下游需求复苏的压缩机零部件单项冠军华翔股份。

■ 风险提示

宏观经济下行压力、下游需求不及预期、原材料价格波动。

目 录

1 行情回顾	6
1.1 板块行情	6
1.2 个股行情	7
2 行业高频数据跟踪	7
2.1 工程机械设备	7
2.2 自动化设备	8
2.3 锂电设备	9
2.4 光伏设备	10
3 原材料价格及汇率走势	10
4 行业要闻及公告	12
4.1 行业重点新闻	12
4.2 重点公司公告	14

图

图 1: 中信一级行业周涨跌幅比较 (%)	6
图 2: 机械指数周涨跌幅	6
图 3: 机械指数近两年走势	6
图 4: 4 月 PMI 为 49.2%，较上月降 2.7pct. (单位: %)	8
图 5: 4 月制造业固定资产投资额累计同比+6.4%，环比- 0.6pct.	8
图 6: 4 月挖掘机销量 1.88 万台，同比-23.5% (单位: 台, %)	8
图 7: 4 月叉车销量为 9.99 万台，同比+10.5% (单位: 台, %)	8
图 8: 4 月汽车起重机销量同比+14.9% (单位: %)	8
图 9: 4 月房地产开发投资额累计同比-6.2%	8
图 10: 4 月 M1、M2 同比+5.3%、12.4% (单位: %)	9
图 11: 4 月工业机器人产量为 3.81 万台、同比-7.4% (单 位: 台, %)	9
图 12: 4 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 14.1 万台， 同比+69.6% (单位: 万台, %)	9
图 13: 4 月金属切削机床产量当月值为 5.1 万台、同比-1.9% (单位: 万台, %)	9
图 14: 4 月新能源汽车销量为 63.6 万辆，同比+112.8% (单 位: 辆)	9
图 15: 4 月动力电池装车量为 2.51 万兆瓦时，同比+89.4% (单位: 兆瓦时)	9
图 16: 本周致密料均价为 130 元/kg，环比-9.09%	10
图 17: 本周 182/210 尺寸硅片价格分别为 4.15/6.00 元/片， 分别环比-9.78%/-1.64%	10

图 18: 本周单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.92/1.00 元/W, 分别环比-3.16%/-4.76%.....	10
图 19: 本周单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.63/1.65 元/W, 环比-1.81%/-1.79%.....	10
图 20: 本周 LME 铜、铝现货结算价分别为 8082、2242 美 元/吨, 环比上周-1.70%、-2.52% (单位: 美元/吨) ..	11
图 21: 本周中国塑料城价格指数为 813.32, 较上周环比- 1.38%.....	11
图 22: 本周钢铁价格指数为 106.89, 较上周环比-2.52%....	11
图 23: 本周美元对人民币最新汇率为 7.05, 较上周环比 +0.44%.....	11
图 24: 本周上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3560 元/ 吨, 较上周环比-4.3%.....	12
图 25: 本周动力煤期货结算价 (活跃合约) 为 801.4 元/吨, 较上周环比-0.00%.....	12
图 26: 本周布伦特原油期货结算价 (连续) 为 76.95 美元/ 桶, 较上周环比+1.81%	12
图 27: 5 月 20 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 4115.5 元/吨, 较 5 月 10 日环比-4.46%.....	12

表

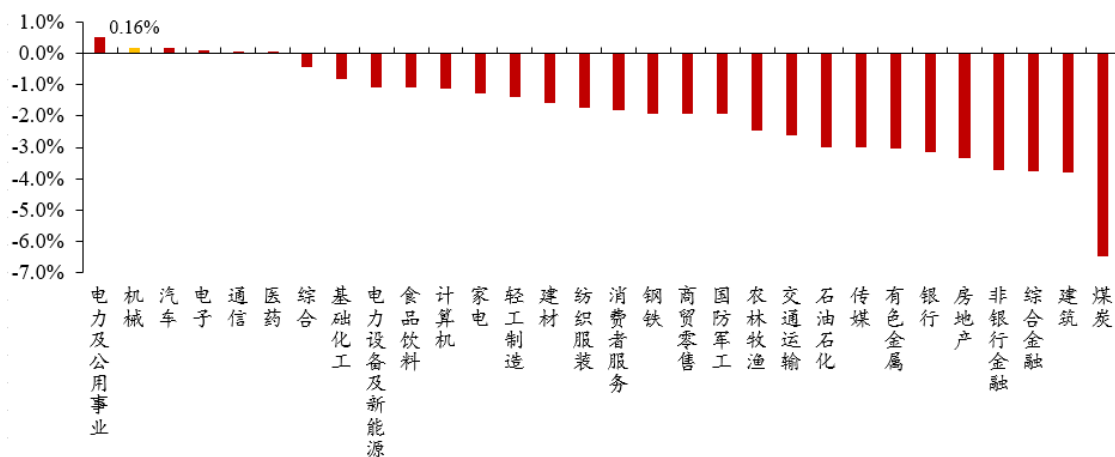
表 1: 中信机械个股涨跌幅前十名	7
-------------------------	---

1 行情回顾

1.1 板块行情

本周（2023.5.22-2023.5.26），中信机械行业上涨 0.16%，表现跑赢大盘，所有一级行业中涨跌幅排名第 2。沪深 300 指数下跌 2.37%，中小板指下跌 1.91%，创业板指下跌 2.16%，机械行业上涨 0.16%，强于大盘。从涨跌幅排名看，机械板块在 30 个中信一级行业中排名第 2 名，总体表现处于上游。

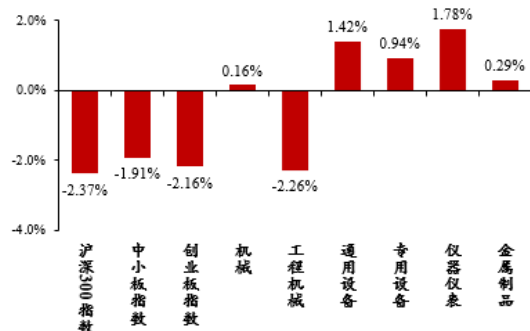
图 1：中信一级行业周涨跌幅比较（%）



资料来源：Wind，上海证券研究所

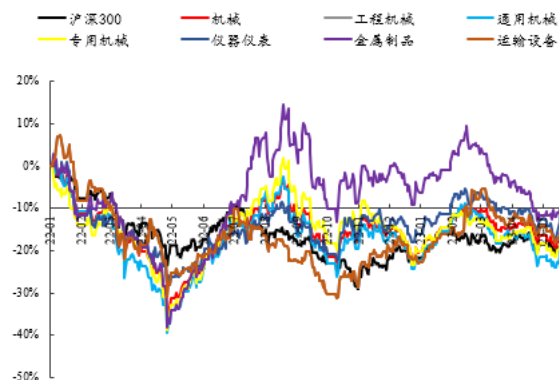
细分板块涨跌幅：本周（2023.5.22-2023.5.26），仪器仪表涨幅最大，运输设备跌幅最大。具体来看，工程机械下跌 2.26%，通用设备上涨 1.42%，专用设备上涨 0.94%，仪器仪表上涨 1.78%，金属制品上涨 0.29%、运输设备下跌 3.11%。

图 2：机械指数周涨跌幅



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：机械指数近两年走势



资料来源：Wind，上海证券研究所

1.2 个股行情

本周（2023.5.22-2023.5.26），中信机械个股中，涨幅排名前10的个股分别是：丰立智能+95.98%、百胜智能84.46%、*ST海核+36.99%、维宏股份+30.88%、柯力传感+24.72%、远信工业+22.76%、腾亚精工+22.02%、山科智能+19.94%、连城数控+19.01%、东杰智能+16.55%；跌幅排名后10的个股分别是：智立方-16.01%、荣旗科技-15.08%、佳力图-13.46%、佰奥智能-13.27%、*ST中捷-12.94%、德新科技-12.21%、精测电子-11.79%、郑煤机-9.80%、中国电研-9.52%、国瑞科技-9.01%。

表 1：中信机械个股涨跌幅前十名

涨幅前十				跌幅前十			
排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率	排序	股票简称	周涨跌幅(%)	周换手率
1	丰立智能	95.98%	314.15%	1	智立方	-16.01%	131.45%
2	百胜智能	84.46%	215.47%	2	荣旗科技	-15.08%	218.34%
3	*ST海核	36.99%	59.94%	3	佳力图	-13.46%	19.43%
4	维宏股份	30.88%	60.61%	4	佰奥智能	-13.27%	127.82%
5	柯力传感	24.72%	84.95%	5	*ST中捷	-12.94%	7.93%
6	远信工业	22.76%	87.63%	6	德新科技	-12.21%	5.34%
7	腾亚精工	22.02%	186.56%	7	精测电子	-11.79%	17.72%
8	山科智能	19.94%	85.26%	8	郑煤机	-9.80%	4.44%
9	连城数控	19.01%	2.57%	9	中国电研	-9.52%	8.31%
10	东杰智能	16.55%	33.33%	10	国瑞科技	-9.01%	31.74%

资料来源：Wind，上海证券研究所

2 行业高频数据跟踪

2.1 工程机械设备

- 1) 23年4月PMI为49.2%，环比上月-2.7pct；
- 2) 23年4月制造业固定资产投资额累计同比+6.4%，环比上月-0.6pct；
- 3) 23年4月挖掘机销量为1.88万台，同比-23.5%，环比上月-26.6%，其中：国内销量9513台、同比-41%，出口9259台、同比+9%；
- 4) 23年4月叉车销量为9.99万台，同比+10.5%，环比上月-18.8%；
- 5) 23年4月汽车起重机销量同比+14.9%；
- 6) 23年4月中国房地产开发投资完成额累计同比-6.2%。

图 4：4 月 PMI 为 49.2%，较上月降 2.7pct
(单位：%)



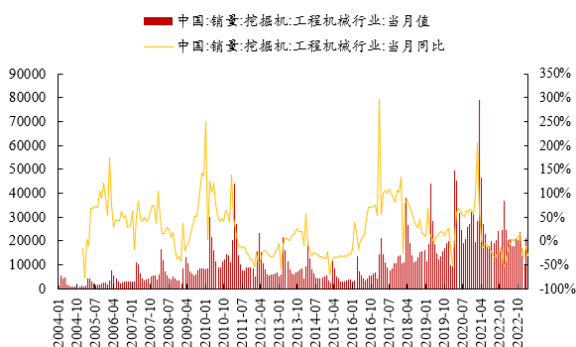
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 5：4 月制造业固定资产投资额累计同比+6.4%，
环比-0.6pct



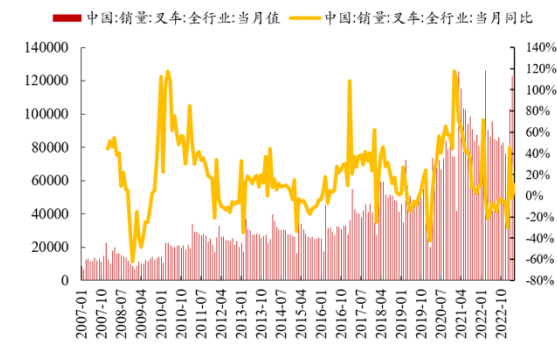
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 6：4 月挖掘机销量 1.88 万台，同比-23.5% (单
位：台，%)



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 7：4 月叉车销量为 9.99 万台，同比+10.5% (单
位：台，%)



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 8：4 月汽车起重机销量同比+14.9% (单
位：%)



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 9：4 月房地产开发投资额累计同比-6.2%



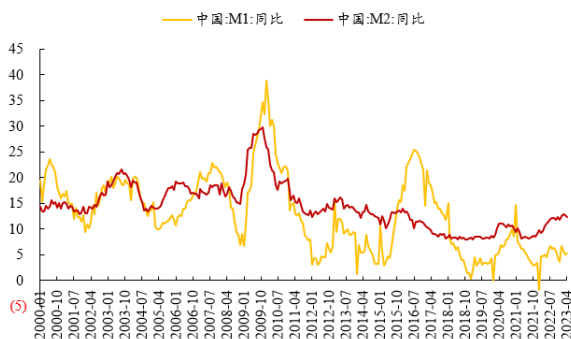
资料来源：Wind，上海证券研究所

2.2 自动化设备

- 1) 23 年 4 月 M1、M2 分别同比+5.3%、12.4%；
- 2) 23 年 4 月工业机器人产量为 3.81 万台、同比-7.4%，环比上月-13.2%；
- 3) 23 年 4 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 14.1 万台，同比+69.9%，环比上月-3.42%；

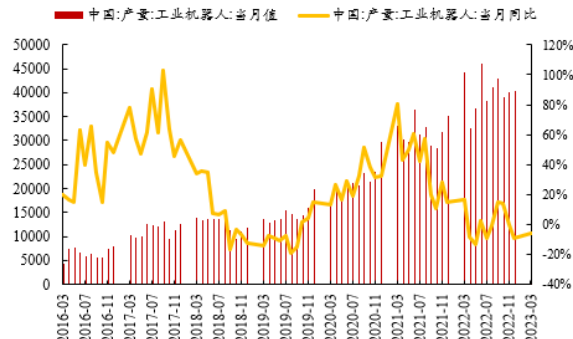
4) 23年4月金属切削机床产量当月值为5.1万台、同比-1.9%，环比上月-18.8%。

图 10: 4 月 M1、M2 同比+5.3%、12.4% (单位: %)



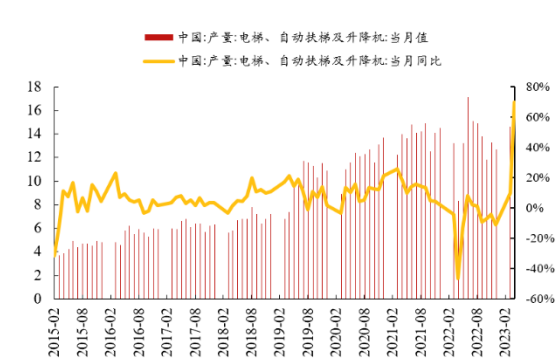
资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 11: 4 月工业机器人产量为 3.81 万台、同比-7.4% (单位: 台, %)



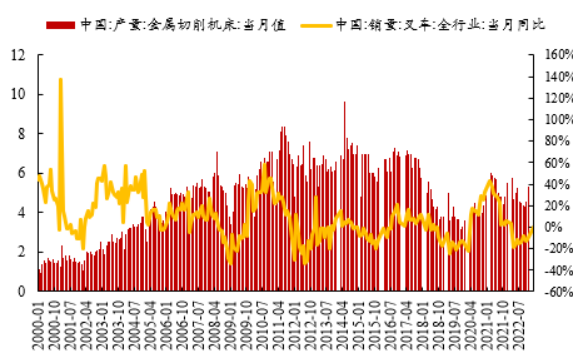
资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 12: 4 月中国电梯、自动扶梯及升降机产量为 14.1 万台，同比+69.6% (单位: 万台, %)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 13: 4 月金属切削机床产量当月值为 5.1 万台，同比-1.9% (单位: 万台, %)



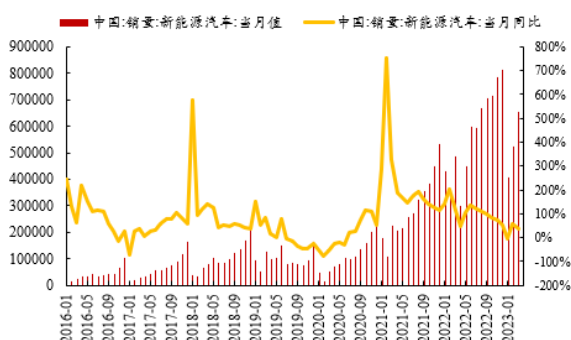
资料来源: Wind, 上海证券研究所

2.3 锂电设备

1) 23 年 4 月新能源汽车销量为 63.6 万辆，同比+112.8%；

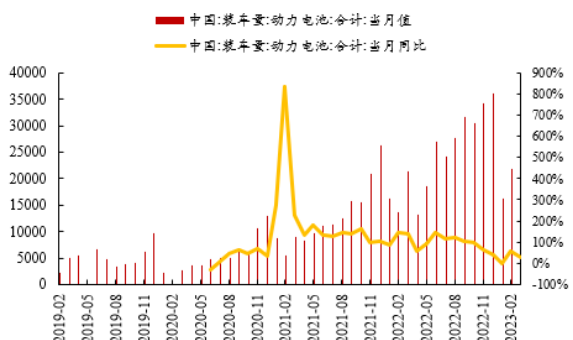
2) 23 年 4 月动力电池装车量为 2.51 万兆瓦时，同比+89.4%。

图 14: 4 月新能源汽车销量为 63.6 万辆，同比+112.8% (单位: 辆)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 15: 4 月动力电池装车量为 2.51 万兆瓦时，同比+89.4% (单位: 兆瓦时)

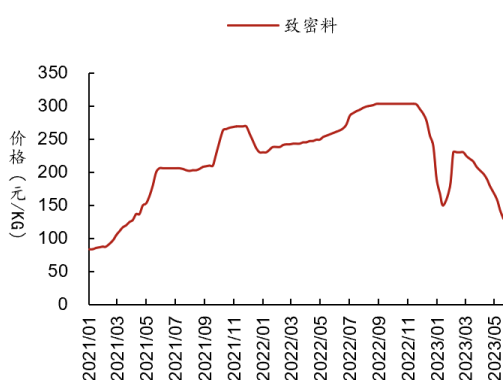


资料来源: Wind, 上海证券研究所

2.4 光伏设备

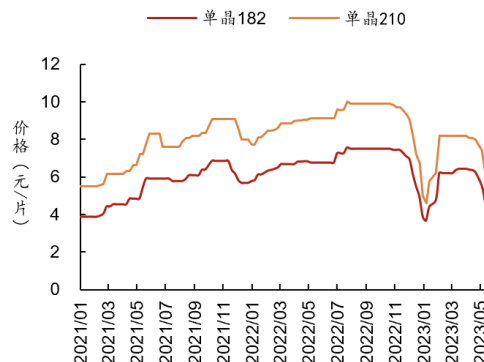
- 1) 本周致密料均价为 130 元/kg, 环比-9.09%;
- 2) 本周 182/210 尺寸硅片价格分别为 4.15/6.00 元/片, 分别环比-9.78%/-1.64%;
- 3) 本周单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.92/1.00 元/W, 分别环比-3.16%/-4.76%;
- 4) 本周单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.63/1.65 元/W, 环比-1.81%/-1.79%。

图 16: 本周致密料均价为 130 元/kg, 环比-9.09%



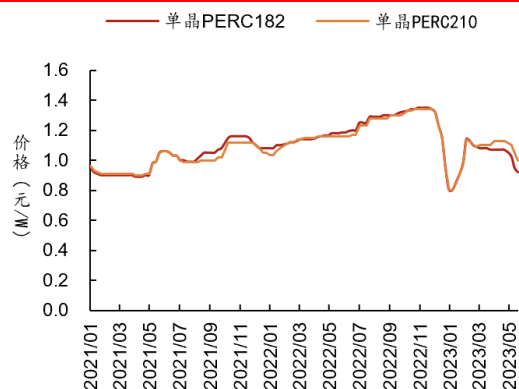
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 17: 本周 182/210 尺寸硅片价格分别为 4.15/6.00 元/片, 分别环比-9.78%/-1.64%



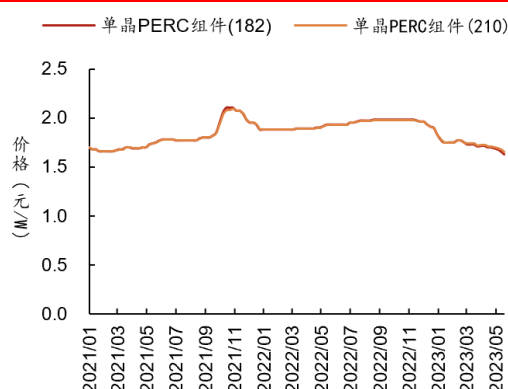
资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 18: 本周单晶 PERC182/210 尺寸电池片价格分别为 0.92/1.00 元/W, 分别环比-3.16%/-4.76%



资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

图 19: 本周单晶 PERC182/210 尺寸组件价格分别为 1.63/1.65 元/W, 环比-1.81%/-1.79%



资料来源: PV Infolink, 上海证券研究所

3 原材料价格及汇率走势

- 1) 本周 LME 铜现货结算价分别为 8082 美元/吨, 较上周环比-1.70%, 年初至今-3.64%; LME 铝现货结算价 2242 美元/吨, 较上周环比-2.52%,

年初至今-5.02%;

2) 本周钢铁价格指数为 106.89, 较上周环比-2.52%, 年初至今-5.62%;

3) 本周中国塑料城价格指数为 813.32, 较上周环比-1.38%, 年初至今-5.91%。

4) 本周美元对人民币最新汇率为 7.05, 较上周环比+0.44%, 年初至今+1.49%;

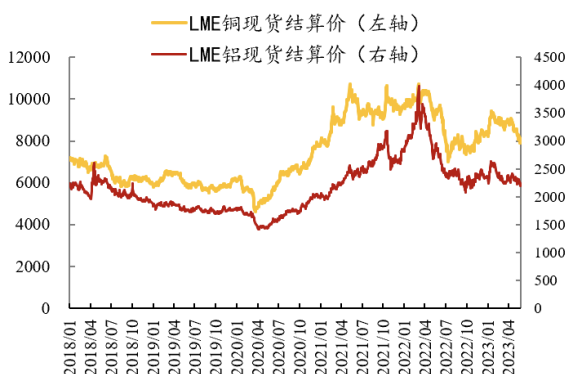
5) 本周上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3560 元/吨, 较上周环比-4.3%, 年初至今-13.17%;

6) 本周动力煤期货结算价(活跃合约)为 801.4 元/吨, 较上周环比-0.00%, 年初至今-12.99%;

7) 本周布伦特原油期货结算价(连续)为 76.95 美元/桶, 较上周环比+1.81%, 年初至今-10.43%;

8) 5月20日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 4115.5 元/吨, 较5月10日环比-4.46%, 年初至今-42.59%。

图 20: 本周 LME 铜、铝现货结算价分别为 8082、2242 美元/吨, 环比上周-1.70%、-2.52% (单位: 美元/吨)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 21: 本周中国塑料城价格指数为 813.32, 较上周环比-1.38%



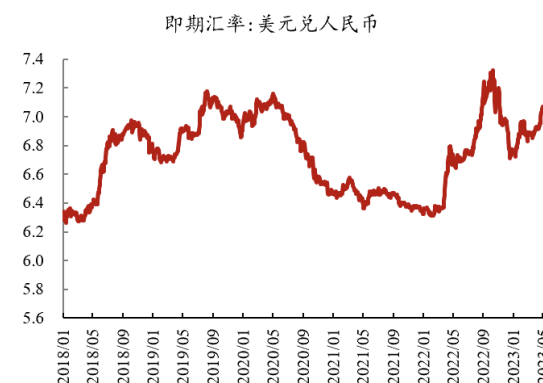
资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 22: 本周钢铁价格指数为 106.89, 较上周环比-2.52%



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 23: 本周美元对人民币最新汇率为 7.05, 较上周环比+0.44%



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 24: 本周上海 HRB400 20mm 螺纹钢最新价格为 3560 元/吨, 较上周环比-4.3%



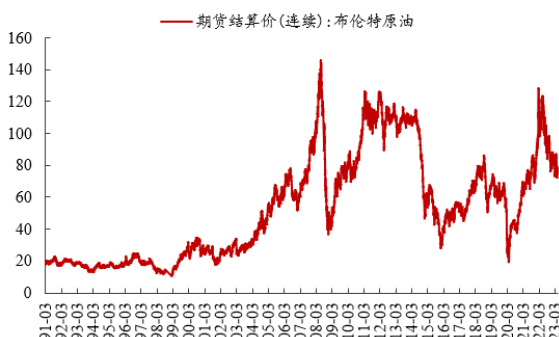
资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 25: 本周动力煤期货结算价(活跃合约)为 801.4 元/吨, 较上周环比-0.00%



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 26: 本周布伦特原油期货结算价(连续)为 76.95 美元/桶, 较上周环比+1.81%



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 27: 5 月 20 日, 全国液化天然气 LNG 最新价格为 4115.5 元/吨, 较 5 月 10 日环比-4.46%



资料来源: Wind, 上海证券研究所

4 行业要闻及公告

4.1 行业重点新闻

1. 2023 年 1-4 月全国规模以上工业企业利润下降 20.6%

5 月 27 日, 国家统计局发布 1-4 月全国规模以上工业企业经营数据。1-4 月份, 全国规模以上工业企业实现营业收入 41.07 万亿元, 同比增长 0.5%; 发生营业成本 34.98 万亿元, 增长 1.6%; 实现利润总额 20328.8 亿元, 同比下降 20.6%; 营业收入利润率为 4.95%, 同比下降 1.32 个百分点。其中: 在 41 个工业大类行业中, 13 个行业利润总额同比增长, 1 个行业持平, 27 个行业下降。主要行业利润情况如下: 电力、热力生产和供应业利润总额同比增长 47.2%, 电气机械和器材制造业增长 30.1%, 通用设备制造业增长 20.7%, 汽车制造业增长 2.5%, 石油和天然气开采业下降 6.0%, 专用设备制造业下降 7.4%, 煤炭开采和洗选业下降 14.6%, 非金属矿物制品业下降 27.4%, 纺织业下降 30.2%, 农副食品加工业下降 36.3%, 计算机、通信和其

请务必阅读尾页重要声明

他电子设备制造业下降 53.2%，有色金属冶炼和压延加工业下降 55.1%，化学原料和化学制品制造业下降 57.3%，石油、煤炭及其他燃料加工业下降 87.9%，黑色金属冶炼和压延加工业下降 99.4%。(国家统计局)

2. 上能电气拟 25.5 亿元投向储能项目

5 月 19 日晚，上能电气发布公告称，拟发行股票募集资金总额不超过 25.5 亿元，投向年产 25GW 组串式光伏逆变器生产线建设项目，年产 10GW 储能变流器、10GWh 储能系统集成及 20 万台光储一体机建设项目并补充流动资金。项目建设期 3 年，建成投产后将新增年产储能变流器 10GW、储能集成系统 10GWh、光储一体机 20 万台及户储电池系统 2.5GWh 的生产能力。(高工锂电网)

3. 存储芯片巨头美光公司产品影响我国国家安全，关键领域停止采购。国产替代有望加速提升

5 月 21 日晚间，网络安全审查办公室官网发布了美光公司在华销售的产品未通过网络安全审查的结果。“审查发现，美光公司产品存在较严重网络安全问题隐患，对我国关键信息基础设施供应链造成重大安全风险，影响我国国家安全。为此，网络安全审查办公室依法作出不予通过网络安全审查的结论。按照《网络安全法》等法律法规，我国内关键信息基础设施的运营者应停止采购美光公司产品。”(每日经济新闻)

4. 中方回应日本正式出台半导体制造设备出口管制措施

5 月 23 日，日本政府正式出台半导体制造设备出口管制措施。商务部新闻发言人回应称，“我们注意到，日本政府正式出台针对 23 种半导体制造设备的出口管制措施，这是对出口管制措施的滥用，是对自由贸易和国际经贸规则的严重背离，中方对此坚决反对。”

在日方措施公开征求意见期间，中国产业界纷纷向日本政府提交评论意见，多家行业协会公开发表声明反对日方举措，一些日本行业团体和企业也以各种方式表达了对未来不确定性的担忧。但令人遗憾的是，日方公布的措施未回应业界合理诉求，将严重损害中日两国企业利益，严重损害中日经贸合作关系，破坏全球半导体产业格局，冲击产业链供应链安全和稳定。(央广网)

5. 长安汽车与宁德时代成立电芯合资公司

近日，长安汽车在互动平台表示，长安汽车与宁德时代成立了电芯合资公司，从事动力电芯生产制造，年产能将达到25GWh。预计上半年公司注册落地，年内投产。（高工锂电网）

6. 国产最小直径快速铺顶机在铁建重工下线

近日，铁建重工研制的国产最小直径（ $\phi 914\text{mm}$ ）快速铺顶机验收下线，此设备将出口泰国参与曼谷天然气管道铺设工程，保障曼谷南部发电厂的天然气供应。

该工程施工难度大，超小直径管道分多个长区间施工，管道直径仅 $\phi 914\text{mm}$ ，最长区间长度达1km，为大坡度V型纵曲线穿越施工，对设备可靠性及测控导向精度要求极高。为此，铁建重工攻克相关技术难题，研制出超小直径快速铺顶机，为工程的实施提供有力保障。此设备的成功下线，刷新了铁建重工在直铺管装备研制领域又一纪录，铁建重工此前研制的 $\phi 1219\text{mm}$ 快速铺顶机在中俄东线某穿越工程中创造了日进尺191m的施工纪录。（中国工程机械工业协会）

4.2 重点公司公告

1. 宁波东方电缆股份有限公司关于中标海上风电项目海缆产品的提示性公告

5月23日，东方电缆发布关于中标海上风电项目海缆产品的公告。广西防城港海上风电示范项目A场址220kV海缆、陆缆及附件采购项目，中标金额45,989.0872万元；华能岱山1号海上风电项目220千伏海缆及附属设备招标项目，中标金额17,626.9772万元；三峡能源山东分公司牟平BDB6#一期（300MW）海上风电项目35kV海缆采购项目，中标金额8,768.731530万元。

2. 山东豪迈机械科技股份有限公司关于首次回购公司股份的公告

公司于2023年5月24日发布关于首次回购公司股份的公告。山东豪迈机械科技股份有限公司于2023年5月22日召开第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分已发行的社会公众股份，用于后期实施股权激励或员工持股计划。回购资金总额不低于人民币5,000万元（含）且不超过

过人民币 10,000 万元（含），回购价格不超过人民币 38.00 元/股（含），回购股份实施期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起 12 个月内。

3. 北京金自天正智能控制股份有限公司关于实际控制人增持计划进展的公告

5 月 22 日，金自天正发布关于实际控制人增持计划进展的公告。北京金自天正智能控制股份有限公司实际控制人中国钢研科技集团有限公司（以下简称“中国钢研”）计划以自有资金自 2023 年 5 月 9 日起 12 个月内通过上海证券交易所交易系统以集中竞价的交易方式增持公司股份，增持总金额不低于 2500 万元人民币，且不高 5000 万元人民币。

截至 2023 年 5 月 19 日，中国钢研已通过集中竞价方式增持公司股份 2,620,300 股，增持股份占公司总股本的 1.17%。

4. 三丰智能装备集团股份有限公司关于签订日常经营重大合同的公告

5 月 23 日，三丰智能装备集团股份有限公司（以下简称“三丰智能”或“公司”）于近日与客户 A 及其子公司签订了日常经营合同，提供的主要产品为“焊接自动线”、“主线柔性自动线”，合同总金额（含税）为 40,758.26 万元，占公司 2022 年度经审计营业收入的 30.56%。截至本公告披露日，公司与同一交易对手客户 A 及其全资子公司在连续十二个月内签订日常经营合同累计金额为 80,353.46 万元（含税），占公司 2022 年度经审计营业收入的 60.25%，达到公司日常经营重大合同的披露批准。

5. 洛阳新强联回转支承股份有限公司关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告

2023 年 05 月 23 日，新强联发布关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告。持有洛阳新强联回转支承股份有限公司（以下简称“新强联”或“公司”）股份 26,494,397 股（占公司总股本比例 8.04%）的股东海通开元投资有限公司（以下简称“海通开元”）计划自本公告发布之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价、大宗交易等方式减持公司股份不超过 8,242,719 股（占公司总股本比例 2.50%）。

6. 冰轮环境技术股份有限公司关于股东红塔创新投资股份有限公司减持股份实施情况的公告

5月23日，冰轮环境发布关于股东红塔创新投资股份有限公司减持股份实施情况的公告。截至2023年5月20日，红塔创新本次减持计划已届满，在本次减持期内红塔创新累计减持公司股份4,625,000股，减持比例为0.62%。

7. 北京沃尔德金刚石工具股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书

公司于2023年5月24日发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书。拟回购股份的用途：本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股及/或股权激励计划。若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后3年内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销。回购资金总额：不低于人民币2,000万元（含），不超过人民币4,000万元（含）；回购期限：自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内；回购资金来源：自有资金。

风险提示：

宏观经济下行风险、下游需求不及预期、原材料价格波动。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力、以勤勉尽责的职业态度、独立、客观地出具本报告、并保证报告采用的信息均来自合规渠道、力求清晰、准确地反映作者的研究观点、结论不受任何第三方的授意或影响。此外、作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上	
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%	
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间	
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上	
无评级	由于我们无法获取必要的资料、或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件、或者其他原因、致使我们无法给出明确的投资评级	
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
增持	行业基本面看好、相对表现优于同期基准指数	
中性	行业基本面稳定、相对表现与同期基准指数持平	
减持	行业基本面看淡、相对表现弱于同期基准指数	
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准、投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告、以获取比较完整的观点与信息、投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有、本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权、任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的、须注明出处为上海证券有限责任公司研究所、且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下、本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易、也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料、本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断、本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期、本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时、本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改、投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考、并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下、本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利、不与投资者分享投资收益、也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责、投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险、投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素、也不应当认为本报告可以取代自己的判断。