



## 1. 近期重点关注

**【工程机械】**重点看好三一重工、恒立液压、徐工机械、浙江鼎力，看好中联重科、建设机械、杭叉集团、安徽合力、中铁工业、华铁应急；看好艾迪精密

**【锂电设备】**推荐先导智能、杭可科技、利元亨、海目星、联赢激光、威唐工业，看好先惠技术、震裕科技、斯莱克等

**【光伏/风电设备】**推荐迈为股份、金辰股份、晶盛机电、上机数控、天合光能、捷佳伟创、金博股份、奥特维、运达股份、日月股份等，看好中环股份、新强联、中际联合等

**【半导体设备】**推荐罗博特科、晶盛机电、捷佳伟创、炬子科技，看好设备龙头北方华创、中微公司、精测电子、长川科技、至纯科技、华峰测控等

**【检测检验】**推荐华测检测，看好广电计量、安车检测、国检集团、苏试试验

**【消费升级】**推荐捷昌驱动、春风动力、乐惠国际、金马游乐、永创智能，看好八方股份、凯迪股份

**【工业气体】**推荐凯美特气，持续看好杭氧股份、华特气体等

**【工具】**推荐巨星科技

**【MIM/3D 打印】**推荐东睦股份、铂力特

**【油服】**推荐杰瑞股份，看好中海油服等

**【激光器】**锐科激光、柏楚电子

**【机器人】**推荐埃斯顿、绿的谐波，看好克来机电、博实股份、机器人、亿嘉和

**【木工机械/缝纫机械】**推荐弘亚数控、杰克股份、宏华数科

**【机械基础件】**推荐日月股份、双环传动、金沃股份，看好应流股份

**【电梯】**推荐康力电梯，看好上海机电

**【消防电子】**推荐青岛消防，看好国安达

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

## 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)	2020 EPS	2021 EPS(E)	2022 EPS(E)	2020 PE	2021 PE	2022 PE	PB	ROE (2020)
工程机械	600031	*三一重工	1986	1.80	2.20	2.60	13	11	9	3.1	31%
	601100	*恒立液压	1057	1.73	2.10	2.50	47	39	32	12.4	35%
	603338	*浙江鼎力	383	1.40	1.90	2.40	54	40	31	6.6	19%
	000157	*中联重科	649	0.97	0.98	1.17	8	8	6	1.2	17%
	000425	*徐工机械	472	0.50	0.80	0.90	12	8	7	1.3	11%
	600984	*建设机械	106	0.57	0.71	1.03	19	15	11	1.7	12%
	603638	艾迪精密	265	0.86	0.70	0.90	37	45	35	9.7	23%
	600761	*安徽合力	91	0.99	0.93	1.22	12	13	10	1.6	14%
	603298	*杭叉集团	152	0.97	1.17	1.48	18	15	12	2.9	18%
	600528	*中铁工业	188	0.79	0.89	1.02	11	10	8	1.0	9%
半导体装备	603300	*华铁应急	126	0.43	0.54	0.77	33	26	18	3.5	13%
	002371	北方华创	1518	1.09	1.71	2.41	264	169	120	9.5	8%
	688012	中微公司	723	0.92	1.06	1.32	128	210	89	5.4	12%
	300316	*晶盛机电	788	0.70	1.20	1.60	88	51	38	12.7	18%
	300567	精测电子	170	0.97	1.31	1.84	63	47	33	5.2	15%
	300604	长川科技	301	0.27	0.36	0.61	184	138	81	19.0	8%
	603690	至纯科技	152	0.99	1.03	1.35	48	46	35	4.3	11%
光伏装备	300802	*矩子科技	62	0.55	0.82	1.17	69	46	32	6.0	9%
	603185	*上机数控	402	1.93	7.27	14.02	76	20	10	5.6	24%
	300316	*晶盛机电	788	0.66	1.18	1.62	92	52	38	12.7	18%
	688599	*天合光能	1415	0.70	1.00	1.40	97	68	49	8.8	9%
	300724	*捷佳伟创	349	1.50	2.20	2.80	67	46	36	5.9	19%
	300751	*迈为股份	588	3.83	5.83	8.53	142	93	64	10.6	25%
	603396	*金辰股份	101	0.78	0.90	1.50	112	97	58	7.1	9%
锂电设备	688516	*奥特维	191	0.78	0.90	1.50	247	215	129	15.1	20%
	300757	*罗博特科	74	-0.65	0.70	1.13	-103	96	59	7.9	-9%
	300450	*先导智能	1114	0.49	0.97	1.72	145	73	41	12.6	16%
	688006	*杭可科技	361	0.93	1.33	1.91	96	67	47	13.0	16%
	688499	*利元亨	250	1.60	2.40	4.90	177	118	58	13.0	17%
	688559	*海目星	104	0.39	0.75	1.52	133	69	34	7.2	8%
	688518	*联赢激光	133	0.22	0.35	1.00	202	127	44	9.0	6%
检验检测	300707	*威唐工业	28	0.20	0.35	0.70	91	52	26	4.0	5%
	300457	赢合科技	174	1.60	2.40	4.90	17	11	5	3.2	5%
	300012	*华测检测	393	0.34	0.46	0.57	68	52	41	9.2	17%
	002967	广电计量	145	0.44	0.50	0.73	57	50	34	4.4	15%
	300572	安车检测	64	0.98	0.00	0.00	29	-	-	3.0	20%
工具	300416	苏试试验	91	0.61	0.64	0.86	53	50	37	5.7	13%
	603060	国检集团	113	0.54	0.00	0.58	35	37	32	7.2	18%
	002444	*巨星科技	310	1.18	1.41	1.67	23	19	16	3.0	17%

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群(18610100296)同步分享更新

口腔 CT	002690	*美亚光电	262	0.65	0.88	1.08	60	44	36	11.1	19%
激光设备	300747	锐科激光	237	1.03	1.21	1.64	53	45	33	8.1	12%
	688188	柏楚电子	341	3.70	5.96	8.13	92	85	42	11.9	16%
智能装备	603960	克来机电	86	0.51	0.51	0.87	65	64	38	8.9	17%
	002747	*埃斯顿	230	0.15	0.20	0.37	176	131	72	9.0	8%
	688017	*绿的谐波	176	0.68	1.43	2.04	215	102	72	9.8	7%
	002698	博实股份	127	0.40	0.49	0.55	31	26	23	4.6	17%
	603666	*亿嘉和	152	2.43	2.22	2.97	30	33	25	6.3	25%
	300024	机器人	173	-0.25	0.10	0.22	-44	109	51	3.9	-7%
油服	002353	*杰瑞股份	417	1.77	1.88	2.39	25	23	18	2.0	16%
	601808	中海油服	702	0.57	0.55	0.76	26	27	19	1.8	7%
	600583	海油工程	206	0.08	0.22	0.36	58	21	13	0.9	2%
工业气体	002430	*杭氧股份	297	0.87	1.33	1.54	35	23	20	4.1	14%
	688268	华特气体	97	0.89	1.30	1.67	91	62	48	7.2	9%
轨交装备	601766	中国中车	1731	0.38	0.42	0.45	16	14	13	1.2	8%
	688009	中国通号	528	0.34	0.37	0.41	15	13	12	1.3	9%
	603500	*祥和实业	23	0.32	-	-	29	-	-	2.6	6%
	000976	*华铁股份	87	0.28	0.35	0.44	19	16	12	1.7	10%
电梯	600835	上海机电	158	1.10	1.16	1.23	14	13	13	1.3	10%
	002367	*康力电梯	63	0.61	0.55	0.60	13	14	13	2.0	16%
消费升级	603583	*捷昌驱动	169	1.60	0.97	1.52	28	46	29	4.6	15%
	603489	八方股份	246	3.35	5.07	7.10	61	40	29	9.8	19%
	603129	*春风动力	260	2.70	4.00	5.70	64	43	30	7.5	29%
	603076	*乐惠国际	40	0.90	1.10	1.70	37	30	20	3.1	13%
	300756	*金马游乐	28	-0.20	1.60	2.10	-136	30	21	2.6	-2%
基础件	603218	*日月股份	272	1.00	1.50	2.00	28	19	14	3.2	17%
	603308	应流股份	137	0.41	0.38	0.59	49	53	34	3.6	5%
	300470	*中密控股	93	1.08	1.43	1.77	41	31	25	4.3	15%
	603915	*国茂股份	164	0.76	1.01	1.30	46	34	27	5.9	15%
	002472	*双环传动	222	0.08	0.42	0.64	356	68	45	4.7	1%
	300984	金沃股份	34	1.08	1.40	2.90	65	50	24	5.4	22%
木工机械	002833	*弘亚数控	94	1.63	2.16	2.64	19	14	12	4.7	22%
缝纫机械	603337	*杰克股份	109	0.70	1.03	1.37	35	24	18	3.5	11%
	688789	*宏华数科	181	2.30	3.20	4.60	103	74	52	12.8	26%
停车设备	300420	*五洋停车	43	0.18	-	-	22	-	-	1.6	7%
3D 打印	688333	*铂力特	145	1.08	0.57	2.22	166	316	81	12.3	8%
MIM	600114	*东睦股份	79	0.14	0.04	0.32	91	33	20	3.0	3%
机器视觉	300802	*矩子科技	62	0.60	1.00	1.40	63	38	27	6.0	9%
	688686	*奥普特	207	2.96	4.23	5.65	85	59	44	8.5	17%
智能水表	603700	*宁水集团	40	1.34	1.65	2.16	15	12	9	2.6	20%
消防设备	002960	*青鸟消防	173	1.20	1.50	2.10	41	31	25	5.1	15%

资料来源：Wind 一致预期，浙商证券研究所（注：带\*为浙商机械团队已覆盖标的，市值截止 2022 年 1 月 21 日收盘）

**找报告，上“数据理河”**

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

### 3. 行业动态

#### 3.1. 【工程机械】2021年各类工程机械设备累计工作量同比增长20.12%

##### 【2021年各类工程机械设备累计工作量同比增长20.12%】

1月20日消息，2021年我国持续加大基础设施建设力度，为社会经济发展注入强劲动力。央视财经挖掘机指数显示，2021年我国各类工程机械设备累计工作量同比增长20.12%。从工程机械排名来看，2021年，累计平均工作量同比增幅位列前三的工程机械，依次为汽车起重机、搅拌车、正面吊。从省份排名来看，2021年，长江经济带成为工程建设、出口贸易、道路建设最火热的地区；丝绸之路经济带则成为了进口贸易最火热的地区。作为吊装设备的汽车起重机，在工程项目中主要负责工程后期的各类吊装、起重工作。2021年，汽车起重机以全年累计平均工作量同比增长12.8%的成绩，拿下工程机械年度排行TOP1。这表明我国各地新一轮基础设施建设在集中进入完工收尾阶段。

（第一工程机械网）

##### 【中联重科定制开发的隧道专用混凝土泵顺利下线】

1月18日，中联重科针对川藏铁路隧道施工环境定制开发的隧道专用混凝土泵顺利下线，即将交付客户。这款混凝土泵针对高寒工况开发，具备集噪音小、效率高、稳定性强和节能环保的特点，交付客户后将奔赴川藏铁路建设现场，为该项目建设添砖加瓦。据介绍，这款隧道专用混凝土泵兼具稳定性、可靠性和安全性，其液压系统采用耐低温的液压元件和油品，液压油箱配备了增压装置和加热装置，在高海拔、低气温的恶劣环境条件下仍可正常作业；自适应泵送控制技术、应急换向技术以及智能诊断技术的应用，则可轻松应对不同料况，并实时监控作业状况。此外，电动高低压切换技术、后置式快换活塞技术也让产品更加经济耐用，大幅降低使用成本。

（中国工程机械工业协会）

##### 【国务院印发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》】

1月19日，国务院印发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》（以下简称《规划》）。《规划》指出，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届历次全会精神，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，坚持以人民为中心的发展思想，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，以加快建设交通强国为目标，统筹发展和安全，完善结构优化、一体衔接的设施网络，扩大多样化高品质的服务供给，培育创新驱动、融合高效的发展动能，强化绿色安全、开放合作的发展模式，构建现代综合交通运输体系，为全面建设社会主义现代化国家提供战略支撑。同时，《规划》明确服务大局、当好先锋，系统推进、衔接融合，创新驱动、深化改革，绿色转型、安全发展等基本原则。

（中国工程机械工业协会）

##### 【山东临工与山东高速路桥举行战略合作签约仪式】

找报告，上“数据理河”

山东临工与山东高速路桥装备有限公司举行战略合作签约仪式。公司董事长王志中会见山东高速路桥董事长左国胜一行。山东高速路桥副总经理韩军与山东临工总经理助理唐俊斌代表双方在战略合作协议上签字。座谈中，双方就工程机械行业市场发展形势和集团公司的发展历程、产品布局、行业地位和管理特色等交流了意见。作为植根齐鲁大地且在行业有重要影响力的领先企业，山东临工和山东高速路桥将持续深化合作，进一步拓展合作空间，发挥各自领域优势，实现优势资源共享，促进高质量发展。（中国工程机械工业协会）

#### 【四台宝峨设备助力深圳地铁 13 号线西石区间地连墙施工完美收官】

1 月 18 日，深圳市轨道交通 13 号线工程施工总承包七工区西石区间最后一幅钢筋笼顺利入槽，标志着该区间地下连续墙工程顺利完工。该项目共有 4 台宝峨基础施工设备参与建设，宝峨 BCS 40 铣槽机和两台 GB 80 S 液压抓斗于 2021 年 11 月 14 日进场，宝峨 MC 86 / BC 32 铣槽机于 2021 年 12 月 8 日进场，在 3 个月的时间内，设备稳定高效运行，保证了 67 幅地连墙的顺利施工。（第一工程机械网）

### 3.2. 【光伏/风电】2021 全年光伏新增 53GW，分布式新增 29GW；三峡集团预计 2022 年海上风电开工 4GW；东方电缆近期中标 4.4 亿陆缆和 5.7 亿海缆；汉缆股份中标华润电力 2.7 亿 220kv 海缆订单

#### 【2021 全年光伏新增 53GW，分布式新增 29GW】

1 月 20 日，国家能源局发布文章称，据统计，我国 2021 年新增光伏发电并网装机容量约 5300 万千瓦。截至 2021 年底，光伏发电并网装机容量达到 3.06 亿千瓦，突破 3 亿千瓦大关，连续 7 年稳居全球首位。“十四五”首年，光伏发电建设实现新突破，呈现新特点。一是分布式光伏达到 1.075 亿千瓦，突破 1 亿千瓦，约占全部光伏发电并网装机容量的三分之一。二是新增光伏发电并网装机中，分布式光伏新增约 2900 万千瓦，约占全部新增光伏发电装机的 55%，历史上首次突破 50%，光伏发电集中式与分布式并举的发展趋势明显。三是新增分布式光伏中，户用光伏继 2020 年首次超过 1000 万千瓦后，2021 年超过 2000 万千瓦，达到约 2150 万千瓦。户用光伏已经成为我国如期实现碳达峰、碳中和目标和落实乡村振兴战略的重要力量。（光伏头条）

#### 【三峡集团预计 2022 年海上风电开工 4GW】

今年 1 月 1 日起，海上风电项目电价补贴政策全面退出，行业也将从过去规模扩张走向提高效益、降低成本的发展阶段。三峡集团雷鸣山表示：“海上风电今年预计开工近 400 万千瓦，目前公司在去年广东阳江 200 万千瓦海上风电建成投产的基础上，又开工建设了 300 万千瓦，到 2024 年阳江就将建成应该是全世界集中连片、规模化最大的 500 万千瓦的一个海上风电的大项目。”2021 年 6 月，三峡集团子公司三峡能源登陆 A 股，募集 227 亿元资金，成为 A 股电力行业史上最大规模 IPO，根据招股书，募集资金将主要投向海上风电为代表的新能源领域，预计到“十四五”末，三峡集团新能源装机规模将从目前的 2800 万千瓦增加到 7000-8000 万千瓦的水平。（中国三峡能源）

#### 【东方电缆近期中标 4.4 亿陆缆和 5.7 亿海缆】

找报告，上“数据理河”

1月20日消息，东方电缆公告称公司陆续收到招标代理机构的《中标通知书》，陆缆系统相关中标金额约4.4亿元；海缆系统相关中标金额约5.74亿元；项目合计中标金额约10.15亿元，其合同的履行将对公司未来经营业绩产生积极的影响，但不影响公司经营的独立性。

(财联社)

### 【汉缆股份中标华润电力2.7亿220kv海缆订单】

1月20日消息，有投资者向汉缆股份提问：“网上公布公司华润电力苍南1#海上风电项目220kV海缆采购及敷设中标候选人公示，其中就有汉缆2.7亿，未见公司公告。这消息属实吗？10月28号，您回答2020年海缆收入6亿，这次中标2.7亿，这消息属实的话，没有见到公告，是要达到多少的订单金额，才会发布公告？公司的海缆还有应用于哪些海上风电项目？”

公司回答表示，本次中标2.7亿元属实，一般公司披露要达到公司最近一期经审计的营业收入5%以上。公司海缆应用于明阳阳江沙扒300MW科研示范项目、大唐汕头南澳勒门I海上风电场项目等。

(同花顺财经)

### 【浙江单体最大BIPV项目建成并网】

近日，嘉兴秀洲区正努力打造“电池片+光伏玻璃+配套产业+组件”的光伏新能源千亿产业集群。该项目建成并网后，在助力企业降本增效、提升绿色经济效益同时，也为区域及行业落实“双碳”目标，践行绿色减碳提供了有益示范。

京能国际嘉兴BIPV项目位于嘉兴秀洲区光伏科创园内。根据客户需求，隆基新能源定制设计方案，在厂区内3座新建厂房屋顶建设隆基隆顶BIPV屋面系统，打造建筑光伏一体化分布式电站，总面积超过11万平方米，相当于近16个标准足球场大小，总装机容量达17.73MW，预计运行25年可发电4.28亿度。项目通过智能巡检、监控、预警系统，可实现无人值守和高效数字化管控，能大幅降低运营成本。

(光伏头条)

### 【上海市发改委公布30万千瓦海上风电项目竞配方案】

1月11日，上海市发改委公布《关于公布金山海上风电场一期项目竞争配置工作方案的通知》，根据通知，本次竞配项目为金山海上风电场一期，项目位于漕泾东航道西侧，场址中心距离岸线约19.5公里，水深7.8-10.5米之间。场址北侧避让漕泾东航道，西侧紧邻嘉兴海上风电场，南侧紧邻沪浙省界线，东侧为嵎泗2号海上风电场，中间避让光缆管廊，场址面积42.64平方公里，可开发规模约为30万千瓦。场址区100米高度的风速在7.0米/秒至7.5米/秒之间，风功率密度在400瓦/平方米至500瓦/平方米之间。

(风电头条)

### 【中国能建北方建投&辽宁长海县签署战略合作框架协议】

1月11日，辽宁大连市长海县人民政府与中国能源建设集团北方建设投资有限公司正式签署战略合作框架协议，计划在“十四五”期间，中国能建北方建投将在长海县规划投资200亿元，全力推进生态低碳示范岛建设。根据协议，双方主要合作领域包括新能源、基础设施建设、生态环保综合治理、海洋渔业等领域。

(光伏头条)

找报告，上“数据理河”

### 3.3. 【半导体设备】12月狭义乘用车零售销量达210.5万辆，同比下降7.9%，环比增长15.9%；工信部：全球集成电路供应链稳定性依然面临严峻挑战

【12月狭义乘用车零售销量达210.5万辆，同比下降7.9%，环比增长15.9%】

据乘联会最新零售数据统计显示，12月狭义乘用车零售销量达210.5万辆，同比下降7.9%，环比增长15.9%。2021年全年累计销量达2014.6万辆，同比增长4.4%。2021年国产狭义乘用车全年批发销量达2109.8万辆，同比增长6.7%（2020年增长率为-6.3%），市场销量合乎预期。

其中，新能源乘用车零售销量同比增近1.3倍，环比增超2成。乘联会并调整此前预测称，2022年新能源汽车渗透率约为22%，新能源乘用车渗透率可达到25%左右。

（SEMI）

【目标1200亿，武汉明确半导体产业多项重点任务】

1月18日，湖北省武汉市人民政府办公厅发布《关于促进半导体产业创新发展的意见》（以下简称“《意见》”）。《意见》提到，到2025年，芯片产业产值超过1200亿元，半导体显示产业产值超过1000亿元，第三代半导体产业初具规模。同时培育形成5家销售收入超过100亿元的芯片企业、5家销售收入超过100亿元的半导体显示企业、5家销售收入超过10亿元的半导体设备与材料企业，半导体企业总数超过500家，上市企业新增3—5家。

《意见》中还明确了多项重点任务，包括瞄准薄弱环节补链、立足现有基础强链、聚焦热点领域延链、以及围绕前沿领域建链等。

（全球半导体观察）

【总投资超75亿，风华高科加码高端MLCC项目】

1月7日，风华高科发布2021年度非公开发行A股股票预案称，拟以非公开发行的方式募集资金50亿元，扣除发行费用后，将用于“祥和工业园高端电容基地建设项目”以及“新增月产280亿只片式电阻器技改扩产项目”。

该项目是风华高科本次募投项目的重投戏，项目总投资额为75.05亿元，实施主体为广东风华高新科技股份有限公司。项目拟在肇庆市端州区祥和工业园地块及其附属建筑物建设高端片式多层陶瓷电容器产业新基地。项目建成后，于2024年达产时实现高端MLCC新增月产能规模约450亿只（新增年产能规模约5,400亿只）。

（全球半导体观察）

【工信部：全球集成电路供应链稳定性依然面临严峻挑战】

1月20日，中国工业和信息化部新闻发言人、运行监测协调局局长罗俊杰在回答记者提问时表示，汽车领域的“缺芯”问题正在逐步缓解，但全球集成电路供应链稳定性依然面临着严峻的挑战。2021年，全球集成电路制造产能持续紧张，各行各业都陆续面临“缺芯”问题。其中汽车产业受到的冲击最大，中国国内许多车企因此出现减产或短期停产。

随着市场调节机制逐步发挥作用，以及在各级政府、汽车企业、芯片企业的共同努力下，汽车领域的芯片“缺芯”问题正在逐步缓解。罗俊杰表示，也要看到，全球集成电路供应链稳定性依然面临着严峻的挑战，“未来较长一段时期内，芯片供应将依然处于紧张状态”。集成电路是高度全球化的一个产业，中国又是全球最大的集成电路

找报告，上“数据理河”

市场。罗俊杰表示，下一步，中国将与有关国家和地区加强沟通合作，鼓励国内外的骨干企业统筹加大投资力度，推动提升芯片全产业链供应能力。  
(SEMI)

### 3.4. 【锂电设备】2021年12月，中国新能源汽车销量53万辆，同比增长139%，渗透率19%，持续增长；工信部启动储能锂电安全强标制定

#### 【2021年新能源汽车产销成为最大亮点 全年销量超过350万辆】

1月18日，中汽协公布的数据显示，中国新能源汽车销量53万辆，同比增长139%，渗透率19%，持续增长；其中新能源乘用车销量50万辆，同比增长206%，渗透率21%，创历史新高。国内2021年全年实现新能源汽车销量351万辆。另外，根据中汽协整理的国家统计局数据显示，2021年，汽车制造业工业增加值同比增长5.5%，增速略低于同期全国规模以上工业企业。2021年12月当月，汽车制造业工业增加值同比增长由负转正，达到2.8%，结束了自同年6月以来同比下降的趋势。

2021年新能源汽车产销成为最大亮点，全年销量超过350万辆，市场占有率提升至13.4%，进一步说明了新能源汽车市场已经从政策驱动转向市场拉动。此外，受国际市场的恢复、中国品牌竞争力提升等因素推动，国内汽车出口表现出色，4月以来多次刷新历史纪录，年度出口首次超过200万辆，实现了多年来一直徘徊在100万辆左右的突破；全年，中国品牌汽车受新能源、出口市场向好带来的拉动作用，市场份额已超过44%，接近历史最好水平。

(中汽协)

#### 【工信部启动储能锂电安全强标制定】

1月18日，储能用锂电池安全强标启动会在北京召开。2021年12月，强制性国家标准《电能存储系统用锂蓄电池和电池组安全要求》制定计划正式下达。本次会议的召开，标志着该强标编制工作正式启动。

据悉，接下来工信部将指导有关技术机构加快强标制定，促进锂电产业健康有序发展。同时，还将持续推动锂电行业供给侧结构性改革，引导产业转型升级和技术进步，有力支撑“2030年碳达峰、2060年碳中和”目标的实现。这意味着，储能市场迎来了国家政策层面的规范化安全要求与支持，将进一步为储能用锂离子电池安全提供有力保障。

(高工锂电)

#### 【30GWh动力电池项目落户盐城】

近日，SKI电池部门SK On投建的30GWh动力电池项目于江苏盐城正式开工。该项目总投资25.3亿美元(约折合人民币160.7亿元)，计划于今年12月主体竣工，明年1月设备进场，扩产后年可新增销售200亿元，为SK集团在全球布局中最大的基地项目。据了解，这是SKI在中国的第四家电池工厂，也是其100%持有的工厂。在此之前，SKI已在常州、盐城、惠州建设、运行三家电池工厂，年产能分别为7GWh、10GWh、10GWh。其中，常州工厂是与北汽共同打造，而盐城、惠州工厂则是与亿纬锂能合资投建。

(高工锂电)

#### 【新能源市场持续高景气度，10万吨电池铝箔项目启动】

找报告，上“数据理河”

1月12日，东阳光拟投资27.1亿元建设年产10万吨低碳高端电池铝箔项目。公告显示，项目落户湖北宜都，建设周期36个月，分两期建设，一、二期项目均为建设年产5万吨低碳高端电池铝箔项目，其中一期项目预计2023年投产，二期项目预计2025年投产。按照1GWh锂电池用铝箔600-800吨测算，年产10万吨铝箔将能满足125-167GWh锂电池产能需求。

(高工锂电)

#### 【20万吨负极材料一体化项目启动】

1月17日消息，尚纬股份与海螺创业签署合资协议，拟设立合资公司投建年产20万吨动力储能电池负极材料一体化项目的首期4万吨项目。项目总投资80亿元，分期实施。首期投资额为16亿元，计划于今年4月开工建设，建设周期18个月，规划产能4万吨。同日，尚纬股份与四川乐山市政府、乐山高新区管委会、海螺创业签署了《新能源西南制造基地项目投资协议》，拟在四川省乐山市高新区投资建设“新能源西南制造基地项目”。上述项目即为此次投资协议项目之一。

(高工锂电)

#### 【电池级碳酸锂突破30万元/吨，宁德时代布局碳酸锂再“下注”】

1月9日，奉新时代志存新能源材料有限公司正式成立，由宁德时代与江西志存锂业有限公司共同持股，合资公司主营碳酸锂系列产品、锂电正极材料及其他化工产品研发、生产及销售。注册资本10亿元。2021年9月，宁德时代战略投资志存锂业。本次双方合资设立子公司也标志着宁德时代在加快宜春锂资源的供给路上再迈出坚实的一步。2022年被视为新能源汽车的“大年”，碳酸锂供应紧缺、价格维持高位运行已成行业共识，此次布局有助于缓解原材料成本上涨的压力。

(高工锂电)

### 3.5. 【轨交装备】2021年城市轨道交通新增运营里程1168公里

#### 【2021年城市轨道交通新增运营里程1168公里】

截至2021年12月31日，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团共有51个城市开通运营城市轨道交通线路269条，运营里程8708公里，车站5216座，实际开行列车3120万列次，完成客运量237.1亿人次、进站量144.8亿人次，全年完成客运周转量1978亿人次公里。

2021年，新增城市轨道交通线路35条，新增运营里程1168公里，较去年增长约15%；新增洛阳、绍兴、嘉兴、文山、芜湖，以及嘉兴（海宁）、镇江（句容）7个城市首次开通运营城市轨道交通。2021年，全年完成客运量较2020年增加61.2亿人次、增长约35%，达到2019年的99.2%；全年平均客运强度约0.82万人次每公里日，较2020年增长约14%，较2019年下降约28%。

(轨道世界)

#### 【最高时速100 总投资44.69亿 重庆轨道交通6号线东延项目可研获批】

近日，重庆市发展和改革委员会批复了重庆轨道交通6号线东延（重庆东站—刘家坪站）项目可研报告，为项目一季度开工建设奠定基础，助力交通基础设施领域投资放量。根据批复，轨道交通6号线东延（重庆东站—刘家坪站）项目位于茶园片区，起于重庆东站，经长生路站、百乐园站，终点接入已运营的6号线刘家坪站。线路全长

找报告，上“数据理河”

6.7公里，总投资44.69亿元。采用与6号线车辆制式一致的地铁B型车，6辆编组，最高运行时速100公里/小时。项目建设将进一步完善东部槽谷轨道交通线网，形成重庆东站与中部槽谷最便捷、高效、重要的通道，提升重庆东站的综合交通枢纽功能，促进茶园组团高质量发展具有重要意义。

(轨道世界)

### 3.6. 【油气装备】国家能源局发布《2022年能源监管工作要点》

#### 【国家能源局发布《2022年能源监管工作要点》】

1月20日，国家能源局发布《2022年能源监管工作要点》，提到加强对煤电气电规划建设、北方地区冬季清洁取暖、整县屋顶分布式光伏开发试点、可再生能源消纳责任权重、煤层气开发利用等重点领域监管，确保政策执行不跑偏、不走样。推动完善煤电价格市场化形成机制，扩大市场交易电价上下浮动范围。认真做好电力业务许可准入与退出工作，有序开展持证超设计寿命水电机组摸底排查，做好淘汰落后产能煤电机组许可证注销工作。

(中国能源网)

#### 【国家发改委等7部门：激发全社会绿色电力消费潜力，统筹推动绿色电力交易、绿证交易】

1月18日，国家发展改革委、工业和信息化部、住房和城乡建设部、商务部、市场监管总局、国管局、中直管理局会同有关部门研究制定了《促进绿色消费实施方案》。方案指出：进一步激发全社会绿色电力消费潜力。落实新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制要求，统筹推动绿色电力交易、绿证交易。引导用户签订绿色电力交易合同，并在中长期交易合同中单列。鼓励行业龙头企业、大型国有企业、跨国公司消费绿色电力，发挥示范带动作用，推动外向型企业较多、经济承受能力较强的地区逐步提升绿色电力消费比例。

(中国能源网)

## 4. 公司动态

### 工程机械:

【三一重工】2022年1月19日，公司第七届董事会第二十六次会议于2022年1月19日以通讯表决的方式召开，公司董事会同意梁稳根先生辞去董事长、董事会专门委员会职务，选举向文波先生、俞宏福先生分别担任公司董事长、副董事长，聘任俞宏福先生担任公司总裁。目前三一体系业务蓬勃发展，为了抓住行业发展变革机遇、减少日常工作事务、进一步提高公司治理水平、完善公司职业经理人发展机制，梁稳根先生希望将更多精力投入到三一的未来战略转型。梁稳根先生在本次董事会上特申请辞去公司董事长职务，同时辞去董事会战略委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员、提名委员会委员职务；其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。本次辞职后，梁稳根先生仍将继续担任公司董事。

根据《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，董事会选举向文波先生担任公司董事长，任期自本次董事会聘任通过之日起至本届董事会届满。向文波先生同时辞去副董事长、总裁职务。向文波先生，长期担任公司总裁，经营业绩和经营能力

找报告，上“数据理河”

突出，得到公司、市场、社会高度认可，为公司发展做出卓越贡献。董事会选举俞宏福先生担任公司副董事长，任期自本次董事会聘任通过之日起至本届董事会届满。俞宏福长期担任三一重机董事长，推动公司挖掘机械全球竞争力的提升，成为全球销量冠军，为三一重机的发展做出重大贡献。

**【中铁工业】**2022年1月20日，公司发布《重大合同签约/中标公告》，2021年公司新增合同总额468亿元，同比增长12%。按地区分布统计，公司2021年境内新签合同总额为447亿元，同比增长14%，占比约95%；境外新签合同总额为21亿元，同比下降14%，占比仅5%。在“稳增长”政策托底背景下，预计各地新基建项目有望加速批复和建设，2022年公司新签合同额有望加速提升。按业务类型统计，全年专用工程机械装备及相关服务业务新签合同总额为150亿元，同比增长5%，占比达32%。其中，隧道施工装备及相关服务业务新签合同额为129亿元，同比下降0.9%；工程施工机械及相关服务业务新签合同额为21亿元，同比增长68%。公司交通运输装备及相关服务业务新签合同总额为290亿元，同比增长14%，占比达62%。其中，道岔业务新签合同额为65亿元，同比下降13%；钢结构制造与安装业务新签合同额为226亿元，同比增长25.4%；其他业务新签合同总额为28亿元，同比增长28%，占比6%。

#### 锂电设备:

**【利元亨】**2022年1月21日，公司核心技术人员郜能先生近日因个人原因申请辞去公司相关职务并办理完成离职手续，离职后，郜能先生不再担任公司任何职务。截至本公告披露日，郜能先生未直接持有公司股份，通过宁波梅山保税港区弘邦投资管理合伙企业（有限合伙）和宁波梅山保税港区卡铂投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司0.71万股股份，间接持股比例为0.0081%。2021年12月14日，公司披露《广东利元亨智能装备股份有限公司关于向激励对象授予限制性股票的公告》，郜能先生获授0.30万股股份。根据《广东利元亨智能装备股份有限公司限制性股票激励授予协议书》约定，激励对象离职的，自离职之日起激励对象已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效，故郜能先生此前获授的股份作废失效。

**【威唐工业】**2022年1月18日，公司第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常生产经营的前提下使用不超过人民币2亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在授权额度内资金可循环滚动使用；公司董事会授权董事长行使该项投资决策权并签署相关合同文件，由财务负责人负责具体组织实施。该事项在董事会审批权限范围内，无须提交公司股东大会审议。

**【先惠技术】**2022年1月18日，公司发布《2022年限制性股票激励计划(草案)》，本激励计划拟授予的限制性股票数量100.00万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额7,598.8036万股的1.32%。其中，首次授予87.52万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额的1.15%，占本次授予权益总额的87.52%；预留12.48万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额的0.16%，占本次授予权益总额的12.48%。本计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票，累

找报告，上“数据理河”

计不超过本计划提交股东大会审议时公司股本总额的 1.00%。

本计划限制性股票的授予价格为 108.00 元/股。在本激励计划草案公告当日至激励对象获授限制性股票前，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等事宜，限制性股票授予价格和数量将根据本激励计划相关规定予以相应的调整。本次激励计划首次授予涉及的激励对象共计 148 人，占公司员工总人数（截至 2021 年 12 月 31 日公司员工总人数为 2,428 人）的 6.10%，包括董事、高级管理人员以及业务骨干等董事会认为需要激励的人员。（不包括独立董事、监事、单独或合计持有上市公司 5%以上股份的股东、上市公司实际控制人及其配偶、父母、子女）

### 光伏/风电设备:

**【迈为股份】**2022 年 1 月 17 日，公司发布《2021 年度业绩预告》，经公司财务部初步测算，预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 58,000.00 万元到 68,000.00 万元，同比增加 47.05%到 72.40%。预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 54,000.00 万元到 64,000.00 万元，同比增加 59.54%到 89.08%。

**【金辰股份】**2022 年 1 月 21 日，公司第四届董事会第二次会议、第四届监事会第二次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响公司募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，对最高额度不超过人民币 15,000 万元的部分闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、有保本约定、单笔投资期限不得超过十二个月的理财产品。在上述额度内及期限范围内，资金可循环滚动使用。同时授权公司董事长在上述额度和期限范围内，自董事会决议审议通过之日起一年内行使该项投资决策权并签署相关合同文件。

**【天合光能】**2022 年 1 月 19 日，公司发布《2021 年年度业绩预增公告》，经财务部门初步测算，预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 172,000.00 万元到 205,000.00 万元，与上年同期相比，将增加 49,072.32 万元到 82,072.32 万元，同比增加 39.92%到 66.76%。预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 147,300.00 万元到 180,300.0 万元，与上年同期相比，将增加 36,084.38 万元到 69,084.38 万元，同比增加 32.45%到 62.12%。

**【奥特维】**2022 年 1 月 22 日，公司发布《关于获得政府补助的公告》，公司自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，获得政府补助共计人民币 14,283,019.82 元，均为与收益相关的政府补助。

2022 年 1 月 14 日，公司发布 2021 年度业绩预告。经公司财务部初步测算，预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 32,650 万元到 34,200 万元，与上年同期相比，将增加 17,114.25 万元到 18,664.25 万元，同比增加 110.1%到 120.1%。预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 30,000 万元到 32,000 万元，与上年同期相比，将增加 16,338.94 万元到 18,338.94 万元，同比增加 119.6%到 134.2%。

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

【金博股份】2022年1月21日，公司发布《2021年年度业绩预增公告》，经财务部门初步测算，预计公2021年年度实现营业收入132,400.00万元至134,000.00万元，较上年同期增加人民币89,753.12万元至91,353.12万元，同比增长210.46%至214.21%。预计2021年年度实现归属于母公司所有者的净利润49,000.00万元至50,600.00万元，较上年同期增加人民币32,142.48万元至33,742.48万元，同比增长190.67%至200.16%。预计2021年年度实现扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润44,400.00万元至46,000.00万元，较上年同期增加人民币29,816.16万元至31,416.16万元，同比增长204.45%至215.42%。

### 半导体设备:

【精测电子】2022年1月20日，公司发布《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》称，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设、募集资金使用和不改变募集资金用途的情况下，使用额度不超过9亿元人民币暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。期限自公司2021年第三次临时股东大会审议通过之日起十二个月内有效，在决议有效期内，上述额度可循环使用。

【长川科技】2022年1月21日，公司发布《2022年限制性股票激励计划（草案）摘要》称，本激励计划拟向激励对象授予的限制性股票总量为520.00万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额60,432.87万股的0.86%。其中，首次授予限制性股票420.00万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额60,432.87万股的0.69%，首次授予部分占本次授予权益总额的80.77%；预留100.00万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额60,432.87万股的0.17%，预留部分占本次授予权益总额的19.23%。公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的20%。本激励计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票，累计不超过本激励计划提交股东大会审议时公司股本总额的1%。

本激励计划首次授予部分限制性股票的授予价格为25.17元/股。预留部分限制性股票授予价格与首次授予部分限制性股票的授予价格相同。在本激励计划草案公告日至激励对象完成限制性股票归属登记前，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等事宜，限制性股票授予价格或数量将根据本激励计划相关规定予以相应的调整。本激励计划首次授予的激励对象总人数为156人，包括公司（含控股子公司、分公司，下同）公告本激励计划时在本公司任职的核心人员。

【北方华创】2022年1月17日，公司发布《2021年度业绩预告》，经公司财务部初步测算，预计2021年年度实现归属于母公司所有者的净利润为93,962.83万元到120,809.35万元，同比增加75%到125%。预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为68,958.96万元到88,661.52万元，同比增加250%到350%。

【华峰测控】2022年1月17日，公司发布《2021年年度业绩预增公告》，经财务部门初步测算，预计2021年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比，将增加22,300万元到26,600万元，同比增加111.95%到133.54%。归属于母公司所

找报告，上“数据理河”

有者的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比，将增加 26,900.00 万元到 31,200.00 万元，同比增加 181.86%到 210.93%。

### 检测检验:

【**苏试试验**】2022 年 1 月 17 日，公司发布《2021 年度业绩预告》，预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 17,277.62 万元到 19,745.85 万元，同比增加 40%到 60%。预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 15,262.89 万元到 17,731.12 万元，同比增加 50.84%到 75.23%。

### 油服:

【**杰瑞股份**】2022 年 1 月 19 日，公司审议通过了《关于<烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司“奋斗者 3 号”员工持股计划(草案)及其摘要>的议案》、《关于<烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司“奋斗者 3 号”员工持股计划管理规则>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司“奋斗者 3 号”员工持股计划相关事宜的议案》。本员工持股计划通过二级市场集中竞价交易的方式完成股票购买，购买数量 3,800,000 股,占公司总股本的比例为 0.397%。本员工持股计划锁定期为 12 个月。

【**中海油服**】2022 年 1 月 22 日，2022 年董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书、联席公司秘书及授权代表的议案》，董事会同意孙维洲先生担任公司董事会秘书、联席公司秘书及授权代表。同意伍秀薇女士担任联席公司秘书，自 2022 年 1 月 21 日起生效。公司独立董事认为，孙维洲先生具备法律、行政法规等所规定的上市公司董事会秘书任职资格，具备履行董事会秘书职责所必需的工作经验，并已取得上海证券交易所董事会秘书资格，同意其担任公司董事会秘书。

### 工业气体:

【**杭氧股份**】2022 年 1 月 21 日，公司审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。根据公司《2021 年限制性股票激励计划(草案修订稿)》(以下简称“《激励计划(草案修订稿)》”或“本次激励计划”)及公司 2021 年第三次临时股东大会授权，董事会认为本次激励计划规定的授予条件已经成就，确定公司 2021 年限制性股票的首次授予日为 2022 年 1 月 21 日，向符合条件的 661 名激励对象授予 1,827.30 万股限制性股票。

### 消费升级:

【**金马游乐**】2022 年 1 月 18 日，公司审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及全资子公司、控股子公司使用不超过人民币 3 亿元的闲置募集资金择机购买安全性高、流动性好、满足保本要求的理财产品，授权期限为自公司 2021 年第一次临时股东大会决议日起 12 个月内;上述投资额度在授权期限内可以循环使用，无需公司另行出具决议;授权公司董事长行使投资决策权、签署相关法律文件并由财务负责人具体办理相关事宜。公司独立董事、监事会、保荐机构均已发表明确同意意见。

【**八方股份**】2022 年 1 月 19 日，公司发布《2021 年年度业绩预增公告》，经财务部门初步测算，公司预计 2021 年年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，

找报告，上“数据理河”

将增加 19,770.52 万元到 21,770.52 万元, 同比增长 49.14%到 54.12%。公司预计 2021 年年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比, 将增加 17,748.24 万元到 19,748.24 万元, 同比增长 47.64%到 53.01%。

【**巨星科技**】2022 年 1 月 15 日, 公司发布《2021 年度业绩预告》, 预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 128,262.59 万元到 141,763.91 万元, 同比增加 -5%到 5%; 预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 110,836.30 万元到 124,337.62 万元, 同比增加-10.16%到 0.78%。

#### MIM:

【**东睦股份**】2022 年 1 月 20 日, 公司发布《关于收购德清鑫晨新材料有限公司股权暨关联交易的公告》, 公司拟以现金人民币 19,400 万元收购宁波新金广、柯昕和丁旭红合计持有的德清鑫晨公司 97.00%股权, 本次股权收购事项完成后, 德清鑫晨公司成为公司的控股子公司, 将导致公司合并报表范围发生变化(增加)。

【**机器人**】2022 年 1 月 19 日, 公司第六届董事会第十四次会议通过的《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》, 同意使用额度不超过人民币 6 亿元的闲置募集资金购买投资期限为 12 个月以内的保本型理财产品或结构性存款等, 有效期自董事会审议通过之日起 3 年。

#### 木工机械/缝纫机械:

【**弘亚数控**】2022 年 1 月 20 日, 公司发布《2021 年度业绩预告》, 预计 2021 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 51,000 万元到 55,000 万元, 同比增加 44.71%到 56.06%; 预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 46,500 万元到 50,500 万元, 同比增加 61.02%到 74.87%。

【**杰克股份**】2022 年 1 月 21 日, 公司发布《2022 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》, 本激励计划拟向激励对象授予权益总计 950.00 万份, 涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股股票, 约占本激励计划草案公告日公司股本总额 44,586.852 万股的 2.13%。其中首次授予 771.4 万份, 约占本激励计划公告日公司股本总额的 1.73%, 约占本激励计划拟授予权益总数的 81.20%; 预留授予 178.60 万份, 约占本激励计划公告日公司股本总额的 0.40%, 约占本激励计划拟授予权益总数的 18.80%。预留部分未超过本次拟授予权益总额的 20%。本激励计划首次授予的股票期权的行权价格为 18.17 元/份, 限制性股票的授予价格为 12.12 元/股。本激励计划首次授予的激励对象总人数为 219 人, 为公司公告本激励计划草案时在公司任职的董事、高级管理人员、核心管理人员和专业人才。

## 5.重点数据跟踪

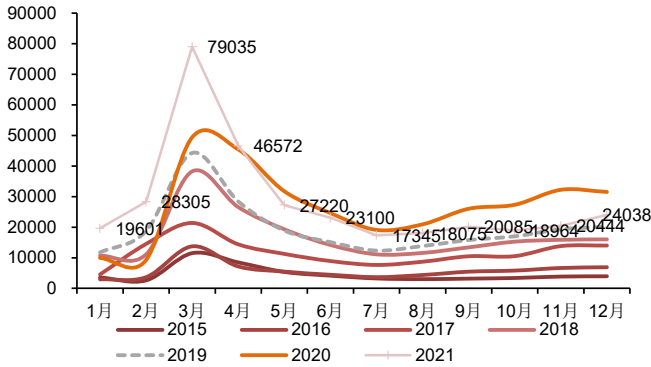
### 5.1.中游: 工程机械、工业机器人等

#### 5.1.1.工程机械: 12 月挖掘机单月销量同比下降 23.8%, 小松开机小时数同比下降 14.4%

**挖掘机:** 2021 年 12 月挖掘机销量 2.4 万台, 同比下降 23.8%。12 月小松开工小时数 110 小时, 同比下降 14.4%。

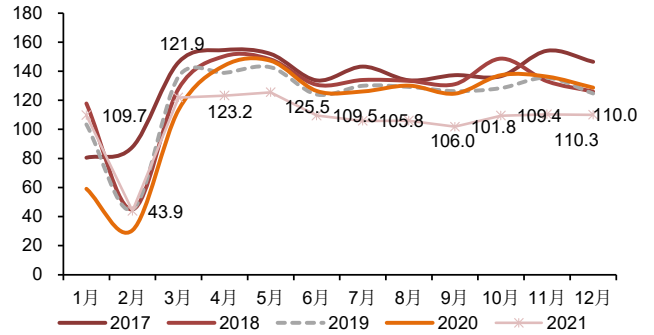
找报告, 上“数据理河”

图 1：挖掘机 12 月单月销量同比下降 36.6%



资料来源：中国工程机械工业协会，浙商证券研究所（单位：台）

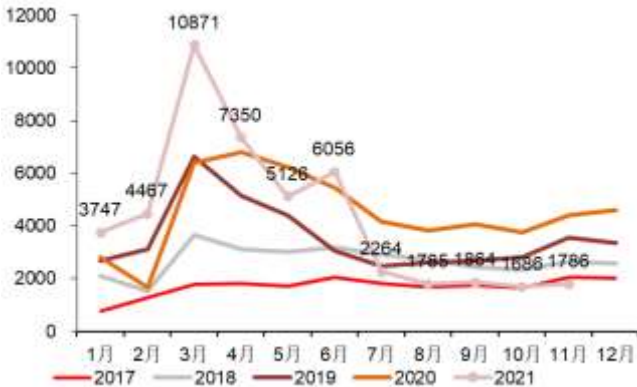
图 2：12 月小松开工小时数 110 小时，同比下降 14.4%



资料来源：小松官网，浙商证券研究所（单位：小时）

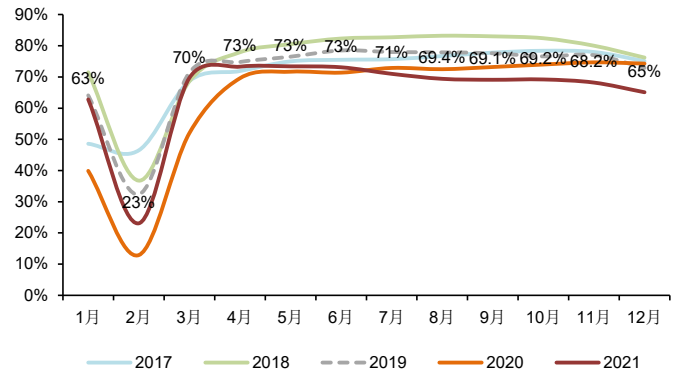
起重机：2021 年 11 月汽车起重机销量 1786 台，同比下降 59.5%；2021 年 12 月庞源租赁吨米利用率 65.1%。

图 3：汽车起重机 11 月销量同比下降 59.6%（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）

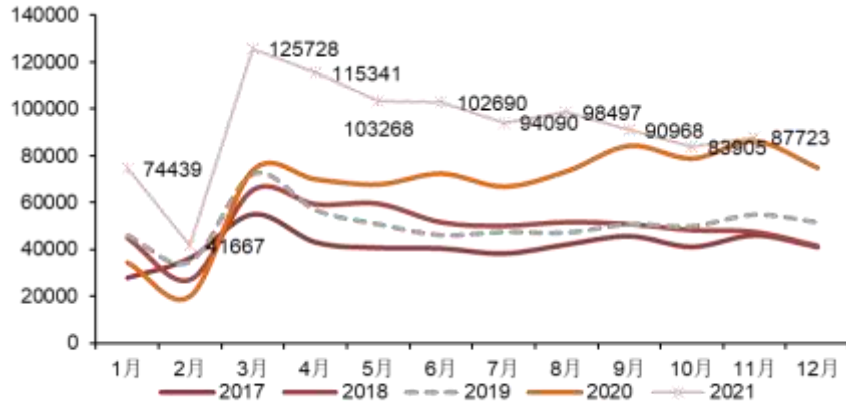
图 4：12 月庞源租赁吨米利用率 65.1%



资料来源：庞源租赁，浙商证券研究所（单位：%）

叉车：2021 年 11 月叉车销量 8.77 万台，同比增长 2.0%。2021 年 1-11 月叉车全行业销量 101.83 万台，同比增长 40%。

图 5：叉车 11 月单月销量 8.77 万台，同比增长 2.0%



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：台）

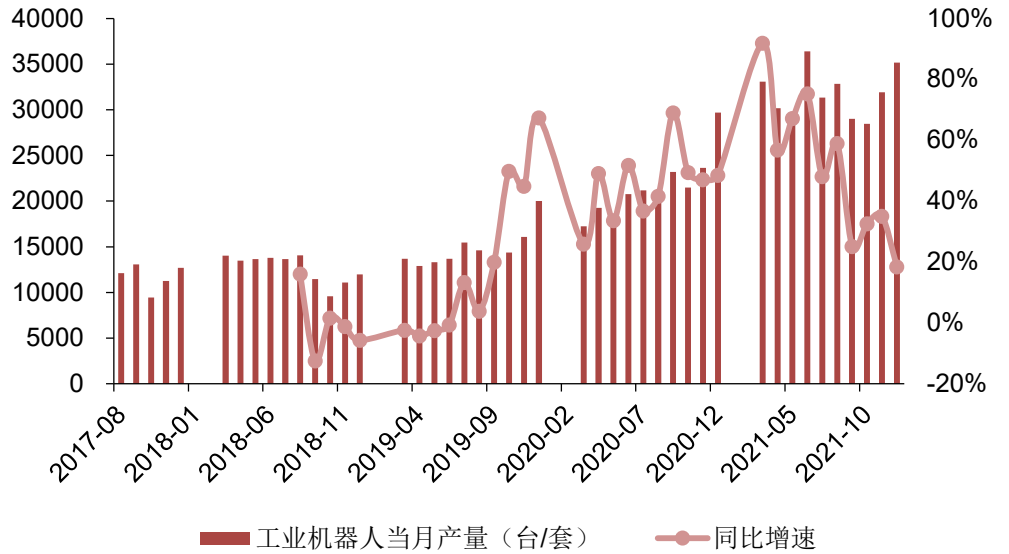
找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

**5.1.2.工业机器人：12月产量单月同比增长18%**

国内工业机器人2021年12月产量35,175台，同比增长18%；2021年1-11月累计产量318,105台套，同比增长48%。

**图6：工业机器人：11月产量单月同比增长35%**

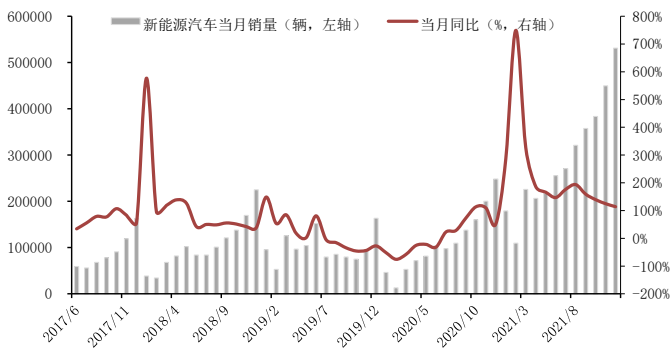


资料来源：国家统计局，浙商证券研究所（单位：台）

**5.1.3 新能源汽车：12月销量单月同比增长114%**

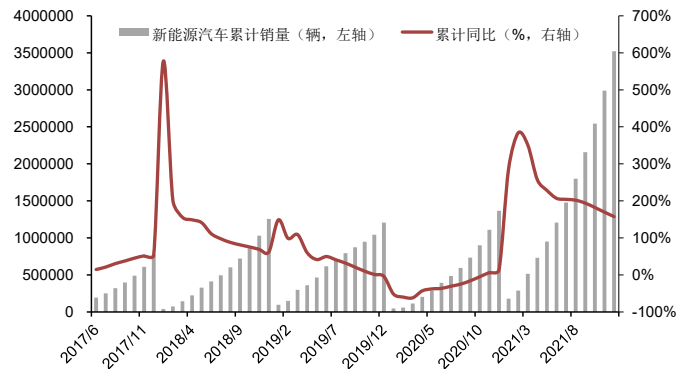
2021年12月新能源汽车销量为53万辆，同比增长114%，2021年1-12月累计销量为352万台，同比上升158%。

**图7：新能源汽车月销量：12月单月同比增长114%**



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：2021年1-12月同比增长158%**

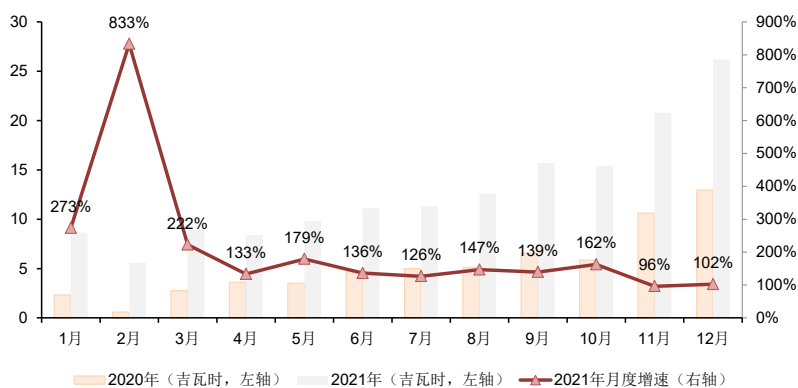


资料来源：中国汽车工业协会，浙商证券研究所

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

图 9：2021 年 12 月动力电池装机量为 26.2GWH，同比增长 102%

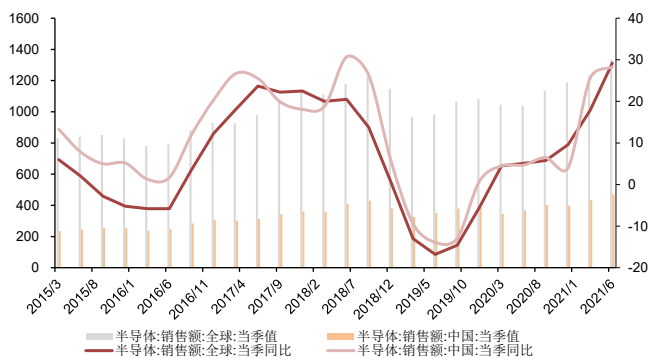


资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟，浙商证券研究所

#### 5.1.4 半导体设备行业：2021 年 11 月北美半导体设备制造商出货金额同比增长 50.6%

2021 年二季度全球半导体销售额同比增长 29%，中国半导体销售额同比上涨 28%。国际半导体产业协会公布 2021 年 11 月北美半导体设备制造商出货金额同比增长 50.6%。

图 10：2021 年 Q2 全球半导体销售增长 29%、中国上涨 28%



资料来源：SEMI，浙商证券研究所

图 11：2021 年 11 月北美半导体设备出货量同比增长 50.6%



资料来源：SEMI，浙商证券研究所

#### 5.1.5 激光器行业：12 月 PMI：新出口订单环比下滑 0.4pct, 1 月以来永康五金交易景气指数平稳

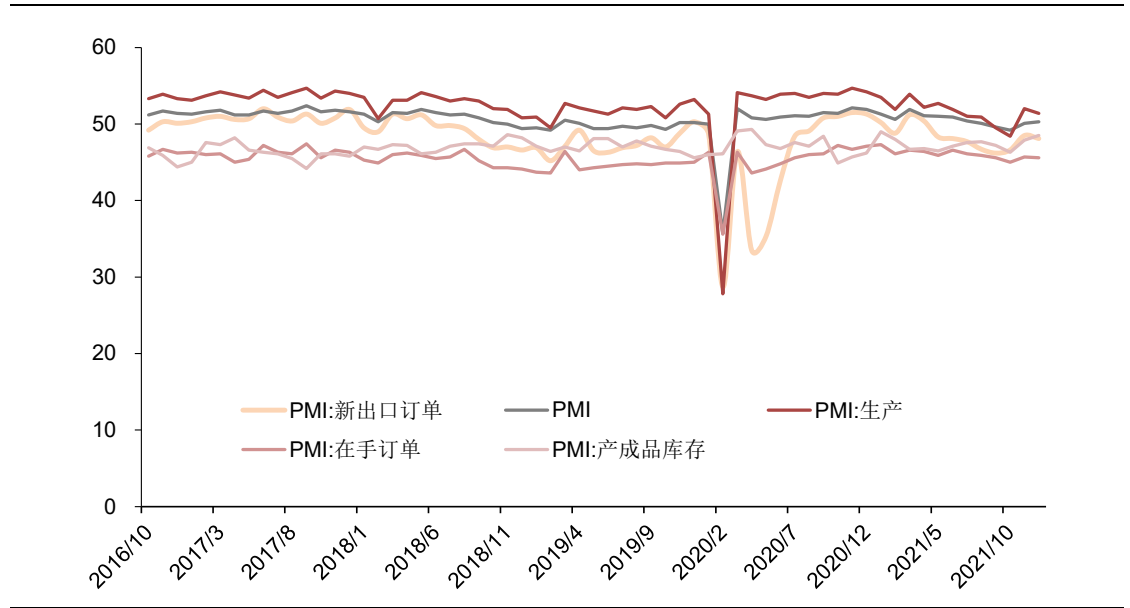
IPG 2020 年中国区收入 33 亿元，锐科激光全年收入在 23 亿元，中国区两家头部激光器公司合计收入 56 亿元，同比增长 4%。

三家公司预计占中国市场规模的 78%左右，我们判断 2019 年中国区激光器的市场规模大约在 82 亿元左右，同比增长 6.5%。其中 IPG、锐科激光、创鑫激光的市场份额分别为 43% (-7pct)、锐科激光 25% (+7pct)，创鑫激光 12% (+3pct)。

找报告，上“数据理河”

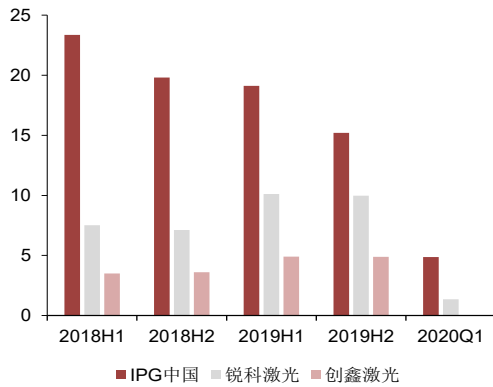
微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群 (18610100296) 同步分享更新

图 12：2021 年 12 月 PMI 为 50.3，新出口订单 PMI48.1



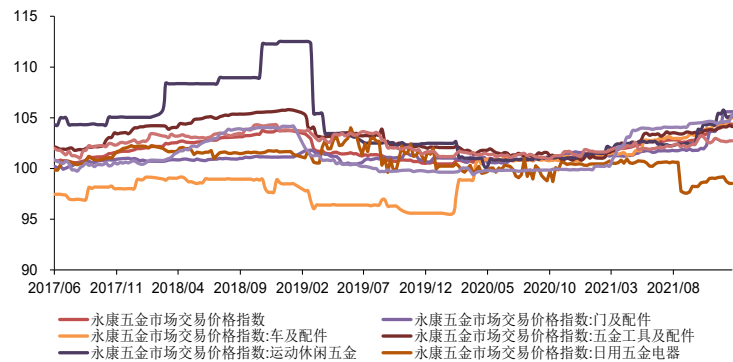
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图 13：2019 国产激光份额提升，IPG 市场份额下滑 7%



资料来源：Wind，ofweek，浙商证券研究所

图 14：2022 年 1 月 18 日永康五金交易景气指数 104.42



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

5.1.6 油气装备行业：1 月第 3 周美国 EIA 原油库存环比增长 0.1%，API 环比增长 0.3%

2021 年 12 月全球活跃钻机数（不含中俄）1563 台，同比增长 42%。2022 年 1 月第 3 周（1 月 14 日）美国 EIA 油品及天然气库存 413,813 万桶，环比增长 0.1%。美国原油 API 44,134 万桶，环比上周增长 0.3%。

找报告，上“数据理河”

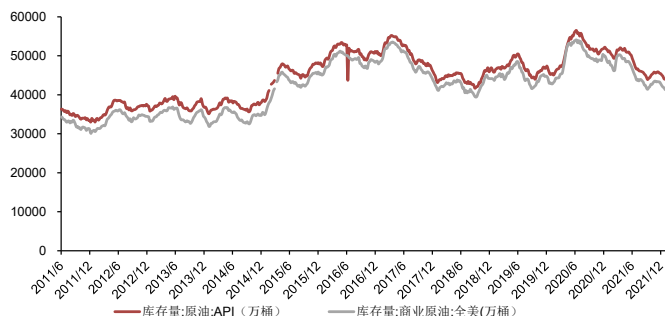
微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

图 15: 12 月全球活跃钻机数据 (不含中俄) 同比增长 42%



资料来源: 贝格休斯, 浙商证券研究所 (单位: 台)

图 16: 2022 年 1 月 14 日 EIA 原油库存环比增长 0.1%



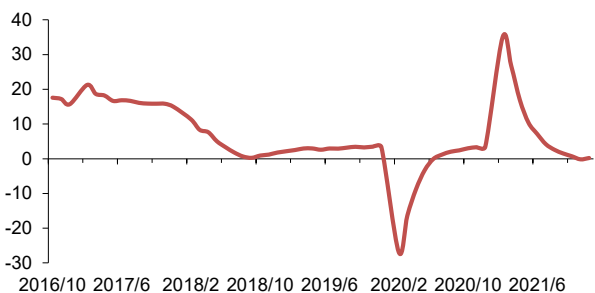
资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 万桶)

## 5.2. 下游: 房地产与基建投资

房地产与基建投资完成额数据大幅修复: 2021 年 1-12 月, 固定资产投资完成额累计同比增长 0.21%; 房地产开发投资完成额累计同比增长 4.4%; 制造业投资累计增加 13.5%; 基础设施建设投资 (不含电力) 累计增长 0.4%。

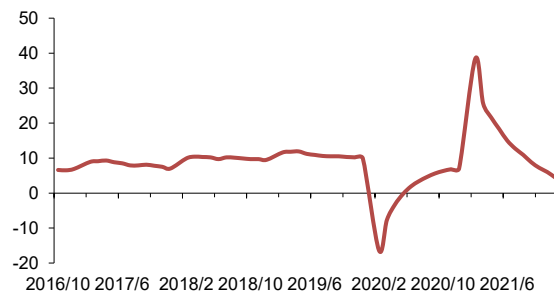
新一轮制造业补库存周期启动: 11 月份通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业产成品存货同比分别增长 15.6%、19.3%、6.5%。

图 17: 基建投资: 1-12 月累计同比增长 0.21%



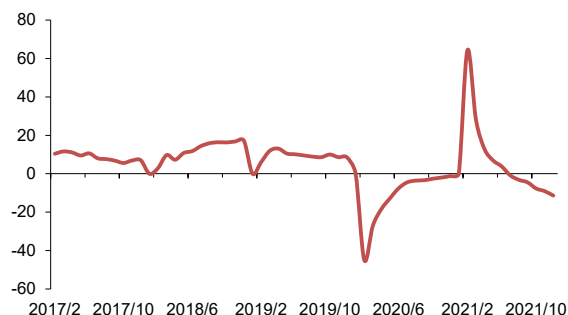
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 18: 地产投资: 1-12 月累计同比增长 4.4%



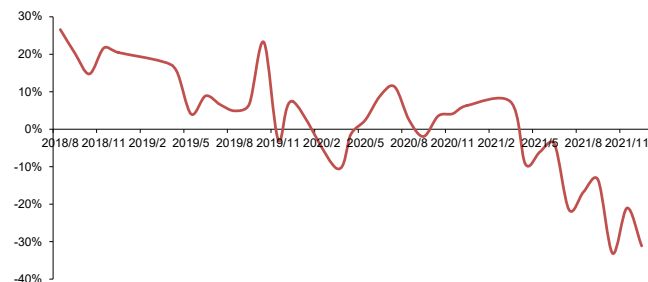
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 19: 12 月房地产新开工面积累计下降 11.4%



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 31%

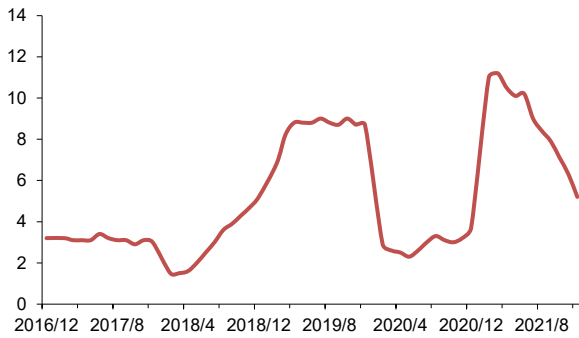


资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: %)

找报告, 上“数据理河”

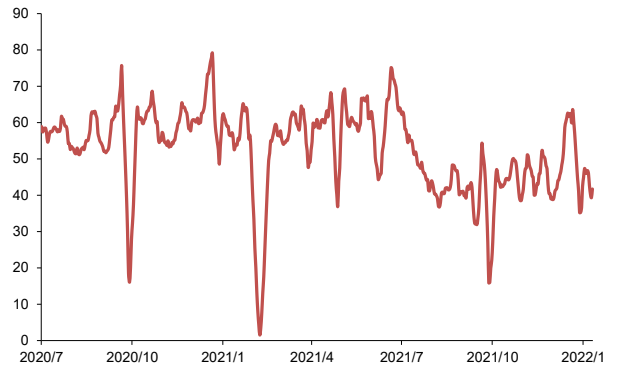
微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群 (18610100296) 同步分享更新

图 21：12 月地产施工面积累计增速 5.2%



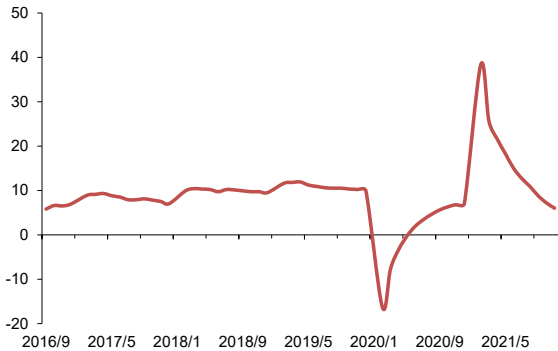
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图 22：30 大中城市商品房成交面积：1 月 20 日环比下降 17%



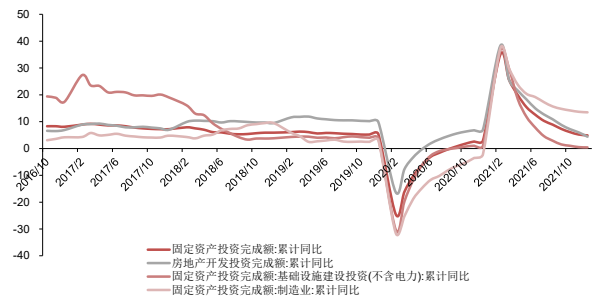
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：万平方米）

图 23：12 月房地产开发投资完成额:累计同比增加 4.4%



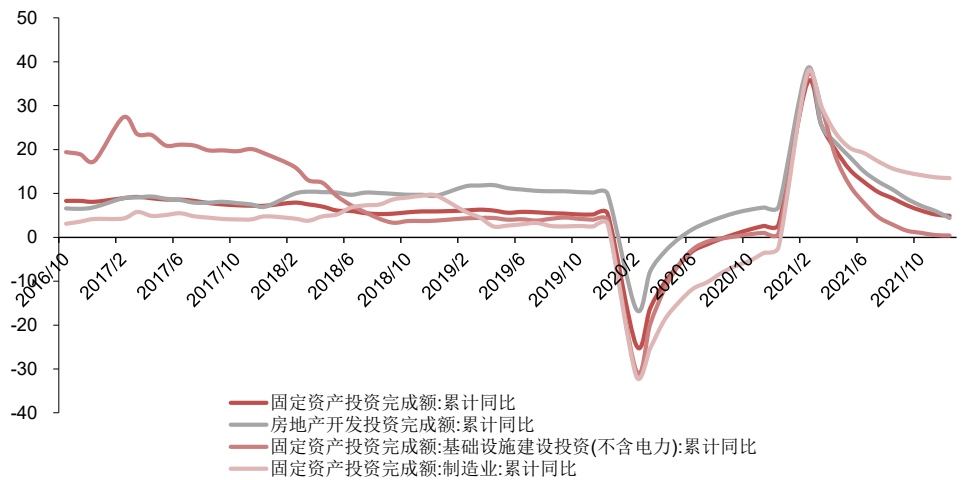
资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

图 24：1-12 月固定资产投资完成额累计同比增加 4.9%



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呈水平调整态势



资料来源：Wind，浙商证券研究所（单位：%）

找报告，上“数据理河”

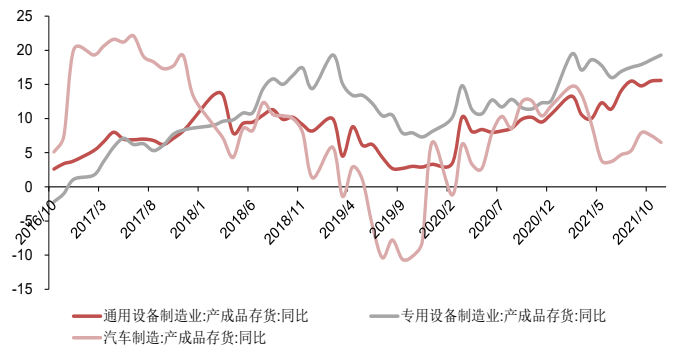
微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

图 26: 制造业投资 12 月累计同比上升 13.5%



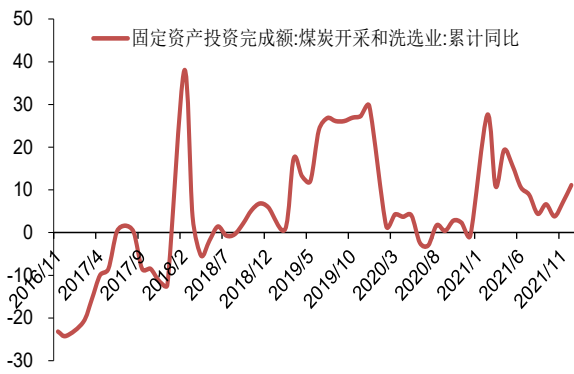
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 27: 新一轮补库存周期开始启动



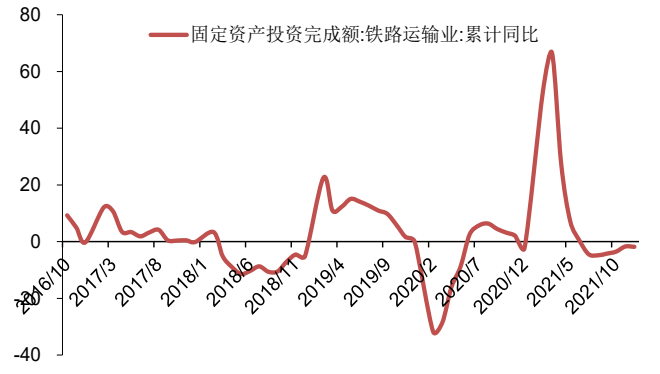
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

图 28: 煤炭开采洗选业投资: 12 月累计同比上升 11.1%



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 月投资累计同比下降 1.8%



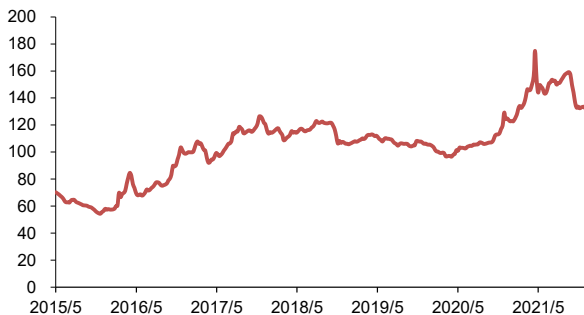
资料来源: 国家统计局, 浙商证券研究所 (单位: %)

### 5.3.上游: 钢材综合价格

**钢材价格指数:** 1 月 21 日, 钢材价格指数为 132.59, 环比上周 (1 月 14 日) 上升 0.34%。

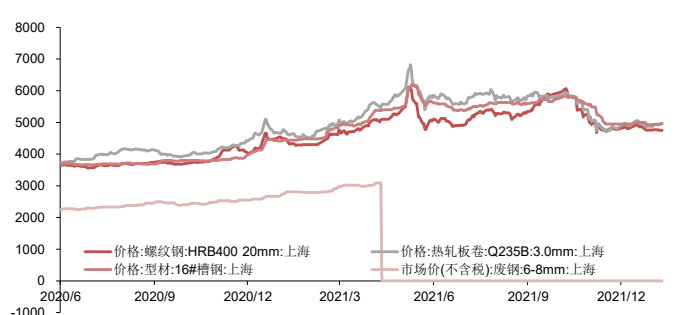
**钢材:** 1 月 21 日螺纹钢价格 4730 元/吨, 环比上周 (1 月 14 日) 下降 0.42%。

图 30: 钢材价格指数: 环比 1 月 14 日上升 0.34%



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 4730 元/吨, 环比下降 0.42%



资料来源: Wind, 浙商证券研究所 (单位: 元/吨)

找报告, 上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群 (18610100296) 同步分享更新

**动力煤:** 1月21日动力煤期货结算价格718元/吨, 环比上周(1月14日)下降0.6%。  
**原油:** 1月20日布伦特原油期货结算价88.38美元/桶, 环比上周(1月13日)上升4.6%。

图 32: 动力煤价格: 环比下降 0.6%



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: 环比上升 4.6%



资料来源: IPE, 浙商证券研究所 (单位: 美元/桶)

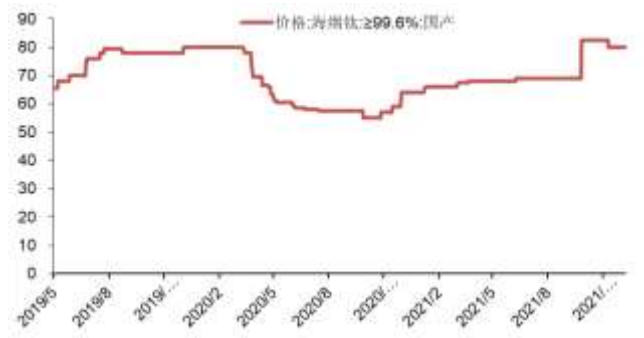
**天然气:** 液化天然气LNG 1月10日市场价为5072.9元/吨, 环比1月3日上升6.2%。  
**国产海绵钛:** 海绵钛价格1月21日价格为80.00元/千克, 环比1月14日持平。

图 34: 液化天然气 LNG 1月10日市场价为 5072.9 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 1月21日价格为 80.00 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:** 1月19日, 166尺寸硅片价格为5.15元/片, 环比上周上涨0.2元/片(涨幅4%);

182尺寸硅片价格6.15元/片, 环比上周上涨0.3元/片(涨幅5%);

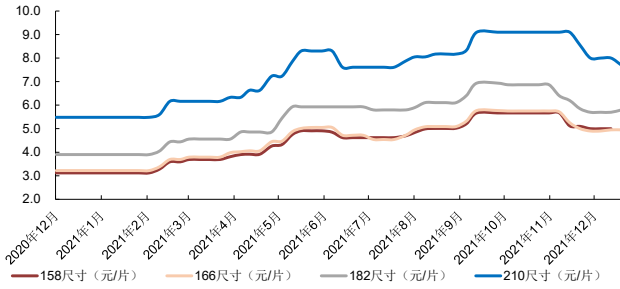
210尺寸硅片价格为8.1元/片, 环比上周上涨0.4元/片(涨幅5%)。

**硅料:** 1月19日, 致密料234元/kg, 环比上周上涨4元/kg(涨幅2%)。

找报告, 上“数据理河”

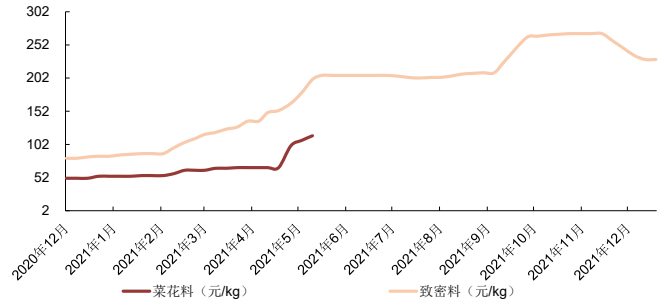
微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群(18610100296)同步分享更新

图 36：1 月 19 日，182 尺寸硅片价格 6.15 元/片，环比上周上涨 0.3 元/片（涨幅 5%）



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/片）

图 37：1 月 19 日，致密料 234 元/kg，环比上周上涨 4 元/kg（涨幅 2%）



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

**电池片：**1 月 19 日，166 尺寸电池片价格为 1.08 元/W，环比上周上涨 0.03 元/W（涨幅 3%）；

182 尺寸电池片价格 1.1 元/W，环比上周上涨 0.03 元/W（涨幅 2%）；

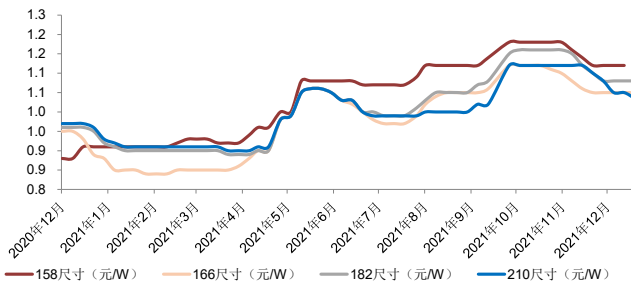
210 尺寸电池片价格为 1.06 元/W，环比上周上涨 0.025 元/W（涨幅 2%）。

**组件：**1 月 19 日，440-450 组件价格为 1.85 元/W，环比上周持平；

182 尺寸组件价格为 1.88 元/W，环比上周持平；

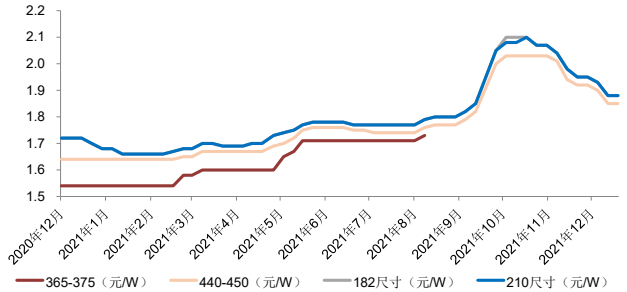
210 尺寸组件价格为 1.88 元/W，环比上周持平；

图 38：1 月 19 日，210 尺寸电池片价格为 1.06 元/W，环比上周上涨 0.025 元/W（涨幅 2%）



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/W）

图 39：1 月 19 日，210 尺寸组件价格环比上周持平

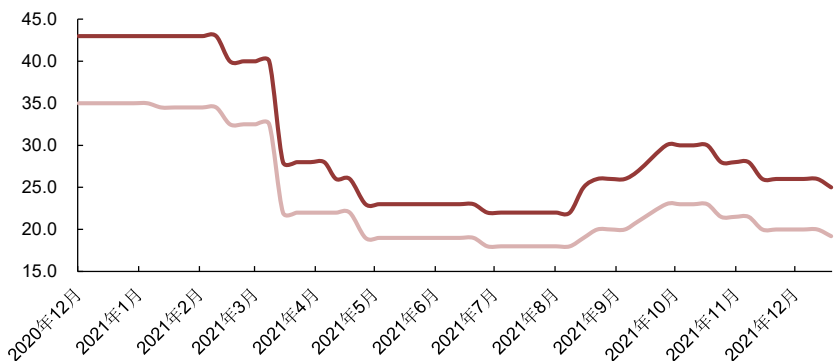


资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/千克）

**玻璃：**1 月 19 日，3.2mm 镀膜玻璃价格为 25 元/m<sup>2</sup>，环比上周持平；

2.0mm 镀膜玻璃为 19.2 元/m<sup>2</sup>，环比上周持平。

图 40：1 月 19 日，镀膜玻璃价格环比上周持平



资料来源：PVInfolink，浙商证券研究所（单位：元/m<sup>2</sup>）

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

## 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。

### 6.4.新冠疫情扩散超预期影响制造业资本开支复苏的风险

若疫情扩散超预期，将持续影响全年补库存周期启动节奏，对下游需求造成较大的影响。

## 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>

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、[www.bj-xinghe.com](http://www.bj-xinghe.com)、微信群（18610100296）同步分享更新