

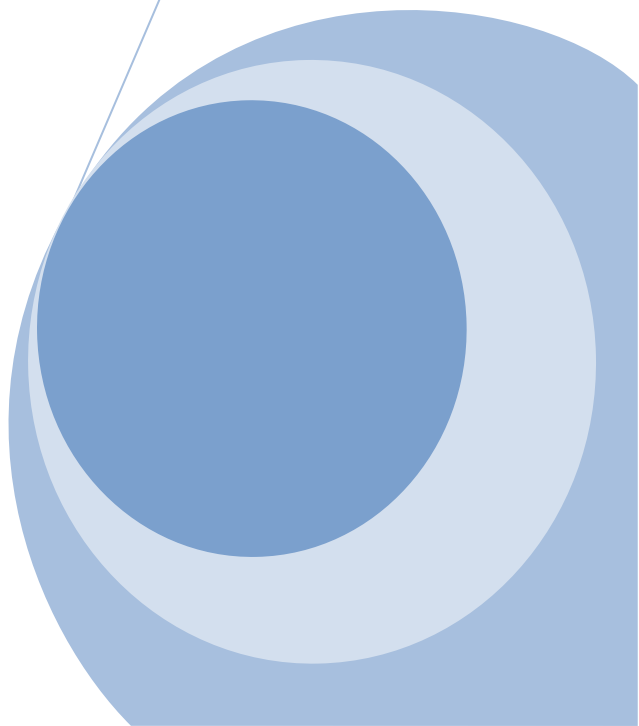


上海汉钟精机股份有限公司
SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

双月电子刊

2021 年第 5 期，总第 77 期

002158 汉钟精机



目录

一、市场动态	3
1、国家粮食和物资储备局投放第三批储备铜铝锌 共计 15 万吨	3
2、财政部：300 亿元支持河北省大气污染防治	3
3、多地限电追踪	3
4、还能扛住吗？硅料价格暴涨超 10%	4
5、全国首个碳中和立法条例：因地制宜推行清洁低碳供暖.....	5
6、价格突破 6 万元/吨，制冷剂供应紧张.....	6
7、中央补贴 1.93 亿元 广东新建 1400 个冷藏保鲜设施.....	6
8、四季度大宗商品价格有望筑顶回落	7
9、浙江兰溪拟鼓励购置制冷设备，最高补贴 100 万元！	7
10、大幅收窄！硅料价格何时回头？	8
11、2150 万！武汉再次发布氢燃料电池汽车招标公告	9
12、搭载上燃动力燃料电池系统——上海临港片区首条氢能公交正式投运.....	10
二、行业情况	11
1、逾八成深市公司上半年增收盈利 制造业表现亮眼.....	11
2、发改委点名九省：上半年能耗不降反增，多地出减排政策.....	11
3、光伏涨价潮的高点在哪里？四季度光伏行业又将何去何从？	13
4、15 年后供暖容量将翻两番，地热真要“热”起来了！	13
5、国家发改委回应“拉闸限电”：今冬明春我国能源供应有保障	14
6、东方证券首席经济学家邵宇：制造业发力 四季度经济企稳恢复动能足	14
7、中国到 2035 年将基本建成交通强国 加快形成绿色低碳交通运输方式	15
8、光伏异质结电池扩产加快 技术推陈出新助力成本降低.....	15

9、重磅！国家能源局官宣支持风电光伏项目多建多发，及时并网！	16
10、光伏产业链“围城”：墙内因涨价叫苦不迭 墙外斥重金挤破脑袋	16
11、SEMI 报告：全球硅晶圆出货量预计将在 2024 年实现强劲增长	17
12、中共中央、国务院发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》 2025 年初步形成绿色低碳循环发展经济体系	17
13、2030 年前碳达峰“十大重点行动”确定	18
14、地源热泵系统设计纳入“强制性”轨道	18
三、企业资讯	19
1、晶科能源与宁德时代达成战略合作 行业龙头联手进军“光伏+储能”	19
2、列入“十四五”规划 多地政策助力氢燃料电池汽车产业“跑起来”	19
3、通富微电拟定增募资不超 55 亿投资多个封测项目	20
4、中利集团携手中国华电加码光伏产业	20
5、格力电器第三季度 营收净利双双下降	21
6、宁德时代“大跃进”：股权激励，规模扩张，巨额再融资配合全产业链出击	21
7、隆基股份前三季度净利 75.6 亿连续刷新异质结电池转换效率	22
四、关于汉钟	23
(一)公告	23
(二)媒体报道	26
五、联系方式	31

一、市场动态

1、国家粮食和物资储备局投放第三批储备铜铝锌 共计 15 万吨

（上证报 2021-09-01）

据国家粮食和物资储备局消息，按照国务院常务会议关于做好大宗商品保供稳价工作部署，为缓解企业原材料成本压力，发挥储备市场调节作用，9 月 1 日国家粮食和物资储备局投放第三批国家储备铜、铝、锌，共计 15 万吨。近期国家粮食和物资储备局将根据市场供需和价格走势，继续开展后续投放工作。

<https://news.cnstock.com/news,bwqx-202109-4750596.htm> [Top ↑](#)

2、财政部：300 亿元支持河北省大气污染防治

（产业在线 2021-09-22）

日前，从财政部发布了关于政协第十三届全国委员会第四次会议第 1510 号提案答复的函，该回函答复了《关于加大对河北大气污染防治资金支持力度的提案》，关于 2021 年国家继续加大对河北省大气污染防治资金的支持力度的问题。

答复函表示，中央财政高度重视大气污染防治工作，一直将河北省作为重点支持地区。“十三五”期间，共安排河北省大气污染防治资金近 300 亿元，约占全国该项资金总额的三分之一，充分体现了重点倾斜。资金重点支持开展北方地区冬季清洁取暖、燃煤锅炉及工业炉窑综合整治等工作。2021 年，中央财政继续加大对河北省大气污染防治资金的支持力度。

答复还提到，河北省承德市和秦皇岛市已被纳入 2021 年北方地区冬季清洁取暖项目支持范围。在第一批试点改造工作中，保定市改造任务中已经包含雄安新区所辖范围，中央财政已安排相应资金。因此河北省全域现均被纳入中央财政北方地区冬季清洁取暖支持范围。

http://www.chinaiol.com/News/Content/202109/21_31855.html [Top ↑](#)

3、多地限电追踪

（21 世纪经济报道 2021-09-28）

东北的长夜骤然失防。

几乎是突然之间，东北部分地区开始拉闸限电，而且范围较大。

9月下旬以来，吉林省和辽宁省多地出现未经通知就突发停电的情况，个别地区甚至到了电梯停运、红绿灯停工、停水的地步。由于直接影响到了民生用电，多地居民也通过各种渠道在网络上进行反映，引起各方关注。

与其它省市自治区以“能耗双控”为由开展的限电限产不同，东北三省停电的原因十分简单：电不够用了，就连电网系统也有崩溃的风险。

这场涉及到民生的“限电潮”带来诸多疑惑：在诸多行业的需求淡季来临之际，东北电力供应为何亮起红灯？而在已经对工业用电进行了控制之后，为何部分地区连基础的民生用电都无法维持？

那些原本充裕的电力消失了，就在“忽然之间”。

.....

对于东北地区来说，电力供应缺口如此巨大，后续如何增加电力供应、落实有序供电、保障民生供电，仍有待观察。

[https://m.21jingji.com/article/20210928/e77949a77d4ba92e79083a60d374d116.ht](https://m.21jingji.com/article/20210928/e77949a77d4ba92e79083a60d374d116.html)

[ml](#) [Top ↑](#)

4、还能扛住吗？硅料价格暴涨超 10%

（太阳能光伏网 2021-09-30）

9月29日，硅业分会公布最新硅料价格！

国内太阳能级多晶硅价格（2021.09.29）

国内太阳能级多晶硅成交价					
项目	最高价	最低价	均价	波动	波动%
单晶复投料成交价	25.00	22.70	23.84	+2.35	+10.94%
单晶致密料成交价	24.80	22.50	23.58	+2.33	+10.96%
单晶菜花料成交价	24.60	22.30	23.29	+2.30	+10.96%
单位：万元/吨			更新日期：2021-09-29		

图片来源：硅业分会

本周国内单晶复投料价格区间在 22.7—25.0 万元/吨，成交均价为 23.84 万元/吨，周环比涨幅为 10.94%；单晶致密料价格区间在 22.5—24.8 万元/吨，成交均价为 23.58 万元/吨，周环比涨幅为 10.96%。

在连续 7 周小幅上涨后，硅料价格终于在多种因素影响下迎来大涨，单晶复投料最高

价格达到了 25 万元 / 吨，成交均价也达到了 23.84 万元 / 吨的顶峰，从年初至今涨幅已逼近 200%。

对此，硅业分会认为主要原因有以下几方面：第一，在下游需求持续高位的情况下，9 月份部分硅料企业已将订单超签至 10 月份，目前无余量可签；第二，一周之内原料硅粉价格翻倍上涨，硅料成本瞬间增长 2 倍以上，市场反应周期较短，在价格走势和涨幅尚不明朗的情况下，硅料企业大多选择观望；第三，工业硅受限电因素影响供应大幅减少，供不应求导致的价格暴涨引发部分企业捂盘惜售，更加加剧了多晶硅原料硅粉的供应短缺现状。

叠加下游光伏玻璃、光伏胶膜、光伏支架和边框等辅材的上涨，组件价格很有可能会突破 2 元 / W，导致终端需求量减少，进而影响到全年的装机量预期。组件企业只能通过降低开工率跟供应商进行博弈。

只是这一次，想要让光伏组件重新回到 2020 年的水平，难度明显增加了不少！

<https://solar.ofweek.com/2021-09/ART-260006-8120-30528011.html> [Top ↑](#)

5、全国首个碳中和立法条例：因地制宜推行清洁低碳供暖

（暖通家 2021-10-09）



天津市人民代表大会常务委员会公告

第八十二号

《天津市碳达峰碳中和促进条例》已由天津市第十七届人民代表大会常务委员会第二十九次会议于 2021 年 9 月 27 日通过，现予公布，自 2021 年 11 月 1 日起施行。

天津市人民代表大会常务委员会

2021 年 9 月 27 日

<https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=56399> [Top ↑](#)

6、价格突破 6 万元/吨，制冷剂供应紧张

（暖通家 2021-10-11）

9 月后，制冷剂价格延续了 8 月下半月以来的上涨态势。数据显示，9 月 27 日，R134a 市场参考价为 3.31 万元/吨，较 9 月 1 日 2.23 万元/吨上涨 48.51%；较 8 月 16 日低点上涨 61.79%。其他制冷剂如 R125、R410a 等，自 9 月以来价格均大幅上涨。

点评：配额紧张及当前能耗双控政策预计短时间难以缓解，将导致原材料价格高位及生产供应紧张局面持续。在此影响下，预计制冷剂产品价格大概率依然高位易涨难跌。制冷剂价格上涨对氟化工产业链企业业绩增厚有显著利好。

各地“能耗双控”力度持续加大，工业硅产业受影响，有机硅价格连连冲高。根据生意社监测数据显示，截至 9 月 30 日，监测主流地区有机硅 DMC 市场报价 6.24 万元/吨，与 9 月 20 日相比均价上调 2.04 万元/吨，涨幅 48.49%。与 9 月初相比，这一价格上涨 2.59 万元/吨，涨幅 70%以上，创下十年新高。9 月 30 日，有机硅概念在连续调整多日后反弹，兴发集团、天赐材料涨停，金银河、东岳硅材、晨化股份、宜安科技、恒星科技等涨超 6%。

<https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=56376> [Top ↑](#)

7、中央补贴 1.93 亿元 广东新建 1400 个冷藏保鲜设施

（制冷快报 2021-10-13）

10 月 9 日，广东省农产品产地冷藏保鲜设施建设视频培训会召开，广东省农业农村厅相关处室负责人，地级以上市、县（区）农业农村局分管负责人参会。

省农业农村厅市场与信息化处负责同志表示，目前已完成中央资金 1.93 亿元分配并全部下达各地市。由广东省农业农村厅编制的《广东省农产品仓储保鲜冷链行动计划（2021-2025 年）》，为广东仓储冷链保鲜设施建设绘制时间表和路线图。

.....

韩一军认为，当下农产品批发市场环节众多，流通成本高，人工时效差，信息传递慢，农产品产地冷藏保鲜设施建设迫在眉睫。田头市场作为农产品的预处理场所，集储存、遇冷、包装、储藏为一体，将流通环节缩短到 3 个，减少物流成本、在农产品损耗的同时，实现农产品加工生产交易的现代化、智能化。

https://bao.hvacr.cn/202110_2093531.html [Top ↑](#)

8、四季度大宗商品价格有望筑顶回落

（中证网 2021-10-18）

今年以来，大宗商品价格上涨受到广泛关注。除了现货、期货市场商品持续走牛外，A股与港股市场的煤炭、钢铁、化工等上游周期板块也迎来牛市。

当前，美联储“缩债”启动在即，偏紧的货币政策将限制大宗商品的牛市空间。受疫情影响，海外经济出现筑顶迹象。从经济需求端看，大宗商品强势可能不会持久。此轮大宗商品牛市已进入尾声，四季度将呈现筑顶回落态势。

.....

大宗商品品类繁多，主要分为贵金属、工业金属、能源化工、农产品四类。其中，贵金属拥有强避险属性，工业金属与能源化工有较强的顺周期属性，农产品则有相对独立的周期特征。所以，在作出四季度大宗商品牛市将筑顶回落的判断后，笔者认为，内部将出现明显分化。其中，看好铝、原油、钢铁成材、油脂等品种的表现，黄金、白银、玉米、生鲜类及顺周期的棉花、白糖等农产品可能走弱。而煤炭、化工品种将迎来震荡筑顶行情；铝以外的有色金属将短期震荡，但长期仍然向上；粮食作物内外分化，国内价格将维持稳定，国际价格可能还会有所上行。

http://www.cs.com.cn/xwzx/jr/202110/t20211018_6211115.html [Top ↑](#)

9、浙江兰溪拟鼓励购置制冷设备，最高补贴 100 万元！

（制冷快报 2021-10-18）

近日，兰溪市发改局发布征求意见稿指出，支持冷链体系建设：对纳统的配送企业，新建冷库容量达到 500 立方米（含）、1000 立方米（含）以上的，分别补助 5 万元、10 万元；鼓励购置制冷设备、温控及可追溯设备，当年购置额达到 100 万元（含）以上的给予 5% 最高不超过 100 万元的一次性补助。相关公告如下：



.....

https://bao.hvacr.cn/202110_2093590.html [Top ↑](#)

10、大幅收窄！硅料价格何时回头？

（太阳能光伏网 2021-10-20）

10月20日，硅业分会公布最新硅料价格数据！

本周国内单晶复投料价格区间在 26.2—27.5 万元 / 吨，成交均价为 27.07 万元 / 吨，环比涨幅为 0.30%；单晶致密料价格区间在 26.0—27.3 万元 / 吨，成交均价为 26.87 万元 / 吨，环比涨幅 0.26%。

国内太阳能级多晶硅成交价					
项目	最高价	最低价	均价	波动	波动%
单晶复投料成交价	27.50	26.20	27.07	+0.08	+0.30%
单晶致密料成交价	27.30	26.00	26.87	+0.07	+0.26%
单晶菜花料成交价	27.00	25.70	26.61	+0.08	+0.30%
单位：万元/吨			更新日期：2021-10-20		

.....

如果想要组件价格重新回到 1.8 元 / 瓦以下的水平，只能从硅料这一涨价“大头”下手。组件企业降低开工率迫使硅料价格下降，或是硅料企业增加供应量。伴随近期大量组件集采项目陆续开标，组件企业显然不会降低开工率。

所幸的是，近期硅料龙头企业通威股份在互动平台回答投资者提问时表示，公司目前高纯晶硅产能 8 万吨，2021 年底预计达到 18 万吨，2022 年底预计将达 33 万吨。也就是说，仅通威股份一家，在年底就可为市场增加 10 万吨高纯晶硅供应，届时或将迎来硅料价格拐点。

<https://solar.ofweek.com/2021-10/ART-260006-8440-30530579.html> [Top ↑](#)

11、2150 万！武汉再次发布氢燃料电池汽车招标公告

（机经网 2021-10-27）

2021 年 10 月 24 日，中国政府采购网发布了武汉经济技术开发区(汉南区)城市管理执法局氢能源环卫作业车辆购置招标公告。以下为公告全文：



中国政府采购网
 中国政府购买服务信息平台
 www.ccgp.gov.cn

首页 政策法规 购买服务 监督检查 信息公告 GPA专栏 PPP频道

当前位置：首页 > 政府采购公告 > 地方公告 > 公开招标公告

武汉经济技术开发区（汉南区）城市管理执法局氢能源环卫作业车辆购置招标公告

2021年10月24日 18:40 来源：中国政府采购网【打印】 [【显示公告概要】](#)

武汉经济技术开发区（汉南区）城市管理执法局氢能源环卫作业车辆购置招标公告

.....

<http://www.mei.net.cn/qcgy/202110/1635316841.html> [Top ↑](#)

12、搭载上燃动力燃料电池系统——上海临港片区首条氢能公交正式投运

（机经网 2021-10-27）

2021 年 10 月 17 日，由上燃动力配套 100kW 燃料电池系统、上海万象汽车制造有限公司生产制造的氢能公交车在临港片区临港 7 路、临港 7 路 B 线正式投入运营。

此次投运上线的氢燃料公交车辆，车身高 10.8 米，高 3.39 米，配套搭载的是未势能源旗下“上燃动力”第三代超越-300E 大功率燃料电池系统。该系统是国内首款采用金属双极板的百千瓦级大功率燃料电池系统，具备功率大、额定效率高、成本低等特点，额定输出功率 97kW，额定功率下系统质量比功率密度 478W/kg，体积比功率密度 590W/L，且基于严苛的车规级开发流程，经过 5000 多项软、硬件测试验证，其综合性能和安全性能等级均已打破业内多项技术壁垒，比肩国际先进水平。

.....

未来，未势能源、上燃动力将不断提升优化关键核心技术实力，与更多整车企业一起合作探索更多元的应用场景，共同推动氢能燃料汽车示范应用，为中国快速实现燃料电池车商业化运营提供重要技术支撑和示范引领作用，为中国实现双碳目标贡献力量！

<http://www.mei.net.cn/qcgy/202110/1635316519.html> [Top ↑](#)

二、行业情况

1、逾八成深市公司上半年增收盈利 制造业表现亮眼

（中证网 2021-09-01）

截至 8 月 31 日，深市 2492 家公司全部披露 2021 年半年度报告。随着国内经济持续恢复、稳中加固、不断向好，深市公司 2021 年上半年业绩大幅提升，营业收入和净利润均实现两位数增长，展现出蓬勃活力和强大韧性。公司数占深市近七成的制造业平均营业收入、平均净利润分别增长 37.29%、64.11%，表现亮眼。

.....

深交所有关负责人表示，下一步，深交所将坚持市场化、法治化改革方向，完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极服务构建新发展格局，持续优化监管与服务水平，提升对成长型创新创业企业的服务功能，激发市场主体活力，提高上市公司质量，助力资本市场高质量发展，全力服务“十四五”开好局、起好步。

http://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202109/t20210901_6200524.html [Top ↑](#)

2、发改委点名九省：上半年能耗不降反增，多地出减排政策

（产业在线 2021-09-22）

近日，国家发改委在例行新闻发布会上对 9 个省区直接点名：青海、宁夏、广西、广东、福建、新疆、云南、陕西、江苏 9 地上半年能耗强度同比不降反升！此外，还有 10 个省份的能耗强度降低率未达到进度要求，全国节能形势十分严峻。

2021 年上半年各地区能耗双控目标完成情况晴雨表

地区	能耗强度降低进度目标 预警等级	能源消费总量控制目标 预警等级
青海	●	●
宁夏	●	●
广西	●	●
广东	●	●
福建	●	●
新疆	●	●
云南	●	●
陕西	●	●
江苏	●	●
浙江	●	●
河南	●	●
甘肃	●	●
四川	●	●
安徽	●	●
贵州	●	●
山西	●	●
黑龙江	●	●
辽宁	●	●
江西	●	●
上海	●	●
重庆	●	●
北京	●	●
天津	●	●
湖南	●	●
山东	●	●
吉林	●	●
海南	●	●
湖北	●	●
河北	●	●
内蒙古	●	●

注：1. 西藏自治区数据暂缺，不纳入预警范围，地区排序的依据为各地区能耗强度降低率
 2. 红色为一级预警，表示形势十分严峻；橙色为二级预警，表示形势比较严峻；绿色为三级预警，表示进展总体顺利

对所辖能耗强度不降反升的 9 个地区，今年暂停国家规划布局的重大项目以外的“两高”项目节能审查，并督促各地采取有力措施，确保完成全年能耗双控目标特别是能耗强度降低目标任务。文件发布之后，不少出现绩效预警的地区采取实质性措施，力求完成年度目标。

云南：工业硅、黄磷行业减产 90%

.....

江苏：纯碱企业开工率降幅或在 20%

.....

内蒙古：不再审批 PVC、甲醇、乙二醇等新增产能项目

.....

广东：暂停“两高”项目节能审查

.....

四川：约谈红色预警地区，提出整改要求

.....

浙江：严控化工等产能规模，推动高能耗工序外移

.....

除云南、江苏外，近期青海、宁夏、广西、广东、四川、河南、重庆、内蒙古、河南等

多地开始对能耗双控目标开展限电控能耗举措。

青海：发布限电预警，限电范围继续扩大。

宁夏：高耗能企业停限产一个月。

云南：已开展两轮限电，后续将持续加码。

广西：要求工商企业有序用电，主动错峰避峰用电。

四川：暂停非必要性生产、照明、办公负荷。

河南：部分加工企业限电三周以上。

重庆：部分工厂 8 月初限电停产。

内蒙古：严格控制企业限电时间，电价上浮不超过 10%。

http://www.chinaiol.com/News/Content/202109/48_31853.html [Top ↑](#)

3、光伏涨价潮的高点在哪里？四季度光伏行业又将何去何从？

（太阳能光伏网 2021-09-22）

“2021 年上半年，我国光伏装机共计 14.1GW，与我们之前的预测目标——2021 年新增装机 55—65GW 差距较大，该目标可谓很难实现，但光伏行业充满奇迹，可将希望寄予下半年。”

今年 7 月，中国光伏行业协会名誉理事长王勃华在光伏行业 2021 年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会上如是说道。

.....

此外，对于愈发高昂的供应链价格，组件厂商是否还会通过降低开工率来做应对，彭澎对华夏能源网表示道，“这要根据厂商自身的销售情况来定，如果今年 1.8 元/W 的高价组件承接率比较好，那么就会开工。我们能够看到，由于今年上半年国内新增装机只有 14GW 左右，所以大家预期下半年的新增需求将非常刚性，当下央企的招标价格比上半年的招标价格也有所上升，因此我们认为不少组件企业仍然还是会坚持开工的。”

<https://solar.ofweek.com/2021-09/ART-260001-8420-30526194.html> [Top ↑](#)

4、15 年后供暖容量将翻两番，地热真要“热”起来了！

（上证报 2021-09-26）

15 年后地热供暖容量将翻两番。

国家能源局等多个部门近日发布的《关于促进地热能开发利用的若干意见》（下称《意

见》) 明确, 到 2025 年, 各地基本建立起完善规范的地热能开发利用管理流程, 全国地热能开发利用信息统计和监测体系基本完善, 地热能供暖(制冷) 面积比 2020 年增加 50%, 在资源条件好的地区建设一批地热能发电示范项目, 全国地热能发电装机容量比 2020 年翻一番; 到 2035 年, 地热能供暖(制冷) 面积及地热能发电装机容量力争比 2025 年翻一番。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/99aga4wNogkw0qv9MVSTdw> [Top ↑](#)

5、国家发改委回应“拉闸限电”：今冬明春我国能源供应有保障

(中证网 2021-09-30)

“今冬明春我国能源供应是有保障的, 我们有资源、有条件、有能力保障人民群众温暖过冬。”在近期一些地方拉闸限电、冬季能源保供引发关注背景下, 9 月 29 日, 国家发改委经济运行调节局相关负责人作出回应。

该负责人强调, 保障迎峰度冬期间电力供应做到“三个必须坚持”, 即坚持“压非保民”, 坚持“用户知情、合同约定”, 坚持“限电不拉闸”。要全力增加电力供应保障能力, 加强运行协调调度, 确保电力可靠供应。向东北地区倾斜资源, 全力保障东北能源运行平稳。同时, 国家发改委将会同有关方面千方百计采取有力有效措施, 确保煤炭安全稳定供应, 及早采取措施保障天然气安全稳定供应。

.....

http://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202109/t20210930_6207968.html [Top ↑](#)

6、东方证券首席经济学家邵宇：制造业发力 四季度经济企稳恢复动能足

(中证网 2021-10-11)

东方证券首席经济学家邵宇日前接受中国证券报记者专访时表示, 随着货币政策和财政政策持续发力, 投资风险缓解, 能耗目标达成和调控政策纠偏, 以及短期影响因素的消失, 四季度经济企稳恢复的动能充足。

他认为, 未来将进一步加大对制造业尤其是小微企业的信贷支持力度, 四季度经济复苏的动能可能在制造业, 海外疫情好转、需求复苏也将对制造业出口形成一定支撑。

.....

http://www.cs.com.cn/xwzx/jr/202110/t20211011_6209111.html [Top ↑](#)

7、中国到 2035 年将基本建成交通强国 加快形成绿色低碳交通运输方式

（21 世纪经济报道 2021-10-16）

第二届联合国全球可持续交通大会于 10 月 14 日至 16 日以线上线下相结合方式在北京举行。10 月 14 日晚，国家主席习近平以视频方式在开幕式上发表主旨讲话时指出，中国将继续推进高质量共建“一带一路”，加快建设绿色丝绸之路和数字丝绸之路。习近平宣布，中方将建立中国国际可持续交通创新和知识中心，为全球交通发展贡献力量。

10 月 12 日，联合国发布的《可持续交通，可持续发展》报告指出，目前，交通排放的二氧化碳量大约占全球的 24%，而且随着城市人口增加，电子商务带动全球贸易增长，交通运输系统在全球发展方面发挥着比以往更关键的作用。本次大会以“可持续的交通，可持续发展”为主题，旨在为实现 2030 年可持续发展议程和《巴黎协定》目标提供更多动力。

习近平在主旨讲话中指出，建立绿色低碳发展的经济体系，促进经济社会发展全面绿色转型，才是实现可持续发展的长久之策。要加快形成绿色低碳交通运输方式，加强绿色基础设施建设，推广新能源、智能化、数字化、轻量化交通装备，鼓励引导绿色出行，让交通更加环保、出行更加低碳。

<https://m.21jingji.com/article/20211016/7bc5a19f9785681847a8491e1493575b.html>

[Top ↑](#)

8、光伏异质结电池扩产加快 技术推陈出新助力成本降低

（证券时报 2021-10-21）

光伏异质结电池产业化速度近期显著加快。上个月，明阳集团分别与广东、江苏有关地市签约，合作项目涉及异质结电池与组件；同样是在上个月，爱康异质结项目也与地方签约，并完成了 4.4GW 设备招标。

此外，异质结布局起步较早的安徽华晟 10 月份宣布，该公司异质结电池产线达到并超过了设计产能。

异质结项目密集启动

.....

天风证券指出，近半年来，异质结技术推陈出新的节奏在加快，技术顺利导入有望加速异质结电池进入市场。异质结从 2019 年开始产业化进程顺利，在多家企业共同推动下，量产效率提升非常明显，降本路径清晰，预计在 2023 年全面展现出效率、成本、发电增益能力等方面的综合优势。

浙商证券也提到，硅片薄片化，多主栅、银包铜带来银浆耗量降低，设备降本以及靶材国产化等将共同推动异质结降本，预计 2023 年能够达到与 PERC 相当的成本水平。

<http://epaper.stcn.com/paper/zqsb/html/epaper/index/index.htm> [Top ↑](#)

9、重磅！国家能源局官宣支持风电光伏项目多建多发，及时并网！

（太阳能光伏网 2021-10-20）

10 月 20 日，国家能源局发布《国家能源局综合司关于积极推动新能源发电项目能并尽并、多发满发有关工作的通知》。

通知内容中，关于光伏发电内容，包含请各电网企业按照“能并尽并”原则，对具备并网条件的风电、光伏发电项目，切实采取有效措施，保障及时并网；请各单位加大统筹协调力度，加快风电、光伏发电项目配套接网工程建设，与新能源发电项目建设做好充分衔接，保障同步投运。

.....

<https://solar.ofweek.com/2021-10/ART-260006-8120-30530580.html> [Top ↑](#)

10、光伏产业链“围城”：墙内因涨价叫苦不迭 墙外斥重金挤破脑袋

（21 世纪经济报道 2021-10-22）

意料之内的是，最新一期的多晶硅料价格依然维持涨势。

10 月 20 日，中国有色金属工业协会硅业分会（下称硅业分会）公布的最新硅料价格显示，本周国内单晶复投料价格区间在 26.2 万-27.5 万元/吨，成交均价为 27.07 万元/吨，周环比涨幅为 0.30%；单晶致密料价格区间在 26.0 万-27.3 万元/吨，成交均价为 26.87 万元/吨，周环比涨幅为 0.26%。

经过了前两轮环比幅度连续超 10%的“跳涨”，本周多晶硅价格涨幅有所收窄，在一定程度上回归理性。但国内多晶硅料价格依旧保持在近十年的价格高点，而这个价格较之于今年年初的价格已翻了三倍。

.....

“相较于硅料投建周期较长和技术门槛较高，硅片环节是目前产业链中利润相对丰厚且容易布局的环节。”一位光伏企业人士告诉 21 世纪经济报道记者，但目前硅片环节也是面临窘境，即便硅片能向下传导上游涨价的压力，但这一环节的产能已经十分庞大。

<https://m.21jingji.com/article/20211022/a95c694498f3f809fd334a0537ac9d92.html>

[Top ↑](#)

11、SEMI 报告：全球硅晶圆出货量预计将在 2024 年实现强劲增长

（大半导体网 2021-10-18）

加州时间 2021 年 10 月 18 日，SEMI 在今天发布的半导体产业年度硅晶圆出货预测报告中指出，全球硅晶圆出货量预计将在 2024 年实现强劲增长，2021 年硅晶圆出货面积同比增长 13.9%，创下近 14000 百万平方英寸（MSI）的历史新高，成长主要体现在 logic, foundry 和 memory 领域。

SEMI 产业研究与统计市场分析师 Inna Skvortsova 表示：“在多个终端市场对半导体长期需求强劲的推动下，我们看到硅出货量大幅增加。增长势头预计将在未来几年继续保持，但可能会因宏观经济复苏步伐放缓以及满足不断增长的需求所需的晶圆生产能力增加的时机而减弱。”

.....

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/4cc330a4c5714e3eb4d0206573ed98c1.html>

[ml](#) [Top ↑](#)

12、中共中央、国务院发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》

2025 年初步形成绿色低碳循环发展经济体系

（证券时报 2021-10-25）

10 月 24 日，中共中央、国务院发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》（下称《意见》）。《意见》提出，到 2025 年，绿色低碳循环发展的经济体系初步形成，重点行业能源利用效率大幅提升。到 2030 年，经济社会发展全面绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到国际先进水平。到 2060 年，绿色低碳循环发展的经济体系和清洁低碳安全高效的能源体系全面建立，能源利用效率达到国际先进水平，

非化石能源消费比重达到 80%以上。

.....

<http://epaper.stcn.com/paper/zqsb/html/epaper/index/index.htm> [Top ↑](#)

13、2030 年前碳达峰“十大重点行动”确定

（中证网 2021-10-27）

中国政府网 10 月 26 日消息，国务院日前印发《2030 年前碳达峰行动方案》。《方案》将碳达峰贯穿于经济社会发展全过程和各方面，重点实施能源绿色低碳转型等“十大行动”。

《方案》提出主要目标。到 2025 年，非化石能源消费比重达到 20%左右，单位国内生产总值能源消耗比 2020 年下降 13.5%，单位国内生产总值二氧化碳排放比 2020 年下降 18%，为实现碳达峰奠定坚实基础；到 2030 年，非化石能源消费比重达到 25%左右，单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上，顺利实现 2030 年前碳达峰目标。

.....

http://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202110/t20211027_6213909.html [Top ↑](#)

14、地源热泵系统设计纳入“强制性”轨道

（暖通家 2021-10-26）

近日，住房和城乡建设部发布国家标准《建筑节能与可再生能源利用通用规范》（以下简称《规范》）的公告，对地源热泵等可再生能源建筑应用系统方案设计作出明确规定。《规范》自 2022 年 4 月 1 日起实施。

“全文强制性”规范，建筑节能迎新发展

.....

<https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=56684> [Top ↑](#)

三、企业资讯

1、晶科能源与宁德时代达成战略合作 行业龙头联手进军“光伏+储能”

（上证报 2021-09-02）

晶科能源股份有限公司（下称“晶科能源”）2 日宣布，已与宁德时代新能源科技股份有限公司（下称“宁德时代”）在福建宁德签订战略合作协议。

此次签约，双方基于“深度互信、战略协同、优势互补、合作共赢”原则，在储能业务、整县推进光储综合解决方案、全球市场光储合作、产业链上下游碳中和推进、基于创新光储架构及系统集成方案的联合研发等多领域达成了全方位的合作意向。

作为全球极具创新力的光伏企业，晶科能源一直致力于引领行业技术走向，推动光伏等可再生能源在全球范围内的应用。随着碳中和成全球共识，全球能源转型迫在眉睫。“光伏+储能”等模式开启了“光伏+”应用的全面大发展。

……

据悉，双方将发挥各自在光伏和储能领域的优势，扩宽光储产业赛道，从技术研发、商业模式等多领域创新产业协同，为全球客户提供更全面的新能源解决方案，引领产业迈向高维度发展，助力碳中和目标早日实现。

<https://news.cnstock.com/news/bwqx-202109-4751123.htm> [Top ↑](#)

2、列入“十四五”规划 多地政策助力氢燃料电池汽车产业“跑起来”

（上证报 2021-09-03）

北京 到 2025 年前，计划培育 10 家至 15 家具有国际影响力的产业链龙头企业，氢燃料电池汽车累计推广量突破 1 万辆

上海 计划“十四五”期间积极开展氢燃料电池汽车示范应用，规划建设加氢站 100 座，氢燃料电池汽车应用总量突破 1 万辆

山东 明确到 2025 年，省内加氢站数量达到 100 座，实现产值规模 1000 亿元

浙江 “十四五”期间投放氢燃料电池汽车超过 3000 辆，应用场景主要包括城际物流运输、中长途客运等领域

眼下，我国乃至全球的氢燃料电池车行业尚处于发展初期。在这关键的打基础阶段，来自政府层面的激励和推广政策势必将给行业发展带来极大帮助。今年是“十四五”开局之年，记者注意到，已有多个地方将氢燃料电池车发展列入“十四五”规划。更重要的是，备受关注的首批氢燃料电池汽车示范应用城市群也在近日正式揭晓。

.....

除上述省市外，江苏、辽宁、山西、广西、郑州、深圳等地也在各自的“十四五”规划中对氢燃料电池车的中长期发展进行了整体部署。

https://company.cnstock.com/company/scp_gsxw/202109/4751411.htm [Top ↑](#)

3、通富微电拟定增募资不超 55 亿投资多个封测项目

（证券时报 2021-09-28）

封测龙头通富微电(002156)9 月 27 日晚间披露，公司拟定增募资不超过 55 亿元，用于存储器芯片封装测试生产线建设项目、高性能计算产品封装测试产业化项目、5G 等新一代通信用产品封装测试项目、圆片级封装类产品扩产项目、功率器件封装测试扩产项目的建设，并偿还银行贷款和补充流动资金。

上述定增项目全部建成达产后，公司有望每年将新增销售收入 37.59 亿元，新增税后利润 4.45 亿元。

.....

根据 Gartner 预计，2021 年全球集成电路市场增速可达 10%。在全球半导体产业链向中国大陸迁移的大背景下，伴随着国内终端厂商逐渐将供应链向国内转移的趋势，国内封装测试企业面临良好的发展机会。

<http://epaper.stcn.com/paper/zqsb/html/epaper/index/index.htm> [Top ↑](#)

4、中利集团携手中国华电加码光伏产业

（上证报 2021-10-19）

10 月 18 日晚，中利集团公告，公司与中国华电集团有限公司宁夏分公司（以下简称“中国华电宁夏分公司”）拟在宁夏回族自治区范围内收购或者共同合作开发 1GW 以上规模光

光伏电站项目，以及在宁夏回族自治区范围内开展不低于 1GW 分布式光伏电站开发建设合作或合资发展。

据公告，中利集团与中国华电宁夏分公司签订了《开发战略合作框架协议》。双方约定的合作内容包括中国华电宁夏分公司在区域内自行开发的光伏项目，在合法合规的前提下优先采用中利集团的组件、电缆、支架等产品及 EPC 总承包；共同在宁夏区域内打造“全国低碳智慧绿能示范县”等等。

.....

https://company.cnstock.com/company/scp_gsxw/202110/4769099.htm [Top ↑](#)

5、格力电器第三季度 营收净利双双下降

（证券时报 2021-10-27）

10 月 26 日晚间，格力电器(000651)披露 2021 年三季报，公司前三季度实现营业收入 1381.35 亿元，同比增长 9.73%，实现净利润 156.45 亿元，同比增长 14.21%。其中，第三季度实现营收 470.83 亿元，同比下降 16.50%；净利润 61.88 亿元，同比下降 15.66%。

.....

<http://epaper.stcn.com/paper/zqsb/html/epaper/index/index.htm> [Top ↑](#)

6、宁德时代“大跃进”：股权激励，规模扩张，巨额再融资配合全产业链出击

（21 世纪经济报道 2021-10-28）

宁德时代（300750.SZ）又有大动作。

根据 10 月 27 日披露的 2021 年股票期权与限制性股票激励计划（草案），宁德时代拟向激励对象授予股票权益 516.104 万份（股），其中，首次授予的激励对象共计 4483 人，首次授予股票权益为 413.601 万份。

宁德时代本次股票激励计划的激励对象是中层管理人员及核心骨干员工，首次授予股票期权的行权价格为 612.08 元/份，授予价格为 306.04 元/股。

.....

<https://m.21jingji.com/article/20211028/1be87891cd0eb92ac8a6cf4521b070db.html>

[Top ↑](#)

7、隆基股份前三季度净利 75.6 亿连续刷新异质结电池转换效率

（证券时报 2021-10-29）

10 月 28 日晚间，隆基股份（601012）披露 2021 年第三季度报告，公司第三季度实现营业收入 211.07 亿元，净利润 25.63 亿元，同比增速分别为 54.17%和 14.39%；今年前三季度，公司实现营业收入 562.06 亿元，净利润 75.56 亿元，同比增速分别为 66.13%和 18.87%。

产业链涨价侵蚀利润

.....

布局下一代电池技术

就在季度报告披露当日，隆基股份发布消息称，近日常德国哈梅林太阳能研究所测试，隆基硅基异质结电池(HJT)转换效率高达 26.30%。这是继上周首次在 M6 全尺寸(274.5cm²)单晶硅片上实现光电转换效率达 25.82%后，公司创造的又一项新的世界纪录，也是目前为止，全球晶硅 FBC 结构电池的最高效率。

.....

根据隆基披露的数据，从 25.26%、25.82%再到如今的 26.30%，公司在半年之内三度刷新自己创造的 HJT 电池效率世界纪录。而在 TOPCon 电池领域，隆基的 N 型 TOPCon 电池和 P 型 TOPCon 电池也分别取得了 25.21%、25.19%的世界最高转换效率。

虽然隆基在下一代光伏电池技术上有布局，但对于真正大规模量产还比较谨慎。隆基股份董事长钟宝申此前向媒体表示，异质结技术有优点也还有挑战，挑战是装备投资、稀有金属、银的耗量比较大。他认为，目前还没看到异质结会占据统治性地位。

<http://epaper.stcn.com/paper/zqsb/html/epaper/index/index.htm> Top ↑

四、关于汉钟

（一）公告

1. （2021-034）关于在云南楚雄设立合资公司的进展公告

公司与云南林泽共同出资设立的合资公司楚雄汉钟近日已完成工商注册，并取得营业执照，登记信息如下：

公司名称：楚雄汉钟机电设备有限责任公司

注册资本：伍佰万元整（公司出资 350 万元，占比 70%、云南林泽出资 150 万元，占比 30%）

类型：有限责任公司（外商投资企业与内资合资）

成立日期：2021 年 09 月 14 日

法定代表人：余昱暄

营业期限：2021 年 09 月 14 日至长期

住所：云南省楚雄彝族自治州楚雄市鹿城镇东南新城富民机电园区

经营范围：一般项目：通用设备修理；泵及真空设备销售；工业机器人安装、维修；机械电气设备制造；机械电气设备销售；专用设备修理（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）。

2. （2021-035）2021 年前三季度业绩预告

业绩预告期间：

2021 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日

业绩预告情况：

2021 年前三季度业绩预测情况

亏损 扭亏为盈 同向上升 同向下降

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	盈利：35,395.69 万元~36,599.62 万元 比上年同期增长：47%~52%	盈利：24,078.70 万元
基本每股收益	盈利：0.6652 元/股~0.6878 元/股	盈利：0.4525 元/股

2021 年第三季度业绩预测情况

亏损 扭亏为盈 同向上升 同向下降

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	盈利：16,071.56 万元~16,689.70 万元 比上年同期增长：30%~35%	盈利：12,362.74 万元
基本每股收益	盈利：0.3011 元/股~0.3127 元/股	盈利：0.2316 元/股

3. (2021-036) 第六届董事会第六次会议决议公告

会议审议通过了《2021 年第三季度报告》、《关于 2018 年限制性股票激励计划第三个限售期解除限售条件成就》、《关于公司回购注销部分限制性股票及调整回购价格》等 7 项议案。

4. (2021-037) 2021 年第三季度报告

主要会计数据和财务指标

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	863,956,393.22	36.96%	2,192,322,672.19	45.34%
归属于上市公司股东的净利润（元）	165,462,955.44	33.84%	363,568,867.93	50.99%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	153,604,514.35	30.64%	342,526,723.16	55.70%
经营活动产生的现金流量净额（元）	——	——	383,833,505.59	285.18%
基本每股收益（元/股）	0.3100	33.85%	0.6816	50.63%
稀释每股收益（元/股）	0.3100	33.85%	0.6816	50.63%
加权平均净资产收益率	6.86%	0.96%	15.16%	3.76%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	4,695,993,816.88	3,963,774,476.66	18.47%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,492,870,719.39	2,291,814,226.61	8.77%	

5. (2021-038) 关于 2018 年限制性股票激励计划第三个限售期解除限售条件成就的公告

公司 2020 年度业绩满足了《2018 年限制性股票激励计划》第三个限售期解除限售的条件，符合解除限售条件的激励对象共计 140 人，解除限售的限制性股票数量为 167.6104

万股，占公司当前总股本 53,488.1805 万股的 0.3134%。

本次解除限售的限制性股票需在相关部门办理完毕解除限售手续后方可上市流通。

6. (2021-039) 关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的公告

因存在激励对象发生离职、个人绩效考核不达标导致不符合第三个解除限售条件的情形，董事会同意对该部分限制性股票进行回购注销。

本次拟回购注销限制性股票数量合计 157,666 股，占公司总股本 534,881,805 股的 0.03%，占 2018 年限制性股票激励计划授予限制性股票总数 4,887,400 股的 3.23%。

公司 2018 年限制性股票的授予价格为 4.61 元/股，根据公司《激励计划》股票回购注销原则之授予价格的调整方法，因公司实施了 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的权益分派，本次限制性股票回购价格调整为：4.61 元-0.15 元-0.25 元-0.33 元= 3.88 元/股。

7. (2021-040) 关于增加 2021 年度日常关联交易的公告

根据实际经营需要，董事会同意将 2021 年度公司全资子公司浙江汉声向日立机械销售压缩机铸件的日常关联交易额度增加至人民币 160 万元。

8. (2021-041) 关于召开 2021 年第一次临时股东大会的通知

2021 年第一次临时股东大会定于 2021 年 12 月 15 日（周三）下午 2:30

以现场+视频方式召开

现场地址：建贡路 108 号（兴塔厂）

9. (2021-042) 第六届监事会第五次会议决议公告

会议审议通过了《2021 年第三季度报告》、《关于公司 2018 年限制性股票激励计划第三个限售期解除限售条件成就》、《关于公司回购注销部分限制性股票及调整回购价格》和《关于增加 2021 年度日常关联交易》4 项议案。

10. (2021-043) 关于董事会授权公司财务长相关事项的公告

由于公司在实施 2020 年度股东大会审议通过的《关于授权董事长与银行签署融资额度及日常业务的议案》（28 亿额度）、《关于公司使用部分闲置自有资金进行投资理财的议案》（15 亿额度）时，因董事长或其他管理层人员出差，疫情隔离等原因，无法及时签署银行要求的相关文件。

因应银行风控要求，董事会同意在与上述议案授权范围及额度保持一致的前提下，授权公司财务长有权签署与公司合作银行的上述事项的相关文件，授权期限为自本次会议审议通过之日起至公司 2021 年度股东大会召开之日止。

上述公告详细内容请至

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900003433&stockCode=002158>

查阅。谢谢！

(二)媒体报道

1. 汉钟精机，让大汉钟声响彻世界

（雪球 2021-09-28）

\$汉钟精机(SZ002158)\$

一、企业分析

1、企业简介

1.1 企业基本信息

上海汉钟精机股份有限公司,坐落于上海市金山区枫泾古镇,从事螺杆式压缩机相应技术的研制开发、生产销售及售后服务,主要产品有螺杆式制冷压缩机和螺杆式空气压缩机,其中螺杆式制冷压缩机主要应用于制冷工业中的大型商用中央空调设备和冷冻冷藏设备,螺杆式空气压缩机主要应用在工业自动化领域。经过多年的发展,已成为集压缩机的设计研发、生产制造、品质保证、销售服务各系统于一体的,在中国大陆颇有实力的压缩机生产厂家。公司将螺杆式压缩技术应用于不同的工作工质,如空气、真空、制冷剂、特殊气体等,成为全球应用工质较多的螺杆式压缩机生产企业之一。

1.2 产品简介

冷冻冷藏



图片来源：汉钟精机官网

螺杆式压缩机又称螺杆压缩机。20 世纪 50 年代，就有喷油螺杆式压缩机应用在制冷装置上，由于其结构简单，易损件少，能在大的压力差或压力比的工况下，排气温度低，对制冷剂中含有大量的润滑油（常称为湿行程）不敏感，有良好的输气量调节性，很快占据了大容量往复式压缩机的使用范围，而且不断地向中等容量范围延伸，广泛地应用在冷冻、冷藏、空调和化工工艺等制冷装置上。以它为主机的螺杆式热泵从 20 世纪 70 年代初便开始用于采暖空调方面，有空气热源型、水热泵型、热回收型、冰蓄冷型等。在工业方面，为了节能，亦采用螺杆式热泵作热回收。（资料来源：百度百科）

.....

<https://xueqiu.com/6524740636/199049515> [Top↑](#)

2. 汉钟精机(002158)：三季报业绩预告创新高

（华泰证券 肖群稀、时彧、关东奇来 2021-10-15）

三季报业绩创新高，盈利能力持续提升

公司发布预告，21 年前三季度预计净利润约 3.54 亿元~3.66 亿元/yoy+47%~52%。第三季度净利润 1.56~1.68 亿元/yoy+26%~36%。我们预计公司 21 年净利润为 4.9 亿，由此测算下半年净利润同比增速为 25%，三季报增速比我们的预期快。公司产能利用率维持高位，维持盈利预测，预计 2021~2023 年 EPS 分别为 0.92/1.20/1.57 元，PE 为 23.69/18.19/13.89 倍，采用分部估值法，压缩机/真空泵业务合理市值分别为 65 亿/112.5 亿，对应 21 年目标价调整为 33.18 元，维持买入评级。

真空产品：第三季度光伏行业出货环比大幅回升我们预计前三季度真空产品出货量同比增速有望超过 50%，受到硅片大幅涨价影响，下游组件厂提货二季度有望放缓，三季度提货有所恢复。短期上游价格上涨不利于下游扩产，长期来看国内光伏发电装机还有较大成长空间，随着硅片产能的投放，硅片价格有望回归正常，设备商长期受益行业的发展。目前公司产能利用率较高，新产能建设持续推进。同时公司非常积极地在国内半导体产业投入人力，国内第三代半导体市场的兴起，给公司半导体业务发展带来契机。

压缩机：需求旺盛，冷链物流、北方煤改电是主要推动力我们预计前三季度公司制冷压缩机（组）业务出货量同比增速超过 20%，空压机体出货量累计增速超过 30%。制冷产品中，空调产品总量保持稳定，冷链物流产品将延续快速增长趋势，碳中和背景下，空气源热泵产业发展有望进入快车道。公司热泵产品取得了较好的成绩，市场占有率不断提升，在东

北、西北等极寒地区树立样板工程。随着国家对于清洁取暖工作的深入推进，公司有望在北方采暖市场取得更好的成绩。

维持买入评级

压缩机为通用机械核心零部件，参考可比公司 21 年 Wind 一致预期 PE33.6 倍，考虑到压缩机业务的周期性特征，我们审慎给予目标市值 65 亿（净利润预测 2.6 亿*25 倍 PE）；真空产品可比公司 21 年 Wind 一致预期 PE73 倍（主要由于迈为估值较高），出于审慎原则，我们剔除估值较高的迈为之后，参考可比公司给予真空业务 50 倍 PE，目标市值 112.5 亿（21 年净利润预测 2.25 亿*50 倍 PE）；目前半导体行业已经实现客户突破，短期业绩贡献较小，暂不考虑估值。综上，我们认为公司 21 年合理市值为 177.5 亿，调整目标价为 33.18 元（前值 34.10 元）。

风险提示：原材料价格大幅波动；光伏产能建设进度低于预期；全球新冠疫情控制情况不及预期。

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rptid/687575750008/index.phtml [Top↑](#)

3. 半年营业收入 13.28 亿元，汉钟精机是如何做到的？

（制冷快报 2021-10-15）

自疫情开始以来，制冷设备原材料价格持续上涨，不少利润低的小企业生产十分艰难。即便是规模较大的企业，也需要降低更多地利润来保持稳定生产。

然而却有这么一家制冷设备生产商，不仅规模大，还能在半年内实现营业收入同比增长 51.36%，堪称销售奇迹，着实是羡煞旁人。这家生产商就是上海汉钟精机股份有限公司。

根据汉钟精机发布的 2021 年半年报，公司 2021 年 1-6 月实现营业收入 13.28 亿元，基本每股收益为 0.3712 元。

汉钟精机上半年的营收成绩惊人，企业是如何做到的？哪些业务的增长比较多？10 月 13 日，2021 冷博会市场行来到了汉钟精机，来听听汉钟精机制冷事业部经理谢鹏先生的详细介绍。

“今年上半年，汉钟精机的冷冻、热泵、空调业务都在增长，其中冷冻领域产品的增量比空调领域产品要高，热泵领域产品也保持稳定增长。”谢经理告诉记者，2021 年整个螺杆压缩机市场都在增长，汉钟精机通过多年的研发生产的经验积累，使产品创新能力与品质稳定性不断提高，受到了市场的一致好评，独特的行业优势为公司带来了大量订单。

据了解，上海汉钟精机股份有限公司是专业从事螺杆、离心、涡旋压缩机的研究开发、生产销售及售后维修服务，主要产品有制冷压缩机、空气压缩机以及真空泵，其中制冷压缩机在冷冻、空调、热泵行业都得到了广泛的应用，业界口碑非常好。

当天谢经理也对汉钟精机下半年的营收形势进行了预测，受双控限电、原材料上涨等多重因素影响，下半年的增速有所下降。不过，谢经理表示将会加大宣传力度，促进营收增长。

据悉，2021中国冷博会将于11月24-26日在南京国际展览中心举办，长沙强华信息科技有限公司董事长李义强先生诚邀汉钟精机参展参会，向行业分享汉钟精机在节能环保方向的新产品与新应用。

https://bao.hvacr.cn/202110_2093572.html [Top↑](#)

4. 解读 2030 年前碳达峰行动方案对汉钟影响

（东财股吧 2021-10-26）

1、大力发展新能源。全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展，坚持集中式与分布式并举，加快建设风电和光伏发电基地。

汉钟精机真空产品可用于光伏行业的拉晶及电池片环节。

2、实施重点行业节能降碳工程，推动电力、钢铁、有色金属、建材、石化化工等行业开展节能降碳改造，提升能源资源利用效率。实施重大节能降碳技术示范工程，支持已取得突破的绿色低碳关键技术开展产业化示范应用。

汉钟精机制冷压缩机的下游主要是大型建筑的中央空调,空气压缩机的应用范围较广,石化、轻纺、采矿冶金等行业都需要空压机,冷冻冷藏机主要用在食品保鲜及工业冷冻。真空泵应用领域主要可应用于电子(半导体、面板、LED、PCB等)、光伏、锂电、化工、医药、工业等产业。

3、推进重点用能设备节能增效。以电机、风机、泵、压缩机、变压器、换热器、工业锅炉等设备为重点，全面提升能效标准。建立以能效为导向的激励约束机制，推广先进高效产品设备，加快淘汰落后低效设备。

公司拥有从90kW-1465kW机型最完整螺杆式压缩机产品,主要产品螺杆式制冷压缩机在中国大陆市场占有率第一位。空气压缩机是公司积极发展的产品,大型空气压缩机产品技术含量较高,能替代部分进口压缩机。公司推出的永磁变频双段空压机稳定运行,且研发出不同压力的两级压缩永磁变频机组,以此类节能产品逐步替代高耗能产品,达到节能环保的效果。

4、积极推动严寒、寒冷地区清洁取暖，推进热电联产集中供暖，加快工业余热供暖规

模化应用，积极稳妥开展核能供热示范，因地制宜推行热泵、生物质能、地热能、太阳能等清洁低碳供暖。

“地源热泵”新空调技术领军者地源热泵前景广阔,公司提供核心零部件。

<http://guba.eastmoney.com/news/cfhpl,1098772843.html> [Top↑](#)

五、联系方式

上海汉钟精机股份有限公司

上海市金山区枫泾镇亭枫公路 8289 号

证券事务代表：吴兰

投资者关系管理员：季宇轩

ir@hanbell.cn

amywu@hanbell.cn

jiyuxuan@hanbell.cn

投资者专线电话：021-51365368

