

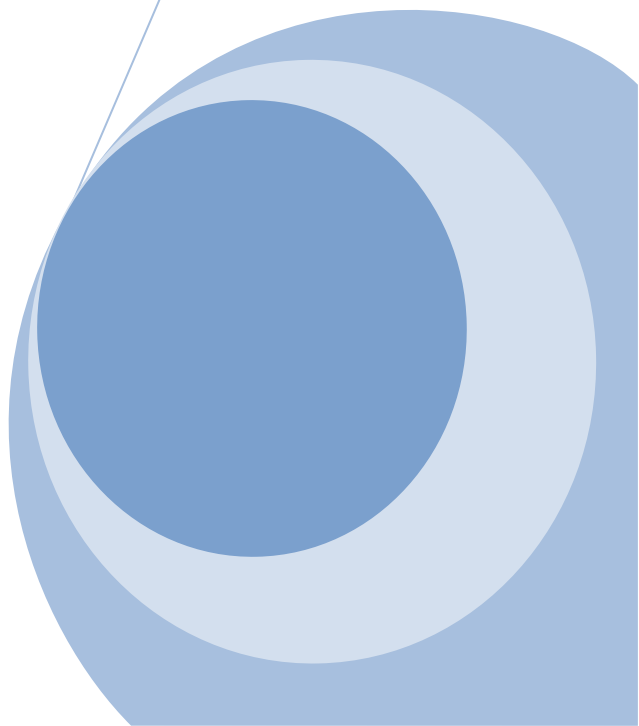


上海汉钟精机股份有限公司
SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

双月电子刊

2023 年第 2 期，总第 86 期

002158 汉钟精机



目录

一、市场动态.....	5
1、工信部：扎实推进新型工业化加快建设制造强国和网络强国.....	5
2、新希望刘永好两会提案：冷链“断链”损失超千亿，建议规范冷链健康发展.....	5
3、首批新能源 REITs 项目获批，预计融资超百亿.....	5
4、梭哈光伏！上机数控用过期数据预测未来，58 亿投建 5 万吨硅料！	6
5、预亏约 2 亿，定增 22.55 亿！光伏跨界者谋收购股权！	6
6、百亿跨界存疑！这家上市公司收警示函！	7
7、总投资 25 亿元高金富恒集团碳化硅半导体产业基地项目签约.....	7
8、总投资约 6 亿元博康（嘉兴）半导体氮化镓射频功率芯片先导线项目开工	8
9、全国政协委员，中国中车党委书记、董事长孙永才：加快推动时速 600 公里高速磁浮试 验和运用.....	8
10、王颖代表：强冷链物流畅农产品出村.....	9
11、开拓异质结电池片销售业务金刚光伏获 180MW 订单.....	9
12、速冻设备在食品加工领域的机遇与发展趋势.....	10
13、两部门：加大高效节能产品政府采购支持力度	10
14、SEMI 报告：全球晶圆厂设备支出 2023 年放缓，有望在 2024 年复苏	11
15、SEMI 报告：全球 300mm 晶圆厂 2023 年产能扩张速度趋缓，2026 年将创历史新高 11	
16、330 亿重点支持北方清洁取暖！分布式电供暖将成为农村地区取暖主流	12
17、杭州：鼓励低密度城镇建筑、农村建筑等采用空气源热泵供暖	12
18、推动进口冻品产业发展天津打造北方冷链物流集散地.....	13
19、多位欧洲央行官员暗示将继续加息	14

20、传德国拟限制部分半导体材料对华出口！ 14

21、最新！中国热泵躺枪？德反对开利收购菲斯曼，是怕失去热泵？ 14

二、行业情况..... 16

1、推进中国光伏产业良性发展大力发展抽水蓄能..... 16

2、刘鹤调研集成电路企业并主持召开座谈会 17

3、习近平：任何时候中国都不能缺少制造业 17

4、工信部、科技部、生态环境部部长答记者问：推进产业向高端化智能化绿色化转型升级
18

5、2023 两会政府工作报告：推动光伏、风电加快发展，控制化石能源消费 18

6、深圳推动全市制造业数字化转型 19

7、“氢能”成两会热词，全球绿氢市场进入启动阶段，高增长潜力股名单出炉..... 20

8、《北方地区清洁取暖规划（2022- 2025 年）》，清洁取暖试点城市的中央投入资金预计约
600 亿元 20

9、企业扎堆扩产 N 型电池两大技术路线有望齐头并进 21

10、提振信心成“两会”热点，中央空调乘势而上 21

11、美国芯片补贴申请新限制：未来 10 年禁止将在华先进制程扩产超 5%，成熟制程扩产
也要低于 10%！ 22

12、重磅！2023 年中国 31 省市冷链物流行业政策汇总及解读 22

13、三部门：鼓励在沙漠、戈壁、荒漠等区域选址建设大型光伏基地..... 23

14、欧盟就 2030 年可再生能源目标达成协议，成员国 42.5%的能源将来自风能等可再生
能源 24

15、生鲜食用菌冷链物流领域首个国家标准发布..... 24

16、欧盟要求到 2030 年 40%的热泵等低碳技术在本土生产！ 25

17、《欧洲芯片法案》敲定：将发力芯片制造、云上设计等.....	25
18、重点修订空气源热泵设备标准，国家标准委等十一部门印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》	26
19、重磅！光伏变身全国第二大电源！全国电力工业 Q1 成绩单出炉！	26
20、风口上的钙钛矿：趟“无人区”解“最痛点”待“蝶变时”	27
三、企业资讯.....	28
1、中国电科 46 所成功制备 6 英寸氧化镓单晶.....	28
2、士兰微拟募资 65 亿元提升 12 英寸芯片、SiC 功率器件等产能.....	28
3、长江存储增资扩容至千亿大基金二期与湖北国资组团入伙.....	29
4、雪人股份：氨气螺杆压缩机已应用于中科院理化所“-271℃超流氮大型低温制冷装备” 29	
5、冰轮环境：公司氨气压缩机服务了国家“液氮到超流氮温区大型低温制冷系统”实验室 29	
6、隆基绿能：拟 77.77 亿元投建鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目.....	30
7、江森自控推出首款低 GWP 制冷剂螺杆式冷水机.....	30
8、冰轮环境为冷链产业高质量发展科技护航.....	30
9、松下重组中国业务，冰山冷热接手多个制冷相关公司.....	31
10、开山集团已完成与荷兰股东在土耳其 TTG 公司的合资.....	32
11、海尔牵头磁悬浮空调首个国家标准.....	32
12、总投资 35 亿元！隆基绿能拟建年产 12GW 单晶电池项目.....	33
13、重磅！440 亿爱旭股份抛出 300 亿光伏项目.....	33
14、狂揽订单！通威 80GW 组件产能消纳大揭秘.....	34
15、下一个隆基？光伏黑马掷 50 亿再扩版图.....	35

16、中来股份拟与百达精工合作投建 13.5GW TOPCon 电池片项目 36

四、关于汉钟..... 36

(一)公告..... 36

(二)媒体报道 42

五、联系方式..... 50

一、市场动态

1、工信部：扎实推进新型工业化 加快建设制造强国和网络强国

（中证网 2023-3-2）

工业和信息化部部长金壮龙 3 月 1 日在国新办举行的“权威部门话开局”系列主题新闻发布会上介绍，将重点做好六个方面工作，扎实推进新型工业化，加快建设制造强国和网络强国。

金壮龙表示，在加快建设现代化产业体系工作方面，要对未来产业进行前瞻布局。工信部将研究制定未来产业发展行动计划，加快布局人形机器人、元宇宙、量子科技等前沿领域，全面推进 6G 技术研发。

促进工业经济稳定增长

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202303/t20230302_6326475.html Top↑

2、新希望刘永好两会提案：冷链“断链”损失超千亿，建议规范冷链健康发展

（制冷快报 2023-3-2）

3 月 2 日，新希望集团董事长刘永好表示，冷链物流每年超过 20% 增长，但目前我国冷链市场上以个人或小型个体户为主的“小、散、乱”体较多，一些企业为降低运营成本，在仓储和运输过程中采用不达标的设备和设施，或不按照规定程序操作，往往导致冷链“断链”，每年因冷链“断链”造成约 1200 万吨水果、1.3 亿吨蔬菜的浪费，经济损失超千亿元。

为此，刘永好在《促进冷链行业规范有序发展》的两会提案中提到，加大市场规范力度，推动冷链流通体系标准化、信息化建设；培育一批冷链物流龙头企业，提升国际供应链管理能力和竞争力；加强农产品供应渠道监管和认证，建立食材供应全流程可追溯机制。

https://bao.hvacr.cn/202303_2101875.html Top↑

3、首批新能源 REITS 项目获批，预计融资超百亿

（21 世纪经济报道 2023-3-2）

3 月 2 日，中国证监会和上交所官网显示，中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金（以下简称中信建投国家电投新能源 REIT）和中航京能光伏封闭式基础设施证

券投资基金（以下简称中航京能光伏 REIT）正式获得批复，预计募集资金超 100 亿元。

这标志着我国 REITs 市场将迎来全国首批新能源 REITs，为 REITs 市场注入全新的资产类型。

新能源 REITs 首度落地

2022 年 12 月 8 日，中国证监会副主席李超在首届长三角 REITs 论坛暨中国 REITs 论坛 2022 年会上的视频致辞中表示，进一步扩大 REITs 试点范围，尽快覆盖到新能源、水利、新基建等基础设施领域。新能源公募 REITs 作为我国资本市场的新型权益性融资工具，有助于能源企业盘活存量优质资产，提升重资产流动性，形成投融资良性循环，加速我国能源结构绿色转型。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20230302/herald/c44c19469d8b044b9c250d6166477ccb>

[html Top↑](#)

4、梭哈光伏！上机数控用过期数据预测未来，58 亿投建 5 万吨硅料！

（太阳能光伏网 2023-3-5）

上机数控在光伏圈绝对是号狠角色，人狠话不多，风格凌厉，扩产凶悍。做起事来，有时也不那么讲究，只求一个快。天下武功，唯快不破，但前提是动作不能走样变形。

时间已经进入 2023 年了，但上机数控还在用 2021 年时的陈旧预测数据，来论证硅料产能存在的缺口。

近日，上机数控公告定增 58.19 亿元，扣除发行费用后用于“年产 5 万吨高纯晶硅项目”。今年，市场对于硅料价格普遍预期会平缓下行，继续投资硅料产能，还可行吗？

上机数控的可行性报告说，可行！

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-03/ART-260001-8460-30589508.html> [Top↑](#)

5、预亏约 2 亿，定增 22.55 亿！光伏跨界者谋收购股权！

（太阳能光伏网 2023-3-6）

3 月 4 日，上交所官网信息显示，沐邦高科向特定对象发行股票募集说明书（申报稿）已获得受理。

定增募资 22.55 亿谋转型

预案显示，沐邦高科拟向不超过 35 名的特定对象，募资不超过 22.55 亿元，计划用于

收购豪安能源 100%股权、10000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目、补充流动资金。

公告显示，沐邦高科本次向特定对象发行的股票数量为募集资金总额除以发行价格，且不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，即不超过 10,279 万股（含 10,279 万股）。募集资金总额不超过人民币 22.55 亿元（含发行费用），扣除发行费用后，本次发行募集资金拟全部用于收购豪安能源 100%股权、投资 10,000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目、补充流动资金。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-03/ART-260006-12000-30589676.html> Top↑

6、百亿跨界存疑！这家上市公司收警示函！

（太阳能光伏网 2023-3-7）

3月7日，明牌珠宝发布公告称，公司于2023年3月6日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局（以下简称“浙江证监局”）出具的《关于对浙江明牌珠宝股份有限公司及相关人员采取出具警示函措施的决定》。

公告显示，浙江证监局认为公司存在信息披露不准确的情况。公司在2022年12月25日下午发布的《股票交易异常波动公告》中未披露控股股东浙江日月首饰集团有限公司（或下属子公司）关于日月光伏电池片“超级工厂”项目的筹划情况。

此外，明牌珠宝存在用印管理不规范、董事会秘书长期缺位等内部控制缺陷。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-03/ART-260006-12000-30589835.html> Top↑

7、总投资 25 亿元 高金富恒集团碳化硅半导体产业基地项目签约

（大半导体网 2023-3-6）

3月3日上午，河口区人民政府与高金富恒集团在广州举行碳化硅半导体产业基地项目签约仪式。区委副书记、区长李宝和高金富恒集团董事长熊海涛分别代表双方进行了签约。区政协主席徐文棠，有关部门、镇街和区财金集团负责人参加活动。

为落实省委加力提速工业经济高质量发展大会和市委市政府“四新”经济攻坚突破会议精神，河口区积极作为，深入对接洽谈，成功引入高金富恒集团，在注资碳化硅一期项目的基础上，投资25亿元，建设碳化硅半导体生产基地项目，年产6英寸碳化硅导电片36万片。项目占地230亩，分二期建设，建筑面积8万平方米，计划3月份开工建设，明年年底前建成投产，投产后新增产值20亿元，利税4亿元。

高金富恒集团是国内领先、实力雄厚的高科技产业集团，旗下拥有控股上市公司 3 家、全资子公司 6 家、参股上市公司 20 余家，资产管理规模超过 200 亿元，将立足河口打造山东地区最大的碳化硅产业化生产基地。河口区将以此为契机，全力推进碳化硅半导体产业基地项目建设，加大半导体上下游产业招引力度，推动产业转型升级和经济高质量发展。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/80c2a57445674bad804072e0814907b6.html>

[Top↑](#)

8、总投资约 6 亿元 博康（嘉兴）半导体氮化镓射频功率芯片先导线项目开工

（大半导体网 2023-3-8）

据国家级嘉兴经济技术开发区官微消息，日前，博康(嘉兴)半导体氮化镓射频功率芯片先导线项目开工仪式在嘉兴经开区城南街道工业园区隆重举行。项目瞄准第三代半导体新材料领域，将为卡脖子难题提供更多解决方案。

据了解，此次开工的博康（嘉兴）半导体科技有限公司氮化镓射频功率芯片先导线项目占地面积 46667 平方米，总投资额约 6 亿元人民币，其中一期用地约 33200 平方米。项目集产品研发、生产、销售等功能为一体，将进一步加快开发区电子信息产业集聚，为经开区智造创新强区、经济高质量发展提供有力支撑。

博康半导体董事长张博表示：“‘芯片’作为‘现代工业的粮食’，已经成为生产、生活离不开的必需品。博康公司将以氮化镓为代表的‘三代半导体’技术作为芯片领域突破国外对中国高端射频芯片的封锁和遏制，保障国家高端芯片供应安全的需求。”

此次落户的博康半导体产品将覆盖电信基础设施、射频能源及各类通用市场的应用，为 5G 移动通讯基站、宽频带通信等射频领域提供高能效的半导体产品及解决方案。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/3d7287cd73f940699e5846b446505aef.html>

[Top↑](#)

9、全国政协委员，中国中车党委书记、董事长孙永才：加快推动时速 600 公里高速磁浮试验和运用

（中证网 2023-3-10）

“为抢占世界技术制高点，支撑科技强国战略，迫切需要对时速 600 公里高速磁浮系统进行高速性能验证和商业化运用。”全国政协委员，中国中车党委书记、董事长孙永才日前在接受中国证券报记者独家专访时表示，围绕科技创新和交通运输，今年两会他带来了两个提案，一是加快推动时速 600 公里高速磁浮试验和运用，二是制定轨道交通系统互联互通标

准。

推进产业链升级

由中国中车研制，具有完全自主知识产权的世界首套设计时速 600 公里的高速磁浮交通系统，2021 年在青岛成功下线，这标志着我国掌握了高速磁浮成套技术和工程化能力。

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202303/t20230310_6328391.html Top↑

10、 王颖代表：强冷链物流 畅农产品出村

（制冷快报 2023-3-13）

随着农村电商的兴起，越来越多的农产品出村进城，但是出村进城的道路并不平坦。由于农产品季节性强，有的品种储存保鲜时间短，在流通环节有很大局限性。有时要在保鲜期内销售完非常困难，就会给农户造成很大损失。亟须解决物流仓储问题，打通“互联网+”农产品出村进城“最先一公里”和“最后一公里”。

全国人大代表、辽宁省朝阳县木头城子镇十家子村党支部书记王颖建议，加大产地仓“最先一公里”建设，推动冷链流通体系标准化、信息化建设。建议国家出台系列政策法规，将冷链物流运输纳入食品安全管理范畴，提升设施设备技术水平、健全全程温控体系、优化运输组织模式、强化企业运营监管，加大“小、散、乱”物流企业的整治力度，形成标准化、规范化、高效化的安全绿色冷链物流服务体系。

https://bao.hvacr.cn/202303_2101995.html Top↑

11、 开拓异质结电池片销售业务 金刚光伏获 180MW 订单

（证券时报 2023-3-14）

2022 年成功进军光伏市场的金刚光伏(300093)，再度披露获得大单。

3 月 13 日晚间金刚光伏公告，公司下属子公司吴江金刚玻璃科技有限公司（下称“吴江金刚”）于当日与山东泉为新能源科技有限公司（下称“山东泉为”）签订了《太阳能电池片购销合同》，根据合同约定，吴江金刚将向山东泉为销售高效异质结太阳能电池片 180MW。

公告称，合同金额属于商业秘密，履行披露义务可能会引致不当竞争、损害公司及投资者利益，公司已履行内部涉密信息披露豁免流程，对其进行豁免披露。

.....

<http://www.stcn.com/article/detail/814518.html> Top↑

12、 速冻设备在食品加工领域的机遇与发展趋势

（制冷快报 2023-3-22）

产业在线产品经理王明乾女士就当前行业内深受关注的速冻设备发展做了专题为《速冻设备在食品加工领域的机遇与发展趋势》的主题报告。

工业冷冻设备市场发展

王明乾女士从行业整体发展开始分享，据产业在线统计 2022 年中国制冷设备市场规模 2150 亿元，同比上年下滑 9.9%，主要是家商用制冷下滑比较严重，食品加工所属的工业冷冻设备规模为 88 亿元；从所占的比例来看，工业冷冻市场占比仅为 4.1%，占比依旧较小，未来成长空间巨大。

从近两年的发展来看，2021 年工业冷冻设备规模达到 82 亿元，年度增量突破 10 亿元，同比增长 16.1%，实现近十年最高增幅。2022 年，在整体疫情不稳定的情况下，加上上年的高基数，增速出现一定放缓，总体来看整个工业冷冻的规模是在稳步扩张的。产业在线作为全产业链研究专家，对当前工业冷冻的应用有着清晰的界定和数据统计，目前产业在线将工业冷冻的应用细分能源化工、食品加工、特殊应用三大领域。

从应用细分的角度来看工业冷冻设备的发展。其中食品加工应用作为工业冷冻设备最重要的应用领域，产业在线数据显示，2022 年食品加工领域工业冷冻设备规模为 41 亿元，同比上年增长 8%，该应用占比扩大为 46.2%。一方面生活水平的提升和生活节奏的加快，使得人们对肉制品、水产品、乳品等生鲜冷冻食品的需求持续增长，拉升了各类工业冷冻设备的市场需求；此外政策层面出于战略安全考虑出台了一系列政策，也在不断增加冷冻食品的生产和存储。

.....

https://bao.hvacr.cn/202303_2102222.html Top↑

13、 两部门：加大高效节能产品政府采购支持力度

（产业在线 2023-3-24）

近日，国家发展改革委、市场监管总局发布《国家发展改革委 市场监管总局关于进一步加强节能标准更新升级和应用实施的通知》（发改环资规〔2023〕269 号，以下简称《通知》），充分发挥能效标识和节能低碳产品认证在政府采购、引导绿色消费中的支撑作用；完善政府绿色采购政策，加大对符合政策要求高效节能产品的政府采购支持力度，自 2023 年 03 月 17 日施行。

.....

http://www.chinaiol.com/News/Content/202303/21_43462.html Top↑

14、 SEMI 报告：全球晶圆厂设备支出 2023 年放缓，有望在 2024 年复苏

（大半导体网 2023-3-21）

美国加州时间 2023 年 3 月 21 日，SEMI 在其最新的季度《世界晶圆厂预测报告》（World Fab Forecast）中宣布，预计 2023 年全球晶圆厂设备支出将同比下降 22%，从 2022 年的 980 亿美元的历史新高降至 760 亿美元，2024 年将同比增长 21%，恢复到 920 亿美元。2023 年的下降将源于芯片需求减弱以及消费和移动设备库存增加。

明年晶圆厂设备支出的复苏将在一定程度上受到 2023 年半导体库存调整结束以及高性能计算（HPC）和汽车领域对半导体需求增强的推动。

SEMI 总裁兼首席执行官 Ajit Manocha 表示：“本季度的 SEMI 世界晶圆厂预测更新首次展望了 2024 年，突显了晶圆厂产能的全球稳步扩张，以支持未来半导体行业在汽车和计算领域以及一系列新兴应用驱动下的增长。报告指出，明年设备投资将健康增长 21%。”

.....

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/3acc3c9e32f74a11978a3769053597c3.html>

[Top↑](#)

15、 SEMI 报告：全球 300MM 晶圆厂 2023 年产能扩张速度趋缓，2026 年将创历史新高

（大半导体网 2023-3-28）

美国加州时间 2023 年 3 月 27 日，SEMI 在《300mm 晶圆厂展望报告-至 2026 年》（300mm Fab Outlook to 2026）中指出，全球半导体制造商预计 2026 年将增加 300mm 晶圆厂产能，达到每月 960 万片的历史新高。在 2021 和 2022 年强劲增长后，由于内存和逻辑元件需求疲软，预计今年 300mm 晶圆厂产能扩张将放缓。

SEMI 总裁兼首席执行官 Ajit Manocha 表示：“尽管全球 300mm 晶圆厂产能扩张的步伐正在放缓，但半导体的长期强劲需求后续仍将推动产能增长。“foundry、memory 和 power 预计将是 2026 年新增产能的主要驱动力。”

在 2022 年至 2026 年的预测期内，芯片制造商预计将增加 300mm 晶圆厂产能，以满足需求增长，包括 GlobalFoundries、华虹半导体、英飞凌、英特尔、Kioxia、美光、三星、SK 海力士、中芯国际、意法半导体、德州仪器、台积电和 UMC。这些公司计划将有 82 座新厂

房和产线在 2023 年至 2026 年期间运营。

.....

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/adfa742760d848be8d023db350bf1466.html>

[Top↑](#)

16、 330 亿重点支持北方清洁取暖！分布式电供暖将成为农村地区取暖主流

（产业在线 2023-3-31）

近日，财政部发布 2022 年中国财政政策执行情况报告。报告指出，要继续推动蓝天保卫战，下达大气污染防治资金 330 亿元，进一步扩大北方地区冬季清洁取暖支持范围，通过竞争性评审遴选确定青岛、哈尔滨等 25 个新增支持城市，做好冬季取暖保暖保供工作，推动能源消费转型升级。

近日，财政部发布 2022 年中国财政政策执行情况报告。报告指出，要继续推动蓝天保卫战，下达大气污染防治资金 330 亿元，进一步扩大北方地区冬季清洁取暖支持范围，通过竞争性评审遴选确定青岛、哈尔滨等 25 个新增支持城市，做好冬季取暖保暖保供工作，推动能源消费转型升级。

在一系列清洁取暖改造路径中，电供暖产品始终扮演者极其重要的角色。与其他能源相比，电能具有清洁、高效、安全、稳定和便捷等先天优势。电供暖产品以电为能源，运行过程中无污染、无排放，操控方面也十分智能灵活。煤改电采暖的住户，除了可以享受设备购置补贴、线路改造补贴、房屋节能改造补贴等，不少地区还推出了电价优惠政策，如：采暖期仅执行第一阶梯优惠电价、延长谷期电段等，让电供暖运行更经济。

http://www.chinaiol.com/News/Content/202303/23_43566.htm [Top↑](#)

17、 杭州：鼓励低密度城镇建筑、农村建筑等采用空气源热泵供暖

（产业在线 2023-4-11）

杭州市发展和改革委员会印发《杭州市能源发展（可再生能源）“十四五”规划》。

其中提到：实施建筑领域能效提升行动。一是提高新建建筑能效水平。全面执行城镇绿色建筑标准，严格落实绿色建筑基本要求，积极推进超低能耗及近零能耗建筑示范项目建设，引领带动建筑能效水平不断提升。二是提升既有建筑节能水平。结合老旧小区改造和公建能效提升等，继续实施既有建筑节能改造，推广合同能源管理。力争到 2025 年底，完成公共建筑节能改造 320 万平方米以上，既有居住建筑节能绿色化改造 180 万平方米以上，

城镇既有民用建筑中节能建筑占比超过 70%。三是推动可再生能源和技术应用。继续执行并完善可再生能源建筑应用的相关政策，鼓励采用太阳能、空气源热泵等多种能源耦合利用技术，以及低密度城镇建筑、农村建筑等采用空气源热泵、太阳能等可再生能源供暖，积极推进光伏幕墙等光伏建筑一体化技术应用。“十四五”期间累计完成可再生能源建筑应用面积 3000 万平方米以上。四是完善公共建筑节能长效监管机制。推进既有监测平台整合，强化公共建筑用能在线监测，确保能耗监测数据长期在线，建立公共建筑能耗信息公示及披露制度。研究制定公共建筑能耗限额标准，划定公共建筑合理用能区间，实施基于限额指标的公共建筑用能管理制度及用能价格差别化政策，促进公共建筑能耗总量和强度处于合理可控水平。

拓展地温能开发利用场景。进一步挖掘地源水源热泵技术在建筑节能和设施农业中的推广应用潜力。积极探索多种热源复合利用模式，加大传统空气能、浅层地温能与城市生产生活排水热源的结合，研究开发多种热源相互补充的复合热源热泵技术，进一步拓展热泵技术的应用范围。依托零碳或近零碳试点，推进浅层地温能与太阳能、风能以及常规能源的联供模式，实现多能互补和协同供应。

http://www.chinaiol.com/News/Content/202304/21_43814.html Top↑

18、 推动进口冻品产业发展 天津打造北方冷链物流集散地

（制冷快报 2023-4-17）

近日，由天津市肉类协会主办、中国人寿财产保险股份有限公司天津市分公司承办的“助力天津港产城融合发展、推动港口冷冻产品经济新增长”研讨会在我市召开。据了解，天津将大力发展冻品精深加工产业，加快建设我国北方冷链物流集散地和加工中心。

2022 年，天津口岸冻品进口再创新高，数量、货值均居全国首位。此次研讨会上，中国人寿财产保险股份有限公司天津市分公司与天津市肉类协会签订战略合作协议，以优惠费率推出进口冷冻品关税履约保证保险业务，为进口企业进一步降低成本。

天津是农产品冷链流通标准化试点城市，拥有国家骨干冷链物流基地，在基础设施、政策体系、口岸环境方面优势明显。市商务局相关负责人表示，我市将出台鼓励政策进一步促进冷链产业发展，支持扩大进口冻品规模。同时，以重点冷链项目为抓手，打造进口冻品精深加工聚集区，培育进口冻品全产业链服务平台。

https://bao.hvacr.cn/202304_2102593.html Top↑

19、 多位欧洲央行官员暗示将继续加息

（中证网 2023-4-26）

欧洲央行将于 5 月 4 日举行货币政策会议。分析指出，欧元区目前通胀水平仍然远高于欧洲央行设定的目标，尽管欧洲央行内部对于是否继续加息仍存分歧，但预计此次货币政策会议仍将继续提高利率。

多位官员暗示将继续加息

据外媒报道，多位欧洲央行官员近期的表态显示出，欧洲央行很可能将在 5 月 4 日的货币政策会议上继续加息。

.....

https://www.cs.com.cn/hw2020/202304/t20230426_6340324.html Top↑

20、 传德国拟限制部分半导体材料对华出口！

（芯智讯 2023-4-27）

继荷兰、日本相继跟进美国去年 10 月出台的对华半导体出口限制政策之后，德国政府也或将出台对华半导体材料出口限制政策。

4 月 27 日消息，据彭博社报道，德国政府正在就限制向中国出口用于制造半导体的化学品进行谈判，柏林正在加紧努力减少对中国经济依赖的风险。

据知情人士透露，该提案是德国总理奥拉夫·朔尔茨政府正在讨论的一系列措施的一部分，这些措施将切断中国获得先进半导体生产所需的商品和服务的途径。

知情人士表示，如果该提案获得实施，将限制默克公司和巴斯夫（BASF）公司等德国公司向中国出售部分半导体制造所需的化学品。由于讨论是私下进行的，相关知情人士要求匿名。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/LeD57W-D7nPZqUz59kJLqA> Top↑

21、 最新！中国热泵躺枪？德反对开利收购菲斯曼，是怕失去热泵？

（热泵市场 2023-4-27）

最新！综合外媒路透社、德国之声、纽约时报、明镜周刊的最新报道：Carrier 120 亿欧元（约合 133 亿美元）收购 Viessmann Group 旗下生产热泵的子公司一事，目前引动德国政界人士批评，凸显了热泵对德国经济的至关重要性，而且背后隐约有中国热泵公司的因素。

Aa 阅读 3 分钟 · 2023 年 4 月 27 日 1:38 AM GMT+8 · 最后更新于 6 小时前

德国 130 亿美元的热泵销售削弱了欧盟的绿色希望

帕梅拉·巴巴利亚 ▾

| 德国政治 |

德国的 **Habeck** 将热泵制造商出售给美国公司

17 小时前

德国立法者批评了事态发展，并警告称这会对德国经济产生潜在的负面影响。随着德国寻求减少住房中化石燃料的使用，预计对热泵的需求将会增加。

柏林审查向美国公司出售热泵制造商的交易

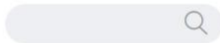
Carrier Global Corp. 计划收购 Viessmann Group 的一个生产热泵的部门，柏林将其视为德国绿色未来的供暖解决方案。

美国收购，中国躺枪？

据德语媒体明镜周刊的清洁能源在线报道：《美国收购德国热泵制造商 Viessmann 引发对关键行业损失的担忧》。



Journalism for the energy transition



ABOUT CLEW | N

- Climate & CO2
- Electricity
- Mobility
- Business
- Efficiency
- Politics

NEWS



26 Apr 2023, 13:12 Carolina Kyllmann

U.S. takeover of German heat pump maker Viessmann sparks fears of key industry loss

#Industry #Heating



Viessmann production site in Allendorf in western Germany. Photo: Viessmann

.....

https://mp.weixin.qq.com/s/zvr_srWJGghdb8IF-LPBHA Top↑

二、行业情况

1、推进中国光伏产业良性发展 大力发展抽水蓄能

（证券时报 2023-3-3）

“仅需 1%至 2%的西部国土面积发展可再生能源，即可满足双碳目标下我国未来一次能源消费的大部分。”

2023 年全国两会召开前夕，全国人大代表、全国工商联副主席、通威集团董事局主席

刘汉元在成都接受了《证券日报》等媒体采访。

刘汉元今年计划提交优先保障硅能源产业用电需求、稳定可再生能源补贴政策、落实光伏发电项目不强制产业配套、优化储能发展模式、大力发展抽水蓄能助力国家能源转型和双碳目标落地等 10 项议案。其中，关于“推进中国光伏产业良性发展、大力发展抽水蓄能”等内容备受关注。

.....

<http://www.stcn.com/article/detail/807004.html> Top↑

2、刘鹤调研集成电路企业并主持召开座谈会

（21 世纪经济报道 2023-3-2）

国务院副总理刘鹤 2 日在北京调研集成电路企业发展并主持召开座谈会。

刘鹤指出，习近平总书记高度重视集成电路产业发展，多次作出重要指示批示，我们一定要认真学习领会、深入贯彻落实。集成电路是现代化产业体系的核心枢纽，关系国家安全和中国式现代化进程。我国已形成较完整的集成电路产业链，也涌现了一批优秀企业和企业家，在局部已形成了很强的能力。尤其是我国拥有庞大的芯片消费市场和丰富的应用场景，这是市场经济下最宝贵的资源，是推动集成电路产业发展的战略性优势。

刘鹤强调，发展集成电路产业必须发挥新型举国体制优势，用好政府和市场两方面力量。政府要制定符合国情和新形势的集成电路产业政策，设定务实的发展目标和发展思路，帮助企业协调和解决困难，在市场失灵的领域发挥好组织作用，引导长期投资，对国内人才给予一视同仁的优惠政策，对外籍专家给予真正的国民待遇，帮助企业加快引进和培养人才。与此同时，必须高度重视发挥市场力量和产业生态的重要作用，建立企业为主体的攻关机制，依靠企业家实现集成电路产业的健康发展，特别要善于发现和珍惜既懂技术又有很强组织能力的领军人才，给予他们充分的发挥空间。必须始终坚持国际合作，广交朋友，扩大开放，坚定维护全球产业链供应链稳定。

<https://www.21jingji.com/article/20230302/herald/6d1e7d581297d95165e99d7d0dc1048d.html> Top↑

3、习近平：任何时候中国都不能缺少制造业

（中证网 2023-3-6）

5 日下午，习近平总书记参加了江苏代表团审议。在听了单增海代表关于坚定不移向制造业高峰攀登的发言后，习近平总书记指出，任何时候中国都不能缺少制造业。目前，我国

制造业门类、品种齐全，下一步要努力发展高端制造业，实现全面提升。国家将大力支持高端制造业发展。

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202303/t20230306_6327414.html [Top↑](#)

4、工信部、科技部、生态环境部部长答记者问：推进产业向高端化智能化绿色化转型升级

（中证网 2023-3-6）

3月5日，工业和信息化部部长金壮龙表示，工信部正在研究制定加快推进传统产业改造升级的指导意见。大的方向是聚焦高端化、智能化和绿色化，使我国传统产业从中低端向中高端迈进。科学技术部部长王志刚表示，科技部会进一步加大对企业成为科技创新主体的支持。生态环境部部长黄润秋表示，生态环境部将继续强化经济发展过程中的环评要素保障。

金壮龙、王志刚和黄润秋当日在十四届全国人大一次会议首场“部长通道”接受记者采访时做上述表示。

工业经济有望回升向好

金壮龙表示，今年工业经济有望回升向好，对此充满信心。

“今年有个好现象，各地对制造业投资进一步加大。我们要鼓励工业大省勇挑大梁，支持各地加大制造业发展。”金壮龙表示。

金壮龙透露，下一步将重点抓好几项工作。一要促进重点行业增长。二要加大投资。“十四五”已经部署很多重大工程、重大项目。三是扩大消费。首先要稳住新能源汽车等大宗消费，继续开展智能家电、绿色建材下乡活动。四要发挥地方积极性。支持东部地区加快发展先进制造业，巩固提升出口优势。支持中西部地区积极承接产业转移，打造新增长极。支持东北地区加快传统产业改造升级，发展战略性新兴产业。发挥京津冀、长三角、粤港澳大湾区等协同效应。

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202303/t20230306_6327382.html [Top↑](#)

5、2023 两会政府工作报告：推动光伏、风电加快发展，控制化石能源消费

（光伏們 2023-3-5）

3月5日上午9时，第十四届全国人民代表大会第一次会议在人民大会堂举行开幕会，国务院总理李克强作政府工作报告。

报告指出，五年来，稳步推进节能降碳。统筹能源安全稳定供应和绿色低碳发展，科学

有序推进碳达峰碳中和。优化能源结构，实现超低排放的煤电机组超过 10.5 亿千瓦，可再生能源装机规模由 6.5 亿千瓦增至 12 亿千瓦以上，清洁能源消费占比由 20.8% 上升到 25% 以上。推动高端装备、生物医药、新能源汽车、光伏、风电等新兴产业加快发展。

报告表示，今年发展主要预期目标是：国内生产总值增长 5% 左右；城镇新增就业 1200 万人左右，城镇调查失业率 5.5% 左右；居民消费价格涨幅 3% 左右；居民收入增长与经济增长基本同步；进出口促稳提质，国际收支基本平衡；粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上；单位国内生产总值能耗和主要污染物排放量继续下降，重点控制化石能源消费，生态环境质量稳定改善。

要推动发展方式绿色转型。深入推进污染防治。加强城乡环境基础设施建设，持续实施重要生态系统保护和修复重大工程。推进煤炭清洁高效利用和技术研发，加快建设新型能源体系。完善支持绿色发展的政策，发展循环经济，推进资源节约集约利用，推动重点领域节能降碳，持续打好蓝天、碧水、净土保卫战。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/wuQEbisZ8dMxO6OnX7MfpQ> Top↑

6、深圳推动全市制造业数字化转型

（中证网 2023-3-6）

记者从深圳市工业和信息化局了解到，目前深圳已全面启动全市制造业数字化转型工作。到 2025 年，深圳推动全市规上工业企业全部实现数字化转型。

深圳市工信局局长余锡权在深圳市制造业数字化转型大会说，深圳拥有广阔的制造业转型空间，现有规上工业企业 1.3 万家，提供了海量的数字化转型应用场景，同时拥有良好的通信基础设施，累计建成 5G 基站 6.5 万个。

“深圳制造业必须要通过数字化转型，持续培育新动能，确保在新一轮城市竞争中抢抓机遇、塑造优势。”余锡权说。

参与相关工作的钉钉（中国）信息技术有限公司副总裁杨猛表示，钉钉将与深圳市中小企业服务局合作，在 3 年内服务 2 万家深圳中小企业实现数字化转型，并发布深圳市专精特新企业专享权益。“专精特新企业代表着中国制造的未來，钉钉将携手生态伙伴，深耕本地化数字服务，为专精特新企业提供更多‘小快轻准’的解决方案。”

今年 2 月，深圳出台若干措施进一步支持中小微企业纾困及高质量发展。措施提出，深圳实施中小企业数字化赋能专项行动，制定中小企业数字化赋能资源目录和数字化转型分级

分类指引，加快推动企业研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等全生命周期数字化转型。

https://www.cs.com.cn/5g/202303/t20230306_6327427.html Top↑

7、“氢能”成两会热词，全球绿氢市场进入启动阶段，高增长潜力股名单出炉

（证券时报 2023-3-8）

机构认为，各种信号都表明全球绿氢市场正在逐步进入启动阶段。

今年两会期间，氢能成为热议话题之一。全国人大代表、亿华通董事长张国强提出了《强化政策支持，加快氢能规模化发展》的建议，探索多元化氢源供给模式，推动可再生能源绿氢发展；做好工业副产氢、化石能源制氢产能整合工作，前期支撑燃料电池汽车示范运营。

全国人大代表、中国石化中原油田执行董事、党委书记张庆生建议加强绿氢产业顶层设计，从国家层面规划一批绿电制氢、储氢、用氢重大工程，有序推动绿氢在交通、储能、发电、工业等领域应用；加速推进氢能产业化集群建设，形成一批供氢中心、氢能装备制造中心、用氢示范群。

全球绿氢市场进入启动阶段

.....

<http://www.stcn.com/article/detail/811069.html> Top↑

8、《北方地区清洁取暖规划（2022-2025 年）》，清洁取暖试点城市的中央投入资金预计约 600 亿元

（产业在线 2023-3-10）

自从北方“煤改电”采用空气源热泵试点之后，其节能、环保、安全舒适等特点就获得了老百姓的认可，所以短时间内就走进了千家万户。2022 年，恰逢“十四五”实施开局之年，为承接《北方地区清洁取暖规划（2017-2021 年）》，并将清洁取暖工作融入“十四五”发展规划的管理制度中，我国编制《北方地区清洁取暖规划（2022-2025 年）》中就提到了“科学选定技术路线”和“调整中央财政支持政策”。

1. 因地制宜提出清洁取暖率目标。

...

2. 科学选定技术路线。

...

3. 通过提升建筑能效推进节能减排。

...

4. 出台相关价格与补贴政策指导意见。

...

5. 调整中央财政支持政策。

...

6. 利用技术创新、模式创新提效减支。

.....

http://www.chinaiol.com/News/Content/202303/23_43213.html Top↑

9、企业扎堆扩产 N 型电池 两大技术路线有望齐头并进

（中证网 2023-3-16）

宝馨科技日前公告称，拟定增募资 30 亿元投向怀远 2GW 高效异质结（HJT）电池及组件制造等项目。同时，隆基绿能公告称，拟投资 77 亿元建设年产 30GW 高效单晶电池项目，并导入公司 N 型 Topcon 电池技术。

中国证券报记者梳理发现，今年以来已有多家上市公司加码扩产以 TOPCon 和 HJT 为代表的 N 型电池。业内人士表示，随着 P 型电池转换效率越来越接近理论最高值，光伏企业加速技术迭代升级，N 型电池技术产业化不断提速。

行业龙头导入 TOPCon 技术

.....

https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202303/t20230316_6329842.html Top↑

10、提振信心成“两会”热点，中央空调乘势而上

（制冷快报 2023-3-16）

中央空调市场 2022 年以小幅增长低调收官，尽管发展承压，但产品技术的持续升级、渠道市场的加速拓展为后市增速回涨积蓄了可观势能。两会期间，提振信心、复苏经济已然成为今年经济工作的主旋律，在疫情防控全面放开、房地产利好政策的不断释放下，中央空调市场也由此迎来“需求规模持续增长、应用场景加速显现”的利好信号。

01、春节假期错位，压低开年起势

...

02、投资消费双驱动，后市发展可期

...

展望 2023 年的中央空调市场，经济形势向好有望促进投资项目加速落地，既有场景和新兴领域需求加速显现也将加快市场的潜力释放，合力拓宽中央空调市场的增长空间。在变频化、集成化、多元化的高质量发展路线下，中央空调将依托应用场景的精细化要求迎来更多增长契机，在持续变化的市场环境下加速革新进程、创造更多价值。

https://bao.hvacr.cn/202303_2102090.html Top↑

11、 美国芯片补贴申请新限制：未来 10 年禁止将在华先进制程扩产超 5%，成熟制程扩产也要低于 10%！

（芯智讯 2023-3-22）

3 月 22 日消息，据彭博社最新报导，美国拜登政府将针对申请《芯片与科学法案》配套的 500 多亿美元补贴的半导体制造商提出更严格限制，其中就包括限制在中国大陆发展的规定。

美国商务部官员表示，申请芯片补贴的企业，将被禁止在中国大陆与俄罗斯等“受关注国家”将先进制程的产能扩大超过 5%，包括对在先进产能的投资设定 100,000 美元的支出上限，同时限制将成熟制程的产能扩大超过 10%。符合此条件才能取得资金的补贴。

报导表示，有望通过《芯片与科学法案》进一步向美国申请资金补贴的相关半导体企业，包括台积电、三星、英特尔等公司都将被美国政府进行更加严格的管制。而这些管制不但可能阻碍在这些企业在中国这个全球最大的半导体市场寻求增长的长期努力，同时也使中国难以在境内建立尖端半导体生产能力。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/DvxOCnD6gppl1F-PtAIPfA> Top↑

12、 重磅！2023 年中国 31 省市冷链物流行业政策汇总及解读

（制冷快报 2023-3-27）

1、政策历程图

从国家层面的政策出台进程来看，我国国家层面的冷链物流指导性政策的出台时间相对较晚。由于冷链物流行业布局投入较大的特点，随着我国现代化农业的不断发展，直到“十二五”时期，政府才出台了相关指导性政策，从国家层面对冷链物流行业的发展进行规划。

图表1：中国冷链物流政策历程图



资料来源：前瞻产业研究院

@前瞻经济学人APP

2、国家层面政策汇总及解读

冷链物流作为农业现代化进程中的重要环节，其发展与国家现代化农业的发展相辅相成，同时，冷链物流的发展对于改善食品质量和城乡居民的营与营养与健康具有重要的现实意义。近年来，随着我国经济技术水平和居民消费水平的提高，冷链物流业正在蓬勃发展，引起了产业资本和各级政府的高度关注。

2022年3月，国家发改委正式发布了《“十四五”冷链物流发展规划》，在规划中明确规定了我国冷链物流行业短期与中长期发展目标：

到2025年，初步形成衔接产地销地、覆盖城市乡村、联通国内国际的冷链物流网络，基本建成符合我国国情和产业结构特点、适应经济社会发展需要的冷链物流体系，调节农产品跨季节供需、支撑冷链产品跨区域流通的能力和效率显著提高，对国民经济和社会发展的支撑保障作用显著增强。

展望2035年，全面建成现代冷链物流体系，设施网络、技术装备、服务质量达到世界先进水平，行业监管和治理能力基本实现现代化，有力支撑现代化经济体系建设，有效满足人民日益增长的美好生活需要。

https://bao.hvacr.cn/202303_2102269.html Top↑

13、 三部门：鼓励在沙漠、戈壁、荒漠等区域选址建设大型光伏基地

（经济观察网 2023-3-28）

自然资源部网站 3 月 28 日消息，自然资源部办公厅、国家林业和草原局办公室、国家能源局综合司发布关于支持光伏发电产业发展规范用地管理有关工作的通知。

为贯彻落实《国务院关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》（国发〔2022〕12 号）要求，进一步支持绿色能源发展，加快大型光伏基地建设，规范项目用地管理，现通知如下。

.....

<https://m.eeo.com.cn/2023/0328/583759.shtml> [Top↑](#)

14、 欧盟就 2030 年可再生能源目标达成协议，成员国 42.5% 的能源将来自风能等可再生能源

（36 氦 2023-3-30）

据报道，欧盟周四就 2030 年扩大可再生能源使用的目标达成一项政治协议，这是欧盟应对气候变化和放弃俄罗斯化石燃料计划的关键一步。欧洲议会成员马库斯·皮珀在社交平台发文称，欧盟国家和欧洲议会一致同意，到 2030 年，欧盟 27 个成员国将有 42.5% 的能源来自风能和太阳能等可再生能源。

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1761769676413179021&wfr=spider&for=pc> [Top↑](#)

15、 生鲜食用菌冷链物流领域首个国家标准发布

（制冷快报 2023-4-4）

近日，由福建省农科院农业工程技术研究所牵头制定的国家标准《GB/T 42482-2023 生鲜银耳包装、贮存与冷链运输技术规范》获批发布。这是我国生鲜食用菌冷链物流领域的首个国家标准，填补了我国生鲜银耳保鲜方面的国家标准空白。

我国是银耳生产大国，其中古田县去年银耳产量超 38 万吨，占全球产量超九成。传统银耳销售以干品为主。近年来，随着消费水平提升，以及深加工市场带来的需求，生鲜银耳占比逐年上升。

“生鲜银耳水分含量高达 90%，易腐烂、霉变，产生‘米酵菌酸’毒素。”省农科院农业工程技术研究所副研究员赖谱富说，“米酵菌酸”耐热，常规烹调难以破坏其毒性，人体摄入后，可造成肝肾损伤、引发器官衰竭和死亡。

目前，有关银耳的国家标准中，均是关于栽培或干制银耳加工，缺乏生鲜银耳全国指导性技术标准。国家标准《新鲜水果、蔬菜包装和冷链运输通用操作规程》也不适用于生鲜银耳。由于生鲜银耳销售企业在采后保鲜处理、包装及贮运过程中缺乏统一规范，随意性较大，

该行业存在着较大食品卫生和质量安全隐患。因此，必须加快填补相关国家标准空白。

.....

https://bao.hvacr.cn/202304_2102413.html Top↑

16、 欧盟要求到 2030 年 40% 的热泵等低碳技术在本土生产！

（制冷快报 2023-4-18）

Carbon Brief 网站发表文章，题目是：How the EU wants to race to net-zero with ‘Green Deal Industrial Plan’（欧盟如何通过“绿色协议工业计划”实现净零排放）。

欧盟委员会制定了一系列目标和改革，构成了“绿色产业计划”。根据新计划，到 2030 年，欧盟至少 40% 的低碳技术——从太阳能电池板到热泵——需要在其境内生产。这是对中国在低碳行业的主导地位以及去年美国《通胀削减法案》中宣布对低碳技术补贴的明确回应。

欧盟委员会表示，为了与竞争对手较量，欧盟成员国需要减少“繁文缛节”，结束“过度”的官僚主义，加快净零项目的实施，并呼吁增加低碳经济“关键原材料”的生产。为此，欧盟委员会放宽了成员国可以向低碳企业发放资金的规定，为与其他国家的补贴竞争铺平道路。

.....

https://bao.hvacr.cn/202304_2102612.html Top↑

17、 《欧洲芯片法案》敲定：将发力芯片制造、云上设计等

（产业在线 2023-4-19）

当地时间 4 月 18 日，欧洲理事会和欧洲议会通过了一项临时政治协议，就涉及 430 亿欧元补贴的《欧洲芯片法案》（The EU Chips Act）的最终版本达成了一致。

预计该法案将为欧洲发展工业制造基地创造条件，目标是到 2030 年，欧盟在全球半导体制造市场的份额从 10% 提升至至少 20%，并大幅提升当地的芯片制造工艺，建立欧盟的半导体供应链，避免汽车等重要行业的芯片短缺，并与美国和亚洲同行竞争。

欧盟委员会内部市场专员蒂埃里·布雷顿（Thierry Breton）在达成协议后的声明中表示。“这将使我们能够重新平衡和保护我们的（芯片）供应链，减少我们对亚洲的集体依赖。”

随后在推特上，蒂埃里·布雷顿进一步表示，“在降低地缘政治风险的背景下，欧洲正在把自己的命运掌握在自己手中。通过掌握最先进的半导体，欧盟将成为未来市场的工业强者。”

不过，欧洲理事会和欧洲议会当天达成的临时协议，还需要由两个机构最终确定、批准和正式通过。一旦《欧洲芯片法案》获得通过，理事会将通过《单一基本法案》(SBA) 的修正案，以在 Horizon Europe 下建立制度化的合作伙伴关系，以允许建立芯片联合企业，该企业建立在现有的关键数字技术联合企业的基础上并重新命名。SBA 修正案在与议会协商后由理事会通过。

http://www.chinaiol.com/News/Content/202304/37_44012.html Top↑

18、重点修订空气源热泵设备标准，国家标准委等十一部门印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》

（热泵家 2023-4-24）

近日，为全面贯彻落实党的二十大报告关于“积极稳妥推进碳达峰碳中和”的重要部署，积极落实碳达峰碳中和“1+N”政策体系对标准化工作的部署，加快构建结构合理、层次分明、适应经济社会高质量发展的碳达峰碳中和标准体系，国家标准化管理委员会联合国家发展改革委、工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、住房城乡建设部、交通运输部、中国人民银行、中国气象局、国家能源局、国家林草局发布了《碳达峰碳中和标准体系建设指南》（国标委联〔2023〕19号）。

基础设施建设和运行减碳领域重点制修订城市基础设施低碳建设、城镇住宅减碳、低碳智慧园区建设、农房低碳改造、绿色建造、污水垃圾资源化利用、海水淡化等标准，建筑废物循环利用设备、空气源热泵设备等标准，以及面向节能低碳目标的通信网络、数据中心、通信机房等信息通信基础设施的工程建设、运维、使用计量、回收利用等标准。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/VDLbbiykterp-JfglPPSig> Top↑

19、重磅！光伏变身全国第二大电源！全国电力工业 Q1 成绩单出炉！

（能源界网 2023-4-24）

4月23日，国家能源局发布1-3月份全国电力工业统计数据。其中，1-3月光伏新增装机量33.66GW，同比增长154.81%。值得重视的是，截至3月底，光伏累计装机也超越水电，成为全国第二大电源！

原文见下：

国家能源局发布1-3月份全国电力工业统计数据

截至3月底，全国累计发电装机容量约26.2亿千瓦，同比增长9.1%。其中，风电装机

容量约 3.8 亿千瓦，同比增长 11.7%；太阳能发电装机容量约 4.3 亿千瓦，同比增长 33.7%。

1-3 月份，全国发电设备累计平均利用 868 小时，比上年同期减少 31 小时。其中，水电 544 小时，比上年同期减少 92 小时；火电 1097 小时，比上年同期减少 18 小时；风电 615 小时，比上年同期增加 61 小时；核电 1864 小时，比上年同期增加 17 小时；太阳能发电 303 小时，比上年同期增加 3 小时。

1-3 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 1264 亿元，同比增长 55.2%。其中，太阳能发电 522 亿元，同比增长 177.6%；核电 161 亿元，同比增长 53.5%。电网工程完成投资 668 亿元，同比增长 7.5%。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/ukIXCKCatUgGpkUKvbBvpA> Top↑

20、 风口上的钙钛矿：趟“无人区” 解“最痛点” 待“蝶变时”

（中证网 2023-4-27）

超高的理论光电转换效率、较大的成本优势以及广泛的下游应用市场，作为下一代最具竞争力的光电材料之一，钙钛矿电池在现阶段晶硅体系占据绝对主导的光伏世界中“小荷才露尖尖角”。

回望过去的一年，符合光伏产业降本增效核心逻辑的钙钛矿电池，已然被资本之手搅沸。当二级市场归于平静，当产业化热盼更趋理性，被视作能够颠覆晶硅体系的第三代光伏电池技术，钙钛矿电池如何在 2023 年这一关键年份描绘自己的生长轨迹？其产业化时点是否会提前？行业发展还需解决哪些瓶颈？一旦产业化将对光伏产业链产生哪些影响？

带着一系列问题，中国证券报记者前往苏州、无锡、镇江等地进行调研。在与头部钙钛矿企业的对话中，记者了解到，钙钛矿电池技术在实验室中的“高光成绩”正逐步向产业化落地层面迈进。“中试线是今年重点发力方向。”不少受访企业表示，正在紧锣密鼓地规划建设或调试完善百兆瓦级中试线，为 GW 级产线冲刺做准备。

针对钙钛矿电池产业化所面临的问题，业内人士认为，除工艺端需要不断探索试错外，设备端的技术实力也需要进一步跟进，两者之间需要保持良性互动以助推产业稳健发展。至于产业化能否提前，今年一线企业的心态更加从容，相较未来的不确定性更着眼于当下的每一天。

.....

https://www.cs.com.cn/ssgs/gssd/202304/t20230427_6340646.html Top↑

三、企业资讯

1、中国电科 46 所成功制备 6 英寸氧化镓单晶

（大半导体网 2023-3-1）

据中国电子科技集团有限公司官方消息，近日，中国电科 46 所成功制备出我国首颗 6 英寸氧化镓单晶，并表示已达到国际最高水平。

氧化镓是新型超宽禁带半导体材料，拥有优异的物理化学特性，在微电子与光电子领域均拥有广阔的应用前景，被用作于 Ga 基半导体材料的绝缘层，以及紫外线滤光片等。但因具有高熔点、高温分解以及易开裂等特性，因此，大尺寸氧化镓单晶制备极为困难。

中国电科 46 所氧化镓团队聚焦多晶面、大尺寸、高掺杂、低缺陷等方向，从大尺寸氧化镓热场设计出发，成功构建了适用于 6 英寸氧化镓单晶生长的热场结构，突破了 6 英寸氧化镓单晶生长技术，具有良好的结晶性能，可用于 6 英寸氧化镓单晶衬底片的研制，将有力支撑我国氧化镓材料实用化进程和相关产业发展。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/0b5ad2db886d4144a7ebacc560ad6266.htmlTop>

[↑](#)

2、士兰微拟募资 65 亿元提升 12 英寸芯片、SiC 功率器件等产能

（大半导体网 2023-3-2）

大半导体产业网消息，士兰微 3 月 1 日披露了其 A 股股票募集说明书，士兰微本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 65 亿元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于年产 36 万片 12 英寸芯片生产线项目、SiC 功率器件生产线建设项目、汽车半导体封装项目（一期），以及补充流动资金。

士兰微表示，受国家政策拉动等多方面因素影响，目前国内芯片市场需求较为强劲，公司各生产线的产能处于偏紧状态。对此，公司正在加快年产 36 万片 12 英寸芯片、SiC 功率器件与汽车半导体封装等产线建设，并积极调整产品结构，加快产品在大客户端的上量。

作为以 IDM 模式为主要经营模式的综合性半导体产品企业，士兰微多年来持续加大研发投入，未来将通过积极提升生产工艺和技术装备的水平，保证所生产经营产品的技术水平的先进性，稳步提高国内外市场份额，持续优化客户结构。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/3370a70ea8984b09addeb8a6fa043b4e.htmlTop>

[↑](#)

3、长江存储增资扩容至千亿 大基金二期与湖北国资组团入伙

（证券时报 2023-3-3）

在美方持续升级对华半导体出口管制背景下，国产存储大厂长江存储运营近况备受关注。最新工商变动信息显示，长江存储注册资本已增至千亿元，新增国家集成电路产业基金二期（“大基金二期”）、湖北长晟发展、长江产业投资集团为公司主要股东。其中，大基金二期认缴出资近 129 亿元。

大基金二期再度出手

最新工商信息显示，2023 年 2 月 27 日，长江存储注册资本从 562.75 亿元变更为 1052.7 亿元，同比增加约 87%。主要股东中，大基金二期认缴出资 128.87 亿元，持股比例达到 12.24%，位居第四大单一持股股东；大基金（一期）持股则相应稀释，持股比例从约 24%降至 12.88%。

.....

<http://www.stcn.com/article/detail/806955.html>Top↑

4、雪人股份：氦气螺杆压缩机已应用于中科院理化所“-271° C 超流氦大型低温制冷装备”

（制冷快报 2023-3-13）

雪人股份在互动平台表示，超导加速器中的超导磁体和超导加速腔需要接近绝对零度的低温冷却实现超导电性。公司的氦气螺杆压缩机已应用于中科院理化所“-271° C 超流氦大型低温制冷装备”等项目中。此外，下属控股子公司杭州龙华已为各类数据中心机房环境改造项目提供服务。

https://bao.hvacr.cn/202303_2101998.htmlTop↑

5、冰轮环境：公司氦气压缩机服务了国家“液氦到超流氦温区大型低温制冷系统”实验室

（制冷快报 2023-3-13）

冰轮环境在互动平台表示，氦气压缩机是大型超低温制冷系统的核心装置，对性能与可靠性有着苛刻的要求。大型超低温制冷系统在航空航天、超导、加速器及量子通信等领域具有广泛的应用，是前沿技术研究的基础支撑装备。公司氦气压缩机服务了国家“液氦到超流氦温区大型低温制冷系统”实验室。液氦到超流氦温区大型低温制冷系统可以构建接近自然界绝对零度（-273.15℃）的低温环境。

https://bao.hvacr.cn/202303_2101997.htmlTop↑

6、隆基绿能：拟 77.77 亿元投建鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目

（中证网 2023-3-13）

隆基绿能 3 月 13 日晚间发布公告称，根据战略发展需求，公司与鄂尔多斯市人民政府、伊金霍洛旗人民政府于 2022 年 3 月 12 日、2022 年 8 月 14 日签订《投资合作协议》和《投资合作协议补充协议》，就公司在内蒙古自治区鄂尔多斯市伊金霍洛旗蒙苏经济开发区投资建设年产 46GW 单晶硅棒和切片项目、30GW 高效单晶电池项目及 5GW 高效光伏组件项目达成合作意向。

为推进上述 30GW 高效单晶电池投资项目的建设，公司第五届董事会 2023 年第四次会议审议通过了《关于投资建设鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目的议案》，该项目的投资运营和管理主体为隆基乐叶光伏科技有限公司（“隆基乐叶”）的全资子公司鄂尔多斯市隆基光伏科技有限公司（“鄂尔多斯光伏”）。该项目预计总投资 77.77 亿元，项目建成达产后，预计实现年均营业收入 179.9 亿元，年均净利润 29.22 亿元。

公告称，项目将导入公司研发的高效 N 型 TOPCon 电池技术，量产电池转换效率将达 25% 以上，项目的实施有利于丰富公司产品线，实现产品多元化，抢抓光伏市场发展机遇，进一步提升公司高效电池产能规模，优化公司产能布局，提升公司盈利能力和市场竞争力。项目投资完成后，不会产生新增关联交易和同业竞争。

https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202303/t20230313_6329291.htmlTop↑

7、江森自控推出首款低 GWP 制冷剂螺杆式冷水机

（制冷快报 2023-3-15）

江森自控在美国推出首款采用 R-454B 制冷剂的风冷涡旋式冷水机，以及首款采用 R-1234ze 制冷剂的变速螺杆式冷水机。R-454B 和 R-1234ze 制冷剂具有最低的全球变暖潜能值（GWP），完全符合即将出台的环境保护署（EPA）和美国气候联盟制冷剂法规，这些法规逐步停止使用氢氟烃（HFC）R-410A 等制冷剂，并于 2024 年 1 月 1 日起生效。

https://bao.hvacr.cn/202303_2102064.htmlTop↑

8、冰轮环境为冷链产业高质量发展科技护航

（制冷快报 2023-3-22）

3 月 20 日，由中国制冷学会与华商国际工程有限公司共同主办的第十七届全国冷链大会暨第十四届全国冷冻冷藏产业创新发展年会在西安隆重召开。大会以“低碳发展 绿建未来”为主题，聚焦行业热点，探讨新形势下冷链的发展机遇，交流低碳技术应用经验，分享

新思维、新技术和新产品。

碳路·逐绿·向新

大会主论坛上，张会明副总裁作题为《低碳发展 智慧冷暖——科技护航冷链产业高质量发展》的报告。报告从冷链现状分析入手，结合近两年政策发展趋势，从冷链设备的创新研发维度和智慧运营维度，对未来冷链产业的低碳可持续发展提出了可行的技术路径。

自 2002 年起，冰轮开始探索“二氧化碳制冷”的奥秘，那时的冰轮人带着一腔孤勇，在前路茫茫中探索前行。静水潜流，厚积薄发，如今处处可见二氧化碳技术在各行业中低碳节能、经济高效的综合应用。

目前，冰轮在全球承建的二氧化碳项目已超 500 个，每时每刻都有约 1800 台套冰轮二氧化碳压缩机组在为各行业用户的运营保驾护航，从田间到舌尖、从舌尖到心间，冰轮环境（000811）的低碳智慧解决方案让温度更有温度。

如今，环保工质技术快速迭代升级，制冷行业不断完善提升，冷链产业蓬勃发展。“碳”路逐绿，向新而上，向着双碳目标的实现，向着能源结构的转型，冰轮奋进的步伐从未停歇。

https://bao.hvacr.cn/202303_2102241.html[Top↑](#)

9、松下重组中国业务，冰山冷热接手多个制冷相关公司

（制冷快报 2023-3-27）

松下控股正在中国重组冷藏冷冻设备的生产和销售。最早在 3 月份内，以大约 1 亿元的价格把辽宁大连的面向零售店和餐饮店生产冷藏设备的集团旗下企业出售给资本合作伙伴、当地大型冷藏企业大连冰山集团。这是 2022 年 11 月以来同样向冰山集团出售的第 3 家企业。目的是将经营资源集中到家用冰箱、空调及住宅设备，以实现增长。

日媒所称的大连冰山集团，其核心子公司为 A 股上市公司冰山冷热。冰山冷热在 2022 年 8 月发布公告，拟以支付现金方式购买松下压缩机 60% 股权，松下制冷 100% 股权，以及松下冷机 55% 股权。

2022 年 11 月，公司再次公告，已完成对松下压缩机 60% 股权、松下冷机 55% 股权的交易，转让方包括三洋电机株式会社、松下电器（中国）有限公司、松下冷链（大连）有限公司，三家均为松下旗下公司。该交易资产合计作价 10.11 亿元。交易完成后，松下压缩机、松下冷机成为冰山集团的全资子公司。

.....

https://bao.hvacr.cn/202303_2102267.html[Top↑](#)

10、 开山集团已完成与荷兰股东在土耳其 TTG 公司的合资

（压缩机网 2023-3-29）

近日，开山集团股份有限公司的全资公司 OME（Eurasia）Pte., Ltd.（以下简称“OME Eurasia”）与 Sonsuz Enerji Holing B.V.（以下简称“Sonsuz”）已在伊兹密尔完成 Transmark turkey Gulpinar Yenilenebilir Enerji Urtetim Sanayi（以下简称“TTG”）公司的股权变更手续，完成了 OME Eurasia 与 Sonsuz 此前签署的《TTG 公司股权认购暨股东协议》所规定的交割程序。TTG 新股东结构及董事会成员已在土耳其工商机构进行登报。至此 OME Eurasia 已成为拥有 TTG49%股份的股东，Sonsuz 控股 51%。

TTG 股东代表及新一届董事会成员在伊兹密尔举行第一次董事会，CEO 向董事会汇报公司经营情况及土耳其能源、电力市场发展。董事会讨论了公司的议事规则、运营流程、TTG 项目的开发计划及预算、融资规划等主题。

注：TTG 拥有的 Transmark GPP 项目享受高达 105 美元/兆瓦时的固定上网电价，已有 19 兆瓦地热资源开发及电站建设的核心准证，一期电站（3.2 兆瓦，由开山集团成员公司承建）已稳定投入运营近 2 年时间。在土耳其境内是为数不多的可开发、仍享受高固定电价、扩建资源风险相对较小的优质地热项目。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2023/0329/123472.html>[Top](#)[↑](#)

11、 海尔牵头磁悬浮空调首个国家标准

（暖通家 2023-3-31）

近年来，磁悬浮空调行业始终保持上涨态势，行业竞争也随之增加。要想实现行业的可持续发展，就需要拥有标准化依据。

3 月 28 日，国家标准《磁悬浮冷水（热泵）机组》起草会在青岛召开。作为行业首个磁悬浮空调国标，该标准由海尔智慧楼宇牵头，将填补磁悬浮空调行业在技术、应用等方面的空白，推动行业规范化发展。

海尔标准，国家标准

一直以来，磁悬浮空调没有属于自己的行业标准，其发展仍遵循常规冷水机组标准，不利于行业发展壮大。

为了让行业更好地服务双碳目标，提升用户体验，此次《磁悬浮冷水（热泵）机组》从试验方法、能效等级、安全要求、噪音等基础性能及物联网技术的创新应用角度统一准绳，让行业发展有据可依，填补技术空白。

目前，《磁悬浮冷水（热泵）机组》标准已被纳入碳达峰、碳中和国家标准专项计划。

掌握磁悬浮空调话语权

国家标准的背后，也体现出海尔磁悬浮空调的行业引领地位。首先，在磁悬浮中央空调领域，海尔智家共有 100+ 专利，3 项国际领先科技成果，14 家认证机构认可，19 项行业领先认证。

其次，市场份额领先。在中国，海尔磁悬浮中央空调连续 16 年占据行业榜首，2022 年达到 58% 份额。在全球，海尔磁悬浮中央空调连续 5 年领跑，2022 年份额高达 24.8%。

目前，海尔智慧楼宇已落地磁悬浮中央空调样板 5000 余，累计节能 27.6 亿度电，相当于替代煤炭约 110.4 万吨，减少二氧化碳排放量约 216.6 万吨，相当于多种了 1.2 亿棵树。

<https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=65698Top>↑

12、 总投资 35 亿元！隆基绿能拟建年产 12GW 单晶电池项目

（北极星太阳能光伏网 2023-4-11）

北极星太阳能光伏网获悉，4 月 10 日晚，隆基绿能发布公告称，根据公司经营战略和产能布局，公司与铜川市人民政府、铜川新材料产业园区管理委员会于 2023 年 4 月 8 日签订《年产 12GW 单晶电池项目投资合作协议》，就公司在陕西省铜川新材料产业园区投资建设年产 12GW 单晶电池项目达成合作意向。本次签署的投资项目实施前尚需根据投资金额提交公司内部有权机构审批。

公告显示，隆基绿能将通过全资子公司隆基乐叶光伏科技有限公司在铜川新材料产业园区内设立项目子公司，作为本项目的投资和运营主体，由项目子公司租赁厂房和配套设施，承担本项目生产设备和营运资本投资，开展项目运营管理。隆基绿能项目子公司预计投资金额 35 亿元（含流动资金），项目预计 2024 年下半年开始投产、2024 年底达产，具体实施进度以公司内部有权机构审批的进度为准。

隆基绿能表示，该项目的实施有利于进一步提升公司高效电池产能规模，优化公司产能布局，提升公司盈利能力和市场竞争力。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230411/1300171.shtmlTop>↑

13、 重磅！440 亿爱旭股份抛出 300 亿光伏项目

（太阳能光伏网 2023-4-11）

4 月 11 日，爱旭股份发布多则扩产公告，合计投资建设合计 18.5GW 电池片产能以及 55GW 组件产能，投资额高达 299.61 亿元。

其中，珠海一期 3.5GW 高效晶硅太阳能电池扩产项目及 10GW 配套组件项目，预计投资 64 亿元；浙江爱旭 30GW 新型高效光伏组件项目，预计总投资额 106 亿元；浙江义乌 15GW 高效晶硅太阳能电池及 15GW 组件项目，预计总投资额 129.61 亿元人民币。

作为全球光伏电池片的主要供应商，2022 年爱旭股份实现光伏电池片销量 34.42GW，同比增长 82.65%。全年营收 350.75 亿元，同比增长 126.72%；归母净利润为 23.28 亿元，实现扭亏为盈。

同时在 2022 年，爱旭股份还正式推出了基于全新一代 N 型背接触 ABC 电池技术的组件系列产品和光伏能源整体解决方案服务。

截至目前，ABC 电池平均量产转换效率已接近 26.5%，处于行业领先水平，由此打造的 ABC 组件全生命周期发电量相较目前市场主流的同等面积 PERC 组件可提高 15%以上，具有很强的市场竞争潜力。

依托高效 ABC 电池技术，爱旭股份致力于成为全球领先的背接触组件&整体解决方案供应商。

2022 年，爱旭股份参股硅料企业青海丽豪和硅片企业高景太阳能；2023 年，爱旭股份又间接入股硅料厂商亚洲硅业，进一步加强产业链布局。

现在又抛出总投资额高达 300 亿元的扩产项目，爱旭股份正在用行动打造一个全球领先的光伏企业。

值得一提的是，截至 4 月 11 日，爱旭股份总市值为 440 亿元左右，却在同一日内抛出总投资额高达 300 亿元的扩产项目，对其经营能力也提出了更高的挑战。

<https://solar.ofweek.com/2023-04/ART-260001-8120-30593401.html>Top↑

14、狂揽订单！通威 80GW 组件产能消纳大揭秘

（太阳能光伏网 2023-4-12）

随着盐城、南通等组件生产基地开工建设，通威光伏组件的产能预计将在 2023 年底达到 80GW。这基本相当于 2022 年中国新增光伏装机容量的产能将要如何消纳，一直是业界关注的话题。截至第一季度，通威通过斩获多个光伏组件大单，其实已经给出了肯定的答案。

凭借产品性能，拿下央企订单

去年 9 月，通威预中标华润电力 3GW 集采项目，今年三月又中标国家能源集团 831.3MW、华润电力 1.5GW 组件采购（合计超 2.3GW）。另外通威也在积极争取三峡集团、广东省能源集团、华电等多家国企客户的组件订单。

要在高手云集竞争激烈的国内市场拿到这些订单，对新入局的“组件新军”来说，算是殊为不易。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-04/ART-260008-12000-30593409.html>Top↑

15、 下一个隆基？光伏黑马掷 50 亿再扩版图

（太阳能光伏网 2023-4-10）

在新能源这一热点赛道上，光伏有望成为 2023 年最强的风口。

今年以来，光伏行业景气度持续高涨，全产业链各环节不断扩产，特别是头部企业纷纷大手笔加码扩张产能。

作为近年来异军突起的光伏“黑马”，上机数控在硅片业务快速发展的同时，不断向下游电池和组件领域进军，加大一体化产能的延伸布局。

就在近日，上机数控拟投资 50 亿元补齐组件业务，其光伏全产业链发展版图越发清晰。

斥资 50 亿元正式进军组件

4 月 5 日，上机数控发布公告称，拟设立项目公司在江阴临港经济开发区投资建设年产 16GW 光伏组件项目，项目总投资预计 50 亿元。

据悉，该项目计划分两期实施，一期建设 5GW 光伏组件项目，投资资金约 15 亿元，计划于近期启动，预计将于 2023 年三季度建成投产；二期建设 11GW 光伏组件项目，投资资金约 35 亿元，项目建设时间待定。

这也意味着，上述项目投产后，上机数控的光伏产能将覆盖产业链中硅料、硅片、电池、组件四大环节，彼时该公司也将形成产业链一体化的格局。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-04/ART-260001-12000-30593125.html>Top↑

TCL 中环：25GW N 型 TOPCon 电池项目签约

（北极星太阳能光伏网 2023-4-17）

近日，TCL 中环与广州市人民政府、广州开发区管理委员会就 25GW N 型 TOPCon 高效太阳能电池工业 4.0 智慧工厂项目建设投资相关事宜达成合作，项目将充分发挥 TCL 中环大硅片和叠瓦组件优势。

项目将导入 TCL 中环研发的 N 型 G12TOPCon 电池技术，将大尺寸、薄片化技术优势与 N 型 TOPCon 电池工艺相结合，较大程度提升电池转化效率。通过设备自动化的深度开发与数

字化技术应用，推动工业 4.0 在全生产流程的应用。

本次签约的 TCL 中环 25GW N 型 TOPCon 高效太阳能电池工业 4.0 智慧工厂项目总投资约 106 亿元，预计 2024 年上半年实现投产，全部达产后年产值将达 160 亿元。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230417/1301301.shtml>[Top↑](#)

16、中来股份拟与百达精工合作投建 13.5GW TOPCON 电池片项目

（北极星太阳能光伏网 2023-4-18）

北极星太阳能光伏网获悉，4 月 17 日，中来股份发布公告称，公司、公司控股子公司泰州中来光电科技有限公司与浙江百达精工股份有限公司（简称“百达精工”）及其控股子公司江西百达精密制造有限公司签署了光伏电池片项目合作协议，各方拟就合作研发、生产和销售 TOPCon 电池片开展长期、稳定的合作。

根据合作协议的约定，百达精工拟以江西百达为实施主体投资建设年产 13.5GW 太阳能电池片项目，公司拟通过参股江西百达及对江西百达提供技术支持服务的方式与百达精工合作推进该电池片项目，其中：公司拟以自有或自筹资金 4590 万元认购江西百达新增的 4590 万元注册资本，本次增资完成后，公司将持有江西百达 15% 股权；同时公司及泰州中来将为江西百达电池片项目的投资提供全面技术支持，服务费金额为 5000 万元，由江西百达向泰州中来支付。

本次年产 13.5GW 太阳能电池片项目分二期投资建设，其中一期项目为“年产 4.5GW 太阳能电池片项目”。待一期项目全部投产后，适时启动二期“年产 9GW 太阳能电池片项目”。项目地点位于江西省九江市九江经济技术开发区城西港区江一路 79 号。中来股份及泰州中来、百达精工协助江西百达组建独立的业务团队，包括协助江西百达进行技术人员选任、经营团队组建、经营资质取得等。百达精工负责为江西百达提供该项目所需资金，公司及泰州中来为该项目的规划、设计、建设、投产等全过程提供全面技术支持服务。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230418/1301537.shtml>[Top↑](#)

四、关于汉钟

（一）公告

1. **（2023-004）第六届董事会第十次会议决议公告**

会议审议通过了《2022 年度董事会工作报告》、《2022 年度总经理工作报告》、《2022 年年度报告》等 23 项议案。

2. （2023-005）《2022 年年度报告摘要》

近三年主要会计数据和财务指标：

	2022 年末	2021 年末		本年末比上年末增减	2020 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	5,543,836,773.55	4,692,184,970.54	4,700,775,794.21	17.93%	3,963,774,476.66	3,973,033,386.17
归属于上市公司股东的净资产	3,055,916,749.44	2,613,750,868.28	2,613,939,817.05	16.91%	2,291,814,226.61	2,291,814,226.61
	2022 年	2021 年		本年比上年增减	2020 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	3,265,733,947.41	2,981,163,496.23	2,981,163,496.23	9.55%	2,272,208,133.84	2,272,208,133.84
归属于上市公司股东的净利润	644,376,041.26	486,978,882.97	487,168,005.65	32.27%	363,119,383.95	363,119,383.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	605,455,836.52	455,915,496.52	456,104,619.20	32.74%	334,125,652.19	334,125,652.19
经营活动产生的现金流量净额	498,697,842.02	634,770,622.34	634,770,622.34	-21.44%	361,560,502.98	361,560,502.98
基本每股收益（元/股）	1.2051	0.9095	0.9095	32.50%	0.6795	0.6795
稀释每股收益（元/股）	1.2051	0.9095	0.9095	32.50%	0.6795	0.6795
加权平均净资产收益率	22.82%	19.97%	19.97%	2.85%	16.86%	16.86%

会计政策变更的原因：2022 年 12 月 13 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），解释 16 号三个事项的会计处理中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行，本公司本年度提前施行该事项相关的会计处理。

3. （2023-006）关于聘任 2023 年度审计机构的公告

公司拟续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2023 年度财务报告及内部控制审计机构，聘期一年。

4. （2023-007）关于预计 2023 年度日常关联交易的公告

2023 年度预计关联交易类别和金额（单位：万元）

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2023 年度预计金额	2023 年 1~3 月已发生金额
--------	-----	--------	----------	-------------	-------------------

接受租赁	台湾投控	土地	市场价	550.00	128.74
采购商品、接受技术服务	台湾汉力	产品、技术服务	市场价	30.00	0.00
	浙江科恩特	电机及零部件	市场价	25,000.00	5,478.53
销售商品	韩国世纪	压缩机及零部件	市场价	1,300.00	310.16
	台湾汉力	压缩机及零部件	市场价	100.00	16.54
	台湾东元	压缩机及零部件	市场价	950.00	227.03
	江西东成	压缩机及零部件	市场价	300.00	43.70
	上海真空	真空泵及零部件	市场价	750.00	0.00
	杭州汉创	真空泵及零部件	市场价	300.00	32.30
	浙江科恩特	电机零部件等	市场价	2,000.00	395.34
合计				31,280.00	6,632.34

5. （2023-008）关于使用部分闲置自有资金进行投资理财的公告

投资目的：在不影响公司正常经营的情况下，提高资金使用效率和收益，合理利用闲置资金，提高资产回报率，为公司及股东创造更多投资回报。

投资额度：公司及控股子公司投资总额不超过人民币 15 亿元，在前述额度内，资金可滚动使用。

投资类型：理财产品、债券投资、国债逆回购等投资。

资金来源：公司及控股子公司自有闲置资金。

投资期限：自 2022 年度股东大会审议通过之日起至 2023 年度股东大会召开之日止。

同时授权公司管理层在该额度范围内实施具体投资的相关事项。

实施方式：在前述额度范围内，授权公司管理层签署相关合同文件并负责组织实施投资具体事宜，根据资金、市场情况确定具体投资品种和投资金额。

根据相关规定，本次投资事项须提交股东大会审议后方可实施。本次投资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

6. （2023-009）关于 2023 年度为子公司及子公司之间提供担保的公告

担保额度预计如下（单位：万元）

被担保方	担保方持股比例	截至目前担保	被担保方最近一期资产负债率	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保

		余 额				
上海柯茂机械有限公司	100%		低于 70%	60,000	19.63%	否
浙江汉声精密机械有限公司	100%					否
青岛世纪东元高新机电有限公司	52%					否
汉钟精机股份有限公司	99.50%					否
越南海尔梅斯责任有限公司	100%					否
安徽汉扬精密机械有限公司	100%	20, 23 2.2 0				否
浙江柯茂节能环保工程设备有限公司	100%					否
汉钟精机（香港）有限公司	100%		否			
合计		20, 23 2.2 0		60,000	19.63%	

7. （2023-010）关于公司及子公司开展资产池业务的公告

公司于 2023 年 4 月 26 日召开的第六届董事会第十次会议审议通过了《关于公司及子公司开展资产池业务的议案》，同意公司及下属子公司根据实际经营发展需要，自公司董事会审议通过之日起一年内，在不超过人民币 4 亿元的额度内开展资产池业务，公司及下属子公司共享资产池额度，在业务期限内，该额度可循环滚动使用。

合作银行为国家资信较好的商业银行，具体合作银行根据公司与商业银行的合作关系，商业银行资产池服务能力等综合因素选择。

本次资产池业务为董事会审议权限，无需提交股东大会审议。

8. （2023-011）关于公司及子公司开展外汇衍生品交易业务的公告

公司于 2023 年 4 月 26 日召开的第六届董事会第十次会议审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》，同意公司开展额度为 1 亿美元或等值其他货币的外汇衍生品交易业务，额度使用期限自 2022 年度股东大会审议通过之日起至 2023 年度股东大会召开之日止。

公司拟开展的外汇衍生品交易包括实质为外汇远期交易、外汇货币掉期交易、外汇期权交易、外汇利率掉期交易等产品或上述产品的组合。

该事项尚需提交 2022 年度股东大会审议。

9. (2023-012) 关于收购浙江科恩特电机科技有限公司股权的公告

公司第六届董事会第十次会议审议通过了《关于收购浙江科恩特股权的议案》，同意公司使用不超过 6,020 万元人民币收购合力旺持有的浙江科恩特公司 14% 的股权。

本次收购股权不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

根据相关规定，本次交易事项在董事会决策权限范围之内，无需提交公司股东大会审议。

10. (2023-013) 关于会计政策变更的公告

2021 年 12 月 31 日，财政部发布了关于印发《企业会计准则解释第 15 号》(财会[2021]35 号) 的通知（以下简称“《准则解释 15 号》”），解释了“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”、“关于亏损合同的判断”的问题，并自 2022 年 1 月 1 日起施行。

2022 年 12 月 13 日，财政部发布了关于印发《企业会计准则解释第 16 号》(财会[2022]31 号) 的通知（以下简称“《准则解释 16 号》”），规定了“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”、“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”等内容。

本次会计政策变更前，公司采用财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

本次会计政策变更后，公司将按照财政部发布的《准则解释第 15 号》和《准则解释第 16 号》要求执行。其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

11. (2023-014) 2023 年第一季度报告

主要会计数据和财务指标

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期
		调整前	调整后	增减 (%)
营业收入 (元)	690,001,095.55	594,770,587.84	594,770,587.84	16.01%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	116,488,762.34	91,170,775.85	91,381,025.89	27.48%

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	109,742,903.19	78,107,941.54	78,318,191.58	40.12%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-137,019,498.19	-89,083,108.70	-89,083,108.70	-53.81%
基本每股收益（元/股）	0.2178	0.1705	0.1705	27.74%
稀释每股收益（元/股）	0.2178	0.1705	0.1705	27.74%
加权平均净资产收益率（%）	3.74%	3.43%	3.43%	0.31%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减（%）
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	5,752,399,254.61	5,543,836,773.55	5,543,836,773.55	3.76%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	3,167,770,585.15	3,055,916,749.44	3,055,916,749.44	3.66%

会计政策变更的原因：

2022 年 12 月 13 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），解释 16 号三个事项的会计处理中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行，本公司 2022 年度提前施行该事项相关的会计处理。

12. （2023-015）关于举行 2022 年度报告网上业绩说明会的公告

公司将于 2023 年 5 月 11 日 15:00~17:00 举行 2022 年年度报告网上业绩说明会。本次说明会将在“全景网”平台采用网络远程方式举行，投资者可通过以下方式参与互动交流。

“全景网”参与方式：投资者可登录“投资者关系互动平台”（<http://ir.p5w.net>）参与本次年度业绩说明会。

出席本次业绩说明会的人员有：董事长余昱暄先生、副董事长柯永昌先生、副总经理兼董事会秘书及财务长邱玉英女士、独立董事周波女士。

13. （2023-016）关于召开 2022 年度股东大会的通知

现场会议时间：2023 年 5 月 19 日下午 14:30

网络投票时间：2023 年 5 月 19 日

通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为 2023 年 5 月 19 日 9:15—9:25、9:30—11:30 和 13:00—15:00；

通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为 2023 年 5 月 19 日 9:15—15:00 期间的任意时间。

股权登记日：2022 年 5 月 12 日

会议召开地点：上海市金山区枫泾镇建贡路 108 号

本次股东大会将审议关于公司《2022 年度董事会工作报告》等 16 项议案。

14. （2023-017）第六届监事会第九次会议决议公告

会议审议通过了《2022 年度监事会工作报告》、《2022 年度财务决算报告》、《2023 年度财务预算作报告》等 15 项议案。

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. 受益于真空泵国产化；泛半导体真空泵进口替代加速

（东吴证券 周尔双 罗悦韦译捷 2023-1-30）

螺杆式压缩机龙头，泛半导体真空泵开启第二曲线

汉钟精机为国内螺杆式压缩机龙头，以制冷压缩机起家，近年公司在真空泵上取得进展，向泛半导体领域的光伏、半导体延伸。光伏拉晶环节，2021 年公司市占率已经达到 70%，电池片环节份额持续提升。半导体已切入主流晶圆厂及设备商，进口替代空间广阔。

2016-2021 年公司营业收入 CAGR 达 32%，归母净利润 CAGR 达 31%。真空泵为业绩主驱动力，2018-2021 年公司真空泵收入 CAGR 达 56%，营收占比从 2018 年的 16%提升至 2022 上半年的 38%。真空泵的毛利率显著高于压缩机，2022 上半年公司真空泵毛利率 42%，压缩机毛利率仅 30%，业绩稳健增长，产品结构优化。

受益于真空泵国产化，泛半导体真空泵进口替代加速

真空泵为光伏、半导体领域核心零部件。①光伏拉晶真空泵：我们测算 2021 年国内市场规模 10 亿元，公司份额达 70%，龙头地位稳固。②光伏电池片真空泵：我们测算 2023-2025 年国内市场规模分别为 12/23/28 亿元，三年复合增速 53%，受益电池片技术迭代，2021 年公司份额仅 26%，随着产能扩张份额有望持续提升。③半导体真空泵：我们测算 2022 年中国大陆+中国台湾半导体真空泵市场规模为 76 亿元，国产化率约 6%，基本为 Edwards、Pfeiffer 等外资龙头主导，公司产品已逐步导入主流客户，随着产品稳定性成熟及产能提升，有望充分受益于半导体零部件国产化。

压缩机板块夯实公司基本盘，空压机有望向高端化转型

压缩机业务为公司传统优势板块，2021 年占公司收入比重 57%。①制冷压缩机：主要

应用于商用中央空调、冷链物流和热泵，整体下游需求稳定，夯实公司业务基本盘。②空压机为核心通用设备之一，广泛应用于医药、汽车、化工、电子等下游，2021 年市场规模达 606 亿元，公司份额仅 1%，未来公司产品由低端有油向高端无油空压机拓展，成长性及利润率有望修复。

盈利预测与投资评级：我们预计公司 2022-2024 年归母净利润分别为 6.1/7.1/9.4 亿元，同比增长 26%/15%/33%，当前市值对应 PE 为 23/20/15 倍。公司受益于真空泵国产化，泛半导体真空泵进口替代加速，首次覆盖给予“增持”评级。

风险提示：真空泵业务开展不及预期、原材料价格波动风险、疫情影响供应链。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202301301582496846_1.PDF%26originTitle%3D%E5%8F%97%E7%9B%8A%E4%BA%8E%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E5%8C%96%EF%BC%9B%E6%B3%9B%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E8%BF%9B%E5%8F%A3%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E5%8A%A0%E9%80%9F.pdf&spm=00.01.0030.0003Top

2. 受益于真空泵国产化；泛半导体真空泵进口替代加速

（东吴证券陈睿彬 2023-3-1）

汉钟精机(002158)

投资要点

螺杆式压缩机龙头，泛半导体真空泵开启第二曲线

汉钟精机为国内螺杆式压缩机龙头，以制冷压缩机起家，近年公司在真空泵上取得进展，向泛半导体领域的光伏、半导体延伸。光伏拉晶环节，2021 年公司市占率已经达到 70%，电池片环节份额持续提升。半导体已切入主流晶圆厂及设备商，进口替代空间广阔。

2016-2021 年公司营业收入 CAGR 达 32%，归母净利润 CAGR 达 31%。真空泵为业绩主驱动力，2018-2021 年公司真空泵收入 CAGR 达 56%，营收占比从 2018 年的 16%提升至 2022 上半年的 38%。真空泵的毛利率显著高于压缩机，2022 上半年公司真空泵毛利率 42%，压缩机毛利率仅 30%，业绩稳健增长，产品结构优化。

受益于真空泵国产化，泛半导体真空泵进口替代加速

真空泵为光伏、半导体领域核心零部件。①光伏拉晶真空泵：我们测算 2021 年国内市场规模 10 亿元，公司份额达 70%，龙头地位稳固。②光伏电池片真空泵：我们测算

2023-2025 年国内市场规模分别为 12/23/28 亿元，三年复合增速 53%，受益电池片技术迭代，2021 年公司份额仅 26%，随着产能扩张份额有望持续提升。③半导体真空泵：我们测算 2022 年中国大陆+中国台湾半导体真空泵市场规模为 76 亿元，国产化率约 6%，基本为 Edwards、Pfeiffer 等外资龙头主导，公司产品已逐步导入主流客户，随着产品稳定性成熟及产能提升，有望充分受益于半导体零部件国产化。压缩机板块夯实公司基本盘，空压机有望向高端化转型

压缩机业务为公司传统优势板块，2021 年占公司收入比重 57%。①制冷压缩机：主要应用于商用中央空调、冷链物流和热泵，整体下游需求稳定，夯实公司基本盘。②空压机为核心通用设备之一，广泛应用于医药、汽车、化工、电子等下游，2021 年市场规模 606 亿元，公司份额仅 1%，未来公司产品由低端有油向高端无油空压机拓展，成长性及利润率有望修复。

盈利预测与投资评级：我们预计公司 2022-2024 年归母净利润分别为 6.1/7.1/9.4 亿元，同比增长 26%/15%/33%，当前市值对应 PE 为 23/20/15 倍。公司受益于真空泵国产化，泛半导体真空泵进口替代加速，首次覆盖给予“增持”评级。

风险提示：真空泵业务开展不及预期、原材料价格波动风险、疫情影响供应链。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202303021583948630_1.pdf%26originTitle%3D%E5%8F%97%E7%9B%8A%E4%BA%8E%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E5%8C%96%E7%BC%9B%E6%B3%9B%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E8%BF%9B%E5%8F%A3%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E5%8A%A0%E9%80%9F.pdf&spm=00.01.0030.0003Top↑

3. 制冷空压稳步复苏，光伏及半导体真空泵维持高景气

（太平洋证券崔文娟刘国清 2023-2-26）

汉钟精机(002158)

事件：公司发布 2022 年业绩快报，预计公司将在 2022 年实现营业收入 32.64 亿元，同比增长 9.47%；归属于上市公司股东的净利润 6.41 亿元，同比增长 31.66%；扣非后归母净利润为 6.02 亿元，同比增长 32.10%；受益于光伏行业和半导体行业的快速发展，公司真空泵产品销售收入增长显著，带动公司整体业绩上行。

光伏真空泵提供收入增长主动力，光伏电池片、半导体领域有望持续高速发展。公司真空产品主要应用于光伏及半导体行业。在光伏行业中，公司已经在拉晶环节获得头部客户认

可，具有较高的行业市占率，业绩增长稳定；在光伏电池片环节，市场对真空泵的需求仍保持高速增长，预计 TOPCon 电池片产能扩张将拉动真空泵需求，利于公司进一步提升市场份额，带动业绩快速增长。半导体真空泵领域，目前国内市场国产品牌市占率较低，但芯片行业国产化替代进程仍在不断加速，公司已与多家主流晶圆厂达成合作，未来国产替代空间庞大，半导体相关收入有望维持较高增速。制冷业务前景向好，冷冻冷藏板块增速较高。全年看，制冷压缩机业务保持稳定的增速。各细分业务板块中，公司冷冻冷藏螺杆制冷压缩机增长较快。随着中国冷链物流市场规模的快速增长和“十四五”冷链物流改革政策的利好逐步释放，制冷压缩机业务有望进一步提速发展。

空压机增速预计回稳，宏观经济带动复苏。受国家宏观经济增速放缓和新冠疫情等因素影响，空气压缩机行业景气度下滑，2022 年前三季度公司空压机板块业绩同比有所下降。但随着行业市场改善与公司自身产品结构的调整，全年业绩下降的幅度环比有所收窄，营收增速恢复稳定。预计随着宏观经济的逐步复苏，空压机板块整体增速有望回稳。

盈利预测与投资建议：随着公司真空泵业务快速发展，冷链及空压机业务逐步复苏，我们预计 2022 年-2024 年公司营业收入分别为 32.64/38.73/45.68 亿元，同比 +9.48%/+18.66%/+17.94%；归母净利润分别为 6.42/7.61/9.02 亿元，同比 +31.74%/+18.69%/+18.41%；EPS 分别为 1.20/1.42/1.69 元，对应 PE 为 22/19/16 倍。首次覆盖，给予“买入”评级。

风险提示：原材料价格波动风险、行业竞争加剧、宏观经济风险等

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202303011583914162_1.pdf%26originTitle%3D%E5%88%B6%E5%86%B7%E7%A9%BA%E5%8E%8B%E7%A8%B3%E6%AD%A5%E5%A4%8D%E8%8B%8F%EF%BC%8C%E5%85%89%E4%BC%8F%E5%8F%8A%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E7%BB%B4%E6%8C%81%E9%AB%98%E6%99%AF%E6%B0%94.pdf&spm=00.01.0030.0003Top↑

4. Q1 业绩略超预期，半导体真空泵未来可期

（华安证券张帆 2023-4-28）

主要观点：

2022 年业绩符合预期，2023Q1 高增长略超预期

公司发布 2022 年年报和 2023 年一季报，2022 年年度实现营收 32.66 亿元，(+9.55%)；归母净利润 6.44 亿元，(+32.27%)；扣非后归母净利润为 6.05 亿元，(+32.74%)。公司 2023Q1

实现营收 6.90 亿元，(+16.01%)；归母净利润 1.16 亿元，(+27.48%)；扣非后归母净利润 1.10 亿元，(+40.12%)。业绩符合我们预期，略高于市场预期。

真空业务快速增长，半导体真空泵未来可期

2022 年公司的真空产品同比增长 22.4%，显著高于其他产品。目前公司已有能满足半导体生产最先进工艺的全系列中真空干式真空泵产品，并拥有 SEMI 安全基准验证证书。公司目前已通过部分国内芯片制造商的认可，并已开始批量提供真空泵产品，包括新扩产项目和进口品牌老旧真空泵的汰旧换新。还有一部分新客户和新工艺正在配合客户进行测试和验证中。同时公司与多家半导体设备企业展开合作，取代进口品牌真空泵，逐步实现半导体行业中关键设备及零部件的国产化。

经济修复有利公司 2023 年业绩增长

我们认为，一方面，随着下游光伏行业 Topcon 装机量快速爆发，公司光伏真空泵产品今年将维持高速增长，同时半导体真空泵有望加速替代进口品牌；同时随着经济逐步复苏，商用中央空调制冷和空气压缩机业务将增长，冷冻冷藏压缩机受益于国内冷链行业市场规模的快速扩张，我们继续看好公司 2023 年的业绩增长。

投资建议

我们调整公司 2023-2025 年营业收入预测为 39.3/46.6/55.2 亿元，同比增长 20.2%/18.7%/18.5%；归母净利润预测为 7.4/9.0/10.9 亿元，同比增长 14.8%/21.8%/20.7%；2023-2025 年归母净利润 CAGR 为 21.3%，以当前总股本 5.35 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.38/1.69/2.04 元。当前股价对应的 PE 倍数为 17/14/12 倍，维持“买入”投资评级。

风险提示

1) 光伏行业后续扩产不及预期的风险。2) 半导体行业客户拓展不及预期的风险。3) 海外市场波动的风险。4) 原材料大幅波动的风险。5) 测算市场空间的误差风险。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202304281586021754_1.pdf%26originTitle%3DQ1%E4%B8%9A%E7%BB%A9%E7%95%A5%E8%B6%85%E9%A2%84%E6%9C%9F%EF%BC%8C%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E6%9C%AA%E6%9D%A5%E5%8F%AF%E6%9C%9F.pdf&spm=00.01.0030.0003Top

5. 22 年营收稳定增长，Q1 净利同增 28%

（华泰证券倪正洋,黄菁伦,张瑶珈 2023-4-28）

公司营收同比稳定增长，23Q1 归母净利同比增加 28%

2022 年公司营收 32.66 亿/yoy+9.55%，归母净利 6.44 亿/yoy+32.32%。2023Q1 收入为 6.9 亿/yoy+16.01%/qoq-25.82%；归母净利 1.16 亿/yoy+27.77%/qoq-31.7%。（2022Q4 归母同比增速为 38%）。公司产品定位高端核心零部件，瞄准进口替代市场，考虑公司费用率提升，我们预计 23-25 年 EPS 为 1.36/1.75/2.15 元（23-24 年前值：1.40/1.79/-元），按分部估值法，预计 23 年压缩机/真空泵净利润为 3.44/3.85 亿，给予通用核心零部件/光伏设备可比公司 Wind 一致预期 25/24 倍 PE23，合理市值 177.9 亿（前值 220.4 亿），对应 23E 年 24.5 倍 PE，目标价 33.27 元（前值：41.2 元），维持买入评级。

盈利能力提升，23Q1 毛利率同比提升 3.89pct

2022 年毛利率 35.78%/yoy+0.94pct，净利率为 19.79%/yoy+3.42pct，盈利能力提升主要系：1）公司原材料成本压力缓和叠加毛利率较高的真空泵产品占比提升；2）收入规模增长，费用率有所降低，其中，管理费用率 4.03%/yoy-0.64pct，销售费用率 4.76%/yoy-0.3pct，研发费用率 5.25%/yoy-0.96pct；3）汇兑收益增加，财务费用率为-1.33%（21 年同期财务费用率为 1.02%）。2023Q1 公司毛利率为 36.85%/yoy+3.89pct/qoq+1.3pct，净利率为 16.95%/yoy+1.6pct/qoq-1.47pct，净利率环比下降主要系汇兑损失导致 Q1 财务费用率为 1.24%。

压缩机：制冷业务前景向好，空气压缩机业务企稳回升 2022 年公司冷冻冷藏业务保持稳定增速，我们认为 2023 年随着中国冷链物流市场规模的快速增长和“十四五”冷链物流改革政策的利好逐步释放，制冷压缩机业务有望进一步提速发展。受到疫情影响，公司空压机业务有所下降，2022 年公司推出了自制品牌的无油螺杆压缩机，未来公司产品将由低端有油向高端无油空压机拓展，同时，公司推出的离心式空气压缩机，可大量应用于光伏、玻璃、半导体等行业，有望推动国产替代的进行。热泵压缩机方面，公司看好热泵产品市场拓展前景，推出水蒸气增压机组。

真空泵：光伏行业需求高景气，半导体行业加速国产替代 公司在硅片环节龙头地位稳固，电池片需求持续放量，国内光伏大厂及重要机台商（捷佳伟创、隆基绿能、北方华创、江苏微导、中环股份、通威股份、天合光能、晶澳科技、无锡连城等）皆与汉钟精机长期深入合作，电池片市场份额有望随产能投放进一步提升。根据公司年报，22 年欧美日品牌占据半导体真空泵 90%份额，公司半导体真空泵已开始向国内芯片制造商批量提供真空泵产品，同时与多家半导体设备企业展开合作，国产替代有望加速。

风险提示：原材料价格波动；新冠疫情影响交付。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202304281586047022_1.pdf%26originTitle%3D22%E5%B

[9%B4%E8%90%A5%E6%94%B6%E7%A8%B3%E5%AE%9A%E5%A2%9E%E9%95%BF%EF%BC%8CQ1%E5%87%80%E5%88%A9%E5%90%8C%E5%A2%9E28.pdf&spm=00.01.0030.0003Top1](#)

6. 2022 年报&2023 一季报点评：业绩高速增长，泛半导体真空泵国产替代加速

（东吴证券周尔双,罗悦,韦译捷 2023-4-28）

事件 1: 公司发布 2022 年报: 2022 年公司实现营业收入 33 亿元, 同比增长 10%, 归母净利润 6.4 亿元, 同比增长 32%。

事件 2: 公司发布 2023 年一季报: 2023 年 Q1 公司营收 6.9 亿元, 同比增长 16%, 归母净利润 1.2 亿元, 同比增长 27%。

投资要点

业绩增长稳健, 在手订单饱满

公司为国内拉晶环节真空泵龙头, 近年在电池片环节取得突破, 并向上延伸至半导体领域。2022 年为硅片厂扩产大年, 公司拉晶真空泵下游需求旺盛, 带动业绩高速增长。具体到各产品, (1) 压缩机: 实现营收 17 亿元, 同比增长 2.4%, 其中空压机的生产、需求均受上海疫情影响, 业绩阶段性承压。(2) 真空泵: 实现营收 13 亿元, 同比增长 22%。2023 年硅片厂扩产速度下降, 公司将新扩真空泵产能转移至电池片和半导体, Q1 业绩增速稳健。国产化降本和自主可控背景下, 光伏电池片、半导体真空泵进口替代提速, 公司业务拓展顺利。截至 2023 年 Q1 末, 公司合同负债/存货分别为 2.0/10.3 亿元, 同比增长 59%、26%, 环比 2022 年末增长 45%、14%, 反映在手订单饱满, 业绩增长可持续。产品结构优化, 盈利能力有望持续提升 2022 年公司销售毛利率、销售净利率分别为 35.8%、19.8%, 同比增长 0.9pct、3.4pct, 主要系高毛利率真空泵收入占比提升、规模效应摊薄费用。2022 年公司期间费用率为 12.7%, 同比下降 4.3pct, 其中销售 / 管理 / 研发 / 财务费用率分别为 4.8%/4.0%/5.3%/-1.3%, 同比下降 0.3/0.6/1.0/2.4pct。展望未来, 真空泵为公司业绩主要增长点, 收入占比将持续提升, 有望带动利润率中枢上移。

受益国产替代, 泛半导体真空泵打造第二成长曲线

我们看好公司业绩增长持续性: ①光伏拉晶真空泵: 我们测算 2023-2025 年国内市场规模分别为 13/13/10 亿元, 公司技术实力强劲, 客户关系稳定, 龙头地位有望持续, ②光伏电池片真空泵: 我们测算 2022-2024 年国内市场规模分别为 18/22/26 亿元, 2022 年国产化率不足 80%, 公司为少数切入下游客户体系, 实现量产的供应商, 随份额提升收入将快速增长。③半导体真空泵: 我们测算 2022 年中国大陆+中国台湾半导体真空泵市

场规模为 76 亿元，国产化率约 6%，基本为 Edwards、Pfeiffer 等外资龙头主导，公司产品已逐步导入主流客户，有望充分受益于半导体零部件国产化。上海兴塔工厂三期项目将于 2023 年 2 季度投产，发力光伏电池片、半导体真空泵，随产能释放有望持续兑现业绩。

盈利预测与投资评级：公司真空泵市场需求向好，我们预计公司 2023-2024 年归母净利润 7.4（原值 7.1）/9.4（维持）亿元，预计 2025 年归母净利润 11.8 亿元，当前市值对应 PE 为 17/13/11 倍，维持“增持”评级。

风险提示：下游扩产不及预期；客户拓展不及预期，原材料价格波动等

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202304291586113030_1.pdf%26originTitle%3D2022%E5%B9%B4%E6%8A%A5%262023%E4%B8%80%E5%AD%A3%E6%8A%A5%E7%82%B9%E8%AF%84%EF%BC%9A%E4%B8%9A%E7%BB%A9%E9%AB%98%E9%80%9F%E5%A2%9E%E9%95%BF%EF%BC%8C%E6%B3%9B%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E5%8A%A0%E9%80%9F.pdf&spm=00.01.0030.0003Top↑

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

