

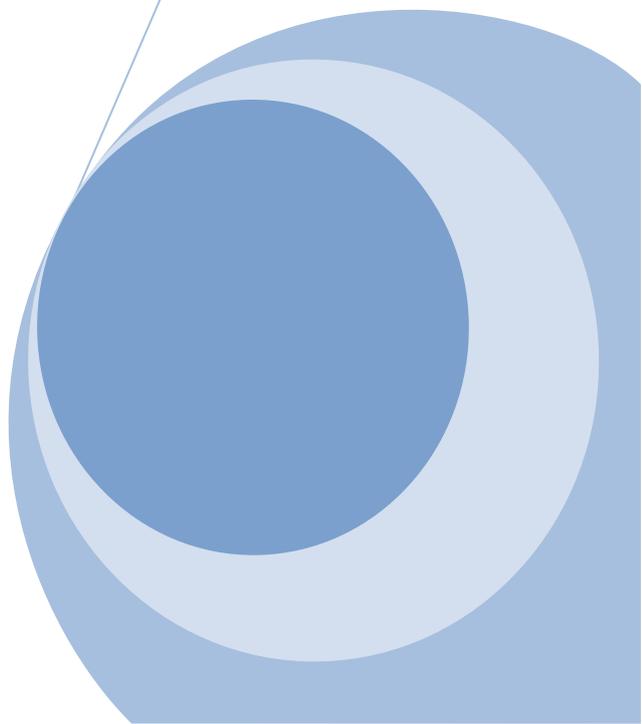


上海汉钟精机股份有限公司
SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

双月电子刊

2022 年第 3 期，总第 81 期

002158 汉钟精机



目录

一、市场动态	4
1、千亿低息贷款助力！风电光伏大基地建设有望加速	4
2、硅料硅片价格延续涨势 光伏产业链各环节仍可盈利	4
3、硅料价格缘何止涨？产业链拐点言之尚早	4
4、制造业产业链各环节应追求共赢	5
5、硅片赛道又现新玩家 沐邦高科获 22 亿大单 买家 6000 万注册资本未完全实缴却要借钱扫货	5
6、G7 首次承诺逐步淘汰燃煤发电 能源安全考量下口号比行动响亮	6
7、美国 FERC 预期未来三年月增 2.2GW 风、光装机	6
8、深圳：到 2025 年全市新能源发电装机占比达到 83% 强化光伏产业链条	7
9、深圳：推进 12 英寸芯片生产线、第三代半导体等重点项目建设	7
10、需求井喷 “风” “光” 无限好	8
11、外贸增速企稳 发展韧性显现	8
12、规划产能近 300GW N 型光伏迈入商业化元年成共识	9
13、N 型时代：光伏旧霸主与新势力的守与攻	9
14、模拟芯片“涨价盛宴”终结 跌价压力下 A 股厂商腾挪有术	9
15、3 年共计 39 亿元，呼和浩特将用 3 年时间实现清洁取暖率 100%	10
二、行业情况	11
1、稳增长主线定调 基建投资迎来新一轮加速期	11
2、晶圆代工巨头再掀涨价潮 半导体行业走向现分歧	11
3、基建投资持续加码 新政策新工具有望密集推出	12
4、农产品冷链物流迎来密集政策支持	12

5、我国将提高冷链物流质量效率 健全销地冷链分拨配送体系.....	12
6、财政部长刘昆撰文：推进北方地区冬季清洁取暖，坚决支持实现“双碳”目标.....	13
7、两部：2022 年农产品产地冷藏保鲜设施建设通知.....	13
8、“双碳”战略或将成为空气源热泵采暖市场新增长点.....	14
9、市场承压之下，冷链产业面临的危与机.....	14
10、政策 发改委投资 14 亿元加码冷链物流.....	15
11、合肥：空气能作为可再生能源建筑应用在土拍中可加分.....	16
12、工信部：推动风电、光伏稳步发展！.....	17
13、晶圆制造产能可能明后年供过于求.....	18

三、企业资讯 19

1、通威股份 2021 年净利超 80 亿 多晶硅降价或影响未来盈利.....	19
2、格力电器拟再加仓盾安环境巩固控制权 标的持续“挖潜降本”扭亏为盈逾 4 亿.....	19
3、隆基股份官宣改名！股价大涨！.....	20
4、金通灵：公司自行生产了氢燃料空气压缩机的空气轴承 该轴承采用的是特殊材料并运用了瑞士相关技术.....	20
5、格力电器终止筹划 受让盾安环境 9.71%股份.....	20
6、20GW！隆基股份光伏组件项目正式签约.....	21
7、中环股份公示 N 型硅片价格 薄片化进程加快.....	21
8、华晟拟建宣城 4.8GW 双面微晶异质结项目.....	22
9、晶澳科技拟超百亿投资扩建公司一体化产能.....	22
10、重磅！隆基进军硅料.....	23
11、220 亿！高景太阳能再投巨额项目.....	23
12、隆基胜诉 韩华美国专利上诉维持原判被判无效.....	24

13、通威股份五年内为青海高景提供 21.61 万吨多晶硅.....	25
14、台积电计划在中国台湾再建 4 座工厂 生产 3 纳米芯片.....	25
15、协鑫集成引入高瓴战投 做强海外分布式光储 能否如愿有待观察.....	26
16、合肥启动空气源热泵系统应用标准编制.....	26
17、通威股份：签订 385 亿元重大销售合同.....	27
18、晶澳科技扩建 10GW 高效电池项目.....	27
19、总投资 148 亿元！上机数控拟建 40GW 单晶硅拉晶及配套项目.....	27
四、关于汉钟.....	29
(一)公告.....	29
(二)媒体报道.....	30
五、联系方式.....	42

一、市场动态

1、千亿低息贷款助力！风电光伏大基地建设有望加速

（上证报 2022-05-12）

风电光伏大基地建设将加速。

今日，中共中央宣传部就经济和生态文明领域建设与改革情况举行新闻发布会。国家发展改革委副主任胡祖才在发布会上表示，大力推动能源革命，要大力发展新能源，在沙漠、戈壁、荒漠地区规划建设 4.5 亿千瓦大型风电光伏基地，8500 万千瓦项目已经开工建设。第二批项目正在抓紧前期工作，加快构建新能源供给消纳体系。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/cBYNU780CpBbxtmxGBvvdQ> [_Top ↑](#)

2、硅料硅片价格延续涨势 光伏产业链各环节仍可盈利

（证券时报 2022-05-13）

光伏产业链价格继续上涨，根据中国有色金属工业协会硅业分会的数据，本周国内单晶复投料价格区间在 25.5 -26.6 万元/吨，成交均价上涨至 26.11 万元/吨，周环比涨幅为 2.23%；单晶致密料价格区间在 25.3-26.4 万元/吨，成交均价上涨至 25.87 万元/吨，周环比涨幅为 2.13%。

.....

组件方面，PV InfoLink 指出，组件价格持续走高，5 月上旬供应链、玻璃、胶膜价格仍有上调。五一假期后，组件厂家价格成功上调，当前一线厂家 500W+单玻组件价格已有约每瓦 0.05-0.1 元不等的涨幅，终端厂家开始接受每瓦 1.9 元的价格，然后续原物料价格仍持续上调，当前厂家报价仍在调整至 1.92-1.96 元/W、2 元/W 的报价也不在少数。

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

3、硅料价格缘何止涨？产业链拐点言之尚早

（21 世纪经济报道 2022-05-19）

最新的多晶硅料报价终于止住上涨势头。然而，其价格持平的原因却是“无料可签”。

5 月 18 日，中国有色金属工业协会硅业分会（下称“硅业分会”）公布的价格显示，

本周，国内单晶复投料成交价在 25.50 万至 26.60 万元/吨，成交均价 26.11 万元/吨；单晶致密料成交价在 25.3 万到 26.4 万元/吨，成交均价 25.87 万元/吨。

硅业分会指出，由于截至上周各硅料企业 5 月份订单几乎全部签订完毕，本周绝大多数企业无新订单成交，只有 1 至 2 家企业以上周价格签订极少量散单，故本周硅料均价持稳不变。

事实上，在价格持续高压的情况下，产业链各环节短期难见向下拐点。

.....

<https://m.21jingji.com/article/20220519/6a329b64fbdad7d1e9c320c7e7150d5d.html>

[Top ↑](#)

4、制造业产业链各环节应追求共赢

（证券时报 2022-05-20）

这几年来，我国制造型企业在中美贸易摩擦和疫情管控夹缝中艰难生存。雪崩时没有一片雪花是无辜的，因此，产业链中的任一环节，无论是零配件、半成品还是成品生产制造商，都需精诚合作，携手共同面对难关、实现共赢，任何环节的断裂或供给不平衡都会加剧整个产业链上所有企业的经营风险。

.....

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

5、硅片赛道又现新玩家 沐邦高科获 22 亿大单 买家 6000 万注册资本 未完全实缴却要借钱扫货

（21 世纪经济报道 2022-05-20）

硅片赛道的景气度高涨，继续吸引着新玩家的跨界入场。

5 月 18 日晚，沐邦高科（603398.SH）发布公告称，公司全资子公司内蒙古豪安能源科技有限公司（下称“豪安能源”）于 2022 年 5 月 18 日与常州顺风太阳能科技有限公司（下称“常州顺风”）签订了战略合作框架协议，合同约定 2022 年 6 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日期间，豪安能源预计销售给常州顺风及关联公司江苏顺风新能源科技有限公司单晶硅片 3.72 亿片（上下浮动不超过 20%），“参照 PV InfoLink 最新公布的价格及排产计划估算，预计销售金额为 22.60 亿元（含税）。 ”

.....

<https://m.21jingji.com/article/20220520/4b5a01c73ec1cefe78b2be8173ac1104.html>

[Top ↑](#)

6、G7 首次承诺逐步淘汰燃煤发电 能源安全考量下口号比行动响亮

（21 世纪经济报道 2022-06-1）

全球能源转型面临的挑战远超想象。

近日，在柏林举行的七国集团（G7）能源、气候和环境部长会议上，G7 承诺到 2035 年基本实现“零碳”供电目标，交通部门 2030 年实现高度脱碳。另一方面，G7 还首次承诺逐步淘汰燃煤发电，但尴尬的是，公报草案原本设立了到 2030 年停止煤炭发电的目标，但由于美国和日本反对，最终的公报并未承诺具体时间。

与此呼应的是，在去年 11 月的《联合国气候变化框架公约》第 26 次缔约方会议（COP26）上，近 200 个参会国家谈判代表签署了《格拉斯哥气候协定》，同意逐步减少煤电，但也未能作出更进一步承诺。

从长期来看，煤炭终将退出历史舞台，但短期内能源安全问题显然比能源转型更为紧迫。

.....

<https://m.21jingji.com/article/20220601/4007a49bd001643f59e61d5e3c592d02.html>

[Top ↑](#)

7、美国 FERC 预期未来三年月增 2.2GW 风、光装机

（全球光伏 2022-06-01）

根据美国 SunDay 报道，美国联邦能源管理委员会（FERC）预期美国太阳能和风能的发电量份额有望在未来三年内显着增加，可能有多达 183,697 兆瓦的新太阳能装机容量正在筹备中，其中 60,288 兆瓦被归类为“高概率”增加，仅“高概率”的新增项目将使公用事业规模太阳能发电装机从目前的 72,070 兆瓦增加近一倍。

.....

https://mp.weixin.qq.com/s/hIZM7IcpG54YZy0_7Vka0Q [Top ↑](#)

8、深圳：到 2025 年全市新能源发电装机占比达到 83% 强化光伏产业链条

（大半导体网 2022-06-07）

6 月 6 日，广东省深圳市发改委、深圳市工信局等四部门联合发布《深圳市培育发展新能源产业集群行动计划（2022-2025 年）》，计划提出，到 2025 年，全市新能源发电装机占比达到 83%，产业增加值达到 1000 亿元左右，年增加值百亿元级企业 3-5 家，十亿元级企业 30 家，形成产业链上下游协同发展、创新要素集聚、市场活力迸发的产业发展新生态。

围绕核能、智能电网、光伏、储能等重点领域，高标准建成一批国家、省市级创新平台，突破一批产业关键核心技术，制定一批行业技术标准规范，建设成为新能源领域重要的技术创新策源地。

强化光伏装备、电池片及组件、系统集成、电站建设运维产业链条。做大做优光伏逆变器、太阳能电池制造装备等优势领域，着力推动光伏逆变器向高功率密度化、电网友好化和高度智能化方向发展，积极开发新一代晶硅太阳能电池制造设备。支持异质结电池、钙钛矿电池技术研发和应用示范，推动新型高效太阳能电池降本增效。充分利用建筑屋顶、公园绿地、交通场站等不同空间，按照“宜建尽建”原则大力推广分布式光伏，积极开展光伏建筑一体化建设，鼓励有条件的项目配置储能设施，加快推进龙岗区整区分布式光伏开发试点工作。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/567fe15e0f67499d843c5cc4fb589853.html>

[1 Top ↑](#)

9、深圳：推进 12 英寸芯片生产线、第三代半导体等重点项目建设

（大半导体网 2022-06-07）

深圳市人民政府发布《关于发展壮大战略性新兴产业集群和培育发展未来产业的意见》。《意见》提出，加快完善集成电路设计、制造、封测等产业链，开展 EDA 工具软件、半导体材料、高端芯片和专用芯片设计技术攻关，推进 12 英寸芯片生产线、第三代半导体等重点项目建设，支持福田、南山、宝安、龙岗、龙华、坪山等区建设集聚区，打造全国集成电路产业集聚地、人才汇聚地、创新策源地。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/657f185c3577452a926f5bf8f0a90e70.html>

[| Top ↑](#)

10、需求井喷 “风” “光” 无限好

（中证网 2022-06-10）

厂区外，运输车辆排起长队，昼夜不停地将多晶硅还原炉发往全国各地。厂房内，机器轰鸣，工人加班加点赶工，一片繁忙景象。

在全球能源加速向低碳转型的背景下，以光伏发电和风力发电为代表的新能源行业延续高景气，成为疫情扰动下我国经济发展的一抹亮色。近日，中国证券报记者在多地调研发现，全球光伏风电装机需求持续增长，光伏风电领域订单爆满。在稳经济背景下，近期新能源行业更接连收获政策“大礼包”，将成为我国经济增长新引擎。

.....

在政策利好催化下，新能源行业将迎来全面高速发展的新阶段。川财证券分析师孙灿认为，今年光伏海外需求有望实现超预期增长，叠加国内政策持续推动风光大基地项目建设，光伏行业高增长预期不变。风电方面，随着陆上风电大基地项目和海上风电新项目的启动，风电景气度有望逐步提升。

“光伏安装便利性远超其他能源，分布式装机弹性更大，行业目前仍处于高速成长阶段，公司仍会保持较高的资本开支和产能投入。”协鑫科技相关负责人说。

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202206/t20220610_6276175.html [Top ↑](#)

11、外贸增速企稳 发展韧性显现

（中证网 2022-06-10）

5月进出口总值增长9.6%，创4个月新高

外贸增速企稳 发展韧性显现

6月9日，海关总署数据显示，今年前5个月，我国进出口总值16.04万亿元，比去年同期（下同）增长8.3%。其中，5月当月进出口总值3.45万亿元，增长9.6%。《经济参考报》记者注意到，这是自2月份进出口增速持续回落、压力增加情况下，单月进出口增速的大幅反弹，也是4个月来的新高。

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202206/t20220610_6276206.html [Top ↑](#)

12、规划产能近 300GW N 型光伏迈入商业化元年成共识

（证券时报 2022-06-17）

越来越多的迹象显示光伏产业正在向着更高效率的 N 型技术变革，N 型技术的核心是电池，主流的方向包括 TOPCon、HJT、IBC 等。头部光伏厂商不断突破 N 型电池效率，上下游也相继推出适配 N 型的硅片及组件，业内关于 N 型光伏商业化元年已至的共识正在形成。

N 型光伏产能规划方面，据测算，截至今年一季度，宣称布局 TOPCon 和 HJT 的产能均已超 140GW。目前，TOPCon 产能规模最大的是晶科能源，为 16GW 左右，紧跟其后的有中来股份、捷泰科技等；HJT 产能规模最大的是华晟新能源，还包括通威股份、金刚玻璃等。

.....

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

13、N 型时代：光伏旧霸主与新势力的守与攻

（证券时报 2022-06-17）

作为国内较早筹划大规模布局 HJT 电池的企业，山煤国际曾赚足了市场眼球，公司 HJT 项目进展也一直是市场追问的焦点。近日，公司以一种低调的方式回应了市场关切。

针对互动平台上的询问，山煤国际回复称，公司 HJT 一期项目完成了环评、桩基处理等工作，但由于 HJT 生产设备已进入迭代升级阶段，与项目立项初期有了很大的改变，公司本着对投资者谨慎负责态度，2021 年组织相关专家对项目技术路线重新进行论证，没有对项目主体进行大规模投入。

.....

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

14、模拟芯片“涨价盛宴”终结 跌价压力下 A 股厂商腾挪有术

（21 世纪经济报道 2022-06-17）

全球模拟芯片龙头大厂德州仪器（TI）传出的一则通知，引发市场对模拟芯片行情的担忧。

据媒体报道，近日国内元器件分销行业传出消息称，德州仪器已通知客户，今年下半年供需失衡状况将缓解。这意味着，以电源管理芯片（PMIC）为首的模拟芯片的价格涨势终

结，甚至将面临价格下跌的压力。

市场一度有消息称，德州仪器部分芯片价格在最近两个月“跌价”达八成。德州仪器最新回应显示，价格并未下跌八成，“有时候一些未经德州仪器授权的贸易商也会从市面上获得产品并进行转售，价格信息可能也会来源于这些途径。”

近期，21世纪资本研究院采访了多家A股模拟芯片厂商，有公司表示，确实存在价格下降压力。

.....

<https://m.21jingji.com/article/20220617/6065cd707a37770a667fc0b61c37ff62.html>

[Top ↑](#)

15、3年共计39亿元，呼和浩特将用3年时间实现清洁取暖率100%

（热泵家 2022-06-16）

近日，财政部、住建部、环保部、能源局(以下简称“三部一局”)公示了2022年北方地区冬季清洁取暖25个试点城市名单,呼和浩特位列其中。该项目实施期为3年(2022-2024年),每年将获中央财政13亿元的支持,3年共计39亿元。这将为呼和浩特大幅减少燃煤污染,打赢蓝天保卫战,持续改善空气质量,增强人民幸福感提供强有力的资金保障。呼和浩特将用3年时间实现清洁取暖率100%。

中华人民共和国财政部
Ministry of Finance of the People's Republic of China

自然资源和环境司

2022年04月27日 星期三 请输入关键字 自然资源和环境司 搜索 返回主站

当前位置: 首页 > 政策发布

2022年北方地区冬季清洁取暖拟支持项目名单公示

按照《财政部办公厅 住房城乡建设部办公厅 生态环境部办公厅 国家能源局综合司关于组织申报2022年北方地区冬季清洁取暖项目的通知》(财办资环〔2022〕4号)明确的程序,财政部、住房城乡建设部、生态环境部和国家能源局组织专家对申报项目实施方案进行了竞争性评审。根据竞争性评审结果,将25个项目确定为2022年大气污染防治资金支持的北方地区冬季清洁取暖项目(详见附件)。

现将结果予以公示,公示期2022年4月27日至2022年5月6日。如有意见,请以书面(实名)形式反馈财政部自然资源和环境司、住房城乡建设部标准定额司、生态环境部大气环境司和国家能源局综合司。

附件: 2022年北方地区冬季清洁取暖拟支持项目名单

联系电话: 010-61965526 010-65645573

010-58934548 010-81929272

财政部自然资源和环境司 住房城乡建设部标准定额司
生态环境部大气环境司 国家能源局综合司

2022年4月27日

附件下载:
2022年北方地区冬季清洁取暖拟支持项目名单.xls

发布日期: 2022年04月27日

据呼和浩特市住建局统计，现在全市总供热面积为 1.65 亿平方米，其中热电联产供热面积为 7930 万平方米；大型燃煤热源厂和区域燃煤锅炉房供热面积 5449 万平方米；天然气供热面积 2945 万平方米。目前，呼和浩特清洁取暖率为 67%，集中供热率 92%。

.....

https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MzA3MzE1NTI5OA==&mid=2650200884&idx=1&sn=8b5b226b10decf85981d754b6425b737&chksm=87112cb9b066a5afef4e79f4e0f3982b9b5920c43ffbc9ba5b2b4b1f3b72b537c40dc622b63&mpshare=1&scene=1&srcid=0617R9TpAjLMLWGA10ZECjk&sharer_sharetime=1655427181135&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f&version=4.0.6.8802&platform=win#rd [Top ↑](#)

二、行业情况

1、稳增长主线定调 基建投资迎来新一轮加速期

（中证网 2022-05-05）

近日召开的中共中央政治局会议提出，全面加强基础设施建设。政策释放出明确信号，基建投资作为经济增长“压舱石”，将扛起扩内需、促循环、稳增长的“大旗”，基建投资将加速推进。专家表示，政策将推动基建项目和融资更加顺畅，同时发挥乘数效应带动产业链发展，进一步稳定宏观经济大盘。

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202205/t20220505_6266334.html [Top ↑](#)

2、晶圆代工巨头再掀涨价潮 半导体行业走向现分歧

（证券时报 2022-05-18）

芯片行业供需当前出现结构性调整，但半导体制造环节的盈利依旧强劲增长，内资晶圆代工双雄中芯国际、华虹半导体今年一季度业绩再创新高。同时，多家国际晶圆代工巨头近期也再度传出涨价声音，被视为行业景气度依旧高涨的信号。

不过，有业内分析师指出，考虑下游市场调整等因素，市场担忧近年来高速增长半导体行业将面临调整拐点，甚至预计 2024 年将步入衰退期。

.....

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

3、基建投资持续加码 新政策新工具有望密集推出

（中证网 2022-05-23）

“适度超前开展基础设施投资”“构建现代化基础设施体系”“全面加强基础设施建设”……国家发改委数据显示，今年前 4 月共审批核准固定资产投资项目 38 个，总投资 5333 亿元。基建投资扛起稳增长大旗。业内人士指出，后续稳增长力度将持续加码，新的促进基建投资政策和融资工具有望推出，预计基建投资增速将逐步回升。

推进重大项目落地开工

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202205/t20220523_6271042.html Top ↑

4、农产品冷链物流迎来密集政策支持

（制冷快报 2022-05-30）

随着乡村振兴战略逐步推进，作为贯通城乡的重要保障，农产品冷链物流正在迎来密集的政策支持。

5 月 23 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《乡村建设行动实施方案》，将“实施农产品仓储保鲜冷链物流设施建设工程”列为重点任务之一。具体措施包括加快农产品仓储保鲜冷链物流设施建设，推进鲜活农产品低温处理和产后减损；完善国家骨干冷链物流基地布局建设，整合优化存量冷链物流资源等。

而在此前的 5 月 13 日，财政部和商务部办公厅联合印发《关于支持加快农产品供应链体系建设 进一步促进冷链物流发展的通知》（以下简称《通知》），决定以促进农产品冷链物流发展为重点，支持加快农产品供应链体系建设。

.....

https://bao.hvacr.cn/202205_2097200.html Top ↑

5、我国将提高冷链物流质量效率 健全销地冷链分拨配送体系

（制冷快报 2022-05-30）

财政部、商务部近日联合印发通知，决定以促进农产品冷链物流发展为重点，支持加快

农产品供应链体系建设。

根据通知，将进一步聚焦补齐冷链设施短板，提高冷链物流质量效率，建立健全畅通高效、贯通城乡、安全规范的农产品现代流通体系。重点抓住跨区域农产品批发市场和销地农产品冷链物流网络，加快城市冷链物流设施建设，健全销地冷链分拨配送体系。

通过两年时间，推动农产品冷链流通基础设施更加完善，重要集散地和销地农产品批发市场、加工配送中心及零售终端冷链流通能力显著提升，调节农产品跨季节供需、支撑农产品跨区域冷链流通的能力和效率继续增强，为农产品现代流通体系建设提供坚实基础。

通过中央财政服务业发展资金引导有关省统筹推进农产品供应链体系建设，重点引导支持增强农产品批发市场冷链流通能力、提高冷链物流重点干支线配送效率、完善农产品零售终端冷链环境、统筹支持农产品市场保供等方面。

https://bao.hvacr.cn/202205_2097201.html [Top ↑](#)

6、财政部长刘昆撰文：推进北方地区冬季清洁取暖，坚决支持实现“双碳”目标

（暖通空调在线 2022-06-06）

实现碳达峰碳中和是贯彻新发展理念、构建新发展格局、推动高质量发展的内在要求，是党中央统筹国内国际两个大局作出的重大战略决策，我们必须深入学习领会习近平总书记重要讲话和指示批示精神，提高政治站位，扎扎实实把党中央决策部署落到实处。2021 年，中共中央、国务院印发《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》，这是党中央、国务院从战略高度对推进碳达峰碳中和工作作出的总体部署，财政支持实现碳达峰碳中和目标责无旁贷。为充分发挥财政职能作用，近期财政部出台《财政支持做好碳达峰碳中和工作的意见》，将支持碳达峰碳中和纳入财政工作全局，坚决推动碳达峰碳中和工作落地见效。

.....

<http://news.51hvac.com/news/2022/0606/109908.html> [Top ↑](#)

7、两部：2022 年农产品产地冷藏保鲜设施建设通知

（21 世纪经济报道 2022-06-08）

2022 年 6 月 6 日，农业农村部办公厅、财政部办公厅发布关于做好 2022 年农产品产

地冷藏保鲜设施建设工作的通知,提出各地要认真落实“十四五”农产品冷链物流布局规划,加强产地冷藏保鲜设施与冷链集配中心、骨干冷链物流基地的有效衔接,整体构建功能衔接、上下贯通、集约高效的产地冷链物流体系,推动冷链物流服务网络向农村延伸。

.....

<http://news.51hvac.com/news/2022/0608/109912.html> Top ↑

8、“双碳”战略或将成为空气源热泵采暖市场新增长点

（制冷快报 2022-06-10）

空气源热泵采暖市场,前期在“煤改电”政策的带动下,实现了“爆发式市场增长”,现下也逐渐回归理性。如今空气源热泵市场呈现“煤改电”项目、商用、零售三足鼎力现象。其中,“煤改电”政策对热泵采暖市场拉力逐渐减弱,“双碳”战略或将成为空气源热泵采暖市场新增长点。

“煤改电”拉力减弱,“双碳”政策驱动凸显

.....

由此可见,2022年的空气源热泵采暖市场仍值得期待,在我国双碳政策持续利好时代背景下,节能环保的空气源热泵采暖产品应用领域不断拓宽。同时,随着主流品牌深入创新发展,也为空气源热泵采暖行业开拓出更多的可能性。

https://bao.hvacr.cn/202206_2097401.html Top ↑

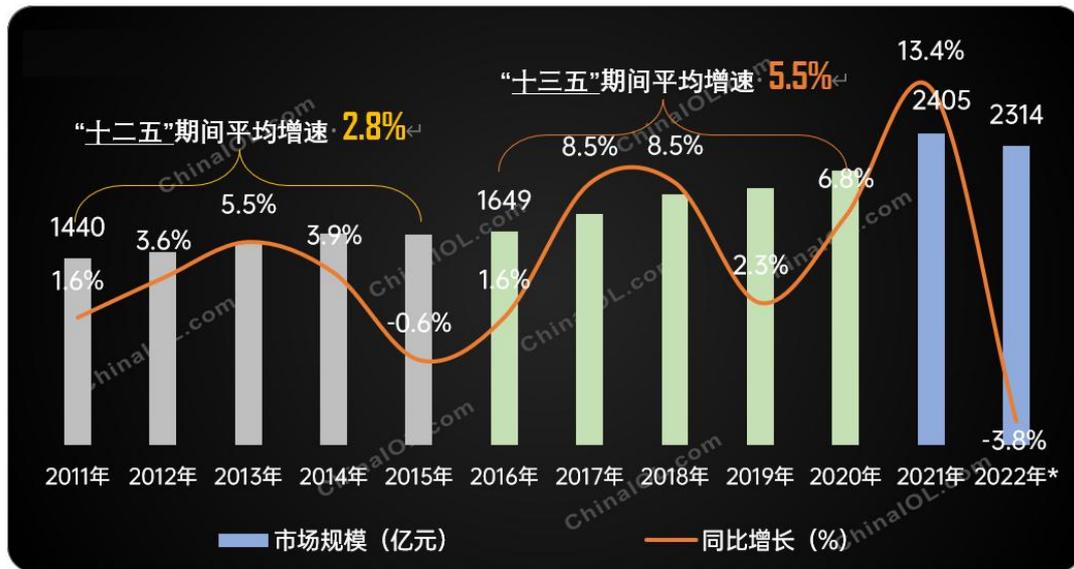
9、市场承压之下,冷链产业面临的危与机

（产业在线 2022-06-14）

近十多年来,中国制冷设备市场实现了良好的持续增长,产业在线数据显示,“十二五”和“十三五”期间的平均增速分别为2.8%和5.5%,2021年更是克服了大宗原材料价格波动、供应链压力增大等不利因素,以13.4%的高增长迎来“十四五”开门红。

但是进入2022年,受国内疫情以及全球大环境动荡的影响,市场急转下行,行业发展高度承压。在危与机并存的市场中,总体制冷设备产业发展也呈现出一些明显的变化趋势。

2011-2022年中国制冷设备行业市场规模走势



.....

https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MjM5NTA1MDY2NA==&mid=2653328727&idx=1&sn=279045e56debedf63b8a977dd1e6e329&chksm=bd2c50908a5bd986a3e59b4a9178cd8d2b590788e4b67cba306612f6b241bad48555f66359b2&mpshare=1&scene=1&srcid=061474xsfK4vOczSpyzMQVQt&sharer_sharetime=1655254531729&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f&version=4.0.6.6516&platform=win#rd Top ↑

10、政策|发改委投资 14 亿元加码冷链物流

（冷链产业圈 2022-06-14）

近日，国家发改委下达 2022 年城乡冷链和国家物流枢纽建设专项中央预算内投资 14 亿元，重点支持建设服务于肉类屠宰加工及流通的冷链物流设施项目（不含屠宰加工线等生产设施），公共冷库新建、改扩建、智能化改造及相关配套设施项目，以及已纳入年度建设名单的国家物流枢纽、国家骨干冷链物流基地内的公共性、基础性设施补短板项目。

在市场需求及国家政策助力下，冷链需求进一步发展。

2021 年底国务院办公厅发布《“十四五”冷链物流发展规划》，提出了冷链物流 2025 年和 2035 年的分阶段发展目标，要形成内外联通的“四横四纵”国家冷链物流骨干通道网络；此外，将依托农产品优势产区、重要集散地和主销区，布局建设 100 个左右国家骨干冷链物流基地。

今年 6 月，商务部等八部门发布《关于加快贯通县乡村电子商务体系和快递物流配送体系有关工作的通知》，提出补齐冷链短板，提升冷链流通率。

同月，国家发展改革委印发《关于推进现代冷链物流体系建设工作的通知》。其中，农发行将提供 1200 亿元综合授信，重点加大对国家骨干冷链物流基地、产销冷链集配中心、冷链设施智能化绿色化改造提升、冷链物流新业态新模式发展、骨干冷链物流企业培育等 5 方面的支持力度。

下一步，国家发改委将会同有关方面加强投资计划执行监督检查，指导项目单位加快建设进度，确保项目按期建成投用，有效发挥中央预算内投资效益，带动提升物流基础设施水平。

https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MzU5MjM4MjE4NA==&mid=2247523136&idx=2&scene=eadd879cd39cace91f46572053fb6872&chksm=fe224ac7c955c3d1e1cb3e93391d0dc527fe397a3317ff4db6f184c187e78353643c7b979ce3&mpshare=1&scene=1&srcid=0615CShjeHNORXUVgNA2qYP&sharer_sharetime=1655254074958&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f&version=4.0.6.6516&platform=win#rd [Top ↑](#)

11、合肥：空气能作为可再生能源建筑应用在土拍中可加分

（热泵在线 2022-06-14）

近日，合肥市自然资源和规划局印发关于重新调整商住用地竞价方式有关事项的通知（合自然资规发〔2022〕150号）。



各县（市）自然资源和规划局，局各处室、各单位：

根据《合肥市住宅品质提升系列指引（试行）》（合规委办〔2022〕2号），经市政府批准，我局对《合肥市商品住宅基本品质标准》和《合肥市商品住宅高品质建设内容和评分标准》等有关内容进行了调整。现将调整后的内容印发给你们，请认真贯彻执行。

原《合肥市自然资源和规划局关于调整商住用地拍卖方式的通知》（合自然资规发〔2021〕249号）不再执行。

- 附件：1.合肥市商品住宅基本品质标准
 2.合肥市商品住宅高品质建设内容和评分标准
 3.竞高品质住宅建设方案的有关要求
 4.投报高品质住宅建设方案申请书
 5.合肥市商品住宅高品质建设方案投报基本情况表

合肥市自然资源和规划局
 2022年6月13日

其中提到：

2	工程 建设 (60 分)	可再 生能 源建 筑应 用	应用空气能热水系统的，加3分；应用空气能（通过国家一级能效认证、低温型空气能热泵机组、企业实验装置取得国家评定合格证书或报告）供暖制冷的，加7分，采用建设运营一体化方式应用地热能供暖制冷的，加7分。	10	市城乡建设局
		绿色 建材	使用通过星级认证（评价）的绿色建材产品。每选用1类且100%应用二星级的，加1分；每选用1类且100%应用三星级的，加2分。	8	市城乡建设局
		工程 质量 保险	购买工程质量保险（竣工备案之后2年开始计算保险期），受益人为住宅产权人（保险期内权益随产权转移）。地基基础、主体结构保险期不低于10年且安装、装修（含外保温、防水）工程保险期不低于5年。	6	市城乡建设局

https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MzAxMDkzNTAzNQ==&mid=2247501971&idx=1&sn=af0a128e40a3fd98aa5ead26af25442&chksm=9b4a4707ac3dce11b58189591673313c3506ac2bb0432c79e2ef26cc5e832fd31caaafbee7a5&mpshare=1&scene=1&srcid=06157wdUF8Vl1KZb05khc7z9&sharer_sharetime=1655254045058&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f&version=4.0.6.6516&platform=win#rd Top ↑

12、工信部：推动风电、光伏稳步发展！

（CPIA 2022-06-14）

6月14日，在“中国这十年”系列主题新闻发布会上，工业和信息化部副部长辛国斌

总结了我国近十年来在能源领域取得的成绩和对未来能源发展提出的展望。

辛国斌指出：“未来将深入贯彻习近平生态文明思想，启动实施工业领域碳达峰行动，大力推行绿色制造，坚决遏制高耗能高排放项目盲目发展，持续推动光伏、风电稳步发展，进一步壮大绿色消费，努力为建设天蓝、地绿、水清的美丽家园作出更大贡献。”

围绕工业领域节能降碳和绿色转型，辛国斌介绍说，十年来我们重点抓了以下几个方面的工作：

.....

https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MzA5NjQwMjE4NA==&mid=2649656921&idx=2&sn=627ae152dccb2ef8ba616a4d6bc4ce21&chksm=88aa803ebfdd09289bd69de87e21f86c0c9d2be990086615d3fdcedf7b0bc3c8930f02f817f7&mpshare=1&scene=1&srcid=0614hguomOTN0QB0nBphPZF&sharer_sharetime=1655254351032&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f&version=4.0.6.6516&platform=win#rd

13、晶圆制造产能可能明后年供过于求

（电子芯闻 2022-06-15）

据资策会 MIC 预估，今年全球半导体市场规模约 6,135 亿美元，年增长 10.4%，其中台湾半导体业年产值达新台币 4.37 兆元，年增长 17.5%；预估 2023 年晶片供需趋稳定，2023 年至 2024 年晶圆制造产能可能供过于求。

资策会产业情报研究所（MIC）今天起举行「35thMIC FORUM Spring 韧力」线上研讨会。观察今年半导体产业趋势，MIC 预估全球半导体市场规模约 6,135 亿美元，较去年 5,559 亿美元年成长率 10.4%。

.....

https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MzU5ODgwOTU1Mg==&mid=2247495478&idx=3&sn=6b14b6680a60efa6fa1e1bcf91a21e96&chksm=febc2189c9cba89f36a256acc9c959c383b4655f8789ff4302ce524fb857d7db193c78e56d9f&mpshare=1&scene=1&srcid=0617H0xjVjca6Jd3TTn16M9&sharer_sharetime=1655427085200&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f&version=4.0.6.8802&platform=win#rd [Top ↑](#)

三、企业资讯

1、通威股份 2021 年净利超 80 亿 多晶硅降价或影响未来盈利

（证券时报 2022-01-07）

1月6日晚间，通威股份(600438)披露业绩预增公告，公司预计2021年实现净利润80-85亿元，同比增长122%-136%。公司称，业绩受益于高纯晶硅产品供不应求，市场价格大幅提升。

从行业数据看，多晶硅价格从2021年初的8.5万元/吨攀升至最高27万元/吨左右，过去一个月以来，多晶硅价格进入下行通道。业内预计今年上半年多晶硅均价仍将高于去年同期，头部厂商有望受益于量价齐升，但下半年价格中枢进一步降低，行业将进入以量补价阶段。

.....

记者注意到，近日通威股份在互动平台表示，根据公司已有及在建产能情况统计，目前电池片产能超过40GW，预计2022年底电池产能总规模超过55GW。业内向记者反馈称，在硅料、硅片环节纷纷降价的背景下，电池环节的成本压力将减弱，有助于业绩改善。

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

2、格力电器拟再加仓盾安环境巩固控制权 标的持续“挖潜降本”扭亏为盈逾4亿

（制冷快报 2022-05-01）

在入主盾安环境（002011.SZ）后，格力电器（000651.SZ）再度大手笔收购其股权。

5月11日晚间，盾安环境公告称，为巩固控制权地位，格力电器正在筹划协议受让盾安控股持有的公司9.71%股份。因格力电器已持有盾安环境29.48%股份，此次受让股份将会触发全面要约收购义务。

实际上，2021年11月16日，格力电器与盾安环境原控股股东盾安精工签署了《股权转让协议》，格力电器拟受让盾安精工所持盾安环境约27.04亿股股份，转让价款约21.90亿元。

.....

<http://www.changjiangtimes.com/2022/05/623138.html> Top ↑

3、隆基股份官宣改名！股价大涨！

（太阳能光伏网 2022-05-11）

5 月 11 日，隆基股份发布公告称，公司证券简称由“隆基股份”变更为“隆基绿能”、公司证券代码“601012”保持不变、证券简称变更日期为 2022 年 5 月 16 日。

对于公司董事会关于变更证券简称的理由，隆基股份在公告中表示：

公司致力于推动低碳化能源变革，长期专注于为全球客户提供高效单晶太阳能发电解决方案，目前主要从事单晶硅棒、硅片、电池和组件的研发、生产和销售，为光伏集中式地面电站和分布式屋顶开发提供产品和系统解决方案，并自 2021 年起积极布局和培育光伏制氢业务。

.....

<https://solar.ofweek.com/2022-05/ART-260006-8440-30560576.html> Top ↑

4、金通灵：公司自行生产了氢燃料空气压缩机的空气轴承 该轴承采用的是特殊材料并运用了瑞士相关技术

（压缩机网 2022-05-12）

每经 AI 快讯，有投资者在投资者互动平台提问：请问一下公司生产的氢燃料空气轴承国内其他厂家可以生产吗？贵公司是不是国内唯一一家可以生产合格的氢燃料空气轴承的公司？

金通灵(300091.SZ)5 月 12 日在投资者互动平台表示，公司自行生产了氢燃料空气压缩机的空气轴承，该轴承采用的是特殊材料并运用了瑞士相关技术。

<http://www.compressor.cn/News/scdt/2022/0512/121930.html> Top ↑

5、格力电器终止筹划 受让盾安环境 9.71%股份

（证券时报 2022-05-19）

格力电器加码盾安控股一事生变。5 月 18 日晚间，盾安环境公告称，控股股东格力电器已终止筹划受让盾安环境 9.71%股份，公司将于 5 月 19 日开市起复牌。

盾安环境于 5 月 11 日收到格力电器通知，格力电器正在筹划上述事项，因格力电器已

持有盾安环境 29.48%股份，若该事项顺利实施，将会触发全面要约收购义务。5 月 12 日，盾安环境开市起停牌，公司原预计停牌时间不超过 2 个交易日。

.....

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

6、20GW！隆基股份光伏组件项目正式签约

（太阳能光伏网 2022-05-17）

5 月 16 日，隆基乐叶光伏科技有限公司与安徽省芜湖经开区管委会签署 20GW 光伏组件项目战略合作协议。

据悉，该项目将分为两期进行建设，每期建设年产 10GW 光伏组件项目。一期项目预计 2023 年二季度投产；二期项目计划于 2023 年一季度启动，预计 2024 年二季度投产。

据隆基股份 2021 年年报显示，其在 2021 年底单晶硅片产能达到 105GW，单晶电池产能达到 37GW，单晶组件产能达到 60GW。计划至 2022 年末，单晶硅片年产能达到 150GW，单晶电池年产能达到 60GW，单晶组件产能达到 85GW。未来还有更大的产能目标。

本次在安徽芜湖签约 20GW 光伏组件项目战略合作协议，就是隆基股份扩产计划的一环。

资料显示，隆基目前在中国拥有 7 大产业集群，分别在云南、宁夏、江苏、陕西、浙江、安徽和山西，其中云南和宁夏基地是隆基国内最大的两个产业基地。

安徽产业集群滁州组件工厂和合肥电池工厂，总体产能并不算高，芜湖光伏组件项目投产后，将会大大提高隆基股份在安徽的产能，同时也能提高其在当地的市场竞争力。

<https://solar.ofweek.com/2022-05/ART-260006-8120-30561224.html> Top ↑

7、中环股份公示 N 型硅片价格 薄片化进程加快

（证券时报 2022-05-20）

光伏迈入 N 型时代的步伐正在加快，5 月 19 日，硅片龙头之一的中环股份(002129)首次对 N 型单晶硅片价格进行了公示，这在行业内同样是首次。

该公示显示，中环 150 μ m 厚度的 210N 型硅片价格为 9.49 元/片，130 μ m 厚度的 210N 型硅片价格为 9.06 元/片。作为对比，记者查阅了 4 月 27 日中环股份的价格公示，彼时，中环 150 μ m 厚度的 210 硅片价格为 8.95 元/片。

.....

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

8、华晟拟建宣城 4.8GW 双面微晶异质结项目

（大半导体网 2022-05-19）

5 月 16 日，华晟新能源喜马拉雅 210 系列高效微晶异质结组件已顺利获得 TÜV 认证，预示着华晟正式步入 700W+ 梯队。考虑到疫情影响，华晟 2GW 微晶异质结项目投产仪式和新品发布将在 6 月初举行。

随着二期 2GW 高效微晶异质结项目首批电池片和组件的顺利出片，华晟将进一步加快扩产脚步，拟在宣城开展建设三期 4.8GW 双面微晶异质结智能工厂项目。4 月 29 日，该项目第一阶段 2.4GW 高效异质结工厂土建招标已正式挂网，将作为重点项目参加宣城市经开区拟于 5 月 26 日举行的“双招双引”重大项目集中开工仪式。4.8GW 项目将在 2023 年 Q1-Q3 分两期完成全部设备搬入和调试投产。

作为异质结技术的领先者、异质结产品量产的先行者，华晟已实现了高效异质结产品的低成本、规模化生产，在制造更高效率的异质结电池太阳能产品的同时，以规模化驱使工艺、设备和材料成本进一步降低，提升异质结光伏产业效益。

未来，华晟除了在宣城建设集中产能外，还将跟随国家和地方政府光伏新能源基地建设的步伐，在光伏资源富集，电力成本低廉之地布局新产能，将高效异质结技术与产品惠及更多区域，给客户带来更多收益。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/d1eb6d2a6d2346e680a5c705517d2e6f.html>

[Top ↑](#)

9、晶澳科技拟超百亿投资扩建公司一体化产能

（大半导体网 2022-05-19）

根据晶澳太阳能科技股份有限公司战略发展需求，公司拟对公司一体化产能进行扩建，具体如下：

曲靖 10GW 高效电池、5GW 组件项目：新建生产厂房、物流仓库等，购置生产设备及相应的辅助配套设施等，形成具备年产 10GW 高效电池及 5GW 组件生产能力。项目总投资 606,219.66 万元（含流动资金）。

合肥 11GW 高功率组件改扩建项目：对原有生产线进行技改升级，完成后具备年产 6GW 高功率组件的生产能力，同时投资新建 5GW 高功率组件生产线及配套仓储设施，最终实现

年产 11GW 高功率组件的生产能力。项目总投资 422,750 万元（含流动资金）。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/1316a098a32244a9be18a5249827e7b4.html>

[ml Top ↑](#)

10、重磅！隆基进军硅料

（太阳能光伏网 2022-05-26）

企查查显示，5 月 20 日，鄂尔多斯市隆基硅材料有限公司（以下简称“隆基硅材料”）成立，注册资本 10 亿元，法定代表人为陈红。经营范围包含：光伏设备及元器件销售；电力电子元器件制造；电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；半导体器件专用设备制造；电子元器件批发；新材料技术研发。

该公司由隆基绿能科技股份有限公司 100%控股，实控人为隆基创始人李振国先生，此举或预示隆基进军硅料环节。

.....

<https://solar.ofweek.com/2022-05/ART-260001-8440-30562493.html> [Top ↑](#)

11、220 亿！高景太阳能再投巨额项目

（太阳能光伏网 2022-06-06）

维科网光伏讯，5 月 31 日，广东高景太阳能科技股份有限公司（以下简称“高景太阳能”）与宜宾市人民政府、叙州区人民政府签署合作协议。

据悉，该协议投建项目为年产 50GW 直拉单晶硅棒和 30GW 单晶硅拉棒切片，总投资 220 亿元，共分为三期建设，全部建成后预计可实现年产值超过 250 亿元。

资料显示，高景太阳能成立于 2019 年，主要开展大尺寸硅片及硅棒研发制造业务。虽然成立时间不长，却迅速成为一颗冉冉升起的“光伏新星”。

高景太阳能创始人及法定代表人为徐志群，曾在晶科能源先后担任副总裁兼晶圆事业部总经理、首席运营官。在硅片切割技术及成本优化上积累了丰富经验，并从晶科能源辞职成立了高景太阳能等多家公司。

2020 年 12 月，高景太阳能宣布与珠海市国资委签署了光伏新能源项目，总投资金额约 170 亿元，确定公司总部、50GW 光伏大硅片项目及销售中心将落户珠海。震惊光伏行业。

此后，高景太阳能迅速跟大全能源等硅料企业，晶盛机电等设备企业签订采购合同，保证原料设备供应；跟爱旭股份等电池片企业签订销售合同，大有搅动硅片格局之势。

本次，高景太阳能又在宜宾市叙州区投建年产 50GW 直拉单晶硅棒和 30GW 单晶硅拉棒切片的项目，不仅进一步将年产能提升至 80GW 单晶硅片，同时也缩小了与头部企业的差距。

数据显示，2021 年底隆基绿能单晶硅片产能达到 105GW，中环股份单晶硅片产能为 88GW，大幅领先其它硅片企业。高景太阳能是“追赶者”中规划产能距离“双寡头”中最小的企业，未来很有可能成为跟“双寡头”形成三足鼎立的局面。

<https://solar.ofweek.com/2022-06/ART-260001-8440-30563302.html> [Top ↑](#)

12、隆基胜诉 韩华美国专利上诉维持原判被判无效

（上证报 2022-06-15）

近日，美国联邦巡回上诉法院发布了韩华美国专利 US9893215B2 无效案件的上诉判决（案卷号：2021-1629），法院维持了美国专利商标局（USPTO）对该专利的“无效裁决”（案卷号：IPR2019-01072），再次判定韩华涉案专利权无效。至此，隆基在美国与韩华的 ITC 案件和专利无效案件均获得了全面胜利。

自 2019 年以来，韩华以侵犯其技术专利为由，对包括隆基在内的多家光伏企业，在全球多个国家发起专利侵权诉讼。经过细致的分析和判断，隆基确信其相关产品并未侵犯该专利，该技术属于行业普通技术人员的通用技术，不具有专利法要求的创造性要求，不应该被授予专利权，并在全球各地积极发起了专利无效的法律程序。美国联邦巡回法院的判决也再次印证了这一点。

稍早之前，在法国韩华与隆基的侵权诉讼中，巴黎专门法院认定韩华公司对法院有“不诚信”行为，判定韩华公司 2021 年在法国进行的产品扣押行动是“非法”且“无效”的。同时，法院命令韩华归还所有其非法扣押和保全的文件和材料。据了解，韩华的“不诚信”行为具体体现为向法国法院隐瞒了关键信息，包括欧洲专利局 2020 年 10 月 21 日发布的初步认定“专利无效”的意见，以及美国专利在 USPTO 被判无效的裁决。无独有偶，在荷兰的法律程序中，为了获得法官的支持，韩华也不同程度的隐瞒了部分事实，或者做出了违反行业常理的不实陈述。

目前，隆基与韩华在澳大利亚的“不侵犯专利权”和“专利无效”诉讼程序仍处于证据交换和论点抗辩阶段，法官初步计划在 2022 年第四季度开庭审理。隆基方面始终坚信自身产品对韩华的专利权不构成侵权，并将最终取得诉讼的胜利。

此外，针对韩华美国专利的欧洲同族 EP2220689B1，隆基也就该专利的有效性问题的

欧洲专利局提出了异议，该程序还在审理中。

<https://news.cnstock.com/news/bwqx-202206-4901388.htm> [Top ↑](#)

13、通威股份五年内为青海高景提供 21.61 万吨多晶硅

（大半导体网 2022-06-20）

通威股份 6 月 17 日晚间公告，2022 年—2026 年，青海高景太阳能科技有限公司计划向通威股份有限公司旗下子公司合计采购不低于 21.61 万吨多晶硅产品。具体订单价格月议，合同交易总额以最终成交金额为准。如按照中国有色金属工业协会硅业分会最近一日（2022 年 6 月 15 日）公布的国内单晶致密料成交均价 26.61 万元/吨（含税）测算，预计销售总额约 509 亿元人民币（不含税）以上。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/9bf21d5eb23d4e4eb398185f40318378.html> [Top ↑](#)

14、台积电计划在中国台湾再建 4 座工厂 生产 3 纳米芯片

（大半导体网 2022-06-21）

6 月 20 日消息，据国外媒体报道，台积电计划在中国台湾省台南地区再建 4 座工厂，以生产 3 纳米芯片。

据外媒报道称，这 4 座工厂每座工厂的造价约为 100 亿美元，据说都配备了生产 3 纳米芯片的生产线，生产的产品可能包括苹果芯片，比如，苹果自研的硅芯片和 A 系列芯片。

去年 12 月份，业内人士透露，台积电已开始试产 3 纳米芯片，预计将在 2022 年第四季度实现量产。

台积电此前声称，与 5 纳米制程相比，其 3 纳米制程将使芯片性能提高 10%-15%。此外，也有人说，3 纳米芯片将降低 20%到 25%的能耗。

据传，第一批采用台积电 3 纳米技术的客户将是苹果和英特尔，但目前尚不清楚这些公司将使用该新技术生产何种产品。

台积电成立于 1987 年，是全球最大的晶圆代工半导体制造厂，该公司的客户包括苹果、高通、华为等等。

自 2020 年下半年以来，芯片短缺问题就成为半导体行业的主旋律。在全球芯片短缺之际，制程工艺领先的台积电的计划也备受关注。

据外媒报道，台积电一直在努力扩大生产，以解决全球芯片短缺的问题。上周五，该公

司宣布，计划在 2025 年实现 2 纳米芯片量产。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/951fb2e62a4f40588a6f1763e174ed12.html>

[ml Top ↑](#)

15、协鑫集成引入高瓴战投 做强海外分布式光储 能否如愿有待观察

（21 世纪经济报道 2022-06-22）

继入股协鑫科技（03800.HK）布局颗粒硅赛道后，高瓴再度出手“联姻”协鑫系旗下的另一家上市公司——协鑫集成（002506.SZ），该公司控股子公司拟增资扩股引入高瓴投资旗下 VNTR XXI Holdings Limited（下称“VNTR”）为战略投资人。

6 月 21 日早盘，协鑫集成以 3.87 元/股跳空高开。6 月 20 日，该股以涨停报收 3.69 元/股。

.....

在本次“联姻”协鑫集成之后，高瓴的新能源投资版图又扩张了一块，但是对于协鑫集成来说，高瓴能否帮助 OSW 公司做强海外分布式光储市场，还有待继续跟踪观察。

<https://m.21jingji.com/article/20220622/474dae61859fea43f6500b5451c27ef1.html>

[Top ↑](#)

16、合肥启动空气源热泵系统应用标准编制

（制冷快报 2022-06-21）

6 月 20 日，合肥市城乡建设局发布消息，该市正式启动空气源热泵工程技术导则编制工作。据悉，这项技术标准的制定不但将为合肥市空气源热泵产业的发展提供技术支撑，也将填补我省在空气源热泵工程应用领域的空白。

近年来，合肥市围绕推动建设高品质绿色建筑及超低能耗建筑，探索在具备资源利用条件的区域强制推广可再生能源建筑应用技术的措施。其中，自然通风、室内除湿、自然采光、隔声降噪、建筑遮阳、雨水利用、余热利用、太阳能利用、水地源热泵及空气源热泵技术等均得到广泛应用，并引领建设技术创新。

据介绍，空气源热泵主要是以电能和空气中的热能为媒介工作，“每消耗 1 份电能，可转化成 3-4 份的热能，可有效降低碳排放。”据合肥市城乡建设局的相关负责人介绍，该市空气源热泵热水工程应用已久，“随着热泵技术应用的提高，越来越多住宅项目采用户式空气源热泵系统代替传统空调采暖制冷，既提高居住舒适度，也降低能源的消耗。”

不过，空气源热泵的使用，需要在建筑规划设计时留有一定的设备平台空间，同时还要兼顾空气源室外机的通风、换热环境，是一个系统应用工程。为了解决这一问题，同时满足人民群众日益增长的美好生活品质需求，合肥市近日组织召开空气源热泵工程技术导则编制工作启动会，将进一步提高该市住宅品质建设，也为该市空气源热泵产业的发展提供技术支撑，充分发挥空气源热泵在建筑节能的减碳作用。

https://bao.hvacr.cn/202206_2097646.html [Top ↑](#)

17、通威股份：签订 385 亿元重大销售合同

（证券时报 2022-06-23）

证券时报网讯，6月22日，通威股份公告称，公司旗下五家子公司于近日与云南宇泽签订多晶硅长单销售合同。根据合同约定，买方云南宇泽在2022年—2026年预计向公司五家子公司合计采购16.11万吨多晶硅产品。如按照中国有色金属工业协会硅业分会最新（2022年6月22日）公布的国内单晶致密料成交均价27.04万元/吨（含税）测算，预计销售总额约385亿元人民币（不含税）。

https://kuaixun.stcn.com/cj/202206/t20220622_4673170.html

18、晶澳科技扩建 10GW 高效电池项目

（证券时报 2022-06-23）

晶澳科技(002459)扩建电池项目，继续秉承一体化战略。

6月22日晚间，晶澳科技公告称，拟对公司一体化产能进行扩建，投资项目为扬州10GW高效电池项目，预计投资额为26.22亿元，预计建设周期12个月。

晶澳科技表示，上述项目的投资建设符合公司未来产能规划的战略需要，有利于公司垂直一体化的产业链布局。项目投产后，能够有效提高高效产品的产能，满足市场对高效产品的需求，不断提高市场份额和一体化盈利能力。

.....

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

19、总投资 148 亿元！上机数控拟建 40GW 单晶硅拉晶及配套项目

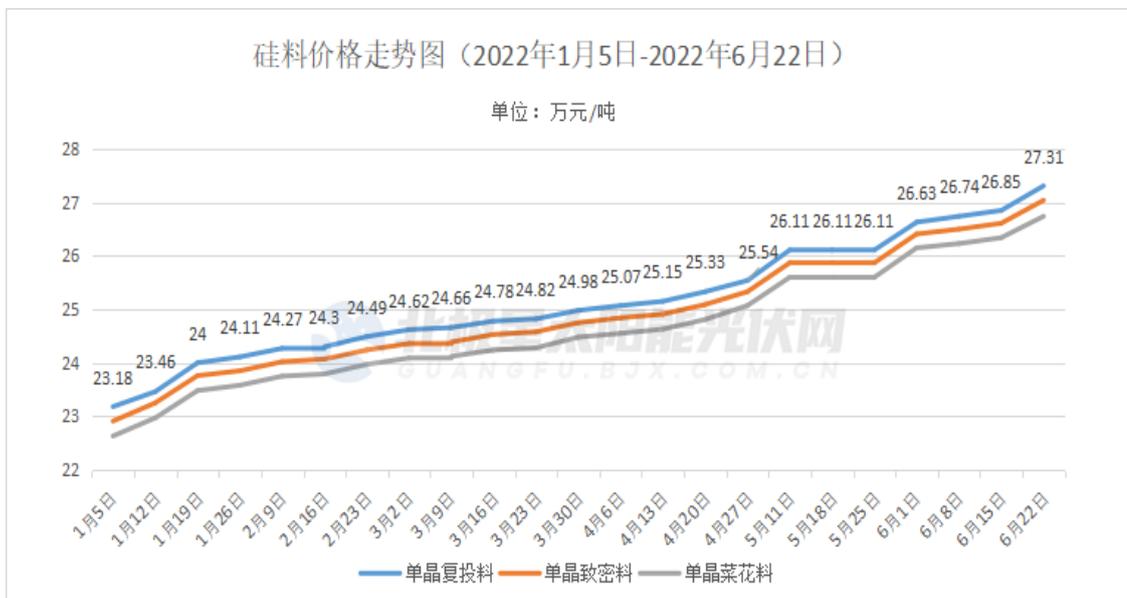
（北极星太阳能光伏网 2022-06-22）

6月22日，上机数控发布公告称，公司拟由全资子公司弘元新材料(包头)有限公司(“弘元新材”)在包头投资建设年产40GW单晶硅拉晶及相关配套生产项目，项目拟总投资约148亿元。项目分为二期实施，一期建设20GW单晶硅产能，二期建设20GW单晶硅产能，二期项目将根据市场情况推进。

上机数控表示，本次投资项目是公司产能布局的重要组成部分，借助包头当地政策及产业配套优势，充分利用自身优势及资源条件实施新的项目投资，有助于进一步提高单晶硅棒产能，扩大公司业务规模，有助于公司获得规模经济效益，增强公司的综合竞争力，将进一步深化公司产业战略布局，符合公司在光伏产业链的发展战略。

据硅业分会发布的最新价格显示，本周硅料再次上调价格。其中，国内单晶复投料价格区间在26.8-28.0万元/吨，成交均价为27.31万元/吨，周环比涨幅为1.71%；单晶致密料价格区间在26.6-27.8万元/吨，成交均价为27.04万元/吨，周环比涨幅为1.62%。

硅业分会分析表示，目前国内硅片企业扩产增量对硅料的需求不断增加，而同期国内部分多晶硅企业临时检修计划增多，对于本就供不应求的硅料市场，行业总体供应短缺的局面短期内将愈发凸显。



https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MjM5NTAwNzk2NA%3D%3D&mid=2650358517&idx=5&sn=80a7f2c26616980f9d59c88e775d4f1e&chksm=bef2fe4689857750f1c79edfa1bd9e131fe47912c39485f3c5de79a740d30deb6f806e4997aa&mpshare=1&scene=1&srcid=0623WBPW2Id11QUPipZgu0Eg&sharer_sharetime=1655945567308&sharer_shareid=284d0e65d584023f937ae63b8cb6451f#rd [Top ↑](#)

四、关于汉钟

（一）公告

1. （2022-017）2021 年度股东大会决议公告

会议审议通过了《2021 年度报告》、《2021 年度利润分配》等 20 项议案。

2. （2022-018）2021 年度权益分派实施公告

权益分派方案：以总股本 534,724,139 股为基数，向全体股东每 10 股派 3.60 元人民币现金（含税）

股权登记日：2021 年 6 月 7 日

除权除息日：2021 年 6 月 8 日

分派对象：截止 2021 年 6 月 7 日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的本公司全体股东

资金到账日：2021 年 6 月 8 日

3. （2022-019）关于公司被认定为上海市“专精特新”企业的公告

公司于近日收到《上海市经济信息化委关于公布 2021 年度上海市“专精特新”企业名单的通知》（沪经信企〔2022〕234 号）及附件《2021 年度上海市“专精特新”企业名单》，公司位列名单之中，被认定为 2021 年度上海市“专精特新”企业，有效期为三年，到期复核。

4. （2022-020）关于部分董事及高级管理人员减持股份实施进展的公告

公司于 2021 年 12 月 11 日披露了《关于部分董事和高级管理人员减持股份的预披露公告》（公告编号：2021-045），公司副董事长曾文章先生、副董事长柯永昌先生、董事陈嘉兴先生、董事吴宽裕先生、副总经理游百乐先生、副总经理兼董事会秘书邱玉英女士计划自本次减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价或大宗交易方式减持其持有的本公司股份合计不超过 342,536 股，占公告当日公司总股本 534,881,805 比例 0.0640%。

截至本公告日，曾文章先生、柯永昌先生通过集中竞价交易方式分别减持公司股份 82,975 股、42,375 股（合计 125,350 股，占公司当前总股本的 0.0234%），本次减持计划

已实施完毕；陈嘉兴先生、游百乐先生、邱玉英女士通过集中竞价交易方式分别各减持公司股份 30,000 股（合计 90,000 股，占公司当前总股本的 0.0168%），本次减持计划尚未实施完毕；吴宽裕先生尚未实施减持，本次减持计划尚未实施完毕。

5. （2022-021）关于部分董事及高级管理人员减持计划时间届满暨实施结果的公告

公司于 2021 年 12 月 11 日披露了《关于部分董事和高级管理人员减持股份的预披露公告》（公告编号：2021-045），公司副董事长曾文章先生、副董事长柯永昌先生、董事陈嘉兴先生、董事吴宽裕先生、副总经理游百乐先生、副总经理兼董事会秘书邱玉英女士计划自本次减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价或大宗交易方式减持其持有的本公司股份合计不超过 342,536 股，占公告当日公司总股本 534,881,805 比例 0.0640%。

截至本公告日，本次减持计划时间已届满，实施结果如下：

曾文章先生、柯永昌先生的减持计划已实施完毕；陈嘉兴先生共减持 36,700 股，占公司当前总股本的 0.0069%，本年度可减持额度剩余 33,300 股；吴宽裕先生在减持计划实施期间未实施减持；游百乐先生减持 30,000 股，占公司当前总股本的 0.0056%，本年度可减持额度剩余 41,055 股；邱玉英女士减持 30,000 股，占公司当前总股本的 0.0056%，本年度可减持额度剩余 43,631 股。

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(002158)年报点评：业绩稳健增长 疫情影响逐步缓解

（平安证券 2022-05-01）

事项：

公司披露年报，2021 年公司实现收入 29.81 亿元（同比+31.20%），实现归母净利润 4.87 亿元（+34.11%），公司计划每 10 股派发现金红利 3.60 元（含税）。

2022 年 1 季度，公司实现收入 5.95 亿元（+2.67%），实现归母净利润 0.91 亿元（同比+22.67%）。

平安观点：

业绩稳健增长，真空产品增速近 60%。2021 年公司压缩机（组）、真空产品、零件及维修分别实现收入 16.97 亿元（同比+17.45%）、10.43 亿元（+59.71%）、1.83 亿元（+34.89%）；毛利率分别为 30.14%（同比-3.50pct）、43.14%（+1.53pct）、40.97%（-0.74pct）。受益于光伏行业扩产和半导体领域的突破，公司真空产品快速增长。2021 年公司综合毛利率和归母净利润率分别为 34.83%、16.34%，同比基本持平。

疫情影响逐步缓解，2022 年净利润目标做到 5.61 亿。2022 年 1 季度以来，公司总部所在地上海地区爆发了新的疫情，上海工厂经历了近半个月的停工。目前公司已经复工复产，逐步摆脱疫情的影响。公司董事会通过了《2022 年度预算报告》，2022 年收入目标为 33.69 亿元，净利润目标为 5.61 亿元，分别增长 13%和 15%。我们认为，公司三大产品：1）压缩机（组）产品中制冷产品有望随着冷链产业的发展而持续稳健增长；空压产品随着经济增长压力加大而保持平稳。2）真空产品受益于光伏硅片、电池片产能的持续扩产以及半导体行业渗透率的提升，有望保持良好增长；3）零件及维修业务随着存量产品的增加而增长。2022 年公司经营目标有望顺利实现。

投资建议：微调公司盈利预测，预计 2022-2024 年公司实现归母净利润为 5.84 亿元、7.21 亿元、8.70 亿元（22-23 年前值分别为 5.90 亿元、7.38 亿元），对应当前股价的市盈率分别为 14 倍、11 倍、9 倍。公司压缩机和真空泵产品增量和存量业务共振，业绩成长具有可持续性，维持“推荐”评级。

风险提示：1）光伏扩产节奏的停止。本轮光伏硅片、电池片扩产节奏若停止，或新一代异质结电池推进节奏不及预期，将影响光伏设备公司采购光伏真空泵。2）半导体真空泵国产替代不及预期风险。若公司半导体真空泵国产替代不及预期风险。若公司半导体真空泵国产替代推进节奏不及预期，将影响公司真空泵产品长期成长逻辑。3）传统产品竞争格局恶化风险。若制冷产品、空压产品竞争格局有所恶化，将对公司盈利能力造成影响。4）宏观经济下行风险。若国内宏观经济下行，将对各类设备需求造成负面影响。

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rptid/704704948570/index.phtml [Top↑](#)

2. 汉钟精机(002158)：公司经营稳中向好 真空泵业务增长强劲

（国信证券 2022-05-05）

2021 年收入同比增长 31.20%，归母净利润同比增长 34.11%。公司 2021 年实现营收 29.81 亿元，同比增长 31.20%；归母净利润 4.87 亿元，同比增长 34.11%，业绩较快增长

主要系公司传统主业稳健增长，同时真空泵业务持续保持较快成长所致。2021 年毛利率/净利率为 34.83%/16.36%，同比变动-1.19/+0.32 个 pct，毛利率下降主要系原材料价格上涨所致。2021 年公司销售/管理/研发/财务费用率为 5.06%/4.68%/6.21%/1.02%，同比变动+0.24/-0.36/-1.38/+0.30 个 pct，公司期间费用控制良好。公司经营性现金流净额 6.35 亿元，同比增长 75.56%，回款情况良好。2022Q1 营收 5.95 亿元，同比增长 2.67%；归母净利润 0.91 亿元，同比增长 22.67%。

真空泵业务发展强劲拉动公司业绩增长。分业务看，压缩机/真空产品/零件及维修/铸件产品营收分别为 16.97/10.43/1.76/0.58 亿元，同比变动 +17.45%/+59.71%/+34.36%/50.77%，毛利率分别为 30.14%/43.14%/40.82%/3.26%，其中真空泵是拉动公司营收增长的主要动力。

公司深耕真空泵超 20 年，产品从易到难逐步放量，2011 年切入光伏领域，2018-19 年在光伏单晶拉晶环节占据主要市场份额，2020 年光伏电池片环节大幅突破放量，2021 年市场份额持续提升。同时，公司半导体真空泵在中国台湾已给台积电、力积电、日月光、力成等半导体公司供货，中国大陆已成功通过国内多家大型半导体企业的验证，并实现小批量供货，未来伴随半导体设备国产化的进程，公司产品大幅放量可期。短期看光伏行业持续高景气支撑公司真空泵业绩持续增长，长期看半导体真空泵放量打开公司长期成长空间。

中央空调市场回暖，冷冻冷藏发展空间大。根据《中央空调市场》监测的数据显示，2021 年中国中央空调市场增长 20.37%，中央空调行业有所回暖；冷冻冷藏方面，冷链是国家内循环策略的一个重要载体，受益电商发展以及疫苗运输需求，终端消费需求逐渐打开，未来发展空间广阔，公司在商用制冷压缩机处于国内领先地位，2021 年汉钟精机半封闭螺杆压缩机增长超过 30%，预期有望深度受益冷链市场发展。

风险提示：整体经济下行；真空泵业务不及预期；原材料价格波动。

投资建议：公司经营稳中向好，盈利能力稳中有升，考虑到疫情对制造业的影响，我们下调公司 2022-24 年归母净利润为 5.94/7.26/8.72（2022-23 年前值 6.07/7.42 亿元）亿元，对应 PE 14/11/9 倍，维持“买入”评级。

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rptid/705082850526/index.phtml [Top↑](#)

3. 汉钟精机(002158)：收入稳增 盈利能力持续提升

（华泰证券 2022-05-05）

顶住压力营收稳定增长，内部管理提效，盈利能力持续提升公司 21 年营收 29.81 亿 /yoy+31.2%，归母净利润 4.87 亿/yoy+34.1%，符合我们的预期（预测值 4.9 亿）。22Q1 营收 5.95 亿/yoy+2.67%，归母净利润 9117 万/yoy+22.67%。公司深耕流体机械核心零部件，推进产品创新，深化光伏及半导体应用细分领域，降本增效取得良好业绩。考虑疫情影响，我们略下调盈利预测，预计 22~24 年 EPS 为 1.14/1.45/1.82 元（原值 1.2/1.57/-），参考 22 年通用核心零部件公司平均 19 倍 PE，光伏设备（除迈为股份）平均 24 倍 PE，按照分部估值法，给予公司目标市值 137 亿（零部件业务市值 44 亿/真空泵及维修业务市值 93 亿），22 年目标价 25.6 元（前值 35.88 元，下调原因：市场风险偏好下降），对应 22.5 倍 PE，维持买入评级。

毛利率相对稳定，经营质量持续提升，盈利能力表现优异 21 年/22Q1 公司综合毛利率 34.8%/yoy-1.2pct、33.0%/yoy-2.2pct，净利率 16.4%/yoy+0.3pct、15.4%/yoy+2.5pct。期间费用率 17.0%/yoy-1.2pct、15.63%/-5.7pct，管理费用率下降幅度较大，分别为 10.89%/yoy-1.7pct、10.86%/yoy-4pct，销售费用率微升至 5.06%、5.83%；21 年研发费用率因收入大幅提升而下降，绝对投入有所提升，22Q1 研发费用同比减少 2400 万；21 年财务费用率有所增加，22Q1 台湾汇兑收益增加使财务费用下降。

真空泵：光伏电池片市场份额快速提升，半导体市场获得客户突破 21 年真空产品 10.4 亿元/yoy+59.7%，销量超过 1.3 万台/yoy+40%，毛利率为 43.14% yoy+1.5pct；22Q1 销量超过 3400 台/yoy+22%。公司是光伏行业硅片用真空泵绝对龙头，电池片环节市场占有率快速提升，随着电池片环节收入占比提升，产品均价有所提升。在半导体市场，公司 21 年实现销量约 500 台，成为国内集成电路国产化零部件创新联盟成员，产品已通过国内大厂认可，并与多家半导体设备企业展开新设备开发合作。公司正积极加大国内半导体产业营销力度，有望逐步提升市占率。

冷链物流业务景气持续，空压机景气回落叠加疫情，面临短期压力 21 年压缩机/组营收 17.0 亿元/yoy+17.45%，毛利率 30.14% yoy-3.5pct。1)制冷产品销量 2.2 万台 yoy+13%，冷冻冷藏产品同增 30%以上。超低温空气源热泵在西北高寒及高海拔地区（青海/新疆/西藏）树立了样板工程；推出超高温蒸汽热泵机组，可以产生 120 度饱和蒸汽，应用于厨余烘干/煤泥烘干以及制药等行业，减少锅炉的能源消耗，降低碳排放。2)空压产品景气前高后低，21 年实现销量超过 11 万台/yoy+25%，22 年需求持续低迷叠加疫情影响交付，空压业务利润占比较低（21 年约 15%），对公司整体影响有限。

风险提示：原材料价格波动；新冠疫情影响交付。

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/company/rptid/705157891836/index.phtml [Top↑](#)

4. 汉钟精机跟踪点评：经营稳健，真空业务高增

（中信证券 2022-05-09）

核心观点

公司 2021 年实现营收 29.8 亿元（同比+31.2%）、归母净利润 4.9 亿元（同比+34.1%），公司真空产品销售 10.4 亿元（同比+59.7%），维持高增。22Q1，公司实现营收 5.9 亿元（同比+2.7%）、归母净利润 0.91 亿元（同比+22.7%），经营稳健。我们看好冷链市场为公司压缩机业务带来新的机遇，真空泵产品受益于光伏景气放量和在半导体领域的广阔应用前景，维持“买入”评级。

原材料压力下，经营质量优异。2021 年，在原材料价格大幅上涨的背景下，公司毛利率有所承压降至 34.8%（同比-1.2pcts），公司销售、管理、研发、财务费用率分别为 5.1%、4.7%、6.2%、1.0%，分别同比+0.24pct、-0.36pct、-1.4pcts、+0.3pct，研发费用率降低较多但研发总额增长 0.13 亿至 1.9 亿元。在良好的经营管理基础上，公司 2021 年净利率同比微升 0.31pct 至 16.4%。2022 年一季度，公司经营维持稳健，毛利率、净利率分别为 33.0%（同比-2.2pcts）、15.4%（同比+2.5pcts），净利率的提升主要系 22Q1 研发费用同比-42.4%（研发物料投入下降所致）和财务费用同比-196.2%（汇兑收益同比增加）。

压缩机业务：稳中有进，冷冻冷藏子板块成长性好。2021 年，公司压缩机业务实现营收 17.0 亿元（同比+17.5%），毛利率 30.1%（同比-3.5pcts）。据《中央空调市场》数据，2021 年我国中央空调市场增长 20.4%，公司商用中央空调压缩机产品受益于行业回暖。2021 年公司应用于冷冻冷藏市场的半封闭螺杆压缩机实现 30%以上增长，随着我国冷链市场不断发展，未来公司冷冻冷藏业务发展潜力较大。公司亦针对各类型压缩机，持续开发更低能耗、更环保、更高端的产品，顺应市场趋势，扩大市场份额。

真空产品：持续高增，N 型电池片环节和半导体行业有望成为新增长点。2021 年，公司真空业务实现营收 10.4 亿元（同比+59.7%），营收占比达到 35.0%创下新高，真空业务毛利率同比提升 1.5pcts 至 43.1%。在光伏行业，公司在拉晶环节市占率较高，随着 N 型电池片（TOPCon、HJT 等）效率不断突破，电池片环节对真空泵的新增需求与国产替代需求有望成为公司新的增长点。在半导体行业，SEMI 预计 2022 年全球半导体制造设备市场总额有望扩大至 1140 亿美金（同比+10.7%），公司已有能满足半导体最先进工艺的全系列中

真空干式真空泵产品，已通过部分国内大厂认可，并与多家半导体设备企业开展新设备开发合作，未来前景广阔。

风险因素：宏观经济下行压力加大的风险；原材料价格大幅波动的风险；光伏扩产不及预期的风险；半导体领域真空泵产品国产化进程不及预期的风险；重要客户流失的风险；产能扩张不及预期的风险。

投资建议：公司是国内螺杆式压缩机和真空泵龙头企业，冷链市场快速发展为公司压缩机业务带来新机遇，真空泵产品则有望充分受益于光伏高景气持续放量，并在半导体领域逐步突破。考虑到疫情扰动、宏观经济下行压力和原材料价格上涨压力，我们调整公司 2022、23 年业绩预测至 5.8 亿、7.4 亿元（原预测为 6.4 亿、7.9 亿元），新增 2024 年业绩预测 9.2 亿元。我们选取同为通用机械基础零部件的减速机制造商国茂股份(18.620, -0.13, -0.69%)、光伏核心设备厂商捷佳伟创(62.440, 2.54, 4.24%)和晶盛机电(50.390, 0.81, 1.63%)作为可比公司，可比公司 2022 年平均 PE 估值为 21 倍，我们给予公司 2022 年 21 倍 PE 估值，对应目标价为 23 元，维持“买入”评级。

<http://finance.sina.com.cn/stock/relnews/cn/2022-05-09/doc-imcwipii8907794.shtml>

[Top↑](#)

5. 汉钟精机 2021 年年报&2022 年一季报点评：传统板块表现亮眼，光伏真空泵实现高速增长

（中信建投证券 2022-05-10）

--事件--

事件一

2021 年公司实现营业收入 29.81 亿元，同比+31.20%，归母净利 4.87 亿元，同比+34.11%，扣非归母净利 4.56 亿元，同比+36.45%；其中 Q4 单季度营收 7.89 亿元，同比+3.28%，归母净利 1.23 亿元，同比+0.88%，扣非归母净利 1.13 亿元，同比-0.66%。

事件二

2022 年一季度公司实现营业收入 5.95 亿元，同比+2.67%，归母净利 0.91 亿元，同比+22.67%，扣非归母净利 0.78 亿元，同比+11.85%。

--简评--

受益前三季度工业投资强劲与光伏投资高增，2021 年业绩高成长

①前三季度下游投资强劲带动全年业绩高成长。公司 2021 年全年实现收入同比增长

31.20%。主要系：一是公司压缩机产品受益前三季度下游商用中央空调、冷冻冷藏等投资均实现喜人增长；二是公司真空产品随下游光伏、半导体行业高景气延续，维持高成长状态。

②成本提升压制毛利率表现，费用率进一步下降驱动净利率增长。公司 2021 年实现净利润同比增长 34.11%，略高于收入增速，主要系公司净利率同比提升 0.31pct 至 16.36%。受成本波动影响，2021 年公司毛利率达 34.83%，同比下降 1.19pct。得益于规模效应，公司管理、研发费用分别同比下降 1.74、1.38pct，带动净利率小幅提升。

③疫情影响 2022 年一季度表现，全年仍有望稳中有升。公司一季度收入同比增长 2.67%，与上年同期基本持平。一方面系上年同期受疫情影响，集中确认带来较高基数；另一方面系受疫情影响，供应链等均有不同程度冲击。展望全年，公司已逐步复工复产，下游需求仍维持较良好状态，仍有望实现稳中有增长。

压缩机（组）：受益前三季度下游投资强劲以及冷链物流建设提速，全年实现较快成长

①下游多点开花，全年实现快速增长：2021 年公司压缩机（组）实现收入 16.97 亿元，同比增长 17.45%，收入与占比达 63.60%。公司压缩机（组）产品可应用于商用中央空调、冷冻冷藏、热泵、空气压缩等多个领域。商用中央空调领域，得益于 2021 年前三季度下游，工业、商业投资强劲，带动销售较快增长；冷冻冷藏领域，国家加大行业规范政策、电商冷链物流投资发展等推动公司半封闭螺杆压缩机实现 30%以上成长；空气源热泵领域，北方地区“煤改电”带动热泵采暖零售增长；空气压缩领域，受下游制造业投资前高后低影响，产品销售呈现同样趋势。

②展望未来，经济稳增长趋势下公司业务有望实现稳中向好。公司压缩机（组）产品主要受宏观经济发展基本面以及部分细分领域影响，其中商用中央空调、空气压缩机等均受宏观经济表现影响较大，预计未来保持稳步增长；相对而言，冷冻冷藏、空气源热泵等与冷链物流、节能减排等关联度更高，有望实现更高成长。

真空产品：光伏行业高景气状态延续叠加公司市占率稳步提升，高速成长有望持续

①光伏：长晶环节龙头地位稳固，电池片环节逐步深入。公司深耕光伏行业真空泵应用多年，产品可分别应用于拉晶、电池片制程，其中前者占有率估计已超 60%。拉晶环节，2021 年国内多晶硅、硅片产量分别达到 227、198GW，分别同比提升 40.6%、46.9%，公司作为行业龙头，顺势实现快速增长；电池片环节，2021 年电池片产量 182GW，同比增长 46.1%，公司产品同样受益。此外，由于电池片工艺技术变化，公司也在加大 HJT 相关真空泵研发、验证、测试，将持续提升其产品可覆盖空间与竞争力。

②半导体：行业持续景气，重点客户正逐步突破。行业高景气度叠加半导体设备国产化

替代背景下，公司半导体真空泵作为半导体设备核心零部件持续受益。当前公司可提供 PMF、iPM、iPH 三个系列产品，可覆盖刻蚀、薄膜沉积等多个工艺。随着公司重点客户陆续突破，后续渗透率将进入快速提升阶段。

风险提示

疫情影响公司正常经营：公司多项原材料采购均来自长三角地区，且客户也大量集中于此。如果相关地区疫情状况进一步恶化，或对公司正常生产带来较大挑战。

原材料价格维持高位带来盈利压力：当前公司多项原材料价格均处在高位，若持续保持高位则将对公司盈利能力产生不利影响。

新产品研发不及预期：公司有多项新产品在研在制，若研发进度晚于预期，不利于其产品销售。

https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzA5MTM3NDAYNA==&chksm=8bab6fe3bcdce6f5c741f5d17028f68db6481bed4c720dfa2543d09131855c2048297251768f&idx=1&mid=2653071172&sn=5b007f87bff87b685b692e22a7ff42db [Top↑](#)

6. 汉钟精机(002158)：光伏真空泵龙头 半导体真空泵空间广阔

（国信证券 2022-05-30）

投资摘要

国内压缩机、真空泵龙头，业绩稳健增长

公司是国内螺杆压缩机、真空泵龙头，传统业务（制冷压缩机、空压机）国内份额领先，光伏真空泵占据主要市场份额，半导体真空泵在中国大陆和中国台湾均已实现供货。2021 年实现营收 29.81 亿元（同比+31.20%），归母净利润 4.87 亿元（同比+34.11%），增长稳健。

光伏真空泵龙头，中国 100 亿元半导体真空泵市场打开更大成长空间

光伏真空泵：2022 年全球光伏真空泵设备空间约 12-18 亿元。汉钟精机光伏真空泵市占率超过 70%，其中，拉晶环节真空泵市占率遥遥领先，2020 年电池片环节真空泵放量，未来有望进一步提升。光伏新增装机容量持续增加+N 型电池片技术迭代有望驱动光伏真空泵需求持续增长。

半导体真空泵：中国大陆/中国台湾半导体真空泵设备空间约 61/45 亿元，半导体真空泵市场主要由 Atlas 等国外厂商占据，中国厂商（汉钟精机、中科仪）市占率低于 5%。目前汉钟精机已成为中国台湾主要半导体公司供应商，同时成功通过大陆半导体企业的验证，实现小批量供货。未来随着半导体真空泵国产化的进程，公司产品放量可期。

真空泵维保服务：客户购买真空泵后，需要定期对设备进行维修养护。对标分析海外龙头 Atlas 发现，相比设备销售业务，服务业务收入更持续稳定，现金流更好，利润率更高。2022 年全球光伏真空泵维保空间约 5 亿元，中国大陆+中国台湾半导体真空泵维保空间约 35 亿元。未来随着公司真空泵业务的发展，预期维保服务业务有望进一步打开公司成长空间。

压缩机业务整体保持稳健，冷冻冷藏发展空间较大

压缩机业务包含制冷压缩机和空气压缩机，制冷压缩机用于冷冻冷藏、中央空调、热泵。热泵和冷冻冷藏受益政策及需求增长，预期行业增速较快；中央空调受地产景气度下降及疫情影响，预期维持小幅增长；空压机业务整体承压，维持低速增长。

投资建议：维持“买入”评级

公司经营稳中向好，盈利能力稳中有升，我们预计公司 2022-24 年归母净利润为 5.94/7.22/8.69 亿元，对应 PE 15/12/10 倍。综合绝对估值和相对估值，公司合理股价为 21.63-23.50 元，维持“买入”评级。

风险提示：整体经济下行；真空泵业务不及预期；原材料价格波动；疫情反复风险。

http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/company/rptid/707242939607/index.phtml [Top↑](#)

7. 光伏+半导体+国产替代，这只细分市场龙头值得布局？

（金宸领投 2022-06-06）

金宸领投

假期里，投资者在网上就节后是涨是跌展开了激烈的讨论。

整体来看，大家还是看好 6 月前半月的。从技术面来看，虽然指数已经反弹了一个多月，但是周线 MACD 还没有形成金叉。

从这个角度看，短期内市场仍有向上空间。但是你需要注意 3200 点的压力。

毕竟指数已经在这个位置下方徘徊 3 天了。今天能否突破至关重要。突破了，还是有的玩。如果你不能突破，你就必须暂停一下。

从板块来看，节前最后一天汽车零部件板块涨势良好。从持仓来看，板块整体股价仍处于相对低位，节后该板块行情大概率仍可延续。

此外，继上海、深圳之后，北京也出台了新能源汽车补贴政策：

对购买新能源汽车并在本市上牌的个人消费者，给予本市汽车销售企业不超过 1 万元/

台的补贴。

这对于新能源汽车的销售来说是锦上添花，所以在新能源汽车产业链假期过后，依然值得关注。

药明康德昨日发布公告称，截至公告日，公司在上海的生产经营活动已基本恢复正常。

而且公司预计 2022 年第二季度营收仍将如之前公布的那样增长 63-65%，公司继续对实现 2022 年全年营收增长 65-70%的目标充满信心。

值得注意的是，医疗医药板块在此轮反弹中表现不佳，目前仍处于下跌状态。可以关注该板块后市是否会有反弹中继。

今天我们就来说说汉钟精机。

汉钟精机是国内领先的螺杆压缩机和真空泵，传统业务(制冷压缩机和空气压缩机)国内份额领先。光电真空泵占据主要市场份额，半导体真空泵已在中国大陆和中国台湾省供应。

公司传统业务制冷压缩机主要应用于中央空调和冷链物流行业。这项业务的主要客户是美的、海尔、约克、开利、天加等。

中央空调市场监测数据显示，2021 年中国中央空调市场将增长 20.37%，中央空调行业将有所回暖。

公司的商用制冷压缩机在国内处于领先地位。2021 年汉钟精机半封闭螺杆式压缩机增长超过 30%，有望深度受益于冷链市场的发展。

我们的真空泵产品广泛应用于光伏、半导体、锂电池、化工和制药行业。

光伏真空泵方面:2022 年光伏真空泵设备全球市场空间约为 12-18 亿元。中基光伏真空泵市场占有率超过 70%。其中拉晶环节真空泵市场份额遥遥领先。

目前公司光伏真空泵的主要客户有隆基绿能、晶盛机电、捷佳伟创、江苏微导等。

新增光伏装机容量持续增加+N 型电池技术迭代有望带动光伏真空泵需求持续增长。

在半导体真空泵方面，中国中国大陆/台湾省半导体真空泵的设备空间约为 61/45 亿元。

目前半导体真空泵市场主要被阿特拉斯等国外厂商占据，中国厂商市场份额不足 5%。

汉钟精机已成为中国台湾省半导体公司的主要供应商，并成功通过大陆半导体公司的验证，实现小批量供货。

目前，公司半导体真空泵的主要客户包括台湾联电、日月光、力成、大陆青岛芯恩、华虹宏力、中芯国际等。

随着未来半导体真空泵的国产化进程，公司的产品量可期。

此外，2022 年全球光伏真空泵维修空间约为 5 亿元，中国大陆+台湾省半导体真空泵

维修空间约为 35 亿元。

未来随着公司真空泵业务的发展，预计维修服务业务有望进一步打开公司的增长空间。

值得注意的是，公司非常重视 R&D 投资。去年，该公司的 R&D 费用占总收入的 6.21%。

除上述业务外，公司未来有望在制药真空泵、氢燃料电池气压泵、新能源汽车空调、制动系统等领域获得新的增长点。

从日线走势来看，公司股价近期放量突破前期横盘平台，打开上涨空间。

有兴趣的同志其实可以在这里给个定位。第一目标上方可以看 20 元，如果是短线，支撑下方可以看 5 日均线。

鉴于公司未来逻辑，这个产品其实可以长期关注。如果未来股价回调，第一个加仓可以看到 16 元。

好了，今天就到这里。祝大家生活愉快！以上只是我的复供经验，纯个人经验。请仔细参考！

https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=Mzg5NzU5NDM4Mw==&chksm=c06d8543f71a0c552e46b3f4a4ebad030f106d8146ac44f5afe41d3324887d777083db957808&idx=4&mid=2247508003&sn=bb5933d98f1876c065affa4c0f770b17 [Top↑](#)

8. 汉钟精机：短期光伏真空泵确定性高

（韭菜公社 2022-06-19）

重点提示【汉钟精机】：短期光伏真空泵确定性高，中长期半导体真空泵空间广阔，当前位置安全边际高，建议积极布局买入！技术平台型公司，产品延展带来极高成长天花板。公司主要业务为真空泵和螺杆压缩机，产品具备通用性，可不断延展下游行业应用，涵盖半导体、光伏、锂电、冷链物流、工业及氢燃料电池车等，技术的通用性，产品的延展性决定公司具备长大的基础条件，务实的管理团队，前瞻的产品布局，稳健的经营团队，公司未来值得期待。

经营情况：真空泵近 4 年 CAGR 超 46%，拉动公司提速增长 1) 21 年营收/归母净利润 29.81 亿元/4.87 亿元，同比+31.20%/+34.11%；22Q1 营收/归母净利润 5.95/0.91 亿元，同比+2.67%/22.67%，业绩增长稳健； 2) 真空泵/压缩机 21 年营收 10.43/16.97 亿元，同比+60%/+17%，收入占比 35%/57%，毛利率 43%/30%，2017-2021CAGR 46%/9%，真空泵增速快，毛利高。

真空泵业务（核心看点）：短期关注光伏真空泵，中长期关注半导体真空泵 1) 光伏

真空泵：真空泵业务主要收入来源。2022 市场空间约 20 亿元。公司拉晶环节市占率 70%+，电池片 30%。未来，硅片扩产+N 型技术迭代+电池片市占率上升驱动业绩增长。 2）半导体真空泵：2022 大陆+台湾市场空间 100 亿元，国外公司 95%市场份额。公司客户已实现 0-1 突破：1）中国台湾：联电\台积电\日月光\力成等已批量供货；2）中国大陆：通过青岛芯恩\华虹等大厂验证，已小批量供货。 3）维保服务：2022 市场空间约 40 亿元，对标分析海外龙头 Atlas（Atlas 真空泵维保占比 24%，汉钟<6%），维保业务收入更持续稳定，现金流更好，利润率更高，未来随着公司真空泵销量提升，维保业务增长可期。 4）对比全球龙头：2021 年全球真空泵龙头 Atlas 真空泵业务收入约 200 亿元，国内龙头汉钟精机真空泵 10.5 亿元，国内半导体行业高景气+疫情反复有望加速国产替代的进程和趋势。

压缩机业务：整体维持稳健增长 传统业务包含制冷压缩机和空气压缩机，用于中央空调、冷链物流、热泵和工业气源。其中，冷冻冷藏受益政策及需求增长，预期增速较快；中央空调、空压机行业整体承压，维持低速增长。

投资建议 公司业绩稳健，当前估值低，安全边际高，预计公司 2022-24 年归母净利润为 5.94/7.22/8.69 亿元，对应 PE 17/13/11 倍，维持买入评级。 风险提示 整体经济下行；真空泵业务不及预期；原材料价格波动；疫情反复风险。

<https://www.jiugaigongshe.com/a/8g6r0hn62a> [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

