

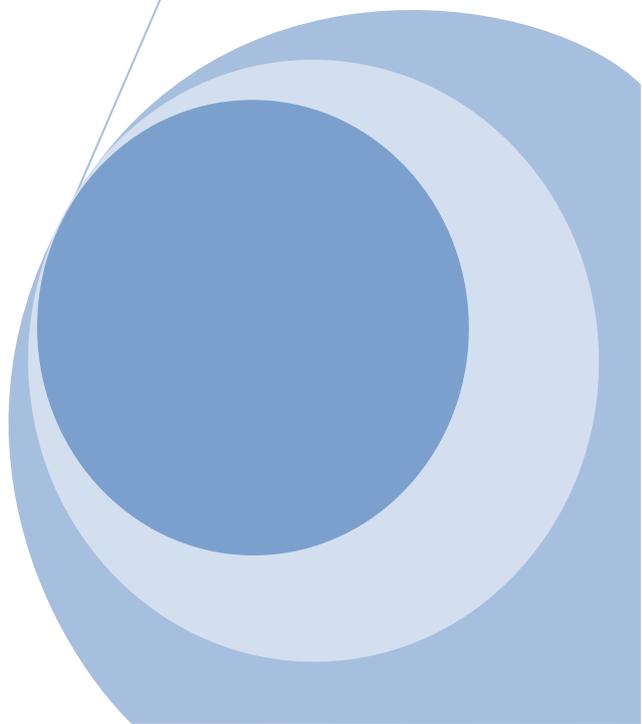


**上海汉钟精机股份有限公司**  
SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

# 双月电子刊

2023 年第 6 期，总第 90 期

002158 汉钟精机



## 目录

<b>一、市场动态</b> .....	<b>4</b>
1、半导体设备前三季度逆势增长 国产化加速推进.....	4
2、德国光伏产业发展不及预期.....	4
3、氢能技术“闪耀”进博会 临港发展新动能加速释放.....	5
4、广东：到 2027 年氢能产业规模达到 3000 亿元.....	6
5、高达 56GW 新能源项目延期！美国光伏储能三季度开始抢装!.....	6
6、汇芯半导体将建示范生产线.....	7
7、欧盟再次下调今明两年经济增长预期.....	8
8、光伏龙头掌门人纵论行业趋势：装机量超预期 产能过剩问题须重视.....	9
9、存储制造“捷报频传” 半导体企业迎新商机.....	9
10、欧盟或将启动太阳能进口调查.....	10
11、经合组织预测今年全球经济增长 2.9%.....	11
12、业绩大涨！阿特斯宣布在美投建 5GW 电池项目.....	12
13、全球增长最大引擎动能何在？.....	13
14、东莞计划三年建成加氢站 20 座，示范应用氢能汽车 900 辆.....	13
15、欧洲真空泵市场十年展望与预测.....	14
16、亚行上调 2023 年中国经济增长预期至 5.2%.....	15
17、每天倒闭 31 家！2023 年已有 1 万家芯片公司倒闭.....	15
18、高盛：2024 年全球和亚洲 IPO 市场有望好转.....	16
19、实施冷链物流发展三年行动 济南着力构建“集散枢纽+”冷链物流体系.....	17
20、硅料龙头们豪掷 400 亿逆势扩产，底部来了？.....	18
21、突发！又一超 50 亿光伏项目被延期！谁是“元凶”？.....	19

## 二、行业情况 ..... 19

- 1、商务部回应前三季度外资规模下降：将研究全面取消制造业领域外资准入限制措施... 19
- 2、国际能源署：欧美燃气锅炉逐渐被热泵取代..... 20
- 3、证监会：注册制制度安排基本定型..... 20
- 4、评论 | 碳达峰试点建设将加快我国低碳转型..... 21
- 5、英国将向制造业投资 45 亿英镑提振经济增长..... 22
- 6、核能供热，有大消息！..... 23
- 7、港交所承诺：2024 年实现碳中和，2040 年实现净零排放..... 24
- 8、集成电路专项招聘火热 业内人士：正“招兵买马”备战明年..... 25
- 9、6 家光伏企业再联手倡议：统一标准提升功率..... 25
- 10、中央经济工作会议传递了什么信号？..... 26
- 11、2023 年光伏：产业链跌价、行业洗牌加速、“跨界者”止步..... 27
- 12、前三季增长 22%，中央空调出口迎来长期利好窗口..... 28
- 13、超 50%：“绿电”装机创新高 点亮能源转型之路..... 29
- 14、商用空调压缩机：市场变革之下迎来新机遇..... 29
- 15、明年工业稳增长仍是首要任务 工信部将出台未来产业发展行动计划..... 30
- 16、从量变到质变 钙钛矿“大年”将至..... 31
- 17、2023 年我国冷链需求总量预计同比增长超 6%..... 32
- 18、存储大厂：预计终端库存处正常水位，2024 年定价走强盈利改善..... 33

## 三、企业资讯 ..... 34

- 1、爱旭股份与珠海华发集团签署 400MW ABC 组件合同..... 34
- 2、隆基绿能电池效率破纪录 钙钛矿电池量产或需 7 年..... 34
- 3、鑫磊股份：子公司将合作共建分布式光伏项目 两年不少于 200MW..... 35

4、鲍斯股份：真空泵和压缩机产能规模将进一步提升.....	35
5、董事长被举报！600 亿硅料巨头陷漩涡.....	36
6、押注 TOPCon！协鑫集成拟募集 34 亿元投入 10GW 电池片项目 .....	37
7、京东方拟建 8.6 代 AMOLED 生产线.....	39
8、天合光能高纪凡：产能过剩导致行业困境，要尽快构建龙头企业引领的行业新生态....	40
9、台积电：美国晶圆厂建设重回正轨.....	40
10、沙特投资大臣与协鑫集团探讨在沙特产业布局事宜.....	41
11、规划月产能 3 万片！华虹集团接手成都格芯，补齐当地晶圆制造这一环.....	42
12、海尔智家以约 6.4 亿美元收购开利商用制冷业务 .....	43
13、钙钛矿电池逆市飘红，协鑫杀出血路 .....	44
14、格力凌晨公告！ .....	45
15、海信集团旗下两上市公司联手设合资公司开拓东盟市场 .....	45
16、行业进入微利格局 硅料龙头逆势扩产 .....	46
17、光伏“老大哥”，裁员！ .....	47
<b>四、关于汉钟 .....</b>	<b>48</b>
(一) 公告 .....	48
(二) 媒体报道.....	49
<b>五、联系方式 .....</b>	<b>65</b>

## 一、市场动态

### 1、半导体设备前三季度逆势增长 国产化加速推进

(21 世纪经济报道 2023-11-03)

近日，半导体设备龙头中微公司与北方华创公布了 2023 年三季度报。

整体来看，2023 年前三季度，两家公司的业绩与利润双双保持增长态势，但是第三季度有所分化。

其中，中微公司前三季度营收为 40.41 亿元，同比增长 32.80%；归母净利润 11.60 亿元，同比增长 46.27%。第三季度其营收同比增长，但是归母净利润同比下降，主要由于股权投资亏损。

北方华创前三季度实现营收 145.88 亿元，同比增长 45.7%；归母净利润 28.84 亿元，同比增加 71.06%。第三季度，营收和归母净利润都保持两位数增长。

两家企业都在财报中表示，由于前三季度公司订单增加，因此营收有了较为大幅的增长。尽管今年设备市场规模预期降低，但是国内设备厂商们逆势增长。

多位分析师向 21 世纪经济报道记者指出，大厂投资开支削减，也是今年整体设备行业需要面临的挑战。与此同时，随着行业逐步回暖和国产化推进，接下来行业在订单、业绩上有望受益。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231103/791456a11cb5943effdf80263682c>

[bef.html](#) [Top↑](#)

### 2、德国光伏产业发展不及预期

(北极星太阳能光伏网 2023-11-02)

德国光伏产业在经历了两次拍卖疲软后，好像重新获得了动力，但如果要保持这一现状，就需要不断提升本土光伏发电项目的开发水平。

德国联邦网络局最新公布的光伏发电项目招标情况显示，本次计划拍卖 400 兆瓦光伏发电配套储能项目，最终收获投标规模为 779 兆瓦。这是今年以来德国官方拍卖项目投标规模第一次超过计划容量。

近年来，德国光伏产业面临生产成本居高不下、价格不具备竞争力，相关岗位招工困难等棘手问题。在此背景下，光伏企业投标动力不足，德国官方拍卖项目无人问津。虽然最新一轮投标规模较此前有所增加，但市场担忧这一情况能否持续。德国联邦网络局主席克劳斯·穆勒提醒，在经历了两次拍卖疲软后，德国光伏产业好像重新获得了动力，但要注意的是，如果保持这一现状，就需要不断提升本土光伏发电项目的开发水平。

.....

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231102/1340835.shtml> [Top↑](#)

### 3、氢能技术“闪耀”进博会 临港发展新动能加速释放

（上证报 2023-11-07）

11月6日上午9点，第六届进博会临港展示区人头攒动，氢能展示区成为人气最旺的区域。康明斯氢能展示区内，工作人员向驻足的专业观众讲解着公司产品。

作为最清洁的能源之一，氢能得到了临港新片区的大力扶持，而临港新片区也借助氢能产业加速释放发展新动能。

氢能技术“闪耀”进博会

下午3点，康明斯展台前仍围满前来参观和洽谈合作的专业观众。展台前一个灰白色的模型引人注目，展示着氢能从制备、储存、运输到用氢全产业链条的最新成果。

作为较早落户临港新片区的世界500强企业，本届进博会上康明斯带来清洁能源全产

业链布局，涵盖燃料电池、电解水制氢设备、储氢瓶以及多元应用场景。

.....

<https://news.cnstock.com/industry,rdjj-202311-5146911.htm> [Top↑](#)

#### 4、广东：到 2027 年氢能产业规模达到 3000 亿元

(证券时报 2023-11-07)

近日，广东省发展改革委等部门联合印发《广东省加快氢能产业创新发展的意见》。在发展目标，广东省提出，到 2025 年，氢能产业规模实现跃升，燃料电池汽车示范城市群建设取得明显成效，推广燃料电池汽车超 1 万辆，年供氢能力超 10 万吨，建成加氢站超 200 座。到 2027 年，氢能产业规模达到 3000 亿元，氢气“制、储、输、用”全产业链达到国内先进水平；燃料电池汽车实现规模化推广应用，关键技术达到国际领先水平；氢能基础设施基本完善，氢能在能源和储能等领域占比明显提升，建成具有全球竞争力的氢能产业技术创新高地。

中信证券指出，尽管 9 月单月的燃料电池车销量遇冷，但政策对氢能支持力度不减，国外对氢能产业的规划也在继续扩张，加上欧盟碳边境关税机制的正式实施，绿氢对工业领域的减碳作用更加重要，因此我们持续看好氢能行业长期前景，建议关注：1) 绿氢制取环节：华光环能、华电重工；2) 燃料电池车及相关零部件环节：亿华通、美锦能源；3) 储运环节：蜀道装备、中集安瑞科、中泰股份。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1027680.html> [Top↑](#)

#### 5、高达 56GW 新能源项目延期！美国光伏储能三季度开始抢装！

(OFweek 太阳能光伏网 2023-11-07)

最近，美国清洁能源协会（ACP）发布了《美国清洁能源第三季度市场报告》。

报告统计，美国在今年第三季度共上线 5.5GW（交流侧）公用事业规模太阳能和风能，其中超过 3GW 来自光伏装机。与 2022 年第三季度相比，今年第三季度美国光伏新增装机容量增长 13%，并成为历史上装机最快的第三季度。目前，在美国正在筹备的清洁能源项目中，太阳能也占到了近 60%。不过，即使第三季度很努力，今年上半年落下的装机进度表，仍然没有完全赶上，本季度的计划也有 5GW 的缺口。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-11/ART-260009-8130-30615754.html> [Top1](#)

## 6、汇芯半导体将建示范生产线

（OFweek 太阳能光伏网 2023-11-10）

据力合科创佛山科技园官微消息，近日，汇芯半导体正在筹备建设自己的示范生产线。总经理冯宇翔表示建设示范生产线的背后，是汇芯半导体更长远的发展与布局。“一方面，我们希望与国际接轨，形成自有产线控制技术和成本、培养产线提高产能的 VIDM 商业模式；另一方面，我们的产品已经开始进入头部客户，这些客户需要我们自己有产能才能进入他们的供应链体系。”

据悉，从技术上看，冯宇翔带领的这个团队虽然已经走在前面，但是从不敢松懈。汇芯的产品已是全球集成度最高的功率半导体产品之一，下一代产品将在小型化和集成化方面有更大的突破。

据了解，冯宇翔曾带队开发出中国第一枚功率半导体集成化产品；为两家国内知名企业从零开始组建功率半导体集成化团队；建成中国第一条功率半导体集成化产线；起草中国第一个功率半导体集成化国家标准；有 10 余项技术 4 次获国际领先鉴定。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/9017c338d64e446dad5de7c7b667e>

[ea2.html](#) [Top↑](#)

## 7、欧盟再次下调今明两年经济增长预期

(中证网 2023-11-16)

欧盟委员会 15 日发布 2023 年秋季经济展望报告，下调今明两年欧盟和欧元区经济增长预期。报告指出，在生活成本高企、外部需求疲软和货币紧缩影响下，欧洲经济今年失去增长动力。

报告预测，2023 年欧盟和欧元区国内生产总值增长率均为 0.6%，均比夏季经济展望报告预测值低 0.2 个百分点，并预测 2024 年欧盟经济增长 1.3%，欧元区增长 1.2%，均比此前预期低 0.1 个百分点。

欧盟委员会在 9 月 11 日发布的 2023 年夏季经济展望报告中，将欧盟 2023 年经济增长预期从春季展望报告预测的 1.0% 下调至 0.8%，将欧元区 2023 年经济增长预期从 1.1% 下调至 0.8%。

最新报告指出，通胀高企以及货币政策收紧，加之外部需求疲软，对经济造成的影响大于此前预期。最新商业指标和调查数据显示，由于不确定性增加，今年第四季度欧洲经济活动将继续放缓。

欧盟委员会负责经济事务的委员真蒂洛尼表示，通胀压力、货币政策紧缩、全球需求疲软等因素，对家庭和企业造成影响。此外，地缘政治紧张局势加剧，进一步增加了不确定性，给经济前景蒙上阴影。

今年的秋季经济展望报告首次涵盖波黑、摩尔多瓦和乌克兰。这三个国家去年被欧洲理事会给予欧盟候选成员国地位。

[https://www.cs.com.cn/hw2020/202311/t20231116\\_6376115.html](https://www.cs.com.cn/hw2020/202311/t20231116_6376115.html) [Top↑](#)

## 8、光伏龙头掌门人纵论行业趋势：装机量超预期 产能过剩问题须重视

（上证报 2023-11-30）

中国光伏行业似乎又到了一个关键路口：一边是过去两年行业高歌猛进、装机量持续超预期；另一边是产能激增、产业链价格急跌后内卷严重，过剩阴云再度笼罩。此时此刻，如何判断行业的现状和趋势？在 11 月 27 日至 28 日举行的彭博新能源财经上海峰会上，多位龙头企业掌门人就此发表了看法。

在回答今年光伏行业发展是否达预期的问题时，阿特斯董事长瞿晓铨表示，光伏装机肯定是达到预期的，而且估计未来到 2030 年会一直达预期。但行业也存在不及预期之处，例如从整个产业链健康发展或有序发展的角度看似乎并未达到预期。

通威股份董事长、CEO 刘舒琪认为，全球今年的实际装机相比年初预测应该是超预期的，尤其中国市场装机量远远超过年初的计划。但各家企业的出货量在实际执行上可能又略低于当初的计划，主要有几方面原因：一是季节性波动大，特别是今年一、二季度，欧洲累积了不少库存，使全球渠道客户在出货时面临较大的减值，拖缓了二、三季度的出货；二是整个行业产能增速超过市场增速，在产能较多的情况下，每家的出货都被稀释，导致各家出货预期和实际出货量之间有差距。

.....

<https://news.cnstock.com/industry.rdjj-202311-5157167.htm> [Top↑](#)

## 9、存储制造“捷报频传” 半导体企业迎新商机

（上证报 2023-11-30）

11 月 28 日，长鑫存储在官网宣布，正式推出 LPDDR5 系列产品，其中 12GB LPDDR5 芯片目前已在国内主流手机厂商小米、传音等品牌机型上完成验证。这是继长江存储在 3D

NAND 闪存上获得突破后，本土存储厂商在 DRAM 存储芯片上的又一突破。

有存储行业人士接受采访时表示，DDR5 是当前存储的主流产品，全球存储芯片市场占半导体产业的份额近 30%，且由三星、SK 海力士、美光、铠侠等半导体 IDM（设计与制造一体模式）巨头主导，本土存储厂商与海外大厂相比虽存在一定差距，“但能在这个领域接连取得突破，意义重大”。

有券商研究员表示，存储产品突破叠加晶圆厂持续扩产，加上本土成熟设备工艺覆盖率快速提升以及新品加速验证导入，半导体设备厂商今年四季度至明年的新签订单有望明显增长。

.....

[https://company.cnstock.com/company/scp\\_gsxw/202311/5157231.htm](https://company.cnstock.com/company/scp_gsxw/202311/5157231.htm) \_

[Top↑](#)

## 10、 欧盟或将启动太阳能进口调查

(太阳能光伏网 2023-11-29)

11 月 29 日，欧洲 400 多家太阳能行业公司发起联合呼吁，敦促政策制定者停止可能导致欧盟对进口太阳能产品征收关税的贸易调查。

在发出这一呼吁之前，太阳能行业负责人、国家部长和欧盟内部市场专员蒂埃里·布雷顿将于周五举行会议，评估将生产带回欧洲的措施。

欧洲光伏行业协会 SolarPower Europe 首席执行官 Walburga Hemetsberger 表示：

“在周五的行业圆桌会议之前，我们收到了令人担忧的信号，该项措施将包括进出口限制调查。”

参与此次联合呼吁的欧洲太阳能发电公司表示，签署方包括 18 家制造商和 28 个国家协会和研究机构。各方一致认为，关税限制不应该包括进口光伏产品。

欧盟的目标是到 2030 年，欧盟太阳能装机容量达到 600 吉瓦，约为 2022 年的三倍，需要大幅加快部署。该组织表示，关税只会减缓这一进程。他们还表示，支持重组一些太阳能制造业，以实现欧盟到 2025 年产能达到 30GW 的目标。

此前，欧盟对 2013 年至 2018 年中国太阳能电池板、电池和硅片的进口设定了限制。现在，超过 90% 的硅片和组件来自中国。

欧盟已对中国电动汽车展开反补贴调查，并将审查外国在风电行业的补贴，以确保清洁技术制造在欧洲进行，并减少对中国的依赖。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231128/1346224.shtml> [Top1](#)

## 11、 经合组织预测今年全球经济增长 2.9%

（制冷快报 2023-11-30）

经济合作与发展组织（经合组织）29 日发布经济展望报告，预测 2023 年全球经济增长 2.9%，低于上次预测的 3.0%。中国经济预计将增长 5.2%，高于上次预测的 5.1%。

报告指出，随着必要的货币政策紧缩、贸易疲软以及企业和消费者信心下降的影响日益显现，全球经济增长保持温和态势。预计 2023 年全球国内生产总值(GDP)增长率为 2.9%，2024 年放缓至 2.7%，2025 年略有改善，达到 3.0%。预计 2024 年至 2025 年，亚洲将与 2023 年一样继续贡献全球经济增长的大部分。

报告预测，2023 年美国经济增长 2.4%，欧元区经济将增长 0.6%。

经合组织秘书长科尔曼表示，全球经济继续面临低增长和高通胀的双重挑战，预计明年增长将温和放缓。通胀率已从去年的峰值回落，预计到 2025 年大多数经济体的通胀率将回到中央银行的目标水平。长期来看，政府债务将大幅增加，政府需加大力度重建财政空间，同时促进增长。

经合组织首席经济学家克莱尔·隆巴尔代利指出，全球贸易疲软导致世界经济错失增长

机遇，特别是扩大服务贸易带来的机遇。“我们必须重振全球贸易。全球价值链的韧性最好通过多样化来实现，而不是通过保护主义和内向型政策。”

[https://bao.hvacr.cn/202311\\_2105861.html](https://bao.hvacr.cn/202311_2105861.html) [Top↑](#)

## 12、 业绩大涨！阿特斯宣布在美投建 5GW 电池项目

（太阳能光伏网 2023-10-31）

10月31日，阿特斯三季度报告。2023年前三季度，阿特斯实现营收391.18亿元，同比增长17.05%；归母净利润28.4亿元，同比增长126.02%。

在此利好下，阿特斯还发布公告称，根据公司全球战略发展和海外产能规划需要，为进一步增强公司成品组件在美国市场的竞争力，提升公司产品市场占有率，公司计划在美国组件产能投资的基础上，持续布局海外N型电池片产能，启动美国阿特斯年产5GW高效N型电池片项目计划，预期将于2025年底投入生产。

项目地址位于美国印第安纳州杰斐逊维尔市，建设总用地预计约480亩（土地实际面积以当地主管部门审批情况为准），计划总投资约为8.39亿美元。

2023年6月16日，阿特斯太阳能宣布正在德克萨斯州梅斯基特建立一个光伏组件生产基地，年产能为5GW，投资超过2.5亿美元，预计将在2023年底前后投产。

本次则是在印第安纳州杰斐逊维尔市投建5GW高效N型电池片项目，产能也是5GW，和此前投建的组件项目产能保持一致，但投资金额却超过组件项目的三倍。

值得一提的是，阿特斯电池项目和组件项目分别位于印第安纳州和德克萨斯州，两地相隔2000多公里，虽然会增加一定的运输成本，但可以享受美国联邦政府及项目所在州、市政府的补贴。

<https://solar.ofweek.com/2023-10/ART-260006-8120-30615051.html> [Top↑](#)

### 13、 全球增长最大引擎动能何在？

(证券时报 2023-12-12)

2023 年，我国经济战胜困难挑战、顶住下行压力，经济恢复呈现波浪式发展、曲折式前进的特征，经济运行总体回升向好。

国家发展改革委相关负责人就当前宏观经济形势答记者问时表示，今年我国对全球经济增长的贡献将达到三分之一，仍然是全球增长最大引擎。

暖——生产消费稳步回升

消费是拉动经济增长的最主要引擎，也是中国经济增长的“稳定器”。2023 年，我国消费热点亮点明显增多，前 10 个月社会消费品零售总额同比增长 6.9%，前三季度最终消费支出对经济增长贡献率达到 83.2%。

“硬核国货”卖爆，带动消费回暖复苏。随着我国消费市场的增质扩容，兼具高品质、高颜值、个性化、性价比的国货品牌成为消费市场一大亮点，为我国消费恢复持续提供助力。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1062314.html> [Top1](#)

### 14、 东莞计划三年建成加氢站 20 座，示范应用氢能汽车 900 辆

(21 世纪经济报道 2023-12-12)

12 月 12 日，东莞市发展和改革局发布《东莞市氢能产业发展行动计划（2023—2025 年）》（以下简称《氢能产业三年行动计划》），东莞将重点推动氢能产业技术创新化、装备自主化、示范多元化、产业集聚化，实施研发创新水平提升、装备制造业全链条培育、燃料电池汽车强链补链、示范应用多元拓展等五大工程，加速形成特色鲜明、优势突出、功能完善、可持续发展的氢能产业生态，打造粤港澳大湾区氢能装备先进制造基地与示范应用核心区。

《氢能产业三年行动计划》提出，到 2025 年，东莞将集聚发展 3 家以上氢能产业龙头骨干企业、50 家以上成长型企业，示范应用燃料电池汽车 900 辆，建成加氢站 20 座，力争建成 5 家以上氢能相关重点实验室、工程研究中心、企业技术中心等创新载体，进一步引导氢能高端要素集聚，营造氢能产业创新发展的良好生态。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231212/herald/ec4e5e78d8178c8909deb967fa4fb95f.html> [Top↑](#)

## 15、 欧洲真空泵市场十年展望与预测

(压缩机网 2023-12-12)

全球著名市场研究和咨询公司 Fact.MR 发布了《欧洲真空泵市场展望（2022-2032）》报告。

该分析报告包含了：各泵类型(容积式、干式、离心式、动量传递&再生式真空泵)；按机械装置(气体输送和粘结真空泵)；按润滑方式(干式和湿式真空泵)；按压力、流量和最终用途分类至 2032 年。涵盖 30 多个国家，包括美国、加拿大、英国、德国、法国、北欧、海湾合作委员会国家，以及日本、韩国和更多的地区。

报告称，2022 年欧洲真空泵市场销售额约为 23.094 亿美元。预计到 2032 年底，欧洲真空泵市场销售额估值将达到 42.3 亿美元，2022-2032 年真空泵市场复合年增长率将达到 6.2%。而在过去的 2017-2021 年，欧洲真空泵市场年增长率为 4.3%。欧洲真空泵市场排名前 5 位的制造商约占 41% 的市场份额。Fact.MR 对欧洲真空泵市场的分析揭示了该行业市场的巨大潜力，预计在评估期间将以良好的速度持续增长。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/hW5Fodyj5EaVjdsFcLNxFw> [Top↑](#)

## 16、 亚行上调 2023 年中国经济增长预期至 5.2%

(上证报 2023-12-13)

亚洲开发银行(亚行)13日发布的《2023年亚洲发展展望(12月版)》报告预测,2023年中国经济增长率将达到5.2%,高于9月预测的4.9%。

报告说,受家庭消费和公共投资等因素拉动,中国经济在第三季度保持增长势头。强劲的国内需求推动中国经济增速高于此前预期。

报告预计,亚太地区发展中经济体2023年将增长4.9%,较9月预期上调0.2个百分点;2024年将增长4.8%,与此前预期持平。

在次区域中,南亚地区今年将增长5.7%,东亚地区4.7%,东南亚地区4.3%,中亚和高加索地区4.8%,太平洋岛国地区3.5%。

亚洲开发银行是聚焦亚太地区发展的多边开发银行,成立于1966年,总部设在菲律宾首都马尼拉。《亚洲发展展望》是亚行的年度旗舰经济报告,对亚太地区经济发展作出预测。

<https://news.cnstock.com/news,bwqx-202312-5163259.htm> [Top↑](#)

## 17、 每天倒闭 31 家！2023 年已有 1 万家芯片公司倒闭

(科技芯闻社 2023-12-16)

中国芯片好不容易有点起色,又快要不行了?

据钛媒体报道,2023年,中国已经有1.09万家芯片相关企业工商注销、吊销,同比增加69.8%,比2022年的5746家增长89.7%;同期新注册6.57万家芯片相关企业,同比增加9.5%。



自美国于 2019 年至 2020 年开始对半导体行业实施制裁以来，中国的芯片公司数量一直在下降。随着芯片需求放缓，情况在 2022 年至 2023 年变得更糟。

2023 年已有 1.09 万家芯片相关公司关门倒闭，与 2022 年的 5746 家公司相比，这一数字可谓大幅增加。这一数字也意味着 2023 年平均每天有 31 家芯片相关公司注销、吊销工商信息。

值得注意的是，在过去五年里，国内吊销和注销的芯片相关企业数量已超过 2.2 万家。这些数字变化告诉我们，今年中国芯片行业的竞争和压力都在增加，同时也反映了中国芯片产业的快速发展和不断变革的特点

.....

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1785431081559426682&wfr=spider&for=pc>

[Top↑](#)

18、 高盛：2024 年全球和亚洲 IPO 市场有望好转

(证券时报 2023-12-19)

近两年“外资是否离开中国”的声音时有传出，这与外资最为集中的离岸市场不振息息相关。截至 2021 年，中国企业境外 IPO 的融资总额平均每年约为 400 亿美元，而去年跌至 100 亿美元，今年则不足 60 亿美元。

国际资金去了哪里？2024 年 IPO 融资市场的情况会否好转？对此，日前高盛亚洲(除日本外)股票资本市场联席主管王亚军接受了第一财经记者的采访。在他看来，资金并未真正大规模流出中国市场，只是经历了两年多的冲击，外加美元现金回报颇高，很多资金以现金存款的形式停留在场边观望形势，若实况有所好转，机构就会“写支票”。不过，当前国际资金对于项目的要求更为挑剔，优质项目仍有望获得资金流入。整体而言，随着美联储转入降息周期，2024 年全球和亚洲 IPO 市场都有望好转。

#### 外资并非撤离而是蓄势观望

中国企业海外融资额下降受到多重因素影响，美国过去两年的激进加息，中国自身经济增速放缓、疫情冲击、行业政策调整等都加剧颓势，国际资本对香港市场的兴趣下降，这对极度依赖国际资金的香港市场冲击尤为剧烈。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1068206.html> [Top1](#)

## 19、 实施冷链物流发展三年行动 济南着力构建“集散枢纽+”冷链物流体系

(21 世纪经济报道 2023-12-15)

近日，济南市政府办公厅印发了《济南市冷链物流发展三年行动计划(2023-2025 年)》(以下简称《行动计划》)。按照需求导向、因品施策的原则，优化布局“4 个集散基地+11 个集配中心+N 个采供网点”三级节点网络体系，聚焦持续提升肉类水产品、医药产品转运分拨优势，加快发展重点品类和特色品类冷链物流，着力构建优势品类持续增强、重点品类

协同优化、花卉冷链特色发展的“集散枢纽+”冷链物流体系。

新增冷库 100 万立方米

《行动计划》明确发展目标。到 2025 年，基本建成国家肉类水产品冷链物流集散贸易中心、全国重要的医药产品冷链物流集散基地，初步建成全国重点品类冷链物流全渠道保真高质量发展示范区和冷链物流枢纽经济创新发展先行区。

渠道品牌创新打造,打造集散枢纽、“集散枢纽+居民消费” “集散枢纽+主产区” “集散枢纽+销地” 渠道品牌均不少于 2 个, 监管体制机制进一步完善, “枢鲜泉城” 成为在全国具有较强影响力的冷链物流保真渠道名片, 有力助推 “好品山东” “泉水人家” 公共农产品品牌建设。

.....

[https://bao.hvacr.cn/202312\\_2106073.html](https://bao.hvacr.cn/202312_2106073.html) [Top↑](#)

## 20、 硅料龙头们豪掷 400 亿逆势扩产，底部来了？

(21 世纪经济报道 2023-12-26)

硅料端许久未见的百亿扩产项目，在 12 月竟然相继出现了两个。

主角分别是通威股份和大全能源。

12 月 25 日，通威股份发布公告称拟在鄂尔多斯市投资建设绿色基材一体化项目，总投资约 280 亿元人民币，分两期建设。

其中一期建设 20 万吨绿色基材（工业硅）及 20 万吨高纯晶硅项目，预计投资额合计约 130-140 亿元；二期建设 30 万吨绿色基材（工业硅）及 20 万吨高纯晶硅项目，根据市场条件择机启动。每期建设工期预计 15 至 18 个月。

12 月 13 日晚间，大全能源发布公告称，该公司近日与石河子市人民政府、石河子经济技术开发区管委会及新疆天富能源股份有限公司签订协议，在新疆石河子市投资建设“大

全能源硅基新材料产业园项目”。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231226/herald/862d75f4ab1697ef26ef897>

[20364968f.html](#) [\\_Top↑](#)

## 21、 突发！又一超 50 亿光伏项目被延期！谁是“元凶”？

（OFweek 2023-12-28）

一是裁员！二是减产！三是延期！

近段时间以来，国内光伏产业似乎笼罩在新一轮的“寒冬”阴云之下。就在近日，又一家光伏企业宣布超 50 亿元的重大项目延期投产。

市场突变 项目延期 1 年投产

12 月 27 日，“硅片新势力”京运通发布公告称，拟将募集资金投资项目“乐山 22GW 高效单晶硅棒、切片项目”的预计投产时间延期至 2024 年 12 月。

据了解，该项目原为 2020 年的募投项目“乌海 10GW 高效单晶硅棒项目”。后因次年“能耗双控”政策趋严等影响，该公司决定将其变更为“乐山 22GW 高效单晶硅棒、切片项目”。该项目原预计投产日期为 2023 年 12 月前全部投产。如今，该项目又因故被推迟了一年投产。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-12/ART-260006-12000-30621419.html> [\\_Top↑](#)

## 二、行业情况

### 1、 商务部回应前三季度外资规模下降：将研究全面取消制造业领域外资准入限制措施

（21 世纪经济报道 2023-11-02）

商务部近日发布的数据显示，2023 年 1-9 月全国新设立外商投资企业 37814 家，同比增长 32.4%；实际使用外资金额 9199.7 亿元人民币，同比下降 8.4%。

在 11 月 2 日召开的商务部例行新闻发布会上，新闻发言人束钰婷对此回应，今年前 9 个月，我国吸引外资规模同比下降，但仍处于近 10 年同期较高水平，特别是新设外资企业数较快增长，印证了外商长期在华投资热度不减，对吸引外资长期向好发展有信心。

对外经贸大学国际经济贸易学院教授、中国世贸组织研究会研究部主任崔凡告诉 21 世纪经济报道，这与当前国际经济形势的复杂性和不确定性有一定关系。当下应做的是持续扩大对外资的开放并持续改善营商环境，通过“放管服”改革，提高政策透明度和可预期性。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231102/herald/aa40e762a6a5c0a0026a623>

[cf091ff67.html](#) [Top↑](#)

## 2、国际能源署：欧美燃气锅炉逐渐被热泵取代

(制冷快报 2023-11-03)

国际能源署 10 月 24 日发布的《2023 年世界能源展望》报告指出，到 2030 年，世界能源系统将发生重大变化，随着全球主要市场的预计变革步伐加快，支持清洁能源的政策正在发挥作用。全球新增的燃煤和天然气发电厂至少比早先的峰值减少了一半。在欧洲和美国的许多国家，住宅燃气锅炉的销量一直呈下降趋势，目前已被热泵的销量所取代。

[https://bao.hvacr.cn/202311\\_2105453.html](https://bao.hvacr.cn/202311_2105453.html) [Top↑](#)

## 3、证监会：注册制制度安排基本定型

(21 世纪经济报道 2023-11-10)

南方财经 11 月 10 日电，在 2023 金融街论坛年会上，中国证监会法律部主任焦津洪表示，注册制制度安排基本定型，从实践来看，注册制改革初步达到了预期效果。焦津洪表示，未来要进一步加大“零容忍”监管执法力度，更加高效严厉打击欺诈发行、财务造假、

内幕交易等违法行为，充分发挥先行赔付、责令回购、集体诉讼等投资者保护制度优势，确保注册制改革行稳致远。（央视新闻）

[https://m.21jingji.com/timestream/html/%7BIG7FRspZZ8U=%7D\\_Top1](https://m.21jingji.com/timestream/html/%7BIG7FRspZZ8U=%7D_Top1)

#### 4、评论 | 碳达峰试点建设将加快我国低碳转型

（21 世纪经济报道 2023-11-10）

近日，国家发展改革委印发《国家碳达峰试点建设方案》（以下简称《方案》）。《方案》的总体目标是通过在全国范围内选择 100 个具有典型代表性的城市和园区开展碳达峰试点，在 2025 年初步形成可操作、可复制、可推广的改革经验，在 2030 年通过试点明显带动其他城市和园区的改革，助力碳达峰碳中和目标的实现。

碳达峰试点的建设是我国履行气候承诺和推动低碳转型的又一重要举措，其具有重要的意义。第一，试点先行的策略有助于探索有效的改革经验，充分调动各地区绿色低碳转型的积极性。我国区域间存在较明显的差异，“一刀切”的政策并不利于各地区积极稳妥地实现碳达峰碳中和目标。同时，实现碳达峰碳中和目标不能以牺牲经济发展和人民福祉为代价。因此，如何因地制宜地开展绿色低碳转型成为一大难题。在首批碳达峰试点地区中充分覆盖了资源禀赋不同、产业结构不同、经济发展水平不同和地理区位不同的 15 个地区。这有助于各地结合自身实际探索适合于自身的低碳转型道路，最终将形成不同的改革经验，帮助全国各城市、各园区找到适合于自身的改革经验。

第二，碳达峰试点的建设有助于加快实现碳达峰碳中和。这次试点将目标对准了城市和园区，具有较强的针对性。一方面，城市本就应作为碳中和的先行者。城市是开展经济活动和人民生活的重要载体，更是碳排放的主体，城市碳排放占全国碳排放总量的比重高达 85%。另一方面，产业园区背负着碳减排的重担。作为以第二产业为主导的发展中国家，中国工业园区的碳排放在全国碳排放总量中的比值达到 31%。与此同时，我国的城市化和工业

化进程仍在不断推进，城市和园区的碳排放仍将继续攀升。通过在城市和园区这两个重要的碳排放领域建设碳达峰试点，探索有效的减排经验，将极大地促进碳达峰碳中和目标的实现。

第三，碳达峰试点的建设有助于激发绿色产业的发展活力。不论是碳达峰还是碳中和，其目的都不是简单的碳排放数值的改变，而是整体、综合地实现低碳转型。《方案》中为试点城市提供了覆盖了能源、城乡建设、交通领域、循环经济、碳汇能力等 26 个绿色低碳发展建设参考指标，为试点园区提供了 14 个参考指标。这鼓励着各试点多措并举，探索全方位绿色低碳转型。与此同时，《方案》指出国家发改委将为符合要求的项目建设提供支持，并要求有关省区发改委加大资金支持力度，鼓励金融机构通过市场化方式提供支持。碳达峰试点的建设无疑将带动一大批绿色产业的发展，充分促进能源、建筑、交通、园区资源管理等领域的绿色技术创新和应用，引导社会资金向绿色低碳领域倾斜，为绿色产业发展注入新动力。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231110/6d2a3725b038a565117969dea981>

[70a4.html](#) [\\_Top↑](#)

## 5、英国将向制造业投资 45 亿英镑提振经济增长

(产业在线 2023-11-20)

英国政府 11 月 17 日晚宣布为制造业提供 45 亿英镑资金，增加对英国八个行业的投资。英国财政部称，该资金将从 2025 年起提供五年，为行业的投资提供长期确定性。其中，超 20 亿英镑(约合 24.9 亿美元)将用于汽车行业，9.75 亿英镑(约合 12.2 亿美元)用于航空航天，支持零排放汽车的制造、供应链和开发，以及对节能和零碳飞机设备的投资。政府还承诺为清洁能源制造业提供 9.6 亿英镑(约合 12.0 亿美元)，并为生命科学制造业提供 5.2 亿英镑(约合 6.5 亿美元)。

[http://www.chinaiol.com/News/Content/202311/17\\_48104.html](http://www.chinaiol.com/News/Content/202311/17_48104.html) [Top↑](#)

## 6、核能供热，有大消息！

（上证报 2023-11-26）

我国单台核电机组最大居民供暖面积纪录再次刷新！

上海证券报记者从国家电力投资集团有限公司（下称“国家电投”）获悉，我国首个跨地级市核能供热工程——国家电投“暖核一号”三期核能供热项目 25 日正式投运。

核能暖炉开启“双城”供暖模式

据悉，位于黄海之滨的山东海阳核电在给烟台海阳市供暖的同时，供暖区域到达威海乳山市，实现了零碳热源的跨区域互通共享，将核能零碳供热海阳方案有效复制到乳山。

这是国内核能供热实践中首次实现“双城”模式。此工程可覆盖乳山主城区 630 万平方米，预计可替代原煤消耗 23 万吨，减排二氧化碳 42 万吨。本供暖季“暖核一号”供暖面积合计达 1250 万平方米，可满足约 40 万人口的冬季清洁取暖需求。

山东海阳首开国内核能商业供热先河。国家电投山东核电 2019 年建成“暖核一号”一期项目，成为我国首个核能供热工程；2021 年投运二期项目，使海阳成为我国首个“零碳”供暖城市；今年三期项目首次实现了核能供热的跨地级市发展。

“我们在世界上首次开发并采用再热调节阀自动控制高压缸排汽压力实现核能热电联供的新模式，研发出适用于大规模抽汽供热的堆机电热控制、核能热电联供安全分析、大温差远距离换热等新技术，以及抽汽压力控制设备、湿蒸汽流量测量装置、核能热电联供模拟机等新设备，具有完全自主知识产权的技术创新，有效保障大规模跨区域核能供热的实现。”

国家电投核能发展总工程师，山东核电党委书记、董事长吴放表示。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/55vkU7ZMIzW4LggbSzRG9w> [Top↑](#)

## 7、港交所承诺：2024 年实现碳中和，2040 年实现净零排放

（上证报 2023-11-27）

11 月 27 日，香港交易所宣布实现碳中和与净零排放的承诺。香港交易所将致力于 2024 年实现碳中和，并于 2040 年实现净零排放。

为了与《巴黎协定》限制全球升温摄氏 1.5 度的目标保持一致，香港交易所承诺将持续减少其范围一、范围二及范围三的温室气体排放，并于 2040 年中和其剩余排放量。香港交易所亦计划于 2024 年向科学基础目标倡议组织（Science Based Targets initiative）提交其基于科学的减排目标以供验证。

在实现 2040 年“净零排放”的基础上，香港交易所致力通过提高能源效益、使用可再生能源电力及进行低碳采购来减少其运营的碳排放。香港交易所也将继续与其价值链的业务合作伙伴合作，支持他们制订以科学为基础的减排目标。

11 月 27 日，香港交易所还作出了于 2024 年实现碳中和的承诺，希望能以此为实现社会净零排放作出贡献。据悉，香港交易所将采取的有关措施包括扩大集团的碳抵销政策，通过购买优质认证的碳信用产品抵销所有（重大）碳排放。

香港交易所主席史美伦表示，香港交易所承诺在 2040 年实现净零排放，比原定目标提前了十年，这表明了集团持续及积极应对气候变化的决心。

香港交易所集团行政总裁欧冠升表示，香港交易所既是市场监管机构、市场营运者，也是一家企业。在支持全球企业和投资者向低碳转型方面，香港交易所拥有独特优势，也肩负重任。香港交易所正在积极创建一个充满活力的投资生态圈，以支持企业转型至可持续发展，并提升其气候适应能力。

<https://news.cnstock.com/news,bwqx-202311-5155982.htm> [Top↑](#)

## 8、集成电路专项招聘火热 业内人士：正“招兵买马”备战明年

(中证网 2023-12-7)

近日，BOSS 直聘、猎聘网、51Job 等线上招聘机构纷纷举办集成电路专项招聘会，并挂出大量可供求职岗位。

对此，《证券日报》记者在专访主营集成电路的奥士康党委书记谢容德时了解到，“今年上半年是集成电路的低谷时期。当前低点已过，曙光在前，行业内正在‘招兵买马’备战明年。”谢容德表示。

12月6日，猎聘网显示，集成电路专项招聘会已释放出1324个新增岗位。江苏产研院智能集成电路设计技术研究所、安徽欣炜达信息科技有限公司、东芯半导体、洪芯微电子、明夷电子科技、中科院上海微系统所等多家企业和单位均挂出集成电路招聘信息，覆盖设计、验证、封装、模拟混合信号、销售总监、开发工程师、CAD（计算机辅助设计）工程师等不同岗位，岗位薪酬集中在2万元/月至10万元/月，部分岗位带有一年14个月薪酬及股权激励措施。

.....

[https://www.cs.com.cn/cj2020/202312/t20231207\\_6379382.html](https://www.cs.com.cn/cj2020/202312/t20231207_6379382.html) [Top↑](#)

## 9、6家光伏企业再联手倡议：统一标准提升功率

(证券时报 2023-12-12)

2023年，光伏行业最具持续性话题之一是“尺寸统一”，如今又有多家头部企业联手行动。

12月11日，阿特斯、东方日升、TCL中环、天合光能、通威股份、正泰新能6家光伏企业发布《关于推动700W+光伏组件标准设计和应用的联合倡议》（下称《倡议》）。《倡

议》显示，中国光伏行业历经风雨数十载，随着技术的不断创新和规模的不断扩大，已一跃成为全球范围内最具竞争力与影响力的行业，为全世界清洁能源的发展做出了巨大贡献。十余年来，光伏行业不断挖掘制造产业链与光伏系统的潜能，使得单块组件功率从最初的 100W+ 一路升级发展到今天的 700W+。

根据各单位基于标准版型设计的 700W+ 超高功率组件的进展和方向，以及中国光伏行业协会标准《T/CPIA 0003-2022 地面用晶体硅光伏组件外形尺寸及安装孔技术要求》。上述 6 家企业共同倡议：各单位 700W+ 光伏组件设计延续既有标准的外形尺寸及安装孔技术规范（组件外形尺寸 2384mm×1303mm，长边安装孔距 400mm 和 1400mm），增加 790mm 孔位；同时，产业链上下游积极探索更高效、更领先的技术与应用方案，共促光伏行业健康发展。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1061793.html> [Top↑](#)

## 10、 中央经济工作会议传递了什么信号？

（证券时报 2023-12-13）

向外界释放出

更加积极的经济工作基调

“进一步推动经济回升向好需要克服一些困难和挑战，主要是有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱、风险隐患仍然较多，国内大循环存在堵点，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升。要增强忧患意识，有效应对和解决这些问题。综合起来看，我国发展面临的有利条件强于不利因素，经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变，要增强信心和底气。”

这是 12 月 11 日至 12 日举行的中央经济工作会议对当前我国经济形势的判断。中共中

央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话，全面总结 2023 年经济工作，深刻分析当前经济形势，系统部署 2024 年经济工作。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1063040.html> [Top↑](#)

## 11、 2023 年光伏：产业链跌价、行业洗牌加速、“跨界者”止步

(证券时报 2023-12-19)

曾经涨得多狂热，如今就跌得多惨烈。光伏个股年平均跌幅达 30.6%，28 只个股的跌幅超过 40%。

2023 年行至岁末，对于光伏人来说，这或许是艰难的一年。

回股全年，硅料价格于春节后拐头下行，溃堤于二季度并向下传导，引发全产业链价格下行，各环节产品价格几乎全线“腰斩”。目前，P 型硅片持续累库且跌势不止、组件价格跌破 1 元/w、电池价格仍在探底.....有部分企业率先减产、关停，也有企业运用自有现金努力维持产线运转以争夺市场份额。

光伏三季报业绩“失速”的表现实际已经给投资者敲响警钟——行业已进入洗牌淘汰赛，老旧产品库存面临出清，产品维持跌价将考验企业的现金储备度，挑战接踵而至。

二级市场，光伏板块全年单边下跌，截至 12 月 18 日收盘，光伏板块总市值年内蒸发近 1.2 万亿，Wind 光伏指数年内累计下跌 31.45%，规模最大的华泰柏瑞光伏 ETF(515790)跌逾 40%，近 30 只股年内下跌超过 40%。

似乎一切都在表明，2024 年光伏业将陷入低迷，部分环节厂商可能出现亏损。

产业链价格溃堤

光伏主产业链的各环节价格紧密相扣，上游硅料价格波动对产业链价格影响深远。

.....

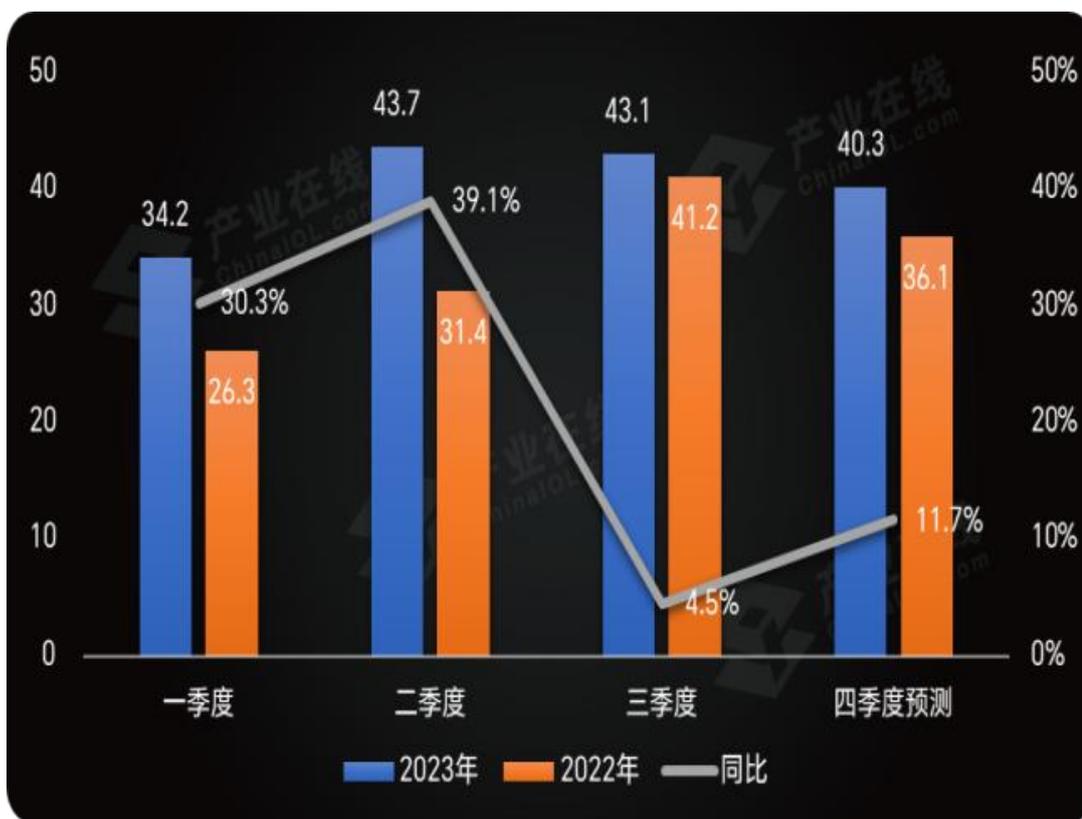
<https://www.stcn.com/article/detail/1068204.html> [Top↑](#)

12、 前三季增长 22%，中央空调出口迎来长期利好窗口

(21 世纪经济报道 2023-12-20)

产业在线数据显示,2023 年前三季度中央空调出口规模为 121.0 亿元,同比增长 22.4%。分季度来看,总体呈现出“先扬后抑”的发展态势,主要是受去年同期的基数反差较大影响,去年上半年因疫情复发造成出口停滞,各出口企业在一、四季度集中出货。基数的非常规变化直接影响了今年的同比数据。

2022-2023 年中央空调出口市场季度变化趋势 (亿元)



今年以来,随着中国外贸发展的积极因素不断增多、景气度持续上升,国内产业链供应链已回到正轨,外部需求随全球经济的缓慢复苏同步回升;与此同时,随着疫情逐渐平息和各国贸易的持续恢复,全球经济正迈向后疫情时代,在紧缩的货币周期下全球各国经济分化加速。

.....

[https://bao.hvacr.cn/202312\\_2106113.html](https://bao.hvacr.cn/202312_2106113.html) [Top↑](#)

### 13、 超 50%：“绿电”装机创新高 点亮能源转型之路

(证券时报 2023-12-20)

51.9%——这是截至 2023 年 10 月底，我国非化石能源发电装机容量占发电总装机容量的比重。就在今年 3 月底，这一比例首次超过 50%，意味着非化石能源发电装机历史性超过化石能源，折射出我国能源绿色转型取得显著成效，多元绿色发电供应体系基本形成。

中国电力企业联合会（下称“中电联”）预计，2023 年全年我国新投产的非化石能源发电装机规模将再创新高，其中新增风电和太阳能发电装机将达到 2.2 亿至 2.3 亿千瓦。

面对新能源占比提升带来的挑战，业内人士认为，要坚持系统观念，构建多元协调的清洁能源供应体系，完善适应可再生能源大规模利用的电网体系，大幅提升电力系统灵活调节能力，多措并举确保电力稳定供应及新能源高效消纳。

新增非化石能源发电装机规模或创新高

12 月的广西崇左，山水相依，层峦叠翠，中国能建中电工程开发建设的崇左市“风光水火储一体化”综合能源基地进入投运高峰期，年末风光储 19 个子项计划实现全容量并网。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1069358.html> [Top↑](#)

### 14、 商用空调压缩机：市场变革之下迎来新机遇

(产业在线 2023-12-21)

在经历了 2022 年的深度结构分化之后，2023 年商用空调压缩机市场迎来了阶段性复苏。整体来看，疫情的放开、线下消费回暖、前期压抑需求集中释放，给今年上半年中国暖

通空调市场的增长都带来了很好助力，处于产业链核心地位的压缩机产品也随之“水涨船高”。

下半年市场初现疲态，同时伴随“双碳”政策的持续加码，暖通空调产业由此进入了高质量发展新时期，上游压缩机产品也迎来了新的机遇和挑战。

轻商市场：九成“转子”

随着疫情政策全面放开，长期被抑制的终端消费和企业受损的信心都得到了一定程度的疏解；此外，“保交楼”等政策的陆续实施也使得房地产市场开始逐步触底。与此同时，随着主流家电厂商纷纷进行家中机渠道融合，家用中央空调在零售市场的份额也在持续攀升。据产业在线《中国中央空调行业国内销售细分应用市场季度研究报告》显示，2023 年前三季度中央空调住宅房地产配套和零售市场分别实现了 7.8% 和 12.8% 的增长。

.....

[http://www.chinaiol.com/News/Content/202312/72\\_48770.html](http://www.chinaiol.com/News/Content/202312/72_48770.html) [Top↑](#)

## 15、 明年工业稳增长仍是首要任务 工信部将出台未来产业发展行动计划

(中证网 2023-12-23)

全国工业和信息化工作会议日前召开。会议指出，2023 年我国工业经济呈现回升向好态势，预计全年工业增加值同比增长 4.3% 以上，制造业增加值占 GDP 比重基本稳定，总体规模连续 14 年保持全球第一。

会议同时部署了 2024 年工业和信息化领域的重点任务，其中全力促进工业经济平稳增长位列明年十二个重点任务之首。会议要求，要抓好稳增长政策落地见效，深入实施十大行业稳增长工作方案，支持工业大省继续“挑大梁”，深化原材料、消费品“三品”行动，提振新能源汽车、电子产品等大宗消费。同时，加快培育新兴产业，打造生物制造、商业航天、

低空经济等新的增长点，出台未来产业发展行动计划，瞄准人形机器人、量子信息等产业，着力突破关键技术、培育重点产品、拓展场景应用。

赛迪研究院工业经济研究所所长关兵对中国证券报记者表示，2023 年前 10 个月，我国工业投资同比增长 8.9%，领先固定资产投资增速 6 个百分点。展望 2024 年，工业投资有望延续较快增长态势，预计全年增长 8.5% 左右。综合看，2024 年我国规模以上工业增加值预计增长 4.5% 左右。

#### 提振大宗消费

会议提到，2024 年要深化原材料、消费品“三品”行动，提振新能源汽车、电子产品等大宗消费。

.....

[https://www.cs.com.cn/cj2020/202312/t20231223\\_6381820.html](https://www.cs.com.cn/cj2020/202312/t20231223_6381820.html) [Top↑](#)

## 16、 从量变到质变 钙钛矿“大年”将至

（上证报 2023-12-23）

2023 年，钙钛矿在技术和产业化上完成了“爬坡”阶段，多家公司在大尺寸电池组件制造及转换效率上屡创纪录，核心设备材料基本实现了突破，且头部初创公司融资依然被追捧。

12 月 21 日至 22 日，第五届全球钙钛矿与叠层电池（苏州）产业化论坛（以下简称“论坛”）在常熟举行。多位专家对钙钛矿产业前景表示乐观，钙钛矿产业链公司也分享了最新的技术、产业化进展及思考。

展望 2024 年，产业将进入“量变引起质变”的发展阶段，多条 GW 级、百 MW 级的产线落地，有望带动产业不断突破；传统晶硅厂商加入，让晶硅叠层钙钛矿电池率先实现产业化；更多中试线、“共享”研发平台的落地，则将大幅降低初创公司研发和产业化的时间、

财务成本，推动产业更快发展。

走过大尺寸的爬坡阶段

行业内多位专家学者表达了对钙钛矿技术发展前景的看好。

中国科学院院士、发展中国家科学院院士、中国国际科技促进会副会长沈保根在致辞中表示，钙钛矿吸光能力达到晶硅的 10 倍以上，且具备优异的光电转换性能，使得其在光伏领域具有广阔的发展前景。特别是，钙钛矿加晶硅的叠层电池可以进一步提升光电转换效率，有望成为下一代光伏技术的风向标。

中国国际科技促进会钙钛矿产业分会（简称“科促会钙钛矿产业分会”）宣布成立。中国科学院院士、科促会钙钛矿产业分会名誉会长褚君浩在致辞中表示，作为第三代太阳能电池，钙钛矿具有优越的光电性能，尽管目前还在研究初期，但大面积电池制备已取得很大进展，前景可期。

.....

<https://news.cnstock.com/industry,rdjj-202312-5167700.htm> [Top↑](#)

## 17、 2023 年我国冷链需求总量预计同比增长超 6%

（制冷快报 2023-12-22）

记者了解到，随着冷链物流需求逐步企稳回升，2023 年我国冷链需求总量预计达到 3.5 亿吨，冷链物流相关基础设施快速增长，冷藏车保有量预计超过 43 万辆。

根据中物联冷链物流专委会统计，2023 年我国冷链需求总量预计达到 3.5 亿吨，同比增长 6.1%；冷链物流总收入预计达到 5170 亿元，同比增长 5.2%。在冷链需求逐步企稳回升带动下，冷链相关物流基础设施也在加快发展。2023 年冷藏车保有量预计达到 43.1 万辆，同比增长 12.8%；冷库总量预计达到 2.28 亿立方，同比增长 8.3%。

专家表示，总体来看今年冷链物流发展较快，后劲较足，但仍存在行业规范程度不高、

局部冷链基础设施供求失衡以及同质化现象普遍等问题。冷链物流要深入融合到我国现代农业、食品工业等高质量发展过程中，同时要加快开展海外冷链物流布局，推动国内外冷链双循环格局构成。

[https://bao.hvacr.cn/202312\\_2106149.html](https://bao.hvacr.cn/202312_2106149.html) [Top↑](#)

## 18、 存储大厂：预计终端库存处正常水位，2024 年定价走强盈利改善

(21 世纪经济报道 2023-12-26)

上游存储原厂中，美光率先发布了 2024 财年（约在 2023 年 9-11 月）第一季度财报。根据高管团队分享，在 PC、手机、汽车、工业等终端市场中，存储和内存已经处在或者接近正常库存水位。数据中心部分的内存和存储库存表现在改善，预计到 2024 上半年某个时间将接近正常水位。

即便营收表现已经同比和环比均出现成长，但美光目前仍处在亏损状态。展望 2024 财年，美光预计资本开支略高于此前计划，主要是为支持 HBM3E 的产量增长，但 WFE 设备资本支出将同比下降。

正因整个行业的供应大幅减少，令目前行业复苏成为可能，因此长期的供应增速低于需求增速，将加快行业整体复苏步伐。此外，HBM 部分的产量增加，将挤压非 HBM 产品的供应增长，也有助于改善 DRAM 行业供需平衡。

仍在亏损

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231226/herald/aa53b3d9dbfc60f3364f07fb38f14c77.html> [Top↑](#)

### 三、企业资讯

#### 1、爱旭股份与珠海华发集团签署 400MW ABC 组件合同

(中证网 2023-11-01)

11 月 1 日，中国证券报记者从爱旭股份获悉，公司近日与珠海华发集团签署 400MW ABC 组件合同，中标该集团鹤洲北 380MW 滩涂电站项目，并将在今年年内进行交付。据了解，本次供货的组件为 ABC 最新一代产品，具有升级的阴影遮挡优化功能，对近海滩涂、漂浮、渔光互补等场景具有特殊价值，有效降低了鸟类排泄物所产生的热斑效应对组件发电量及寿命的损伤。

[https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202311/t20231101\\_6373845.html](https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202311/t20231101_6373845.html)

#### 2、隆基绿能电池效率破纪录 钙钛矿电池量产或需 7 年

(证券时报 2023-11-06)

近日，隆基绿能(601012)宣布，经美国国家可再生能源实验室（NREL）认证，公司自主研发的晶硅-钙钛矿叠层电池效率达到 33.9%，这也是目前全球晶硅-钙钛矿叠层电池效率的最高纪录。此前，该纪录为 33.7%，由沙特国王科技大学于今年 5 月实现。

光伏电池技术正快速迭代，从今年的情况看，P 型 PERC（钝化发射极和背面电池技术）电池仍然占据较大市场份额，但随着 N 型电池技术渗透率提升，业内普遍预期明年 N 型占比将超越 P 型。

当然，无论是 N 型还是 P 型，都基于晶硅技术，钙钛矿电池则脱离硅基材料，有望实现更低成本、更高效率，因此也是市场关注的焦点。需要指出的是，钙钛矿既有单节电池，也有与晶硅结合的叠层电池。

隆基绿能首席科学家、中央研究院副院长徐希翔在接受证券时报·e 公司记者采访时称，

晶硅电池的效率极限是 29.4%，未来量产有望达到 28%。在徐希翔看来，过去一段时间，晶硅电池能够按照每年 0.4%~0.5% 的节奏提高效率，随着逐渐接近理论极限，提效节奏也开始变慢，一年可能只有 0.3% 甚至 0.1%， “之所以做晶硅-钙钛矿叠层电池，是因为极限效率相比晶硅能够提高 14 个百分点，从 29% 左右上升至 43%，这就能进一步扩展电池提效空间。”

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1026294.html> [Top↑](#)

### 3、鑫磊股份：子公司将合作共建分布式光伏项目 两年不少于 200MW

(北极星太阳能光伏网 2023-11-03)

11 月 2 日,鑫磊股份发布公告,公司控股子公司鑫磊(内蒙古)节能科技有限公司与内蒙古自治区鄂托克前旗城川镇人民政府签署框架协议,双方将合作共同在鄂托克前旗城川镇范围内根据电网可接入容量,选择条件较好、产权清晰的公建屋顶、户用屋顶、闲置院落,建设分布式光伏项目,两年内双方合作项目落地不少于 200MW。

根据协议,子公司作为分布式光伏电站整体解决方案服务商,将在该镇全力投资建设分布式光伏电站,并参与该镇其他延伸产品的合作开发服务。未来,双方将共同致力于在广大农村地区大力推动用户侧综合智慧能源开发,加快农村地区能源清洁低碳转型,巩固拓展脱贫攻坚成果,增加农民收入,助力乡村全面振兴的“雪炭行动”相结合。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231103/1340983.shtml> [Top↑](#)

### 4、鲍斯股份：真空泵和压缩机产能规模将进一步提升

(制冷快报 2023-11-8)

近日,鲍斯股份接连发布多份调研纪要,就今年前三季度经营状况和主要业务板块发展

情况与投资者进行深入交流。

今年前三季度，公司实现营业收入 16.57 亿元，同比增长 9.55%；扣非后归母净利润 1.65 亿元，同比增长 30.90%。其中，第三季度，实现营业收入 6.33 亿元，同比增长 22.34%；扣非后归母净利润 0.80 亿元，同比增长 82.90%。

对于投资者关注的真空泵业务，鲍斯股份表示，公司从 2011 年开始培育，现已拥有丰富的真空产品选项和先进的设计、制造能力，品类齐全，主要产品为旋片式真空泵、螺杆式真空泵、涡旋式真空泵、罗茨式真空泵等，可应用于光伏生产、真空镀膜、家电行业、工业类、光学等领域。光伏行业是当前公司真空泵业务的重要应用领域，占据了真空泵业务收入的约 70%，主要应用于光伏行业中的硅片拉晶工艺。今年第三季度，公司真空泵业务实现营业收入 1.36 亿元，同比增长 177.17%；毛利率 44.32%，同比增加 10.58 个百分点。

同时，鲍斯股份强调，压缩机业务板块作为核心板块，一直以来都是公司发展的重点。今年第三季度，压缩机业务营业收入同比增长 17.9%；毛利率为 26.47%，相较上半年的 25.01%有所提升。下一步，公司将贯彻“节能、环保、数字化”的思路，进行产品升级，重点发展无油空气压缩机、无油鼓风机、一体式螺杆压缩机等产品，拓展进入更多的应用领域，力争成为领先的螺杆流体设备企业。

此外，鲍斯股份透露，公司正通过增加生产设备、改进生产流程、提升员工熟练度以及提高生产场地利用率等方式，逐步提升产能。公司还拥有约 80 亩的土地储备，计划在该土地上建设厂房和办公用房，用于压缩机和真空泵板块的生产经营。目前，前期工作正在进行申报审批等程序，预计开工后两年左右可完成全部建设并投入生产。

[https://bao.hvacr.cn/202311\\_2105523.html](https://bao.hvacr.cn/202311_2105523.html) [Top↑](#)

## 5、董事长被举报！600 亿硅料巨头陷漩涡

（太阳能光伏网 2023-11-17）

近日，一则关于董事长被实名举报的消息，将市值超 600 亿元的有机硅龙头合盛硅业推入舆论漩涡之中，也将其公司董事长送上了舆论的风口浪尖。

#### 实名举报 上交所下发监管函

11 月 12 日，合盛硅业原总经理方红承家属孙丽辰在微信公众号上发布了一则关于“实名举报浙江千亿富豪”的消息，举报对象即该公司董事长罗立国。消息一出，迅速在网络上炸开了锅，引发了广泛关注。

该文中称，方红承作为原合盛硅业总经理，在合盛硅业工作十余年，并帮助公司成功上市。但由于罗立国拒绝兑付方红承应得的公司股权，双方围绕股权纠纷已多次对簿公堂。不仅如此，罗立国更以搬迁上市公司要挟市领导干部干预司法，导致方红承及其兄弟方红兴被关押至今。

次日（13 日）一早，上交所火速向合盛硅业下发了关于合盛硅业股份有限公司有关媒体报道的监管工作函，涉及对象包括上市公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人。

与此同时，合盛硅业当天上午也发布了《关于媒体相关报道的澄清公告》，否认了方红承家属孙丽辰的说法。

而随着这一事件在网上不断发酵，让事件的真相愈发扑朔迷离。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-11/ART-260006-12000-30616913.html> [\\_Top1](#)

## 6、押注 TOPCON！协鑫集成拟募集 34 亿元投入 10GW 电池片项目

（OFweek 太阳能光伏网 2023-11-23）

11 月 21 日晚间，协鑫集成（SZ002506）披露《向特定对象发行股票募集说明书》，拟向不超过 35 名的特定投资者发行不超 17.55 亿股公司股份，募资不超 48.42 亿元，用于

芜湖协鑫 20GW（二期 10GW）高效电池片项目和补充流动资金，募集资金中的 34 亿元预计投向芜湖协鑫 20GW（二期 10GW）高效电池片项目。

资料显示，协鑫集成 20GW 高效电池项目于 2022 年 10 月签约芜湖湾沚区，一期工程于 2023 年 2 月正式开工，并于 7 月 28 日试投产。

10 月 23 日，协鑫集成芜湖基地 20GW 高效 N 型 TOPCon 电池片制造项目（一期 10GW）正式实现全面达产，电池量产平均效率突破 25.6%，达到行业 TOPCon 电池效率第一梯队水平。

今年上半年，协鑫集成电池片收入 7078.3 万元，占营业收入比重仅为 1.26%。据该公司测算，二期项目达产后，年均营收将达到 60.81 亿元。

10 月 27 日，协鑫集成发布 2023 年三季度报，今年前三季度，协鑫集成主营收入 94.12 亿元，同比上升 97.43%；归母净利润 1.42 亿元，同比上升 240.78%；扣非净利润 1.24 亿元，同比上升 166.15%。

其中 2023 年第三季度，该公司单季度主营收入 38.06 亿元，同比上升 93.4%；单季度归母净利润 3092.68 万元，同比上升 122.3%；单季度扣非净利润 2627.43 万元，同比上升 119.66%。

此外，报告期内，该公司的负债率 83.06%，毛利率为 8.68%。

对于业绩增长，协鑫集成表示，前三季度公司充分把握市场机遇，连续中标入围国央企组件采购项目，实现了组件出货量的大幅增长。同时加快推进芜湖高效 TOPCon 电池产能的建设，增强上下游产业链保障能力和盈利能力。目前芜湖一期 10GW 电池已全线达产，并实现了对合肥、阜宁组件基地的批量供货，有效保障了大规模 N 型 TOPCon 订单的交付能力。

<https://solar.ofweek.com/2023-11/ART-260018-12000-30617484.html> [Top↑](#)

## 7、京东方拟建 8.6 代 AMOLED 生产线

（上证报 2023-11-29）

11 月 28 日晚间，京东方 A（000725）发布公告，公司拟与成都高新区指定的投资平台成都市重大产业化项目一期股权投资基金有限公司（以下简称“重产一期”）及成都高新区电子信息产业发展有限公司（以下简称“电子公司”）在成都市投资建设京东方第 8.6 代 AMOLED 生产线项目。

据披露，该项目设计产能为 3.2 万片/月玻璃基板投入；产品主要定位在笔记本电脑/平板电脑等高端触控显示屏，主攻中尺寸 OLED IT 类产品。

公告显示，项目总投资约 630 亿元，最终投资金额以经批准的可行性研究报告为准。项目公司注册资本金 380 亿元，其中京东方筹集资金 199.99 亿元，重产一期筹集资金 90 亿元，电子公司筹集资金 90 亿元，项目总投资与注册资本的差额部分通过项目公司外部融资解决。项目将分两期分阶段建设，周期约 34 个月。

上述项目公司董事会成员共有 5 人，其中京东方推荐 3 人，电子公司推荐 2 人；由京东方推荐的董事担任董事长。

从项目建设的必要性来看，京东方认为，本次项目产品市场定位准确，具有广阔的市场前景。随着 OLED 下游各应用领域的显示面板更新换代，市场规模持续提升。

据 Omdia 数据显示，2022 年 OLED 笔记本电脑面板出货量约 600 万片，同比增长 19%。据 DSCC 预测，到 2026 年 OLED 在高端 IT 市场将以 51% 的年复合增长率到 44 百万片，OLED 面板将占据 75% 高端 IT 市场份额。同时，DSCC 预测 2026 年 OLED 平板电脑面板营收将超 20 亿美元；在此期间，预计 OLED 平板电脑屏幕的出货和营收的复合年均增长率大约在 49% 和 46%。未来随着消费者对笔记本电脑和平板电脑更轻薄、便携性更高的需求，IT 产品将逐步向 Hybrid、柔性平面型过渡，最终朝着柔性折叠、卷曲、大曲率乃至自由形

态终极推进。因此，本项目对应的中尺寸 IT 类产品市场未来具有广阔市场前景。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1049556.html> [Top↑](#)

## 8、天合光能高纪凡：产能过剩导致行业困境，要尽快构建龙头企业引领的行业新生态

11 月 27 日至 28 日，2023 年度的彭博新能源财经（BNEF）上海峰会盛大举办。天合光能董事长高纪凡应邀出席开幕对话及峰会光伏领袖对话两个环节，探讨全球能源变革新阶段，光储融合发展的重大价值。

高纪凡认为，明年新增新能源电量将大于电力系统新增需求量，电力行业将率先从碳达峰走向碳减排，而在这个历史性过程中，光储融合将成为解决新能源不对称性的关键。

高纪凡同时指出，要实现这些目标，需要三个协同。第一个关键协同是通过储能、电网的传输把能源的发生侧即新增装机和用户之间构建一个平衡体系。

第二个制造业产业链协同。现在光伏行业是无序的，产能过剩带来恶性竞争。导致行业陷入困境，要尽快构建以龙头企业、链主企业引领的行业新生态，链主企业和链条企业之间要构建一个新的生态协同协作，这样才能够让光伏走向一个新的未来。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/Gj-WgXY0yMRbiU3KNW86oA> [Top↑](#)

## 9、台积电：美国晶圆厂建设重回正轨

（半导体行业观察 2023-12-8）

台积电做了一些妥协。

台积电和亚利桑那州当地工人之间的不和在一群工会的支持下终于结束，因为两家公司

就在亚利桑那州建设 Fab 21 达成了协议。该协议承诺台积电将更加依赖当地劳动力，并投资于培训计划和 workplaces 安全。

最初预计于 2024 年初开始生产，但施工延误迫使台积电将 Fab 21 的竣工日期修改为 2025 年。台积电决定需要派遣中国台湾工人以使该项目重回正轨，指责当地亚利桑那州劳动力技术不够熟练，这激怒了当地居民。一位工会领导人对台积电的说法尤其恼火，称其“令人反感”且“不准确”。

为了解决这一冲突，台积电同意仅在必要时派遣具有“专业经验”的外国工人，否则将依赖当地劳动力。这可能意味着该公司不会向 Fab 21 派遣更多（如果有的话）外国工人，特别是考虑到台积电已经分配给该项目的 500 名工人足以引发半年的冲突。

该协议还包括制定培训计划和提高 workplaces 安全的透明度。一个新的委员会将负责监督这些措施的有效实施，并确定完成 Fab 21 需要多少工人。但目前尚不清楚谁将成为该委员会的成员。

在达成这项协议的前几天，台积电董事长马克刘讨论了他和他的公司如何学习如何不仅与来自亚利桑那州的工人相处，而且与整个美国的工人相处。他指出，台积电作为中国台湾最负盛名的公司之一，并不真正习惯批评，而美国的批评则更为慷慨，特别是因为台积电正在通过《CHIPS 法案》寻求公共资金。

然而刘已经开始接受这种批评，他说“不被批评是工程师最大的敌人”。他的和解态度大概有助于缓和与工会的关系。当然，确保他的公司获得 CHIPS 法案的资助可能是刘如此愿意妥协的一个关键原因。台积电的 Fab 21 预算高达数百亿美元，从 CHIPS 法案的 1000 亿美元资金中分一杯羹绝对符合台积电的利益。

<https://mp.weixin.qq.com/s/KafWRRFCf7LdfzUINXT8Bg> [\\_Top↑](#)

10、 沙特投资大臣与协鑫集团探讨在沙特产业布局事宜

(中证网 2023-12-11)

中国证券报记者 12 月 11 日从协鑫集团获悉，沙特投资大臣哈立德·法利赫与该集团董事长朱共山在 12 月 10 日就协鑫新能源产业布局沙特等事宜进行深入交流探讨。

哈立德·法利赫表示，目前国际社会正面临人口老龄化等挑战，新能源、数字化、人口变化将重新定义全球化。沙特高度重视与协鑫在内的中国企业开展各领域合作，希望未来双方不断扩大交流合作，积极开展战略对接，实现互利共赢发展。

他同时表示，沙中友谊源远流长，共建“一带一路”倡议为双边经贸合作提供了新动力，中国已成为沙特实现“2030 愿景”值得信赖的伙伴。沙方希望协鑫新能源材料科技项目早日落地沙特，为沙特及中东地区提供绿色低碳能源，以更加丰富多元的绿色能源高科技应用场景点亮百姓生活，携手打造多元、持久的经贸关系，实现互利共赢。

朱共山表示，当前是中国新能源产业在沙特阿拉伯和中东地区投资的战略机遇期和多元化机遇期，凸显了全球互联互通的重要性。目前，协鑫集团正在推进第三次重大战略转型，国际化的全球产业布局是题中应有之义。作为中东地区的重要门户，沙特成为协鑫海外投资的首选地，这里资源丰富、市场广阔、人文厚重，特别是风光资源充沛，光储充算领域合作潜力巨大。协鑫愿与沙方一道，依靠科技、创新、人才等优势，共同推动共建“一带一路”倡议同沙特“2030 愿景”深度对接，加大光伏、储能、算力等新兴领域合作，共同维护两国产业链、供应链安全稳定。

[https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202312/t20231211\\_6379939.html](https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202312/t20231211_6379939.html) [Top↑](#)

## 11、 规划月产能 3 万片！华虹集团接手成都格芯，补齐当地晶圆制造这一环

(21 世纪经济报道 2023-12-11)

近日，有媒体报道称，搁浅了多年的成都格芯晶圆厂项目终于找到接盘方——由国内

晶圆代工龙头华虹集团接手。现场照片显示，该项目门口已经换上了“华虹集成电路(成都)有限公司”的标识。

21 世纪经济报道记者从相关人士处证实了该消息。此外，21 世纪经济报道记者在地图上搜索成都格芯和华虹成都项目的地址发现，二者重合。

此前市场就有传闻，华虹集团旗下上海华力微电子有限公司将接盘成都格芯晶圆厂项目。目前来看，该消息应是正式落定。

这个全称为“华虹集成电路(成都)有限公司”的最新工商登记信息显示，其于今年 8 月 8 日成立，主营业为有集成电路制造、销售；货物进出口；技术进出口等，其控股股东就是华虹集团旗下的上海华力微电子有限公司（以下简称“上海华力”）。

格芯项目于 2017 年落地成都，当时其百亿美元投资规模引发了市场高度关注，但因各种原因而烂尾。

在搁浅数年后，该项目被华虹集团接手，对以电子信息产业链为支柱的成都来说，也将迎来新的机遇。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231211/herald/7c3e1d4c214cdc042b4131889ff7fe45.html> [Top↑](#)

## 12、 海尔智家以约 6.4 亿美元收购开利商用制冷业务

(上证报 2023-12-14)

海尔智家 14 日早间公告，公司拟通过全资子公司（简称“买方”）以约 6.4 亿美元（折合约 45.59 亿人民币，最终交易金额以实际交割时确认为准）现金收购 Carrier Global Corporation（为美国纽交所上市公司，以下简称“开利集团”或“卖方”）旗下的商用制冷业务（以下简称“目标业务”）。买方将收购 Carrier Refrigeration Benelux B.V.（简称

“目标公司”) 100%股权及相关资产。

卖方拟将目标业务重组至目标公司。买方将主要通过收购目标公司 100%股权及资产完成对目标业务的收购。基于公司在家庭制冷领域的全球引领地位，公司拟从“家庭制冷”拓展到零售制冷、冷库制冷等商用制冷领域，创造公司新的增长点。

[https://ggjd.cnstock.com/company/scp\\_ggjd/tjd\\_ggkx/202312/5163710.htm](https://ggjd.cnstock.com/company/scp_ggjd/tjd_ggkx/202312/5163710.htm)

[Top↑](#)

### 13、 钙钛矿电池逆市飘红，协鑫杀出血路

(OFweek 2023-12-20)

钙钛矿近日在资本市场颇为活跃。今日早盘，上证指数还在下跌时，钙钛矿电池板块上涨 1.51%，收盘至 1.05%。

12 月 18 日，昆山市人民政府与协鑫集团签署战略合作协议，主要涉及钙钛矿、储能等项目。

此次昆山市政府与协鑫集团签订的一揽子战略合作涉及钙钛矿、储能、数字能源以及数字科技金融中心等项目，辐射协鑫“光储充算”产业新生态。协议明确，协鑫集团旗下昆山协鑫光电材料有限公司在昆山建设 2 吉瓦钙钛矿生产线，分两期建成。

这次大手笔建设的背后，是协鑫集团在钙钛矿叠层技术上的突破。11 月 30 日，协鑫光电披露其叠层组件 (279mm\*370mm) 效率达到 26.17%，并获得中国计量科学研究院认证，同时表示将持续在面积和效率上双管齐下，力争突破 26% (1000mm×2000mm) 这一商业化起点。

在光伏周期低压不断时，协鑫在钙钛矿技术杀出一条血路。

钙钛矿是光伏电池颇有潜力的一种技术，其理论效率可高达 31%，加入叠层技术后，双节钙钛矿效率极限高达 35%，三节钙钛矿理论极限效率为 45%。

钙钛矿的效率直追 TOPCon，目前，已超越 TOPCon 量产效率 25.8%。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-12/ART-260018-8120-30620448.html> [Top↑](#)

#### 14、 格力凌晨公告！

(证券时报 2023-12-21)

格力发布业绩预告

21 日凌晨，空调巨头格力电器发布公告称，预计 2023 年归母净利润 270 亿元—293 亿元，同比增长 10.2%—19.6%；营业总收入 2050 亿元—2100 亿元。基本每股收益 4.82 元/股—5.23 元/股，上年同期为 4.43 元/股。

格力表示，业绩变动主要原因是，2023 年，公司经营业绩稳中向上，收入、利润较上年同期均有增长。公司始终聚焦空调主业，坚持以消费者需求为导向，丰富产品品类，积极拓展销售渠道；同时，公司持续进行工业化转型，在高端装备、工业制品、绿色能源等多元化领域持续发力，创造更多的领先技术，为业绩提供增长动力。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/sEwd5l4hDwM1U1oihrh6RA> [Top↑](#)

#### 15、 海信集团旗下两上市公司联手设合资公司开拓东盟市场

(证券时报 2023-12-22)

12 月 21 日晚间，海信集团旗下两家上市公司海信家电(000921)、海信视像(600060)双双公告称，为推进全球化发展战略，共同拓展东盟区业务发展和品牌建设，海信家电与海信视像签署《合资协议书》，共同出资设立青岛海信环亚控股有限公司。合资公司注册资本约 3.18 亿元，两公司各出资 1.59 亿元，均持股 50%。

对于此次联手设立合资公司的目的，两家上市公司均在公告中表示，本次与关联方共同出资设立合资公司有利于推进公司全球化发展战略，共同拓展东盟区业务发展和品牌建设，借助海信全品类优势在东盟区协同发展，促进产品套系化、高端化升级，提升当地市场占有率。

据介绍，两家公司参与东盟区的合资公司建设，有助于打通研产销全流程，更好地提供符合本地用户需求的产品，提高海信品牌市场占有率；同时，深化海外布局，推进公司全球化发展战略落地，提高海外竞争力。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1071622.html> [Top↑](#)

## 16、 行业进入微利格局 硅料龙头逆势扩产

(中证网 2023-12-26)

12月25日晚间，通威股份公告，公司拟与内蒙古自治区鄂尔多斯市人民政府、准格尔旗人民政府签订协议，在鄂尔多斯市准格尔旗准格尔经济开发区新增投资约280亿元，建设绿色基材一体化项目。业内人士表示，当前硅料供需失衡，价格探底，光伏龙头企业逆势扩产，或意在借助周期有利节点进一步锁定规模优势。

2023年以来，光伏产业链大量新增产能落地，硅料、硅片、电池、组件价格均呈下降态势。硅料产业进入微利格局。对于硅料小厂或老旧产线而言，目前价格已低于其成本线。很多硅料小厂减产甚至停产，特别是以生产P型产品为主的企业面临淘汰的压力。

加码先进产能

通威股份公告显示，项目总投资280亿元，包括年产50万吨绿色基材（工业硅）、40万吨高纯晶硅项目及配套设施。项目分期建设。其中，一期建设20万吨绿色基材（工业硅）、20万吨高纯晶硅项目，预计一期项目投资额合计130亿-140亿元；二期建设30万吨绿色

基材（工业硅）、20 万吨高纯晶硅项目。首期项目力争 2025 年底建成投产，二期项目根据市场条件择机启动。

.....

[https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202312/t20231226\\_6382059.html](https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202312/t20231226_6382059.html) [Top↑](#)

## 17、 光伏“老大哥”，裁员！

（凤凰网财经 2023-12-25）

各部门都在压缩开支，裁减人员成了最主要方式。对于这次人才变动，内部有种非常形象的说法是“3 个人干 5 个人的活，赚 4 个人的钱。” 01、应届生无补偿“快速淘汰” 12 月初的一天上午，经理突然把整个部门的应届生叫到办公室。23 岁的季少康是其中的一员，他以为经理有什么工作安排。但经理张了张口，只是说“公司经济效益不好，你们最晚干到这个月底就不要来了”。季少康瞬时愣在原地，无法接受。他最担心的事情还是发生了。今年 7 月，他入职光伏巨头隆基绿能科技股份有限公司（下称“隆基绿能”）位于陕西高陵的电池生产基地。能找到一份世界 500 强的工作，季少康成了同学眼里的幸运儿。他非常珍惜，每天按时打卡，从不迟到早退，在车间、办公室一工作就是 10 个小时。他本来还有两个月，就要转正了。季少康这几个月以来的精神劲头瞬间泄了气，他内心翻腾，期望公司能有些补偿。但始终没听到任何一句关于“补偿”的信息。季少康认为自己虽然还没转正，但入职快半年了，最少也该补半个月工资。有同事忍不住主动问起补偿的事，经理只是轻描淡写地建议他们主动离职：“你们没转正，没有补偿。”面对质疑声，经理更是不客气地说：

“如果你自己不离职，公司把你辞退，人力在履历上写些什么对你不利的話，以后就找不到工作了。”员工们面面相觑，由于担心影响到下一份工作，不少员工陆续签下了离职协议。据季少康了解，这一轮裁员，他的整个班组的应届生全部离职，整个基地内 160 名应届生，最终只留下 10 人左右。季少康发现，这次裁员主要是淘汰应届生和未转正的员工，并且方

式有点粗暴。他发给凤凰网《风暴眼》的一份内部文件显示，一些部门在 12 月初发下试卷，以考试的方式，将裁员合理化为“末位淘汰”。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/KeJoi czLA4eAfK8kiLAdwQ> [Top↑](#)

## 四、关于汉钟

### （一）公告

#### 1. (2023-034) 关于选举职工代表监事的公告

公司于 2023 年 11 月 27 日召开职工代表大会，审议通过了《关于选举第七届监事会职工代表监事的议案》，同意选举张海燕女士为公司第七届监事会职工代表监事，与公司 2023 年第一次临时股东大会选举产生的股东代表监事共同组成第七届监事会，任期三年，自公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过之日起生效。

#### 2. (2023-035) 2023 年第一次临时股东大会决议公告

会议审议通过了《关于董事会换届改选的议案》、《关于监事会换届改选的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》等 5 项议案。

#### 3. (2023-036) 第七届董事会第一次会议决议公告

会议审议通过了《关于选举第七届董事会董事长的议案》、《关于选举第七届董事会副董事长的议案》、《关于选举第七届董事会各专门委员会的议案》等 9 项议案。

#### 4. (2023-037) 第七届监事会第一次会议决议公告

会议审议通过了《关于选举第七届监事会主席的议案》

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. 真空产品增速较高，盈利能力持续稳步提升

（太平洋证券 刘国清 温晓 2023-9-4）

汉钟精机(002158)

事件：公司发布 2023 年半年度报告。1) 2023H1 公司实现营业收入 17.69 亿元，同比上升 29.19%；归属于上市公司股东的净利润 3.66 亿元，同比上升 48.56%；扣非后归母净利润为 3.52 亿元，同比增长 60.44%。2) 2023Q2 公司实现营业收入 10.79 亿元，同比上升 39.31%；归属于上市公司股东的净利润 2.49 亿元，同比上升 61.02%；扣非后归母净利润为 2.42 亿元，同比上升 71.48%。

真空产品增速较快，光伏行业深耕优势显著。公司 2023H1 实现营业收入 17.69 亿元，同比增长 29.19%。分产品看，公司真空产品实现销售收入 7.46 亿元，同比增长 45.00%，销售占比 42.19%；公司压缩机（组）实现销售收入 8.98 亿元，同比增长 21.76%，销售占比 50.74%。公司销售主力产品的压缩机（组）以及真空产品均实现良好增长。公司在光伏长晶及电池片产业的干泵产品，以高性价比、皮实耐用之可靠运行等优势，及优异的应用实绩赢得了较大的市场份额，并获得市场与客户之好评和青睐。公司真空产品实现了较高的业绩增速。

产品结构优化，盈利能力持续稳步提升。公司 2023H1 毛利率为 38.37%，同比+4.16pct；归母净利润率为 20.66%，同比+2.69pct；扣非归母净利润率为 19.88%，同比+3.87pct；期间费用率为 14.81%，同比+0.89pct。公司 2023Q2 毛利率为 39.34%，环比+2.49pct，

同比+4.16pct；归母净利润率为 23.08%，同比+3.11pct；扣非归母净利润率为 22.42%，同比+4.20pct。由于毛利率水平更高的真空产品销售占比提升，因此公司整体毛利率得以显著提升。受益于此，公司整体盈利能力稳步提升。

半导体领域储备较多，有望成为新增长极。公司在真空应用技术领域已经积累了大量的研发与应用经验。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。公司作为螺杆式真空泵的龙头，在半导体真空泵的国产化替代市场，具有很大的市场空间，有望成为公司新的增长极。

盈利预测与投资建议：我们预计 2023-2025 年公司营业收入为 39.85/47.48/56.27 亿元，同比+22.03%/19.13%/18.52%；归母净利润为 7.93/9.92/11.98 亿元，同比+23.11%/23.02%/20.79%；EPS 分别为 1.48/1.85/2.24 元，对应 PE 分别为 17/14/11 倍。维持“买入”评级。

风险提示：原材料价格波动风险；国家产业政策风险；经营管理风险

[https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301\\_AP202309041597470445\\_1.pdf%26originTitle%3D%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E4%BA%A7%E5%93%81%E5%A2%9E%E9%80%9F%E8%BE%83%E9%AB%98%EF%BC%8C%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B%E6%8C%81%E7%BB%AD%E7%A8%B3%E6%AD%A5%E6%8F%90%E5%8D%87.pdf&spm=00.01.0030.0003](https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202309041597470445_1.pdf%26originTitle%3D%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E4%BA%A7%E5%93%81%E5%A2%9E%E9%80%9F%E8%BE%83%E9%AB%98%EF%BC%8C%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B%E6%8C%81%E7%BB%AD%E7%A8%B3%E6%AD%A5%E6%8F%90%E5%8D%87.pdf&spm=00.01.0030.0003) [Top1](#)

## 2. 2023 年三季报点评：盈利能力持续提升，真空泵国产替代正当时

（光大证券 杨绍辉 陈佳宁 2023-11-1）

要点

事件：10 月 28 日汉钟精机发布 2023 年三季报。公司前三季度实现营收 29.06 亿元，同比增长 24.43%；归母净利润 6.80 亿元，同比增长 43.46%；毛利率 40.07%，同比增加 4.2pct。其中 Q3 单季度公司营收 11.37 亿元，同比增长 17.68%；归母净利润 3.14 亿元，同比增长 37.94%；毛利率 42.73%，同比增加 4.52pct。

Q3 业绩延续高增长态势，盈利能力持续增强。公司 Q3 归母净利润 3.14 亿元，同比增长 37.94%，毛利率 42.73%，对比 23H1 提升 4.36pct，主要系：（1）公司费用管控能力有所增强，23Q3 单季度销售、管理、研发费用率合计为 12.34%，对比 23H1 下降 1.89pct；（2）公司产品结构优化，毛利率较高的真空产品收入增速提升较快，营收占比进一步提升；（3）受美元、欧元升值影响导致海外汇兑收益增加，财务费率由 23H1 的 0.58% 下降至 23Q3 的 -3.03%。

产品结构优化，真空泵成为公司业绩的重要增长动力。近年来公司真空泵销售占比不断提升，23H1 公司真空泵销售收入占比上升至 42.19%，下半年占比预计持续上升。相较公司的另外的主要产品压缩机（组），2023H1 真空产品的毛利率高出约 10pct，真空产品收入占比提高有利于公司提升盈利能力。真空泵主要面向光伏、半导体等新兴热门行业，发展空间广阔，我们认为，真空泵将是未来公司业绩增长的主要来源。

光伏&半导体双轮驱动，真空泵市场空间有望进一步开拓。公司真空泵在光伏领域主要应用于光伏长晶及电池片制程，公司与晶盛机电、隆基绿能、北方华创等国内光伏大厂和重要机台商长期深入合作，随着光伏电池片技术发展，光伏真空泵有望进一步增长。公司作为螺杆真空泵龙头，目前拥有 PMF、iPM、iPH 三个系列产品，已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，随着国内半导体设备厂对供应链安全的愈加重视，对零部件的国产化替代在加速推进过程中，真空泵市场有望实现进一步增长。光伏&半导体双轮驱动，公司真空泵业务仍有较大增长空间。

盈利预测、估值与评级：考虑到国产设备零部件的国产化替代加速及光伏电池片技术进步，我们看好公司光伏与半导体真空泵业务快速发展，带来公司盈利能力持续提升。我们上调 2023、2024 归母净利润预测分别为 7.60/9.22 亿元（相对上次预测分别 +13.1%/+12.9%），并新增 2025 年归母净利润预测为 10.51 亿元，对应 EPS 分别为 1.42/1.72/1.97 元，对应 PE 分别为 16/14/12 倍，维持“买入”评级。

风险提示：原材料价格上涨，光伏下游扩产不及预期，半导体设备零部件国产化进度不及预期。

[https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301\\_AP202311011607618430\\_1.pdf%26originTitle%3D2023%E5%B9%B4%E4%B8%89%E5%AD%A3%E6%8A%A5%E7%82%B9%E8%AF%84%EF%BC%9A%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B%E6%8C%81%E7%BB%AD%E6%8F%90%E5%8D%87%EF%BC%8C%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E6%AD%A3%E5%BD%93%E6%97%B6.pdf&spm=00.01.0030.0001](https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202311011607618430_1.pdf%26originTitle%3D2023%E5%B9%B4%E4%B8%89%E5%AD%A3%E6%8A%A5%E7%82%B9%E8%AF%84%EF%BC%9A%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B%E6%8C%81%E7%BB%AD%E6%8F%90%E5%8D%87%EF%BC%8C%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E6%AD%A3%E5%BD%93%E6%97%B6.pdf&spm=00.01.0030.0001) [Top↑](#)

### 3. 增收增利，业绩持续高增长要点

（财信证券 杨甫 2023-11-1）

投资要点：

前三季度营收增幅 24.4%，业绩增速 43.5%。前三季度，公司实现营收 29.06 亿（同比+24.4%），实现归属净利润 6.80 亿（同比+43.5%），经营活动现金净流量 4.91 亿（同比+43.1%）。测算 2023Q3 营收 11.37 亿（同比+17.7%/环比+5.4%）、2023Q3 归属净利润 3.14 亿（同比+37.9%/环比+26.2%）。

真空泵营收高增长，制冷产品持续发力。公司产品涵盖制冷压缩机、空气压缩机、真空

泵三大方向。上半年公司压缩机业务收入 8.98 亿元 (+21.8%)、真空泵业务收入 7.46 亿元 (+45.0%)，预计三季度维持增长态势。其中：预计制冷压缩机业务在冷链冷藏、中央空调等市场获得不错的份额优势，空气压缩机业务因工业企业需求存在波动；拉晶真空泵产品受益于低氧单晶炉等技术进步需求推动下保持增长，电池真空泵把握行业高景气取得翻倍以上增长；半导体产业资本开支存在延后或下降情况，预计公司半导体真空泵营收承压。

毛利率提升，盈利能力表现较佳。前三季度公司毛利率达到 40%、净利率达到 23%，其中 2023Q3 毛利率达到 42.7%、净利率达到 27.7%，环比提升 3.4pcts、4.6pcts。盈利能力提升主要有两方面原因：首先是产品结构变化，如真空泵、无油压缩机等产品的收入占比环比提升；其次是公司的精益生产和规模效应，提升了综合毛利率，部分费用率也有所摊薄。

存货及合同负债创新高，订单预期饱满。公司三季度末，合同负债和存货，分别达到 2.9 亿元 (同比+187%) 和 11.3 亿元 (同比+19%)，创历史新高。预计待交付的真空泵等订单饱满，导致备货及预收款高增，预计需求能见度持续到明年一季度。

资本开支回落，厂房陆续转固。前三季度公司资本开支 1.35 亿元 (同比-13.5%)，经历过去两年的资本开支建设后，今年前三季度资本开支同比回落。三季度末，公司在建工程 0.25 亿元，较年初下降 87%，主要为厂房完工后转固定资产。据半年报披露，公司在建项目为台湾汉钟工程和上海汉钟工程，均为产能扩建，累计投入占预算比例约 85%-95%。预计上述项目将提升公司真空泵产能，并为未来的进一步扩产预备厂房基础。

股东承诺 12 个月不减持股份。公司公告，公司控股股东巴拿马海尔梅斯出具《关于自愿不减持公司股份的承诺函》，基于对公司未来发展前景的信心和长期投资价值的充分认可，巴拿马海尔梅斯公司自愿承诺，自 2023 年 10 月 26 日起，12 个月内（至 2024 年 10 月 25 日）不以任何方式减持其所持有的公司股份。控股股东巴拿马海尔梅斯持股 1.75 亿股，

占股本比例 32.70%。

盈利预测。预期公司传统制冷压缩机及空气压缩机业务，在产品结构升级驱动下持续增，公司真空泵业务在光伏市场份额提升，并开拓半导体市场。预计 2023-2025 年公司实现营收 40.49 亿、46.83 亿、53.32 亿，实现归属净利润 8.95 亿、10.64 亿、12.42 亿，同比增速 39%、19%、17%，EPS 分别为 1.67 元、1.99 元、2.32 元。公司下游需求跨越多个领域及行业周期，公司市占率及利润率水平居前，体现了产品竞争力及经营效率优势，给与 2023 年市盈率区间 18-20 倍，合理区间为 30.1-33.4 元，维持“买入”评级。

风险提示：光伏需求下滑，半导体业务开拓不及预期，市场竞争加剧，公司治理不当。

[https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301\\_AP202311011607660766\\_1.pdf%26originTitle%3D%E5%A2%9E%E6%94%B6%E5%A2%9E%E5%88%A9%EF%BC%8C%E4%B8%9A%E7%BB%A9%E6%8C%81%E7%BB%AD%E9%AB%98%E5%A2%9E%E9%95%BF.pdf&spm=00.01.0030.0001\\_Top1](https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202311011607660766_1.pdf%26originTitle%3D%E5%A2%9E%E6%94%B6%E5%A2%9E%E5%88%A9%EF%BC%8C%E4%B8%9A%E7%BB%A9%E6%8C%81%E7%BB%AD%E9%AB%98%E5%A2%9E%E9%95%BF.pdf&spm=00.01.0030.0001_Top1)

#### 4. 三季报点评：三季度超预期，国产替代助力成长

（中原证券 刘智 2023-11-1）

投资要点：

公司发布 2023 年三季报：2023 年前三季度实现营业总收入 29.1 亿元，同比增长 24%，归母净利润 6.8 亿元，同比增长 43.5%。

业绩超预期，三季度持续高增长

2022 年实现前三季度营业总收入 29.1 亿元，同比增长 24%，归母净利润 6.8 亿元，同比增长 43.5%。其中，公司第三季度单季度实现营收 11.4 亿元，同比增长 18%，归母净利润 3.1 亿元，同比增长 38%。

公司三季报净利润已经超过去年全年，三季报业绩超预期，单季度归母净利润 3.1 亿，创下公司单季度历史最佳业绩。公司三季报合同负债 2.9 亿元、同比增长 186.5%；存货 11.3 亿元、同比增长 19.1%，订单需求情况良好，为后续可持续增长奠定扎实的基础。

真空泵快速增长带动毛利率稳步上升，盈利能力逐步增强

2023 年三季报公司毛利率 40.07%，同比上升 4.2pct。Q3 单季度，公司毛利率 42.7%、同比上升 4.5pct；净利率 27.7%，同比上升 4pct。毛利率上升主要原因是公司产品结构变化导致，高毛利率的真空泵产品增速快于压缩机业务，结构变化带来毛利率提升。

2023 年三季报公司净利率 23.44%，同比提升 3.11pct。主要原因是产品结构变化毛利率提升。今年受汇兑收益减少的原因，公司财务费用被动提升 0.86 个 pct，总体而言，四项费用保持稳中有降的趋势。

2023 年三季报公司加权 ROE 为 20.66%，同比上升 3.42 个百分点。

压缩机业务稳健增长，国产替代助力真空泵业务可持续成长

公司经历多年发展和积累，在螺杆、涡旋、离心等压缩机领域已拥有自己雄厚的技术实力，传统业务压缩机组在制冷空调、热泵、空气压缩等多行业应用广泛，市场份额持续提升。

真空产品目前多用于光伏和半导体行业，光伏真空泵已成为国产龙头，其中光伏行业主要在拉晶和电池片环节，拉晶环节占比较高。今年受益 TOPCON 等环节快速迭代，电池片环节真空泵产品的成长速度较快。受益光伏行业需求增长，核心零部件国产化的产业趋势，公司光伏真空产品有望持续增长。

半导体真空泵目前主要由国外企业主导，欧美日品牌占据整个市场 90%左右份额。公司作为螺杆式真空泵的龙头，同时在多级鲁式和旋片泵也有市场布局，在国产化替代市场，将有很大的市场空间。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，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。我们看好公司受益真空泵国产替代中长期可持续成长。

#### 盈利预测与估值

公司是国产螺杆压缩机龙头企业，受益综合竞争力不断增强，公司市场份额不断提升。

同时螺杆真空泵等产品进入光伏、半导体领域应用并取得快速成长，未来成长空间打开。

公司三季报超预期，真空泵产品国产替代有望加速。我们上调公司 2023 年-2025 年营业收入预测分别为 40.43 亿、49.15 亿、57.87 亿，上调 2023-2025 年归母净利润预测分别为 8.78 亿、10.72 亿、12.7 亿，对应的 PE 分别为 14.42X、11.8X、9.97X，公司估值合理，与增速匹配，业绩稳定性强，增长可持续性较强，维持公司评级为“增持”评级。

风险提示：1：宏观经济增长不及预期；2：行业竞争加剧，毛利率下滑；3：下游行业需求不及预期；4：电池片、半导体行业业务拓展不及预期。

[https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301\\_AP202311011607622533\\_1.pdf%26originTitle%3D%E4%B8%89%E5%AD%A3%E6%8A%A5%E7%82%B9%E8%AF%84%EF%BC%9A%E4%B8%89%E5%AD%A3%E5%BA%A6%E8%B6%85%E9%A2%84%E6%9C%9F%E%BC%8C%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E5%8A%A9%E5%8A%9B%E6%88%90%E9%95%BF.pdf&spm=00.01.0030.0001](https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202311011607622533_1.pdf%26originTitle%3D%E4%B8%89%E5%AD%A3%E6%8A%A5%E7%82%B9%E8%AF%84%EF%BC%9A%E4%B8%89%E5%AD%A3%E5%BA%A6%E8%B6%85%E9%A2%84%E6%9C%9F%E%BC%8C%E5%9B%BD%E4%BA%A7%E6%9B%BF%E4%BB%A3%E5%8A%A9%E5%8A%9B%E6%88%90%E9%95%BF.pdf&spm=00.01.0030.0001) [Top↑](#)

#### 5. 营收与利润双增，以技术研发投入获取技术研发优势

（天风证券 朱晔 2023-11-1）

营收与利润双增，以技术研发投入获取技术研发优势

2023 年前三季度：

1) 实现营收 29.06 亿元，同比上涨 24.43%；实现归母净利润 6.80 亿元，同比上涨 43.49%；实现扣非归母净利润 6.48 亿元，同比上涨 48.90%。

2) 毛利率 40.07%，同比上涨 4.21pct；归母净利润率 23.39%，同比上涨 3.11pct；扣非归母净利润率 22.31%，同比上涨 3.67pct。

3) 期间费用率为 12.66%，同比上涨 0.06pct，销售/管理/研发/财务费用率分别为 4.82%、3.47%、5.20%、-0.83%，同比分别变动-0.17、-0.72、0.09、0.86pct。

2023Q3 单季度：

1) 实现营收 11.37 亿元，同比上涨 17.68%，环比上涨 5.38%；实现归母净利润 3.14 亿元，同比上涨 37.97%，环比上涨 26.21%；实现扣非归母净利润 2.97 亿元，同比上涨 37.2%，环比上涨 22.63%。

2) 毛利率 42.73%，同比上涨 4.52pct，环比上涨 3.39pct；归母净利润率 27.64%，同比上涨 4.07pct，环比上涨 4.56pct；扣非归母净利润率 26.09%，同比上涨 3.71pct，环比上涨 3.67pct。

3) 期间费用率为 9.31%，同比下滑 1.42pct，环比下滑 3.38pct，销售/管理/研发/财务费用率分别为 4.46%、2.99%、4.9%、-3.03%，同比分别变动-0.07、-0.52、-0.22、-0.61pct，环比分别变动 0.14、-0.27、-0.05、-3.2pct。

营收与利润增长显著：公司 2023 年前三季度实现了 29.06 亿元的营收，同比增长 24.43%。归属于母公司的净利润为 6.8 亿元，同比增长 43.49%。这表明公司在收入和利润方面都取得了显著的增长。

期间费用率的控制：第三季度，费用率环比下滑 3.38 个百分点，显示了公司在成本管理上的有效措施。通过降本公司实现了毛利率的上涨，产品的盈利能力有所提高。

盈利预测：2023 年前三季度公司毛利润水平较上年出现一定程度恢复，因此我们上调盈利预测，预计 2023-2025 年归母净利润分别为 8.00、9.58、11.39 亿元(前值 7.44、9.27、11.37 亿元)，对应 PE 分别为 15.5、12.9、10.9 倍，维持“买入”评级。

[https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301\\_AP202311151610958657\\_1.pdf%26originTitle%3D%E8%90%A5%E6%94%B6%E4%B8%8E%E5%88%A9%E6%B6%A6%E5%8F%8C%E5%A2%9E%EF%BC%8C%E4%BB%A5%E6%8A%80%E6%9C%AF%E7%A0%94%E5%8F%91%E6%8A%95%E5%85%A5%E8%8E%B7%E5%8F%96%E6%8A%80%E6%9C%AF%E7%A0%94%E5%8F%91%E4%BC%98%E5%8A%BF.pdf&spm=00.01.0030.0001](https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202311151610958657_1.pdf%26originTitle%3D%E8%90%A5%E6%94%B6%E4%B8%8E%E5%88%A9%E6%B6%A6%E5%8F%8C%E5%A2%9E%EF%BC%8C%E4%BB%A5%E6%8A%80%E6%9C%AF%E7%A0%94%E5%8F%91%E6%8A%95%E5%85%A5%E8%8E%B7%E5%8F%96%E6%8A%80%E6%9C%AF%E7%A0%94%E5%8F%91%E4%BC%98%E5%8A%BF.pdf&spm=00.01.0030.0001)

[001](#) [Top↑](#)

## 6. 重磅！第十七届中国上市公司价值评选榜单正式揭晓

（证券时报 2023-11-28）

1月28日，2023中国明星基金暨上市公司价值双峰论坛在深圳举办，本次论坛主题为“沟通创造价值 合作激发活力”。会上，第十七届中国上市公司价值评选获奖名单同步揭晓。

“中国上市公司价值评选”是由证券时报社主办，针对中国资本市场上市公司价值发现的评选活动，现已成为国内主流财经媒体主办的上市公司领域极具影响力的评选之一。作为对上市公司信息披露质量、盈利能力、成长性和持续性等进行综合评估的公开评选活动，中国上市公司价值评选今年迎来了第17个年头。

在延续历届评选体系基础上，本届中国上市公司价值评选对部分奖项全新升级，新增“上市公司数智化杰出企业”、“上市公司绿色低碳突出贡献奖”和“年度创业先锋人物奖”，对在积极数智化转型、贯彻绿色发展理念、引领创业创新等方面具有突出表现的企业或个人进行表彰。守正创新，让价值更加可见！

完整获奖名单：

中国上市公司成长百强（100名）			
证券代码	股票简称	证券代码	股票简称
002850	科达利	603229	奥翔药业
300181	佐力药业	688621	阳光诺和
300332	天壕能源	688356	键凯科技
000893	亚钾国际	603565	中谷物流
688012	中微公司	600480	凌云股份
301031	中熔电气	002158	汉钟精机
603345	安井食品	002334	英威腾
603032	德新科技	300811	铂科新材
301096	百诚医药	002484	江海股份
688630	芯碁微装	688126	沪硅产业

<http://www.stcn.com/article/detail/1049056.html> [Top↑](#)

### 7. “强磁场” 集群效应 育成产业 “一片森林”

（解放日报 2023-12-27）

从“一棵树”到“一片林”，构建“从1到100”几何级聚变，近年来，枫泾镇通过产业链招商，不断进行强链、补链、增链、扩链，以上海汉钟精机股份有限公司为龙头，长三角智能装备园在枫泾悄然崛起。

新增3条流水线，可实现年产值4.7亿元；布局“新赛道”的未来主打产品线，比如半导体真空泵、磁悬浮变频离心式压缩机等，用创新为企业的发展提供源源不断的动力……近期，“汉钟精机”三期项目已投入使用。

作为枫泾镇的“老牌优质企业”，上海汉钟精机股份有限公司落户已有20多年。多年来一直不断扩大产能，近年更是稳坐全镇“纳税冠军”的宝座。而这背后靠的是其在技术上不断升级、在产品上不断出新。

汉钟精机在枫泾建厂后，开始尝试组装生产和销售，并拓展到了螺杆式压缩机相应技术的研制开发。慢慢地，汉钟成长为国内压缩机领域的领军企业，在螺杆式制冷压缩机细分领域的全国市场份额持续保持领先地位。

如今，汉钟精机的研发制造领域已不再局限于“螺杆式制冷压缩机”，更是布局了空调制冷压缩机、空气压缩机、真空泵三大业务板块。其中，真空泵作为一个朝阳产业，主要用于光伏和半导体产业，其产值快速攀升。据统计，2021 年实现产值 24.9 亿元，2022 年实现产值 26.1 亿元，增幅都在 30%以上。

作为行业龙头企业，汉钟精机在长三角地区的供应商 200 多家、客户超 500 家。其中，40 多家上下游企业在枫泾及周边地区集聚。

德耐尔节能科技（上海）股份有限公司原本只是汉钟精机的下游客户，主要购买其空调压缩机的机头，自己生产整套空气压缩机组。该公司于 2012 年从其他地方搬到枫泾，先是租赁厂房，后来买地建厂房，2016 年取得国家高新技术企业称号，2020 年其产值达到了 2.94 亿元，员工也从最初的 10 人发展到了 460 多人。值得一提的是，汉钟精机还对其进行投资入股，帮着做强技术、做大市场，与外资品牌同台竞争。

另一家德蒙（上海）压缩机械有限公司生产销售螺杆式空气压缩机，同时提供相配套的压缩空气后处理设备，年产值已从最初的 2000 多万元增长到 9500 多万元。

随着这些上下游企业在枫泾集聚，长三角智能装备园由此悄然崛起，成为金山区第一批 6 个区级特色产业园之一。目前，枫泾镇智能装备类规上企业占全镇规模以上企业总数的 57.98%，包括汉钟精机、一郎合金、德耐尔节能科技等企业，产品涉及高端机电设备、核心机械基础件、节能环保设备、汽车关键零部件等多个领域。2023 年 1 月至 11 月，高端智能装备产业园实现产值 74.53 亿元，比去年同期增长 17.94%，占枫泾镇总产值 144.96 亿元的 51.41%。

同时，这些企业还有一个共性特征，每年持续投入的研发资金占销售收入的 4.9%至 7.9%。2022 年，汉钟精机投入 9400 万元研发产品。

据介绍，围绕打造“未来智造城”的目标愿景，枫泾镇正紧密结合市、区两级产业集群发展导向，努力做强智能装备、生命健康和时尚产业等三大产业集群，构建长三角区域内“强磁场”集群效应。

<https://www.jfdaily.com/staticsg/res/html/journal/detail.html?date=2023-12-27&id=365002&page=11> [Top↑](#)

## 8. 第十二届中国制冷产业北极熊奖揭晓

(制冷快报 2023-12-28)

2023 年，在瞬息万变、国内外多种因素交织叠加影响的当下，制冷行业仍然创新图强，显示出长期向好的发展韧性。12 月 27 日在第二十四届中国冷博会现场举行的第十二届中国制冷“北极熊奖”颁奖典礼，是一年一度的制冷行业盛事。今年，又有哪些品牌值得推荐？哪些创新产品值得肯定？哪些企业又探索出新的模式？

全国工程勘察设计大师、中国勘察设计协会建筑环境与能源应用分会名誉会长罗继杰先生，中国会展经济研究会学术指导委员会主任袁再青先生，中国会展经济研究会学术指导委员会副主任陈泽炎先生，中国勘察设计协会建筑环境与能源应用分会常务理事浙江省制冷、空调行业协会秘书长徐伟民先生，江苏省制冷学会理事长南京市建筑设计院教授级高工张建忠先生，中国制冷、空调、热泵、通风及冷链装备博览会组委会主任、长沙强华信息科技有限公司董事长李义强先生，中国制冷、空调、热泵、通风及冷链装备博览会组委会副主任、长沙强华信息科技有限公司总经理王贵华先生出席本次颁奖典礼。其中，李义强先生、罗继杰先生、陈泽炎先生进行致辞。

李义强先生指出，“今年的冷博会活动共获得 2347932 张投票，大部分投票来自制冷

名录认证的行业人士，同时也收到了各级政府、工信、市监局等官方部门的推荐，以及制冷学会、冷链物流协会、冷冻食品行业协会等相关专业组织的权威提名，更要感谢来自全国 270 多位行业企业评委的用心品评，使本届北极熊奖的权威、影响力、传播性再上新台阶。”

罗继杰先生表示，“中国冷博会作为国内制冷暖通空调行业最具影响力的专业展会之一，每年都有呈现众多国内外企业展示的新产品、新技术，吸引了大量专业买家、终端用户以及优质经销商、工程商参与。北极熊颁奖典礼就是展会日程中亮点之一，北极熊奖获奖企业是行业的功臣，是行业的骄傲，衷心感谢他们对社会、对行业、对国家的贡献。”

陈泽炎先生指出，“中国已经成为世界第二大制冷空调设备的消费市场和第一大生产国，我国制冷空调产业必将拥有一个巨大的发展机遇。作为制冷行业的工作者，我们必须着力前行，瞄准国际科技创新前沿产业发展的方向，大力发展新经济，培养壮大未来产业。中国冷博会是会展经济研究会重点支持的展会之一，我们将继续关注并支持中国冷博会。沧海横流，方显英雄本色，希望我们制冷行业的精英们与时俱进，为创造我国制冷空调行业的辉煌而共同努力。”

#### 荣获“制冷行业 创新奖”

- 一、福建雪人股份有限公司
- 二、比泽尔制冷技术（中国）有限公司
- 三、北京鑫红苑制冷设备工程有限公司
- 四、上海恒温控制器厂有限公司
- 五、杭州微光电子股份有限公司
- 六、泰州库宝制冷设备制造有限公司
- 七、广东科斯特制冷技术有限公司

#### **八、上海汉钟精机股份有限公司**

九、北雪环境科技（常州）有限公司

十、苏州百狮腾电气有限公司

十一、湖南长航冻力科技有限公司

十二、沈阳意控电子科技有限公司

十三、青岛科润工业设备有限公司

十四、青岛金品三维制冷科技有限公司

十五、苏州英华特涡旋技术股份有限公司

荣获“龙头企业”奖

一、比泽尔制冷技术（中国）有限公司

二、浙江大明制冷科技有限公司

三、苏州英华特涡旋技术股份有限公司

#### **四、上海汉钟精机股份有限公司**

五、珠海格力电器股份有限公司

六、山东中佳金属制品有限公司

七、浙江三花商用制冷有限公司

八、浙江海亮股份有限公司

九、浙江飞越机电有限公司

十、杭州微光电子股份有限公司

十一、安徽美乐柯制冷空调设备有限公司

十二、江苏省精创电气股份有限公司

十三、浙江永和制冷股份有限公司

十四、卡士妥制冷设备（上海）有限公司

## 十五、富矢豪制冷设备(上海)有限公司

此外，广州市诚科电子科技有限公司总经理姚华先生作为获奖企业代表上台发言，他非常感谢组委会提供了这么好的平台，希望和在场来宾共同进步。

本届北极熊奖受到了很多领导、专家、评委，全国制冷、空调、热泵、通风行业的同仁，以及北极熊奖特约合作商武汉鑫江车冷机系统成套设备有限公司的大力支持。

据了解，中国制冷“北极熊奖”是中国制冷产业年度品牌评选活动，“北极熊”冷环境中的至尊王者，寓意中国制冷行业崇高荣誉；一年一度的评选活动自 2012 年创办以来，坚持以市场为主导，对制冷产业发展产生了广泛、深远的影响，凭借“公平、公正、公开”的权威，成为展示中国制冷产业发展规格高、规模大的品牌盛典。同时也是展示中国制冷产业发展风貌，宣传制冷品牌的最佳平台。

[https://bao.hvacr.cn/202312\\_2106206.html](https://bao.hvacr.cn/202312_2106206.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](mailto:ir@hanbell.cn)

[amywu@hanbel.cn](mailto:amywu@hanbel.cn)

[jiyuxuan@hanbell.cn](mailto:jiyuxuan@hanbell.cn)

投资者专线电话：021-51365368

