



上海汉钟精机股份有限公司

SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

双月电子刊

2024 年第 5 期，总第 95 期

002158 汉钟精机

目录

一、市场动态	4
1、2024 年版外资准入负面清单发布 制造业领域外资准入限制措施全面取消.....	4
2、刚刚！能源巨头豪掷 10 亿美元开发绿氢产业园！	4
3、光伏产业链公司谋划下半年发展新策略.....	5
4、英飞凌推出全球首款 12 英寸 GaN 功率晶圆技术.....	5
5、北京征集新能源产业项目！ 涉及热泵等领域.....	6
6、全新国产 DUV 光刻机曝光：“套刻 $\leq 8\text{nm}$ ” 是个什么水平	7
7、证监会发布促进并购重组六条措施.....	7
8、美欧 9 月制造业 PMI 萎缩 未来降息步伐或存差异.....	8
9、马来西亚制冷行业步入增长期	9
10、总投资 77 亿！ 又一光伏龙头工厂开业.....	9
11、总投资 21 亿元中节能太阳能达拉特旗 50 万千瓦防沙治沙光伏一体化项目开工	10
12、印度决定对华太阳能电池板/组件阳极化铝边框征收反倾销税.....	11
13、总投资 50 亿！ 又一钙钛矿光伏项目开工	11
14、ASML 三季度净销售额 75 亿欧元 但新订单低于预期股价承压.....	12
二、行业情况	13
1、生态环境部表示：钢铁等重点排放行业将纳入全国碳市场.....	13
2、国务院：积极推进北方地区清洁取暖，推动以电力、工业余热等清洁低碳能源替代燃煤 供暖	13
3、宝马称将于 2028 年推出量产氢燃料电池车！	14
4、上海嘉定区集成电路产业链联盟成立.....	15
5、制冷压缩机领域迎新标准提案	16

6、半导体领域并购持续升温 有利于产业高质量发展	16
7、隆基入股！注册金 6.59 亿！又一光伏合资公司成立	17
8、国家发展改革委发布新一批 26 个国家物流枢纽建设名单	18
9、中国冷水机组出口强劲增长，全球数据中心建设热潮激发旺盛需求	18
10、光伏不易：七位行业大佬同台 产业呼唤下一个“七重天”	19
11、上海半导体装备材料二期基金完成二关募集 总规模逾 21 亿元	19
12、2024 年全球半导体市场有望实现 15-20%增长，“SEMI 大湾区产业峰会” 将有深度分析 20	
13、SEMI 报告：2024 年全球硅晶圆出货量将略微下滑，预计 2025 年将强劲反弹	21
14、到 2031 年，数据中心冷却市场预计将达到 457 亿美元	22
15、能源替代大转向：六部门推进发电、供热、制气、制氢多元发展	22
三、企业资讯	23
1、阿特拉斯·科普柯无油空气部全新制氮机 NGP1600+成功下线	23
2、东亚机械:将再度加大海外市场投入	24
3、隆基仪表关联交易信披违规！时任董事长钟宝申将被监管谈话	24
4、世界先进与汉磊合作共建 8 吋 SiC 产线	25
5、台积电要在阿联酋建厂？公司回应：目前没有新的海外投资具体计划	26
6、谷轮投资 6000 万美元建立印度工厂	26
7、SK 海力士全球率先量产 12 层堆叠 HBM3E	27
8、芯粤能完成新一轮融资，扩产碳化硅芯片	28
9、武汉新芯 12 英寸产线三期项目将公开招标	28
10、海尔智家成功完成对开利商用制冷的收购	29
11、大金与东京工业大学成立“大金暖通空调技术合作研究中心”	30

12、晶盛机电子公司 SuperSiC 晶瑞电子亮相 ICSCRM 2024.....	30
13、严正声明.....	31
14、晶科能源大动作！拟发行 GDR 赴德上市	33
15、SK 海力士：明年 HBM 需求仍将大于供应	34
四、关于汉钟	35
(一) 公告	35
(二) 媒体报道.....	37
五、联系方式	52

一、市场动态

1、2024 年版外资准入负面清单发布 制造业领域外资准入限制措施全面取消

（中国证券报 2024-9-9）

国家发展改革委网站消息，国家发展改革委、商务部 9 月 8 日发布《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2024 年版）》，自 2024 年 11 月 1 日起施行。

国家发展改革委表示，本次负面清单修订后，我国制造业领域外资准入限制措施实现“清零”，高水平对外开放取得了新进展。国家发展改革委将会同商务部等部门、各地区，深入实施准入前国民待遇加负面清单管理制度，落实好 2024 年版全国外资准入负面清单，确保新开放措施及时落地。对负面清单之外的领域，按照内外资一致原则管理，给予外商投资企业国民待遇。同时，坚持统筹开放和安全，扎实做好风险防控工作。

外资准入不断放宽

.....

https://cs.com.cn/xwzx/hg/202409/t20240909_6438039.html [Top↑](#)

2、刚刚！能源巨头豪掷 10 亿美元开发绿氢产业园！

（世纪新能源网 2024-9-11）

氢能观察消息，9 月 10 日，远景能源有限公司计划在西班牙开发一个价值 10 亿美元的绿色氢能工业园。西班牙首相桑切斯预计将在中国签署有关该园区的谅解备忘录。

据知情人士透露，该园区将生产电解槽。远景及其合作伙伴将与西班牙政府合作，为该园区选址，目标是在 2026 年上半年开始建设。

远景能源是一家全球领先的绿色科技公司，横跨风电、储能、绿氢等多个绿色能源领域，

在风电、储能业务高速发展的同时，公司在绿色氢氨领域又跑出了高速度。2024 年 3 月份公司在赤峰打造的全球最大 150 万吨绿色氢氨项目，第一阶段 30 万吨绿色氢氨首期工程已经顺利投产。

<https://www.ne21.com/news/show-200624.html> [Top↑](#)

3、光伏产业链公司谋划下半年发展新策略

（上海证券报 2024-9-13）

9 月 12 日，固德威、晶科科技等光伏产业链公司召开业绩说明会。固德威表示，毛利率较高的海外市场去库存已接近尾声，海外销售比例正在增加。晶科科技则表示，随着下半年公司电站转让计划的实施以及新运营模式的应用，公司经营性现金流和投资性现金流都将得到好转。

固德威：海外下游去库存已接近尾声

上半年，固德威归属于上市公司股东的净利润同比下降 103.22%；上半年综合毛利率为 22.76%，同比下降 12.79 个百分点。在业绩说明会中，多位投资者问及利润下降的原因及改善途径。

.....

<https://www.cnstock.com/commonDetail/265699> [Top↑](#)

4、英飞凌推出全球首款 12 英寸 GAN 功率晶圆技术

（大半导体产业网 2024-9-12）

自英飞凌官网获悉，当地时间 9 月 11 日，英飞凌宣布，已成功开发出全球首项 300 mm 氮化镓（GaN）功率半导体晶圆技术，成为全球首家在现有且可扩展的大规模生产环境中掌握这一突破性技术的企业。

据悉，相较于 200 mm 晶圆，300 mm 晶圆芯片生产不仅在技术上更先进，也因为晶圆直径的扩大，每片晶圆上的芯片数量增加了 2.3 倍，效率也显著提高。这项突破将极大地推动 GaN 功率半导体市场的发展。

先进的 GaN 制造工艺能够提高器件性能，为终端客户的应用带来诸多好处，包括更高的效率、更小的尺寸、更轻的重量和更低的总成本。此外，凭借可扩展性，300 mm 制造工艺在客户供应方面具有极高的稳定性。

据了解，英飞凌已在其位于奥地利菲拉赫（Villach）的功率半导体晶圆厂中，利用现有 300 mm 硅生产设备的整合试产线，成功地生产出 300 mm GaN 晶圆。英飞凌正通过现有的 300 mm 硅和 200 mm GaN 的成熟产能发挥其优势，同时还将根据市场需求进一步扩大 GaN 产能。英飞凌表示，凭借 300 mm GaN 制程技术，将推动 GaN 市场的不断增长。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/9c8dd22585b3407ca0302d6beb24bfd3.html> [Top↑](#)

5、北京征集新能源产业项目！涉及热泵等领域

（制冷快报 2024-9-18）

9 月 13 日，北京市丰台区发展和改革委员会转发《关于征集北京市新能源产业项目的通知》。近年来，随着国家“双碳”工作的推进，新能源产业进入快速发展期。为进一步摸清本市新能源产业项目情况，做好北京市“十五五”能源规划编制工作，推进新能源产业发展，拟在全市范围内公开征集新能源产业项目。征集时间是 2024 年 9 月 12 日至 9 月 19 日。征集领域为新能源产业，包括太阳能、风能、生物质能、地热能及热泵、核能、智能电网、储能、氢能。

https://bao.hvacr.cn/202409_2110046.html [Top↑](#)

6、全新国产 DUV 光刻机曝光：“套刻 $\leq 8\text{NM}$ ”是个什么水平

（产业在线 2024-9-18）

这两天不少网友都在热议工信部披露的新款国产氟化氪光刻机光刻机的消息，一时间，各种关于国产光刻机大突破言论满天飞，甚至还有人一看到“套刻 $\leq 8\text{nm}$ ”就认为这是 8nm 光刻机，也是令人啼笑皆非。

其实，早在 6 月 20 日，工信部就曾发布了《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2024 年版）》公示，集成电路生产设备一栏当中，就有公示一款氟化氪光刻机和一款氟化氪光刻机。随后在 9 月 9 日，工信部又将该通知重发了一遍：

氟化氪光刻机其实就是老式的 248nm 光源的 KrF 光刻机，分辨率为 $\leq 110\text{nm}$ ，套刻精度 $\leq 25\text{nm}$ ；氟化氪光刻机则是 193nm 光源的 ArF 光刻机（也被成为 DUV 光刻机），但披露的这款依然是干式的 DUV 光刻机，而非更先进的浸没式 DUV 光刻机（也被称为 ArFi 光刻机）。

.....

http://www.chinaiol.com/News/Content/202409/37_53884.html [Top↑](#)

7、证监会发布促进并购重组六条措施

（上海证券报 2024-9-25）

- 支持科创板、创业板上市公司并购产业链上下游资产，增强“硬科技”“三创四新”属性
- 支持运作规范的上市公司围绕产业转型升级、寻求第二增长曲线等需求开展符合商业逻辑的跨行业并购
- 支持上市公司结合自身产业发展需要，收购有助于补链强链、提升关键技术水平的优

质未盈利资产

□完善股份锁定期等政策规定，支持非同一控制下上市公司之间的同行业、上下游吸收合并，以及同一控制下上市公司之间吸收合并

□支持传统行业上市公司加大资源整合，合理提升产业集中度

□支持私募投资基金以促进产业整合为目的依法收购上市公司

规范有序、活跃有效的并购重组市场对于大力提高上市公司质量、加快发展新质生产力、实现经济高质量发展具有重要意义。为更好适应新质生产力的需要和特点，发挥资本市场在企业并购重组中的主渠道作用，9 月 24 日，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》（下称《意见》）。

.....

<https://www.cnstock.com/commonDetail/270860> [Top↑](#)

8、美欧 9 月制造业 PMI 萎缩 未来降息步伐或存差异

（上海证券报 2024-9-25）

最新公布的数据显示，美国 9 月制造业继续萎缩，但通胀有所抬头，美联储内部对于未来降息路径的意见仍有较大分歧。与此同时，欧元区 9 月综合采购经理人指数 PMI 跌破 50 荣枯线，由于服务业通胀放缓，经济加速恶化，10 月欧洲央行很可能再次降息。

美国制造业连续第三个月萎缩

当地时间 9 月 23 日，美国标普全球（S&P Global）公布的数据显示，9 月美国制造业连续第三个月萎缩并创下 15 个月新低，服务业的扩张速度略有放缓，综合采购经理人指数（PMI）增速下滑。

.....

<https://www.cnstock.com/commonDetail/270863> [Top↑](#)

9、马来西亚制冷行业步入增长期

（制冷快报 2024-9-26）

马来西亚冷链基础设施提速、用户向轻食和速食倾斜；商用制冷面临更新换代，B 端客户逐渐关注中国品牌；中国空调业在马来西亚持续增长等等，这一系列利好，将中国制冷行业推到了马来西亚市场前沿。

即便是马来西亚权威机构——马来西亚空调及冷藏协会 (MACRA)，也无法给出定论。不过，基于对行业的深刻洞察，马来西亚空调及冷藏协会的预判总体与市场更加接近。

于 9 月 18 日在马来西亚吉隆坡举行的第三届 MARVEX 空调、机械通风及制冷 (ACMV&R) 展，是制冷企业技术迭代“秀肌肉”的舞台，也是了解市场趋势、行业对接的最佳窗口。

身为马来西亚空调及冷藏协会主席 (MACRA)，陈振华认为，马来西亚制冷行业市场逐渐打开，中国企业需要把握机会。

具备三类特征的制冷企业具有先发优势。

.....

https://bao.hvacr.cn/202409_2110177.html [Top↑](#)

10、总投资 77 亿！又一光伏龙头工厂开业

（维科网 2024-10-8）

据外媒近日报道，全球光伏龙头 First Solar 位于美国阿拉巴马州劳伦斯县的全新的 3.5GW 光伏组件工厂正式开业。

据悉，这座工厂总投资额高达 11 亿美元（折合人民币 77.12 亿元），不仅是 First Solar 首个实现全垂直一体化薄膜太阳能生产的工厂，也是其在美国俄亥俄州以外的首个生产基地。

此外，加上阿拉巴马州的新工厂，该公司在俄亥俄州已有的 3 家工厂，其在美国的总制造产能将达到近 11GW，全球产能超 21GW。

未交付订单总量 74.6GW 均价超 2 元/W

.....

<https://solar.ofweek.com/2024-10/ART-260019-12000-30647230.html> [Top↑](#)

11、 总投资 21 亿元中节能太阳能达拉特旗 50 万千瓦防沙治沙光伏一体化项目开工

(大半导体网 2024-10-8)

“中节能太阳能”官微消息，国庆前夕，中节能太阳能达拉特旗 50 万千瓦防沙治沙光伏一体化项目正式开工。

据介绍，中节能太阳能达拉特旗 50 万千瓦防沙治沙光伏一体化项目位于内蒙古鄂尔多斯市达拉特旗恩格贝镇，计划总投资 21 亿元，占地面积约 5.75 万亩，建成后每年可输送清洁电能 8.5 亿千瓦时，相当于每年节约标准煤约 26 万吨、减少二氧化碳排放量约为 72 万吨。该项目作为内蒙古自治区防沙治沙和风电光伏一体化工程，把防沙治沙和新能源开发有机融合、一体推进，拟采用“光伏+治沙”形式建设地面集中式光伏发电项目，配套建设 220kV 升压站及相关送出线路，并在发电侧配套建设 75 兆瓦/150 兆瓦时电化学储能系统，建成后将形成“光伏+”的立体化产业生态，对推进“三北”工程攻坚战、优化内蒙古能源供给结构、推进黄河“几字弯”生态治理建设，筑牢黄河南岸生态屏障具有重要意义，有利于实现生态效益、经济效益和社会效益多赢。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/2f172ce68c2e44628f708d71b47701>

[7c.html](#) [Top↑](#)

12、 印度决定对华太阳能电池板/组件阳极化铝边框征收反倾销税

(大半导体网 2024-10-9)

2024 年 9 月 27 日，印度财政部税收局发布第 16/2024-Customs(ADD)号通报称，接受印度商工部于 2024 年 6 月 29 日对原产于或进口自中国的用于太阳能电池板/组件的阳极化铝边框（Anodized Aluminium Frames for Solar Panels/Modules）作出的反倾销终裁建议，决定对中国的涉案产品征收为期 5 年的反倾销税，税额为 403 - 577 美元/吨。本案涉及印度海关编码 76109010、76109030 和 76169990 项下的产品。该措施自本通报发布于官方公报之日起生效。

2023 年 6 月 30 日，印度商工部发布公告称，应印度国内企业 Vishakha Metals Private Limited 提交的申请，对原产于或进口自中国的用于太阳能电池板/组件的阳极化铝边框启动反倾销调查。2024 年 6 月 29 日，印度商工部对该案作出肯定性终裁。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/561cf3c416b041a4bc1f7817c0c876bd.html> [Top↑](#)

13、 总投资 50 亿！又一钙钛矿光伏项目开工

(维科网 2024-10-14)

10 月 10 日，年产 3GW 钙钛矿太阳能电池组件西南基地项目在重庆市江津区白沙工业园正式开工。

该项目是我国西南地区规模最大的钙钛矿太阳能电池生产基地，标志着江津区向千亿级新能源光伏产业集群的目标迈出了坚实的一步。

据悉，该项目由业界领先的无锡众能光储科技有限公司倾力打造，并由中建二局担纲建设重任。占地面积达 260 亩，总投资额为 50 亿元人民币，计划分两期实施，将建设 3GW

钙钛矿电池组件生产线。项目达产后，预计实现年产值达 60 亿元以上，贡献税收达 2 亿元以上。

据了解，钙钛矿太阳能电池作为第三代光伏技术的代表，以其卓越的转换效率、低能耗、低成本及广泛的适用性，成为应对重庆地区光照不足挑战的理想之选，有效弥补了当地在光伏应用方面的局限性，为区域能源利用开启了新篇章。

众能光储董事长史彦涛表示，其技术研发团队深耕钙钛矿太阳能领域超十年，成功打造了全球首条 550mm*650mm 钙钛矿电池生产线，并在国际上首次实现柔性钙钛矿电池效率达 22% 的重大突破。公司已转化多项研究成果，贯通中试线工艺，掌握大尺寸钙钛矿电池量产技术。公司将充分发挥钙钛矿电池的高效、低成本及弱光发电优势，弥补晶硅电池在川渝等地区的不足，进一步拓展钙钛矿太阳能电池的应用前景。

.....

<https://solar.ofweek.com/2024-10/ART-260018-12000-30647940.html> [Top↑](#)

14、 ASML 三季度净销售额 75 亿欧元 但新订单低于预期股价承压

(21 世纪经济报道 2024-10-18)

当地时间 10 月 15 日，光刻机巨头 ASML（阿斯麦）发布第三季度财报。2024 年第三季度，ASML 实现净销售额 75 亿欧元，净利润达 21 亿欧元，两者都实现了同比增长，毛利率为 50.8%。

从以上数据看，本季度 ASML 的营收和利润都符合甚至高于预期。但是，另一个重要指标——新增订单的数据却远低于外界预估。

ASML 今年第三季度的新增订单金额为 26 亿欧元，其中 14 亿欧元为 EUV 光刻机订单。而此前分析师普遍预期是 56 亿欧元左右，和第二季度基本持平，然而第三季度的数据却出现大幅下滑。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20241018/2ea8bd96fbef50d36beb43dc2f31d>

[658.html](#) [Top↑](#)

二、行业情况

1、生态环境部表示：钢铁等重点排放行业将纳入全国碳市场

(中国证券报 2024-9-9)

9月7日，生态环境部部长黄润秋在2024全球能源转型大会开幕式上表示，在加快推动绿色低碳发展方面，将积极培育发展绿色生产力、积极应对气候变化、积极参与全球气候治理。他表示，将进一步加强碳市场建设，稳步扩大行业覆盖范围，丰富交易品种和交易方式，完善全国温室气体自愿减排交易市场。今年年底，全国碳排放权交易市场除了现有的电力行业以外，还将纳入钢铁、水泥、铝冶炼等重点排放行业。

黄润秋介绍，2013年至2023年，我国以年均3.2%的能源消费增速支撑了年均6%的经济增长，能耗强度累计下降26.1%，煤炭消费占一次能源消费比重由67.4%下降到55.3%。

黄润秋表示，下一步，将充分发挥生态环境保护的引领、优化和倒逼作用，从三方面着力加快推动绿色低碳发展。

.....

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202409/t20240909_6438050.html [Top↑](#)

2、国务院：积极推进北方地区清洁取暖，推动以电力、工业余热等清洁低碳能源替代燃煤供暖

(产业在线 2024-8-30)

8 月 29 日，国务院新闻办公室发布《中国的能源转型》白皮书，共计 1.9 万字，系统阐释“四个革命、一个合作”能源安全新战略指导下，中国推进能源转型的政策理念和实践做法，全面介绍中国推动形成能源绿色消费新模式、构建新型能源体系、发展能源新质生产力、推进能源治理现代化取得的积极成效。

白皮书中指出：

促进终端用电电气化低碳化。工业领域以生产加热、烘干、蒸汽供应等环节为重点，实施高温热泵、电加热等电能替代，推动化工、冶金领域可再生能源制氢示范应用。建筑领域广泛使用太阳能热水器、电炊事等，积极推进北方地区清洁取暖，推动以电力、天然气、生物质、地热、工业余热等清洁低碳能源替代燃煤供暖，2023 年北方地区清洁取暖率近 80%。

推动煤炭清洁高效开发利用。积极推进煤电机组节能降碳改造、灵活性改造、供热改造“三改联动”，截至 2023 年底，95%以上煤电机组实现了超低排放，50%以上煤电机组具备深度调峰能力，电力行业污染物排放量减少超过 90%。

培育能源新业态新模式。优化整合电源侧、电网侧、负荷侧资源，构建源网荷储高度融合、协同互动的供给新形态。结合工业、交通、建筑等典型应用场景，因地制宜建设智能微电网，促进新能源就地消纳。推进虚拟电厂建设，提升电力系统调节能力。推广天然气冷热电三联供、地热、分布式新能源、新型储能、余热利用等综合能源服务新模式，提高能源综合利用效率。

http://www.chinaiol.com/News/Content/202408/23_53513.html [Top↑](#)

3、宝马称将于 2028 年推出量产氢燃料电池车！

（世纪新能源网 2024-9-10）

9 月 5 日，宝马集团宣布将于 2028 年推出首款面向市场的量产氢燃料电池车（FCEV）。在“技术开放”的长期策略指导下，宝马将凭借自身在氢燃料电池驱动技术领域的积累、体

系化的研发与生产能力，在高档乘用车细分市场，率先为全球用户提供面向未来的全新零排放汽车产品。



宝马集团董事长齐普策与 BMW iX5 Hydrogen 氢燃料电池车

宝马推出首款量产燃料电池车的高端汽车，这将代表着汽车产业的一个重要里程碑。宝马集团董事长齐普策先生表示：“我们已经预见到未来市场上对于燃料电池车的需求将会迎来大幅增长。”

.....

<https://www.ne21.com/news/show-200560.html> [Top↑](#)

4、上海嘉定区集成电路产业链联盟成立

(大半导体产业网 2024-9-12)

据上海嘉定官微消息，9月10日，以“感智无界，芯传未来”为主题的第四届中国智能传感大会在嘉定开幕。

会上，嘉定区集成电路产业链联盟成立。该联盟由地方政府、链主企业、科研院所、行业领军企业、投融资机构等单位共同组成，将作为集成电路产业延链、补链、强链的重要抓手，进一步促进嘉定、上海以及中国集成电路产业实现高质量发展。

据悉，嘉定是上海集成电路“一体两翼”布局中的重要北翼，重点聚焦集成电路及智能传感器、物联网芯片、汽车芯片等重点领域，致力于打造集成电路产业“芯”高地。

活动现场，有纳境科技、中微沪芯、深热科技等 14 家企业与嘉定工业区进行集成电路项目签约，项目涵盖高性能智能传感器和工业电源、高可靠性汽车芯片、高端集成电路材料和设备零部件等领域，产业集聚效应凸显，为引领产业高质量发展增添新活力。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/c6652615fa524bf38af822a9df14219>

[9.html](#) [Top↑](#)

5、制冷压缩机领域迎新标准提案

（制冷快报 2024-9-14）

近日，ISO 制冷压缩机分委会第十三届年会在合肥举行。ISO 制冷压缩机分委会是制定制冷压缩机国际标准的权威国际组织。会上，基于压缩机的振动噪声水平对于空调系统重要性，以及用户使用空调的舒适性，格力电器提出了《压缩机振动和噪声评价》标准提案。目前，仅美国和中国标准中有压缩机振动噪声测试的要求和方法，在 ISO 国际标准领域属于缺失状态，此提案弥补了行业空白。标准落地后，将统一规范压缩机的噪声评价标准，进一步提升空调的使用舒适度，推动制冷行业高质量发展。

https://bao.hvacr.cn/202409_2110033.html [Top↑](#)

6、半导体领域并购持续升温 有利于产业高质量发展

（证券时报 2024-9-23）

9 月 21 日，A 股上市公司博敏电子和德邦科技相继发布了并购资产公告。其中，博敏电子拟以不超 2.5 亿元收购印制电路板公司奔创电子 87% 股权；德邦科技拟收购半导体及集成电路封装材料公司衡所华威 53% 股权。

据记者了解，今年以来，包括希荻微、富创精密、芯联集成、纳芯微等在内，多家半导体领域上市公司相继披露了并购意向或并购进展公告。前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示，半导体领域并购频发，意味着上市公司有望通过并购实现外延式扩张，做大做强主业，进一步提升公司核心竞争力。从产业发展来看，“硬科技”领域的并购重组将推动产业链整合，有利于提升行业集中度，促进先进技术的发展。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1327082.html> [Top↑](#)

7、隆基入股！注册金 6.59 亿！又一光伏合资公司成立

（太阳能光伏网 2024-9-23）

9 月 19 日晚间，金阳新能源（01121.HK）发布公告称，其全资附属子公司金阳（泉州）携手福建钜能电力有限公司（简称“钜能”）和西安隆基乐叶订立合资协议，将共同成立一家合资公司，主要生产 HBC 太阳能电池。

根据公告披露，合资公司定名为金隆(西安)新能源科技有限公司，注册资本高达 6.59 亿人民币。股权方面，钜能占股 52.51%，金阳（泉州）占 27.31%，隆基则持有 20.18%。其中，隆基绿能将以注入公司资产的方式出资，金额约为 1.33 亿元，钜能、金阳（泉州）将以现金及注入资产方式出资，金额分别为 3.46 亿元、1.80 亿元。

据了解，这家合资企业专注于 HBC 太阳能电池的制造，旨在将隆基位于西安航天产业基地的四条 PERC 生产线改造为高效 HBC 生产线。合资公司未来将向隆基或其关联公司出售大部分生产的 HBC 太阳能电池，并由隆基或其关联公司进一步封装成组件销售。

.....

<https://solar.ofweek.com/2024-09/ART-260006-12000-30646370.html> [Top↑](#)

8、国家发展改革委发布新一批 26 个国家物流枢纽建设名单

(制冷快报 2024-10-9)

近日，国家发展改革委研究确定并发布新一批国家物流枢纽建设名单，石家庄生产服务型、武汉商贸服务型、攀枝花生产服务型等 26 个国家物流枢纽入选。其中，从地区分布看，东部地区 10 个、中部地区 5 个、西部地区 9 个、东北地区 2 个；从枢纽类型看，陆港型 3 个、空港型 2 个、港口型 1 个、生产服务型 8 个、商贸服务型 9 个、陆上边境口岸型 3 个。

https://bao.hvacr.cn/202410_2110282.html [Top↑](#)

9、中国冷水机组出口强劲增长，全球数据中心建设热潮激发旺盛需求

(产业在线 2024-09-29)

宏观经济承压、房地产市场深度调整、居民消费需求不振的市场环境下，中国中央空调行业发展受到了不小冲击，挖掘新需求、抢占新赛道成为行业关注热点。与此同时，一股新生力量应运而生：“新数字时代”的到来，引发了全球数据中心建设热潮，为中国冷水机组出口带来了新的增长机遇。

上半年冷水机组出口强劲增长

产业在线数据显示，2024 上半年，尽管内销承压，中央空调出口市场却展现出非凡的增长韧性，同比增速高达 32.4%，出口总额突破 103.2 亿元。其中，亚洲市场增速接近 40%，北美市场更是实现了翻倍增长。

.....

http://www.chinaiol.com/News/Content/202409/62_54043.html [Top↑](#)

10、 光伏不易：七位行业大佬同台 产业呼唤下一个“七重天”

（21 世纪经济报道 2024-10-15）

央视财经《对话》栏目，首次“攒局”七位光伏企业家，并将主题定为“相信中国光伏”。这七位光伏企业家分别是通威集团董事局主席刘汉元、隆基绿能董事长钟宝申、晶科能源董事长李仙德、TCL 董事长李东生、协鑫集团董事长朱共山、天合光能董事长高纪凡、正泰新能源董事长陆川。

用业界的话来说，即便是最近几年行业的重大活动上，这七位大佬都很少能在同一镜头前聚齐。

就在过去一年时间里，中国光伏产业“风云突变”。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20241015/302d08d1dad24b0e2385a9757c67>

[712f.html](#) [Top↑](#)

11、 上海半导体装备材料二期基金完成二关募集 总规模逾 21 亿元

（证券时报 2024-10-16）

近日，随着 LP—上海国投孚腾资本签约完成，总规模超 21 亿元的上海半导体装备材料二期基金（简称“二期基金”）顺利完成二关募集。

该基金由浦科投资旗下上海半导体装备材料产业投资管理有限公司（简称“上海半导体装备材料”）管理，重点围绕国内先进制程及特色工艺集成电路制造重点产业方向，聚焦投资半导体制造前道核心工艺及后道封装测试所需的核心半导体装备及零部件、材料等重大产业领域，同时兼顾产业链上下游高成长细分领域。

二期基金二关投资人涵盖了上海国投孚腾资本、海通引领区母基金、宁波、格力集团等

地方国资与科创资本；同时获得了半导体产业资本、银行理财子北银理财等多家机构的认可。此次二关募集的完成，进一步壮大了二期基金的投资人“朋友圈”，增强了二期基金的产业“生态圈”。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1352080.html> [Top↑](#)

12、 2024 年全球半导体市场有望实现 15-20%增长，“SEMI 大湾区产业峰会” 将有深度分析

(大半导体网 2024-10-14)

金秋十月，惠风和畅，SEMI 中国举办媒体招待会，深入地分析了全球及中国半导体行业的发展现状与趋势，分享了新兴技术创新、市场前景以及对中国客户的服务与支持。

步入 2024 年，全球半导体市场普遍呈现出回暖态势。“从目前局势与未来趋势来看，半导体产业的前景令人充满期待，” SEMI 全球副总裁、中国区总裁居龙表示，“今年全球半导体市场有望实现 15-20%的增长，市场规模将达到 6000 亿美金，其中以 AI、大数据激发出的巨大算力需求为代表，将推动半导体产业在 2030 年前后实现一万亿美元里程碑。”

居龙表示，近年来，全球半导体产业的投资一直保持着增长的态势，无论是设备的投资，还是建厂基建的投资都在增加。根据 SEMI 报告，从 2025 年到 2027 年，全球 300mm 晶圆厂设备支出预计将达到创纪录的 4000 亿美元。

.....

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/970bc848d3f34b5bbdd0276299fee>

[71.html](#) [Top↑](#)

13、 SEMI 报告：2024 年全球硅晶圆出货量将略微下滑，预计 2025 年将强劲反弹

（大半导体网 2024-10-21）

美国加州时间 2024 年 10 月 21 日，SEMI 在其年度硅出货量预测报告中指出，2024 年全球硅晶圆出货量预计将下降 2%，至 12174 百万平方英寸（MSI），因为晶圆需求继续从下行周期中复苏，2025 年强劲反弹 10%，达到 13328 百万平方英寸（MSI）。

预计到 2027 年，硅晶圆出货量将继续强劲增长，以满足与人工智能和先进制程相关的日益增长的需求，全球半导体晶圆厂产能利用率提高。此外，先进封装和高带宽存储器（HBM）生产中新应用需要额外的晶圆，这导致了对硅晶圆需求的增加。

Global Silicon* Wafer Shipments Forecast, 2022-2027F



Source: SEMI (www.semi.org), October 2024

*Total electronic grade silicon slices – excludes non-polished and reclaimed wafers;

shipments are for semiconductor applications only and do not include solar applications

硅晶圆是大多数半导体的基本材料，是所有电子产品的重要部件。高度工程化的晶圆片

直径可达 12 英寸，可用作制造大多数半导体器件的衬底材料。

更多详情或订阅信息请联系 szhang@semi.org, 021-60277636 或点击“此处”查询更多相关信息。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/8f336ebb3eea4ba19eeafb2763f02c9>

[d.html](#) [Top↑](#)

14、 到 2031 年，数据中心冷却市场预计将达到 457 亿美元

(制冷快报 2024-10-24)

投资机构 insight partners 预测，全球数据中心冷却市场预计将大幅增长，预计到 2031 年其价值将达到 457 亿美元，高于 2023 年的 132.9 亿美元。预计在 2023-2031 年期间，该市场将以 16.7% 的复合年增长率（CAGR）增长。对 AI 优化和更安静的冷却解决方案的需求不断增长，预计将推动市场的新趋势。由于数据中心消耗全球约 3% 的电力，因此会产生大量热量，因此有效的冷却系统对于避免设备故障、运营停机和代价高昂的损失至关重要。这将有助于冷水机组、空调系统、热交换器、冷却塔、空气处理机组、加湿器等相关冷却系统产品的增长。

https://bao.hvacr.cn/202410_2110580.html [Top↑](#)

15、 能源替代大转向：六部门推进发电、供热、制气、制氢多元发展

(21 世纪经济报道 2024-10-30)

10 月 30 日，国家发展改革委等六部门发布《关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见》（下称《指导意见》），并进一步明确了中国在可再生能源领域的长期发展目标，旨在 2025 年全国可再生能源消费量达到 11 亿吨标煤以上，2030 年全国可再生能源消费量达到 15 亿吨标煤以上，有力支撑实现 2030 年碳达峰目标。

相比于此前的文件，《指导意见》不再特定指向电能替代，而是要求多元替代，明确将要“协同推进可再生能源与工业、交通、建筑、农业农村等领域融合替代，经济高效推进发电、供热、制气、制氢多元发展和替代”。

这也意味着我国正在推动终端能源消费转型由电能替代为主向电、氢、氨等多元清洁能源替代转变。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20241030/herald/2c3445083b0af546e75518de5c1b3151.html> [Top↑](#)

三、企业资讯

1、阿特拉斯·科普柯无油空气部全新制氮机 NGP1600+成功下线

(压缩机网 2024-9-6)

今天，阿特拉斯·科普柯 NGP1600+大型高纯度制氮机下线仪式已成功举行，现场出席仪式的有来自上海市节能协会、山东省节能协会、中国通用机械工业协会的重要代表、阿特拉斯·科普柯(无锡)压缩机有限公司、阿特拉斯·科普柯(上海)贸易有限公司的领导代表和全国经销商代表等。

在仪式现场，阿特拉斯·科普柯(无锡)压缩机有限公司长江路工厂总经理 Peter Coppieters 进行开场致辞：“阿特拉斯·科普柯经过逐步的学习和改善迎来了 NGP1600+大型高纯度制氮机的上市，这是一个里程碑，也是一个新的开始，制氮机可以帮助客户减少二氧化碳排放，提高生产效率，感谢所有参与设计与制造的同事付出的努力与贡献。

阿特拉斯·科普柯无油空气部开发、设计和制造的 NGP275-675/NGP800+-2800+标准系列制氮机产品非常易于安装和使用，可以满足纯度最高 99.999%要求，流量最大 3000

立方米/小时及以上(提供非标定制生产), 适用于绝大部分应用场合, 比如医药、汽车、食品、电子、化工、造船、采矿、新材料锂电等应用领域。

.....

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2024/0906/125355.html> [Top↑](#)

2、东亚机械:将再度加大海外市场投入

(压缩机网 2024-9-5)

【压缩机网】9月3日, 东亚机械披露投资者关系活动记录显示, 东亚机械公司目前出口海外的业务主要是面向印尼、越南、马来西亚、菲律等东南亚一带的国家, 2023 年度境外业务收入同比增长 18.60%。

2024 年上半年东亚机械公司积极参加东南亚国家的机械展会, 境外业务收入同比去年依旧早现上升的态势。未来东亚机械将更积极拓展海外市场, 借助“一带一路”更好地布局境外销售网点, 建立更多外销通道, 扩大公司出口业务。

公司加大了研发投入, 对无油螺杆空压机和螺杆真空泵等产品进行全面升级, 提升了真空泵无油螺杆机的产品竞争力, 该系列产品上半年依旧保持稳健有升的态势, 2024 年上半年离心式压缩机已完成阶段性应用试验, 产品性能稳定, 将继续稳步推进试验工作, 加快将产品推向市场 2024 年预计将形成销售。

.....

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2024/0905/125351.html> [Top↑](#)

3、隆基仪表关联交易信披违规！时任董事长钟宝申将被监管谈话

(21 世纪经济报道 2024-9-12)

9月12日, 宁夏证监局发布关于对钟宝申、赵四海、曹献炜、李春荣采取监管谈话行

政监督管理措施的决定。

经查, 2021 年和 2022 年宁夏隆基宁光仪表股份有限公司(简称“隆基仪表”, 873638)分别与关联方银川蓝网电子有限公司发生关联交易, 该交易达到董事会审议标准, 宁夏隆基迟至 2024 年 4 月 7 日召开董事会审议该关联交易, 并于 4 月 9 日披露《补充确认关联交易公告》。

监管认定上述情形违反了《非上市公众公司信息披露管理办法》的相关规定, 隆基仪表时任董事长钟宝申, 时任总经理、现任董事长赵四海, 现任总经理曹献炜, 董秘李春荣负有主要责任。

.....

[https://www.21jingji.com/article/20240912/herald/7b6c793713e326956b87fb](https://www.21jingji.com/article/20240912/herald/7b6c793713e326956b87fb54bd798790.html)

[54bd798790.html](https://www.21jingji.com/article/20240912/herald/7b6c793713e326956b87fb54bd798790.html) [Top↑](#)

4、世界先进与汉磊合作共建 8 吋 SiC 产线

(大半导体产业网 2024-9-12)

大半导体产业网消息, 日前, 汉磊科技发布公告称, 公司与世界先进集成电路股份有限公司签订战略合作协议, 双方将携手合作, 推动化合物半导体 8 英寸 SiC 晶圆的技术研发与生产制造。相关技术初期由汉磊转移, 预计 2026 年下半年开始量产。

同时, 世界先进斥资 24.8 亿元新台币 (约合人民币 5.5 亿元), 认购汉磊 5000 万股私募普通股, 取得 13% 股权。以共同推动具竞争优势的产品制造服务, 建立双方的长期战略合作关系。

汉磊科技董事长徐建华表示, 汉磊集团旗下的嘉晶电子与世界先进长期以来是硅外延事业合作伙伴。本次私募引进世界先进成为策略性股东, 透过投资结合将使彼此间战略合作更趋紧密。汉磊与世界先进的合作将在汉磊现有 6 英寸晶圆制造技术及客户的基础上, 共同

合作进行 8 英寸 SiC 技术平台开发及产能布建，以提供全球 IDM 及 Fabless 客户具有长期竞争力的解决方案。本次战略合作可为世界先进、汉磊及嘉晶电子三方公司创造新的成长动能与合作综效，并为客户及股东权益创造更高价值。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/0c9391603aa5471bbd689ec5e4948>

[9e7.html](#) [Top↑](#)

5、台积电要在阿联酋建厂？公司回应：目前没有新的海外投资具体计划

（财联社 2024-9-24）

北京时间 9 月 23 日，全球最大的芯片制造商台积电表示，公司目前没有新的海外投资具体计划。

据《华尔街日报》22 日报道称，台积电和另一芯片巨头三星电子均讨论了在阿联酋建设大型芯片工厂的计划，相关成本可能超过 1000 亿美元。根据拟议中的初步条款，这些项目将由阿联酋提供资金，阿联酋三大主权财富基金之一穆巴达将发挥核心作用。

建造和维护晶圆厂的成本十分高昂，建造一座最先进的制造工厂可能需要数百亿美元。

针对《华尔街日报》的报道，台积电 23 日回应称，公司始终以开放的态度欢迎促进半导体产业发展的建设性讨论，台积电正专注于现有的全球布局方案，目前并没有新的海外投资具体计划。

.....

<https://www.cls.cn/detail/1806743> [Top↑](#)

6、谷轮投资 6000 万美元建立印度工厂

（制冷快报 2024-9-25）

Copeland 宣布在印度投资 500 万美元 (6000 万美元)，旨在扩大印度的生产能力。这项投资将用于扩大谷轮在马哈拉施特拉邦阿蒂特的制造工厂，并在马哈拉施特拉邦浦那建设一个新的全球研发中心。扩建后的印度工厂将包括一条先进的涡旋压缩机生产线，既用于国内使用，也用于谷轮在该地区的主要国际市场。浦那制造工厂将在未来五年内增加 7350 平方米，而新的 15000 平方米的 R&D 中心将专注于推进谷轮的气候解决方案。

https://bao.hvacr.cn/202409_2110153.html [Top↑](#)

7、SK 海力士全球率先量产 12 层堆叠 HBM3E

(大半导体网 2024-9-26)

9 月 26 日，SK 海力士宣布全球率先开始量产 12 层 HBM3E 新品，实现了现有 HBM 产品中最大的 36GB（千兆字节）容量。



据悉，SK 海力士将在年内向客户提供产品，距其今年 3 月全球率先向客户供应 8 层 HBM3E，仅时隔 6 个月。

SK 海力士表示，12 层 HBM3E 在面向 AI 的存储器所需要的速度、容量、稳定性等所有方面都已达到全球最高水平。率先成功量产 12 层堆叠产品，不仅满足了人工智能企业日益发展的需求，同时也进一步巩固了 SK 海力士在面向 AI 的存储器市场的领导者地位。

此外，SK 海力士还堆叠 12 颗 3GB DRAM 芯片，实现与现有的 8 层产品相同的厚度，同时容量提升 50%。为此，其将单个 DRAM 芯片制造得比以前薄 40%，并采用硅通孔技

术(TSV)技术垂直堆叠。同时应用先进 MR-MUF 工艺,使放热性能较上一代提升了 10%,并增强了控制翘曲问题,从而确保了稳定性和可靠性。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/b7cb8a1a7c5a4e979c0cff4819b8500>

[9.html](#) [Top↑](#)

8、芯粤能完成新一轮融资，扩产碳化硅芯片

(21 世纪经济报道 2024-9-27)

据芯粤能官微消息,近日,广东芯粤能半导体有限公司完成约十亿元人民币 A 轮融资。

据悉,本轮融资由粤财基金管理的广东省集成电路基金二期与国投创业基金联合领投,社保湾区科创基金、深创投、广州产投、科金控股集团、大众聚鼎、博原资本、复朴投资与曦晨资本联合参与。本次融资募集的资金将加快芯粤能在碳化硅芯片制造领域的产能建设,巩固领先优势,积极推动芯粤能国内外市场的开拓及发展。

据了解,广东芯粤能半导体有限公司成立于 2021 年,是一家面向车规级和工控领域的碳化硅芯片生产制造和研发企业,产品包括碳化硅 SBD/JBS、MOSFET 等功率器件,主要应用于新能源汽车主驱、工业电源、智能电网以及光伏发电等领域,是目前国内领先的车规级碳化硅芯片制造企业。芯粤能近期已通过 IATF16949 汽车行业质量管理体系认证。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/ecee84fa301747e2bde2004296b995>

[91.html](#) [Top↑](#)

9、武汉新芯 12 英寸产线三期项目将公开招标

(21 世纪经济报道 2024-9-25)

据武汉市公共资源交易中心消息,日前,武汉新芯发布了“12 英寸集成电路制造生产线三期项目”公开招标计划,该项目正式招标公告预计在今年 10 月 21 日发布。

项目概况显示，其三期项目厂房及配套工程位于高新四路以北、光谷一路以东，拟建设总建筑面积约 35 万平米，主要包括 FAB 生产厂房一座，其他配套建设动力厂房等，项目规划产能 5 万片/月。

据了解，武汉新芯 12 英寸集成电路制造生产线一期项目总投资规模达 107 亿元，为我国中部地区第一条 12 英寸集成电路生产线。二期扩产项目预计总投资约 135.7 亿元，于 2018 年 8 月开工建设，将建设自主代码型闪存、微控制器和三维特种工艺三大业务平台，进军物联网市场。

今年 5 月，武汉新芯曾在湖北证监局披露 IPO 辅导备案报告。值得一提的是，武汉新芯此前为长江存储的全资子公司。今年 3 月初，武汉新芯宣布首度接受外部融资。而据证监会官网消息，9 月 22 日，武汉新芯集成电路股份有限公司（以下简称“武汉新芯”）的 IPO 辅导状态已变更为“辅导验收”。对于三期项目是否正是武汉新芯此次 IPO 的募投项目以及具体投资规划，武汉新芯方面暂未予以回复。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/aa7dd991b4974eefaac2370934a1da>

[37.html](#) [Top↑](#)

10、 海尔智家成功完成对开利商用制冷的收购

（制冷快报 2024-10-8）

10 月 1 日，海尔智家宣布成功完成对开利全球公司（NYSE: CARR）旗下开利商用制冷业务的收购，企业价值为约 7.75 亿美元。该公司所拥有或取得授权的商用制冷方面的技术（包括二氧化碳技术）。这一收购进一步丰富了海尔智家的多元化产品组合，并标志着海尔智家增强了在全球商用制冷市场的战略布局。

https://bao.hvacr.cn/202410_2110249.html [Top↑](#)

11、大金与东京工业大学成立“大金暖通空调技术合作研究中心”

（制冷快报 2024-10-8）

大金工业株式会社在东京工业大学设立了“大金暖通空调技术合作研究中心”，开展旨在推进空调系统核心技术的联合研究。根据国际能源署的数据，由于新兴国家的经济发展和人口增长，到 2050 年，全球空调用电需求预计将增加两倍。对空调的需求不断增长将对气候变化产生重大影响，凸显了对节能空调系统的需求，以减轻对环境的影响。在空调系统中，提高压缩机及其驱动电机和逆变器的能源效率是暖通行业面临的核心挑战，对于到 2050 年实现碳中和至关重要。

https://bao.hvacr.cn/202410_2110250.html [Top↑](#)

12、 晶盛机电子公司 SUPERSiC 晶瑞电子亮相 ICSCRM 2024

（晶盛机电 2024-10-12）

近日，2024 年碳化硅及相关材料国际会议（2024 International Conference on Silicon Carbide and Related Materials，简称“ICSCRM 2024”）在美国北卡罗来纳州罗利举行。晶盛机电子公司浙江晶瑞电子材料有限公司（以下简称“SuperSiC 晶瑞电子”）首次亮相，并在产品宣讲环节推介了自主研发的 8 英寸碳化硅衬底产品，以及最新的研发成果。

作为 SiC 领域的国际性盛会，ICSCRM 是聚焦以 SiC 为代表的宽禁带半导体以及相关材料、器件的高水平国际学术会议。今年，来自 30 多个国家的 1600 多位业界、学术界和公共部门的代表参加了本次会议，共话 SiC 半导体供应链的前沿技术、发展成果和应用场景。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/HEj-0dzlJhcCQ3gzga-T3g> [Top↑](#)

13、 严正声明

(捷佳伟创 2024-10-12)

关于《拉普拉斯新能源科技股份有限公司首次公开发行股票 并在科创板上市招股意向书》中对捷佳伟创起诉拉普拉斯专 利侵权信息披露不准确不完整的说明

2024 年 10 月 10 日，拉普拉斯新能源科技股份有限公司（下称拉普拉斯）在上海证券交易所（下称上交所）官网公告发布《拉普拉斯新能源科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》（下称《拉普拉斯招股意向书》）。该招股意向书披露的深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司（下称捷佳伟创）对拉普拉斯提起的专利侵权诉讼的内容不准确、结论有待论证，同时存在应披露未披露事项。具体情况如下：

一、拉普拉斯的“低压水平硼扩散系统”产品、“低压化学气相沉积水平镀膜系统”产品，是否侵犯捷佳伟创的发明专利权，仍有待受理法院判决及国家知识产权局的后续审查，在此情况下，拉普拉斯关于其及子公司被认定侵权而导致败诉可能性较小的论断欠缺严谨。

《拉普拉斯招股意向书》第 423 页《三、对发行人可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项》中提及：

拉普拉斯的“低压水平硼扩散系统”产品涉嫌侵犯捷佳伟创名为“一种侧向上下舟”的发明专利权（专利号为 201210298285.2）。

拉普拉斯的“低压化学气相沉积水平镀膜系统”产品涉嫌侵犯捷佳伟创名为“可精确控制伸缩量的机械手及多管反应室上舟系统”的发明专利权（专利号为 201710659077.3）。

1、《拉普拉斯招股意向书》关于其涉嫌侵权的产品不属于其相关产品核心结构的认定存疑、有待论证。

《拉普拉斯招股意向书》仅依据北京市盈科（常州）律师事务所出具的《技术价值和经济价值评估法律意见书》、第三方单位出具的《技术贡献评价报告》即认为涉案专利对应的产品结构不属于其产品的核心组成部分。该分析认定值得商榷，其一，律所是否具有资质对技术价值和经济价值进行评估存疑。其二，作出技术贡献评价的第三方单位信息未披露，而涉嫌侵权产品是否属于核心结构的判定又极其重要。

2、《拉普拉斯招股意向书》中关于捷佳伟创两项专利所有权要求不稳定、拉普拉斯产品结构未落入捷佳伟创专利保护范围的认定存疑，有待论证。

《拉普拉斯招股意向书》中提及：“发行人相关产品结构未落入捷佳伟创涉案专利的保护范围”、“根据专业第三方机构出具的《稳定性分析报告》，捷佳伟创两项专利所有权要求不稳定”。

然而，根据第三方律师事务所出具的《关于（2024）粤73知民初811号侵害发明专利权民事纠纷涉案专利稳定性的法律意见书》，涉案专利经过国家知识产权局的实质性审查程序审查获得授权，且在审查过程中涉案专利文本未做任何修改，涉案专利客观上具有较高的稳定性。相对于拉普拉斯或林天成主张的无效理由和无效证据组合，涉案专利权利要求1-6具有较高概率符合《专利法》22条第3款、第26条第4款、《专利法实施细则》第20条第2款的有关规定。涉案专利具有较高的稳定性。

根据第三方律师事务所出具的《专利侵权分析法律意见书》，拉普拉斯生产的“低压水平硼扩散系统”、“低压水平磷扩散设备”、“低压化学气相沉积水平镀膜设备”，三款产品落入201210298285.2“一种侧向上下舟”发明专利权利要求的保护范围，有较大可能认定

拉普拉斯生产销售的该三款产品构成专利侵权。

以上，拉普拉斯是否构成侵权有待受理法院判决及国家知识产权局的后续审查，在此之前，拉普拉斯关于其及子公司被认定侵权而导致败诉可能性较小的论断分明欠缺严谨。

二、2024 年 10 月 1 日，因涉嫌侵犯知识产权，深圳海关依申请扣押了拉普拉斯出口美国的低压化学气相沉积水平镀膜系统、低压水平磷扩散系统。拉普拉斯未就前述事项进行信息披露，其信息披露合规性值得关注。

三、拉普拉斯涉嫌侵权的产品是其主营产品。

根据《拉普拉斯招股意向书》记载，低压水平磷扩散系统、低压水平磷扩散设备、低压化学气相沉积水平镀膜设备三款产品为拉普拉斯的主营产品，占其营业收入比重达到 56.13%。

四、综合前述情况，如经司法机关认定拉普拉斯侵权成立，国家知识产权局对捷佳伟创专利的有效性作出肯定性审查结论，则拉普拉斯专利侵权将对其经营构成显而易见的影响。

拉普拉斯涉嫌侵权产品是其主营产品，占其营收比重较大。如按照最坏结果原则，若侵权成立将会导致其占比约达 56.13%的主营业务无法继续，同时高额赔偿也将对其经营带来负担，拉普拉斯不应避重就轻解释认定为“影响很小”。

综上，拉普拉斯由于涉嫌产品侵权已被法院、海关国家机关采取措施，我们认为《拉普拉斯新能源科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》第423页《三、对发行人可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项》披露的内容不准确、不完整，拉普拉斯产品被海关扣押的情况未披露，其信息披露的合规性也非常值得关注。

特此说明！

<https://mp.weixin.qq.com/s/QzQlXkSf4ZxmX23B5rBi4g> [Top↑](#)

14、晶科能源大动作！拟发行 GDR 赴德上市

（中国证券报 2024-10-20）

10月20日晚,光伏一体化龙头晶科能源发布公告称,计划通过发行全球存托凭证(GDR)的方式在德国法兰克福证券交易所(Frankfurt Stock Exchange)挂牌上市。晶科能源成为继阳光电源后,本周内第二家披露发行 GDR 赴德上市预案的光伏企业。

公告显示,晶科能源本次发行 GDR 募集资金总额不超过人民币 45 亿元或等值外币,将主要用于美国 1GW 高效组件项目和山西二期 14GW 一体化生产基地建设项目。GDR 发行价格按规定将不低于定价基准日前 20 个交易日 A 股收盘价均价的九折。

业内人士认为,本次 GDR 发行为海外发行,有利于行业龙头在行业发展进入低谷期时引入国际投资者,将为晶科能源全球化布局储备充足的海外资金,更好应对行业竞争和海外市场挑战。

晶科能源通过全球化布局实现高溢价市场份额领先。今年上半年,晶科能源组件出货 43.8GW,继续位列全球第一;组件产品海外市场出货占比约 65%,海外营收占比约 71%;同期实现归母净利润 12 亿元。

<http://jnzstatic.cs.com.cn/zzb/htmlInfo/4ef7bcae408bd44b5a49eb74ae804495>

[.html](#) [Top↑](#)

15、 SK 海力士：明年 HBM 需求仍将大于供应

(大半导体产业网 2024-10-24)

近日,SK 海力士(SK Hynix)在其最新发布的报告中表示,公司 HBM 产能有限,无法满足客户的所有需求;预计明年 HBM 的需求将高于预期,明年 HBM 需求仍将大于供应。

根据 SK 海力士公布的第三季度业绩报告,今年以 HBM 为代表的 AI 服务器内存需求增长明显。其中,HBM 销售季环比增超 70%,同比增超 330%。SK 海力士强调,以数据中心客户为中心,AI 内存需求持续强劲,公司通过扩大 HBM 和 eSSD 等高端产品的销售,创下了自成立以来的最高收入。

SK 海力士在财报中指出，生成式 AI 正在发展为多模态形式，AI 服务器内存需求增长的趋势将于明年持续。SK 海力士 12 层堆叠 HBM3E 将于今年第四季度如期开始出货，预计 2025 年上半年该产品份额将超过 HBM3E 总出货量的一半。预计明年 HBM 需求将高于预期，明年 HBM 需求仍将大于供应。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/b105f0cb1c424a03ac272be9c38941>

[96.html](#) [Top↑](#)

四、关于汉钟

（一）公告

1. （2024-032）2024 年第三季度报告

主要会计数据和财务指标

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	1,021,610,708.96	-10.16%	2,856,544,059.07	-1.71%
归属于上市公司股东的净利润（元）	270,679,394.23	-13.89%	721,403,525.26	6.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	264,472,823.79	-10.84%	689,384,691.45	6.35%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	469,363,843.97	-4.50%
基本每股收益（元/股）	0.5062	-13.90%	1.3491	6.10%
稀释每股收益（元/股）	0.5062	-13.90%	1.3491	6.10%
加权平均净资产收益率	6.85%	-2.47%	18.36%	-2.30%
	本报告期末		上年度末	本报告期末比上年末增减
总资产（元）	6,006,713,117.56		6,585,239,110.71	-8.79%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	4,064,687,877.85		3,706,157,464.26	9.67%

2. （2024-033）第七届董事会第五次会议决议公告

会议审议通过了《2024 年第三季度报告》、《拟聘任 2024 年度审计机构》等 8 个议案。

3. （2024-034）关于聘任 2024 年度审计机构的公告

鉴于大华会计师事务所审计业务受到限制，以及连续多年为公司提供审计服务，基于谨慎原则，结合公司经营管理需要，经与大华会计师事务所、容诚会计师事务所友好沟通，公司拟改聘容诚会计师事务所为公司 2024 年度审计机构，为公司提供 2024 年度财务报告审计及内部控制审计服务，聘期一年。

4. （2024-035）关于公司董事会战略委员会调整为董事会战略与 ESG 委员会并修改相关制度的公告

为进一步完善公司治理结构，适应公司战略发展需要，提升公司环境、社会及公司治理（ESG）管理水平，增强公司核心竞争力，提升公司可持续发展能力，经研究并结合公司实际情况，公司董事会同意将董事会下设的“董事会战略委员会”调整为“董事会战略与 ESG 委员会”。“董事会战略与 ESG 委员会”在原有职责基础上增加 ESG 管理相关职责等内容，并将原《董事会战略委员会工作细则》更名为《董事会战略与 ESG 委员会工作细则》，同时修改工作细则部分条款。

5. （2024-036）关于召开 2024 年第一次临时股东大会的通知

现场会议时间：2024 年 12 月 6 日下午 15:30

网络投票时间：2024 年 12 月 6 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 2024 年 12 月 6 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 2024 年 12 月 6 日 9:15—15:00 期间的任意时间。

股权登记日：2024 年 11 月 29 日

会议召开地点：上海市金山区枫泾镇建贡路 108 号

本次股东会将审议关于公司《聘任 2024 年度审计机构》等 4 项议案。

6. （2024-037）第七届监事会第五次会议决议公告

会议审议通过了《2024 年第三季度报告》和《拟聘任 2024 年度审计机构》2 个议案。

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. 汉钟精机（002158.SZ）跟踪点评—收入趋稳，半导体需求与出海扩张有亮点

（中信证券 刘海博,李越,陆竑,周荣炎 2024-6-28）

核心观点：

公司为国内压缩机+真空泵龙头，在制冷、光伏、半导体等多领域均有应用。2023 年公司实现营收 38.5 亿元（同比+18.0%），实现归母净利润 8.7 亿元（同比+34.2%）。其中真空泵产品实现营业收入 16.4 亿元（同比+28.7%），毛利率 47.9%（同比+5.3pcts），成为主要增长点。2024 年一季度公司实现营收 7.5 亿元（同比+8.6%，环比-20.8%），实现归母净利润 1.5 亿元（同比+25.6%，环比-21.0%），景气趋稳。我们判断公司收入随行业景气变化而趋稳，同时半导体需求与出海需求接力成长，未来仍具空间，维持“买入”评级。

<https://caifuhao.eastmoney.com/news/20240628161346635722330?from=guba&name=5rGJ6ZKf57K%2B5py65ZCn&gubauri=aHR0cHM6Ly9ndWJhLmVhc3Rtb25leS5jb20vbGlzdCwwMDIxNTguaHRtbA%3D%3D> [Top↑](#)

7. 汉钟精机(002158)：真空泵国产化主力军 维保业务助力新增长

(招商证券 胡小禹、朱艺晴 2024-9-26)

本篇报告分析了汉钟精机主要的下游——半导体、光伏、商用中央空调、冷链物流、热泵、一般工业的需求趋势及产品竞争格局，并复盘了全球龙头阿特拉斯的发展历程，总结其成功的关键因素。我们认为汉钟精机长期发展方向和空间可对标阿特拉斯，仍有很大成长空间；公司中期目标（半导体真空泵进口替代和维保业务占比提升）正在逐步实现，当前估值较低，给予“强烈推荐”评级。

汉钟精机是快速成长的国产压缩机和真空泵龙头。上海汉钟精机成立于 1998 年，始终专注于螺杆技术，以此为基础研发节能高效的螺杆压缩机和螺杆真空泵，同时持续开发涡旋、离心技术，完善产品矩阵。公司压缩机产品下游覆盖大部分工业，需求波动与宏观经济周期相关度较高，2018 年以来呈现稳健增长趋势。真空泵则在光伏行业拉动下，收入体量快速增长。经过多年发展，公司已经成为国产压缩机和真空泵行业的领头羊。

营收规模持续扩大，盈利能力显著提升。公司营收体量由 2017 年的 16.0 亿元增长至 2023 年的 38.5 亿元，CAGR=15.8%；归母净利润由 2017 年的 2.3 亿元增长至 2023 年的 8.7 亿元，CAGR=24.8%。高毛利的真空业务和零部件及维修业务占比提升，2022 年以来原材料成本下降，带动公司整体毛利率和净利率增长。2023 年，公司毛利率提升至 40.3%，净利率提升至 22.5%，同比分别增加 4.5pct、2.7pct。

真空泵：半导体是主要下游，预计未来全球半导体真空泵市场规模在 200 亿元上下，进口替代空间广阔。2019 年半导体真空泵市场规模约 130 亿元，占全球市场需求的比重为 37%，近年来或有进一步提升。我们测算得到，2024~2025 年，全球半导体真空泵市场规模有望达到 196/216 亿元，其中新增需求约 45/56 亿元，存量更新需求约 151/160 亿元；中国大陆和中国台湾的半导体真空泵市场规模合计有望达到 86/98 亿元，其中新增需

求约 25/32 亿元，存量更新需求约 62/67 亿元。

目前半导体真空泵市场主要由欧洲、日本企业主导，分别是 Atlas Copco（阿特拉斯·科普柯，瑞典）、Edwards（被 Atlas 收购，英国）、Ebara（荏原，日本）、Pfeiffer Vacuum（普发，德国）、Kashiyama（坚山工业，日本）。

根据汉钟精机 2024 年半年报，欧美日品牌市场份额合计约 90%，国产产品有很大发展空间。

压缩机：下游广泛，整体需求受投资周期影响较大，细分市场存在机会。压缩机主要指空气压缩机和制冷压缩机，二者合计占总需求约 80%。公司制冷压缩机的下游主要是商用中央空调、冷链物流、热泵，商用中央空调受地产影响，今年需求承压，冷链物流保持平稳增长，热泵当前渗透率较低，由于具有良好的节能效果，未来增长潜力大。空气压缩机下游更加分散，2024 年市场规模有望达到 690 亿元，主要增量是节能环保产品。此外，设备更新政策推动老旧设备节能改造，有望促进空气压缩机需求增长。

复盘 Atlas，我们认为其成功的关键在于行业具有成长性+持续创新产品+全球化&并购战略+重视维保后市场服务。经过百年发展，阿特拉斯已经成长为全球压缩机和真空泵领域的龙头，2023 年实现营业收入 1726.64 亿瑞典克朗，折合人民币约 1187 亿元（1 瑞典克朗=0.69 元人民币）；实现净利润 280.52 亿瑞典克朗，折合人民币约 193 亿元。近十年公司毛利率在 35%-45%之间波动，净利率在 10%-20%之间波动，具备较强的盈利能力。

- (1) 产品通用属性强，市场需求随工业化进程加深而增长，长期稳健成长。
- (2) 持续进行技术创新，提高产品质量，开发符合客户要求的创新产品，不断扩大产品的应用领域，抓住下游产业成长带来的机会。得益于此，阿特拉斯压缩机来自一般制造业和加工业以外的收入、真空泵来自电子业以外的收入占比均持续提升。
- (3) 全球化战略和并购战略取得了良好的成果。通过在全球建立本地化生产和服务中心，快

速响应不同市场的需求；通过并购，不断扩展业务范围。

- (4) 建立在售后维保市场的优势。压缩机和真空泵需要定期进行售后维保（维护保养），延长设备使用寿命、运行效率和性能。阿特拉斯能够提供高质量的售后服务和维保服务，维保收入占比稳中有升，目前压缩机的维保收入占比在 40% 上下，真空泵则在 20%-30% 之间。

与龙头阿特拉斯对比，汉钟精机目前的产品品类和下游都较为集中，维保业务占比较低，长期可拓展的空间大。2023 年，阿特拉斯压缩机和真空泵合计收入约 1183.64 亿瑞典克朗（约 817 亿元人民币），汉钟精机总收入为 38.52 亿元。当前公司下游景气分化，我们认为需要用更长期的眼光看待汉钟精机的发展，未来公司核心成长点来自拓展更多产品品类和下游、抓住存量市场的节能升级、持续建立和巩固在维保市场的优势。中期可跟踪半导体真空泵和维保业务进展。半导体真空泵已进入小批量出货阶段，维保业务占比在 24H1 提升至 8.8%。

首次覆盖，给予“强烈推荐”评级。我们预计公司 2024-2026 年总营收分别为 38.79/39.91/41.67 亿元，同比增长 1%/3%/4%，归母净利润分别为 9.33/9.49/9.88 亿元，同比增长 8%/2%/4%，对应 PE 分别为 9.7/9.5/9.2x。

我们认为公司长期发展路径清晰，对标海外龙头仍有很大成长空间，当前估值较低，首次覆盖，给予“强烈推荐”评级。

风险提示：行业需求波动风险、客户相对集中风险、市场竞争风险、经营管理风险。

8. https://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/search/rptid/780664546199/index.phtml 年度信披考评出炉，471

家公司达到“连 A+ 百亿”门槛，577 家公司遭交易所降级

(36 氪 2024-10-15)

A 股 2023-2024 年度信息披露评价结果出炉，912 家公司的信披评级获得 A。至此，2022-2023 年度、2023-2024 年度信披评价连续两年为 A 且市值超过 100 亿元的上市公司数量为 471 家。根据 2024 年 9 月证监会发布的《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，这 471 家公司符合重组简易审核程序要求。

577 家上市公司被交易所降级，普利制药信披评级从 A 骤降至 D

近日，沪深交易所发布 2023-2024 年度信息披露评价结果，评价期间为 2023 年 7 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日。据《评价指引》，上市公司信息披露工作评价结果主要依据上市公司信息披露质量，同时结合上市公司规范运作水平、对投资者权益保护程度等因素，从高到低依次划分为 A（优秀）、B（良好）、C（合格）、D（不合格）四个等级。

数据显示，2023-2024 年度，A 股共 5054 家上市公司参与了信息披露考评，其中 912 家公司的信披评级为 A，占比 18.05%。从行业分布来看，以所属申万行业名称（2021）一级行业统计，2023-2024 年度，电子行业、医药生物、机械设备、电力设备在各类评级中占比较高。

较上一年度相比，474 家上市公司的信披考评被交易所升级。其中，有 247 家上市公司的信披评级由 B 升至 A，华大智造则从 C 级提升至 A 级，166 家上市公司的评级由 C 升至 B。

同时，有 577 家上市公司被交易所降级，占比 11.42。其中，有 221 家上市公司信披评级从 A 降为 B、10 家上市公司信披评级从 A 降为 C，还有 252 家上市公司信披评级从 B 降为 C。另外，有 94 家上市公司信披评级被交易所降为 D。

值得一提的是，2023-2024 年度共有 152 家上市公司的信披评级为 D，占比 3.01%，同比增加 34 家。其中，普利制药信披评级从上一年的 A 骤降至 D。

公开信息显示，在评价期间内，普利制药因 2023 年被出具保留意见的审计报告导致未

按期披露 2023 年年度报告，受到行政处罚；又因涉嫌信息披露违法违规，公司被中国证监会立案调查。

据财联社记者不完全统计，截至目前，A 股共有 31 家上市公司的信披评级连续三年为 D，其中“披星带帽”的上市公司 21 家，占比 67.74%。从过往经验来看，这 31 家连续三年信披评级为 D 的上市公司，或将成为“退市风险股”的重灾区。

证券代码	证券简称	上市公司信息披露考评	上市公司信息披露考评	上市公司信息披露考评
		[年度] 2023	[年度] 2022	[年度] 2021
000007.SZ	全新好	D	D	D
000506.SZ	*ST中润	D	D	D
000525.SZ	*ST红阳	D	D	D
000752.SZ	ST西发	D	D	D
000826.SZ	启迪环境	D	D	D
002086.SZ	东方海洋	D	D	D
002309.SZ	*ST中利	D	D	D
002569.SZ	ST步森	D	D	D
002581.SZ	未名医药	D	D	D
002586.SZ	*ST围海	D	D	D
002656.SZ	ST摩登	D	D	D
300108.SZ	*ST吉药	D	D	D
300152.SZ	新动力	D	D	D
300159.SZ	新研股份	D	D	D
300301.SZ	*ST长方	D	D	D
600136.SH	ST明诚	D	D	D
600165.SH	*ST宁科	D	D	D
600287.SH	ST舜天	D	D	D
600289.SH	*ST信通	D	D	D
600343.SH	航天动力	D	D	D
600365.SH	ST通葡	D	D	D
600387.SH	*ST海越	D	D	D
600545.SH	卓郎智能	D	D	D
600568.SH	ST中珠	D	D	D
600589.SH	广东榕泰	D	D	D
600599.SH	ST熊猫	D	D	D
600777.SH	ST新潮	D	D	D
600804.SH	*ST鹏博	D	D	D
603007.SH	*ST花王	D	D	D
603557.SH	ST起步	D	D	D
603803.SH	瑞斯康达	D	D	D
数据来源：Wind				

31 家上市公司连续三年信披评级为 D

分板块看，2023-2024 年度上交所共 2247 家上市公司参加信披评级，其中 425 家上市公司获得信息披露 A 级，占比 18.91%。其中参与本次考核的科创板上市公司共计 566

家，获得 A 级的公司 108 家，占比 19.08%。

与此同时，深交所共 2807 家上市公司参加信披评级，其中 487 家上市公司获得信息披露 A 级，占比 17.35%。具体来看，深交所主板上市公司获得 A 级的 286 家，占比 19.3%；创业板上市公司 201 家获评 A 级，占比约为 15%。

此外，2023-2024 年度，沪深两市上市公司信披评为 D 的数量分别为 63 家和 89 家，占比不高。

471 家公司达到“连 A+百亿”门槛，符合重组简易审核程序要求

根据有关规定，信披评级获得 A 级的上市公司，监管机构在信息披露方面将给予更大自主空间，对于披露的临时报告原则上免于进行事后审查，并在并购重组、再融资审核等方面获得“绿色通道”。

今年 9 月，证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》。意见提出，要建立重组简易审核程序，对上市公司之间吸收合并，以及运作规范、市值超过 100 亿元且信息披露质量评价连续两年为 A 的优质公司发行股份购买资产（不构成重大资产重组），精简审核流程，缩短审核注册时间。同时，用好“小额快速”等审核机制，对突破关键核心技术的科技型企业并购重组实施“绿色通道”，加快审核进度，提升并购便利度。证监会还明确，适用简易审核程序的重组交易无需证券交易所并购重组委审议，且在 5 个工作日内完成注册。

根据交易所最新发布的 2023-2024 年度信披评价结果，财联社记者梳理发现，目前 A 股共有 471 家上市公司迈入“两年连 A+百亿市值”门槛，包括 174 家民营企业。

证券代码	证券简称	上市公司信息披露考评		上市公司信息披露考评		所属申万行业名称(2021)		总市值2		省份
		[年度] 2023	[年度] 2022	[年度] 2023	[年度] 2022	[交易日期] 最新收盘日	[交易日期] 最新收盘日	[单位] 亿元	[单位] 亿元	
000001.SZ	平安银行	A	A	A	A	银行	银行	2274.3736	2274.3736	广东省
000002.SZ	万科A	A	A	A	A	房地产	房地产	1085.6946	1085.6946	广东省
000021.SZ	深科技	A	A	A	A	电子	电子	244.8562	244.8562	广东省
000027.SZ	深圳能源	A	A	A	A	公用事业	公用事业	328.2599	328.2599	广东省
000060.SZ	中金岭南	A	A	A	A	有色金属	有色金属	180.5257	180.5257	广东省
000063.SZ	中兴通讯	A	A	A	A	通信	通信	1427.3223	1427.3223	广东省
000088.SZ	盐田港	A	A	A	A	交通运输	交通运输	210.8576	210.8576	广东省
000089.SZ	深圳机场	A	A	A	A	交通运输	交通运输	139.2472	139.2472	广东省
000099.SZ	中信海直	A	A	A	A	交通运输	交通运输	130.3294	130.3294	广东省
000166.SZ	华数传媒	A	A	A	A	传媒	传媒	127.8523	127.8523	浙江省
000167.SZ	中联重科	A	A	A	A	机械设备	机械设备	601.3849	601.3849	湖南省
000301.SZ	东方盛虹	A	A	A	A	石油石化	石油石化	545.4253	545.4253	江苏省
000333.SZ	美的集团	A	A	A	A	家用电器	家用电器	5870.5244	5870.5244	广东省
000338.SZ	潍柴动力	A	A	A	A	汽车	汽车	1248.7703	1248.7703	山东省
000423.SZ	东阿阿胶	A	A	A	A	医药生物	医药生物	380.8479	380.8479	山东省
000425.SZ	徐工机械	A	A	A	A	机械设备	机械设备	882.6676	882.6676	江苏省
000513.SZ	丽珠集团	A	A	A	A	医药生物	医药生物	361.3775	361.3775	广东省
000519.SZ	中兵红箭	A	A	A	A	国防军工	国防军工	197.0471	197.0471	湖南省
000539.SZ	粤电力A	A	A	A	A	公用事业	公用事业	245.1883	245.1883	广东省
000550.SZ	江铃汽车	A	A	A	A	汽车	汽车	246.6202	246.6202	江西省
000562.SZ	甘肃能化	A	A	A	A	煤炭	煤炭	154.1318	154.1318	甘肃省
000568.SZ	泸州老窖	A	A	A	A	食品饮料	食品饮料	2081.0662	2081.0662	四川省
000582.SZ	北部湾港	A	A	A	A	交通运输	交通运输	178.1049	178.1049	广西壮族自治区
000591.SZ	太阳能	A	A	A	A	公用事业	公用事业	188.6327	188.6327	重庆市
000598.SZ	兴蓉环境	A	A	A	A	环保	环保	216.6700	216.6700	四川省
000617.SZ	中油资本	A	A	A	A	非银金融	非银金融	1070.7841	1070.7841	新疆维吾尔自治区
000623.SZ	吉林敖东	A	A	A	A	医药生物	医药生物	198.1599	198.1599	吉林省
000625.SZ	长安汽车	A	A	A	A	汽车	汽车	1308.0904	1308.0904	重庆市
000630.SZ	铜陵有色	A	A	A	A	有色金属	有色金属	449.0315	449.0315	安徽省
000651.SZ	格力电器	A	A	A	A	家用电器	家用电器	2736.3000	2736.3000	广东省
000657.SZ	中航高新	A	A	A	A	有色金属	有色金属	125.6243	125.6243	海南省
000708.SZ	中信特钢	A	A	A	A	钢铁	钢铁	637.9606	637.9606	湖北省
000725.SZ	京东方A	A	A	A	A	电子	电子	1577.5342	1577.5342	北京市
000733.SZ	振华科技	A	A	A	A	国防军工	国防军工	233.2499	233.2499	贵州省
000737.SZ	北方铝业	A	A	A	A	有色金属	有色金属	162.1797	162.1797	山西省
000738.SZ	航发控制	A	A	A	A	国防军工	国防军工	278.1614	278.1614	江苏省
000739.SZ	普洛药业	A	A	A	A	医药生物	医药生物	194.5754	194.5754	浙江省
000768.SZ	中航西飞	A	A	A	A	国防军工	国防军工	751.9043	751.9043	陕西省
000778.SZ	新兴铸管	A	A	A	A	钢铁	钢铁	163.1934	163.1934	河北省
000783.SZ	长江证券	A	A	A	A	非银金融	非银金融	366.5378	366.5378	湖北省
000796.SZ	北新建材	A	A	A	A	建筑材料	建筑材料	528.4781	528.4781	北京市
000800.SZ	一汽解放	A	A	A	A	汽车	汽车	401.3514	401.3514	吉林省
000807.SZ	云铝股份	A	A	A	A	有色金属	有色金属	505.2814	505.2814	云南省
000858.SZ	五粮液	A	A	A	A	食品饮料	食品饮料	5808.8264	5808.8264	四川省
000860.SZ	顺鑫农业	A	A	A	A	食品饮料	食品饮料	130.3285	130.3285	北京市
000875.SZ	吉电股份	A	A	A	A	公用事业	公用事业	145.3698	145.3698	吉林省
000878.SZ	云南铜业	A	A	A	A	有色金属	有色金属	266.6829	266.6829	云南省
000895.SZ	双汇发展	A	A	A	A	食品饮料	食品饮料	859.2360	859.2360	河南省
000921.SZ	海信家电	A	A	A	A	家用电器	家用电器	428.2772	428.2772	广东省
000927.SZ	中国铁物	A	A	A	A	机械设备	机械设备	157.9142	157.9142	天津市
000932.SZ	华菱钢铁	A	A	A	A	钢铁	钢铁	299.1438	299.1438	湖南省

002001.SZ	新和成	A	A	基础化工	民营企业	728.2178	浙江省
002003.SZ	伟星股份	A	A	纺织服饰	民营企业	154.9113	浙江省
002007.SZ	华兰生物	A	A	医药生物	民营企业	297.1769	河南省
002020.SZ	康新药业	A	A	医药生物	民营企业	106.0537	浙江省
002025.SZ	航太电器	A	A	国防军工	中央国有企业	241.1361	贵州省
002027.SZ	分众传媒	A	A	传媒	外资企业	990.7349	广东省
002028.SZ	思源电气	A	A	电力设备	民营企业	554.2593	上海
002032.SZ	苏泊尔	A	A	家用电器	外资企业	451.9875	浙江省
002049.SZ	紫光国微	A	A	电子	公众企业	528.3799	河北省
002050.SZ	三花智控	A	A	家用电器	民营企业	821.8722	浙江省
002061.SZ	浙江交科	A	A	建筑装饰	地方国有企业	104.4853	浙江省
002064.SZ	华峰化学	A	A	基础化工	民营企业	387.5747	浙江省
002065.SZ	东华软件	A	A	计算机	民营企业	178.5454	北京
002080.SZ	中材科技	A	A	建筑材料	中央国有企业	202.2139	江苏省
002126.SZ	银轮股份	A	A	汽车	民营企业	158.5894	浙江省
002129.SZ	TCL中环	A	A	电力设备	公众企业	378.0313	天津
002138.SZ	顺络电子	A	A	电子	公众企业	217.9479	广东省
002142.SZ	宁波银行	A	A	银行	公众企业	1610.6158	浙江省
002152.SZ	广电运通	A	A	计算机	地方国有企业	281.3673	广东省
002156.SZ	澜起科技	A	A	电子	民营企业	339.4864	江苏省
002158.SZ	汉钟精机	A	A	机械装备	外资企业	101.5976	上海
002179.SZ	中航光电	A	A	国防军工	中央国有企业	896.7364	河南省
002202.SZ	金风科技	A	A	电力设备	公众企业	415.3241	新疆维吾尔自治区
002203.SZ	海亮股份	A	A	有色金属	民营企业	171.4558	浙江省
002222.SZ	福鑫科技	A	A	电子	中央国有企业	122.2180	福建省
002230.SZ	科大讯飞	A	A	计算机	中央国有企业	991.9651	安徽省
002236.SZ	大华股份	A	A	计算机	民营企业	523.8124	浙江省
002244.SZ	滨江集团	A	A	房地产	民营企业	308.6552	浙江省
002249.SZ	大江电机	A	A	电力设备	民营企业	127.3679	广东省
002262.SZ	恩华药业	A	A	医药生物	民营企业	273.7580	江苏省
002281.SZ	光迅科技	A	A	通信	中央国有企业	243.0258	湖北省
002294.SZ	信立泰	A	A	医药生物	民营企业	388.6250	广东省
002304.SZ	洋河股份	A	A	食品饮料	地方国有企业	1304.7321	江苏省
002311.SZ	海天集团	A	A	农林牧渔	民营企业	723.7312	广东省
002318.SZ	久立特材	A	A	钢铁	民营企业	211.2643	浙江省
002320.SZ	海峡股份	A	A	交通运输	中央国有企业	119.0250	海南省
002332.SZ	仙乐制药	A	A	医药生物	地方国有企业	124.2441	浙江省
002340.SZ	格林美	A	A	电力设备	民营企业	342.7703	广东省
002352.SZ	顺丰控股	A	A	交通运输	民营企业	2009.6798	广东省
002363.SZ	杰瑞股份	A	A	机械装备	民营企业	352.1040	山东省
002371.SZ	北方华创	A	A	电子	地方国有企业	1948.7276	北京
002372.SZ	伟星新材	A	A	建筑材料	民营企业	218.7460	浙江省
002389.SZ	航天彩虹	A	A	国防军工	中央国有企业	162.5231	浙江省
002407.SZ	多氟多	A	A	基础化工	民营企业	137.9711	河南省
002414.SZ	高德红外	A	A	国防军工	民营企业	299.3786	湖北省
002415.SZ	海康威视	A	A	计算机	中央国有企业	2735.7967	浙江省
002422.SZ	科伦药业	A	A	医药生物	民营企业	517.3143	四川省
002423.SZ	中微资本	A	A	非银金融	中央国有企业	375.1084	河南省
002430.SZ	杭氧股份	A	A	基础化工	地方国有企业	206.9119	浙江省
002439.SZ	康明斯	A	A	计算机	中央国有企业	196.6448	北京
002459.SZ	晶澳科技	A	A	电力设备	民营企业	427.2786	河北省
002463.SZ	沪电股份	A	A	电子	外资企业	801.3019	江苏省
002465.SZ	海格通信	A	A	国防军工	地方国有企业	253.3952	广东省
002472.SZ	双环传动	A	A	汽车	民营企业	224.5635	浙江省
002475.SZ	立讯精密	A	A	电子	民营企业	3049.4601	广东省
002507.SZ	洽神榨菜	A	A	食品饮料	地方国有企业	166.6259	重庆
002508.SZ	老板电器	A	A	家用电器	民营企业	200.6271	浙江省
002518.SZ	科士达	A	A	电力设备	民营企业	105.6156	广东省
002567.SZ	洽洽食品	A	A	食品饮料	民营企业	150.1234	安徽省
002563.SZ	森马服饰	A	A	纺织服饰	民营企业	177.8100	浙江省
002572.SZ	索菲亚	A	A	轻工制造	民营企业	156.8804	广东省
002594.SZ	比亚迪	A	A	汽车	民营企业	8729.2522	广东省

<https://36kr.com/p/2993180734729225> [Top↑](#)

9. “第十八届中国上市公司价值评选”榜单揭晓！

(e 公司 2024-10-24)

10 月 24 日，由证券时报主办的“第十八届中国上市公司价值论坛暨 2024 新质生产力巡礼长三角行”在江苏昆山举办，“第十八届中国上市公司价值评选”榜单在论坛上正式发布。本届评选全面考量上市公司在经营、财务、创新、市场影响以及社会责任等各方面的表现，角逐出“中国上市公司价值百强”“中国上市公司成长百强”“中国上市公司阳光董

秘” “中国上市公司功勋董秘” 等重磅奖项。尤其值得关注的是，今年的评选特别新增 “中国上市公司新质生产力 50 强” 和 “中国上市公司年度 ESG 先锋人物” 奖项，并将原 “中国上市公司年度领军人物” “中国上市公司年度创业先锋人物” 奖项，升级为 “中国上市公司卓越管理先锋人物” “中国上市公司年度科创先锋人物” 奖项，以此表彰那些在企业经营、科技创新、社会可持续发展等做出杰出贡献的上市公司和优秀管理者，树立先锋标杆，弘扬榜样力量。

中国上市公司功勋董秘					
股票代码	证券简称	董秘姓名	股票代码	证券简称	董秘姓名
002594	比亚迪	李 黔	000672	上峰水泥	瞿 辉
600176	中国巨石	李 畅	000786	北新建材	史可平
300193	佳士科技	李 锐	002283	天润工业	刘 立
000513	丽珠集团	杨 亮	002228	合兴包装	康春华
000988	华工科技	刘含树	600115	中国东航	汪 健
600600	青岛啤酒	张瑞祥	300320	海达股份	胡蕴新
002422	科伦药业	冯 昊	002539	云图控股	王生兵
600426	华鲁恒升	高文军	000938	紫光股份	张 蔚
600018	上港集团	丁向明	300127	银河磁体	朱魁文
000333	美的集团	江 鹏	600316	洪都航空	邓 峰
002158	汉钟精机	邱玉英	300327	中颖电子	潘一德
000725	京东方A	刘洪峰	300285	国瓷材料	许少梅
600109	国金证券	周洪刚			

https://mp.weixin.qq.com/s/2DVVxbw8EQH_Br5qOYFZFQ

10. 2024 年三季报点评：业绩短期承压，看好半导体真空泵放量

(东吴证券 周尔双 李文意 2024-10-27)

汉钟精机(002158)

投资要点

受光伏行业需求影响，Q3 业绩有所下滑：2024 前三季度公司实现营收 28.57 亿元，

同比-1.7%。2024Q1-Q3 实现归母净利润 7.21 亿元，同比+6.1%；扣非净利润为 6.89 亿元，同比+6.4%；Q3 单季营收为 10.22 亿元，同比-10.2%，环比-5.9%；归母净利润为 2.71 亿元，同比-13.9%，环比-11.1%，Q3 业绩有所下滑，我们认为主要受光伏真空泵验收节奏放缓影响。

Q3 盈利能力受产品结构变化影响有所下滑，控费能力稳步提升：2024 前三季度公司毛利率为 40.74%，同比+0.7pct；销售净利率为 25.32%，同比+1.9pct。2024Q1-Q3 公司期间费用率为 11.72%，同比-0.9pct，其中销售/管理/研发/财务费用率分别为 4.74%/3.84%/4.34%/-1.20%，同比-0.1/+0.4/-0.9/-0.4pct。Q3 单季毛利率为 41.27%，同比-1.5pct，环比-1.5pct，我们认为毛利率主要受公司光伏真空泵收入占比降低影响；销售净利率为 26.56%，同比-1.2pct，环比-1.6pct。

泛半导体真空泵国产替代前景广阔，看好公司成长性：我们看好公司业绩成长性：①光伏电池片真空泵：我们测算 2023-2025 年国内市场规模分别为 25/28/32 亿元，随电池片设备技术迭代、旧泵维保，市场空间持续提升。电池片真空泵仍在国产替代阶段，公司作为龙头，2022 年份额仅 17%，仍有较大提升空间。②半导体真空泵：我们测算 2023-2025 年中国大陆与中国台湾省半导体真空泵市场规模分别为 79/81/86 亿元。目前半导体真空泵市场仍由 Edwards 等欧美日龙头主导，国产化率仅 10%左右。公司为国内领先的半导体真空泵供应商，目前已通过部分 8-12 寸国内头部晶圆厂、先进封装厂以及半导体设备制造商的认可，并已开始批量交付。随着下游晶圆厂客户的扩产和设备商客户新工艺的持续验证，该业务增长前景广阔。

盈利预测与投资评级：考虑到下游验收节奏，我们维持 2024-2026 年公司归母净利润分别为 9.43/10.76/13.02 亿元，当前股价对应 PE 为 9/8/7 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_AP202410281640529490_1.pdf%26originTitle%3D2024%E5%B9%B4%E4%B8%89%E5%AD%A3%E6%8A%A5%E7%82%B9%E8%AF%84%EF%BC%9A%E4%B8%9A%E7%BB%A9%E7%9F%AD%E6%9C%9F%E6%89%BF%E5%8E%8B%EF%BC%8C%E7%9C%8B%E5%A5%BD%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E6%94%BE%E9%87%8F.pdf&spm=00.01.0030.0001 [Top ↑](#)

11. 短期真空泵业务承压，看好长期发展趋势

（华安证券 张帆 2024-10-28）

汉钟精机(002158)

主要观点：

公司发布 2024 年三季报

2024 年前三季度公司共实现营收 28.57 亿元（-1.71%），归母净利润 7.21 亿元（+6.11%），扣非后归母净利润 6.89 亿元（+6.35%），经营现金流净额 4.69 亿元（-4.50%），加权平均净资产收益率为 18.36%。单季度来看，三季度公司实现营收 10.22 亿元（-10.16%），归母净利润 2.71 亿元（-13.89%），扣非后归母净利润 2.64 亿元（-10.84%）。

费用率控制相对稳定，单三季度利润率小幅下降

根据公司三季报业绩情况，前三季度公司销售/管理/研发费用率分别为 4.74%/3.84%/4.34%。其中，销售和研发费用同比均有所下降，分别下降 3.23%/17.98%，而管理费用由于人员成本上升小幅增长 8.91%。财务费用较去年同期变化幅度为-41.86%，主要系汇兑收益较去年同期上升。利润率方面，2024 年前三季度销售毛利率和净利率分别为 40.74%/25.32%，同比均有所提升。但单三季度来看，三季度由于产品结构有所调整及

真空泵等业务毛利率有所下降，因此 2024 年 Q3 公司毛利率同比和环比均有所下降，为 41.27%。2024 年 Q3 公司净利率为 26.56%。

空压及制冷市场需求广阔，泛半导体行业真空泵产品市场持续拓展空压及制冷领域，目前国内市场需求整体较为疲弱，而工业领域设备更新的存量仍需稳步推进，因此短期景气度不高，需要观察后续政策发力效果；但考虑到，制冷领域长远来看冷链渗透率仍有提升空间，空压领域中公司产品在煤矿、化工、水泥等多行业的增量市场取得成绩，有望稳步增长。真空泵领域，光伏产业营收占比及增速会有所下降，国内半导体行业拓展仍需要时间周期，但考虑到国产替代和供应链自主可控的大趋势，未来该业务仍有望加速发展。

投资建议

我们看好公司长期发展，但考虑到大环境影响，修改盈利预测为：2024-2026 年营业收入预测 37.37/39.77/44.25 亿元（前值为 42.35/48.47/55.80 亿元；归母净利润预测为 8.49/9.12/10.37 亿元（前值为 9.69/11.18/13.05 亿元）；以当前总股本 5.35 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.59/1.71/1.94 元（前值为 1.81/2.09/2.44 元）。当前股价对应的 PE 倍数为 13/12/10 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_AP202410281640542340_1.pdf%26originTitle%3D%E7%9F%AD%E6%9C%9F%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E4%B8%9A%E5%8A%A1%E6%89%BF%E5%8E%8B%EF%BC%8C%E7%9C%8B%E5%A5%BD%E9%95%BF%E6%9C%9F%E5%8F%91%E5%B1%95%E8%B6%8B%E5%8A%BF.pdf&sp

[m=00.01.0030.0001](#) [Top ↑](#)

12. 光伏真空泵景气下行，静待需求回暖

(招商证券 胡小禹 朱艺晴 2024-10-29)

汉钟精机(002158)

2024Q1-Q3 业绩:收入 28.57 亿元,同比-1.71%,归母净利润 7.21 亿元,同比+6.11%,
归母扣非净利润 6.89 亿元,同比+6.35%。毛利率 40.74%,同比+0.67pct,净利率 25.32%,
同比+1.88pct。

2024Q3 业绩:收入 10.22 亿元,同比-10.16%,归母净利润 2.71 亿元,同比-13.89%,
环比-11.07%,归母扣非净利润 2.64 亿元,同比-10.84%。毛利率 41.27%,同比-1.46pct,
环比-1.51pct;净利率 26.56%,同比-1.15pct,环比-1.55pct。

营收端，压缩机平稳增长，光伏真空泵需求承压，维保高增长。分产品看，三季度公司压缩机业务延续了上半年的平稳增长趋势，主要是①机头产品需求存在一定刚性，②工业领域热泵替代燃煤锅炉带来热泵需求增速较快。光伏行业资本开支下行，真空泵需求下滑较多，半导体行业由于客户产能利用率较低、外资品牌降价，真空泵竞争加剧，因此三季度公司真空泵业务下滑。维保市场保持高增速，主因是客户有部分技改项目，以及公司销售的存量真空泵逐步进入例行保养期。

Q3 毛利率同比微降，为正常波动。公司 Q3 毛利率同比-1.46pcts，主要由于产品结构变化和单业务毛利率的波动，即真空泵和其他业务的毛利率略有下降，但整体变化不大，属于正常波动。

Q3 净利率降幅略小于毛利率。公司 Q3 管理费用率 3.49%，同比+0.5pct，销售费用率 4.55%，同比+0.09pct，研发费用率 3.72%，同比-1.18pct，财务费用率-0.87%，同比+2.16pct。财务费用率增加主要是汇兑收益下降，24Q3 实现汇兑收益约 600 万，23Q3

约 3600 万。同时，公司资产处置收益增加，综合影响下净利率降幅略小于毛利率。前三季度综合来看，公司销售费用率、管理费用率同比基本持平，研发费用率、财务费用率下降，因此整体净利率提升 1.88pct。

下调盈利预测，维持“强烈推荐”投资评级。由于真空泵需求承压，且目前尚未观察到回暖迹象，我们下调 2024-2026 年盈利预测为：收入 37.15/38.4/40.28 亿元，同比 -4%/+3%/+5%；归母净利润 8.84/9.05/9.48 亿元，同比+2%/+2%/+5%，对应 PE 为 11.5/11.3/10.8x。我们认为公司长期发展路径清晰，仍有很大成长空间，维持“强烈推荐”评级。

风险提示：行业需求波动、客户相对集中、市场竞争风险、经营管理风险。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202410291640560423_1.pdf%26originTitle%3D%E5%85%89%E4%BC%8F%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E6%99%AF%E6%B0%94%E4%B8%8B%E8%A1%8C%EF%BC%8C%E9%9D%99%E5%BE%85%E9%9C%80%E6%B1%82%E5%9B%9E%E6%9A%96.pdf&spm=00.01.0030.0001

[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@hanbel.cn

jiyuxuan@hanbell.cn

投资者专线电话：021-51365368

