

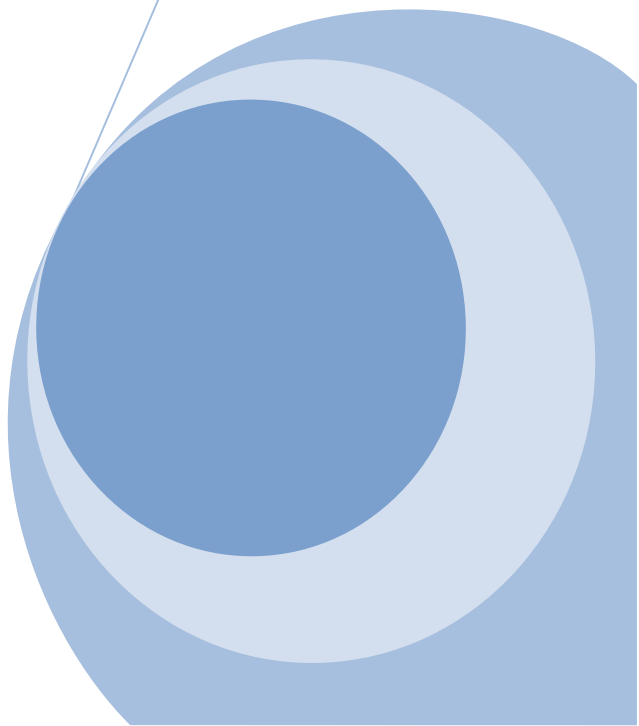


上海汉钟精机股份有限公司
SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

双月电子刊

2023 年第 5 期，总第 89 期

002158 汉钟精机



目录

一、市场动态	4
1、印度“高端制造”遭遇重挫！富士康宣布：退出 1400 亿印度芯片工厂计划	4
2、光刻机巨头：拿到许可，继续对华出口	4
3、定了：全面罢工！影响全球 7%的产能，这个品种恐减产 110 万吨	5
4、工业订单骤降 德国经济衰退风险上升	6
5、G20 新德里峰会宣言聚焦经济合作，非盟正式加入成世界多极化进程里程碑	6
6、欧盟：2027 年至少再安装 1000 万台热泵	7
7、德国通过供暖法案，热泵或成重要供暖方案	8
8、隆基引战，晶科还击 技术分歧下光伏霸主酣战	8
9、8 亿元 TOPCon 设备采购合同终止	9
10、佳能发布新型光刻机	10
11、江西抚州：推动工业领域低碳发展，推广高效热泵余热余压利用	12
12、千亿国企进军光伏制造，锚定 HJT 已下关键一城！	13
13、中芯集成联手车企“朋友圈” 正式成立碳化硅运营平台芯联动力	13
14、海外光伏频频“事故”，中国市场恐受影响	14
二、行业情况	15
1、美国政府 527 亿美元的芯片补贴至今未出钱	15
2、工业和信息化部：将加快推动《关于促进专精特新中小企业高质量发展的若干措施》出台	16
3、工信部、财政部联合印发《电子信息制造业 2023—2024 年稳增长行动方案》	16
4、两部门：推动“智能光伏+储能”在工业、农业等领域创新应用 发布第四批智能光伏试点示范名单	17

5、 “十四五” 节能目标完成滞后， 这四省被国家发改委约谈.....	17
6、 SEMI 报告： 2026 年全球 200mm 晶圆厂产能将创记录新高.....	18
7、 热泵行业警告欧盟目标在没有支持政策的情况下面临风险.....	19
8、 欧盟 2027 年起将禁止含有全球升温潜值 150 以上与含氟气体的分体式空调和热泵... ..	19
9、 欧盟多个国家降低热泵增值税税率.....	20
10、 芯片战场 美国芯片禁令变本加厉： 英伟达、 英特尔或供应受限 壁仞、 摩尔线程等被列入 “实体清单”	20
11、 7 问预制菜 渗透率和增长率 “双高” ， 国外预制菜产业的成功 “密码” 是什么? ..	21
12、 光伏龙头与市场机构共话未来 行业高增长足以消纳产能 “相对论”	22
13、 政策持续加码 基建投资企稳有支撑.....	22
三、 企业资讯	23
1、 隆基绿能聚焦 BC 电池技术路线 30GW 产能预计年底达产.....	23
2、 27.15 亿元！ 晶澳科技拟扩建越南一体化产能.....	23
3、 盛美上海： 目前已有两款 ALD 产品相继进入客户端验证.....	24
4、 东亚机械董事长韩莹焕： 将为两岸融合发展打下坚实基础.....	25
5、 TCL 中环计提 12 亿， 提前布局 BC 电池技术路线.....	26
6、 隆基绿能详解首个 HPBC PRO 电池项目 ： 角逐集中式地面电站市场.....	27
7、 长虹旗下首条半导体封测产线通线.....	27
8、 五合一团簇式钙钛矿叠层真空镀膜装备顺利出货： 开创薄膜制备新纪元.....	28
9、 通威股份公告， 终止百亿定增事项.....	28
10、 稷以科技完成数亿元战略融资.....	29
11、 加速谋变 协鑫新能源拟 16 亿元转让光伏电站资产	30
12、 隆基绿能雪兰莪光伏组件厂正式投产 马来西亚布局实现全产业链闭环.....	30

13、开山资讯 我集团设立氢能事业部和氢压缩机研究所.....	31
14、三安光电实现 8 英寸碳化硅衬底准量产.....	31
15、TCL 中环前三季度归母净利润同比增长 23.75% 年内第 2 次推出大手笔回购计划.....	32
16、美的集团赴港 IPO：年收入 3457 亿元，家用空调全球销量第一.....	33
17、通威股份将聚焦 TOPCon 和异质结电池产品研发.....	34
18、终止 IPO 真因曝光？高景太阳能投下 109 亿项目.....	34
四、关于汉钟	35
(一)公告.....	35
(二)媒体报道.....	38
五、联系方式	53

一、市场动态

1、印度“高端制造”遭遇重挫！富士康宣布：退出 1400 亿印度芯片工厂计划

（证券时报 2023-7-11）

印度半导体计划遭遇大挫败。

据上海证券报 7 月 11 日消息，7 月 10 日，富士康发布声明称，已退出与印度韦丹塔集团（Vedanta）价值 195 亿美元（约合 1410 亿元人民币）的半导体合资企业。

富士康母公司鸿海晚间发布声明表示，过去一年多来，鸿海科技集团与 Vedanta 携手致力于将共同的半导体理念在印度实现，这是一段成果丰硕的合作经验，也为双方各自下一步奠定坚实的基础。为探索更多元的发展机会，根据双方协议，鸿海后续将不再参与双方的合资公司运作。

.....

<http://www.stcn.com/article/detail/915714.html> [Top↑](#)

2、光刻机巨头：拿到许可，继续对华出口

（上证报 2023-9-3）

据新加坡《联合早报》网站 9 月 2 日报道，荷兰半导体设备制造商阿斯麦称，尽管荷兰政府颁布的半导体设备出口管制新规 9 月正式生效，但该公司已获得在 2023 年底以前向中国运送受限制芯片制造机器的许可。

综合彭博社、路透社报道，阿斯麦公司发言人说，在 2023 年的剩余时间里，该公司将继续向中国出口其 NXT:2000i 和更先进的浸润式深紫外光刻机（DUV）型号产品，以使公司能够履行与中国客户的合同义务。报道称，在美国与荷兰达成协议推出的新制度下，

阿斯麦在出口一些最先进的技术前须寻求官方批准。美国以安全问题为由，试图阻碍北京发展自行制造先进芯片的能力。

https://mp.weixin.qq.com/s/fN7cq_UIXAMGJDMmuq5A-g [Top↑](#)

3、定了：全面罢工！影响全球 7% 的产能，这个品种恐减产 110 万吨……

(证券时报 2023-9-6)

天然气期货价格面临大幅波动？

据路透社最新报道，澳大利亚工会组织离岸联盟昨日表示，雪佛龙澳洲液化天然气项目 Wheatstone 和 Gorgon 的工人计划从 9 月 14 日起举行为期两周的全面罢工，此前从 9 月 7 日已开始部分罢工。



World at Work

Chevron Australia labour row escalates with two-week walkout plan

By Renju Jose, Lewis Jackson and Emily Chow

September 5, 2023 8:58 PM GMT+8 · Updated 2 hours ago



据雪佛龙公司发言人称，在两家工厂的员工投票否决了该公司的薪酬方案提议，行业仲裁机构 Fair Work Commission 主持的调解谈判也并不顺利，工会组织做出罢工决定。离岸联盟在其最新消息中称，停工期可能至少持续至本月底。

据悉，澳大利亚是全球最大的液化天然气出口国，Gorgon 和 Wheatstone 两大项目约占去年全球液化天然气供应量的 7%，提供西澳大利亚一半的天然气消费量。

……

<http://www.stcn.com/article/detail/970517.html> [Top↑](#)

4、工业订单骤降 德国经济衰退风险上升

(中证网 2023-9-8)

德国联邦统计局当地时间 9 月 6 日公布的数据显示，经季节和工作日调整后，德国 7 月工业新订单环比下降 11.7%，为 2020 年 5 月以来最大降幅。

数据显示，7 月德国国内新订单环比下降 9.7%，国外新订单环比下降 12.9%，其中来自欧元区的新订单环比下降 24.4%，来自欧元区以外的新订单环比下降 4.1%。

此外，德国联邦统计局将 6 月工业新订单环比增幅从 7.0%调整为 7.6%。

德国联邦经济和气候保护部当天发表声明说，工业新订单数据波动剧烈，鉴于商业环境黯淡和全球经济疲软，仍无法判断德国工业经济能否持续复苏。

.....

与此同时，德国正在积极开展“自救”行动。据德新社、路透社等外媒报道，为提振疲软的经济，德国政府近日批准了一项减税计划，将在四年内削减 320 亿欧元的企业税，其中包括 15%的绿色投资补贴。

https://www.cs.com.cn/hw2020/202309/t20230908_6365819.html [Top↑](#)

5、G20 新德里峰会宣言聚焦经济合作，非盟正式加入成世界多极化进程里程碑

(21 世纪经济报道 2023-9-11)

当地时间 9 月 10 日，二十国集团 (G20) 领导人第十八次峰会在印度新德里落幕。印度将轮值主席国职位移交给巴西，峰会通过了《二十国集团领导人新德里峰会宣言》。此外，G20 成员 9 日在峰会上达成一致，邀请非洲联盟 (非盟) 成为正式成员，凸显了非洲联盟在全球南方的代表性。

当天，中国国务院总理李强在峰会第三阶段会议上发言时说，纵观人类文明历史，无论顺境还是逆境，对美好未来的向往始终是引领人类前进的灯塔。当前世界发展正处在一个复杂多变的困难时期，越是困难的时候，越要坚定对未来的信念、增强对未来的预期，把眼光放长远些，积极应对困难挑战。

李强指出，我们应该把发展问题置于宏观政策协调的中心位置，建立更务实的合作机制，拿出实打实的行动，支持发展中国家更好应对减贫、筹资、气候变化、粮食和能源安全等发展挑战。践行真正的多边主义，构建全球发展伙伴关系，为共同发展营造安全稳定的国际环境。

宣言称，“全球经济增长和稳定的不利因素仍然存在，层出不穷的挑战和危机逆转了落实 2030 年可持续发展议程的进程。我们的发展模式将支持可持续、包容和公正的全球转型，不让任何一个人掉队。”

.....

<https://www.21jingji.com/article/20230911/herald/3bb9b53655ce4858a636f1846b883b04>

[html](#) [_Top↑](#)

6、欧盟：2027 年至少再安装 1000 万台热泵

(制冷快报 2023-9-12)

根据欧盟统计的数据，欧盟消耗的所有能源中约 50%用于供暖和制冷，70%以上仍来自化石燃料（主要是天然气）。在住宅领域，约 80%的能源消耗用于供暖和热水。国际能源署 (IEA) 2022 年发布的一份报告预测，到 2030 年，热泵将使欧洲建筑供暖的天然气需求减少至少 210 亿立方米。

根据《欧洲绿色协议》设定的目标，计划呼吁对可再生能源和能源效率进行前期投资。此举旨在减少化石燃料进口，将目前建筑物中热泵的部署率提高一倍，并加快大型区域供热

和制冷热泵的部署，目标是到 2027 年再安装至少 1000 万台热泵。此外，随着生态设计规划到 2029 年逐步淘汰独立锅炉，预计到 2030 年将比 2020 年额外部署 3000 万台或更多热泵。

https://bao.hvacr.cn/202309_2104906.html [Top↑](#)

7、德国通过供暖法案，热泵或成重要供暖方案

（制冷快报 2023-9-12）

9 月 8 日，德国联邦议院正式通过供暖法案，法案将 9 月底获得联邦委员会的批准后正式生效。法案规定：德国每个新安装的供暖系统应由至少 65%的可再生能源供电（热泵或生物质锅炉）。该法律有效期至 2044 年 12 月 31 日。

前五年为过渡期，老建筑不必立即更换供暖系统，即不符合 65%可再生能源要求的供热系统仍可安装使用。之后应根据所在城市的供暖计划安装气候友好性供暖系统。从 2045 年起，德国将全面禁止石油和天然气供暖，建筑物只能使用可再生能源以气候中和的方式供暖。

https://bao.hvacr.cn/202309_2104908.html [Top↑](#)

8、隆基引战，晶科还击 技术分歧下光伏霸主酣战

（21 世纪经济报道 2023-9-19）

未来三到五年，谁会是光伏电池技术的主流？

这是最近国内光伏行业争论不休的一个话题。加入讨论的双方目前已经形成两派，一边以晶科能源为代表的 TOPCon 派，另一边则是以隆基绿能、爱旭股份为代表的 BC 派。

拱火者，当属隆基绿能。

当业内还停留在 N 型时代中的市场份额究竟是 TOPCon 大，还是 HJT（异质结）大的

讨论时，隆基绿能董事长钟宝申于 9 月初的一场业绩交流会上没按“常理出牌”：“今天我们有一个非常明确的观点，我们认为在接下来的 5 至 6 年，BC 电池技术会是晶硅电池的绝对主流，包括现在的双面和单面电池技术路线的发展方向其实都指向了 BC 电池。”

上一次抛出这类笃定的观点时，隆基绿能在单多晶之争中取得了胜利。

由此，身为 TOPCon 技术“带头大哥”的晶科能源，必须接受引战。

对于光伏产业而言，三五年的时间足以左右兴衰成败。

产能争霸

2023 年 SNEC 光伏展后，晶科能源董事长李仙德有感而发，一篇《把硬仗的氛围感拉满》的公开文章，在业内广为传播。

文章的结尾是这样一句话：“是时候，搞点大的了。”

事实也的确如此。

在 SNEC 光伏展会期间，晶科能源抛出了一则重磅消息——将在山西转型综合改革示范区规划建设年产 56GW 垂直一体化大基地项目，项目总投资约 560 亿元，建设内容包括 56GW 单晶拉棒、56GW 硅片、56GW 高效电池和 56GW 组件产能。

有业内人士对此评价称，“晶科想再造一个晶科”。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20230919/herald/c072e1414ebf928b799d49>

[10a82c7154.html](#) [_Top↑](#)

9、8 亿元 TOPCON 设备采购合同终止

（北极星太阳能光伏网 2023-10-07）

9 月 28 日，向日葵发布《关于子公司终止设备购买合同暨投资项目进展的公告》，根据公告，向日葵控股子公司浙江隆向新能源科技有限公司与捷佳伟创于 2023 年 9 月 28 日签

署了《终止合同协议书》。

公告显示，今年 4 月 14 日，浙江隆向新能源与捷佳伟创签署了《购销合同书》及其附件，采购高效太阳能电池产品生产设备，合同总金额 8.2695 亿元，该合同系浙江隆向新能源为实施 TOPCon 电池产品项目所签署。向日葵称，TOPCon 电池产品项目系公司在对光伏产业发展情况、中期趋势及行业头部公司投产计划进行充分调查研究后的审慎决策，但在项目筹建过程中出现了拟租赁厂房交付滞后，导致 TOPCon 电池产品项目不能按期实施，此外，近期光伏行业产业链主要产品价格出现大幅下行。受上述客观因素和外部环境变化的不利影响，为控制风险，经审慎研究，浙江隆向新能源决定暂缓设备购买，并与捷佳伟创友好协商后一致同意终止原合同并签订终止协议。公告指出，捷佳伟创同意在 2023 年 11 月 30 日前全额退还项目公司已经支付的货款 2.48085 亿元（不计息）。考虑到双方之间的合作关系和今后的合作机会，合同终止前双方各自产生的费用以及因合同终止产生的损失由双方各自承担，浙江隆向新能源与捷佳伟创互不追究对方责任。若今后浙江隆向新能源有采购同类生产设备的需求，浙江隆向新能源承诺同等条件下优先选择捷佳伟创的产品。向日葵表示，本次终止合同是经过公司审慎研究并与对方协商一致的结果，原合同的解除不会对公司财务及经营状况产生重大不利影响。公司将根据目前项目实施具体情况及外部环境变化与浙江隆向新能源各方股东就 TOPCon 电池产品项目后续安排进行协商。

https://mp.weixin.qq.com/s/bSz7mK2j_gLT-vZc5J0TrA [Top↑](#)

10、 佳能发布新型光刻机

（芯通社 2023-10-16）

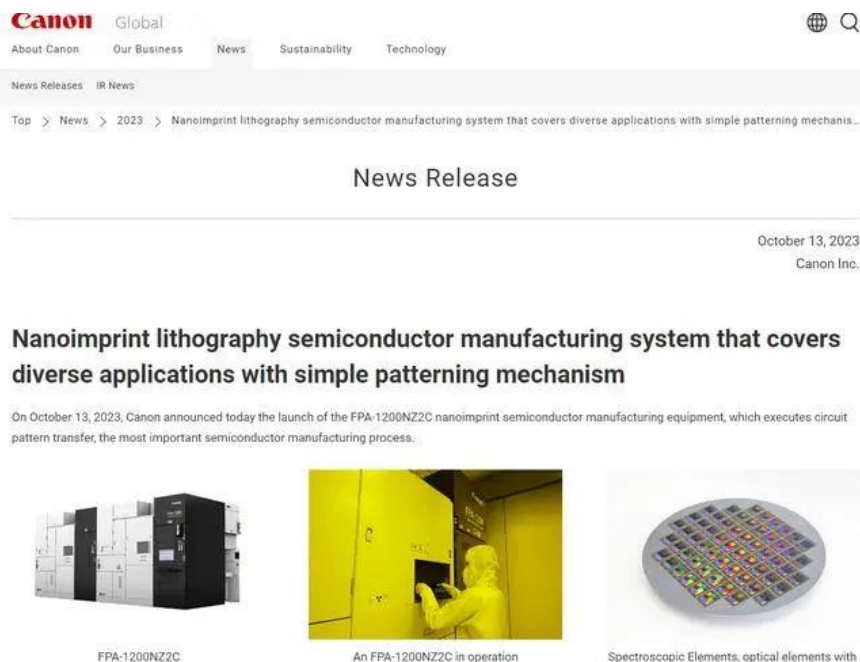
10 月 13 日消息，日本佳能宣布推出新型光刻设备：FPA-1200NZ2C 纳米压印半导体制造设备！

受此消息影响，纳米压印概念股午后走高，汇创达午后开盘拉升涨超 11%，美迪凯、

晶方科技、利和兴、苏大维格等纷纷大幅拉升。



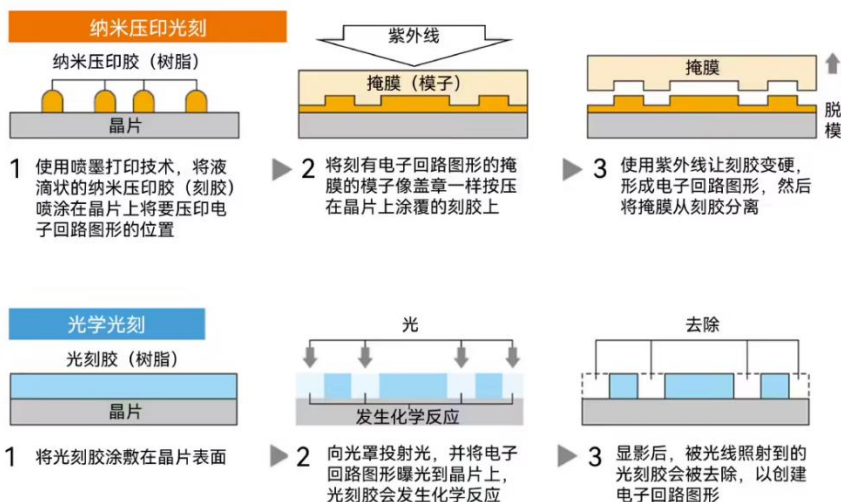
据佳能介绍，传统的光刻设备通过将电路图案投射到涂有抗蚀剂的晶圆上，而佳能此新产品通过在晶圆上的抗蚀剂上压印有电路图案的掩模来实现这一点，就像邮票一样。



据了解，佳能的纳米压印光刻（Nano-Imprint Lithography, NIL）技术可实现最小线宽 14nm 的图案化，相当于生产目前最先进的逻辑半导体所需的 5nm 节点。此外，随着掩模技术的进一步改进，NIL 有望实现最小线宽为 10nm 的电路图案，相当于 2nm 节点。

资料显示，纳米压印是一种微纳加工技术，它采用传统机械模具微复型原理。简单来说，

传统的光刻设备通过将电路图案投影到涂有抗蚀剂的晶圆上来转移电路图案，而纳米压印光刻造芯片则通过将印有电路图案的掩模压印在晶圆上的抗蚀剂上，就像印章盖在橡皮泥上，然后经过脱模就能够得到一颗芯片。



官方消息显示，佳能早在 2004 年开始秘密研发 NIL 技术，2014 年美国分子压印公司（现佳能纳米技术）加入佳能集团，该研发消息才被公开。

https://mp.weixin.qq.com/s/8xvVE5Vjv5lu-u_MFYjh1A [_Top↑](#)

11、江西抚州：推动工业领域低碳发展，推广高效热泵余热余压利用

（中国节能协会热泵专业委员会 2023-10-19）

近日，抚州市人民政府发布《抚州市人民政府关于印发抚州市碳达峰实施方案的通知》，方案中工业领域碳达峰行动部分提到，持续优化产业结构，依法依规淘汰落后产能，推动传统产业绿色低碳改造，力争打造低碳产业链。推动工业能源消费结构低碳化转型，推广厂房光伏、多元储能、高效热泵余热余压利用、智慧能源管控，提高能效利用水平和可再生能源利用水平。



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

12、 千亿国企进军光伏制造，锚定 HJT 已下关键一城！

(OFweek 太阳能光伏网 2023-10-23)

继国电投新能源、华润电力、中节能太阳能、三峡集团、中国建材、潞安集团进军光伏后，又一家总资产近 3000 亿元的知名国企“杀入”光伏制造领域。

7 月 15 日，上海电气新能源发展有限公司成立仪式在沪举行。现场发布了上海电气集团新能源战略，并以“云签约”方式达成了上海电气与 5 家合作伙伴联合开发新能源项目，与十余家金融机构和产业合作机构开展新能源产业金融生态圈战略合作。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-10/ART-260018-8120-30614047.html> [Top↑](#)

13、 中芯集成联手车企“朋友圈” 正式成立碳化硅运营平台芯联动力

(证券时报 2023-10-24)

历时约三个月，中芯集成-U(688469)联合上汽、小鹏、博世、宁德时代等投资设立的碳化硅项目运营平台宣告成立。

中芯集成 10 月 24 日晚间公告，近日公司新设立合资公司芯联动力科技（绍兴）有限公司（以下简称“芯联动力”）已完成了工商注册登记手续，并取得绍兴市越城区市场监督管理局核发的《营业执照》。其中，芯联动力注册资本 5 亿元，其中，中芯集成投资 2.55 亿元，为控股股东。

中芯联动力定位为车规级碳化硅(SiC)制造及模组封装的一站式系统解决方案提供者。

芯联动力控股股东、中芯集成 CEO 赵奇表示，中芯集成已经成为新能源产业核心芯片的支柱性力量，公司营收产生于新能源汽车和风光储等新能源工控方面的占比已经超过 80%。此次联合产业链重要伙伴一起，是要在 SiC MOS 方面实现技术领先和大规模量产，支撑国内在新能源汽车和风光储等中、高端应用上实现自主可控、技术领先、规模充足，进而为国内新能源产业继续保持领先地位和快速迭代发展奠定器件级基础。

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1013722.html> [Top↑](#)

14、 海外光伏频频“事故”，中国市场恐受影响

（太阳能光伏网 2023-10-31）

最近，资本市场上传来这样一则消息：全球排名第七的光伏逆变器厂商 SolarEdge 三季度业绩遇损。

SolarEdge 发布公告称，由于欧洲渠道中高预期的库存叠加低预期的安装率，导致三季度后半程欧洲经销商出现未预料的大量取消订单，因此公司下调 Q3 业绩预期，预期 23Q3 营收 7.2-7.3 亿美元（此前预期 8.8-9.2 亿美元）。

知名逆变器厂商 SolarEdge 业绩遇到寒冬，这不禁让人联想到欧洲一系列光伏厂商的遭遇——

欧洲太阳能行业主要供应商晶圆制造商挪威水晶（Norwegian Crystals）和挪威制造

商 Norsun 均已申请破产，还有一些欧洲光伏企业选择去美国等有高额补贴的市场发展。

而在今年 9 月 11 日，英媒《金融时报》刊登了一篇文章，指出欧盟光伏产业已经面临破产的结局。欧洲光伏行业危在旦夕，在外媒报道中，中国才是那个罪魁祸首。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-10/ART-260008-8420-30614833.html> [Top↑](#)

二、行业情况

1、美国政府 527 亿美元的芯片补贴至今未出钱

（羊城派 2023-9-3）

美国《芯片与科学法案》已经通过了一年之久，根据经济学人的报道，如果按计划进行，到 2025 年，美国芯片工厂将生产出全球 18% 的尖端芯片。但是目前，美国政府 527 亿美元的补贴计划至今还没有分配任何资金。

据报道，目前，美国的芯片制造商们遇到了三重挑战：

首先是资金未到位。美国政府 527 亿美元的补贴计划至今还没有分配任何资金。而半导体企业建厂往往规模浩大，很多芯片公司哪怕已经有了规划，找到了建筑商，也无法破土动工，只能暂停建厂。

其次是人才短缺。研究发现，由于缺乏教育培训计划和资金，到 2030 年，美国可能有 6.7 万个工作岗位会出现空缺，包括计算机科学家和工程师等。

另外，宏观上处于产业下行周期。经济学人指出，芯片行业已经从疫情时期的供应短缺转变为供大于求。包括台积电、英特尔和三星在二季度都报告了营收同比下降，部分原因就和供应过剩相关。

据报道，《芯片与科学法案》将在 5 年内投资 2800 亿美元，为美国半导体研发、制造

以及劳动力发展提供 527 亿美元的政府补贴，其中 390 亿美元用于半导体制造业的激励措施，20 亿美元用于汽车和国防系统使用的传统芯片，在美国建立芯片工厂的企业将获得 25% 的减税。此外，该法案还将为科学研究提供约 2000 亿美元的资金，投资目标领域包括人工智能、量子计算、无线通信和精准农业等。

截至今年 6 月底，负责发放资金的美国商务部已收到近 400 份申请意向书。

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1775988745895981263&wfr=spider&for=pc>

[Top↑](#)

2、工业和信息化部：将加快推动《关于促进专精特新中小企业高质量发展的若干措施》出台

(上证报 2023-9-4)

据中国网 9 月 4 日消息，国务院新闻办公室于 9 月 4 日上午 10 时举行新闻发布会，国家发展改革委副主任丛亮、工业和信息化部副部长徐晓兰、市场监督管理总局副局长柳军和全国工商联副主席安立佳介绍推动民营经济高质量发展有关情况，并答记者问。

工业和信息化部副部长徐晓兰表示，为进一步加大政策的保障和落地落实力度，我们正在研究制定《关于促进专精特新中小企业高质量发展的若干措施》，从科技创新、产业链配套、引才育才等方面，再推出一批政策举措，目前已形成征求意见稿，将在吸纳相关部门的意见后，加快推动出台。

<https://news.cnstock.com/news,bwqx-202309-5117553.htm> [Top↑](#)

3、工信部、财政部联合印发《电子信息制造业 2023—2024 年稳增长行动方案》

(证券时报 2023-9-5)

证券时报网讯，工业和信息化部、财政部近日联合印发《电子信息制造业 2023—2024 年稳增长行动方案》。《行动方案》提出，2023—2024 年计算机、通信和其他电子设备制造业增加值平均增速 5%左右，电子信息制造业规模以上企业营业收入突破 24 万亿元。2024 年，我国手机市场 5G 手机出货量占比超过 85%，75 英寸及以上彩色电视机市场份额超过 25%，太阳能电池产量超过 450 吉瓦，高端产品供给能力进一步提升，新增长点不断涌现；产业结构持续优化，产业集群建设不断推进，形成上下游贯通发展、协同互促的良好局面。

<http://www.stcn.com/article/detail/969630.html> [Top↑](#)

4、两部门：推动“智能光伏+储能”在工业、农业等领域创新应用 发布第四批智能光伏试点示范名单

(21 世纪经济报道 2023-9-5)

南方财经 9 月 5 日电，据“工信微报”公众号消息，工业和信息化部、财政部近日联合印发《电子信息制造业 2023—2024 年稳增长行动方案》。其中提出，深入实施《智能光伏产业创新发展行动计划（2021—2025 年）》，推动“智能光伏+储能”在工业、农业、建筑、交通及新能源汽车等领域创新应用，发布第四批智能光伏试点示范名单。

<https://m.21jingji.com/timestream/html/%7BYlfjd1WjkcM=%7D> [Top↑](#)

5、“十四五”节能目标完成滞后，这四省被国家发改委约谈

(热电行业 2023-9-11)

9 月 1 日至 8 日，国家发展改革委环资司就“十四五”节能目标完成进展滞后分别约谈湖北省、陕西省、甘肃省、青海省发展改革委负责同志。

约谈指出，习近平总书记高度重视节能工作，多次作出重要指示批示，要求坚持节约优先，更高水平、更高质量地做好节能工作，用最小成本实现最大收益。能耗强度下降是“十

“十四五”规划《纲要》的约束性指标，既定目标任务必须完成。“十四五”前两年，湖北、陕西、甘肃、青海等地区能耗增速较快，能效提升缓慢，扣除原料用能和可再生能源消费量后，能耗强度下降仍滞后于“十四五”目标进度要求，个别地区甚至不降反升。有关地区节能审查松弛，高耗能、高排放、低水平项目管理乏力，节能形势十分严峻。

约谈强调，有关地区发展改革委要全面贯彻党的二十大精神，完整、准确、全面贯彻新发展理念，紧盯“十四五”节能目标任务，强化能耗强度下降目标刚性约束，加快扭转节能工作被动局面。要分地市、分行业、分企业全面摸排能源消耗、投入产出、成本效益，找准制约节能工作的问题症结。要加强节能审查和节能监察，坚决遏制“两高一低”项目盲目上马。要下大气力推广节能技术，对标能效标杆水平和基准水平，加大低水平项目改造升级力度。要大力推动全社会节能工作，真正形成绿色低碳生产方式和生活方式。要提升节能管理精细化水平，强化高质量发展用能保障，坚决杜绝以节能、“双碳”为名搞“拉闸限电”。

有关地区发展改革委负责同志表示，下一步将深入贯彻落实习近平生态文明思想，牢固树立绿水青山就是金山银山的理念，强化节能主管部门主体责任，全面梳理节能工作情况，摸清问题、找准原因，采取有针对性的管用措施，确保完成“十四五”能耗强度下降约束性指标。

<https://mp.weixin.qq.com/s/BvR3OZF9GNGstogLJw3vbA> [_Top↑](#)

6、SEMI 报告：2026 年全球 200MM 晶圆厂产能将创记录新高

(大半导体网 2023-9-19)

美国加州时间 2023 年 9 月 19 日，SEMI 发布的《2026 年 200mm 晶圆厂展望报告》(200mm Fab Outlook to 2026) 显示，预计在 2023 年到 2026 年，全球半导体制造商 200mm 晶圆厂产能将增加 14%，新增 12 个 200mm 晶圆厂 (不包括 EPI)，达到每月 770 多万片晶圆的历史新高。

功率化合物半导体对消费、汽车和工业领域至关重要，是 200mm 投资的最大驱动力。特别是电动汽车的动力总成逆变器和充电站的发展，预计随着电动汽车采用率的持续上升，将推动全球 200mm 晶圆产能的增长。

SEMI 总裁兼首席执行官 Ajit Manocha 表示：“全球半导体行业创纪录的 200mm 晶圆厂产能凸显了对汽车市场增长的乐观预期。虽然汽车芯片供应已经稳定，但电动汽车中芯片含量的增加以及减少充电时间的努力正在刺激产能扩张。”

.....

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/a2f484f905894e64ab5f673a79a6866>

[c.html](#) [Top↑](#)

7、热泵行业警告欧盟目标在没有支持政策的情况下面临风险

(制冷快报 2023-10-07)

欧洲热泵行业发出严厉警告,如果没有更强有力的政策,欧盟的能源目标可能无法实现。欧盟的目标是到 2030 年再安装 6000 万台热泵,以提高能源独立性并实现供暖和制冷脱碳。继 2022 年的出色销售之后,2023 年的第一份销售数据显示销售出现令人担忧的下降。在意大利,2022 年上半年至 2023 年销售额下降了 34%。在芬兰,下降了 17%。在波兰,这一数字为 6%,但从第二季度之后的当前趋势来看,与 2022 年相比,销售额降幅高达 20-30%。

https://bao.hvacr.cn/202310_2105118.html [Top↑](#)

8、欧盟 2027 年起将禁止含有全球升温潜值 150 以上与含氟气体的分体式空调和热泵

(制冷快报 2023-10-07)

这项临时协议最终通过了关于氟化温室气体的谈判，并通过了 6 月份就臭氧消耗物质达成的非正式协议。

虽然现有的欧盟立法已经大幅限制了氟气体的使用，但根据《巴黎协定》，新规则将进一步减少向大气排放氟气体，并有助于限制全球气温上升。

“我对我们今天就氟化气体达成的协议感到非常满意，这与我们在消耗臭氧层物质方面所做的工作是相辅相成的。这些物质对我们地球的健康有着严重的负面影响，必须逐步减少。该协议是朝着我们应对气候变化的共同目标迈出的重要一步，将有助于我们实现我们的目标的气候目标。” Teresa Ribera Rodríguez，西班牙负责生态转型和人口挑战的部长讲到。

.....

https://bao.hvacr.cn/202310_2105123.html [Top↑](#)

9、 欧盟多个国家降低热泵增值税税率

(制冷快报 2023-10-07)

欧盟制定了雄心勃勃的目标，到 2030 年可再生能源比例至少达到 42.5%，高于 2022 年的 22%。为了帮助实现这一目标，一些国家降低了可再生能源产品的增值税 (VAT) 税率。16 个欧盟成员国，加上瑞士和英国，对热泵设定了较低的增值税税率，这降低了投资成本，并使家庭和企业更负担得起和使用此类技术。

https://bao.hvacr.cn/202310_2105117.html [Top↑](#)

10、 芯片战场 | 美国芯片禁令变本加厉：英伟达、英特尔或供应受限 壁仞、摩尔线程等被列入“实体清单”

(21 世纪经济报道 2023-10-18)

美国当地时间 10 月 17 日，美国商务部工业和安全局 (BIS) 发布了针对芯片的出口禁

令新规，对于中国半导体的制裁进一步升级。

从新规名称可以看到，此次限制的核心对象是先进计算半导体、半导体制造设备和超级计算机项目。而此次新规事实上是美国对 2022 年 10 月 7 日发布的规则进行修改更新的版本，更加严格地限制了中国购买重要的高端芯片。

美东时间 17 日英伟达收跌 4.68%，英特尔收跌 1.37%。

“围追截堵” AI 高算力芯片

21 世纪经济报道记者查询官网披露的文件了解到，最新的禁令主要包括三个规则，同时，BIS 网站上还同步发布了一份新规解答说明。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231018/herald/7bb8ba4d3605bef8562b34>

[c890ec5d87.html](#) [Top↑](#)

11、 7 问预制菜 | 渗透率和增长率“双高”，国外预制菜产业的成功“密码”是什么？

(21 世纪经济报道 2023-10-19)

近来，一度火热的预制菜，却遭遇了一股寒流。为什么在对食品标准要求“苛刻”的很多国家，预制菜市场渗透率高达 70%，在国内却有这么多顾虑？采用现代化、工业化、标准化生产加工的预制菜，难道不正是为餐食产业高质量发展提供了强有力的支撑吗？校园风波对预制菜影响几何？预制菜行业面临哪些挑战？企业又该怎样把握长远机会？南方财经全媒体记者通过深入走访企业、采访各界专家，从消费、标准、认证、溯源、出海、装备、防腐剂、还原度、复购率、国外经验等多个维度，剖析预制菜产业趋势，探究其面临的关键转折点与未来发展路径。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231019/herald/baf5384ae2b5efe08c85031fc542f199.html> [Top↑](#)

12、 光伏龙头与市场机构共话未来 行业高增长足以消纳产能 “相对论”

(证券时报 2023-10-26)

平价时代向前迈进，市场空间如何打开？技术路线纷繁多元，产业公司如何应对？产能过剩引发担忧，行业如何行稳致远？10月24日下午，光伏行业龙头上市公司交流座谈会在上交所召开，天合光能、晶科能源、阿特斯、爱旭股份和阳光电源等5家光伏行业头部企业参加。

记者了解到，在此次座谈会上，5家公司与市场机构共话行业发展趋势，深度交流光伏行业市场空间、竞争格局、产能扩张、技术路线、ESG、参与“一带一路”建设等热点问题，共同推动光伏产业高质量发展，提振投资者信心。

将延续快速增长趋势

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1015378.html> [Top↑](#)

13、 政策持续加码 基建投资企稳有支撑

(证券时报 2023-10-30)

10月24日，由贵州交建集团投资建设的六安高速花江峡谷大桥5号主塔顺利封顶，大桥关键性施工节点再获突破。花江峡谷大桥是六安高速公路的控制性工程之一，建成后主桥桥面与谷底的北盘江距离达625米，将成为世界第一高桥。新华社图

随着一系列稳投资政策举措密集出台，地方重大项目建设正在加快落地。专家表示，作

为稳增长重点方向，未来财政等相关政策持续发力，将为基建投资提供有效资金支持，推动重大项目尽快形成实物工作量，基建投资有望企稳。

基建大项目投资带动明显

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1019054.html> [Top↑](#)

三、企业资讯

1、隆基绿能聚焦 BC 电池技术路线 30GW 产能预计年底达产

(中证网 2023-9-6)

9月5日，在半年度业绩电话会上，隆基绿能高管接受投资者提问时表示，目前已经明确聚焦 BC 技术路线，且扩产节奏显著提速，公司接下来的产品都会采用 BC 技术路线，相信它会逐步取代 TOPCon。在接下来的 5 到 6 年，BC 电池会是晶硅电池中的绝对主流。隆基绿能董事长钟宝申透露，目前，隆基绿能 BC 产能主要为 30GW HPBC 电池项目，并已于今年上半年投入量产，预计今年年底实现达产。

.....

https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202309/t20230906_6365453.html [Top↑](#)

2、27.15 亿元！晶澳科技拟扩建越南一体化产能

(太阳能光伏网 2023-9-4)

8月31日，晶澳科技发布关于投资建设公司一体化产能的公告。

根据晶澳科技战略发展需求，公司拟对公司一体化产能进行扩建，具体如下：

产能	投资项目	投资主体	预计投资额 (万元)	占最近一期经审 净资产比例
电池产能	越南年产 5GW 高效电池项目	晶澳太阳能新能源越南有限公司	271,465.83	9.87%

图片来源：晶澳科技公告

上述项目的投资建设符合公司一体化产能规划需求和全球化的战略布局。越南年产 5GW 高效电池项目使用行业领先的电池技术，投产后能够有效提高高效产品的产能，满足海外市场对高效产品的需求，不断提高市场份额和一体化盈利能力。

作为首批“出海”的中国光伏企业之一，晶澳科技全球化布局非常完善，已在海外设立了 13 个销售公司，销售服务网络遍布全球 135 个国家和地区。同时早已在越南和马来西亚建设生产基地。本次斥资 27.15 亿元对扩建 5GW 高效电池项目，将有利于其进一步提升一体化产能，提升盈利水平。

2023 年上半年，晶澳科技实现营收 408.43 亿元，同比增长 43.47%；归母净利润 48.13 亿元，同比增长 182.85%；电池组件出货量再创历史新高，达 23.95GW(含自用 497MW)。

<https://solar.ofweek.com/2023-09/ART-260006-8120-30609257.html> [Top↑](#)

3、盛美上海：目前已有两款 ALD 产品相继进入客户端验证

(微电子制造 2023-9-11)

近日，盛美上海披露最新调研纪要称，ALD 确实是未来技术发展的一个趋势，特别是公司更看重炉管 ALD，主要是其产量较大，可以同时做最少 50 片、100 片甚至更多，工艺包含较广。但是其难度也比较高，主要在于均匀、化学载体的控制比较难。ALD 在存储、先进制程等都有大量的使用，目前公司已有两款产品相继进入客户端验证。

未来，公司将通过差异化的技术产品展开市场竞争，例如炉管方面，公司有特别的炉管设计，从均匀性、颗粒性以及使用效率等方面改进 ALD。公司 ALD 产品在不断拓展国内

市场的同时，也很看重国际市场，希望将公司差异化的炉管 ALD 技术导入给国外客户，所以公司是国内外两边都在进行。

对于清洗设备，盛美上海表示，三年以前，公司清洗设备主要集中于单片设备。近年来，随着公司不断对槽式设备进行研发投入，现阶段公司槽式设备基本实现全工艺覆盖，包括清洗、去胶以及一些更先进的 3D 封装方面的槽式设备，公司认为未来槽式设备在国内成熟制程的扩张方面存在巨大潜力。因此，公司第二季度清洗设备的增长很大一部分来源于槽式设备的增加。

其进一步指出，未来，公司还是会保持双向发展，在单片设备扩张的同时发展超临界 CO₂ 干燥清洗。这项技术目前全世界仅三家公司拥有，并且公司拥有独立的 IP 以及独特的技术可以节省 40% 的 CO₂ 使用量，未来公司会把这个设备推向国内和国际市场，特别是 CO₂ 干燥和公司兆声波清洗设备结合在一起，可以起到小结构清洗不破坏，同时又能干燥，应用前景非常广阔。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/Eryry0zEaXKVZuLj5XXSyg> [Top↑](#)

4、东亚机械董事长韩莹焕：将为两岸融合发展打下坚实基础

(压缩机网 2023-9-14)

中共中央、国务院近日印发《关于支持福建探索海峡两岸融合发展新路 建设两岸融合发展示范区的意见》(以下简称《意见》)，就畅通台胞往来通道、便利台胞在闽生活、优化涉台营商环境等方面作出部署。全国台湾同胞投资企业联谊会常务副会长、厦门市台商投资企业协会会长、东亚机械工业股份有限公司董事长韩莹焕在接受导报记者采访时表示，《意见》出台，是惠台利民政策的又一重大举措。

韩莹焕认为，《意见》从六个方面二十一条涵盖了台商台胞在闽投资创业、工作生活和

学习各个方面，将为台胞带来实实在在的利好，是近年来大陆对台政策的进一步推进深化和落实，对深化闽台融合发展有着重要的意义。

.....

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2023/0914/124216.html> [Top↑](#)

5、TCL 中环计提 12 亿，提前布局 BC 电池技术路线

(太阳能光伏网 2023-9-18)

近日，硅片两龙头企业在发布半年报时宣布拟进行大幅计提减值。

TCL 中环宣布拟计提减值合计 11.97 亿元，其中存货减值 14.63 亿元。同为硅片企业龙头的隆基绿能亦表示，今年上半年计提减值准备 20.36 亿元。具体而言，拟计提资产减值损失 19.94 亿元，其中计提存货跌价准备 17.54 亿元。

减值的背后，是第二季度硅料和硅片价格的大幅波动，硅片企业承压。

在应对硅料价格的大幅波动，这两个同样预判并布局单晶硅而成为硅片龙头企业做出了不一样的决策。一个选择了硅片差异化道路，一个则选择向上下游渗透成为一体化企业。

TCL 中环在工业 4.0 柔性制造的背景下，凭借大尺寸、薄片化和 N 型等产品牢牢占据了硅片全球市场占有率第一的位置。

而对于近日热议的未来技术主流——BC 电池技术路线，TCL 中环早在 10 年前便以与拥有 BC 多项专利技术的全球太阳能公司 Maxeon 前身 SunPower 公司合作涉足该领域，同时于 2020 年入股分立的 Maxeon 公司，共享 Maxeon 公司拥有的 IBC 电池-组件、叠瓦组件的知识产权和技术创新等优势。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-09/ART-260018-8460-30610894.html> [Top↑](#)

6、隆基绿能详解首个 HPBC PRO 电池项目：角逐集中式地面电站市场

(21 世纪经济报道 2023-9-20)

在半年报业绩说明会上正式确认将 BC 电池作为公司下一代光伏电池方向以后，隆基绿能在 BC 电池上的布局开始提速。

9 月 19 日晚，隆基绿能公告称，董事会正式通过了《关于投资建设铜川年产 12GW 高效单晶电池项目的议案》。根据议案，该 12GW 电池项目产品将采用 HPBC PRO 高效电池技术，预计总投资 39.151 亿元，预计 2024 年 11 月开始逐步投产，2025 年 11 月达产。

9 月 20 日，隆基绿能相关负责人向记者表示，与以往的 HPBC 电池产能为单面电池不同，本次投建的 HPBCPRO 版本高效电池为双面电池、主要面向集中式地面电站。

“以往推出的 HPBC 电池是单面电池面向的是分布式市场，目前市场反响很不错，这个 PRO 版本是面向地面电站集中式双面市场。”该人士表示。

.....

<https://www.21jingji.com/article/20230920/herald/a4a58b03b82b18f154d92b>

[28394826f2.html](#) [Top↑](#)

7、长虹旗下首条半导体封测产线通线

(大半导体网 2023-9-20)

据绵阳经信官微消息，9 月 19 日，长虹控股集团旗下四川启赛微电子有限公司（以下简称“启赛”）封测产线成功通线，这也是长虹控股集团旗下首条半导体封测产线。

据了解，该项目于 2021 年 6 月 16 日正式启动。如今，封装测试业务主要聚焦 AioT 及智能控制应用领域，封测产品主要包括 TFBGA 封装、FCBGA 封装、QFN 封装以及 WCSP、

SIP 微组装业务等。

据悉,此前长虹控股集团已在半导体材料、系统定义芯片、基于芯片为核心的联接模组、智控方案等领域布局,随着封测产线的通线,初步形成半导体产业的“闭环”。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/de279b00078d4ddb9c5e012e63226>

[13c.html](#) [Top↑](#)

8、五合一团簇式钙钛矿叠层真空镀膜装备顺利出货：开创薄膜制备新纪元

(捷佳伟创 2023-9-24)

近日,公司五合一团簇式钙钛矿叠层真空镀膜装备成功下线,并且获得客户 FAT 验收通过后顺利出货。五合一团簇式钙钛矿叠层真空镀膜装备将对薄膜制备领域产生重大影响。这项革命性的技术整合了 RPD、多源蒸镀、RF 溅射、脉冲直流溅射和直流溅射等多种技术,能够在真空环境中连续沉积各种薄膜,包括 TCO (ITO、IWO、ICO、IZO)、Cu、SnO₂ 和 NiO 等,同时保持界面间的最佳特性,为材料科学、电子工程和光电子学等领域的研究提供了一个强大的装备支撑。

五合一团簇式钙钛矿叠层真空镀膜装备具备以下特点:

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/HwckFiayhWbhOzxwQEXiYw?version=4.1.9.6012>

[&platform=win](#) [Top↑](#)

9、通威股份公告,终止百亿定增事项

(证券时报 2023-9-27)

通威股份 9 月 26 日晚公告称,基于当前资本市场环境发生变化,公司价值存在明显低

估，公司拟终止 2023 年度向特定对象发行股票事项。

此前，公司计划向不超过 35 名特定投资者发行不超过 9 亿股（含）公司股份，募集资金总额不超过 160 亿元，投向 20 万吨高纯晶硅项目和云南通威水电硅材高纯晶硅绿色能源项目（二期 20 万吨/年高纯晶硅项目）。

.....

<http://www.stcn.com/article/detail/992268.html> [Top↑](#)

10、 稷以科技完成数亿元战略融资

（大半导体产业网 2023-10-10）

据稷以科技官微消息，近日，上海稷以科技有限公司（以下简称“稷以科技”）宣布完成数亿元战略融资，本轮融资由拓荆科技、合肥产投、盛石资本、金鼎资本、冯源资本、晶凯资本等业内知名机构联合投资，华泰联合证券担任独家财务顾问。

稷以科技董事长杨平表示，此次融资后，稷以科技将进一步加大研发投入、拓展产品布局、扩大客户网络以及吸引优秀人才加入，未来也将持续致力于半导体设备的研发，力争成为半导体设备行业的龙头企业。

资料显示，稷以科技专注于等离子体与热沉积技术应用，为业内提供等离子体与炉管应用整体解决方案，主要应用于化合物半导体制造、硅基半导体制造、半导体封装、LED 芯片等领域。公司围绕等离子体与热沉积技术打造全集成电路行业工艺设备，核心设备覆盖等离子体灰化设备、等离子体刻蚀设备、等离子体氮化设备、原子层积设备、等离子体处理系统等。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/57ec92d991d34663b17324eac0b91ff7.html> [Top↑](#)

11、 加速谋变 协鑫新能源拟 16 亿元转让光伏电站资产

(21 世纪经济报道 2023-10-12)

协鑫集团近些年来对旗下上市公司业务和资产的调整动作颇受外界关注。

10 月 12 日晚间，协鑫新能源 (00451.HK) 和协鑫能科 (002015.SZ) 相继发布公告，前者拟将旗下在中国境内的一批存量光伏项目出售给关联方苏州工业园区鑫坤能清洁能源有限公司。公告显示，此次交易共涉及 36 个光伏电站项目，总计规模为 583.86MW。其中，分布式项目约 70MW，其余均为集中式光伏电站项目。

值得一提的是，苏州工业园区鑫坤能清洁能源有限公司为协鑫能科全资控股的子公司。而目前，协鑫能科正致力于向移动能源商转型，主要业务包括可再生能源运营、电力交易、储能、算力等。

“协鑫系”资产再整合

.....

<https://www.21jingji.com/article/20231012/herald/701acf175a774c5c621d6c0>

[a9dd03bab.html](#) [Top↑](#)

12、 隆基绿能雪兰莪光伏组件厂正式投产 马来西亚布局实现全产业链闭环

(隆基绿能 2023-10-17)

10 月 17 日，隆基绿能科技股份有限公司（以下简称“隆基绿能”）双文丹组件工厂一期正式投产。该项目位于马来西亚西海岸的雪兰莪州双文丹市，是隆基绿能在马来西亚布局的太阳能生产制造基地的一部分。隆基绿能双文丹组件厂的正式投产，标志着隆基绿能在马来西亚实现光伏全产业链闭环，也是隆基绿能国际化布局的重要里程碑。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/6SHQZlvnR31QKi-A3rWheQ> [Top↑](#)

13、 开山资讯|我集团设立氢能事业部和氢压缩机研究所

(开山控股 2023-10-20)

10月20日，开山集团股份有限公司发出通知，设立氢能事业部和氢压缩机研究所，旨在整合资源，提升效率，迎接“氢能社会”建设“风口”的到来。

在节能减排，能源转型的大背景下，氢能正在加速走进人类社会。人类使用能源历经木柴、煤炭、石油、天然气，最终来到氢气。由于使用风能、太阳能、地热能生产的氢气(简称“绿氢”)完全没有二氧化碳排放，被世界各国所重视。对于一次能源结构较差，减排压力巨大的我国，氢能的应用还可以减少海外依存度，有更加的重要性。

我集团较早地认识到“氢能社会”建设给企业带来的巨大商业机会，率先布局并进行了相关的产品开发，因此取得了市场领先的地位。

在钢铁行业，无论是低碳氢冶炼还是纯氢冶炼，开山大压比、大流量螺杆压缩机都率先得到应用，成为名副其实的“国内首台套”。

.....

https://mp.weixin.qq.com/s/EOOnj_T4RI75-zhRjGnqqA [Top↑](#)

14、 三安光电实现 8 英寸碳化硅衬底准量产

(大半导体产业网 2023-10-25)

据新华网报道，日前，三安光电宣布旗下湖南三安在碳化硅产品上再取得阶段性进展，实现了 8 英寸衬底准量产，部分产品已进入主流新能源汽车企业供应链。

据悉，在大尺寸碳化硅衬底方面，湖南三安 8 英寸碳化硅衬底已完成开发，依托精准

热场控制的自主 PVT 工艺，实现了更低成本及更低缺陷密度，产品进入小批量生产及送样阶段，后续将继续注重良率提升，加快设备调试与工艺优化，并持续推进湖南与重庆工厂量产进程。

在碳化硅 MOSFET 方面，推出了 650V-1700V 宽电压范围的 SiC MOSFET 产品，可根据客制化要求提供多种灵活工艺方案。其中，1700V/1000mΩ MOSFET 主要使用在光伏逆变器的辅助电源，1200V/75mΩ MOSFET 主要应用于新能源汽车的 OBC，两款产品均已处于客户端导入阶段，将逐步批量供货；1200V /16mΩ 车规级芯片已在战略客户处进行模块验证。

此外，湖南三安与意法半导体在重庆设立三安意法半导体（重庆）有限公司，专门生产 8 英寸碳化硅晶圆，预计 2025 年完成阶段性建设并投产，2028 年达产。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/59f2096646ae4b9ab1e6e027b49df7>

[69.html](#) [Top↑](#)

15、 TCL 中环前三季度归母净利润同比增长 23.75% 年内第 2 次推出大手笔回购计划

（证券时报 2023-10-25）

10 月 25 日晚间，TCL 中环披露 2023 年第三季度报告，公告显示，2023 年前三季度，TCL 中环实现营业收入 486.54 亿元，实现归母净利润 61.88 亿元，同比增长 23.75%。

在披露三季报的同时，TCL 中环还披露一则关于回购公司股份方案的公告，表示公司拟以自有资金回购股份，回购的资金总额人民币 5 亿元到 10 亿元。这是 TCL 中环 2023 年的第二笔回购计划，也是其 2007 年上市至今最大手笔回购计划。

TCL 中环前三季度归母净利润同比增长 23.75%

TCL 中环披露 2023 年第三季度报告显示，2023 年前三季度，TCL 中环实现营业收入

486.54 亿元，归母净利润 61.88 亿元，同比增长 23.75%。

据悉，公司晶体晶片总产能提升，较期初增长 26%；光伏硅片总出货约 85.1GW，增长 68%，在 2023 年前三季度光伏行业剧烈波动的背景下，公司以内生竞争力应对产业链波动，保证公司盈利能力和可持续发展，穿越周期。

2023 年内第 2 次推出大手笔回购计划

.....

<https://www.stcn.com/article/detail/1015190.html> [Top↑](#)

16、美的集团赴港 IPO：年收入 3457 亿元，家用空调全球销量第一

（制冷快报 2023-10-25）

10 月 24 日晚间，美的集团股份有限公司（以下简称“美的集团”）在港交所递交招股书。

据乐居财经《预审 IPO》查阅，美的集团是一家全球领先的科技集团，业务涵盖针对消费者的智能家居及各类家电，并为企业客户提供商业及工业解决方案，包括新能源及工业技术、智能建筑科技、机器人与自动化及创新业务。

从发展历程来看，美的集团前身成立于 1968 年，从事塑料及金属制品的生产；1980 年，以电风扇为切入点进入家电行业；1985 年：开始提供空调产品；1993 年，美的电器于深圳证券交易所上市；2010 年代中期至今，升级智能家居业务，拓展商业及工业解决方案业务，深化全球化进程。

招股书显示，美的集团连续八年跻身《财富》世界 500 强榜单，业务遍及 200 多个国家及地区，在全球设有 31 个研发中心、40 个主要生产基地，并在全球拥有超过 19 万名员工。

.....

https://bao.hvacr.cn/202310_2105336.html [Top↑](#)

17、 通威股份将聚焦 TOPCON 和异质结电池产品研发

(中证网 2023-10-27)

10月26日下午，针对通威股份是否有BC电池布局，是否认为BC电池将是未来的主流技术路线这一问题，通威股份董事长刘舒琪在三季度业绩说明会上首次作出回应。

刘舒琪表示，从光伏电池技术迭代的历史规律来看，新技术替代原有技术基本需要满足更高的经济性和更好的可靠性才能成为市场的主流选择。BC电池虽然具备美观度高、正面发电效率高等优点，但在量产经济性及可靠性方面暂时还无法与PERC及TOPCon电池媲美，目前更多的是一种差异化产品。至于BC电池路线在未来是否能成为市场主流技术路线，还存在较大不确定性。公司将持续推进BC电池技术研发工作，并同步密切关注市场需求变化。未来一段时间，公司将重点聚焦TOPCon、异质结电池产品的开发与研究，并同步开展对背接触电池、钙钛矿叠层电池技术等研发投入。

.....

https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202310/t20231027_6372834.html

18、 终止 IPO 真因曝光？高景太阳能投下 109 亿项目

(太阳能光伏网 2023-10-30)

10月26日，高景太阳能通过官网宣布，10月25日上午，高景太阳能广州基地首块高效光伏组件正式下线。

据了解，广州基地主要生产基于TOPCon技术路线的182、210大尺寸版型高效组件产品，为当前较为先进的组件产品，产品具有低衰减、温度系数低、高双面率等优势，这些优势最大化地提高了发电效率、进而降低LCOE（平准化度电成本）。

同时，高景太阳能还表示：未来，高景太阳能将以首块组件落地为新起点，加快推进公司光伏产业垂直一体化进程，形成产业链端协同竞争优势，打造广州乃至珠三角地区最具能力、最具活力、最有潜力的光伏产业新高地，深度践行并推动全球绿色能源转型与变革，为实现全人类的“双碳”目标注入源于高景的澎湃动力。

.....

<https://solar.ofweek.com/2023-10/ART-260006-8500-30614773.html> [Top↑](#)

四、关于汉钟

（一）公告

1. （2023-028）第六届董事会第十二次会议决议公告

会议审议通过了《2023 年第三季度报告》、《董事会换届改选》、修改《公司章程》等 9 个议案。

2. （2023-029）2023 年第三季度报告

主要会计数据和财务指标：

	本报告期	上年同期		本报告期	年初至报告期末	上年同期		年初至报告期末
		调整前	调整后	比上年同期增减		调整前	调整后	比上年同期增减
营业收入 (元)	1,137,108,426.34	966,266,621.90	966,266,621.90	17.68%	2,906,175,904.39	2,335,596,608.00	2,335,596,608.00	24.43%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	314,340,421.85	227,832,179.57	227,875,770.61	37.94%	679,890,837.99	473,822,593.23	473,933,902.35	43.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	296,616,956.27	216,189,140.09	216,232,731.13	37.17%	648,238,688.67	435,350,648.19	435,461,957.31	48.86%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	—	—	—	—	491,470,008.06	343,462,274.19	343,462,274.19	43.09%
基本每股收益 (元/股)	0.5879	0.4261	0.4261	37.97%	1.2715	0.8861	0.8861	43.49%
稀释每股收益 (元/股)	0.5879	0.4261	0.4261	37.97%	1.2715	0.8861	0.8861	43.49%
加权平均净资产收益率	9.32%	8.24%	8.24%	1.08%	20.66%	17.14%	17.14%	3.52%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减				
总资产 (元)	6,424,466,529.80			5,543,836,773.55				15.88%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	3,499,735,630.22			3,055,916,749.44				14.52%

调整原因：会计政策变更

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

3. (2023-30) 关于增加 2023 年度日常关联交易的公告

增加后公司 2023 年度日常关联交易预计情况如下 (单位: 人民币 万元):

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2023 年度预计金额	2023 年 1-9 月发生金额
接受租赁	台湾投控	土地	市场价	550.00	390.34
采购商品、接受技术服务	台湾汉力	产品、技术服务	市场价	30.00	--
	浙江科恩特	电机及零部件	市场价	30,000.00	20,574.38
销售商品	韩国世纪	压缩机及零件	市场价	1,300.00	630.83
	台湾汉力	压缩机及零件	市场价	200.00	105.77
	台湾东元	压缩机及零件	市场价	1,200.00	763.12
	江西东成	压缩机及零件	市场价	400.00	193.48
	上海真空	真空泵及零件	市场价	750.00	--
	杭州汉创	真空泵及零件	市场价	400.00	198.84
	浙江科恩特	电机零部件等	市场价	2,000.00	841.81

合计				36,830.00	23,698.57
----	--	--	--	-----------	-----------

4. (2023-031) 关于召开 2023 年第一次临时股东大会的通知

现场会议时间：2023 年 11 月 28 日下午 14:30

网络投票时间：2023 年 11 月 28 日

通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为 2023 年 11 月 28 日 9:15—9:25、9:30—11:30 和 13:00—15:00；

通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为 2023 年 11 月 28 日 9:15—15:00 期间的任意时间。

股权登记日：2023 年 11 月 21 日

会议召开地点：上海市金山区枫泾镇建贡路 108 号

本次股东大会将审议关于公司《选举非独立董事》、《选举独立董事》、《选举监事》、《修改〈公司章程〉》等 6 项议案。

5. (2023-032) 第六届监事会第十一次会议决议公告

会议审议通过了关于《监事会换届改选》、《2023 年第三季度报告》、《增加 2023 年度日常关联交易》3 个议案。

6. (2023-033) 关于控股股东自愿承诺不减持公司股份的公告

公司控股股东巴拿马海尔梅斯公司持有公司 174,857,799 股股份，占公司当前总股本的 32.70%。

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（即 2023 年 10 月 26 日至 2024 年 10 月 25

日) 不以任何方式减持其所持有的公司股份。

在上述承诺期间内，因公司送红股、转增股本、配股等原因而增加的股份，承诺主体亦遵守上述不减持的承诺。

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 [Top↑](#)

2. 正在狂飙的“汉钟”制冷压缩机

（制冷快报 2023-9-7）

汉钟精机

上海汉钟精机股份有限公司于1998年成立，2007年深圳A股上市。公司专门从事螺杆式压缩机、离心式压缩机、真空泵相应技术的研制开发、生产销售及售后服务，广泛运用于各行各业，是重要的通用机电设备之一。经过多年的发展，已成为集压缩机及泵的设计研发、生产制造、品质保证、销售服务、能源管理各系统于一体，并逐步向系统服务运营商延伸，成为中国大陆具有实力的压缩机生产厂家之一。截止2022年，汉钟精机的总市值达140亿元，拥有11家子公司，8家参股公司。所生产的产品内销大陆，外销东北亚、东南亚、欧洲、北美洲、南美洲等世界50多个国家。国内的制冷网点辐射了新疆、济南、沈阳、西安、南京、重庆、广州、上海等地。

屡次的突破与挑战

上海汉钟精机股份有限公司制冷事业部经理谢鹏说，通过多年钻研与突破，汉钟精机目前已经掌握了制冷压缩机的核心技术，但是在进入冷冻冷藏市场的初期，汉钟精机走了不少弯路。因对冷冻冷藏市场应用形式与功能需求不了解，在刚进入冷冻冷藏市场时，相关产品的结构、功能设计与项目中的使用需求并不符合，照搬了空调压缩机的设计思路来进行冷冻压缩机的设计，没有兼顾一些比较严苛的状况，使压缩机在冷冻应用时较大的偏离了初始设计点，导致冷冻产品在能耗、拉温效果、稳定性皆不尽人意，也导致在后续的产品推广应用中，对用户与市场产生了一些负面影响。认知的偏颇再加上市场上一些夸大的不利宣传，导致很多客户误认为汉钟的产品只能应用于高温领域，而不能用于冷冻库、速冻库。

在前期受挫后，汉钟精机制冷团队投入大量资源做市场应用调研，从了解市场应用需求出发，根据高温库、冷冻库、速冻库、速冻机等各种应用场景的特性，及与甲方、工程商、基础设备厂进行了全面沟通，卧薪尝胆，苦心钻研，最后重新调整了产品设计方案。大量冷冻冷藏应用实践以及数年的产品布局，都让汉钟精机拥有了面向冷冻冷藏市场提供全面解决方案的能力，产品广泛应用于冷链物流冷库、海鲜水产品加工厂、速冻食品加工厂、果蔬类冷藏库、肉类食品加工厂、屠宰厂、冰淇淋厂等。

发展环境与机遇

疫情之后，冷链行业加速发展，同时政府出台相关政策意见为行业发展带来良好政策环境，电商冷链物流系统的发展以及食品加工企业产能扩充，从需求侧面驱动冷链设备的市场扩容。冷链物流的主要设施包括冷库或低温物流中心、生鲜食品加工中心（包括中央厨房）、冷藏运输车、超市陈列柜等。而在冷链物流的所有环节中，冷库是最核心的设施。随着人们生活水平的日益提高，中国居民消费能力持续增强，对冷冻冷藏食品的需求越来越大；以及社会对食品安全的关注加强，很多食品需要在生产、储存、运输等全过程温控，促进了对冷库需求的增加。纵观整个制冷行业的发展，冷库的功能已经从最初的储存型冷库发展为现在的物流配送型冷库，但其中不变的核心是制冷压缩机，压缩机作为制冷系统的核心，是能量转换的主要部件，承担着冷库保温的核心作用，优化压缩机产品性能可以从根本上提升整个制冷系统的效率，所以汉钟精机一直把高效当作产品发展的一个重要因素进行考量，也投入了各种资源以求达到高效的目标。



冷冻冷藏产品布局

在冷冻冷藏领域，汉钟精机分别推出了RC2-D系列单级冷藏专用压缩机、LBII-PLUS系列单级高效冷冻压缩机、LT-S-L系列宽温区双级压缩机、LT-S-IVX系列全配置双级变频压缩机以及RG系列开启压缩机与RH系列亚临界CO₂压缩机，多样化产品能满足不同用户的需求。

1、变温库应用

针对物流中转冷库中会存在货物存储需求的不确定性，不同货物需求库温就会有所不同，汉钟精机开发的RC2-D系列冷藏专用压缩机，可满足客户同一冷库不同货物储存温度要求。在变温库项目中，市场主流单级机由于运行范围限制，需要用到2套机组，其中一套用于高温库应用，另一套用于低温库应用，而使用RC2-D产品可同时满足此变温库应用。经过市场多方面验证，如天津某知名物流周转库（冷库面积约1万平方，变温库0~4℃/-18℃）、南京溧水某知名物流周转库（冷库面积约5万平方米，变温库0~4℃/-18℃）、武汉某知名物流周转库（冷库面积约6500平方米，变温库0~4℃/-25℃）、湖南长沙某知名物流园（冷库面积约9万平方，变温库0~4℃/-18℃）、陕西咸阳某知名物流园（冷库面积约7万平方，变温库0~4℃/-18℃），均采用RC2-D系列冷藏专用压缩机，一致认为此款产品性价比高且稳定可靠！

2、低温冷藏库（冷冻库）&速冻库应用

在市场上单级压缩机是冷库市场的主流产品，全世界各国也都是以单级压缩机为主。但是在冷冻库应用中，单级压缩机与双级相比，性能上确实存在明显的差距。常规双级压缩机因为运行范围限制，蒸发温度上限往往在 -30°C 左右，所以无法应用于冷冻库中，汉钟精机通过技术优化，突破了这个限制，将双级压缩机的蒸发温度上限提高至 -10°C ，推出了宽温区双级压缩机。在冷冻库应用场景中，LT-S-L系列产品较市场常规低温单级螺杆机综合能效提高20%~30%。对于冷冻库而言，压缩机耗电量占冷冻库总耗电量的85%~90%左右，所以这20%~30%能效的提升，对甲方用户而言非常有价值，如天津某知名食品冷链物流（冷库面积约7.5万平方，库温 -20°C ）、唐山某知名农贸冷藏库（冷库面积约5万平方，库温 $-20\sim-23^{\circ}\text{C}$ ）、成都某知名冷链电商产业园（冷库面积约6万平方，库温 $-30\sim-35^{\circ}\text{C}$ ）等。此产品前后分别获得了“2021-2022年度中国制冷学会节能与生态环境产品”和“上海市节能产品”称号，该高效技术符合我国双碳政策的发展趋势，也受到了市场的欢迎。

3、速冻机应用

速冻机应用中的压缩机会存在部分负载运行的情况。常规滑阀能调技术的卸载运行能效会较满载衰减明显，尤其是在速冻工况下能效衰减更为严重，但是通过变频技术的导入，汉钟精机成功研发出了LT-S-IVX系列全配置双级变频压缩机，可以让能效在卸载的情况下和满载时的表现相同。在速冻工况下，LT-S-IVX系列全配置双级变频压缩机较定频双级机综合能效高20%左右；在低温冷藏工况下综合能效较低温定频单级机高30%左右，适合节能要求更高的速冻机与低温冷藏库应用，从根本上提升系统能效，得到了众多项目应用的验证，如福建泉州某知名食品加工速冻隧道（手抓饼裸冻，速冻量2000kg/h）、山东德州某知名食品加工速冻隧道（粽子裸冻，速冻量4000kg/h）、上海某知名乳业产品速冻隧道（冰淇淋快速冷冻，速冻量2000 kg/h）、河北某名食品加工速冻隧道（预制菜快速冷冻，速冻量3000 kg/h）等。

不可忽视的是市场上存在很多“伪”变频压缩机，他们的做法就是在定频压缩机上装一个变频器，这种做法只能将频率范围往下压，把50Hz变成40Hz，或者更低。汉钟的双级变频压缩机一开始就是按80Hz设计，同样的压缩元件，同样的转子，会因为频率上升了60%而将制冷量提升了60%，虽然因为采用了变频专用的轴承、电机以及流道设计等会拉高一些成本，但是由于压缩机冷量的大幅提升，使此变频压缩机的冷量单价的较常规伪变频压缩机有明显优势，可以让变频节能技术更好的落地。价格是产品走向市场普及的最主要因素，掌握好技术升级与成本控制之间的平衡，才能获得市场的广泛接纳。

秉持节能信念，持续开拓创新

汉钟精机一直以节能高效的理念在行业中为冷链物流企业持续赋能。在 2023 年，汉钟精机将针对变温库和速冻库推出 LC 系列新一代半封单级冷冻冷藏螺杆压缩机。此产品采用可变内容积比技术，使压缩机在拉初温及设计温度点运行时始终保持最佳性能，兼顾变温库与速冻库的变工况高效应用；专为低温应用设计的流道及结构使得压缩机的噪音及振动有明显降低；采用全新集成保护模块，简化系统控制系统。该产品首款 160 匹机型预计将于 2023 年第二季度上市。

第二款主打产品是 LT-S-200/100-IVX (450 匹)，业界最大半封双级变频螺杆压缩机。目前汉钟精机双级变频压缩机最大能达 300 匹，在速冻单冻机的应用中能达 2.5 吨，而 450 匹的机型单机速冻量可多达 4 吨，也意味着可以用半封闭压缩机满足到客户大需求量的能量范围，弥补之前开启压缩机的一些不足。比如开启压缩机会存在轴封泄漏的问题，而半封闭式不存在轴封，不需要定期去更换。另一方面开启压缩机体积巨大，要外挂电机，使用起来也比较复杂。并且开启压缩机定期需要重新矫正对心，因为机器的震动，运行一段时间就会跑偏，对操作人员技术的要求都比较高。除此之外该机型还配置了变频方案，搭配变频器与变频控制器整体销售，提高变频技术可靠性与整体能效。

第三款产品是 RGII 系列新一代开启单级冷冻冷藏螺杆压缩机，采用全新齿形与结构设

计，使性能大幅提升，全新轴封结构设计，使寿命大幅提升；产品自带中托架结构设计，无需对心，安装简易，维修方便；采用分级能调结构，满足机组卸载运行需求；自带经济器截止阀和内置排气止回阀设计，简化系统氟路管路配置；小机型可搭配常规三相异步电动机或永磁盘式电机，若搭配永磁盘式电机，电机效率约 96%~98%，相比于配置常规三相异步电动机长度减少约 50%，整体重量减少约 50%，可实现更高的能效与更紧凑的结构，适合并联机组应用。此产品汉钟精机还提供了各种配置方案，也提供多种销售方案，第一种是只销售单台压缩机，第二种是压缩机带着联轴器以及标准的电机一起销售，第三种是压缩机匹配盘式永磁的变频电机共同销售，可以使产品满足不同客户需求，在使用中发挥更好的效率。

汉钟精机近年来大幅加大低温产品的投入，旨在为冷库等行业提供完整的压缩机节能应用解决方案。我们将继续与合作伙伴一同携手，为用户提供提质降耗的冷库应用解决方案，创造价值，为冷库行业的健康发展贡献一份力量！

<https://mp.weixin.qq.com/s/qzuNgKOak3cdACVtUerciQ> [Top↑](#)

3. Q3 业绩超预期，期待光伏+半导体真空泵多点开花

（浙商证券 2023-10-29）

汉钟精机(002158)

投资要点

2023 年三季报：业绩超预期、受益 TOPCon 扩产景气高，订单+业绩齐发力

1) 业绩超预期：2023 前三季度营收 29.1 亿元，同比增长 24.4%；归母净利润 6.8 亿元，同比增长 43.5%。单 Q3 季度营收 11.4 亿元，同比提升 18%；归母净利润 3.1 亿元，同比提升 38%。

下半年将进入 TOPCon 电池的加速投产期，公司作为国内光伏真空泵龙头充分受益。

2) 盈利能力提升：前三季度毛利率 40.1%、同比+4.2pct；净利率 23.4%，同比+3.1pct。

单 Q3 季度，毛利率 42.7%、同比+4.5pct；净利率 27.7%，同比+4pct。预计核心受益于光伏真空泵产品在营收占比提升、以及公司在光伏电池真空泵领域的加速突破。

3) 订单：三季度末合同负债 2.9 亿元、同比增长 186.5%；存货 11.3 亿元、同比增长 19.1%，预计下半年有望进入发货加速期。2023 年为光伏 TOPCon 电池扩产加速之年、公司为国内光伏真空泵龙头将充分受益。

4) 研发：前三季度达 1.51 亿元、同比增长 27%、占营收比 5.2%，加码光伏+半导体真空泵。

汉钟精机：压缩机龙头，光伏+半导体真空泵打开成长第二极

1) 光伏真空泵：公司硅片真空泵市占率达 70-80%，绑定下游核心长晶炉设备厂（晶盛、捷佳、微导等）+硅片/电池厂（隆基、中环、通威、天合、晶澳等）。公司在电池真空泵的 TOPCon 领域已批量出货，HJT 客户测试中，受益行业技术迭代。

2) 半导体真空泵：目前欧美日品牌占据整个市场 90%左右份额，进口替代空间大。公司为螺杆式真空泵的龙头，同时布局多级鲁式和旋片泵。（1）芯片厂客户：已通过部分国内芯片制造商的认可，并开始批量提供真空泵产品，包括新扩产项目和进口品牌老旧真空泵的汰旧换新。（2）设备厂客户：已与多家半导体设备企业展开合作，国产替代进口品牌真空泵可期。

3) 压缩机：公司为国内压缩机设备龙头，下游覆盖商用中央空调用压缩机、冷冻冷藏压缩机、热泵压缩机、空气压缩机 4 大领域，受益宏观经济复苏。

盈利预测与估值

预计公司 2023-2025 年归母净利润至 9/10.7/12.4 亿元，同比增长 40%/19%/16%，对应 PE 为 13/11/9 倍。维持“买入”评级。

风险提示：光伏下游扩产不及预期；半导体设备研发进展低于预期。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202310291605638042_1.pdf%26originTitle%3DQ3%E4%B8%9A%E7%BB%A9%E8%B6%85%E9%A2%84%E6%9C%9F%EF%BC%8C%E6%9C%9F%E5%BE%85%E5%85%89%E4%BC%8F%2B%E5%8D%8A%E5%AF%BC%E4%BD%93%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E5%A4%9A%E7%82%B9%E5%BC%80%E8%8A%B1.pdf&spm=00.01.0030.0003 [Top↑](#)

4. 盈利能力持续提升，看好三大主营业务长期发展

(华安证券 2023-10-30)

主要观点：

三季度业绩持续高增长

公司发布 2023 年三季报，2023Q1-Q3 实现营收 29.06 亿元（+24.43%），归母净利润 6.80 亿元（+43.46%），扣非后归母净利润为 6.48 亿元（+48.86%），经营活动现金流净额 4.91 亿元（+43.09%）。三季度业绩情况延续之前高增态势。

公司产品结构持续优化，利润率水平持续提升

报告期公司综合毛利率为 40.07%，同比增长 4.20pct，较中报水平增长 1.70pct；公司净利率达 23.44%，同比增长 3.11pct，较中报水平增长 2.74pct。我们认为，一方面得益于费用管控能力的增强，2023 年 Q1-Q3 公司销售、管理和研发费用率合计 13.49%，同比下降 0.80pct；另一方面源于产品结构的优化，公司真空产品毛利率水平较高，近年来随着业务在光伏和半导体领域的持续拓展，收入增速提升较快，营收占比进一步提升，从而拉动公司整体盈利水平提升。

真空业务仍有提升空间，制冷设备业务稳定增长

公司深耕行业多年，在真空产品领域，在光伏长晶及电池片产业之干泵以优异的应用实

绩赢得了较大的市场份额，在半导体领域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，业务增速较高，目前在手订单饱满。考虑到电池片行业仍有扩产迹象以及公司真空产品市占率有望再度提升，我们预计未来真空业务仍有增长空间。制冷设备方面，受益于工商业及基建项目，中央空调业务稳定增长，而冷链设备方面，由于速冻、预制菜、中央厨房等业务场景景气度较高，公司制冷产品仍保持较好增速。空压产品方面，由于下游工业制造业景气度仍恢复较慢，短期来看公司该业务增长缓慢，但长期来看，公司产品较国外品牌相比具备较高的性价比优势，未来仍有较大发展空间。

投资建议

公司业绩持续高增，我们根据三季报情况，调整 2023-2025 年营业收入预测为 40.1/47.2/55.5 亿元（前值为 40.1/47.2/55.5 亿元）；归母净利润预测为 8.7/10.4/12.4 亿元（前值为 8.17/9.79/11.69 亿元）；以当前总股本 5.35 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.63/1.95/2.32 元（前值为 1.53/1.83/2.19 元）。当前股价对应的 PE 倍数为 13/11/9 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_AP202310301605641197_1.pdf [Top↑](#)

5. 盈利能力持续提升，Q3 业绩再创新高

（华福证券 2023-10-30）

汉钟精机(002158)

投资要点

事件：公司发布 2023 年三季度报告。报告显示，公司在 2023 年 Q3 单季度实现营业收入 11.37 亿元，同比增长 17.68%，环比增长 5.38%；实现净利润/扣非归母净利润 3.14/2.97 亿元，同比增长 37.94%/37.17%，环比增长 26.21%/22.63%。此外，公司盈利能力继续提升，Q3 销售毛利率为 42.73%，净利率为 27.64%。该五项数据再次创下单季度历史新高。

真空产品茁壮成长，半导体光伏市场双丰收。2022 年以来，光伏电池片掀起了由 P 型转向 N 型的迭代浪潮，电池片厂商的大规模建厂催生了大量的真空泵需求，使得公司真空业务如鱼得水。此外，全球半导体产能的持续扩建，也为真空泵的市场开辟了更大的空间。而公司作为国内集成电路国产化零部件创新联盟的一员，对下游芯片制造商已经开始批量供应半导体真空泵。未来，公司有望通过真空产品业务的不断扩张，继续优化产品结构，在创造更大收入规模的同时，稳步提升盈利能力。

压缩机业务根基稳固，冷链物流需求持续释放。公司的压缩机业务是其成长过程的中流砥柱，也是公司初创以来的传统强项。随着《“十四五”冷链物流发展规划》的提出，以及相关基地设施建设的稳步推进，全国冷链物流市场规模正以较快速度增长。在此背景下，制冷压缩机作为冷链物流行业的关键设备，其需求也在加速释放。公司的该系列产品节能高效、品类齐全，多年来根据市场反馈不断创新，在持续赋能下游企业的同时，也为压缩机业务的整体收入添砖加瓦。

盈利预测及估值：鉴于今年光伏行业进行了较大规模的产能扩建，光伏真空泵需求旺盛，结合公司前三季度的业绩表现，我们预计 2023-2025 年公司实现营业收入 39.90/46.67/56.91 亿元（2023-2025 年原值 38.61/46.67/56.91 亿元），实现归母净利润 7.97/9.59/12.16 亿元（2023-2025 年原值 7.26/9.59/12.16 亿元）。根据可比公司相对估值法，我们给予公司 2024 年 20 倍 PE，对应目标价 35.80 元，维持“买入”评级。

风险提示：半导体真空泵业务开展不及预期、光伏电池片产能扩建情况不及预期、宏观经济景气度不及预期、技术更新不及预期。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202310301605646330_1.pdf [Top↑](#)

6. 2023 年三季度报点评：前三季度归母净利润同比+43%，盈利能力持续提升

(国信证券 2023-10-30)

汉钟精机(002158)

核心观点

2023 年前三季度收入同比增长 24.43%，归母净利润同比增长 43.46%。公司 2023 年前三季度实现营收 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%。单季度看，2023 年第三季度实现营收 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%。2023 年前三季度公司毛利率/净利率分别为 40.07%/23.44%，同比变动+4.21/+3.11 个 pct；2023 第三季度毛利率/净利率分别为 42.73%/27.71%，同比变动+4.52/+4.06 个 pct。费用端，2023 年前三季度销售/管理/研发/财务费用率分别为 4.82%/3.47%/5.20%/-0.83%，同比变动-0.17/-0.72/+0.09/+0.86 个 pct。

真空泵业务占比提升带动公司盈利能力持续提升。公司真空泵毛利率在 40%以上，显著高于压缩机业务，近年来真空泵业务占比持续提升带动公司盈利能力持续向上。公司真空泵产品快速增长短期主要由光伏真空泵拉动，此外半导体真空泵不断取得突破，有望进一步打开公司成长空间。光伏领域中，公司光伏真空泵受益行业高景气+进口替代，过去 4 年加速成长，已成为光伏真空泵龙头，公司当前在单晶拉晶环节已占据绝大部分份额，难度更大的电池片环节受益 TOPCon 扩产+真空泵市占率提升正在加速放量，整体有望持续较好增长；半导体真空泵方面，目前海外品牌占据 90%左右市场份额，随着半导体领域国产化推

进，公司市占率持续提升，目前已获得部分国内芯片制造商的认可，并已开始批量供货，未来国产替代空间广阔。

冷冻冷藏发展驱动制冷压缩机增长，无油产品放量改善空压机盈利能力。公司在螺杆压缩机领域处于国内领先地位，整体业务稳健发展，2010-2022 年 CAGR 约为 10%，毛利率稳定在 30%左右。制冷压缩机业务中，冷冻冷藏压缩机受益电商发展以及疫苗运输需求，终端消费需求逐渐打开，呈现快速增长态势，2023 年前三季度公司冷冻冷藏压缩机保持高速增长，是制冷压缩机增长最快的细分领域。空压机方面，公司持续向高端压缩机市场拓展，先后推出磁悬浮离心压缩机、无油空压机。目前公司无油空压机产品逐步放量，带动公司空压产品增长以及空压业务盈利能力持续改善。

风险提示：经济复苏不及预期；真空泵业务拓展不及预期；原材料价格波动。

投资建议：公司系国内螺杆压缩机、真空泵龙头，传统主业受益新产品新领域放量稳步向好，真空泵受益 TOPCon 电池扩产及份额提升，半导体设备国产替代加速，考虑公司前三季度高速增长，真空泵业务订单饱满，我们上调公司 2023-25 年归母净利润至 8.52/10.08/11.93 亿元（前值：8.05/9.73/11.71），对应 PE14/12/10 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_AP202310301605641910_1.pdf [Top↑](#)

7. 2023 年三季度点评：Q3 归母净利润+38%，受益产品高端化及规模效应

（东吴证券 2023-10-30）

汉钟精机(002158)

事件：公司披露 2023 年三季度报。

投资要点

Q3 归母净利润同比+38%，继续受益产品高端化及规模效应

公司 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%，单 Q3 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%，业绩略超我们预期。我们判断公司业绩高速增长，系（1）光伏电池片设备真空泵需求快速增长，公司份额持续提升，（2）高毛利率的真空泵收入占比提升，以及规模效应下，公司利润率上行。展望未来，公司空压机、真空泵国产替代和高端化转型仍在持续，业绩成长性可持续。

毛利率提升明显，费控能力维持稳定

2023 年前三季度公司销售毛利率为 40.1%，同比增长 4.2pct，销售净利率为 23.4%，同比上升 3.1pct。单 Q3 公司销售毛利率 42.7%，同/环比增长 4.5/3.4pct，销售净利率 27.7%，同/环比增长 4.1/4.6pct。公司盈利水平提升明显，主要受益高毛利率真空泵收入占比提升及规模效应。公司费控能力维持稳定，2023 年前三季度公司期间费用率为 12.7%，同比基本持平，其中销售/管理/研发/财务费用率分别为 4.82%/3.47%/5.2%/-0.83%，同比变动 -0.17/-0.71/0.09/0.86pct，研发投入维持较高水平。展望未来，公司规模效应持续释放，产品高端化转型持续，盈利能力有望维持当前高水平。

光伏电池片+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半导体真空泵市场规模分别为 79/81/86 亿元，2022 年市场仍由 Edwards 等外资龙头主导，国产化率仅 6%。公司为国内领先的半导体真空泵供应商，已推出适应清洁、中度严苛、严苛制程的系列产品，已在国

内头部晶圆厂、设备商小批量出货。随下游客户验证通过，业务增长前景广阔。

盈利预测与投资评级：公司产品结构持续优化，我们调整公司 2023-2025 年归母净利润预测至 8.52(原值 8.2)/10.64(原值 9.8)/12.67 (原值 12.1)亿元，当前市值对应 PE 为 13.71/10.97/9.22 倍，维持“增持”评级。

风险提示：光伏电池片扩产不及预期；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_AP202310301605660057_1.pdf [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

