

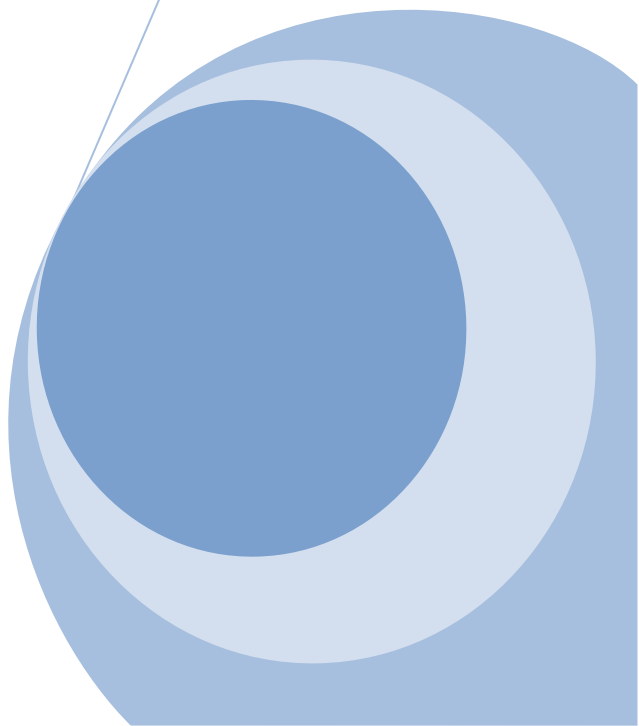


**上海汉钟精机股份有限公司**  
SHANGHAI HANBELL PRECISE MACHINERY CO., LTD.

# 双月电子刊

2022 年第 5 期，总第 83 期

002158 汉钟精机



## 目录

<b>一、市场动态</b>	<b>4</b>
1、意大利颁布节能新规，缩短冬季供暖时间降低供暖温度	4
2、重磅！182.7 亿光伏项目开工	4
3、美酝酿新规扩大打压中国芯片	4
4、光伏硅片毛利下降倒逼提价 产能扩张不止“价格战”伺机而动	5
5、荆门高新区启动建设 10 座冷库助力乡村振兴	5
6、杭州市：开展公共建筑能效提升示范项目申报，空气源热泵热水系统同等条件下优先立项	6
7、重大突破！隆基再次刷新异质结电池纪录	6
8、光伏制造产业链瞄准内蒙古 超千亿投资涌入	7
9、欧盟 5650 亿欧元能源计划落地！热泵高景气将持续	7
10、工业金属需求受冲击，铜价铝价延续下行	7
11、评论   欧洲推进能源转型或有利于中国光伏出口	8
12、库存降低 价格企稳 钢材“金九银十”旺季特征显现	8
13、大宗商品四季度或延续震荡格局	9
14、电子消费需求不振 半导体面临库存水位过高问题	9
<b>二、行业情况</b>	<b>9</b>
1、深圳：对建设光伏设施的冷库项目 按光伏投资额 50%给予一次性财政资金资助	9
2、我国工业经济保持恢复性增长态势	10
3、国家能源局：今年我国可再生能源装机将突破 1100GW	10
4、三项指标走强 基建投资持续发力	11
5、多地出台政策抢占氢能“新赛道”	11

6、跨界追“光”熙熙攘攘 赛道拥挤面临考验.....	12
7、重磅！山西省印发光伏产业链实施方案.....	12
8、半导体行业月度深度跟踪：行业景气仍处下行通道 美国加大限制强化国产替代....	13
9、浙江：到 2025 年光伏装机 27.5GW，分布式占比超 50%，总产值突破 2500 亿元！ ...	13
10、国家能源局发布“双碳”标准化提升计划 热泵产业迎发展未来.....	14
11、美国升级半导体等对华出口管制.....	14
12、我国建立以光伏、风电为主的可再生能源标准体系 支撑大型风电光伏基地建设 ...	15
13、SEMI 报告：2022 年第三季度全球硅晶圆出货量创下新纪录.....	15
<b>三、企业资讯 .....</b>	<b>16</b>
1、26.41%！迈为股份成功研制超高效率微晶异质结电池.....	16
2、90GW！双良节能加码单晶硅片.....	16
3、异质结再发力！宝馨科技与迈为股份合作签约.....	17
4、隆基绿能 15GW 高效单晶电池项目投产.....	18
5、华晟新能源宣城 7.5GW 异质结全产业链项目开工.....	18
6、比亚迪拟扩建上海工厂 预计每年可处理新型锂电池 7200 万只.....	18
7、至纯科技：预计年底半导体设备产能可达 150 台.....	19
8、丹佛斯有意收购德国压缩机制造商 BOCK GmbH.....	19
9、上机数控再签近百亿销售合同 N 型硅材料首获巨额订单 .....	19
10、开山资讯 开山集团与 Sonsuz Enerji 签署 Transmark Turkey Gülpınar 合资协议 .	20
11、美的为什么要在意大利成立热泵生产基地?.....	20
12、协鑫集成重金投入 今年以来 TOPCon 规划产能已超 240GW .....	21
13、硅片 60GW+组件 30GW！隆基绿能前三季度出货量大增.....	21
14、中微公司喜迎全球第 500 台 MOCVD 设备付运里程碑.....	22

<b>四、关于汉钟 .....</b>	<b>22</b>
(一) 公告.....	22
(二) 媒体报道.....	24
<b>五、联系方式 .....</b>	<b>27</b>

## 一、市场动态

### 1、意大利颁布节能新规，缩短冬季供暖时间降低供暖温度

（制冷快报 2022-09-08）

意大利生态转型部发布规定，要求该国各地将冬季室内供暖时间缩短 15 天，温度降低 1 度，日供暖时间减少 1 小时，以达到欧盟节约 15%天然气用量的要求，应对俄罗斯可能中断天然气供应。生态转型部预计，包括使用非天然气燃料发电和减少供暖在内的节能措施可减少总计 53 亿立方米天然气用量。再加上天然气用户自觉节能，意大利可以达到欧盟提出的从今年 8 月至 2023 年 3 月减少 15%天然气用量的要求，即 82 亿立方米天然气。

[https://bao.hvacr.cn/202209\\_2099125.html](https://bao.hvacr.cn/202209_2099125.html) [Top ↑](#)

### 2、重磅！182.7 亿光伏项目开工

（太阳能光伏网 2022-09-09）

9 月 8 日，东方希望官微发布消息称，乌海光伏产业链项目开工仪式在内蒙古自治区乌海市海勃湾区隆重举行。

据悉，该项目总投资 182.7 亿元，首期项目产能就高达 6.25 万吨多晶硅、10GW 拉晶、10GW 切片、10GW 电池、10GW 组件。项目建成后，可实现总产值 300 亿元，新增 7000 余个就业岗位。

.....

值得一提的是，刘永行先生曾在 2001 和 2008 年两度成为中国首富，其他年份也是名列前茅。在 2022 年 3 月发布的 2022 胡润全球富豪榜中，四川人刘永行先生以 1350 亿元的财富排名第 77 位，而硅料龙头企业通威股份创始人刘汉元先生也是四川人，以 1000 亿元财富排名第 120 位。

<https://solar.ofweek.com/2022-09/ART-260001-8120-30573977.html> [Top ↑](#)

### 3、美酝酿新规扩大打压中国芯片

（环球时报 2022-09-13）

路透社 12 日引述知情人士的消息称，拜登政府计划下个月扩大对美国企业向中国出口人工智能芯片与芯片制造设备的限制。

路透社独家报道称，美国商务部正打算基于早些时候向三家美国芯片生产设备公司下达的出口限制发布新的规定。据彭博社报道，7 月最后两周左右的时间内，所有美国芯片生产

设备制造商都收到来自美国商务部的信函，要求这些企业不要向中国出口 14 纳米及以下芯片的生产设备，除非获得该部许可。美国芯片设备供应商泛林、科磊和应用材料公司均公开表示已收到美国商务部相关信函。路透社还透露，美国商务部打算把上月向英伟达和 AMD 下达的新出口许可要求，也编入新的限制规定中，即停止向中国出口人工智能计算芯片，除非获得美国商务部许可。

.....

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1743810938524145526&wfr=spider&for=pc>

[Top ↑](#)

#### 4、光伏硅片毛利下降倒逼提价 产能扩张不止“价格战”伺机而动

（21 世纪经济报道 2022-09-14）

横盘了一个多月的硅片价格在进入 9 月之后，开始浮动。

9 月 13 日，百川盈孚最新数据显示，单晶硅片价格为 7.58 元/片，较 9 月 12 日价格上调 0.03 元/片。

硅业协会披露了硅片的最新一周数据，M6 单晶硅片（166mm/160 $\mu$ m）价格区间在 6.31-6.43 元/片，成交均价提升至 6.36 元/片，周环比涨幅为 0.63%；M10 单晶硅片（182mm/155 $\mu$ m）价格区间在 7.52-7.68 元/片，成交均价提升至 7.58 元/片，周环比涨幅为 0.53%；G12 单晶硅片（210mm/155 $\mu$ m）价格区间在 9.9-10.16 元/片，成交均价提升至 10.05 元/片，周环比涨幅为 1.21%。

在某券商电新行业研究员看来，硅片近期的价格上涨主要源于“电池片的产出持续增长，供应端需求带动着硅片的价格上涨”。

.....

<https://m.21jingji.com/article/20220914/37ae5a75188359b1159dad56384b291f.html>

[ml](#) [Top ↑](#)

#### 5、荆门高新区启动建设 10 座冷库助力乡村振兴

（制冷快报 2022-09-14）

日前，团林铺镇张场村女胜家庭农场的 200 平方米冷库启动建设。作为乡村建设行动的重点任务之一，2022 年荆门高新区掇刀区划在麻城镇和团林铺镇共计建设 10 座冷库。

2021 全区蔬菜总产量 12.75 万吨，瓜果类产量 1.28 万吨，园林水果达 7.01 万吨；全区农产品冷藏保鲜总需求量达 5.25 万吨。2022 全区农产品产地仓储保鲜设施建设项目计划总

投资 670 万元，拟建设农产品仓储保鲜设施 10 座，增加仓储保鲜容量 6400 平方米。项目自 2022 年 9 月 1 日开始施工建设，预计年底前完工。荆门高新区掇刀区成立了农产品产地仓储保鲜设施建设项目领导小组，及时解决项目建设中的困难和问题，还对申报主体进行严格审核和巡回指导。产地仓储保鲜设施是从田间到餐桌的“最初一公里”。项目完工后，可有效缓解产地仓储保鲜设施需求矛盾，降低农产品的产地损耗，让农产品错峰上市，从而提高农产品的附加值，增加农民收入，助力乡村振兴。

[https://bao.hvacr.cn/202209\\_2099223.html](https://bao.hvacr.cn/202209_2099223.html) [Top ↑](#)

## 6、杭州市：开展公共建筑能效提升示范项目申报，空气源热泵热水系统同等条件下优先立项

（中国节能协会热泵专业委员会 2022-09-19）

近日，杭州市城乡建设委员会发布《关于印发杭州市公共建筑能效提升示范项目管理办法的通知》，申报项目改造内容包括：公共建筑的围护结构、照明与插座系统、动力系统、供暖通风空调系统、生活热水供应系统、供配电系统、能耗监测及计量系统、机电控制系统、炊事用能系统、给排水系统、非传统水源利用、可再生能源应用及其他特殊用电系统等。其中，空气源热泵热水系统等可再生能源利用项目可优先立项。

<https://mp.weixin.qq.com/s/RJOuAIJNjG-MbpYe9pE4KQ> [Top ↑](#)

## 7、重大突破！隆基再次刷新异质结电池纪录

（太阳能光伏网 2022-09-19）

9 月 19 日，隆基绿能官微发布消息称。近日，据德国哈梅林太阳能研究所 (ISFH) 最新认证报告，隆基采用自主研发的掺镓 p 型硅片制备的硅异质结电池 (p-HJT) 获得效率新突破：在掺镓 p 型全尺寸 (M6, 274.3cm<sup>2</sup>) 单晶硅片上，隆基将硅异质结电池转换效率推高至 26.12%。这是迄今为止 p 型硅电池效率的最高纪录，进一步验证了低成本硅异质结量产技术的可行性。

今年 3 月，隆基采用掺镓 p 型硅片制备的硅异质结电池 (p-HJT)，创造了转换效率为 25.47% 的大尺寸 p 型光伏电池效率世界纪录，本次又将这一纪录提升至 26.12%，突破 26% 大关，将 p 型硅电池效率带上一个新台阶。

此前，隆基创造了单晶双面 PERC 电池正面转换效率 24.06% 的世界纪录，打破了行业此前认为 PERC 电池效率难以突破 24% 的瓶颈。

本次在 p 型光伏电池上再接再厉，既充分体现了隆基的实力，同时也将刷新了我们对 p

型光伏电池效率的想象。

<https://solar.ofweek.com/2022-09/ART-260018-8120-30574620.html> [Top ↑](#)

## 8、光伏制造产业链瞄准内蒙古 超千亿投资涌入

（证券时报 2022-09-22）

提起内蒙古，你首先会想到什么，是风吹草低见牛羊的大草原，还是遍地的“黑金”？可能每个人都有自己的答案。但问起当地人，他们更习惯用“羊煤土气”来形容这片土地，特别是煤，去年，内蒙古自治区规模以上煤炭企业生产原煤 10.4 亿吨，占全国的四分之一。

在新一轮能源革命中，内蒙古正在经历并见证从煤炭到新能源的大跨越，当地致力于产业转型升级，加快构建清洁低碳、安全高效的现代能源体系，稳步助力践行“双碳”目标。

.....

[http://www.stcn.com/stock/djjd/202209/t20220922\\_4873246.html](http://www.stcn.com/stock/djjd/202209/t20220922_4873246.html) [Top ↑](#)

## 9、欧盟 5650 亿欧元能源计划落地！热泵高景气将持续

（制冷快报 2022-09-27）

受消息面刺激，今日空气能热泵大幅走强。截至收盘，板块大涨 2.83%，申菱环境（301018）（301018.SZ）、泰福泵业（300992）（300992.SZ）涨超 10%，日出东方（603366）（603366.SH）、万和电气（002543）（002543.SZ）、大元泵业（603757）（603757.SH）等涨停。

从博弈角度看，消费与赛道今日两大轮涨方向，其中酒店餐饮、热泵、酿酒、储能、光伏等板块涨幅居前。而可以看到这两大方向权重股获得了资金的明显回流，这对于市场人气以及做多信心的恢复具有明显的积极意义。

.....

[https://bao.hvacr.cn/202209\\_2099449.html](https://bao.hvacr.cn/202209_2099449.html) [Top ↑](#)

## 10、工业金属需求受冲击，铜价铝价延续下行

（暖通家 2022-09-28）

AgmetalMiner 报道称，专家们一致认为，全球经济衰退已成定局。尽管他们仍在争论损害的潜在程度，以及哪些国家可以逃避影响，但几乎没有人认为有任何方法可以避免经济低迷。与往常一样，率先对这种担忧做出反应的市场之一是工业金属。

早在 9 月 6 日，英国《金融时报》就对工业金属敲响了警钟。当时，标普 GSCI 指数刚刚从 3 月高点大幅下跌。事实上，自疫情开始以来，该指数基本上是上涨的，当时价格平均



在 260 美元左右。然而，在刚刚过去的这个交易日，价格再次逼近每股 400 美元的支撑位。

许多业内人士仍然相信经济衰退即将到来的主要原因是，起作用的因素之多令人震惊。疫情已经两年多了，亚洲仍然经常遭遇封锁和航运延误。俄罗斯入侵乌克兰已经 7 个月了。更重要的是，俄罗斯严格限制通过北溪 1 号管道向欧洲供应能源。

.....

综合以上情况可以看到，因为美联储加息，强势美元冲击了铜和铝等基本金属的需求，其价格出现下跌，未来一段时间恐持续低迷，投资者需对此保持警惕。

<https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=62163> [Top ↑](#)

## 11、评论 | 欧洲推进能源转型或有利于中国光伏出口

（21 世纪经济报道 2022-10-11）

据相关媒体报道，欧盟“能源系统数字化”计划将于近期正式公布，该计划要求 2030 年前欧盟在基础设施方面投资 5650 亿欧元，以实现其绿色计划。根据计划内容，在 2027 年之前欧盟地区所有商业和公共建筑的屋顶上将安装太阳能电池板；在 2029 年之前欧盟地区所有新住宅建筑上将安装太阳能电池板；在未来 5 年内安装 1000 万台热泵；在 2030 年底以前，让 3000 万辆零排放汽车上路。

.....

<http://www.21jingji.com/article/20221011/b43cf3dca76f2a7a935f3243df3908d9.html> [Top ↑](#)

## 12、库存降低 价格企稳 钢材“金九银十”旺季特征显现

（中证网 2022-10-12）

受下游地产、基建需求提振影响，钢铁市场迎来传统“金九银十”旺季周期。中钢协数据显示，9 月下旬，重点统计钢铁企业钢材日产 222.12 万吨，环比增长 5.88%；钢材库存量为 1588.29 万吨，比上一旬减少 177.81 万吨。

业内人士表示，随着稳经济政策不断深化，需求端将会进一步改善，同时国庆节后补库需求也可能集中出现。目前，市场对供应端环保限产预期增强，预计短期国内钢材价格偏强运行，吨钢利润有望环比改善。

.....

[https://www.cs.com.cn/cj2020/202210/t20221012\\_6302112.html](https://www.cs.com.cn/cj2020/202210/t20221012_6302112.html) [Top ↑](#)

### 13、大宗商品四季度或延续震荡格局

（中证网 2022-10-12）

今年以来，国内大宗商品价格冲高回落，截至目前已回到年初水平。回顾三季度表现，大宗商品价格先抑后扬。四季度商品市场面临年度收官，大宗商品价格何去何从？

分析人士指出，从库存等基本面指标看，工业品板块间分化较明显，大宗商品整体趋势仍存较大不确定性，四季度大概率维持震荡格局，关注黄金市场变盘信号的出现。

.....

“预计四季度贵金属价格将继续承压，但之后走势或值得期待。美联储‘鹰’派货币政策立场的松口，可能成为贵金属价格止跌的变盘信号，价格底部最早可能在 12 月份出现。”夏莹莹表示。

[https://www.cs.com.cn/zzqh2020/202210/t20221012\\_6302106.html](https://www.cs.com.cn/zzqh2020/202210/t20221012_6302106.html) [Top ↑](#)

### 14、电子消费需求不振 半导体面临库存水位过高问题

（产业在线 2022-10-19）

据中国台湾媒体中央社报道，电子终端产品需求不振，半导体到系统端供应链均面临库存水位过高问题。

展望明年电子科技产业市况，资策会产业情报研究所（MIC）指出，目前需求未见回温，供应链下游到上游蔓延不同程度的库存问题，去化速度缓慢，恐将延续至明年上半年。

半导体领域，MIC 分析称，半导体芯片产销受限长约机制，重复、超额订单多有采取延后交期等做法，不利半导体供应链调节，库存调整预期持续至明年上半年。

.....

[http://www.chinaiol.com/News/Content/202210/37\\_40472.html](http://www.chinaiol.com/News/Content/202210/37_40472.html) [Top ↑](#)

## 二、行业情况

### 1、深圳：对建设光伏设施的冷库项目 按光伏投资额 50%给予一次性财政资金资助

（制冷快报 2022-09-14）

9 月 8 日，广东省深圳市交通运输局发布《深圳市交通运输专项资金现代物流业领域资助资金实施细则》，该细则资助项目包含：市重点物流企业贴息资助项目、智能快件箱资助项目、运输结构调整资助项目、冷链物流发展资助项目、物博会展位费资助项目、深圳市政

府批准的其他项目。

其中，在冷链物流发展资助项目方面，对在深圳投资建设冷库的企业的资助标准为：对项目用于光伏发电设施的投资额，按照 50% 给予一次性财政资金资助；对项目用于光伏发电设施以外的投资额，按照 20% 给予一次性财政资金资助。对新建项目，单个项目资助总额不超过 500 万元；对于改造项目，单个项目资助总额不超过 200 万元。项目资助总额原则上不超过 4000 万元。

.....

[https://bao.hvacr.cn/202209\\_2099226.html](https://bao.hvacr.cn/202209_2099226.html) [Top ↑](#)

## 2、我国工业经济保持恢复性增长态势

（中证网 2022-09-15）

工信部副部长辛国斌 15 日在国新办发布会上表示，今年以来，应对疫情等因素带来的冲击，各部门各地全力保障产业链供应链畅通，稳定工业经济运行。今年 1 至 7 月，规模以上工业增加值同比增长 3.5%，受阻产业链供应链迅速得到修复，工业经济保持恢复性增长态势。

国新办 15 日举行新闻发布会，介绍我国维护产业链供应链韧性与稳定工作情况及产业链供应链韧性与稳定国际论坛筹备情况。

.....

“我们欢迎外资企业来华投资，也将下更大力气创造更加良好的营商环境。”王伟说，工信部将继续推动制造业领域高水平对外开放，创造更有吸引力的投资环境，共同维护全球产业链供应链稳定畅通。

[https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202209/t20220915\\_6298165.html](https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202209/t20220915_6298165.html) [Top ↑](#)

## 3、国家能源局：今年我国可再生能源装机将突破 1100GW

（维科光伏网 2022-09-19）

9 月 17 日，由国家能源局等 4 部委与北京市人民政府联合主办的“2022 全球能源转型高层论坛”在京召开。

国家能源局局长章建华在致辞中指出，近两年来，世界范围内的能源供应紧张警示我们，必须在安全的前提下推动能源转型。

据章建华介绍，过去十年里，我国风光发电装机规模增长了 12 倍左右，装机总量占全球的 38%，多年稳居世界第一；新能源产业链全球领先，7 家风电整机制造企业位列全球前

十，光伏产业为全球贡献了 70%以上的产量。

.....

<https://mp.weixin.qq.com/s/2jf1TtSUHbEJecjW4v17Zw> [Top ↑](#)

#### 4、三项指标走强 基建投资持续发力

（中证网 2022-09-21）

9月20日，在上海市虹口北外滩的世界会客厅，“潮涌浦江”活动成果总结暨重特大项目发布活动举行。活动现场宣布启动8个重特大项目，项目总投资约1.8万亿元。

随着“金九银十”传统旺季到来，各地基础设施建设按下“加速键”，一批重大项目加速形成实物工作量。从商用车产销、水泥出库量、沥青装置开工率等数据看，基建投资提速迹象明显。

业内人士认为，当前是基建投资发力稳增长的重要窗口期。伴随各地基建项目加快形成实物工作量以及一系列稳增长稳投资政策加码，基建投资增速将延续加快势头。

.....

东方金诚首席宏观分析师王青预计，9月基建投资增速将延续加快势头，三季度基建投资同比增速有望达11%左右，较二季度提升约4个百分点。川财证券首席经济学家陈雳表示，基建投资是当前稳定经济大盘的重要抓手，随着稳经济稳投资政策持续加码，四季度基建投资增速有望进一步加快。

[https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202209/t20220921\\_6299006.html](https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202209/t20220921_6299006.html) [Top ↑](#)

#### 5、多地出台政策抢占氢能“新赛道”

（中证网 2022-09-22）

近期，我国多地密集出台支持政策，积极抢占氢能发展“新赛道”，相关产业开发和应用加速落地。业内人士指出，当前我国氢能产业链初具雏形，发展潜力逐渐释放。作为新兴产业，氢能产业链诸多环节还有待完善，进一步降本增效是未来重点。

抢占赛道 多地出台支持政策

5分钟即可加满氢，续航达400公里，排放物仅有水……日前，广西首批商用氢燃料汽车交付使用，按照每年行驶1万公里的标准计算，每车每年可减少碳排放1004千克。商用氢燃料汽车可广泛应用到城市客车、市政环卫、工程建设、城市及城际物流配送、重载及冷藏运输等场景。

近期，多地密集出台支持政策，积极抢占氢能发展“新赛道”，相关产业开发和应用加

速落地。

.....

[https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202209/t20220922\\_6299261.html](https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202209/t20220922_6299261.html) [Top ↑](#)

## 6、跨界追“光”熙熙攘攘 赛道拥挤面临考验

（证券时报 2022-09-27）

火热的光伏赛道正变得越来越拥挤，一个个百亿级大项目接踵而至，计划跨界转型进入光伏行业的上市公司更如雨后春笋。

在中科云网官宣跨界后，今年切入光伏赛道的上市公司至少已经有 30 家。跨界转型公司的背景也是五花八门，有房地产企业蓝光发展，有建材龙头海螺水泥，也有养殖企业正邦科技，以及麦迪科技等医疗健康公司等。

今年以来，在“整县推进”、“风光大基地”等行动方案的推动下，国内光伏行业景气度持续攀升。“你能干，我为什么不能干？”一位头部光伏企业人士在接受证券时报·e 公司记者采访时谈到了跨界企业的普遍想法，“目前，不少公司都在寻求跨界发展的机会，并且往往选择成长性高、技术门槛又相对较低的行业。”但现实情况并不如此简单，光伏产业链环节较多，龙头企业技术、规模优势明显，跨界者入门容易，但后续发展将在人才、技术、资金等多方面与成熟的前辈们展开充分竞争，面临考验。

.....

[http://www.stcn.com/stock/djjd/202209/t20220927\\_4881612.html](http://www.stcn.com/stock/djjd/202209/t20220927_4881612.html) [Top ↑](#)

## 7、重磅！山西省印发光伏产业链实施方案

（北极星太阳能光伏网 2022-09-29）

9 月 29 日，山西省能源局、山西省工业和信息化厅联合印发《山西省光伏产业链实施方案》的通知，通知指出，“十四五”期间，围绕光伏全产业链，打造新一代超高效光伏电池和组件等行业领先产品，补齐光伏材料和设备等配套环节，构建具有较强国际竞争力的光伏产业集群。力争到 2025 年，光伏产业链发展质态全面提升、龙头企业加快培育、产业链条自主可控、创新能力显著增强、服务体系健全完善，光伏产业链总产值超 1000 亿元，培育产值百亿级企业 2-3 家，十亿级企业 6-8 家，亿元级企业 20 家以上。

通知要求，落实产业用地支持政策 23 条，提高土地供应效率，加强产业用地“标准地”出让，保障产业链项目用地需求；用好战略性新兴产业电价、能耗和环境容量优先配置等政策措施；每年拿出 30% 以上的新能源开发规模实行省级统筹，引导产业链企业与资源开发企

业协同发展。

.....

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20220929/1258253.shtml> [Top ↑](#)

## 8、半导体行业月度深度跟踪：行业景气仍处下行通道 美国加大限制强化国产替代

（招商证券 2022-10-10）

9 月半导体板块海内外指数整体下行，当前半导体下游需求分化，手机、PC 等消费类需求疲软且产业链去库存压力较大，汽车/服务器/光伏等细分需求相对稳健；美国商务部进一步加强对中国发展半导体制造的限制并将长存及北方华创磁电科技列入 UVL 名单，预计将强化国产替代逻辑。建议关注产品结构中汽车/光伏占比较高的公司以及国产替代加速兑现的设备/材料/零部件公司。

行情回顾：9 月半导体板块全球以及国内指数整体下行。

9 月，半导体（SW）行业指数-12.34%，同期电子（SW）行业指数-13.51%，沪深 300 指数-6.72%；2022 年至今，半导体（SW）行业指数涨幅-38.11%，同期电子（SW）行业指数-37.74%，沪深 300 指数为-22.98%。9 月费半指数/中国台湾半导体指数-13.85%/-16.13%；2022 年年初至今，费半指数/中国台湾半导体指数涨幅分别为-36.42%/-34.07%。

.....

[http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport\\_Show/kind/lastest/rpt\\_id/718713981796/index.phtml](http://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rpt_id/718713981796/index.phtml) [Top ↑](#)

## 9、浙江：到 2025 年光伏装机 27.5GW，分布式占比超 50%，总产值突破 2500 亿元！

（太阳能光伏网 2022-10-08）

近日，浙江省经济和信息化厅发布了关于公开征求《浙江省光伏产业高质量发展行动方案（征求意见稿）》（以下简称《意见稿》）意见的公告，就《意见稿》征求社会各界意见。

《意见稿》提出，力争到 2025 年，浙江光伏产业强省、分布式光伏发电大省地位日益巩固提升，形成以电池片、组件制造为龙头，集光伏应用产品开发、发电系统集成以及专用辅料、设备制造等于一体的产业链体系，光伏产业产值突破 2500 亿元，光伏电池、组件产能分别突破 90GW 和 110GW。

《意见稿》还提出，产业技术水平和创新能力迈上新台阶，形成光伏制造规范公告企业 30 家以上、年营收超百亿元企业 6~8 家；实施“风光倍增”工程，全省光伏发电装机容量

达到 2750 万千瓦左右， 分布式光伏装机比重超过 50%。

.....

<https://solar.ofweek.com/2022-10/ART-260006-8120-30575771.html> [Top ↑](#)

## 10、国家能源局发布“双碳”标准化提升计划 热泵产业迎发展未来

（制冷快报 2022-10-12）

10月9日国家能源局发布了关于印发《能源碳达峰碳中和标准化提升行动计划》（以下简称《计划》）的通知。《计划》中提到推动各类可再生能源综合利用标准制修订，开展生物质能、地热能、热泵、等清洁供暖标准研制。持续利好布局相关业务的企业推陈出新，不断完善技术，为能源碳达峰、碳中和提供有力支撑。

与此同时，各地碳达峰实施方案、“十四五”能源发展规划陆续出台，热泵作为地热能开发利用的主要装备之一，加之近期热泵市场的火热，多地已将开发利用地热资源的工作安排列入能源发展规划。

[https://bao.hvacr.cn/202210\\_2099649.html](https://bao.hvacr.cn/202210_2099649.html) [Top ↑](#)

## 11、美国升级半导体等对华出口管制

（产业在线 2022-10-13）

7月初，美国政府与荷兰ASML商谈，希望后者禁止向中国出售深紫外（DUV）光刻机（可用于制造7nm制程芯片），美国还向日本施压，要求其停止向中国销售光刻设备；

7月底，美国进一步限制中国获得半导体设备，从之前对制造10nm制程芯片的设备限制扩大至14nm的；

8月初，路透社报道，美国考虑通过禁止出口制造超过128层NAND Flash、18nm及更先进制程DRAM的设备来遏制中国存储芯片龙头企业发展；

8月中旬，美国宣布，该国公司不得向中国大陆提供用于设计、制造3nm或更先进制程芯片的EDA工具；

8月底，英伟达向美国证券交易委员会提交的文件显示，美国即将发布一项禁止向中国出口高性能GPU芯片的禁令。

无论是制造18nm制程DRAM、128层NAND Flash存储芯片，还是用于制造14nm制程的逻辑芯片，相关高端半导体设备，特别是来自于美国厂商的，已经很难获得，而且，今后几年，来自于日本、韩国和欧洲类似设备，大概率也越来越难以购买，要想制造高端芯片，就必须依靠本土设备了。

[http://www.chinaiol.com/News/Content/202210/37\\_40310.html](http://www.chinaiol.com/News/Content/202210/37_40310.html) [Top ↑](#)

## 12、我国建立以光伏、风电为主的可再生能源标准体系 支撑大型风电光伏基地建设

（21 世纪经济报道 2022-10-18）

推动能源绿色低碳转型是贯彻落实党中央、国务院关于碳达峰、碳中和重大战略决策的关键举措，其中标准是能源绿色低碳转型的技术支撑和基础性制度。

在坚持立足国内多元供应保能源安全背景下，国家推进非化石能源标准化恰逢其时，也是当务之急，近日，国家能源局发布关于印发《能源碳达峰碳中和标准化提升行动计划》通知(以下简称《计划》)。

《计划》提出，到 2025 年，初步建立起较为完善、可有力支撑和引领能源绿色低碳转型的能源标准体系，能源标准从数量规模型向质量效益型转变，能源标准与技术创新和产业发展良好互动，有效推动能源绿色低碳转型、节能降碳、技术创新、产业链碳减排。建立完善以光伏、风电为主的可再生能源标准体系，有力支撑大型风电光伏基地、分布式能源等开发建设、并网运行和消纳利用。并明确了大力推进非化石能源标准化等六项重点任务。

.....

<http://www.21jingji.com/article/20221018/9aa8886dc521515a9a97dea70bbabbae.html> [Top ↑](#)

## 13、SEMI 报告：2022 年第三季度全球硅晶圆出货量创下新纪录

（大半导体网 2022-10-26）

美国加州时间 2022 年 10 月 25 日，SEMI SMG（SEMI Silicon Manufacturers Group）在其硅片行业季度分析报告中指出，2022 年第三季度全球硅晶圆出货量创下 3741 百万平方英寸（MSI）的新纪录，比上季度增长 1.0%，比去年同期的 3649 百万平方英寸增长 2.5%。

SEMI SMG 主席，Okmetic 首席商务官 Anna-Riikka Vuorikari-Antikainen 表示：“尽管半导体行业面临宏观经济的影响，但硅晶圆的出货量比上一季度仍有增长。由于硅晶圆在更广泛的周期性行业中的作用至关重要，我们仍然对长期增长充满信心。”

Silicon Area Shipment Trends - Semiconductor Applications Only

Millions of Square Inches

	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022
Total	3,534	3,649	3,645	3,679	3,704	3,741



Source: SEMI (www.semi.org), October 2022

本文中引用的数据包括抛光硅晶片，如未经处理的测试和外延硅晶片，以及交付给最终用户的非抛光硅晶片。

硅晶圆是大多数半导体的基本材料，半导体是包括计算机、电信产品和消费设备在内的所有电子产品的重要组成部分。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或芯片的衬底材料。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/d392458050394eb29c03b959c5f082bf.html> [Top ↑](#)

### 三、企业资讯

#### 1、26.41%! 迈为股份成功研制超高效率微晶异质结电池

（太阳能光伏网 2022-09-02）

9月2日，迈为股份在官微宣布，根据德国哈梅林太阳能研究所(ISFH)最新认证报告，迈为股份联合澳大利亚金属化技术公司 SunDrive 采用迈为自主创新的可量产微晶设备技术和工艺研制的全尺寸(M6, 274.5cm<sup>2</sup>)N型晶硅异质结电池，其转换效率高达 26.41%。

这一转换效率相比今年3月双方发布的 26.07%足足提高了 0.34%，仅次于隆基绿能在今年6月份创造的 26.50%的纪录。但跟隆基绿能有所不同的是，隆基绿能在 PERC 电池、TOPCon 电池、异质结电池上均创造过世界纪录，但在量产方面则稍显迟疑。

迈为股份作为光伏生产设备巨头，在推动高效电池量产上更加积极，尤其是在降本增效方面。银浆用量较大是当前异质结电池成本居高不下的的重要原因，迈为股份积极推动铜电镀路径帮助企业降低成本。

据近期迈为股份电话会议信息显示，铜电镀路径现在有 4 个技术难点，迈为股份攻克了一半多，争取在明年上半年有一条中试线在客户端运行起来。

“亲自下场”与 SunDrive 合作研发高效异质结电池，并针对其中的“卡脖子”问题不断优化和调整，推动异质结电池及组件的大规模量产，迈为股份正在用行动，引领下一代高效电池技术的发展。

<https://solar.ofweek.com/2022-09/ART-260018-8120-30573393.html> [Top ↑](#)

#### 2、90GW! 双良节能加码单晶硅片

（太阳能光伏网 2022-09-09）

9 月 8 日晚间，双良节能系统股份有限公司（以下简称“双良节能”）发布关于对外投资设立全资孙公司的公告。

公告称，双良节能拟设立新的全资孙公司双良晶硅新材（包头）有限公司（暂定名，以法定登记机关核准的名称为准），作为在包头投资建设年产 50GW 单晶硅拉晶项目的投资运营主体，在包头地区继续扩大公司单晶硅项目的投资建设和生产。2021 年初，双良节能成立双良硅材料（包头）有限公司进军硅片，将在包头市稀土高新区分两期建设共 40GW 单晶硅项目。其中一期项目总投资就高达 70 亿元，将建成年产 20GW 拉晶、20GW 切片项目。2021 年 10 月，双良节能先后与下游电池片企业、组件企业签订销售合同，累计预估总金额超过 600 亿元。2021 年底，双良节能单晶硅片开始交付。今年 1 月，双良节能包头单晶硅二期项目已正式启动，总投资 62 亿元。此举让双良节能业绩暴涨，2022 年上半年，双良节能实现营收 42.96 亿元，同比增长 243.87%；归母净利润为 3.53 亿元，同比增长 244.74%。在此利好下，双良节能进一步提高单晶硅片产能以增加竞争力，并设立新的全资孙公司作为投资运营主体，也在情理之中。全部项目建设完成后，双良节能单晶硅片产能将高达 90GW。此外，双良节能还在今年 4 月发布公告称，计划在包头稀土高新区共投资 50 亿元建设 20GW 高效光伏组件项目。

<https://solar.ofweek.com/2022-09/ART-260001-8120-30573976.html> [Top ↑](#)

### 3、异质结再发力！宝馨科技与迈为股份合作签约

（宝馨科技 2022-09-25）

“十四五”期间，国家提出“双碳”以及普及制造业数字化的目标，宝馨科技积极响应国家政策号召，推动传统产业创新转型，确立了“新能源+智能制造”双轮驱动战略方针，以“光、储、充/换”三大业务条线为抓手，充分发挥公司在智能制造的基础优势，快速切入新能源业务领域。

鉴于迈为股份在异质结专用设备行业的领先地位，双方本着优势互补、互利守信、共同发展的合作精神，在异质结专用设备、铜电镀等领域结成共赢、可持续发展的战略合作伙伴关系。这也是继 9 月 21 日宝馨科技联手西安电子科技大学郝跃院士团队、安徽大禹实业集团有限公司共同布局钙钛矿-异质结叠层电池技术产业化之后在该领域的再次发力，提高差异化竞争力，实现集团战略目标。

宝馨科技怀远高端新能源智能制造项目目前正紧锣密鼓建设，主要为 2GW N 型高效光伏异质结电池片和 2GW 组件的生产。此次合作，迈为股份异质结整线设备即将上线，是双方携

手探索异质结装备技术的开启，相信凭借精诚合作、互惠共赢的理念，定能实现更高的突破与创新，创造出光伏产业新的奇迹与未来！

[https://mp.weixin.qq.com/s/UGY-TKBPZ6anBolQ1Rh\\_Q](https://mp.weixin.qq.com/s/UGY-TKBPZ6anBolQ1Rh_Q) [Top ↑](#)

#### 4、隆基绿能 15GW 高效单晶电池项目投产

（北极星太阳能光伏网 2022-09-29）

9 月 28 日，光伏行业龙头企业隆基绿能科技股份有限公司，在陕西省西咸新区泾河新城正式投产年产 15GW 高效单晶电池项目。

该项目是这家企业目前单体最大、产能最高的光伏电池生产基地，其量产后的电池转换效率、单片加工成本将达到业界领先水平。预计 2023 年该项目产能满产后，每天可生产电池片 1000 万片，年产值约 300 亿元。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20220929/1257998.shtml> [Top ↑](#)

#### 5、华晟新能源宣城 7.5GW 异质结全产业链项目开工

（华晟新能源 2022-09-29）

今日上午，安徽华晟新能源科技有限公司宣城 7.5GW 高效异质结硅片-电池-组件全产业链项目开工仪式在宣城市经济开发区隆重举行。宣城市市委书记孔晓宏宣布项目开工，市委副书记、市长何淳宽致辞，副市长董红明主持仪式，市人大常委会主任杨业峰，市政协主席吴爱国等出席了本次活动。

活动伊始，华晟新能源董事长徐晓华对本次项目的整体情况和规划做了介绍。新开建的异质结全产业链项目，包含异质结专用硅片、电池、组件三个部分，建成满产后将年产 8.7GW 高效异质结电池专用单晶硅片，7.5GW 高效异质结电池和 5GW 高效异质结组件。按照规划，到“十四五”末，华晟将在宣城建成 20GW 异质结产能，“十五五”期间，华晟宣城基地异质结产能将超过 50GW。

.....

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

#### 6、比亚迪拟扩建上海工厂 预计每年可处理新型锂电池 7200 万只

（大半导体网 2022-10-11）

据上海企事业单位环境信息公开平台网站，为满足市场需求和公司自身的发展，比亚迪拟投资 500 万元建设上海比亚迪有限公司扩建项目，利用 A5 厂房对新型锂电池产品增加

双折边和喷码工序，项目建成后预计可处理新型锂电池 7200 万只 / 年，新型锂电池产品产量不变。

项目内容显示，上海比亚迪有限公司现有厂区位于上海市松江区，属松江经济技术开发区东区，主要从事锂电池、太阳能电池组件等电子元件制造以及有色金属复合材料、新型合金材料加工等。

此外，上海比亚迪有限公司现有产品主要包括锂离子电池、大容量锂离子电池、塑胶壳、太阳能电池组件、再利用锂电池模组、小型储能系统、新型锂离子电池和镁铝合金零部件。

数据显示，比亚迪 9 月新能源汽车销量达 201, 259 辆；2022 年 1-9 月共销售新能源汽车 1, 180, 054 辆，累计同比增长 249.56%。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/ecd7588d70ca4b0a947d6901334b3607.html> [Top ↑](#)

## 7、至纯科技：预计年底半导体设备产能可达 150 台

（大半导体网 2022-10-11）

至纯科技在互动平台表示，公司三季度半导体设备的产能正在按今年的扩产计划逐步提高中，预计年底产能可达 150 台。晶圆再生业务今年度将产生部分收入。

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/af915bd221b04350a6a3bc912e849081.html> [Top ↑](#)

## 8、丹佛斯有意收购德国压缩机制造商 BOCK GMBH

（制冷快报 2022-10-12）

丹佛斯近日宣布有意从诺德控股公司收购总部位于德国巴登-符腾堡州弗里肯豪森的压缩机制造商 BOCK GmbH。

通过收购 BOCK GmbH，丹佛斯采取积极主动的方法，进一步开发和使用低 WP 制冷剂，以帮助减缓全球变暖，并确保行业的竞争力。通过此次收购，丹佛斯为其已经强大的无油离心式压缩机、变频涡旋式压缩机、往复式压缩机和螺杆式压缩机以及冷凝装置产品组合增添了世界上最大的用于自然制冷剂（如 CO<sub>2</sub>（R744）、碳氢化合物和其他低 GWP 制冷剂）的半封闭式压缩机产品组合。

[https://bao.hvacr.cn/202210\\_2099646.html](https://bao.hvacr.cn/202210_2099646.html) [Top ↑](#)

## 9、上机数控再签近百亿销售合同 N 型硅材料首获巨额订单

（21 世纪经济报道 2022-10-17）

P 型向 N 型技术过渡的节奏越来越快，光伏产业链下游客户也开始大手笔采购 N 型产品。

10 月 17 日晚，“硅片企业”上机数控（603185.SH）发布了“关于子公司签订单晶硅片销售合同的公告”，公司下属全资子公司弘元新材料(包头)有限公司(下称“弘元新材”)、弘元新材料(徐州)有限公司(下称“弘元徐州”)与一道新能源科技(衢州)有限公司(下称“一道衢州”)、一道新能源科技(泰州)有限公司(下称“一道泰州”)就“单晶硅片”的销售签订合同。对方自 2023 年 1 月至 2024 年 12 月总计向子公司采购单晶硅片 8.25 亿片（上下浮动不超过 20%），其中 2023 年 1-12 月采购 3.45 亿片，2024 年 1-12 月采购 4.80 亿片。

.....

<http://www.21jingji.com/article/20221017/herald/5a16ba9f314c784173c861e664c682f5.html> [Top ↑](#)

## 10、开山资讯 | 开山集团与 SONSUZ ENERJI 签署 TRANSMARK TURKEY GÜLPINAR 合资协议

（开山控股 2022-10-17）

开山集团股份有限公司（以下简称“公司”）设立在新加坡的全资孙公司 OME (Eurasia) Pte., Ltd.（以下简称“OME Eurasia”）与 Sonsuz Enerji Holding B. V.（以下简称“Sonsuz”）于近期签署了《Transmark Turkey Gülpınar Yenilenebilir Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi（以下简称“TTG”或“标的公司”）公司股权认购暨股东协议》（以下简称“协议”）。在满足协议交割先决条件后，OME Eurasia 向 TTG 分阶段出资 21,000,000 美元，认购 TTG49%股份。

.....

[https://mp.weixin.qq.com/s/gKPao2\\_xLAI6o7tpkdxP6w](https://mp.weixin.qq.com/s/gKPao2_xLAI6o7tpkdxP6w) [Top ↑](#)

## 11、美的为什么要在意大利成立热泵生产基地？

（艾肯网 2022-10-19）

2022 年 10 月 14 日，美的集团旗下美的楼宇科技在欧洲投资新建的生产研发基地在意大利东北部费尔特雷正式开工奠基。美的集团董事长兼总裁方洪波亲自出席奠基仪式，足可以看出美的对此生产基地的重视。

据悉，新的生产研发基地位于意大利费尔特雷市美的楼宇科技 2016 年收购的高端商用

空调品牌 Clivet 厂区。按照规划，新的生产基地将投资 6000 万欧元，包括热泵生产中心与研发中心，热泵年产能 30 万台，预计 2024 年第二季度投产。

近一段时间以来，因为俄乌冲突导致的欧洲能源危机为空气源热泵产品带来了更多的市场关注。在此之前，欧洲的采暖市场更多的是依靠燃气锅炉，在未来天然气供给可能减少的情况下，空气源热泵将作为锅炉的替代品成为市场的热点。此外，作为发达国家的欧洲站在环保的前沿，对碳排放更为关注，用电驱动的空气源热泵相比燃气锅炉也更为环保节能，以热泵采暖逐步取代传统化石燃料供暖在欧洲也一直在稳步推进中。然而，欧洲的能源危机加速了这一进程，使空气源热泵产品迎来了爆发。

.....

<http://www.aircon.com.cn/news/htmlfiles/78880.shtml> [Top ↑](#)

## 12、协鑫集成重金投入 今年以来 TOPCON 规划产能已超 240GW

（21 世纪经济报道 2022-10-25）

频频公布的 TOPCon 电池项目，正在印证着“2022 年确为 TOPCon 产业化元年”的观点。

最新加入扩产队伍的是老牌光伏组件厂商协鑫集成（002506.SZ）。10 月 25 日，该公司发布公告称，其与芜湖市湾沚区人民政府签订了《协鑫 20GW 光伏电池及配套产业生产基地项目投资协议书》，就在芜湖市湾沚区投资建设 20GW TOPCon 光伏电池及配套产业生产基地项目达成合作意向，项目总投资 80 亿元（含流动资金）。

协鑫集成相关负责人在接受 21 世纪经济报道记者采访时表示，一期项目计划于 11 月份开工建设。

.....

<http://www.21jingji.com/article/20221025/herald/6477ced818d8aaaca110cbddc158a7e4.html> [Top ↑](#)

## 13、硅片 60GW+组件 30GW！隆基绿能前三季度出货量大增

（太阳能光伏网 2022-10-25）

10 月 24 日晚间，隆基绿能发布 2022 年前三季度主要经营情况的公告。

该公告表示，2022 年 1-9 月，其主营产品出货量持续增长，实现单晶硅片出货量超 60GW，单晶组件出货量超 30GW。

根据隆基绿能此前的规划，今年单晶硅片出货量目标为 90-100 GW（含自用），组件出货量目标为 50-60 GW（含自用）。目前已经实现大半目标。

在新型电池技术储备与产业化推进方面，今年 9 月，该公司西咸乐叶年产 15GW 高效单晶电池项目正式投产，新型电池技术 HPBC 进入量产阶段；同月，该公司在自主研发的掺稼 P 型 M6 全尺寸单晶硅片上，将 HJT 电池转换效率刷新至 26.12%，持续保持行业领先地位。

.....

<https://solar.ofweek.com/2022-10/ART-260001-12000-30577302.html> [Top ↑](#)

#### 14、中微公司喜迎全球第 500 台 MOCVD 设备付运里程碑

（大半导体网 2022-10-25）

10 月 25 日，中微半导体设备（上海）股份有限公司宣布其 MOCVD 设备系列喜迎又一里程碑：全球第 500 台 MOCVD 设备顺利付运国内领先的 LED 外延片和芯片研发生产制造商。这一里程碑既是中微公司 MOCVD 产品的卓越性能与服务的专业优势的充分证明，也是对公司持续创新的技术能力与稳步发展的综合实力的认可与肯定。

本批次运付的第 500 台 MOCVD 设备为中微公司 2021 年 6 月推出的 Prismo UniMax®，主要用于氮化镓基 Mini LED 外延片量产。随着近些年来光电产业的飞速发展，Mini LED 已广泛应用于电视、笔记本电脑、平板电脑、桌面显示器、车载显示屏、户外显示屏等终端产品。

.....

<https://www.semi.org.cn/site/semi/article/59f8f9c02be246769ec72ea66db6cd3e.html> [Top ↑](#)

## 四、关于汉钟

### （一）公告

#### 1. （2022-030）第六届董事会第九次会议决议公告

会议审议通过了公司《2022 年第三季度报告》、《通过全资子公司香港汉钟向越南北宁汉钟增资》、《增加 2022 年度日常关联交易》3 项议案。

#### 2. （2022-031）2022 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）	966,266,621.90	11.84%	2,335,596,608.00	6.54%
归属于上市公司股东的	<b>227,832,179.57</b>	<b>37.69%</b>	<b>473,822,593.23</b>	<b>30.33%</b>

净利润（元）				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	216,189,140.09	40.74%	435,350,648.19	27.10%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	343,462,274.19	-11.58%
基本每股收益（元/股）	0.4261	37.45%	0.8861	30.00%
稀释每股收益（元/股）	0.4261	37.45%	0.8861	30.00%
加权平均净资产收益率	8.24%	1.38%	17.14%	1.98%
	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）	5,333,829,845.28		4,692,184,970.54	13.67%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,872,819,977.25		2,613,750,868.28	9.91%

### 3.（2022-032）关于增加 2022 年度日常关联交易的公告

增加后公司 2022 年度日常关联交易预计情况（单位：万元）

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2022 年度预计金额	2022 年 1-9 月发生金额
接受租赁	台湾投控	土地	市场价	500.00	290.31
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	-
销售商品	韩国世纪	压缩机及零件	市场价	1,500.00	944.86
	台湾汉力	压缩机及零件	市场价	400.00	153.54
	台湾东元	压缩机及零件	市场价	900.00	513.14
	江西东成	压缩机及零件	市场价	450.00	130.27
	上海真空	真空泵及零件	市场价	700.00	321.04
	杭州汉创	真空泵及零件	市场价	200.00	12.78
提供租赁	日立机械	厂房及设备	市场价	3.20	3.20
合计				4,683.20	2,369.14

### 4.（2022-033）关于通过全资子公司香港汉钟向越南北宁汉钟增资的公告

公司拟通过香港汉钟向越南北宁汉钟增资 300 万美元，用于补充北宁汉钟的厂房建设及营运



初期周转资金。

本次增资完成后，公司仍持有香港汉钟 100%股权，香港汉钟仍持有北宁汉钟 100%股权。

#### 5. (2022-034) 第六届监事会第八次会议决议公告

会议审议通过了公司《2022 年第三季度报告》、《通过全资子公司香港汉钟向越南北宁汉钟增资》、《增加 2022 年度日常关联交易》3 项议案。

上述公告详细内容请至

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900003433&stockCode=002158>

查阅。谢谢！

## (二) 媒体报道

### 1. Localisation Vacuum-pump Catalysts In Play

Hanbell Precise Machinery (002158 CH)

Localisation vacuum-pump catalysts in play

Key points

Continuing our analysis of high-end localisation themes, we initiate on Hanbell, a global leader in photovoltaic vacuum pump manufacturing.

We expect the vacuum pump segment to be a growth engine on solid PV demand and import substitution in the semiconductor industry.

We forecast a 24% EPS CAGR over 2022E-24E. Initiate at Outperform rating with a target price of Rmb37.50, implying a 51% TSR.

Leading vacuum pump and refrigeration compressor supplier

.....

说明：对方只对买方投资人发布，未上网。

[Top ↑](#)

### 2. 公司点评|汉钟精机：业绩超预期，看好真空泵业务快速发展

（华安证券 2022-10-30）

核心观点

营收符合预期，净利润超市场预期

公司发布 2022 年三季度业绩报告，2022 年 1-9 月实现营业收入 23.4 亿元（+6.54%），

归母净利润 4.74 亿元（+30.3%），扣非后归母净利为 4.35 亿元（+27.1%）。三季度单季营业收入为 9.67 亿元（+11.8%），归母净利润为 2.28 亿元（+37.7%），扣非后归母净利润为 2.16 亿元（+40.7%）。营业收入符合预期，净利润超市场预期。

#### 净利率提升

公司前三季度综合毛利率为 35.87%，较去年同期的 35.13%略提升。销售、管理、研发费用率分别为 4.99%、4.18%和 5.11%；去年同期数据分别为 4.88%、4.42%和 6.39%。受益于汇率变化影响，财务费用率由去年同期的 1.11%下降至-1.69%。净利率为 20.33%，较去年同期的 16.62%提升明显，主要原因在研发费用率和财务费用率的下降。

#### 继续看好真空泵业务的快速发展

公司真空泵产品目前主要运用于光伏行业和半导体行业。在下游光伏拉晶和电池片制程，公司市场占有率较高，因此受益于国内光伏制造企业产能扩张及设备更换。在下游半导体领域，公司产品已通过部分国内晶圆制造商的认可，已开始为多家晶圆厂提供真空泵产品，包括新扩产项目和进口品牌老旧真空泵的汰旧换新。还有部分客户正在进行测试和验证。同时与多家半导体设备企业展开合作，取代进口品牌真空泵，以实现半导体行业中关键设备及零部件全部国产化。

#### 投资建议

我们调整公司 2022-2024 年营业收入预测为 32.8/39.2/46.6 亿元，（调整幅度为 -2.8%/-1.5%/-1.2%）归母净利润预测为 6.2/7.0/8.4 亿元，（调整幅度为 7.2%/-0.4%/-0.3%），以当前总股本 5.35 亿股计算的摊薄 EPS 为 1.16/1.31/1.56 元。当前股价对应的 PE 倍数为 21/19/16 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。

**重要财务指标**

单位:百万元

主要财务指标	2021	2022E	2023E	2024E
营业收入	2,981	3,281	3,920	4,663
收入同比(%)	31.2%	10.1%	19.5%	19.0%
归属母公司净利润	487	620	698	837
净利润同比(%)	34.1%	27.3%	12.6%	19.9%
毛利率(%)	34.8%	35.7%	36.2%	36.6%
ROE(%)	18.5%	20.4%	20.0%	20.7%
每股收益(元)	0.91	1.16	1.31	1.56
P/E	26.63	20.91	18.58	15.50
P/B	4.96	4.29	3.73	3.22
EV/EBITDA	31.63	27.04	23.47	19.97

资料来源: wind, 华安证券研究所

**财务报表与盈利预测**

资产负债表				利润表					
会计年度	2021	2022E	2023E	2024E	会计年度	2021	2022E	2023E	2024E
<b>流动资产</b>	<b>3,297</b>	<b>3,525</b>	<b>4,089</b>	<b>4,862</b>	<b>营业收入</b>	<b>2,981</b>	<b>3,281</b>	<b>3,920</b>	<b>4,663</b>
现金	1,035	949	1,122	1,568	营业成本	1,943	2,111	2,502	2,956
应收账款	422	627	715	791	营业税金及附加	10	11	14	16
其他应收款	14	19	22	25	销售费用	151	164	200	242
预付账款	18	22	27	31	管理费用	325	338	431	518
存货	727	759	927	1,090	财务费用	31	(24)	3	1
其他流动资产	1,082	1,149	1,276	1,356	资产减值损失	(5)	(5)	(5)	(5)
<b>非流动资产</b>	<b>1,395</b>	<b>1,415</b>	<b>1,461</b>	<b>1,493</b>	公允价值变动收益	(1)	(0)	0	(0)
长期投资	57	57	57	57	投资净收益	36	30	30	30
固定资产	867	908	946	970	<b>营业利润</b>	<b>561</b>	<b>715</b>	<b>804</b>	<b>964</b>
无形资产	119	134	159	175	营业外收入	0	(1)	0	0
其他非流动资产	207	208	208	209	营业外支出	1	1	1	1
<b>资产总计</b>	<b>4,692</b>	<b>4,941</b>	<b>5,550</b>	<b>6,355</b>	<b>利润总额</b>	<b>560</b>	<b>713</b>	<b>803</b>	<b>963</b>
<b>流动负债</b>	<b>1,807</b>	<b>1,644</b>	<b>1,802</b>	<b>2,048</b>	所得税	72	92	104	125
短期借款	712	500	400	400	<b>净利润</b>	<b>488</b>	<b>621</b>	<b>699</b>	<b>838</b>
应付账款	575	661	802	960	少数股东损益	1	1	1	1
其他流动负债	521	483	601	689	<b>归属母公司净利润</b>	<b>487</b>	<b>620</b>	<b>698</b>	<b>837</b>
<b>非流动负债</b>	<b>255</b>	<b>255</b>	<b>255</b>	<b>255</b>	EBITDA	698	817	941	1,106
长期借款	173	173	173	173	EPS (元)	0.91	1.16	1.31	1.56
其他非流动负债	82	82	82	82					
<b>负债合计</b>	<b>2,062</b>	<b>1,900</b>	<b>2,058</b>	<b>2,304</b>					
少数股东权益	16	18	19	20					
股本	535	535	535	535					
资本公积	1,982	2,292	2,634	3,056					
留存收益	97	196	305	440					
归属母公司股东权益	2,614	3,024	3,473	4,031					
<b>负债和股东权益</b>	<b>4,692</b>	<b>4,941</b>	<b>5,550</b>	<b>6,355</b>					

现金流量表				主要财务比率					
会计年度	2021	2022E	2023E	2024E	会计年度	2021	2022E	2023E	2024E
<b>经营活动现金流</b>	<b>635</b>	<b>417</b>	<b>674</b>	<b>870</b>	<b>成长能力</b>				
净利润	487	620	698	837	营业收入	31.20%	10.06%	19.47%	18.96%
折旧摊销	108	128	135	143	营业利润	32.99%	16.61%	17.03%	19.53%
财务费用	31	(24)	3	1	归属于母公司净利润	34.11%	27.31%	12.56%	19.89%
投资损失	(36)	(30)	(30)	(30)	<b>获利能力</b>				
营运资金变动	82	(286)	(127)	(83)	毛利率(%)	34.83%	35.65%	36.18%	36.61%
其他经营现金流	(36)	9	(5)	3	净利率(%)	16.36%	18.93%	17.84%	17.97%
<b>投资活动现金流</b>	<b>(541)</b>	<b>(123)</b>	<b>(150)</b>	<b>(144)</b>	ROE(%)	18.52%	20.39%	19.98%	20.65%
资本支出	(265)	(148)	(180)	(174)	ROIC(%)	23.78%	25.70%	26.59%	26.83%
长期投资	(11)	0	0	0	<b>偿债能力</b>				
其他投资现金流	(265)	25	30	30	资产负债率(%)	43.95%	38.45%	37.07%	36.25%
<b>筹资活动现金流</b>	<b>(20)</b>	<b>(380)</b>	<b>(351)</b>	<b>(280)</b>	净负债比率(%)	-5.70%	-9.06%	-15.71%	-24.55%
短期借款	(63)	(212)	(100)	0	流动比率	1.82	2.14	2.27	2.37
长期借款	34	0	0	0	速动比率	1.42	1.68	1.75	1.84
普通股增加	(0)	0	0	0	<b>营运能力</b>				
资本公积增加	9	0	0	0	总资产周转率	0.64	0.66	0.71	0.73
其他筹资现金流	0	(168)	(251)	(280)	应收账款周转率	7.62	6.34	5.92	6.28
<b>现金净增加额</b>	<b>74</b>	<b>(86)</b>	<b>173</b>	<b>446</b>	应付账款周转率	3.54	3.46	3.47	3.40

资料来源: WIND, 华安证券研究所

<https://mp.weixin.qq.com/s/AsLkcoG1XwUSG1ZXLNjng>
[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@hanbell.cn](mailto:amywu@hanbell.cn)

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

投资者专线电话：021-51365368

