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 6 期，总第 96 期

002158　汉钟精机

目录

一、市场动态 4

1、2024 年前三季度中央空调市场行情 4

2、2024 年第三季度整体空气源热泵市场行情 4

3、总投资 110 亿美元，印度首座 12 英寸晶圆厂启动 5

4、富士康将在越南投资生产封装基板 6

5、浙江：年新增风光装机首超 1000 万千瓦 7

6、上能电气签署 2.6GW 沙特光伏项目 7

7、研发生产齐头并进 BC 技术或开启放量征程 8

8、特朗普乱挥关税大棒 妄言对进口自中国的商品加征 10%的关税 9

9、AMD 承诺到 2028 年在印度投资 4 亿美元建立半导体生态系统 9

10、前三季度冷库项目资金投入 365.07 亿元，同比增长 7.53% 9

11、含氟制冷剂：配额消耗殆尽 价格上涨为明年筑高基础 10

12、多晶硅企业减产情况受关注 光伏行业或在明年迎来拐点 11

13、英飞凌将在中国本地化生产芯片以满足客户需求 11

14、英伟达辟谣断供传闻，称中国是重要市场 12

15、安徽加快推进 BIPV 建设，明确建筑安装光伏面积比例，建设不合规不得竣工验收 13

16、DRAM 需求仍在寒冬！美光悲观展望前景 股价盘后大跌近 16% 14

17、欧盟储气量三年来最快急降，寒冷天气与进口下滑双重夹击 14

二、行业情况 15

1、光伏行业隐现筑底迹象 储能“第二曲线”能否见效？ 15

2、日本首台 ASML EUV 光刻机将运抵，用于 Rapidus 晶圆厂试产 15

3、基建继续发力民生 四季度水利、城市更新投资提速 16

4、新能源早参｜工信部：引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目，加强技术创新、提高产品质量.....17
5、半导体行业并购升温 产业整合提速.....17
6、中央财政补贴下达 氢能产业景气度有望提升.....18
7、涉及冷水机组，北京拟制定修订共 22 项节能降碳标准.....19
8、天津两部门发布未来三年天津冷链产业规划.....20
9、美拟对东南亚四国光伏产品征收反倾销税.....21
10、应对新变局，中国光伏产业战略调整海外产能重心.....22
11、评论丨制造业 PMI 持续上升 四季度经济增速有望加快.....22
12、持续更新｜美国发布对华半导体出口管制措施，多家中国企业回应.....23
13、出台 18 项举措 广州力促氢能产业高质量发展.....23
14、多个行业协会发表声明：建议企业谨慎采购美国芯片.....24
15、全国能源工作会议提出：加快规划建设新型能源体系.....25
16、北京集成电路装备产业投资并购二期基金将设立.....26
17、商务部新闻发言人就美对中国芯片产业相关政策发起 301 调查发表谈话.....26
18、韩国拟投资千亿组建新晶圆代工厂 KSMC.....27
三、企业资讯 27
1、天合光能董事长高纪凡： 严格履行不低于成本价销售承诺.....27
2、台积电美国子公司获得 66 亿美元政府补助.....28
3、疯狂扩产！曝台积电将每年在台新盖 1 座厂.....29
4、大金上调 2025 财年营收与利润预期.....30
5、开利压缩机项目在上海正式投产.....30
6、晶科科技子公司拟 3.68 亿转让 300MW 光伏电站.....30

7、晶科能源向阿布扎比 PV3 项目供应 1.8GW N 型 TOPCon 组件.....31

8、不低于 1 亿元！隆基绿能董事长拟增持公司股份.....32

9、海信家电迎来新掌舵人：高玉玲接任董事长职务.....32

10、高景太阳能与爱旭股份达成战略合作，携手共筑 BC 产业生态圈.....33

11、天合光能终止筹划天合富家分拆上市.....34

12、超 2 亿欧！开利投资开发全球首款无制冷剂热泵.....35

13、海信内部人士回应“裁员 3 万”：系年终调整，比例很小.....36

14、投资 23 亿！年产值约 200 亿！又一光伏项目竣工投产.....36

15、大金和瑞智精密成立合资企业，向印度供应压缩机.....37

16、晶澳科技拟 39.57 亿元于阿曼投建太阳能电池和组件产能 推进全球化发展战略.....38

17、开山单机流量 7000Nm³/h 工艺螺杆压缩机一次开车成功.....38

四、关于汉钟 39

(一) 公告.....39

(二) 媒体报道.....39

五、联系方式 45

一、市场动态

1、2024 年前三季度中央空调市场行情

（制冷快报　2024-11-4）

2024 年前三季度，中央空调销售规模为 1112.6 亿元。其中，内销额 950.8 亿元同比下滑 5.0%;出口额 161.8 亿元，同比增长 33.7%。整体上看，前三季度市场表现呈现内外销“冰火”两重趋势。

内销市场受需求低迷、投资放缓等多因素影响，产品价格竞争激烈、利润内卷加剧，导致销售规模持续收紧:得益于海外 AI 产业拉动与中东非、拉美等新兴市场的需求扩张，外销市场延续火热态势，销售规模保持双位数增长。

https://bao.hvacr.cn/202411_2110742.html　　Top↑

2、2024 年第三季度整体空气源热泵市场行情

（制冷快报　2024-11-4）

2024 年第三季度整体空气源热泵市场呈现下滑趋势。下滑一方面与终端市场需求不振有关，特别是工程类的产品下滑趋势更为明显。另一方面以旧换新以及煤改电等政策推进较多区域没有落实到位，一定程度上阻碍了发展，

三季度传统的空气源热泵旺季来临，但是旺季不旺也是多年来首次出现的情况时至四季度，期望能有更多实质性政策落地，能够助推空气源热泵在采暖季实现相对理想的增长水平。

https://bao.hvacr.cn/202411_2110741.html Top↑

3、总投资 110 亿美元，印度首座 12 英寸晶圆厂启动

（大半导体网 2024-11-6）

自力积电官网获悉，日前，中国台湾晶圆代工大厂力积电宣布，其与印度塔塔集团合作建设印度首座 12 英寸晶圆厂计划正式启动。声明中称，力积电已收到塔塔集团支付的 Fab IP 第一期款项，新厂设计作业将积极推进。同时，通过客户验证的高容值中介层(Interposer)也将量产交货。

今年 9 月，力积电与印度塔塔集团旗下塔塔电子签订了双方合作最终协议，力积电将

提供技术授权，协助塔塔电子在印度古吉拉特邦（Gujarat）多雷拉（Dholera）建设印度首座 12 英寸晶圆厂，并移转成熟制程技术以及培训印度员工。

根据双方协议，这座 12 英寸晶圆厂总投资额将达 110 亿美元，要来自于塔塔集团和印度政府，月产能 5 万片。将采用力积电提供的成熟制程技术，计划生产电源管理、面板驱动芯片及微控制器、高速运算逻辑芯片等，主要面向车用、运算与数据存储、无线通信及人工智能等终端应用市场。

力积电表示，印度塔塔微电子公司已根据双方议定的 Fab IP 合约，将第一期款汇入力积电公司的账户，力积电也陆续派遣晶圆厂负责设计、建设的工程团队前往印度孟买塔塔微电子、古吉拉特邦的多雷拉科学园区，开始与塔塔集团的半导体团队对接。塔塔集团表示，计划于 2026 年完成 12 英寸晶圆厂的建设并投入量产。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/22ebcc7a23264865acc098c09db7be45.html Top↑

4、富士康将在越南投资生产封装基板

（大半导体网 2024-11-6）

据报道，近日，富士康科技集团旗下子公司讯芯科技宣布，将在越南北江省投资 8000 万美元，用于生产和加工电子元件，特别是封装基板。目前，该项目正在等待越南政府的行政流程批准，预计最快将于 12 月动工。

根据相关文件，讯芯科技计划在北江省建立一家专注于生产集成电路的工厂，预计将于 2026 年 12 月开始全面运营，目标是年产 450 万块集成电路。该工厂生产的产品将主要出口到美国、欧盟和日本。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/a7a243fef30846ef95c3a53e006aab85.html Top↑

5、浙江：年新增风光装机首超 1000 万千瓦

（上海证券报　2024-11-18）

记者 18 日从国网浙江省电力有限公司了解到，今年前 10 个月，浙江新增风电、光伏电源装机 1037 万千瓦，这也是浙江年内新增风光装机首次超过 1000 万千瓦。

伴随风光装机快速增长，到 10 月底，浙江省内风光装机总量达到 5000 万千瓦，其中光伏装机 4357 万千瓦，风电装机 643 万千瓦，占省内电源装机的 34.7%。

以风光为代表的新能源装机规模增长，带动发电量大幅增长。前 10 个月，浙江新能源发电量 600 亿度，同比增长 30.73%，占省内机组总发电量的 14.5%。其中，七、八两月用电高峰时期，新能源最大出力超过 3000 万千瓦，发电量达 159 亿度，发电量较去年同期增长 42.24%，推动能源清洁化的同时，有力保障省内能源电力供给。

近年来，浙江着力推进清洁能源示范省建设，加快新型电力系统省级示范区建设，推动以风光为代表的新能源发展，同时加快新型储能、抽水蓄能等调节资源建设。在金华永康，当地供电公司支持哈尔斯园区配置 420 千瓦屋顶光伏，并配备储能 2.32 兆瓦时，推动光伏平滑出力，实现高效利用。

风光装机和发电能力的提升，更好满足了全社会对绿色电能的需求。在嘉兴，当地供电公司推动乌镇旅游公司、国际会展中心购入 510 张绿证，相当于 50 万千瓦时绿电，实现 2024 年世界互联网大会乌镇峰会 100%绿电供应。

https://www.cnstock.com/commonDetail/317361　Top↑

6、上能电气签署 2.6GW 沙特光伏项目

（证券时报　2024-11-21）

11 月 20 日，据上能电气（300827）消息，近日，上能电气正式签署由沙特国际电力

和水务公司、沙特公共投资基金和沙特阿美电力公司共同投资建设的沙特 PIF 四期光伏电站 2.6GW 光伏逆变器供货协议。该项目是沙特阿拉伯国家可再生能源计划（NREP）规划中的又一大型光伏项目之一。

据介绍，本次上能电气供货协议涵盖了项目群中的哈登（Haden）和阿勒胡沙比（Al-Khushaybi）两个子项目，总供货量高达 2.6GW。

其中，哈登太阳能光伏电站由中国能建联合体承包建设，上能电气为其供货 1GW 光伏逆变器；阿勒胡沙比电站项目由 Larsen&Toubro 公司承包建设，上能电气为其供货 1.6GW 光伏逆变器。项目将采用上能电气 8.8MW 集中式逆变升压一体机。

……

https://www.stcn.com/article/detail/1420976.html Top↑

7、研发生产齐头并进 BC 技术或开启放量征程

（中国证券报 2024-11-25）

光伏行业尽管因供需错配普遍承压，但新技术迭代步伐加快。“BC 技术到了大爆发的起点，2027 年至 2028 年 BC 产品有望占据市场半壁江山。”隆基绿能董事长钟宝申近日在第 12 届 bifi PV Workshop 2024 珠海国际峰会期间接受中国证券报记者采访时称，公司正加速推进技术迭代升级，同时通过技术授权及股权合作的模式，加快 BC 产能建设，满足市场对 BC 系列产品持续增长的需求。

除了隆基绿能，爱旭股份也在加快 BC 产能建设。而华能集团、中国华电、国家电投等企业近期密集开展 BC 产品招标。业内人士表示，央国企招标对 BC 技术倾斜，将推动光伏行业技术升级，BC 产品或开启放量征程。

备受市场关注

……

https://www.cs.com.cn/5g/202411/t20241125_6456239.html Top↑

8、特朗普乱挥关税大棒 妄言对进口自中国的商品加征 10%的关税

（财联社 2024-11-26）

财联社 11 月 26 日电，美国候任总统特朗普当地时间 11 月 26 日在其社交媒体帐号发表贴文，妄言将对来自中国的所有进口商品加征 10%的关税。

https://www.cls.cn/detail/1869514 Top↑

9、AMD 承诺到 2028 年在印度投资 4 亿美元建立半导体生态系统

（大半导体网 2024-11-26）

据外媒报道，日前，AMD 首席执行官苏姿丰强调了印度在 AMD 全球业务中的关键作用，称其不仅仅是一个市场，而是一个重要的开发中心，AMD 最大的研发设施位于班加罗尔。

据悉，班加罗尔设计中心拥有 8000 多名员工，已成为 AMD 在美国以外最大的研发中心。该设施在 AMD 的端到端设计能力中起着至关重要的作用，涵盖硬件、软件和系统开发。

苏姿丰表示，作为其长期愿景的一部分，AMD 承诺到 2028 年在印度投资 4 亿美元（约合人民币 29 亿元）。这笔投资将专注于建立一个强大的半导体生态系统，与印度成为半导体制造和人工智能（AI）技术全球领导者的雄心相一致。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/6ea65f04d4b249c69c8308890ab6d63f.html Top↑

10、 前三季度冷库项目资金投入 365.07 亿元，同比增长 7.53%

（制冷快报 2024-11-27）

中国物流与采购联合会公布今年前三季度冷链物流运行数据显示，今年前三季度，冷链

物流总额为 6.4 万亿元，同比增长 4.2%。其中，三季度增长 4.5%，比二季度加快 0.8 个百分点。从收入来看，前三季度冷链物流总收入为 4178 亿元，同比增长 3.6%。其中，三季度增长 3.7%，比二季度加快 0.5 个百分点。 适应冷链物流需求的快速发展，在国家相关政策的支持下，以冷库为代表的冷链基础设施建设也在稳步推进，冷库建设投资金额持续增长。根据不完全统计，今年前三季度冷库项目资金投入 365.07 亿元，同比增长 7.53%。三季度，大部分城市冷库出租率较二季度均有小幅提升。

https://bao.hvacr.cn/202411_2111100.html Top↑

11、 含氟制冷剂：配额消耗殆尽 价格上涨为明年筑高基础

（制冷快报 2024-11-27）

国内含氟制冷剂价格在经过短暂的消化整理后，在 11 月最后一周再次掀起新一轮涨价。此前工厂以执行前期订单为主，终端市场也处于消化缓慢阶段，价格多维持稳定。但是随着工厂 2024 年度生产配额消耗殆尽，装置检修计划增多，市场供应紧张的影响再次显现；此外终端市场需求回暖也对涨价提供了支撑，故工厂报盘再次调涨，此次主要上涨的产品是 R32、R134a 和 R410A，且目前部分厂家已暂停接单。

制冷剂价格不断刷新年内高点

材知资讯本周国内主要氟制冷剂产品均出现上涨，以 R32、R134a 和 R410A 为主，从市场报盘来看，涨幅在 2000 元/吨左右，市场实单涨幅较上周有 1000-1500 元/吨。具体来看，目前 R32、R134a 报盘达到了 42000 元/吨，市场商谈成交均价参考分别在 41000 元/吨和 40000 元/吨；将时间范围拉长，与上月底价格相比，R134a 价格涨幅达到了 4500 元/吨。由于原料价格上涨以及长协单向好支撑，R410A 商谈价格也逐步走高；除 R125 年中出现明显回落外，其他主要制冷剂产品均不断刷新年内的高点，R32 价格与年初相比更是翻倍。

……

https://bao.hvacr.cn/202411_2111109.html Top↑

12、 多晶硅企业减产情况受关注 光伏行业或在明年迎来拐点

（上海证券报 2024-12-02）

今年以来，光伏产业链公司业绩持续承压。作为光伏产业的重要环节，多晶硅何时能恢复供需平衡备受市场关注。从第四季度来看，多晶硅的减产态势渐趋明显。

近日，中国有色金属工业协会硅业分会（以下简称“硅业分会”）发布消息称，目前多晶硅各类产品的价格底部在本轮低价周期内已逐步明确，根据统计，12 月份多晶硅的排产计划较为明确，龙头企业将继续带头减产，供应量预计有 10%以上的下滑。

多位分析人士表示，光伏行业已进入磨底阶段，随着产业链各环节供需关系改善，行业有望在 2025 年上半年迎来拐点。

浙商证券认为，光伏行业四大环节均处于承压状态，且时间跨度已达多个季度，预计光伏主产业链拐点可能出现在 2025 年第二季度至第三季度。国金证券表示，考虑到当前行业资本开支已显著放缓，随着落后产能逐步淘汰出清，产业链各环节供需关系正在持续改善，光伏各环节景气底部夯实明确，主产业链盈利拐点最快有望于 2025 年第二季度到来。

在中国民协新质生产力工委联席秘书长高泽龙看来，产能过剩、电网和储能基础设施限制、非市场因素介入，是光伏行业在本轮周期中持续磨底的主要原因，而随着头部企业主动进行调整，有望为行业止跌回暖带来积极影响。

……

https://www.cnstock.com/commonDetail/323890 Top↑

13、 英飞凌将在中国本地化生产芯片以满足客户需求

（大半导体产业网 2024-12-12）

据日媒报道，英飞凌 CEO Jochen Hanebeck 在采访中提到，公司正加速推动普通产品的本地化生产，将生产环节更多转移至中国，以更好服务当地客户。

Jochen Hanebeck 表示，中国客户越来越希望一些关键部件能实现本地化生产，因为这些零部件的替代性非常低。为此，英飞凌计划将部分产品交由中国的代工厂生产，同时依托在中国的后端工厂，全面提升供应链的安全性，以回应客户的关切。但他并未提及在中国生产的具体目标，仅表示“取决于产品类别和市场的发展。”

据了解，英飞凌早在 1996 年就在中国无锡设立生产基地，但该工厂主要从事后道封装制造，目前英飞凌在中国并没有自己的晶圆制造厂。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/91905c73a61943d79ad722a0b33df8ba.html Top↑

14、 英伟达辟谣断供传闻，称中国是重要市场

（大半导体产业网 2024-12-13）

大半导体产业网消息，12 月 12 日，英伟达中国官方微博发布声明称，关于近日 NVIDIA 对中国市场断供的不实传闻，公司声明：中国是 NVIDIA 的重要市场，NVIDIA 秉持以客为尊的初衷，将持续为中国客户提供最优质、高效的产品与服务。

据了解，12 月 9 日，中国市场监管总局宣布依法对英伟达公司开展反垄断立案调查。10 日，英伟达曾对此回应称：“英伟达凭借实力取胜，这反映在我们的基准测试结果和对客户的价值上，客户可以选择任何最适合他们的解决方案。我们努力在每个地区提供最好的产品，并在我们开展业务的任何地方履行我们的承诺。我们很乐意回答监管机构对我们业务的任何问题。”

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/42960f574f7f49dba519ec5e7abf5da

3.html Top↑

15、 安徽加快推进 BIPV 建设，明确建筑安装光伏面积比例，建设不合规不得竣工验收

（暖通家 2024-12-16）

为推进建筑光伏一体化建设，促进城乡建设发展绿色转型，安徽省住房和城乡建设厅 12 月 6 日发布消息，《关于加快推进建筑光伏一体化建设实施方案（征求意见稿）》（以下简称《实施方案》）现公开征求意见。

城镇新建公建等率先实现光伏全覆盖

建筑领域是能源消耗和碳排放的主要领域之一，推进建筑光伏一体化建设对于促进城乡建设发展绿色转型、实现碳达峰碳中和目标具有重要意义。为加快推进建筑光伏一体化建设，推进建筑光伏规模化应用，做强做大光伏产业，加快培育和发展新质生产力，助推安徽经济社会发展全面绿色转型，省住建厅牵头起草了《方案》。

……

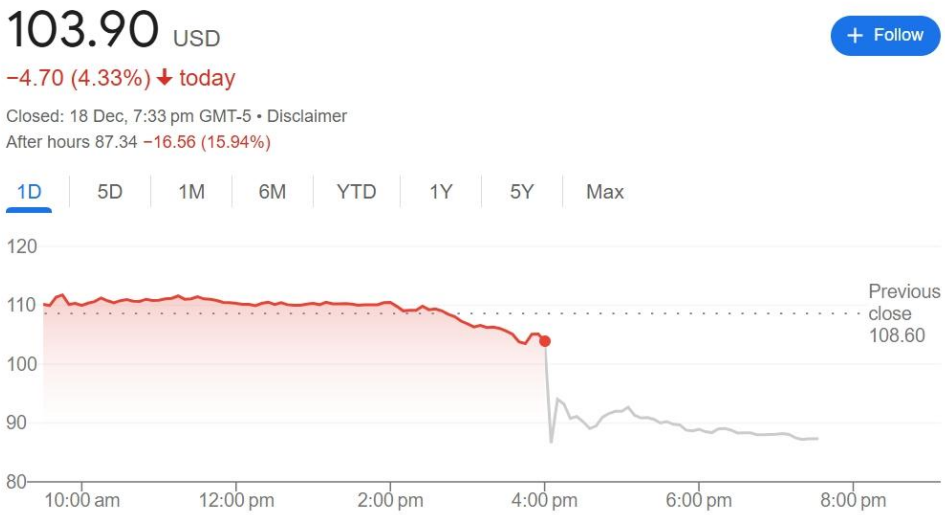
https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=79716 Top↑

16、 DRAM 需求仍在寒冬！美光悲观展望前景 股价盘后大跌近 16%

（财联社 2024-12-19）

美东时间周三，美光科技公布了第一财季（截至 11 月 28 日）财报。

财报显示，尽管美光第一财季表现大致符合预期，但由于消费电子需求疲弱，存储芯片价格走软，美光科技对第二财季的收入和利润的展望都低于华尔街预期，这导致该公司股价在盘后交易中大跌，截至发稿已经下跌近 16%。



受市场需求疲弱的拖累，美光股价已从 6 月份创下的历史高点累计下跌逾 30%。

美光交出失望答卷

随着博通近期发表强劲财报及展望，美股芯片股出现大幅波动，因此，美光的这份财报，也同样备受市场关注。

……

https://www.cls.cn/detail/1893642 Top↑

17、 欧盟储气量三年来最快急降，寒冷天气与进口下滑双重夹击

（财联社 2024-12-25）

欧盟的天然气储气量正以三年来最快的速度下降，因寒冷的天气提高了需求，同时海运

进口量也有所下降。

行业机构 Gas Infrastructure Europe 的数据显示，从 9 月底加注季结束到 12 月中旬，欧盟储气点的天然气量已下降约 19%。与之相比，前两年同期的这一比例只有个位数。

前两年，欧洲高于平均水平的冬季气温，确保了库存在取暖季中相对充足，并且工业界也因价格上涨而抑制了对能源的需求。

……

https://www.cls.cn/detail/1899302 Top↑

二、行业情况

1、光伏行业隐现筑底迹象 储能“第二曲线”能否见效？

（中国证券报 2024-11-11）

当产业链价格近两年持续下探并纷纷跌破企业成本线后，光伏从业者们终于坐不住了，一场声势浩大的“反内卷”席卷而来。刚刚披露完毕的三季报是这场大戏的注解之一，行业在连续亏损四个季度后出现了基本面筑底的迹象，季度减亏或扭亏成为主流。

值得注意的是，“反内卷”需要解决的问题还不少，现金流失血、高库存、需求增速下降等隐忧，样样棘手。当然，行业也有亮点，以储能为代表的“第二曲线”业务开始发力并贡献业绩，一定程度上冲抵了光伏主产业链的颓势。

基本面加速筑底

……

https://www.cs.com.cn/cj2020/202411/t20241111_6453019.html Top↑

2、日本首台 ASML EUV 光刻机将运抵，用于 RAPIDUS 晶圆厂试产

（大半导体网　2024-11-18）

据日媒报道，日本半导体代工企业 Rapidus 购入的第一台 ASML EUV 光刻机将于 2024 年 12 月中旬抵达北海道新千岁机场，这也将成为日本全国首台 EUV 光刻设备。

据 Rapidus 高管此前透露，该光刻机是较早期的 0.33 NA 型号，而非目前全球总量不足 10 台的 0.55 NA（High NA）款。

按 Rapidus 此前的规划，该公司计划于 2025 年 4 月启动先进制程原型线，该产线将拥有包括 EUV 光刻机在内的共计 200 余台设备。根据千岁市当地政府的说法，Rapidus 的 IIM-1 晶圆厂截至上月底已完成 63%的施工进度。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/f83a01822cc74acbacf3ae8bd3b3e1c4.html Top↑

3、基建继续发力民生 四季度水利、城市更新投资提速

（21 世纪经济报道　2024-11-19）

四季度，投资特别是重大项目投资对经济增长仍将发挥“压舱石”作用。

今年前 10 个月，我国固定资产投资（不含农户）同比增长 3.4%，趋稳态势明显。同期，我国计划总投资亿元以上项目完成投资同比增长 7.1%，大项目投资支撑作用比较明显。

值得注意的是，前 10 个月，我国基建投资累计增长 4.3%，较 1—9 月份回升 0.2 个百分点，为今年 3 月份以来基建投资累计增速的首次回升。

四季度，“两重”建设和专项债的落地也将有力支持基建投资，特别是水利、城市更新等民生相关的基建项目将有效支撑广义基建增速。

水利等基建投资继续增长

投资仍在我国经济发展中占据主导地位，2023 年，投资占我国 GDP 比重为 42.14%。今年四季度，不少地方迎来重大项目投资的冲刺期，部分地区四季度基础设施建设投资也有

所提速。

……

https://www.21jingji.com/article/20241119/a9622c604c711e4dff2b6b3dd8204716.html Top↑

4、新能源早参｜工信部：引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目，加强技术创新、提高产品质量

（每日经济新闻 2024-11-20）

NO.1 新疆电建中标内蒙古科右中旗哲里木 49 万千瓦风电项目 35kV 集电线路建筑安装工程

11 月 20 日，中国能建旗下新疆电建在其微信公众号表示，当日收到内蒙古锦联科右新能源有限公司发来中标通知书，公司中标内蒙古科右中旗哲里木 49 万千瓦风电项目 35kV 集电线路建筑安装工程（二标段），施工范围包括 10 条集电线路，路径长度为 34.31km，新建铁塔 138 基。新疆电建表示，此次中标是华北区域工作组市场开发的重大突破。

点评：该项目的施工范围广泛，包括多条集电线路和铁塔的建设，这将对公司的业务规模和市场地位产生一定的影响。此次中标是新疆电建在华北区域市场开发的一个重要成果，有望为公司带来稳定的业务增长。然而，项目的最终经济效益还需取决于施工进度、成本控制和市场变化等因素。

……

http://www.nbd.com.cn/rss/eastmoney/articles/3653422.html# Top↑

5、半导体行业并购升温 产业整合提速

（中国证券报 2024-11-22）

受益于行业复苏和接踵而至的政策利好，半导体行业并购重组热度不断升温。同花顺数据显示，今年以来，A 股市场共有 58 家半导体行业上市公司披露并购事件，较去年同期的 41 家增长 41.46%。业内人士认为，新质生产力行业有望成为本轮并购重组热潮的重点行业，尤其是半导体领域的并购重组案例将不断出现。

半导体行业掀并购重组热潮

近期，半导体行业接连有上市公司披露并购重组事件。

11 月 18 日晚间，华海诚科发布关于筹划发行股份及支付现金购买资产事项的进展并继续停牌的公告称，公司因筹划以发行股份及支付现金相结合的方式购买衡所华威电子有限公司 100%的股权同时募集配套资金的事项，根据上交所的相关规定，经公司申请，公司股票自 2024 年 11 月 19 日开市起继续停牌。

……

https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202411/t20241122_6455739.html Top↑

6、中央财政补贴下达 氢能产业景气度有望提升

（上海证券报 2024-11-21）

近期，财政部下达燃料电池汽车示范应用补贴资金。同时，央地出台多个支持氢能产业高质量发展的政策。业内专家在接受上海证券报记者采访时认为，政策的及时出台为技术发展提供了资金基础，也给氢能未来的发展提供了机遇和信心。

财政部下达 16.25 亿元奖励资金

近日，财政部发布《关于提前下达 2025 年节能减排补助资金预算的通知》（下称《通知》）。

《通知》明确，可获得燃料电池汽车示范应用第二年度奖励资金的地区共有北京、天津、河北等 10 个省级行政区，总计奖励资金约 16.25 亿元。其中奖励资金前五的城市分别为唐

山 39830 万元、上海 31349 万元、郑州 26368 万元、北京 24308 万元、天津 11207 万元。第一年度奖励资金约 11.42 亿元，截至目前，两次下发的燃料电池汽车示范应用补贴资金累计约 27.67 亿元。

……

https://www.cnstock.com/commonDetail/319083 Top↑

7、涉及冷水机组，北京拟制定修订共 22 项节能降碳标准

（制冷快报 2024-11-20）

北京市发展和改革委员会 北京市市场监督管理局发布关于开展 2024 年度节能降碳标准制修订工作的通知，2024 年节能降碳标准制修订工作重点方向为：完善基础通用标准建设，进一步加强绿色低碳评价。开展《民用建筑节能审查项目碳排放评价指标》《绿色电力消费评价规范》《绿色电力消费核算和溯源技术导则》等地方标准制修订工作。围绕节能降碳标准建设，进一步规范节能、生产和服务过程减排、资源循环利用，引导合理用能。开展《工业气体单位产品能源消耗限额》《动力电池回收服务网点建设与运营指南》《公共机构节约能源资源管理规范》《建筑工程智能建造技术规程》等地方标准和《人形机器人能效测试方法》《数据中心余热利用技术导则》等团体标准制修订工作。

序号	标准名称	制定/修订	主管单位
1	公众绿色低碳行为温室气体减排量化指南	制定	北京市发展和改革委员会
2	绿色电力消费核算和溯源技术导则	制定	北京市发展和改革委员会
3	绿色电力消费评价规范	制定	北京市发展和改革委员会
4	餐饮业反食品浪费抽样调查技术规程	制定	北京市发展和改革委员会
5	低碳智慧物流园区建设导则	制定	北京市发展和改革委员会
6	动力电池回收服务网点建设与运营指南	制定	北京市发展和改革委员会
7	清洁生产评价指标体系 汽车维修业	修订	北京市发展和改革委员会
8	民用建筑节能审查项目碳排放评价指标	制定	北京市发展和改革委员会
9	印刷业清洁生产审核指南	制定	北京市发展和改革委员会
10	冷水机组节能监测	修订	北京市发展和改革委员会
11	宾馆饭店单位综合能源消耗限额	修订	北京市发展和改革委员会
12	水泵节能监测	修订	北京市发展和改革委员会
13	公共机构节约能源资源管理规范	制定	北京市机关事务管理局
14	工业气体单位产品能源消耗限额	制定	北京市经济和信息化局
15	生物制品单位产品能源消耗限额	制定	北京市经济和信息化局
16	城市绿地项目减排量核算指南	制定	北京市园林绿化局
17	建筑工程智能建造技术规程	制定	北京市住房和城乡建设委员会
18	绿色建筑评价标准	修订	北京市住房和城乡建设委员会
19	预拌混凝土绿色生产管理规程	修订	北京市住房和城乡建设委员会
20	人形机器人能效测试方法（团体标准）	制定	中国机械工业联合会
21	数据中心余热利用技术导则（团体标准）	制定	中关村能源互联网产业技术联盟
22	低碳塑料包装制品标识规范（团体标准）	制定	北京包装技术协会

https://bao.hvacr.cn/202411_2111008.html Top↑

8、天津两部门发布未来三年天津冷链产业规划

（暖通家 2024-11-25）

近日，天津市发展改革委、商务局印发《天津市冷链产业高质量发展行动方案（2024-2027 年）》，《方案》共分 3 个部分。

第一部分总体要求。以推进京津冀协同发展为战略牵引，锚定进口、加工、交易、物流等冷链产业关键环节，稳步提升进口份额，着力提高本地结算率，大力发展冷链精深加工，大力发展冷链产品交易分拨，打造一体化冷链产业体系，加快推进冷链产业由“通道经济”向“产业经济”转型升级，为促进港产城高质量融合发展提供有力支撑。第二部分为 5 项

重点任务。第三部分保障措施，主要包括加强组织协调、强化全链监管、健全标准体系等 3 项措施。

https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=79135 Top↑

9、美拟对东南亚四国光伏产品征收反倾销税

（上海证券报　2024-12-02）

新华社华盛顿 12 月 1 日电 以来自东南亚的太阳能产品低于生产成本价格在美销售为由，美国商务部日前宣布，拟对相关国家光伏产品征收最高约 271%反倾销税。这一计划遭到媒体和相关国家人士质疑。

根据美国商务部经调查作出的初步裁定，拟征收的反倾销税涉及从柬埔寨、马来西亚、泰国和越南进口的晶体硅光伏电池及其模块，具体税率取决于不同公司。美国太阳能电池和模块主要从上述国家进口，约占美国此类产品进口的八成。

美国商务部的调查是根据美国太阳能制造业联盟贸易委员会今年 4 月提出的一项请愿开展的。

美国媒体报道指出，美国一些外国制造商和国内可再生能源开发商认为，反倾销税会给在美国运营的规模较大的光伏面板制造商带来不公平的优势，同时提高太阳能项目的成本。

柬埔寨贝尔泰国际大学资深教授约瑟夫·马修斯表示，对来自东盟国家的产品征收反倾销税不合逻辑，不能让美国本土产业起死回生，而且还将使美国进口商和美国消费者承担更高成本并承受损失。

美国商务部贸易调查的最终裁定结果预计将在明年 4 月公布，美国国际贸易署将在明年 6 月作出裁定并公布最终政策。

https://www.cnstock.com/commonDetail/323996 Top↑

10、 应对新变局，中国光伏产业战略调整海外产能重心

（21 世纪经济报道 2024-12-02）

美国“关税大棒”最终砸向了东南亚四国光伏产品。

美东时间 11 月 29 日，美国商务部正式公布了东南亚四国（柬埔寨、马来西亚、泰国、越南）反倾销税率的初步裁定结果。

从此次发布的公告来看，美国商务部对东南亚四国的光伏企业反倾销税率范围在 0%至 271.28%，并涉及晶科能源、天合光能、晶澳科技等多家中国光伏龙头企业位于相应国家的子公司。

时间追溯至 2024 年 4 月，美国太阳能制造贸易联盟委员会向美国商务部提交“双反调查”（反倾销、反补贴）申请。次月，美国商务部启动对东南亚四国的“双反调查”。

需注意的是，反补贴初裁结果已于早前公布。而此次反倾销税率初步裁定的结果显示，涉及国内主要企业的税率区间为 21.31%至 77.85%。

……

https://www.21jingji.com/article/20241202/herald/2e399ffb14db3ec43420b30d7053d1cc.html Top↑

11、 评论丨制造业 PMI 持续上升 四季度经济增速有望加快

（21 世纪经济报道 2024-12-03）

11 月制造业 PMI 为 50.3%，比上个月上升 0.2 个百分点,连续 3 个月上升且连续两个月位于荣枯线以上。9 月份以来，制造业 PMI 逆季节性持续回升，表明一揽子存量政策和增量政策加快落地显效，市场预期和信心得到改善，经济增长动能有所增强。随着 PMI 指数连续回升，结合近期制造业生产、投资、消费等经济指标普遍企稳上升，预计四季度经济

增速有望加快。当前 PMI 指数反映出经济运行以下几个积极现象。

……

https://www.21jingji.com/article/20241203/63978ff8580dd325d99e6616a2e19b3b.html Top↑

12、 持续更新｜美国发布对华半导体出口管制措施，多家中国企业回应

（21 世纪经济报道 2024-12-03）

据央视新闻，美方于 12 月 2 日发布了对华半导体出口管制措施。该措施进一步加严对半导体制造设备、存储芯片等物项的对华出口管制，并将 136 家中国实体增列至出口管制实体清单。

12 月 2 日，中国商务部新闻发言人就美国发布半导体出口管制措施有关问题答记者问。商务部新闻发言人表示，美方此举是典型的经济胁迫行为和非市场做法。美方说一套做一套，不断泛化国家安全概念，滥用出口管制措施，实施单边霸凌行径。中方对此坚决反对。

12 月 3 日，多家中国知名企业就被美国列入实体清单作出回应，21 财经客户端持续更新>>

……

https://www.21jingji.com/article/20241203/herald/6fb25990b29e73a41161131217ddeafc.html Top↑

13、 出台 18 项举措 广州力促氢能产业高质量发展

（中国证券报 2024-12-05）

12 月 4 日，广州市政府网站发布的《关于加快推动氢能产业高质量发展的若干措施》

明确，积极构建广州氢能产业体系，支持氢能产业持续健康发展。

支持产业集群发展

《若干措施》提出了加大财政资金支持、提升氢气供应能力、推动规模化应用等 18 项举措。

《若干措施》提出，加快推进广州氢气规模化生产项目建设，积极引导制氢企业以有竞争力的氢气资源参与全市氢能产业高质量发展。鼓励加氢站内电解水制氢、生物质气化与裂解制氢、天然气重整制氢。支持发电企业利用低谷时段富余发电能力在厂区建设可中断电力电解水制氢项目和富余蒸汽热解制氢项目。

……

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202412/t20241205_6458706.html Top↑

14、 多个行业协会发表声明：建议企业谨慎采购美国芯片

（上海证券报 2024-12-04）

近日，美国以国家安全为借口，宣布了新的出口管制规定，将 140 家中国企业列入实体清单，将更多半导体设备、高带宽存储芯片等半导体产品列入出口管制。

12 月 3 日，中国互联网协会、中国汽车工业协会、中国半导体行业协会、中国通信企业协会发表声明，呼吁国内企业谨慎采购美国芯片。

中国半导体行业协会发表声明称，美方的行为再一次破坏了全球半导体产业长期以来达成的公平、合理、无歧视的共识和 WTO 公平贸易的宗旨，违背了全球半导体企业共同遵循的世界半导体理事会（WSC）章程精神，伤害了全球半导体从业者团结协作的努力。美国政府随意修改贸易规则给全球半导体产业链的安全稳定已经造成实质性损害。中国半导体行业协会对此表示严重关切和坚决反对。

中国半导体行业协会表示，美国对华管制措施的随意性对美国企业也造成了供应链中断、

运营成本上升等影响，影响了美国芯片产品的稳定供应，美国芯片产品不再安全、不再可靠，中国相关行业将不得不谨慎采购美国芯片。

……

https://www.cnstock.com/commonDetail/325188 Top↑

15、 全国能源工作会议提出：加快规划建设新型能源体系

（中国证券报 2024-12-16）

12 月 15 日，在京召开的 2025 年全国能源工作会议提出，加快规划建设新型能源体系。国家能源局党组书记、局长王宏志在会议上表示，明年和“十五五”时期是加快构建新型能源体系、推动能源高质量发展、高水平安全的关键时期，能源行业要对标对表党的二十届三中全会重大决策部署，深入分析能源发展改革新形势新要求，着力破除制约高质量发展的体制机制弊端，进一步激发和增强发展活力。必须扎实做好应对各种风险挑战的准备，必须加快发展新质生产力，必须更加坚定推进全面深化改革，必须着力提高监管效能和水平。

会议强调，2025 年能源工作要加快规划建设新型能源体系，坚持以科技创新为引领、体制改革为动力、安全充裕为前提、经济可行为基础，逐步建立以非化石能源为供应主体、化石能源为兜底保障、新型电力系统为关键支撑、绿色智慧节约为用能导向的新型能源体系，推动贯彻落实能源安全新战略取得更大成果。

深入贯彻落实党的二十届三中全会精神，纵深推进能源改革和法治建设。加快构建适应新型能源体系的体制机制，初步建成全国统一电力市场，优化油气管网运行调度机制，推进自然垄断环节独立运营和竞争性环节市场化改革，以贯彻实施能源法为契机夯实能源法治根基。

……

https://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202412/t20241216_6461213.html Top↑

16、 北京集成电路装备产业投资并购二期基金将设立

（证券时报 2024-12-17）

继 2020 年设立北京集成电路装备产业投资并购基金之后，北京市相关国资背景公司，又计划共同设立总规模达 30 亿元的北京集成电路装备产业投资并购二期基金（以下简称二期基金）。

北方华创 12 月 16 日晚公告，为加快推动北方华创战略落实，拟以全资子公司北方华创创新投资（北京）有限公司（以下简称华创创投）作为出资平台，联合北京电控产业投资有限公司（以下简称北京电控）、北京国有资本运营管理有限公司（以下简称北京国管）等合作方，共同设立二期基金。

二期基金募资总规模为 30 亿元，首期拟现金募资不超过 25 亿元。

……

https://www.stcn.com/article/detail/1455619.html Top↑

17、 商务部新闻发言人就美对中国芯片产业相关政策发起 301 调查发表谈话

（证券时报 2024-12-23）

证券时报网讯，据商务部网站，商务部新闻发言人就美对中国芯片产业相关政策发起 301 调查发表谈话，美国时间 12 月 23 日，美贸易代表办公室宣布针对中国芯片产业相关政策发起 301 调查。中方对此强烈不满，坚决反对。

美 301 调查具有明显的单边、保护主义色彩。此前美对华 301 关税已被世贸组织裁定违反世贸规则，受到众多世贸成员的反对，中方已多次向美方提出严正交涉。美方出于对华打压及国内政治需要，对中国芯片产业相关政策发起新的 301 调查，将扰乱和扭曲全球芯

片产业链供应链，也会损害美国企业和消费者的利益，是一错再错。

美方通过《芯片与科学法》为本国芯片产业提供巨额补贴，美企业占据全球芯片市场近一半的份额，却指责中方所谓“非市场做法”，渲染中国产业威胁，这明显自相矛盾，完全站不住脚。美商务部不久前发布的成熟制程芯片报告显示，中国产芯片仅占美市场份额的 1.3%。中国芯片对美出口，远低于自美进口。

中方敦促美方尊重事实和多边规则，立即停止错误做法。中方将密切关注调查进展，并将采取一切必要措施，坚决捍卫自身权益。

https://www.stcn.com/article/detail/1465140.html Top↑

18、 韩国拟投资千亿组建新晶圆代工厂 KSMC

（大半导体产业网 2024-12-26）

据韩媒报道，韩国政府可能将考虑创建一家由政府资助的晶圆代工厂商，暂定名为韩国半导体制造公司 （KSMC）。

报道称，该提案是在韩国国家工程院 （NAEK） 主办的研讨会上提出。由于韩国缺乏制造多样性，较小的系统半导体公司难以蓬勃发展。该计划旨在解决行业的结构性弱点，例如在缺乏成熟工艺技术的情况下过度依赖三星的 10nm 以下先进节点。

专家预测，到 2045 年，对 KSMC 投资 20 万亿韩元（约合人民币 1002 亿元）可带来 300 万亿韩元（约合人民币 15030 亿元）的经济收益。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/400a46ac8123434889a650f64b345896.html Top↑

三、企业资讯

1、天合光能董事长高纪凡： 严格履行不低于成本价销售承诺

（证券时报　2024-11-19）

“中国光伏激荡发展三十余年，从‘三头在外’到‘三个世界第一’，已成为新型能源体系的关键力量、新质生产力的典型代表和中国创新的全球名片。”

11 月 18 日，在第七届中国国际光伏与储能产业大会上，天合光能董事长高纪凡表示，在看到成绩的同时，更要直视面临的困难。特别是 2024 年，中国光伏正在经历史上最严峻的挑战——多种因素叠加影响，供需关系严重失衡，行业陷入内卷式恶性竞争，内卷也外溢到国际市场，还导致了贸易保护加剧，中国光伏产业的利益和形象均受到影响，行业已陷入近年来少有的危机当中。

高纪凡说，回顾行业三落四起的发展历程，中国光伏人从来没有浪费任何一次危机，转危为机，突破发展。因此，当前，要坚定高质量发展的信心。从二十届三中全会精神、中央关于经济社会全面绿色转型的意见，到《能源法》的出台，2024 年是光伏政策大年，作为战略性新兴产业的代表，3060 目标更加明晰，发展蓝图已经展开。

……

https://www.stcn.com/article/detail/1417547.html　Top↑

2、台积电美国子公司获得 66 亿美元政府补助

（大半导体网　2024-11-18）

自美国商务部官网获悉，当地时间周五，美国商务部发文宣布确定向台积电提供最多 66 亿美元补贴，用于建设亚利桑那州的半导体工厂。

外媒报道称，这也是《芯片法》实施以来，美国政府对芯片企业提供的最大一笔补助。除了 66 亿美元的直接补贴外，台积电还获得最高可达 50 亿美元的低息政府贷款，以及附带条件的税收优惠政策。相关人士透露，这些激励将在台积电达到里程碑时分批发放，今年底至少会给 10 亿美元。

据了解，今年 4 月台积电亚利桑那公司与美国商务部签署初步备忘录，将美国建厂投资的规模从 400 亿美元提升至 650 亿美元。根据最新的时间表，台积电在凤凰城的首家工厂将于 2025 年投入生产，使用 4 纳米制程工艺；第二和第三家工厂预期将在 2028 年和“2030 年前”投产，预期会用上 2 纳米和 16A（1.6 纳米）工艺制程。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/a88f4519a4054495a4e22465f7325f01.html Top↑

3、疯狂扩产！曝台积电将每年在台新盖 1 座厂

（维科网 2024-11-20）

快科技 11 月 20 日消息，据知情人士透露，台积电可能在未来十几年间 1 年在台湾盖 1 座厂。

针对台积电 2 纳米制程技术是否将赴美投资的问题，这不仅取决于全球市场的需求动态，更需基于企业经营策略的深思熟虑。台积电秉持稳健经营的原则，对于尚未成熟掌握的生产技术，不会轻率地进行海外扩展。

数据揭示，台积电在 2022 年至 2023 年间，平均每年成功建立了 5 座新厂；步入 2024 年，其扩张步伐进一步加快，预计全年将新建 7 座厂，包括三座先进的晶圆厂、两座封装厂，以及两座海外生产基地。

展望 2025 年，台积电的全球建厂计划更加雄心勃勃，海内外新建与在建项目总数预计将突破 10 个大关。

其中，台湾将承担 7 个项目的建设与扩建任务，涵盖了尖端制程晶圆厂与先进封装厂，彰显出台积电对本土产业的持续深耕与强化。

台积电曾公开表明，其在全球范围内的产能扩充与布局，旨在全方位满足并支撑客户的多元化需求。值得注意的是，台积电 2025 年的资本支出预算预计将达到 340 亿至 380 亿

美元，这一数字有望刷新历史记录。

https://ee.ofweek.com/2024-11/ART-8470-2800-30651386.html Top↑

4、大金上调 2025 财年营收与利润预期

（制冷快报 2024-11-20）

大金工业于近日宣布上调 2025 年 3 月财年合并业绩预期中的营收、营业利润及经常利润。尽管净利润预期与年初公布的预期持平，但预计营收及各利润阶段将刷新历史新高。这是受益于美洲数据中心大型空调需求增长、海内外解决方案销售占比扩大、全球范围内材料和零部件等变动成本降低，同时捕捉到印度市场的增长机遇。

https://bao.hvacr.cn/202411_2111013.html Top↑

5、开利压缩机项目在上海正式投产

（制冷快报 2024-11-21）

11 月 15 日，开利转子压缩机投产及战略合作项目落地仪式在宝山高新区举行。随着转子压缩机生产线的引入，将使开利宝山基地在螺杆压缩机、离心压缩机和活塞式压缩机生产基础上，扩展成为开利公司全球最大的全系列压缩机生产基地之一。

https://bao.hvacr.cn/202411_2111027.html Top↑

6、晶科科技子公司拟 3.68 亿转让 300MW 光伏电站

（大半导体产业网 2024-11-21）

晶科科技 11 月 18 日发布公告称，为持续推进“滚动开发”的轻资产运营战略，提高资金使用效率，公司全资子公司晶科电力有限公司拟将其持有的横峰县光叁电力有限公司 100%股权转让给长江智慧分布式能源有限公司，股权转让对价为人民币 3.68 亿元，本次交易涉及的光伏电站装机容量约 300MW，并涉及公司已建成投运的 2022 年度非公开发行

股票的部分募投项目。

本次转让的目标项目为广东农垦红十月农场 300MW 农光互补光伏发电项目，涉及公司已建成投运的 2022 年度非公开发行股票募投项目之一广东农垦红十月农场 300MW 农光互补光伏发电项目（一期）。目标项目于 2022 年 7 月立项，立项时该项目所发电量按批复电价全额保障性收购。

随着电力市场化交易改革的逐步推进，光伏电站特别是地面光伏电站，已由过去的保障性收购逐步向电力市场化交易过渡。本项目所发电量未来强制参与市场化交易的比例将逐步提高，公司长期持有该项目面临的电价波动、收益不确定性风险增加。

通过本次交易，公司可提前锁定项目收益，实现资源的快速变现，降低不确定风险；同时快速回流资金，优化资产结构，降低财务风险。综上，本次交易未损害公司和全体股东利益，符合公司的经营模式及战略发展规划。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/2d424e5413724bb2afc018ef5286fd6e.html Top↑

7、晶科能源向阿布扎比 PV3 项目供应 1.8GW N 型 TOPCON 组件

（大半导体产业网　2024-11-22）

“晶科能源”官微消息，近日，全球领先的光伏、储能企业晶科能源宣布，公司将向法国电力新能源公司开发的阿联酋阿布扎比阿吉班 PV3 光伏项目供应 1.8GW N 型 TOPCon 组件。

阿吉班 PV3 光伏项目全部采用晶科能源 N 型 TOPCon Tiger Neo 高效双面光伏组件，产品具备卓越的低衰减率、低温度系数、高双面率、高可靠性，确保了项目在当地高辐射、高温度、早晚温差大、沙城暴等严酷环境下仍然展现出高水准表现。

据介绍，晶科能源 2023 年在中东地区的市占率就已超过 50%，沙特市场更是超过了

70%，2026 年上半年达产后，市占率将得到进一步提升。

https://www.semi.org.cn/site/semi/article/27ce75169d8e4f9ba75baf5f2475776f.html Top↑

8、不低于 1 亿元！隆基绿能董事长拟增持公司股份

（中国证券报 2024-11-25）

隆基绿能 11 月 25 日晚公告，董事长钟宝申计划自 2024 年 11 月 26 日起的 12 个月内，通过上海证券交易所系统增持公司股份，金额不低于 1 亿元。增持方式包括集中竞价交易、大宗交易及其他法律允许的方式。目前，钟宝申持有公司 1.05 亿股，占总股本的 1.38%。

Wind 数据显示，截至 11 月 25 日收盘，隆基绿能股价报 17.81 元/股。今年以来，隆基绿能累计下跌 21.3%，目前市值为 1350 亿元。

http://jnzstatic.cs.com.cn/zzb/htmlInfo/ae7473d14bfd44423a481bf4bd38d860.html Top↑

9、海信家电迎来新掌舵人：高玉玲接任董事长职务

（暖通家 2024-11-25）

11 月 22 日消息，海信家电集团股份有限公司日前发布重要人事变动公告，公司原董事长代慧忠因达到退职年龄，正式卸任海信家电董事长、ESG 委员会主席、战略委员会主席及委员等职务。与此同时，海信家电董事会全票通过决议，选举原公司财务负责人、总会计师高玉玲接任公司董事长一职。

Hisense 海信家電

HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO., LTD.

海信家電集團股份有限公司

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：00921）

(1) 董事長辭任；
(2) 委任董事長；
(3) 董事會委員會組成變動；
及
(4) 變更財務負責人

董事長辭任

海信家電集團股份有限公司（「**本公司**」，連同其附屬公司，「**本集團**」）董事會（「**董事**」）宣佈代慧忠先生（「**代先生**」）因達到退職年齡並結合個人意願，不再擔任本公司董事長、本公司戰略委員會（「**戰略委員會**」）主席、本公司環境、社會及公司治理委員會（「**ESG委員會**」）主席職務，生效日期為2024年11月21日。代先生將繼續擔任執行董事、ESG委員會委員及本公司提名委員會委員。

代先生已確認彼與董事會之間並無意見分歧，亦無任何其他有關其辭任之事宜須提請香港聯合交易所有限公司、其他董事及本公司股東注意。

本公司對代先生任職期間的勤勉工作和為本公司發展做出的貢獻表示衷心的感謝。

委任董事長

董事會宣佈，本公司執行董事高玉玲女士（「**高女士**」）已獲委任為本公司董事長，任期自2024年11月21日起，至第十二屆董事會屆滿之日止。

根据海信家电最新财报显示，2024 年前三季度，公司实现营业收入 705.79 亿元，同比增长 8.75%；归属于上市公司股东的净利润达到 27.93 亿元，同比增长 15.13%；扣除非经常性损益后的归母净利润也实现了 10.99%的增长，达到 22.89 亿元。

在业务层面，海信家电的厨电业务表现尤为突出，前三季度收入同比增长高达 78.74%。同时，公司海外业务也取得了显着进展，海外收入同比大幅增长 195.25%。

https://www.hvacrhome.com/news/show.php?itemid=79136 Top↑

10、 高景太阳能与爱旭股份达成战略合作，携手共筑 BC 产业生态圈

（索比光伏网　2024-12-02）

11 月 29 日，高景太阳能股份有限公司(简称“高景太阳能”)与上海爱旭新能源股份有限公司(简称“爱旭股份”)成功举行战略合作签约仪式，正式开启双方基于推动光伏新质生产力发展，携手共建 BC 生态圈的深度合作。此次合作，标志着行业两家领军企业在 BC 技术创新与产业化应用领域迈出了关键的协同发展步伐。

高景太阳能董事、海外业务负责人徐自寒，爱旭股份产品管理负责人、副总裁盛健共同签署了合作协议，爱旭股份董事长陈刚、高级副总裁徐新峰、高景太阳能的副总经理胡晓君、罗燕军，以及双方公司的其他高层团队代表共同见证了这一签约仪式。

……

https://news.solarbe.com/202412/02/384483.html　Top↑

11、　天合光能终止筹划天合富家分拆上市

（中国证券报　2024-12-09）

筹划超一年，天合光能(688599)在 12 月 8 日宣布，终止筹划分拆控股子公司天合富家能源股份有限公司（简称“天合富家”）上市事宜。

天合光能方面称，终止本次筹划分拆上市是公司结合行业发展趋势和天合光能自身优势所做出的战略性决策，不会对公司现有生产经营活动和财务状况产生重大不利影响，有利于推动公司未来战略规划的实施。

作为天合光能旗下专注于分布式光伏发电市场的主体，天合富家分拆上市计划的首次对外公布是在 2023 年 4 月。彼时，天合光能认为，天合富家通过分拆上市将获得更为便利的融资环境以及促进自身业务发展的必要资金，将推动其经营能力的提升，并进一步优化和完善公司治理。

……

https://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202412/t20241209_6459472.html Top↑

12、 超 2 亿欧！开利投资开发全球首款无制冷剂热泵

（制冷快报 2024-12-9）

据报道，开利全球公司（Carrier Global Corporation）的投资部门开利风险投资公司（Carrier Ventures）向一家公司投资了 1500 万欧元，该公司正在开发全球首款无排放、无制冷剂的热泵。这项研发背后的公司--总部位于都柏林的 Exergyn--正在使用固态形状记忆合金（SMA）技术。SMA 可以在不使用含氟气体的情况下提供固态加热和冷却。所使用的金属在冷态时可以变形，但在加热时可以恢复原状。Exergyn 系统被认为使用了一种名为镍钛诺的形状记忆合金，它是镍和钛的混合物。

据爱尔兰网站 The Currency 报道，开利对 Exergyn 的投资价值超过 2 亿欧元。两家公司均未就此投资发表评论。Exergyn 成立于 2012 年，由最初的创始人之一、首席执行官凯文-奥图尔（Kevin O'Toole）领导。这并不是开利第一次与 Exergen 合作。据了解，这家美国制造商与 Exergyn 就该项目合作已有多年。2021 年，该公司因可能将公司出售给开利而与自己的投资者发生争执。当时，股东们认为这笔潜在的交易严重低估了公司的价值，而交易价格并未披露。当时有报道称，股东们还对 Exergyn 的原型机被运往开利公司位于法国蒙卢尔的基地感到不满，担心这会妨碍其他潜在买家查看原型机。Exergyn 的固态核心技术适用于一系列发电或热泵循环。该技术最初设计用于回收低品位热量，以生产清洁、可控的电力，但该公司也发现了能源存储以及在热泵、空调和制冷等热应用中使用该核心的机会。SMA 内核的全球升温潜能值为零、无毒、不易燃，而且成本效益高，为提高能源效率开辟了新的可能性。Exergyn 公司表示，这些芯材的使用寿命可以超过所使用设备的寿命，而且可以重复使用，完全符合可持续发展的要求。每个磁芯都由多个相同的子磁芯组成，使该技术具有从 10kWe 到超过 1MWe 的高度可扩展性。

https://bao.hvacr.cn/202412_2111262.html Top↑

13、 海信内部人士回应“裁员 3 万”：系年终调整，比例很小

(制冷快报 2024-12-10)

近期多名自称海信员工的人员称，海信正面临“大规模裁员”，员工数量从 11 万减少至 8 万人，另有认证为海信家电员工的网友在社交平台表示，“一半一半，下周会出名单，整体 30%，分年前和年后两波。”

网传海信此次裁员主要涉及海信家电业务集团。不久之前，海信家电原董事长代慧忠因达到退职年龄并结合个人意愿，即日起不再担任公司董事长等职务，新的海信家电董事长人选是原海信家电财务负责人、总会计师高玉玲。

综合新浪科技、蓝鲸 TMT 消息，有海信内部人士称，“确有内部调整，但为年终的正常优化调整，比例很小。”海信家电和海信视像（IT 之家注：均为海信集团直接控股的上市公司）分别回应称，“应该不会，具体还没有确定，投资者需要自行研判，至于详细情况不方便透露。而且上述消息也不确切。”和“还没接到相关通知。”

也有多位海信旗下员工表示知悉有关消息，但尚不了解具体计划和比例。其中一位校招员工表示，“自己已经收到裁员通知，主要裁应届和社招新人，目前因为对补偿有异议已在跟公司积极沟通中。”一来自青岛海信网络科技股份有限公司的员工也表示，“很多人已经谈话了”。另一位在职的海信员工则称，“网上消息过于夸张，具体裁员人数可能没那么多，但是整体来说今年订单要比往年少。”

https://bao.hvacr.cn/202412_2111264.html Top↑

14、 投资 23 亿！年产值约 200 亿！又一光伏项目竣工投产

(维科网 2024-12-17)

12 月 16 日，迈为股份在苏州市吴江区举行了年产 40 条异质结电池整线设备项目的竣工投产仪式。这也标志着其在光伏领域的技术实力和产业规模迈上了新台阶。

据了解，该项目总投资额高达 23 亿元人民币，旨在推进其自主研发且行业首创的双面微晶异质结高效电池整线设备，包括 PECVD 真空镀膜设备、PVD 真空镀膜设备以及多种自动化设备。项目全面投产后，预计可实现年产值近 200 亿元人民币。

新项目的竣工投产，将为苏州市吴江区加快培育新能源第五个千亿级产业、为苏州打造全球具有领先地位的“智造之城”和发展新质生产力的强劲增长极注入强劲动能。此举无疑将加速光伏行业的技术革新，推动绿色能源的广泛应用。

迈为股份董事长周剑在投产仪式上表示，公司将以此项目为契机，继续推动关键技术的创新和高端装备的突破，为光伏产业乃至泛半导体产业的高质量发展贡献力量。

……

https://solar.ofweek.com/2024-12/ART-260006-8120-30653635.html Top↑

15、 大金和瑞智精密成立合资企业，向印度供应压缩机

（制冷快报 2024-12-19）

大金印度公司与瑞智精密公司宣布在印度成立一家合资企业，将专注于制造、设计和销售暖通行业的压缩机。该计划在 2025 财年末开始运营，此前将建立制造设施并获得必要的监管批准。大金一直在努力将压缩机生产整合到其运营中，以确保印度空调的稳定供应。与瑞智精密的合作是 大金空调发展战略的一部分，旨在确保压缩机的中长期供应。通过此次合作，大金不仅支持印度暖通空调市场的增长，还将推动大金在印度的进一步发展。

https://bao.hvacr.cn/202412_2111434.html Top↑

16、 晶澳科技拟 39.57 亿元于阿曼投建太阳能电池和组件产能 推进全球化发展战略

（证券时报 2024-12-20）

晶澳科技(002459)12 月 19 日晚间公告，根据战略发展需求，公司拟投资建设阿曼年产 6GW 高效太阳能电池和 3GW 高功率太阳能组件项目，项目测算投资总额为 39.57 亿元，占公司最近一期经审计净资产比例为 11.27%。

晶澳科技立足于太阳能光伏产业链的垂直一体化模式，长期致力于为全球客户提供光伏发电系统解决方案，主营业务为太阳能光伏硅片、电池及组件的研发、生产和销售，太阳能光伏电站的开发、建设、运营，以及光伏材料与设备的研发、生产和销售等。

……

https://www.stcn.com/article/detail/1461333.html Top↑

17、 开山单机流量 7000NM³/H 工艺螺杆压缩机一次开车成功

（压缩机网 2024-12-29）

12 月 27 日，项目现场传来喜讯，开山集团股份有限公司承制的中石化镇海炼化 1100 万吨/年炼油和高端合成新材料项目首台工艺螺杆压缩机一次开车成功。

镇海炼化 1100 万吨/年炼油和高端合成新材料项目采用三套开山自主研发并具有完全知识产权的 Y 型线工艺螺杆压缩机。

本项目对工艺螺杆压缩机的质量和能效提出了较高要求，项目时间紧、任务重。其中单机流量达到 7000Nm³/h 的 K-203 机组，从合同签订到机组顺利投产仅用时 175 天。

开山采用全撬装模块化设计，机组高度集成且便于现场安装，K-203 机组仅用时 40 天顺利完成从现场安装到成功调试的全过程，机组的运行平稳和开山的高效得到了镇海炼化公

司的认可与好评。

石油炼化领域需要高效、可靠的工艺螺杆压缩机以满足其生产需求，该机组的顺利投用标志着开山集团工艺螺杆压缩机达到了中石化头部企业的高标准要求。开山集团凭借其领先的超大流量、高压比工艺螺杆压缩机技术，丰富的石油、天然气、化工领域的项目应用实践，将为石油炼化领域客户提供更多综合化解决方案。

https://mp.weixin.qq.com/s/K9YZR0sa3tzDX6LCyFmwIA Top↑

四、关于汉钟

(一) 公告

1. (2024-038) 2024 年第一次临时股东会决议公告

会议审议通过了《关于公司拟聘任 2024 年度审计机构》、《修改<公司章程>》、《修改<董事会议事规则>》和《修改<独立董事制度>》4 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. 前三季度归母净利润同比增长 6%，光伏真空泵业务承压

（国信证券 年亚颂，吴双 2024-11-1）

汉钟精机(002158)

核心观点

2024 前三季度营收同比下降 1.71%，归母净利润同比增长 6.11%。公司 2024 前三季度营收 28.57 亿元，同比下降 1.71%；归母净利润 7.21 亿元，同比增长 6.11%。2024Q3

营收 10.22 亿元，同比下降 10.16%，归母净利润 2.71 亿元，同比下降 13.89%。2024Q3 业绩下降原因：1）受光伏行业需求下降影响，公司光伏真空泵收入同比下降；2）2024Q3 公司汇兑收益同比下降。2024Q3 毛利率/净利率 41.27%/26.56%，同比-1.46/-1.15 个 pct，盈利能力下降主要系高毛利率光伏真空泵占比下降所致。

受光伏行业需求下降影响，公司光伏真空泵承压。2024 年前三季度，光伏行业投产、开工、规划的项目数量显著下降，多个光伏项目中止或延期，整体光伏行业需求大幅下降。公司系光伏真空泵龙头，在光伏长晶及电池片制程中占据市场主要份额，虽然 2024 年公司电池片真空泵市占率仍有提升，但受光伏行业需求大幅下行影响，真空泵销售承压。从长期能源改革发展来看，未来光伏行业仍有较大增长潜力，公司光伏真空泵仍有较大增长空间。

压缩机业务稳步增长，有望受益设备更新迭代政策。公司压缩机业务主要包括制冷压缩机和空气压缩机。2024 年 1-9 月，全国房地产竣工面积累计同比下降 24%，商用中央空调市场承压，但大型工程项目市场展现较强韧性，市场需求较为稳定，公司通过持续进行新机型的研发和旧机型的更新保持稳健增长。冷冻冷藏方面，我国冷链物流发展总体呈现需求平稳增长。空压机方面，公司通过推出无油、离心等高端产品，市场竞争力持续提升，实现营收稳步增长。当下国家积极推动设备更新迭代，预计公司压缩机业务有望充分受益。

半导体真空泵市场国产替代空间广阔。中国半导体真空泵市场空间约 80 亿元，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，国产品牌市占率有望提升，公司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，有望进一步打开公司成长空间。

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，考虑光伏行业需求大幅下降，我们下调 2024-2026 年盈利预测，预计 2024-2026 年归母净利润为 9.07/8.75/9.67 亿元（原值

为 9.23/9.59/10.75 亿元)，对应 PE11/12/11 倍，维持“优于大市”评级。

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202411011640660386_1.pdf%26originTitle%3D%E5%89%8D%E4%B8%89%E5%AD%A3%E5%BA%A6%E5%BD%92%E6%AF%8D%E5%87%80%E5%88%A9%E6%B6%A6%E5%90%8C%E6%AF%94%E5%A2%9E%E9%95%BF6%EF%BC%8C%E5%85%89%E4%BC%8F%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E4%B8%9A%E5%8A%A1%E6%89%BF%E5%8E%8B.pdf&spm=00.01.0030.0001 Top↑

2. 光伏真空泵需求承压，盈利能力呈现韧性

（财信证券　杨甫 2024-11-7）

汉钟精机(002158)

投资要点：

三季报营收同比下降 1.71%，业绩同比上升 6.11%。公司发布三季报，前三季度公司实现营收 28.57 亿元，同比下降 1.71%，实现归属净利润 7.21 亿元，同比上升 6.11%，实现经营现金净流量 4.69 亿元，同比下降 4.50%。第三季度，公司实现营收 10.22 亿元，同比下降 10.16%、环比下降 5.89%，实现归属净利润 2.71 亿元，同比下降 13.89%、环比下降 11.07%。

光伏真空泵业务承压，制冷及空压产品小幅增长。公司主营产品为真空泵、制冷压缩机和空气压缩机。从下游行业景气度观察，前三季度光伏产业链稼动率整体下降，中央空调内销金额也有下滑，全国固定资产投资增速好于去年同期。据半年报数据，压缩机类产品营收增幅 7%，真空泵类产品营收下降 7%。预计前三季度：制冷压缩机及空压机产品，得益于产品温度带的拓宽和细分市场需求，营收同比小增长；真空泵产品受硅片拉晶需求走弱影响，

营收有一定幅度下降；此外，预计前三季度零部件维保业务得益于存量维修和改造需求，维持了较高增速，营收占比亦有提升。

毛利率同比上升，盈利能力呈现韧性。前三季度公司毛利率 40.74%，同比提升 0.7pcts，净利率 25.32%，同比提升 1.9pcts。其中，第三季度公司毛利率为 41.27%，同比-1.5pcts、环比-1.5pcts，净利率为 26.56%，同比-1.2pcts、环比-1.6pcts。预计三季度真空泵产品营收下降，对毛利率有负向影响，但公司整体压缩机产品的技术路线升级和降本措施，维持了相对稳健的毛利率表现。前三季度公司资产减值及坏账减值损失合计 0.16 亿元，持平去年同期金额。截至三季末公司应收账款 7.38 亿元，同比增幅 14%，预计大部分账龄均在 1 以内。

开展对外投资，拓展产品品类和市场领域。公司出资 1148.9 万元增资杭州长河动力技术有限公司，长河动力主营气悬浮离心鼓风机等产品，属于空压机行业高速发展和成长的新型技术压缩机类别，近年来市场占有率加速上升，处于行业成长期。公司通过与杭州长河动力的战略合作，已成功开发出气悬浮鼓风机系列，并已投放市场。公司出资 100 万美元在美国佐治亚州投资设立全资子公司 HANBELLUSACompanyLLC，主要负责真空泵产品在美国市场的销售及售后服务业务，以提高公司对美国客户的快速响应能力，进而提升公司国际化服务水平以及影响力，逐步提高海外市场占有率。

盈利预测。预期公司制冷压缩机及空气压缩机业务，在产品技术升级驱动下，营收和盈利维持平稳，公司真空泵业务在光伏市场保持份额的同时，开拓半导体锂电等领域新机遇。预计 2024-2026 年公司实现营收 38.01 亿、39.20 亿、42.81 亿，实现归属净利润 8.92 亿、9.40 亿、10.42 亿，同比增速 3%、5%、11%，EPS 分别为 1.67 元、1.76 元、1.95 元。公司下游需求跨越多个领域及行业周期，公司市占率及利润率水平居前，体现了产品竞争力及经营效率优势，给与 2024 年市盈率区间 10-14 倍，合理区间为 16.7-23.4 元，维持“买

入”评级。

风险提示：光伏需求下滑，半导体业务开拓不及预期，市场竞争加剧

https://pdf.valueonline.cn/web/viewer.html?v=20200509&file=https%3A%2F%2Fpdf.dfcfw.com%2Fpdf%2FH301_AP202411071640758903_1.pdf%26originTitle%3D%E5%85%89%E4%BC%8F%E7%9C%9F%E7%A9%BA%E6%B3%B5%E9%9C%80%E6%B1%82%E6%89%BF%E5%8E%8B%EF%BC%8C%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B%E5%91%88%E7%8E%B0%E9%9F%A7%E6%80%A7.pdf&spm=00.01.0030.0001 Top↑

3. 制冷行业“北极熊奖“制冷老字号获奖企业

（制冷快报 2024-11-16）

荣获 2024 年度中国制冷北极熊奖“制冷行业老字号”奖项的是：

珠海格力电器股份有限公司

温岭市大洋电器有限公司

江苏省精创电气股份有限公司

浙江飞越机电有限公司

浙江三花商用制冷有限公司

浙江海亮股份有限公司

浙江盾安人工环境股份有限公司

上海恒温控制器厂有限公司

上海汉钟精机股份有限公司

上海北峰制冷设备有限公司

青岛三维制冷空调有限公司

风顺冷热科技集团有限公司

浙江商业机械厂有限公司

成都金牛制冷有限责任公司

北京鑫红苑制冷设备工程有限公司

https://bao.hvacr.cn/202411_2110959.html Top↑

五、联系方式

上海汉钟精机股份有限公司

上海市金山区枫泾镇亭枫公路 8289 号

证券事务代表：吴兰

投资者关系管理员：季宇轩

ir@hanbell.cn

amywu@hanbel.cn

jiyuxuan@hanbell.cn

投资者专线电话：021-51365368