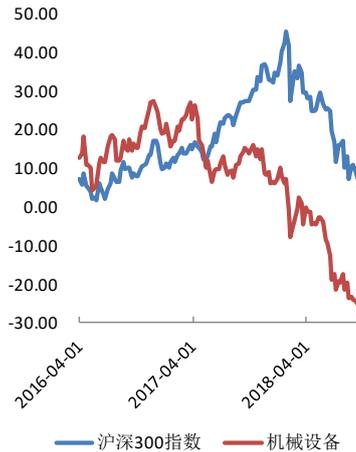


行业周报

投资评级 看好
评级变动 维持评级



机械设备行业周报 2018 年第 37 期（总第 108 期）

二季度我国半导体制造设备销售 37.9 亿美元，工程机械总体平稳

行业重要资讯：

2018Q2 我国半导体设备销售额达到 37.9 亿美元，同比增长 51%。

2018 年 9 月 10 日，国际半导体产业协会（SEMI）发布报告指出，2018 年第二季度全球半导体制造设备销售额为 167 亿美元，环比-1%，同比+19%。数据来源是由 SEMI 和日本半导体设备协会（SEAJ）共同收集的 95 家以上全球设备公司的月度数据。

报告显示，2018Q2 我国（不含台湾地区）半导体制造设备销售额为 37.9 亿美元，环比+44%，同比+51%。（来源：SEMI 中国）

武汉弘芯半导体制造产业园开工，预计可实现年产值 600 亿元。武汉市举行今年第七场招商引资重大项目集中开工活动，此次开工项目聚焦高新技术领域，其中以弘芯半导体制造产业园和联影武汉总部基地项目为代表的高端制造业项目 10 个，总投资超过 886 亿元，占比近八成。

弘芯半导体制造产业园是今年武汉单个最大投资项目，位于临空港经济技术开发区临空港大道西侧，规划用地面积 636 亩，建筑面积 65 万平方米，总投资 1280 亿元。项目计划于 2019 年下半年正式投产，预计可实现年产值 600 亿元，直接带动就业 3000 人。（来源：湖北日报）

泉州出台政策鼓励集成电路设计业发展。近日，泉州市政府办公室印发《关于加快泉州市数字经济发展七条措施的通知》集成电路产业设计领域被写入该《通知》，涵盖集成电路设计相关软硬件支出、产品流片、IP 服务、人才等。（来源：晋江新闻网）

前八月平地机销售 3800 台，同比增长 26%。2018 年 8 月份，纳入统计的国内主要平地机生产企业合计销售平地机 321 台，同比下滑 23.2%。虽然中断了持续 15 个月的连续增长，但本月销量仍处于同期历史高位。前八月，平地机累计销量达到 3800 余台，同比增长 26%。

8 月份平地机共出口 212 台，同比微降 5%，占当月总销量 66%。2018 年以来，平地机累计出口 2100 余台，约占总销量 55%，同比增长 37%，出口形势良好。（来源：中国工程机械商贸网）

前八月装载机销售 8.26 万台，同比增长 28.7%。2018 年 8 月份，纳入统计的国内 25 家主要装载机生产企业合计销售装载机约 8360 台，同比去年 8 月份的 7630 台增长 9.5%。今年以来，装载机累计销售 82600 多台，同比增长 28%，增长势头放缓。

长城国瑞证券研究所
分析师：

黄文忠
huangwenzhong@gwgsc.com
执业证书编号：
S0200514120002
联系电话：0592-5169085

研究助理：
胡晨曦
执业证书编号：
S0200116080033
huchenxi@gwgsc.com
霍亮
执业证书编号：
S0200118070006
huoliang@gwgsc.com



8 月份，装载机出口 1800 余台，占总销量 21.8%，同比增长 22.3%；前八月装载机累计出口近 1.58 万台，同比增长 28.7%。（来源：中国工程机械商贸网）

前八月推土机销售 5374 台，同比增长 32.2%。随 2018 年 8 月份，纳入统计的国内 9 家主要推土机生产企业共计销售各类型推土机 422 台，同比下滑 6.43%。1 至 8 月，推土机累计销量达到 5374 台，同比增长 32.2%。

8 月份推土机出口 146 台，同比下滑 29.1%；前八月，累计出口近 1500 台，同比增长 32%。（来源：中国工程机械商贸网）

2018 微挖峰会暨用户大会于 9 月 12-14 日在河南郑州召开。中国工程机械行业协会领导、中外微挖制造商、微挖标杆用户齐聚，论道微挖产业变革与趋势，分享微挖产业经营管理之道。本次大会是由中国路面机械网&机友会主办，是行业中首次专门针对微挖细分领域的大会。

参会人员包括行业领导、国内外知名企业、微挖产品主流代理商、租赁商、终端客户等 300 多人，就全球以及中国微挖产业未来发展、竞争格局变化、市场拓展、竞争力打造、后市场等话题进行深入互动。（来源：中国路面机械网）

公司动态：

2018 年 6 月 16 日-2018 年 9 月 16 日，两市中机械设备行业已有 34 家公司进行了股票回购，回购总市值达到 6.80 亿元；有 69 家上市公司的股东进行了增持，增持总市值达到 28.74 亿元。

截止 9 月 16 日，我们跟踪的机械设备（含通用航空）行业 355 家公司已有 123 家公布 2018 年三季度业绩预告，其中不确定（2 家）、首亏（11 家）、续亏（10 家）、预减（7 家）、略减（11 家）、扭亏（7 家）、略增（27 家）、预增（30 家）、续盈（18 家）。

投资建议：

2018 第二季度中国大陆半导体制造设备销售额达到 37.9 亿美元，环比增长 44%，同比增长 51%；武汉弘芯半导体制造产业园开工，预计可实现年产值 600 亿元；泉州出台政策鼓励集成电路设计业发展；2018 前八月平地机、装载机、推土机销售分别同比增加 26%、28%、32%，行业持续转暖。建议关注半导体设备、工程机械板块。

风险提示：

半导体技术发展不及预期；工程机械行业景气度下滑



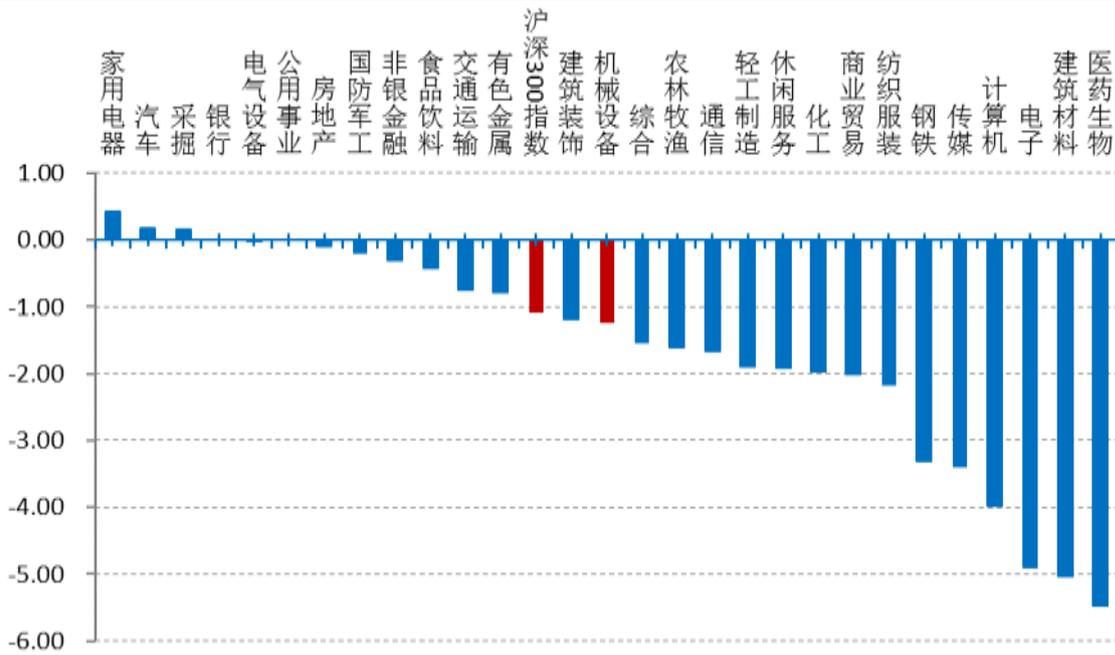
目 录

1 市场回顾	4
2 行业重要资讯	5
2.1 半导体设备.....	5
2.2 工程机械.....	6
3 公司动态	8
3.1 重点覆盖公司投资要点、评级及盈利预测.....	8
3.2 机械设备行业上市公司重点公告.....	11
3.3 机械设备行业上市公司股票回购及增持情况.....	11
3.4 机械设备行业上市 2018 年三季度业绩预告.....	14

1 市场回顾

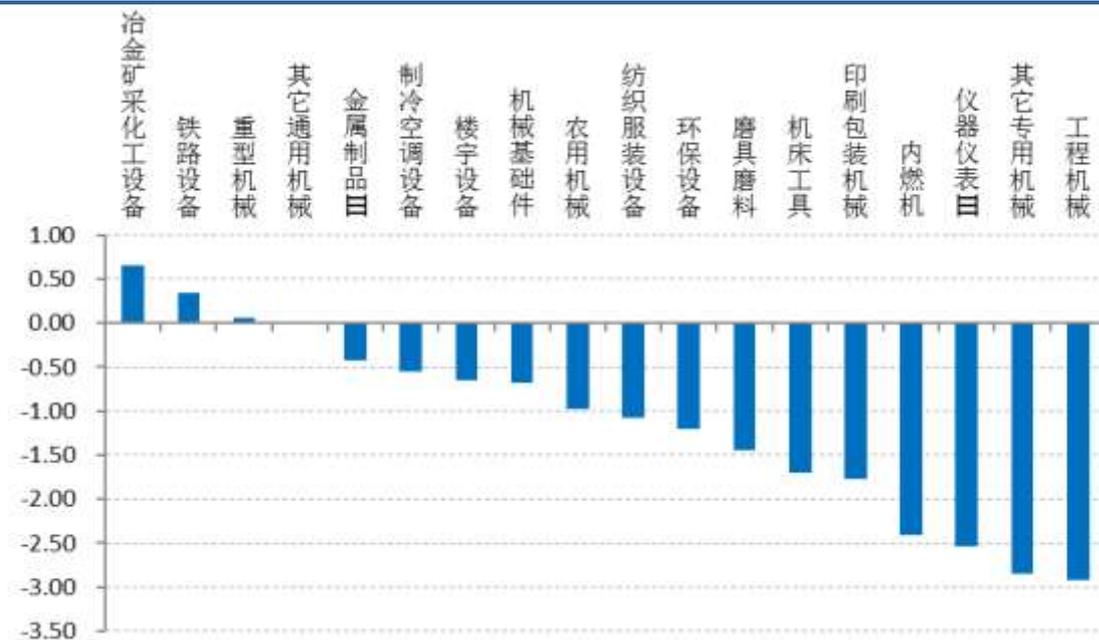
上周机械设备行业指数下跌 1.23%，在申万 28 个一级行业中跌幅居中，跑输沪深 300 指数（-1.08%）。机械设备三级行业指数涨跌互现，冶金采矿化工设备、铁路设备、重型机械领涨，涨幅分别为 0.66%、0.34%、0.06%；工程机械、其他专用机械、仪器仪表Ⅲ领跌，跌幅分别为 2.93%、2.85%、2.53%。

图表 1 申万一级行业一周涨幅 (%)



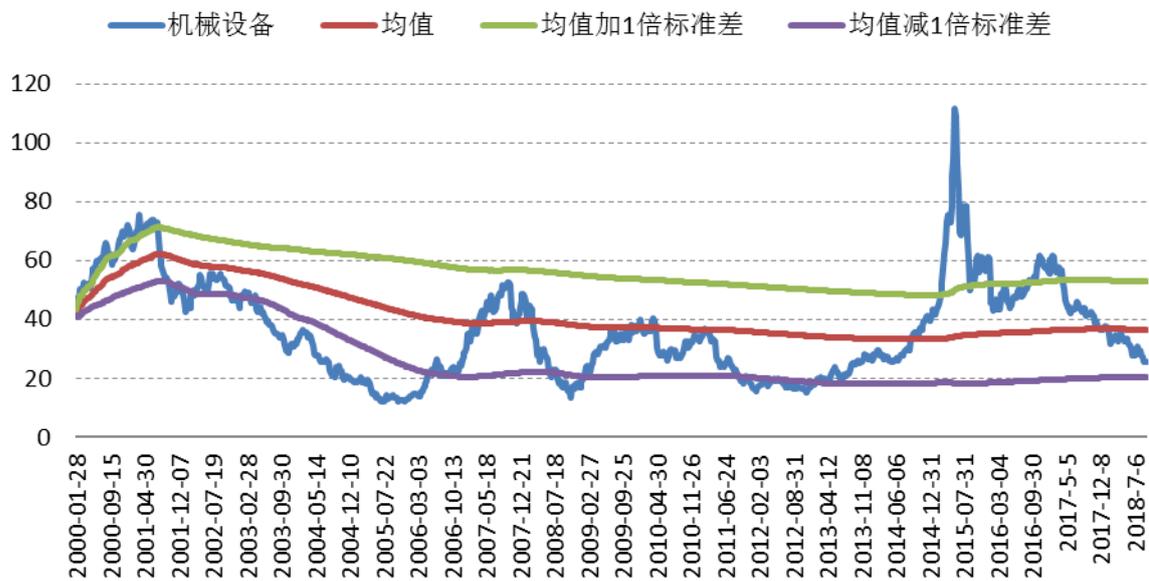
数据来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图表 2 机械设备申万三级行业指数一周涨幅 (%)



数据来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图表 3 机械设备行业估值水平走势 (PE, TTM 剔除负值)



数据来源: Wind, 长城国瑞证券研究所

2 行业重要资讯

2.1 半导体设备

■ SEMI 报告: 2018Q2 我国半导体设备销售额达到 37.9 亿美元, 同比增长 51%

2018 年 9 月 10 日, 国际半导体产业协会 (SEMI) 发布报告指出, 2018 年第二季度全球半导体制造设备销售额为 167 亿美元, 比上一季度低 1%, 比去年同期高出 19%。数据来源是由 SEMI 和日本半导体设备协会 (SEAJ) 共同收集的 95 家以上全球设备公司的月度数据。

报告显示, 2018Q2 我国 (不含台湾地区) 半导体制造设备销售额为 37.9 亿美元 (环比+44%, 同比+51%); 2018Q2 台湾地区销售额为 21.9 亿美元 (环比-4%, 同比-21%); 2018Q2 韩国销售额为 48.6 亿美元 (环比-22%, 同比+2%); 2018Q2 日本销售额为 22.8 亿美元 (环比+7%, 同比+47%)。(来源: SEMI 中国)

■ 武汉弘芯半导体制造产业园开工, 预计可实现年产值 600 亿元

9 月 11 日, 武汉市举行今年第七场招商引资重大项目集中开工活动, 武汉市发改委相关负责人介绍, 此次开工项目聚焦高新技术领域, 其中, 以弘芯半导体制造产业园和联影武汉总部基地项目为代表的高端制造业项目 10 个, 总投资超过 886 亿元, 占比近八成。



弘芯半导体制造产业园是今年武汉单个最大投资项目，位于临空港经济技术开发区临空港大道西侧，规划用地面积 636 亩，建筑面积 65 万平方米，总投资 1280 亿元。该项目去年已投入建设资金 520 亿元，今年第二期项目再投资 760 亿元，拟建设芯片生产制造基地及配套企业。项目计划于 2019 年上半年完成主厂房工程施工，2019 年下半年正式投产。全面达产后，预计可实现年产值 600 亿元，直接带动就业 3000 人。（来源：湖北日报）

■ 泉州出台政策鼓励集成电路设计业发展

近日，泉州市政府办公室印发《关于加快泉州市数字经济发展七条措施的通知》集成电路产业设计领域被写入该《通知》，涵盖集成电路设计相关软硬件支出、产品流片、IP 服务、人才等。

在支持集成电路设计产业发展方面，《通知》提出，对平台购买 IP、设计工具软件、测试与分析仪器设备购置等费用（以完税发票为依据），给予不超过 30%、最高不超过 1000 万元的资金补助。对平台提供的服务（以技术合同和完税发票为依据），按照当年服务收入 20%、不超过 200 万元给予资金补助，期限为 3 年。

集成电路设计企业采用多项目晶圆（MPW）进行产品研发，按 MPW 直接费用的 80% 给予补助；企业参加工程流片项目，对同一流片项目工程流片费用给予 50% 补助。单一企业每年补助总额不超过 200 万元。

集成电路设计企业购买集成电路版图设计专有权开展高端芯片研发，给予集成电路版图设计专有权购买直接费用 50% 的补助，单一企业每年补助总额不超过 200 万元。购买第三方 IC 设计平台提供的“IP 复用、共享设计工具软件或测试与分析”服务，给予实际购买服务费用 55% 的补助，单一企业每年补助总额不超过 150 万元。集成电路设计企业首次年度销售额超过 2000 万元、5000 万元、8000 万元、1 亿元的企业，以企业上年度为基数，自当年度起，连续 3 年将其新增增值税、企业所得税地方留成部分，分别按照 50%、40%、30%、20% 的比例奖励企业，单一企业年度奖励总额不超过 200 万元。

支持本地芯片应用（包括整机/模块/方案公司等集成电路下游企业）与本地集成电路设计企业联动发展，按采购额的 2% 对本地采购方给予资金补助，单个企业年度补助额不超过 200 万元；单个企业单个型号芯片年度补助额不超过 100 万元。（来源：晋江新闻网）

2.2 工程机械

■ 前八月平地机销售 3800 台，同比增长 26%

2018年8月份，纳入统计的国内主要平地机生产企业合计销售平地机321台，同比下滑23.2%。虽然中断了持续15个月的连续增长，但本月销量仍处于同期历史高位。前八月，平地机累计销量达到3800余台，同比增长26%。

8月份平地机共出口212台，同比微降5%，占当月总销量66%。2018年以来，平地机累计出口2100余台，约占总销量55%，同比增长37%，出口形势良好。（来源：中国工程机械商贸网）

■ 前八月装载机销售 8.26 万台，同比增长 28.7%

2018年8月份，纳入统计的国内25家主要装载机生产企业合计销售装载机约8360台，同比去年8月份的7630台增长9.5%。今年以来，装载机累计销售82600多台，同比增长28%，增长势头放缓。

8月份，装载机出口1800余台，占总销量21.8%，同比增长22.3%；前八月装载机累计出口近1.58万台，同比增长28.7%。（来源：中国工程机械商贸网）

■ 前八月推土机销售 5374 台，同比增长 32.2%

随2018年8月份，纳入统计的国内9家主要推土机生产企业共计销售各类型推土机422台，同比下滑6.43%。1至8月，推土机累计销量达到5374台，同比增长32.2%。

8月份推土机出口146台，同比下滑29.1%；前八月，累计出口近1500台，同比增长32%。从数据来看，8月份销量同比下滑，主要原因在于出口表现相对弱势，去年8月份出口销量占到总销量46%，而今年8月只占35%。（来源：中国工程机械商贸网）

■ 郑州召开 2018 微挖峰会暨用户大会，促进微挖行业健康发展

2018年9月12-14日，主题为“微挖时代，未来已来”的2018微挖峰会暨用户大会在河南郑州召开。中国工程机械行业协会领导、中外微挖制造商、微挖标杆用户齐聚，论道微挖产业变革与趋势，分享微挖产业经营管理之道。本次大会是由中国路面机械网&机友会主办，是行业中首次专门针对微挖细分领域的大会。

参会人员包括行业领导、国内外知名企业、微挖产品主流代理商、租赁商、终端客户等300多人，就全球以及中国微挖产业未来发展、竞争格局变化、市场拓展、竞争力打造、后市场等话题进行深入互动。

本次大会不仅为行业企业提供了极佳的实战与前瞻性思维交流平台，找到行业发展痛点，更为标杆用户提供了分享各自独到经营经验的场所，为微挖行业的健康发展注入了持

续动力、为构架未来全新、健康的微挖市场生态链发挥积极促进作用。（来源：中国路面机械网）

3 公司动态

3.1 重点覆盖公司投资要点、评级及盈利预测

图表 4 重点覆盖公司投资要点及评级

重点公司	投资评级	投资要点
机器人	增持	因公司联营企业实现盈利，上半年公司联营企业投资收益 4,598.73 万元，参股公司 Shinsung FA 已于 6 月底完成股权过户，我们上调公司业绩，预计公司 2018-2020 年的净利润由 4.81 亿元、5.43 亿元、6.40 亿元分别为上调为 5.88 亿元、6.50 亿元、7.46 亿元，EPS 由 0.31 元、0.35 元、0.41 元分别上调为 0.38 元、0.42 元、0.48 元，对应 P/E 分别为 44 倍、39 倍、35 倍，考虑新领域、新市场不断突破，新松智慧园与临港产业园产能逐步释放，我们维持其“增持”投资评级。
诚益通	增持	暂不考虑定增项目的业绩贡献，我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 1.27/1.40/1.54 亿元，对应 EPS 为 0.70/0.77/0.85 元，对应 P/E 为 33/30/27 倍，考虑公司医药、生物自动化业务稳健发展，康复医疗器械业务未来发展可期，综合毛利率提升显著，我们维持其“增持”投资评级。
上海沪工	增持	暂不考虑定增项目的业绩贡献，我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 1.03/1.24/1.52 亿元，对应 EPS 为 0.52/0.62/0.76 元，对应 P/E 为 38/32/26 倍，考虑公司切入汽车焊接机器人、航天军工领域，国内收入大幅增长，出口收入稳居行业第一，我们维持其“增持”投资评级。
拓斯达	买入	我们预计公司 2018-2020 年的净利润分别为 1.92/2.76/3.46 亿元，EPS 分别为 1.47/2.11/2.66 元，对应 P/E 分别为 29/20/16 倍，目前可比公司 P/E(TTM) 中位数为 55 倍。考虑公司掌握核心控制技术、伺服技术，业绩快速增长，经过前期下跌，目前公司股价显著低估，我们将其投资评级由“增持”上调为“买入”。



劲拓股份	买入	假设公司募投项目今年年底如期投产，我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 1.42/1.85/2.36 亿元，对应 EPS 为 0.58/0.76/0.97 元，对应 P/E 为 28/21/17 倍，公司电子整机装联设备业务持续稳定发力，光电模组生产专用设备业务销售态势良好，占比大幅提升，我们维持其“买入”投资评级。
昊志机电	增持	暂不考虑非公开发行项目业绩贡献及摊薄影响，我们预计公司 2017-2019 年的净利润分别为 0.9968/1.15/1.33 亿元，EPS 分别为 0.39/0.46/0.52 元，对应 P/E 分别为 31/27/24 倍。公司为主轴制造商龙头，积极拓展高端装备核心功能部件领域，新产品磨床主轴、车床主轴、转台已实现批量销售，木工主轴、直线电机和减速器客户测试反馈情况良好，我们首次给予其“增持”投资评级。
科达洁能	买入	在蓝科锂业扩建项目如期投产的前提下，我们预计公司 2018/2019/2020 年实现归母净利润 7.31/8.81/12.94 亿元，对应 EPS 0.46/0.56/0.82 元，对应 PE 21/17/12 倍。考虑到建材机械海外市场增长强劲、洁能环保步入稳步增长阶段、蓝科锂业投资收益可观，我们将其投资评级由“增持”调高至“买入”。
斯莱克	买入	我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 1.96/2.50/3.15 亿元，对应 EPS 为 0.62/0.80/1.01 元，对应 P/E 为 22/17/14 倍。考虑公司罐线业务拓展顺利、收入快速增长、毛利率高，在手订单达 6.10 亿元，我们维持其“买入”投资评级。
海源机械	买入	暂不考虑非公开发行股份摊薄影响，我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 0.98/1.76/3.00 亿元，对应 EPS 为 0.38/0.68/1.15 元，对应 P/E 为 24/14/8 倍。公司压机及整线装备业务保持稳定，农机菌菇无人套袋机表现亮眼；汽车轻量化业务绑定一线锂电池和整车厂商，在手订单超过 14 亿元，将于今年四季度逐步投入批量生产，业绩拐点凸显，我们维持“买入”投资评级。
英维克	增持	暂不考虑上海科泰并表对于 2018 年的业绩贡献，考虑 2019、2020 年上海科泰业绩贡献及收购发行股份摊薄影响，我们预计公司 2018/2019/2020 年实现归母净利润 1.22/1.61/1.88 亿元，对应 EPS 0.60/0.75/0.88 元，对应 PE

34/28/23 倍。考虑数据中心建设持续增长，公司切入新能源车用、轨交用空调领域，我们首次给予其“增持”投资评级。

赢合科技 买入 暂不考虑公司定增项目的业绩贡献，我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 3.19/4.57/6.29 亿元，对应 EPS 为 0.85/1.22/1.67 元，对应 P/E 为 28/20/14 倍。融合雅康和赢合技术优势，强化产品竞争力，提升整线设备附加值，积极拓展大客户，预售款大幅增长，经营质量改善，我们维持其“买入”投资评级。

伊之密 买入 我们预计公司 2017-2019 年的净利润分别为 2.62/3.14/3.89 亿元，EPS 分别为 0.61/0.73/0.90 元，对应 P/E 分别为 14/12/10 倍，公司股价经过本轮下跌，被显著低估。公司为模压成型领域大型装备综合服务商，核心业务注塑机增长稳定，公司进行产能全面整合升级，完成后最大产能将超过 40 亿元，我们首次覆盖给予其“买入”投资评级。

中亚股份 增持 我们预计公司 2018/2019/2020 年归属于母公司所有者的净利润为 2.09/2.28/2.54 亿元，对应 EPS 为 0.77/0.85/0.94 元，对应 P/E 为 21/19/17 倍，公司为国内领先智能包装机械制造商，在乳品包装领域处于龙头地位，财务指标优良，属于稳健增长型优质标的，我们首次给予其“增持”投资评级。

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

备注：1. 投资要点为相关公司我们最新发布的研究报告投资建议摘要
 2. 红色为本期更新公司

图表 5 重点覆盖公司估值

行业分类	公司名称	股价（元）				EPS（元）			PE（倍）		
		2018/9/14	2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E
其它通用机械	机器人	16.30	0.28	0.38	0.42	58.21	42.89	38.81			
	诚益通	8.53	0.49	0.70	0.77	17.41	12.19	11.08			
	上海沪工	13.09	0.34	0.52	0.62	38.50	25.17	21.11			
	拓斯达	37.46	1.14	1.47	2.11	32.86	25.48	17.75			
	劲拓股份	16.20	0.39	0.58	0.76	41.54	27.93	21.32			
	昊志机电	8.86	0.30	0.39	0.46	29.53	22.72	19.26			
其它专用机械	科达洁能	5.57	0.30	0.46	0.56	18.57	12.11	9.95			



斯莱克	6.05	0.44	0.62	0.80	13.75	9.76	7.56	
海源机械	8.72	0.03	0.38	0.68	290.67	22.95	12.82	
英维克	15.18	0.43	0.60	0.75	35.30	25.30	20.24	
赢合科技	25.29	0.71	0.85	1.22	35.62	29.75	20.73	
伊之密	7.13	0.64	0.61	0.73	11.14	11.69	9.77	
印刷包装机械	中亚股份	13.23	0.69	0.77	0.85	19.17	17.18	15.56

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

备注：红色为本期更新公司

3.2 机械设备行业上市公司重点公告

图表 6 机械设备行业上市公司一周重点公告（9月10日-9月16日）

公司简称	主要内容
先导智能	公司及全资子公司泰坦新动力近期陆续收到主要客户宁德时代中标通知，先导智能的中标项目为卷绕机设备，泰坦新动力的中标项目为化成机及容量机设备，截至目前，先导智能及泰坦新动力收到宁德时代中标通知累计 9.15 亿元，其中先导智能 5.65 亿元，泰坦新动力 3.49 亿元。

数据来源：公司公告，长城国瑞证券研究所

3.3 机械设备行业上市公司股票回购及增持情况

2018年6月16日-2018年9月16日，两市中机械设备行业已有34家公司进行了股票回购，回购总市值达到6.80亿元；有69家上市公司的股东进行了增持，增持总市值达到28.74亿元。

图表 7 2018年6月16日-9月16日机械设备行业上市公司股票回购情况

代码	简称	一级行业	区间已回购笔数	区间已回购金额（元）	区间已回购股数（股）
300471.SZ	厚普股份	机械设备	1	67,811,596.00	5,894,000
300488.SZ	恒锋工具	机械设备	2	383,021.00	268,062
300354.SZ	东华测试	机械设备	1	268,023.00	21,000
300126.SZ	锐奇股份	机械设备	1	3,221,522.65	1,451,200
002532.SZ	新界泵业	机械设备	1	61,740,775.29	12,235,277
300201.SZ	海伦哲	机械设备	1	85,222,346.26	15,936,600
300193.SZ	佳士科技	机械设备	1	837,872.64	240,768
603203.SH	快克股份	机械设备	1	124,744.62	8,060
300567.SZ	精测电子	机械设备	1	771,460.00	34,000

请参阅最后一页的股票投资评级说明和法律声明

002837.SZ	英维克	机械设备	2	924,403.60	76,315
002796.SZ	世嘉科技	机械设备	1	1,031,130.00	57,000
002537.SZ	海联金汇	机械设备	2	157,611,517.57	14,401,256
300092.SZ	科新机电	机械设备	1	15,054,189.09	2,957,601
300004.SZ	南风股份	机械设备	1	1.00	11,708,657
002073.SZ	软控股份	机械设备	1	6,590,160.00	1,458,000
300461.SZ	田中精机	机械设备	1	42,356,383.45	2,383,812
300179.SZ	四方达	机械设备	2	7,457,448.00	1,837,850
603626.SH	科森科技	机械设备	1	782,402.28	50,723
300410.SZ	正业科技	机械设备	2	90,256.00	1,081,951
002132.SZ	恒星科技	机械设备	1	130,478.87	66,023
300112.SZ	万讯自控	机械设备	1	593,280.00	103,000
300435.SZ	中泰股份	机械设备	1	173,250.00	25,000
300161.SZ	华中数控	机械设备	1	1.00	25,636
300228.SZ	富瑞特装	机械设备	1	2,043,748.00	310,600
603339.SH	四方科技	机械设备	1	933,000.00	60,000
300457.SZ	赢合科技	机械设备	1	3,058,445.29	180,000
300486.SZ	东杰智能	机械设备	2	26,586,180.00	1,422,000
300195.SZ	长荣股份	机械设备	1	115,113,619.61	10,096,274
300095.SZ	华伍股份	机械设备	1	27,659,686.80	4,683,146
600577.SH	精达股份	机械设备	1	39,342,356.85	11,337,855
300415.SZ	伊之密	机械设备	1	1,855,099.73	256,400
000821.SZ	京山轻机	机械设备	1	2,317,910.40	271,800
300421.SZ	力星股份	机械设备	1	637,948.86	46,500
002111.SZ	威海广泰	机械设备	1	6,998,325.12	650,200

数据来源：WIND，长城国瑞证券研究所
 备注：红色为本期发生回购公司

图表 8 2018 年 6 月 16 日-9 月 16 日机械设备行业上市公司股东增持情况

代码	名称	变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)
603699.SH	纽威股份	22	12	增持	40.98	446.33
603556.SH	海兴电力	2	1	增持	184.95	4,892.54
603356.SH	华菱精工	2	2	增持	0.35	7.73
603339.SH	四方科技	5	2	增持	38.46	646.26
603331.SH	百达精工	1	1	增持	0.02	0.33
603315.SH	福鞍股份	1	1	增持	159.94	1,997.80
603311.SH	金海环境	1	1	增持	92.50	1,025.91
603278.SH	大业股份	6	1	增持	130.62	2,269.42
601989.SH	中国重工	1	1	增持	2,416.07	9,825.54
600992.SH	贵绳股份	1	1	增持	40.72	299.25
600990.SH	四创电子	1	1	增持	80.90	3,143.85



600984. SH	建设机械	11	4	增持	2,437.90	16,028.36
600685. SH	中船防务	1	1	增持	0.03	0.39
600562. SH	国睿科技	1	1	增持	253.71	3,974.60
600520. SH	文一科技	1	1	增持	61.26	1,079.14
600495. SH	晋西车轴	2	1	增持	0.11	0.40
600388. SH	龙净环保	2	2	增持	1,069.05	12,911.09
600243. SH	青海华鼎	10	2	增持	453.29	2,311.34
300607. SZ	拓斯达	3	3	增持	172.36	9,544.44
300515. SZ	三德科技	3	2	增持	10.83	100.69
300503. SZ	昊志机电	7	2	增持	63.94	747.56
300480. SZ	光力科技	1	1	增持	0.63	7.04
300471. SZ	厚普股份	4	1	增持	363.88	2,604.93
300470. SZ	日机密封	1	1	增持	0.53	23.60
300441. SZ	鲍斯股份	14	1	增持	535.01	4,597.39
300402. SZ	宝色股份	1	1	增持	0.02	0.18
300400. SZ	劲拓股份	178	6	增持	709.74	10,436.82
300306. SZ	远方信息	1	1	增持	0.80	6.64
300266. SZ	兴源环境	16	5	增持	1,589.24	120,875.31
300259. SZ	新天科技	1	1	增持	50.00	181.25
300257. SZ	开山股份	3	2	增持	1.27	17.23
300195. SZ	长荣股份	2	2	增持	3.31	38.15
300193. SZ	佳士科技	1	1	增持	12.53	73.17
300159. SZ	新研股份	1	1	增持	13.82	105.48
300091. SZ	金通灵	5	2	增持	213.32	3,091.54
300084. SZ	海默科技	1	1	增持	0.20	0.95
002884. SZ	凌霄泵业	4	1	增持	55.70	1,328.52
002793. SZ	东音股份	8	2	增持	208.16	2,782.72
002722. SZ	金轮股份	6	2	增持	363.53	6,173.71
002689. SZ	远大智能	2	1	增持	105.05	399.92
002686. SZ	亿利达	1	1	增持	0.10	0.70
002639. SZ	雪人股份	1	1	增持	260.35	1,530.86
002608. SZ	江苏国信	1	1	增持	68.60	460.43
002598. SZ	山东章鼓	4	3	增持	5.73	43.79
002559. SZ	亚威股份	6	2	增持	52.06	361.39
002532. SZ	新界泵业	4	3	增持	9.03	42.63
002530. SZ	金财互联	3	1	增持	109.83	997.95
002523. SZ	天桥起重	2	1	增持	0.87	3.01
002520. SZ	日发精机	1	1	增持	94.93	653.85
002480. SZ	新筑股份	14	9	增持	206.24	1,567.41
002468. SZ	申通快递	21	1	增持	798.86	13,059.93
002438. SZ	江苏神通	2	2	增持	787.97	5,071.64
002367. SZ	康力电梯	1	1	增持	6.50	38.56
002278. SZ	神开股份	63	9	增持	1,819.55	20,081.59

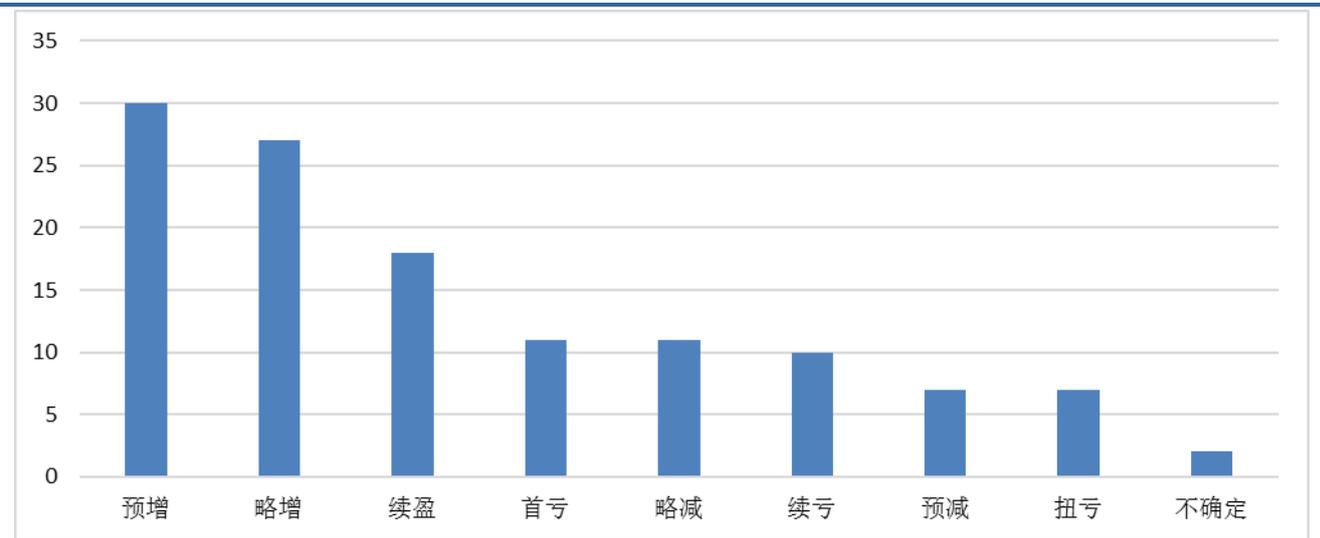
002158.SZ	汉钟精机	5	4	增持	6.92	57.29
002132.SZ	恒星科技	2	1	增持	1,575.16	5,096.36
002111.SZ	威海广泰	1	1	增持	19.47	200.04
002031.SZ	巨轮智能	2	1	增持	462.70	1,004.29
002026.SZ	山东威达	6	2	增持	573.50	3,652.63
002021.SZ	中捷资源	5	5	增持	39.50	99.64
002009.SZ	天奇股份	1	1	增持	20.33	200.40
002006.SZ	精功科技	10	1	增持	455.16	2,606.42
001696.SZ	宗申动力	1	1	增持	34.59	168.79
000925.SZ	众合科技	16	9	增持	22.18	135.63
000890.SZ	法尔胜	5	1	增持	90.00	462.11
000821.SZ	京山轻机	4	2	增持	437.76	4,414.29
000811.SZ	冰轮环境	5	3	增持	4.33	21.34
000595.SZ	宝塔实业	4	4	增持	111.64	415.34
000551.SZ	创元科技	1	1	增持	166.00	981.83

数据来源：WIND，长城国瑞证券研究所
备注：红色为本期发生增持公司

3.4 机械设备行业上市 2018 年三季度业绩预告

截止 9 月 16 日，我们跟踪的机械设备（含通用航空）行业 355 家公司已有 123 家公司公布 2018 年三季度业绩预告，其中不确定（2 家）、首亏（11 家）、续亏（10 家）、预减（7 家）、略减（11 家）、扭亏（7 家）、略增（27 家）、预增（30 家）、续盈（18 家）。

图表 9 机械设备行业 2018 年三季度报业绩预告类型分布（单位：家）



数据来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图表 10 机械设备行业 2018 年三季度业绩预告

证券代码	证券简称	2017 年三季度公司 净利润 (百万元)	2018 年三季度业绩预告		
			预告类型	净利润同比增长下限 (%)	净利润同比增长上限 (%)
002487.SZ	大金重工	21.14	预增	100.00	150.00
002430.SZ	杭氧股份	207.24	预增	112.31	150.91
002459.SZ	天业通联	5.34	预增	143.47	180.93
002608.SZ	江苏国信	1,414.93	预增	3.19	52.66
002468.SZ	申通快递	1,127.41	预增	40.00	55.00
002526.SZ	山东矿机	36.78	预增	185.51	234.46
002097.SZ	山河智能	113.74	预增	230.00	280.00
300309.SZ	吉艾科技	103.85	预增	171.08	199.62
002009.SZ	天奇股份	79.55	预增	70.00	120.00
002651.SZ	利君股份	75.16	预增	10.00	60.00
002282.SZ	博深工具	49.04	预增	40.00	90.00
002514.SZ	宝馨科技	43.65	预增	50.00	100.00
002347.SZ	泰尔股份	10.25	预增	30.00	80.00
002747.SZ	埃斯顿	58.91	预增	10.00	60.00
002837.SZ	英维克	57.05	预增	20.00	70.00
002535.SZ	林州重机	31.37	预增	125.24	157.42
002849.SZ	威星智能	34.18	预增	17.05	60.95
002757.SZ	南兴装备	75.36	预增	35.00	65.00
002438.SZ	江苏神通	38.06	预增	40.00	70.00
002353.SZ	杰瑞股份	48.78	预增	600.00	650.00
300123.SZ	亚光科技	18.87	预增	350.46	376.96
002490.SZ	山东墨龙	10.17	预增	391.80	637.70
002147.SZ	新光圆成	49.23	预增	95.01	143.77
002819.SZ	东方中科	13.04	预增	42.00	73.00
002698.SZ	博实股份	89.81	预增	25.00	55.00
300260.SZ	新莱应材	14.69	预增	117.90	145.14
300411.SZ	金盾股份	35.05	预增	156.80	173.92
300567.SZ	精测电子	114.69	预增	62.17	74.38
002611.SZ	东方精工	204.64	预增	51.50	101.50
002685.SZ	华东重机	23.51	预增	1520.00	1730.00
002870.SZ	香山股份	60.94	预减	-62.26	-17.95
002774.SZ	快意电梯	46.48	预减	-60.00	-20.00
002786.SZ	银宝山新	48.24	预减	-83.42	-48.18
002499.SZ	科林环保	45.54	预减	-51.69	-34.12
300306.SZ	远方信息	103.09	预减	-98.79	-98.35
002367.SZ	康力电梯	274.66	预减	-90.00	-50.00
002779.SZ	中坚科技	29.76	预减	-75.00	-25.00
002658.SZ	雪迪龙	117.11	续盈	-10.00	30.00



600984. SH	建设机械	89.17	续盈		
002158. SZ	汉钟精机	133.83	续盈	-10.00	15.00
002529. SZ	海源复材	32.04	续盈	-6.38	2.98
002722. SZ	金轮股份	93.99	续盈	-20.00	20.00
002595. SZ	豪迈科技	538.49	续盈	-10.00	10.00
002793. SZ	东音股份	92.99	续盈	-29.99	7.54
002150. SZ	通润装备	64.17	续盈	-20.00	30.00
002483. SZ	润邦股份	76.30	续盈	-20.00	30.00
002426. SZ	胜利精密	393.14	续盈	-24.96	4.80
002857. SZ	三晖电气	15.95	续盈	-9.09	9.72
002554. SZ	惠博普	77.35	续盈	-20.00	20.00
002903. SZ	宇环数控	67.29	续盈	-37.58	1.06
002686. SZ	亿利达	105.54	续盈	-30.00	10.00
002031. SZ	巨轮智能	39.92	续盈	-40.00	10.00
002884. SZ	凌霄泵业	131.00	续盈	-4.96	25.19
002026. SZ	山东威达	109.15	续盈	-10.00	40.00
002073. SZ	软控股份	85.15	续盈	-10.00	10.00
002633. SZ	申科股份	-0.31	续亏	-1508.41	100.00
002248. SZ	华东数控	-162.42	续亏	-127.82	-87.62
002272. SZ	川润股份	1.05	续亏	-1321.34	-809.66
002423. SZ	中原特钢	-147.03	续亏	45.59	55.79
002629. SZ	仁智股份	-11.86	续亏	-110.82	-68.65
300551. SZ	古鳌科技	-2.88	续亏	-195.17	-167.39
600302. SH	标准股份	-0.83	续亏		
002209. SZ	达意隆	-10.81	续亏	-38.74	100.00
002260. SZ	*ST 德奥	-41.57	续亏	-56.36	-8.25
603029. SH	天鹅股份	-2.82	续亏		
002192. SZ	融捷股份	1.71	首亏	-568.83	-393.02
300126. SZ	锐奇股份	1.85	首亏	-1667.65	-1397.37
002689. SZ	远大智能	36.60	首亏	-150.00	-120.00
002204. SZ	大连重工	10.70	首亏	-1782.20	-1314.92
300557. SZ	理工光科	11.27	首亏	-400.00	-370.00
600815. SH	厦工股份	108.95	首亏		
002164. SZ	宁波东力	67.96	首亏	-6245.53	-6056.43
300228. SZ	富瑞特装	50.56	首亏	-189.00	-179.11
002122. SZ	*ST 天马	37.41	首亏	-869.78	-688.03
002337. SZ	赛象科技	63.88	首亏	-161.35	-124.84
603111. SH	康尼机电	175.77	首亏		
300080. SZ	易成新能	-302.64	扭亏	116.60	118.26
002613. SZ	北玻股份	-25.35	扭亏	364.98	414.98
002021. SZ	中捷资源	-58.26	扭亏	142.91	160.07
002480. SZ	新筑股份	-88.36	扭亏	105.66	133.95
002278. SZ	神开股份	-6.96	扭亏	272.37	358.56



002552.SZ	*ST 宝鼎	-3.44	扭亏	826.48	971.77
002760.SZ	凤形股份	-14.56	扭亏	196.14	257.94
002639.SZ	雪人股份	10.85	略增	1.41	38.28
002472.SZ	双环传动	181.18	略增	10.00	40.00
002520.SZ	日发精机	46.69	略增	10.00	50.00
002896.SZ	中大力德	45.87	略增	10.00	40.00
002690.SZ	美亚光电	261.47	略增	10.00	30.00
002537.SZ	海联金汇	283.83	略增	0.00	30.00
002877.SZ	智能自控	34.55	略增	0.00	30.00
002871.SZ	伟隆股份	43.62	略增	0.00	15.00
002046.SZ	轴研科技	-11.36	略增	0.00	20.00
002444.SZ	巨星科技	424.51	略增	20.00	35.00
002435.SZ	长江润发	244.38	略增	14.58	30.94
002111.SZ	威海广泰	159.22	略增	10.00	30.00
002621.SZ	三垒股份	26.45	略增	0.00	50.00
002530.SZ	金财互联	148.29	略增	18.01	32.85
300338.SZ	开元股份	109.17	略增	0.00	30.00
002691.SZ	冀凯股份	7.98	略增	0.00	50.00
002523.SZ	天桥起重	77.22	略增	0.00	30.00
002796.SZ	世嘉科技	22.89	略增	0.00	30.00
002006.SZ	精功科技	30.26	略增	5.74	32.18
002559.SZ	亚威股份	62.80	略增	20.00	50.00
002843.SZ	泰嘉股份	40.44	略增	10.00	40.00
002598.SZ	山东章鼓	51.36	略增	10.00	30.00
002833.SZ	弘亚数控	193.63	略增	20.00	35.00
002023.SZ	海特高新	44.10	略增	0.00	30.00
002645.SZ	华宏科技	87.53	略增	37.10	48.52
603315.SH	福鞍股份	24.08	略增	12.74	12.74
002730.SZ	电光科技	38.22	略增	10.00	40.00
600894.SH	广日股份	366.92	略减		
002667.SZ	鞍重股份	24.49	略减	-50.00	0.00
002890.SZ	弘宇股份	38.63	略减	-35.00	-5.00
002816.SZ	和科达	10.13	略减	-35.84	-11.16
002011.SZ	盾安环境	58.05	略减	-30.00	0.00
002342.SZ	巨力索具	22.87	略减	-40.00	0.00
002564.SZ	天沃科技	205.82	略减	-27.12	-2.83
002366.SZ	台海核电	654.38	略减	-26.65	-14.42
002509.SZ	天广中茂	413.27	略减	-30.00	0.00
002532.SZ	新界泵业	129.55	略减	-30.00	0.00
002338.SZ	奥普光电	34.56	略减	-30.00	0.00
002132.SZ	恒星科技	100.10	不确定	-130.00	-80.00
300464.SZ	星徽精密	20.55	不确定	-114.60	-85.40

数据来源：Wind，长城国瑞证券研究所

股票投资评级说明

证券的投资评级：

以报告日后的6个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

买入：相对强于市场表现20%以上；

增持：相对强于市场表现10%~20%；

中性：相对市场表现在-10%~+10%之间波动；

减持：相对弱于市场表现10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

看好：行业超越整体市场表现；

中性：行业与整体市场表现基本持平；

看淡：行业弱于整体市场表现。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

本报告采用的基准指数：沪深 300 指数。

法律声明：“股市有风险，入市需谨慎”

长城国瑞证券有限公司已通过中国证监会核准开展证券投资咨询业务。在本机构、本人所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。本报告版权归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、刊载或转发，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。