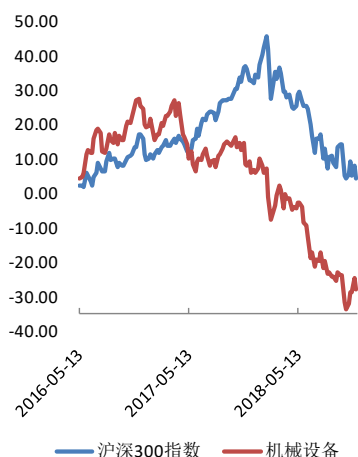


行业周报

投资评级 看好
评级变动 维持评级



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:
霍亮
执业证书编号:
S0200118070006
huoliang@gwgsc.com

地址: 厦门市思明区莲前西路
2号莲富17楼

长城国瑞证券有限公司

机械设备行业周报 2018年第47期 (总第118期)

中联重科收购德国威尔伯特, 高端工程机械及核心零部件产业技术创新战略联盟成立

行业重要资讯:

中联重科收购德国威尔伯特 100%股权。11月27日, 中联重科正式签署战略合作协议, 宣布收购全球塔机领先制造商德国威尔伯特(WILBERT) 100%股权。此次并购可使双方实现强强联合。中联重科通过吸收国际顶尖品牌的经验及技术, 可快速实现自我提升, 并依托德国威尔伯特丰富的业务资源, 补充欧美高端市场的空白; 威尔伯特通过借助中联重科广泛的营销网络及资本优势, 可迅速扩大销售规模, 提升市场占有率。在中国的高端塔机市场, 威尔伯特的产品具有巨大的潜力。与此同时, 双方亦可通过供应链协同, 利用各自的资源优势, 降低采购成本, 协同发展、合作双赢。(来源: 证券之星)

高端工程机械及核心零部件产业技术创新战略联盟正式成立。11月27日, 2018上海Bauma China现场, 徐工集团宣布: 由徐工集团和浙江大学共同发起, 北京理工大学、吉林大学、广西柳工机械、国机重工集团常林有限公司等54家企业和科研院所参加的高端工程机械及核心零部件产业技术创新战略联盟正式成立。浙江大学机械工程学院院长、中国工程院院士杨华勇教授任联盟首届理事长。(来源: 中国起重机械网)

临工集团与德纳集团举行战略合作签约仪式。11月28日, 临工集团与德纳集团战略合作签约仪式在上海bauma展临工集团展位隆重举行。此次签订战略合作协议属于强强联合, 临工集团与德纳集团将积极构建长期、稳定的战略合作协议, 在地下无轨铲运设备的驱动桥、变矩器、变速箱等传动产品以及在高空作业平台液压产品开展全面、深入地合作, 进行联合技术攻关及质量提升, 实现双方优势互补和资源共享, 携手推动行业创新, 最终实现互利共赢。(来源: 慧聪工程机械网)

DHL 投资 3 亿美元扩大仓库机器人规模。DHL 旗下的物流部门 DHL Supply Chain (供应链) 今日宣布将投资 3 亿美元, DHL 将借助更多的物联网感应器和机器人来实现北美仓库的现代化。自动化机器人用于减少工作流程, 并会在物流管理中发挥作用。该技术已经在 85 家 DHL 的设施中投入使用, 大约占北美地区仓库数量的 20%。该投资计划将把最新技术应用到 DHL 下属的 430 个工作点中的 350 个。(来源: 新战略机器人网)

云迹科技与美居酒店达成战略合作, 加速酒店智能化升级。11月30日, 云迹科技与华住集团旗下美居酒店在上海携程美居酒店签署战略合作



作协议，遍布全国的美居酒店都将聘用云迹科技酒店服务机器人“润”，为宾客带来极具科技智慧的入住体验。此次签约意在推动双方在集团层面达成更深入的合作。未来，云迹科技将携手美居酒店一起探索酒店中更多的智慧化可能性与人性化服务空间，云迹酒店服务机器人或成为美居酒店的统一标配。（来源：亿欧网）

布科思科技完成 5000 万元 A 轮融资，聚焦定位导航机器人。11 月 27 日，智慧物流柔性搬运系统提供商布科思科技宣布完成 5000 万元 A 轮融资，泰达科投领投。本轮融资主要用于扩充人才、扩大产能和拓展新品。布科思科技是由谢传泉于 2014 年创办，聚焦于智能机器人行业的机器人定位导航技术供应商、智能搬运机器人和调度系统提供商。2015 年 11 月，布科思科技获得由西科天使和极星资本的天使投资，之后获得德联资本的 Pre-A 轮融资。（来源：OFweek 机器人网）

公司动态：

2018 年 9 月 2 日-2018 年 12 月 2 日，两市中机械设备行业已有 38 家公司进行了股票回购，回购总市值达到 11.32 亿元；有 44 家上市公司的股东进行了增持，增持总市值达到 27.90 亿元。

截止 12 月 2 日，我们跟踪的机械设备（含通用航空）行业 356 家公司已有 123 家公布 2018 年年报业绩预告，其中不确定（2 家）、首亏（12 家）、续亏（6 家）、预减（16 家）、略减（13 家）、扭亏（7 家）、略增（31 家）、预增（20 家）、续盈（16 家）。

投资建议：

中联重科收购德国威尔伯特 100% 股权，临工集团与德纳集团举行战略合作签约仪式，显示中外工程机械领域合作加大，双方优势互补，利好国内企业进入高端工程机械市场。DHL 投资 3 亿美元扩大仓库机器人规模，云迹科技与美居酒店达成战略合作，加速酒店智能化升级物流机器人，布科思科技完成 5000 万元 A 轮融资，聚焦定位导航机器人，彰显机器人下游应用广阔，投资升温。建议关注工程机械和机器人板块。

风险提示：

AI 技术发展不及预期；机器人下游需求不及预期；工程机械需求不及预期



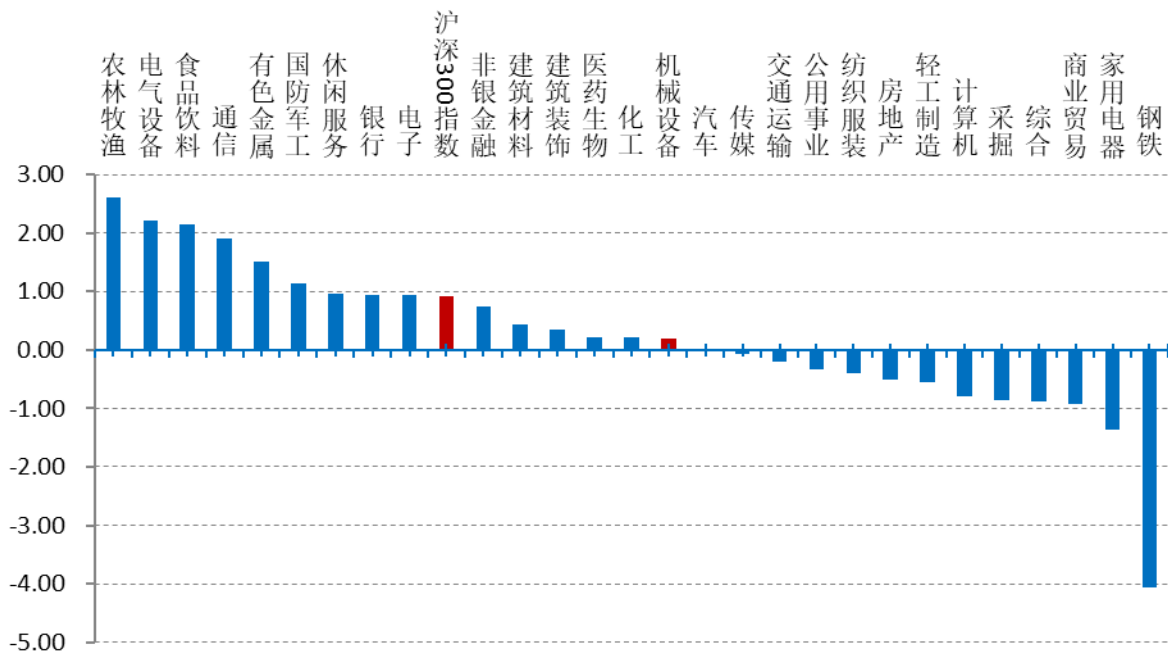
目 录

1 市场回顾	4
2 行业重要资讯	5
2.1 工程机械.....	5
2.2 机器人.....	7
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.....	12
3.3 机械设备行业上市公司股票回购及增持情况.....	12
3.4 机械设备行业上市公司 2018 年报业绩预告.....	15

1 市场回顾

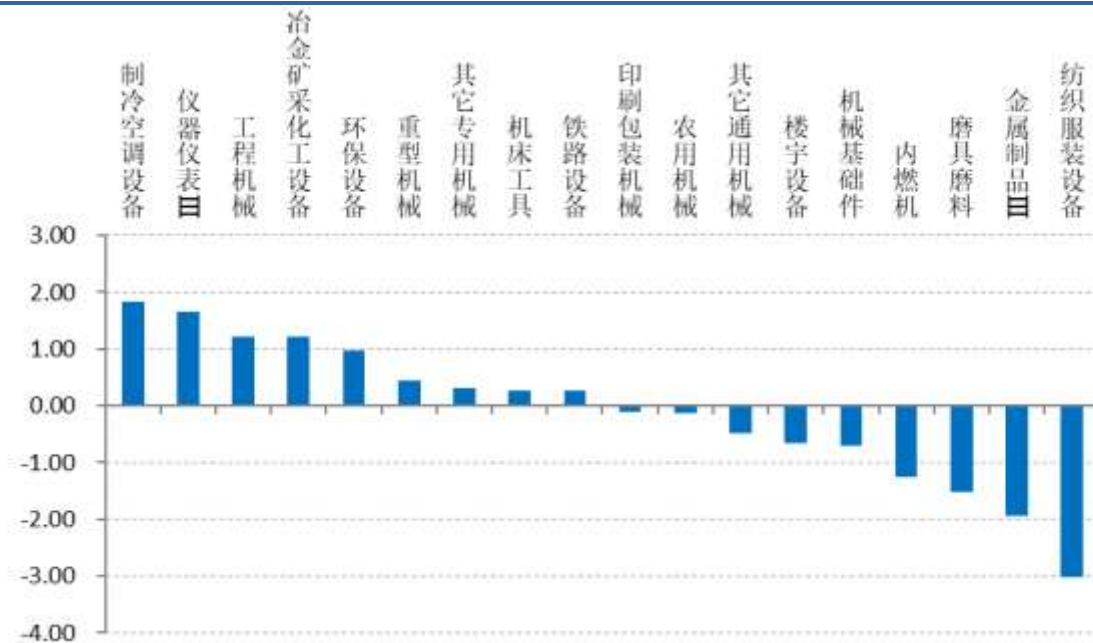
上周机械设备行业指数上涨 0.20%，在申万 28 个一级行业中涨幅居后，跑输沪深 300 指数 (+0.93%)。机械设备三级行业指数涨跌互现，制冷空调设备、仪器仪表、工程设备领涨，涨幅分别为 1.83%、1.65%、1.22%，纺织服装设备、金属制品、磨具磨料领跌，跌幅分别为 3.03%、1.94%、1.53%。

图表 1 申万一级行业一周涨幅 (%)



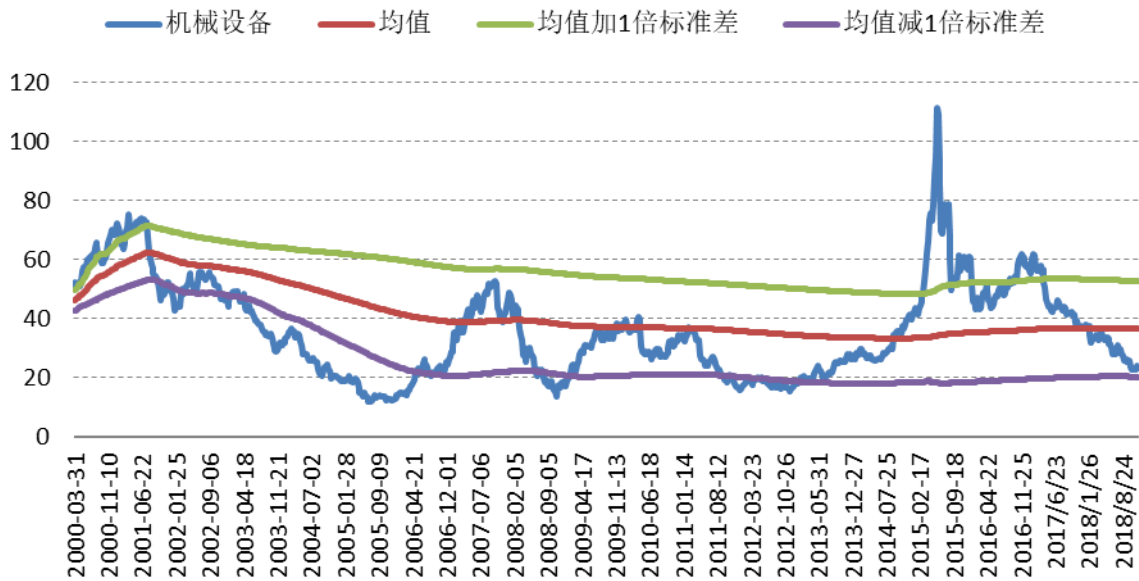
数据来源：Wind，长城国瑞证券研究所

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 工程机械

■ 中联重科收购德国威尔伯特 100%股权

11月27日,中联重科正式签署战略协议,宣布收购全球塔机领先制造商德国威尔伯特(WILBERT)100%股权。这标志着中联重科塔机业务在实现国内市场占有率第一后,高起点踏入欧洲高端塔机市场,为中联重科海外战略增添浓墨重彩的一笔。

此次并购可使双方实现强强联合。中联重科通过吸收国际顶尖品牌的经验及技术,可快速实现自我提升,并依托德国威尔伯特丰富的业务资源,补充欧美高端市场的空白;威尔伯特通过借助中联重科广泛的营销网络及资本优势,可迅速扩大销售规模,提升市场占有率。在中国的高端塔机市场,威尔伯特的产品具有巨大的潜力。与此同时,双方亦可通过供应链协同,利用各自的资源优势,降低采购成本,协同发展、合作双赢。

据了解,德国威尔伯特(WILBERT)是一家在建筑行业有着80余年历史的老牌企业,是全球领先的变幅式动臂塔机制造商以及欧洲排名第三的塔机租赁商,在高端起重机领域欧洲市场占有率第一,其大型塔机的起重能力、精度及安全性在欧洲首屈一指。

德国威尔伯特具有强大的自主研发能力,并可根据客户需求量身定制和模块化组合产品,确保满足不同客户的各种需求。基于数十年从事塔机租赁的丰富经验,德国威尔伯特在

产品设计中充分考虑了租赁、运输、安拆服务等各环节的便利性和经济性,产品和服务独步欧洲。(来源:证券之星)

■ 高端工程机械及核心零部件产业技术创新战略联盟正式成立

11月27日,2018上海Bauma China现场,徐工集团宣布:由徐工集团和浙江大学共同发起,北京理工大学、吉林大学、广西柳工机械、国机重工集团常林有限公司等54家企业和科研院所参加的高端工程机械及核心零部件产业技术创新战略联盟正式成立。浙江大学机械工程学院院长、中国工程院院士杨华勇教授任联盟首届理事长。

中国工程机械协会常务副会长、秘书长苏子孟在接受记者采访时说,放眼全球工程机械行业竞争格局,高端工程机械关键技术及液压、传动、控制等核心零部件的缺失仍然严重制约了我国工程机械行业的发展。中国要成为真正的世界工程机械制造强国,必须实现高端工程机械产品全面技术升级,实现对关键技术及核心零部件的掌控,占据全球产业技术制高点,推动工程机械产业的升级转型、提质增效。

中国工程院院士杨华勇理事长介绍,联盟集聚了全国工程机械行业的各要素、各机构的专家型人才,大家要聚集起来共同服务国家战略,促进行业更大进步。他认为,产业技术创新战略联盟今后一方面要更加关注工程机械行业的基础研究及应用基础研究,掌握更多的原创技术;二是要打通研究、开发、中试、样机到批量生产的产业链条,打造工程机械主机行业走向世界的创新平台,促进工程机械行业进入世界更高端。(来源:中国起重机械网)

■ 临工集团与德纳集团举行战略合作签约仪式

11月28日,临工集团与德纳集团战略合作签约仪式在上海bauma展临工集团展位隆重举行,临工集团总裁、临工重机董事长于孟生、临工重机总经理支开印、临工重机副总经理、临工矿山总经理李连刚、临工重机副总经理王仁宾;德纳集团副总裁、非道路事业部总裁AzizAghili,非公路事业部全球销售副总裁JeroenDecleer,亚太区运营&销售高级总监MarcusKing,北亚太区销售&战略总监AldrichSu出席签约仪式。

此次签订战略协议属于强强联合,临工集团与德纳集团将积极构建长期、稳定的战略合作协议,在地下无轨铲运设备的驱动桥、变矩器、变速箱等传动产品以及在高空作业平台液压产品开展全面、深入地合作,进行联合技术攻关及质量提升,实现双方优势互补和资源共享,携手推动行业创新,最终实现互利共赢。

临工集团是中国机械工业 100 强，世界工程机械 50 强，主导产品有铲运挖掘系列、路面机械系列、矿用车系列、矿山机械系列、高空作业平台系列、小型工程机械系列等。优质的产品，优质的服务，使临工集团的产品销往全国各地，并出口几十个国家和地区。

德纳集团是全球传动系统、密封件和热管理产品的领先供应商。德纳集团在为汽车制造商，商用车制造商，非公路用车制造商提供附加值高的产品和系统的设计、工艺及制造方面在全球居于领先地位。（来源：慧聪工程机械网）

2.2 机器人

■ DHL 投资 3 亿美元扩大仓库机器人规模

DHL 旗下的物流部门 DHL Supply Chain（供应链）今日宣布将投资 3 亿美元，DHL 将借助更多的物联网感应器和机器人来实现北美仓库的现代化。自动化机器人用于减少工作流程，并会在物流管理中发挥作用。该技术已经在 85 家 DHL 的设施中投入使用，大约占北美地区仓库数量的 20%。周四宣布的投资计划将把最新技术应用到 DHL 下属的 430 个工作点中的 350 个。

DHL 是全球最大的物流公司，在全球 220 多个国家和地区拥有超过 340,000 名员工和众多营业办事处。Locus Robotics 等公司推出能与人类合作完成任务的机器人，目前已经在一些现代化程度很高的 DHL 设施中得到应用。DHL Supply Chain 总裁 Jim Gehr 透露目前正同超过 25 家机器人和自动化领域的业界领导者展开对话。仓库机器人将被优先用于选取包裹，并能完成包括合作拾取物品，将物品从工厂一端送到另一端以及仿效人类包装工在内的一系列任务。（来源：新战略机器人网）

■ 云迹科技与美居酒店达成战略合作，加速酒店智能化升级

11 月 30 日，云迹科技与华住集团旗下美居酒店在上海携程美居酒店签署战略合作协议，遍布全国的美居酒店都将聘用云迹科技酒店服务机器人“润”，为宾客带来极具科技智慧的入住体验。此次签约意在推动双方在集团层面达成更深入的合作。未来，云迹科技将携手美居酒店一起探索酒店中更多的智慧化可能性与人性化服务空间，云迹酒店服务机器人或成为美居酒店的统一标配。

在签约仪式上，华住集团首席发展官、执行副总裁暨高档酒店事业部 CEO 孙武先生表示，目前每天单店客人使用小美的频率可以达到每天 50 次以上，此次引入小美机器人，借力人工智能为传统的服务行业赋予新的生命与活力，是希望更好的提高酒店的服务能力、劳动效果和运营效率，给宾客带来更好的酒店体验。

中国酒店市场正不断满足消费者日益增长的各类需求，借力人工智能为传统的服务行业赋予新的生命与活力，通过此次签约仪式，更可见美居作为国内中高端个性化酒店领军者，对于酒店智慧化道路的探索前进。继云迹科技与众多酒店集团达成战略合作协议后，酒店智慧化进程已成为趋势，云迹科技作为服务机器人领军企业，将深耕酒店市场，通过服务机器人提升酒店的服务能力与运营效率，从而助力中国酒店市场完成一场智能化变革。（来源：亿欧网）

■ 布科思科技完成 5000 万元 A 轮融资，聚焦定位导航机器人

11 月 27 日，智慧物流柔性搬运系统提供商布科思科技宣布完成 5000 万元 A 轮融资，泰达科投领投。本轮融资主要用于扩充人才、扩大产能和拓展新品。

据了解，布科思科技是由谢传泉于 2014 年创办，聚焦于智能机器人行业的机器人定位导航技术供应商、智能搬运机器人和调度系统提供商。2015 年 11 月，布科思科技获得由西科天使和极星资本的天使投资，之后获得德联资本的 Pre-A 轮投资。

布科思科技团队创业的初衷就是想将 AI 相关技术落地到实际产品上。2012 年前后，AI 领域的深度神经网络、语音识别、图像识别等技术不断趋热，不少资本也对此青睐有加，基于 AI 技术的机器人行业也迎来全新的发展契机。但就机器人产业而言，机器人定位导航还处于学术研究阶段，尚未进入产业界。于是谢传泉将自己的领域定位到这一技术层面，在自动化的模式识别实验室不断进行实验，直到创办布科思科技。

目前，布科思科技的核心技术包括 SLAM 技术、机电一体化运动系统、大规模人员物资定位技术等。自成立以来，布科思科技追求以稳定可靠的产品赢得市场，目前已在室内递送、银行接待、商场宣导、展馆导览、空港车站移动服务、人员物资定位、电力巡检等多个细分场景中积累了大量应用数据和经验，成功服务于上千家客户。（来源：OFweek 机器人网）

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。

杰克股份 买入 我们预计公司 2018-2020 年的净利润分别为 5.06/6.77/8.18 亿元，EPS 分别为 1.66/2.21/2.67 元，对应 P/E 分别为 18/14/11 倍，考虑公司为全球缝制机械行业中产销量规模最大的企业，市场竞争格局头部效应显著，强者恒强，公司正积极提升产能，拟建设产值 90 亿元智能高端缝制装备制造基地，打造缝制设备智能成套解决方案服务商，我们首次覆盖给予其“买入”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。

数据来源：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）		
		2018/11/30	2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E
其它通用机械	机器人	14.46	0.28	0.38	0.42	51.64	38.05	34.43			
	诚益通	8.65	0.49	0.70	0.77	17.65	12.36	11.23			
	上海沪工	14.71	0.34	0.52	0.62	43.26	28.29	23.73			
	拓斯达	38.50	1.14	1.47	2.11	33.77	26.19	18.25			
	劲拓股份	15.47	0.39	0.58	0.76	39.67	26.67	20.36			
	昊志机电	9.62	0.30	0.39	0.46	32.07	24.67	20.91			
其它专用机械	科达洁能	4.64	0.30	0.46	0.56	15.47	10.09	8.29			
	斯莱克	5.98	0.44	0.62	0.80	13.59	9.65	7.48			
	海源机械	7.69	0.03	0.38	0.68	256.33	20.24	11.31			
	英维克	15.44	0.43	0.60	0.75	35.91	25.73	20.59			
	赢合科技	26.91	0.71	0.85	1.22	37.90	31.66	22.06			
	伊之密	6.26	0.64	0.61	0.73	9.78	10.26	8.58			



	杰克股份	36.20	1.57	1.66	2.21	23.06	21.81	16.38
印刷包装机械	中亚股份	12.33	0.69	0.77	0.85	17.87	16.01	14.51

数据来源: 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 (11 月 26 日-12 月 2 日)

公司简称	主要内容
古鳌科技	公司中标中国邮政 2018 年点验钞机、纸币清分机设备集中采购项目, 中标产品为 A 类点钞机、点扎一体机、二口清分机及四口清分机, 具体交易和供货条款将在合同中进行约定; 公司入围恒丰银行现金出纳等柜面业务机具采购项目, 入围产品为人民币点钞机、点扎一体机、纸币清分机、清分扎把一体机、扎把机及复点机具体交易和供货条款将在合同中进行约定。
海兴电力	公司中标国家电网有限公司 2018 年第二次电能表及用电信息采集设备招标项目第一分标、第二分标、第五分标, 中标总金额为 1.57 亿元。
雪浪环境	公司成为成都万兴环保发电厂(二期)烟气净化系统设备采购项目中标候选人中的第一名, 投标价格为 1.76 亿元。
天奇股份	公司中标长安福特汽车有限公司 U611&U625 杭州工厂总装生产线改造项目, 中标金额为 0.52 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 9 月 2 日-2018 年 12 月 2 日, 两市机械行业已有 38 家公司进行了股票回购, 回购总市值达到 11.32 亿元; 有 44 家上市公司的股东进行了增持, 增持总市值达到 27.90 亿元。

图表 7 2018 年 9 月 2 日-12 月 2 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)
002833.SZ	弘亚数控	机械设备	1	477,740.70	17,700
603611.SH	诺力股份	机械设备	1	2,562,572.67	287,700
603556.SH	海兴电力	机械设备	1	4,067,613.00	266,500
603339.SH	四方科技	机械设备	2	1,205,125.00	77,500
600388.SH	龙净环保	机械设备	1	59,999,156.73	6,650,718

300222.SZ	科大智能	机械设备	2	3,474,120.00	272,000
000157.SZ	中联重科	机械设备	2	8,498,567.00	4,066,300
300445.SZ	康斯特	机械设备	2	23,035,790.40	1,690,080
300228.SZ	富瑞特装	机械设备	1	2,043,748.00	310,600
002870.SZ	香山股份	机械设备	1	1,513,776.00	73,200
300486.SZ	东杰智能	机械设备	2	26,586,180.00	1,422,000
300457.SZ	赢合科技	机械设备	1	3,058,445.29	180,000
002537.SZ	海联金汇	机械设备	2	417,478,426.12	39,307,600
300349.SZ	金卡智能	机械设备	1	763,666.00	91,620
300201.SZ	海伦哲	机械设备	1	85,222,346.26	15,936,600
300400.SZ	劲拓股份	机械设备	1	564,400.00	83,000
300092.SZ	科新机电	机械设备	1	809,075.86	158,954
603966.SH	法兰泰克	机械设备	1	337,350.00	65,000
002796.SZ	世嘉科技	机械设备	1	940,680.00	52,000
002686.SZ	亿利达	机械设备	1	942,305.00	120,250
300464.SZ	星徽精密	机械设备	1	9,653,637.50	1,327,500
000821.SZ	京山轻机	机械设备	1	23,420,245.12	2,821,473
002559.SZ	亚威股份	机械设备	1	26,050,947.00	3,808,995
300095.SZ	华伍股份	机械设备	1	41,045,985.61	7,323,646
300179.SZ	四方达	机械设备	1	11,745,656.00	2,902,577
300421.SZ	力星股份	机械设备	1	40,999,185.67	2,941,316
002111.SZ	威海广泰	机械设备	1	12,331,450.49	1,184,100
300382.SZ	斯莱克	机械设备	1	4,998,371.00	881,400
300097.SZ	智云股份	机械设备	1	66,559,349.70	6,064,033
300415.SZ	伊之密	机械设备	1	20,499,371.70	2,861,970
603667.SH	五洲新春	机械设备	1	13,748,872.56	1,690,038
600577.SH	精达股份	机械设备	1	96,006,451.14	28,617,555
600499.SH	科达洁能	机械设备	1	81,716,378.19	17,159,279
300193.SZ	佳士科技	机械设备	1	2,999,359.00	429,400
002444.SZ	巨星科技	机械设备	1	6,166,700.00	660,000
300145.SZ	中金环境	机械设备	1	26,675,224.30	6,740,900
002520.SZ	日发精机	机械设备	1	4,001,376.66	556,137
002884.SZ	凌霄泵业	机械设备	1	167,365.00	8,000

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 9 月 2 日-12 月 2 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	5	4	增持	20.03	250.21
603339.SH	四方科技	9	1	增持	58.90	952.59
603331.SH	百达精工	1	1	增持	0.02	0.33



603315.SH	福鞍股份	2	1	增持	500.26	5,996.26
603278.SH	大业股份	1	1	增持	12.83	200.92
601989.SH	中国重工	2	1	增持	11,253.33	46,617.02
600992.SH	贵绳股份	3	1	增持	294.22	2,063.77
600984.SH	建设机械	5	4	增持	1,079.82	6,010.69
600835.SH	上海机电	1	1	增持	137.46	2,645.51
600761.SH	安徽合力	4	1	增持	2,024.98	17,674.13
600579.SH	天华院	1	1	增持	411.52	4,429.11
600520.SH	文一科技	1	1	增持	61.26	1,079.14
600499.SH	科达洁能	1	1	增持	1.09	6.40
600388.SH	龙净环保	9	3	增持	5,345.25	74,847.99
600172.SH	黄河旋风	2	1	增持	3,009.39	9,888.96
300515.SZ	三德科技	1	1	增持	5.73	51.10
300480.SZ	光力科技	2	1	增持	1.58	16.95
300415.SZ	伊之密	8	5	增持	124.75	905.26
300397.SZ	天和防务	2	2	增持	10.07	119.95
300257.SZ	开山股份	2	2	增持	364.10	3,270.30
300195.SZ	长荣股份	1	1	增持	0.01	0.10
300193.SZ	佳士科技	1	1	增持	822.76	5,553.65
300080.SZ	易成新能	3	1	增持	0.09	0.41
002884.SZ	凌霄泵业	14	5	增持	78.01	1,824.47
002722.SZ	金轮股份	1	1	增持	0.04	0.58
002698.SZ	博实股份	1	1	增持	0.10	0.86
002647.SZ	仁东控股	2	1	增持	559.94	7,850.60
002639.SZ	雪人股份	3	1	增持	743.49	4,247.32
002621.SZ	三垒股份	4	4	增持	409.78	7,117.19
002608.SZ	江苏国信	1	1	增持	1,469.64	10,734.48
002520.SZ	日发精机	2	2	增持	95.13	655.22
002480.SZ	新筑股份	1	1	增持	3.91	24.97
002468.SZ	申通快递	18	3	增持	2,673.06	47,086.10
002367.SZ	康力电梯	4	3	增持	2.00	9.99
002158.SZ	汉钟精机	37	9	增持	83.64	629.60
002111.SZ	威海广泰	2	2	增持	743.39	7,756.67
002026.SZ	山东威达	4	3	增持	127.88	536.51
002009.SZ	天奇股份	1	1	增持	20.33	200.40
000976.SZ	华铁股份	2	2	增持	14.30	49.00
000925.SZ	众合科技	7	6	增持	14.86	85.63
000890.SZ	法尔胜	1	1	增持	105.62	545.24
000821.SZ	京山轻机	3	1	增持	112.38	1,025.67
000680.SZ	山推股份	1	1	增持	1,240.80	4,649.62
000551.SZ	创元科技	1	1	增持	264.78	1,356.96

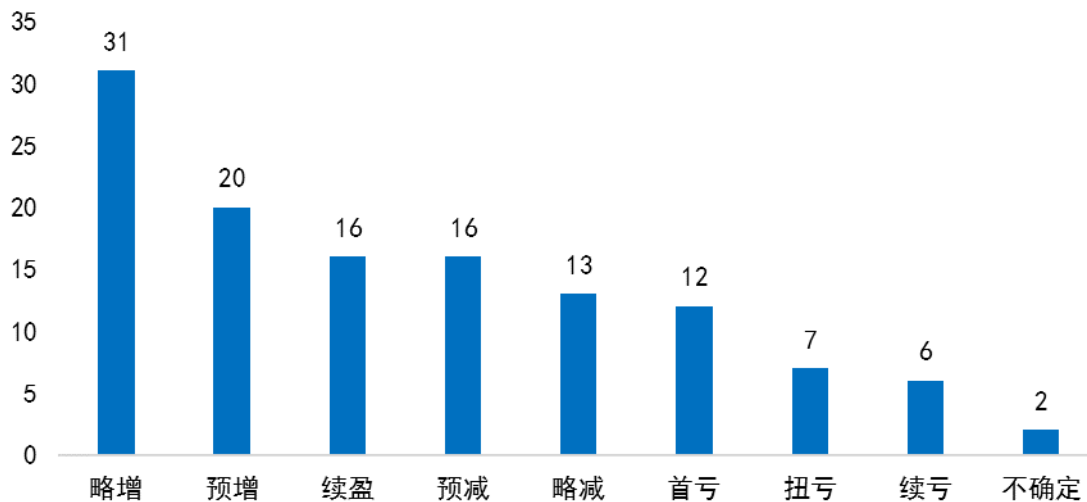
数据来源：Wind，长城国瑞证券研究所

备注：红色为本期发生增持公司

3.4 机械设备行业上市公司 2018 年业绩预告

截止 12 月 2 日，我们跟踪的机械设备（含通用航空）行业 356 家公司已有 123 家公司布 2018 年年报业绩预告，其中不确定（2 家）、首亏（12 家）、续亏（6 家）、预减（16 家）、略减（13 家）、扭亏（7 家）、略增（31 家）、预增（20 家）、续盈（16 家）。

图表 9 机械设备行业 2018 年年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 年年报业绩预告

证券代码	证券简称	2017 年公司归母净利润（百万元）	2018 年业绩预告		
			预告类型	归母净利润同比增长下限（%）	归母净利润同比增长上限（%）
002272.SZ	川润股份	6.44	预增	754	1142
002685.SZ	华东重机	131.93	预增	194	241
002490.SZ	山东墨龙	38.04	预增	215	268
002353.SZ	杰瑞股份	67.79	预增	680	730
002278.SZ	神开股份	10.62	预增	135	180
002097.SZ	山河智能	162.28	预增	185	235
002526.SZ	山东矿机	71.34	预增	82	131
002430.SZ	杭氧股份	360.70	预增	97	133
002535.SZ	林州重机	35.07	预增	137	187
002514.SZ	宝馨科技	39.69	预增	180	230
002009.SZ	天奇股份	84.77	预增	70	120
002438.SZ	江苏神通	62.40	预增	40	80
002282.SZ	博深工具	51.08	预增	90	140
002757.SZ	南兴装备	108.19	预增	35	65
002837.SZ	英维克	85.61	预增	10	60
002691.SZ	冀凯股份	9.28	预增	50	100
002698.SZ	博实股份	129.54	预增	25	55



002150.SZ	通润装备	70.77	预增	20	70
002796.SZ	世嘉科技	25.69	预增	50	100
002111.SZ	威海广泰	113.26	预增	70	100
002722.SZ	金轮股份	85.74	预增	25	65
002147.SZ	新光圆成	1357.70	预减	-90	-87
002209.SZ	达意隆	20.18	预减	-100	-26
002006.SZ	精功科技	99.14	预减	-65	-55
002366.SZ	台海核电	1013.98	预减	-61	-51
002499.SZ	科林环保	41.61	预减	-71	-64
002870.SZ	香山股份	71.49	预减	-79	-30
002554.SZ	惠博普	88.90	预减	-80	-30
002779.SZ	中坚科技	23.70	预减	-70	-20
002367.SZ	康力电梯	326.16	预减	-90	-50
300278.SZ	华昌达	61.00	预减		
300464.SZ	星徽精密	15.09	预减	-85	-60
002132.SZ	恒星科技	56.59	预减	-100	-50
002337.SZ	赛象科技	14.50	预减	-61	-22
002689.SZ	远大智能	35.74	预减	-80	-30
300557.SZ	理工光科	35.85	预减		
002192.SZ	融捷股份	36.18	预减	-97	-86
002480.SZ	新筑股份	12.46	续盈	-4	45
002651.SZ	利君股份	128.74	续盈	-20	20
600984.SH	建设机械	22.81	续盈		
002884.SZ	凌霄泵业	188.37	续盈	-5	25
002031.SZ	巨轮智能	63.70	续盈	-30	20
002472.SZ	双环传动	242.60	续盈	-20	20
002523.SZ	天桥起重	116.85	续盈	-10	20
002793.SZ	东音股份	115.85	续盈	-15	15
002158.SZ	汉钟精机	226.93	续盈	-20	10
601002.SH	晋亿实业	147.59	续盈		
002532.SZ	新界泵业	129.71	续盈	-10	20
002483.SZ	润邦股份	85.07	续盈	-25	25
002564.SZ	天沃科技	225.15	续盈	-11	11
002686.SZ	亿利达	140.53	续盈	-30	10
002621.SZ	三垒股份	18.35	续盈	-30	20
002633.SZ	申科股份	5.41	续盈	-30	20
300080.SZ	易成新能	-1024.13	续亏	71	72
002423.SZ	*ST中特	-257.92	续亏	65	71
002260.SZ	德奥通航	-513.48	续亏	86	90
600421.SH	ST仰帆	-8.40	续亏		
300216.SZ	千山药机	-324.09	续亏		
600302.SH	标准股份	-6.26	续亏		
300411.SZ	金盾股份	71.15	首亏		



002248.SZ	华东数控	37.14	首亏	-692	-585
002629.SZ	仁智油服	1.86	首亏	-4394	-2784
600815.SH	厦工股份	124.63	首亏		
300471.SZ	厚普股份	32.48	首亏		
603111.SH	康尼机电	280.90	首亏		
601038.SH	一拖股份	56.51	首亏		
002122.SZ	天马股份	127.77	首亏	-433	-322
603169.SH	兰石重装	8.99	首亏		
300126.SZ	锐奇股份	4.44	首亏		
600501.SH	航天晨光	11.71	首亏		
002164.SZ	宁波东力	159.32	首亏	-2171	-2109
002552.SZ	宝鼎科技	-135.06	扭亏	119	124
002613.SZ	北玻股份	-59.26	扭亏	157	207
002760.SZ	凤形股份	-85.10	扭亏	122	133
002021.SZ	中捷资源	-93.21	扭亏	111	143
002347.SZ	泰尔重工	-74.23	扭亏	120	130
002639.SZ	雪人股份	-58.89	扭亏	125	136
002342.SZ	巨力索具	-17.16	扭亏	200	230
603800.SH	道森股份	29.23	略增		
300260.SZ	新莱应材	21.58	略增		
002487.SZ	大金重工	41.50	略增	0	50
002611.SZ	东方精工	490.50	略增	12	33
002819.SZ	东方中科	22.81	略增	21	40
002046.SZ	轴研科技	16.37	略增	0	50
002468.SZ	艾迪西	1487.84	略增	35	50
002849.SZ	威星智能	53.20	略增	3	22
002645.SZ	华宏科技	123.90	略增	21	45
002559.SZ	亚威股份	94.71	略增	20	50
002026.SZ	山东威达	125.55	略增	0	50
002520.SZ	日发精机	57.17	略增	30	50
002444.SZ	巨星科技	549.82	略增	20	40
002896.SZ	中大力德	59.84	略增	10	40
002730.SZ	电光科技	56.09	略增	10	40
002833.SZ	弘亚数控	234.48	略增	15	41
002690.SZ	美亚光电	364.67	略增	5	30
002598.SZ	山东章鼓	69.51	略增	10	30
002843.SZ	泰嘉股份	50.67	略增	0	25
002747.SZ	埃斯顿	93.05	略增	0	40
002530.SZ	丰东股份	230.47	略增	32	49
002871.SZ	伟隆股份	60.72	略增	0	15
002658.SZ	雪迪龙	214.79	略增	0	30
002023.SZ	海特高新	34.37	略增	0	30
002877.SZ	智能自控	47.65	略增	0	30



002595. SZ	豪迈科技	675.83	略增	0	20
002537. SZ	海立美达	413.95	略增	10	40
002857. SZ	三晖电气	33.25	略增	5	17
002073. SZ	软控股份	92.05	略增	0	30
300410. SZ	正业科技	197.59	略增	10	40
002529. SZ	海源机械	7.01	略增	7	43
002459. SZ	天业通联	22.17	略减	-37	-1
600444. SH	国机通用	167.26	略减	0	0
002338. SZ	奥普光电	38.47	略减	-30	0
002426. SZ	胜利精密	462.26	略减	-33	-13
002667. SZ	鞍重股份	23.16	略减	-50	0
002011. SZ	盾安环境	92.29	略减	-30	0
002890. SZ	弘宇股份	40.10	略减	-35	-5
002816. SZ	和科达	16.17	略减	-44	-7
002903. SZ	宇环数控	78.98	略减	-49	-30
002509. SZ	天广消防	607.90	略减	-50	-20
002774. SZ	快意电梯	74.98	略减	-50	-10
002786. SZ	银宝山新	64.55	略减	-44	-16
002204. SZ	大连重工	25.32	略减	-50	-20
300309. SZ	吉艾科技	212.26	不确定		
300345. SZ	红宇新材	-49.90	不确定		

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。