

# 行业周报

机械设备行业双周报 2019 年第 13 期（总第 134 期）

## 国内油气勘探开发活跃，持续关注油服设备

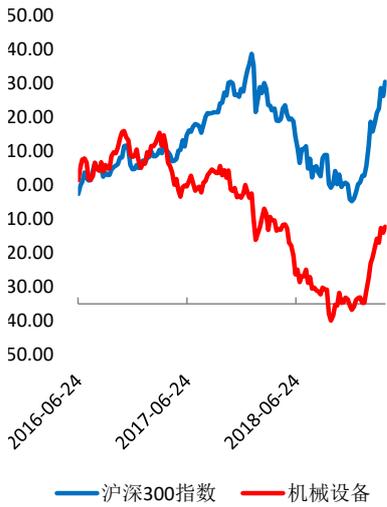
投资评级 看好  
评级变动 维持评级

### 公司动态：

本报告期机械设备行业指数上涨 3.45%，跑输沪深 300 指数（4.67%）。机械设备三级行业指数涨跌互现，其中农用机械、楼宇设备、环保设备涨幅居前，分别上涨 22.68%、8.97%、6.39%。截止到 2019 年 6 月 28 日，机械设备行业 PE（TTM 整体法，剔除负值）为 26.08x（上期末为 25.16x）。

2019 年 6 月 17 日-2019 年 6 月 30 日，两市机械设备行业上市公司股东整体净减持 9.24 亿元，其中 10 家上市公司股东进行共增持 2.31 万元，23 家上市公司的股东共减持 11.55 亿元。

截止 2019 年 6 月 30 日，我们跟踪的机械设备行业 342 家公司已有 45 家公布 2019 年中报业绩预告，其中略增（6 家）、预增（10 家）、续盈（0 家）、预减（3 家）、首亏（10 家）、扭亏（2 家）、续亏（10 家）、不确定（4 家）。



### 行业资讯速览：

◆动力电池“白名单”成历史 行业竞争进入下半场。6月24日，工信部宣布，决定自本月21日起废止《汽车动力蓄电池行业规范条件》，符合规范条件企业目录同时废止。这意味着，随着新能源汽车补贴退坡，曾对外资关闭的动力电池市场将放开，国内企业将面临更加激烈的竞争。（资料来源：上海证券报）

◆台积电：今年投 100 亿美元增产能，5 纳米明年量产。当前，台积电每年可以生产 1200 万片的 12 寸晶圆，1100 万片 8 寸晶圆，每年增加产能 14.3%。台积电全球总裁魏哲家表示，台积电过去 5 年投资了 500 亿美元，今年投入也将超过 100 亿美元增加产能。当前市面上最新 7 纳米手机和相关产品，全部是台积电与合作伙伴一起生产而来。下一步 5 纳米技术，已经有客户在此技术基础上设计产品。明年第一、第二季度，5 纳米技术为支撑的产品将可以量产。并且，整个 IP 可以继续使用，在工艺提升时，很多 IP 可以重复使用。（资料来源：腾讯科技）

◆大庆油田致密油进入全面开发阶段。截至 6 月 13 日，大庆油田塔 21-4 致密油效益建产示范区成立整一年，产油 3.1 万吨。致密油是大庆油田重要的资源基础，将是未来开发建设的主要战

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  
地址：厦门市思明区莲前西路 2 号  
莲富大厦 17 楼

长城国瑞证券有限公司



场。目前，大庆油田致密油开发号角已经吹响。据了解，大庆油田致密油储量主要集中在扶余油层和高台子油层，覆盖整个大庆外围，总资源量超过 10 亿吨。（资料来源：上海证券报）

### **投资建议：**

大庆油田致密油进入全面开发阶段，非常规油田开发是当前我国原油开发重心，我国油气勘探开发保持活跃，国内油服民营企业龙头杰瑞股份 6 月 27 日在投资者调研时表示，其钻完井设备新增订单仍然保持大幅增长，行业仍维持高景气度，建议持续关注油服设备板块。

### **风险提示：**

油气勘探开发节奏放缓。



## 目 录

<b>1 行情回顾（2019.6.17-2019.6.28）</b>	<b>5</b>
<b>2 行业重要资讯</b>	<b>7</b>
2.1 机器人	7
2.2 锂电设备	7
2.3 半导体设备	8
2.4 油服设备	9
2.5 燃料电池设备	10
<b>3 公司动态</b>	<b>11</b>
3.1 重点覆盖公司投资要点、评级及盈利预测	11
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减持情况	12
3.4 机械设备行业上市公司 2019 年中报业绩预告	14



## 图目录

图 1: 申万一级行业涨幅 (%) .....	5
图 2: 机械设备申万三级行业指数涨幅 (%) .....	5
图 3: 机械设备行业估值水平走势 (PE, TTM 剔除负值) .....	6
图 4: 机械设备行业 2019 年中报业绩预告类型分布 (单位: 家) .....	14

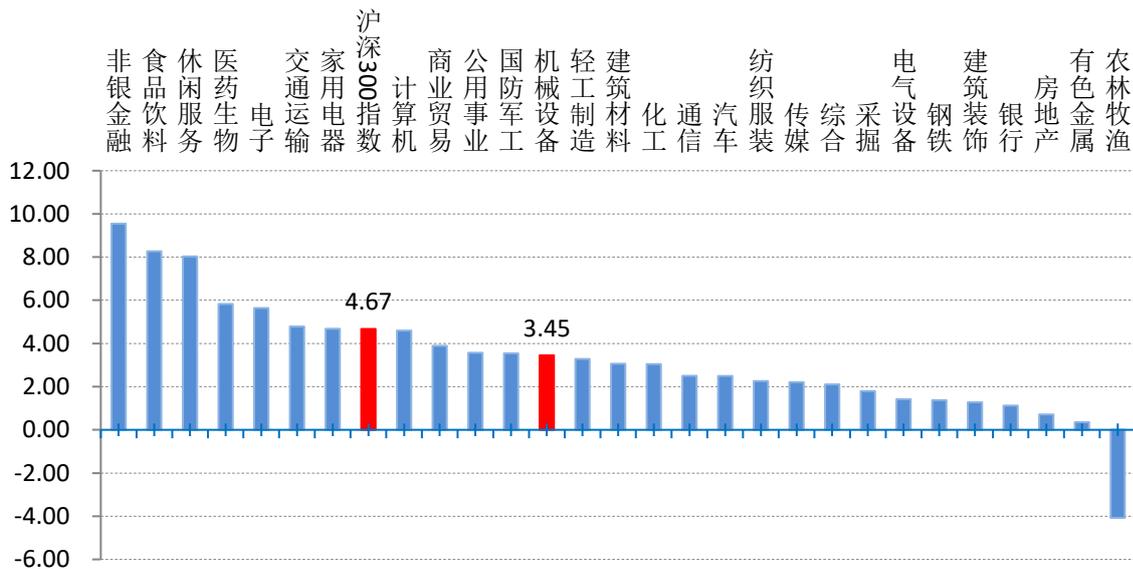
## 表目录

表 1: 重点覆盖公司投资要点及评级.....	11
表 2: 重点覆盖公司盈利预测和估值.....	12
表 3: 机械设备行业上市公司重点公告 (本报告期) .....	12
表 4: 机械设备行业上市公司股东减持情况 (2019.6.17-2019.6.30) .....	13
表 5: 机械设备行业 2019 年中报业绩预告.....	14

## 1 行情回顾 (2019.6.17-2019.6.28)

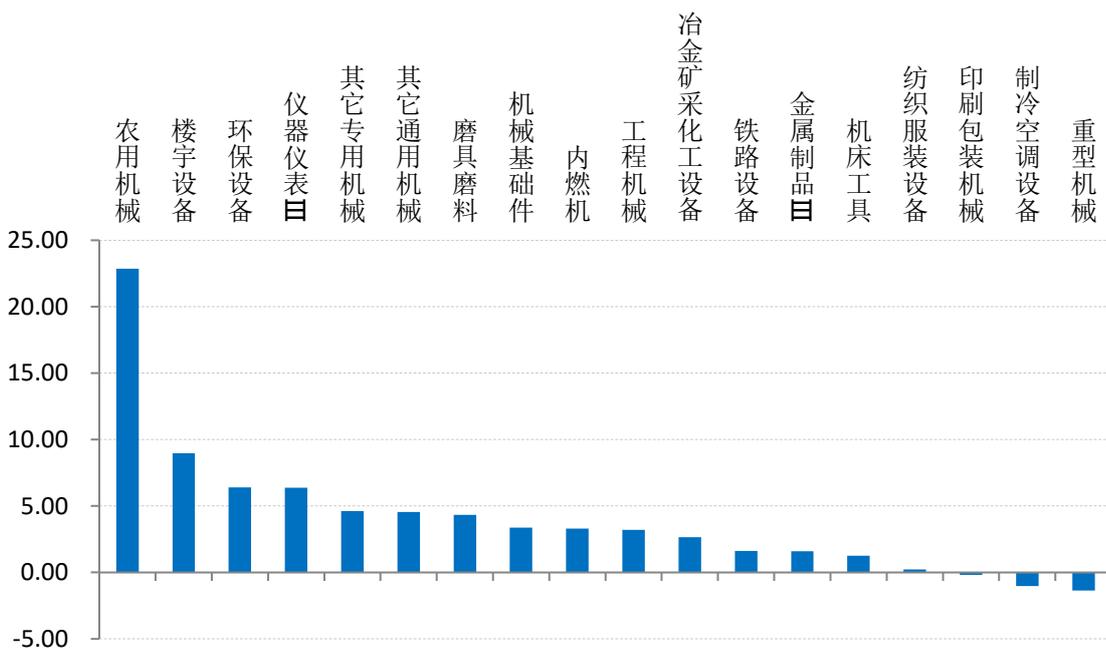
本报告期机械设备行业指数上涨 3.45%，跑输沪深 300 指数（4.67%）。机械设备三级行业指数涨跌互现，其中农用机械、楼宇设备、环保设备涨幅居前，分别上涨 22.68%、8.97%、6.39%。截止到 2019 年 6 月 28 日，机械设备行业 PE（TTM 整体法，剔除负值）为 26.08x（上期末为 25.16x）。

图 1：申万一级行业涨幅（%）



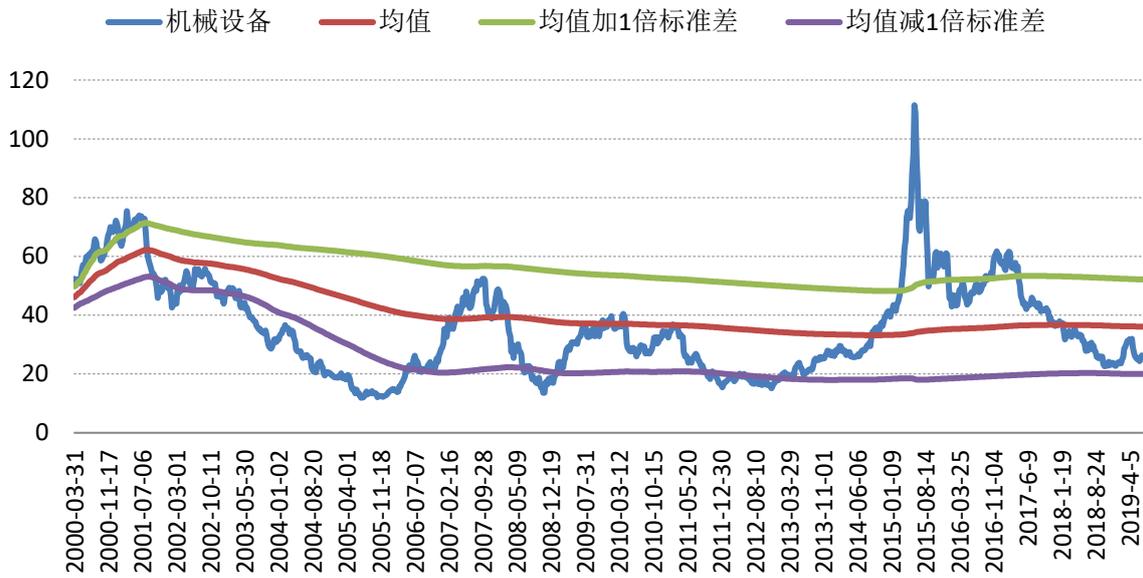
资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 2：机械设备申万三级行业指数涨幅（%）



资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 3：机械设备行业估值水平走势（PE，TTM 剔除负值）



资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

## 2 行业重要资讯

### 2.1 机器人

#### ◆SAP 携手新松将为中国企业提供软件与硬件相结合的智能制造解决方案

近日，SAP 与新松机器人自动化股份有限公司举行了战略签约仪式。新松将采用 SAP SuccessFactors（HR 云），S/4HANA，MES（制造执行系统）以及 PLM（产品生命周期管理）等产品，搭建统一的数字化平台，树立行业典范。与此同时，双方还将利用各自优势，以全新模式打造工业互联网生态系统，为中国企业提供软件与硬件相结合的完整智能制造解决方案。

（资料来源：电子发烧友）

### 2.2 锂电设备

#### ◆宁德时代：拟对欧洲项目增加投资 投资总额不超过 18 亿欧元

宁德时代发布公告，公司于 2018 年 7 月 9 日召开第一届董事会第二十六次会议审议通过了《关于建设欧洲生产研发基地的议案》，同意在欧洲建设动力电池生产研发基地，预计投资金额为 2.4 亿欧元。现根据海外业务发展状况和市场需求的变化，为进一步深化公司全球化战略产业布局，公司第二届董事会第四次会议于 2019 年 6 月 25 日审议通过了《关于对欧洲生产研发基地项目增加投资的议案》，同意扩大对欧洲生产研发基地项目的投资规模，增加后项目投资总额将不超过 18 亿欧元。（资料来源：格隆汇）

#### ◆动力电池“白名单”成历史 行业竞争进入下半场

2019 年 6 月 24 日，工信部宣布，决定自本月 21 日起废止《汽车动力蓄电池行业规范条件》，符合规范条件企业目录同时废止。这意味着，随着新能源汽车补贴退坡，曾对外资关闭的动力电池市场将放开，国内企业将面临更加激烈的竞争。

2015 年 3 月，为了引导和规范汽车动力蓄电池行业健康发展，工信部制定了《规范条件》，明确进入动力电池领域企业所需满足的条件，只有使用了符合《规范条件》企业动力电池的新能源车，才能进入《新能源汽车推广应用推荐车型目录》，获得新能源补贴。

如今，随着新能源汽车补贴退坡，动力电池“白名单”也在实施四年后正式退出历史舞台。在业内人士看来，此举早有预期。2017 年 9 月，工信部副部长辛国斌曾表示，动力电池应发挥市场主体积极性，后续的行业管理工作重点放在事中事后监管方面，考虑不再通过“白名单”的方式对企业生产条件和能力提出具体要求。（资料来源：上海证券报）

### ◆补贴退坡下的动力电池供应链降本选择

在补贴大幅退坡 50% 的压力下，锂电产业链围绕降成本展开了新一轮的博弈。

一方面，补贴大幅退坡，主机厂直接承担着新能源汽车成本上升的压力，要求电池供应商消化绝大部分压力，提出电池今年降价 20% 甚至 40% 的要求，但电池企业认为降幅在 10% 以内较为合理。

高工锂电了解到，当前磷酸铁锂电池系统市场平均报价已经降至 1 元/wh 以下，电芯价格在 0.6-0.7 元/wh 左右；而三元电池系统平均报价在 1.1-1.3 元/wh 左右，电芯价格在 0.9-1.05 元/wh 左右。业内人士认为 2019 年动力电池价格还会进一步下降但降幅空间不大，电池企业承担较大的降成本压力。

另一方面，主机厂为降低成本，在动力电池选择方面开始以成本为导向，并积极开发无补贴时代的车型，进而在对动力电池供应商选择方面提出了更高的要求。

2019 年新补贴政策并未进一步提高电池技术门槛，但对整车综合性能提出更高要求。在动力电池配套方面，主机厂从之前的能量密度最高化向成本最优化转变。尤其是在补贴退坡幅度较大的微型电动车和新能源专用车领域体现得尤为明显，从三元电池向磷酸铁锂切换转变。

在此情况之下，动力电池市场发现显著变化。大批动力电池企业迫于市场竞争压力开始调整策略，转战小动力、电动自行车、储能和低速车等不依赖补贴的细分市场。而依然聚焦动力市场的电池企业，也在通过优化客户结构、降低制造成本等方式，提升企业竞争力。

当前，新能源汽车产业链正处于补贴退坡阵痛整合期，产业链锂电企业都在根据企业定位和市场环境做出调整。事实上，在补贴退坡压力之下，仅靠动力电池企业和主机厂无法独自承担，而是需要整个产业链协同合作，共度行业难关。（资源来源：高工锂电网）

## 2.3 半导体设备

### ◆台积电魏哲家：今年投 100 亿美元增产能，5 纳米明年量产

当前，台积电每年可以生产 1200 万片的 12 寸晶圆，1100 万片 8 寸晶圆，每年增加产能 14.3%。过去 5 年投资了 500 亿美元，今年投入也将超过 100 亿美元增加产能。

6 月 18 日，全球最大的晶圆代工企业台积电（TSMC）公司在上海举办 2019 技术研讨会，首次对媒体开放。

台积电副总经理罗镇球开场白之后，满头银发的台积电全球总裁魏哲家上台演讲。魏哲家认为，台积电成功最主要靠三个支撑点：技术、生产和各位的信任。

首先是 7 纳米技术，当前市面上最新 7 纳米手机和相关产品，全部是台积电与合作伙伴一

起生产而来。

魏哲家称，下一步 5 纳米技术，已经有客户在此技术基础上设计产品。明年第一、第二季度，5 纳米技术为支撑的产品将可以量产。并且，整个 IP 可以继续使用，在工艺提升时，很多 IP 可以重复使用。

产能方面每年都在增加，最近增加的是在南京厂（16 厂），应用 16 纳米工艺。台湾建有 18 厂，明年第一、第二季度量产，采用 5 纳米技术。

当前，台积电每年可以生产 1200 万片的 12 寸晶圆，1100 万片 8 寸晶圆，每年增加产能 14.3%。过去 5 年投资了 500 亿美元，今年投入也将超过 100 亿美元增加产能。

下一步趋势方面，往前看 5G 的出现，让很多传感器以及由此产生的信息整合在一起，应用起来改善生活。包括一些即时应用，比如自动驾驶汽车，每秒种有 10 亿次运算，要做一些本地化运算，这将变得非常重要。有了 5G 之后，5 纳米技术将使人们的生活会产生很大变化，整体是更安全、更舒适，更健康和更方便。（资料来源：腾讯科技）

## 2.4 油服设备

### ◆大庆油田致密油进入全面开发阶段

上证报中国证券网讯 据黑龙江日报 6 月 27 日消息，截至 6 月 13 日，大庆油田塔 21-4 致密油效益建产示范区成立整一年，产油 3.1 万吨。致密油是大庆油田重要的资源基础，将是未来开发建设的主要战场。

目前，大庆油田致密油开发号角已经吹响。榆树林油田树 79-29 致密油区块与常规模式相比，单井投资降低 66 万元；采油十厂今年计划致密油年产油 2.12 万吨，占全年新井产量的 53%；采油九厂建立完善致密油有效开发管理模式，力争龙西地区致密油产量实现新突破。

据了解，大庆油田致密油储量主要集中在扶余油层和高台子油层，覆盖整个大庆外围，总资源量超过 10 亿吨。（资料来源：上海证券报）

### ◆补贴新政鼓励非常规天然气发展

近日，财政部发布关于《可再生能源发展专项资金管理暂行办法》的补充通知，其中指出，可再生能源发展专项资金支持煤层气（煤矿瓦斯）、页岩气、致密气等非常规天然气开采利用。2018 年，补贴标准为 0.3 元/立方米。自 2019 年起，不再按定额标准进行补贴。按照“多增多补”的原则，对超过上年开采利用量的，按照超额程度给予梯级奖补；相应，对未达到上年开采利用量的，按照未达标程度扣减奖补资金。同时，对取暖季生产的非常规天然气增量部分，给予超额系数折算，体现“冬增冬补”。

此次补贴政策调整，从绝对的补贴支持力度来说，煤层气大于页岩气大于致密气，但从补贴的边际变化来看，致密气大于煤层气大于页岩气。总的来说，未来非常规天然气的补贴方式将更加多样和灵活，并按照“多增多补”的原则，鼓励竞争性增产，且不同种类的非常规天然气的竞争也将加剧，龙头公司凭借更深的技术积累和气源资源，有望强者恒强。（资料来源：证券时报）

## 2.5 燃料电池设备

### ◆中国氢能产业白皮书发布 预计 2050 年产值超 10 万亿元

上证报中国证券网讯（记者 王子霖）6 月 26 日下午，中国氢能联盟在山东潍坊潍柴集团发布《中国氢能源及燃料电池产业白皮书》。白皮书指出，氢能定将成为中国能源体系的重要组成部分。预计到 2050 年，氢能在中国能源体系中的占比约为 10%，氢气需求量接近 6000 万吨，年经济产值超过 10 万亿元；全国加氢站达到 1 万座以上，交通运输、工业等领域将实现氢能普及应用，燃料电池车产量达到每年 520 万辆。

从中长期来看，白皮书预计 2020 年至 2025 年间，我国氢能产业产值将达到 1 万亿元，氢能源车数量达到 5 万辆，加氢站数量 200 座；2026 至 2035 年产值达到 5 万亿元，加氢站数量 1500 座，实现燃料电池车 1500 万辆。

白皮书同时指出了我国氢能产业的弱点所在。据悉，我国氢能产业链企业主要分布在燃料电池零部件以及应用环节，但氢能储运及加氢基础设施发展薄弱。其中氢能制储、加氢基础设施、燃料电池及应用三个环节企业占比分别为 48.5%、9.7%、41.8%。

白皮书分析认为，我国燃料电池系统技术未来发展将有四个方向，一是持续开发高功率系统产品，二是通过系统结构设计优化提高产品性能，三是通过策略优化提高产品寿命，四是通过零部件优化以及规模化效应持续降低成本。

据统计，截至 2018 年底，中国已建成的加氢站共有 23 座，占全球加氢站的比例约为 6.23%，其中加氢规模在 500 公斤以上的有 9 座，占比 39%；建站手续齐备的商业化加氢站 6 座，占比 26%；多数加氢站的规划设计、工艺流程及设备配置、氢源选择、自动控制系统等尚不能满足商业化运营要求，耐久性验证较少。（上海证券报）

### 3 公司动态

#### 3.1 重点覆盖公司投资要点、评级及盈利预测

表 1：重点覆盖公司投资要点及评级

公司简称	投资评级	投资要点
机器人	增持	我们预计公司 2019-2021 年的归母净利润分别为 5.57 亿元、7.88 亿元和 8.89 亿元，对应 EPS 分别为 0.36 元、0.50 元和 0.57 元。2019-2021 年，当前股价对应 P/E 分别为 55 倍、40 倍和 35 倍。考虑物流与仓储业务维持快速增长，半导体开启新征程，韩国新盛 FA 公司业绩贡献可期，我们维持其“增持”投资评级。
诚益通	增持	我们更新了公司 2019、2020 年的业绩预测，并新增了 2021 年的业绩预测，我们预计公司 2019-2021 年的归母净利润分别为 1.19(前值 1.40)/1.37(前值 1.54)/1.54 亿元，对应 EPS 分别为 0.44/0.50/0.57 元，对应 P/E 分别为 26/23/20 倍。考虑到公司客户群体稳定，订单持续增加，子公司龙之杰和博日鸿均顺利完成 2018 年业绩承诺，公司控股金安药机和施瑞医疗进军中药和孕产器械市场，研发投入同比提升较大，知识产权成果丰硕，我们维持其“增持”评级。
拓斯达	买入	我们更新了公司 2019 年、2020 年业绩预测数据，新增 2021 年业绩预测，预计公司 2019-2021 年的净利润分别为 2.24(前值 2.76)/2.85(前值 3.46)/3.49 亿元，EPS 分别为 1.72/2.19/2.67 元，对应 P/E 分别为 25/20/16 倍。考虑公司掌握工业机器人核心控制技术 & 视觉算法，收入快速增长，目前估值较低，我们将维持其“买入”投资评级。
英维克	增持	我们更新了公司 2019 年、2020 年业绩预测数据，预计公司 2019-2021 年的净利润分别为 1.40(前值 1.61)/1.86(前值 1.88)/2.30 元亿元，EPS 分别为 0.65/0.86/1.06 元，对应 P/E 分别为 31/24/19 倍。大规模云计算数据中心新建需求旺盛，机房温控节能产品稳定增长；5G 网络建设启动，机柜温控节能产品有望迎来新一轮高增长周期；上海科泰顺利完成业绩承诺，经营情况符合预期，我们维持其“增持”投资评级。
赢合科技	买入	我们更新了公司盈利预测，预计公司 2019/2020/2021 年归属于母公司所有者的净利润为 4.20(前值 4.57)/6.65(前值 6.29)/7.92 亿元，对应 EPS 为 1.12/1.77/2.11 元，对应 P/E 为 24/15/13 倍。公司进入一流电池厂商供应链体系，客户结构优化，经营质量持续改善，目前估值较低，我们维持其“买入”投资评级
杰克股份	买入	我们预计公司 2019-2021 年的净利润分别为 5.53/7.79/8.72 亿元，EPS 分别为 1.80/2.53/2.84 元，对应 P/E 分别为 24/17/15 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，估值相对较低，我们维持其“买入”评级。
艾迪精密	买入	我们预计公司 2019-2021 年的净利润分别为 3.25/4.43/5.59 亿元，EPS 分别为 0.84/1.15/1.45 元，当前股价对应 P/E 分别为 25/18/14 倍。考虑破碎锤行业市场需求量未来有着稳定的增长空间，液压件国产替代空间广阔，我们首次覆盖给予其“买入”投资评级。

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

注：标红为本报告期更新，投资要点中估值为报告发布时点估值。

表 2：重点覆盖公司盈利预测和估值

行业分类	公司名称	股价（元）				EPS（元）			PE（倍）		
		2019/6/14	2018A	2019E	2020E	2018A	2019E	2020E	2018A	2019E	2020E
其它通用机械	机器人	15.23	0.29	0.36	0.50	52.52	42.31	30.46			
	诚益通	9.06	0.38	0.44	0.50	23.84	20.59	18.12			
	拓斯达	35.38	1.32	1.72	2.19	26.80	20.57	16.16			
其它专用机械	英维克	16.23	0.50	0.65	0.87	32.46	24.97	18.66			
	赢合科技	24.93	0.86	1.12	1.77	28.99	22.26	14.08			
	杰克股份	20.49	1.48	1.80	2.53	13.84	11.38	8.10			
	艾迪精密	22.50	0.86	0.84	1.15	26.16	26.79	19.57			

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所  
 注：标红为本报告期更新

### 3.2 机械设备行业上市公司重点公告

表 3：机械设备行业上市公司重点公告（本报告期）

公司	主要内容
晋亿实业	公司接到昌九城际铁路股份有限公司《中标通知书》，在新建赣州至深圳铁路（江西段）物资采购招标（招标编号：TOWZ201900600，物资类别：高速钢轨扣配件，包件号：F01）中，被确定为中标人，中标金额为人民币 2.31 亿元。
高澜股份	公司与自然人严若红先生、戴智特先生、马文斌先生、王世刚先生于 2019 年 6 月 26 日签订了《关于收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司有关事项的意向协议》，拟收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51% 的股权。
精测电子	2019 年 6 月 26 日，公司与光谷光电子信息产业园建设管理办公室签署了《高端测试设备研发及智能制造产业园项目框架协议书》。公司计划总投资约 30 亿元在武汉东湖新技术开发区投资建设高端测试设备研发及智能制造产业园。
龙净环保	公司拟以现金方式分期收购德长环保股份有限公司 99.28% 股份，以获得德长环保旗下乐清市柳市垃圾焚烧发电项目、平湖市生态能源 PPP 项目相关的资产和业务，其他资产和业务予以剥离。本次收购对标的项目的整体估值为 4.5 亿元，具体收购对价根据各期收购股份比例、资产剥离情况等相应调整。
苏试试验	2019 年 6 月 11 日，公司与木华资本管理（昆山）合伙企业（有限合伙）、刘衍蓉、魏彬、张勇、刘伟分别签署了《股权转让协议》，拟收购重庆四达试验设备有限公司 78% 的股权。
冀东装备	公司获得曹妃甸装备制造园区管理委员会扶持资金 1,000 万元，已于 2019 年 6 月 28 日收到上述款项。

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

### 3.3 机械设备行业上市公司减持情况

2019 年 6 月 17 日-2019 年 6 月 30 日，两市机械设备行业上市公司股东整体净减持 9.24 亿元，其中 10 家上市公司股东进行共增持 2.31 万元，23 家上市公司的股东共减持 11.55 亿元。

表 4：机械设备行业上市公司股东减持情况（2019.6.17-2019.6.30）

序号	代码	证券简称	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)
1	603339.SH	四方科技	1	1	增持	22.99	385.90
2	603337.SH	杰克股份	1	1	增持	77.13	1,578.83
3	603311.SH	金海环境	1	1	增持	24.00	275.09
4	603076.SH	乐惠国际	1	1	增持	2.00	47.36
5	300161.SZ	华中数控	6	1	增持	614.89	9,092.55
6	002685.SZ	华东重机	4	1	增持	218.83	1,300.04
7	002621.SZ	美吉姆	8	1	增持	48.26	615.99
8	002438.SZ	江苏神通	12	6	增持	979.28	7,466.56
9	002192.SZ	融捷股份	1	1	增持	50.00	1,023.74
10	000923.SZ	河北宣工	1	1	增持	80.76	1,287.35
11	603985.SH	恒润股份	2	2	减持	-162.72	-4,110.11
12	603966.SH	法兰泰克	1	1	减持	-116.50	-1,397.61
13	603789.SH	星光农机	4	4	减持	-260.00	-3,479.86
14	603686.SH	龙马环卫	1	1	减持	-149.27	-3,283.94
15	603667.SH	五洲新春	2	2	减持	-37.85	-352.27
16	603656.SH	泰禾光电	4	2	减持	-2.83	-46.58
17	603611.SH	诺力股份	2	1	减持	-8.07	-140.21
18	603315.SH	福鞍股份	1	1	减持	-703.95	
19	603090.SH	宏盛股份	1	1	减持	-10.00	-176.03
20	600984.SH	建设机械	4	1	减持	-21.97	-139.67
21	600388.SH	龙净环保	3	3	减持	-247.86	-2,907.40
22	600165.SH	新日恒力	11	2	减持	-3,110.46	-53,357.56
23	300700.SZ	岱勒新材	3	3	减持	-82.38	-1,632.42
24	300667.SZ	必创科技	1	1	减持	-45.00	-1,268.54
25	300619.SZ	金银河	1	1	减持	-1.00	-22.50
26	300572.SZ	安车检测	1	1	减持	-0.75	-53.17
27	300567.SZ	精测电子	13	3	减持	-212.02	-10,683.31
28	300553.SZ	集智股份	1	1	减持	-0.50	-19.40
29	300551.SZ	古鳌科技	13	3	减持	-52.68	-882.98
30	300499.SZ	高澜股份	1	1	减持	-75.00	-817.17
31	300480.SZ	光力科技	1	1	减持	-53.03	-690.93
32	300457.SZ	赢合科技	3	1	减持	-41.43	-1,027.83
33	300430.SZ	诚益通	1	1	减持	-106.84	-1,000.18
34	300210.SZ	森远股份	32	7	减持	-1,362.35	-5,932.78
35	300151.SZ	昌红科技	3	2	减持	-249.91	-1,626.30
36	300099.SZ	精准信息	1	1	减持	-60.00	-500.96
37	002896.SZ	中大力德	4	1	减持	-44.27	-1,218.28
38	002849.SZ	威星智能	1	1	减持	-107.80	-1,656.84
39	002796.SZ	世嘉科技	5	2	减持	-252.65	-8,860.05
40	002552.SZ	宝鼎科技	1	1	减持	-139.00	-1,162.09

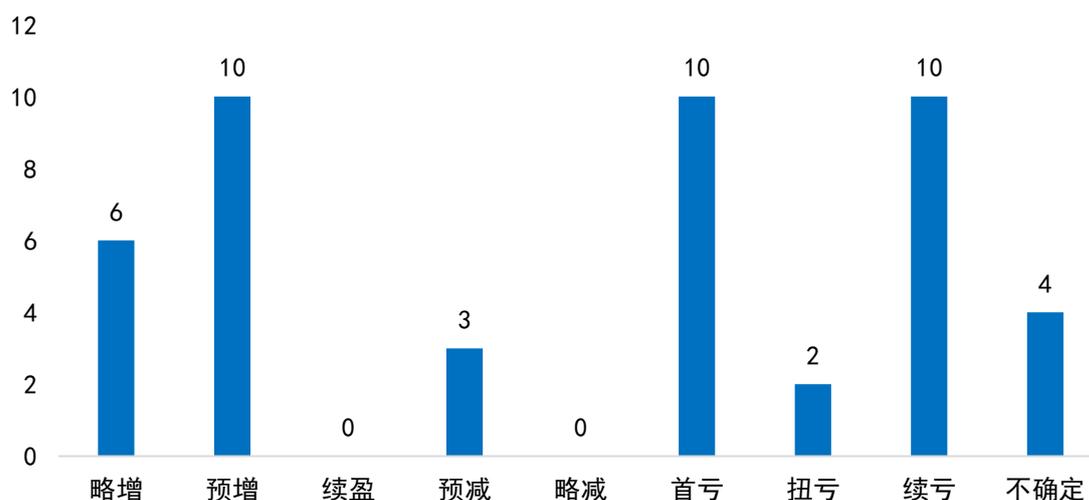
41	002430.SZ	杭氧股份	4	2	减持	-75.62	-939.41
42	002426.SZ	胜利精密	7	1	减持	-2,114.81	-5,515.22
43	000976.SZ	华铁股份	1	1	减持	-100.00	-595.22

资料来源: Wind、长城国瑞证券研究所

### 3.4 机械设备行业上市公司 2019 年中报业绩预告

截止 2019 年 6 月 30 日, 我们跟踪的机械设备行业 342 家公司已有 45 家公布 2019 年中报业绩预告, 其中略增 (6 家)、预增 (10 家)、续盈 (0 家)、预减 (3 家)、首亏 (10 家)、扭亏 (2 家)、续亏 (10 家)、不确定 (4 家)。

图 4: 机械设备行业 2019 年中报业绩预告类型分布 (单位: 家)



资料来源: Wind、长城国瑞证券研究所

表 5: 机械设备行业 2019 年中报业绩预告

证券代码	证券简称	2018 年中报净利润 (百万元)	2019 年中报业绩预告		
			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 (%)
600501.SH	航天晨光	-8.31	续亏		
600421.SH	ST 仰帆	-3.40	不确定		
002006.SZ	精功科技	31.48	首亏	-221	-189
600984.SH	建设机械	59.24	略增		
002021.SZ	中捷资源	27.58	首亏	-227	-173
601002.SH	晋亿实业	60.07	略增		
002122.SZ	天马股份	-99.08	续亏	-248	-132
002147.SZ	新光圆成	151.95	首亏	-192	-166
002164.SZ	宁波东力	-3147.03	扭亏	102	102
002192.SZ	融捷股份	-3.14	续亏	-824	-665
002209.SZ	达意隆	2.77	首亏	-822	-100
002248.SZ	华东数控	-111.78	续亏	60	78

002278.SZ	神开股份	7.65	预增	85	135
002337.SZ	赛象科技	-28.34	续亏	-18	64
002426.SZ	胜利精密	323.64	首亏	-151	-143
002438.SZ	江苏神通	40.24	预增	90	130
300080.SZ	易成新能	78.32	首亏	-132	-126
300103.SZ	达刚路机	20.34	不确定		
002480.SZ	新筑股份	24.96	首亏	-400	-340
300126.SZ	锐奇股份	-15.86	不确定		
002487.SZ	大金重工	20.62	预增	150	200
002509.SZ	天广消防	244.41	首亏	-137	-123
002514.SZ	宝馨科技	46.61	预增	10	60
002552.SZ	宝鼎科技	22.56	预增	99	144
300216.SZ	千山药机	-208.15	续亏		
002621.SZ	三垒股份	7.59	预增	300	350
300278.SZ	华昌达	23.68	首亏		
300362.SZ	天翔环境	-127.03	续亏		
603111.SH	康尼机电	-607.89	扭亏		
603318.SH	派思股份	27.26	不确定		
300483.SZ	沃施股份	6.71	预增		
300503.SZ	昊志机电	32.02	预减		
603029.SH	天鹄股份	-6.82	续亏		
002796.SZ	世嘉科技	13.40	预增	300	400
300557.SZ	理工光科	-19.83	续亏		
002819.SZ	东方中科	10.92	预增	85	135
002857.SZ	三晖电气	2.39	略增	0	25
002890.SZ	弘宇股份	24.05	预减	-90	-60
300700.SZ	岱勒新材	48.13	预减		
002903.SZ	宇环数控	30.73	首亏	-142	-124
300776.SZ	帝尔激光	76.24	预增	90	133
300780.SZ	德恩精工	0.00	略增	5	25
603915.SH	国茂股份	0.00	略增	17	33
300594.SZ	朗进科技	45.29	略增	5	5

数据来源: Wind, 长城国瑞证券研究所  
注: 标红为本报告期更新

## 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。