

# 东海证券：机械设备行业周报

2021.4.19-2021.4.25

分析日期 2021年4月25日

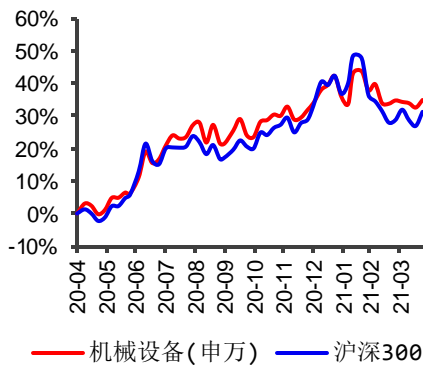
**行业评级：标配(40)**
**证券分析师：蒋东锋**

执业证书编号：S0630519080001

电话：021-20333581

邮箱：jiangdf@longone.com.cn

## 行业走势图



## 相关研究报告

### ◎投资要点：

◆ **本周机械设备行业整体点评：**本周沪深300环比上涨3.41%，机械设备行业上涨1.76%，在28个行业中排第14位。跑输排名第一的电气设备5.0个百分点，跑赢排名最后的商业贸易4.8个百分点。

◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有182家，占比42.92%，下跌的个股有236家，占比55.66%，持平的个股有6家，占比1.42%。涨幅前五的个股分别为银宝山新(50.15%)、N华亚(31.76%)、东富龙(29.50%)、乐惠国际(26.63%)、新元科技(25.08%)；跌幅前五的个股分别为安车检测(-10.76%)、健麾信息(-10.77%)、交控科技(-11.19%)、蓝科高新(-18.73%)、普丽盛(-23.16%)。

◆ **行业数据跟踪：**根据Wind统计数据显示，2021年3月挖掘机销量79035台，同比增长60%；集装箱产量1895.8万立方米，同比增长175.91%；工业机器人产量为33075台，同比增长91.84%；金属切削机床产量为6万台，同比增长66.67%。

◆ **本周观点：**工业机器人一季度累计产量同比增长108%。工业机器人行业2021年一季度累计产量78,714台，同比增长108.00%，远高于2020年全年的19.10%增长幅度。其中3月份，工业机器人产品33075套，同比增长80.8%。主要原因在于2020年第一季度基数较低。同时，我国固定资产投资在2021年一季度继续保持强劲势头。建议关注埃斯顿、拓斯达、博实股份、亿嘉和。

◆ **风险因素：**1、疫情反复导致宏观经济波动；2、需求持续疲软；3、原材料价格波动。

## 正文目录

1. 本周观点.....	3
2. 二级市场表现.....	3
3. 行业数据跟踪.....	6
4. 重点公司公告.....	8
5. 行业动态.....	9
风险因素.....	9

## 图表目录

图 1 本周申万一级行业各板块涨跌幅.....	3
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅.....	3
图 3 本周申万机械二级子板块涨跌幅.....	4
图 4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅.....	4
图 5 通用机械和沪深 300 指数一年周期涨跌幅.....	4
图 6 专用设备和沪深 300 指数一年周期涨跌幅.....	4
图 7 机械设备个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 9 专用设备子板块个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 10 仪器、金属、运输子板块个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 11 挖掘机月销量及同比增速（台）.....	6
图 12 挖掘机累计销量及同比增速（台）.....	6
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速（万立方米）.....	6
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）.....	6
图 15 工业机器人当月产量及同比增速（台）.....	7
图 16 工业机器人累计产量及同比增速（台）.....	7
图 17 金属切削机床月产量及同比增速（万台）.....	7
图 18 金属切削机床累计产量及同比增速（万台）.....	7

## 1. 本周观点

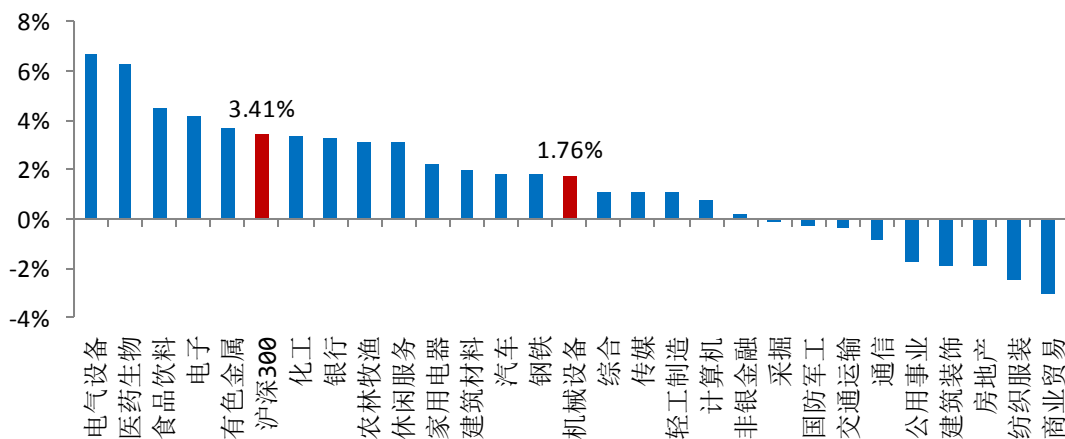
### 工业机器人一季度累计产量同比增长 108%

工业机器人行业 2021 年一季度累计产量 78,714 台, 同比增长 108.00%, 远高于 2020 年全年的 19.10% 增长幅度。其中 3 月份, 工业机器人产品 33075 套, 同比增长 80.8%。主要原因在于 2020 年第一季度基数较低。同时, 我国固定资产投资在 2021 年一季度继续保持强劲势头。建议关注埃斯顿、拓斯达、博实股份、亿嘉和。

## 2. 二级市场表现

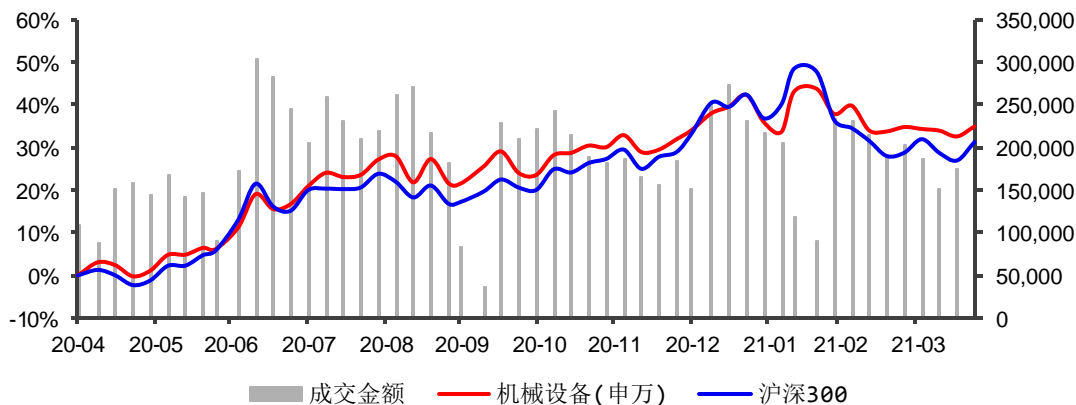
本周沪深 300 环比上涨 3.41%, 机械设备行业上涨 1.76%, 在 28 个行业中排第 14 位。跑输排名第一的电气设备 5.0 个百分点, 跑赢排名最后的商业贸易 4.8 个百分点。

图 1 本周申万一级行业各板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

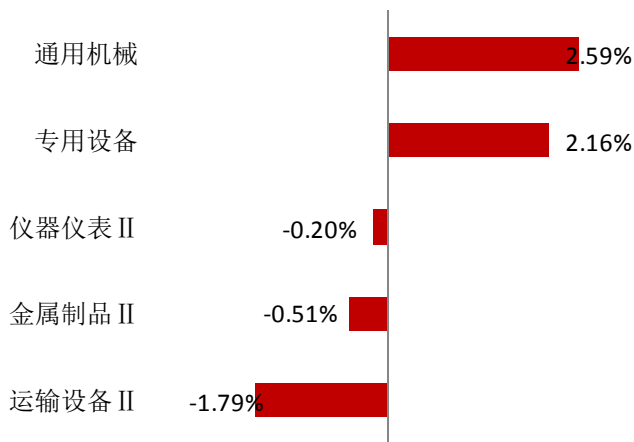
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

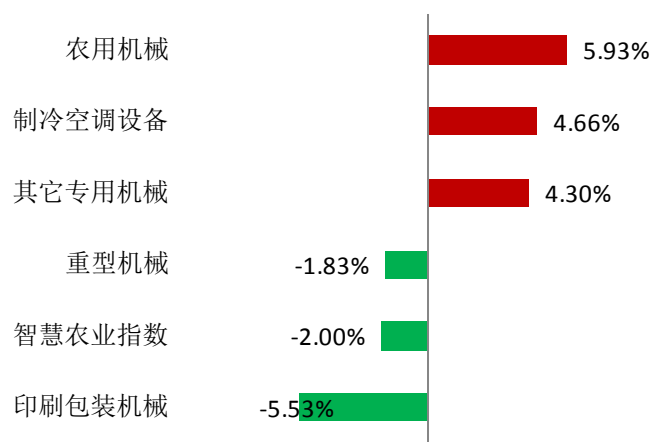
在机械行业的五个二级子行业中，运输设备II下跌 1.79%，金属制品II下跌 0.51%，仪器仪表II下跌 0.20%，专用设备上涨 2.16%，通用机械上涨 2.59%。

图3 本周申万机械二级子板块涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

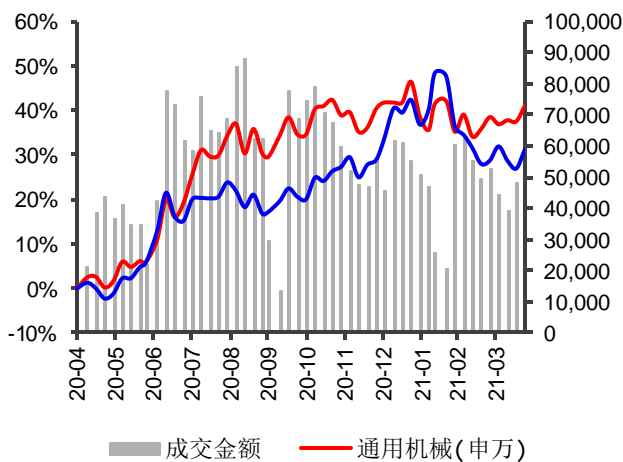
图4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

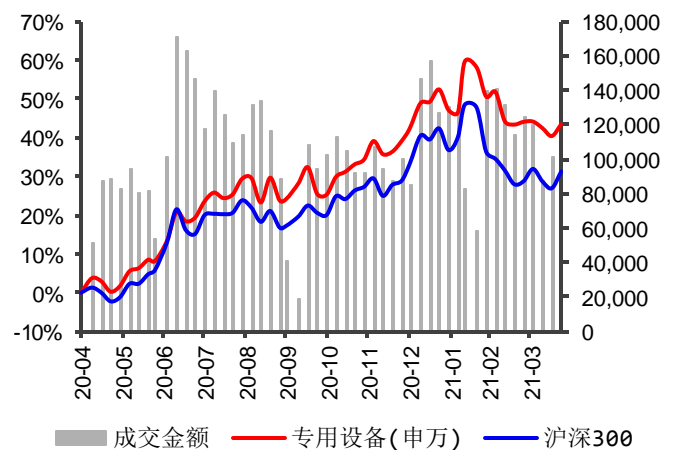
在机械设备三级子行业及相关概念板块中，涨幅前三的分别是农用机械（5.93%），制冷空调设备（4.66%），其它专用机械（4.30%），跌幅前三的分别是印刷包装机械（-5.53%），智慧农业指数（-2.00%），重型机械（-1.83%）。

图5 通用机械和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

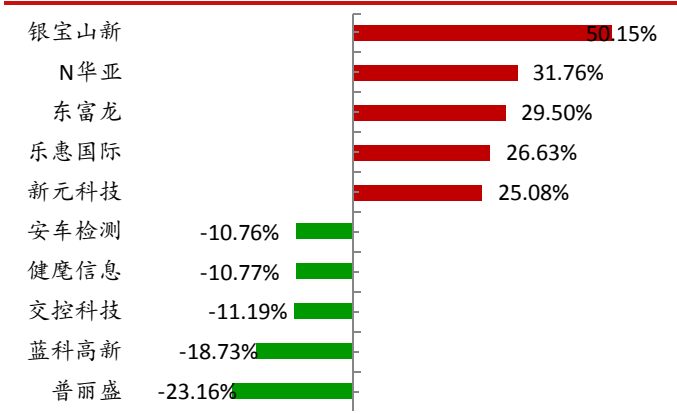
图6 专用设备和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

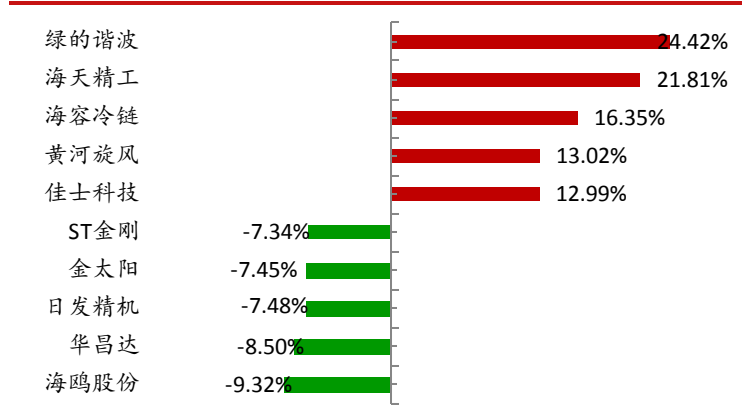
本周上涨的个股有 182 家，占比 42.92%，下跌的个股有 236 家，占比 55.66%，持平的个股有 6 家，占比 1.42%。涨幅前五的个股分别为银宝山新（50.15%）、N 华亚（31.76%）、东富龙（29.50%）、乐惠国际（26.63%）、新元科技（25.08%）；跌幅前五的个股分别为安车检测（-10.76%）、健麾信息（-10.77%）、交控科技（-11.19%）、蓝科高新（-18.73%）、普丽盛（-23.16%）。

图7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



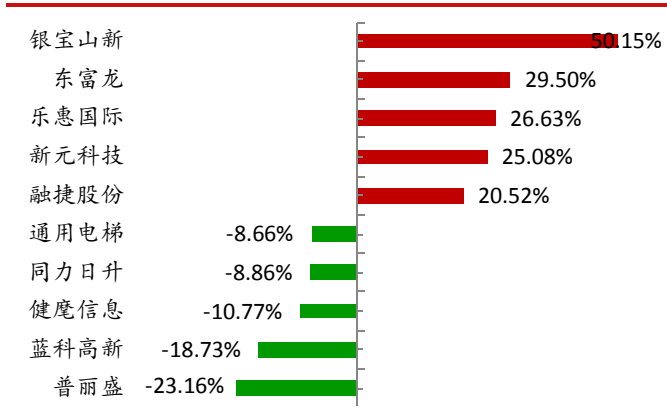
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



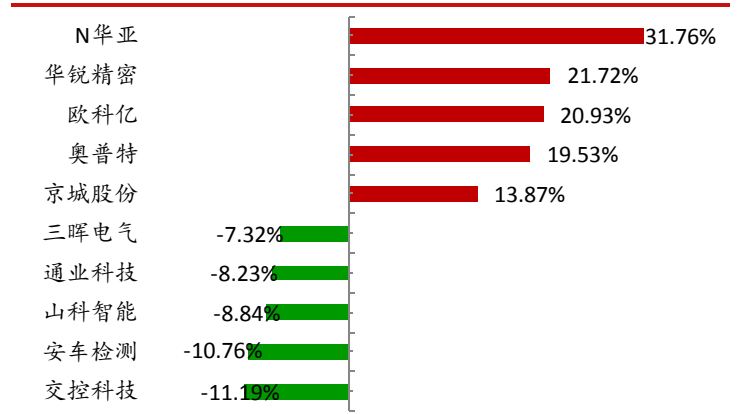
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图9 专用设备子板块个股本周涨跌幅前五名



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图10 仪器、金属、运输子板块个股本周涨跌幅前五名

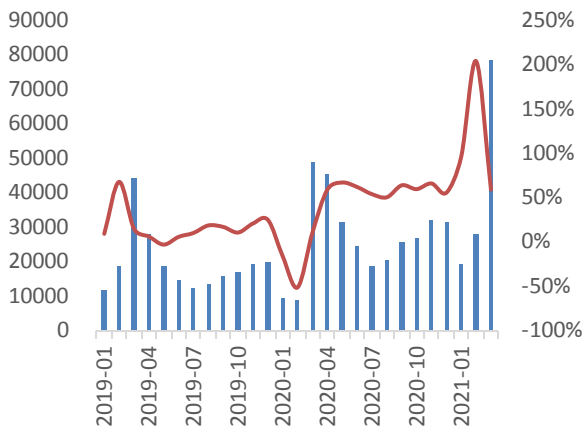


资料来源: Wind, 东海证券研究所

### 3. 行业数据跟踪

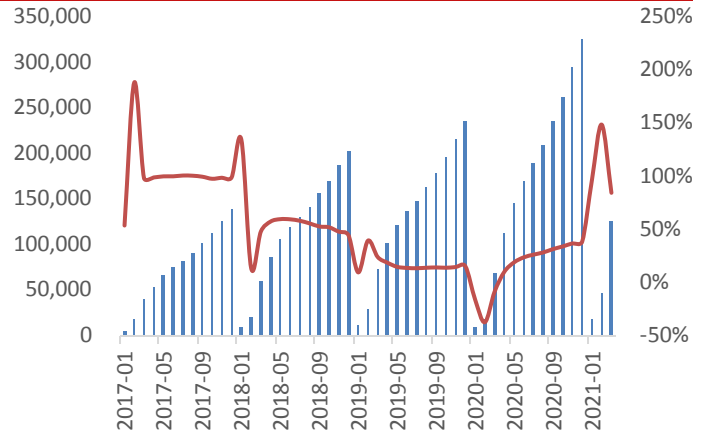
根据 Wind 统计数据显示，2021 年 3 月挖掘机销量 79035 台，同比增长 60%。2021 年 1-3 月份挖掘机累计销量 126941 台，同比增长 84.96%。2020 年全年总销量为 327605 台，同比增长 39%。

图 11 挖掘机月销量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

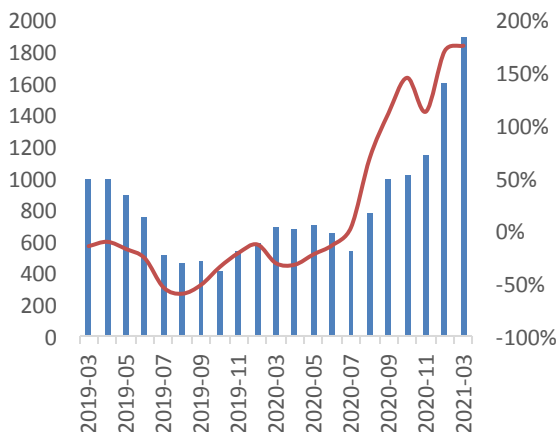
图 12 挖掘机累计销量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示，2021 年 3 月份集装箱产量 1895.8 万立方米，同比增长 175.91%；2021 年 1-3 月份金属集装箱累计产量 4352.6 万立方米，同比增长 262.96%。2020 年全年总产量 9863.6 万立方米，同比增长 36.31%。

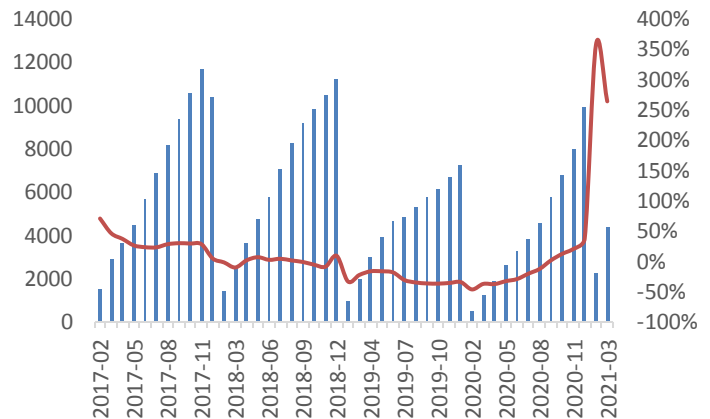
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

注：1、2 月没有当月数据，只有 1-2 月的累计数据

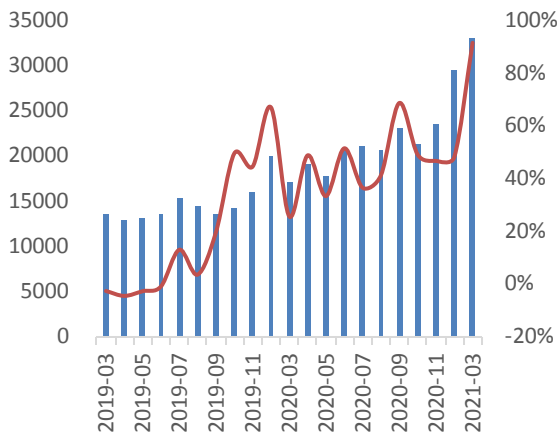
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示，2021 年 3 月份工业机器人产量为 33075 台，同比增长 91.84%；2021 年 1-3 月份工业机器人累计产量 78714 台，同比增长 127.2%。2020 年全年总产量 237068 台，同比增长 26.81%。

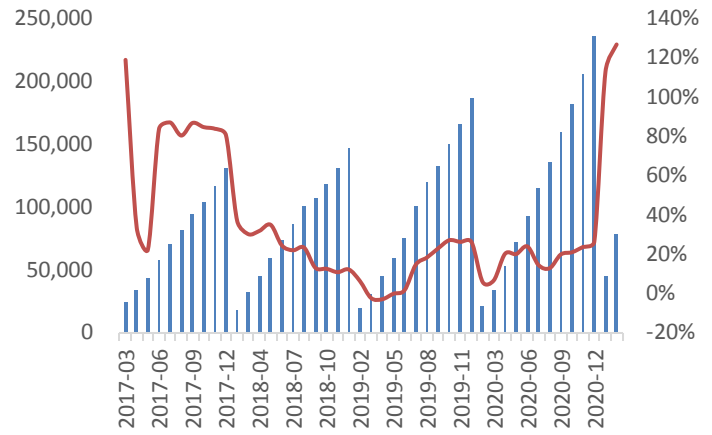
图 15 工业机器人当月产量及同比增速 (台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

注: 1、2 月没有当月数据, 只有 1-2 月的累计数据

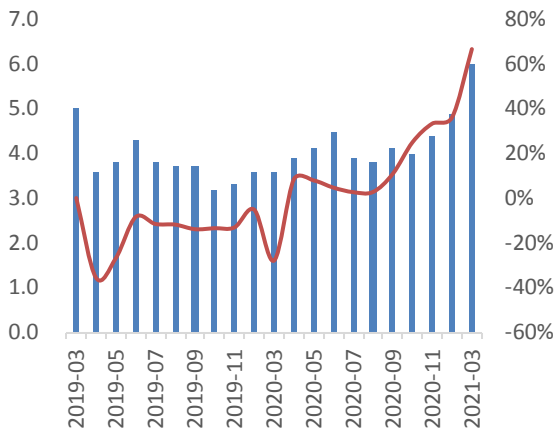
图 16 工业机器人累计产量及同比增速 (台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示, 2021 年 3 月份金属切削机床产量为 6 万台, 同比增长 66.67%; 2021 年 1-3 月份金属切削机床累计产量 14.4 万台, 同比增长 100%。2020 年全年总产量 44.6 万台, 同比增长 7.21%。

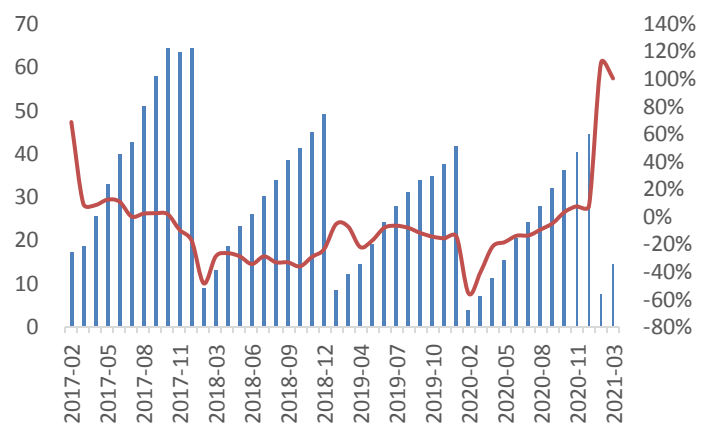
图 17 金属切削机床月产量及同比增速 (万台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

注: 1、2 月没有当月数据, 只有 1-2 月的累计数据

图 18 金属切削机床累计产量及同比增速 (万台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

## 4. 重点公司公告

**【亿嘉和】关于 2020 年度利润分配及资本公积转增股本预案的公告** 公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.70 元（含税）。公司现总股本为 147,769,660 股，以此为基数计算合计拟派发现金红利 54,674,774.20 元（含税）。本年度公司现金分红总额占本年度归属于上市公司股东的净利润比例为 16.25%。同时，公司拟向全体股东以资本公积每 10 股转增 4 股。公司现总股本为 147,769,660 股，本次送转股后，公司的总股本将变更为 206,877,524 股。

**【艾迪精密】关于 2020 年度利润分配及资本公积转增股本预案的公告** 公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本 598,809,616 股，以此计算合计拟派发现金红利 107,785,730.88 元，合计拟转增 239,523,846 股。

**【先导智能】关于 2020 年度利润分配及资本公积转增股本预案的公告** 以公司截至 2020 年 12 月 31 日总股本 907,322,521 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税），拟合计派发现金股利人民币 272,196,756.30 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，合计转增 544,393,513 股，转增后公司总股本为 1,451,716,034 股。

**【芯源微】2020 年年度权益分派实施公告** 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 84,000,000 股为基数，每股派发现金红利 0.2 元（含税），共计派发现金红利 16,800,000 元。

**【杭可科技】公司项目中标的公告** 公司于 2021 年 4 月 19 日收到宁德时代新能源科技股份有限公司及其控股子公司通过电子邮件发送的定点信的中标通知，合计中标锂电设备 4.8 亿元人民币（不含税）。

**【博实股份】重大合同公告** 公司收到与陕西金泰氯碱神木化工有限公司及中国成达工程有限公司签订的“PVC 智能立体库及汽车自动装车系统采购合同”，合同金额为人民币 5,480 万元。

**【亿嘉和】2020 年度报告** 公司 2020 年实现营业总收入 10.06 亿元，同比上升 38.94%，归母净利润 3.36 亿元，同比增长 31.33%；2020 年综合毛利率 60.57%，净利率 33.36%。

**【北方股份】2020 年度报告** 公司 2020 年实现营业总收入 13.88 亿元，同比下降 2.06%，归母净利润 6534.88 万元，同比增长 4.29%；2020 年综合毛利率 21.31%，净利率 4.71%。

**【艾迪精密】2020 年度报告** 公司 2020 年实现营业总收入 22.56 亿元，同比上升 56.38%，归母净利润 5.16 亿元，同比增长 50.82%；2020 年综合毛利率 40.66%，净利率 22.88%。

**【博实股份】2020 年度报告** 公司 2020 年实现营业总收入 18.28 亿元，同比上升 25.22%，归母净利润 4.05 亿元，同比增长 32%；2020 年综合毛利率 41.98%，净利率 25.7%。

**【上机数控】2020 年度报告** 公司 2020 年实现营业总收入 30.11 亿元，同比上升 273.48%，归母净利润 5.31 亿元，同比增长 186.72%；2020 年综合毛利率 27.47%，净利率 17.65%。

**【先导智能】2020 年度报告** 公司 2020 年实现营业总收入 58.58 亿元，同比上升 25.07%，归母净利润 7.68 亿元，同比增长 0.25%；2020 年综合毛利率 34.32%，净利率 13.1%。



**【先导智能】2021 年一季度报告** 公司 2021 年一季度实现营业总收入 12.07 亿元，同比上升 39.32%，归母净利润 2.01 亿元，同比增长 112.97%；2021 年一季度综合毛利率 40.21%，净利率 16.63%。

**【北方股份】2021 年一季度报告** 公司 2021 年一季度实现营业总收入 2.72 亿元，同比下降 19.09%，归母净利润 1746.19 万元，同比增长 5.67%；2021 年一季度综合毛利率 19.9%，净利率 6.42%。

**【艾迪精密】2021 年一季度报告** 公司 2021 年一季度实现营业总收入 8.95 亿元，同比上升 134.19%，归母净利润 1.96 亿元，同比增长 127.88%；2021 年一季度综合毛利率 36.83%，净利率 21.89%。

## 5. 行业动态

### 工业机器人一季度累计产量同比增长 108%

工业机器人行业 2021 年一季度累计产量 78,714 台，同比增长 108.00%，远高于 2020 年全年的 19.10% 增长幅度。其中 3 月份，工业机器人产品 33075 套，同比增长 80.8%。主要原因在于 2020 年第一季度基数较低。同时，我国固定资产投资在 2021 年一季度继续保持强劲势头。（来源：中国机器人网）

### 中国未来 5 到 10 在人工智能领域将超越美国

中国拥有全球第二大人工智能（AI）公司，中国信息通信研究院的报告指出。报告称，中国占全球 AI 公司的四分之一。中国的人工智能市场规模 2020 年增长 13.75%，达到 434 亿美元——增速高于世界平均水平。中国提出了到 2035 年成为 AI 全球领导者的目标。在此之前，根据《新一代人工智能发展规划》，人工智能产业的规模应该达到 1500 亿美元。（来源：中国机器人网）

### 中石化已经在 111 个站都装了光伏

早在 2014 年，国内分布式光伏发电市场刚刚起步时，中石化销售股份有限公司就与广西源盛建设工程有限公司开展合作，建成海口世纪加油站 30 千瓦分布式光伏发电项目。7 年来，中石化在全国 111 个油气站点都建设了光伏发电项目，这些站点分布在海南、广东、广西、贵州、云南、重庆等地，类型涵盖加油站、输油站、油库、油船等几乎全部应用场景。（来源：中国半导体行业协会）

## 风险因素

**风险因素：**1、疫情反复导致宏观经济波动；2、需求持续疲软；3、原材料价格波动。

## 分析师简介:

蒋东锋, 机械行业分析师, 西南财经大学金融硕士, 2017年加入东海证券研究所。

## 附注:

### 一、市场指数评级

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%

看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间

看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

### 二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%

标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间

低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

### 三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%

增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间

中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间

减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间

卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

### 四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用,并不构成对客户的投资建议,并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证,建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

### 五、免责声明

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料,但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断,并不代表东海证券股份有限公司,或任何其附属或联营公司的立场,本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致,敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下,本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易,并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务,本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有,未经本公司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

### 六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构,已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者,参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构,注意防范非法证券活动。

## 上海 东海证券研究所

地址: 上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8621) 20333619

传真: (8621) 50585608

邮编: 200215

## 北京 东海证券研究所

地址: 北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8610) 66216231

传真: (8610) 59707100

邮编: 100089