

机械

行业研究/周报

核心企业 Q1 业绩高增, 工程机械景气度持续验证

—机械周报 20210506

机械周报

2021年05月06日

报告摘要:

● 周观点

工程机械: 核心企业一季度业绩高增, 行业景气度持续验证。根据 Mysteel 相关统计, 2021 年一季度 19 家工程机械上市公司实现总营收 1731.09 亿元, 同比增长 76%, 实现净利润 156.18 亿元, 同比增长 56%, 九成企业实现营收和净利润“双增长”, 工程机械企业一季度业绩亮眼原因一方面是由于去年同期受疫情影响企业业绩下滑, 促使 2021 年一季度业绩增长明显; 另一方面是政策影响下年后复工较早, 推动一季度工程机械行业快速发展。此外, 19 家公司中, 前 4 家公司营收均超 190 亿, 占总营收比例的 82.5%, 在 4 月 28 日发布的全球工程机械制造商 50 强榜中, 中国有 11 家企业上榜, 4 家企业进入榜单前十五, 其中, 徐工集团、三一重工和中联重科联手进入榜单前五, 分列三、四、五位, 三者的市场销售额占比从去年 14.34% 增加到 21.63%。工程机械企业 Q1 业绩高增验证了行业的高景气度, 而随着国内工程机械企业竞争力的进一步增强, 规模效应下龙头企业的市场份额有望加速提升。长期来看展望 2021 年, 我们认为: 1) 新基建政策将持续为工程机械增量赋能; 2) 新环保排放标准逐步落地将加速淘汰落后设备, 更新换代新型产品有望持续放量; 3) 海外疫情好转, 经济复苏下带来更多工程机械需求, 出口需求有望持续放量。考虑到整体行业景气度的延续, 龙头企业有望最先受益, 推荐国内主机厂龙头三一重工、中联重科、徐工机械, 此外, 国产替代加速下, 国产核心零部件龙头有望持续受益, 推荐恒立液压、艾迪精密。

叉车行业: 一类车放量在即, 龙头盈利能力改善可期。2021 年一季度, 国内一类叉车销量约 2.1 万辆, 二类叉车销量不足 0.3 万辆, 一类二类平衡重电动叉车占新车总销售比例不足 10%, 四类 and 五类平衡重内燃叉车销量合计 11.1 万辆, 占比达到 46%。一类电动平衡重叉车可提升空间仍然很大, 有望持续受益于行业景气度提升和渗透率增加。我们认为, 电动平衡重叉车渗透率增加的驱动因素包括: 1) 锂电池叉车在续航、输出和充电时间上有明显优势, 大幅缩小电动叉车和内燃叉车的性能差距; 2) 锂电池长期降本可期, 售价有望持续降低; 3) 电动叉车的零排放适用于更多的有特殊要求的应用场景; 4) 使用成本相比内燃叉车有明显的优势, 包括保养维护、油电价差等。头部企业加速对电动平衡重叉车布局, 产能端和研发端双轮驱动, 行业盈利能力有望通过电动化逐步改善, 并有望对国际巨头实现“弯道超车”, 建议关注: 杭叉集团、安徽合力。

锂电设备: 下游招标情况陆续开启, 行业景气度持续。3 月国内新能源汽车销量实现 22.6 万辆, 同比增长超过 300%, 预计全年销量有望突破 220 万辆。4 月 21 日, 杭可科技公布中标宁德时代 4.8 亿元招标订单公告, 2021 年宁德时代的新一轮产线招标已经开启, 预计本次招标规模超过 50 条线, 此外, 国内主要电池厂商的招标也已经陆续落地, 行业扩产需求仍然较高, 锂电设备行业产能利用率保持较高水平。我们对锂电设备行业的观点主要包括: 1) 由于下游需求进入 5 年时间维度的长周期加速放量阶段, 行业供需情况逐步改变, 设备端的价格和付款方式都将逐步改善; 2) 行业龙头加速覆盖整段设备供应体系, 将在前中后段加速渗透, 行业集中度有望加速提升; 3) 随着国内电池巨头的出海以及国外电池企业的降本压力, 国内锂电设备龙头的全球份额有望持续提升。持续关注宁德时代和 LG 等下游电池龙头的后续招标情况, 关注客户结构优质, 深耕锂电设备行业的优质企业先导智能、杭可科技和星云股份。

缝纫设备: 行业需求持续放量, 缝纫设备集中度加速提升。2021 年 Q1 国内纺织品服装出口 651 亿美元, 同比增长 44%, 高于全国货物出口贸易增速 5.3 个百分点, 较 2019 年 Q1 出口额增长 15.6%。其中, 纺织品出口 318.1 亿美元, 同比增长 40.3%; 服装出口

推荐

维持评级

行业与沪深 300 走势比较



资料来源: Wind, 民生证券研究院

分析师: 关启亮

执业证号: S0100521020001

电话: 021-60876757

邮箱: guanqiliang@mszq.com

分析师: 徐昊

执业证号: S0100520090001

电话: 021-60876739

邮箱: xuhao_yj@mszq.com

相关研究

1. 民生机械周报 20210426: 叉车高增长可持续, 人工替代仍是长逻辑
2. 民生机械周报 20210419: 一季度叉车销量高增长, 集中度持续提升

333 亿美元，同比增长 47.7%，2021 年 Q1 国内服装出口延续 2020 年下半年以来的恢复性增长态势。由于东南亚等海外地区疫情影响下，纺服订单持续往国内转移，叠加国内纺服内需逐步回暖，预计 2021 年国内纺服行业将保持较高景气。缝纫设备下游需求端持续恢复，叠加设备更新置换需求，行业景气度有望持续提升。杰克股份作为国内缝纫设备龙头，有望获得优于行业的增速，核心逻辑包括：1) 公司主营产品工业缝纫机市占率约为 50%，产销均为全球第一；2) 公司不断加大产能扩张，逐步实现工厂全智能化，生产效益快速提升；3) 公司供应商体系稳定、核心零部件自制率持续提升，成本优势显著；4) 公司智能化技术储备丰富，逐步转型为服装智能制造成套解决方案服务商，产品附加值高；5) 公司国内渠道优势显著，快速响应服务能力强；海外经销商渠道和售后服务逐步完善中；6) 公司产品结构逐步向中高端突破，客户结构持续优化，应对行业周期能力不断加强。

● 核心组合

中联重科、三一重工、徐工机械、恒立液压、艾迪精密、安徽合力、杭叉集团、先导智能、杭可科技、星云股份、杰克股份

● 投资建议

工程机械领域，考虑到整体行业景气度的延续，建议关注国内主机厂龙头中联重科、三一重工、徐工机械，此外，国产替代加速下国产核心零部件龙头有望持续受益，建议关注恒立液压、艾迪精密；叉车行业，建议关注叉车龙头杭叉集团、安徽合力；锂电设备领域，关注客户结构优质，深耕锂电设备行业的优质企业先导智能、杭可科技、星云股份；缝纫设备下游需求端持续恢复，叠加设备更新置换需求，行业景气度有望持续提升，建议关注国内缝纫设备龙头杰克股份。

● 风险提示

设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期；竞争格局恶化。

盈利预测与财务指标

代码	重点公司	现价 4月30日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
300450.SZ	先导智能	88.40	1.00	1.59	2.14	88.40	55.60	41.31	推荐
300648.SZ	星云股份	26.01	0.42	0.68	1.07	61.93	38.25	24.31	推荐
688006.SH	杭可科技	72.20	0.93	1.37	2.23	77.63	52.70	32.38	推荐
000157.SZ	中联重科	11.81	0.98	1.10	1.28	12.05	10.74	9.23	推荐
600031.SH	三一重工	30.88	1.84	2.24	2.64	16.78	13.79	11.70	推荐
000425.SZ	徐工机械	7.38	0.69	0.81	0.90	10.70	9.11	8.20	推荐
601100.SH	恒立液压	86	2.35	3.06	3.73	36.60	28.10	23.06	推荐
603638.SH	艾迪精密	61.12	1.25	1.71	2.3	48.90	35.74	26.57	推荐
600761.SH	安徽合力	12.32	0.99	1.33	1.69	12.44	9.26	7.29	推荐
603298.SH	杭叉集团	20.96	1.47	1.61	2.03	58.50	53.42	42.36	推荐
603337.SH	杰克股份	32.07	0.70	0.99	1.42	45.81	32.39	22.58	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院

目录

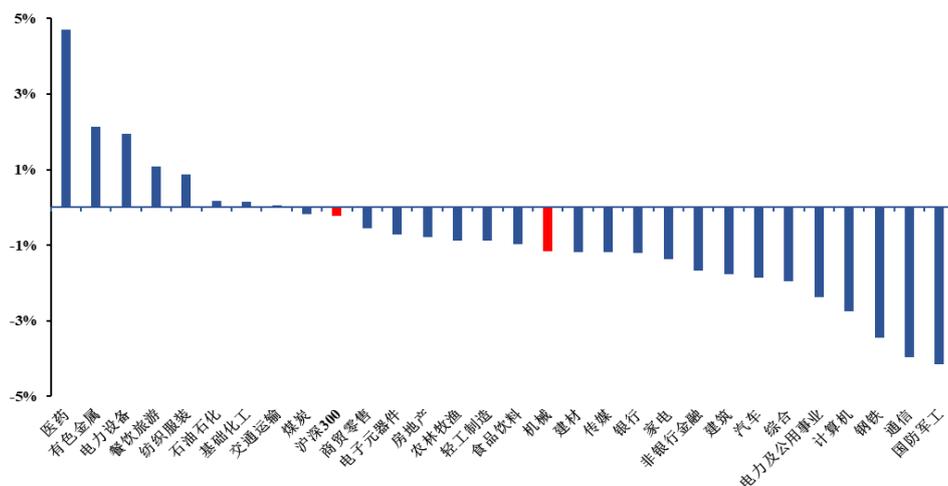
1 行业及个股表现跟踪	4
1.1 行业表现跟踪.....	4
1.2 个股表现跟踪.....	5
2 重点数据跟踪	6
2.1 上下游数据跟踪.....	6
2.2 细分板块数据跟踪.....	9
3 上周行业动态跟踪	11
4 上周重点公司公告	17
5 风险提示	23
插图目录	24
表格目录	24

1 行业及个股表现跟踪

1.1 行业表现跟踪

上周五沪深 300 指数收于 5123.49 点，周涨幅-0.23%；创业板指数收于 3091.40 点，周涨幅 3.24%；中信机械指数收于 6425.99 点，周涨幅-1.15%。就具体行业来看，医药板块周内涨幅最大，周涨幅为 4.71%。

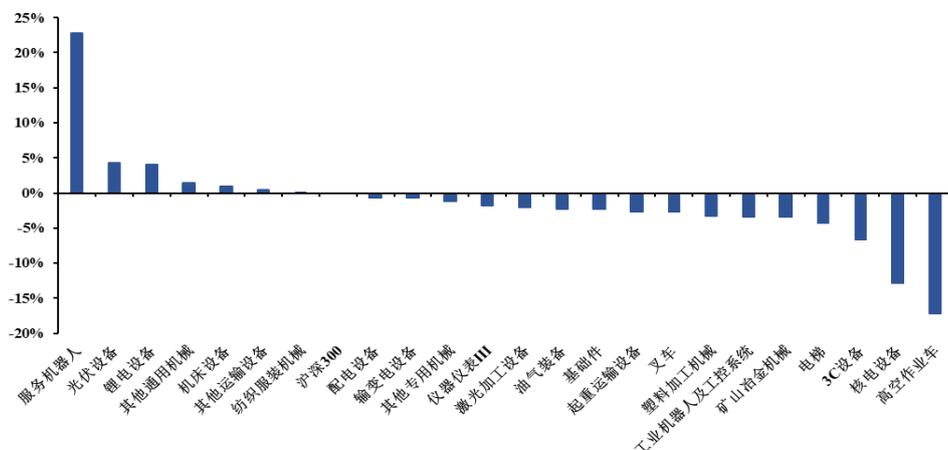
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是服务机器人，全周涨幅为 22.82%；全周跌幅最大的是高空作业车，周跌幅为-17.19%。

图 2：上周机械设备行业子板块涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

1.2 个股表现跟踪

机械板块周涨跌幅榜排名前五的是：黄河旋风（24.35%）、科沃斯（24.21%）、石头科技（23.92%）、金马游乐（21.01%）、宁波精达（20.19）；周涨跌幅最后五位的是：德业股份（-23.93%）、ST 安控（-25.11%）、盛剑环境（-26.73%）、*ST 华昌（-29.81%）、银宝山新（-35.90%）。

表 1：最近一周涨幅榜排名

涨幅排名	公司名称	最新日收盘价 (元)	近一周股价涨跌幅 (%)	近一个月股价涨跌幅 (%)	近一年股价涨跌幅 (%)
1	黄河旋风	4.75	24.35	54.72	44.38
2	科沃斯	164.01	24.21	20.15	784.15
3	石头科技	1410.00	23.92	20.82	317.30
4	金马游乐	28.91	21.01	30.34	55.04
5	宁波精达	8.75	20.19	21.53	20.57

资料来源：Wind，民生证券研究院

表 2：最近一周跌幅榜排名

跌幅排名	公司名称	最新日收盘价 (元)	近一周股价涨跌幅 (%)	近一个月股价涨跌幅 (%)	近一年股价涨跌幅 (%)
5	德业股份	47.75	-23.93	1.27	1.27
4	ST 安控	1.67	-25.11	-22.69	-36.74
3	盛剑环境	32.75	-26.73	14.47	14.47
2	*ST 华昌	2.19	-29.81	-33.84	-36.34
1	银宝山新	6.41	-35.90	5.78	-16.75

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

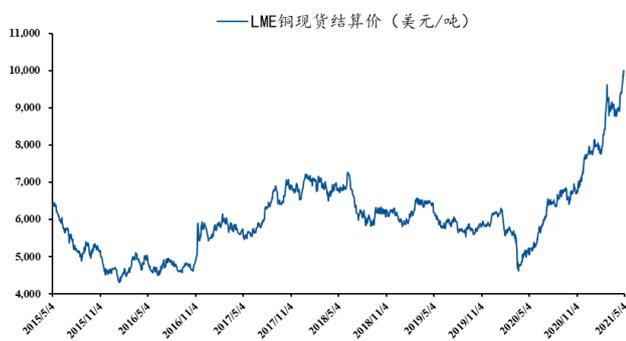
2.1 上下游数据跟踪

2.1.1 上游

上周上游原料价格小幅上涨，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、塑料价格指数、煤炭价格指数环比分别上涨 4.23%、3.01%、3.24%、0.00%、2.04%，分别报收于 9949 美元/吨、2445 美元/吨、5418 美元/吨、1054.59、180.20。

上周美元兑人民币中间价环比下降 0.4%，报收于 6.4672。

图 3: LME 铜现货结算价



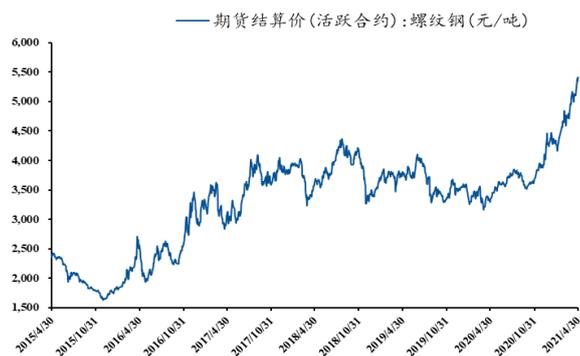
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 4: LME 铝现货结算价



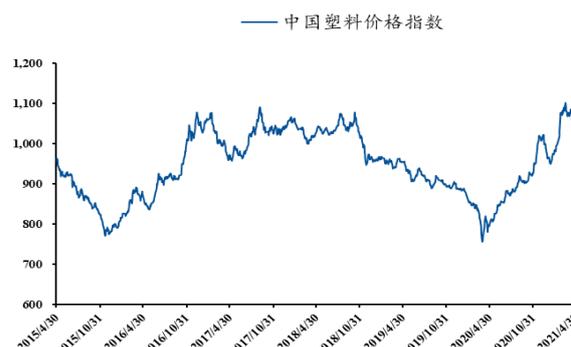
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 5: 螺纹钢结算价



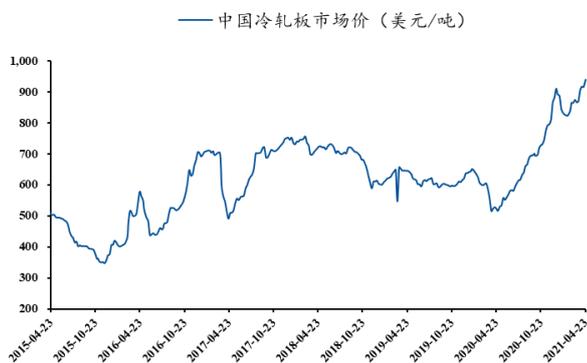
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 6: 中国塑料价格指数



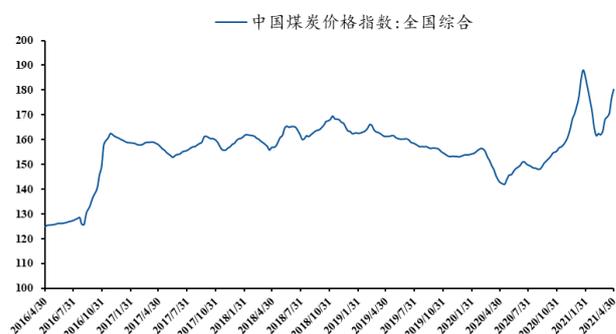
资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



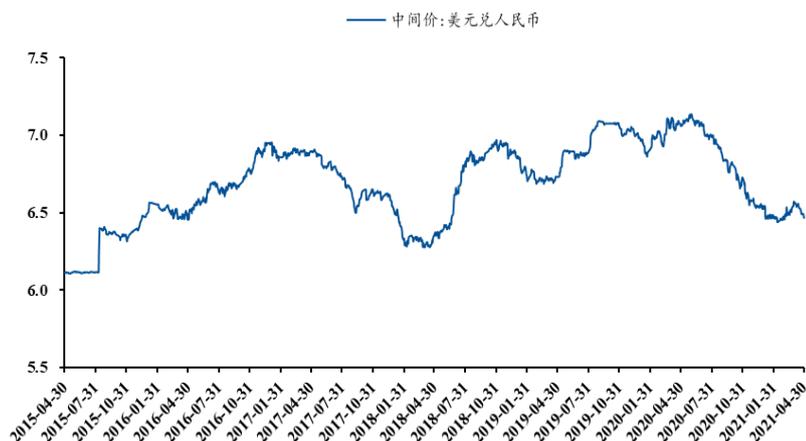
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 8：中国煤炭价格指数



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 9：美元兑人民币中间价

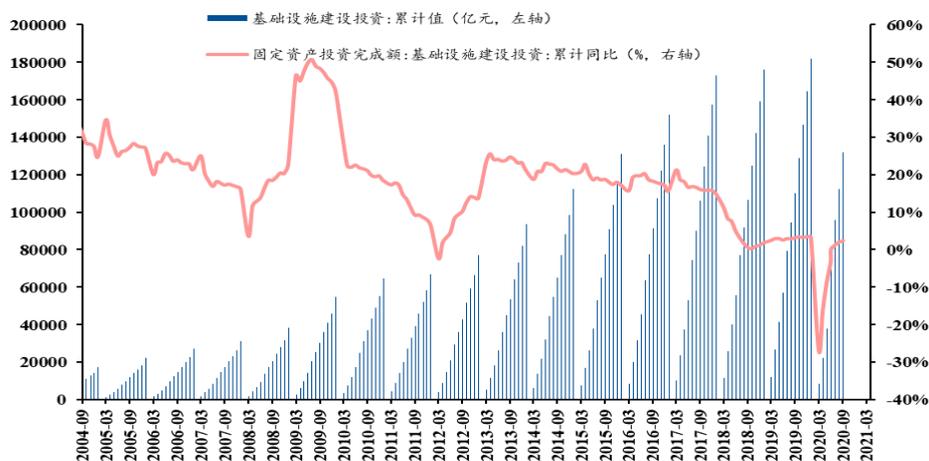


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

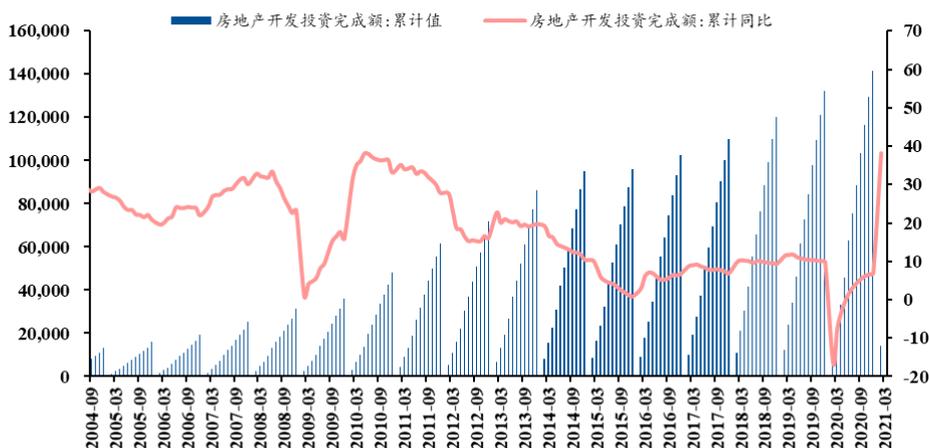
3 月份，基建的固定资产投资的累计值为 28092 亿元，同比增加 26.76%；地产的固定资产投资累计值 27576 亿元，同比增加 25.60%；制造业的固定资产投资的累计值为 26444.5 亿元，同比增加 29.80%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



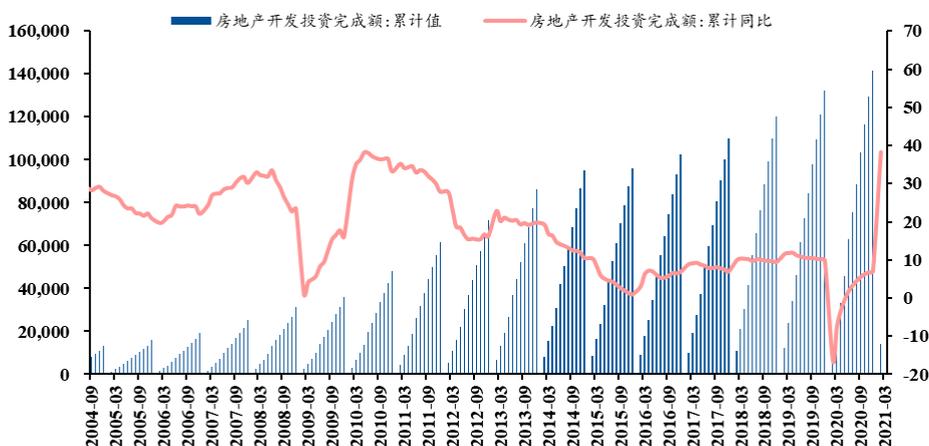
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 11: 地产固定资产投资完成情况



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 12: 制造业固定资产投资完成情况



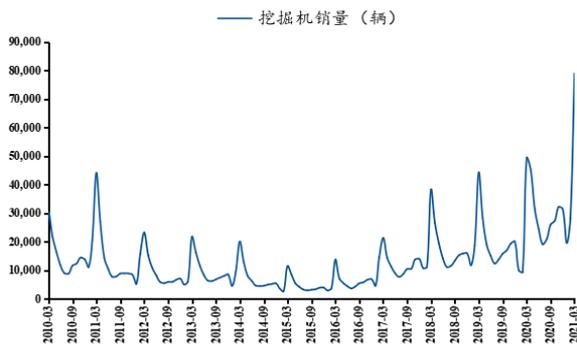
资料来源: Wind, 民生证券研究院

2.2 细分板块数据跟踪

3 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 79035 辆，同比大幅上涨 59.96%；锂电设备板块中，新能源汽车销量为 21.6 万辆，同比上涨 336.21%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 25042 千桶，同比降低-12.37%，上周美国钻机数量上周为 440 部，环比增加 2 部；上周光伏电池片价格环比上升 0.01 美元和组件价格保持稳定，分别为 0.09 和 0.18 美元/瓦。

工程机械

图 13: 挖掘机销量 (辆)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

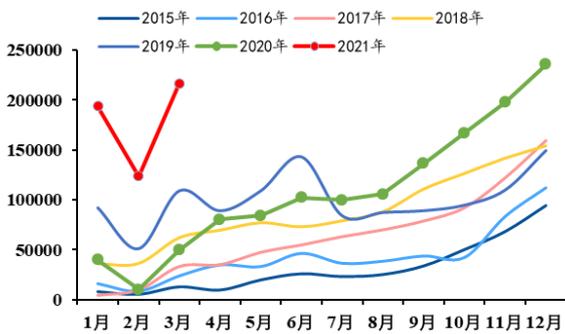
图 14: 主要企业起重机销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

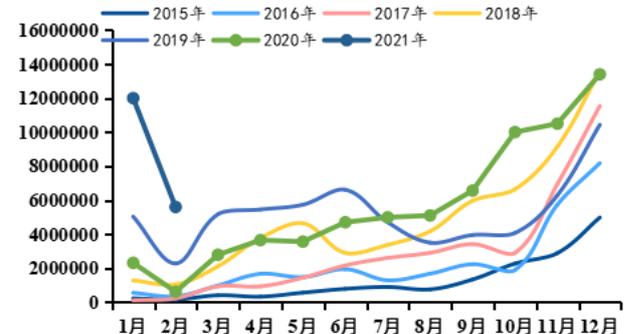
锂电设备

图 15: 新能源汽车产量 (辆)



资料来源: 真锂研究, 民生证券研究院

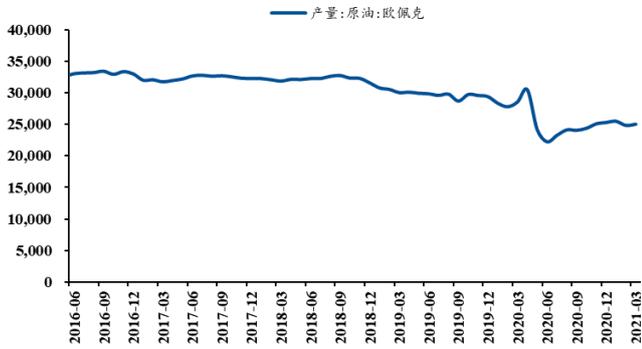
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh)



资料来源: 真锂研究, 民生证券研究院

油服装备

图 17: OPEC 原油产量 (千桶/天)



资料来源: OPEC, 民生证券研究院

图 18: 美国钻机数量 (部)



资料来源: 贝克休斯公司, 民生证券研究院

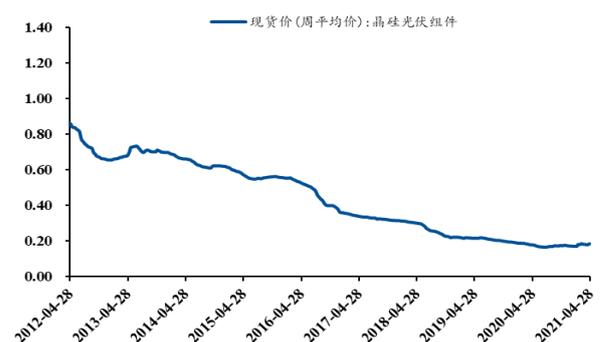
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

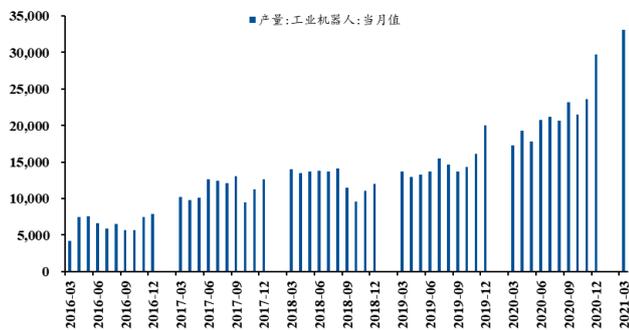
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

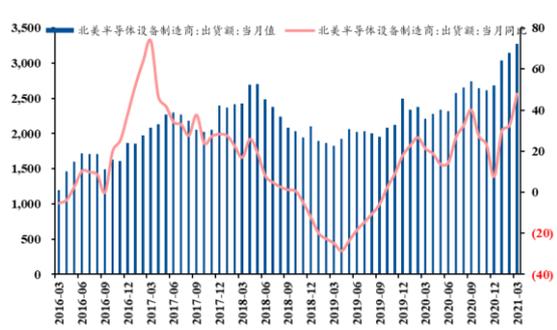
机器人&半导体

图 21: 工业机器人产量 (台/套)



资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 22: 北美半导体设备制造商出货额



资料来源: Wind, 民生证券研究院

3 上周行业动态跟踪

3.1 工程机械行业

4月26日，山河智能矿山成套装备交流会在鄂尔多斯盛大举行，现场斩获超10亿订单。山河智能装备股份有限公司董事长何清华、山河智能装备股份有限公司总经理付向东、山河智能装备股份有限公司执行总经理夏志宏以及数百名客户朋友共襄盛举，见证山河别样风采。

新闻来源：第一工程机械网

近期，斗山山猫北美公司已经完成了在明尼苏达州利奇菲尔德制造工厂的扩建。项目历时15个月，从70,000平方英尺的办公和制造空间增加到将近200,000平方英尺，整体规模增加了近两倍，总投资2600万美元。

新闻来源：第一工程机械网

4月26日下午，正在广西柳州考察调研的习近平总书记，先后来到广西柳工集团有限公司、柳州螺蛳粉生产集聚区，了解企业改革创新、制造业和特色产业发展情况。广西柳工集团创建于1958年，是中国机械工业百强企业。这里诞生了中国第一台轮式装载机Z435，如今拥有挖掘机械、铲运机械、农业机械等13大类整机产品线。在全球建有20个制造基地，市场客户遍及130多个国家和地区，其中装载机全球销量第一。

新闻来源：新华社

4月28日上午，大磡西转输隧洞工程硬岩顶管机“深圳隧道”号在铁建重工长沙园区下线。“深圳隧道”号作为深圳市隧道工程有限公司第一台顶管机，也是国产首台带气压作业保障系统硬岩顶管机，该设备下线对于深圳市隧道工程有限公司和铁建重工均具有里程碑意义。

新闻来源：第一工程机械网

4月28日，2021年全球工程机械制造商50强榜单在北京发布。榜单显示，中联重科以99.73亿美元的销售总额一举跃升至全球第5名。全球前五的排名以及显著的提升，既凸显了中联重科近年来取得的高质量发展成果，也展示了公司强大的发展潜能。

新闻来源：第一工程机械网

2021年4月15日，日立建机股份有限公司宣布，其已在印度尼西亚日立建机印尼分公司Cibitung 1工厂内新建了一座中大型液压挖掘机的新零部件再制造工厂（总部：印度尼西亚加达日立工程机械印尼公司）。新工厂将于2021年6月开始运营。

新闻来源：第一工程机械网

电驱革命！利勃海尔推出两台超大吨位的履带式电动挖掘机。最新推出的电动挖掘机可实现恒定转速，不论负载如何都不会影响挖掘机使用寿命。同时，面对复杂工况瞬时功率可带动机器实现极高的生产率。R976-E 的低压发动机驱动液压系统还可使机器实现更安全、更平稳的启动。

新闻来源：第一工程机械网

3.2 新能源行业

4月23日，东软集团股份有限公司（以下简称“东软集团”）发布公告称，本公司近日收到湖北亿咖通科技有限公司（以下简称“亿咖通”）的定点通知，将选择东软集团作为指定部件供应商，为其按照最终车厂客户需求，定制开发和供应信息娱乐系统，将应用于吉利汽车新一代车载系统中，涉及吉利汽车旗下的吉利、领克、几何等品牌的十余款车型。本次项目周期为2021年至2024年，上述目标车型预计将在2021年末开始逐步量产上市。预计在项目周期内，公司为其提供信息娱乐系统涉及总金额在12亿元人民币左右。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

4月28日，特斯拉官方微博发布“关于上海车展“维权”张女士的沟通进展及事件说明”。声明中详细记载了张女士“维权”事件的最新沟通进展以及完整事件经过。特斯拉表示，4月27日，已经积极与张女士取得联系，但是对方表示“我刚回来。需要调整一下。我希望你们能够拿出真正解决问题的态度。等你们有了这个态度，我们再沟通。”同时，特斯拉也在与政府部门积极沟通，申请调解，并开展第三方权威机构检测。

新闻来源：猎云网

近日，据外媒报道，福特计划在电动汽车电池设计和生产方面迈出了新的一步，宣布将在密歇根州东南部建立一个研发中心，用于研究和制造锂离子和固态电池原型。福特表示，计划在电池开发和原型制造方面投资1.85亿美元，该业务将拥有150名员工。新的研发中心名为Ford Ion Park，其占地面积为20万平方英尺（约1.85万平方米），将在明年年底开放。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

4月28日晚间，宁德时代发布公告，公司与Amperex Technology Limited（简称“ATL”）于2021年4月28日签署两份《合资合同》，拟共同出资设立两家合资公司，从事应用于家用储能、电动两轮车等领域的中型电池的研发、生产、销售和售后服务。电芯合资公司投资额为人

人民币 120 亿元；电池包合资公司投资额为人民币 20 亿元，正式进军家用储能、电动两轮车市场。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

4 月 29 日，蔚来第二代换电站在深圳西丽 E 动空间正式投运。获悉，这座资源共享、服务智能、能源绿色的能源站在功能应用上实现进一步升级，推动“碳达峰、碳中和”发展目标再提速，蔚来将在充换电网络持续布局，让加电比加油更方便。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

百度 Apollo 举办“Apollo GO”技术开放日，官宣即将在北京推出自动驾驶出行平台 Apollo GO 提供的“共享无人车”出行服务。据了解，这是国内首个面向公众的、收费的完全无人驾驶出租车。也是继 Waymo 之后，全球范围内第二个普通用户可以使用的完全无人驾驶打车服务。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

3.3 半导体行业

4 月 26 日消息，日前，宜昌电子信息产业园举行 2021 第一季度集中签约活动，活动上共签约 15 个项目，总投资 55 亿元。签约项目包括百度智能云-昆仑芯智能生态中心项目。

新闻来源：全球半导体观察

近日，北京中电科电子装备有限公司（以下简称“电科装备”）自主研发的 8 英寸全自动晶圆减薄机产业化机型，成功进入国内某 8 英寸集成电路生产线，意味着国产集成电路封装设备在自主可控道路上又迈出关键一步。

新闻来源：全球半导体观察

4 月 26 日消息，深圳市发布了《深圳市加快推进 5G 全产业链高质量发展若干措施》（公开征求意见稿），就 5G 相关扶持措施征求公众意见。《措施》称，要充分发挥市级财政专项资金作用，连续 5 年每年投入 10 亿元，用于支持深圳市 5G 产业发展。《措施》强调了对 6G 的前瞻布局：启动 6G 等前沿技术储备，支持企业、高校和科研院所启动第六代移动通信（6G）相关技术与实验。对年度销售额 1 亿元以上的 5G 终端（整机）企业采购深圳市 5G 芯片的，对该型号 5G 芯片的首批订单，按采购成本的 40% 给予 5G 终端（整机）企业补贴，最高不超过 500 万元。

新闻来源：全球半导体观察

4月27日消息，据韩媒 Business Korea 报道，三星电子子公司，韩国最大半导体设备制造商 SEMES 正计划建立一个新的研发中心。报道称，该公司计划在未来 10 年投资 4000 亿韩元（约合 3.60 亿美元）建设新研发中心，该中心所选地块位于三星电子京畿道器兴（Giheung）工厂附近，面积将近 11 万平方米。

新闻来源：全球半导体观察

4月28日消息，天眼查信息显示，锐石创芯（深圳）科技有限公司发生工商变更，新增股东 OPPO 广东移动通信有限公司、哈勃科技投资有限公司（华为子公司）、上海龙旗科技股份有限公司。同时注册资本由约 2487 万人民币增至约 2719 万人民币，增幅约 9.3%。锐石创芯（深圳）科技有限公司成立于 2017 年，注册资本 2719 万元，主要从事高性能的射频前端芯片和模块产品的研发及销售。成立以来该公司已陆续推出 4G Phase2, 5G Phase5N, 5G Phase7L, N41 PA 模块, NB-IOT PA 等高性能射频产品。

新闻来源：全球半导体观察

晶圆代工大厂联电 28 日宣布，将与多家全球领先的客户共同携手，透过全新的双赢合作模式，扩充在台南科学园区的 12 英寸厂 Fab12A P6 厂区的产能，其总投资金额将达到台币千亿元，为联电少有的大规模投资。P6 产能扩建计划预计于 2023 年第 2 季投入生产，规划总投资金额约新台币 1000 亿元。包含联电稍早宣布，大部分用于购置邻近 P6 厂区的 Fab12A P5 厂区设备的 2021 年资本支出 15 亿美元，在未来 3 年，联电在台南科学园区的总投资金额将达到约新台币 1500 亿元。

新闻来源：科技新报

为扩充产能，晶圆代工厂商世界先进宣布以新台币 9.05 亿的价格购买友达为于台湾地区竹科的 L3B 厂房及厂内相关设施；待收购完成后，这将会是世界先进的第五座厂房，月产能预计 4 万片（8 英寸晶圆）。而友达则表示，出售 L3B 厂主要是为活化资产，预计处分利益 7.03 亿元新台币。

新闻来源：科技新报

苏州高新区发布消息，4月28日，苏州高新区管委会与苏州旗芯微半导体有限公司（以下简称“旗芯微半导体”）签订高端车规控制器芯片项目共建协议。根据共建协议，旗芯微半导体将落户苏州市集成电路创新中心。项目计划 2021 年第三季度前完成首次 MPW 流片，2022 年完成产品级全掩膜工程流片及量产，2023 年量产销售，形成市场营收；同时将启动基于 ARM

Cortex M7 的高性能域控制器设计, 2023 年上市销售, 应用于智能汽车域控制器并填补国内高性能车规级控制器空白。

新闻来源: 全球半导体观察

3.4 锂电行业

4 月 26 日晚间, 德赛电池 (000049.SZ) 发布一季度业绩公告称, 公司 2021 年第一季度营收约 38.43 亿元, 同比增长 33.28%; 归属于上市公司股东的净利润约 1.35 亿元, 同比增长 185.38%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.28 亿元, 同比增长 232.78%。

新闻来源: offweek 锂电网

4 月 28 日, 宁德时代发布公告称, 公司与 Amperex Technology Limited (简称“ATL”)于 2021 年 4 月 28 日签署两份《合资合同》, 拟共同出资设立两家合资公司, 从事应用于家用储能、电动两轮车等领域的中型电池的研发、生产、销售和售后服务。

新闻来源: offweek 锂电网

蔚来将对现有 70 度 (kWh, 千瓦时) 电池包进行升级, 新电池包采用磷酸铁锂电池, 有望做到超过 75 度的电池容量, 计划今年四季度发布。这个讯号的意义在于, 磷酸铁锂电池以成本低著称, 蔚来可以通过此举降低成本, 并冲击更低价格段的产品, 参与更广市场的争夺。

新闻来源: 中国化学与物理电源行业协会

4 月 28 日晚间, 宁德时代公告称, 公司与 ATL 签署两份《合资合同》, 拟共同出资设立两家合资公司, 从事应用于家用储能、电动两轮车等领域的中型电池的研发、生产、销售和售后服务。其中, 电芯合资公司投资额为 120 亿元; 电池包合资公司投资额为 20 亿元。

新闻来源: 中国化学与物理电源行业协会

3.5 光伏行业

通威官网发布 5 月电池片定价公告, 多晶电池金刚线 157 定价 0.73 元/W, 较上月 0.7 元/W 上涨 0.03 元/W。单晶 PERC 电池片定价不变, 其中, 158.75 单晶单/双面 PERC 电池片定价 0.96 元/W; 166 单晶单/双面 PERC 电池片定价 0.89 元/W; 210 单晶单/双面 PERC 电池片定价 0.91 元/W。

新闻来源：索比光伏网

4月28日，中核汇能2021年光伏组件设备第二次框架集中采购开标。本次招标共分为6个包件，招标容量共5GW，本次招标共有18家企业参与投标，210双面组件最高1.866元/W。

新闻来源：索比光伏网

德国可再生能源行业表示，德国政府计划令明年光伏招标项目的增长超过三倍，但在支持长期太阳能项目开发方面，德国走得还不够远。上周，联合政府同意将2022年的光伏招标量从1.9GW提升至6GW，陆上风电容量从2.9GW提升至4GW。

新闻来源：索比光伏网

国际可再生能源署(IRENA)于近日发布《可再生能源装机量数据2021》。数据显示，在2020年疫情肆虐、经济增长放缓的大背景下，全球新增可再生能源装机量仍超过260GW，同比增速超过10%，甚至高于2019年增速。在2020年所有新增发电产能中，有约80%来自可再生能源，这表明可再生能源日益成为全球新增发电产能的首选来源。而太阳能和风能的增长则尤其显著，去年的新增装机量分别为127GW和111GW，达到新增可再生能源总量的91%。

新闻来源：索比光伏网

近日，内蒙古自治区能源局下发《关于实施火电灵活性改造促进新能源消纳工作的通知》，探索火电灵活性改造促进新能源高比例消纳的体制机制。根据文件，开展火电灵活性改造后新增的新能源消纳规模，按照不低于改造后增加的调峰空间50%的比例配置给开展灵活性改造的企业，原则上新增的新能源规模不能超过火电灵活性改造后增加的调峰空间。

新闻来源：索比光伏网

3.6 煤化工行业

大流量高浓度VOCs和难降解型VOCs，历来是煤化工行业治理难题。经过长期技术论证和反复试验，绿色节能型大流量高浓度VOCs超净排放技术成功问世。据介绍，超净排放技术不仅实现了环保效益“大丰收”，同时显著提升企业经济效益。项目投入运行后，每年可处理17.92亿标立方VOCs尾气，形成年副产144万吨蒸汽，年节约成本约6000余万元，对煤化工行业的持续健康发展具有深远影响。

新闻来源：国家煤化工网

3.7 机器人行业

近日，协作机器人公司艾利特机器人宣布已于 2020 年年末完成 2 亿元 B1 轮融资。本轮由联想创投和张江科投领投，中关村发展集团启航资本、东方证券资本、小村资本、前海鹏晨跟投，索道投资等老股东继续加持，云岫资本担任本轮独家财务顾问。艾利特机器人成立于 2018 年，致力于为用户提供基于平台控制能力的协作机器人产品，是一家协作机器人一站式解决方案提供商。目前，艾利特拥有 EC 和 CS 两个系列的产品，每个系列各有 3 公斤、6 公斤、12 公斤三种机型。EC 系列是艾利特当下的主力产品，主要面向中端客户；CS 系列对标 UR 的 e 系列产品，主要面向高端客户和海外客户。

新闻来源：offweek 机器人网

4 月 26 日，亿欧获悉，视觉技术和 AI 智控高新技术企业苏州极目机器人科技有限公司（以下简称“极目机器人”）宣布完成数亿元 C 轮融资。本轮融资由淡马锡、中信农业基金、食芯资本 Bits x Bites 领投，联合投资方包括巴斯夫、康地谷物公司、百果园、元禾控股、中方财团致道资本、崇山资本、永鑫方舟。极目机器人表示，本轮融资资金将主要用于加强研发投入和加速国内外市场布局。

新闻来源：offweek 机器人网

天津新松机器人自动化有限公司及其母公司新松机器人自动化股份有限公司将携多款最新智能机器人参展第五届世界智能大会。届时，观众可看到全球首款类人型发球机器人以及在津主产的多款工业机器人，并体验最新智能科技产品。大会期间，天津新松也将携旗下工业机器人技术及新型智能产品亮相，并和现场嘉宾及合作伙伴共同探讨融合智能感知、大数据、互联网、云计算、5G 等新兴技术在机器人中的应用。

新闻来源：offweek 机器人网

中国海洋石油集团有限公司对外宣布，我国首个海上智能气田群-东方气田群全面建成，井口平台无人化改造完成，海上油气生产运营正式迈入智能化和数字化时代。

新闻来源：offweek 机器人网

4 上周重点公司公告

表 3: 上周重点公告

公司简称	日期	公告内容
业绩公告		
金马游乐	4月26日	2020年公司实现营业收入3.83亿元,同比减少38.75%,实现归属母公司股东净利润1.43亿元,同比减少118.41%。实现经营活动净现金流1.08亿元,同比增长169.08%。经营活动净现金流与净利润差额较大原因为2020年度公司受疫情影响,产品交付有所延误,但公司积极采取措施,减少经营活动开支,并积极拓展销售业务,新签合同保持稳定并实现同比增长。
亚星锚链	4月26日	2020年公司实现营业收入11.09亿元,同比减少13.64%,实现归属母公司股东净利润0.87亿元,同比减少3.05%。实现经营活动净现金流1.57亿,同比增长34.15%。实现净资产收益率2.88%,同比减少0.17个百分点。
合锻智能	4月26日	2020年公司实现营业收入8.38亿元,同比增长20.58%,实现归属母公司股东净利润0.26亿元,同比减少5.15%。实现经营活动净现金流0.35亿元,同比减少27.06%。实现净资产收益率1.53%,同比减少0.09个百分点。经营活动净现金流减幅较大原因为20年购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。
远东传动	4月26日	2020年公司实现营业收入21.65亿元,同比增长23.44%。实现归属母公司股东净利润3.24亿元,同比增长19.04%。实现经营活动净现金流1.89亿元,同比减少26.06%。实现净资产收益率10.62%,同比增加0.17个百分点。
恒星科技	4月26日	2020年公司实现营业收入28.33亿元,同比减少16.34%。实现归属母公司股东净利润1.22亿元,同比增长44.15%。实现经营活动净现金流3.87亿元,同比增长108.71%。实现净资产收益率4.44%,同比增加1.37个百分点。经营活动净现金流增长原因系公司20年加大资金管理,应收账款、预付账款及存货下降所致。
中金环境	4月26日	2020年公司实现营业收入42.18亿元,同比增长3.04%。实现归属母公司股东净利润-19.60亿元,同比减少8647.07%。实现经营活动净现金流5.74亿元,同比减少13.16%。实现净资产收益率-51.83%,同比减少52.31个百分点。净利润降幅较大原因为受疫情和市场环境影响,公司废弃资源综合利用、环保咨询等业务业绩下滑严重,公司就收购各标的公司所形成的商誉计提了大额减值;公司对各类资产进行了减值测试,根据测试结果和相关会计政策,对部分投资项目相关资产计提了大额无形资产减值损失。
精测电子	4月26日	2020年公司实现营业收入20.77亿元,同比增长6.45%。实现归属母公司股东净利润2.43亿元,同比减少9.82%。实现经营活动净现金流4.47亿元,较19年同期增加5.62亿。实现加权净资产收益率15.20%,同比减少6.24个百分点。经营活动净现金流增加原因系20年客户回款增加所致。
福鞍股份	4月26日	2020年公司实现营业收入8.86亿元,同比增长6.06%。实现归属母公司股东净利润0.99亿元,同比减少12.99%。实现经营活动净现金流0.53亿元,同比增加2.44%。实现加权净资产收益率7.38%,同比减少1.35个百分点。主营业务增加主要原因系EPC收入的增长。
杰克股份	4月26日	2020年公司实现营业收入35.21亿元,同比减少2.40%。实现归属母公司股东净利润3.14亿元,同比增长4.07%。实现经营活动净现金流9.14亿元,同比增加263.73%。实现加权净资产收益率11.28%,同比减少0.58个百分点。
太原重工	4月26日	2020年公司实现营业收入86.11亿元,同比增长22.35%。实现归属母公司股东净利润0.34亿元,去年同期为-8.14亿元。实现经营活动净现金流1.97亿元,同比减少34.31%。实现加权净资产收益率1.01%,同比增加22.76个百分点。
恒立液压	4月26日	2020年公司实现营业收入78.55亿元,同比增长45.09%。实现归属母公司股东净利润22.54亿元,同比增长73.88%。实现经营活动净现金流19.81亿元,同比增长19.29%。实现加权净资产收益率34.73%,同比增加10.41个百分点。业绩

大幅增长原因为：①受国内外下游行业持续火爆以及公司产品的竞争力不断提升影响，公司产品销售实现大幅增长，其中挖机油缸产品收入同比增长 42.96%。②子公司液压科技泵阀产品销量大幅增长，液压科技收入同比增长 102.23%。③受规模效应和产品结构优化影响，营业成本增长幅度小于销售收入的增长速度，产品综合毛利率较去年同期增加 6.39 个百分点。④公司强化内部管理，销售费用率、管理费用率较去年同期合计减少 1.72 个百分点。

山河智能	4月28日	2021年第一季度实现营业收入为 33.20 亿元，同比增长 108%；2020 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为 2.97 亿元，同比增长 120%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2.70 亿元，同比增长 188%；2020 年第一季度公司实现基本每股收益为 0.2735 元，同比增长 120%；加权平均净资产收益率为 5.45%。
古鳌科技	4月28日	2021 年第一季度实现营业收入为 0.28 亿元，同比降低 27%；2020 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为-0.12 亿元，同比降低 45%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.12 亿元，同比上升 11%；2020 年第一季度公司实现基本每股收益为-0.06 元，同比降低 45%；加权平均净资产收益率为 -1.87%。
矩子科技	4月28日	2021 年第一季度实现营业收入为 1.14 亿元，同比增长 14%；2020 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为 0.25 亿元，同比增长 34%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.24 亿元，同比增长 35%；2020 年第一季度公司实现基本每股收益为 0.15 元，同比增长 45%；加权平均净资产收益率为 2.39%。
永创智能	4月28日	2021 年第一季度实现营业收入为 38.40 亿元，同比增长 2%；2020 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为 0.50 亿元，同比增长 217%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.45 亿元，同比增长 310%；2020 年第一季度公司实现基本每股收益为 0.118 元，同比增长 228%；加权平均净资产收益率为 3.22%。
哈工智能	4月28日	2020 全年实现营业收入为 16.18 亿元，同比降低 7%；2020 全年实现归属于上市公司股东的净利润为 570 万元，同比降低 86%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.84 亿元，同比降低 968%；2020 全年公司实现基本每股收益为 0.0085 元，同比降低 87%；加权平均净资产收益率为 0.28%。报告期内，“新冠”疫情席卷全球，世界主要经济体与经济形势均受到不同程度影响，面对突如其来的新冠疫情，公司积极履行社会责任，密切跟踪评估疫情影响，及时调整各项经营安排，采取多种措施保障有序复工复产，最大限度降低疫情对公司带来的不利影响，推进了主营业务稳健发展。
星光农机	4月28日	2020 全年实现营业收入为 2.48 亿元，同比降低 65%；2020 全年实现归属于上市公司股东的净利润为-2.77 亿元，同比降低 2396%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-2.91 亿元；2020 全年公司实现基本每股收益为 -1.0672 元，同比降低 2395%；加权平均净资产收益率为-30.60%。2020 年，突如其来的新冠疫情给公司经营带来了巨大的冲击。物流不畅、供应链衔接不顺、工人返岗上岗难、供货不及时、保障不到位、产品出口难、采购成本提高等情况显现，尽管公司已努力降低了疫情对公司带来的不利影响，但发力迟、效果慢，公司各类产品销量出现不同程度的下降，报告期经营业绩较去年下滑明显，出现亏损。
应流股份	4月29日	2020 年度，公司实现营业收入 1,833,129,761.65 元，同比下降 1.47%；实现归属母公司股东的净利润 201,614,666.94 元，同比增长 54.28%。
快克股份	4月29日	2020 年度，公司实现营业收入 1,833,129,761.65 元，同比下降 1.47%；实现归属母公司股东的净利润 201,614,666.94 元，同比增长 54.28%。
铂力特	4月29日	2020 年度，公司营业收入 41,216.81 万元，较上年度增长 28.10%；营业利润

		8,315.25 万元,较上年度增长 35.15%;营业毛利率约 52.72%,较上年增加 2.45 个百分点。其中,3D 打印定制化产品实现营业收入 21,204.90 万元,增长 3,788.69 万元,增幅 21.75%;3D 打印设备及配件(自研)实现营业收入 15,105.10 万元,增长 7,185.69 万元,增幅 90.74%。代理销售设备及配件实现营业收入 3,370.59 万元,下降 1,615.11 万元,降幅 32.39%。
埃斯顿	4 月 29 日	2020 年度,公司整体收入同比增长 58.74%,其中机器人本体收入同比增长 189.38%;实现净利润 1.28 亿,同比增长约 104%,公司扣非净利润 6,125 万元,同比增长 128%。
至纯科技	4 月 29 日	2020 年度,公司半导体板块业务持续力,光传感光电子业务板块发展良好,公司整体实现营业收入 13.97 亿元、总资产 59.57 亿元、归属于母公司所有者净利润 2.61 亿元、每股收益 1.013 元;较上年同期分别增加 41.63%、82.88%、136.36%、122.64%。
东睦股份	4 月 29 日	公司营业收入 328,345.40 万元,同比增长 51.90%,其中主营业务收入 322,254.61 万元,同比增长 68.82%;营业利润 12,660.65 万元,同比减少 64.95%;归属于上市公司股东的净利润 8,749.91 万元,同比减少 71.57%,主要系收购上海富驰导致的成本费用增加以及新冠疫情和中美贸易摩擦导致的部分项目供应链停滞、运营结果或销售总量不达预期所致。
海目星	4 月 29 日	2020 年度,公司实现营业收入 132,059.07 万元,比去年同期上升 28.10%;实现归属于母公司所有者的净利润 7,735.05 万元,比去年同期下降 46.86%;每股收益 0.48 元,比去年同期下降 50.52%。
昊志机电	4 月 29 日	公司实现营业收入 87,437.69 万元,较上年增长 148.75%;实现利润总额 9,010.74 万元,同比增长 149.40%;实现归属于上市公司股东的净利润为 7,463.52 万元,同比增长 148.13%;扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 5,002.90 万元,同比增长 128.35%。
弘亚数控	4 月 29 日	2020 年度,公司实现营业收入 168,929.19 万元,同比增长 28.85%;归属于母公司净利润 35,242.88 万元,同比增长 15.79%。其中母公司实现营业收入 133,348.16 万元,同比增长 26.59%;实现净利润 39,471.67 万元,同比增长 21.47%。
京山轻机	4 月 29 日	2020 年度,公司营业总收入达到 30.60 亿元,较上年同期增长了 35.54%。公司实现归母净利润 6,035.84 万元,成功实现扭亏为盈,同比增长 111.66%。
中国一重	4 月 29 日	2020 年度,公司实现营业收入 199.03 亿元,同比增长 51.18%;利润总额 2.23 亿元,同比增长 24.11%;新增订货 233.12 亿元;回款 223.23 亿元。截至 2020 年末,公司资产负债率为 65.76%,经济运行保持稳中向好态势,效益持续快速增长。
克劳斯	4 月 30 日	2021 年一季度实现营业收入为 18.63 亿元,同比下降 15%;归属于上市公司股东的净利润为-1.29 亿元;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-7.30 亿元。业绩变化原因:欧美疫情反复,影响生产销售物流;新冠疫情影响,去年新签订单下滑。
华翔股份	4 月 30 日	2021 年一季度实现营业收入为 5.91 亿元,同比增加 42%;归属于上市公司股东的净利润为 7270 万元,同比增加 64%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 6666 万元,同比增加 81%。业绩变化原因:销量增加。
天宜上佳	4 月 30 日	2020 年实现营业收入为 4.15 亿元,同比减少 29%;归属于上市公司股东的净利润为 1.14 亿元,同比减少 58%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.16 亿元,同比减少 57%。业绩变化原因:受新冠疫情的影响,全国铁路客运服务受到较大冲击,客户对产品的需求量减少导致营业收入下滑;公司加大研发投入;子公司天仁道和及天津天宜房屋计提折旧费用增加。

业绩预告

日上集团 4月23日 公司预计21年H1实现归属母公司股东净利润6227.15-7394.74万元,较上年同期增长60-90%;实现基本每股收益0.09元/股-0.11元/股。业绩变动原因为2020年受疫情影响同期基数较低,2021年公司整体订单充足,上半年公司的车轮和钢结构两大主营业务的营业收入较上年同期大幅增长。

股份增减持

上机数控 4月27日 截至本公告日,上机数控总股本为275,253,734股。监事杭岳彪持有公司股份204,800股(均为无限售条件流通股),占公司总股本的0.0744%;副总经理王进昌持有公司股份243,800股(其中无限售条件流通股204,800股,有限售条件流通股39,000股),占公司总股本的0.0886%。截止本公告披露日,杭岳彪、王进昌减持计划实施时间已过半,未减持公司股份,减持计划尚未实施完毕。

国瑞科技 4月28日 常熟市国瑞科技股份有限公司于2020年10月8日收到持本公司股份7,189,000股(占公司总股本的2.4201%)的股东常州市中科江南股权投资中心(有限合伙)出具的《股份减持计划告知函》,中科江南计划在自本计划公告之日起3个交易日后的6个月内;以集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份不超过7,189,000股(占公司总股本的2.4201%)。

永和智控 4月29日 永和流体智控股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到公司持股5%以上股东台州永健控股有限公司(以下简称“永健控股”)出具的《减持计划告知函》,永健控股计划以集中竞价方式减持公司股份不超过2,000,000股(即不超过公司总股本1%)。

信捷电气 4月30日 公司董事邹骏宇拟自2021年5月27日起至2021年8月27日,减持1%。

上机数控 4月30日 公司监事陈念淮自2021年2月2日起6个月内,减持不超过0.0186%。截至本公告日,陈念淮未减持公司股份。

赛福天 4月30日 公司股东杰昌有限公司自2021年4月15日至2021年4月30日期间,减持1%。截至本公告日,杰昌有限公司减持公司股份1%。

质押回购

至纯科技 4月29日 公司决定因4名激励对象离职、1名激励对象2020年度考核不合格,将回购注销第一期限制性股票激励计划预留授予的尚未解锁的3万股限制性股票、注销第二期股票期权与限制性股票激励计划首次授予的尚未行权的14.5万份股票期权及预留授予的尚未行权的3万份股票期权、注销第三期股票期权与限制性股票激励计划首次授予的尚未行权的2.5万份股票期权。

东睦股份 4月29日 公司拟以自有资金回购注销1名已辞职的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票,拟回购股票总数量为5,920股,回购价格为4.76元/股,预计回购总金额为28,179.20元。回购注销完成后,公司注册资本将由616,389,397元减少为616,383,477元。

股权收购

矩子科技 4月23日 本次交易矩子科技向崔岑、张寒以发行股份(80%)及支付现金(20%)的方式购买其持有的苏州矩度25.00%的股权,交易对价为52.39元/股。本次交易前,上市公司通过苏州矩子间接持有苏州矩度75.00%的股权,本次交易完成后上市公司合计持有苏州矩度100.00%的股权。

杰克股份 4月23日 杰克股份和宁波速杰、宁波智衣拟通过现金支付方式分别受让上海欧洛特持有的浙江衣 浙江衣科达30.00%股权,杰克股份、宁波速杰、宁波智衣分别受让20.00%、6.50%、3.50%股权,交易金额分别为200.00万元、65.00万元、35.00万元。

赛腾股份 4月23日 赛腾股份拟向菱欧科技全体股东发行可转换债券、股份并支付现金购买其持有的菱欧科技100%股权,并向不超过10名特定对象非公开发行股份募集配套资金。

大业股份 4月23日 大业股份拟以分期支付现金170,000.00万元的方式收购胜通集团合并破产重整中的钢帘线板块,包含胜通钢帘线、胜通机械、胜通进出口和汇通贸易等4家公

司。

人事变动

福鞍重工 4月23日

李静女士辞去公司财务总监职务，聘任为公司副总经理，仍担任公司董事。许树海先生、王雷先生因职务调整原因辞去公司副总经理职务，仍担任公司其他职务。由于公司日常经营需要，经公司总经理提名及董事会提名委员会资格审查通过，同意聘任刘爱国先生、于广余先生、李静女士担任公司副总经理职务，李健女士担任公司财务总监职务。任期自董事会审议通过之日起至公司第四届董事会届满之日止。公司其余高级管理人员未发生变更。公司独立董事已对聘任上述高级管理人员发表了同意的独立意见。

银都股份 4月27日

银都股份第三届董事会及监事会将于2021年05月16日任期届满。根据公司第三届董事会运行情况并结合公司实际，公司第四届董事会将由7名董事组成，其中非独立董事4名，独立董事3名。经公司股东提名及提名委员会审核，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过，提名周俊杰先生、吕威先生、蒋小林先生、朱智毅先生为公司第四届董事会非独立董事候选人，提名厉国威先生、肖杨女士、YEO CHOO TECK先生为公司第四届董事会独立董事候选人。

铂力特 4月29日

2021年4月29日公司召开第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于补选公司第二届监事会非职工监事候选人的议案》，同意补选马转转女士为第二届监事会监事候选人，任期自公司股东大会审议通过之日起至第二届监事会任期届满之日止。

股权激励

晋亿实业 4月29日

公司本次激励计划授予的限制性股票已于2021年4月28日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记手续。公司股份总数由951,228,000股增加至959,282,000股，导致公司控股股东比例被动减少，公司控股股东晋正企业股份有限公司（CHIN CHAMP ENTERPRISE CO., LTD.）在授予前持有公司股份372,064,367股。本次授予完成后，控股股东持有公司股份数量不变，占公司变动后总股本比例为38.79%。本次授予不会导致公司控股股东发生变更。

至纯科技 4月29日

公司于2021年4月29日召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议，审议通过了《关于调整第二期首次授予的股票期权行权价格的议案》。本次调整后，第二期股票期权与限制性股票激励计划首次授予的股票期权行权价格 $P=18.51-0.0856=18.4244$ 元/份。本次调整不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽职。

资产重组

东睦股份 4月29日

2021年4月29日，长春新材料公司完成相关工商变更手续，取得长春市市场监督管理局汽车经济技术开发区分局换发的《营业执照》，其注册资本增至5,600万元。至此，本次吸收合并事项已完成，公司对长春新材料公司的持股比例仍为70%。

资料来源：Wind，民生证券研究院

5 风险提示

设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期；竞争格局恶化。

插图目录

图 1: 上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅	4
图 2: 上周机械设备行业子板块涨跌幅	4
图 3: LME 铜现货结算价	6
图 4: LME 铝现货结算价	6
图 5: 螺纹钢结算价	6
图 6: 中国塑料价格指数	6
图 7: 中国冷轧板市场价	7
图 8: 中国煤炭价格指数	7
图 9: 美元兑人民币中间价	7
图 10: 基建固定资产投资完成情况	8
图 11: 地产固定资产投资完成情况	8
图 12: 制造业固定资产投资完成情况	8
图 13: 挖掘机销量 (辆)	9
图 14: 主要企业起重机销量 (台)	9
图 15: 新能源汽车产量 (辆)	9
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh)	9
图 17: OPEC 原油产量 (千桶/天)	10
图 18: 美国钻机数量 (部)	10
图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)	10
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)	10
图 21: 工业机器人产量 (台/套)	10
图 22: 北美半导体设备制造商出货额	10

表格目录

表 1: 最近一周涨幅榜排名	5
表 2: 最近一周跌幅榜排名	5
表 3: 上周重点公告	18

分析师简介

关启亮，六年证券基金从业经历，主要覆盖工程机械、光伏设备、锂电设备等领域，暨南大学应用统计硕士，2020年加盟民生证券。

徐昊，机械行业分析师，四年券商行研经历，主要覆盖锂电设备、工程机械、通用设备等领域，英国纽卡斯尔大学硕士，2020年加入民生证券。

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅 15% 以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅 5%~15% 之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%~5% 之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅 5% 以上
行业评级标准		
以报告发布日后的 12 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅 5% 以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%~5% 之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅 5% 以上

民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层；100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元；200122

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元；518001

免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

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。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。