

# 东海证券：机械设备行业周报

2021.5.3-2021.5.9

分析日期 2021年5月9日

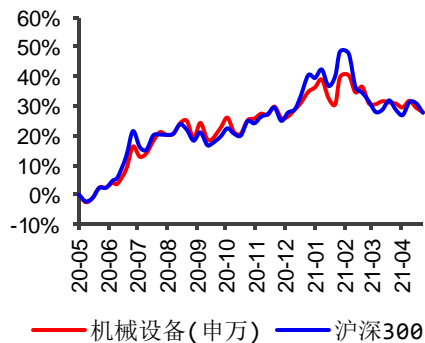
**行业评级：标配(40)**
**证券分析师：蒋东锋**

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环比下跌2.49%，机械设备行业下跌1.13%，在28个行业中排第16位。跑输排名第一的钢铁8.9个百分点，跑赢排名最后的休闲服务6.5个百分点。

◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有223家，占比52.59%，下跌的个股有193家，占比45.52%，持平的个股有8家，占比1.89%。涨幅前五的个股分别为艾隆科技(27.40%)、山东墨龙(16.24%)、力星股份(15.18%)、北玻股份(13.66%)、金盾股份(12.86%)；跌幅前五的个股分别为上机数控(-8.93%)、迈为股份(-10.14%)、汉钟精机(-10.38%)、石头科技(-11.49%)、华峰测控(-13.12%)。

◆ **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：全球工程机械制造商50强出炉 中国企业表现亮眼销售额跃居全球第一。**2021年全球工程机械制造商50强销售额与上年相比，微幅下滑2.87%，为1915.82亿美元。11家入榜的中国工程机械制造商，销售额为507.33亿美元，比上年增长40.03%；销售额占比升至26.48%。特别是中国企业在销售额上取代美国，排名由全球第三升至全球第一；与此同时，销售额增幅，中国也在13个国家中位居第一。本届榜单中，美国企业销售额为420.21亿美元，占比21.93%，位居第二；日本企业销售额为398.98亿美元，占比为20.83%，排名第三。建议关注三一重工、中联重科、徐工机械、恒立液压。

◆ **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.....	8
风险因素.....	8

## 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

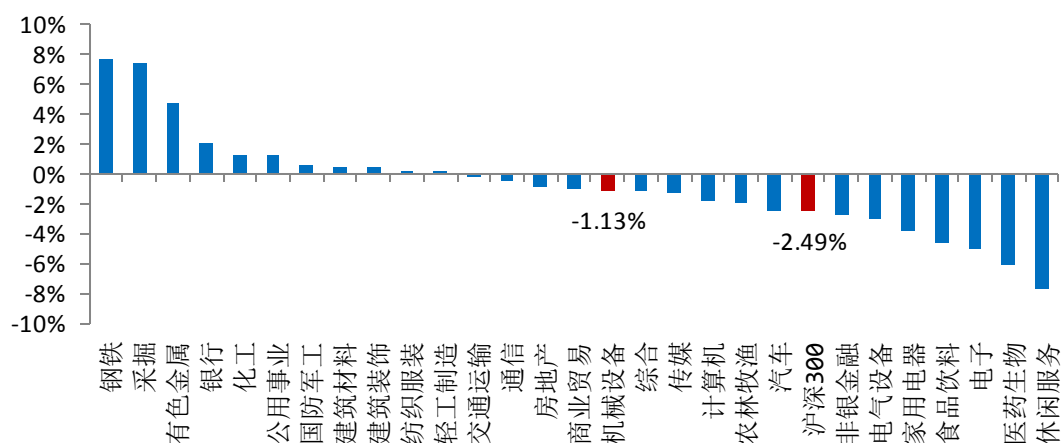
### 全球工程机械制造商 50 强出炉 中国企业表现亮眼销售额跃居全球第一

2021 年全球工程机械制造商 50 强销售额与上年相比，微幅下滑 2.87%，为 1915.82 亿美元。11 家入榜的中国工程机械制造商，销售额为 507.33 亿美元，比上年增长 40.03%；销售额占比升至 26.48%。特别是中国企业在销售额上取代美国，排名由全球第三升至全球第一；与此同时，销售额增幅，中国也在 13 个国家中位居第一。本届榜单中，美国企业销售额为 420.21 亿美元，占比 21.93%，位居第二；日本企业销售额为 398.98 亿美元，占比为 20.83%，排名第三。建议关注三一重工、中联重科、徐工机械、恒立液压。

## 2. 二级市场表现

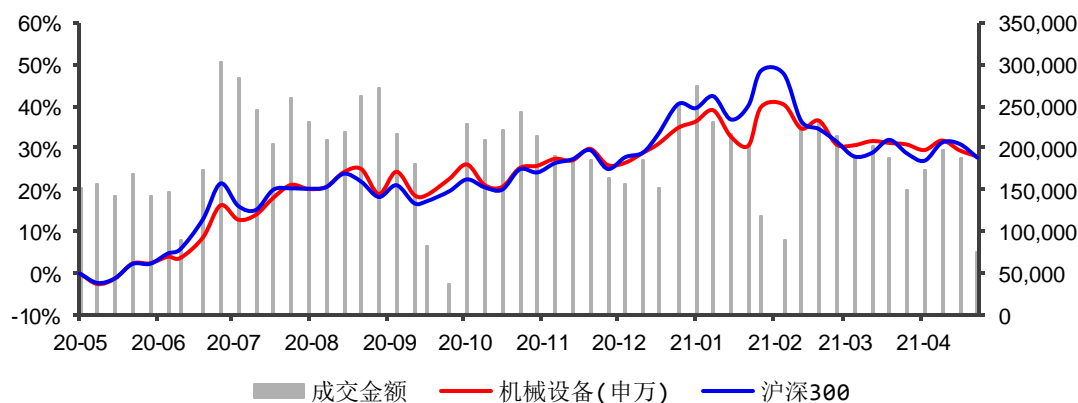
本周沪深 300 环比下跌 2.49%，机械设备行业下跌 1.13%，在 28 个行业中排第 16 位。跑输排名第一的钢铁 8.9 个百分点，跑赢排名最后的休闲服务 6.5 个百分点。

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

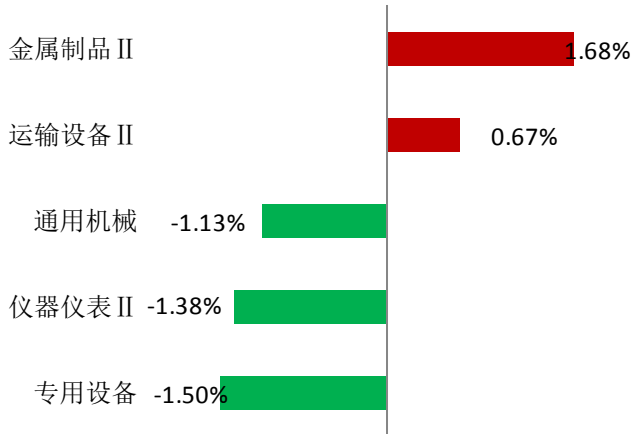
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

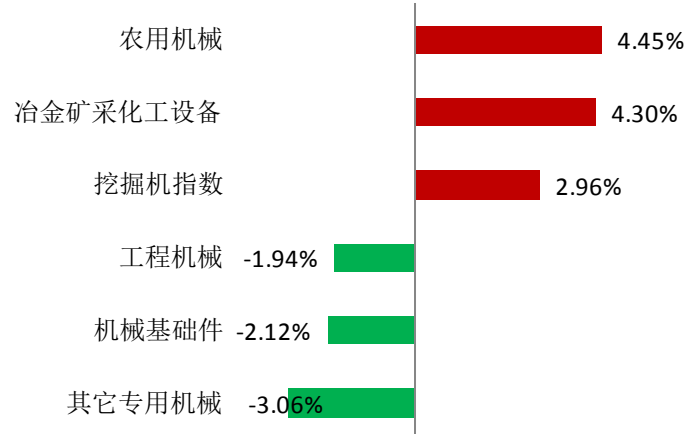
在机械行业的五个二级子行业中, 专用设备下跌 1.50%, 仪器仪表 II 下跌 1.38%, 通用机械下跌 1.13%, 运输设备 II 上涨 0.67%, 金属制品 II 上涨 1.68%。

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

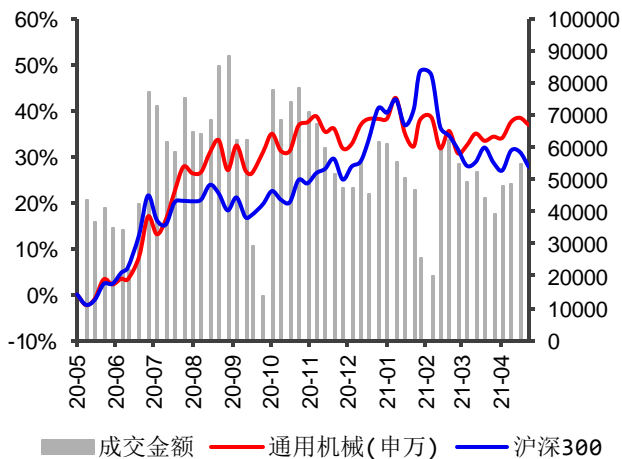
图 4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

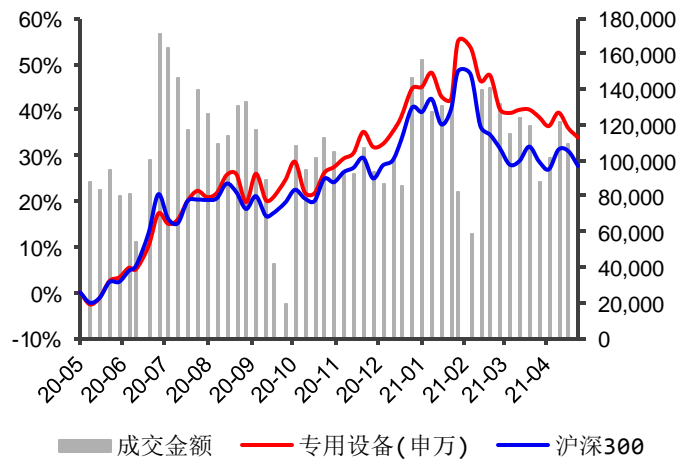
在机械设备三级子行业及相关概念板块中, 涨幅前三的分别是农用机械 (4.45%), 冶金矿采化工设备 (4.30%), 挖掘机指数 (2.96%), 跌幅前三的分别是其它专用机械 (-3.06%), 机械基础件 (-2.12%), 工程机械 (-1.94%)。

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

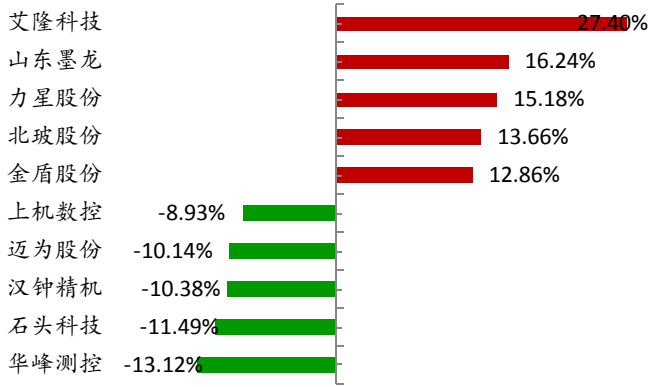
图 6 专用设备和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

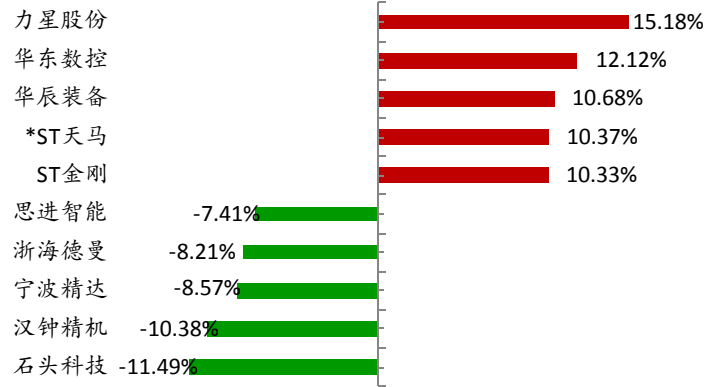
本周上涨的个股有 223 家, 占比 52.59%, 下跌的个股有 193 家, 占比 45.52%, 持平的个股有 8 家, 占比 1.89%。涨幅前五的个股分别为艾隆科技 (27.40%)、山东墨龙 (16.24%)、力星股份 (15.18%)、北玻股份 (13.66%)、金盾股份 (12.86%); 跌幅前五的个股分别为上机数控 (-8.93%)、迈为股份 (-10.14%)、汉钟精机 (-10.38%)、石头科技 (-11.49%)、华峰测控 (-13.12%)。

图7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



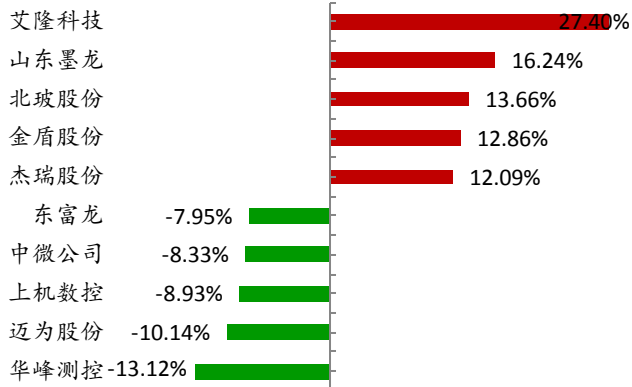
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



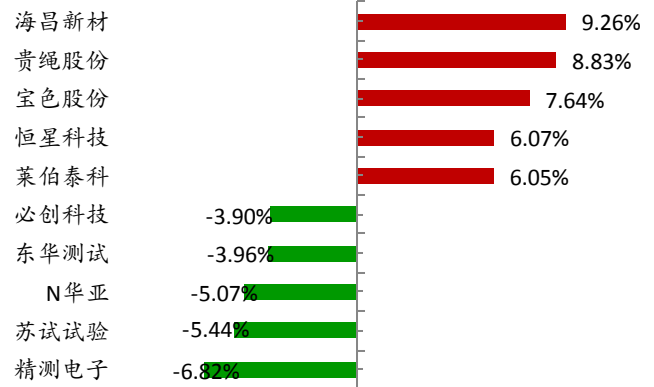
资料来源: Wind, 东海证券研究所

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

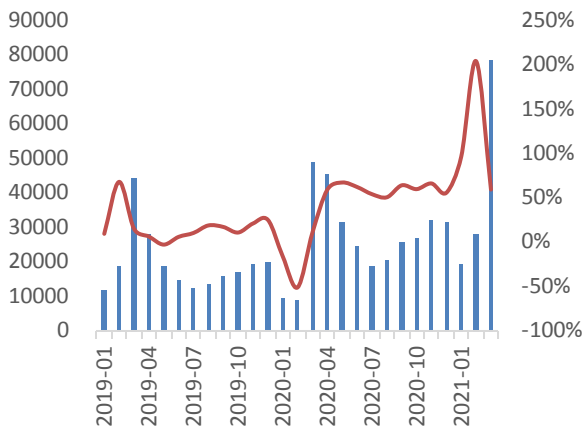


资料来源: Wind, 东海证券研究所

### 3. 行业数据跟踪

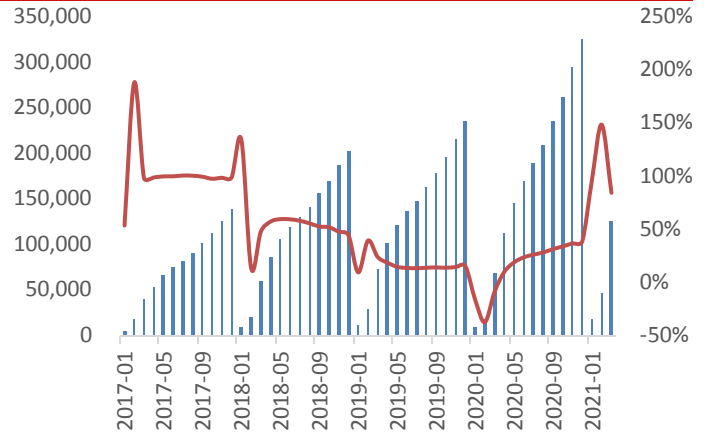
根据 Wind 统计数据显示，2021 年 3 月挖掘机销量 79035 台，同比增长 60%。2021 年 1-3 月份挖掘机累计销量 126941 台，同比增长 84.96%。2020 年全年总销量为 327605 台，同比增长 39%。

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

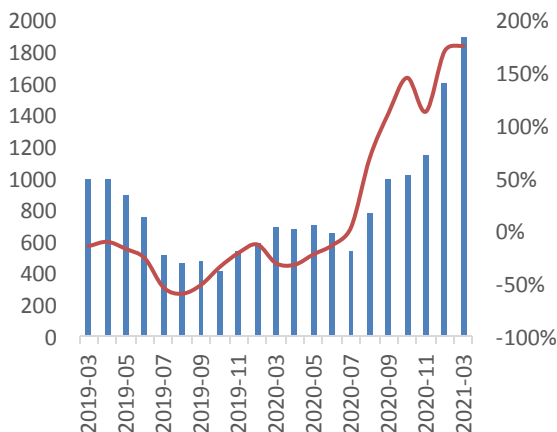
图 12 挖掘机累计销量及同比增速（台）



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%。

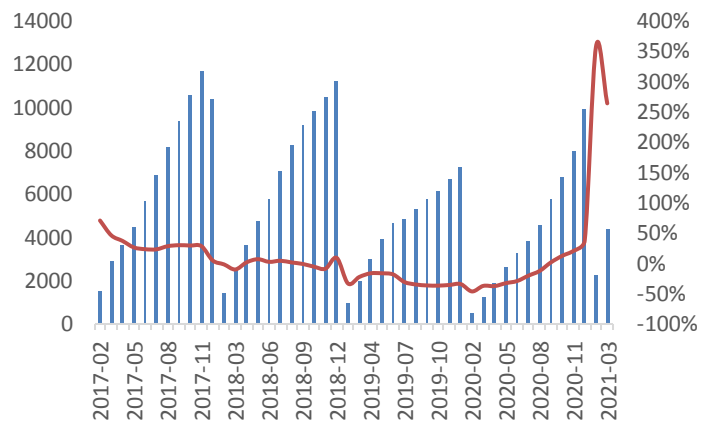
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速（万立方米）



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

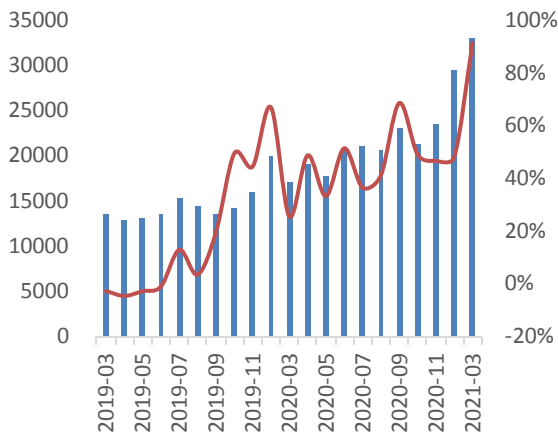
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）



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%。

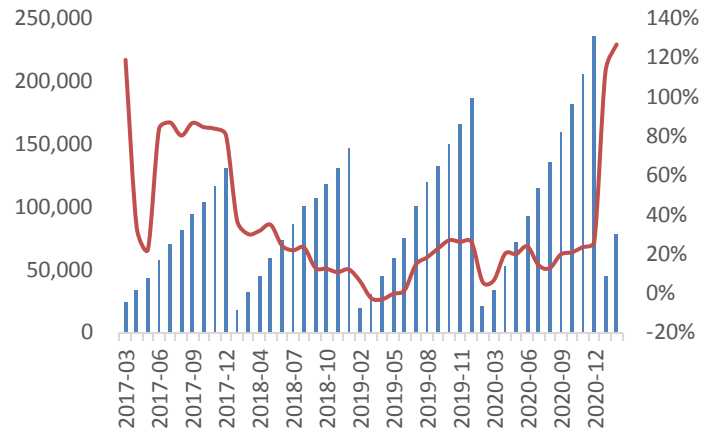
图 15 工业机器人当月产量及同比增速 (台)



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

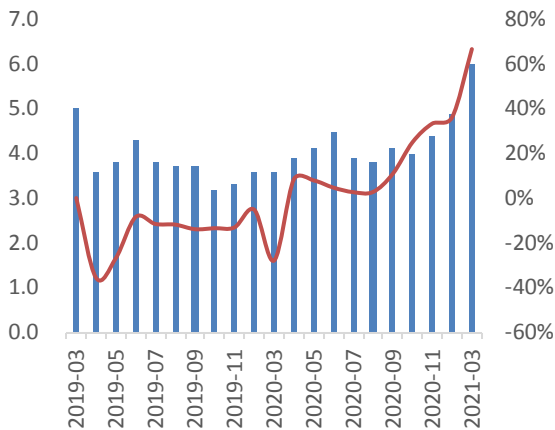
图 16 工业机器人累计产量及同比增速 (台)



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%。

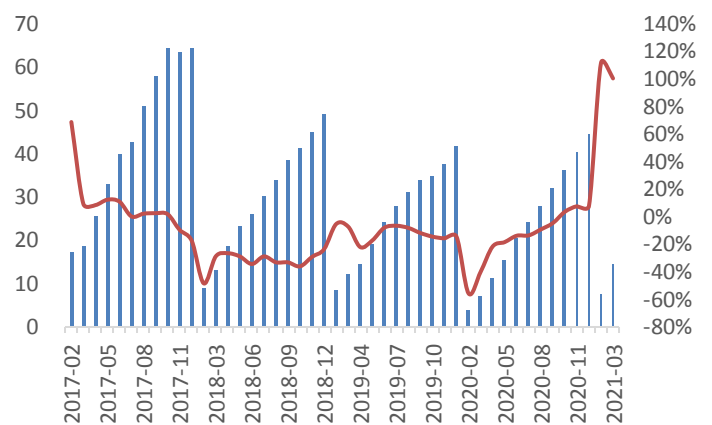
图 17 金属切削机床月产量及同比增速 (万台)



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

**【东富龙】关于部分董事、高级管理人员减持股份预披露公告** 公司部分董事、高级管理人员计划自本减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价的方式减持合计不超过 281,700 股，占公司总股本比例 0.0448%。

**【精测电子】关于收到政府补助的公告** 公司及子公司自 2021 年 01 月 01 日至本公告披露日累计获得各项政府补助资金共计人民币 4937.7 万元，与收益相关的政府补助收入共计 1937.7 万元，与资产相关的政府补助收入共计 3000 万元。

## 5. 行业动态

### 全球工程机械制造商 50 强出炉 中国企业表现亮眼销售额跃居全球第一

2021 年全球工程机械制造商 50 强销售额与上年相比，微幅下滑 2.87%，为 1915.82 亿美元。11 家入榜的中国工程机械制造商，销售额为 507.33 亿美元，比上年增长 40.03%；销售额占比升至 26.48%。特别是中国企业在销售额上取代美国，排名由全球第三升至全球第一；与此同时，销售额增幅，中国也在 13 个国家中位居第一。本届榜单中，美国企业销售额为 420.21 亿美元，占比 21.93%，位居第二；日本企业销售额为 398.98 亿美元，占比为 20.83%，排名第三。（来源：工业电器网）

### 重型柴油车国六排放标准 7 月 1 日起全国全面实施

为落实《重型柴油车污染物排放限值及测量方法相关要求》，依据《中华人民共和国大气污染防治法》有关规定，现就全国范围内全面实施重型柴油车中国第六阶段排放标准（以下简称国六排放标准）有关事宜公告如下：一、自 2021 年 7 月 1 日起，全国范围全面实施重型柴油车国六排放标准，禁止生产、销售不符合国六排放标准的重型柴油车（生产日期以机动车合格证上传日期为准，销售日期以机动车销售发票日期为准），进口重型柴油车应符合国六排放标准（进口日期以货物进口证明书签注运抵日期为准）。二、汽车生产、进口企业作为环保生产一致性管理的责任主体，应按《中华人民共和国大气污染防治法》和有关规定，在车辆出厂或入境前公开车型排放检验信息和污染控制技术信息，并上传随车清单，确保实际生产、进口的车辆达到国六排放标准要求。三、重型车整车实际道路车载法排放试验有效数据点氮氧化物（NO<sub>x</sub>）排放浓度限值、轻型车实际行驶污染物排放试验符合性因子（CF），分别按相应标准规定的限值和有关要求执行。满足 6b 阶段排放标准要求的重型车，应按标准和规范要求远程排放监控数据联网。（来源：中国工程机械工业协会）

## 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