

# 东海证券：机械设备行业周报

2021.5.17-2021.5.23

分析日期 2021年5月23日

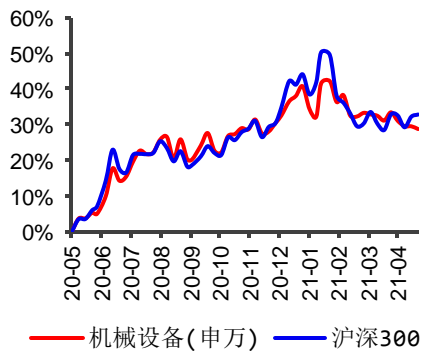
**行业评级：标配(40)**
**证券分析师：蒋东锋**

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0.46%，机械设备行业下跌0.60%，在28个行业中排第18位。跑输排名第一的电气设备4.3个百分点，跑赢排名最后的钢铁3.0个百分点。

◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有140家，占比33.02%，下跌的个股有282家，占比66.51%，持平的个股有2家，占比0.47%。涨幅前五的个股分别为山东墨龙（50.53%）、震裕科技（28.70%）、华峰测控（24.83%）、鞍重股份（23.60%）、天沃科技（22.67%）；跌幅前五的个股分别为深科达（-16.39%）、海天精工（-16.48%）、\*ST金刚（-17.65%）、法兰泰克（-22.91%）、电光科技（-33.35%）。

◆ **行业数据跟踪：**根据Wind统计数据显示，2021年4月挖掘机销量46572台，同比增长2.5%；集装箱产量1960.3万立方米，同比增长189.30%；工业机器人产量为30178台，同比增长56.71%；金属切削机床产量为6万台，同比增长37.20%。

◆ **风险因素：**1、宏观经济波动；2、下游需求疲软；3、原材料价格波动。

## 正文目录

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

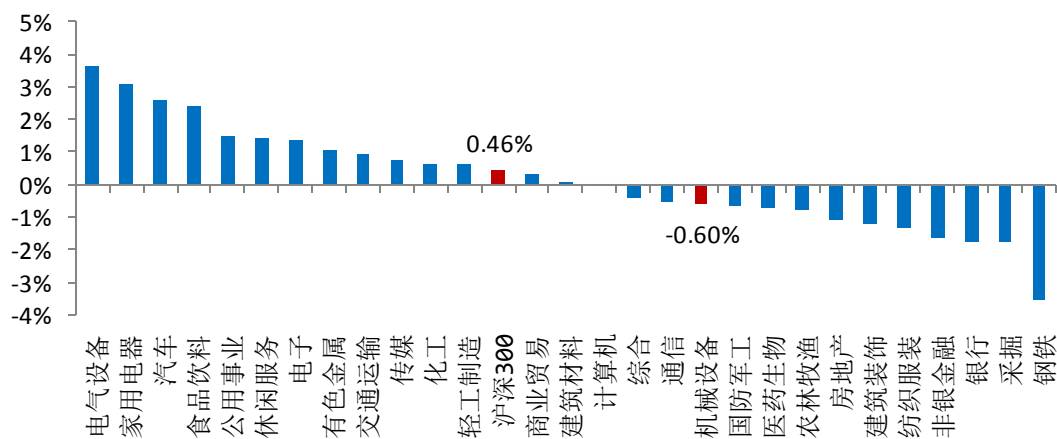
## 图表目录

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. 二级市场表现

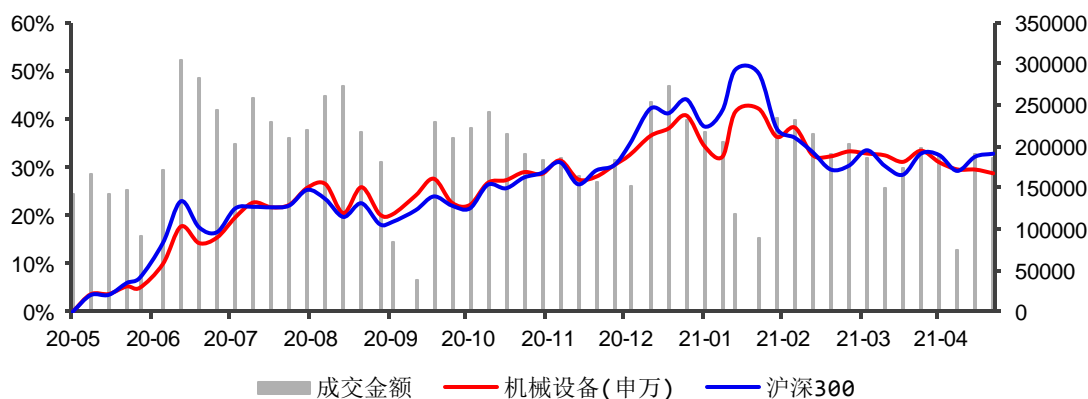
本周沪深 300 环比上涨 0.46%，机械设备行业下跌 0.60%，在 28 个行业中排第 18 位。跑输排名第一的电气设备 4.3 个百分点，跑赢排名最后的钢铁 3.0 个百分点。

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

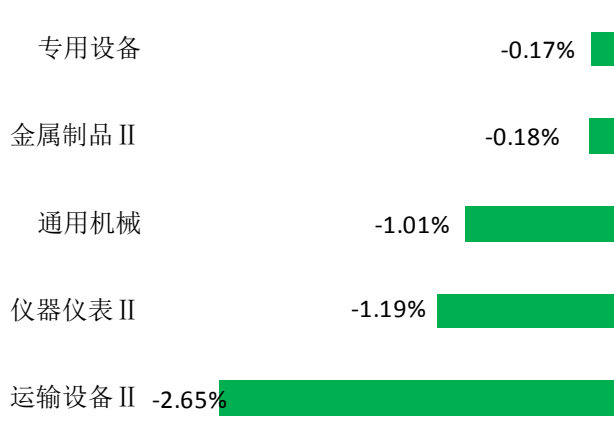
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

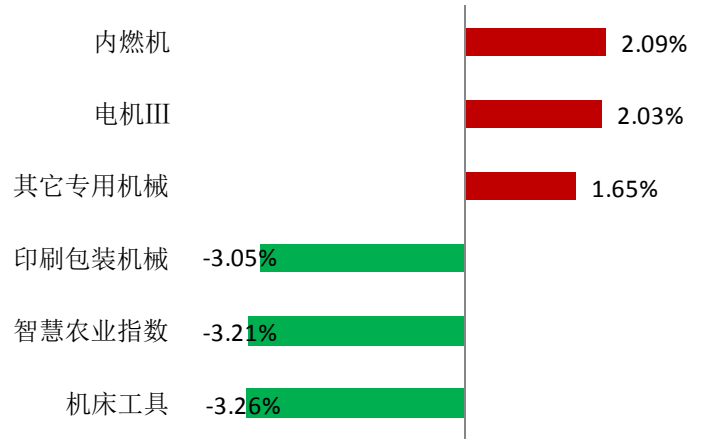
在机械行业的五个二级子行业中，运输设备 II 下跌 2.65%，仪器仪表 II 下跌 1.19%，通用机械下跌 1.01%，金属制品 II 下跌 0.18%，专用设备下跌 0.17%。

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

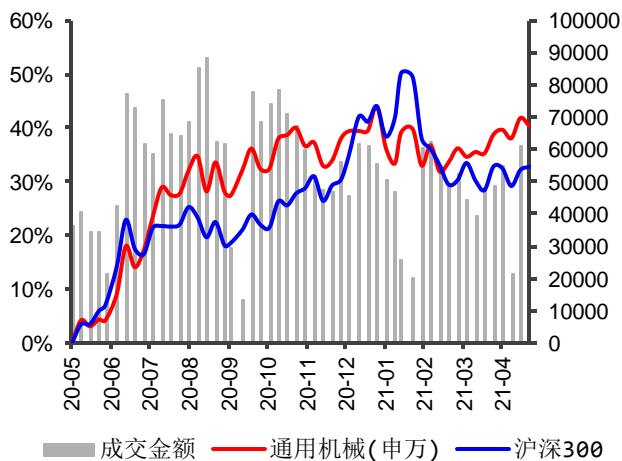
图4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

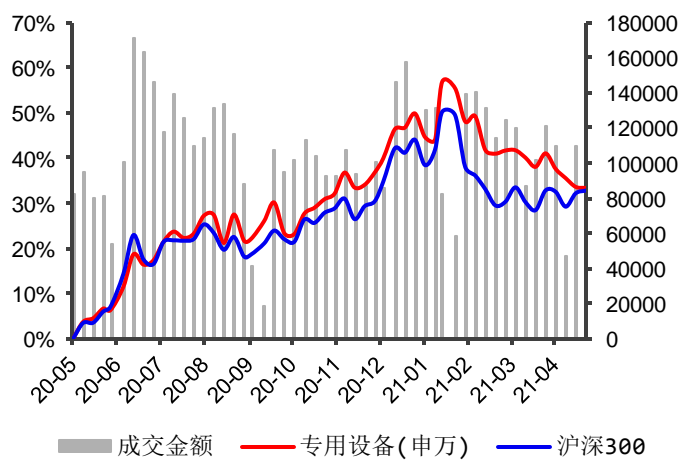
在在机械设备三级子行业及相关概念板块中, 涨幅前三的分别是内燃机 (2.09%), 电机III (2.03%), 其它专用机械 (1.65%), 跌幅前三的分别是机床工具 (-3.26%), 智慧农业指数 (-3.21%), 印刷包装机械 (-3.05%)。

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

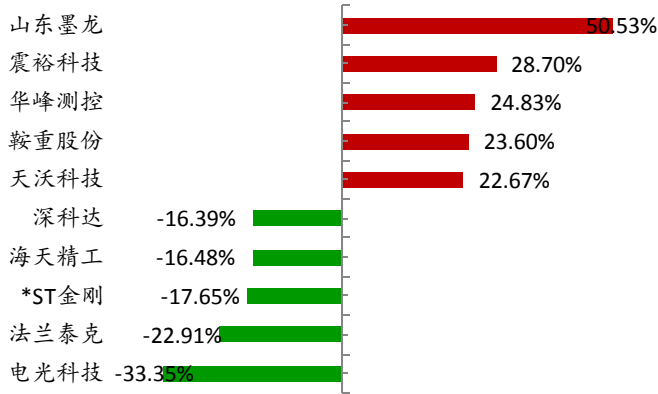
图6 专用设备和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

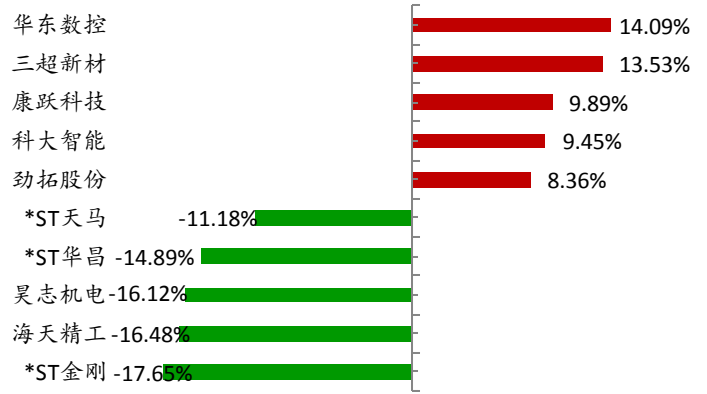
本周上涨的个股有 140 家, 占比 33.02%, 下跌的个股有 282 家, 占比 66.51%, 持平的个股有 2 家, 占比 0.47%。涨幅前五的个股分别为山东墨龙 (50.53%)、震裕科技 (28.70%)、华峰测控 (24.83%)、鞍重股份 (23.60%)、天沃科技 (22.67%); 跌幅前五的个股分别为深科达 (-16.39%)、海天精工 (-16.48%)、\*ST 金刚 (-17.65%)、法兰泰克 (-22.91%)、电光科技 (-33.35%)。

图7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



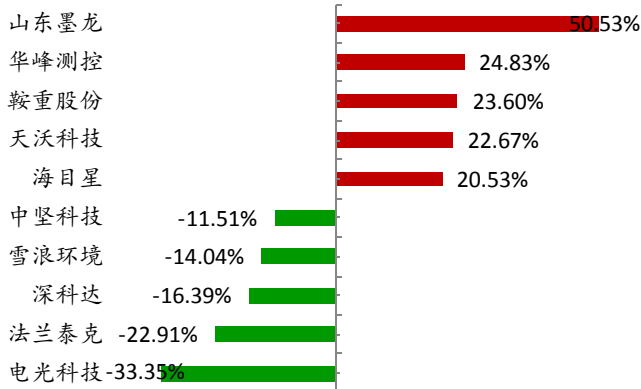
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



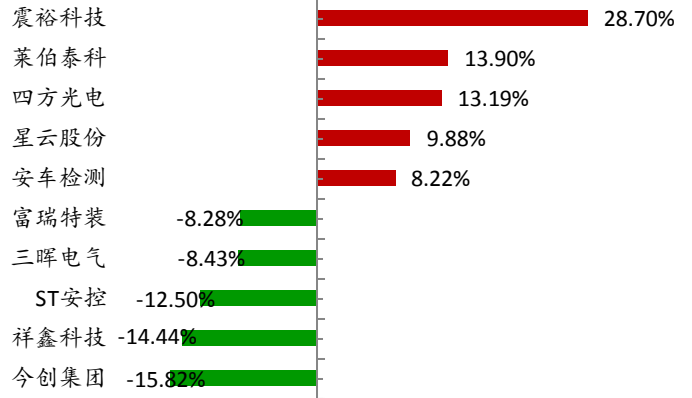
资料来源: Wind, 东海证券研究所

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

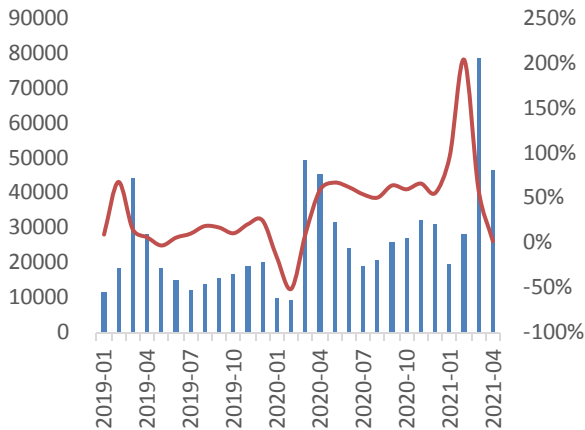


资料来源: Wind, 东海证券研究所

## 2. 行业数据跟踪

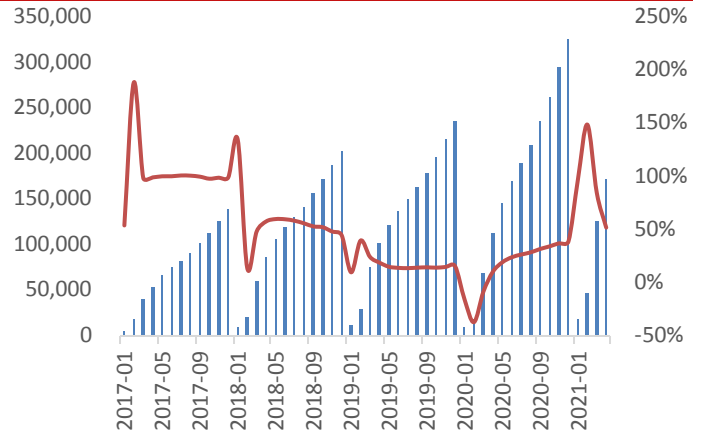
根据 Wind 统计数据显示，2021 年 4 月挖掘机销量 46572 台，同比增长 2.5%。2021 年 1-4 月份挖掘机累计销量 173513 台，同比增长 52.13%。2020 年全年总销量为 327605 台，同比增长 39%。

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 4 月份集装箱产量 1960.3 万立方米，同比增长 189.30%；2021 年 1-4 月份金属集装箱累计产量 6301.7 万立方米，同比增长 241.94%。2020 年全年总产量 9863.6 万立方米，同比增长 36.31%。

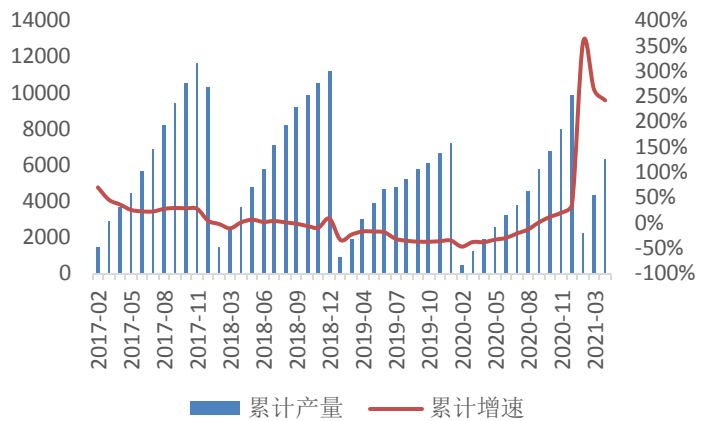
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速（万立方米）



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

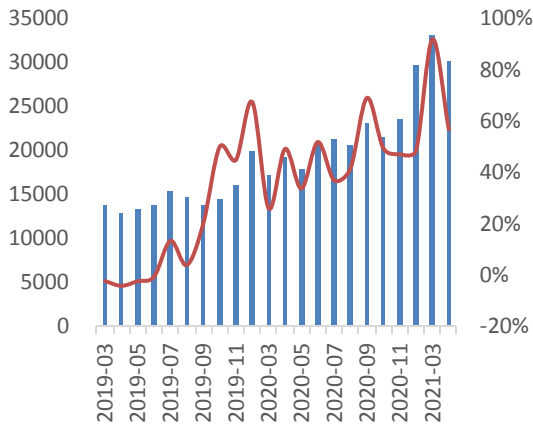
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示，2021 年 4 月份工业机器人产量为 30178 台，同比增长 56.71%；2021 年 1-4 月份工业机器人累计产量 105439 台，同比增长 93.10%。2020 年全年总产量 237068 台，同比增长 26.81%。

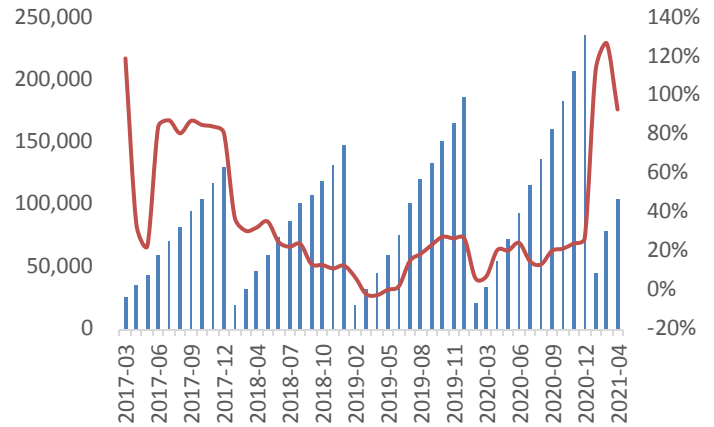
图 15 工业机器人当月产量及同比增速 (台)



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

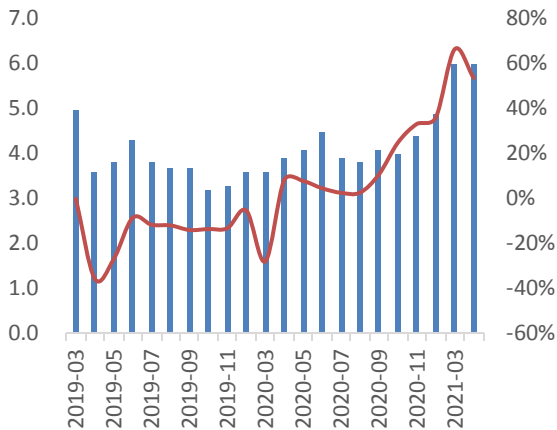
图 16 工业机器人累计产量及同比增速 (台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示, 2021 年 4 月份金属切削机床产量为 6 万台, 同比增长 37.20%; 2021 年 1-4 月份金属切削机床累计产量 21 万台, 同比增长 85.84%。2020 年全年总产量 44.6 万台, 同比增长 7.21%。

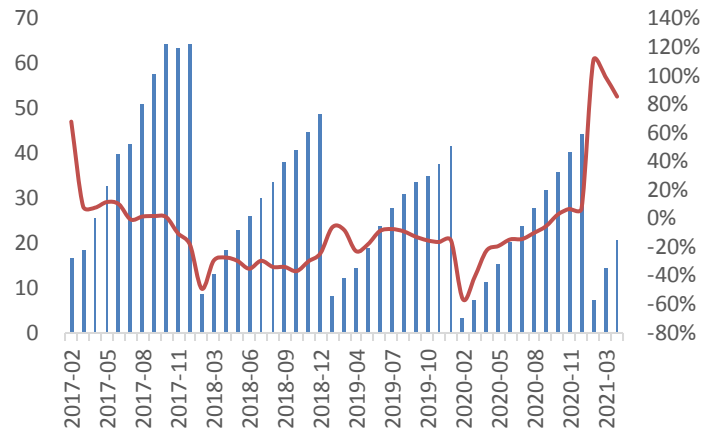
图 17 金属切削机床月产量及同比增速 (万台)



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

### 3. 重点公司公告

**【华铁股份】关于下属子公司为公司提供担保的公告** 为满足公司正常经营对流动资金的需求，公司下属全资子公司青岛亚通达铁路设备有限公司及青岛亚通达铁路设备制造有限公司于2021年5月17日分别与中国光大银行股份有限公司青岛分行签订《最高额保证合同》，就公司向光大银行申请的综合授信事项共同提供最高额5000万元的连带责任保证担保。

**【上机数控】关于子公司签订重大采购合同的公告** 2021年6月至2023年12月由公司全资子公司弘元新材料（包头）有限公司向新疆协鑫采购原材料多晶硅料3.1万吨，按照当前市场价格测算，预计采购金额约为50.84亿元（含税）。

### 4. 行业动态

#### 三峡能源与湖南花垣县签订1GW光伏项目合作框架协议

5月22日，三峡能源党委委员、副总经理刘姿与湘西州委副书记、花垣县委书记廖良辉，花垣县委副书记、县长隆立新举行座谈，双方结合国家实施乡村振兴战略，就积极融入湖南“三高四新”发展战略，加快推动花垣县新能源发展等方面深入交流。期间，花垣县委副书记、县长隆立新与三峡能源湖南分公司总经理曹周生签订合作框架协议，拟在花垣县龙潭镇、边城镇、猫儿乡等境内开发光伏项目，装机容量约为100万千瓦，投资约为50亿元。（来源：北极星太阳能光伏网）

### 风险因素

**风险因素：**1、宏观经济波动；2、下游需求疲软；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