

下游扩产加速，锂电设备景气度可持续

—机械周报 20210531

机械周报

2021年05月31日

报告摘要:

● 周观点

锂电设备：下游扩产加速，景气度可持续。2020年下半年开始，国内动力电池龙头企业加速扩产，落地速度加快，2021年一季度，国内动力电池扩产项目超过60个，累计产能超过400GWH，锂电设备行业需求持续放量，产能利用率保持较高水平，盈利能力、付款方式有望逐步改善。锂电设备行业龙头先导智能2020年和2021年Q1不含税新增订单分别超过110亿元和38亿元，持续受益于行业的高增长、份额的提升和产品线的拓展。我们持续看好锂电设备行业中拥有优质客户的头部企业，中长期的增长驱动因素包括：1) 下游高速扩产后，对锂电设备要求的提升，驱动具有明显研发和平台优势的公司向整段设备供应拓展，龙头的渗透率加速提升；2) 锂电设备下游“电动化”驱动高增长确定性强，叠加长期储能业务的预期，锂电设备行业景气度可以在中长期持续；3) 国内龙头技术和价格优势，驱动海外订单量占比提升；4) 设备置换和迭代的需求。重点关注：先导智能、杭可科技和星云股份。

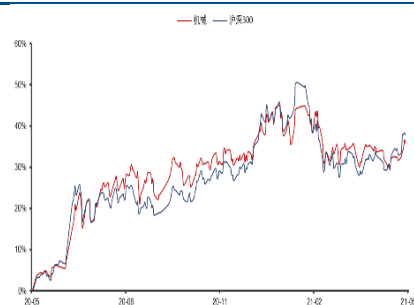
光伏设备：低银耗技术有望大幅降低电池成本，HJT电池产业化进程再迎催化。5月29日，根据钧石中国的官方消息，公司技术中心在异质结电池降本提效工艺技术上取得了重大突破，通过全新的溅射镀膜方式结合网版设计和新型浆料开发，单片HJT电池片的银浆耗量有望下降50%，使G1硅片制作的异质结电池银浆单耗从150mg大幅降至80mg。目前，该项专利技术已完成电池小批量试产，试产电池的平均转换效率在24.5%以上，最高转换效率高达25.2%，并已完成完整的组件可靠性验证。而根据公司测算，若以5月25日M6P型硅片价格4.5元/片为基础，假设高温/低温银浆的价格分别为6800/8300元/Kg，在HJT电池的非硅成本中，银浆成本占比高达48.64%，为各类型非硅成本之最。其余成本，如靶材、化学品、折旧成本，非硅成本占比仅为11.41%/5.70%/11.96%。因此，在当前的价格水平下，低银耗技术的成功开发，有望大幅降低HJT电池成本。最终，相对于PERC电池成本，低银耗HJT电池成本有望仅高出0.06元/W。这将大幅提升HJT电池的性价比，并打开HJT电池利润空间。而随着HJT电池盈利水平的不断提升，产业资本有望快步进场，加码HJT产能。预计未来半年，HJT设备领域有望迎来密集的行业催化。考虑到相关电池设备需求放量在即，率先进行产品布局并拥有深厚技术沉淀的电池设备龙头企业有望充分受益，推荐HJT电池设备龙头迈为股份、捷佳伟创、关注金辰股份。

缝纫设备：行业周期上行，缝纫设备集中度持续提升。2020年底以来，大宗原材料持续上涨，目前部分原材料价格涨幅已经超过40%以上，并出现一定程度的原材料短缺，导致包括部分铸件等供应紧张。行业内缝纫设备企业主要产品已经上调价格，以对冲原材料上涨的影响，同时给予供应商一定的价格弹性空间，保证供应链的稳定。行业龙头的核心优势主要在对上游供应商的议价能力较强，以及由于规模优势和行业地位因素，零部件订单在供应商优先级较高。目前缝纫设备的行业景气度较高，原材料涨价影响向下游传导能力较强，龙头受到影响相对较小。持续看好杰克股份，核心逻辑包括：1) 公司主营产品工业缝纫机市占率超过50%，规模效应显著；2) 智能化生产程度加速提升，降本增效逐步体现；3) 公司供应商体系稳定、核心零部件自制率持续提升；4) 加速提供智能化成套解决方案，提升产品价值和盈利能力；5) 公司产品结构逐步向高端突破，客户结构持续优化。重点关注缝纫设备龙头：杰克股份。

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 20210524：下游持续放量，新能源车渗透率加速提升
2. 民生机械周报 20210517：旺季错峰影响4月增速，全年高景气可持续

● 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 5月28日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
300450.SZ	先导智能	90.30	1.00	1.59	1.91	90.30	56.79	47.28	推荐
300648.SZ	星云股份	30.12	0.68	1.07	1.51	44.29	28.15	19.95	推荐
688006.SH	杭可科技	82.39	1.12	1.50	2.05	73.56	54.93	40.19	推荐
300724.SZ	捷佳伟创	105.10	1.63	2.45	3.41	64.48	42.90	30.82	推荐
300751.SZ	迈为股份	374.56	7.58	11.05	16.11	49.41	33.90	23.25	推荐
603396.SH	金辰股份*	36.08	0.78	1.29	1.88	46.26	27.97	19.19	暂未评级
603337.SH	杰克股份	29.46	0.70	0.99	1.42	42.09	29.76	20.75	推荐

资料来源：Wind、标*公司数据取自Wind一致预期，民生证券研究院

目录

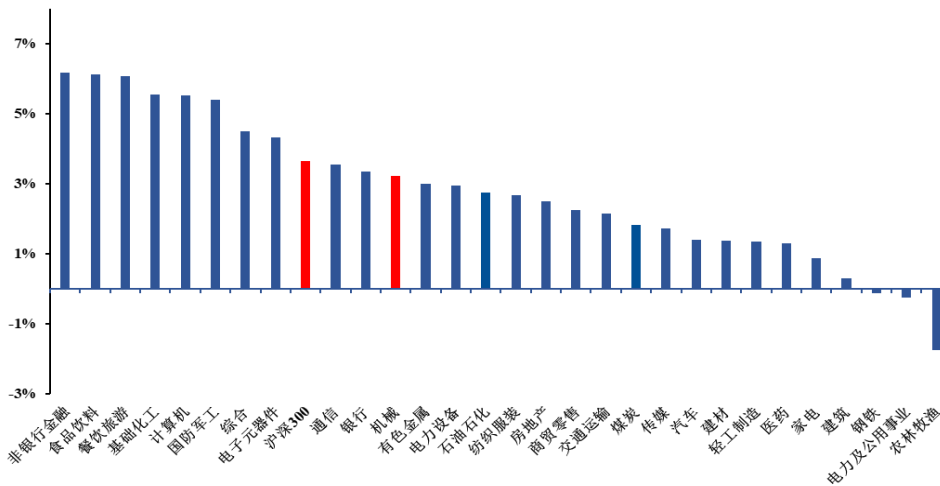
1 行业及个股表现跟踪	4
1.1 行业表现跟踪.....	4
1.2 个股表现跟踪.....	5
2 重点数据跟踪	6
2.1 上下游数据跟踪.....	6
2.2 细分板块数据跟踪.....	9
3 上周行业动态跟踪	11
4 上周重点公司公告	15
5 风险提示	19
插图目录	20
表格目录	20

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 5321.09 点，周涨幅 3.64%；创业板指数收于 3232.29 点，周涨幅 3.82%；中信机械指数收于 6530.86 点，周涨幅 3.22%。就具体行业来看，非银行金融板块周内涨幅最大，周涨幅为 6.17%。

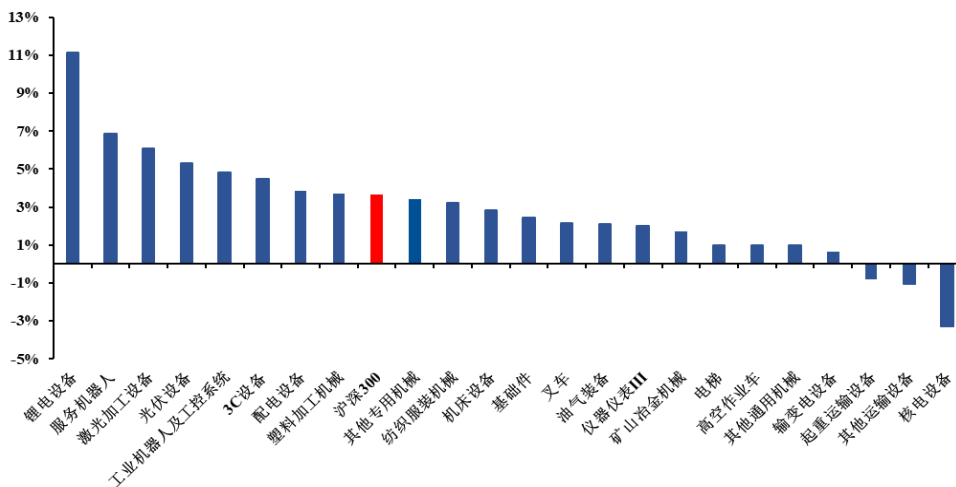
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是锂电设备，全周涨幅为 11.12%；全周跌幅最大的是核电设备，周跌幅为 -3.27%。

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：健麾信息（48.20%）、克劳斯（35.17%）、博众精工（31.41%）、莱伯泰科（30.21%）、鞍重股份（22.31）；周涨跌幅最后五位的是：中洲特材（-8.70%）、联测科技（-9.94%）、山东墨龙（-17.26 %）、五洋停车（-21.22 %）、C泰福（-32.27%）。

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	健麾信息	27.58	48.20	49.16	34.87
2	克劳斯	6.88	35.17	52.21	29.57
3	博众精工	29.20	31.41	39.85	39.85
4	莱伯泰科	73.41	30.21	82.16	54.87
5	鞍重股份	14.80	22.31	63.36	136.78

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	中洲特材	33.05	-8.70	10.72	-34.05
4	联测科技	63.49	-9.94	-5.75	-5.75
3	山东墨龙	7.00	-17.26	80.41	118.07
2	五洋停车	5.68	-21.22	9.44	-3.24
1	C泰福	33.85	-32.27	-32.27	-32.27

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

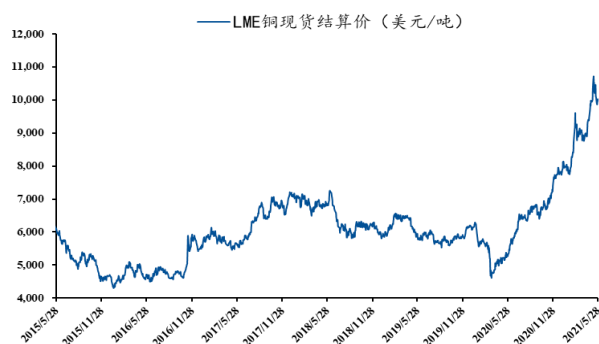
2.1 上下游数据跟踪

2.1.1 上游

上周上游原料价格下跌，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-0.53%、-0.17%、-4.87%、-1.21%、-1.59%，分别报收于 10032.5 美元/吨、2388 美元/吨、4907 美元/吨、1037.51、198.6。

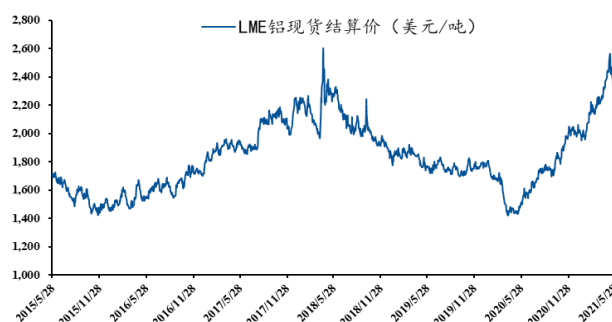
上周美元兑人民币中间价环比下降 0.69%，报收于 6.3858。

图 3: LME 铜现货结算价



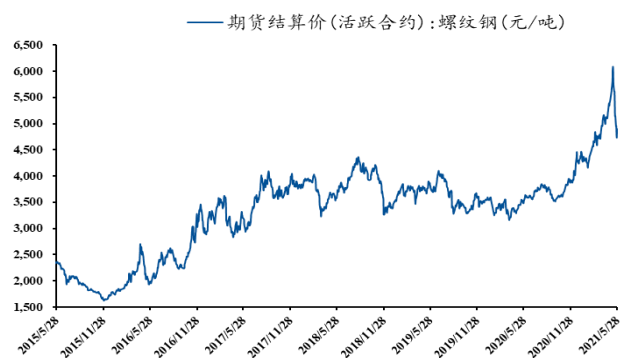
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 4: LME 铝现货结算价



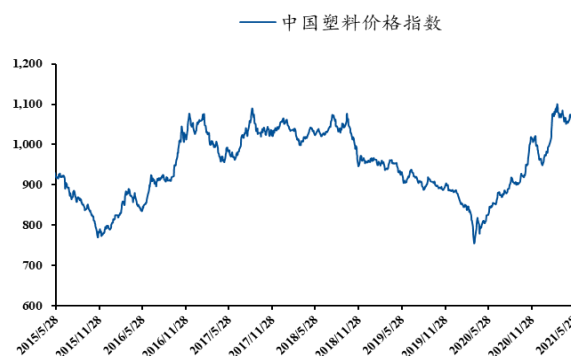
资料来源: LME, 民生证券研究院

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



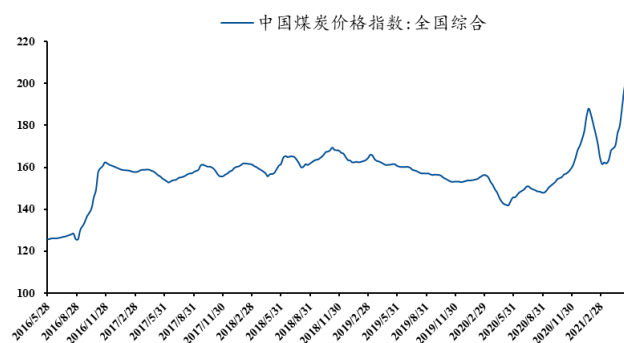
资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



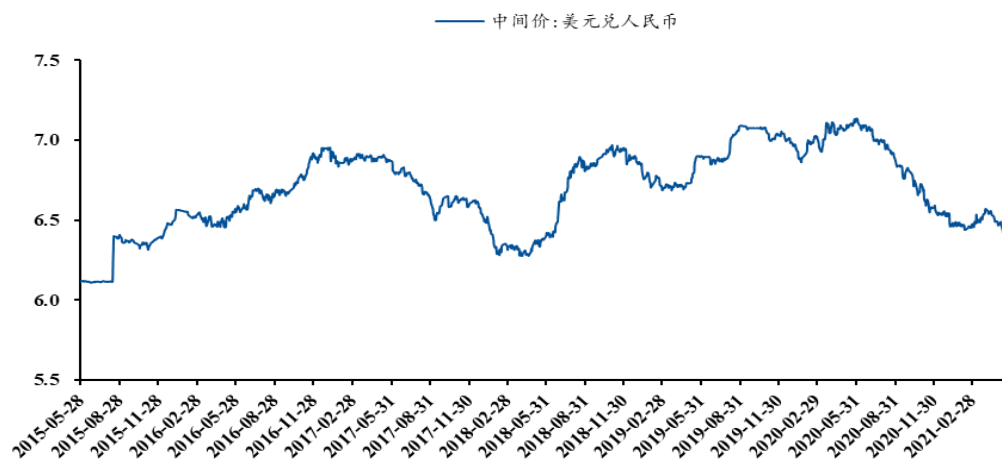
资料来源：Wind，民生证券研究院

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

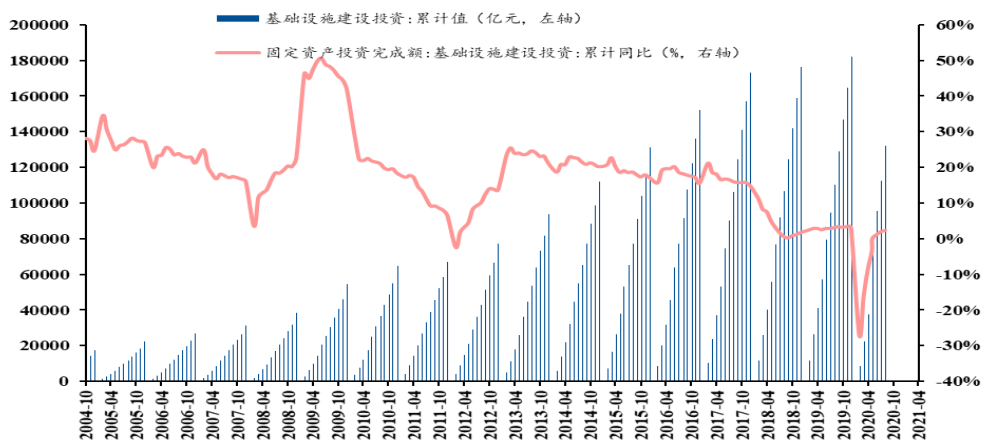


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

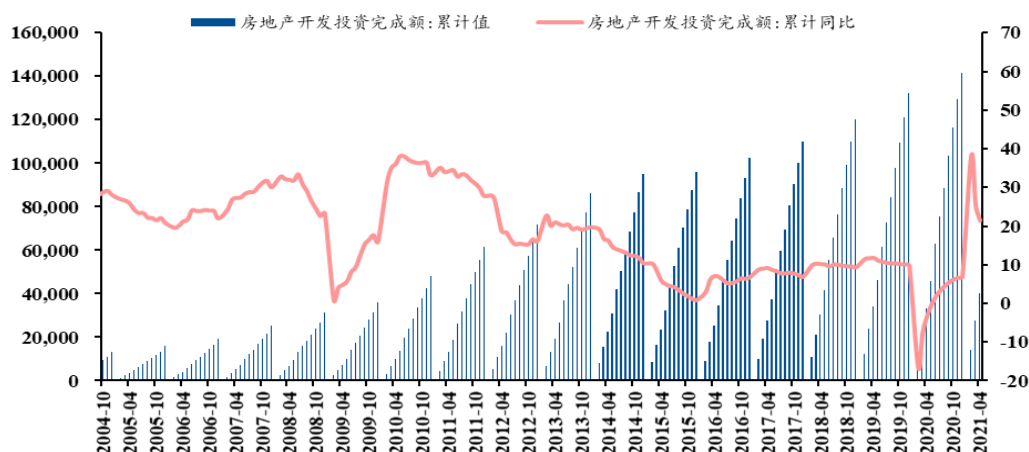
4 月份，基建的固定资产投资的累计值为 44037.81 亿元，同比增加 16.91%；地产的固定资产投资的累计值 40239.76 亿元，同比增加 21.56%；制造业的固定资产投资的累计值为 42319.47 亿元，同比增加 23.80%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



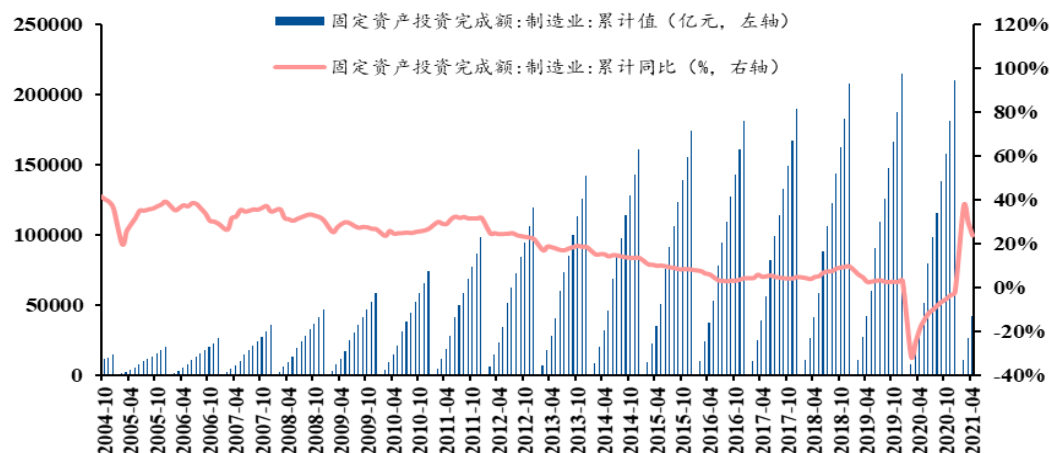
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 11: 地产固定资产投资完成情况 (亿元)



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



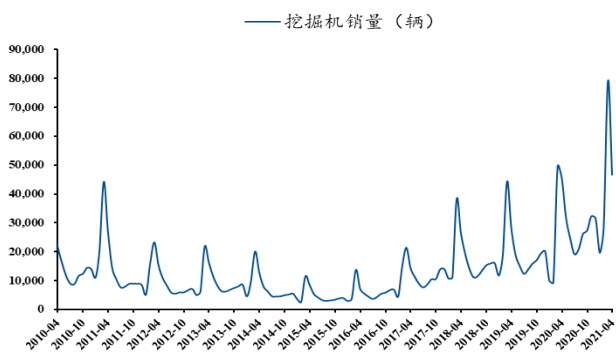
资料来源: Wind, 民生证券研究院

2.2 细分板块数据跟踪

4 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 46572 辆，同比上涨 2.52%；锂电设备板块中，新能源汽车产量为 21.6 万辆，同比上涨 169%；新能源汽车用电量为 8.4GWH，同比上涨 133%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 25083 千桶，同比降低 17.75%。美国钻机数量上周为 457 部，环比增加 2 部；上周光伏电池片价格小幅上涨 0.01 美元/瓦，组件价格保持稳定，分别为 0.11 和 0.20 美元/瓦。4 月份，我国工业机器人产量为 30178 台，同比增长 56.71%。

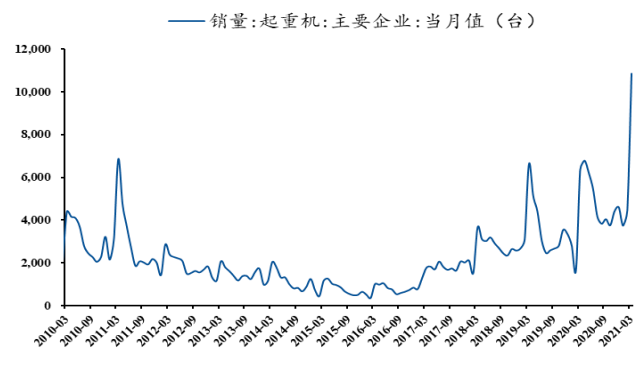
工程机械

图 13: 挖掘机销量 (辆)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

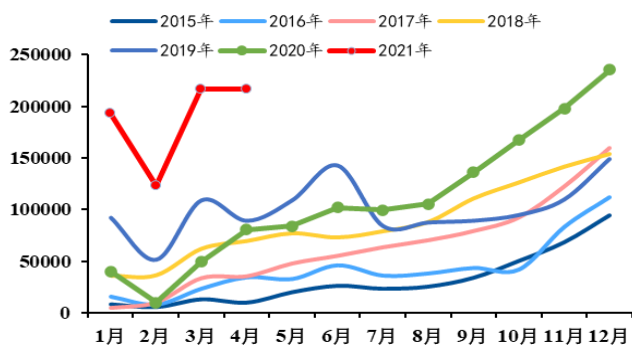
图 14: 主要企业起重机销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

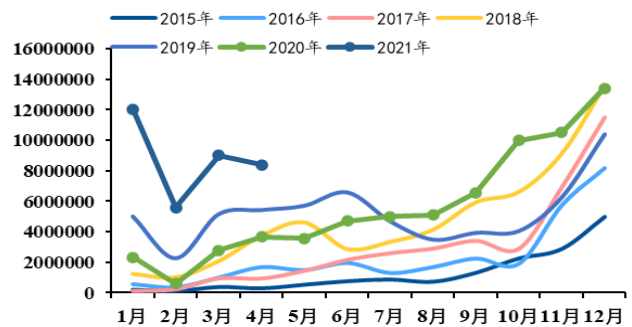
锂电设备

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

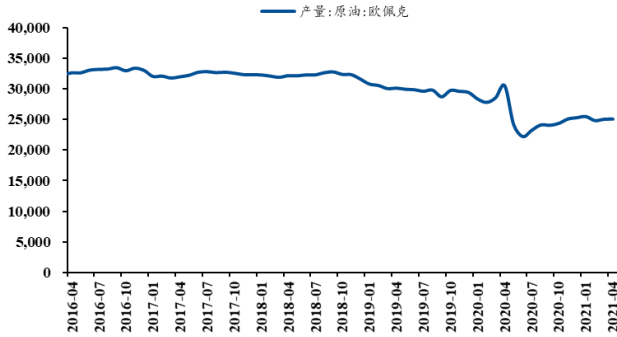
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh)



资料来源: 真锂研究, 民生证券研究院

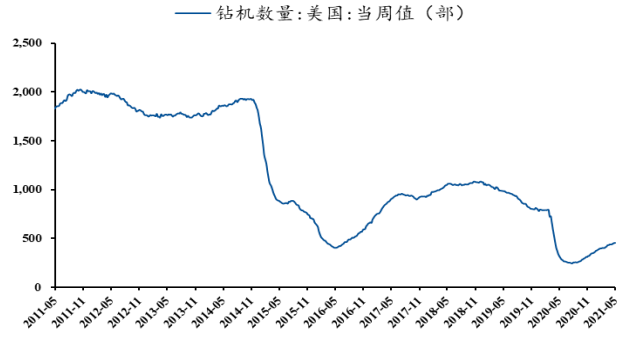
油服装备

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

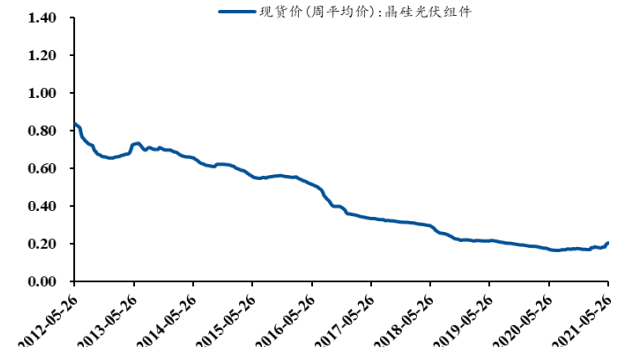
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

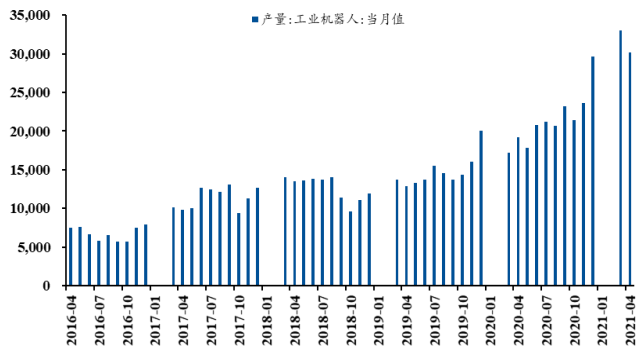
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

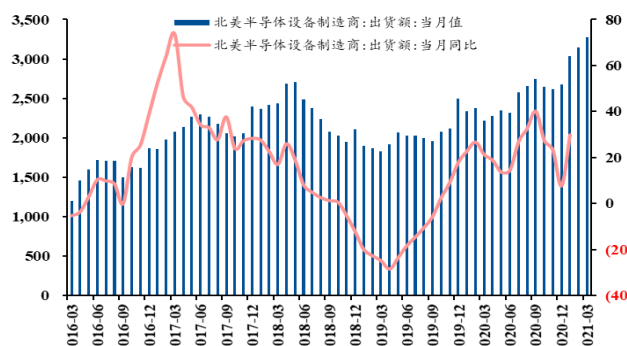
机器人&半导体

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

5月19日,第二届长沙国际工程机械展览会将在长沙国际会展中心拉启大幕。届时,三一重工将以最大参展商的身份携68台设备参展,全方位展示三一的智能科技成果,其中,起重机产品11台。此次参展的汽车起重机产品,大多都是新品,多款在热门型号都将在这次展会上亮相。

新闻来源:第一工程机械网

5月25日,中联重科智能高空作业机械有限公司(以下简称“中联重科智能高机”)百余台直臂、曲臂高空作业产品交付东莞市家锋机械有限公司(以下简称“东莞家锋”),为安全、高效地建设西安“一带一路”文化交流中心——“长安乐”项目添砖加瓦、保驾护航。东莞家锋是国内最具实力与影响力的高空机械租赁设备运营商之一,自与中联重科智能高机开展业务以来,双方合作关系得到了持续深化和巩固。目前,东莞家锋业务全面覆盖广东、广西、海南、四川、陕西5大省域,是中联重科客户联盟重要成员。

新闻来源:第一工程机械网

5月27日,世界知名高空作业平台杂志《Access International》发布了2020年全球高空作业平台制造企业20强,星邦智能较2019年上升9个名次,跃升至第十位,是提升幅度最大的品牌之一。

新闻来源:第一工程机械网

工业互联网标识注册量超200亿“加速赋能”效应凸显。统计数据显示,截至目前,我国已上线二级节点134个,覆盖23省区市的28个行业,接入企业超过15000家,标识注册量突破200亿,日均解析量达到1200万次,以顶级节点为中心的融合型标识解析体系架构已经建成。

新闻来源:工业互联网

3.2 新能源行业

5月23日,据宁德时代董事长曾毓群对外透露,宁德时代将于2021年7月前后发布钠电池。在价格方面,由于钠电池系新推出,价格可能比锂电池贵。

新闻来源:亿欧网

5月23日，泰山钢铁加氢母站投产、氢能重卡运营启动仪式在济南市莱芜区举行，这是山东省内首个加氢母站。山东省“氢进万家”工程首个项目落地。该座加氢母站投资约6000万元，采取前站后厂业务模式。12小时加注能力达1200公斤，充装能力945公斤，能辐射周边150公里范围的近百辆氢能车辆需求。

新闻来源：香橙会

宁德时代将为计划于2024年量产的梅赛德斯-奔驰eActros LongHaul电动卡车供应锂离子电池包，供应期将超过2030年。

新闻来源：电车汇

近日，由上汽集团、吉利控股集团、奇瑞集团、江苏省汽车工程学会联合牵头，成立了长三角新能源汽车产业链联盟（以下简称“联盟”），来自三省一市共73家新能源汽车产业链企业共同响应成立，涉及电池、电机、车联网、软件等行业上中下游企业。

新闻来源：盖世汽车网

腾讯科技（深圳）有限公司公开“车辆能耗的预测方法和装置、存储介质及电子设备”专利，公开号为CN112836301A。提供准确的能耗预测结果可以让驾驶员更好地把控续航里程，从而制定合理的出行路线，对于促进电动汽车的发展和使用也具有重要的意义。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

3.3 半导体行业

5月24日，联得装备发布对外投资设立全资子公司的公告。公司拟以自有资金出资设立两家全资子公司，分别为罗马尼亚联得装备有限公司和深圳市联得半导体技术有限公司。联得半导体的注册资本为人民币5000万元，投资资金来源为公司自有资金；罗马尼亚联得的投资额约合人民币10万元。

新闻来源：全球半导体观察

一期投资80亿元的长电科技绍兴项目正在加紧建设，该项目计划今年8月完成净化厂房装修并开始搬入设备，今年年底要实现量产。项目产品应用主要面向5G通信、人工智能、高性能计算以及自动驾驶等，2025年预计销售收入近40亿元。

新闻来源：全球半导体观察

美国商务部长 Gina Raimondo 美国时间 24 日表示，美国政府日前提议增加 520 亿美元半导体生产和研究资金，可能为美国新建置 7-10 座新晶圆厂。Raimondo 在美光晶圆厂活动表示，政府的资金将为芯片生产和研究带来预计超过 1500 亿美元金额投资，包括联邦和州政府及民间企业资金。Raimondo 强调，透过联邦政府补助释放民间企业资金，届时在美国可能有 7-10 座新晶圆厂。预计州政府将积极争取联邦补助资金，美国商务部也会拟定透明资金发放方式。

新闻来源：全球半导体观察

5 月 25 日，天水华天科技股份有限公司（以下简称“华天科技”）与韶关新区实业集团有限公司（以下简称“韶实集团”）签署《股东出资协议》，拟共同出资成立集成电路公司。

新闻来源：全球半导体观察

晶圆代工大厂格芯计划与摩根士丹利合作，进行首次公开募股，估值可达到 300 亿美元。虽然格芯近年来发展不太顺利，但最近产能紧缺给了格芯一个很好的机会。此外，格芯与美国国防部持续合作生产军用芯片，又继续拿到了 AMD 的订单，并且根据集邦咨询的预估，其第一季度营收年增 8%，在行情大好的时候上市，对于格芯来说，确实是一个不错的选择。

新闻来源：全球半导体观察

国际半导体产业协会 (SEMI) 5 月 27 日发布“全球 8 英寸晶圆厂展望报告”(Global 200mm Fab Outlook)，指出全球半导体制造商 2020 年到 2024 年将持续提高 8 英寸晶圆厂产量，预计增加 95 万片，增幅 17%，达每月 660 万片的历史新纪录，以满足 5G、汽车和物联网 (IoT)、电源管理和显示驱动器积体电路 (IC)、功率元件 MOSFET、微控制器 (MCU) 及感测器技术等装置不断增长的需求。

新闻来源：全球半导体观察

台积电开始为苹果量产 5nm 制程的 A15 芯片，4nm 下半年风险试产。据台媒报道，台积电已开始量产苹果新一代 iPhone 芯片 A15，这将为 iPhone 13 系列提供动力。另一方面，根据供应链消息，iPhone 供应链中的下游模块制造商可能会在 6 月左右开始为相关零部件的出货，为苹果新一代 iPhone 设备做准备。

新闻来源：全球半导体观察

3.4 锂电行业

5月25日，来自证监会的消息显示，合肥工大高科信息科技股份有限公司、正元地理信息集团股份有限公司、广东利元亨智能装备股份有限公司、山东英科环保再生资源股份有限公司、贵州航宇科技发展股份有限公司等5家企业，科创板首次公开发行股票注册获通过。其中，利元亨是锂电池制造装备行业领先企业之一，已与新能源科技、宁德时代、比亚迪、力神、中航锂电、欣旺达等知名厂商建立了长期稳定的合作关系！

新闻来源：offweek 锂电网

潍柴动力130亿元募资名单公布，预计自建电池、电机产线。根据此前发布的募资资金使用计划，130亿元募资资金扣除发行费用后主要用于燃料电池产业链建设项目、全系列国六及以上排放标准H平台道路用高端发动机项目、大缸径高端发动机产业化项目、全系列液动力总成和大型CVT动力总成产业化项目以及全生命周期后市场服务体系建设。

新闻来源：电车汇

3.5 光伏行业

5月25日，中国再生资源开发有限公司(简称“中再生公司”)副总经理徐铁城一行来访零碳研究院，双方就节能环保、可再生能源、循环经济与碳中和等方面展开交流，寻找合作契机。零碳研究院副理事长郑小强、秘书长吴翠姑陪同接待。徐铁城一行先后参观了英利集团光伏展馆和绿色智慧生态小镇示范项目，详细了解中国光伏产业的发展历程、零碳研究院核心技术以及光伏绿色建材产品应用情况，尤其针对零碳研究院正在重点推进的光伏组件回收相关技术进行深入沟通，对组件回收的市场前景和技术领先性给予充分肯定。

新闻来源：英利集团

华为携手Moro Hub在迪拜建立大型可持续数据中心。迪拜水电局数字化部门Digital DEWA的子公司Moro Hub与华为签署协议，在该国一处太阳能公园建设中东和非洲最大的由太阳能供电的三级认证数据中心。这个新的可持续、碳中和绿色数据中心将使用100%可再生能源，容量超过100MW，是Moro Hub在迪拜推出的第二个太阳能绿色数据中心。

新闻来源：索比光伏网

3.6 机器人行业

根据国家统计局的数据显示，我国工业机器人产量自 2019 年 10 月走出低迷负增长阶段，期间虽在 2020 年初受到疫情影响，但不改行业整体复苏态势，行业自 2019 年 10 月以来，产量同比增速屡创新高，2021 年 3 月工业机器人产量为 3.3 万台，同比增长 80.8%。

新闻来源：offweek 机器人网

国内扫拖洗一体机器人哇力宣布完成数四千万元 Pre-A 轮融资，独家投资方为蓝湖资本。

哇力创始人张珂嘉表示，本轮融资将用于扩大流动资金、研发规模和销售渠道。在产品方面，哇力已经有了多款扫地机器人产品的迭代，包括哇力 N1 Max、N2、H10，主打的卖点层层递进，从能独立洗拖布到自动上下水，再到洗烘消一体，目前累计的出货量已有十万量级。

新闻来源：offweek 机器人网

湖南视比特机器人有限公司近日完成中金资本旗下基金领投的 A+ 轮过亿元融资，老股东和玉资本和同威资本跟投。本轮融资将用于“AI+3D 视觉”在智能制造、智慧物流等领域的标准化软件应用平台建设，包括智能视觉机器人平台、智能协同与调度平台、视觉检测平台等，加速助推智能产线与智慧工厂的部署。

新闻来源：投资界

3.7 显示行业

创维商用于近日正式推出定位新零售展示的全新产品——Swaiot WALL? | KP65A0，通过将 4 块 4K 面板用 2*2 拼接组合的方式，实现 130 吋 8K 超高清显示效果，为新零售行业带来了更实用、便捷的超高清展示体验，进一步推动了 8K 超高清显示在拼接屏市场的普及。

新闻来源：offweek 显示网

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
股份增减持		
长川科技	5月24日	2021年5月24日,公司收到产业基金出具的《关于股份减持情况的告知函》,截至本公告披露日,产业基金本次减持计划已累计减持公司股份3,137,823股,占公司总股本比例的1%,计划减持的股份数量已过半。
厚普股份	5月24日	公司持股5%以上股东江涛先生及唐新潮先生减持计划期限已届满。截至2021年02月24日,江涛先生累计减持821.47万股,占公司总股本的2.252%;截至2021年05月24日,唐新潮先生累计减持98.25万股,占公司总股本的0.269%。
弘讯科技	5月25日	截至本公告披露之日,弘讯科技控股股东 Red Factor Limited 及一致行动人宁波帮帮忙贸易有限公司合计持有公司无限售条件流通股229,215,600股,占公司总股本的56.7058%。其中,Red Factor Limited 直接持有199,215,600股,占当前总股本404,219,000股的49.2841%;一致行动人宁波帮帮忙贸易有限公司是 Red Factor Limited 间接全资子公司,直接持有30,000,000股,占当前总股本7.4217%。
先锋电子	5月25日	先锋电子于2021年4月29日披露了《关于控股股东减持公司股份的预披露公告》,公司控股股东、实际控制人、董事长石义民先生计划通过集中竞价、大宗交易、协议转让方式减持公司股份,减持数量不超过8,143,131股(占公司总股本的5.43%),通过集中竞价交易减持的期间自公告披露之日起15个交易日后的6个月内;通过大宗交易、协议转让方式减持的期间自公告披露之日起的6个月内。
精测电子	5月25日	精测电子于2020年11月18日在巨潮资讯网披露了《武汉精测电子集团股份有限公司关于公司特定股东减持计划的预披露公告》,持公司股份1,440,348股(占本公司总股本比例0.58%)的股东西藏比邻因自身资金需要,计划减持期间内拟通过集中竞价、大宗交易的等法律法规允许的方式减持不超过公司总股本0.58%的股份,即1,440,348股。
赛腾股份	5月25日	公司于2021年5月24日收到控股股东及实际控制人孙丰先生通知,其于2021年5月13日至2021年5月24日期间,通过大宗交易方式和集中竞价交易方式合计减持赛腾股份477,000股,约占公司总股本的0.27%,截止2021年5月24日“赛腾定转”转股2,761,642股,公司总股本变为182,006,398股,孙丰先生及其一致行动人股权被动稀释0.92%。本次权益变动后,控股股东及其一致行动人持有公司的股份比例由61.20%减少至60.01%。
东方精工	5月27日	东方精工科技股份有限公司控股股东暨实际控制人唐灼林、唐灼棉以集中竞价交易、大宗交易等方式实施减持股份计划,累计减持15,650,600股,导致其合计所持有的、公司已发行的有表决权股份比例变动超过1%。本次变动前,两人合计持有股份占总股本比例为28.95%,本次变动后,两人合计持有股份占总股本的29.39%。
华荣股份	5月28日	公司股东宏益博瑞截至2021年5月28日累计减持其所持有的公司股7,800,000股。
乐惠国际	5月28日	公司第一大股东乐惠控股计划于2021年1月6日-2021年7月5日通过集中竞价交易或大宗交易方式减持股份数量不超过745,000股。截止2021年5月28日,股东乐惠控股以集中竞价方式减持公司股份373,000股,占公司总股本的0.43%,本次通过集中竞价方式减持股份数量已过半,本次减持计划尚未实施完毕。
质押回购		
赛腾股份	5月24日	公司于近日接到公司控股股东、实际控制人孙丰先生关于办理部分股票质押延期购回及补充质押的通知。本次延期质押股数为260万股,占孙丰先生所持有股份

的 2.52%，占公司总股本比例的 1.45%，现质押到期日为 2021.11.15。本次补充质押股数为 150 万股，占孙丰先生所持有股份的 1.45%，占公司总股本比例的 0.84%。

润邦股份	5月26日	江苏润邦重工股份有限公司于近日接到公司控股股东南通威望实业有限公司函告，获悉威望实业将其持有的上市公司部分股份进行了质押式回购交易，具体情况如下：南通威望实业有限公司被质押股数 46,170,000 股，开始自 2021 年 5 月 25 日至申请解除质押之日止，质权人为上海海通证券资产管理有限公司。
中金环境	5月26日	南方中金环境股份有限公司近日接到公司股东沈金浩先生的通知，获悉其质押的本公司部分股份已解除质押，具体事项如下：沈金浩本次解除质押股数 45,000,000 股，起始自 2020 年 5 月 26 日至 2021 年 5 月 26 日，质权人为国泰君安证券股份有限公司。
祥鑫科技	5月28日	公司股东郭京平于 2021 年 5 月 25 日和 5 月 27 日累计解除质押股份 210 万股，本次解除质押后质押股份数量为 280 万股。

收购兼并

光力科技	5月24日	近日，公司收购兴港融创持有的先进微电子 43.37% 股权的工商变更登记手续已办理完毕，先进微电子自 2021 年 5 月开始整体纳入公司合并报表范围。
中联重科	5月26日	为进一步聚焦主业、整合战略资源、优化产业结构，推动中联重科融资租赁（北京）有限公司市场化、规范化运作，中联重科股份有限公司拟将持有的北京租赁公司 45% 的股权、36% 的股权分别以人民币 90,386.27 万元、72,309.01 万元的价格转让给湖南省国有资产管理集团有限公司、湖南迪策投资有限公司；本次股权转让交易完成后，公司将持有北京租赁公司 19% 的股权。

人事变动

华锐精密	5月25日	根据《公司章程》的规定，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。公司于 2021 年 5 月 25 日召开第一届监事会第十三次会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举暨提名第二届监事会非职工代表监事候选人的议案》，同意提名陈沙先生、文武超先生为第二届监事会非职工代表监事候选人，并提交公司 2021 年第一次临时股东大会审议。
信捷电气	5月27日	无锡信捷电气股份有限公司于 2021 年 5 月 27 日召开第四届董事会第一次会议，选举李新为公司第四届董事会董事长、总经理。
隆华科技	5月27日	隆华科技集团（洛阳）股份有限公司董事会于 2021 年 5 月 27 日收到公司总经理孙建科先生提交的辞去公司总经理职务的申请。因工作安排需要，孙建科先生申请辞去公司总经理职务，辞职后将担任公司董事、副董事长及相关董事会专业委员会职务，并重点负责公司和公司核心团队共同投资的厦门仁达隆华股权投资基金合伙企业（有限合伙）所投资的项目公司的运行管理。截至 5 月 27 日，孙建科先生持有公司股票 18,799,246 股，占公司总股本的 2.06%。

重大合同

双良节能	5月27日	双良节能系统股份有限公司全资子公司双良硅材料（包头）有限公司与中国化学工程第三建设有限公司于 5 月 27 日签订了《双良硅材料（包头）有限公司 40GW 大尺寸单晶硅片项目施工及公辅等设备采购总承包建设工程施工合同》，合同金额为人民币 218,000 万元，占公司 2020 年度经审计净资产的 98.54%，合同类型为日常经营性合同，合同工期为分阶段竣工，总工程需在 2022 年 10 月 15 日具备投产使用条件。
------	-------	---

股票增发

集智股份	5月26日	杭州集智机电股份有限公司于 2021 年 5 月 27 日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于杭州集智机电股份有限公司申请向特定对象发行股票
------	-------	--

的审核问询函》（审核函〔2021〕020132号），深交所上市审核中心就公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，并形成了审核问询问题。

公司将按照审核问询函的要求，会同中介机构逐项落实并及时提交审核问询函的回复，回复内容将通过临时公告方式披露，并在披露后通过深交所创业板发行上市审核业务系统报送相关文件。

股权激励

汇中股份	5月25日	第二期员工持股计划第一次持有人会议于2021年5月25日在本公司会议室以现场方式召开。本次会议应出席持有人28人，实际出席19人，代表员工持股计划份额2,901,450份，占公司第二期员工持股计划总持有人的57.62%。会议由董事会秘书冯大鹏主持，本次会议符合公司第二期员工持股计划的相关规定，会议的召集、召开合法有效。
------	-------	--

停复牌

上海沪工	5月28日	公司因实施权益分派于2021年6月3日（权益分派公告前一交易日）至权益分派股权登记日间，“沪工转债”将停止转股。
------	-------	--

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.....	16

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。