

机械

行业研究/周报

H1 招标逐步落地，锂电设备龙头订单发布

—机械周报 20210607

机械周报

2021年06月07日

报告摘要:

● 周观点

工程机械：三一重工挖机登顶全球销冠，国产品牌崛起大势所趋。5月31日，三一在昆山举办挖掘机全球销量冠军登顶庆典活动，同时重磅推出了新一代SY375IDS智能挖掘机，这是中国挖掘机产业历史上第一次站上世界之巅。自2011年三一重工超越所有外资品牌，以12.3%的市场占有率成为全国销售冠军以来，三一挖掘机销量不断增长，2018年三一挖掘机销量全球第四，2019年成为全球第二，根据全球权威调研机构Off-Highway Research数据，2020年三一销售98705台挖掘机，以15%的全球市场份额，首夺全球销冠。三一挖掘机全球销量登顶表明国产品牌崛起乃大势所趋，除三一外，2020年挖机销量榜单中徐工以5.2万的销量位列第五，柳工以3.1万的销量位列第九。从宏观上看，随着21年新基建政策以及新环保排放标准逐步落地，国内市场仍然将保持较高韧性，而疫情逐步控制下海外市场具备更大提升机遇和空间，据CME最新预测，2021年1-5月挖机销量约20.1万台，同比增速37.87%，其中出口市场约2.4万台，同比增速105.04%，分月份看，出口市场已连续5个月保持高速增长态势。我们认为，随着国产品牌国际布局全面铺开，海外品牌影响力提升以及国际销售渠道全面铺开背景下，龙头企业凭借技术和供应链等多方面优势，具备较强韧性和耐力，本土龙头即将迎来向全球龙头的蜕变关键性时刻。考虑到前期市场调整下重点企业估值水平已低于历史中枢，配置价值凸显，推荐工程主机龙头三一重工、中联重科、徐工机械，另外，核心零部件国产替代正当时，推荐国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密。

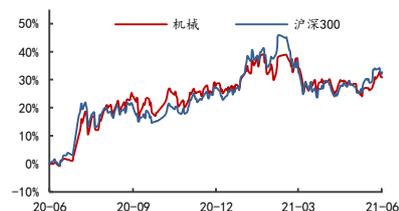
锂电设备：上半年招标逐步落地，锂电设备龙头订单发布。2021年6月，先导智能和赢合科技分别公告，收到宁德时代订单45.47亿元和17.09亿元，占公司2020年营收的比例分别为77.6%和71.7%，上半年国内主要电池厂商招标情况逐步落地，行业的高景气度持续验证。海外市场中，美国和欧洲等地区在补贴政策 and 电动车新产品周期驱动下，渗透率加速提升，销量增速有望持续超预期；国内新能源车仍然保持高增长，未来3-5年的时间维度下，保持高增长确定性仍然较强。我们持续看好锂电设备行业中拥有优质客户的头部企业，中长期的增长驱动因素包括：1) 下游高速扩产后，对锂电设备要求的提升，驱动具有明显研发和平台优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。

工业机器人：行业景气度持续，龙头企业正式进入专用车整车产线。近日，埃斯顿与河南骏通签署《销售合同》，本次合同含税金额9,140万元，销售产品为高精度的智能焊接机器人及成套设备，标志着公司在专用车整车制造领域获得规模性订单。公司将Cloos全系列智能机器人产品以及前沿技术全部应用于本次生产线中，该项目为公司收购Cloos后，焊接机器人产品进入专用车整车制造环节的规模性标杆项目。我们认为，随着下游制造业的逐步回暖，工业机器人行业景气度有望持续提升，汽车行业作为下游需求规模最大的应用领域，市场空间广阔；埃斯顿规模性标杆项目的建立打开了国产工业机器人在整车制造领域的市场空间，国产品牌在汽车行业的渗透率有望持续提升，并逐步在细分领域实现突破，国产替代加速。我们认为，3-5年的长周期来看，国内工业机器人行业将显著受益于国内制造业升级带来的长期需求增长，增速有望保持在40%+，主要逻辑包括：1) 人口红利褪去，人工成本明显增加；2) 国内品牌持续增加研发投入，并且通过外延并购提升技术和业务布局，应用场景增加；3) 随着机器人行业规模明显

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 20210530：民生证券机械周报：下游扩产加速，锂电设备景气度可持续
2. 民生机械周报 20210524：下游持续放量，新能源车渗透率加速提升

改善，规模效应凸显，降本增效改善机器人性价比；4) 国内制造业逐步从过去的劳动密集型产业转向高端先进制造，自动化需求增加；5) 国产替代加速。重点关注国内工业机器人龙头埃斯顿、拓斯达和埃夫特。

光伏设备：HJT 组件新品密集发布，电池设备需求未来可期。在本周闭幕的 SNEC 展会上，各大组件厂商纷纷推出各自的组件新品，其中，HJT 组件的推出相较往年，更是明显地增多。根据 PV Tech 的统计，在今年 SNEC 展会中：1) 晶澳推出了采用了大尺寸（182mm）+半片+多主栅工艺技术的 HJT 组件，转换效率达 22.40%，组件功率达到 580W；2) 天合的 HJT 则推出采用了大尺寸（210mm）+半片+多主栅+小间距工艺技术的 HJT 组件，转换效率达 22.55%，组件功率达到 710W；3) 阿特斯的 HiHero HJT 组件，采用了大尺寸（182mm）+多主栅+半片工艺技术，其转换效率达 22.00%，组件功率为 430W；4) 华晟新能源 78 版型的异质结组件，采用了半片+多主栅，转换效率为 21.44%，组件功率也达到了 505W。除此以外，通威、爱康、钧石以及晋能等组件厂商也相应发布了各自的 HJT 组件新品。我们认为，伴随着 HJT 组件新品的推出，HJT 电池的出货有望快速提升，HJT 电池产能需求也将被进一步激发。考虑到相关的设备需求放量在即，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 HJT 电池设备新星星辰股份。另外，以大尺寸/多主栅/半片为代表的新型组件渗透率持续提升，相应的组件产能也将迎来升级换代。考虑到传统的常规串焊机难以满足新型组件的串焊需求，亟需进行更新替换，相关串焊设备企业有望充分受益，推荐国内串焊机龙头企业奥特维。

● 核心组合

中联重科、三一重工、徐工机械、恒立液压、艾迪精密、先导智能、杭可科技、星云股份、埃斯顿、拓斯达、埃夫特-U、迈为股份、捷佳伟创、金辰股份、奥特维

● 投资建议

工程机械领域，考虑到前期市场调整下重点企业估值水平已低于历史中枢，配置价值凸显，推荐低估值的国内主机龙头中联重科、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；锂电设备领域，持续看好锂电设备行业中拥有优质客户的头部企业先导智能、杭可科技、星云股份；工业机器人领域，受益于国内制造业升级带来的长期需求增长，建议关注国内工业机器人龙头埃斯顿、拓斯达和埃夫特；光伏设备领域，建议关注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迈为股份、捷佳伟创以及电池设备新星星辰股份，此外，考虑到传统的常规串焊机难以满足新型组件的串焊需求，相关串焊设备企业有望充分受益，建议关注国内串焊机龙头企业奥特维。

● 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 6月4日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
300450.SZ	先导智能	57.69	1.00	1.59	2.14	57.69	36.28	26.96	推荐
300648.SZ	星云股份	31.97	0.42	0.68	1.07	76.12	47.01	29.88	推荐
688006.SH	杭可科技	86.25	0.93	1.37	2.23	92.74	62.96	38.68	推荐
002747.SZ	埃斯顿	31.47	0.15	0.31	0.46	209.80	101.52	68.41	推荐
300607.SZ	拓斯达*	32.26	1.95	1.54	2.03	16.54	20.95	15.89	暂未评级
688165.SH	埃夫特-U*	10.98	(0.32)	0.01	0.05	(34.31)	736.91	219.60	暂未评级
000157.SZ	中联重科	10.25	0.98	1.10	1.28	10.46	9.32	8.01	推荐
600031.SH	三一重工	30.35	1.82	2.24	2.64	16.68	13.55	11.50	推荐
000425.SZ	徐工机械	6.56	0.69	0.81	0.90	9.51	8.10	7.29	推荐
601100.SH	恒立液压	77.08	2.35	3.06	3.73	32.80	25.19	20.66	推荐
603638.SH	艾迪精密	60.2	1.25	1.71	2.3	48.16	35.20	26.17	推荐
300751.SZ	迈为股份	399.2	7.58	5.59	8.21	52.66	71.41	48.62	推荐
300724.SZ	捷佳伟创	110.86	1.63	2.45	3.41	68.01	45.25	32.51	推荐
603396.SH	金辰股份*	38.35	0.78	1.29	1.88	49.17	29.73	20.40	暂未评级
688516.SH	奥特维	92.8	1.57	2.87	3.69	59.11	32.33	25.15	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

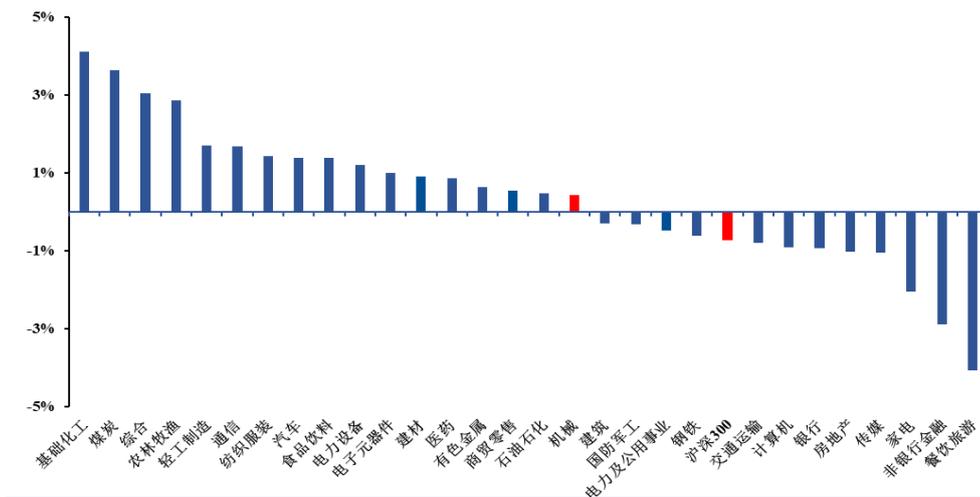
1 行业及个股表现跟踪	5
1.1 行业表现跟踪.....	5
1.2 个股表现跟踪.....	5
2 重点数据跟踪	7
2.1 上下游数据跟踪.....	7
2.2 细分板块数据跟踪.....	10
3 上周行业动态跟踪	12
4 上周重点公司公告	15
5 风险提示	22
插图目录	23
表格目录	23

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 5282.28 点，周涨幅-0.73%；创业板指数收于 3242.61 点，周涨幅 0.32%；中信机械指数收于 6558.74 点，周涨幅 0.43%。就具体行业来看，基础化工板块周内涨幅最大，周涨幅为 4.10%。

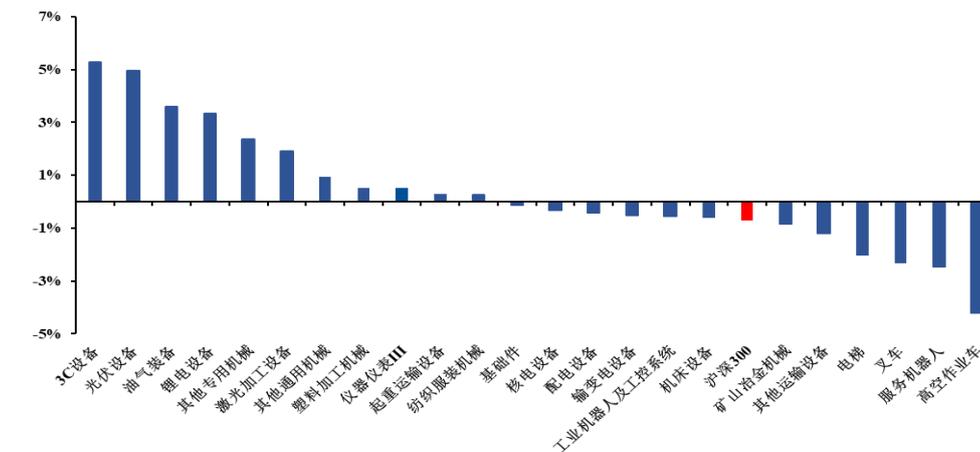
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是 3C 设备，全周涨幅为 5.29%；全周跌幅最大的是高空作业车，周跌幅为 -4.22%。

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：中际联合（35.47%）、明志科技（30.40%）、锋龙股份（27.28%）、健麾信息（22.37%）、厚普股份（22.13）；周涨跌幅最后五位的是：航天工程（-8.46%）、山东威达（-8.79%）、富信科技（-11.07%）、山东墨龙（-17.43%）、肇民科技（-20.23%）。

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	中际联合	56.33	35.47	23.15	3.11
2	明志科技	31.10	30.40	27.83	14.34
3	锋龙股份	20.90	27.28	15.73	23.42
4	健麾信息	33.75	22.37	11.24	65.04
5	厚普股份	14.35	22.13	19.58	67.41

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	航天工程	18.94	-8.46	-12.76	72.37
4	山东威达	12.35	-8.79	-9.12	149.48
3	富信科技	36.46	-11.07	-9.51	1.56
2	山东墨龙	5.78	-17.43	-17.78	67.54
1	肇民科技	74.99	-20.23	-11.82	-20.23

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

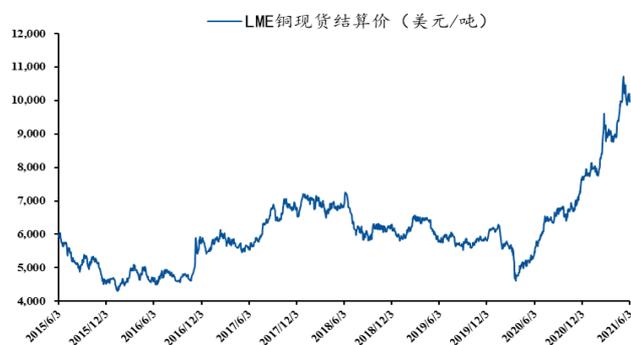
2.1 上下游数据跟踪

2.1.1 上游

上周上游原料价格有涨有跌，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、塑料价格指数、煤炭价格指数环比变化分别为-0.65%、-0.06%、5.46%、-0.31%、-0.5%，分别报收于 9967 美元/吨、2388 美元/吨、5175 美元/吨、1034.8、197.6。

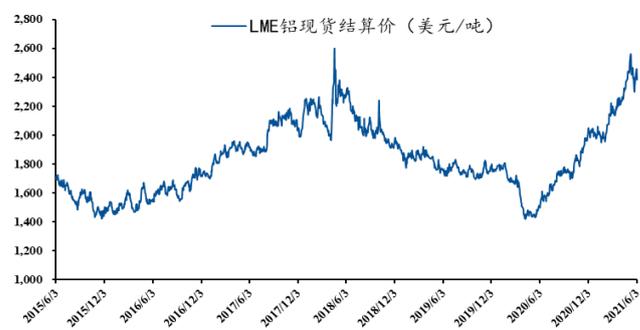
上周美元兑人民币中间价环比上升 0.34%，报收于 6.4072。

图 3: LME 铜现货结算价



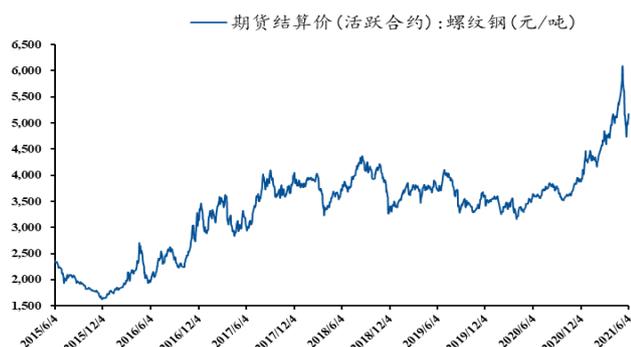
资料来源: LME, 民生证券研究院

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



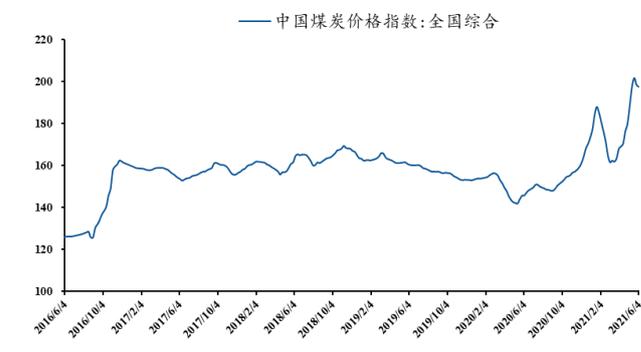
资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



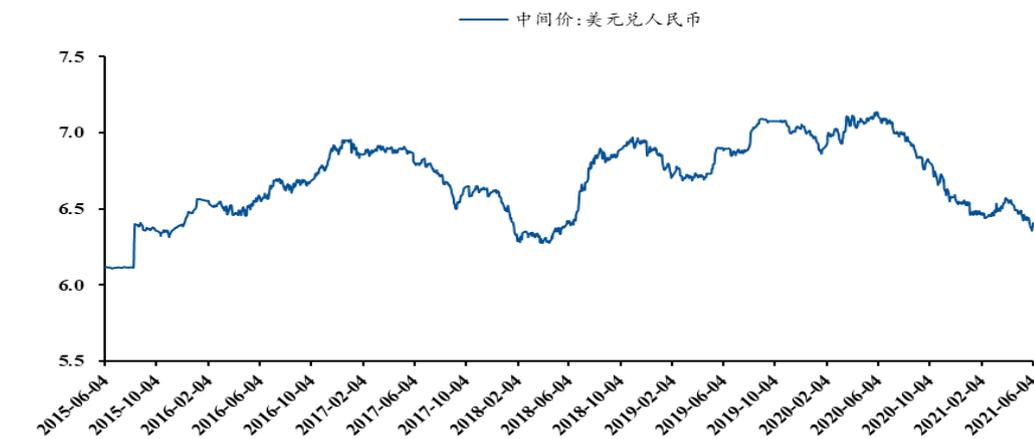
资料来源：Wind，民生证券研究院

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

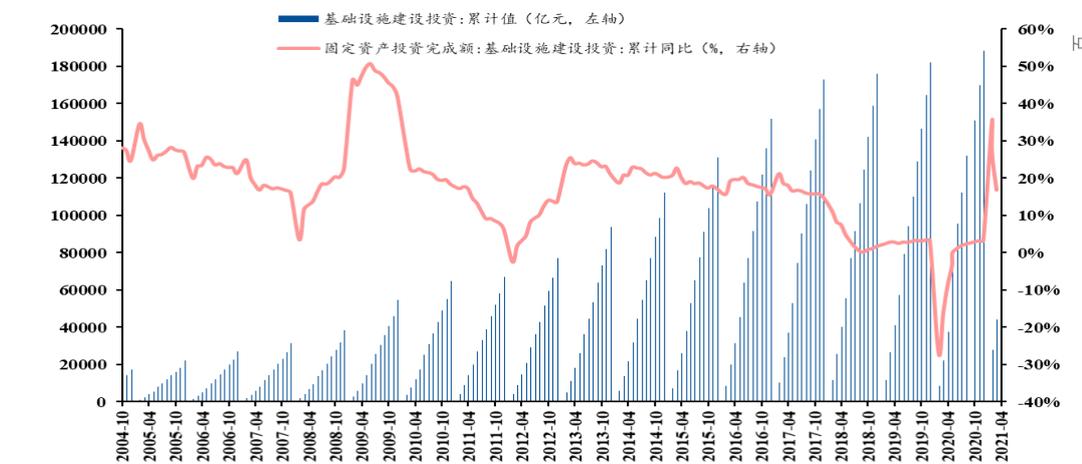


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

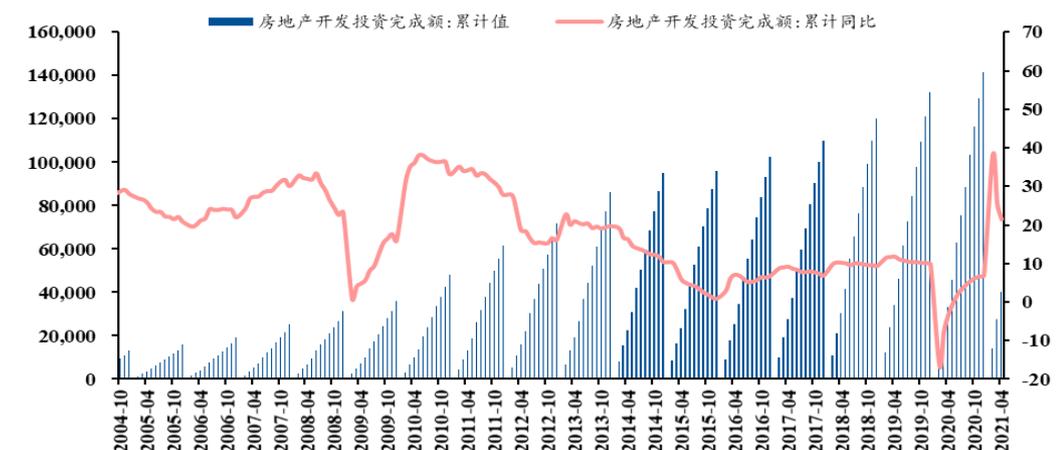
4 月份，基建的固定资产投资的累计值为 44037.81 亿元，同比增加 16.91%；地产的固定资产投资的累计值 40239.76 亿元，同比增加 21.56%；制造业的固定资产投资的累计值为 42319.47 亿元，同比增加 23.80%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



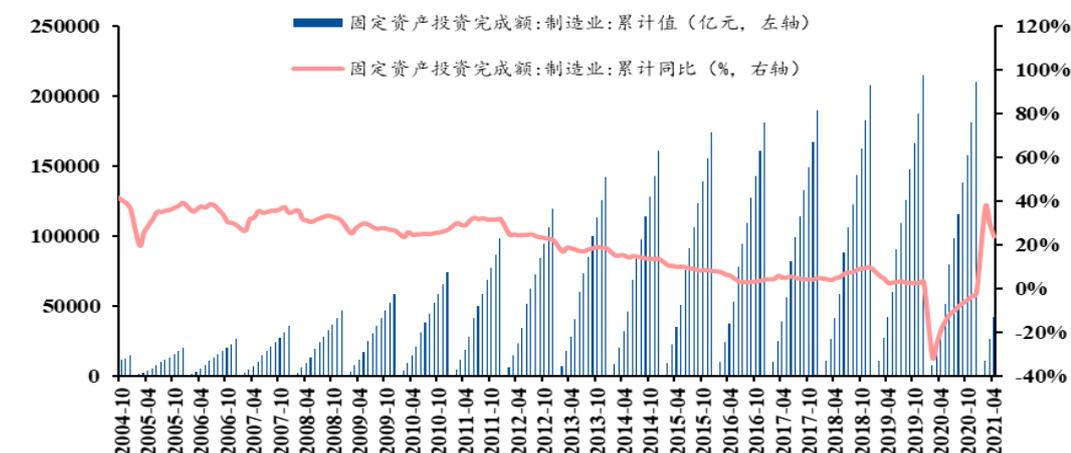
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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



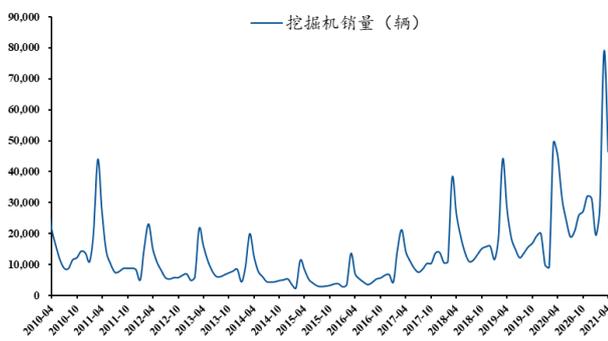
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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 456 部，环比减少 1 部；上周光伏电池片价格保持稳定，组件价格小幅上涨 0.01 美元/瓦，分别为 0.11 和 0.21 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

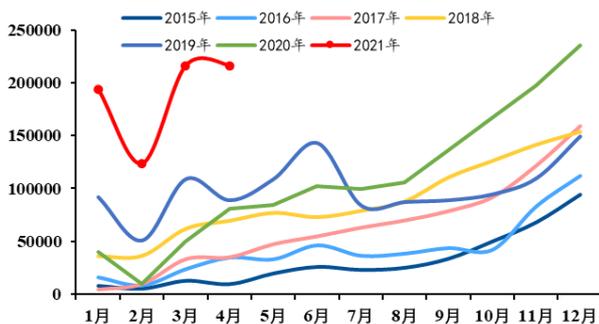
图 14: 主要企业起重机销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

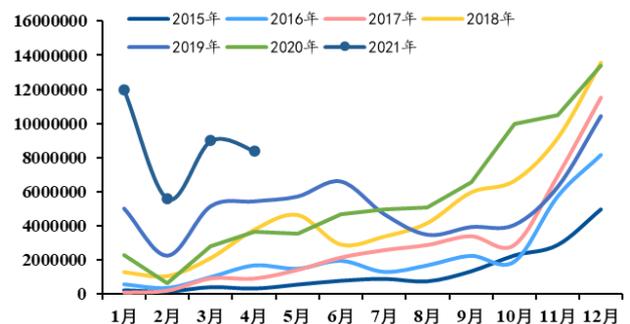
锂电设备

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

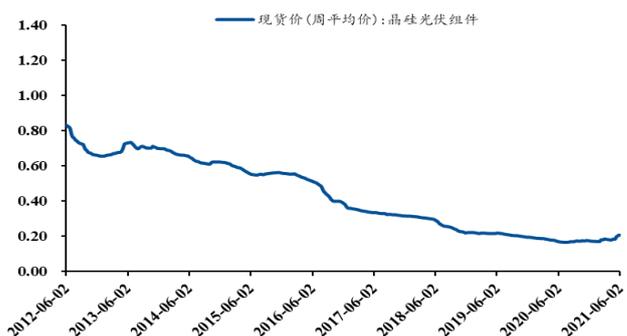
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

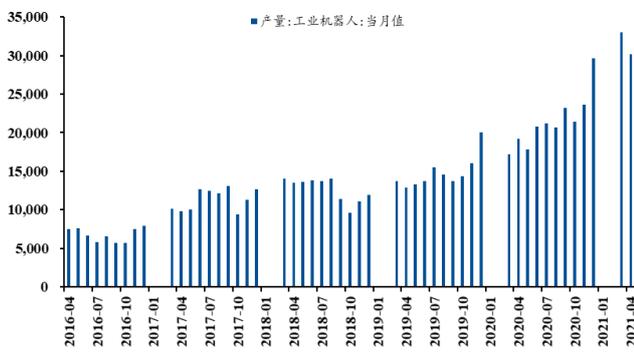
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

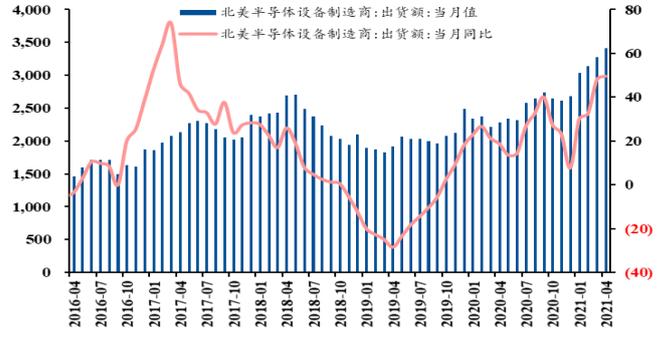
机器人&半导体

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31日，中国昆山，“中国力量 世界冠军”三一挖掘机全球销量登顶庆功晚会隆重举行。根据全球权威调研机构 Off-Highway Research 数据，2020年，三一共销售 98705 台挖掘机，占据全球挖掘机市场 15% 的份额，首夺全球销冠！这是中国挖掘机产业历史上第一次站上世界之巅。行业协会、三一客户、合作伙伴、权威媒体代表等近千人现场见证三一继混凝土机械之后，为中国拿下又一块世界金牌！

新闻来源：第一工程机械网

疫情影响下，加大基建投资是应对经济下滑有效且快速的方式，这有利于增加对工程机械产品的需求，有望延长行业本轮景气周期。国内工程机械企业在全球具有竞争优势，“2021 全球工程机械制造商 50 强榜单”中的中国企业以总销售额 507.33 亿美元排名第一。同时，国产品牌与国外品牌差距不断缩小，国内企业市占率不断提升。5月31日，三一重工宣布，其挖掘机全球销量登顶全球第一。根据调研机构 Off-HighwayResearch 数据 2020 年，三一共销售 98705 台挖掘机，占据全球挖掘机市场 15% 的份额，首夺全球销冠。

新闻来源：第一工程机械网

日前，美国 Assess International 杂志的 ACCESS M20 专刊公布了 2020 年的全球高空作业车制造商排名，40 强的榜单中，中国企业有 8 家上榜，有 4 家企业进入全球前十。得益于中国政府对新冠疫情有效而强力的控制、中国经济的快速恢复，2020 ACCESS M20 中国高空作业平台制造企业异军突起，成绩亮眼。徐工高机、浙江鼎力、临工重机、星邦智能、KingLift、运想、美通等 8 家中国企业上榜，其中徐工、鼎力、临工、星邦进入前 10 位。

新闻来源：第一工程机械网

3.2 新能源行业

新能源汽车统计网站 EV Sales 公布了 4 月在欧洲市场的新能源汽车销量榜单，大众汽车排名前列。据悉，榜单排名首位的是大众旗下的 ID. 4，在 4 月共交付 7565 辆；排名第二位的是大众品牌旗下 ID. 3，在 4 月共交付了 5941 辆；排名第三的是福特翼虎，当月共交付了 4300 辆；排名第四和第五名的是沃尔沃 XC40 和雷诺 ZOE，分别交付了 4118 辆和 4083 辆，4 月欧洲市场共交付了 159891 辆新能源汽车。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月3日，特斯拉中国发布公号，即日起将召回734辆进口Model 3汽车，部分车型可能存在一定的安全隐患，建议相关车主谨慎驾驶，并在召回开始后尽快联系服务中心进行维修。特斯拉中国公关的态度，严重影响了产品在消费者心目中的印象，导致产品销量出现暴跌。4月份公布的数据显示，特斯拉在全球范围内销量下滑43%，国内销量环比下滑67.1%，最为热销的Model 3跌幅甚至达到75%。国产新能源汽车近几个月一路高歌猛进。蔚来和小鹏近日公布了5月份交付量数据，其中蔚来同比增长95.3%，小鹏同比增长483%，涨幅相当显著。吉利和比亚迪也在近期推出了新款纯电动车产品，华为也携手三大车企，投身于电动汽车的研发，宝马更是在6月2日一次性发布四款纯电车型。越来越多车企加入新能源汽车大军中，特斯拉的优势已经越来越小，估计很快就要被国产汽车全面赶超。

新闻来源：雷科技

3.3 半导体行业

据吉林高新区新闻中心，5月30日，吉林市委、市政府举行吉林市5月份项目集中开工活动，主会场设在吉林高新区华微先进功率器件封装基地开工项目现场。本次集中开工华微先进功率器件封装基地等60个项目，总投资189亿元，年度计划投资48亿元，涵盖电子信息、精细化工、医药健康、新材料等多个领域。在主会场，吉林华微电子股份有限公司先进功率器件封装基地项目启动仪式同步进行。

新闻来源：全球半导体观察

3.4 锂电行业

5月31日，宁德时代(300750.SZ)延续上一交易日的强势上升之势，截至收盘，宁德时代报434.10元/股，上涨24.50元/股或5.98%，总市值正式超越万亿，达到10112亿。与2019年度收盘价对比，宁德时代总市值增加近两千亿元，创下历史新高，跻身两市前十，同时成为创业板首家破万亿市值公司。

新闻来源：：OFweek 新能源汽车网

6月1日，市场调研机构SNE Research发布了4月份以及1-4月全球动力电池装机量数据。4月份，全球动力电池装机量为18.1GWh，同比增长了217.5%。排名前十的企业分别是宁德时代、LG新能源、松下、比亚迪、三星SDI、中航锂电、SKI、国轩高科、AESC和PEVE。

环比来看，由于3月份全球动力电池装机量为22.1GWh，因此4月份实际上环比下滑了18.1%。3月份排名前十的企业分别是宁德时代、LG新能源、松下、比亚迪、三星SDI、SKI、中航锂电、AESC、国轩高科和PEVE。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月3日消息，据知情人士透露，宁德时代计划在上海新建一家大型汽车电池工厂，使其更加接近特斯拉的中国生产基地，以进一步降低合作的成本，建成后该工厂年产能将达到80GWh。

新闻来源：汽车大事记

6月3日，据外媒报道，宝马在首届宝马集团可持续发展中国峰会上表示，将于今年年底前在华投建36万根充电桩。此外，宝马中国还将在2022年年底前投建100座光伏、充电、储能“三位一体”的充电站。

新闻来源：盖世汽车网

6月3日，德瑞锂电（833523）成功晋升新三板精选层，成为第53家晋层企业。

新闻来源：挖贝网

6月4日，资本邦了解到，中国中冶在互动平台表示，旗下瑞木红土镍钴项目运行良好，1-4月收入同比增超110%，利润总额超过2020年全年，处于历史最好水平。据悉，中国中冶是全球最大最强的冶金建设承包商和冶金企业运营服务商；是国家确定的重点资源类企业之一。中国中冶巴布亚新几内亚瑞木镍钴项目是近年来中国在海外运营水平最好，达产率最高的矿山冶炼厂一体化镍矿项目。

新闻来源：OFweek 锂电网

3.5 光伏行业

近日，2021 新能源系统创新技术论坛在上海召开。本次论坛以“数字驱动 智领未来”为主题，吸引了来自新能源系统的行业组织、专家学者、企业代表等百余位嘉宾参加。论坛聚焦新能源系统创新技术发展新方向，为助力“双碳”目标贡献更多行业智慧和创新要素。

新闻来源：索比光伏网

硅料4月份产量创历史新高，约为3.94万吨，保利协鑫产量约为0.92万吨，位居首位；硅料TOP5企业产量总计3.34万吨，占比85%。硅料供应预计在一段时间保持供不应求的状态，预计价格持续上涨。

新闻来源：索比光伏网

3.6 机器人行业

5月31日，珞石（北京）科技有限公司（以下简称“珞石机器人”）宣布完成2亿元C+轮融资。本轮融资由深创投和远翼投资联合投资，指数资本担任独家财务顾问。珞石机器人方面表示，本轮所募资金将进一步用于该公司新产品的研发、行业应用推广以及商业化交付。截至目前，珞石机器人已完成6轮融资，其中C系列融资累计额超3亿元。

新闻来源：亿欧网

随着工业机器人的大量使用，简单重复、环境恶劣的岗位将由机器人替代。伴随这一趋势，我国工业机器人市场快速增长，国家统计局最新数据显示，今年4月份，我国工业机器人产量30178台，同比增长43.0%；1-4月份，累计产量10.54万台，同比增长79.2%。作为广东省工业机器人骨干企业，成立于2007年的拓斯达，公司已从注塑机周边辅助设备，如模温机、冷水机、吸料机、粉碎机、三机一体等产品的研发、生产和销售，后期公司逐渐扩展业务，开始为客户提供注塑整体解决方案。

新闻来源：OFweek 机器人网

日前美团CEO王兴在Q1财报电话会议上回答相关问题时提到三点：第一，无人配送可以提高配送效率，降低配送成本；第二，美团拥有业界领先的自主研发能力，配送车已达到L4级别，并将持续投资无人配送；第三，美团的无人配送车已在开放道路运行，并会持续将安全作为首要前提。明确无人配送战略意义的背后，正是美团近年来对科技研发投入的高速增长。根据美团28日发布的Q1财报，2021年一季度研发支出达到34.78亿元，同比增长51.5%，占总营收的9.4%。

新闻来源：OFweek 机器人网

受益于智能制造的需求带动，近几年中国市场已经成为工业机器人的第一大市场，贡献了超过30%的全球工业机器人销量，自2013年开始，连续7年成为了全球最大的工业机器人需求市场。据MIR DATABANK数据显示，从国内工业机器人市场销量来看，2020年销量占比最

高的是 6 轴多关节机器人，市场销量约为 10.78 万台，占比约为 62.88%，其次分别为 SCARA 机器人、协作机器人和 Delta 机器人，分别占比 29.49%、4.38% 和 3.24%。

新闻来源：OFweek 机器人网

3.7 显示行业

据台媒 DigiTimes 援引业内人士的消息,苹果供应商台湾茂林光电公司(GLT)将在今年第三季度开始为下一代 MacBook Pro 机型提供 mini-LED 显示屏组件。mini-LED 的 iPad Pro 发布后,其出色的屏幕显示效果想必让许多有新 MacBook 购买意愿的用户心动,翘首以盼 MacBook 也用上 mini-LED。在使用了 mini-LED 的新款 iPad Pro 上面,屏幕实现了更高的亮度(最大 1050 尼特)和对比度,即便在户外强光场景下,用户也能获得优秀的观看效果。

新闻来源：OFweek 显示网

3.8 核电行业

2021 年 5 月，欧洲原子能论坛（Foratom）发布《核能制氢—脱碳欧洲的关键低碳技术》报告，论述了核能在制氢领域能够发挥的作用，并为推进低碳制氢提出一系列政策建议。论坛总干事伊夫·德巴泽耶表示，欧盟制订了到 2050 年经济体实现净零排放的宏大目标。为了实现这一目标，欧盟需要对能源、工业、运输和建筑行业进行大规模转型。制氢是可以帮助欧洲实现这个目标的技术之一，但目前面临两个挑战：一是实现真正的低碳制氢，二是实现氢在能源密集型行业中的广泛应用。

新闻来源：中国核电信息网

2021 年 5 月 28 日，美国政府向国会提交了 2022 财年预算申请，预算重点是新冠疫情后的复苏以及对清洁能源的投资。美国能源部（DOE）表示，该预算将为发展清洁能源经济奠定基础，并确保美国在 2035 年实现净零碳排放。美国能源部 2022 财年预算申请总额为 462 亿美元，其中核能办公室的预算额创纪录达到 18.5 亿美元，比 2021 财年预算额增加了 23%。该预算包括：3.7 亿美元用于“先进反应堆示范计划”（比 2021 财年的 2.5 亿美元增加 48%），1.45 亿美元用于“多用途中子试验堆”项目（2021 财年为 4500 万美元），3.68 亿美元用于“燃料循环研发”项目。

新闻来源：中国核电信息网

3.9 人工智能行业

6月3日,自动驾驶初创公司纵目科技完成新一轮融资,该轮融资由小米长江产业基金领投,高通创投、晶凯资本及君联资本等跟投。至此,该公司D轮融资共筹资1.9亿美元。纵目科技还被曝考虑在科创板上市。

新闻来源: 亿欧网

华为正式发布了鸿蒙系统后,其他国产手机企业仅有魅族表示了支持。由于生态尚未足够完善,有观点认为鸿蒙最大的机会并非手机市场,而是已有超过10亿用户的物联网。

新闻来源: 铂铭 007

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		
乐惠国际	6月02日	乐惠控股于 2021 年 5 月 14 日-2021 年 6 月 2 日以集中竞价方式减持公司股份 745,000 股, 占公司总股本的 0.86%, 乐惠控股的减持计划实施完毕。截至本公告日, 公司于 2020 年 12 月 14 日披露的《股东及董监高减持股份计划公告》(公告编号: 2020-076) 中的减持计划均已实施完毕。本次减持计划实施前, 第一大股东乐惠控股持有乐惠国际无限售条件流通 17,500,000 股。乐惠控股系公司控股股东。
永和智控	6月02日	2021 年 4 月 30 日披露了《关于持股 5% 以上股东台州永健控股有限公司减持股份预披露公告》。公司股东永健控股计划在上述公告披露之日起满 15 个交易日后的 6 个月内, 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%)。2021 年 5 月 27 日, 永健控股通过证券交易所的集中竞价交易方式减持了公司 20,100 股股份。权益变动后, 永健控股持有公司股份数由 10,020,000 股减少至 9,999,900 股, 持股比例由 5.01% 下降至 4.99995%, 不再是公司持股 5% 以上股东。
东方精工	6月02日	东方精工于 2021 年 2 月 24 日披露了《关于控股股东暨实际控制人减持股份计划的预披露公告》。公司控股股东暨实际控制人唐灼林先生、唐灼棉先生, 拟自本减持计划预披露公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内 (但现行法律法规、部门规章、规范性文件规定控股股东和实际控制人不得减持股份的时间除外), 以集中竞价交易方式合计减持公司股份不超过公司股份总数的 1.00%; 以大宗交易方式合计减持公司股份不超过公司股份总数的 2.00%。东方精工今日收到唐灼林先生、唐灼棉先生共同出具的《关于减持东方精工股份进展情况的书面说明》, 自 2021 年 5 月 27 日起至 2021 年 6 月 2 日收盘止, 唐灼林先生、唐灼棉先生以大宗交易方式实施本次减持股份计划, 累计减持 17,000,000 股, 导致其合计所持有的、占公司已发行的有表决权股份的比例变动超过 1%。
上海沪工	6月03日	截至 2021 年 6 月 3 日, 上海沪工焊接集团股份有限公司控股股东舒宏瑞持有公司股份 99,035,452 股, 占公司截至 2021 年 3 月 31 日总股本的 31.15%。舒宏瑞将在 6 月 3 日起 15 个交易日后的 6 个月内, 通过集中竞价的交易方式减持公司股份不超过 6,359,531 股, 即不超过公司总股本的 2%。
开山股份	6月04日	截至 2021 年 6 月 3 日, 上海沪工焊接集团股份有限公司控股股东舒宏瑞持有公司股份 99,035,452 股, 占公司截至 2021 年 3 月 31 日总股本的 31.15%。舒宏瑞将在 6 月 3 日起 15 个交易日后的 6 个月内, 通过集中竞价的交易方式减持公司股份不超过 6,359,531 股, 即不超过公司总股本的 2%。
开山股份	6月04日	开山股份于 2021 年 3 月 19 日发布《关于公司类高管股份减持计划的预披露公告》, 公司类高管汤成均先生计划在公告之日起 15 个交易日后的六个月内以集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 421,875 股, 占公司总股本的 0.0425%。公司于 2021 年 6 月 4 日收到汤成均先生出具的《关于股份减持计划实施完成的告知函》。截至 2021 年 6 月 4 日, 汤成均先生减持计划已实施完成。
昌红科技	6月04日	持有深圳市昌红科技股份有限公司股份 18,050,000 股 (占本公司总股本比例 3.59%) 的股东徐燕平先生计划自本公告披露之日起 15 个交易日之后的 6 个月内 (即 2021 年 6 月 29 日至 2021 年 12 月 28 日止) 以集中竞价交易、大宗交易等方式减持本公司股份不超过 3,000,000 股, 占公司总股本比例 0.60%。

博实股份 6月04日 哈尔滨博实自动化股份有限公司于2021年6月4日收到哈工大投资的函告。为贯彻落实《国务院办公厅关于高等学校所属企业体制改革的指导意见》，积极稳妥推进高校所属企业体制改革工作，哈工大投资拟将其所持有的公司股份51,127,500股（占公司总股本的5%），无偿划转至哈尔滨工业大学的全资公司哈工大经营。2021年5月28日，哈工大投资与哈工大经营签署了股份无偿划转协议。2021年6月4日，取得哈尔滨工业大学批准。本次股份无偿划转尚需取得上级国有资产监督管理机构的批准。

达刚控股 6月04日 达刚控股集团股份有限公司控股子公司山东达刚中恒运维科技有限公司注册资本为1,000万元人民币，其中公司出资510万元，占其注册资本的51%；山东中恒环境服务有限公司出资490万元，占其注册资本的49%。经达刚智慧运维（山东）股东会审议通过，同意山东中恒环境服务有限公司将其持有的达刚智慧运维（山东）490万元出资额（占注册资本的49%）转让给“山东轩康商业管理有限公司”，公司放弃了上述出资额的优先购买权。同时，子公司名称由“山东达刚中恒运维科技有限公司”变更为“山东达刚智慧运维科技有限公司”。

先导智能 6月04日 2021年1月30日，先导智能披露了《关于控股股东及一致行动人股份减持计划的预披露公告》（2021-011），公司控股股东欣导投资及上海元攀计划自减持计划公告之日起3个交易日后6个月内通过大宗交易和集中竞价交易方式减持本公司股份不超过31,755,000股，即不超过公司当时股份总数的3.50%。

质押解除

星云股份 5月31日 福建星云电子股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到公司控股股东、实际控制人之一李有财先生的通知，获悉李有财先生将其持有本公司的部分质押股份办理解除质押手续。具体情况如下：李有财本次解除质押股数2,770,000股，开始自2019年7月15日至2021年5月28日，质权人为华安证券股份有限公司。

中金环境 5月31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。

收购兼并

宗申动力 5月31日 本次出售子公司部分资产事项经公司2020年年度股东大会审议通过后，宗申融资租赁公司于2021年5月8日至2021年5月27日在重庆联交所挂牌公示该部分资产，挂牌价格为重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司以截至2021年2月28日为基准日经评估后的该部分资产市场价值11,320.34万元。

华东重机 5月31日 无锡华东重型机械股份有限公司于2021年5月31日与江苏通融供应链管理有限公司、无锡华东科技投资有限公司、无锡华商通电子商务有限公司签署了关于拟转让华商通股权事项的《备忘录》。公司拟将其持有的华商通35.19%的股权转让给江苏通融，拟将其持有的华商通15%的股权转让给华东科技。本次股权转让事项完成后，上市公司将不再持有华商通公司的股权，华商通及其子公司不再纳入上市公司合并财务报表。

青海华鼎 6月01日 2021年6月1日，青海华鼎实业股份有限公司与广州市锐丰音响科技股份有限公司签署了《股权收购意向书》，公司拟收购广州市锐丰文化传播有限公司不低于60%股权。本次拟收购锐丰文化不低于60%的股权不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次签署的意向书为框架性约定，具体股权收购协议尚未签署，暂无法预计对公司业绩的实际影响。

人事变动

集智股份	6月01日	余振平先生、荣发全先生将不再担任公司监事职务。提名石小英女士、孟天山先生为第四届监事会非职工代表监事候选人。张加庆先生、赵良梁先生将不再担任公司董事职务，将继续负责公司研发部及子公司经营管理等事务。提名楼荣伟先生、吴殿美女士、杨全勇先生为公司第四届董事会非独立董事候选人。提名陆宇建先生、谢乔昕先生为公司第四届董事会独立董事候选人。
哈工智能	6月01日	夏玮女士因个人原因，申请辞去公司财务总监职务，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。辞职后，夏玮女士将不再担任公司及下属子公司的任何职务，其辞职不会影响公司相关工作的正常开展。经公司总经理赵亮先生提名，董事会提名委员会审查，公司董事会同意聘任徐振雨先生为公司财务总监。
航天长征化学	6月03日	航天长征化学工程股份有限公司董事会近日收到公司董事长唐国宏先生书面辞呈，因到法定退休年龄，唐国宏先生辞去公司董事长、董事、董事会战略委员会委员职务。唐国宏先生的辞职未导致公司董事会成员低于法定人数，不会影响公司董事会正常运作和公司日常经营。2021年6月3日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，选举姜从斌先生为第三届董事会董事长。
新元科技	6月04日	新元科技于近日收到宏信证券出具的《更换保荐代表人的函》，原持续督导保荐代表人黄招先生因工作变动，不再担任公司2020年度向特定对象发行A股股票持续督导工作的保荐代表人，宏信证券委派逢伟先生接替其持续督导工作，继续履行对公司的持续督导义务。
川润股份	6月04日	四川川润股份有限公司董事会于2021年6月4日收到公司副总经理曾金山先生的辞职申请报告。曾金山先生因个人原因辞去公司副总经理职务，根据相关规定，曾金山先生的辞职报告自送达董事会之日起生效。辞职后，曾金山先生不再担任公司任何职务。其辞职不会对公司日常生产经营产生影响。

重大合同

众合科技	6月01日	2021年6月1日，浙江众合科技股份有限公司为“沈阳地铁二号线南延线工程信号系统集成项目”的中标供应商，本项目的金额为2.27亿元人民币。本次项目若成功实施，将对公司在东北地区的业务布局及未来年度的经营业绩产生积极影响，公司与上述招标人不存在关联关系，上述项目中标对本公司业务独立性不构成影响。
埃斯顿	6月03日	南京埃斯顿自动化股份有限公司与河南骏通车辆有限公司签署了总价为9140万元的《销售合同》。合同中的智能化焊接机器人及成套设备将应用于骏通车辆的半挂车数字化车间及智能物流涂装焊接生产线扩建项目，双方将联手打造全球领先的智能化生产制造产线。本合同仅为骏通车辆智能产线中的机器人采购合同，为埃斯顿与骏通车辆在后续数字车间和智能产线集成业务的合作奠定良好基础。
赢合科技	6月02日	赢合科技自2020年10月27日至本公告披露日期间陆续收到主要客户宁德时代及其控股子公司通过电子邮件发送的中标通知，合计中标锂电池生产设备170,937.36万元。
古鳌科技	6月02日	近日，古鳌科技收到中国工商银行股份有限公司发出的《中国工商银行乌鲁木齐分行中山路支行智慧银行建设项目谈判意见通知书》，确定公司为中国工商银行乌鲁木齐分行中山路支行智慧银行建设项目供应商，中标内容为智慧银行建设项目。古鳌科技将在收到《通知书》原件后及时与中国工商银行乌鲁木齐分行中山路支行联系办理合同签订事宜，具体交易和供货条款将在合同中进行约定。
国安达	6月02日	国安达股份有限公司于2021年5月12日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《关于收到中标通知书的公告》，确定公司为“国网四川检修公司±500kV德阳换流站压缩空气泡沫消防炮加装”项目的中标单位。近日，公司与国网四川省电力公司检修公司签署了《采购合同》。

股票增发

江苏神通	5月31日	<p>江苏神通阀门股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年5月31日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：211279）。中国证监会依法对公司提交的非公开发行股票申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。</p> <p>公司本次非公开发行股票事项尚需中国证监会进一步审核，能否获得核准及最终获得核准的时间存在不确定性。公司将根据中国证监会对该事项的审核进展情况，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
------	-------	--

业绩公告

江苏北人	6月01日	<p>2020年度实现营业收入为4.73亿元，同比减少0.05%；归属于上市公司股东的净利润为2954万元，同比减少44%；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1992万元，同比减少58%。业绩变化原因：疫情冲击行业竞争格局不佳、业务毛利率下降、进行了战略性投入和策略性降价。</p>
------	-------	---

资产重组

中船科技	6月03日	<p>中船科技以不低于经上海东洲资产评估有限公司评估的江南德瑞斯100%股权的整体权益价值的80%（即：人民币24,367万元），于2021年6月2日起在上海产权联合交易所进行第三次挂牌转让，此前两次挂牌均已无意向受让方结束。</p>
------	-------	---

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

表格目录

表 1: 最近一周涨幅榜排名.....	6
表 2: 最近一周跌幅榜排名.....	6
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其他方式发送、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。