

机械

行业研究/周报

第三轮涨价来袭，主机龙头有望率先受益

—机械周报 20210621

机械周报

2021年06月21日

报告摘要：

● 周观点

工程机械：第三轮涨价来袭，主机龙头有望率先受益。根据工程机械杂志社最新消息，以三一、徐工、柳工、临工为代表的主机厂商发布公告，自6月16日起上调部分产品价格，其中，小挖上调10%，中挖上调5%。本轮涨价是继春节后代理商及5月中旬部分起重机厂商推行的涨价行动后，第三轮产品涨价，其主要原因系近期原材料成本快速上涨，以及国外疫情影响导致供应链面临较大供应压力所致。根据国家统计局的数据显示，5月制造业PMI为51.0%，其中原材料购进价格指数为72.8%，环比上升5.9%，反映原材料成本过高的企业比重环比上升3%，达64.8%，均创下近年新高。对于本轮的价格调整，我们认为：1) 涨价是基于现阶段市场供需格局的自发行为，符合行业发展需求；2) 四大厂商20年的挖机市占率逾55%，凭借良好的品牌影响力和过硬的产品品质，预计价格调整可以向下游顺利传导。考虑到国内的主机龙头有望率先通过近期价格调整，减轻原材料价格快速上涨带来的成本压力，盈利水平存在进一步修复的空间，推荐国内主机龙头三一重工、中联重科、徐工机械，另外，核心零部件国产替代正在加速进行，推荐国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密。

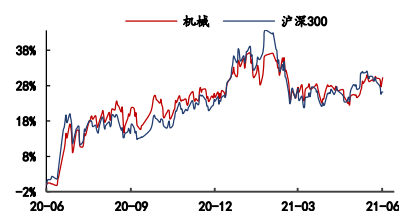
叉车行业：行业持续高增长，原材料价格见顶。2021年5月，国内叉车销量10.33万辆，同比增长53.0%，1-5月份累计销售46万辆，同比增长73.6%，行业整体保持高增长，由于2020年一季度受到疫情影响，基数较低，导致单月增速低于累计增速，但是单月同比增速高于去年。结构上来看，三类电动仓储车累计销售超过20万辆，同比增长111%，占总销量比值达到约45%，相比去年增长约8个百分点；四类五类内燃平衡重叉车的占比约为45%，相比去年下降约8个百分点；一类平衡重电动叉车累计销售4万辆，同比增长69%，约达到内燃平衡重叉车的20%，渗透率持续提升。国内叉车销量仍然保持高增长，一类电动平衡重叉车和三类电动仓储车的占比持续提升，叉车行业的电动化趋势逐步清晰，内燃平衡重叉车的增速约50%，低于行业增速但仍保持高增长。我们认为，由于制造业的高景气度以及人工替代的长期逻辑驱动下，叠加海外市场的拓展，叉车行业的高增长是可以持续的，此外原材料价格已经达到历史高点，行业的盈利能力已经见底，行业分化加剧，龙头的集中度有望经过本轮“洗牌”后加速上升。持续看好行业内积极布局电动化和智能化的叉车行业龙头：杭叉集团和安徽合力。

工业机器人：5月产量同比增长50.1%，行业景气度持续。据国家统计局数据，2021年1-5月国内工业机器人累计产量为13.6万台，同比增长73.2%；5月单月国内工业机器人产量约3万台，同比增长50.1%，与3、4月份相比，5月产量小幅回落，但整体仍处于高速增长区间内。2021年5月国内制造业PMI为51.0%，同比增长0.4个百分点，PMI指数已连续15个月处于荣枯线以上，国内制造业景气度持续提升。短期来看，随着下游制造业需求的逐步回暖以及新型应用场景的持续拓展，叠加疫情后海外需求转移，国内制造业景气度持续增强，工业机器人行业有望迎来高增长。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。

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 20210614：5月挖机销量符合市场预期，出口持续高增长
2. 民生机械周报 20210607：H1招标逐步落地，锂电设备龙头订单发布

● 核心组合

三一重工、中联重科、徐工机械、恒立液压、艾迪精密、杭叉集团、安徽合力、埃斯顿、拓斯达、埃夫特-U

● 投资建议

工程机械领域，考虑到国内的主机龙头有望率先通过近期价格调整，盈利水平存在进一步修复的空间，推荐国内主机龙头三一重工、中联重科、徐工机械，另外核心零部件国产替代正在加速进行，推荐国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密；叉车行业，考虑到制造业的高景气度以及人工替代的长期逻辑驱动，龙头集中度有望加速上升，推荐行业内积极布局电动化和智能化的叉车行业龙头杭叉集团和安徽合力；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，重点关注国内工业机器人龙头埃斯顿、拓斯达和埃夫特。

● 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18日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
000157.SZ	中联重科	9.20	0.92	1.10	1.28	10.00	8.36	7.19	推荐
600031.SH	三一重工	27.37	1.82	2.24	2.64	15.04	12.22	10.37	推荐
000425.SZ	徐工机械	6.14	0.48	0.69	0.81	12.79	8.90	7.58	推荐
601100.SH	恒立液压	74.33	1.73	2.35	3.06	42.97	31.63	24.29	推荐
603638.SH	艾迪精密	40.55	0.86	1.25	1.71	47.15	32.44	23.71	推荐
603298.SH	杭叉集团	18.42	0.97	1.21	1.4	18.99	15.22	13.16	推荐
600761.SH	安徽合力	11.04	0.99	1.18	1.36	11.15	9.36	8.12	推荐
002747.SZ	埃斯顿	37.68	0.15	0.31	0.46	251.20	121.55	81.91	推荐
300607.SZ	拓斯达*	31.94	1.95	1.54	2.03	16.38	20.74	15.73	暂未评级
688165.SH	埃夫特-U*	11.38	(0.32)	0.01	0.05	(35.56)	763.76	227.60	暂未评级

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

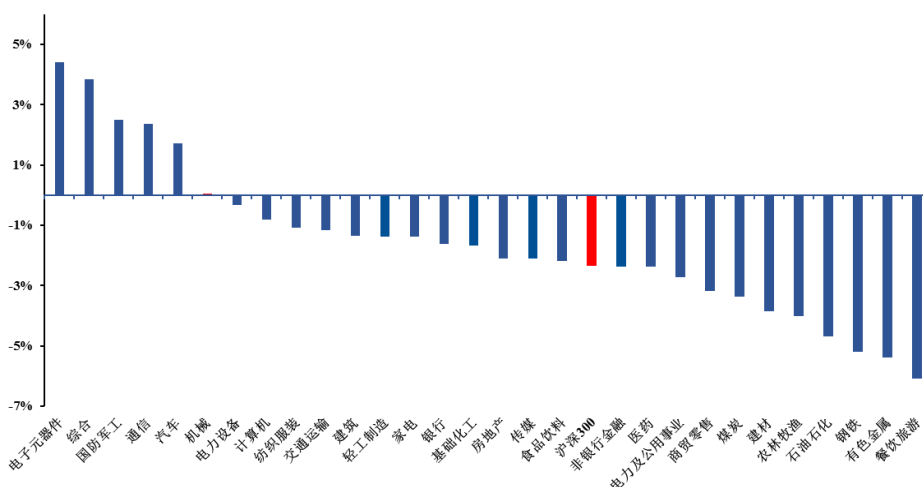
1 行业及个股表现跟踪	4
1.1 行业表现跟踪.....	4
1.2 个股表现跟踪.....	5
2 重点数据跟踪	6
2.1 上下游数据跟踪.....	6
2.2 细分板块数据跟踪.....	9
3 上周行业动态跟踪	11
4 上周重点公司公告	15
5 风险提示	20
插图目录	21
表格目录	21

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 5102.47 点，周涨幅-2.34%；创业板指数收于 3239.23 点，周涨幅-1.80%；中信机械指数收于 6611.51 点，周涨幅 0.05%。就具体行业来看，电子元器件板块周内涨幅最大，周涨幅为 4.41%。

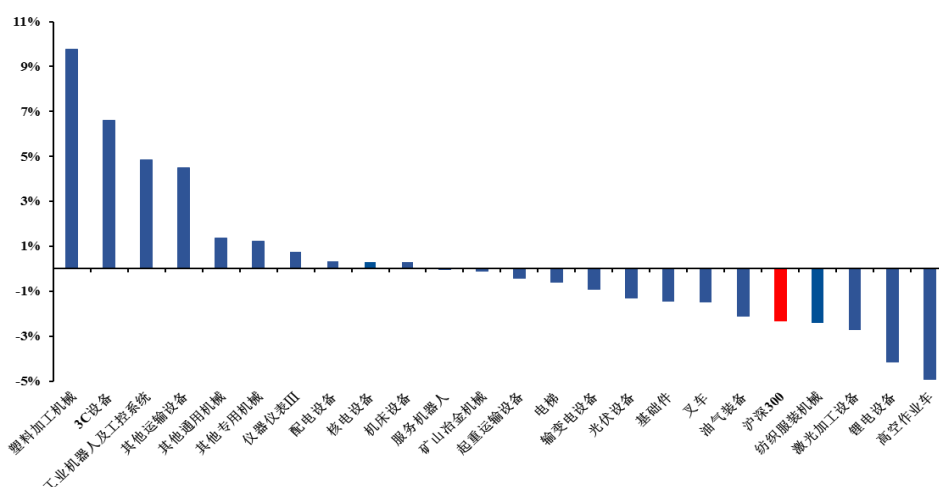
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是塑料加工机械，全周涨幅为 9.78%；全周跌幅最大的是高空作业车，周跌幅为-4.93%。

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：先锋电子（46.37%）、赛腾股份（27.45%）、欧科亿（21.67%）、伊之密（20.45%）、海特高新（19.73%）；周涨跌幅最后五位的是：迈拓股份（-18.33%）、东威科技（-19.24%）、科汇股份（-22.15 %）、宏昌科技（-28.46 %）、斯太退（-35.29%）。

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	先锋电子	15.53	46.37	42.87	20.92
2	赛腾股份	29.58	27.45	36.06	-38.88
3	欧科亿	71.30	21.67	15.93	69.09
4	伊之密	19.79	20.45	12.57	152.85
5	海特高新	13.35	19.73	22.93	-8.37

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	斯太退	0.77	-35.29	-47.62	-47.62
4	宏昌科技	51.99	-28.46	-28.46	-28.46
3	科汇股份	19.16	-22.15	-22.15	-22.15
2	东威科技	33.38	-19.24	-19.24	-19.24
1	迈拓股份	31.90	-18.33	0.47	0.47

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

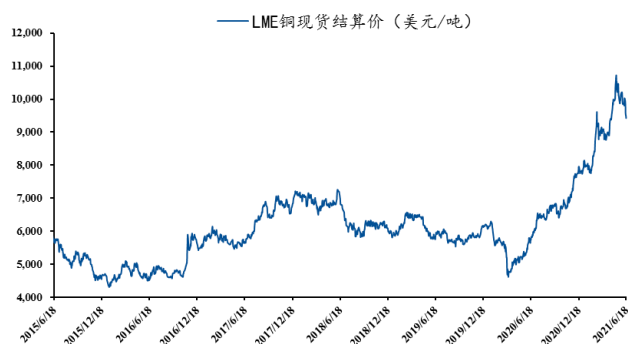
2.1 上下游数据跟踪

2.1.1 上游

上周上游原料有所下跌，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、塑料价格指数环比分别变化-6.00%、-2.51%、-2.69%、-0.29%，分别报收于 9427.5 美元/吨、2427.5 美元/吨、5104 美元/吨、1023.81。

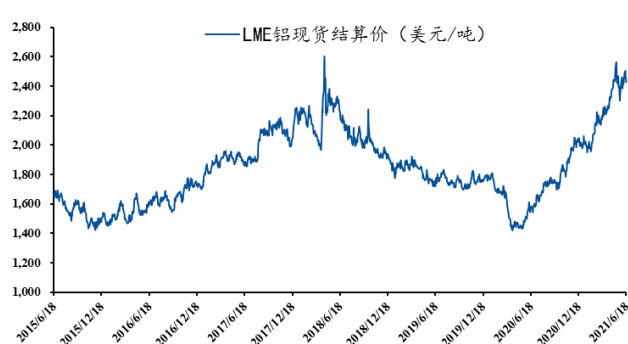
上周美元兑人民币中间价环比上升 0.79%，报收于 6.4361。

图 3: LME 铜现货结算价



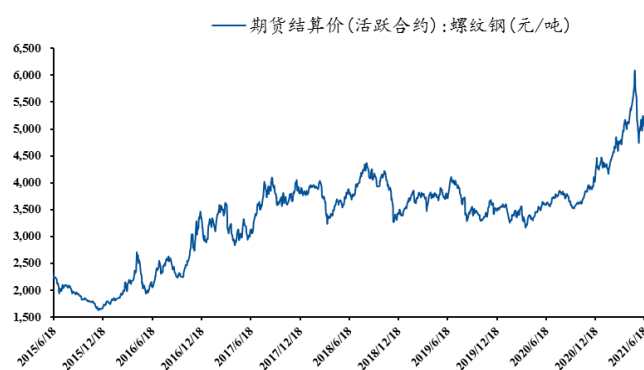
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 4: LME 铝现货结算价



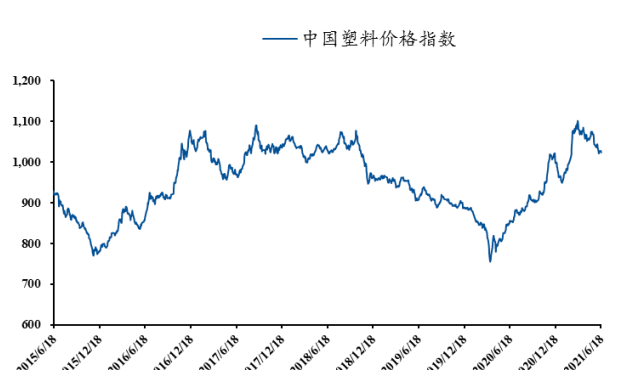
资料来源: LME, 民生证券研究院

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



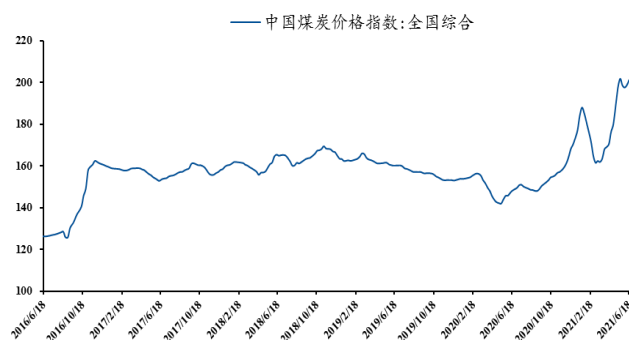
资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



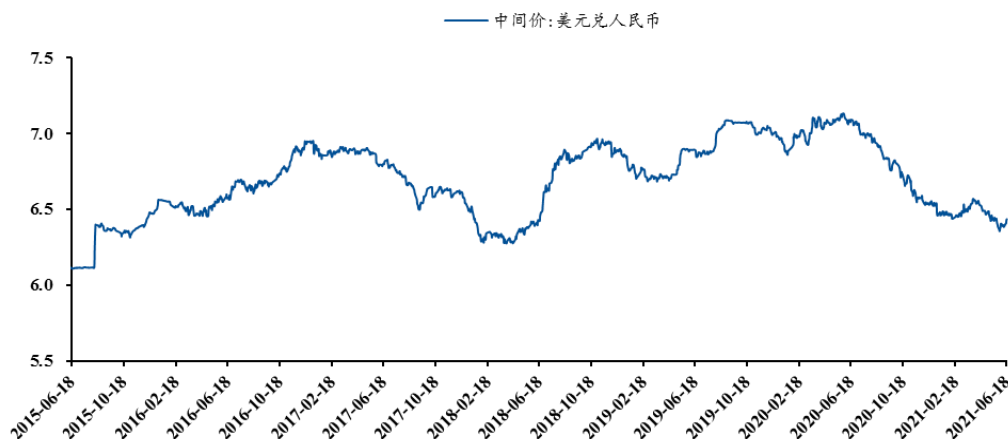
资料来源：Wind，民生证券研究院

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

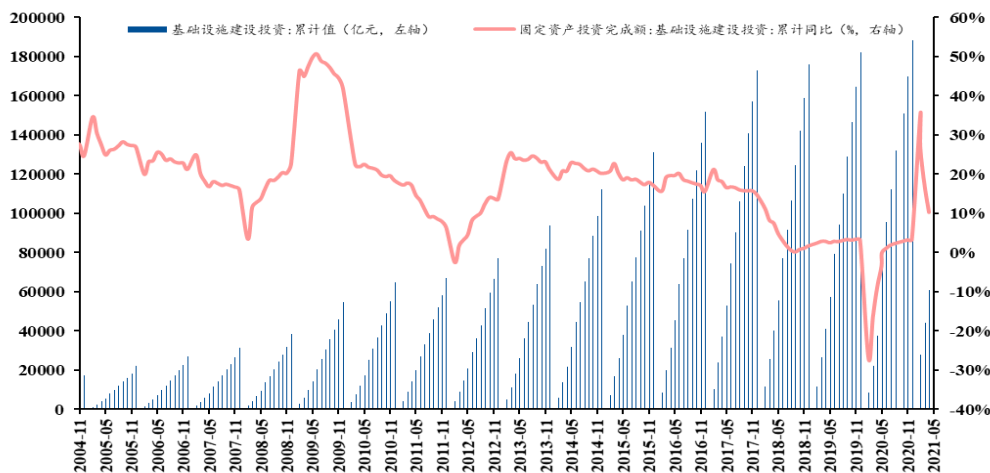


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

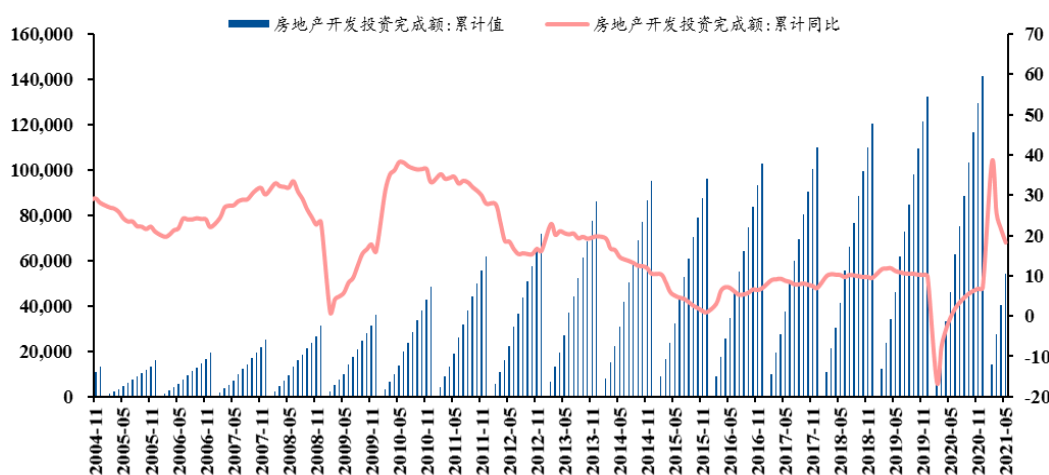
5 月份，基建的固定资产投资的累计值为 61025.44 亿元，同比增加 10.36%；地产的固定资产投资的累计值 54318 亿元，同比增加 18.29%；制造业的固定资产投资的累计值为 61,863.12 亿元，同比增加 20.40%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



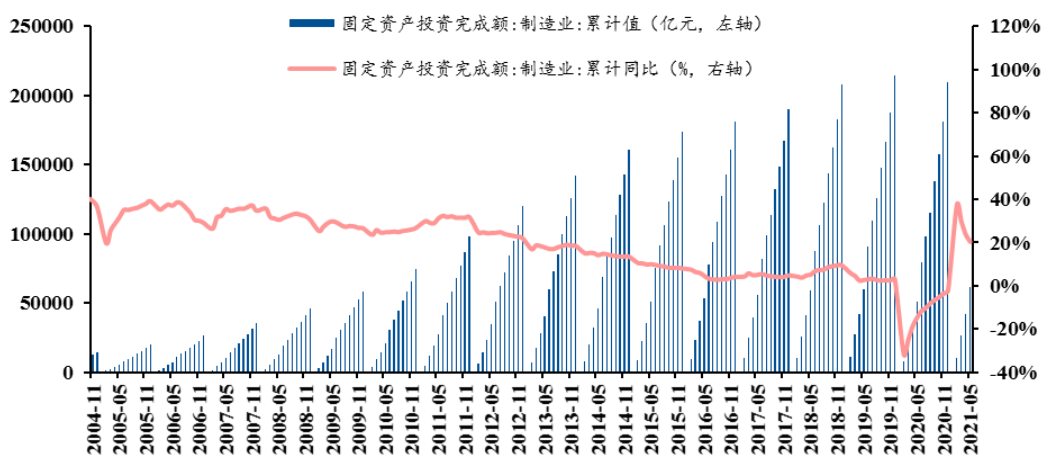
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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



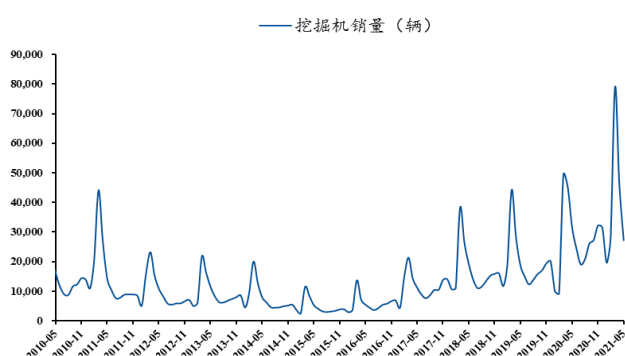
资料来源: Wind, 民生证券研究院

2.2 细分板块数据跟踪

5 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 27220 辆，同比下降 14%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 25463 千桶，同比增长 5.42%，锂电设备板块中，新能源汽车产量为 21.7 万辆，同比上涨 158.51%；我国工业机器人产量为 29743 台，同比增长 67.15%；4 月，新能源汽车用电量为 8.4GWH，同比上涨 133%。上周，美国钻机数量上周为 470 部，环比增加 9 部；组件价格保持稳定，光伏电池片价格小幅下降 0.01 美元/瓦，分别为 0.11 和 0.20 美元/瓦。

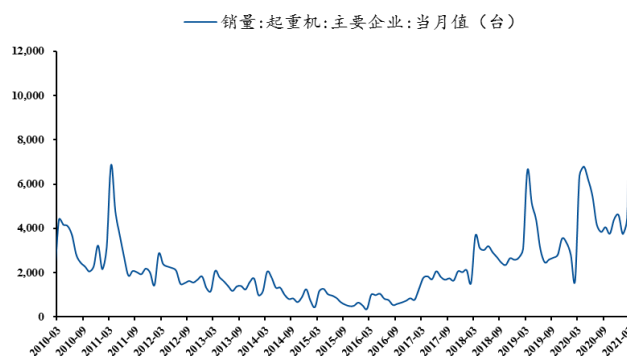
工程机械

图 13：挖掘机销量（辆）



资料来源：Wind，民生证券研究院

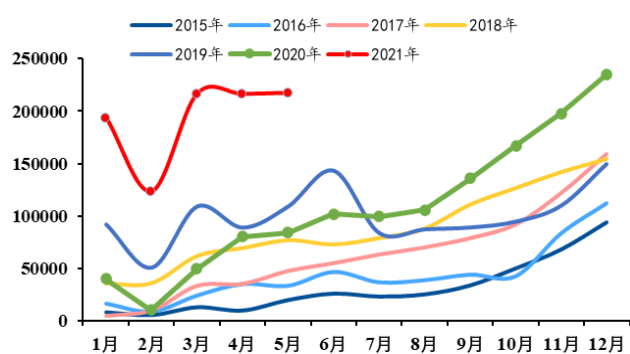
图 14：主要企业起重机销量（台）



资料来源：Wind，民生证券研究院

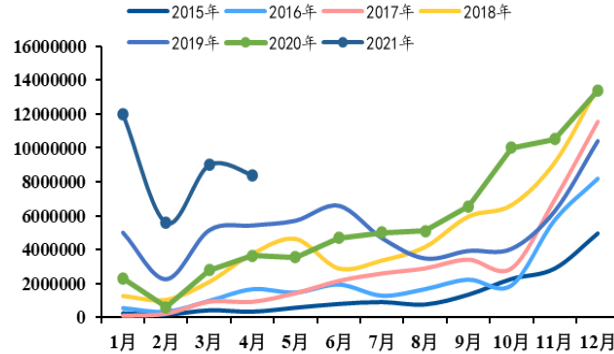
锂电设备

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

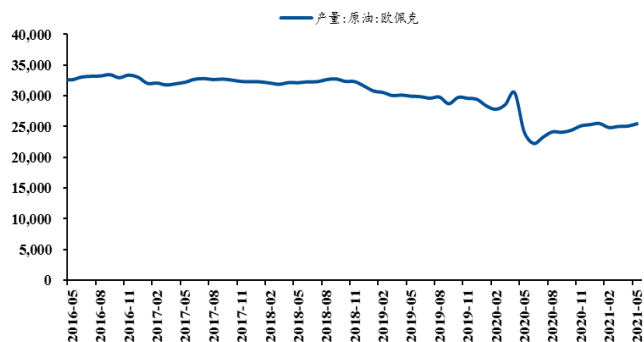
图 16：新能源汽车用电量（KWh）



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

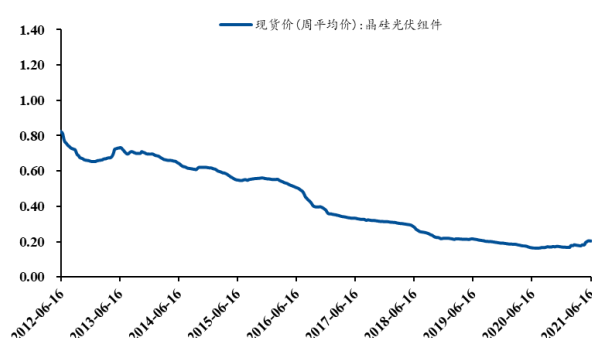
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

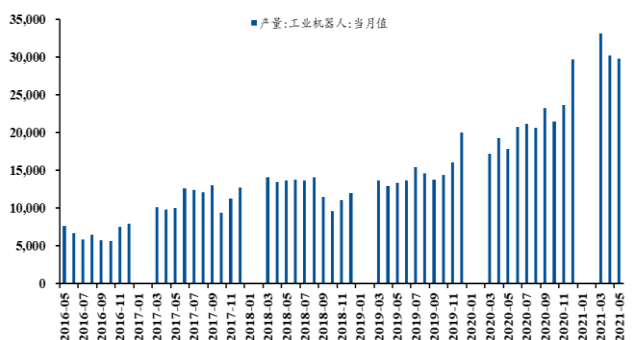
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

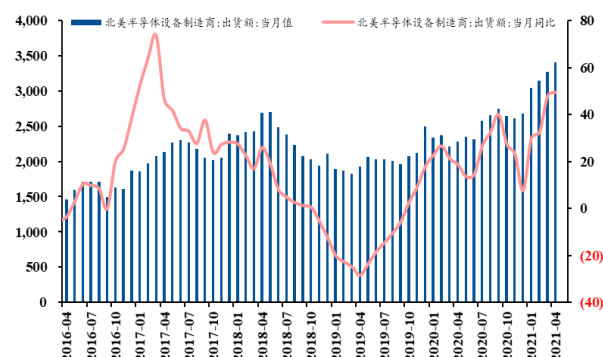
机器人&半导体

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

6月15日，中联农业机械股份有限公司与中国电信芜湖分公司举行“5G+工业互联网暨智慧农业”战略合作签约仪式。双方将聚焦5G+工业互联网、智慧农业等领域，在工业互联网平台、智慧工厂、智慧园区、智慧农田、智能农机等方面开展更深层面的合作，为推进智慧农业产业发展发挥更大作用。

新闻来源：第一工程机械网

6月16日，福建省铁拓机械股份有限公司与中国电信泉州分公司正式签订5G智能制造产业园战略合作协议，共同高质量推进5G与工业互联网融合创新发展。

新闻来源：第一工程机械网

6月16日，沃尔沃遍达收购挪威船用电池和电动传动系统解决方案供应商ZEMAS的多数股权，成为其大股东。

新闻来源：第一工程机械网

6月16日，中联重科股份有限公司与中国移动通信集团有限公司签署战略合作，双方将聚焦5G+创新、云基础设施及云能力协同、生态体系融合等领域积极开展战略合作，共同实现高质量发展。此次合作，标志着中联重科数字化转型升级再提速。

新闻来源：第一工程机械网

5月份，规模以上工业增加值同比实际增长8.8%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比2019年同期增长13.6%，两年平均增长6.6%。从环比看，5月份，规模以上工业增加值比上月增长0.52%。1—5月份，规模以上工业增加值同比增长17.8%，两年平均增长7.0%。

新闻来源：第一工程机械网

6月17日9时22分，神舟十二号载人飞船在长征2F运载火箭的成功托举下，发射升空。随后，神舟十二号载人飞船成功进入预定轨道，并完成太阳翼展开。在这个举国关注的“飞天梦”工程上，数十台三一混凝土装备来到酒泉发射中心，先后参与了东风航天城项目问天阁、大礼堂、东风电视台的施工与改造。

新闻来源：第一工程机械网

6月17日，山推L58K-C3款5吨装载机震撼来袭。在工况适应性、整机能力、操纵舒适性等方面全新升级，整机重量高达18吨，轴距达到3300mm，采用中位铰接，整机加强型设计，载荷分配更加合理，综合性能出众，更加适用于港口、码头、矿山等重载工况。山推L58K-C3型装载机一经推出，因其出色的市场表现，迅速赢得了众多客户的认可，是砂石、港口等作业的首选施工利器。

新闻来源：第一工程机械网

3.2 新能源汽车

6月15日上午，宝能集团与广州开发区战略合作协议签约仪式在广州举行。根据合作协议，宝能集团旗下宝能新能源汽车集团有限公司（以下简称“宝能新能源汽车集团”）总部将落户广州开发区，建立集制造、研发、运营一体的新能源总部基地，广州开发区国企将向宝能新能源汽车集团战略投资120亿元。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月15日，在第六届国际氢能与燃料电池汽车大会（FCVC2021）上，上海市与苏州、南通、嘉兴、淄博、鄂尔多斯、宁夏回族自治区共6座城市正式签订燃料电池汽车城市群项目合作协议。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月16日，根据乘联会的统计数据，5月份国内狭义乘用车市场销量达162.6万辆，同比增长1.1%，环比增长1.2%；1—5月份累计销量836.6万辆，同比增长38.2%。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月16日，新能源汽车动力总成系统解决方案服务商清泰科宣布获得华强资本领投，坚木投资、海贝投资跟投的数千万元人民币A轮融资。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月17日报道，通用汽车于前日宣布在电动车和自动驾驶领域加大投资力度，2020至2025年间的计划投资金额将增加270亿美元至350亿美元，计划到2025年底前在全球推出30款纯电车型，实现全球电汽车年销量突破100万辆。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月17日，百度 Apollo 与 ARCFOX 极狐共同发布新一代量产共享无人车 Apollo Moon，并且签署了全新战略合作协议，双方预计在未来3年落地1000台共享无人车。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

3.3 半导体行业

6月15日，2020年度浙江省科学技术奖揭晓，阿里平头哥玄铁系列嵌入式CPU成果获浙江省技术发明一等奖，该成果实现了指令集、处理器架构及配套工具链的创新突破，玄铁CPU量产超20亿颗，应用于手机周边、智能家电、汽车电子、工业控制、智能电网、金融芯片等场景和设备中。

新闻来源：全球半导体观察

6月15日，广东省河源市东源县与华润水泥控股有限公司举行广东东源高纯石英和碳化硅单晶硅一体化硅产业项目框架协议签约仪式。东源发布指出，该项目计划总投资180亿元人民币，一期计划投资100亿元，二期计划投资30亿元，三期计划投资50亿元。全部建成达产后，预计年产值200亿元，预计年上缴税收30亿元。

新闻来源：全球半导体观察

6月17日报道，中微半导体设备（上海）股份有限公司（以下简称“中微半导体”）首台8英寸甚高频去耦合反应离子（CCP）刻蚀设备Primo AD-RIE 200近日顺利付运客户生产线。据悉，Primo AD-RIE 200刻蚀设备是中微半导体自主研发的新一代8英寸甚高频去耦合反应离子（CCP）刻蚀设备，能够满足不同客户8英寸晶圆的加工需求，同时可灵活配置多达三个双反应台反应腔（即六个反应台）。此外，Primo AD-RIE 200还提供了可升级至12英寸刻蚀设备系统的灵活解决方案，以满足客户生产线未来可能扩产的需求。

新闻来源：全球半导体观察

6月16日，太阳诱电发布新闻稿宣布，因车辆电子化，加上来自服务器、基站通讯设备以及5G智能手机的需求，带动今后MLCC市场或将持续扩大，因此为了因应MLCC需求增加，计划在八幡原工厂厂区内兴建MLCC材料新工厂、生产MLCC材料「钛酸钡(Barium titanate)」。

新闻来源：全球半导体观察

3.4 锂电行业

6月15日，赣锋锂业发布公告称，全资子公司赣锋国际将以自有资金1.3亿美元（约合8.32亿元人民币）的价格，收购荷兰SPV公司50%的股权。赣锋锂业全资子公司赣锋国际有望获得Goulamina项目一期年产能约45.5万吨锂辉石精矿的100%包销权。这将使得赣锋锂业间接拥有着45.5万吨/年的辉石精矿包销权。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月15日，据韩国媒体TheElec报道，三星SDI计划投资2000亿韩元（约合11.44亿元人民币），扩大其马来西亚锂电池工厂的产能，这家工厂目前主要制造圆柱形锂电池。新的生产线预计每月可以制造超过100万个电池，如果全为21700规格电池，则每年产能可达2GWh。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月17日报道，5月国内动力电池装车量数据出炉。从总体上看，5月国内市场动力电池装机量共计9.8GWh，同比上升178.2%，环比增加16.2%。从技术路线角度看，三元电池装车5.2GWh，占比53%，磷酸铁锂电池装车4.5GWh，占比46%。也就是说，在新能源汽车市场，三元电池仍占主导地位。从配套电池企业来看，5月排名前十的企业分别是宁德时代、比亚迪、LG化学、中航锂电、国轩高科、亿纬锂能、塔菲尔新能源、力神电池、孚能科技、蜂巢能源。

新闻来源：OFweek 锂电网

电车汇消息：6月17日，天赐材料公告，拟通过设立合资子公司投资建设“年产30万吨磷酸铁项目（一期）”，项目总投资为5亿元。孙公司池州天赐拟投资建设年产15万吨锂电新材料项目，项目总投资为10.5亿元；子公司拟投资建设年产6万吨电解质基础材料项目，项目总投资为5.1亿元。

新闻来源：电车汇

来自宁德时代官方微信公众号的消息显示，6月17日，宁德时代全资子公司四川时代新能源科技有限公司（以下简称“四川时代”）动力电池一期项目正式投运。据了解，2019年9月以来，宁德时代与宜宾市陆续签订了四川时代动力电池一至六期项目，总投资超过300亿元，占地面积约3000亩。其中，四川时代动力电池一期工程于今年1月正式封顶。根据2019年底四川时代一期项目开工时的规划，宁德时代将投资100亿元，用地约1000亩，建设年产能30GWh的动力电池生产线。

新闻来源：OFweek 锂电网

3.5 机器人行业

6月15日，双环传动近期接受调研时表示，随着各行业渗透率提升，将逐步扩增纯传动件产能，规划在2021年底前逐步扩增传动件产能到150万台套/年。同时，在过往几年，双环传动已经结合行业发展趋势提前做了产能上的布局，随着各类项目的投产，产能在逐步释放。未来公司会依据新项目的推进情况以及新技术的发展方向进行相匹配的产能加码，比如在新能源电驱动传动件和商用车自动变速箱齿轮，机器人RV减速器方面。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月16日，物流机器人公司北京极智嘉科技股份有限公司日前与中金公司签署上市辅导协议，拟科创板挂牌上市。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月16日，工业机器人和工业智能制造解决方案提供商WATTMAN 瓦特曼智能已于近日完成A轮融资，融资额为6000万元。本轮融资由亦联资本领投，多位产业投资者跟投，光济资本担任独家财务顾问。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月18日，友阿股份2017年投资参股的企业佛山隆深机器人“牵手”日本川崎，不久前在顺德成立了合资公司，布局汽车整车制造。计划今年8月投产，年营业收入将达8亿元。未来三年，将在氢能汽车上进行重点技术规划，公司已进入券商辅导期，预计今年将进行股改，争取在2022年或2023年提交IPO资料。在小米等投资隆深机器人公司后，友阿股份在隆深机器人公司仅占其注册资本的12.63%。

新闻来源：OFweek 机器人网

3.6 油气行业

6月16日，意大利老牌海上石油工程装备公司Saipem宣布，已收购法国Naval Group旗下Naval Energies公司的浮式业务。此次收购内容包括Naval Energies核心的三柱型半潜式浮式基础设计、知识产权和大约30项相关技术的建模和仿真。

新闻来源：石油圈

6月16日，国家开发银行制定《支持能源领域实现“碳达峰、碳中和”战略目标工作方案》，
“十四五”期间设立总规模为5000亿元（等值人民币，含外汇）的能源领域“碳达峰、碳中和”
专项贷款，其中2021年安排发放1000亿元，助力构建清洁低碳安全高效的能源体系。

新闻来源：石油圈

4 上周重点公司公告

表 3：上周重点公告

	日期	公告内容
设立公司		
正帆科技	6 月 15 日	上海正帆科技股份有限公司全资子公司上海徕风工业科技有限公司及香港正帆国际贸易有限公司共同出资 2000 万美金，于山东潍坊滨海经济开发区新设的全资孙公司正帆科技（潍坊）有限公司作为项目实施主体。项目投资规模：预计总投资约 3 亿元，其中一期投资约 1.5 亿。
国瑞科技	6 月 15 日	常熟市国瑞科技股份有限公司与徐爽开展合作，共同投资于上海市设立合资公司。注册资本 2000 万元，其中：国瑞科技以货币方式向新设公司认缴出资 800 万元，持有新设公司 40% 股权；徐爽以货币方式向新设公司认缴出资 1200 万元，持有新设公司 60% 的股权。双方通过整合优势资源，发挥各自的互补优势，共同开发液化天然气（LNG）动力船舶供气系统、液货系统以及船舶电力/混合动力推进系统市场。
鞍重股份	6 月 17 日	为了拓展公司产业链，公司拟出资人民币 5000 万元投资设立全资子公司载盟新材料有限责任公司，公司拟出资额占注册资本总额的 100%。本次设立全资子公司，有利于公司精细化管理，拓展公司产业链，利于企业长远发展，符合公司长期发展规划。
柯力传感	6 月 18 日	2021 年 6 月 18 日，公司拟以自有资金 1 亿元设立全资子公司宁波柯力测量智能科技有限公司（暂定名，最终以工商行政管理机关核准登记名称为准）。并通过设立全资子公司实施“柯力智能仪器暨工业物联网系统项目”，项目计划总投资约 8 亿元人民币。
中飞股份	6 月 18 日	2021 年 6 月 17 日，哈尔滨中飞新技术股份有限公司（以下简称“公司”）以自有资金出资的方式投资设立全资子公司哈尔滨中飞新材料有限公司（暂定名，最终以市场监督管理部门核准为准，以下简称“中飞新材料”），注册资本 1,000 万元人民币。本次投资完成后，公司将持有中飞新材料 100% 的股权。
股份增减持		
新研股份	6 月 16 日	公司控股股东的一致行动人嘉兴华控永拓投资合伙企业（有限合伙）截至本公告日，以集中竞价方式减持公司股票 14,719,600 股，占公司总股本的 0.9999%，当前持股比例 1.7389%。本次减持计划已实施完毕。
建设机械	6 月 16 日	公司董事长兼总经理杨宏军、原董事兼总经理李长安（已卸任）、原董事兼副总经理申占东（已卸任）等人截至本公告日，通过上海证券交易所集中竞价交易系统累计增持公司股份共 410,900 股，占公司总股本的 0.0425%，已达到本次增持计划的 100.2195%，本次增持计划实施完成。
先锋电子	6 月 16 日	公司财务总监吴伟良计划减持公司股份合计不超过 43,000 股，占公司总股本的 0.03%。截至本公告日，吴伟良以集中竞价方式减持公司股票 23,000 股，占公司总股本的 0.0153%。
石头科技	6 月 16 日	截止本公告日，公司大股东石头时代累计减持公司股份 1,488,120 股，占公司总股本的 2.23%；丁迪累计减持公司股份 198,500 股，占公司总股本的 0.30%；高榕累计减持公司股份 666,666 股，占公司总股本的 1%。本次减持计划减持时间区间已届满。
杰克股份	6 月 16 日	股东陈华贵先生、陈琪先生、黄展洲先生等拟合计减持公司股份数量不超过 7,860,000 股，截至本公告日通过集中竞价共计减持 6,031,623 股，占公司总股本的 1.35%。减持计划实施完毕。
水发燃气	6 月 16 日	公司 5% 以上持股股东派思投资与庆汇租赁有限公司之间存在债务纠纷，截至本公告日已通过集中竞价交易累计被动减持 1,500,000 股，占公司总股本的 0.3968%。

杰克股份	6月17日	截至本公告披露日, 公司董事赵新庆先生持有公司股份 2,922,484 股; 董事阮林兵先生持有公司股份 1,986,351 股。两位董事均拟通过竞价交易减持的方式进行集中竞价减持, 竞价交易减持期间从 2021 年 7 月 8 日持续至 2022 年 1 月 7 日。
杰克股份	6月17日	截至本公告披露日, 公司董事郭卫星完成 606,900 股的减持, 总金额为 18,225,717.00 元, 公司董事车建波以集中竞价交易的方式完成 233,531 股的减持, 总金额为 7,109,540.32 元。减持期间均从 2020 年 12 月 17 日持续至 2021 年 6 月 15 日, 均以集中竞价交易的方式。
先锋电子	6月17日	公司财务总监吴伟良先生集中竞价减持 23,000 股, 减持均价为 12.027 元, 减持期间为 2021 年 06 月 16 日。
建设机械	6月17日	2021 年 6 月 16 日, 公司部分董事、监事及高级管人员已通过二级市场增持本公司股票 410,900 股, 增持金额合计约 479.32 万元, 已达到本次增持计划的 100.2195%, 本次增持计划实施完成。
英威腾	6月17日	公司于 2021 年 6 月 15 日将回购专用证券账户中持有的股份 3,619,353 股通过非交易过户至“深圳市英威腾电气股份有限公司—第三期员工持股计划”名下, 占公司总股本比例为 0.48%。截至本公告披露日, 公司已回购的股份 9,049,353 股已分批次全部转让完成。
安科瑞	6月17日	安科瑞电气股份有限公司以集中竞价交易方式回购股份资金总额不超过(含)人民币 10,000 万元, 且不低于(含)人民币 5,000 万元; 回购股份价格不超过(含)人民币 20 元/股, 具体回购数量以回购期满时实际回购的股份数量为准, 回购股份实施期限为自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。本次回购股份用于后期实施股权激励计划或员工持股计划。

股权质押

罗博特科	6月16日	公司控股股东苏州元顿昇企业管理咨询有限公司将所持有本公司的部分股份办理了股票质押式回购交易提前购回的业务, 共 5,100,000 股, 占公司总股本的 4.90%。
康力电梯	6月16日	公司控股股东王友林将持有的公司部分股份办理了质押业务, 共 8,500,000 股, 占公司总股本的 1.07%。
神驰机电	6月17日	公司控股股东艾纯质押股份 6,200,000 股, 累计质押 12,200,000 股。截止本公告日, 艾纯直接持有公司股份 52,500,000 股。

质押解除

青海华鼎	6月15日	青海华鼎实业股份有限公司股东上海圣雍创业投资合伙企业持有公司股份数量为 3574.45 万股, 占公司总股本的 8.15%, 本次股份解除质押后, 上海圣雍持有公司股份质押数量为 0 股。
ST 华仪	6月17日	截至本公告日, 华仪集团持有公司股份 234,283,762 股, 处于质押状态的股份数量为 234,275,162 股。此前于 2021 年 6 月 16 日, 华仪电气股份有限公司的控股股东华仪集团解冻剩余的全部司法冻结的股份 42,000,000 股。
创力集团	6月18日	耿卫东先生将其持有并质押给国金证券股份有限公司的本公司无限售流通股股份 1,260 万股解除质押, 解除质押手续于 2021 年 6 月 18 日办理完毕。截至本公告日, 耿卫东先生共持有本公司无限售流通股股份 17,988,056 股, 占公司总股本的 2.83%, 本次解除质押后, 耿卫东先生个人持有的无限售流通股股份全部解除质押。
上海沪工	6月18日	截至本公告披露日, 上海沪工焊接集团股份有限公司(以下简称“公司”)股东缪莉萍女士持有公司股份 21,651,000 股, 占公司截至 2021 年 3 月 31 日总股本的 6.81%。本次缪莉萍女士解除质押 10,750,000 股, 本次解除质押后, 缪莉萍女士用于质押的股数为 0。

收购兼并

哈工智能	6月16日	公司参投的并购基金拟将其持有的哈工海渡 6.80% 的股权转让给哈工企赋, 转让价格为 1,836.00 万元。本次交易完成后, 并购基金持有哈工海渡的股权由 25.23%
------	-------	--

下降为 18.43%，哈工企赋将持有哈工海渡 6.80% 的股权。本次股权转让是为了进一步优化哈工海渡的股权结构。

哈工智能	6 月 18 日	公司分别向联想（北京）有限公司、郑琼艳转让设序科技 3.00% 和 5.58% 的股权，合计 8.58% 的股权，对应交易价格分别为 574.47 万元、1,068.03 万元，合计 1,642.50 万元。本次设序科技部分股权转让完成后，公司不再持有设序科技的股份。本次股权转让是为了进一步优化设序科技的股权结构。
------	----------	--

人事变动

正帆科技	6 月 15 日	上海正帆科技股份有限公司董事会选举 YU DONG LEI（俞东雷）先生为第三届董事会董事长，任期自第三届董事会第一次会议审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。董事会同意聘任高级管理人员，总经理：YU DONG LEI（俞东雷）先生；副总经理：陈越女士、ZHENG HONG LIANG（郑鸿亮）先生；董事会秘书：虞文颖女士。
------	----------	--

*ST 沈机	6 月 15 日	沈阳机床股份有限公司董事长车欣嘉先生向董事会提交了书面辞职报告，因工作原因申请辞去公司董事长、董事、董事会战略与投资委员会主任委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员，同时不再担任公司法定代表人。
--------	----------	---

百利电气	6 月 17 日	天津百利特精电气股份有限公司董事尚志文先生因工作调动原因申请辞去公司第七届董事会董事职务，并将不再担任公司任何职务。
------	----------	--

远大智能	6 月 18 日	公司董事会秘书谢刚先生因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务。公司于 2021 年 6 月 17 日，经公司董事长提名，董事会提名委员会资格审查，同意聘任李洞宇先生为公司董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。
------	----------	--

泰服泵业	6 月 18 日	浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称“公司”）副总经理、董事会秘书梁永兵先生因工作变动原因辞去公司副总经理、董事会秘书职务，辞去公司副总经理、董事会秘书职务后，梁永兵先生将继续担任公司财务总监职务。
------	----------	--

大西洋	6 月 18 日	公司董事长李欣雨先生因个人原因，辞去公司党委书记、董事长（法定代表人）、董事及董事会专门委员会的相关职务，并不再担任公司下属全资子公司、控股公司及参股公司一切职务。暂由公司董事、总经理张晓柏先生代为履行公司法定代表人职责。
-----	----------	---

股票增发

奥特维	6 月 15 日	向特定对象发行股票，发行价格为 70.39 元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%，发行股票数量不超过 7,813,609 股，本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 55,000.00 万元（含本数）。
-----	----------	---

金沃股份	6 月 17 日	公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，证券简称“金沃股份”，证券代码“300984”；其中，本次公开发行的 1,200 万股股票将于 2021 年 6 月 18 日起上市交易。发行价格为 30.97 元/股。每股面值为 1 元/股。
------	----------	--

金冠电气	6 月 17 日	公司股本为 13,610.9184 万股（每股面值 1.00 元），其中 3,096.3399 万股无限售流通股股票将于 2021 年 6 月 18 日起上市交易。证券简称为“金冠电气”，证券代码为“688517”。本次发行价格为 7.71 元/股。
------	----------	---

业绩公告

巨星科技	6 月 15 日	杭州巨星科技股份有限公司日前发布 2021 年半年度业绩预告，归母净利润盈利：6.8 亿元-7.3 亿元，比上年同期增长：8%-15%。基本每股收益盈利：0.6180 元/股-0.6581 元/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	17

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。