

业绩预告陆续披露，关注优质工程机械龙头

—机械周报 20210705

机械周报

2021年07月05日

报告摘要:

● 周观点

工程机械：业绩预告陆续披露，关注优质龙头企业。7月1日，徐工、柳工、山推股份和山河智能率先披露了2021年半年度业绩预告，2021年上半年，在设备更新需求及环保排放标准升级等因素影响下，行业景气度持续向好，整体上看，四家公司利润增速亮眼。其中山推股份利润增速最快，预计上半年实现归母净利润1.28-1.61亿元，增速为100%-150%；徐工机械预计上半年实现归母净利润36-42亿元，同比增长74.61%-103.71%，以预盈最低金额36亿元估算，该金额已创下上市以来最佳中报业绩。根据CME最新调研数据，预计2021年6月挖机销量2.05万台，同比下滑16.75%，其中国内市场预估销量1.55万台，增速下降约28.65%；出口市场预估销量5000台，同比增长72.35%。考虑到21年1-5月专项债累计发行仅为全年额度的32%，低于往年同期的45%-60%，随着下半年专项债发行加速，基建项目陆续开工背景下，我们预计Q3行业销售有望迎来好转。从各主机厂商H1业绩预告看，利润增速均维持在较高水平，我们认为：1)短期看，当前行业估值水平已经充分反映市场的悲观预期，随着下半年专项债发行加快，主机厂商Q3销售增速有望回暖；2)长期看，龙头企业凭借自身的硬实力，有望进一步提高公司在国内市场的份额，获得高于行业的成长性，另一方面，随着国际布局全面铺开，国内龙头企业正迎来从本土企业，向全球龙头蜕变的关键性时刻。考虑到前期市场调整后，重点企业估值水平已低于历史中枢，建议关注优质的龙头公司，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推进，推荐国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密。

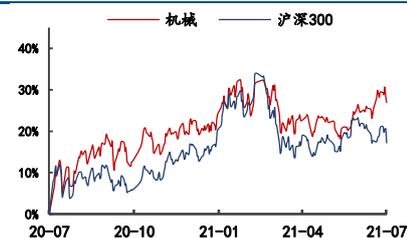
光伏设备：金刚玻璃加码HJT产能，吹响产业资本进军HJT号角。6月29日，金刚玻璃发布公告，公司拟以全资子公司吴江金刚玻璃科技有限公司为实施主体，投资8.3亿建设1.2GW大尺寸半片超高效异质结太阳能电池及组件项目，其中，项目电池车间/组件车间设备投资额分别约合5.34/0.81亿元。根据公司披露的项目可行性研究报告，该项目预计将在投入建设后第三年可实现完全达产。在达产期内，项目有望实现年均净利润1.2亿元，税后内部收益率(IRR)可达16.8%，税后静态回收期约合6.2年，整体而言，项目预期盈利水平突出，预期经济效益显著。另外，对公司工艺设备选型进行分析，公司在HJT核心工艺环节——CVD镀膜及PVD镀膜的设备选型上，均采用每一细分工艺环节2台(套)设备的工艺方案。考虑到公司即将投产的项目规模为1.2GW，这意味着项目新上的核心设备产能有望达到600MW/台、年，这一数据显著高于当前市场主流设备产能水平。而大产能设备也将有效降低每GW HJT项目的设备投资额。随着HJT电池降本增效工作的持续推进，突出的经济效益叠加日趋成熟的整线工艺解决方案，将大幅提升HJT项目对于产业资本的吸引力。本次金刚玻璃大手笔加码HJT产能，有力验证了前述观点，也正式吹响产业资本进军HJT领域号角，预计未来半年，随着HJT项目不断落地，设备领域有望迎来密集的行业催化，行业需求放量在即。因此，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电池设备新星金辰股份。

锂电设备：集中度持续提升，行业龙头深度绑定。宁德时代战略入股先导智能顺利通过，增发的1.1亿股将于7月上市，产业链上下游公司通过战略投资的方式深度绑定。2021年6月初先导智能发布公告，公司及公司全资子公司收到宁德时代中标锂电设备订单45.47亿元，占2020年公司总收入的超过77%，2021年公司锂电设备总新增订单有望持续高增长。锂电设备行业由于现金流、产能和技术优势等原因，锂电设备行业龙头集中

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 20210628：大硅片项目投产，设备需求有望加速释放
- 2.民生机械周报 20210621：第三轮涨价来袭，主机龙头有望率先受益

度有望持续提升。我们认为，锂电设备行业集中度持续提升的主要逻辑包括：1) 行业龙头在产品线布局方面持续拓展，逐步向前段设备以及部分非核心设备拓展，打造拥有整线制造能力的平台型企业；2) 龙头的现金流更加充裕，扩产和接单能力更强，可以更好匹配下游的高景气度；3) 下游客户规模放量后，对设备端的可靠性和稳定性等要求更高，锂电设备龙头在公司品牌力、技术实力等综合解决能力上优势显著；4) 平台化后的规模效应驱动的成本优势，可以更好匹配下游降本的需求。持续看好客户结构优质的行业龙头，有望持续受益于行业的高景气度，重点关注：先导智能、杭可科技和星云股份。

缝纫设备：行业需求持续放量，缝纫设备集中度加速提升。据中国海关总署统计数据，2021年1-5月国内纺织服装累计出口1126.9亿美元，同比增长15%，其中服装累计出口566.1亿美元，同比增长48.3%。5月单月，国内纺织服装出口243.2亿美元，同比下降17.7%，环比增长4.5%，其中服装出口122亿元，同比增长37%，环比增长9.7%。5月单月纺织服装出口同比增速为今年以来首次转负，主要由于2020年5月防疫物资出口带动高基数，今年5月纺织品出口同比增速下降；而作为缝纫设备主要下游的服装行业出口仍保持高增长。我们认为，由于东南亚等海外地区疫情影响下，纺织服装订单持续往国内转移，叠加国内纺织服装内需逐步回暖，预计2021年国内纺织服装行业将保持较高景气。缝纫设备下游需求端持续恢复，叠加设备更新置换需求，行业景气度有望持续提升。持续看好缝纫设备行业的景气度反转，核心逻辑包括：1) 下游纺织服装行业需求逐步放量，叠加设备更新置换需求，缝纫设备行业景气度持续上行；2) 海外疫情影响，出口有望驱动行业景气度进一步提升；3) 人口红利褪去，智能化趋势下设备更新需求带来市场扩容；4) 头部企业运营效率边际改善，供应商体系稳定，零部件自制率持续提升，拥有更强的扩产能力提升集中度；5) 国内主要缝纫设备企业出口占比不到25%，海外市场可提升空间仍然很大。我们认为，随着行业景气度持续提升，头部企业扩产加速，积极布局智能缝制业务，逐步拓展中高端市场，出口份额提升较快，行业集中度有望加速提升，重点关注缝纫设备龙头：杰克股份。

● 投资建议

工程机械领域，当前行业估值水平已充分反映市场悲观预期，长期看，龙头企业有望进一步提高国内市场份额，获得高于行业的成长性，建议关注优质的龙头公司，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推进，推荐国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密；光伏设备领域，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电池设备新星金辰股份；锂电设备领域，看好客户结构优质的行业龙头有望持续受益于行业的高景气度，重点关注先导智能、杭可科技和星云股份；缝纫设备领域，头部企业扩产加速，积极布局智能缝制业务，逐步拓展中高端市场，行业集中度有望加速提升，重点关注缝纫设备龙头杰克股份。

● 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 7月2日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
000157.SZ	中联重科	8.87	0.92	1.10	1.28	9.64	8.06	6.93	推荐
600031.SH	三一重工	27.04	1.82	2.24	2.64	14.86	12.07	10.24	推荐
000425.SZ	徐工机械	6.43	0.48	0.69	0.81	13.40	9.32	7.94	推荐
601100.SH	恒立液压	86.13	1.73	2.35	3.06	49.79	36.65	28.15	推荐
603638.SH	艾迪精密	41.07	0.86	1.25	1.71	47.76	32.86	24.02	推荐
300751.SZ	迈为股份	433.97	7.58	5.59	8.21	57.25	77.63	52.86	推荐
300724.SZ	捷佳伟创	102.22	1.63	2.45	3.41	62.71	41.72	29.98	推荐
603396.SH	金辰股份*	64.02	0.78	1.29	1.88	82.08	49.63	34.05	暂未评级
300450.SZ	先导智能	57.17	0.85	1.65	2.92	67.26	34.65	19.58	推荐
300648.SZ	星云股份	29.78	0.42	0.68	1.07	70.90	43.79	27.83	推荐
688006.SH	杭可科技	82.83	0.93	1.37	2.23	89.06	60.46	37.14	推荐
603337.SH	杰克股份	26.75	0.7	1.34	1.72	38.21	19.96	15.55	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

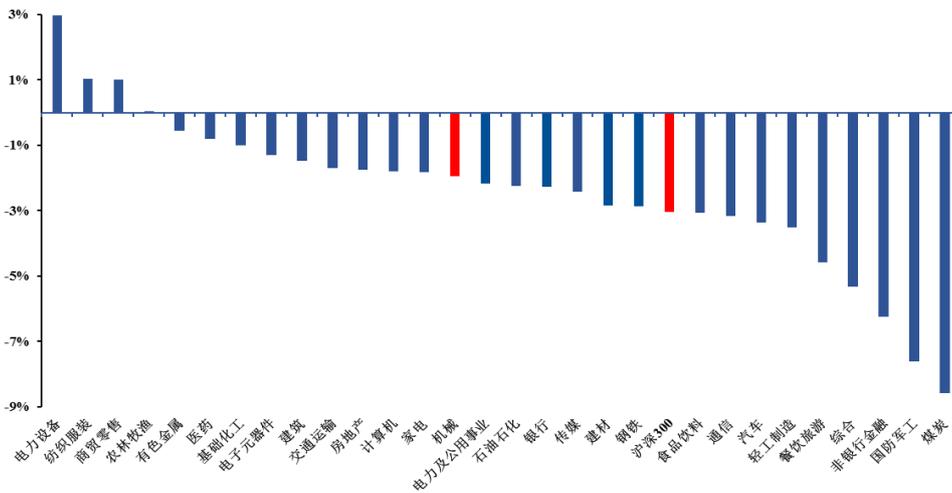
1 行业及个股表现跟踪	5
1.1 行业表现跟踪.....	5
1.2 个股表现跟踪.....	6
2 重点数据跟踪	7
2.1 上下游数据跟踪.....	7
2.2 细分板块数据跟踪.....	10
3 上周行业动态跟踪	12
4 上周重点公司公告	13
5 风险提示	22
插图目录	23
表格目录	23

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 5081.12 点，周涨幅-3.03%；创业板指数收于 3333.90 点，周涨幅-0.41%；中信机械指数收于 6678.25 点，周涨幅-1.94%。就具体行业来看，电力设备板块周内涨幅最大，周涨幅为 2.96%。

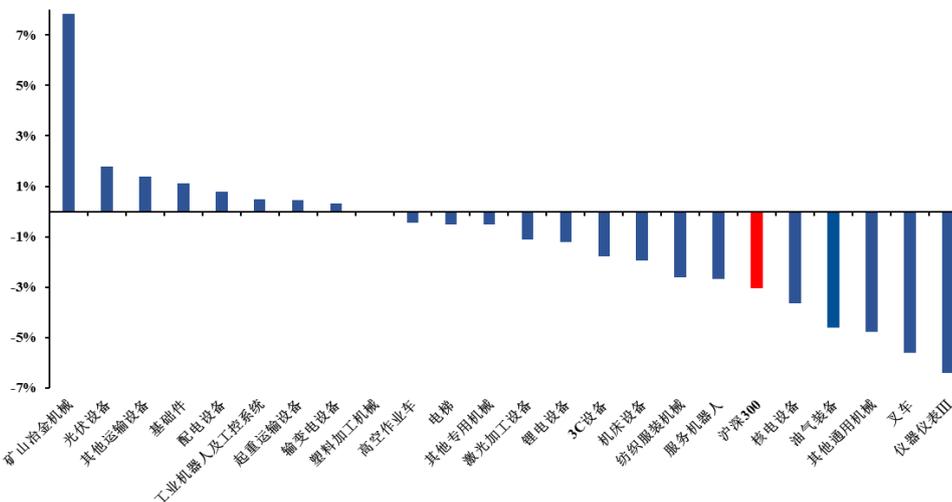
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是矿山冶金机械，全周涨幅为 7.85%；全周跌幅最大的是仪器仪表Ⅲ，周跌幅为-6.42%。

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：诚益通（37.46%）、东威科技（28.46%）、铂力特（28.21%）、奥特维（22.99%）、天地科技（22.51）；周涨跌幅最后五位的是：斯太退（-40.00%）、爱司凯（-19.75%）、华测检测（-15.34%）、宁波东力（-14.24%）、长鹰信质（-14.08%）。

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	诚益通	12.88	37.46	45.70	82.44
2	东威科技	42.88	28.46	3.75	3.75
3	铂力特	185.56	28.21	27.80	260.02
4	奥特维	132.41	22.99	41.76	147.64
5	天地科技	4.30	22.51	21.81	51.82

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	长鹰信质	14.58	-14.08	-6.60	10.32
4	宁波东力	5.12	-14.24	-1.92	62.03
3	华测检测	29.25	-15.34	-8.25	43.09
2	爱司凯	15.32	-19.75	-12.56	-25.63
1	斯太退	0.27	-40.00	-18.18	-81.63

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

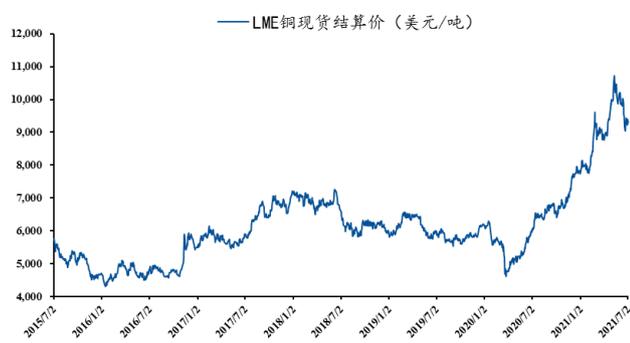
2.1 上下游数据跟踪

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、塑料价格指数环比分别变化-1.44%、3.50%、1.87%、1.10%，分别报收于 9296.5 美元/吨、2546.0 美元/吨、5115.0 美元/吨、1042.37。

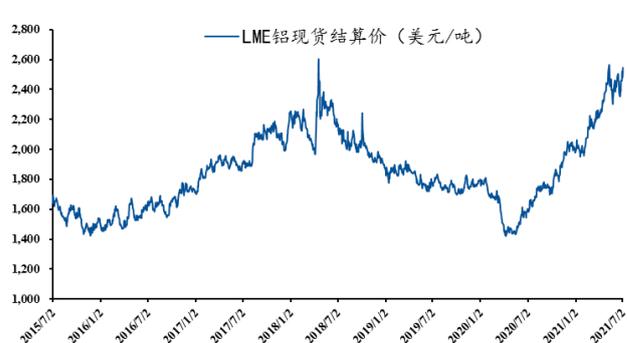
上周美元兑人民币中间价环比上升 0.60%，报收于 6.4744。

图 3: LME 铜现货结算价



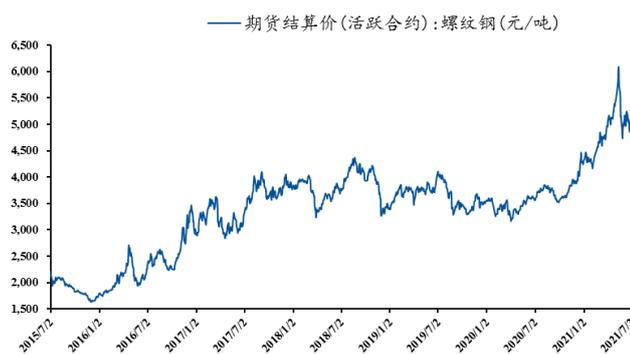
资料来源: LME, 民生证券研究院

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



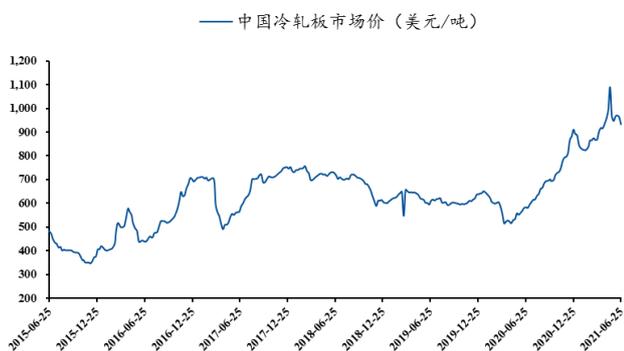
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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



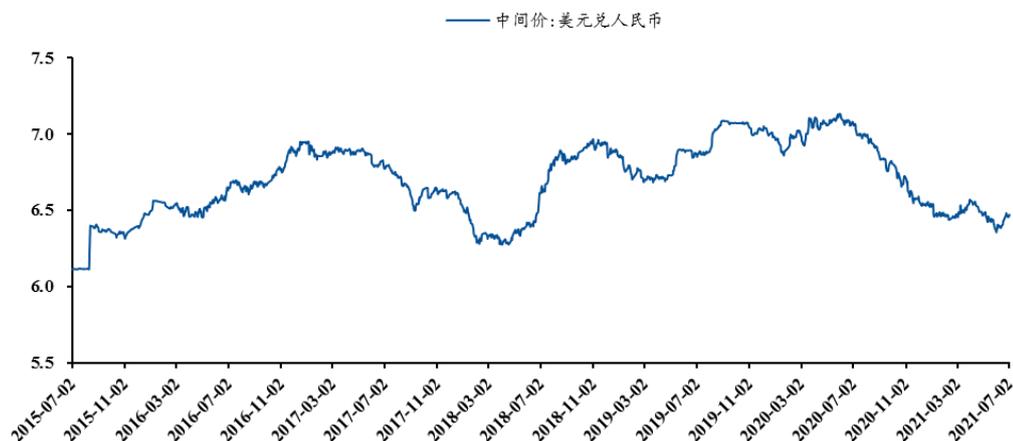
资料来源：Wind，民生证券研究院

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

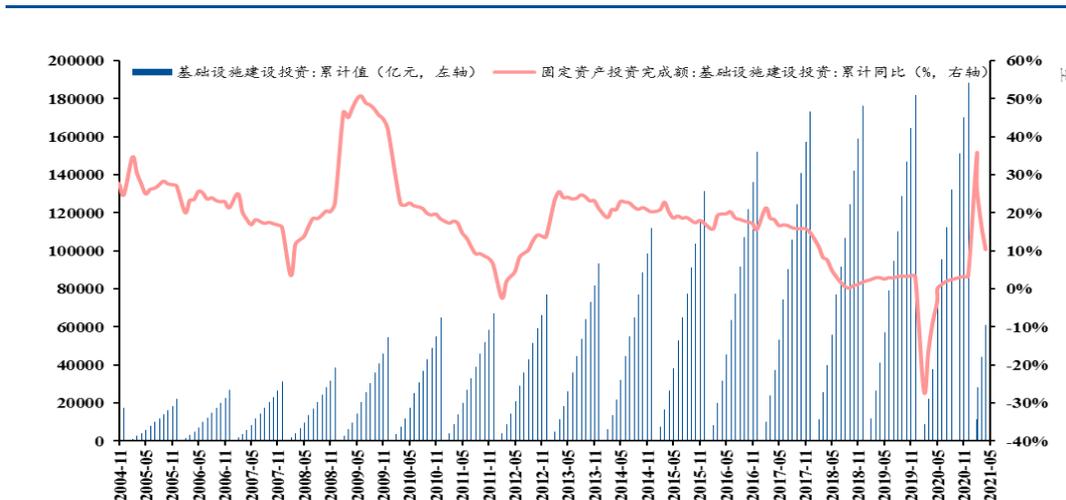


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

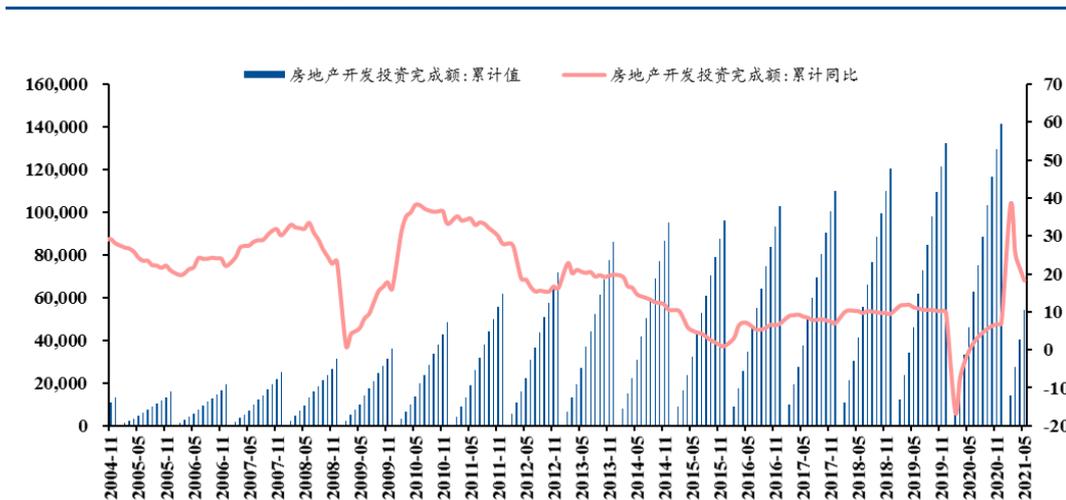
5 月份，基建的固定资产投资的累计值为 61025.44 亿元，同比增加 10.36%；地产的固定资产投资的累计值 54318 亿元，同比增加 18.29%；制造业的固定资产投资的累计值为 61,863.12 亿元，同比增加 20.40%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



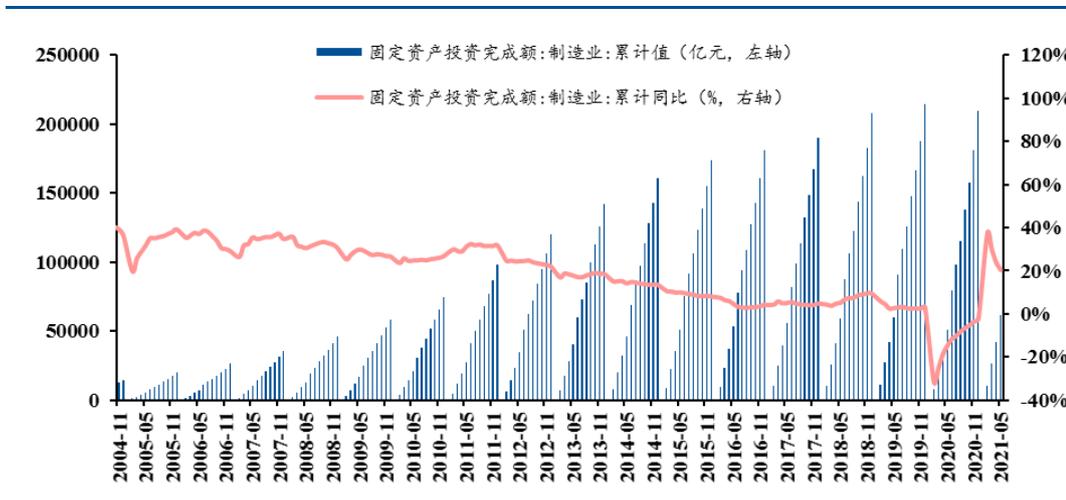
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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



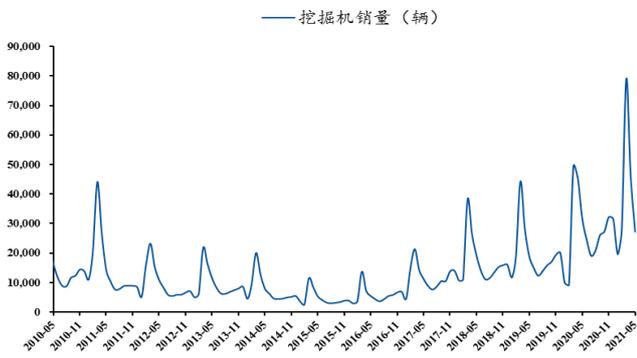
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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%；新能源汽车用电量为 9.8GWH，同比上涨 179%。上周，美国钻机数量上周为 475 部，环比增加 5 部；组件价格保持稳定，光伏电池片价格保持稳定，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

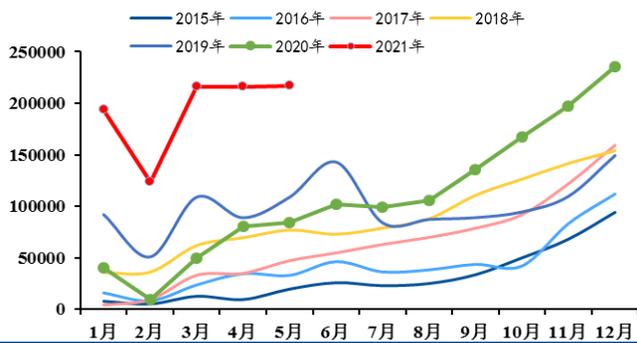
图 14: 主要企业起重机销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

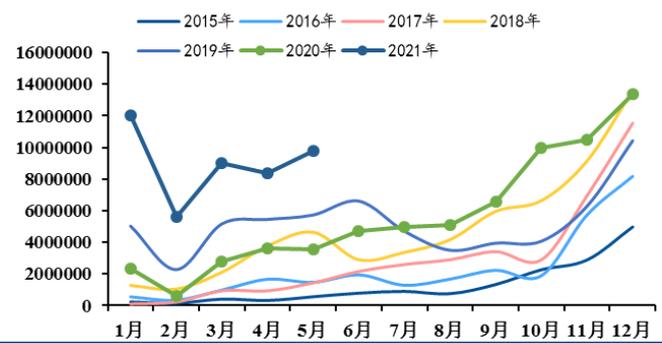
锂电设备

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

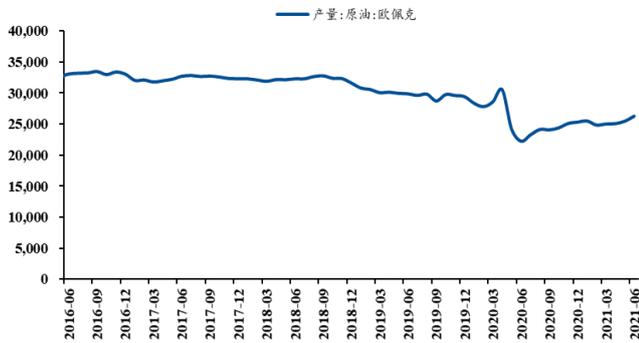
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh)



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

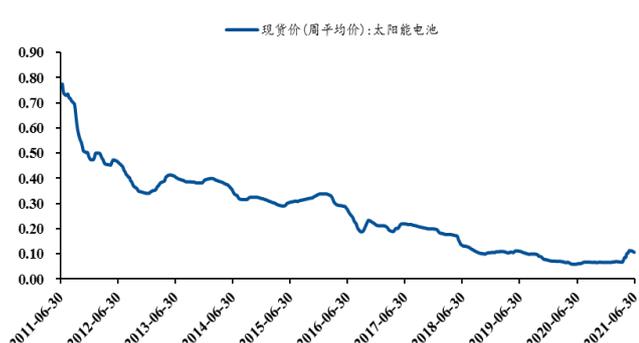
图 18: 美国钻机数量 (部)



资料来源: 贝克休斯公司, 民生证券研究院

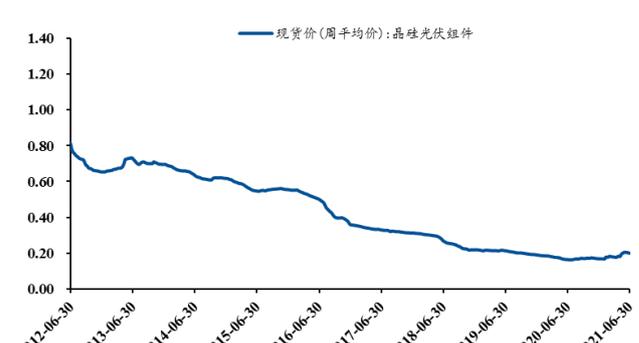
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

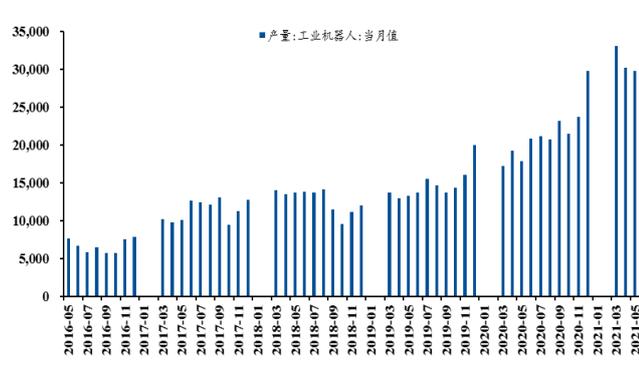
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

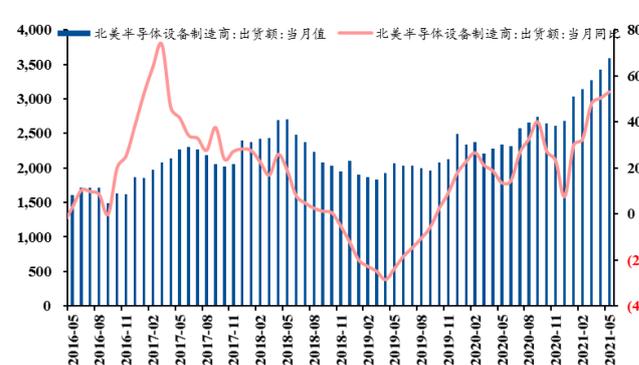
机器人&半导体

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28日，卡特彼勒与加拿大矿业公司新世界石墨公司签署协议，为加拿大魁北克省圣-圣徒米歇尔马的玛塔维尼石墨开采项目开发、测试和生产“零排放机器”。新世界计划在2028年之前部署一支全电动采矿设备车队。

新闻来源：第一工程机械网

6月28日，安徽华菱汽车有限公司“汉马系列燃料电池重卡的整车集成开发及测试项目”经过马鞍山市、安徽省多轮审核，并最终通过专家评审、现场答辩，入选2021年安徽省工业“三高”专项计划项目。将带动制氢、储氢、加氢、燃料电池系统、新能源三电系统、新能源平台运营等产业链向前推进，支撑新能源汽车产业集群高质量发展。

新闻来源：第一工程机械网

6月29日，作为世界工程机械三大展会之一，CONEXPO-CON/AGG展会（美国拉斯维加斯工程机械博览会）的官方宣布下一届展会将于2023年3月14-18日在拉斯维加斯国际会展中心举办。

新闻来源：第一工程机械网

7月2日，三一集团有限公司与中国石油化工股份有限公司正式签署合作协议，达成产品购销战略合作，双方正式签约的完成，标志着两家公司正式成为战略合作伙伴。

新闻来源：第一工程机械网

3.2 新能源汽车

6月28日，富士康集团将在年内推出电动车平台，该平台搭载达到L2级别的先进驾驶员辅助系统，这一技术与特斯拉和日产所使用的技术相类似。2022年富士康还将推出更高级别的自动驾驶技术。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月28日，大众汽车销售主管克劳斯·泽尔默表示，到2035年，大众品牌将停止在欧洲销售内燃机汽车，转而销售全电动汽车，但停止在美国和中国销售内燃机需要更长的时间。最迟到2050年，所有大众汽车都将实现二氧化碳中和。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

6月29日，长城汽车董事长魏建军在保定哈弗技术中心，正式发布长城汽车2025战略。这一战略的主要内容是：到2025年实现全球汽车年销量400万辆，其中80%为新能源汽车，营业收入超6000亿元，未来五年，累计研发投入达到1000亿元。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

7月1日，岚图汽车科技有限公司成立，法定代表人为尤峥，注册资本26.1亿元人民币，经营范围包含：汽车新车销售；新能源汽车生产测试设备销售；汽车零配件零售；汽车零部件研发等。该公司由东风集团股份有限公司、武汉沃雅企业管理咨询合伙企业共同持股。其中，东风汽车集团持股比例约89.66%，后者持股比例约10.34%。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

7月1日，零跑汽车、哪吒汽车陆续公布2021年6月交付成绩。零跑汽车2021年6月交付量达3941台，较5月环比增23%，同比增长高达893%。6月零跑汽车累计订单量达4107台，突破四千关口，2021年上半年累计订单突破2万台，达21515台。哪吒汽车6月销交付量5138辆的成绩，同比增长达536%。哪吒汽车上半年已经累计销售了21104辆，同比增长478%。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

7月2日，理想汽车公布6月交付数据。理想汽车6月交付7713辆理想ONE，同比2020年6月增长320.6%，环比2021年5月增长78.4%，创单月交付量新纪录。与此同时，理想汽车6月新增订单量超过1万，创下历史新高。2021年第二季度，理想汽车累计交付17575辆，同比2020年第二季度增长166.1%。

新闻来源：OFweek 新能源汽车网

3.3 半导体行业

6月28日，国际半导体产业协会最新发布的一份报告显示，为了满足通信、计算、医疗保健、在线服务和汽车等市场对芯片不断增长的需求，全球半导体制造商预计将在2022年前开建29座新的高产能晶圆厂，这29家晶圆厂每月可生产多达260万片8英寸或200毫米晶圆。

新闻来源：全球半导体观察

6月29日，联发科今日发布了天玑5G开放架构，该解决方案为终端厂商定制高端5G移动设备的差异化功能提供了更高灵活性，可满足不同细分市场的需求，预计在2021年7月上市。

新闻来源：全球半导体观察

6月30日，据国家智能传感器创新中心官微消息，由国家智能传感器创新中心建设的国内首条12英寸先进传感器中试线成功通线。该中试线以国产设备为主，具备晶圆键合、晶圆减薄、干湿法刻蚀、物理和化学气相沉积、原子层沉积、化学机械研磨、湿法清洗、自动化量测等先进传感器和晶圆级3D集成技术的核心工艺能力，同时为国产装备提供验证平台，加速先进传感器产业链国产化，实现自主可控。

新闻来源：全球半导体观察整理

7月1日，华进公司二期“年封装测试2500万颗半导体产品的先进封装与系统集成升级改造项目”主体结构封顶仪式举行。华进二期项目致力于实现国产高性能专用集成电路芯片的自主可控封装测试，以先进封装/系统集成国家级研发平台为基础，开发三维系统集成封装及相关先进封装技术。项目建设用地约24亩，其中厂房、科研办公楼、配套动力厂房和仓储建筑等建筑面积约25000平方米，项目总投资6亿元。

新闻来源：全球半导体观察整理

3.4 锂电行业

6月28日，远景科技集团旗下动力电池公司远景AESC将在法国北部的杜埃新建一个电池工厂，预计到2030年，年产能达43GWh，并分几个阶段进行扩建。在43GWh的总容量中，有一半(24GWh)将保留给未来的雷诺电动汽车，如电动雷诺5。该计划会由法国总统埃马纽埃尔·马克龙正式宣布。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月28日，在动力电池及储能电池市场需求不断增长的行业背景下，为顺应产业迅猛发展的态势，抢抓行业发展机遇，湖南裕能将于贵州省建设“年产30万吨磷酸铁和30万吨磷酸铁锂”项目，预计总投资70亿元；将于云南省建设“年产35万吨磷酸铁和35万吨磷酸铁锂”项目，预计总投资100亿元。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月29日，宁德时代开盘高走，涨幅一度拉升到5%，总市值超过1.2万亿，位居深市榜首。至6月29日收盘，宁德时代报508.51元/股，当前总市值为11843亿元。6月28日晚间，宁德时代发布公告称，宁德时代将在2022年1月至2025年12月期间向特斯拉供应锂离子动力电池产品。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月30日，松下已经清仓特斯拉股份，套现约4000亿日元，约合36亿美元。松下曾经是特斯拉唯一的电池供应商，2010年在特斯拉刚上市不久，松下便以21.15美元/股的价格买入140万股特斯拉股票，共计约3000万美元，这笔投资的回报高达166倍。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月30日，长城汽车在保定举办的第八届科技节上，正式发布基于长城汽车咖啡智能2.0架构下的全新锂电技术——大禹电池。据了解，大禹电池的核心优势在于“大容量高镍电池”，最大优势就是安全，尤其是在热源管理方面，将于2022年全面应用。

新闻来源：OFweek 锂电网

6月30日，来自证监会发布的消息显示，证监会按法定程序同意以下企业科创板首次公开发行股票注册：湖南长远锂科股份有限公司、厦门厦钨新能源材料股份有限公司。

新闻来源：OFweek 锂电网

7月2日，作为锂电池后处理龙头企业，杭可科技此前与宁德时代签订了4.8亿元大单，但这单还没捂热就凉了。6月15日，杭可科技发布公告称，因原合同技术协议发生变更，公司于2021年6月11日收到宁德时代通过邮件发送的《PO变更通知单》，共计4.8亿元，经双方友好协商，公司于2021年6月15日同意并予以盖章回传。这表明原合同解除。

新闻来源：OFweek 锂电网

3.5 机器人行业

6月28日，近年来我国SCARA机器人销量整体呈增长趋势，2020年时销量达到4.63万台。随着SCARA机器人的规模化生产，单个SCARA机器人价格下降，2014-2020年期间，SCARA机器人单价最高时在2015年，约为65529元/台，随后逐年下降，到2020年约为37977元/台。未来随着机器人换人的进程加快，SCARA机器人的单价还有下降空间。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月29日，挪威货栈机器人公司AutoStore正考虑欧洲IPO，以期获得超过100亿美元的估值。该公司正与多家顾问合作，最早可能会在2021年IPO。Autostor于1996年成立，2019年被私募Thomas H. Lee Partners收购，后者随后转让对Autostore40%的持股给软银集团，使得Autostore包括债务在内的估值为77亿美元。这家私募仍将是Autostore的大股东。

新闻来源：OFweek 机器人网

6月30日，国家知识产权局公布了第二十二届中国专利奖授奖决定。其中，优必选科技人形机器人运动控制发明专利“机器人掉电防摔方法和装置及掉电防摔机器人获得中国专利优秀奖，这是公司核心技术领域首件获得国家级奖项的发明专利，也是优必选科技连续第三年获中国专利奖。

新闻来源：OFweek 机器人网

3.6 光伏行业

6月29日发布《中环半导体关于6月单晶硅片价格公示》，以电池转化效率22.8%计算，G12 170 μ m单晶硅片在电池环节单瓦硅成本为0.749元/W，较G1 170 μ m硅成本降低0.0552元/W，较M6 170 μ m硅成本降低0.0061元/W，G12单晶硅片的单瓦硅成本具有优势。

新闻来源：中环股份

7月1日，由光伏产业网和河北省光伏新能源商会联合主办的“2021第二届分布式光伏河北发展论坛”，在河北石家庄圆满落幕。在“新形式、新机遇”的主题下，全国各地近400位光伏行业人齐聚一堂，共襄盛会，聚焦光伏最新政策，探讨行业热点事件，规划未来发展方向。

新闻来源：光伏产业网

3.7 显示行业

7月1日，权威研究机构Omdia发布的最新研究报告指出，智能手机品牌和OEM厂商计划在2022年采购8.12亿片OLED，这比2021年的5.85亿片有很大的飞跃。这也意味着，手机OLED屏正在加速普及。Omdia预计，2022年，三星显示的出货量将达到5.3亿片。京东方将成为第二大智能手机OLED面板供应商，出货超过1亿片。乐金显示预计将在2022年供应6000万片OLED面板。

新闻来源：快科技

4 上周重点公司公告

表 3: 上周重点公告

业绩公告		日期	公告内容
京山轻工	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润10,000-12,000万元, 比上年同期上升: 75.97%-111.16%; 基本每股收益, 盈利: 0.16元/股-0.19元/股。业绩变动原因如下: 1、光伏智能成套装备业务凭借强大的技术开发能力和过硬的品质保证, 深得行业内头部客户的信任和认可, 产能高度饱和, 报告期内销售收入和净利润均较上年同期大幅增长。2、智能包装成套装备业务在疫情的有效控制和经济恢复性增长, 以及公司产品研发投入加大带来的品质提升, 公司产品的市场需求和销售实现增长带动了销售收入和净利润的增长。	
正业科技	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润15,672万元-17,165万元, 比上年同期上升: 215%-245%。业绩变动原因如下: 1、本报告期内, 公司聚焦“工业检测智能装备”发展战略, 实现经营发展质量的稳步提升。截止2021年6月28日, 公司在手订单金额约6.96亿元; 其中, 受益于新能源行业的高景气发展, 锂电检测自动化业务在手订单金额约4.21亿元。2、非经常性损益对公司当期归属于上市公司股东的净利润的影响金额约为11,500万元, 主要系公司出售部分房产和业绩补偿方履行补偿义务所致。	
徐工机械	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润360,000万元-420,000万元, 比上年同期上升: 74.61%-103.71%; 基本每股收益, 盈利: 0.453元/股-0.530元/股。业绩变动原因如下: 2021年以来, 叠加设备更新需求及环保排放标准升级等因素, 行业景气度持续向好。公司继续推进高质量、高效率、高效益、可持续的“三高一可”高质量发展理念, 加大研发投入, 不断提升智能制造水平。通过全面推进精细化管理, 严控各项费用支出, 营业收入再创新高, 盈利能力进一步提升。	
山推股份	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润12887万元-16,108万元, 比上年同期上升: 100%-150%; 基本每股收益, 盈利: 0.0994元/股-0.1180元/股。业绩变动原因如下: 报告期内, 工程机械行业景气度持续向好, 在公司发展战略的引领下, 公司积极把握市场机遇, 产品产销量同比大幅增长, 使得利润增加。	
奥特维	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 预计2021年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为13,300万元到13,800万元, 同比增加247.76%到260.83%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为11,775万元到12,275万元, 同比增加238.71%到253.09%。业绩变动原因如下: 报告期内, 公司各项主营业务持续快速发展。公司核心产品超高速大尺寸串焊机、大尺寸硅片分选机获得客户高度认可, 产品优势明显, 实现较快发展。公司主营业务收入大幅增加, 引致公司业绩大幅增长。	
山河智能	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为45,837万元到57,794万元, 同比增加15%到45%。扣除非经常性损益后的净利润为41,073万元-51,787万元, 同比增加15%-45%。业绩变动原因如下: 1、2021年第二季度, 工程机械行业销量持续增长, 但受2020年第二季度因复工复产力度大致工程机械全线增长的高基数影响, 本期内收入增长幅度低于第一季度, 预计上半年工程机械板块收入同比增长56.63%。2、2021年上半年受大宗材料价格大幅上涨、工程机械市场竞争激烈等因素影响, 工程机械板块毛利率同比预计下降2.56个百分点。3、预计政府补助对损益影响约为0.7亿元, 发行ABN影响投资收益约为-0.3亿元。	

柳工机械	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为71,241万元到88,339万元, 同比增加5%到30.2%。扣除非经常性损益后的净利润为68,048万元-82,338万元, 同比增加20%-45.2%; 基本每股收益, 盈利: 0.48元/股-0.60元/股。业绩变动原因: 报告期内, 工程机械行业保持持续增长的态势, 公司大部分产品线销量及公司整体销售收入保持增长, 成本费用得到有效控制, 盈利水平持续提升。
中亚股份	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润8,000-9,500万元, 比上年同期上升: 139.61%-184.54%。业绩变动原因如下: 本期销售产品结构持续优化, 智能包装设备中的高端产品确认收入, 提升了业务收入, 主营业务毛利率同比上升。
光力科技	6月30日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润5,307-6,244万元, 比上年同期上升: 70%-100%。业绩变动原因如下: 1、2021年上半年, 在半导体封测新兴业务板块, 先进微电子装备(郑州)有限公司及其全资子公司ADT公司业绩自2021年5月开始纳入公司合并报表, 预计因此增加“归属于上市公司股东的净利润”2,500万元。2、在安全生产监控业务方面, 公司紧抓安全生产监管趋严和国家新的《防治煤与瓦斯突出细则》出台带来的市场机会, 大力推广瓦斯智能化精准抽采系统和防突综合管控技术平台、采空区火源定位系统等产品, 深挖市场需求, 继续保持了行业的领先地位; 国家对能源和环保的高度重视为公司锅炉优化燃烧及节能环保产品带来更多商机, 公司氨逃逸、NOx在线监测、飞灰含碳等新产品的市场销售取得较好业绩。
大连重工	7月1日	2021年上半年公司预计实现归属于上市公司股东的净利润5500万-7200万元, 较去年同期增长285.92%-405.2%; 实现基本每股收益0.0285元/股-0.0373元/股。
兆威机电	7月2日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润8,247-9,347万元, 比上年同期上升: 15%-25%; 基本每股收益, 盈利: 0.48元/股-0.55元/股。业绩变动原因如下: 1、受全球芯片紧缺、部分原材料价格上涨及新型冠状病毒疫情持续等因素影响, 上半年公司生产经营受到一定的影响, 部分客户新增订单不及预期, 经营业绩较上年同期略有减少。2、受产品销售结构的影响, 上半年销售毛利率较上年同期下降。3、为公司的长远稳健发展做储备, 增加研发储备人才, 加快新项目开发速度, 增大研发投入力度, 研发费用较上年同期增加。
力合科技	7月2日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润10,008-13,540万元, 比上年同期上升: -15%-15%。业绩变动原因如下: 1、公司生产经营正常, 预计业绩与去年同期基本持平。2、报告期内, 预计非经常性损益对净利润的影响金额约为1,664万元。
伊之密	7月2日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 归属于上市公司股东的净利润25,000-27,000万元, 比上年同期上升: 147%-167%; 扣除非经常性损益后的净利润23,490-25,490万元, 比上年同期增长151%-173%; 基本每股收益, 盈利: 0.57元/股-0.62元/股。业绩变动原因如下: 1、2021年上半年, 公司所处行业继续延续较高的景气度, 公司的经营情况良好, 订单饱满、生产紧张有序, 营业收入同比大幅增长。2、2021年上半年, 公司上下齐心协力, 积极开展各项业务工作, 盈利能力持续提升。3、2021年上半年, 预计非经常性损益对公司净利润的影响较去年同期772万元增加约738万元, 主要原因是公司2021年上半年收到的政府补助较去年同期有所增加。
耐普矿机	7月2日	2021年1月1日-2021年6月30日报告期内, 报告期内, 公司实现营业收入42,057万元, 同比增长212.93%, 实现利润总额5780万元, 同比增长166.81%, 实现归属于上市公司股东的净利润为4,914万元, 同比增长176.74%, 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润4,820万元, 同比增长452.56%。业绩变

动原因如下：2021年，随着国内外疫情逐步得到控制，全球经济恢复增长态势，行业上下游也逐渐恢复生产，公司订单也在稳定增加，同时公司额尔登特项目也在逐步建设。

新莱应材

7月2日

2021年1月1日-2021年6月30日报告期内，归属于上市公司股东的净利润5,800-6,800万元，比上年同期上升：72%-101%。业绩变动原因如下：1、报告期内，受益于半导体国产化趋势，公司半导体板块业务快速增长。2、报告期内，受益于国内疫苗及医药生产厂商快速扩产，公司生物医药板块业务增长迅猛。3、预计公司2021年半年度非经常性损益对公司净利润的影响金额约为470万元，主要系公司收到政府补助。

四方光电

7月2日

2021年1月1日-2021年6月30日报告期内，预计2021年半年度实现营业收入23,000万元到24,000万元，同比增加117.80%到127.27%。预计2021年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为7,000万元到7,300万元，同比增加199.83%到212.68%。预计2021年半年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为6,500万元到6,800万元，同比增加161.07%到173.11%。本期业绩变化的主要原因：2020年上半年尤其是一季度受新冠肺炎疫情影响，导致2021年半年度业绩对比基数相对较小。2021年上半年，公司坚持“1+3”发展战略，进一步夯实在民用空气品质传感器、汽车舒适系统传感器、气体分析仪器领域的现有优势，进一步加强在超声波燃气表、发动机排放(O₂/NO_x)传感器、医疗健康气体传感器等领域的技术创新及成果转化能力；公司下游应用领域需求旺盛，促使粉尘传感器、CO₂气体传感器、医疗健康气体传感器订单增速明显。

重大合同

天永智能

6月28日

天永智能于近日收到合肥国轩高科动力能源有限公司的中标通知书。根据“国轩高科5GWH方形铝壳锂电池产线模组及PACK线设备采购项目”项目中标金额7,450万元。本项目签订正式合同并顺利实施后，预计将对公司经营业绩产生积极影响。

力星股份

6月28日

力星通用钢球股份有限公司与方城县人民政府于2021年6月28日签署了《项目投资合作框架协议》。公司拟在方城县产业集聚区新建方城滚动体制造与研发项目。项目使用生产经营用房约20000平方米。计划首期总投资约15000万元，自2021年9月1日起开工建设，于2021年12月31日前建成投产。

中船科技

6月28日

中船科技全资子公司中船第九设计研究院于近日收到招标人沪东中华造船有限公司发来的上海市建设工程工程总承包招标中标通知书，确定中船九院、中交第三航务工程局有限公司为中船长兴造船基地二期工程2#船坞工程总承包项目之中标人。中标价格：66,922.2287万元，本项目合同金额预计占公司2020年经审计营业收入的比例为35.69%。

双良节能

6月28日

双良节能控股子公司双良新能源装备有限公司于6月28日收到新疆特变电工工程项目管理有限公司送达的《成交通知书》。新特能源2万吨多晶硅项目预计成交总金额为人民币12,896万元，占公司2020年度经审计营业收入比重为6.22%。该项目签订正式合同并顺利实施后，预计对公司当期的经营业绩有一定积极影响。

东杰智能

6月28日

东杰智能与北京京东乾石签订了堆垛机设备采购合同，预计向公司采购500台堆垛机，根据型号不同预计单价为30-60万，实际采购数量及价格以具体采购订单为准。

精功科技

7月1日

2020年4月2日，公司签署了总金额为人民币1.83亿元(含税)的《大丝束碳纤维成套生产线销售合同》(以下简称“合同”)，并收到合同定金1,000万元。根据合同约定，公司将向吉林精功碳纤维销售大丝束碳纤维成套生产线(以下简称“吉林精功3号线”)1套。2020年4月21日，公司2020年第一次临时股东大会批准了前述关联交易事项。

重大纠纷

ST 天马 6月28日 公司违规借款案共 10 起，涉案本金金额合计为 41,000 万元，其中 8 起结果均为公司败诉，涉案本金金额 31,500 万元，公司需承担还款责任，1 起裁定驳回起诉，涉案本金金额 2,500 万元，公司无需承担还款责任；1 起正在二审审理中，涉案本金金额 7,000 万元，一审判决结果为公司胜诉，公司无需承担还款责任。

宁波东力 6月28日 公司为年富供应链融资提供担保，导致金融借款合同纠纷，近日收到深圳中院发来的《执行裁定书》，公司补提预计负债 2.97 亿元，本次计提计入当期损益，将减少本期净利润 2.97 亿元。

股权变动

杰克股份 6月28日 发布非公开发行股票公告。本次非公开发行股票的募集资金总额不超过 70,000.00 万元，非公开发行股票的数量不超过 133,760,556 股，用于：杰克高端缝制装备智能制造中心 60,000 万；补充流动资金 10,000 万。

威派格 6月28日 发布非公开发行股票公告。本次非公开发行股票募集资金总额不超过 130,000 万元，非公开发行股票的数量不超过 127,788,106 股，投入募集资金金额 120,944 万用于：年产农村饮用水泵站及加压设备 2000 套、智慧加药系统 2000 套、集装箱一体化水厂 200 套、大型装配式水厂 20 套的智慧给排水生产研发基地项目；补充流动资金 34,000 万。

青海华鼎 7月1日 公司以现金方式收购锐丰科技持有锐丰文化 70%的股权，收购 70%股权对应的价格为 27,964.111 万元人民币。

双良节能 7月1日 截至 2021 年 6 月 31 日，公司以集中竞价交易方式通过上海证券交易所交易系统累计回购股份 10,110,000 股，占公司总股本(1,627,255,808 股)的比例为 0.6213%，回购成交最高价为 5.88 元/股，最低价为 5.19 元/股，支付的资金总额为人民币 56,460,892 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

众合科技 7月1日 截至 2021 年 6 月 30 日，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式累计回购了 2,894,019 股，占公司截至 2021 年 6 月 30 日总股本的 0.5316%，最高成交价为 7.23 元/股，最低成交价为 6.63 元/股，支付的总金额为 19,996,031.76 元（不含交易费用），本次回购符合相关法律法规的要求，符合公司既定的回购方案。

对外投资

安徽合力 6月29日 2021 年 6 月 29 日，公司决定以所属“安庆车桥厂”、“月山机械厂”资产的合并账面净值 12,309.41 万元（2021 年 5 月 31 日为基准日）出资新设“安庆合力车桥有限公司”，注册资本为人民币 12,000 万元，公司占其注册资本的 100%。

达刚控股 7月2日 达刚控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）为持续推进城市道路智慧运维管理业务，与云南路之道机械设备有限公司（以下简称“路之道”）共同出资设立了云南达道运维科技有限公司（以下简称“合资公司”）。该合资公司注册资本为 1,000 万元人民币，其中，公司以自有资金认缴人民币 510 万元，占合资公司注册资本的 51%；路之道认缴人民币 490 万元，占合资公司注册资本的 49%。

限售股解禁

埃夫特 7月2日 本次上市流通的限售股为公司部分首次公开发行限售股，限售期自公司股票上市之日起 12 个月，共涉及限售股股东数量为 15 名，对应股票数量为 174,988,283 股，占公司总股本 33.54%，将于 2021 年 7 月 15 日起上市流通。

人事变动

天翔环境 6月29日 公司近日收到深交所《复核受理通知书》，若深交所上诉复核委员会作出维持终止上市决定的，自上诉复核委员会作出该决定后的次一交易日起，公司股票交易

进入退市整理期。退市整理期交易期限为三十个交易日。退市整理期届满的次一交易日，深圳证券交易所对公司股票予以摘牌。该决定为终局决定。重整投资人四川嘉道博文生态科技有限公司将成为公司新的控股股东。

上海沪工	6月29日	公司董事会于近日收到舒宏瑞先生的辞职申请，舒宏瑞先生基于对公司未来长远发展考量，辞去公司董事长、董事及董事会下属专门委员会委员等职务，舒宏瑞先生辞去上述职务后，仍为公司控股股东及实际控制人。
------	-------	---

巨力索具	6月30日	巨力索具股份有限公司（以下简称“公司”）董事、总裁张虹女士因个人原因申请辞去公司第六届董事会非独立董事及总裁职务，且一并辞去董事会各专门委员会职务。辞职生效后，张虹女士不在公司担任其他任何职务。
------	-------	---

股份增减持

上海沪工	6月29日	公司控股股东舒宏瑞因对公司未来发展充满信心，决定提前终止本次减持计划，不继续减持本次计划中未减持的部分。截至本公告披露日，舒宏瑞先生通过集中竞价交易方式减持公司股份1,768,085股，本次减持计划实施完毕。
------	-------	--

森远股份	6月30日	公司控股股东、实际控制人郭松森先生计划以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份，减持数量不超过19,368,700股（占公司总股本比例4%）。本次拟减持的原因：主要用于偿还股票质押借款及利息、减少股票质押数量及降低质押率。
------	-------	--

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.....	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。