

机械

行业研究/周报

行业盈利再分配，锂电设备进入长期扩产周期

—机械周报 20210719

机械周报

2021年07月19日

报告摘要：

● 周观点

锂电设备：行业盈利再分配，锂电设备进入长期扩产周期。2021年上半年，国内锂电池企业招标总量大约超过 200GWH，电动车和储能有望打开行业长期增长空间，锂电池产业链的放量期已经开启。我们认为，锂电池行业盈利能力将进入再分配阶段，早期阶段，原材料行业由于产能的缺口，盈利能力迅速提升，各阶段都已经进入大规模扩产周期，行业供给的缺口有望逐步缩小；设备端由于早期价格和付款方式相对较差，叠加行业的非标属性，扩产难度较大，扩产周期相对较长。我们认为，未来 3-5 年的时间维度，锂电设备行业的供给缺口仍然较为明显，由于供需矛盾的逐步转移，行业盈利能力有望逐步从上游逐步向中游传导，并且由于国内锂电设备行业的全球领先地位，国内锂电设备行业的盈利能力和格局有望显著改善。持续看好深度绑定头部客户的国内锂电设备龙头，由于行业的高增长和份额提升的高确定性，客户结构较好的头部企业有望业绩和估值双升，重点关注：先导智能、杭可科技、星云股份和先惠技术。

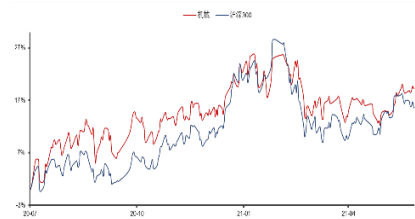
光伏设备：产能扩张如约而至，推荐国内晶体生长设备龙头晶盛机电。7月15日，京运通官方宣布，公司材料事业部——乐山市京运通新材料科技有限公司 12GW 拉晶项目首根长度 3125mm 单晶硅棒于 13 日零点顺利出炉，距离此前项目正式点火投产日期仅为 20 天。这标志着乐山京运通项目试生产成功。同时，也为今后的顺利生产奠定了坚实的基础。根据此前的公司公告，公司乐山项目总投资约 70 亿元，分两期实施。其中，一期工程投资额约 40 亿元，先期建设 12GW 拉棒、切方项目；二期投资额约 30 亿元，建设 12GW 拉棒、切方项目，在一期项目达产后，两年内投产，预计公司将配套使用自身 1600 型单晶炉控制硅棒，适配 210mm 硅片生产线，打造产业化一体化项目。由于降本效益显著，以 18x/210 为代表的大尺寸硅片俨然成为行业未来的发展趋势。乐山 12GW 拉晶项目的加速落地，充分体现了硅片企业对于大尺寸硅片产能需求的紧迫，同时，也验证了下游厂商对于未来市场需求的乐观预期。随着上游原材料的供应瓶颈逐步得以缓解，我们预计，前期积压的硅片产能需求，有望通过项目招标的形式加速落地，考虑到硅片设备领域未来持续上的行业景气以及硅片“赛道”自身的竞争格局，重点推荐国内晶体生长设备龙头晶盛机电。

工程机械：“十四五”规划发布，建议关注优质龙头企业。近日，中国工程机械工业协会编制的《工程机械行业“十四五”发展规划》在河北唐山正式发布。其中，规划指出，20 年我国工程机械全行业完成营收达 7751 亿元，同比增长 16%，为历史最高水平，预计 25 年中国工程机械行业营收有望达到 9000 亿元；另外，规划强调，“十四五”期间行业将围绕以下几个任务，重点展开工作：1) 加快科技创新，努力实现工程机械现代化；2) 进一步提升产品质量，加强品牌建设；3) 提高国际化发展水平，海外业务稳健增长；4) 互联网+工程机械产业，推进行业数字化等。我们认为，工程机械“十四五”规划的发布，明确了行业未来五年的发展方向：1) 规划对于产品创新力、质量等要求将强化国内厂商对于自身产品的投入力度，而占据较高市场份额的龙头企业凭借资金、渠道、服务及品牌等优势，通过持续投入，有望进一步增强市场竞争力，收割市场份额；2) 随着国际布局全面铺开，海外业务快速增长，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。考虑到在经历前期的市场调整后，重点企业动态估值已低于中枢水平，建议关注优质工程机械龙头企业，推荐低估值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。

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 20210712：锂电设备行业加速扩产，溢出效应逐步增强
2. 民生机械周报 20210705：业绩预告陆续披露，关注优质工程机械龙头

工业机器人：6月产量同比增长60.7%，行业景气度持续。据国家统计局数据，2021年1-6月国内工业机器人累计产量17.4万台，同比增长69.8%；6月单月工业机器人产量3.6万台，同比增长60.7%；与5月相比，6月产量大幅增长，处于高速增长区间内。2021年6月国内制造业PMI为50.9%，PMI指数已连续16个月处于荣枯线以上，国内制造业维持高景气；从下游细分领域看，2021年上半年国内制造业固定资产投资完成额累计同比增长19.2%，其中专用设备、3C、金属制造业固定资产投资完成额分别累计同比增长28.5%、28.3%、16.6%，工业机器人下游主要应用领域需求保持高增长。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。

● 核心组合

先导智能、杭可科技、星云股份、先惠技术、晶盛机电、三一重工、中联重科、徐工机械、恒立液压、艾迪精密、埃斯顿、拓斯达、埃夫特-U

● 投资建议

锂电设备领域，由于行业的高增长和份额提升的高确定性，客户结构较好的头部企业有望业绩和估值双升，重点关注先导智能、杭可科技、星云股份和先惠技术；光伏设备领域，考虑到硅片设备领域未来持续上的行业景气以及硅片“赛道”自身的竞争格局，重点推荐国内晶体生长设备龙头晶盛机电；工程机械领域，建议关注优质工程机械龙头企业，推荐低估值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；工业机器人领域，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，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 7月16日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
300450.SZ	先导智能	62.80	0.85	1.65	2.92	73.88	38.06	21.51	推荐
300648.SZ	星云股份	34.88	0.42	0.68	1.07	83.05	51.29	32.60	推荐
688006.SH	杭可科技	92.00	0.93	1.37	2.23	98.92	67.15	41.26	推荐
688155.SH	先惠技术*	131	0.8	2.65	4.06	163.75	49.43	32.27	暂未评级
000157.SZ	中联重科	8.12	0.92	1.10	1.28	8.83	7.38	6.34	推荐
600031.SH	三一重工	25.04	1.82	2.24	2.64	13.76	11.18	9.48	推荐
000425.SZ	徐工机械	6.17	0.48	0.69	0.81	12.85	8.94	7.62	推荐
601100.SH	恒立液压	95.12	1.73	2.35	3.06	54.98	40.48	31.08	推荐
603638.SH	艾迪精密	39.68	0.86	1.25	1.71	46.14	31.74	23.20	推荐
300316.SZ	晶盛机电	51.5	0.67	1.09	1.46	76.87	47.25	35.27	推荐
002747.SZ	埃斯顿	38.16	0.15	0.31	0.46	254.40	123.10	82.96	推荐
300607.SZ	拓斯达*	19.57	1.95	1.54	2.03	10.04	12.71	9.64	暂未评级
688165.SH	埃夫特-U*	11.24	(0.32)	0.01	0.05	(35.13)	754.36	224.80	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

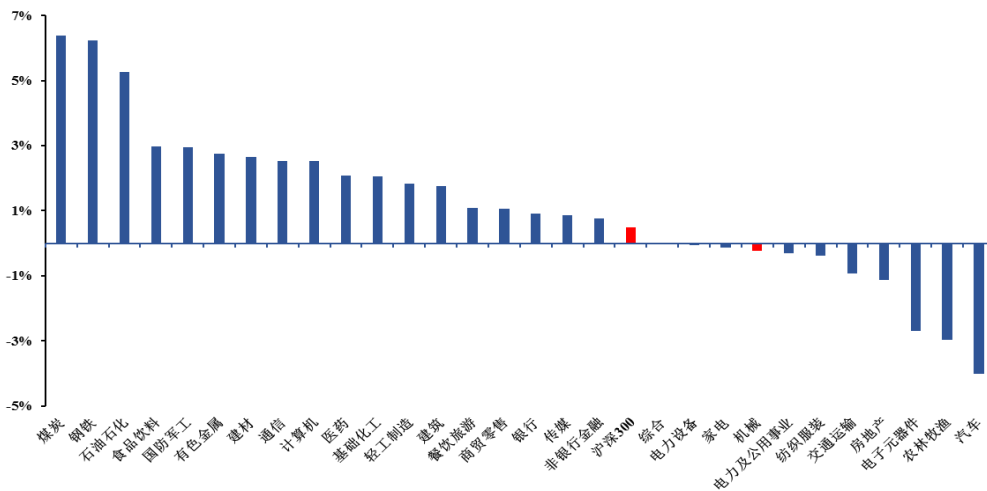
1 行业及个股表现跟踪	4
1.1 行业表现跟踪.....	4
1.2 个股表现跟踪.....	5
2 重点数据跟踪	6
2.1 上下游数据跟踪.....	6
2.2 细分板块数据跟踪.....	9
3 上周行业动态跟踪	11
4 上周重点公司公告	17
5 风险提示	28
插图目录	29
表格目录	29

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 5094.77 点，周涨幅 0.50%；创业板指数收于 3432.65 点，周涨幅 0.68%；中信机械指数收于 6794.87 点，周涨幅-0.22%。就具体行业来看，煤炭板块周内涨幅最大，周涨幅为 6.39%。

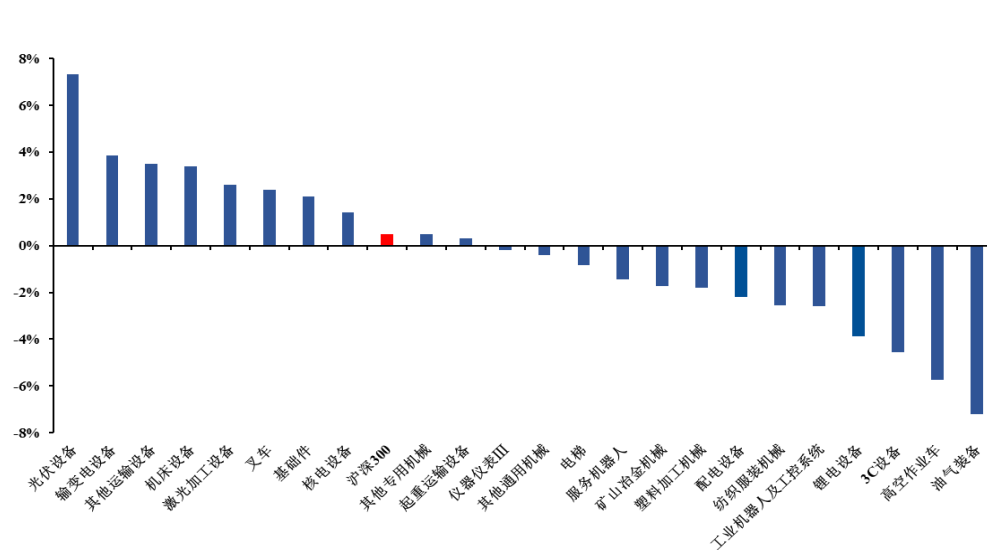
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是光伏设备，全周涨幅为 7.35%；全周跌幅最大的是油气装备，周跌幅为 -7.20%。

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：双良节能（30.52%）、欧科亿（29.96%）、华荣股份（25.92%）、中国电研（25.39%）、中信博（23.28%）；周涨跌幅最后五位的是：劲拓股份（-19.12%）、国瑞科技（-17.41%）、金溢科技（-16.38%）、博杰股份（-15.19%）、富信科技（-14.60%）。

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	双良节能	8.81	30.52	28.43	164.55
2	欧科亿	83.19	29.96	22.75	97.29
3	华荣股份	19.09	25.92	11.64	-0.53
4	中国电研	28.99	25.39	57.13	14.35
5	中信博	231.79	23.28	15.43	198.93

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	富信科技	33.99	-14.60	-7.43	-4.44
4	博杰股份	70.86	-15.19	-19.48	-23.51
3	金溢科技	17.56	-16.38	-22.37	-67.60
2	国瑞科技	10.96	-17.41	-22.38	-5.52
1	劲拓股份	18.40	-19.12	5.08	5.76

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

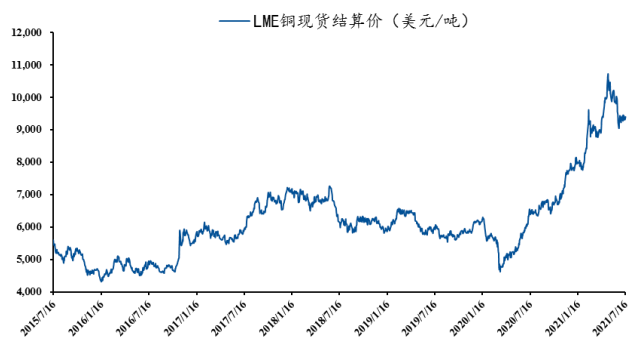
2.1 上下游数据跟踪

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-0.43%、0.93%、3.16%、0.07%，分别报收于 9396.5 美元/吨、2493.0 美元/吨、5525.0 美元/吨、1043.09。

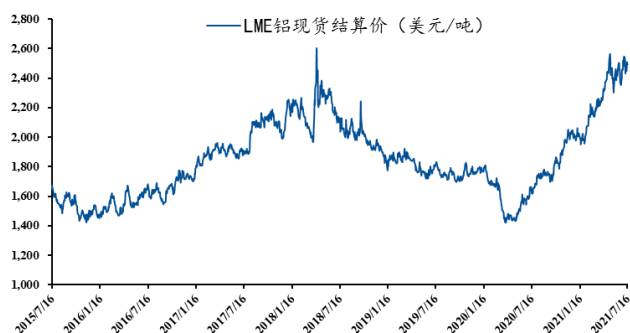
上周美元兑人民币中间价环比下降 0.08%，报收于 6.4705。

图 3: LME 铜现货结算价



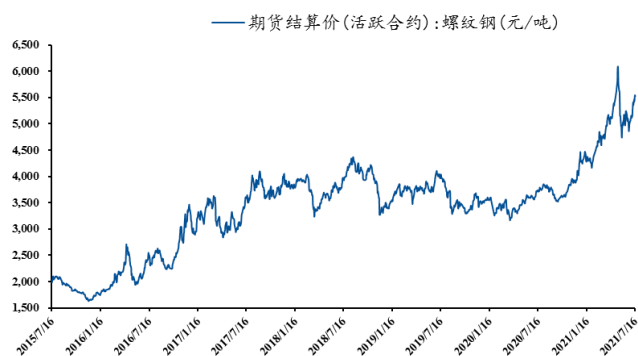
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 4: LME 铝现货结算价



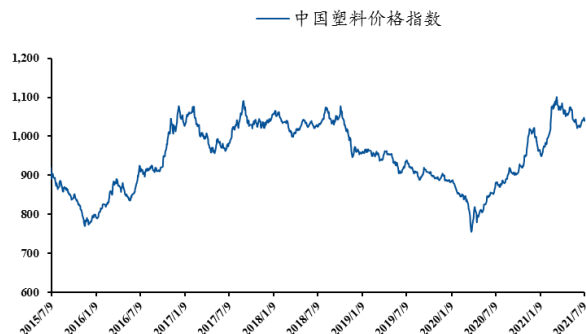
资料来源: LME, 民生证券研究院

图 5: 螺纹钢结算价



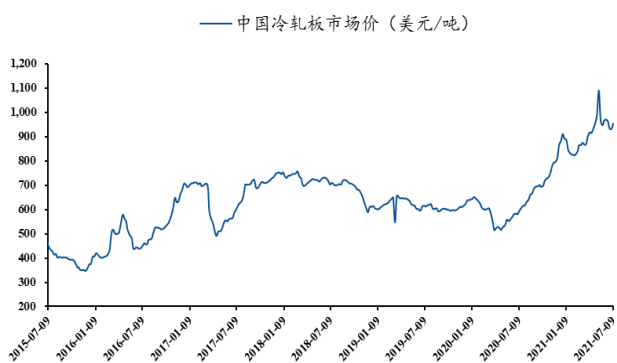
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 6: 中国塑料价格指数



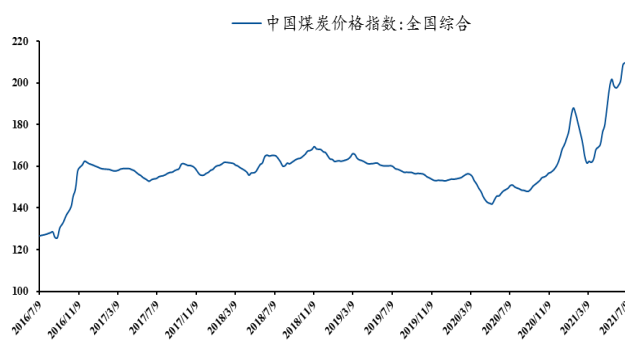
资料来源: 国家统计局, 民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



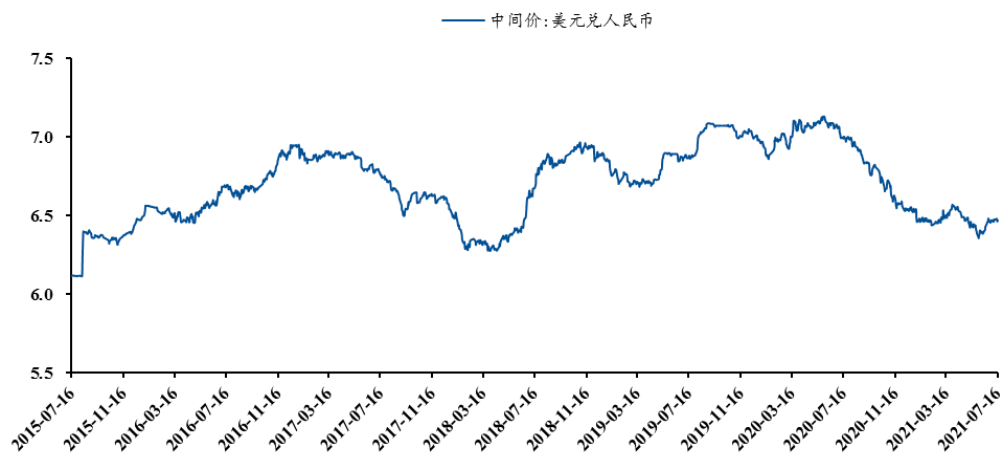
资料来源：Wind，民生证券研究院

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

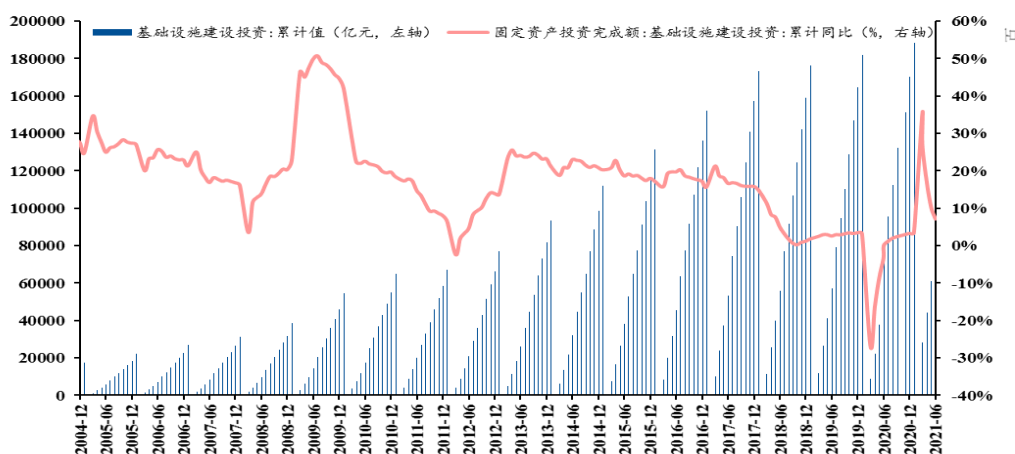


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

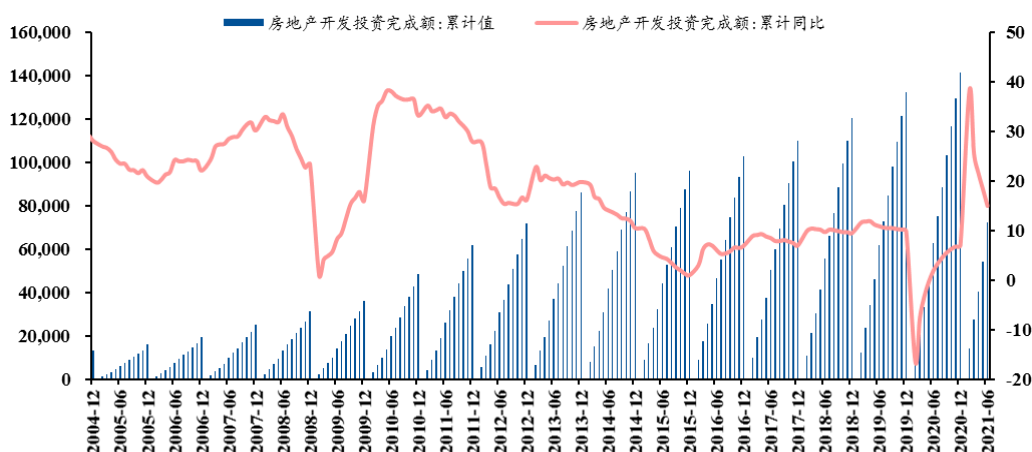
6 月份，基建的固定资产投资的累计值为 84852.76 亿元，同比增加 7.15%；地产的固定资产投资的累计值 72179 亿元，同比增加 14.97%；制造业的固定资产投资的累计值为 95182.54 亿元，同比增加 19.20%。

图 10: 基建固定资产投资完成情况



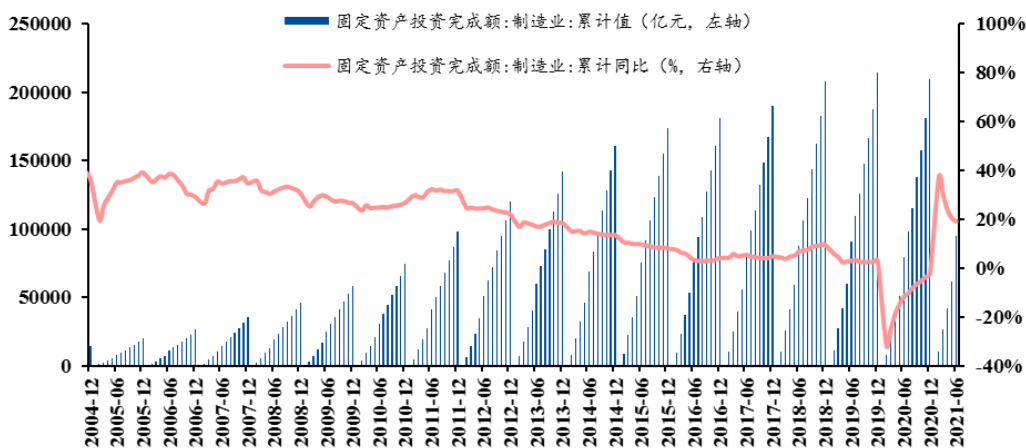
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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



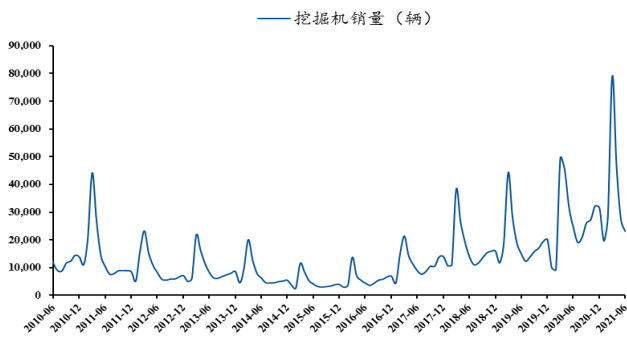
资料来源: Wind, 民生证券研究院

2.2 细分板块数据跟踪

6 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 23100 辆，同比下降 6.20%，新能源汽车产量为 24.8 万辆，同比上涨 143.07%；锂电设备板块中，新能源汽车用电量为 11.1GWH，同比上涨 136.17%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 26034 千桶，同比增长 17.04%；我国工业机器人产量为 26833 台，同比增长 75.25%。上周，美国钻机数量上周为 484 部，环比下降 5 部；组件价格保持稳定，光伏电池片价格保持稳定，分别为 0.10 和 0.20 美元/瓦。

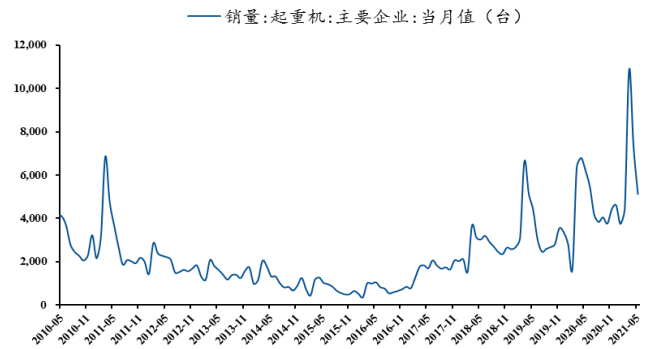
工程机械

图 13: 挖掘机销量 (辆)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

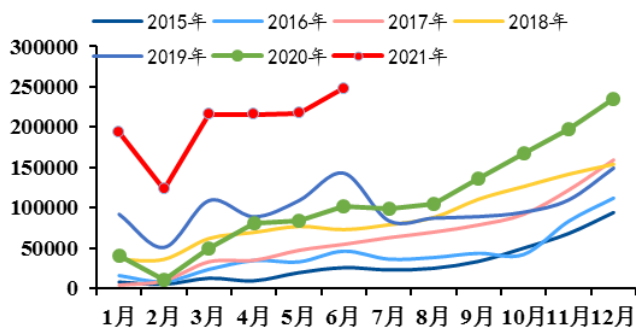
图 14: 主要企业起重机销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

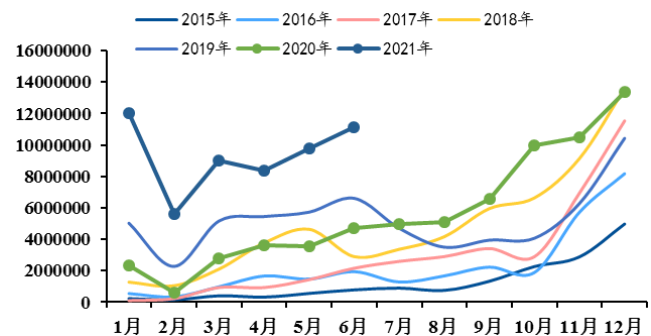
锂电设备

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

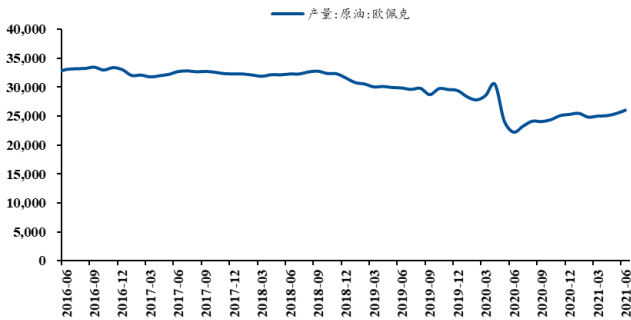
图 16: 新能源汽车用电量 (KWh)



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

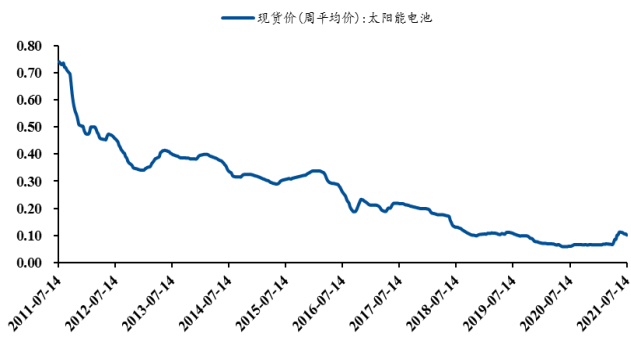
图 18: 美国钻机数量 (部)



资料来源: 贝克休斯公司, 民生证券研究院

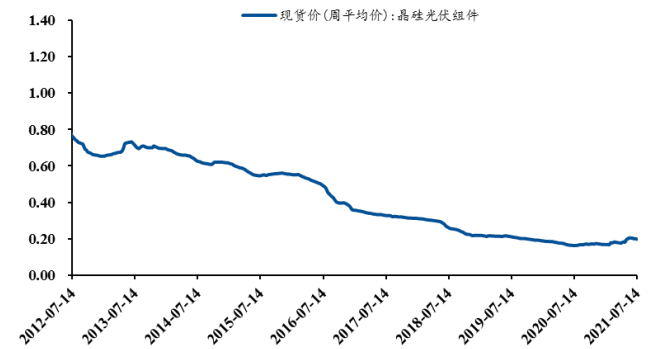
光伏设备

图 19: 电池片价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

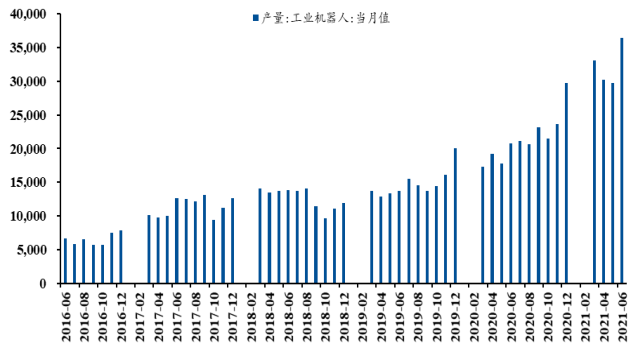
图 20: 组件价格走势 (美元/瓦)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

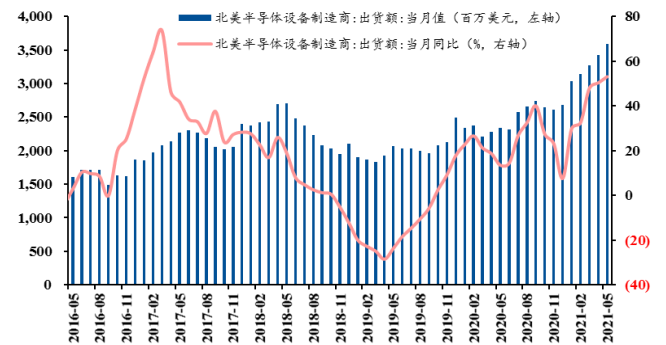
机器人&半导体

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

7月12日,采矿和基础设施行业领先的生产力和可持续发展合作伙伴安百拓收购了智利 Mining Tag S.A.公司,该公司提供基于传感器的解决方案,通过使操作更智能来加强矿山的安全性和生产力。

新闻来源:第一工程机械网

7月12日,2021汽车零部件企业“双百强”发布会在北京举行。潍柴集团以2020年度零部件板块营业收入2493.3亿元,位列“2021中国汽车零部件企业百强”第1名,连续多年“霸榜”;位列“2021全球汽车零部件企业百强”第4名,较去年排名上升4位,成为进入该榜单前10名的唯一一家中国企业。

新闻来源:第一工程机械网

截止7月中旬,随着更多的山河智能装备的投入,山沃国际马来西亚子公司承建的马来西亚东海岸铁路项目桩基础工程已经连续两个月超额完成计划任务,进入建设高峰期。

新闻来源:第一工程机械网

7月16日,河南中联同力材料有限公司与三一重工举行战略合作协议签约仪式。双方将充分发挥各自资源和专业优势,相互配合,开展多方位的合作,实现强强联合、互利共赢。

新闻来源:第一工程机械网

7月16日,徐工出征号角再次吹响,批量XC9系列徐工高端装载机整齐列阵发往北美。XC9系列装载机是研发人员潜心研究矿山、港口等工况施工特点和客户需求研发的新一代高端产品,在“三高一大”产品战略引领下,徐工装载机不断突破技术壁垒,从客户定制到区域定制,满足全球客户的不同需求。

新闻来源:第一工程机械网

3.2 锂电行业

在挪威,蔚来计划于2021年9月交付第一批大型ES8电动SUV,届时,第一批服务点和“蔚来之家”也将开放。今年将在奥斯陆地区建立四个站点,并计划于2022年在卑尔根、斯塔万格、特隆赫姆和克里斯蒂安桑建立更多站点。蔚来换电站、超充桩和家充桩都已获得TüV莱

茵欧盟证书和 TüV MARK 证书双重认证，意味着蔚来 NIO Power 可以在欧洲正式建设换电站和充电桩，标志着蔚来进军欧洲市场，布局全球的信心和决心。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月12日，韩国政府计划投资350亿美元用于其电池制造商，包括知名的行业巨头，如 LG Energy Solution、三星 SDI 或 SK Innovation，小型公司也将从中受益。除此之外，还为个别电池技术制定了具体目标。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月13日消息，根据 DigiTimes 最新的一份报告，苹果的目标是在美国本土制造电池并将其用于其自动驾驶汽车，而不是从其他国家的供应商那里采购。据称，苹果正在考虑在美国为 Apple Car 制造电池，不过该公司可能与中国台湾的制造商合作。例如富士康或 Advanced Lithium Electrochemistry 都计划在美国设厂，因此有机会与苹果合作开发汽车电池。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月13日晚，沃尔夫斯堡，大众汽车集团宣布与国轩高科进一步深化合作伙伴关系，达成了战略合作框架协议，双方将推动大众汽车集团零部件公司萨尔茨吉特工厂的电池电芯工业化生产，并开发首个采用标准电芯、用于大众汽车集团常规量产车型的电池应用案例。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月13日，亿纬锂能发布公告称，公司于近日收到了东风柳汽关于 M6PHEV 项目电池包供应商选择确定的通知，亿纬锂能将为东风柳汽供应动力电池总成产品。该总成产品采用方形三元电池。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月13日，世界知名汽车制造商 Stellantis 集团与蜂巢能源达成合作，将从蜂巢能源采购电动汽车的电池。蜂巢能源表示将从2025年起，为汽车公司提供“广泛的产品组合”，从电池到高压存储和电池管理系统。关于 Stellantis 的订单，蜂巢能源将利用其在国内和欧洲萨尔州的电池工厂来完成。其目标是到2025年全球产能达到200GWh，并在全球建立七个研发中心。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月14日，长春市政府、中国一汽集团、比亚迪公司签署新能源动力电池项目投资合作协议。合作协议的签署后，此前市场传闻的比亚迪动力电池项目将落户长春的消息基本得到了验证。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月14日，宁德时代与宜宾市签署全方位深化合作协议，双方将在前期良好合作的基础上，携手共建宁德时代西南总部、生产基地、产业生态体系、国际培训中心、新能源学院和新能源产业基金。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月14日据台媒《经济日报》报道，鸿海表示，将投资美国锂金属电池企业 SES，通过核心技术以及资金股权的合作，共同开发高能量密度的车用电池，报道称，鸿海将有机会与一线车企同步推出长里程电动汽车。目前与 SES 签订共同开发协议的车企包括通用、本田、现代、BMW、上汽等。

新闻来源：ofweek 锂电网

7月16日，蜂巢能源在江苏举行了首款无钴电池量产下线仪式。这意味着全球首款无钴电池走出实验室，正式实现量产，蜂巢能源由此成为全球首家突破无钴电池技术难关，成功实现产品量产的动力电池企业。本次量产下线的无钴电池是一款能量密度为 240wh/kg，容量为 115Ah—MEB 产品。该款电池具有高安全性、高能量密度、高循环寿命和低成本的核心优势。相比同级别的高镍三元电池，该款无钴电芯循环寿命可达到 3000 次以上，能轻松通过 150°C 的热箱测试和 140%SOC 的过充测试，拥有 GB / IEC62660 / UL2580 / UN38.3 等多项标准认证。

新闻来源：ofweek 锂电网

3.3 半导体行业

7月12日，中国证监会网站披露了绍兴中芯集成电路制造股份有限公司拟 A 股 IPO 上市计划，海通证券任其辅导机构，辅导期大致为 2021 年 7 月至 2021 年 10 月。

新闻来源：全球半导体观察网

7月12日，上海盛剑环境系统科技股份有限公司为实现公司战略布局，实现泛半导体领域产业价值延伸，公司全资子公司北京盛科达技术有限公司拟以货币出资 5000 万元在上海市化学工业区设立全资孙公司上海盛科达电子材料有限公司，主要涉及泛半导体湿电子化学品制造相关领域的技术及生产工艺。

新闻来源：全球半导体观察网

7月12日，闻泰科技安世半导体中国总部和中国研究院在上海黄浦正式成立。据介绍，安世中国总部将积极推进研发、技术、人才、管理、市场在中国落地，安世中国研究院将建立起世界领先的车规级半导体研发实验能力，共同支撑闻泰临港晶圆厂项目加快建设。

新闻来源：全球半导体观察网

7月13日，台积电与三星在5纳米晶圆代工市场持续交战。据外媒报道，Google完成自家手机芯片开发，将以三星5纳米进行生产，并取代Google自有手机品牌过往搭载高通骁龙系列芯片的架构。

新闻来源：全球半导体观察网

7月14日，总投资53亿元的25个先进制造业项目在湘乡经开区集中签约、开工、投产，涵盖电子信息、医疗器械、电力建设等领域。其中，本次签约项目10个，计划投资11.8亿元，包括湖南宏磁电子科技有限公司电感元器件生产基地项目、东莞安智芯半导体科技有限公司半导体器件生产基地项目、深圳市同达鑫电路科技有限公司集成电路载板生产基地项目等。

新闻来源：全球半导体观察网

7月15日，台积电总裁魏哲家表示，台积电规划将在日本建立一座晶圆厂。初步计划是，建造一座12英寸晶圆厂，制程方面能够在不同的节点技术之间转换，包括28纳米和16纳米的生产技术。如果真的完成该晶圆厂的兴建，那么该晶圆厂将是台积电在日本的第一家芯片制造工厂。

新闻来源：全球半导体观察网

3.4 新能源汽车行业

根据乘联会数据，1—6月份国内狭义乘用车市场累计销量994.3万辆，同比增长28.9%。但位列前三的一汽—大众、上汽大众、上汽通用增幅分别为19.8%、7.3%以及25.6%，未达到平均增长水平。在前15榜单中，增幅超50%的均为自主品牌，分别为长安汽车、上汽通用五菱、长城汽车。此外，位列榜单第15位的上汽乘用车增幅也达到了48.2%。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

7月13日消息，拜腾汽车的经营主体，南京知行新能源汽车技术开发有限公司被申请破产，申请人为上海华讯网络系统有限公司，目前法院还未正式受理，拜腾汽车方面回应称，正在积极寻求和解。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

7月13日，零跑汽车已经完成 Pre-IPO 轮融资，由杭州市领投 30 亿元。实际上，今年 1 月上旬，便有消息传出，零跑科技正以超 220 亿元人民币估值进行 Pre-IPO 轮融资。不过该投资将分两批完成，首批 2 亿元已经投进零跑汽车 B 轮融资，剩下的 18 亿元将在 Pre-IPO 中投资。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

7月13日，据蓝鲸财经报道，特斯拉销售顾问表示，Model Y 标准续航版第一天订单超过了 1 万，第二天超 5 千，订单量十分喜人。作为参考，Model Y 的 5 月份销量为 12728 辆，标准续航版上市仅两天，订单量就超过超过 5 月的总销量。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

7月14日，上海市人民政府办公厅印发《上海市先进制造业发展“十四五”规划》。规划提出，将重点发展新能源汽车、智能网联汽车、整车及零部件等制造领域，延伸发展智慧出行、汽车金融等服务领域。到 2025 年，努力提升汽车全球话语权和市场份额，产业规模达到 1 万亿元。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

7月14日，斑马智行在上海举行股东增资签约仪式，阿里巴巴集团、上汽集团、国投招商、云锋基金等四大股东联合增资 30 亿元人民币。斑马智行联席 CEO 张春晖表示，将加大操作系统研发投入，助力汽车产业实现智能化与数字化。同时，斑马智行将面向产业资本开放新一轮战略融资窗口。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

7月15日，高性能国产燃料电池供应商骥翀氢能宣布，其全面自主研发的氢燃料电池电堆 MH170 获得重卡行业单笔 500 台订单。据了解，2020 年全年国内氢燃料电池汽车销售仅 1177 辆，这笔订单数量在当前行业中被认为是“超大单”，为今年的氢燃料电池汽车行业提振了信心。本订单 500 台电堆将配套大吨位重卡车型，计划年底批量交付。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

3.5 机器人行业

7月13日，全球第一家 100% 可持续、环保、纸包装供应商 Ranpak 宣布对 Pickle Robot 进行战略投资，融资额未公布。后者是一家低成本、协作式包裹处理机器人，可自动执行快递行业

中的多项任务任务，如包裹分拣、仓储装卸等。

新闻来源：ofweek 机器人网

7月14日，移动协作机器人技术方案及产品提供商深圳墨影科技有限公司宣布完成A轮融资，融资金额为数千万元，由天奇创投领投，前海长城基金跟投。本轮融资将用于公司产品研发、供应链建设以及商业化落地。

新闻来源：ofweek 机器人网

7月15日，斯坦德数字物流示范工厂在昆山正式启用，将打造以华东为中心的全球总部运营体系，作为未来的研发、销售、生产基地，重点支持华东及海外市场。斯坦德华东公司的成立，也将联合上下游企业，共同推进工业制造智能化改造，加速数字化转型节奏，共建区域高新技术制造生产的生态圈，引领长三角智能物流产业进入全球前沿。

新闻来源：ofweek 机器人网

3.6 核电行业

7月12日，加拿大伊丁公司已开发出世界上首款专为工业标准钻孔设计的宇宙射线 μ 子探测器，经过一项微型化工作，伊丁公司开发出首款适于工业标准钻孔、低功耗、零维护以及可在极端环境下运行的 μ 子断层扫描探测器，可以实现传统地球物理勘探技术无法实现的功能，在减少钻孔需求以及降低对整体环境影响下，对地下深处高品位矿床进行精确定位。

新闻来源：中国核电信息网

7月12日，美国多米尼工程公司与韩国核燃料公司达成合作协议，双方将服务于韩国国内市场的开发与交付，多米尼工程公司将为韩国核反应堆提供先进的真空罐燃料抽吸设备及服务，该设备可以加强对核燃料泄露的检测，以支持韩国乏燃料贮存和核燃料换料活动。

新闻来源：中国核电信息网

7月13日，由中核二二承担土建施工的中核集团海南昌江多用途模块式小型堆科技示范工程在海南昌江核电现场正式开工，至此，该项目成为全球首个开工的陆上商用模块化小堆，标志着我国在模块化小型堆技术上走在了世界前列。

新闻来源：中国核电信息网

4 上周重点公司公告

表 3: 上周重点公告

	日期	公告内容
业绩公告		
思进智能	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度营业收入为 24,000 万元至 25,000 万元, 同比增长 40.04%-45.87%; 归母净利润为 6200 万元-6800 万元, 比上年同期增长 20.82%-32.51%; 归母扣非净利润为 6,000 万元-6,500 万元, 比上年同期 3945.19 万元增长 52.08%-64.76%, 上升原因包括: (1) 在下游行业快速发展的背景下, 下游客户对公司冷成形装备的需求较为旺盛, 公司订单较为充足; (2) 公司持续加大新产品研发力度, 来自于电动工具、气动工具等新领域的订单增速明显; (3) 公司金加工生产能力不断提升, 生产效率进一步提升。非经常性损益对归母净利润的影响金额约为 249 万元, 较去年同期 1186 万元减少约 937 万元, 主要原因是公司去年同期资产处置收益及政府补助金额较高。</p>
天宜上佳	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现营业收入为 22,305 万元, 与上年同期相比将增加 8,074 万元, 同比增加 56.75%; 实现归母净利润为 5,627 万元, 与上年同期相比将增加 1,818 万元, 同比增加 47.74%; 实现归母扣非净利润为 5,391 万元, 与上年同期相比将增加 1,247 万元, 同比增加 30.11%,</p>
川润股份	7月12日	<p>变化主要原因包括主营业务影响: 国内疫情形势得到有效控制, 公司高铁动车组用粉末冶金闸片销售订单较去年同期大幅增加, 整体经营情况良好; 以及会计处理影响: 公司自 2021 年 4 月开始将瑞合科技财务数据纳入到公司合并报表范围内。</p>
国机精工	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现归母净利润为 3,500 万元-4,500 万元, 同比上升 63.61%-110.36%, 经营持续向好, 营业收入同比较大幅度增长, 综合毛利率稳中提升, 盈利能力增强。</p>
石化机械	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现归母净利润为 2000 万元-2400 万元, 发生此变动是由于 2020 年上半年受新冠疫情影响, 而 2021 年上半年生产经营恢复正常有序, 且受益于油价上涨和服务业务收入增长。</p>
东方精工	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现归母净利润为 17,800 万元-20,300 万元, 与上年同期相比将增加 12,719 万元, 同比增加 40%-60%, 变动主要原因从国内业务来看, 2021 年上半年国内宏观经济运行活跃, 公司国内瓦楞纸包装装备业务充分把握机遇, 子公司百胜动力出口业务及内销收入均实现良好增长, 从国际业务来看, 美欧等发达国家经济逐步复苏。</p>
万讯自控	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现归母净利润为 3,354 万元-3,761 万元, 同比增加 65%-85%, 发生此变动是由于自动化仪表行业继续受益于行业转型升级带来的发展机遇, 市场需求持续上升; 非经常性损益预计约 223 万元, 去年同期此项金额为 330 万元。</p>
冀东装备	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现归母净利润为 1,100 万元-1,650 万元, 同比增加 164.12%-296.19%, 半年度业绩预计同向上升, 主要原因为营业收入同比上升, 毛利率同比提高; 费用同比增加; 取得政府补助同比减少; 非经常性损益对归母净利润的影响约为 447 万元。</p>
申科股份	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现归母净利润为 200 万元-280 万元, 同比增加 171%-199%, 变动原因包括预计本期销售收入较上年同期增长 10%以及收到奖金和政府补助。</p>
广电计量	7月12日	<p>公司预计 2021 年上半年度实现营业收入为 81,500 万元-83,500 万元; 实现归母净利润为-2,500 万元--1,500 万元, 变化原因为公司持续加强市场拓展, 营业收入同比实现较快增长, 归属于上市公司股东的净利润同比实现较大减亏; 但广东区域因新冠疫情导致部分订单完成滞后; 折旧及摊销等固定成本增长较快; 非经</p>

		<p>常性损益对公司净利润的影响金额预计为 1,200 万元。</p>
科新机电	7月12日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 4650 万元-5600 万元，比上年同期上升：5.05%—26.51%。公司预计业绩为盈利，同比有所上升的主要原因是：报告期内，市场需求量持续扩展，订单充足，公司坚持走高质量发展之路，积极加强创新能力和先进团队文化建设，各项工作有序推进，持续向内挖潜，原材料价格上涨风险有效受控，主营资本运营效率不断改善，整体销售收入和净利润保持稳定增长。</p>
长荣股份	7月12日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 6500 万元-7000 万元，比上年同期上升：28.77%—38.67%；扣除非经常性损益后的净利润 5407 万元 - 5907 万元，比上年同期增长：145.55%—168.26%。业绩变动原因为：1、受国内消费需求拉动影响，公司所在印刷包装市场需求旺盛，客户订单额增长较多。2、公司积极克服去年疫情原因带来的物流、出行受限等不利影响，上半年良好完成了延迟验收设备的验收调试等工作，公司主营业务收入增长明显。3、以新投产的智能制造总部基地为核心，公司推动的数字化转型和产业链协同的生态化布局优势逐步体现，同时，加强内部控制、成本控制，有效实现了降本增效，使报告期内的净利润同比上升。</p>
海特高新	7月13日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 56,014 万元-68,017 万元，比上年同期上升：1494.52%—1793.34%。业绩变动原因为：1、公司坚持“三位一体”发展战略积极开展生产经营活动，一方面，通过进一步加强精益化管理提质增效，经营绩效稳步提升，二是坚持优化产品服务结构和科技创新，主营业务发展持续向好。2、原控股子公司成都海威华芯科技有限公司增资扩股引入新投资者导致其不再纳入公司合并财务报表，对其由成本法转权益法核算产生的投资收益所致。</p>
精准信息	7月13日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 6400 万元-6600 万元，比上年同期上升：23030%—23753%。业绩变动原因为：1、公司抓住国家大力推行智慧矿山的有利时机，积极开拓煤矿井下智能运输系统、煤矿 5G 通信系统等智慧矿山相关产品及业务，实现业务放量，业绩大幅提升。2、公司军工业务报告期内业绩同比增长明显，对当期利润贡献较大。3、公司控股子公司富华宇祺本报告期业绩同比减亏。4、上年同期受新冠疫情影响，公司业务开展受到一定程度的影响，业绩基数相对较低。</p>
宝鼎科技	7月13日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 600 万元-700 万元，比上年同期上升：51.97%—77.30%。业绩变动原因为：1、得益于国内新冠疫情的有效控制，主营业务订单量较上年同期有一定幅度的增长；2、主营业务产品平均毛利率较上年同期上升；3、其它业务收入（销售废钢）的增长；</p>
泰林生物	7月13日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 2561 万元-3110 万元，比上年同期上升：40%—70%；扣除非经常性损益后的净利润 2431 万元 - 2980 万元，比上年同期增长：56% - 92%。业绩变动原因为：报告期内，公司的微生物检测系列、隔离和灭菌系列、有机物分析系列等产品销量都取得了增长，从而使半年度整体销售收入保持增长。</p>
泰坦股份	7月13日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约 2600 万元-3200 万元，比上年同期上升：52.97%—88.27%。业绩变动原因为：1、2020年半年度，受疫情影响，公司经营业绩有所下滑，2021年半年度公司主营业务纺织机械设备保持良好发展态势，纺机设备订单较为饱满；2、2020年设立的控股子公司阿克苏普美纺织科技有限公司，2021年半年度经营正常，纺织纱线业务贡献收入同比增长较大。</p>
水发燃气	7月13日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为 2,500 万元到 3,200 万元，同比增长 149.27%到 219.07%。归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为 2,200 万元至 2,800 万元，同比增长 141.58%到 207.46%。业</p>

		<p>绩变动原因为：受益于 LNG 行业景气度及产能利用率提升，公司控股子公司鄂尔多斯市水发燃气有限公司天然气液化工厂项目较上年同期盈利能力增强；以及通过重大资产重组于 2020 年 11 月纳入合并报表范围的淄博绿周能源有限公司和高密豪佳燃气有限公司。</p>
深中华 A	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 100 万元到 150 万元，比上年同期下降：46.38% - 64.26%。业绩变动原因主要是本期管理费用、研发费用上升、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回等原因共同所致。</p>
赛象科技	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 151 万元到 226 万元，比上年同期增长：107.92%- 111.83%。业绩变动原因为：公司对收入确认会计政策进行调整，导致部分业务收入确认时点较历史年度滞后，大部分延至 2021 年一季度确认收入。与此同时，为积极应对疫情给公司带来的不利影响，公司管理层对公司产业布局、销售政策进行了快速调整，加速资金回笼，提速人才引进与培养，调动员工的主观能动性，提升员工工作效率，降低管理成本。</p>
新筑股份	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为亏损 10000 万元到 12000 万元。业绩变动原因为：上年同期子公司长客新筑根据项目进度和客户提货计划，地铁及有轨电车等轨道交通车辆交付量大，实现营业收入 13.82 亿元，本期因订单减少，生产交付量减少，预计实现营业收入约 1.1 亿元，营业收入同比大幅度下降，营业毛利相应下降所致。</p>
华辰装备	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 5800 万元到 7500 万元。业绩变动原因为：1、随着全球疫情的缓解及经济的逐步复苏，公司主营产品全自动数控轧辊磨床的生产和交付进度恢复正常，已交付至客户现场的设备的整体验收工作正常进行；2、国外主要供应商的生产经营已在陆续恢复中，公司原材料供应充足，同时，公司采取多方面措施保证公司生产经营活动有序进行。</p>
润邦股份	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 19000 万元到 21000 万元，比上年同期增长：161.22%- 188.71%。业绩变动原因为：报告期内公司高端装备业务和环保业务整体较上年同期均出现较大幅度的增长。</p>
泰川机床	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 19000 万元到 22000 万元，比上年同期增长：256.22%- 312.47%。业绩变动原因为：受国内经济快速恢复影响，上半年公司主要产业板块市场需求旺盛，主机、零部件、刀具等产品订单充足。同时，公司继续推行内部改革，聚焦主业，创新突破，通过挖掘内部潜能提升管理，扩产能，保交付，铁拳抓产品质量，提升产品品质和客户满意度，上半年公司产销量同比大幅增加。</p>
慈星股份	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 9000 万元到 11000 万。业绩变动原因为：公司积极开拓电脑横机市场，继续发挥品牌、技术及产品优势，提升公司核心竞争力，此外公司自主研发的一线成型设备也得到客户广泛认可，使得公司横机业务营业收入较去年同期大幅增加。报告期内，非经常性损益对净利润的影响金额预计为 1,200 万元左右，主要系前期应收款项减值准备转回所致。</p>
远大智能	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为亏损 5657 万元到 4526 万。业绩变动原因为：公司董事会深刻剖析内部经营管理成效与问题，通过全面梳理内部业务运营模式，优化内部管理结构，加大市场政策支持，扩大市场战略布局，增强服务与质量管控力度，使 2021 年上半年公司销售订单较上年同期增加。</p>
宇晶股份	7 月 13 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 110 万元到 150 万。业绩变动原因为：1. 本报告期产品综合毛利率较上年同期有所提高；2. 报告期内处置了部分已计提存货跌价准备的存货以及已计提应收账款坏账准</p>

备的应收账款，导致本期转回的应收账款坏账准备、存货跌价准备较去年同期增加；3. 本报告期收到的与收益相关的政府补助较去年同期增加；4. 纳入合并报表的控股子公司对经营业绩有一定贡献。

华东数控	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约600万元-800万元。业绩变动原因为：1、2021年上半年，国内经济稳定恢复，市场需求持续增长，机床行业整体运行效益明显提升。报告期内，公司销售订单饱满，营业收入、营业毛利大幅提高。2、近三年来，公司采取的处置闲置、低效资产，偿还各类债务，清理亏损子公司等财务优化措施取得了良好效果。报告期内，公司摊销折旧、借款利息等固定费用大幅降低。
苏试试验	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约7378万元-8362万元，比上年同期上升：50%-70%。业绩变动原因为：报告期内，试验设备及试验服务板块总体增幅显著，尤其是环境可靠性试验服务业务快速增长，试验服务业务占主营业务收入比例进一步提升，同时集成电路验证分析服务业务盈利能力明显改善。
朗迪集团	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润预计增加4,660万元到5,420万元，同比增加122%到142%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比，预计将增加4,700万元到5,400万元，同比增加134%到154%。业绩变动原因为：1. 2020年上半年受疫情影响，客户停工停产，订单减少。2021年上半年随着疫情影响不断减弱，国内空调行业市场恢复回暖，客户订单增加，营业收入增长。2. 公司积极优化产品结构，实施三精管理，加强成本管控，盈利能力提升。3. 参股公司甬矽电子（宁波）股份有限公司2021年上半年的净利润与上年同期相比大幅增长，公司确认的投资收益增加。
江苏神通	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约11759万元-14111万元，比上年同期上升：25%-50%。业绩变动原因为：1、随着核电新建项目持续增加，公司作为核电球阀、蝶阀的龙头企业将充分受益，同时核电乏燃料后处理业务打开新空间，报告期内公司核电阀门及乏燃料后处理设备交货量增加导致业绩提升。2、冶金及能源行业在供给侧结构性改革和环保要求趋严背景下产能置换和环保技术改造升级推动行业景气持续，对阀门和法兰、锻件的需求进一步增加。3、公司通过加强预算管理，开展增收节支、降本增效等管理措施，提升了经营效率，促进了经营业绩持续增长。
众合科技	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约6100万元-7320万元，比上年同期上升：178%-193%。业绩变动原因为：1、智慧交通业务交付规模增长，营业收入与毛利额较上年同期有较好提升。2、报告期半导体硅片订单量和生产负荷饱满，营业收入与毛利率较上年同期提升。
惠博普	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约8000万元-9000万元。业绩变动原因为：2021年全球疫情得到逐步控制，油气资源需求回暖，原油价格提振回升，国际油气市场呈现恢复性增长。公司积极把握市场机遇，在手订单项目执行顺利，国内外订单量增加，致营业收入与盈利能力均实现增长；同时，本报告期的应收账款信用减值损失以及公允价值变动损失较上年同期减少。
宁波东力	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润约亏损20500万元，比上年同期下降：118.29%。业绩变动原因为：1、报告期内公司补提了预计负债2.97亿元，本次计提计入当期损益，为非经常性损益。2、上年同期盈利11.20亿元，主要因司法机关追缴并注销部分公司股份增加了非经常性损益10.77亿元。
欧科亿	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，预计2021年上半年实现归属于母公司所有者的净利润为9,900万元至11,000万元，同比增加106.56%到129.51%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为8,500万元至9,500万元，同比

增加 80.56%到 101.80%。业绩变动原因为：2021 年上半年，下游市场需求旺盛，国产刀具进口替代加快，公司数控刀具产品订单饱满，数控刀片产能增幅较大，同时，公司加大了新产品开发，公司盈利能力进一步增强。

达刚控股	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为1415万元到2021万元，比上年同期下降：72%-60%。业绩变动原因为：1、2021年上半年国内公路交通行业工程项目开工率不足，导致国内筑养路机械产品市场需求相对减少；另外，受疫情影响，海外工程复工率较低，国际产品市场需求萎缩，从而导致公司高端路面装备研制板块收入及利润同比下降。2、公司城市道路智慧运维管理业务尚属于初创期，其市政道路工程养护服务和城市道路勘查服务项目推进存在一定的波动性。另一方面，公司全资子公司陕西达刚装备科技有限公司收到政府补贴减少。3、由于报告期国内铅锭市场需求有所下降，加之海外疫情尚未恢复，铅锭的出口业务减少，造成公司危废固废综合利用板块收入同比下降。4、新业务拓展相关费用同比增加，同时总部本期理财收益下降。</p>
海源复材	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损1200万元到1500万元，比上年同期增长：169.01%-186.26%。业绩变动原因为：1、本期公司复合材料汽车轻量化业务营业收入较上年同期有较大幅度增长，呈现良好发展态势。2、受大宗商品原材料价格上涨影响，本期公司压机整线装备业务及复合材料建筑模板业务营业收入较上年同期有较大幅度下降。3、上年同期公司转让全资子公司股权取得大额非经常性收益，此项非经常性损益事项本期无发生。</p>
先锋电子	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为135万元到200万元，比上年同期下降：72%-81%。业绩变动原因为：公司产能较去年同期进一步提升，营业收入预计同比增长26%，但市场竞争加剧导致公司毛利率下降。公司积极开拓新市场的同时相应费用有所增加，且与上年同期相比，公司疫情期间享受的减免社保优惠到期，报告期人工成本增加，利润下降。</p>
银宝山新	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损14000万元到17000万元。业绩变动原因为：1、受国际环境变化影响，通讯业务客户订单需求放缓，加之国内外疫情的反复，公司部分模具出口船期延误，导致公司上半年收入有一定程度下滑，销售毛利减少；2、主要材料持续上涨，而终端客户订单价格调整尚需一定时间，对公司短期业绩造成不利影响；3、随着广东银宝横沥工业园一期厂房完工，上半年部分厂区陆续搬迁入驻，过渡期除管理成本、搬迁费用等增加外，产值亦受到一定影响。</p>
鞍重股份	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为80万元到120万元，比上年同期下降：85.68%-90.46%。业绩变动原因为：公司上半年积极扩展市场份额，新增订单较去年同期有较大增幅，但由于新增订单转化为收入时间较长，尚未体现为本期业绩。同时本期公司理财收益较去年下降；本期公司补贴收入较去年减少。</p>
世嘉科技	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为-1800万元到-1300万元，比上年同期变动：-155.45%至-140.05%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1950万元至-1450万元，比上年同期变动：-165.52%至-148.72%。业绩变动原因为：一是报告期内，公司主要原材料（不锈钢板、碳钢板、铝板、铝锭等）价格出现大幅上涨，导致公司成本增加；二是国内5G基站建设未达预期，导致公司通信设备业务业绩下滑。</p>
中集集团	7月14日	<p>2021年1月1日—2021年6月30日，归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润为400,000万元到460,000万。业绩变动原因为：1、去年同期本集团各业务板块受新冠肺炎疫情全球蔓延以及国际经济与贸易波动等影响，导致本集团去年上半年业绩出现亏损；2、今年上半年，全球经济呈加速复苏态势，国际贸易维持较高景气度，市场对集装箱的需求持续处于相对高位。</p>

信隆健康	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为11,000万元到13,500万元,比上年同期增长:142.14%-197.17%。业绩变动原因为:报告期内,公司受益于行业需求持续提升,公司主营业务之户外运动产品及自行车零配件订单量及出货量均较上年同期大幅增长。
苏常柴A	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为11,500万元到13,500万,比上年同期增长:315.31%-387.54%。业绩变动原因为:报告期内公司销售收入同比增加、主营业务利润同比增加;公司对所持联测科技股权,厚生新能源确认为“以公允价值计量且变动计入当期损益”的金融资产,因此产生公允价值变动收益。该项属于非经常性损益;公司于2021年6月收到所得税退税款共计631万元,去年同期未收到同类退税款。该项属于非经常性损益。
胜利精密	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为3000万元到4000万,比上年同期下降:92.95%-94.72%。业绩变动原因为:去年同期利润中处置子公司的投资收益为4.87亿;另外,本报告期内受汇率波动影响利润亏损约9000万,以及因产品主要原材料价格上涨导致公司营业成本有所增加。
优德精密	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为1932万元到2232万元,比上年同期增长:2001.91%-2328.29%;扣除非经常性损益后的净利润为1,714万元-2,014万元,比上年同期增长:2109.45%-2461.15%。业绩变动原因为:本报告期内,国内汽车市场稳步复苏,汽车新车型开发项目逐步启动,带来公司汽车模具零部件订单恢复正常增长水平;本报告期主要原物料的进口关税较去年同期下降75%左右;受美元汇率波动影响,公司财务费用较上年同期下降61%左右;以及公司购买理财产品投资收益较上年同期有所增加;同时上年同期因疫情等因素业绩低基数影响。
ST沈床	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为亏损16,000万元到18,000万元,比上年同期增长:49.91%-55.47%。业绩变动原因为:公司经营已逐步改善;公司收入规模较上期大幅增长,公司已逐渐步入良性发展轨道。
准油股份	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为亏损1,500万元到1,800万元。业绩变动原因为:1.多数服务项目结算价格仍维持2020年降价后的水平,部分项目甚至在2020年的基础上进一步下降,导致主营业务盈利水平大幅下降。同时公司固定资产折旧、社保支出等固定成本有所增加,导致主营业务亏损有所增加。2.报告期内,公司完成了“准油股份科研中心在建工程资产组”的转让。本次在建工程转让交易预计增加公司当期及本年度净利润不超过1,126万元。
和科达	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为亏损1,500万元到1,900万元。业绩变动原因为:1、部分订单未达到收入确认条件,导致公司今年中期营业收入与去年中期营业收入相比下降;同时,受疫情影响,公司海内外采购原材料上涨,公司产品毛利率下降。2、由于公司产品生产周期较长,以验收为确认收入的条件,因此投入产出有时间差,导致报告期内公司的个别子公司出现收支倒挂。3、公司中期人力成本增加。
恒星科技	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为9,000万元到11,000万元,比上年同期上升:102.28%-147.23%。业绩变动原因为:随着总体经营环境复苏,公司正常业务运行良好。同时,随着金刚线产能的持续释放及其研发效益的稳步体现,金刚线产品经营效益与去年同期相比增幅较大。
宝馨科技	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为2,800万元到4,200万元,比上年同期增长:237.25%-305.88%。业绩变动原因为:1、上年同期受新冠疫情影响,复工复产延迟,今年国内疫情控制较好,公司生产运营情况同比好转。2、报告期内,公司全资子公司厦门宝麦克斯科技有限公司出售其部分自有厂房,影响公司净利润增加约2,100万元,属于非经常性损益项目。
天沃科技	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日,归属于上市公司股东的净利润为1,250万

		<p>元到 1,650 万元。业绩变动原因为：1、2020 年上半年受新冠疫情影响，公司工程业务开展受阻，收入与毛利较低。本报告期国内疫情得到有效控制，公司相关业务趋于正常，营业收入较去年同期增长，毛利与收入同比增长。2、本报告期内，公司完成将全资子公司天沃恩科（北京）核物理研究院有限公司 100% 股权出售给太平洋机电（集团）有限公司的交易，产生非经常性损益约 5000 万元。</p> <p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 100 万元到 600 万元。业绩变动原因为：上年同期，公司设备类业务受新冠疫情影响较大，一季度无法组织有效生产，客户现场设备无法安装调试、物流不畅货物无法发运、销售及技术人员与客户的商业洽谈技术沟通也无法全面展开，对公司业绩造成不利影响。本报告期，受国内经济复苏范围扩大，以及 2020 年第四季度以来公司设备、工程类订单及出货较之前有所增加。</p>
普丽盛	7 月 14 日	
宝色股份	7 月 14 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 2,100 万元到 2,500 万元，比上年同期增长：11.79%—33.08%。业绩变动原因为：1、报告期内，受益于石油、化工等行业的转型升级和高质量发展需求，化工装备领域市场需求持续向好，同时公司抓住国家能源产业转型的机遇，持续加大新能源领域市场开拓力度，公司订单持续增长，产品结构进一步优化。2、报告期内，公司合同订单充足。随着生产管控水平、运营效率的提升，以及内外部资源的合理利用等，公司按约定完成的设备量增加，致使营业收入增长，规模效应进一步显现。</p> <p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 5,000 万元到 6,000 万元，比上年同期下降：41.99%—51.66%。业绩变动原因为：1、2020 年上半年与疫情直接相关的医疗产品销售收入和毛利率较高，推高了同期业绩可比基数；2021 年上半年同类产品因市场竞争加剧，销售收入同比减少，毛利率下降；2、公司主要原材料采购价格同比上升，产品毛利率有所下降；3、公司外销业务美元结算占比较高。2021 年上半年人民币汇率升值幅度较大，汇兑损失增加。</p> <p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，实现净利润预计金额为 7,200 万元左右，其中归属于上市公司股东的净利润预计金额为 6,300 万元左右，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为 3,750 万元左右。业绩变动原因为：1、2021 年上半年，公司强化市场开拓、开展提质增效专项行动、多措并举提升运营效率，本期公司产品产出总量同比上年同期增幅较大，实现营业收入同比增长，摊薄了固定成本费用。2、2021 年上半年，公司统筹协调生产资源高质量完成了 EPC 项目所属静设备供货，该批设备具有制造工艺复杂、技术水平高等特点，单台设备毛利较高。</p>
昌红科技	7 月 14 日	
兰石重装	7 月 14 日	
ST 仁智	7 月 14 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为亏损 600 万元到 700 万元。业绩变动原因为：1、报告期内，公司积极拓展主营业务，石化油服业务板块外部环境稳定，业务持续向好，新材料业务板块加强产品研发及市场开拓，本期公司实现收入规模较去年同期持续增长；2、报告期内，公司根据法院判决书、和解协议及其他负债对以前年度的债务计提了预计负债及利息，对当期损益不利影响约 370 万元。</p>
ST 天马	7 月 14 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 11,000 万元到 14,300 万元，比上年同期增长：41.15%—83.50%。业绩变动原因为：1、本期投资项目实现增值及取得退出收益较多。2、公司预计与恒天融泽资产管理有限公司等债权人达成生效和解并有序偿还相关债务，使得公司有息债务不断减少。3、原控股股东资金占用款陆续偿还，该项目属于非经常性损益。</p>
冀凯股份	7 月 14 日	<p>2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 1,100 万元到 1,150 万元；扣除非经常性损益后的净利润为 370 万元 - 420 万元。业绩变动原因为：1、上年同期，受疫情影响，公司经营业绩出现亏损；本报告期，公司生产经营逐步恢复，报告期内，公司坚持市场导向，完善销售激励政策，通过</p>

多种形式积极拓展市场，营业收入稳步增长。2、报告期内，公司全资子公司之子公司河北冀凯铸业有限公司对外出租经营场所，将冀凯铸业以前年度计提未使用的专项储备余额约 421.70 万元结转至当期非经常性损益。

中坚科技	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为350万元到410万元。业绩变动原因为：报告期内，公司加强内部管理和外部销售拓展，生产经营情况和销售订单情况良好，主要产品的销量与2020年同期相比增长明显，营业收入同比增加预计超过30%。
台海核电	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损14,800万元；比上年同期：增长10.15%。业绩变动原因为：报告期内，受公司财务状况影响，新增市场订单和生产不达预期，总体产能利用率较低。
华盛昌	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为8,000万元到9,000万元；比上年同期下降：66.28%-70.03%。业绩变动原因为：2020年上半年度，受新冠肺炎疫情影响，公司防疫产品销售激增导致去年同期形成较高业绩基数。本报告期内，防疫产品的销售相比去年同期自然回落。今年下半年，公司将持续加强产品和技术研发，加大市场营销与推广力度，推动巴中生产基地建设项目早日投产，提升公司产能；同时，在保持原有业务持续发展的同时，战略性的加强在医疗健康、科技消费电子、汽车及环保等领域的布局，创造公司新的业绩增长点。
神州高铁	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损13,000万元-15,000万元。业绩变动原因为：与2020年同期相比，公司经营业绩好转。但由于轨道交通项目实施周期多为一年，受2020年上半年新签合同大幅下降影响，公司半年度收入与疫情前相比仍差距较大。同时，新签合同中城轨集成包业务占比持续增加，其业务执行周期和项目验收时间更长，进一步影响了营业收入确认。此外，公司参与的线路运营项目陆续出资，推动了战略落地，增强了可持续发展能力，但同时也导致有息负债规模扩大，财务费用增加，影响了盈利水平。
ST林重	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损6,000万元到8,800万元，比上年同期下降：547.92%-850.28%。业绩变动原因为：一是受原材料价格上涨因素的影响，导致公司营业成本增加；二是受限于流动资金规模，不能满负荷生产。
山东墨龙	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损6,500万元到7,500万元，比上年同期增长：31.40%-40.54%。业绩变动原因为：报告期内，受市场波动及原材料价格上涨影响，公司2021年第一季度亏损较大。第二季度，相关产品的市场价格回升，公司营业收入同比、环比均实现增长，盈利水平有所提升。
日发精机	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为9,041万元-10,288万元，比上年同期增长：45%-65%。业绩变动原因为：1、上年同期受疫情影响，公司经营业绩有所下滑，因此上年同期净利润基数相对较小。本报告期内，我国经济运行持续稳定恢复，高端智能装备需求不断上升，业务订单增长，生产交付旺盛，带来业绩快速增长。2、公司加强应收账款管理，销售回款加快，坏账损失减少。
哈工智能	7月14日	2021年1月1日—2021年6月30日，归属于上市公司股东的净利润为亏损5000万元到5800万元，比上年同期下降：111.19%至144.98%。业绩变动原因为：1、随着国内疫情的有效控制和海外疫情的逐步缓解，相较去年同期，本报告国内业务以及海外部分项目的实施及收入结转已恢复正常。同时由于业务规模正常有序进行并扩展，导致相应的销售费用、管理费用及研发费用相较去年同期增加。2、报告期内公司继续主动积极进行战略和研发方向的调整，继续加大研发投入；同时由于受下游汽车行业的影响，公司部分客户的回款时间拉长，导致报告期内公司计提的应收款减值增加，同时财务费用较上年同期亦有所增加。3、截至报

告期末，公司在手订单充沛，公司未确认收入在手订单约为 21 亿元，相关收入、效益将在期后逐步体现。

金马游乐	7 月 14 日	2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 2,260 万元到 2,900 万元。业绩变动原因为：1、报告期内，公司紧密围绕既定发展战略和经营计划，上下齐心协力，有序推进各项工作。随着在手订单的稳步推进和实施，与上年同期相比，本期实现的营业收入有较大增长，归属于上市公司股东的净利润实现扭亏为盈。2、报告期内，公司持续加大对新产品的研发投入，产品研发收入增长较快；同时，研发支出同比增长较为显著。
宝塔实业	7 月 14 日	2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为亏损 3,500 万元到 4,500 万元，比上年同期增减变动：-24.97%至-60.68%。业绩变动原因为：1. 受上年同期宁夏回族自治区政府减免税金影响；2. 受上年公司重整影响，上年度储备的销售订单较往年减少。另外，公司 2020 年底合并报表范围减少子公司，使本报告期营业收入同比减少 1,434 万元；3. 公司重整计划执行完毕后，今年上半年加强了营销及采购管理、人力资源优化、产品技术研发及质量提升等工作，上半年成本费用有所下降。但今年上半年轴承生产主要原材料价格较上年同期涨幅较大，上半年生产成本相应增加。
快意电梯	7 月 14 日	2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润 25,300 万元 - 27,000 万元，比上年同期增长：15685.86%-16746.57%。业绩变动原因为：1、报告期内，公司积极开拓市场，主营电梯产品产销量及营业收入同比大幅增长；2、报告期内，公司转让“三旧改造”房地产项目，实现净利润约 2.51 亿元（此项利润为非经常性损益）。
厚普股份	7 月 14 日	2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润约 1500 万元-1900 万元。业绩变动原因为：1、上年同期公司销售项目的实施进度受国内新冠肺炎疫情的影响较为缓慢，导致销售收入和毛利额较低。本报告期内，公司积极把握国内疫情好转、整体经济运行稳中向好的有利局面，在巩固公司传统业务的同时，积极投入资源支持新业务，抓销售、促生产、保质量，报告期内公司销售收入和毛利额规模较上期有了明显增长。2、报告期内，预计非经常性损益对归属于上市公司股东的净利润的影响金额约为人民币 500 万元。
新强联	7 月 15 日	2021 年 1 月 1 日—2021 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为 16200 万元至 19100 万元，比上年同期上升 61.49%至 90.40%。业绩变动原因为：报告期内，公司专注主营业务发展，持续提升技术研发创新能力、优化产品结构，新产品出货量较多，使得经营业绩稳步增长。
恒而达	7 月 16 日	2021 年上半年实现营业收入 23,961.68 万元，同期增长 37.28%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,640.82 万元，同期增长 21.31%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,773.17 万元，较上年同期增长 56.60%。报告期内，公司持续推进金属切削工具产品系列化及配套装备一体化的发展战略，主营业务收入较上年同期增长 37.28%。其中模切工具销售收入较上年同期增长 48.19%，锯切工具销售收入较上年同期增长 33.45%，CNC 全自动圆锯机销售收入较上年同期增长 38.24%。
重大合同		
博时股份	7 月 12 日	公司和宁夏宝丰能源集团股份有限公司签订了《包装码垛机组设备买卖合同》，涉及金额 5,230 万元，不含税金额 4,628 万元，占 2020 年度营业收入的 2.53%，自 2021 年 6 月合同生效后需在 380 天内完成备货，收到提货款后 10 日内到货。
国安达	7 月 12 日	公司收到来自中国能源建设集团天津电力建设有限公司的《中标通知书》，确认公司为“新能源布拖压缩泡沫灭火设备”包号的中标单位，中标金额为 1,782 万元，尚未签订正式合同，交货期为合同签订后 60 个工作日内。
先惠技术	7 月 12 日	公司自 2021 年 5 月 7 日至 2021 年 7 月 12 日累计收到宁德时代新能源科技股份有限公司及其子公司日常经营性销售合同，涉及金额 2.61 亿元（不含税）。

双良节能	7月12日	公司与中国电力工程顾问集团华北电力设计院有限公司签订了《甘肃电投常乐电厂调峰火电项目3、4号机组(2×1000MW)工程间冷系统设备及安装采购合同书》，涉及金额18,998万元，占公司2020年度经审计的营业收入比重为9.17%，2023年6月30日完成间冷塔的设备材料安装工作。
润邦股份	7月13日	近日，江苏润邦重工股份有限公司的控股孙公司德国Koch Solutions GMBH与阿拉伯联合酋长国National Center of Meteorology (NCM)在阿布扎比签订了《设备供货、建造与调试合同》。根据合同，德国Koch公司将为NCM提供三套散料搬运设备系统及现场的安装调试服务。合同总价为241,910,004.60欧元，占公司2020年度经审计营业收入的51.32%，年均合同金额占公司2020年度经审计营业收入的10.26%。
对外投资		
杭氧股份	7月12日	公司将以自有资金对其全资子公司——南京杭氧气体有限公司增资9,300万元用于推进南京杭氧项目的投资建设，南京杭氧与南京钢铁联合有限公司签订《供气合同》，由南京杭氧实施新建一套60000m ³ /h空分装置为南京钢铁供应其生产所需的工业气体产品，项目合同期为20年，供气启动日预计在供气合同签订生效后22个月，该项目总投资约3.07亿元。
杭氧股份	7月12日	公司已与江苏晋控装备新恒盛化工有限公司签订《供气合同》，将投资设立全资子公司——徐州杭氧气体有限公司，并由其实施新建一套62000m ³ /h空分装置为新恒盛化工供应其生产所需的工业气体产品，该项目位于江苏省徐州市新沂市经济开发区苏化片区，项目合同期为15年，供气启动日预计在供气合同签订生效后24个月，该项目总投资约3.90亿元，徐州杭氧注册资本为13,300万元，由公司自有资金出资，注册资本以外的资金将以融资方式解决。
世嘉科技	7月14日	鉴于公司看好一次性医用耗材及相关零部件市场的未来前景，本着互惠互利、共同发展的原则，充分利用、整合各方资源优势，苏州市世嘉科技股份有限公司拟与自然人尤骏涛先生共同出资设立苏州世嘉医疗科技有限公司。世嘉医疗拟定注册资本人民币3,000.00万元，世嘉科技以现金认缴出资1503万元，认缴比例为50.10%。
瀚川智能	7月14日	依据目前战略发展需要，为抓住工业智能化和企业数字化转型的发展机遇，加大对工业互联网业务的投入，吸收外部资源协同发展。通过独立运营支持公司工业互联网业务进一步发展壮大，提高公司工业互联网业务的技术水平和市场认可度，促进公司发展战略目标的落地实施，增强公司的核心竞争力。公司使用自有资金2000万元人民币投资设立全资子公司苏州瀚码智能技术有限公司。
金明精机	7月14日	鉴于公司战略发展需要，广东金明精机股份有限公司拟在广东省深圳市以自有资金设立全资子公司“深圳智汇云端软件技术有限公司”，注册资本为500万元人民币。
南兴股份	7月15日	随着国内地产竣工复苏以及出口超景气带动家具行业需求向上，家居企业对于板式家具机械高端产品的需求持续放大，为把握宝贵的市场机遇期，快速提升产能，公司拟租赁位于韶关华南先进装备产业园的厂房等设施，用于建设南兴装备韶关高端制造基地，项目投资金额2.18亿元，项目投产后将主要制造定制家具柔性化生产所需的高端装备。同时，公司拟设立一家全资子公司韶关南兴装备有限公司作为项目实施主体。
和科达	7月16日	和科达精密清洗设备股份有限公司为促进公司全资子公司的经营发展，拟以自有资金向全资子公司和科达珠海增资2,500万元，注册资由2,000万元增至4,500万元，母公司仍持有100%的股权；拟以自有资金和科达广州增资4,000万元，注册资本由1,000万元增加至5,000万元，母公司仍持有其100%的股权。
达刚控股	7月16日	为持续拓展城市道路智慧运维管理业务，实现城市病媒监测与防制数据化，达刚控股与科力药械共同出资设立了陕西达刚环境生物科技有限公司，致力于开展“无蚊城市”项目。达刚生物注册资金为100万元人民币，以自有资金认缴人民

币 65 万元，占达刚生物注册资本的 65%；科力药械认缴人民币 35 万元，占达刚生物注册资本的 35%。

收购兼并

锋龙股份 7 月 15 日

基于对杜商精机未来发展的信心，为进一步加强协作、完善公司业务版图，大力发展液压零部件领域，提高管理决策效率，整合资源实现价值最大化，增强公司核心竞争力，公司拟以现金方式收购杜商公司、杜坤龙所持有的杜商精机合计 49% 的股权。本次交易对价以美元计算，收购价格为 1,597.4 万美元。本次收购完成后，公司持有杜商精机 100% 的股权，杜商精机成为公司的全资子公司。

股权质押

泰禾智能 7 月 15 日

公司控股股东许大红先生将其原质押给海通证券股份有限公司的 16,500,000 股股份已办理完成续质押相关手续，占其持股数量的比例为 29.15%，占公司总股本的比例为 10.73%。

大西洋 7 月 16 日

公司控股股东大西洋集团持有本公司股份 299,554,399 股，占公司总股本的 33.37%；大西洋集团本次质押 40,000,000 股后，累计质押 90,000,000 股，占其所持公司股份的 30.04%，占公司总股本的 10.03%。资金用于自身生产经营。

解除质押

南兴股份 7 月 15 日

公司控股股东东莞市南兴实业投资有限公司将其持有公司的部分股份已办理解除质押，本次解除质押股数 12,150,000 股，占其所持股份比例 10.93%，占公司总股本比例 4.11%。

股份增减持

双良节能 7 月 16 日

公司将以集中竞价交易方式回购公司股份，回购股份数量不低于 1,000 万股且不超过 2,000 万股，回购股份价格不超过人民币 7.00 元/股。回购期限为自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月，回购股份拟用于后续实施股权激励或员工持股计划。

涉案诉讼

国瑞科技 7 月 15 日

国瑞科技经营的多网状云数据处理通信机业务存在部分合同执行异常以及应收账款逾期可能导致公司发生损失的风险，公司已分别向南京市中级人民法院、苏州市中级人民法院、常熟市人民法院正式提起诉讼，法院已依法受理，公司为原告。涉案金额 341,893,641.67 元。

人事变动

山东矿机 7 月 13 日

2021 年 7 月 13 日，董事会同意聘任秦德财先生为公司董事会秘书。即日起，公司副董事长、总经理张星春先生不再代为履行公司董事会秘书职责

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

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。