

东海证券：机械设备行业周报

2021.8.2-2021.8.8

分析日期 2021年8月8日

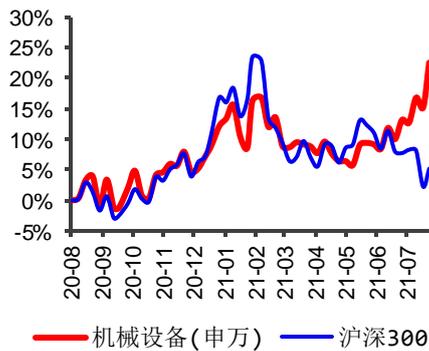
行业评级： 标配(40)
证券分析师： 蒋东锋

执业证书编号： S0630519080001

电话： 021-20333581

邮箱： jiangdf@longone.com.cn

行业走势图



相关研究报告

◎ 投资要点：

◆ **本周机械设备行业整体点评：**本周沪深300环比上涨2.29%，机械设备行业上涨6.47%，在28个行业中排第5位。跑输排名第一的国防军工4.0个百分点，跑赢排名最后的钢铁9.9个百分点。

◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有338家，占比74.45%，下跌的个股有113家，占比24.89%，持平的个股有3家，占比0.66%。涨幅前五的个股分别为厦工股份(60.00%)、英维克(55.19%)、金银河(50.45%)、东方中科(37.95%)、鞍重股份(37.44%)；跌幅前五的个股分别为芯源微(-16.96%)、泰林生物(-17.09%)、华峰测控(-18.97%)、中微公司(-20.31%)、威亨国际(-23.53%)。

◆ **行业数据跟踪：**根据Wind统计数据显示，2021年6月挖掘机销量23100台，同比增长-6.20%；集装箱产量2105.9万立方米，同比增长220.83%；工业机器人产量为36383台，同比增长60.70%；金属切削机床产量为6万台，同比增长29.50%。

◆ **风险因素：**1、宏观经济波动；2、下游需求疲软；3、原材料价格波动。

正文目录

1. 二级市场表现.....	3
2. 行业数据跟踪.....	6
3. 重点公司公告.....	8
4. 行业动态.....	8
风险因素.....	8

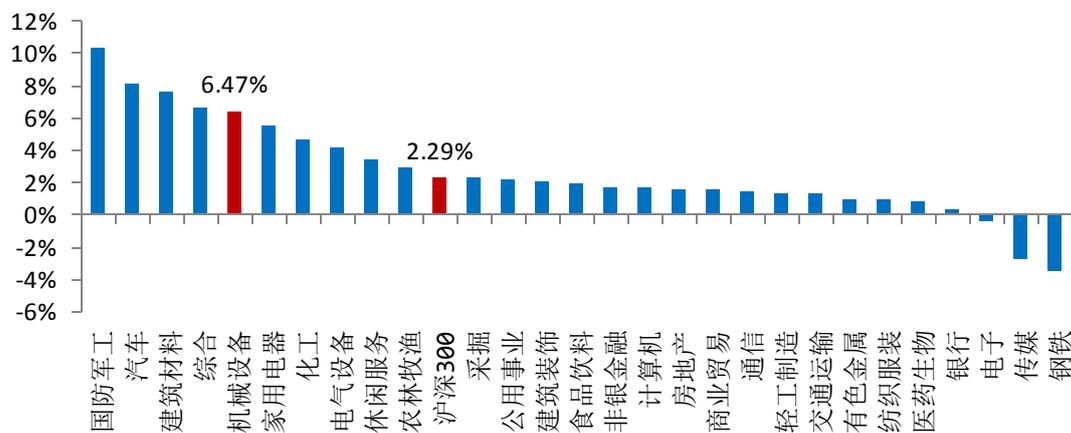
图表目录

图 1 本周申万一级行业各板块涨跌幅.....	3
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅.....	3
图 3 本周申万机械二级子板块涨跌幅.....	4
图 4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅.....	4
图 5 通用机械和沪深 300 指数一年周期涨跌幅.....	4
图 6 专用设备和沪深 300 指数一年周期涨跌幅.....	4
图 7 机械设备个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 9 专用设备子板块个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 10 仪器、金属、运输子板块个股本周涨跌幅前五名.....	5
图 11 挖掘机月销量及同比增速（台）.....	6
图 12 挖掘机累计销量及同比增速（台）.....	6
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速（万立方米）.....	6
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）.....	6
图 15 工业机器人当月产量及同比增速（台）.....	7
图 16 工业机器人累计产量及同比增速（台）.....	7
图 17 金属切削机床月产量及同比增速（万台）.....	7
图 18 金属切削机床累计产量及同比增速（万台）.....	7

1. 二级市场表现

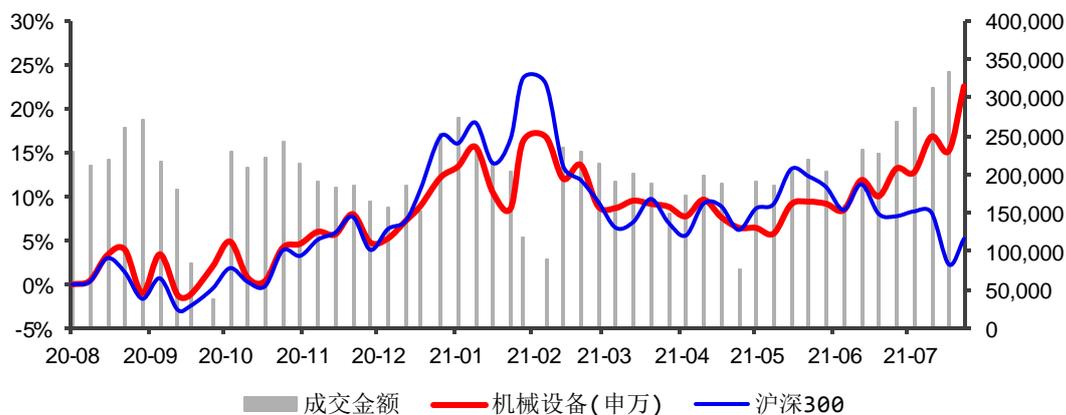
本周沪深 300 环比上涨 2.29%，机械设备行业上涨 6.47%，在 28 个行业中排第 5 位。跑输排名第一的国防军工 4.0 个百分点，跑赢排名最后的钢铁 9.9 个百分点。

图 1 本周申万一级行业各板块涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

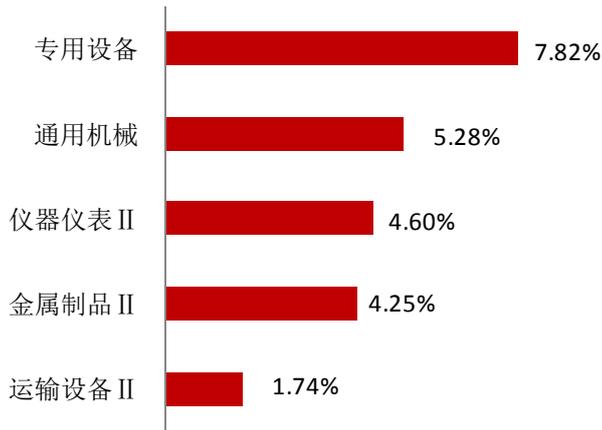
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

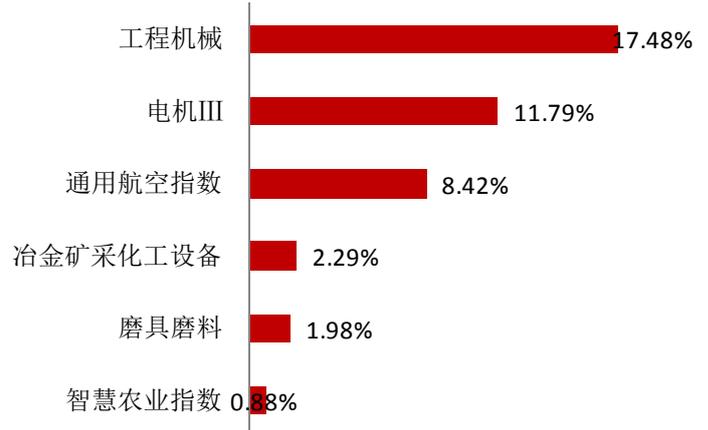
在机械行业的五个二级子行业中，运输设备 II 上涨 1.74%，金属制品 II 上涨 4.25%，仪器仪表 II 上涨 4.60%，通用机械上涨 5.28%，专用设备上涨 7.82%。

图3 本周申万机械二级子板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

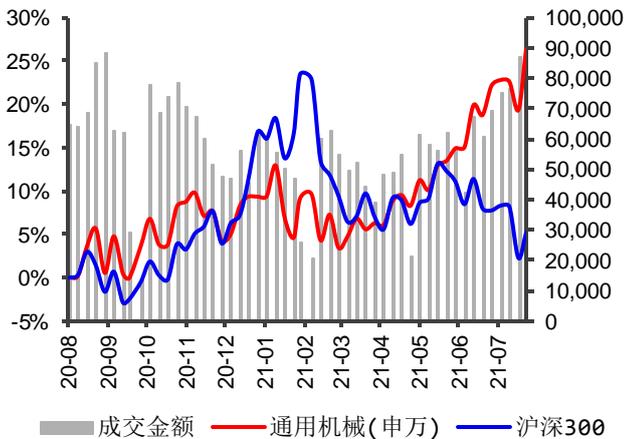
图4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

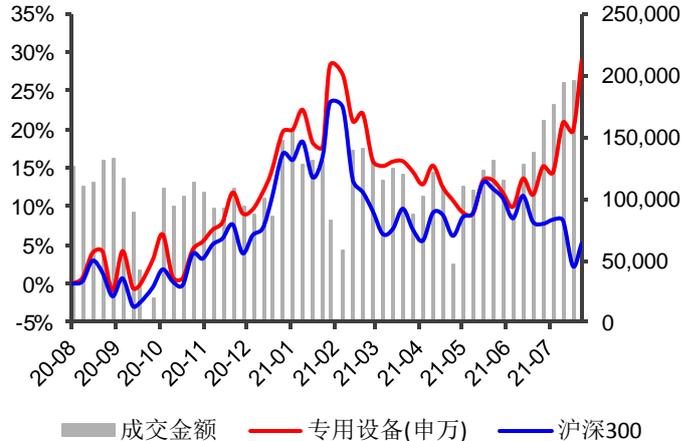
在机械设备三级子行业及相关概念板块中, 涨幅前三的分别是工程机械(17.48%), 电机III(11.79%), 通用航空指数(8.42%), 本周所有子板块都是上涨, 没有下跌子行业。

图5 通用机械和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

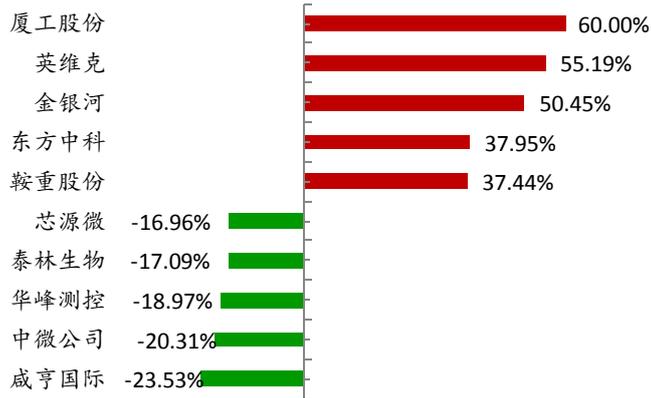
图6 专用设备和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

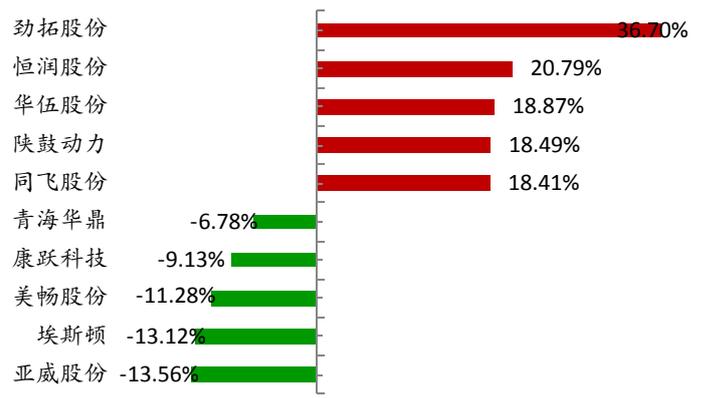
本周上涨的个股有338家, 占比74.45%, 下跌的个股有113家, 占比24.89%, 持平的个股有3家, 占比0.66%。涨幅前五的个股分别为厦工股份(60.00%)、英维克(55.19%)、金银河(50.45%)、东方中科(37.95%)、鞍重股份(37.44%); 跌幅前五的个股分别为芯源微(-16.96%)、泰林生物(-17.09%)、华峰测控(-18.97%)、中微公司(-20.31%)、威亨国际(-23.53%)。

图7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



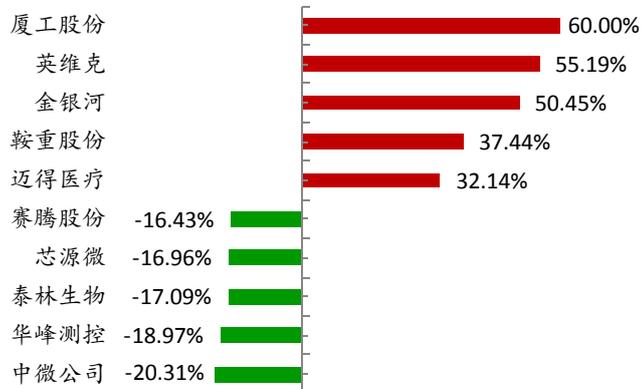
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



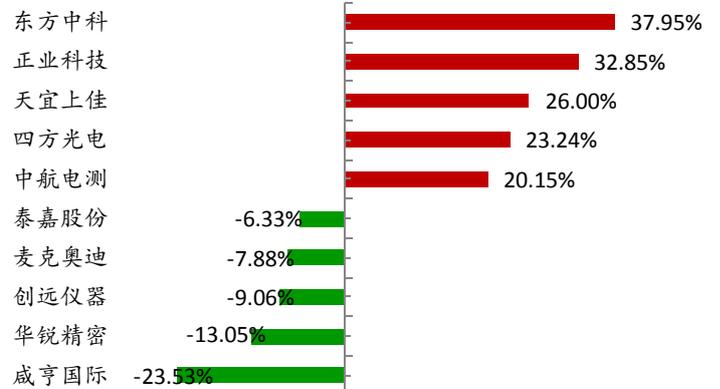
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图9 专用设备子板块个股本周涨跌幅前五名



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图10 仪器、金属、运输子板块个股本周涨跌幅前五名

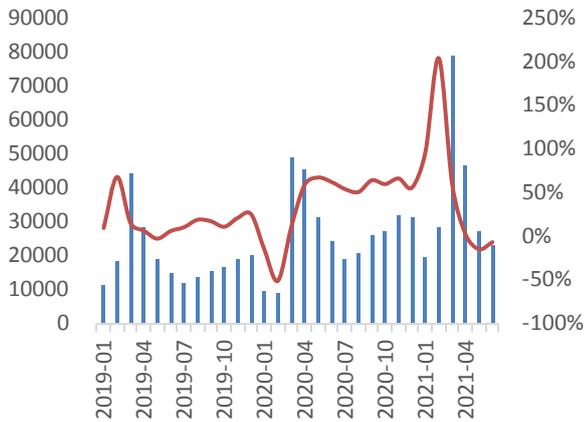


资料来源: Wind, 东海证券研究所

2. 行业数据跟踪

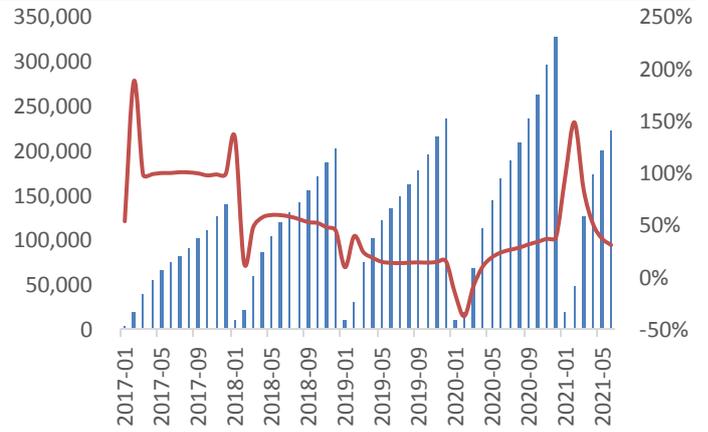
根据 Wind 统计数据显示，2021 年 6 月挖掘机销量 23100 台，同比增长-6.20%；2021 年 1-6 月份挖掘机累计销量 223833 台，同比增长 31.34%。2020 年全年总销量为 327605 台，同比增长 39%。

图 11 挖掘机月销量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 12 挖掘机累计销量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示，2021 年 6 月份集装箱产量 2105.9 万立方米，同比增长 220.83%；2021 年 1-6 月份金属集装箱累计产量 10442.4 万立方米，同比增长 222.70%。2020 年全年总产量 9863.6 万立方米，同比增长 36.31%。

图 13 金属集装箱当月产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

注：1、2 月没有当月数据，只有 1-2 月的累计数据

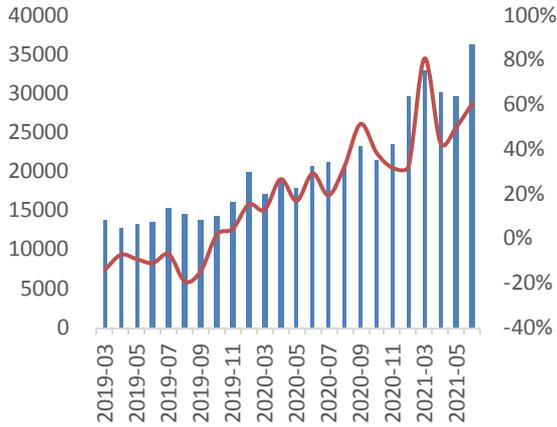
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示，2021 年 6 月份工业机器人产量为 36383 台，同比增长 60.70%；2021 年 1-6 月份工业机器人累计产量 173630 台，同比增长 69.80%。2020 年全年总产量 237068 台，同比增长 26.81%。

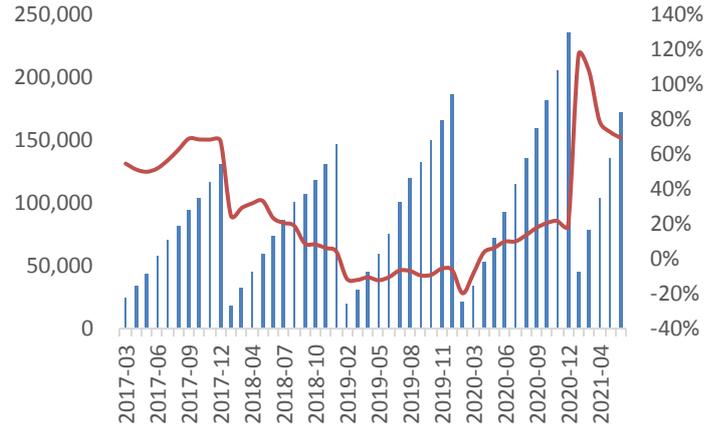
图 15 工业机器人当月产量及同比增速 (台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

注: 1、2 月没有当月数据, 只有 1-2 月的累计数据

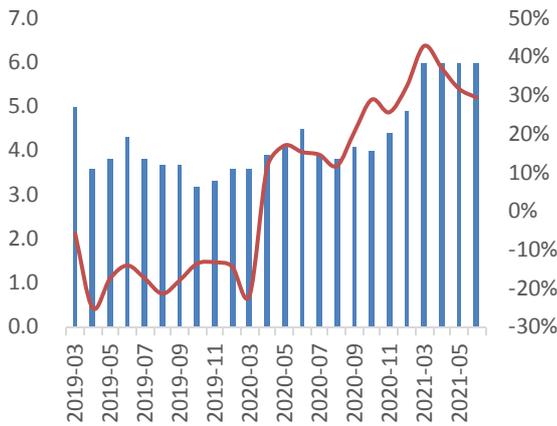
图 16 工业机器人累计产量及同比增速 (台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示, 2021 年 6 月份金属切削机床产量为 6 万台, 同比增长 29.50%; 2021 年 1-6 月份金属切削机床累计产量 30 万台, 同比增长 45.60%。2020 年全年总产量 44.6 万台, 同比增长 7.21%。

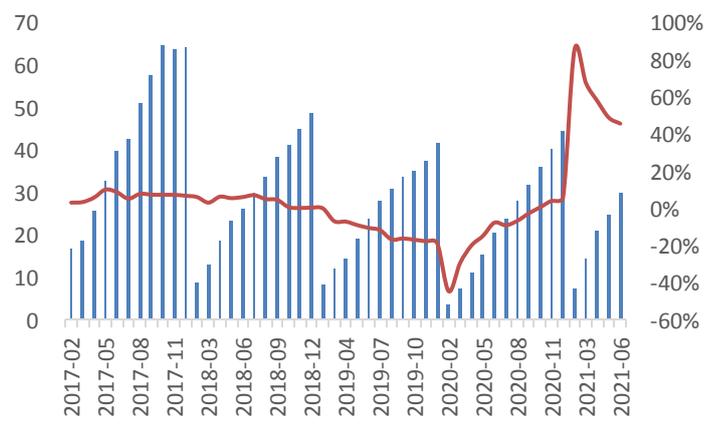
图 17 金属切削机床月产量及同比增速 (万台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

注: 1、2 月没有当月数据, 只有 1-2 月的累计数据

图 18 金属切削机床累计产量及同比增速 (万台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

3. 重点公司公告

【艾迪精密】2021 年度公开发行可转债预案 本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过 10 亿元，拟用于闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目、工程机械用电控多路阀建设项目和补充流动资金。

【星云股份】关于签订日常重大合同的公告 自 2021 年 5 月 12 日至 2021 年 8 月 5 日，公司连续 4 个月内与宁德时代及其控股子公司签订采购订单金额累计达到 296,182,541.80 元，占公司 2020 年度经审计主营业务收入的 51.72%。

4. 行业动态

7 月挖掘机销量 17345 台，同比下降 9.2%

根据中国工程机械工业协会行业统计数据，2021 年 1—7 月纳入统计的 25 家主机制造企业，共计销售各类挖掘机械产品 241,178 台，同比增长 27.2%。其中，国内市场销量 206,029 台，同比增长 19.7%；出口销量 35,149 台，同比增长 102.1%。

2021 年 7 月，共计销售各类挖掘机械产品 17,345 台，同比下降 9.2%。其中，国内市场销量 12,329 台，同比下降 24.1%；出口销量 5,016 台，同比增长 75.6%。

地方政府债下半年发行有望加快

730 政治局会议指出，要做好宏观政策跨周期调节，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持经济运行在合理区间。积极的财政政策要提升政策效能，兜牢基层“三保”底线，合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量，这可能意味着下半年发债节奏会加快。

风险因素

风险因素：1、宏观经济波动；2、下游需求疲软；3、原材料价格波动。

分析师简介:

蒋东锋, 机械行业分析师, 西南财经大学金融硕士, 2017年加入东海证券研究所。

附注:

一、市场指数评级

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%

看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间

看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%

标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间

低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%

增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间

中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间

减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间

卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

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,建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责声明

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料,但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断,并不代表东海证券股份有限公司,或任何其附属或联营公司的立场,本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致,敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下,本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易,并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务,本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有,未经本公司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构,已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者,参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构,注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址: 上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8621) 20333619

传真: (8621) 50585608

邮编: 200215

北京 东海证券研究所

地址: 北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8610) 66216231

传真: (8610) 59707100

邮编: 100089