

## 工业母机政策加持，时代电气登陆科创板

**推荐(维持)**
**核心观点:**

- **市场行情回顾:** 本周机械设备指数上涨 3.93%，沪深 300 指数上涨 1.21%，创业板指上涨 2.01%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 9 位。剔除负值后，机械行业股指水平（整体法）28.4。

- **周关注: 工业母机政策加持，时代电气登陆科创板。**

**政策助力工业母机发展，需求回升行业景气向上。**近日，国资委召开扩大会议，会议强调，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等加强关键核心技术攻关。受此影响，本周机床设备指数大涨。工业母机，即数控机床，是制造机器的机器，是体现国家综合实力的重要基础性产业，代表了工业发展水平。我国机床产业大而不强，千亿产值，但数控化率仍较低，中高端市场国产化率仍较低。产业链环节上来看，国产竞争力排序数控刀具>机床整机>数控系统等核心零部件。此次国资委会议定调，工业母机是未来关键核心技术攻关重点首要方向，未来有望针对数控机床产业出台配套支持政策，利好行业发展。后疫情时代制造业投资增速提升，机床行业需求景气向上。我国机床行业自去年疫情后需求景气向上，月度产量数据持续正增长，截至 2021 年 7 月，金属切削机床累计产量 35 万台，同比增长 44.2%。草根调研显示产业链公司订单饱满，排产至年底，行业景气度持续。推荐数控刀具环节欧科亿、华锐精密、中钨高新，整机环节创世纪、海天精工、国盛智科、科德数控，建议关注核心零部件环节华中数控、昊志机电。

**时代电气登陆科创板，轨交牵引变流系统龙头，IGBT 进展值得关注。**中车时代电气登陆 A 股，发行股份 24076 万股，发行价格 31.38 元，预计募集资金 78.78 亿元，投向轨交牵引网络技术研发、智慧城轨关键技术、新能源汽车电驱系统等项目。公司是轨交牵引系统龙头，是国内功率半导体龙头，其全系列高可靠性 IGBT 产品打破了轨交核心器件国外垄断，且已布局新能源车和电网 IGBT 赛道。

- **投资建议:** 自上而下选择符合时代背景大趋势的产业龙头，首推新能源、工业母机、机器换人三大主线，投资标的包括先导智能、迈为股份、捷佳伟创、帝尔激光、海天精工、创世纪、国盛智科、科德数控、埃斯顿、拓斯达等。

**分析师**

鲁佩

☎: 02120257809

✉: lupei\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码: S0130521060001

**分析师**

范想想

☎: 010-80927663

✉: fanxiangxiang\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码: S0130518090002

**相关研究**

【银河机械】行业周报\_机械行业\_产业链利好频传，关注光伏 HJT 设备投资机会

【银河机械】行业周报\_机械行业\_宁德时代定增 582 亿加码锂电扩产，锂电设备进入快速发展阶段

【银河机械】行业周报\_机械行业\_7 月挖机销量-9%，美国提到 2030 年电动车比例 40-50% 目标

【银河机械】行业周报\_机械行业\_制造业扩张趋势趋缓，继续看好面临进口替代机遇的国产数控刀具企业

【银河机械】行业周报\_机械行业\_7 月挖机销量预期降幅收窄，关注专用设备公司平台化潜力

【银河机械】行业周报\_机械设备\_中报业绩预告整体向好，继续推荐新能源装备及通用自动化

【银河机械】行业周报\_机械设备\_压铸机大型化趋势显现，关注新能源汽车工艺变化带来的供应链重塑机会

【银河机械】行业月度动态报告\_机械行业\_制造业投资复苏持续，重点看好机器换人及新能源装备两大方向

【银河机械】2021 年中期策略报告\_机械行业: 制造强国，装备引领

**需要关注的重点公司**

股票名称	股票代码	EPS(元)			PE (X)			21-23EPS	当前价格
		2021E	2022E	2023E	2021E	2022E	2023E	CAGR	
埃斯顿	002747.SZ	0.30	0.44	0.62	107	73	53	60%	32.38
先导智能	300450.SZ	0.96	1.49	1.98	79	51	38	31%	75.40
迈为股份	300751.SZ	5.57	7.87	11.03	137	97	69	13%	760.73

资料来源: WIND, 中国银河证券研究院

## 目 录

一、本周关注：工业母机政策加持，时代电气登陆科创板.....	2
二、本周行情复盘.....	3
三、重点新闻跟踪.....	6
四、风险提示.....	11

## 一、本周关注：工业母机政策加持，时代电气登陆科创板

**政策助力工业母机发展，需求回升行业景气向上。**

近日，国资委召开扩大会议，会议强调，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等加强关键核心技术攻关。受此影响，本周机床设备指数大涨。

工业母机，即数控机床，是制造机器的机器，是体现国家综合实力的重要基础性产业，代表了工业发展水平。我国机床产业大而不强，千亿产值，但数控化率仍较低，中高端市场国产化率仍较低。产业链环节上来看，国产竞争力排序数控刀具>机床整机>数控系统等核心零部件。此次国资委会议定调，工业母机是未来关键核心技术攻关重点首要方向，未来有望针对数控机床产业出台配套支持政策，利好行业发展。

后疫情时代制造业投资增速提升，机床行业需求景气向上。我国机床行业自去年疫情后需求景气向上，月度产量数据持续正增长，截至 2021 年 7 月，金属切削机床累计产量 35 万台，同比增长 44.2%。草根调研显示产业链公司订单饱满，排产至年底，行业景气度持续。

推荐数控刀具环节欧科亿、华锐精密、中钨高新，整机环节创世纪、海天精工、国盛智科、科德数控，建议关注核心零部件环节华中数控、昊志机电。

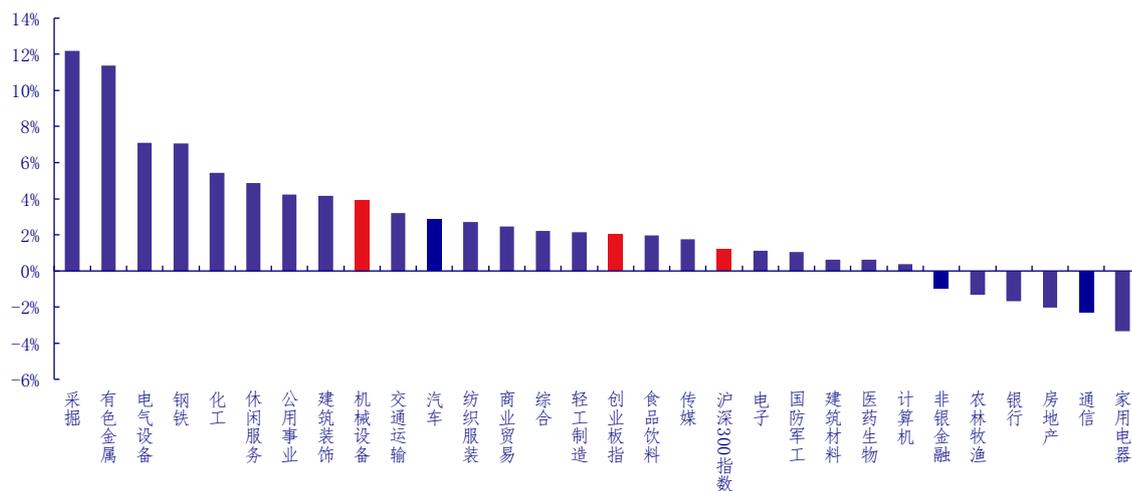
**时代电气登陆科创板，轨交牵引变流系统龙头，IGBT 进展值得关注。**

中车时代电气登陆 A 股，发行股份 24076 万股，发行价格 31.38 元，预计募集资金 78.78 亿元，投向轨交牵引网络技术研发、智慧城轨关键技术、新能源汽车电驱系统等项目。公司是轨交牵引系统龙头，是国内功率半导体龙头，其全系列高可靠性 IGBT 产品打破了轨交核心器件国外垄断，且已布局新能源车和电网 IGBT 赛道。

## 二、本周行情复盘

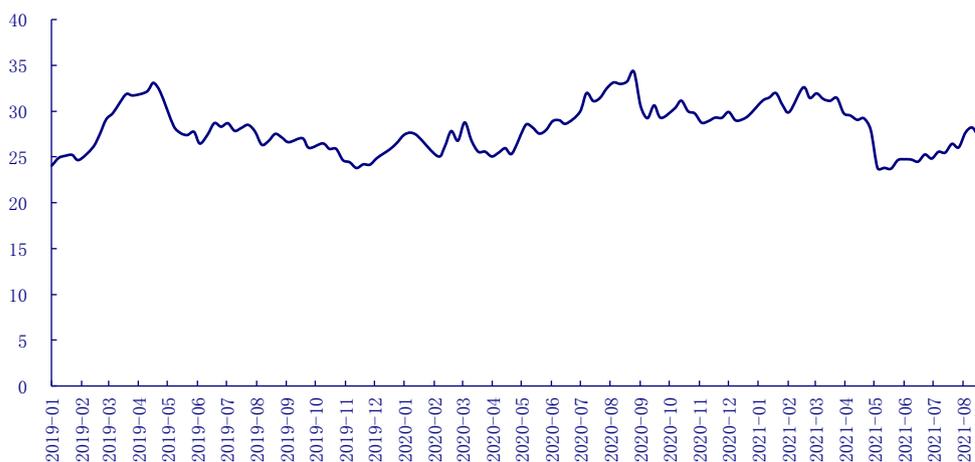
本周机械设备指数上涨 3.93%，沪深 300 指数上涨 1.21%，创业板指上涨 2.01%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 9 位。剔除负值后，机械行业股指水平（整体法）28.4。

图 1：机械设备指数本周涨跌幅



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

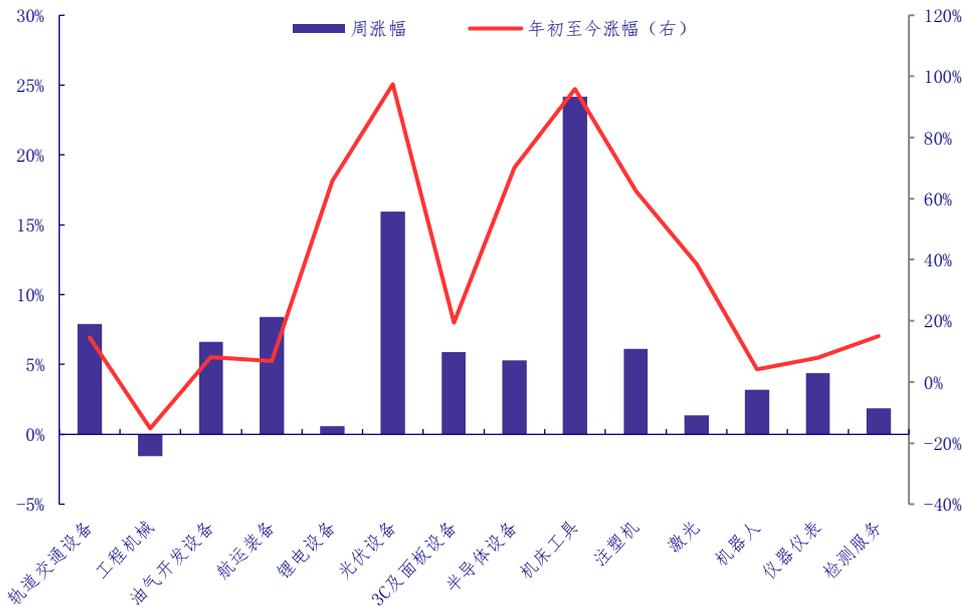
图 2：机械设备行业估值变化



资料来源：WIND，中国银河证券研究院

本周机械行业涨幅前三的板块分别是机床工具、光伏设备、航运设备；年初至今涨幅前三的细分板块分别是光伏设备、机床工具、半导体设备。

图 3: 机械各细分子行业平均涨跌幅



资料来源: WIND, 中国银河证券研究院

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的

板块名称	周涨幅	年初至今涨幅	板块周涨幅前三名标的								
			标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今	标的名称	周涨幅	年初至今
轨道交通设备	7.9%	14.6%	新筑股份	14.2%	19.8%	雷尔伟	13.6%	145.7%	中国中车	11.8%	28.5%
工程机械	-1.5%	-15.2%	诺力股份	19.2%	40.4%	山推股份	4.4%	13.3%	浙江鼎力	3.7%	-30.0%
油气开发设备	6.6%	8.1%	四方达	51.0%	80.4%	道森股份	25.3%	70.9%	中曼石油	15.1%	10.9%
航运装备	8.4%	6.9%	中国船舶	21.6%	16.8%	四方科技	9.5%	1.4%	中船科技	8.2%	-5.4%
锂电设备	0.6%	65.7%	利元亨	16.8%	798.3%	先惠技术	9.1%	107.1%	星云股份	4.4%	51.4%
光伏设备	16.0%	97.5%	金辰股份	38.0%	346.9%	上机数控	32.5%	136.2%	奥特维	22.9%	198.7%
3C及面板设备	5.9%	19.5%	科瑞技术	23.9%	51.2%	矩子科技	15.5%	63.4%	博杰股份	10.8%	-37.5%
半导体设备	5.3%	70.1%	华峰测控	18.2%	69.2%	汉钟精机	15.8%	77.6%	北方华创	6.6%	115.9%
机床工具	24.2%	95.9%	华辰装备	65.4%	188.0%	国盛智科	48.1%	129.3%	华中数控	38.0%	98.0%
注塑机	6.1%	62.4%	泰瑞机器	9.8%	25.5%	克劳斯	9.7%	30.4%	伊之密	9.0%	53.9%
激光	1.4%	38.7%	联赢激光	14.6%	148.8%	大族激光	7.2%	3.9%	英诺激光	5.8%	403.1%
机器人	3.2%	4.1%	绿的谐波	21.1%	19.9%	新时达	7.7%	57.4%	拓斯达	7.1%	5.1%
仪器仪表	4.4%	8.0%	南华仪器	19.7%	21.1%	康斯特	9.5%	15.8%	三川智慧	7.9%	11.1%
检测服务	1.9%	14.9%	中国电研	15.6%	153.7%	电科院	8.6%	32.6%	国检集团	7.6%	34.8%

资料来源: WIND, 中国银河证券研究院整理

表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅

公司代码	公司名称	周前收盘价	周收盘价	周最高价	周涨幅	周最高涨幅	年初至今涨幅
002747.SZ	埃斯顿	31.14	32.38	34.65	3.98%	11.27%	8.58%

公司代码	公司名称	周前收盘价	周收盘价	周最高价	周涨幅	周最高涨幅	年初至今涨幅
300450.SZ	先导智能	75.87	75.40	76.98	-0.62%	1.46%	44.11%
300751.SZ	迈为股份	670.44	760.73	782.50	13.47%	16.71%	102.73%
300083.SZ	晶盛机电	60.96	71.76	72.20	17.72%	18.44%	139.22%
002559.SZ	创世纪	11.83	15.19	16.25	28.40%	37.36%	28.95%
300415.SZ	亚威股份	8.49	9.25	10.09	8.95%	18.85%	78.01%
300415.SZ	伊之密	18.68	20.37	20.83	9.05%	11.51%	53.94%
300776.SZ	帝尔激光	149.65	183.30	192.88	22.49%	28.89%	22.76%
601100.SH	恒立液压	93.63	91.97	97.74	-1.77%	4.39%	-17.98%
000976.SZ	华铁股份	5.34	5.35	5.51	0.19%	3.18%	1.50%

资料来源：WIND、中国银河证券研究院整理

### 三、重点新闻跟踪

#### 【工程机械】

三一重工发布 2021 年半年度报告，营业收入 671.28 亿元，同比增长 36.47%，归属于上市公司股东的净利润 100.73 亿元，同比增长 17.16%。2021 年上半年，公司产品竞争力持续增强，国际国内市场保持较快增长，产品市场份额持续提升，挖掘机械、混凝土机械销量居全球第一。公司重视风险控制，保持高水平的经营质量，经营业绩再创历史最好水平。2021 年上半年，挖掘机械销售收入 260.07 亿元，同比增长 39.46%，国内市场上连续 11 年蝉联销量冠军，挖掘机市场份额持续显著提升，销量居全球第一；混凝土机械实现销售收入 177 亿元，同比增长 31.05%，稳居全球第一品牌。起重机械销售收入达 140.34 亿元，同比增长 48.86%，汽车起重机市场份额持续提升；路面机械销售收入 18 亿元，同比增长 19.94%，平地机、压路机等市场份额持续提升，摊铺机市场份额居全国第一。（新闻来源：智通财经）

#### 【轨道交通】

交通运输部发布中国中车集团开展绿色智能交通装备研制及应用等交通强国建设试点工作的意见。原则同意在绿色智能交通装备研制及应用，中高速磁悬浮列车研制及工程化应用，智慧城轨地铁列车研制及工程化应用，新能源汽车、海工装备关键技术研究等方面开展试点。其中，开展时速 200 公里中速磁浮车辆、时速 600 公里高速磁浮车辆系统集成技术研发。加强电磁悬浮控制、牵引、悬浮、导向一体化集成技术研发。研究复合材料及轻量化车体设计及试验评估技术等关键技术。研制中高速磁悬浮列车样机。通过 1~2 年时间，中高速磁悬浮系统工程化样机基本研制成功。

未来三年广州市轨道交通项目共 67 个。记者 8 月 17 日从广州市发改委获悉，市政府常务会议审议通过了《广州市轨道交通项目建设投融资方案（2021-2023 年）》。方案提出，未来三年全市轨道交通项目 67 个，资金总需求达 3141 亿元，年均投资超 1000 亿，拟通过多渠道筹集资金。主要创新有三：一是积极采用 PPP 模式、股权投资+施工总承包模式等创新投融资手段，撬动更多社会资本参与到广州市轨道交通建设中，同时积极推进基础设施不动产信托基金（REITs），盘活存量资产作为筹资来源有益补充。二是注重轨道交通场站综合体、TOD 开发与城市片区开发相结合，推进市区合作+片区综合开发模式，注重片区城市功能与社区居民服务、资源要素融合提升。三是以市场换产业，以产值换产出，积极培育壮大广州市轨道交通企业主体，打造轨道交通全产业链。（新闻来源：信息时报）

#### 【油气开发设备】

上海与中国海油签约，将在油气田开发、清洁能源供应等领域开展合作。据上海发布 8 月 25 日消息，上海市人民政府与中国海洋石油集团有限公司 25 日在沪签署战略合作协议。上海市委书记李强，上海市委副书记、市长龚正会见中国海油董事长汪东进一行。李强说，能源安全与可持续发展对城市运行和未来发展至关重要，中国海油在海上油气生产运营和能源科技创新领域具有领先优势，双方合作前景十分广阔。希望进一步深化战略对接，在能源供应、清洁能源、科技创新、金融贸易等领域加强全方位合作。欢迎中国海油加大在沪投资力度，依托上海平台功能优势拓展国际合作。上海将持续营造良好生态、提供优质服务，推动双方合作不断迈上新台阶。（新闻来源：上海证券报）

### 【航运装备】

**海运成本逼平商品价格。**8月23日，波罗的海干散货指数(以下简称“BDI”)创下了4147点的历史高位，这是自2010年5月份以来最高。有多位市场分析人士表示，今年以来，全球海运干散货运输市场表现异常火热，经济复苏是导致本轮干散货运价上涨的核心动力，预期在“一箱难求”的背景下，货运成本或高于商品价格“指日可待”。根据国际集装箱协会测算，自去年下半年以来，每发出3个集装箱，仅有1个能够顺利返回，剩余的2个集装箱则滞留在收货方港口。截至目前，美国、欧洲等国家和地区的港口，均有大量集装箱滞留，从而导致集装箱紧缺，使得部分海运地区出现“一箱难求”的现象，而急于发货的商家便会采取抬高运费方式以获取集装箱。据在线货运平台Freightos的CEO Eytan Buchman表示，“一箱难求”的局面主要是由需求激增造成的，例如美国需求增加导致来自亚洲的集装箱成本每两个月的运费翻一番。而在近日举行的第四届摩根大通商品研究中心(JPMCC)国际年会上，包括摩根大通、托克、德国能源公司Uniper等多家全球100强企业高管在内的大宗商品相关公司和机构代表在今年全球大宗商品价格大幅上涨的背景下，“新一轮大宗商品超级周期是否会来”成为此次年会的热议话题。芝加哥商品交易所(CME Group)董事总经理兼首席经济学家Bluford Putnam表示，全球是否有足够的经济力量支撑新一轮大宗商品超级周期仍需进一步观察，“上一轮大宗商品超级周期的主要推动力这一次可能难以独立支撑”。国际能源及大宗商品价格评估机构首席经济学家David Fyfe认为，目前还难以判断大宗商品超级周期是否会来，“因为当前的大宗商品价格上涨与经济周期的复苏和供应链问题有关，要到2023年过后才能看得更清楚，但从更长期看，2025—2030年不排除出现大宗商品超级周期的可能”。(新闻来源：航运界)

### 【锂电设备】

**宁德时代发上半年财报：储能业务收入涨7倍。**8月26日，宁德时代新能源科技股份有限公司发布了2021年上半年财报，其上半年收入约440.75亿元，同比增长134.07%；归属上市公司股东的净利润约44.84亿元，同比增长131.45%。分析宁德时代的业务占比可见，440.75亿元的总营业收入中，动力电池业务贡献了约304.51亿元营收，占比约为69.09%，仍是宁德时代的第一大业务。2021年上半年工信部公布的新能源车型有效目录共2,400余款车型，其中由该公司配套动力电池的车型占比约50%。锂电池材料业务贡献49.86亿元营收，储能系统贡献了46.92亿元营收。这两者的营收增长都非常迅猛，分别同比增长303.89%和727.36%。其中，最让人欣喜的便是储能业务，不光营收涨了7倍，毛利率也有大幅增长，上半年毛利率为36%，比另外两者都高出不少。今后，宁德时代会加大在储能业务上的投入，以赚取更多利润。宁德时代目前的储能业务大多是面向较大型的储能电站，不过它和特斯拉也在储能业务方面进行着不少合作。2021年6月28日，宁德时代发布公告，公司与特斯拉签订新的供货合同，宁德时代将在2022年1月至2025年12月期间向特斯拉供应动力电池产品。其中，宁德时代不光向特斯拉供应车用动力电池，还负责供应储能设备电池。(新闻来源：Ofweek 锂电网)

### 【光伏设备】

**总投资15亿，又一光伏玻璃项目落地。**近日，山西飞耀特种玻璃科技有限公司、山西智丰特种玻璃科技有限公司两大企业宣布，决定在山西省长治市襄垣经开区投资15亿元，用于建设光伏玻璃项目，后续还将打造光伏玻璃工业园区。在2020年我国光伏新增装机量同比大幅增长后，吸引了很多资本进入光伏行业。其中光伏玻璃吸引的投资名列前茅，德力股份、旗

滨集团等原来在玻璃领域的巨头，先后宣布进军光伏玻璃，不仅让价格暴涨的光伏玻璃价格开始下滑，同时也带动了部分地区的经济发展。资料显示，山西飞耀特种玻璃科技有限公司和山西智丰特种玻璃科技有限公司，都是长治市襄垣县经开区的本土企业，在注册资本上相比其他企业具有一定优势，但进入市场时间较晚，很难跟其他老牌企业进行竞争，因此要选择前景更好的细分领域，才能后来居上。本次两大企业共同选择了光伏玻璃作为切入点，非常符合我国在光伏产业上的优势。随着多项政策发布和全球市场的重视，光伏新增装机量在未来势必会保持高速增长，对光伏玻璃的需求也会提高。同时，本次的光伏玻璃项目，也很好的填补了襄垣县在光伏玻璃生产上的空白，对当地经济发展和就业起到了很大的促进作用。（新闻来源：Ofweek 太阳能光伏网）

### 【3C 设备】

**京东方携手 OPPO 发布下一代屏下摄像头技术，引领全面屏新时代。**8月19日，OPPO“未来影像技术发布会”在深圳举行，会上，OPPO 携手 BOE（京东方）重磅亮相“下一代屏下摄像头技术”。BOE（京东方）定制的柔性 OLED 屏幕采用行业首创“一驱一”技术，实现真 400PPI 显示效果，同时匹配 OPPO 强大的自研算法加持，极大优化了前摄体验，开创了智能手机全面屏新时代。BOE（京东方）新一代的柔性 OLED FDC（Full Display with Camera）屏下摄像头技术，完全取消了原屏幕上前置摄像头的摄像孔，将前置摄像头内置在显示屏幕下方，率先实现业界领先的近 100% 极致屏占比，打造无挖孔全景显示效果，让用户体验到真全面屏带来的完美体验。在屏下摄像头技术中，由于前置摄像头被屏幕遮挡，同时保证拍摄效果和屏幕显示质量成为最大的技术难点之一。BOE（京东方）柔性 OLED FDC 屏下摄像头技术，屏幕像素排布为 400PPI，并通过采用业界首创的 1 个像素电路驱动 1 个 OLED 像素单元设计（“一驱一”技术），使每一个像素可以被单独控制，“摄像头区”和“主显示区”可同时达到真正的 400PPI 高分辨率。摄像区边缘无细线显示错行，保证两区域显示效果一致，拍摄成像效果达到业内领先水平，成为引领业界手机屏下摄像技术发展的风向标。随着人们对手机观影、娱乐、摄像等需求不断提升，全面屏、折叠屏、滑卷屏等创新显示产品加速走近大众生活，此前 OPPO 与 BOE（京东方）就携手推出“OPPO X 2021 卷轴屏”手机，给柔性显示创新应用带来无限可能。作为全球半导体显示龙头及物联网创新企业，BOE（京东方）持续以全球领先的柔性显示技术赋能诸多创新应用。根据群智咨询（Sigmaintell）数据显示，2021 年上半年，BOE（京东方）柔性 OLED 智能手机面板出货量约 2500 万片，同比增长近 70%，柔性显示屏市占率位居国内行业第一、全球第二，其稳定的产品品质及交付能力获得了众多知名品牌客户高度认可，让更多用户感受到创新显示带来的美好生活体验。（新闻来源：Ofweek 显示网）

### 【半导体设备】

**4.15 亿美元，碳化硅半导体领域再现并购案。**8月25日，智能电源和传感技术的领先供应商 Onsemi（安森美半导体）和碳化硅（SiC）生产商 GT Advanced Technologies（“GTAT”）宣布，双方已达成最终协议。根据该协议，安森美半导体将以 4.15 亿美元现金收购 GTAT。目前，该交易已获得安森美半导体和 GTAT 董事会的一致批准，预计将于 2022 年上半年完成。不过交易的完成取决于监管部门的批准和其他惯例成交条件。GTAT 在 SiC 技术领域拥有丰富的经验，而 SiC 是下一代半导体的关键材料，可为 SiC 功率开关器件提供技术优势，显著提高电动汽车、电动汽车充电和能源基础设施的系统效率。安森美半导体表示，预计该交易将更好地定位 onsemi，以确保和增加 SiC 的供应，并满足客户对可持续生态系统中基于 SiC 的解决方

案快速增长的需求，包括电动汽车、电动汽车充电和能源基础设施。此外，安森美还计划投资扩大 GTAT 的研发工作，以推进 150mm 和 200mm SiC 晶体生长技术，同时还将投资于更广泛的 SiC 供应链，包括 Fab 产能和封装。（新闻来源：全球半导体观察网）

### 【机床工具】

**山特维克收购 Mastercam 制造商。**8 月 25 日，山特维克集团宣布已签署协议，收购美国 CNC Software Inc.，该公司是制造业 CAD/CAM 软件解决方案的领先供应商，以及行业中广泛使用的计算机辅助制造 (CAM) 软件 Mastercam 的制造公司。通过收购 CNC Software，山特维克获得了一个世界级的 CAM 品牌，拥有约 27 万许可/用户，以及强大的市场经销商网络，并与领先的机械制造商和模具公司建立了良好的合作关系。（新闻来源：中国路面机械网）

**秦川机床：聚焦主业创新 上半年净利润同比增长 287.89%。**秦川机床 8 月 26 日晚间发布公告称，公司上半年实现营业收入 29.89 亿元，同比增长 64.53%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.07 亿元，同比增长 287.89%；基本每股收益 0.3 元，同比增长 288.04%。2021 年上半年，公司坚持“5221”发展战略，以经营高质量、产品高端化为发展主线，聚焦主业不放松，聚焦人才强管理、聚焦产业谋拓展、聚焦“双百”求创新，持续优化产业布局，加快改革步伐，突出创新理念，突破关键核心技术，企业核心竞争力进一步增强。上半年，公司以陕西“秦创原”建设为契机，组建了“陕西省智能机床创新中心”，聚焦智能机床，力争 2021 年完成省级创新中心建设，最终将建成工信部国家级创新中心；组建“陕西省高档数控机床技术创新中心”，将在重点共性技术领域研究创新，实现成果转化，最终将建成科技部国家级技术创新中心。在陕西省“秦创原创新驱动平台”建设大会上，秦川机床获授“陕西省高档数控机床共性技术研发平台”。面对产业链“痛点”和创新链“堵点”，秦川机床揭榜我省第一批数控机床产业链“揭榜挂帅”课题榜单，并先后与西交大、上海理工、延长石油、江丰电子等签署战略合作协议，协同创新，破解产业发展难题。公司表示，2021 年，公司按照“双百行动”改革部署，加快市场经营机制和激励约束机制建设，继续深入推进各项内部改革工作。目前已在二级公司全面推进职业经理人市场化选聘、契约化管理，强化经营目标与绩效薪酬的挂钩力度，有效调动经理层成员积极性与创造力。（新闻来源：中国证券报）

### 【注塑机&压铸机】

**力劲《冷室压铸机》发明专利荣获“第二十二届中国专利优秀奖”。**据国家知识产权局官网消息，国家知识产权局发布了“第二十二届中国专利奖”各奖项获奖名单。力劲集团创始人刘相尚先生、力劲集团深圳领威科技有限公司总经理潘玲玲女士等为发明人的《冷室压铸机》发明专利（专利号 ZL201610380308.2）获得“第二十二届中国专利优秀奖”。力劲集团一直致力创新技术的研发与应用，不断提升智能装备的性能稳定性与可靠性，以先进的技术和优质服务，促进企业生产力、社会效益的提高和国家产业技术的发展。历经 40 多年沉淀、积累，力劲集团在压铸装备制造领域取得了众多专利技术和标准化建设成果。力劲《冷室压铸机》发明专利解决了国内传统冷室压铸机三板式曲肘合模机构存在的开合模速度受限，循环时间延长，曲肘机构中刚性旋转运动的磨损部件多，动模板、拉杠受力的均衡相对差等众多不足。采用力劲专利技术进行优化设计和改进后，机台的运动平稳性好，开合模时间短，合模力恒定，确保了产品质量。同时，设备维护方便，能耗低，能为企业节省能源成本投入，创造更优的生产效率与产品价值。（新闻来源：铸造 Cloud）

### 【机器人&工业自动化】

**挑战国际龙头，中控技术 DCS 十年第一。**近期，中控技术承担的吉林石化年产 70 万吨乙烯装置 DCS 系统自控装备升级改造项目圆满完成，乙烯装置实现成功开车。此次 DCS 系统更新改造主要依托现有基础设施，采用中控技术 ECS-700 系统，使国产控制系统加入化工关键主装置运行，打破国外企业数十年来在大型炼化装置上的 DCS 系统垄断，实现自控装备国产化。中控技术深耕流程工控二十多年，打破了跨国公司对工业自动化控制行业的垄断，服务超 3 万客户。公司核心产品 DCS 市场份额从 2011 年的 13.0%，领先第二名不足 1%，发展至 2020 年国内的市场占有率 28.5%，领先第二名 10% 以上，连续十年蝉联国内 DCS 市场第一，成功实现国产超越。中控技术以向流程工业企业提供自动化控制系统为业务核心，并涵盖工业软件、自动化仪表及运维服务的智能制造产品及解决方案，赋能用户提升自动化、数字化、智能化水平，实现工业生产自动化、数字化和智能化管理，同时加强本地化运维服务，形成了较为完善的“工业 3.0+4.0”产品及解决方案架构体系。中控技术还持续发力海外市场，与哈萨克斯坦石化工业 KPI 公司、泰国 Indorama 公司、巴基斯坦 Chiniot、印度私营工业集团 Reliance 等国际企业建立了良好的合作关系，并在 2020 年与沙特阿美签署谅解备忘录，成为公司国际化战略以及打造高端路线道路上的重要里程碑。（新闻来源：Ofweek 工控网）

### 【激光设备】

**帝尔激光 2021 年半年度净利润约 1.78 亿元，同比增长 10%。**帝尔激光发布 2021 年半年度报告，据报告显示，公司上半年营业收入为 6 亿元，同比增长 34.46%。归属于上市公司股东的净利润为 1.78 亿元，同比增长 10.01%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.69 亿元，同比增长 5.70%。基本每股收益为 1.68 元。公告显示，光伏发电行业的迅速发展和技术革新是公司业绩快速增长的核心驱动因素。光伏电池生产厂商对应用 PERC、SE 等先进工艺的高效太阳能电池加工设备的旺盛需求是公司业绩快速增长的直接驱动因素，公司业绩增长趋势与 PERC、SE 电池产能增长趋势匹配。研发和技术储备、客户资源、服务、产品质量和团队等核心竞争优势是公司业绩持续、快速增长的根本保障。截至目前，公司已成功将激光加工技术应用到 PERC、MWT、TOPCon、IBC、HJT 等新型高效太阳能电池及组件技术，是行业内少数能够提供高效太阳能电池激光加工综合解决方案的企业，隆基股份、通威股份、爱旭科技、晶科能源、晶澳太阳能、天合光能、阿特斯太阳能、韩华新能源、东方日升等国际知名光伏企业均与公司开展合作。报告期内，公司 PERC 激光消融设备、SE 激光掺杂设备继续保持稳定增长，经营情况较好。（新闻来源：Ofweek 激光）

#### 四、风险提示

新冠肺炎疫情反复;

政策推进程度不及预期;

制造业投资下行。

## 插图目录

图 1: 机械设备指数本周涨跌幅 .....	3
图 2: 机械设备行业估值变化 .....	3
图 3: 机械各细分子行业平均涨跌幅 .....	4

## 表格目录

表 1: 机械各板块涨幅前三名标的 .....	4
表 2: 银河机械核心标的股票涨跌幅 .....	4

### 分析师简介及承诺

本人承诺，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

#### 鲁佩 机械组组长

伦敦政治经济学院经济学硕士，证券从业7年，曾供职于华创证券，2021年加入中国银河证券研究院。2016年新财富最佳分析师第五名，IAMAC中国保险资产管理业最受欢迎卖方分析师第三名，2017年新财富最佳分析师第六名，首届中国证券分析师金翼奖机械设备行业第一名，2019年WIND金牌分析师第五名，2020年中证报最佳分析师第五名，金牛奖客观量化最佳行业分析团队成员。

#### 范想想 机械行业分析师

日本法政大学工学硕士，哈尔滨工业大学工学学士，2018年加入银河证券研究院。曾获奖项包括日本第14届机器人大赛团体第一名，FPM学术会议 Best Paper Award。曾为新财富机械军工团队队员。

### 评级标准

#### 行业评级体系

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

#### 公司评级体系

推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。

谨慎推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10% - 20%。

中性：指未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。

回避：指未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。

### 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其机构客户和认定为专业投资者的个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资咨询建议，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而取代自我独立判断。银河证券认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券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进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券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。

银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的机构专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失，在此之前，请勿接收或使用本报告中的任何信息。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

银河证券版权所有并保留一切权利。

### 联系人

#### 中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

#### 机构请致电：

深广地区：崔香兰 0755-83471963 cuixianglan@chinastock.com.cn

上海地区：何婷婷 021-20252612 hetingting@chinastock.com.cn

北京地区：唐嫚玲 010-80927722 tangmanling\_bj@chinastock.com.cn