

东海证券：机械设备行业周报

2021.10.25-2021.10.31

分析日期 2021年10月31日

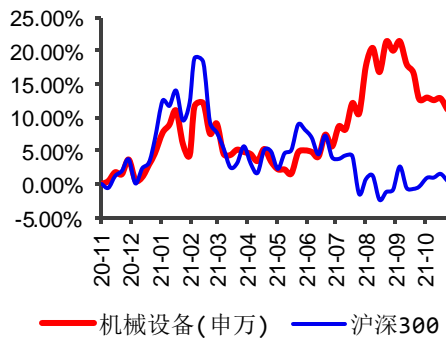
行业评级： 标配(40)
证券分析师：蒋东锋

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 环比下跌 1.03%，机械设备行业下跌 1.48%，在 28 个行业中排第 17 位。跑输排名第一的电气设备 8.5 个百分点，跑赢排名最后的房地产 6.6 个百分点。
- ◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有 135 家，占比 29.09%，下跌的个股有 327 家，占比 70.47%，持平的个股有 2 家，占比 0.43%。涨幅前五的个股分别为同力日升（52.76%）、恒润股份（37.40%）、大金重工（36.16%）、高澜股份（34.74%）、双良节能（28.59%）；跌幅前五的个股分别为卓然股份（-27.88%）、新元科技（-22.17%）、奥普特（-21.05%）、迈拓股份（-17.12%）、诺力股份（-16.98%）。
- ◆ **行业数据跟踪：**根据 Wind 统计数据显示，2021 年 9 月挖掘机销量 20085 台，同比增长-22.90%；集装箱产量 2332 万立方米，同比增长 98%；工业机器人产量为 29006 台，同比增长 19.50%；金属切削机床产量为 4.8 万台，同比增长 2.1%。
- ◆ **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.....	10
风险因素.....	11

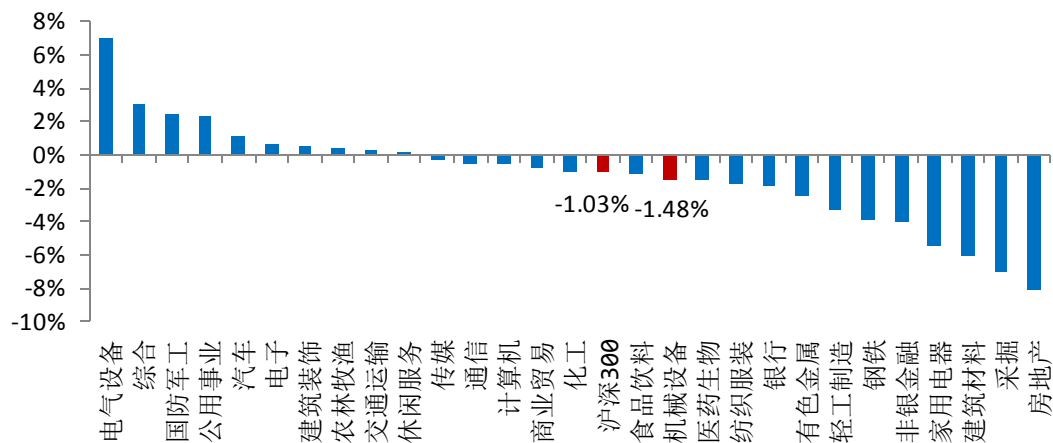
图表目录

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

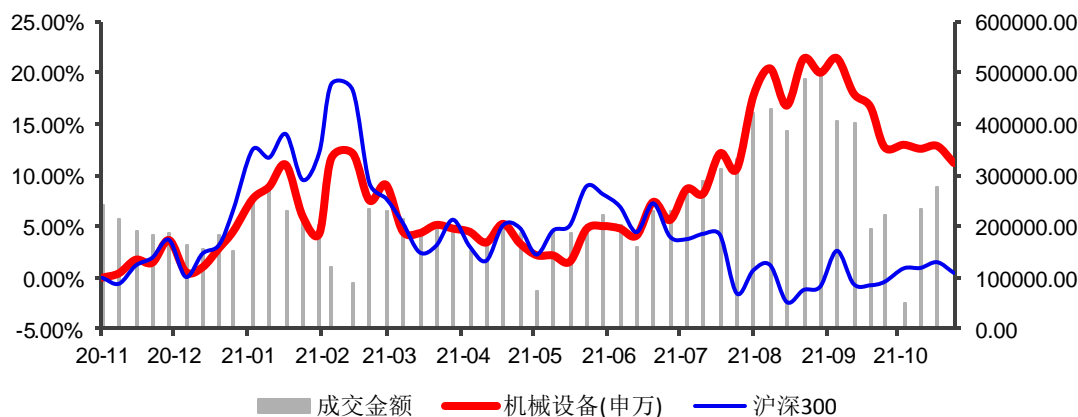
本周沪深 300 环比下跌 1.03%，机械设备行业下跌 1.48%，在 28 个行业中排第 17 位。跑输排名第一的电气设备 8.5 个百分点，跑赢排名最后的房地产 6.6 个百分点。

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

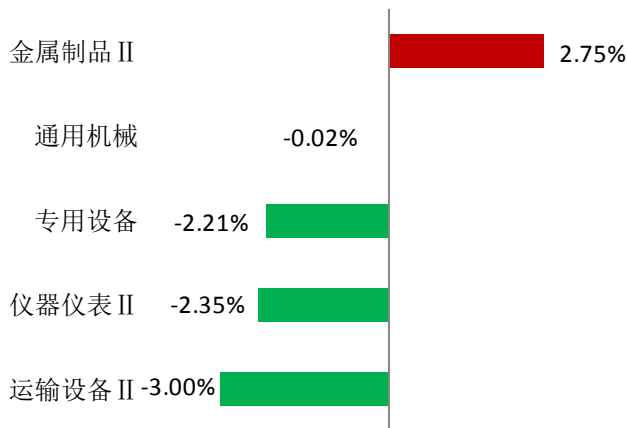
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

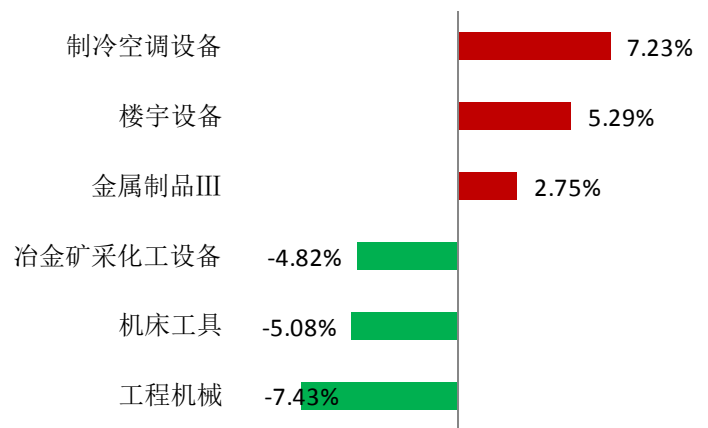
在机械行业的五个二级子行业中，运输设备 II 下跌 3.00%，仪器仪表 II 下跌 2.35%，专用设备下跌 2.21%，通用机械下跌 0.02%，金属制品 II 上涨 2.75%。

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

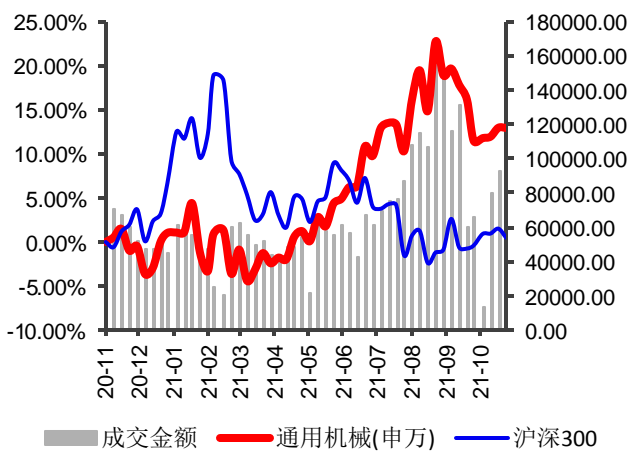
图4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

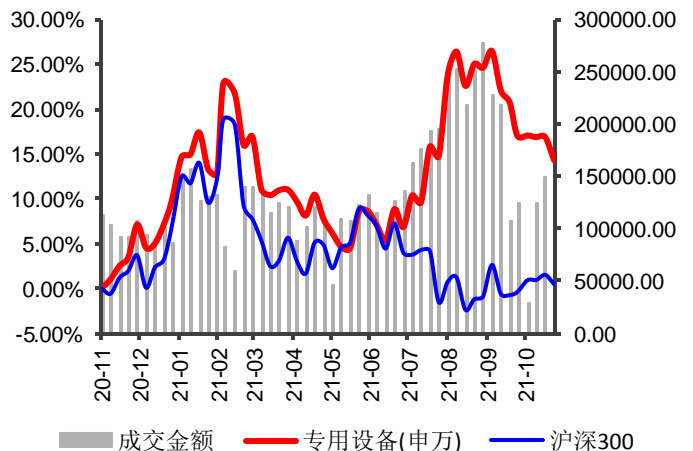
在机械设备三级子行业及相关概念板块中,涨幅前三的分别是制冷空调设备(7.23%),楼宇设备(5.29%),金属制品III(2.75%),跌幅前三的分别是工程机械(-7.43%),机床工具(-5.08%),冶金矿采化工设备(-4.82%)。

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

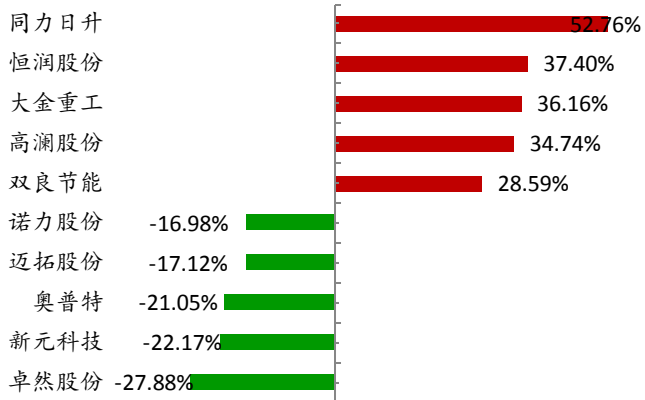
图6 专用设备和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

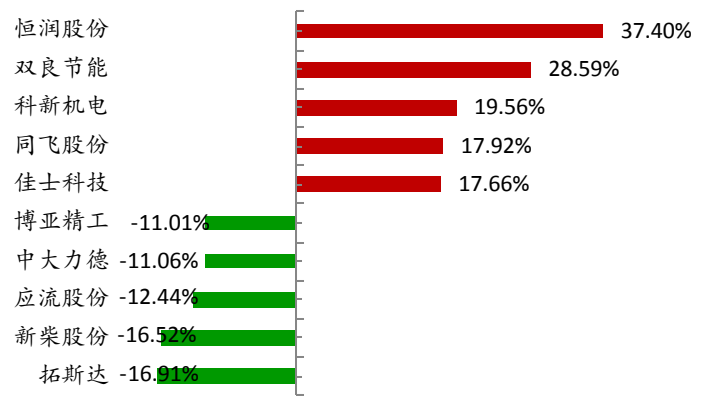
本周上涨的个股有135家,占比29.09%,下跌的个股有327家,占比70.47%,持平的个股有2家,占比0.43%。涨幅前五的个股分别为同力日升(52.76%)、恒润股份(37.40%)、大金重工(36.16%)、高澜股份(34.74%)、双良节能(28.59%);跌幅前五的个股分别为卓然股份(-27.88%)、新元科技(-22.17%)、奥普特(-21.05%)、迈拓股份(-17.12%)、诺力股份(-16.98%)。

图 7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



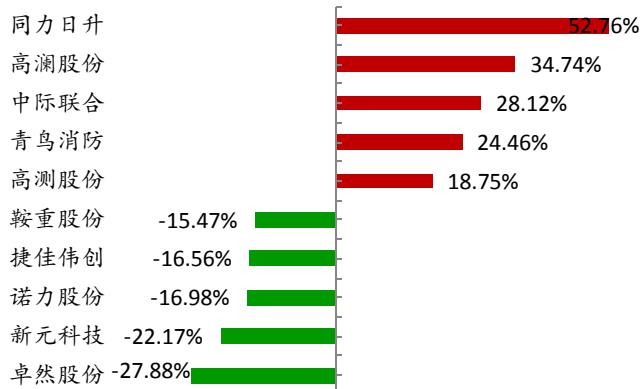
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图 8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



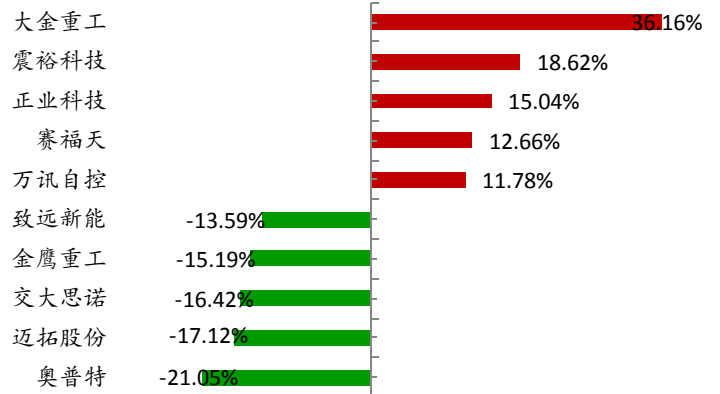
资料来源: Wind, 东海证券研究所

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

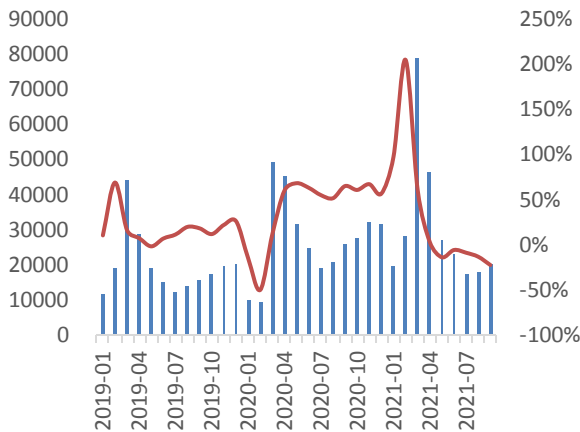


资料来源: Wind, 东海证券研究所

2. 行业数据跟踪

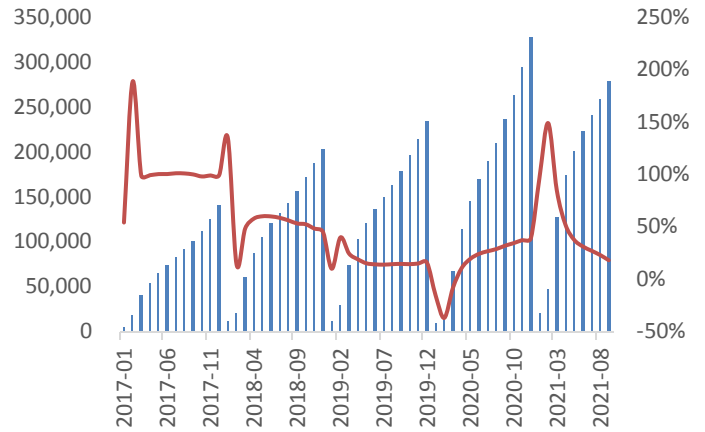
根据 Wind 统计数据显示, 2021 年 9 月挖掘机销量 20085 台, 同比增长-22.90%; 2021 年 1-9 月份挖掘机累计销量 279338 台, 同比增长 18.11%。2020 年全年总销量为 327605 台, 同比增长 39%。

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 9 月份集装箱产量 2332 万立方米, 同比增长 98%; 2021 年 1-9 月份金属集装箱累计产量 17255.5 万立方米, 同比增长 157.50%。2020 年全年总产量 9863.6 万立方米, 同比增长 36.31%。

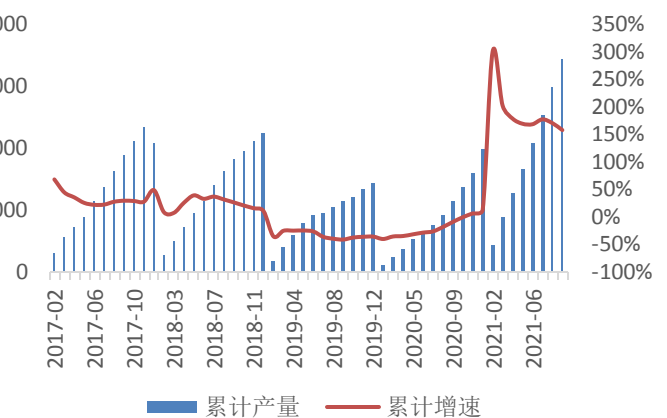
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速 (万立方米)



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

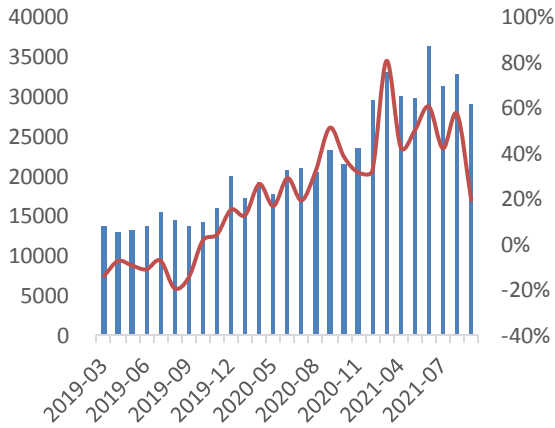
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速 (万立方米)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示, 2021 年 9 月份工业机器人产量为 29006 台, 同比增长 19.50%; 2021 年 1-9 月份工业机器人累计产量 268694 台, 同比增长 57.80%。2020 年全年总产量 237068 台, 同比增长 26.81%。

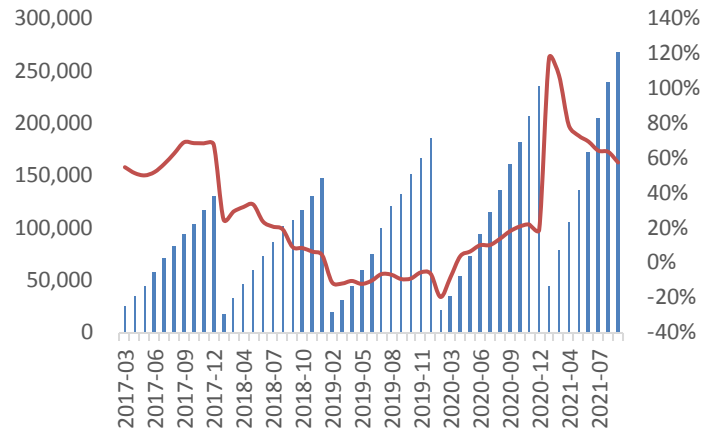
图 15 工业机器人当月产量及同比增速 (台)



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

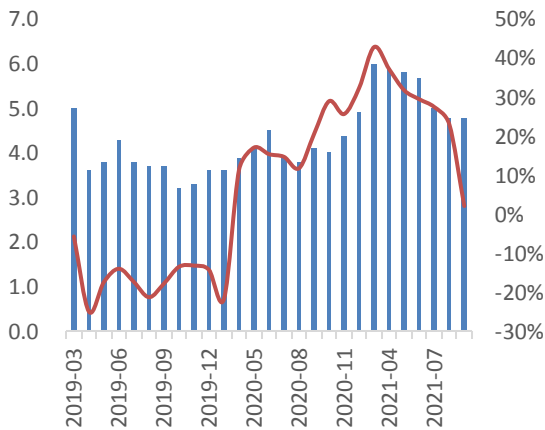
图 16 工业机器人累计产量及同比增速 (台)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

根据 Wind 统计数据显示,2021 年 9 月份金属切削机床产量为 4.8 万台,同比增长 2.1%; 2021 年 1-9 月份金属切削机床累计产量 50.1 万台,同比增长 38.40%。2020 年全年总产量 44.6 万台,同比增长 7.21%。

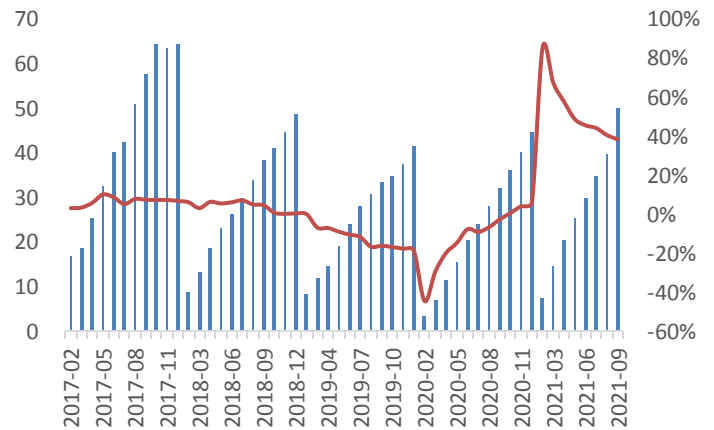
图 17 金属切削机床月产量及同比增速 (万台)



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

【长川科技】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入10.69亿元，同比上升113.71%，归母净利润1.30亿元，同比上升265.41%；2021年前三季度综合毛利率51.41%，净利率13.01%。

【赢合科技】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入32.18亿元，同比上升83.91%，归母净利润1.68亿元，同比下降39.81%；2021年前三季度综合毛利率22.81%，净利率4.91%。

【星云股份】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入5.72亿元，同比上升43.71%，归母净利润7332.65万元，同比上升39.91%；2021年前三季度综合毛利率46.11%，净利率14.31%。

【北方股份】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入11.14亿元，同比上升40.71%，归母净利润5955.01万元，同比上升35.61%；2021年前三季度综合毛利率15.21%，净利率5.31%。

【易成新能】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入42.41亿元，同比上升69.71%，归母净利润-3790.59万元，上年同期为3391.29万元；2021年前三季度综合毛利率5.81%，净利率-1.91%。

【美亚光电】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入13.73亿元，同比上升31.21%，归母净利润4.29亿元，同比上升31.21%；2021年前三季度综合毛利率52.41%，净利率31.21%。

【永贵电器】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入7.69亿元，同比上升3.91%，归母净利润9009.64万元，同比上升20.61%；2021年前三季度综合毛利率34.81%，净利率11.81%。

【东富龙】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入28.82亿元，同比上升54.61%，归母净利润5.58亿元，同比上升93.71%；2021年前三季度综合毛利率45.61%，净利率21.11%。

【安车检测】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入3.52亿元，同比下降46.41%，归母净利润2696.28万元，同比下降82.91%；2021年前三季度综合毛利率46.31%，净利率8.81%。

【杭可科技】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入17.62亿元，同比上升71.01%，归母净利润2.38亿元，同比下降22.61%；2021年前三季度综合毛利率30.11%，净利率13.51%。

【中微公司】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入20.73亿元，同比上升40.41%，归母净利润5.42亿元，同比上升95.71%；2021年前三季度综合毛利率42.71%，净利率26.11%。

【拓斯达】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入22.89亿元，同比上升12.81%，归母净利润1.32亿元，同比下降74.41%；2021年前三季度综合毛利率26.11%，净利率5.81%。

【华中数控】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入10.37亿元，同比上升16.01%，归母净利润-2940.13万元，上年同期为3611.46万元；2021年前三季度综合毛利率31.11%，净利率-3.61%。

【浙江鼎力】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入39.96亿元，同比上升61.51%，归母净利润7.30亿元，同比上升17.71%；2021年前三季度综合毛利率28.21%，净利率18.31%。

【艾迪精密】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入21.24亿元，同比上升32.11%，归母净利润3.86亿元，同比下降8.41%；2021年前三季度综合毛利率35.31%，净利率18.11%。

【迈为股份】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入21.85亿元，同比上升35.31%，归母净利润4.56亿元，同比上升66.21%；2021年前三季度综合毛利率38.41%，净利率20.41%。

【今创集团】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入27.61亿元，同比上升3.41%，归母净利润2.42亿元，同比下降19.41%；2021年前三季度综合毛利率31.51%，净利率8.21%。

【先导智能】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入59.48亿元，同比上升43.41%，归母净利润10.04亿元，同比上升57.01%；2021年前三季度综合毛利率37.51%，净利率16.91%。

【埃斯顿】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入23.02亿元，同比上升30.51%，归母净利润8784.62万元，同比上升2.81%；2021年前三季度综合毛利率33.51%，净利率4.61%。

【三一重工】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入882.81亿元，同比上升20.21%，归母净利润125.67亿元，同比上升0.91%；2021年前三季度综合毛利率27.31%，净利率14.71%。

【中联重科】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入544.27亿元，同比上升20.31%，归母净利润57.51亿元，同比上升1.11%；2021年前三季度综合毛利率24.41%，净利率10.71%。

【精测电子】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入17.68亿元，同比上升43.01%，归母净利润1.82亿元，同比上升20.31%；2021年前三季度综合毛利率43.31%，净利率8.51%。

【捷佳伟创】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入37.45亿元，同比上升21.41%，归母净利润5.99亿元，同比上升33.11%；2021年前三季度综合毛利率25.71%，净利率16.01%。

【国茂股份】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入22.58亿元，同比上升44.01%，归母净利润3.45亿元，同比上升45.71%；2021年前三季度综合毛利率27.11%，净利率15.31%。

【克来机电】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入4.36亿元，同比下降23.71%，归母净利润4954.66万元，同比下降48.51%；2021年前三季度综合毛利率27.81%，净利率12.11%。

【至纯科技】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入12.83亿元，同比上升68.71%，归母净利润1.88亿元，同比上升128.01%；2021年前三季度综合毛利率35.41%，净利率14.41%。

【建设机械】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入34.96亿元，同比上升29.61%，归母净利润4.33亿元，同比上升15.41%；2021年前三季度综合毛利率35.61%，净利率12.41%。

【亿嘉和】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入6.93亿元，同比上升31.41%，归母净利润2.26亿元，同比上升40.01%；2021年前三季度综合毛利率63.41%，净利率32.81%。

【博实股份】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入16.62亿元，同比上升22.41%，归母净利润4.22亿元，同比上升27.81%；2021年前三季度综合毛利率39.51%，净利率26.71%。

【恒立液压】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入71.83亿元，同比上升34.91%，归母净利润19.86亿元，同比上升34.91%；2021年前三季度综合毛利率42.01%，净利率27.71%。

【徐工机械】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入697.96亿元，同比上升36.11%，归母净利润46.09亿元，同比上升89.41%；2021年前三季度综合毛利率15.81%，净利率6.71%。

【芯源微】2021年前三季度报告 公司2021年前三季度实现营业总收入5.47亿元，同比上升158.21%，归母净利润5308.62万元，同比上升18.81%；2021年前三季度综合毛利率39.61%，净利率9.71%。

4. 行业动态

第三届中国人工智能大赛正式启动 基础性和应用性技术突破加速

10月29日，由国家互联网信息办公室、工业和信息化部、公安部、国家广播电视总局、厦门市人民政府联合主办，以“融新汇智，竞促发展”为主题的第三届中国人工智能大赛，在北京正式启动。本届大赛更侧重于推动中国人工智能领域的基础性和应用性技术突破，推动人工智能技术在关键行业的应用落地，特别是针对技术更新与市场变化，相应调整了比赛项目内容，例如升级完善了去年备受关注的深度伪造检测赛题，新加入算法治理、人工智能与网络安全新赛题等。大赛期间，还将举办人工智能高峰论坛，围绕人工智能技术创新、人工智能治理、人工智能赋能行业等议题展开研讨，助力国内人工智能创新生态建设。360集团副总裁邓亚峰、百度安全部主任架构师包沉浮分别代表往届参赛团队做了经验分享。

全球首条LNG罐箱智能产线建成投产

10月28日上午，中远海运旗下连云港中远海运特种装备制造有限公司设计建造的全球首条LNG罐箱智能产线在连云港建成投产，标志着中远海运集团在LNG罐式集装箱制造领域进入世界领先行列。连云港中远海运特装LNG罐箱具备灵活、低成本及标准化等特点，兼具压力容器的高可靠性和集装箱的海陆联运优势，使其在降低行业门槛消除垄断、拓展LNG中小型用户、促进资源的充分利用等方面具有其他运输方式不可比拟的优势，具有大容积、轻量化、高绝热性能、高安全性能、产品全生命周期管理、产业化基础好等优势，为公司开拓国内外市场奠定基础。据悉，LNG罐箱智能产线是中远海运特种装备制造有限公司综合运用绿色制造工艺和智能制造技术，投产建成的全球首条LNG罐箱智能生产线。该产线对标制造业的数字化、网络化、智能化发展要求，破解了LNG罐箱行业

的离散制造难题，填补了国内 LNG 压力容器装备产业智能制造的空白，强力助推国家“十四五”智能制造进程。

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