

东海证券：机械设备行业周报

2021.11.08-2021.11.14

分析日期 2021年11月14日

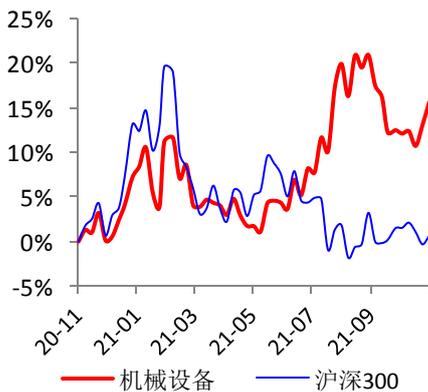
行业评级：标配(40)
证券分析师：蒋东锋

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 0.95%，机械设备行业上涨 2.27%，在 28 个行业中排第 15 位。跑输排名第一的房地产 6.2 个百分点，跑赢排名最后食品饮料 5.9 个百分点。
- ◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有 409 家，占比 88.15%，下跌的个股有 53 家，占比 11.42%，持平的个股有 2 家，占比 0.43%。涨幅前五的个股分别为瀚川智能 (52.98%)、软控股份 (34.04%)、宁波精达 (32.81%)、永贵电器 (31.42%)、宇晶股份 (26.26%)；跌幅前五的个股分别为恒润股份 (-8.05%)、科沃斯 (-10.25%)、大金重工 (-11.53%)、五洲新春 (-13.60%)、捷佳伟创 (-18.98%)。
- ◆ **行业数据跟踪：**根据 Wind 统计数据显示，2021 年 10 月挖掘机销量 20085 台，同比增长-30.6%；2021 年 9 月集装箱产量 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.....	8
风险因素.....	8

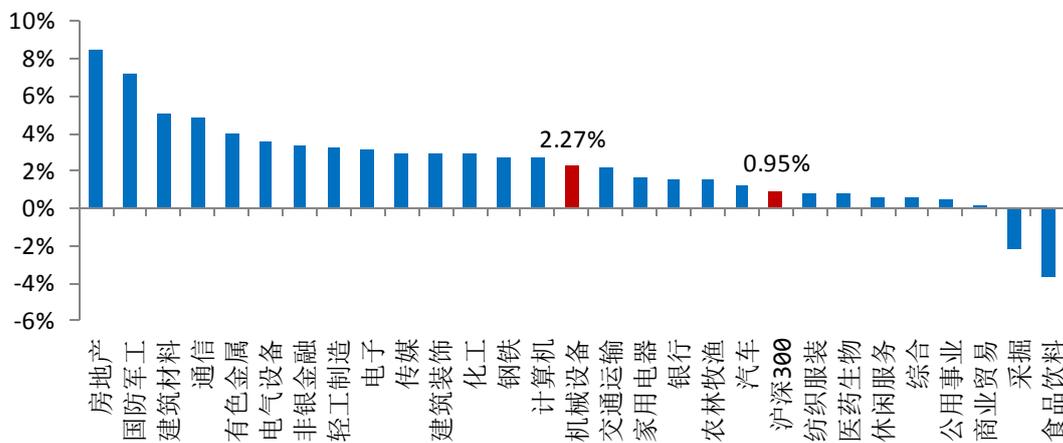
图表目录

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

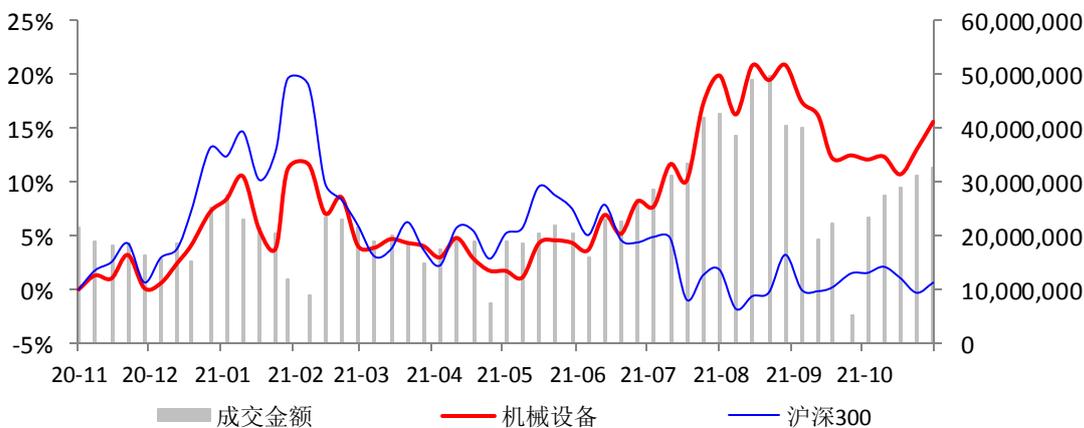
本周沪深 300 环比上涨 0.95%，机械设备行业上涨 2.27%，在 28 个行业中排第 15 位。跑输排名第一的房地产 6.2 个百分点，跑赢排名最后的食品饮料 5.9 个百分点。

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

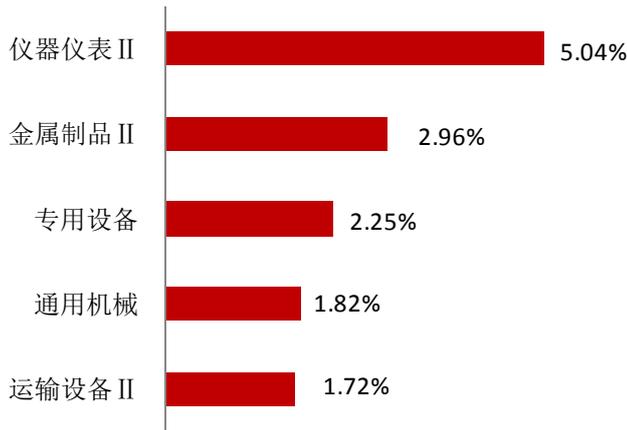
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：iFinD，东海证券研究所

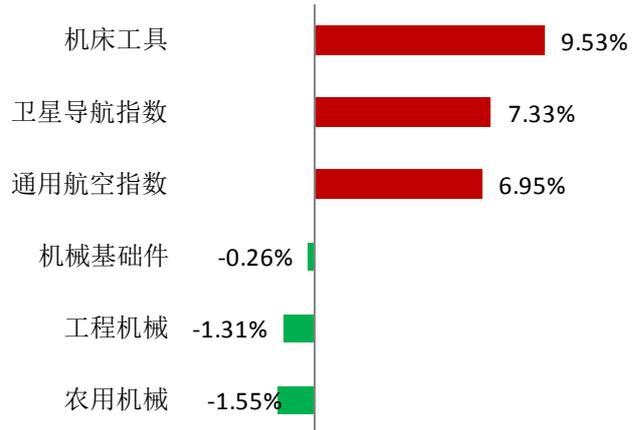
在机械行业的五个二级子行业中，运输设备 II 上涨 1.72%，通用机械上涨 1.82%，专用设备上涨 2.25%，金属制品 II 上涨 2.96%，仪器仪表 II 上涨 5.04%。

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

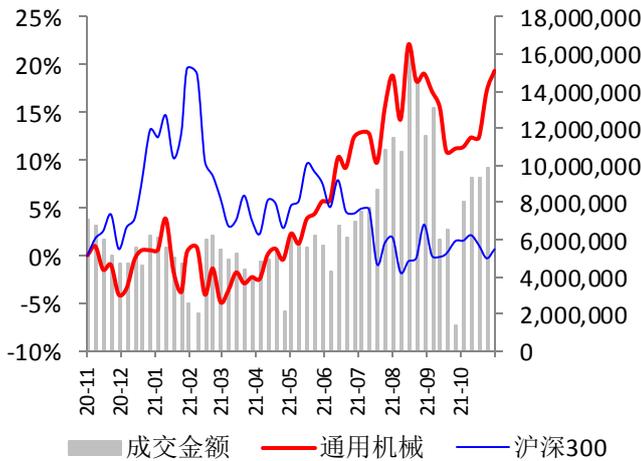
图4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源: Wind, 东海证券研究所

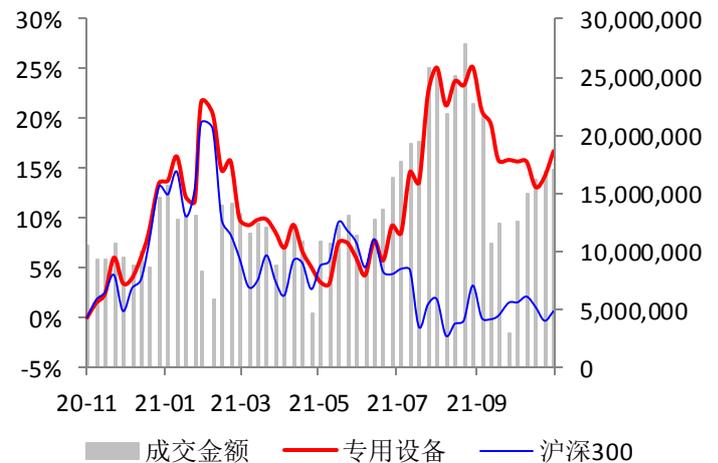
在机械设备三级子行业及相关概念板块中, 涨幅前三的分别是机床工具 (9.53%), 卫星导航指数 (7.33%), 通用航空指数 (6.95%), 跌幅前三的分别是农用机械 (-1.55%), 工程机械 (-1.31%), 机械基础件 (-0.26%)。

图5 通用机械和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源: iFinD, 东海证券研究所

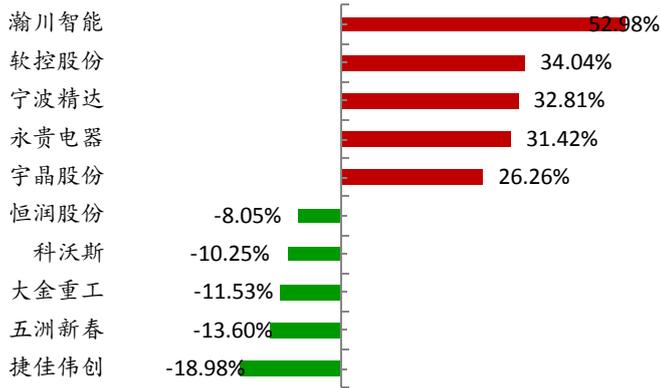
图6 专用设备和沪深300指数一年周期涨跌幅



资料来源: iFinD, 东海证券研究所

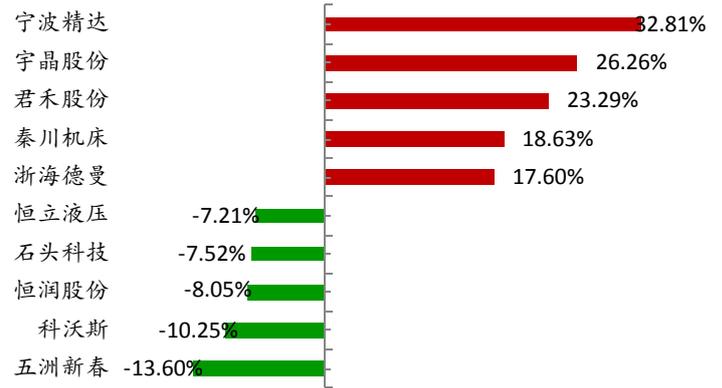
本周上涨的个股有409家, 占比88.15%, 下跌的个股有53家, 占比11.42%, 持平的个股有2家, 占比0.43%。涨幅前五的个股分别为瀚川智能 (52.98%)、软控股份 (34.04%)、宁波精达 (32.81%)、永贵电器 (31.42%)、宇晶股份 (26.26%); 跌幅前五的个股分别为恒润股份 (-8.05%)、科沃斯 (-10.25%)、大金重工 (-11.53%)、五洲新春 (-13.60%)、捷佳伟创 (-18.98%)。

图 7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



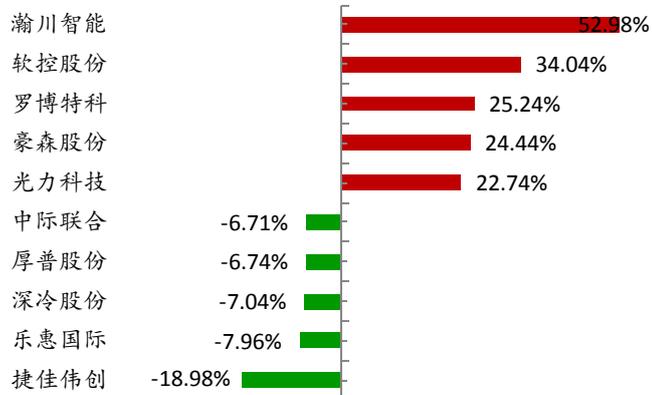
资料来源: Wind, 东海证券研究所

图 8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



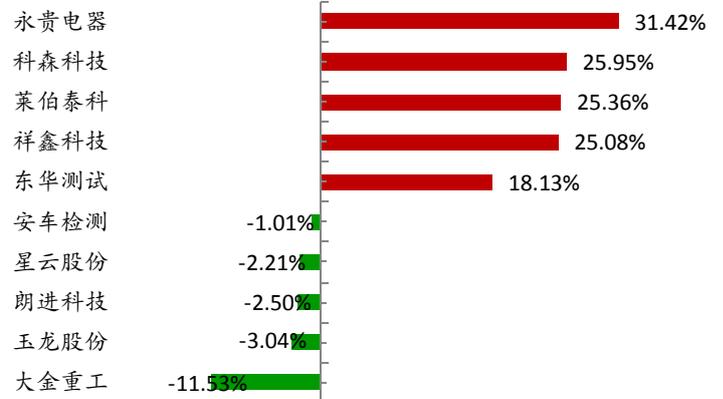
资料来源: Wind, 东海证券研究所

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

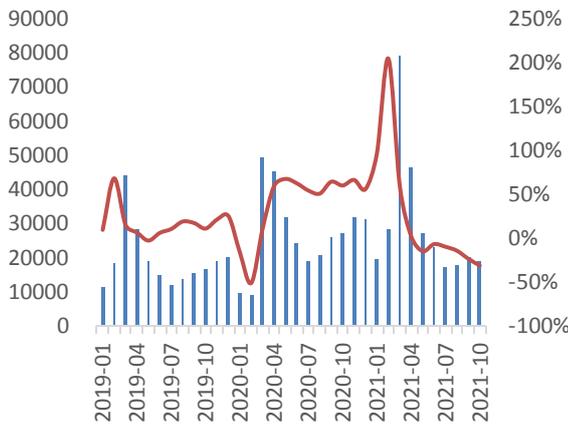


资料来源: Wind, 东海证券研究所

2. 行业数据跟踪

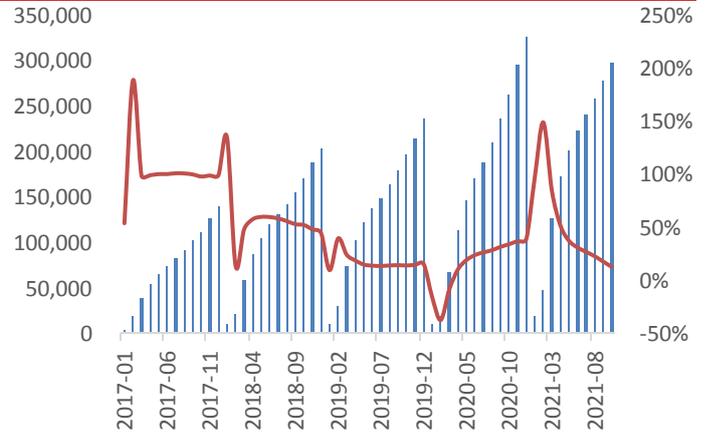
根据 Wind 统计数据显示, 2021 年 10 月挖掘机销量 20085 台, 同比增长-30.6%; 2021 年 1-10 月份挖掘机累计销量 298302 台, 同比增长 13.1%。2020 年全年总销量为 327605 台, 同比增长 39%。

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

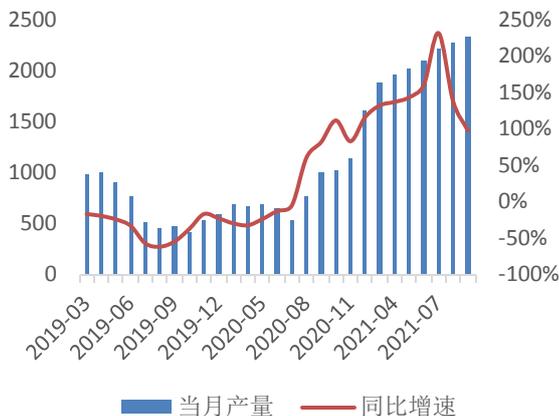
图 12 挖掘机累计销量及同比增速 (台)



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%。

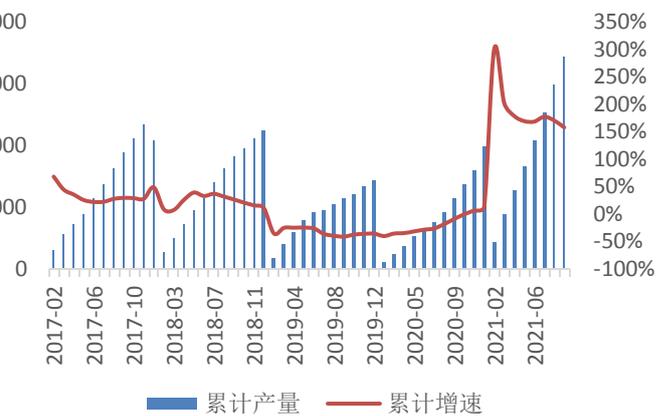
图 13 金属集装箱当月产量及同比增速 (万立方米)



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

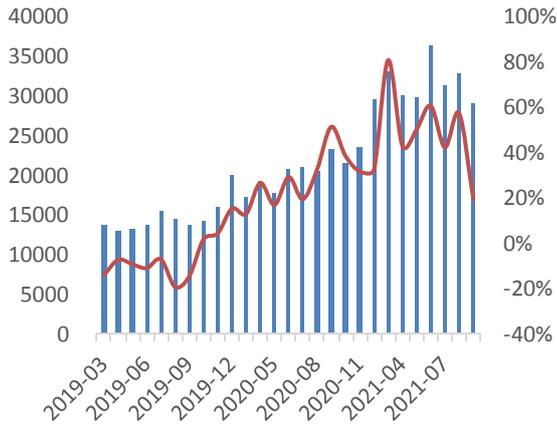
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速 (万立方米)



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%。

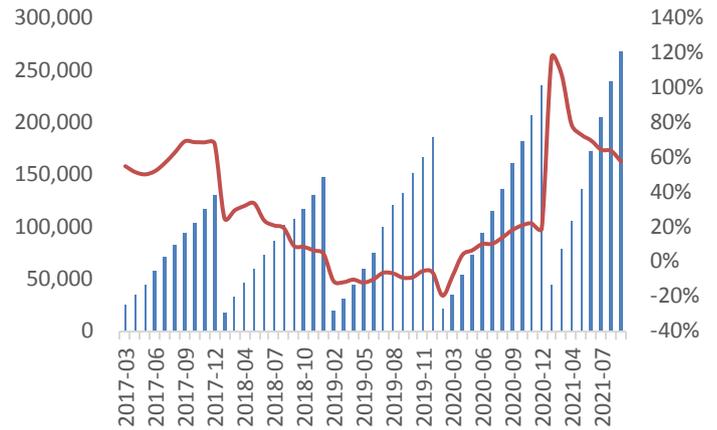
图 15 工业机器人当月产量及同比增速 (台)



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

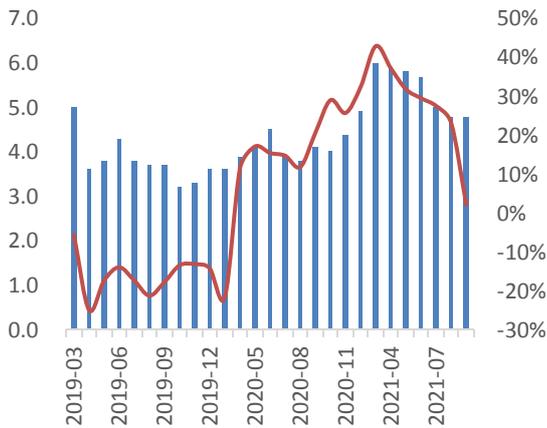
图 16 工业机器人累计产量及同比增速 (台)



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%。

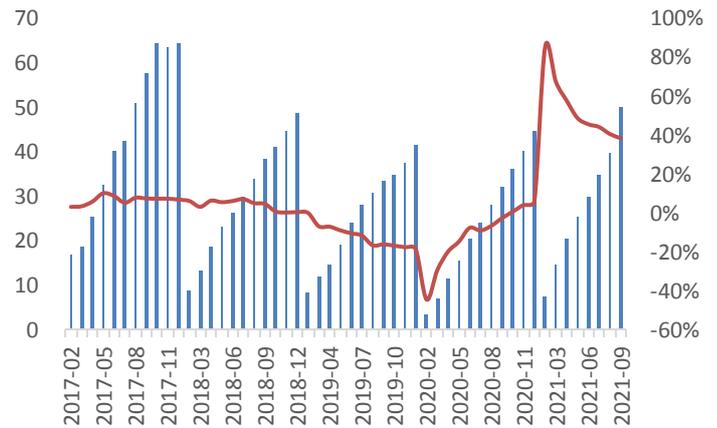
图 17 金属切削机床月产量及同比增速 (万台)



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

【上机数控】关于公开发行可转换公司债券申请获得证监会核准批复的公告 公司于近日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准无锡上机数控股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》，核准公司向社会公开发行面值总额 247000 万元可转换公司债券，期限 6 年。

【迈为股份】关于向特定对象发行股票申请获得证监会同意批复的公告 公司于近日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意苏州迈为科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》。

【建设机械】2021 年半年度权益分派实施公告 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 966,956,865 股为基数，每股派发现金红利 0.1 元（含税），共计派发现金红利 96,695,686.50 元。

【恒立液压】非公开发行 A 股股票申请获得证监会受理的公告 2021 年 11 月 1 日，公司收到了中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》。

4. 行业动态

10 月挖掘机械数据同比下降 30.6%

根据中国工程机械工业协会行业统计数据，2021 年 1—10 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 298,302 台，同比增长 13.1%。其中，国内市场销量 244,920 台，同比增长 3.5%；出口销量 53,382 台，同比增长 96.8%。

2021 年 10 月，共计销售各类挖掘机械产品 18,964 台，同比下降 30.6%。其中，国内市场销量 12,608 台，同比下降 47.2%；出口销量 6,356 台，同比增长 84.8%。

18 家企业、20 个项目 六部门公布第二批智能光伏示范名单

11 月 11 日，工信部、住建部、交通运输部、农业农村部、国家能源局、国家乡村振兴局 6 部门联合公布《第二批智能光伏试点示范项目名单》、《第二批智能光伏试点示范企业名单》，共 20 个光伏项目、18 家光伏企业上榜。

17 个项目、超 46GW 投资破 2000 亿元

10 月 12 日，在《生物多样性公约》第十五次缔约方大会领导人峰会上，习近平总书记在讲话中指出，中国将持续推进产业结构和能源结构调整，大力发展可再生能源，在沙漠、戈壁、荒漠地区加快规划建设大型风电光伏基地项目，第一期装机容量约 1 亿千瓦的项目已于近期有序开工。据北极星太阳能光伏网不完全统计，10 月中旬以来，全国已有超过 46.34GW 风光大基地项目陆续开工建设，已公布的总投资达 2068 亿元，项目地点覆盖青海、甘肃、内蒙古、云南、宁夏、安徽、广西、山东、吉林、陕西、山西等 11 个省/自治区。

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