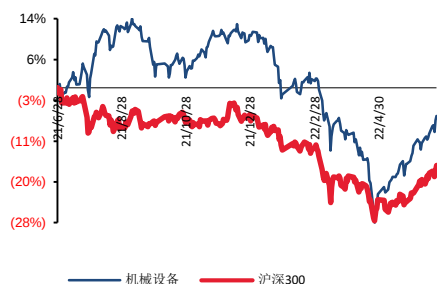


机械设备

风电板块景气上行，行业有望量利齐升

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告:

证券分析师: 刘国清

电话: 021-61372597

E-MAIL: liugq@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190517040001

证券分析师: 崔文娟

电话: 021-58502206

E-MAIL: cuiwj@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190520020001

行情回顾

本期(6月20日-6月24日), 沪深300上涨2.0%, 机械板块上涨3.9%, 在28个申万一级行业中排名6。细分行业看, 锂电设备涨幅最大、上涨10.5%; 油气装备跌幅最大、下跌0.9%。

本周观点

风电板块景气上行，行业有望量利齐升。

6月16日, 国家能源局发布1-5月份全国电力工业统计数据显示, 1-5月风电新增装机10.82GW, 同比增长39%, 其中4-5月受疫情影响严重, 装机量需求难以释放, 新增装机仅2.9GW。现疫情逐渐得到控制, 根据水电水利规划设计总院发布《中国可再生能源发展报告2021》显示, 预计2022年风电新增装机56GW以上, 我们判断下半年风电装机量将大幅提升。从产业链来看, 近期钢材等原材料价格回落, 风机零部件成本有望下降, 修复企业盈利能力。从中长期角度来看, 作为可再生清洁能源, 风电已成为国内仅次于火电和水电的第三大电力来源, 根据“十四五”规划: “十四五”期间, 可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比超过50%, 风电和太阳能发电量实现翻倍。现各省市已陆续发布本省“十四五”期间风电装机规模, 累计超300GW, 年均装机量超60GW。并且5月30日, 国家发改委、能源局联合发布《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》, 明确将推动风电项目由核准制调整为备案制, 使风电审批流程大大简化, 促进风电项目尽快落地。此外, 随着全球能源转型, 再加上国内风电企业快速发展, 龙头企业已陆续开始出口风机, 我们看好风电龙头企业成长空间!

投资建议: 短期来看, 疫情逐步控制, 风电装机量将陆续释放, 加上钢材等原材料价格下降, 行业有望量利齐升。从中长期看, “双碳”背景下, 风电技术不断进步、度电成本快速下降, 行业有望快速发展。我们重点推荐三一重能、金风科技、明阳智能、运达股份、电气风电等。

风险提示

宏观经济波动, 外部需求波动。

目录

1 行业观点及投资建议	4
2 行业重点新闻	4
3 重点公司公告	10
4 板块行情回顾	13

图表目录

图表 1：28 个申万一级行业本周涨跌幅	13
图表 2：细分行业周度涨跌幅	13

1 行业观点及投资建议

周核心观点：

风电板块景气上行，行业有望量利齐升。

6月16日，国家能源局发布1-5月份全国电力工业统计数据显示，1-5月风电新增装机10.82GW，同比增长39%，其中4-5月受疫情影响严重，装机量需求难以释放，新增装机仅2.9GW。现疫情逐渐得到控制，根据水电水利规划设计总院发布《中国可再生能源发展报告2021》显示，预计2022年风电新增装机56GW以上，我们判断下半年风电装机量将大幅提升。从产业链来看，近期钢材等原材料价格回落，风机零部件成本有望下降，修复企业盈利能力。从中长期角度来看，作为可再生清洁能源，风电已成为国内仅次于火电和水电的第三大电力来源，根据“十四五”规划：“十四五”期间，可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比超过50%，风电和太阳能发电量实现翻倍。现各省市已陆续发布本省“十四五”期间风电装机规模，累计超300GW，年均装机量超60GW。并且5月30日，国家发改委、能源局联合发布《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》，明确将推动风电项目由核准制调整为备案制，使风电审批流程大大简化，促进风电项目尽快落地。此外，随着全球能源转型，再加上国内风电企业快速发展，龙头企业已陆续开始出口风机，我们看好风电龙头企业成长空间！

投资建议：

短期来看，疫情逐步控制，风电装机量将陆续释放，加上钢材等原材料价格下降，行业有望量利齐升。从中长期看，“双碳”背景下，风电技术不断进步、度电成本快速下降，行业有望快速发展。我们重点推荐三一重能、金风科技、明阳智能、运达股份、电气风电等。

2 行业重点新闻

【工程机械】大手笔！三一重工推4.85亿员工持股计划

近日，三一重工公布2022年员工持股计划，面向公司董事、监事、高级管理人员、中层管理人员、关键岗位人员、核心业务（技术）人员等不超过6996人，设立规模不超过4.85亿元。消息一出，迅速引发轰动。据了解，该员工持股计划的主要参加对象是三一重工技术及管理方面的核心骨干，目的在于加大对核心骨干尤其是“两新”、“三

化”人才的吸引力度，进一步促进公司人才结构升级。其中，董事、监事、高级管理人员被授予份额为 0.28 亿元，占比 5.74%，中层管理人员、关键岗位人员、公司核心业务（技术）人员被授予份额为 4.57 亿元，占比 94.26%。这就意味着，通过员工持股计划，这些核心人才分享了三一的发展成果，也将个人的事业与三一的使命紧密相连，共同向外界传递出对公司长期价值的强烈信心。

根据三一重工公告的员工持股计划，近三年，三一重工共推出 3 期员工持股计划，获授不超过 13465 人次，设立资金规模不超过 8.95 亿元。参与员工纷纷表示，干事更有激情了，“竭尽全力，实现三一，依托三一，实现自我”。一直以来，三一坚持以人才和奋斗者为本、帮助员工成功，多措并举营造财富效应，与员工共创共享三一事业发展成果，让员工“更有钱、更值钱”，包括 8000 万激励“新工人”、1 亿元豪奖功臣员工、1.6 亿重奖工程师、亿元重奖国际化人才等等。这一系列人才激励措施的接连落地，在充分调动员工的积极性和创造性的同时，也让三一重工屡屡成为“别人家的公司”，大大提升了其对顶尖人才的吸引力，将为三一未来发展注入源源不断的创新动能，有助于全面提升公司的综合竞争力。

【工程机械】国内油价十连涨，临工集团全系电动产品解决你的“油”虑！

疫情之下，不断飞涨的油价让高耗能的企业望而却步，柴油开销成为公司不得不考虑的事情。6 月 15 日零时开始执行的油价已经超过 9 元，成为压垮骆驼的最后一根稻草。不少挖机机主表示：“这油价涨得离谱，不用干活了。”事实上，在一些高耗能的工地已经用上了电动工程机械设备，国内客户对电动装载机的接受度尤其高。据山东临工云南某代理商负责人表示，某钢铁厂老板花 16 万买了 20 吨柴油，12 台柴油装载机连轴转，15 天就用完了，“柴油真的快用不起了”。这位老板于 2022 年 4 月购入两台山东临工 L956HEV 电动装载机，在每天工作超过 12 小时的情况下，“设备使用反馈很好，”客户表示，“等疫情结束、工程全部恢复之后，会考虑再更换几台电动装载机”。类似云南的用户案例还有很多。随着全球工程机械电动化进程的加速和国家“双碳”战略的逐步实施，各行各业对节能减排、绿色生产的需求日益迫切。近年来，临工集团积极把握行业脉搏，切实满足客户需求，推出多款电动产品，应用成果遍地开花，产品持续批量交付。近年来，临工集团先后推出 E660HEV 纯电动挖掘机、L956HEV 纯电动装载机、E6225HEV 纯电动挖掘机、MTE86 电动矿用自卸车，为客户提供绿色节能低碳产品，助力客户降低生产成本、实现绿色转型。

【工业自动化】马斯克“擎天柱”即将问世，掀起社会新变

6月21日，彭博科技转发了一则推文，称马斯克正在接受彭博社总编辑 John Micklethwait 采访，当被问及即将在9月底展示的人形机器人时，特斯拉 CEO 马斯克表示，在9月底研制人形机器人原型，应该成立一个人工智能监管机构。特斯拉方面，人形机器人 Tesla Bot Optimus（擎天柱）原型机即将现身9月30日的特斯拉 AI 日，“硅谷钢铁侠”马斯克更暗示，这次 AI 日将是“史诗级别”。当然马斯克的这个采访，带来的外部势力的影响力确实不小，直接就是导致我们的 A 股机器人有关的公司集体大涨。

特斯拉内部将 Tesla Bot 命名为“Optimus（擎天柱）”。其身高 1.72m，重量 57kg，负载 20kg（手臂附加 5kg），行动速度最高可达 8 公里/小时。其表面由“轻质材料”制成，比人的皮肤更为光滑。同时，“擎天柱”面部有一个屏幕，可显示具体信息；并拥有人类活动水平的双手，四肢由 40 个机电执行器控制；双脚可感应反馈，实现平衡和敏捷动作。这款机器人头部将配备与特斯拉汽车相同的智能驾驶摄像头，内置 FSD 芯片，并与汽车共用 AI 系统。在今年 1 月，马斯克就谈论过他的这个人型机器人，这是特斯拉今年“最重要的产品”，其地位甚至高于汽车。假若特斯拉得以完成研发生产，假若“擎天柱”能完成目前只能由人类完成的任务，便有可能“彻底解决劳动力短缺，颠覆现有经济模式”。然后，今年 4 月，马斯克在采访中特别设想了该机器人在家庭环境中的功能，将其称作一个拥有多元化应用及形态的伙伴机器人。在 4 月的采访中，马斯克透露，特斯拉将在未来两年内量产“擎天柱”。规模降本效应之下，最终其成本将比汽车还低。那么根据采访主持人安德森当时预计，大约是 25000 美元（约合 15.95 万人民币）。

【新能源车】理想纯电动汽车或搭载宁德时代麒麟电池

6月22日，宁德时代发布麒麟电池后，理想汽车创始人李想转发了相关微博，并称“明年见”，随后宁德时代则在微博互动称“麒麟有理想”，疑似官宣合作。我们推测，麒麟电池或将搭载在理想的纯电车型上。据悉，经过结构优化，麒麟电池的电池包体积利用率提升至 72%（特斯拉 4680 电池体积利用率约为 63%），搭配三元锂电芯系统能量密度可达 255Wh/kg（较特斯拉 4680 电池提升约 13%），能轻松让电动车实现 1000km 续航，并能支持 4C 充电倍率，麒麟电池将于 2023 年实现量产。据此前报道，理想汽车正在专注研发拥有超级快充能力的纯电动车（高压纯电动车），并希望在高功率充电网络下，能够让充电更快速、更便宜且更易获得。根据规划，理想汽车正在研发两个

高压纯电动车平台——Whale 和 Shark，并从 2023 年起，计划每年至少推出两款高压纯电动车型。因此我们可以期待二者的合作。

【新能源车】国务院：将研究新能源汽车购置税政策到期后延期问题

6 月 22 日，李克强主持召开国务院常务会议，会议指出，消费是经济的主拉动力，是当前推动经济运行回归正轨的重要发力点，促消费政策能出尽出，要进一步释放汽车消费潜力。一是活跃二手车市场，促进汽车更新消费。对小型非营运二手车，8 月 1 日起全面取消符合国五排放标准车的迁入限制，10 月 1 日起汽车销售企业申请办理转移登记时实行单独签注管理、核发临时号牌。二是支持新能源汽车消费。车辆购置税应主要用于公路建设等，考虑当前实际研究免征新能源汽车购置税政策年底到期后延期问题。破除新能源汽车市场地方保护。三是完善汽车平行进口政策，有序发展汽车融资租赁，支持停车场等建设。政策实施预测今年增加汽车及相关消费大约 2000 亿元。

【半导体】俄乌断供关键气体，SEMI：替代来源难寻，芯片再缺 2 年

国际半导体产业协会(SEMI)21 日表示，由于俄乌冲突持续威胁半导体关键特殊气体等原料的供给，全球恐怕到 2024 年都将持续面临全球芯片短缺的问题。据日经亚洲评论报导，SEMI 总裁兼执行长 Ajit Manocha 在 21 日表示，由于俄乌冲突导致惰性气体等关键材料短缺，预估未来两年芯片供给恐持续吃紧。Ajit Manocha 表示，目前芯片制造商正在努力寻找从乌克兰购买的原材料替代品，但是能替代乌克兰芯片原料的供应源实在难寻，主要是高纯度的罕见气体，例如氙、氦及氪。Ajit Manocha 认为，全球供应链紧缩预计会在 2024 年得到缓解，因为即使需求激增，俄乌冲突仍将继续阻碍供应。Ajit Manocha 表示，尽管未来几年全球将有 92 座芯片新厂陆投产，以满足激增的半导体需求，但在所有厂房开始启动并运营之前，这种情况都难以改善。他说，许多半导体厂商都在扩充产能，有机会让未来两年的供需更平衡，但业界目前最担忧的，还是缺少制造芯片的必要设备。

【半导体】总投资 3 亿元，卓程微半导体设备项目开工奠基

据水韵巴城消息，6 月 20 日，卓程微半导体设备(昆山)有限公司在巴城镇开工奠基。消息显示，卓程微半导体设备(昆山)有限公司，计划总投资 3 亿元，总用地 30 亩，总建筑面积约 3.4 万平方米，主要从事晶圆单片式清洗机、全自动槽式清洗机、尾气处理设备等产品生产、研发，广泛应用于半导体前道制程、先进封装、MEMS、平板显

示等领域。项目建成投产后，将显著增强企业在半导体相关领域的产品力和竞争力。另据天眼查信息，卓程微半导体设备（昆山）有限公司，成立于2021年3月，注册资本为6000万人民币，法定代表人为杨仕品，经营范围包括一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；半导体器件专用设备制造；半导体分立器件制造；半导体器件专用设备销售；半导体分立器件销售等。

【光伏】26.50%！隆基又刷新 HJT 电池世界纪录

6月23日晚间，隆基官微宣布，隆基硅异质结光伏电池（HJT）研发再次取得重大突破，经德国哈梅林太阳能研究所（ISFH）测试 M6 全尺寸电池（274.4cm²）光电转换效率达 26.50%，创造了大尺寸单晶硅光伏电池效率新的世界纪录。隆基又刷新 HJT 电池世界纪录，不仅再次展示自身在高效电池技术的实力，同时也体现了光伏发电的巨大潜力。2021年6月3日，隆基宣布同时刷新 HJT 电池等三项世界效率纪录，其中商业化尺寸单晶 HJT 电池转换效率达到创纪录的 25.26%。10月22日，隆基将 HJT 电池转换效率进一步提升至 25.82%。10月28日又提高至 26.3%。将 HJT 电池带入 26%+ 时代。本次又将 HJT 电池转换效率提升至 26.50%，已是近一年内第四次打破世界纪录，相较 2021 年 6 月 3 日时已提高 1.24%，可以说是直接将 HJT 电池转换效率带上了一个新的台阶。此外，隆基在 PERC 电池技术上也是业内标杆，其单晶双面 PERC 电池正面转换效率达到了 24.06%，是商业化尺寸 PERC 电池效率首次突破 24%，打破了行业此前认为的 PERC 电池 24% 的效率瓶颈。

【光伏】多晶硅价格 16+4 连涨，最高成交价 28 万元/吨

6月22日，中国有色金属工业协会硅业分会公布了太阳能级多晶硅最新价格。数据显示：单晶复投料主流成交价在 26.80—28.00 万元/吨，平均 27.31 万元/吨，周环比涨幅 1.71%。单晶致密料主流成交价在 26.60—27.80 万元/吨，平均 27.04 万元/吨，周环比涨幅 1.62%。单晶菜花料主流成交价在 26.30—27.60 万元/吨，平均 26.74 万元/吨，周环比涨幅 1.52%。

继开年 16 连涨+2 周持平后，多晶硅价格连续 4 次上涨。与上一周报价相比，各类硅料最低价上涨 0.5 万元/吨，最高价上涨 1 万元/吨。周环比涨幅超 1.5%，这在过去数周并不常见。供需方面，尽管有乐山协鑫、包头新特、包头通威二期等少量产能释放，但不足以满足硅片环节增量需求。此外，据索比光伏网了解，部分硅料企业产量供应长单尚存压力，散单交易持续减少。对于本次价格涨幅较大的原因，索比光伏

网与相关专家交流后认为：一是某多晶硅企业发生起火事故，预计影响 1 个月左右产量约 2500 吨，对供给造成影响，打破紧平衡，加剧紧缺态势。二是通威股份于 6 月 17 日盘后发布公告，宣布与高景签订 21.61 万吨多晶硅销售合同。如此一来，可供散单交易的硅料产量更少，硅片企业为了保证开工率，只能提高采购价格。三是连续数周出现高于 27 万元 / 吨的签约，之前虽然没有列入主流价格统计，但客观上推动了市场紧张情绪，导致本周高价区间成交量增加。在上游价格的影响下，预计近期硅片、电池生产成本有明显上涨，价格可能上调。

3 重点公司公告

3.1 经营活动相关

【双良节能】公司与苏能（锡林郭勒）发电有限公司于 2022 年 6 月 24 日签订了《江苏能源乌拉盖 2×1000MW 高效超超临界燃煤发电机组工程主机和辅机间接空冷岛合同》，合同标的为主机和辅机间接空冷岛，供货范围包括所有相关的设备、技术资料、专用工具、备品备件和技术服务，合同金额为人民币 16,865 万元。本合同所订设备将用于江苏能源乌拉盖 2×1000MW 高效超超临界燃煤发电机组工程建设。根据互联网信息，该项目位于内蒙古自治区锡林郭勒盟盟乌拉盖管理区，由江苏省能源投资有限公司投资建设，拟建 2×1000MW 高效超超临界直燃褐煤间接空冷发电机组，配置 2×2950t/h 直流锅炉。项目水源使用原则是充分使用电厂烟气取水，不足部分以煤矿疏干水作为补充和备用。项目采用脱硫、脱硝和除尘措施，烟气排放满足燃煤电厂超低排放标准的要求。电厂产生的灰渣、石膏全部综合利用。本次合同总金额为人民币 16,865 万元，占公司 2021 年度经审计营业收入的 4.40%，比重较小。本合同若顺利实施，预计对公司本年度以及未来资产总额、资产净额和净利润有一定积极影响，但无重大影响。

【金盾股份】公司于 2022 年 6 月 7 日在巨潮资讯网上披露了《关于近期中标及预中标项目的公告》，近日公司收到预中标项目的中标通知书，中标项目一为成都轨道交通 13 号线一期工程风机设备采购，招标单位为中铁城市发展投资集团有限公司成都轨道交通工程指挥部，中标金额为 42,660,153.00 元；中标项目二为广东 LF 项目 LOT150Aa NI HVAC 系统风机，招标单位为中广核工程有限公司，中标金额为 33,226,110.00 元。上述中标项目累计金额为 7588.63 万元，占公司 2021 年度经审计营业收入的 15.47%。上述项目签订正式合同并顺利实施后，预计对公司未来的经营业绩和市场开拓产生积极的影响，有利于进一步扩大公司在轨道交通和军工核电风机领域的影响。

【天源环保】公司与泽圣勘察设计有限公司（联合体成员）作为联合体，共同与丽水市莲都区环境卫生服务中心签订了《丽水市务岭根垃圾填埋场浓缩液处理项目 EPCO 总承包合同书》，合同金额为人民币（大写）壹仟伍佰肆拾壹万伍仟元整（¥15,415,000.00 元）。本合同的履行将对公司 2022 年度营业收入和营业利润产生积极影响，本合同的签订有助于公司在高难度污废水处理领域深入发展，巩固和提升公司的市场竞争力，促进公司长远发展。

【天海防务】2022年3月16日，公司的全资子公司江苏大津重工有限公司与江苏新扬子造船有限公司、江苏天虹船舶进出口有限公司作为联合卖方与德国 H. Vogemann Reederei Services GmbH & Co. KG 签订4艘《40000DWT 散货船建造合同》，单船价格为2,930万美元，4艘船总价为11,720万美元，折合人民币约74,651.71万元。2022年5月，大津重工、新扬子造船及天虹船舶与德国 Vogemann 签订了四份《补充协议一（TK1045-1048）》，将合同生效期限延至2022年6月16日。截止2022年6月6日，大津重工、新扬子造船及天虹船舶已开具符合买方要求的银行还款保函，并且已收到3份合同的第一期款项，4份合同已生效3份；截至公告日，大津重工、新扬子造船及天虹船舶已收到德国 Vogeman 支付的第4份合同的第一期款项，第4份合同已生效。大津重工、新扬子造船及天虹船舶与 Vogemann 签订的合同总额为11,720万美元，折合人民币约74,651.71万元，占公司2020年度经审计营业收入的142.59%，占公司2021年度经审计营业收入的52.51%。根据项目进度，预计将对公司2022年至2024年的经营业绩产生积极作用。

【隆华科技】公司于2022年4月26日召开第五届董事会第二次会议审议通过了《关于全资子公司增资扩股引入投资者的议案》，同意公司签署《广西晶联光电材料有限责任公司增资扩股协议》。广西华锡集团股份有限公司拟以实物和现金合计10,578.1104万元对广西晶联光电材料有限责任公司进行增资扩股。公司于2022年6月22日召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于终止子公司增资扩股引入投资者的议案》，同意终止本次晶联光电增资扩股引入投资者事项。本次交易的终止，是公司根据现阶段内外部形势的变化，基于公司战略发展的需要综合考虑决定。公司和华锡集团的战略合作关系不变，公司将继续利用各种社会资源，发挥自身优势，推动公司持续健康发展，提升公司核心竞争力。

【豪森股份】为进一步提升公司产品供应能力，巩固和扩大公司的市场份额，提升公司市场地位，强化公司的核心业务，提升公司盈利能力和核心竞争力，公司于2022年6月20日召开第一届董事会第二十三次会议，以9票同意、0票反对、0票弃权的结果审议通过了《关于对外投资暨设立全资子公司的议案》，公司与武进国家高新技术产业开发区管理委员会签订了《进区协议》并投资建设新能源汽车智能装备研发制造产业基地项目。本项目一期拟投入10亿元，用地面积约112.9亩。公司拟出资设立全资

子公司豪森润博作为本项目的实施主体，负责新能源产业基地项目的建设，豪森润博的注册资本为 12,800.00 万元人民币。

【交控科技】公司中标项目为成都轨道交通第四期规划线路及资阳线信号系统集成采购与施工总承包项目（第一批）2 标段，共包含 4 条线路的信号系统集成采购与施工总承包项目，招标项目名称分别为：成都轨道交通 13 号线一期项目、成都轨道交通 27 号线一期项目、成都轨道交通 30 号线一期项目和轨道交通资阳线项目。本次拟中标金额为 1,758,088,888.00 元，工程项目收入会分年度在合同履行期间确认。如本项目签订正式合同并顺利实施，在项目执行期间将会对公司产生积极的影响。

3.2 资本运作相关

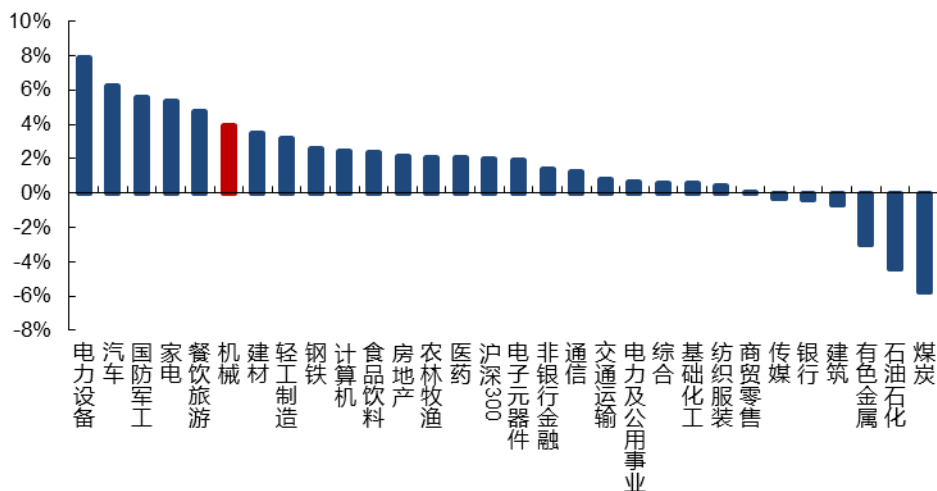
【鼎阳科技】公司发布 2022 年限制性股票激励计划（草案），本激励计划拟授予的限制性股票数量 74.9375 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额 10,666.67 万股的 0.71%；其中首次授予 59.95 万股，占本激励计划公告日公司股本总额 10,666.67 万股的 0.56%；预留 14.9875 万股，占本激励计划公告日公司股本总额 10,666.67 万股的 0.14%。预留部分占本激励计划授予权益总额的 20.00%。截至本激励计划公告时，公司全部有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票数量累计未超过本激励计划草案公告时公司股本总额的 20.00%，本激励计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票，累计不超过本激励计划提交股东大会审议时公司股本总额的 1.00%。激励计划限制性股票的授予价格（含预留）为 46 元/股。本激励计划首次授予激励对象共计 62 人，占公司员工总人数（截止 2021 年 12 月 31 日公司员工总人数为 295 人）的 21.02%，包括公司董事、高级管理人员、核心技术人员及技术（业务）骨干人员（不包括独立董事、监事）。

【艾迪精密】公司《2021 年限制性股票激励计划》的相关规定，激励对象 21 人因离职、1 人因被选举为监事已不符合激励条件，并且公司 2021 年度业绩未达到《激励计划》规定的第一个解除限售期解除限售的条件，回购注销 22 名激励对象全部已获授尚未解除限售的限制性股票 170,380 股，回购注销 353 名激励对象部分已获授尚未解除限售的限制性股票 1,221,864 股。本次回购注销数量合计为 1,392,244 股。本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 1,832,796 股。

4 板块行情回顾

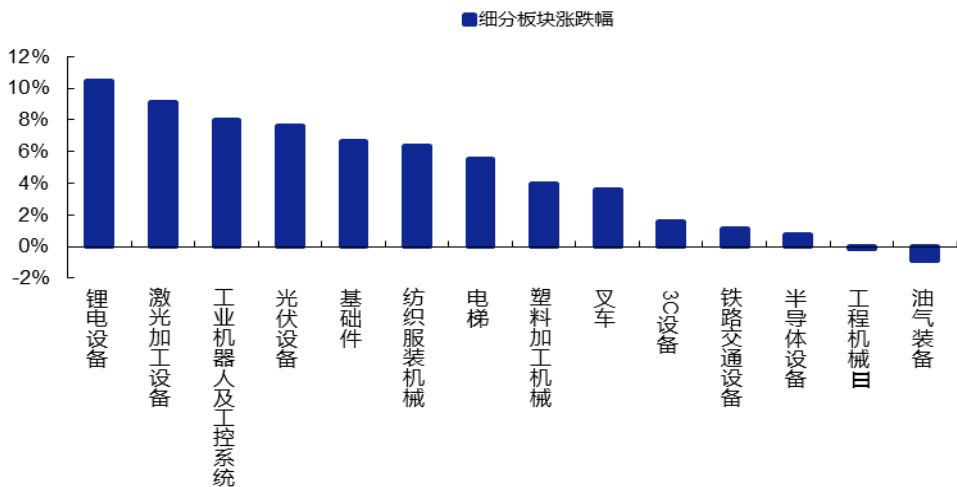
本期（6月20日-6月24日），沪深300上涨2.0%，机械板块上涨3.9%，在28个申万一级行业中排名6。细分行业看，锂电设备涨幅最大、上涨10.5%；油气装备跌幅最大、下跌0.9%。

图表1：28个申万一级行业本周涨跌幅



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：细分行业周度涨跌幅



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

机械行业分析师介绍

刘国清：太平洋证券研究院院长、机械行业首席分析师，浙江大学管理专业硕士，从事高端装备等领域的行业研究工作，擅长产业链调研，尤其精通机器人及自动化相关板块。金融行业从业八年，代表作包括《机器人趋势》等。在进入金融行业之前，有丰富的实业工作经历，曾经在工程机械和汽车等领域，从事过生产技术，市场与战略等方面的工作。

崔文娟：太平洋证券机械行业分析师，复旦大学经济学院本硕，曾就职于安信证券研究中心，2019年7月加入太平洋证券，致力以研究穿越行业波动，找寻确定性机会。

王希：太平洋证券机械行业分析师，上海交通大学硕士，曾就职于国联证券、国元证券，2021年10月加盟太平洋证券，善于结合产业，自下而上挖掘投资机会。

张凤琳：太平洋证券机械行业助理分析师，华东政法大学金融硕士，2021年7月加入太平洋证券。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf1@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。