机械

行业研究/周报

基建项目密集开工，挖机销量创历史新高

—机械周报 20210412

机械周报 | 2021 年 04 月 12 日

报告摘要：

● **周观点**

工程机械：基建项目密集开工，3 月挖机销量创历史新高。根据中国工程机械工业协会统计数据，21 年 3 月，纳入统计的 26 家主机制造企业共计销售各类挖掘机械产品 7.9 万台，同比增长 60.0%，其中，国内大/中/小挖分别销售 0.72/2.1/4.4 万台，同比增长 37.7/89.8/47.4%；21 年 1-3 月，上述企业累计销售各类挖掘机械产品 12.7 万台，同比增长 85.0%，其中，国内大/中/小挖分别销售 1.2/3.3/6.8 万台，同比增长 67.4/131.9/71.7%。在中挖强势增长的引领下，3 月挖机销量超出此前市场预期，并创下单月销量的历史新高。这与财政政策发力、基建项目持续落地密切相关：21 年两会政府工作报告中提出拟安排地方政府专项债 3.65 万亿元，并安排中央预算内投资 6100 亿元，继续支持促进区域协调发展的重大工程。在政策的推动下，1 月份以来，全国各地有合计 3 万亿重大项目密集开工。因此，在基建项目密集开工的带动下，工程机械设备的需求持续释放。展望 21 年，我们认为：1）21 年新基建政策将持续为工程机械增量赋能；2）21 年仍处于设备更换高峰期，存量替换需求充足；3）新环保排放标准逐步落地将加速落后设备淘汰，整体而言，行业景气度不减，并存在持续超预期的可能，建议重点关注国内主机厂龙头三一重工、中联重科、徐工机械，另外，当前核心零部件国产替代正加速进行，建议关注国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密。

缝纫设备：产品结构持续优化，缝纫设备集中度加速提升。4 月中缝协发布，“十三五”期间缝机行业发展快速，目前国内缝纫设备行业基本满足市场多样性需求，产品结构持续优化：国内传统缝纫设备占比持续下降，智能平缝机、智能包缝机、自动类特种机及缝制单元类高技术附加值设备占比加速增长。自动类缝制设备占比从 2015 年的 60%提升到 2020 年的 90%，中高端市场占比持续提升，工业缝制设备出口单价年均增长 2.8%。行业集中度加速提升：全国商贸企业数量由 2015 年的约 1.5 万家减少到 2020 年的约 1.2 万家，缝纫设备行业前 20 强企业占规上企业比重由 2015 年的 34%提升到 2020 年的 56%。杰克作为国内缝纫设备龙头，有望持续受益于出口+内需驱动的行业景气度上行，主要原因包括：1）公司国内市占率超过 28%，上下游粘性强，供应商体系稳定；2）公司引入华为管理体系，运营管理效率有望改善；3）公司加速发展智能缝制业务，智能化技术储备丰富；4）海外经销商渠道和售后服务逐步完善中；5）公司中低端市场地位稳固，产品结构逐步向中高端突破，份额提升可期。重点关注缝纫设备龙头：杰克股份。

叉车行业：杭叉集团 X 系列发布，电动平衡重放量可期。4 月 10 日，杭叉集团发布 1-3.5 吨的 X 系列电动平衡重叉车，本次发布的 X 系列主要特点包括：1）综合性能已经接近国际叉车产品；2）采用全新门架钢槽，减少失载；3）轻量化设计，减少电耗；4）转向角度增大，叉车操控灵活度增加；5）采用智能仪表盘等；6）采用更快的换电模式。2021 年公司可转债顺利通过，募资超过 11 亿元布局新能源叉车的产能和研发，公司电动化渗透率的提升有望加速落地。目前电动叉车的主要增量仍然来自三类的小型电动仓储车，平衡重的电动叉车占比仍然较低，行业龙头的电动平衡重叉车产品布局完善，有望率先于行业实现放量，结构调整有望边际改善盈利能力和产品均价。重点关注：杭叉集团、安徽合力。

● **核心组合**

中联重科、三一重工、徐工机械、恒立液压、艾迪精密、杭叉集团、安徽合力

推荐 维持评级

行业与沪深 300 走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

分析师：关启亮

执业证号： S0100521020001

电话： 021-60876757

邮箱： guanqiliang@mszq.com

分析师：徐昊

执业证号： S0100520090001

电话： 021-60876739

邮箱： xuhao_yj@mszq.com

相关研究

1. 民生机械周报 20210406：行业景气度良好，北京国四标准提前实施
2. 民生机械周报 20210329：3 月份挖机销量乐观，行业景气度持续

投资建议

工程机械领域，建议关注国内主机厂龙头三一重工、中联重科、徐工机械，此外建议关注国产核心零部件龙头恒立液压、艾迪精密；缝纫设备领域，随着出口+内需驱动，行业集中度持续提升，重点关注龙头杰克股份；叉车行业，建议关注杭叉集团、安徽合力。

风险提示

设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期；竞争格局恶化。

盈利预测与财务指标

代码	重点公司	现价 4月9日	EPS			PE			评级
			2019A	2020E	2021E	2019A	2020E	2021E	
600031.SH	三一重工	33.40	1.33	1.71	1.90	25.11	19.53	17.58	推荐
000425.SZ	徐工机械	7.48	0.46	0.59	0.67	16.26	12.64	11.16	推荐
601100.SH	恒立液压	86.95	1.47	1.41	2.05	59.15	61.67	42.41	推荐
600984.SH	中联重科	12.07	0.61	0.78	1.15	19.79	15.47	10.50	推荐
603638.SH	艾迪精密	40.80	1.12	1.24	1.37	36.43	32.90	29.78	推荐
603298.SH	杭叉集团	13.58	0.56	0.41	0.57	24.25	32.97	23.65	推荐
600761.SH	安徽合力	50.33	0.55	0.91	1.14	91.51	55.31	44.15	推荐
300648.SH	杰克股份*	26.26	0.73	0.58	0.89	35.97	45.53	29.64	暂未评级

资料来源：Wind、标*公司数据取自Wind一致预期，民生证券研究院

目录

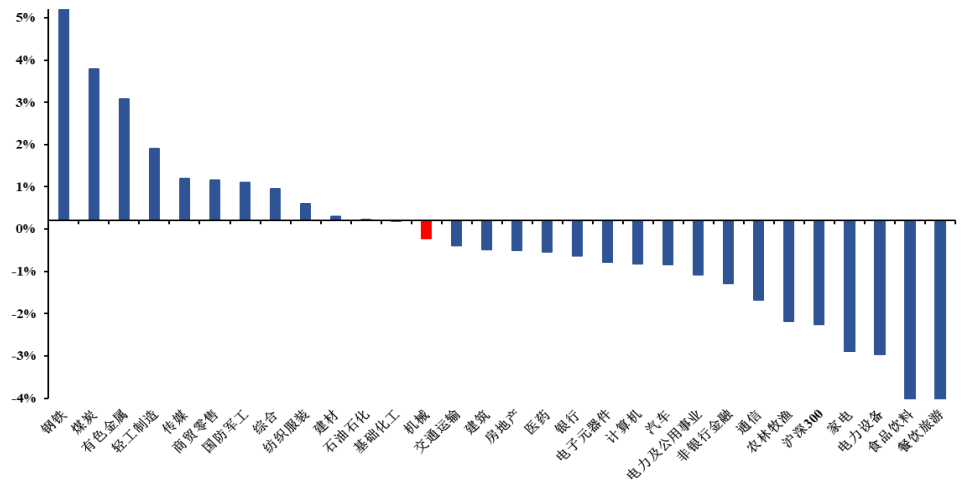
1 行业及个股表现跟踪 4
1.1 行业表现跟踪 4
1.2 个股表现跟踪 4
2 重点数据跟踪 6
2.1 上下游数据跟踪 6
2.2 细分板块数据跟踪 9
3 上周行业动态跟踪 11
4 上周重点公司公告 16
5 风险提示 18
插图目录 19
表格目录 19

1 行业及个股表现跟踪

1.1 行业表现跟踪

上周五沪深 300 指数收于 5035.34 点，周涨幅-2.45%；创业板指数收于 2783.33 点，周涨幅-2.42%；中信机械指数收于 6430.01 点，周涨幅-0.41%。就具体行业来看，钢铁板块周内涨幅最大，周涨幅为 7.39%。

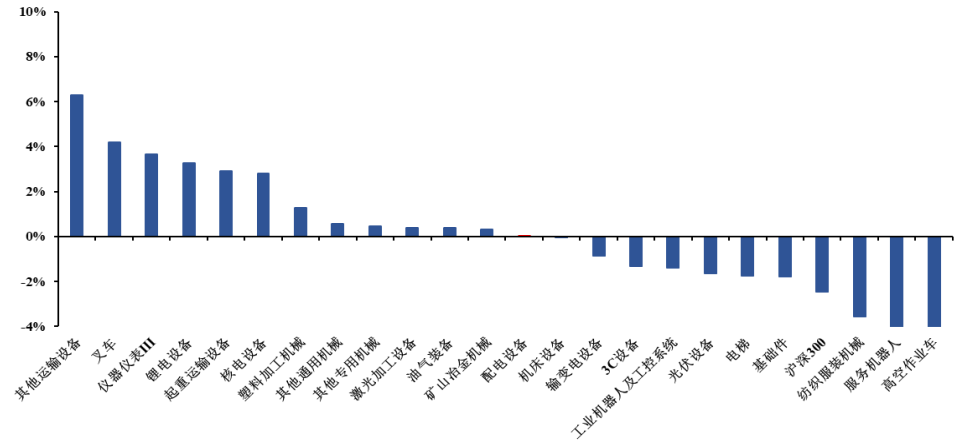
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是其他运输设备，全周涨幅为 6.29%；全周跌幅最大的是高空作业车，周跌幅为-6.41%。

图 2：上周机械设备行业子板块涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

1.2 个股表现跟踪

机械板块周涨跌幅榜排名前五的是：泰坦股份（49.38%）、华翔股份（30.39%）、奥瑞德（20.90%）、通用电梯（19.71%）、双环传动（19.05）；周涨跌幅最后五位的是：惠博普（-15.56%）、通业科技（-15.64%）、台海核电（-19.68％）、今创集团（-22.41％）、沪宁股份（-43.33%）。

表 1：最近一周涨幅榜排名

涨幅排名	公司名称	最新日收盘价（元）	近一周股价涨跌幅（%）	近一个月股价涨跌幅（%）	近一年股价涨跌幅（%）
1	南华仪器	18.89	43.00	65.56	-3.98
2	台海核电	5.19	29.75	64.24	-0.38
3	泰坦股份	12.52	23.72	20.38	51.94
4	弘宇股份	24.95	17.58	17.58	-15.36
5	宏盛股份	14.03	16.82	17.31	-8.33

资料来源：Wind，民生证券研究院

表 2：最近一周跌幅榜排名

跌幅排名	公司名称	最新日收盘价（元）	近一周股价涨跌幅（%）	近一个月股价涨跌幅（%）	近一年股价涨跌幅（%）
5	一拖股份	11.92	-14.18	16.86	109.12
4	准油股份	6.79	-13.50	21.25	34.46
3	田中精机	20.21	-11.05	-20.59	21.60
2	华铁股份	5.67	-9.71	-11.96	20.38
1	华宏科技	12.30	-8.75	11.21	31.80

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

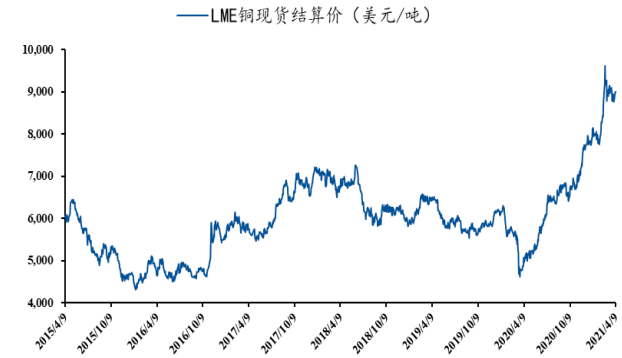
2.1 上下游数据跟踪

2.1.1 上游

上周上游原料价格小幅上涨，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、塑料价格指数、煤炭价格指数环比分别为 2.66%、2.49%、4.72%、0.20%、-0.1%，分别报收于 9001 美元/吨、2267 美元/吨、5056 美元/吨、1074.71、168。

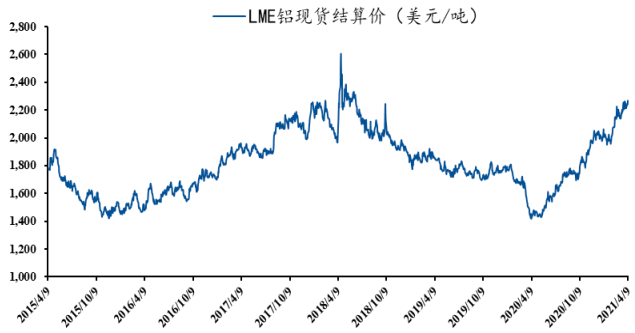
上周美元兑人民币中间价环比下降-0.36%，报收于 6.5409。

图 3：LME 铜现货结算价



资料来源：LME，民生证券研究院

图 4：LME 铝现货结算价



资料来源：LME，民生证券研究院

图 5：螺纹钢结算价



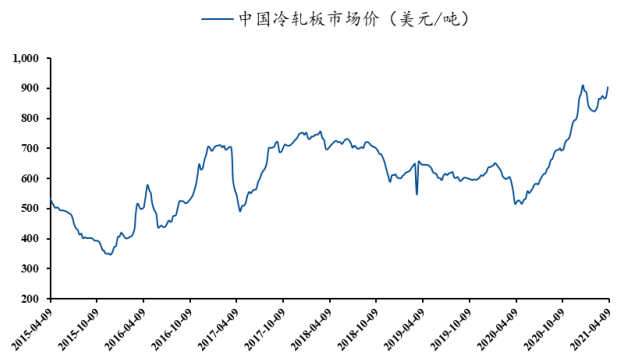
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 6：中国塑料价格指数



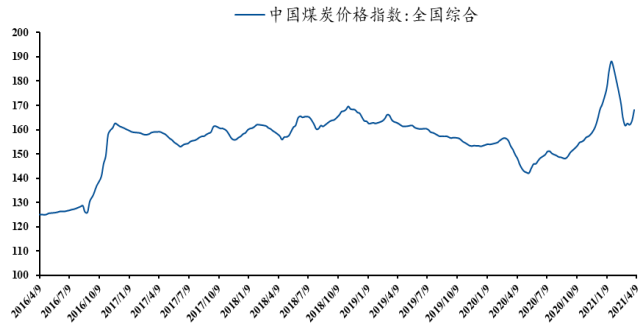
资料来源：国家统计局，民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 8：中国煤炭价格指数



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 9：美元兑人民币中间价

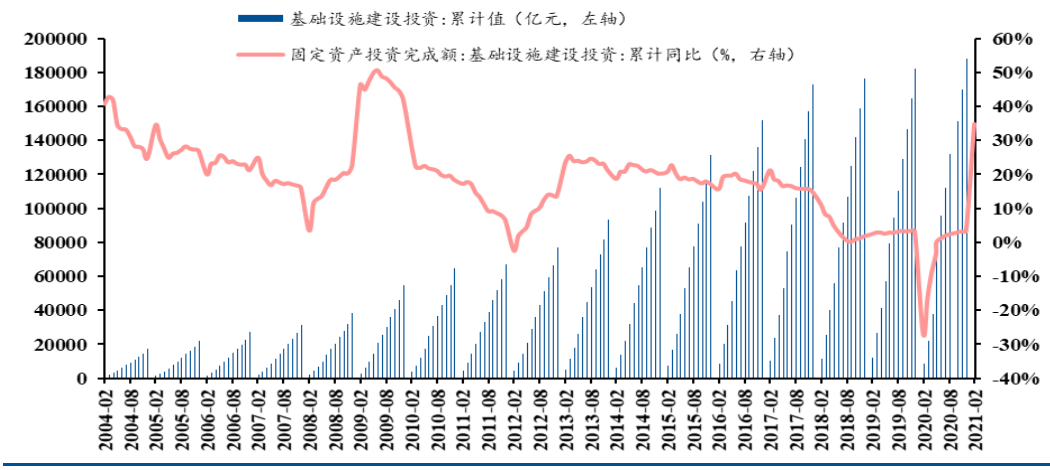


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

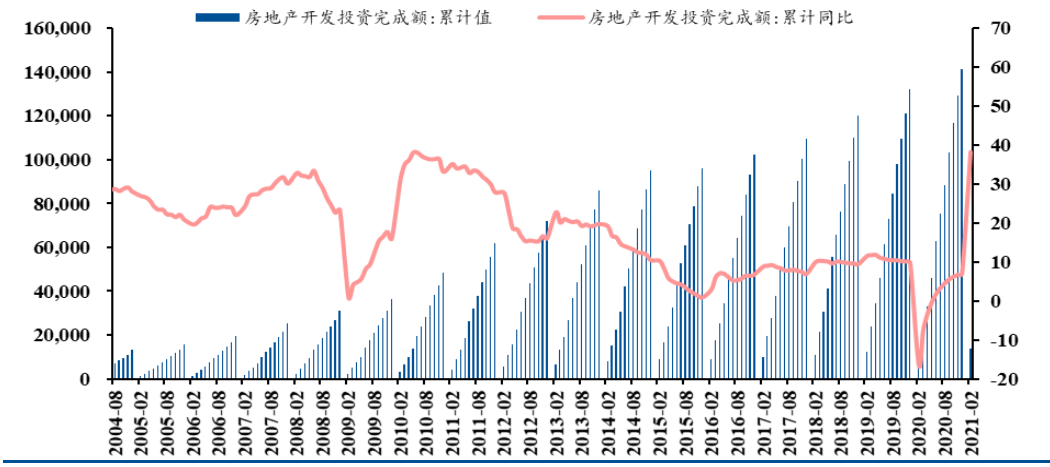
2 月份，基建的固定资产投资的累计值为 11597 亿元，同比增加 34.95%；地产的固定资产投资的累计值 13986 亿元，同比增加 38.30%；制造业的固定资产投资的累计值为 10372 亿元，同比增加 37.30%。

图 10：基建固定资产投资完成情况



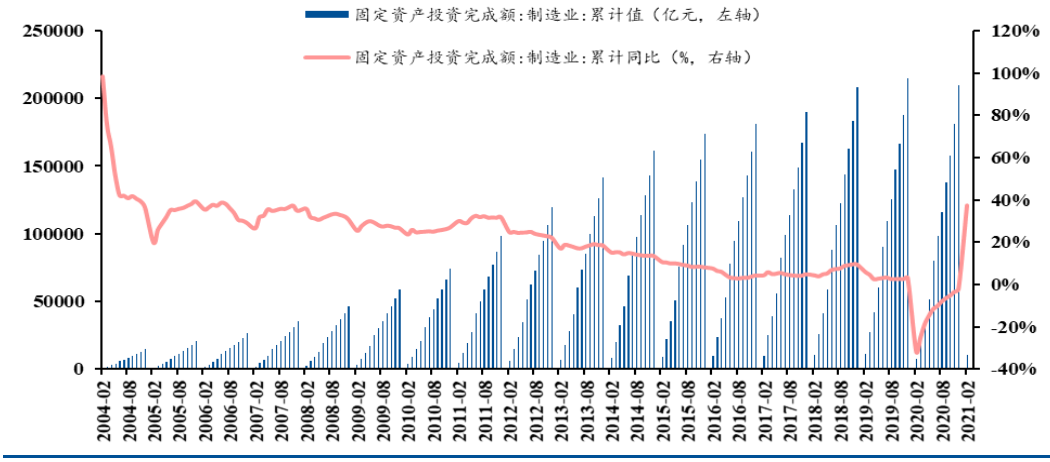
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 11：地产固定资产投资完成情况



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 12：制造业固定资产投资完成情况



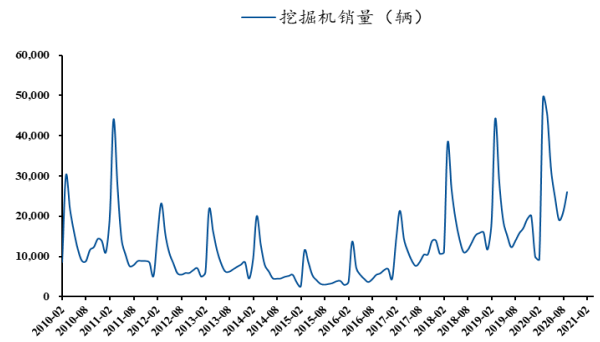
资料来源：Wind，民生证券研究院

2.2 细分板块数据跟踪

2 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 28305 辆，同比大幅上涨 205%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 24848 千桶，同比降低-10.66%，上周美国钻机数量上周为 430 部，环比增加 13 部；上周光伏电池片和组件价格保持稳定，分别为 0.07 和 0.18 美元/瓦。3 月份，锂电设备板块中，新能源汽车销量为 21.6 万辆，同比上涨 336.21%；

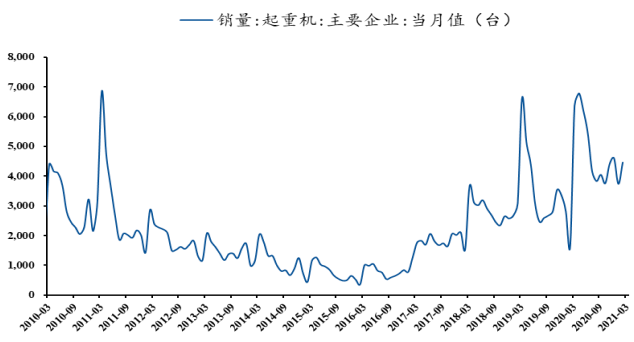
工程机械

图 13：挖掘机销量（辆）



资料来源：Wind，民生证券研究院

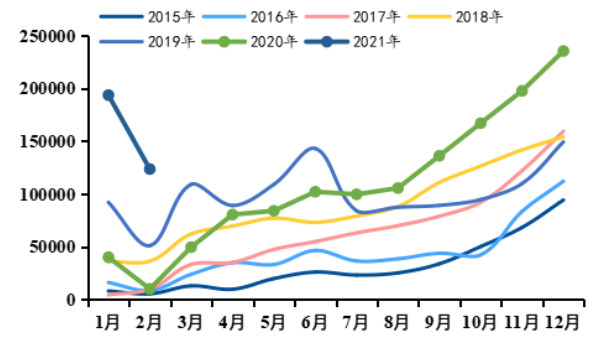
图 14：主要企业起重机销量（台）



资料来源：Wind，民生证券研究院

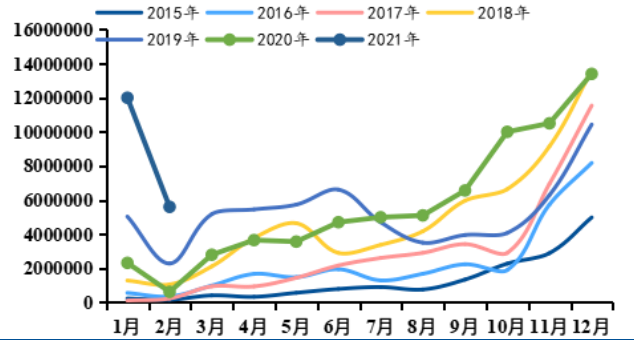
锂电设备

图 15：新能源汽车产量（辆）



资料来源：真锂研究，民生证券研究院

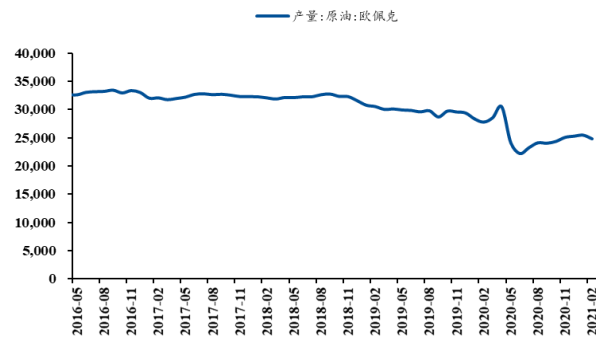
图 16：新能源汽车用电量（KWh）



资料来源：真锂研究，民生证券研究院

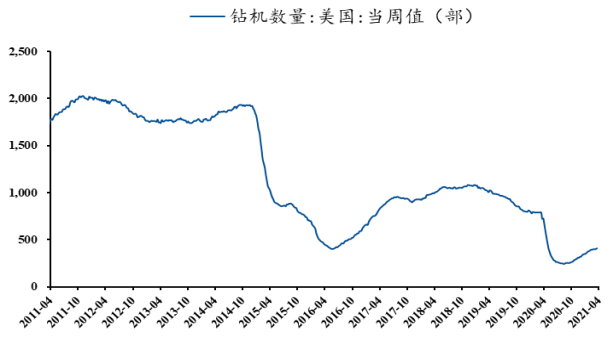
油服装备

图 17：OPEC 原油产量（千桶/天）



资料来源：OPEC，民生证券研究院

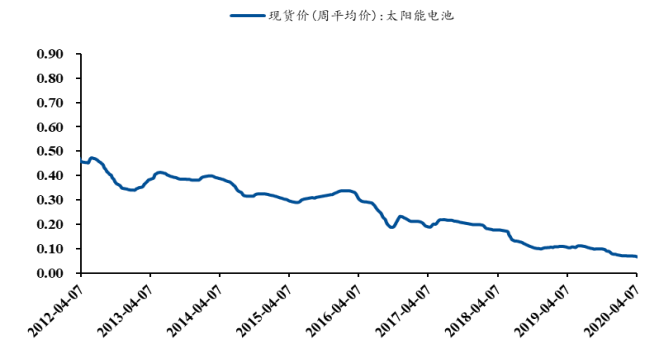
图 18：美国钻机数量（部）



资料来源：贝克休斯公司，民生证券研究院

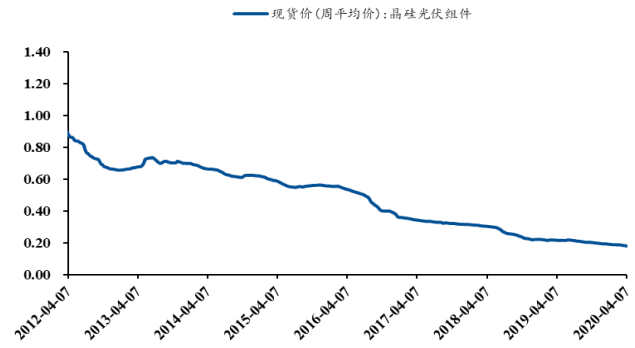
光伏设备

图 19：电池片价格走势（美元/瓦）



资料来源：Wind，民生证券研究院

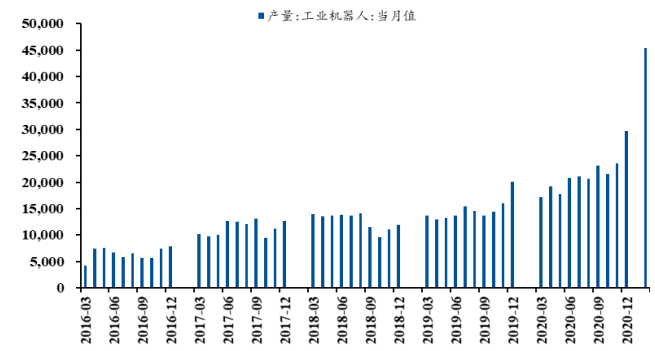
图 20：组件价格走势（美元/瓦）



资料来源：Wind，民生证券研究院

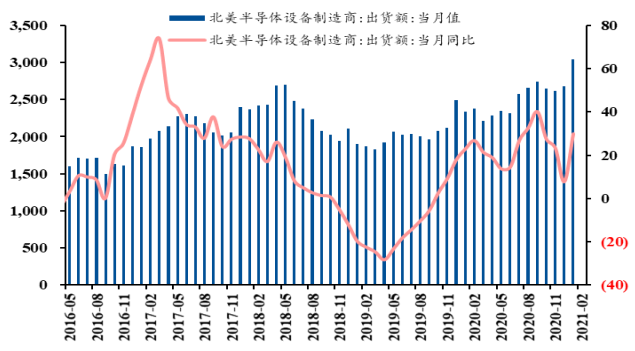
机器人&半导体

图 21：工业机器人产量（台/套）



资料来源：国家统计局，民生证券研究院

图 22：北美半导体设备制造商出货额



资料来源：Wind，民生证券研究院

3 上周行业动态跟踪

3.1 工程机械行业

日前，交通运输部印发《推动“四好农村路”高质量发展 2021 年工作要求》，着力健全完善八个体系，推动“四好农村路”高质量发展，为加快建设交通强国、全面推进乡村振兴、加快农村农业现代化提供坚实保障。

新闻来源：第一工程机械网

近日，第五届高空作业平台租赁大会在苏州召开，此次大会对外公布了《2020 年高空作业平台租赁商调查报告》，报告显示，2020 年国内设备持有量最高的三个区域分别是：上海 69%，江苏 42%，浙江 34%。2020 年产值在 1 亿以上的企业 12 家。

新闻来源：第一工程机械网

一季度已过，3 月作为传统旺季，重卡销售市场销量达 23 万辆，创全球重卡月销量新纪录。

新闻来源：第一工程机械网

3.2 光伏行业

3 月 26-28 日，2021 第十六届中国(济南)太阳能利用大会暨综合能源展览会在济南举行，来自山东、河北、河南、安徽、江苏等地的经销商们纷纷热情参与，各家组件、逆变器、支架企业更是拿出了拳头产品，派出核心团队参与，现场热闹非凡。随着分布式光伏市场发展壮大，在新增装机中的比重不断提升，相关企业对这一市场的重视也与日俱增。对屋顶光伏项目而言，由于场地原因，单串长度有限，追求更高组串功率需要“量力而行”。但另一方面，随着组件电流降低，经销商在逆变器方面可以有更多选择，从而降低零部件成本，增大利润空间。

新闻来源：索比光伏网

2020 年，印度全年进口光伏组件 5.7GW，其中 12 月进口总量 656.7MW，12 月进口均价 0.200$/W。2020 全年，在印度流通光伏组件品牌以全球知名光伏组件品牌为主。其中，晶科、隆基、东方日升、天合、尚德位列印度全年进口光伏组件总量 TOP5。晋能、阿特斯、晶澳、正信、中节能处于印度光伏组件出货量第二梯队，分列 6 至 10 名。TOP10 企业占印度全年组件进口总量的 87%，头部效应显著。

新闻来源：索比光伏网

2021 年 1-2 月中国太阳能电池出口量为 53929 万个，同比增长 18.1%。2021 年 1-2 月太阳能电池出口金额为 3425.61 百万美元，同比增长 46.8%。

新闻来源：中商情报网

3.3 新能源行业

据第一财经消息，一汽马自达将解散，长安马自达全面接管汽车业务。一汽集团、马自达、长安汽车正在开展谈判三方计划将一汽马自达正在开展的马自达品牌业务合并到长安汽车旗下的长安马自达。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

近日，据知情人士透露，大众在中国的合资企业一汽大众将从特斯拉购买新能源积分，以帮助符合当地的环保规定，并且得到了两级车企的同意。消息人士称，一汽大众出价约为每个积分 3000 人民币，高于前几年价格，此举也表明大众汽车在电动化转型过程中面临极大的挑战。

新闻来源：offweek 新能源汽车网

近日，国家标准《电动汽车供电设备安全要求及试验规范》正式发布，该文件将于 2021 年 10 月 1 日起实施。

新闻来源：电车资源

3.4 半导体行业

日前，国科微电子股份有限公司（以下简称“国科微”）与山东产业技术研究院投资发展有限公司共同出资成立山东国科晶存科技有限公司（以下简称“国科晶存”）。天眼查信息显示，国科晶存经营业务中包括集成电路设计。根据天眼查信息，国科晶存于今年 4 月 2 日注册成立，注册资本为 1000 万元，其中国科微出资 900 万元，持股比例 90%，山东产业技术研究院投资发展有限公司出资 100 万元。。

新闻来源：全球半导体观察

4 月 6 日，中微公司举行了 2020 年度业绩说明会上。会上，中微公司董事长、总经理尹志尧表示，公司的等离子体刻蚀设备已应用在国际一线客户从 65 纳米到 14 纳米、7 纳米和 5 纳米及其他先进的集成电路加工制造生产线及先进封装生产线。公司 MOCVD 设备在行业领先客户的生产线上大规模投入量产。尹志尧进一步介绍，在逻辑集成电路制造环节，公司开发的

12 英寸高端刻蚀设备已运用在国际知名客户最先进的生产线上并用于 5 纳米、5 纳米以下器件中若干关键步骤的加工；同时，公司根据先进集成电路厂商的需求持续进行设备开发和工艺优化

新闻来源：全球半导体观察

4 月 7 日消息，据国外媒体报道，今年年初开始的全球性汽车芯片供应紧张，已经扩展到了智能手机领域，手机芯片供应商高通，也出现了供应紧张的消息。而英文媒体最新的报道显示，高通高端 5G 芯片供应紧张的状况，有望得到一定程度的缓解，台积电已接高通一批紧急高端 5G 芯片订单。

新闻来源：全球半导体观察

2021 年上海全球投资促进大会今天上午在上海中心举行，总投资 4898 亿元的 216 个重大产业项目集中签约，“五个新城”和一批特色产业园区、民营企业总部集聚区面向全球招商。

新闻来源：全球半导体观察

近日，甬矽微电子集成电路 IC 芯片封测项目二期是宁波市重点工程，项目总投资 127 亿元，年度计划投资 7 亿元，拟在 500 余亩土地上，新建厂房面积约 35.3 万平方米，购置全自动磨片机、全自动贴片机等设备。项目总投资 127 亿元，2021 年投资 7 亿元。目前，正进行桩基施工。2021 年 3 月开工建设，2023 年 9 月完工。该项目建成投产后，可形成年产 130 亿块先进封装模块的能力，预计可实现年销售额 165 亿元。

新闻来源：全球半导体观察

3.5 锂电行业

科技跨国公司苹果公司日前宣布，其在全球的 110 家制造合作伙伴正在将各自生产的与苹果零部件有关的部分转向 100%使用可再生能源。此举是美国科技公司 2030 年 100%依靠可再生能源计划的一部分。苹果目前表示，其在全球运营的可再生能源产能为 626 兆瓦，2017 年使在线光伏发电量达到 286 兆瓦。另外还有 15 个项目正在开发中，其容量将达到 1．4 吉瓦，分布在 11 个国家／地区。公告中表示苹果公司另外九个供应商也承诺将 100%的能源从可再生能源中采购。共有 85 个供应商注册了该公司的清洁能源门户网站，该门户网站是为了帮助供应商确定商业上可行的可再生能源解决方案而开发的。

新闻来源：offweek 锂电网

宁德时代 3 月 29 日发布广东肇庆基地动工的消息，宁德时代称，28 日，2021 年第一季度广东省重大项目集中开工活动在宁德时代肇庆基地举行。据了解，宁德时代广东肇庆基地一期投资

120 亿元，在肇庆建设华南地区最大的锂电池制造基地，规划产能 25GWh。蜂巢能源同样于 3 月 29 日发布四川遂动力电池项目开工奠基仪式的消息。蜂巢能源将斥资 70 亿元在遂宁经开区建设 20GWh 动力电池工厂。聚创新能源也于 3 月 29 日发布消息称，聚创新能源 CEO 孙伟代表宝能集团高端制造产业板块与眉山市政府签署战略合作协议，计划在眉山市投资建设锂电池生产基地，项目总投资约 360 亿元

新闻来源：offweek 锂电网

3.6 机器人行业

4 月 7 日，由高科技门户 OFweek 维科网主办的“2021（第十届）中国机器人产业大会”在深圳好日子皇冠假日酒店举办。大会以“创新赋能，智造未来”为主题，汇聚机器人全产业链知名企业，共同围绕全球机器人行业前沿热点、核心技术、创新应用、商业模式，以及热点话题进行探讨。与会专家分享机器人行业发展经验。此外，大会同步公布了年度评选出来的影响力品牌企业奖、卓越技术创新企业奖、卓越投资价值企业奖、卓越供应商奖、优秀产品奖等 8 大奖项的获奖名单。

新闻来源：offweek 机器人网

3.7 油气行业

广东省发展改革委官网 3 月 31 日公布《广东省 2021 年重点建设项目计划》。2021 年广东共安排省重点项目 1395 个，总投资达 7.28 万亿元，年度计划投资 8000 亿元。石化重大项目方面：新开工项目有 3 个，总投资约 267 亿元，年度投资约 60.5 亿元，分别是恒力石化 PTA 项目、东华能源(茂名)烷烃资源综合利用项目(一期)、茂名天源石化碳三碳四资源利用项目。续建项目有 7 个，总投资超过 1500 亿元，2021 年度投资约 160.9 亿元。

新闻来源：国家煤化工网

日前，在平原化工产业升级搬迁改造项目 BOO 合作签约仪式上，“平原化工、上海华谊能化原料气供应合作意向”“平原化工、上海华谊能化、上海宝气战略合作协议”“上海华谊能化、上海宝气空分工业气体供应协议”“平原化工项目两台/套 6.5MPa 晋华炉 3.0 协议”共同签署。此举有望打造气体供应联合体新模式，开创由工程建设、气体供应企业全链助力化工企业联合建设大型气化岛，为下游集中供应质优、稳定的工业原料气体的新模式。

新闻来源：国家煤化工网

3.8 核电行业

3 月 31 日，在国家核安全局颁发海南昌江核电项目 3、4 号机组《核设施建造许可证》后，昌江核电 3 号机组浇筑第一罐混凝土，成为“十四五”我国开建的首台核电机组，以及华能集团开建的首台压水堆核电机组。昌江核电二期项目位于海南昌江县海尾镇，规划建设两台单机容量 120 万千瓦的“华龙一号”融合技术机组，总投资约为 368.5 亿元，建设工期 60 个月，两台机组间隔 10 个月开工建设，拟于 2026 年底全部投入商运。

新闻来源：中国核电信息网

4 上周重点公司公告

表 3：上周重点公告

公司简称	日期	公告内容
业绩公告		
晶盛机电	4 月 6 日	2020 年度，公司实现营业总收入 381,908.90 万元，较上年同期增长 22.81%；营业利润 99,450.96 万元，较上年同期增长 35.77%；利润总额 98,821.84 万元，较上年同期增长 37.02%；归属于上市公司股东的净利润 85,411.78 万元，较上年同期增长 34.00%；基本每股收益 0.67 元，较上年同期增 34.00%。报告期内公司业绩保持快速增长，主要系随着光伏行业的持续发展，单晶硅片市场需求大幅增长，国内硅片厂商加大投资扩产，公司光伏设备订单量持续增长。
博深股份	4 月 6 日	2020 年，公司实现营业收入 129,233.80 万元，较上年同期增长 10.62%； 实现营业利润 16,167.36 万元，较上年同期增长 77.32%；实现利润总额 16,102.30 万元，较上年同期增长 79.16%；实现归属于上市公司股东的净利润 13,296.90 万元，较上年同期增长 84.12%，基本每股收益同比增长 78.67%，加权平均净资产收益率同比增长 2.26 个百分点。
杰瑞股份	4 月 8 日	2020 年公司实现营业总收入 829,495.71 万元，较上年同期增长 19.78%；归属于母公司所有者的净利润为 169,037.68 万元，较上年同期增长 24.23%。
中核科技	4 月 8 日	2020 年公司实现营业收入 116,685.71 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 10,463.00 万元。
杭叉集团	4 月 8 日	2020 年杭叉集团合并财务报表实现营业收入 11,451,668,968.68 元，归属于母公司所有者的净利润 837,925,179.76 元。
国机通用	4 月 8 日	2020 年公司实现营业收入 700,768,686.26 元，同比增加 3.32%；实现归属于上市公司股东的净利润 45,561,401.75 元同比减少 6.17%；实现扣除非经常性损益的净利润 29,249,467.36 元，同比增加 6.44%。
交控科技	4 月 8 日	2020 年公司实现营业收入 202,617.08 万元，较上年同期增长 22.67%，实现归属于上市公司股东的净利润 23,679.45 万元，较上年同期增长 86.03%。
长荣股份	4 月 8 日	2020 年公司实现营业收入 122,620.14 万元，比去年同期减少 11.49%；归属于上市公司股东的净利润-9,620.92 万元，亏损金额较去年同期降低了 57,837.17 万元。
四方科技	4 月 8 日	2020 年公司实现营业收入 110,320.31 万元，较去年同期减少 6.13%，实现归属上市公司股东的净利润 10,644.76 万元，较去年同期减少 17.78%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 9,881.61 万元，较去年同期减少 23.51%。
富瑞特装	4 月 8 日	2020 年全年实现营业收入 180,608.06 万元，同比增长 14.76%，实现净利润 7,141.69 万元，同比增长 121.86%。
业绩预告		
亚威股份	4 月 7 日	2021 年第一季度，预计归属于上市公司股东的净利润为 3077 万元-3620 万元，比上年同期增长 70%-100%；预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 2362 万元-2735 万元，比上年同期增长 90%-120%。报告期内，公司业务继续呈现加速成长的良好态势，巩固提升了在国内金属成形机床行业细分领域的龙头地位。一季度新签有效合同同比增长 61%.
伊之密	4 月 9 日	2021 年第一季度，公司归属于上市公司股东的净利润同比大幅增长，实现扭亏为盈，预计归属于上市公司股东的净利润为 10,237.50 万元至 10,762.50 万元，同比上升 856%至 895%。

中密控股	4 月 9 日	业绩预告期间：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日预计的业绩： 亏损 扭亏为盈 同向上升 同向下降 报告期内，公司预计非经常性损益对净利润的影响金额约 198 万元，主要是银行结构性存款投资收益以及政府补助收入。上年同期非经常性损益对净利润的影响金额为 139 万元。
普丽盛	4 月 9 日	业绩预告期间：2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日 预计的业绩：扭亏为盈 公司 2021 年 1—3 月，非经常性损益对公司净利润的影响约为 65 万元，上年同期非经常性损益为 13.82 万元。
诚益通	4 月 9 日	2021 年第一季度，公司积极开拓主营业务，在医药生物智能制造和康复医疗设备两板块，精进产品质量，注重技术研发，订单情况保持良好，促使归属于上市公司股东的净利润实现扭亏为盈。报告期内，预计非经常性损益对当期净利润的影响约为 50 万元。
中国中车	4 月 9 日	预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，预计增长 5.24 亿元—7.48 亿元，同比增加 70%-100%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，将增长 4.26 亿元—5.68 亿元，同比增加 90%—120%。
资产重组		
龙溪股份	4 月 6 日	福建龙溪轴承股份有限公司聘请容诚会计师事务所担任本次重大资产重组的审计机构，双方于 2021 年 4 月 6 日签署了《业务约定书》；公司聘请重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司担任本次重大资产重组的评估机构，双方于 2021 年 4 月 6 日签署了《资产评估委托合同》； 后续中介机构将对标的公司开展尽职调查，落实财务审计及资产评估工作，有序推进本次重大资产重组。
股票增发		
泰瑞机器	4 月 8 日	本次非公开发行的股票数量为 30,000,000 股，全部采用向特定投资者非公开发行股票的方式发行。经调整后，发行价格为 6.47 元/股。本次发行的募集资金总额为 194,100,000 元。
限售股解禁		
山东矿机	4 月 7 日	本次解除限售上市流通的股份总数为 5,751,100 股，占公司当前总股本的比例为 0.32%。本次解除限售上市流通的股份的上市日期为 2021 年 4 月 13 日。
股份增减持		
山东墨龙	4 月 8 日	山东墨龙持股 5%以上股东磐金置业和鸿森物流于 2021 年 4 月 7 日，通过深港通累计增持公司股份 834 万股，增持股份数量占公司总股本的 1.05%。
纽威股份	4 月 9 日	2020 年 7 月 3 日，纽威股份大股东通泰香港与陆尔穗签署了《股份转让协议》。双方一致同意通过协议转让的方式，转让通泰香港合法持有的纽威股份 4,350 万股无限售流通股股票，占纽威股份总股本的 5.80%。2021 年 1 月 20 日至 22 日，陆尔穗通过大宗交易方式减持公司股份 603 万股，占公司总股本的 0.80%。截至本减持计划公告日，陆尔穗持有公司股份 3,747 万股，占公司总股本的 5%。
天鹅股份	4 月 9 日	山东省供销社与山东供销资本公司于 2021 年 3 月 8 日签署股权无偿划转协议，山东省供销社将其持有的天鹅股份 2,981.454 万股股份（占公司总股本的 31.94%）无偿划转至其全资子公司山东供销资本公司。
人事变动		
泰林生物	4 月 6 日	浙江泰林生物技术股份有限公司第二届董事会任期已届。经公司董事会提名委员会进行资格审查，公司董事会同意提名叶大林先生、倪卫菊女士、沈志林先生、夏信群先生为第三届董事会非独立董事候选人；同意提名杨忠智先生、董明先生、李继承先生为第三届董事会独立董事候选人。

资料来源：Wind，民生证券研究院

5 风险提示

设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期；竞争格局恶化。

插图目录

图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅 4
图 2：上周机械设备行业子板块涨跌幅 4
图 3：LME 铜现货结算价 6
图 4：LME 铝现货结算价 6
图 5：螺纹钢结算价 6
图 6：中国塑料价格指数 6
图 7：中国冷轧板市场价 7
图 8：中国煤炭价格指数 7
图 9：美元兑人民币中间价 7
图 10：基建固定资产投资完成情况 8
图 11：地产固定资产投资完成情况 8
图 12：制造业固定资产投资完成情况 8
图 13：挖掘机销量（辆） 9
图 14：主要企业起重机销量（台） 9
图 15：新能源汽车产量（辆） 9
图 16：新能源汽车用电量（KWh） 9
图 17：OPEC 原油产量（千桶/天） 10
图 18：美国钻机数量（部） 10
图 19：电池片价格走势（美元/瓦） 10
图 20：组件价格走势（美元/瓦） 10
图 21：工业机器人产量（台/套） 10
图 22：北美半导体设备制造商出货额 10

表格目录

表 1：最近一周涨幅榜排名 5
表 2：最近一周跌幅榜排名 5
表 3：上周重点公告 16

分析师与研究助理简介

关启亮，六年证券基金从业经历，主要覆盖工程机械、光伏设备、锂电设备等领域，暨南大学应用统计硕士，2020年加盟民生证券。

徐昊，机械行业分析师，四年券商行研经历，主要覆盖锂电设备、工程机械、通用设备等领域，英国纽卡斯尔大学硕士，2020年加入民生证券。

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅 15%以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅 5%～15%之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%～5%之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅 5%以上
行业评级标准		
以报告发布日后的 12 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅 5%以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%～5%之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅 5%以上

民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001

免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

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。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司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参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司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。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。