机械

行业研究/周报

挖机销量同比增长 205%，行业景气度持续

—机械周报 20210315

机械周报 | 2021 年 03 月 15 日

报告摘要：

- **周观点**

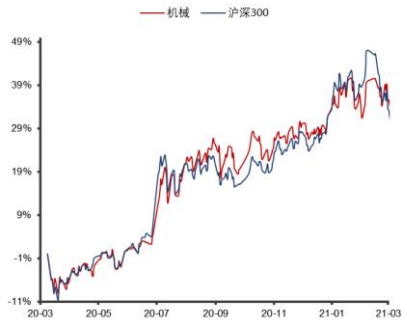
工程机械：挖机销量同比增长 205%，行业景气度持续。据中国工程机械协会统计，2 月挖掘机销量为 2.83 万台，同比增长 205%，超出我们前期周报的预期，也创下 2 月份销量的历史新高；分吨位来看，国内大挖/中挖/小挖销量分别为 2609/7422/14531 台，同比增长 191.2%/396.8%/221.6%；分市场来看，国内销量为 2.46 万台，同比增长 256%，出口 0.37 万台，同比增长 58%。2 月份挖机数据超预期的原因主要为：1）去年同期受疫情和节假日影响，基数较低；2）在就地过年政策影响下，开工有所提前，带动需求走高，中挖作为基建主力机种在开工高峰期增速领先 3）随着海外疫情缓和带动经济逐渐复苏、一带一路政策的深入，出口不断好转。近期《政府工作报告》提出，21 年拟安排地方政府专项债 3.65 万亿元，虽较 2020 年小幅降低 0.1 万亿元，但相比 2019 年仍增加 1.5 万亿元，另据基建通大数据统计，截止 3 月初全国已有 28 个省(自治区/直辖市)公布了今年基建固定资产投资计划，投资总额约为 3.2 万亿元。我们认为，受益于以下几点，行业全年景气度存在支撑：1）专项债发行量合理充足 2）十四五期间新基建稳步推进 3)疫情后海外出口复苏。预计 21 年挖机销量有望实现平稳增长，混凝土设备、起重机等后周期品种也将逐步发力。建议关注国内主机厂龙头中联重科、三一重工、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。

叉车行业：短期原材料涨价不改行业中长期高景气度。2021 年以来，国内大宗原材料价格持续上涨，钢材价格相比 2020 年 3 月低点涨幅超过 50%，目前叉车行业钢材占比较大，内燃叉车的原材料占比超过 35%，电动叉车占比在 30%左右，行业短期盈利能力受到原材料上涨影响。中长期来看，我们认为原材料价格上涨对叉车行业影响很小，主要原因包括：1）国内叉车龙头经过几十年的发展，对原材料价格的周期性波动有成熟的应对体系；2）电动叉车钢材等占比较低，随着电动化率的提升，原材料涨价影响有望弱化；3）叉车龙头去年四季度产品已经涨价，行业高景气度可以传导部分原材料上涨带来的压力；4）原材料价格的上涨最终会由供需和政策调整回合理的区间内，中长期影响较小。国内叉车销量持续保持高景气度，部分龙头日出货量超过 1 千辆，月度同比数据仍保持双位数增长。我们认为，国内叉车行业的高景气度可以持续，持续看好叉车行业龙头，主要推荐逻辑包括：1）出口+国内需求驱动国内制造业高景气度；2）叉车龙头的海外经销商+研发布局逐步完善，海外市场有望成为叉车行业的重要增长点；3）集中度持续提升；4）规模优势+产品线布局使龙头应对行业周期性的能力更强，重点关注：安徽合力、杭叉集团。

缝纫设备：下游需求持续放量，缝纫设备集中度加速提升。2020 年国内工业缝纫机出口量约 391 万台，同比增长 0.4%，出口额约 10 亿美元，同比下降 15.2%，降幅较 11 月分别收窄 8 和 2 个百分点。2021 年 1-2 月，纺织服装累计出口约 3014 亿元，增长 44.7%，其中纺织品出口约 1444 亿元，增长 50.2%，服装出口约 1569 亿元，增长 40%。2020 上半年以来，服装行业运行主要经济指标已出现边际改善，口罩等防疫物资出口规模大幅提升，支撑纺服行业出口降幅逐步收窄。国内疫情率先恢复，制造业回暖驱动下游纺服行业恢复迅速，缝纫设备需求端逐步恢复，并受益于设备出海需求，缝纫设备销量实现国内和出口双升。杰克股份作为缝纫设备龙头，销量和产能增速持续好于行业水平：公司 2020 年 10 月累计销量超过 210 万台，达到历史最高，其中包缝机、绷缝机供需紧张；产能从去年 5 月开始持续爬坡，到 10 月已达到历史最高，目前仍在加紧培训员工，预计将在今年 4-5 月实现产能快速增长。公司目前国内市占率超过 28%，在基于单机市场

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：徐昊

执业证号： S0100520090001

电话： 021-60876739

邮箱： xuhao_yj@mszq.com

研究助理：关启亮

执业证号： S0100120030002

电话： 021-60876757

邮箱： guanqiliang@mszq.com

研究助理：张建业

执业证号： S0100120080003

电话： 010-85127604

邮箱： zhangjianye@mszq.com

相关研究

1.民生机械周报 20210308：政策鼓励制造业创新，重点关注低估值标的

2.民生机械周报 20210301：行业逐步放量，锂电设备集中度加速提升

份额不断扩大的基础上，加速发展智能缝制业务，加快技术和品牌力的提升，逐步进军中高端市场，直面与重机、兄弟的竞争。我们认为，随着出口+内需驱动行业景气度持续增长，缝纫设备行业集中度有望持续提升，重点关注缝纫设备龙头：杰克股份。

光伏设备：新版《光伏制造行业规范条件》发布，利好新型电池技术设备龙头企业。近日，工信部发布《光伏制造行业规范条件》（2021 年版），3 月 15 正式日实施。《规范条件》中，主管部门明确提出两点要求：1）现有光伏制造企业及项目产品，多晶硅电池和单晶硅电池（双面电池按正面效率计算）的平均光电转换效率分别不低于 19%和 22.5%；2）新建和改扩建企业及项目产品，多晶硅电池和单晶硅电池（双面电池按正面效率计算）的平均光电转换效率分别不低于 20.5%和 23%。而根据《中国光伏产业发展路线图》（2020 年版）统计，P 型 Perc 多晶黑硅电池/P 型 Perc 单晶电池/N 型 Topcon 单晶电池/异质结电池平均转换效率分别为 20.8/22.8/23.5/23.8%。从现有企业及产品的角度看，现有电池技术平均转换效率均能达标，但从新建和改扩建企业及产品的角度看，P 型 Perc 单晶电池平均转换效率与最新要求仍有差距。由于未来的《规范条件》对于企业及产品转换效率的要求存在进一步提升的可能，从技术第一性的角度看，以 Topcon 和异质结为代表的新型电池技术具备更为广阔的发展空间。考虑到新型电池技术将有力推动设备工艺快速发展，预计具备深厚技术积淀的电池设备企业有望深度受益，建议关注捷佳伟创，迈为股份。

● 核心组合

中联重科、三一重工、徐工机械、恒立液压、艾迪精密、安徽合力、捷佳伟创，迈为股份

● 投资建议

工程机械领域，建议关注国内主机厂龙头中联重科、三一重工、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；叉车领域，国内叉车行业的高景气度可以持续，持续看好叉车行业龙头，重点关注安徽合力、杭叉集团；缝纫设备领域，随着出口+内需驱动行业景气度持续增长，缝纫设备行业集中度有望持续提升，重点关注缝纫设备龙头杰克股份；光伏设备领域，在新型电池技术有着深厚积淀的设备企业有望深度受益，建议关注捷佳伟创，迈为股份。

● 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	EPS			PE			评级
		3 月 12 日	2019A	2020E	2021E	2019A	2020E	2021E	
000157.SZ	中联重科	12.91	0.58	0.94	1.04	22.26	13.73	12.41	推荐
600031.SH	三一重工	37.77	1.36	1.71	1.90	27.77	22.09	19.88	推荐
000425.SZ	徐工机械	6.81	0.43	0.59	0.67	15.84	11.54	10.16	推荐
601100.SH	恒立液压	87.91	1.47	1.61	2.03	59.80	54.60	43.31	推荐
603638.SH	艾迪精密	63.31	0.89	0.94	1.30	71.13	67.35	48.70	推荐
600761.SH	安徽合力	13.79	0.88	1.07	1.43	15.67	12.89	9.64	推荐
603298.SH	杭叉集团*	23.39	1.04	0.94	1.13	22.49	24.88	20.70	暂未评级
603337.SH	杰克股份*	33.38	0.68	0.73	1.11	49.09	45.73	30.07	暂未评级
300724.SZ	捷佳伟创	94.41	1.19	1.76	2.43	79.34	53.64	38.85	谨慎推荐
300751.SZ	迈为股份	391.04	4.76	7.21	9.41	82.15	54.24	41.56	推荐

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

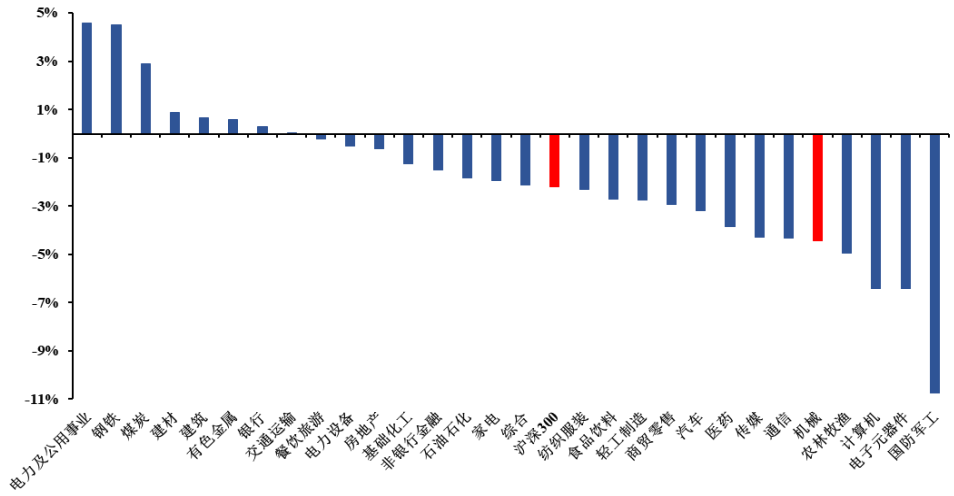
1 行业及个股表现跟踪 4
1.1 行业表现跟踪 4
1.2 个股表现跟踪 5
2 重点数据跟踪 6
2.1 上下游数据跟踪 6
2.2 细分板块数据跟踪 9
3 上周行业动态跟踪 11
4 上周重点公司公告 15
5 风险提示 17
插图目录 18
表格目录 18

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 5146.38 点，周涨幅-2.21%；创业板指数收于 2756.81 点，周涨幅-4.01%；中信机械指数收于 6419.74 点，周涨幅-4.44%。就具体行业来看，电力及公用事业板块周内涨幅最大，周涨幅为 4.60%。

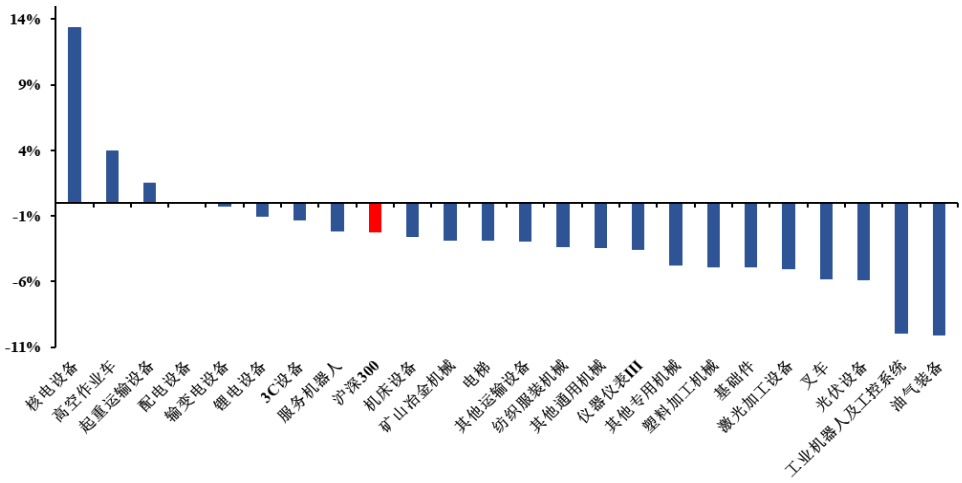
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是核电设备，全周涨幅为 13.39%；全周跌幅最大的是油气装备，周跌幅为-10.08%。

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：台海核电（33.33%）、川润股份（15.78%）、准油股份（15.44%）、南风股份（10.95%）、力合科技（10.18）；周涨跌幅最后五位的是：江龙船艇（-15.31%）、华昌达（-16.67%）、利君股份（-17.35 %）、铂力特（-19.01 %）、国瑞科技（-37.93%）。

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	台海核电	4.00	33.33	26.58	-34.85
2	川润股份	5.65	15.78	21.51	22.83
3	准油股份	7.85	15.44	40.18	41.70
4	南风股份	6.89	10.95	18.18	16.98
5	力合科技	31.40	10.18	18.22	-11.62

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	江龙船艇	22.18	-15.31	-6.37	92.70
4	华昌达	3.95	-16.67	-15.60	-14.69
3	利君股份	9.48	-17.35	-17.42	103.41
2	铂力特	132.58	-19.01	-18.60	118.46
1	国瑞科技	12.70	-37.93	-33.51	28.83

资料来源：Wind，民生证券研究院

2 重点数据跟踪

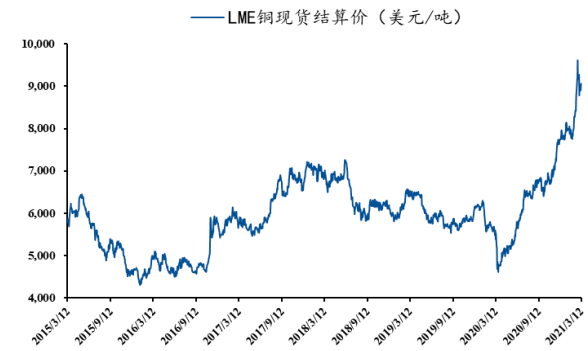
2.1 上下游数据跟踪

2.1.1 上游

上周上游原料价格小幅下跌，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、塑料价格指数环比分别上涨 0.45%、-1.19%、-0.46%、0.36%，分别报收于 9062.5 美元/吨、2159 美元/吨、4757 美元/吨、1090.03。

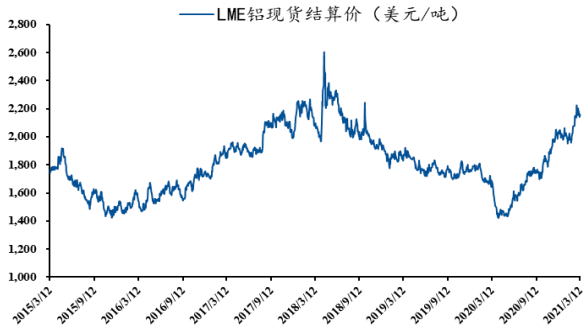
上周美元兑人民币中间价环比下降 0.09%，报收于 6.4845。

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



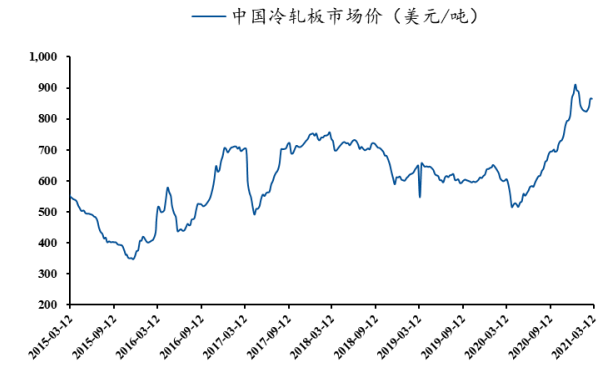
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 6：中国塑料价格指数



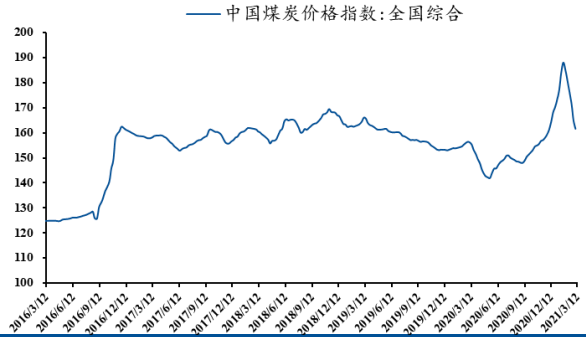
资料来源：国家统计局，民生证券研究院

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

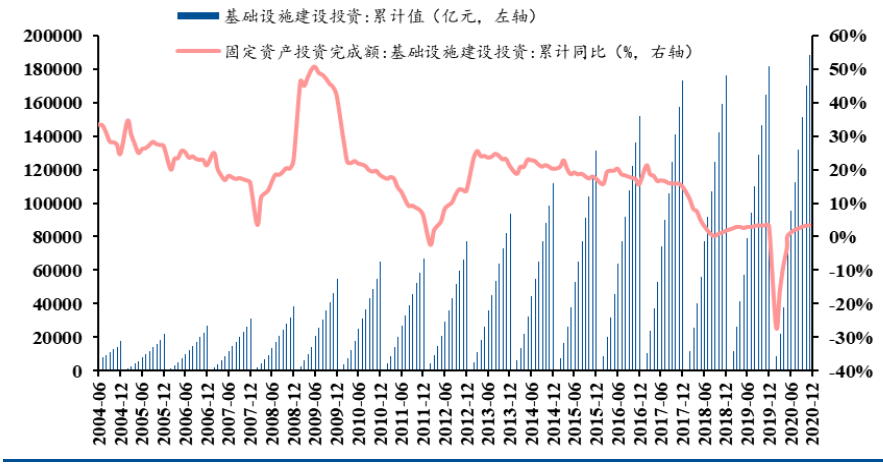


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

2.1.2 下游

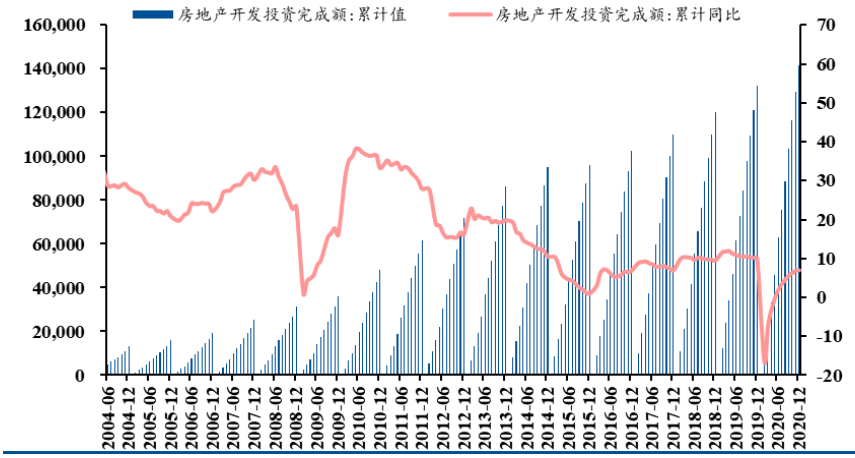
12 月份，基建的固定资产投资的累计值为 188258 亿元，同比增加 3.41%；地产的固定资产投资的累计值 141448 亿元，同比增加 7.00%；制造业的固定资产投资的累计值为 209787 亿元，同比减少 2.20%。

图 10：基建固定资产投资完成情况



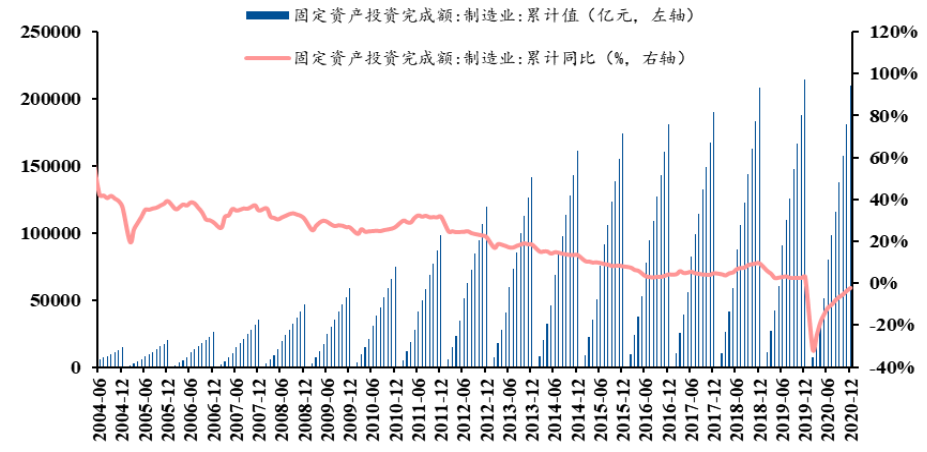
资料来源：Wind，民生证券研究院

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



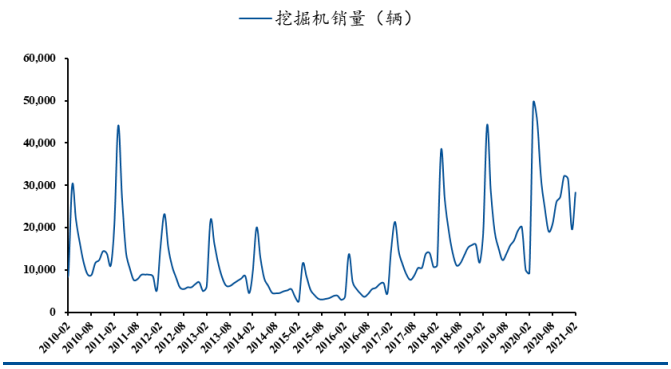
资料来源：Wind，民生证券研究院

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%；锂电设备板块中，新能源汽车销量为 12.4 万辆，同比上涨 1146%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 24,848 千桶,同比降低-10.66%；油服装备板块中，上周美国钻机数量上周为 402 部，环比减少 1 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。

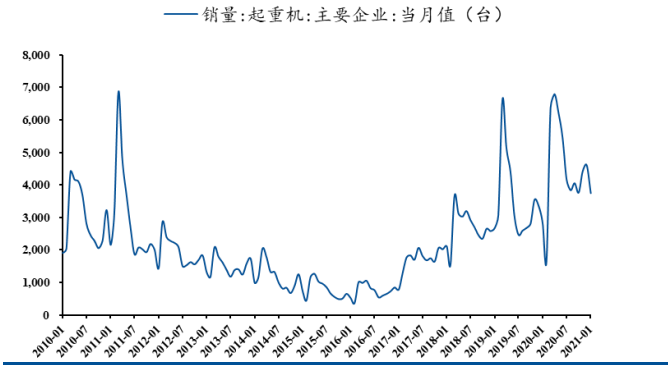
工程机械

图 13：挖掘机销量（辆）



资料来源：Wind，民生证券研究院

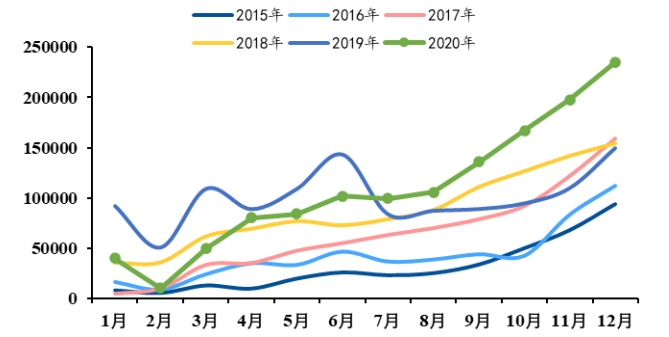
图 14：主要企业起重机销量（台）



资料来源：Wind，民生证券研究院

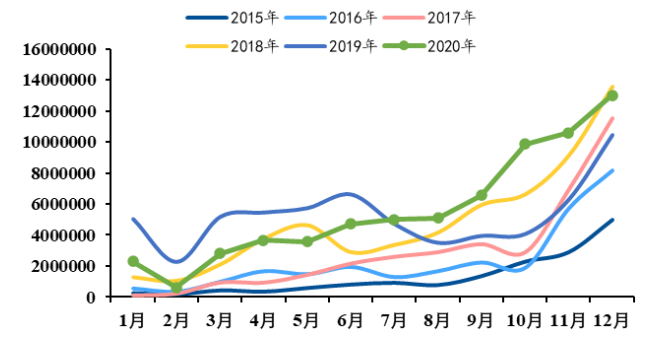
锂电设备

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

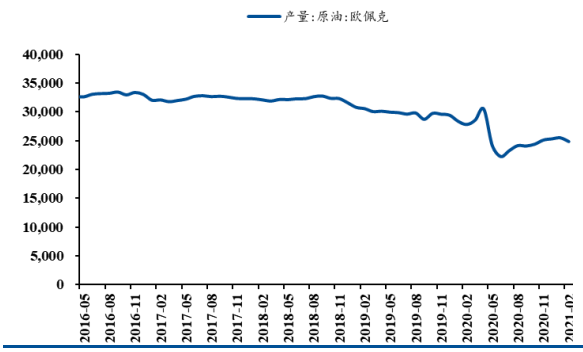
图 16：新能源汽车用电量（KWh）



资料来源：真锂研究，民生证券研究院

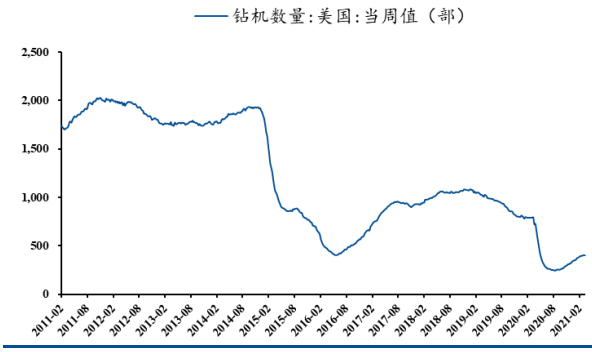
油服装备

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

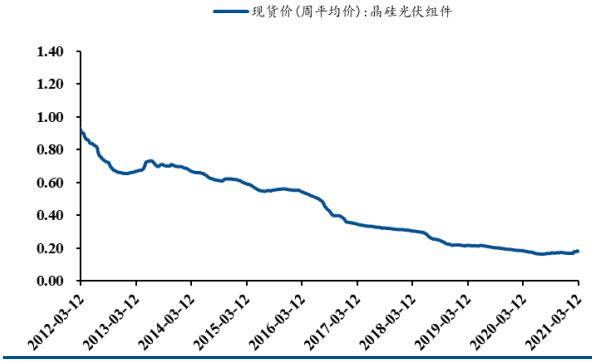
光伏设备

图 19：电池片价格走势（美元/瓦）



资料来源：Wind，民生证券研究院

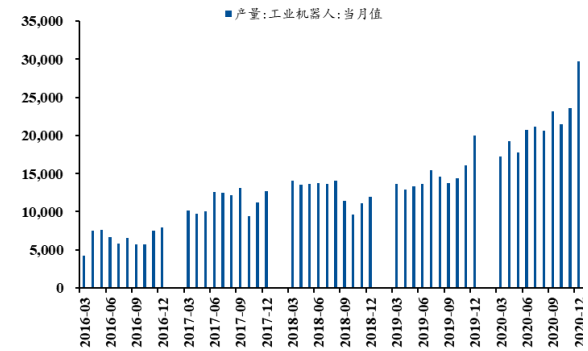
图 20：组件价格走势（美元/瓦）



资料来源：Wind，民生证券研究院

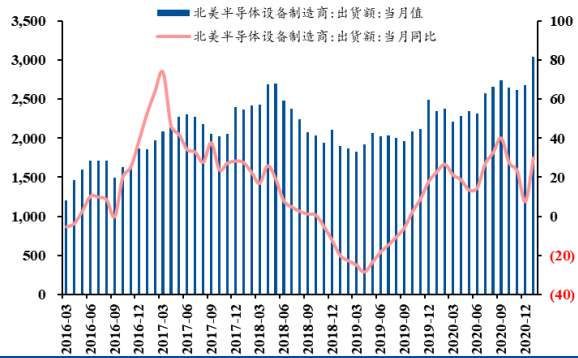
机器人&半导体

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

住建部发布《关于扩大建设工程企业资质审批权限下放试点范围的通知》，新增河北、内蒙古、福建、山东、湖北、广西、重庆、贵州、陕西等 9 省(区、市)，试点时间为 2021 年 3 月 15 日—6 月 30 日。

新闻来源：工程机械新闻

菲亚特动力科技(FPT Industrial)进一步扩展其产品和服务，为全球客户提供一系列全新的优质润滑油。该系列于 2 月 23 日首先在中国发布，随后 4 月份将在北美和韩国上市。

新闻来源：工程机械新闻

3 月 5 日上午，十三届全国人大四次会议在人民大会堂开幕。“发展工业互联网，搭建更多共性技术研发平台，提升中小微企业创新能力和专业化水平。”连续第四年，工业互联网被写入政府工作报告。就在不久前，工业和信息化部也印发《工业互联网创新发展行动计划(2021-2023 年）》，制定出未来三年工业互联网发展蓝图。

新闻来源：工程机械新闻

近日，贵州省发改委发布了《2021 年贵州省重大工程和重点项目名单》。2021 年，贵州省计划安排重大工程项目 4071 个，主要包括四化项目(3154 个)、基础设施(556 个，不含“四化”基础设施项目)、民生工程(361 个，不含“四化”民生工程项目)，年度计划完成投资 7400.7 亿元。

新闻来源：工程机械新闻

3.2 光伏行业

国家发展改革委副主任宁吉喆表示，2021 年要推进绿色低碳循环发展以推动实现碳达峰、碳中和为契机，加快调整优化产业结构和能源结构，2020 年我国可再生能源发电装机已经达到了 9.34 亿千瓦，要进一步扩大可再生能源装机规模，推进清洁能源增长消纳和储能协调有序发展。

新闻来源：索比光伏网

今日，国家发改委官网发布了《关于引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业健康有

序发展的通知》，对我国部分可再生能源企业受多方面因素影响，现金流紧张，生产经营出现困难的情况表示理解。并提出七项金融措施，用于解决存量可再生能源项目补贴拖欠问题。

新闻来源：索比光伏网

3.3 新能源行业

日前，蔚来首座第二代换电站有望在 4 月 15 日于北京中石化加油站正式上线。此外，蔚来还将与中石化达成战略合作协议，未来或将在更多的中石化加油站中建设蔚来的换电站。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

3 月 8 日消息，国家发改委副主任宁吉喆在国新办发布会上表示，扩大消费必须稳定扩大就业、保持居民收入稳步增长。特别指出在汽车方面，要开展汽车下乡和汽车以旧换新，引导一些地方和城市继续放开新能源汽车限购政策和增加指标。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

豪华汽车制造商阿斯顿·马丁表示，将从 2025 年起在英国生产电动车型。该行业正面临诸多困难，包括因疫情导致的需求下降，以及英国在确保投资以维持该行业运转方面的困难。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

3 月 11 日，中国电动充电基础设施促进联盟发布 2021 年 2 月充电桩运营数据。截至 2021 年 2 月，联盟内成员单位总计上报公共类充电桩 83．7 万台。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

3.4 半导体行业

TrendForce 集邦咨询研究显示，受惠于华为市场蚕食与苹果新机热销，2021 年第一季延续成长动能，智能手机生产总量可望达 3.42 亿支，较去年同期成长 25%；相较 2020 年第四季仅下滑 6%。

新闻来源：全球半导体观察网

日前，联发科发布代子公司 Gaintech Co. Limited 公告出售转投资公司股权公告，子公司 Gaintech 一年内累积出售唯捷创芯 6.66%股权，共 899.5 万股，每股人民币 28.99 元，总金额人民币 2.6 亿元，预估处分税后利益约新台币 6.3 亿元。

新闻来源：全球半导体观察网

3 月 8 日，苏州工信局正式发布《2020 年苏州市集成电路产业发展白皮书》。《白皮书》系统梳理当地集成电路产业发展基础与成效，围绕“加快发展现代产业体系，推动经济体系优化升级”谋划布局创新发展新优势。

新闻来源：全球半导体观察网

3 月 10 日晚间，TCL 科技集团股份有限公司发布公告，TCL 科技拟与 TCL 实业控股股份有限公司共同设立 TCL 半导体科技（广东）有限公司。TCL 半导体拟定注册资本为人民币 10 亿元，公司与 TCL 实业分别出资人民币 5 亿元，各自占比 50%，TCL 半导体将作为公司半导体业务平台，围绕集成电路芯片设计、半导体功率器件等领域的产业发展机会进行投资布局。

新闻来源：全球半导体观察网

3 月 10 日，湖南省工业和信息化厅发布《2021 年湖南省电子信息制造业重点项目名单》。根据项目名单，2021 年湖南共铺排 30 个电子信息制造业省级重点项目，总投资 1352 亿元，主要分布在信创工程、新型显示、集成电路及半导体、智能终端、高端元器件、新型电子材料等新一代信息技术产业重点方向领域。

新闻来源：全球半导体观察网

3.5 锂电行业

从目前的市场形势看，磷酸铁锂的“后发威力”愈加明显，在特斯拉、比亚迪、小鹏、长城欧拉等明星车企加持下，未来磷酸铁锂对三元的“反攻力度”恐怕还要加大。业内预计宝马、大众、戴姆勒也都将在未来推出磷酸铁锂方案。

新闻来源：ofweek 锂电网

东丽工业株式会社于 8 日宣布已开发出“超薄石墨分散体”，该功能性材料可改善电动汽车（EV）中使用的锂离子电池材料的电导率并延长电池寿命。

新闻来源：ofweek 锂电网

据外媒 3 月 9 日消息，特斯拉正在美国得克萨斯州建设一个电池储能项目，该系统可大约为 2 万户家庭供电。

新闻来源：ofweek 锂电网

3 月 10 日晚，广汽埃安发布了自主研发的新一代动力电池安全技术——弹匣电池系统安全技术（以下简称“弹匣电池”），并在行业首次实现了三元锂电池整包针刺不起火，重新定义三元锂电池的安全标准。

新闻来源：ofweek 锂电网

3.6 核电行业

3 月 5 日，原子能院召开 2021 年度科技成果转化工作部署会，院长薛小刚、院总会计师刘忠林、副院长杨红义出席会议，会上全面总结了原子能院“十三五”期间科技成果转化工作，并对 2021 年工作进行部署。

新闻来源：中国核电信息网

两会之际，全国人大代表、中核集团战略与管理咨询委员会委员刘巍在接受采访，表示福建的福清、漳州，两广的防城港、太平岭，浙江三澳，海南昌江，“华龙一号”随我国核工业快速发展而多点开花。

新闻来源：中国核电信息网

《政府工作报告》中关于 2021 年重点工作里提出：扎实做好碳达峰、碳中和各项工作。制定 2030 年前碳排放达峰行动方案。优化产业结构和能源结构。推动煤炭清洁高效利用，大力发展新能源，在确保安全的前提下积极有序发展核电。

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		
天准科技	3 月 9 日	2020 年度，公司实现营业收入 96,411.02 万元，比去年同期上升 78.19%；实现归属于母公司所有者的净利润 10,738.13 万元，比去年同期上升 29.10%。公司总资产为 212,100.73 万元，比年初增长 11.66%；归属于母公司的所有者权益为 154,661.67 万元，比年初下降 5.45%；归属于母公司所有者的每股净资产 7.99 元，比年初下降 5.45%。
业绩预告		
容白科技	3 月 8 日	宁波容百新能源科技股份有限公司预计 2021 年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为 9,000 万元到 12,000 万元，与上年同期相比，将增加 6,477 万元到 9,477 万元，同比增加 256.75%到 375.66%。预计 2021 年第一季度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润为 7,000 万元至 10,000 万元，与上年同期相比，将增加 4,480 万元到 7,480 万元，同比增加 177.73%到 296.76%。
资产重组		
弘宇股份	3 月 8 日	截至公告披露日，公司及有关各方正在按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定积极推进本次交易的相关工作。为避免不确定性及股价波动，公司股票继续停牌，预计最迟不晚于 2021 年 3 月 15 日开市起复牌。
重大合同		
赛福天	3 月 8 日	公司全资子公司同人设计通过公开招投标方式参与投标宝带桥南公交枢纽方案设计，项目名称为宝带桥南公交枢纽方案设计、初步设计及施工图设计，项目金额为 950 万人民币，项目规模总建筑面积约 56150 平方米，合同工期为 105 日历天。
晶盛机电	3 月 12 日	浙江晶盛机电股份有限公司于近日与内蒙古中环协鑫光伏材料有限公司签订《全自动晶体生长炉采购合同》、《单晶硅棒加工设备采购合同》，并与内蒙古中环光伏材料有限公司签订《线切机采购合同》，公司向中环协鑫销售全自动晶体生长炉及单晶硅棒加工设备，其中晶体生长设备合同金额 161,820 万元，单晶硅棒加工设备合同金额 19,394 万元，共计 181,214 万元（含税）。向中环光伏销售线切机设备，合同总金额 26,680 万元（含税）。上述合同金额总计人民币 207,894 万元（含税）。
股份增减持		
杰克股份	3 月 8 日	杰克商贸的一致行动人 LAKE VILLAGE LIMITED 及公司实际控制人阮积祥拟计划自 2020 年 04 月 23 日起 12 个月内，增持杰克缝纫机股份有限公司股份，择机以适当的价格增持公司 A 股股份，增持金额不少于人民币 2,000 万元，不超过人民币 10,000 万元。2020 年 04 月 23 日至 2021 年 03 月 08 日期间，公司实际控制人阮积祥、山水公司及阮婷婷累计增持公司股份 359 万股，占公司总股本的 0.81%，累计增持金额 8,352 万元，本次增持计划实施完毕。
纽威股份	3 月 8 日	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%。截至本次集中竞价减持计划实施前，陆尔穗持有公司股份 3,747 万股，占公司总股本的 5.00%。
合锻智能	3 月 9 日	段启掌先生拟在 2021 年 3 月 31 日至 2021 年 9 月 27 日的区间内，通过集中竞价的方式减持不超过 9,014,100 股公司股份，即减持不超过公司总股本的 2%（若拟减持期间公司有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，前述拟减持数量相应调整）。
瀚川智能	3 月 9 日	因自身业务及资金需要，华成智讯计划在 2021 年 4 月 1 日至 2021 年 9 月 27 日的区间，六个月内通过集中竞价方式减持公司股份合计不超过公司股份总额的 0.616%，即 665,259 股。华成欧伦计划在 2021 年 4 月 1 日至 2021 年 9 月 27 日的区间，六个月内通过集中竞价方式减持公司股份合计不超过公司股份总额的 0.352%，即 380,514 股。
博深股份	3 月 11 日	冀博深股份有限公司持股 5%以上股东杨建华先生于 2021 年 3 月 5 日通过大宗交易方式减持公司股份 410 万股，占公司总股本的 0.75%，于 2021 年 3 月 10 日通过大宗交

		易方式减持公司股份 420 万股，占公司总股本的 0.77%。本次减持导致杨建华先生及其一致行动人巢琴仙女士、杨华先生合计持股比例由 10.96%减少至 9.43%，持股比例变动达到 1.53%。
青鸟消防	3 月 11 日	青鸟消防股份有限公司于 2020 年 8 月 22 日披露了《关于公司持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》，陈文佳女士拟自该公告发布之日起十五个交易日后的六个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 6,122,430 股，占公司总股本的 2.49%。陈文佳女士本次减持计划已实施完毕。
创力集团	3 月 11 日	公司于 2020 年 11 月 20 日在上海证券交易所网站披露了《创力集团股东及董监高集中竞价减持股份计划公告》（公告编号：2020-053）、于 2020 年 12 月 16 日披露了《创力集团股东及董监高集中竞价减持股份进展公告》（公告编号：2020-055），截至本公告披露日，股东耿卫东先生已通过竞价交易方式减持 3,060,000 股，减持时间已经过半。尚余 2,200,000 股（竞价交易）未完成，占公司总股本的 0.35%。
天宜上佳	3 月 12 日	因自身资金需求，睿泽基金计划自本公告披露之日起 15 个交易日之后 180 日内（窗口期等不得减持），通过集中竞价方式减持公司股份数量不超过 8,974,743 股，即不超过公司总股本的 2%，减持价格视市场价格确定，并应符合相关法律法规及上海证券交易所相关规则要求。
停复牌		
华铁股份	3 月 11 日	广东华铁通达高铁装备股份有限公司股票(股票简称“华铁股份”,股票代码“000976”)自 2021 年 3 月 12 日（星期五）上午开市起复牌。
中金环境	3 月 11 日	南方中金环境股份有限公司正在筹划发行股份购买资产事项，因有关事项尚存不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票（证券简称：中金环境，证券代码：300145）自 2021 年 3 月 12 日（星期五）开市时起开始停牌。
股权质押		
捷佳伟创	3 月 8 日	深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到公司控股股东、实际控制人左国军先生的通知，获悉其所持有本公司的部分股份被质押，本次股份质押为控股股东左国军质押 24 万股,占公司总股本 0.07%,质押用途为债权类投资,质权人为中国中金财富证券有限公司。
金通灵	3 月 10 日	金通灵科技集团股份有限公司控股股东南通产业控股集团有限公司将其持有公司的部分股份办理了股份质押业务。本次质押数量为 129,449,838 股，占其持股比例的 31.18%，占公司总股本比例的 8.69%，质押起始日为 2021 年 3 月 10 日。
华宏科技	3 月 11 日	江苏华宏科技股份有限公司近日接到控股股东江苏华宏实业集团有限公司的通知，获悉其所持有本公司的部分股份解除质押，截至公告披露日，华宏集团及其一致行动人合计质押股份数量占所其持股份总数的 47.94%。
海容冷链	3 月 12 日	本公司于 2021 年 3 月 12 日收到公司控股股东邵伟先生关于解除股份质押的通知。邵伟先生原质押给国金证券股份有限公司的 8,220,610 股限售股已解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成了解除质押登记手续。本次邵伟先生解除质押 8,220,610 股，占其所持股份的 20.9767%，截至本公告披露日，邵伟先生持有公司股份累计质押数量为 0 股，占其所持股份的 0%，占公司总股本的 0%。

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 15

分析师与研究助理简介

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。

关启亮，研究助理，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。

张建业，研究助理，主要覆盖通用设备、光伏设备、油服设备等领域，中央财经大学硕士，2020年入职民生证券。

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。