东海证券：机械设备行业周报

2020.10.19-2020.10.25

分析日期 2020 年 10 月 25 日

行业评级： 标配(40)

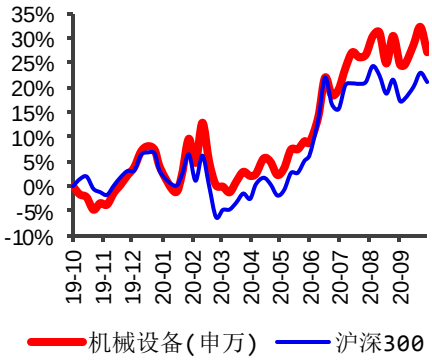
证券分析师：蒋东锋

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 1.53%，机械设备行业下跌 3.88%，在 28 个行业中排第 21 位。跑输排名第一的银行 6.1 个百分点，跑赢排名最后的医药生物 2.4 个百分点。

◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有 102 家，占比 25.95%,下跌的个股有 3 家，占比 0.76%。涨幅前五的个股分别为万讯自控（17.61%）、集智股份（16.88%）、弘亚数控（16.31%）、海昌新材（16.09%）、雪浪环境（14.95%）；跌幅前五的个股分别为博杰股份（-14.05%）、浙江鼎力（-14.31%）、捷佳伟创（-14.94%）、力星股份（-16.67%）、克来机电（-16.86%）。

◆ **行业数据跟踪：**根据 Wind 统计数据显示，9 月份，挖掘机销量 26034 台，同比增长 64.80%；金属集装箱当月产量 998.8 万立方米，同比增长 111.70%；工业机器人当月产量 23194 台，同比增长 68.98%；金属切削机床当月产量 4.10 万台，同比增长 10.81%。

◆ **本周观点：9 月份工业机器人当月产量 23194 台，同比增长 68.98%。**根据国家统计局数据显示，2020 年 9 月份工业机器人当月产量 23194 台，同比增长 68.98%。2020 年 1-9 月份工业机器人累计产量 160715 台，同比增长 20.32%。2019 年全年总产量 186943 台，同比增长 26.59%。单 9 月份来看，工业机器人的产量创近几年来的新高，同比增速也是接近 70%，从近几个月来看，增速值越来越大。因此，我们认为工业机器人的需求量在不断提升，行业已经存在明显的好转迹象，建议持续关注整机制造龙头**埃斯顿**以及**拓斯达**。

◆ **风险因素：**1、宏观经济波动 2、需求持续疲软 3、原材料价格波动。

正文目录

1. 本周观点 3
2. 二级市场表现 3
3. 行业数据跟踪 6
4. 重点公司公告 8
5. 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. 本周观点

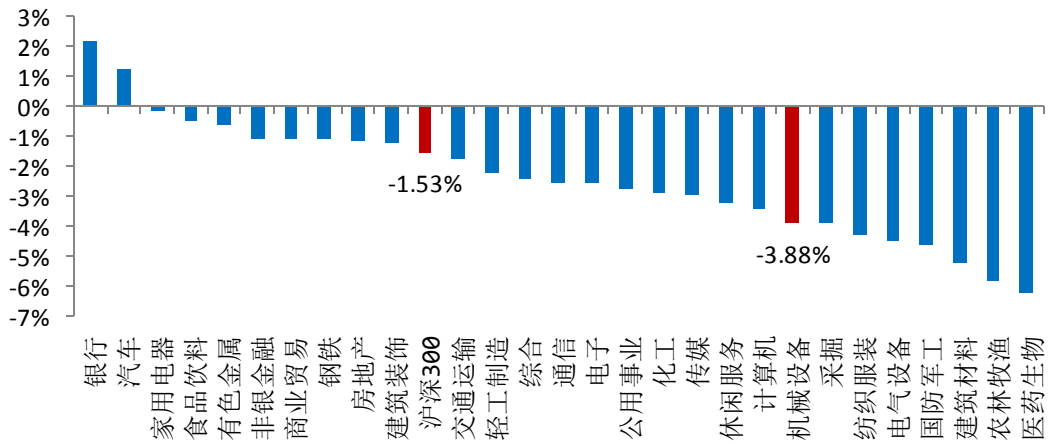
9 月份工业机器人当月产量 23194 台，同比增长 68.98%

根据国家统计局数据显示，2020 年 9 月份工业机器人当月产量 23194 台，同比增长 68.98%。2020 年 1-9 月份工业机器人累计产量 160715 台，同比增长 20.32%。2019 年全年总产量 186943 台，同比增长 26.59%。单 9 月份来看，工业机器人的产量创近几年来的新高，同比增速也是接近 70%，从近几个月来看，增速值越来越大。因此，我们认为工业机器人的需求量在不断提升，行业已经存在明显的好转迹象，建议持续关注整机制造龙头**埃斯顿**以及**拓斯达**。

2. 二级市场表现

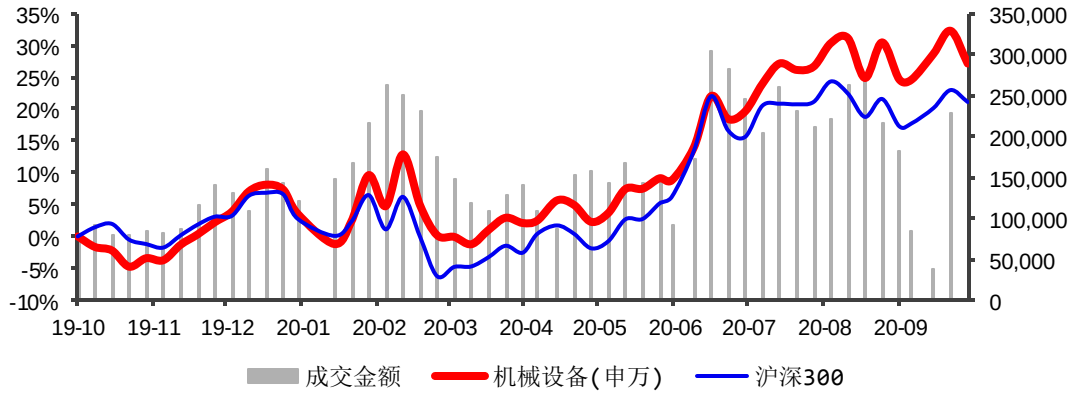
本周沪深 300 环比下跌 1.53%，机械设备行业下跌 3.88%，在 28 个行业中排第 21 位。跑输排名第一的银行 6.1 个百分点，跑赢排名最后的医药生物 2.4 个百分点。

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

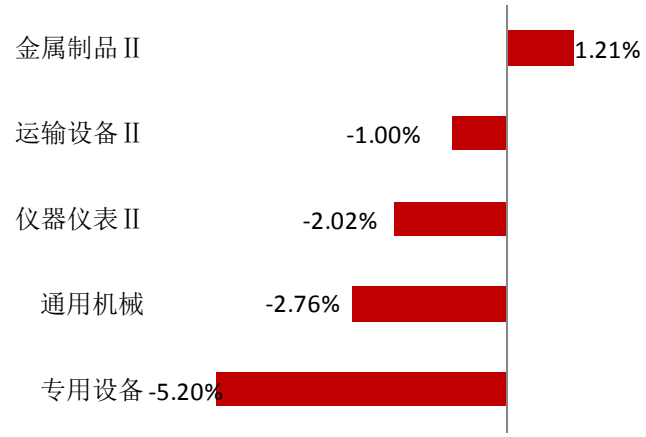
图 2　机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

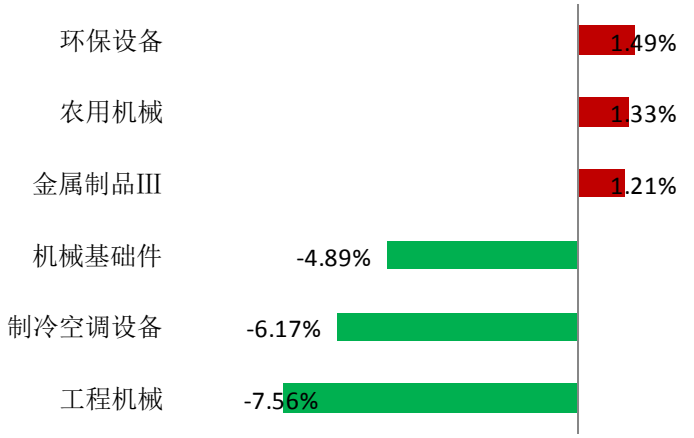
在机械行业的五个二级子行业中，专用设备下跌 5.20%，通用机械下跌 2.76%，仪器仪表 II 下跌 2.02%，运输设备 II 下跌 1.00%，金属制品 II 上涨 1.21%。

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

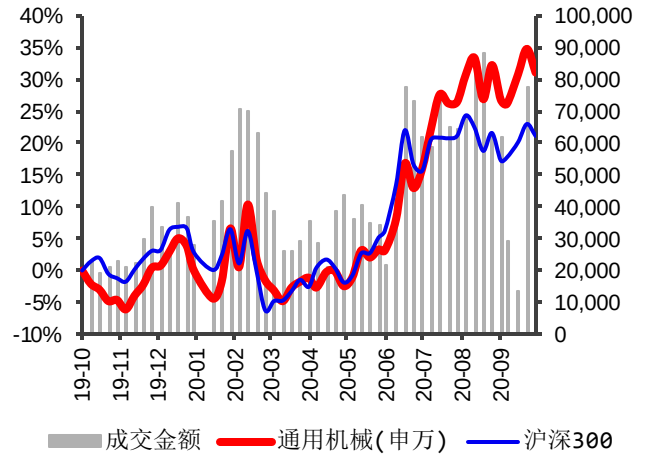
图 4　本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

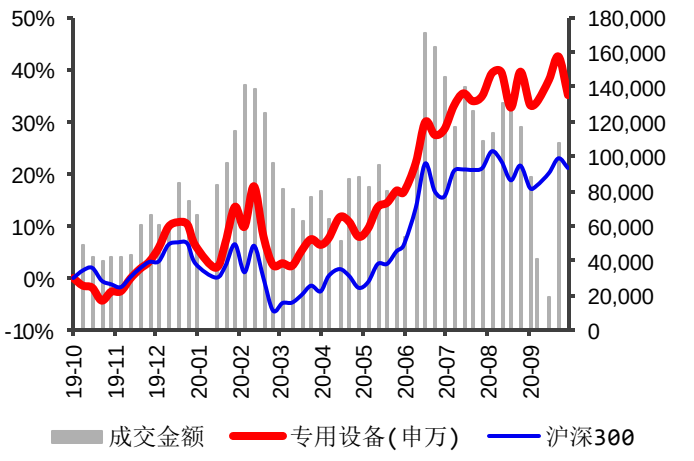
在机械设备三级子行业及相关概念板块中，涨幅前三的分别是环保设备（1.49%），农用机械（1.33%），金属制品III（1.21%），跌幅前三的分别是工程机械（-7.56%），制冷空调设备（-6.17%），机械基础件（-4.89%）。

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

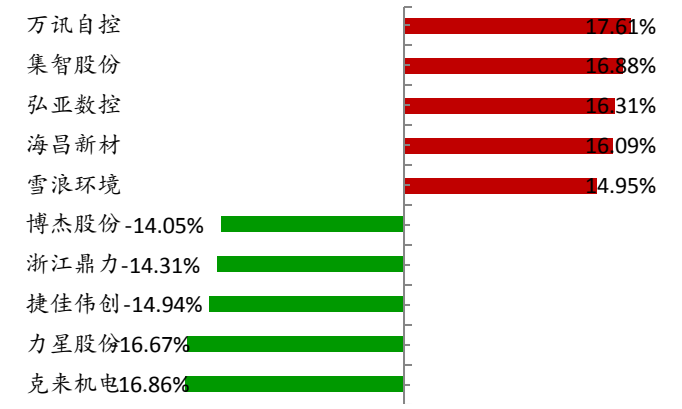
图 6　专用设备和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

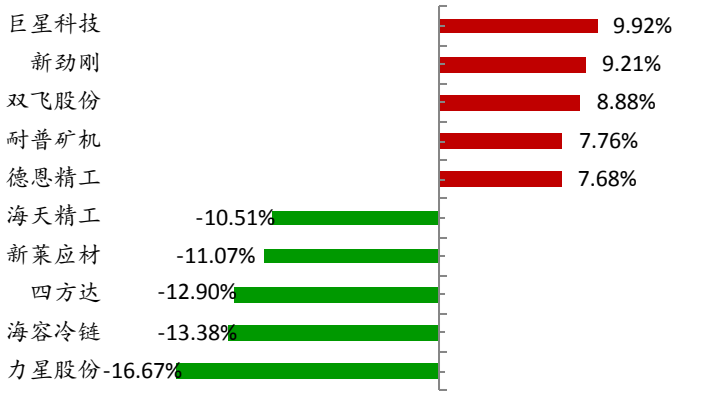
本周上涨的个股有 102 家，占比 25.95%,下跌的个股有 3 家，占比 0.76%。涨幅前五的个股分别为万讯自控(17.61%)、集智股份(16.88%)、弘亚数控(16.31%)、海昌新材(16.09%)、雪浪环境（14.95%）；跌幅前五的个股分别为博杰股份（-14.05%）、浙江鼎力（-14.31%）、捷佳伟创（-14.94%）、力星股份（-16.67%）、克来机电（-16.86%）。

图 7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



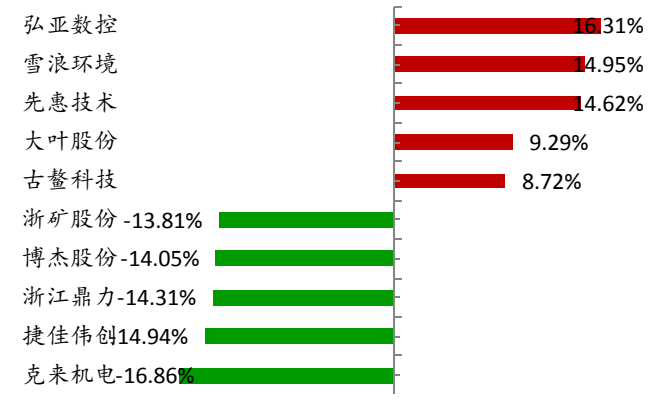
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



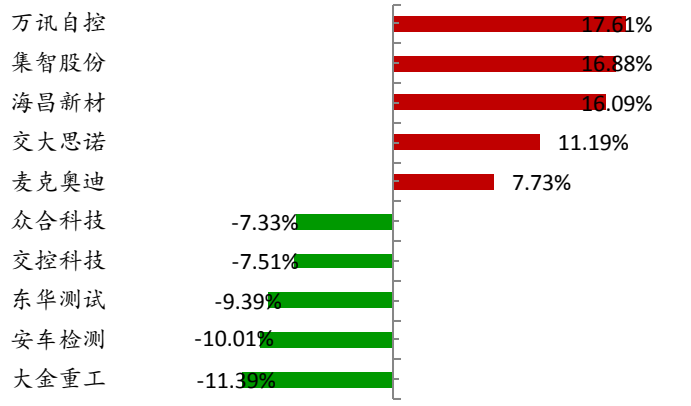
资料来源：Wind，东海证券研究所

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

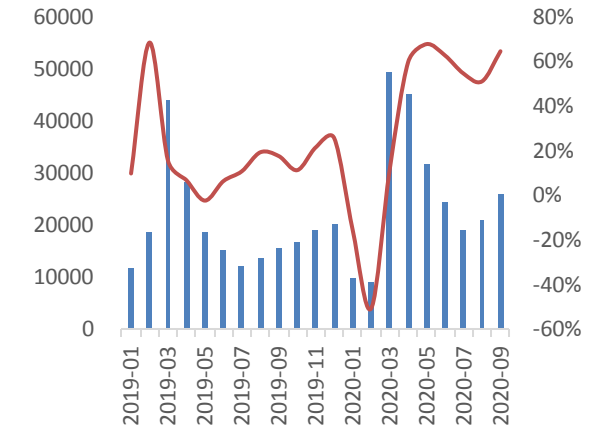


资料来源：Wind，东海证券研究所

3. 行业数据跟踪

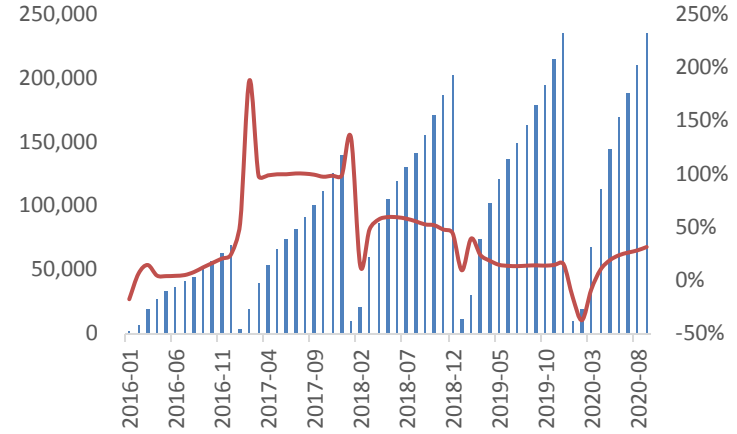
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 9 月挖掘机销量 26034 台，同比增长 64.8%。2020 年 1-9 月份挖掘机累计销量 23508 台，同比增长 31.98%。2019 年全年总销量为 235693 台，同比增长 15.87%。

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

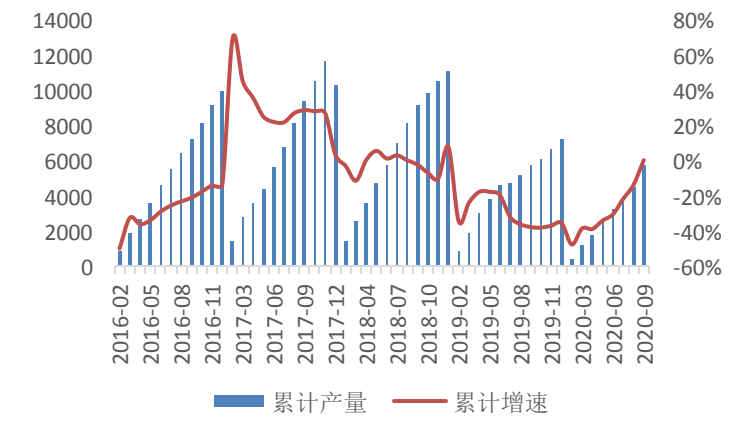
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 9 月金属集装箱当月产量 998.8 万立方米，同比增长 111.70%。2020 年 1-9 月份金属集装箱累计产量 5769.7 万立方米，同比增长 0.53%。2019 年全年总产量 7236.4 万立方米，同比增长-35.25%。

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

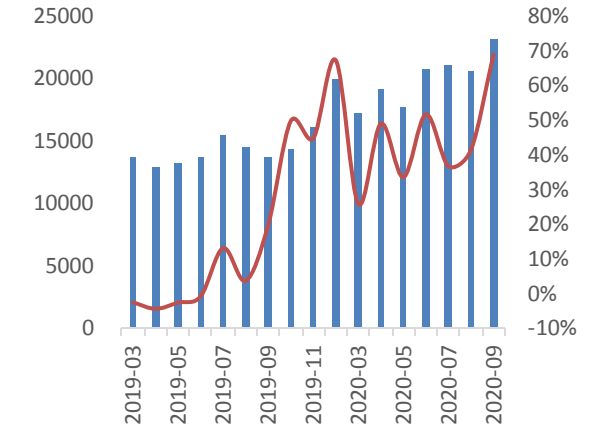
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

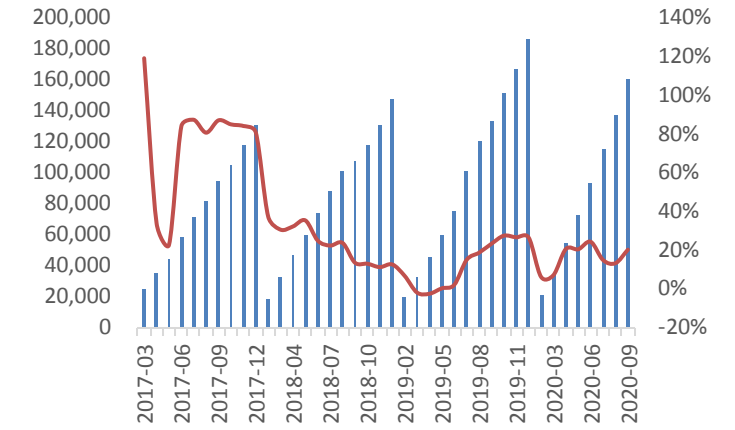
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 9 月份工业机器人当月产量 23194 台，同比增长 68.98%。2020 年 1-9 月份工业机器人累计产量 160715 台，同比增长 20.32%。2019 年全年总产量 186943 台，同比增长 26.59%。

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

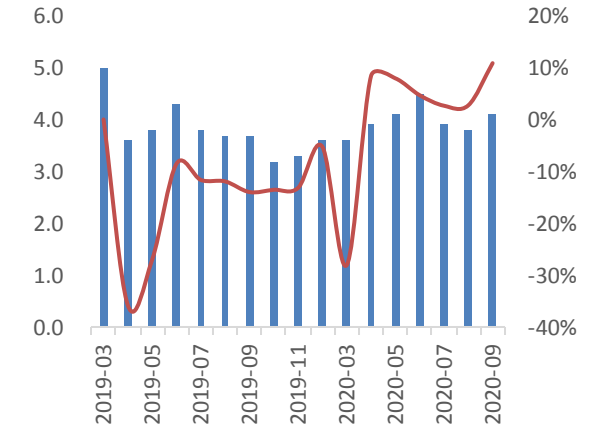
图 16 工业机器人累计产量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

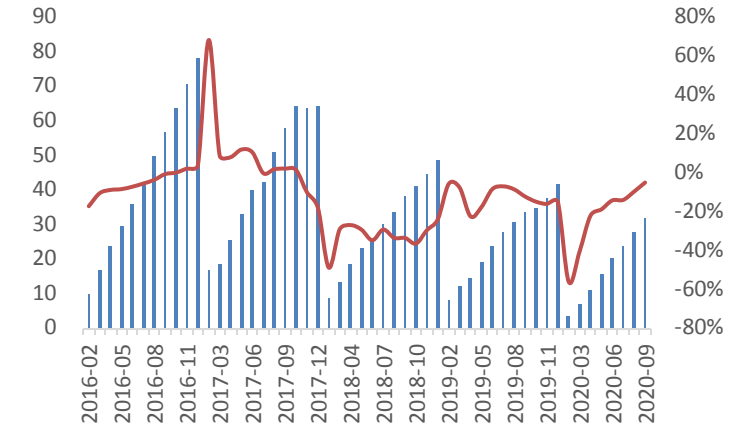
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 9 月金属切削机床当月产量 4.10 万台，同比增长 10.81%。2020 年 1-9 月份金属切削机床累计产量 32 万台，同比增长-5.04%。2019 年全年总产量 41.6 万台，同比增长-14.93%。

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

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

4. 重点公司公告

【先导智能】关于向特定对象发行股票的申请获得深交所受理的公告 公司于近日收到深交所出具的《关于受理无锡先导智能装备股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》。

【安车检测】关于向特定对象发行股票的申请获得深交所受理的公告 公司于近日收到深交所出具的《关于受理深圳市安车检测股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》。

【迈为股份】关于获得政府补助的公告 公司及全资子公司苏州迈为自动化设备有限公司、苏州迈迅智能技术有限公司自 2020 年 5 月 22 日至本公告日累计获得与收益相关的各项政府补助资金共计人民币 33,983,644.02 元。

【北方股份】2020 年三季度报告 报告期内，公司归母净利润为 4391.66 万元，同比增长-3.36%，上年同期为 4544.69 万元。

【上机数控】2020 年三季度报告 报告期内，公司归母净利润为 3.43 亿元，同比增长 125.56%，上年同期为 1.52 亿元。

【赢合科技】2020 年三季度报告 报告期内，公司归母净利润为 2.8 亿元，同比增长 17.39%。

5. 行业动态

一口气发布 7 款机器人，旷视怎么打智慧物流这场仗？

作为 AI 行业明星公司，旷视虽然在 IPO 上遭遇诸多曲折，但在业务拓展上仍在稳步推进。在布局了个人物联网、城市物联网之后，旷视于 2017 年宣布进军物流物联网，2019 年发布了物流核心系统河图，而物流也成为旷视增速最快的业务板块。

不久前，旷视又在智慧物流战略暨 AI+物流产业联盟发布会上正式发布智慧物流业务的定位和战略布局，推出河图 2.0 版本，一口气发布 7 款 AI+智能物流硬件新品，还发起成立人工智能物流产业联盟等智慧物流业务的全新进展。发布会上，旷视物流高管团队集体亮相，他们都是物流行业有着十几年、二十年经验的行业老兵，来到旷视的时间最长也就一年多，最短是今年 3 月才加入，但他们都看到了 AI 赋能物流将会带来的价值。当这群物流行业老兵撞上 AI，旷视也进一步展露出更大的野心。（来源：中国机器人网）

风险因素

风险因素：1、宏观经济波动 2、需求持续疲软 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、免责条款

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

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

电话：（8610）66216231

传真：（8610）59707100

邮编：100089