东海证券：机械设备行业周报

2020.10.05-2020.10.11

分析日期 2020 年 10 月 11 日

行业评级： 标配(40)

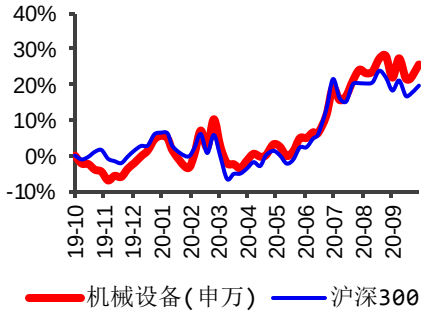
证券分析师：蒋东锋

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：**本周仅有一个交易日，单日沪深 300 环比上涨 2.04%，机械设备行业上涨 3.26%，在 28 个行业中排第 6 位。跑输排名第一的电气设备 2.9 个百分点，跑赢排名最后的休闲服务 9.2 个百分点。

◆ **个股涨跌幅表现：**本周上涨的个股有 377 家，占比 95.93%,下跌的个股有 3 家,占比 0.76%。涨幅前五的个股分别为豫金刚石(19.92%)、金通灵(16.38%)、美畅股份（16.14%）、大宏立（15.83%）、迦南科技（11.28%）；跌幅前五的个股分别为大元泵业（-1.09%）、上柴股份（-1.09%）、爱司凯（-2.08%）、帝尔激光（-2.73%）、应流股份（-2.81%）。

◆ **行业数据跟踪：**根据 Wind 统计数据显示，8 月份，挖掘机销量 20939 台，同比增长 51.30%；金属集装箱当月产量 778.1 万立方米，同比增长 69.26%；工业机器人当月产量 20663 台，同比增长 41.53%；金属切削机床当月产量 3.8 万台，同比增长 2.70%。

◆ **本周观点：国际机器人联合会（IFR）发布 2020 年工业机器人统计数据。**数据显示，2019 年全年工业机器人安装量为 37.3 万台，比上年减少 12%，但也是史上第三高。截止到 2019 年底全球工业机器人累计安装了 270 万台套，年增长 12%。亚洲仍然是工业机器人发展最强劲的区域，新安装的机器人的份额约为全球的三分之二。2019 年中国工业机器人新安装近 14.05 万台，比上年下降 9%,低于 2018 年和 2017 年的创纪录水平,但仍比 5 年前(2014 年:57,000 台）销量翻了一番。日本新安装数量也有所放缓，约下降 10%。在中国，71%的工业机器人由外国机器人公司供应，中国国内制造商主要面向国内市场需求，并获得了越来越多的市场份额。外国机器人厂商将约 29%的工业机器人销往汽车行业，而中国厂商仅占 12%左右。近两年中国汽车工业业务下滑，国外机器人公司业绩影响更大。中国工业机器人累计安装量已经达到了 78.3 万台，总量亚洲第一，年增长 21%；中国工业机器人未来市场充满前景，建议持续关注**埃斯顿、拓斯达以及博实股份。**

◆ **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 4
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 5
图 6 专用设备和沪深 300 指数一年周期涨跌幅 5
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

国际机器人联合会（IFR）发布 2020 年工业机器人统计数据

近日，国际机器人联合会（IFR）发布了 2020 年全球机器人统计数据。数据显示，2019 年全年工业机器人安装量为 37.3 万台，比上年减少 12%，但也是史上第三高。截止到 2019 年底全球工业机器人累计安装了 270 万台套，年增长 12%。亚洲仍然是工业机器人发展最强劲的区域，新安装的机器人的份额约为全球的三分之二。2019 年中国工业机器人新安装近 14.05 万台，比上年下降 9%，低于 2018 年和 2017 年的创纪录水平，但仍比 5 年前（2014 年：57,000 台）销量翻了一番。日本新安装数量也有所放缓，约下降 10%。

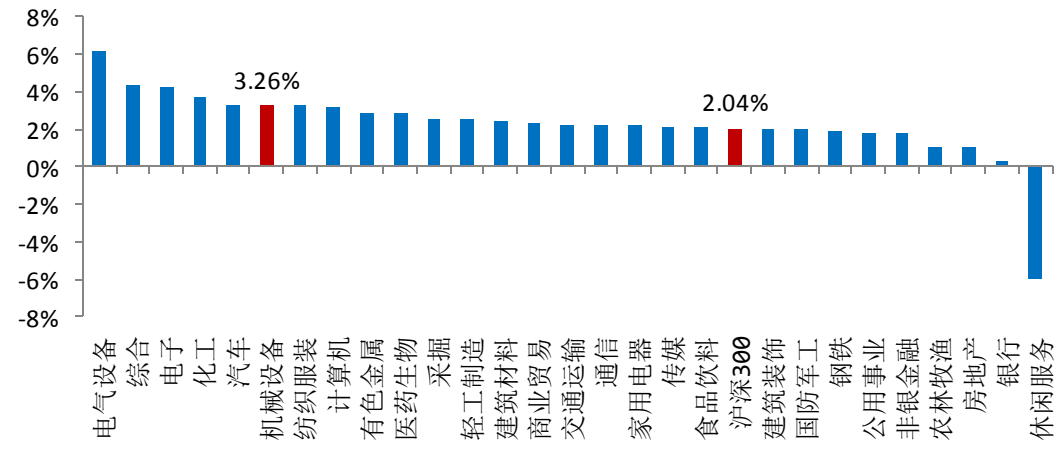
在中国，71%的工业机器人由外国机器人公司供应，中国国内制造商主要面向国内市场需求，并获得了越来越多的市场份额。外国机器人厂商将约 29%的工业机器人销往汽车行业，而中国厂商仅占 12%左右。近两年中国汽车工业业务下滑，国外机器人公司业绩影响更大。

中国工业机器人累计安装量已经达到了 78.3 万台，总量亚洲第一，年增长 21%；日本位居第二，约有 35.5 万台，增长了 12%。后起之秀印度新纪录达到 2.63 万，年增加 15%。五年时间印度工业机器人年安装量翻了一番。中国工业机器人未来市场充满前景，建议持续关注**埃斯顿、拓斯达以及博实股份。**

2. 二级市场表现

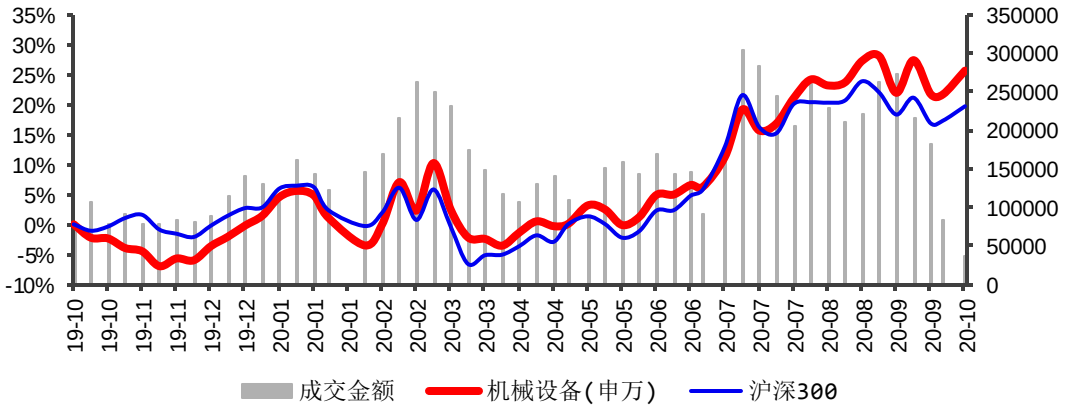
本周仅有一个交易日，单日沪深 300 环比上涨 2.04%，机械设备行业上涨 3.26%，在 28 个行业中排第 6 位。跑输排名第一的电气设备 2.9 个百分点，跑赢排名最后的休闲服务 9.2 个百分点。

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

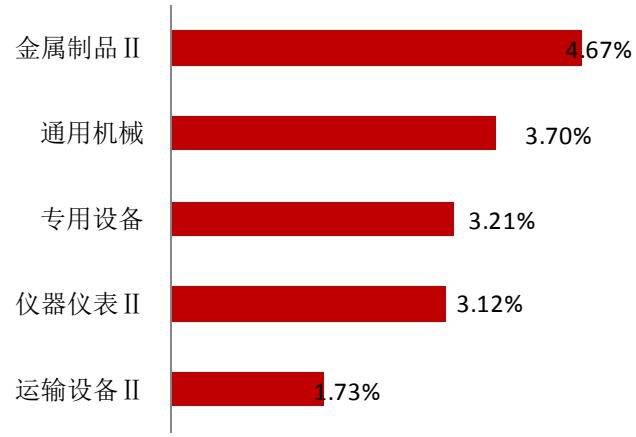
图 2 机械设备行业和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

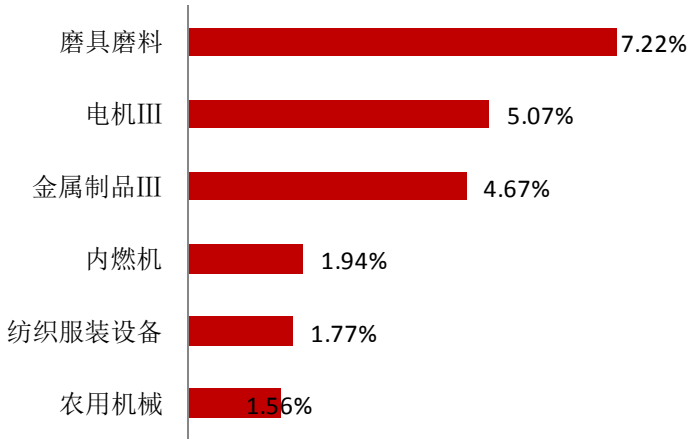
在机械行业的五个二级子行业中，运输设备 II 上涨 1.73%，仪器仪表 II 上涨 3.12%，专用设备上涨 3.21%，通用机械上涨 3.70%，金属制品 II 上涨 4.67%。

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

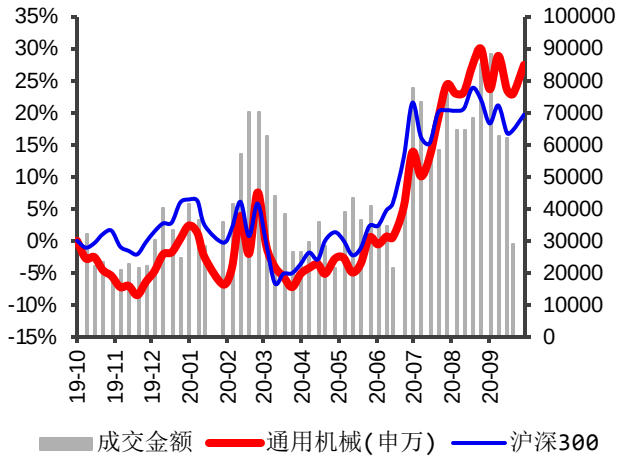
图 4 本周申万三级子板块及机械相关的概念板块涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

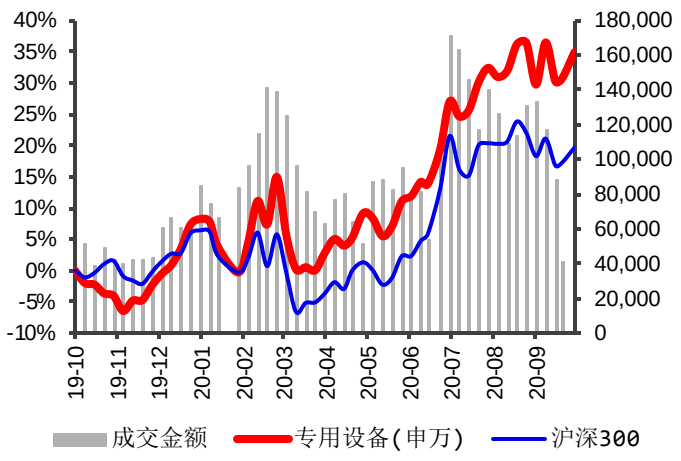
在机械设备三级子行业及相关概念板块中，全板块悉数上涨，涨幅前三的分别是磨具磨料(7.22%)，电机 III(5.07%)，金属制品 III(4.67%)，涨幅靠后的分别是农用机械(1.56%)，纺织服装设备（1.77%），内燃机（1.94%）。

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

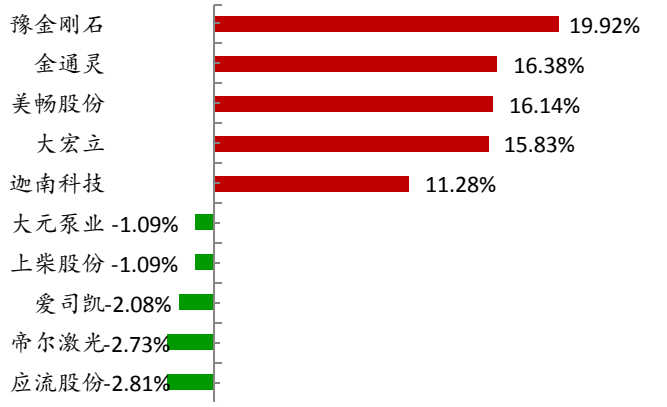
图 6 专用设备和沪深 300 指数一年周期涨跌幅



资料来源：Wind，东海证券研究所

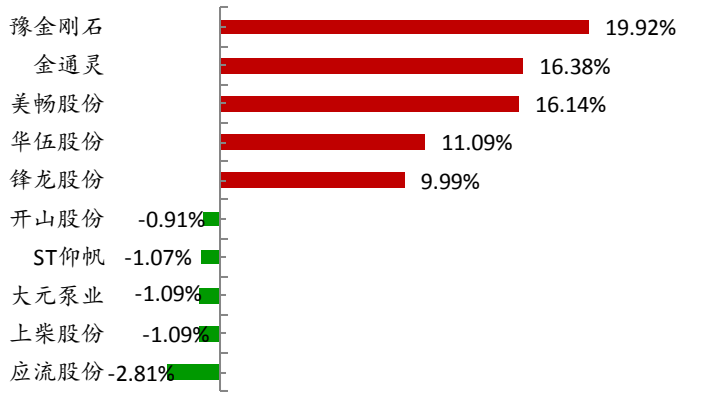
本周上涨的个股有 377 家，占比 95.93%,下跌的个股有 3 家，占比 0.76%。涨幅前五的个股分别为豫金刚石（19.92%）、金通灵（16.38%）、美畅股份（16.14%）、大宏立（15.83%）、迦南科技（11.28%）；跌幅前五的个股分别为大元泵业（-1.09%）、上柴股份（-1.09%）、爱司凯（-2.08%）、帝尔激光（-2.73%）、应流股份（-2.81%）。

图 7 机械设备个股本周涨跌幅前五名



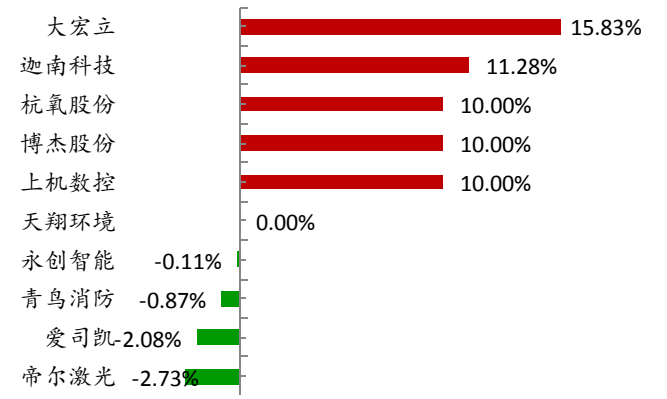
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 8 通用机械子板块个股本周涨跌幅前五名



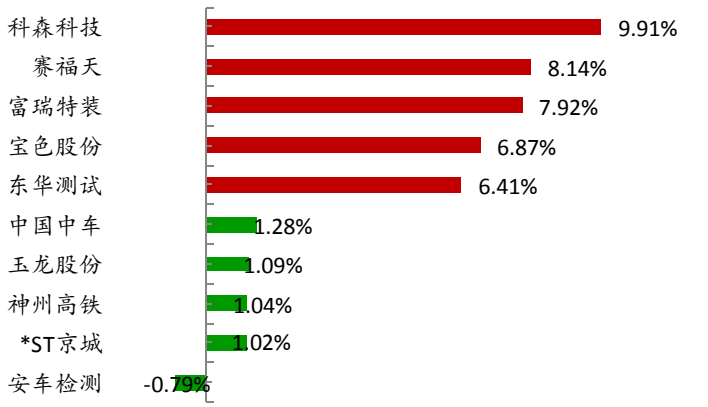
资料来源：Wind，东海证券研究所

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

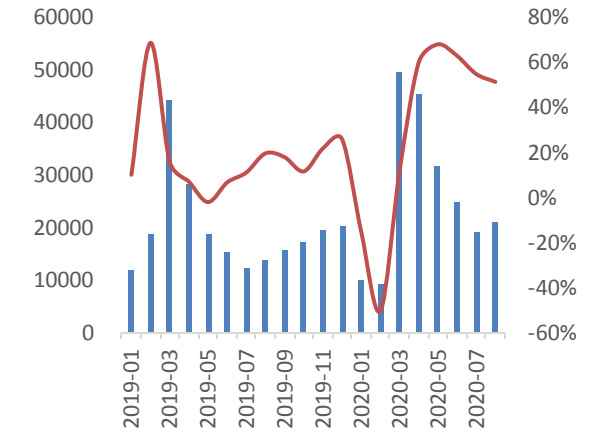


资料来源：Wind，东海证券研究所

3. 行业数据跟踪

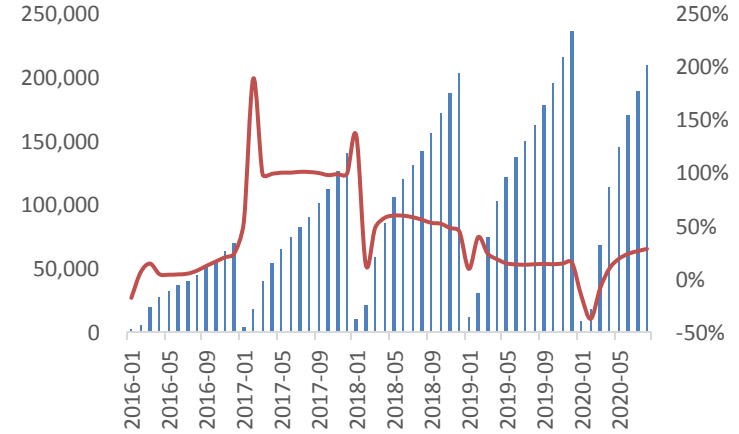
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 8 月挖掘机销量 20939 台，同比增长 51.30%。2020 年 1-8 月份挖掘机累计销量 210474 台，同比增长 28.81%。2019 年全年总销量为 235693 台，同比增长 15.87%。

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

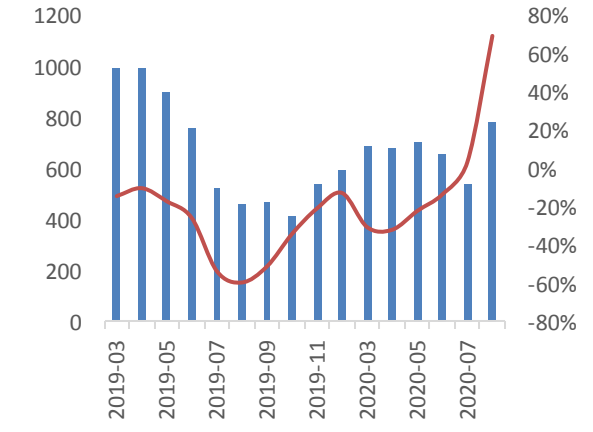
图 12 挖掘机累计销量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

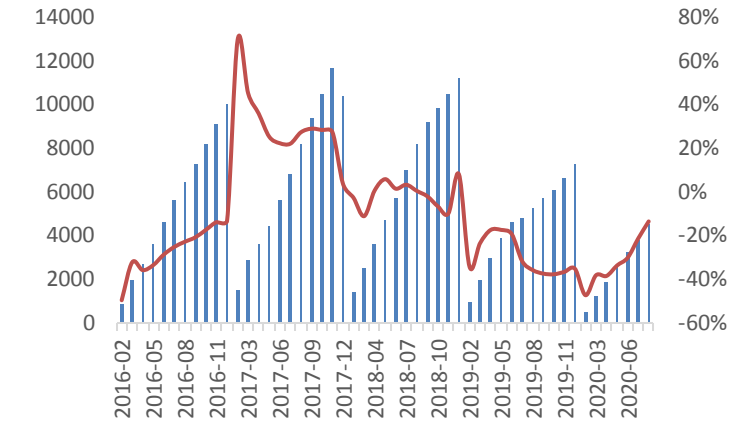
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 8 月金属集装箱当月产量 778.1 万立方米，同比增长 69.26%。2020 年 1-8 月份金属集装箱累计产量 4551.4 万立方米，同比增长-13.56%。2019 年全年总产量 7236.4 万立方米，同比增长-35.25%。

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

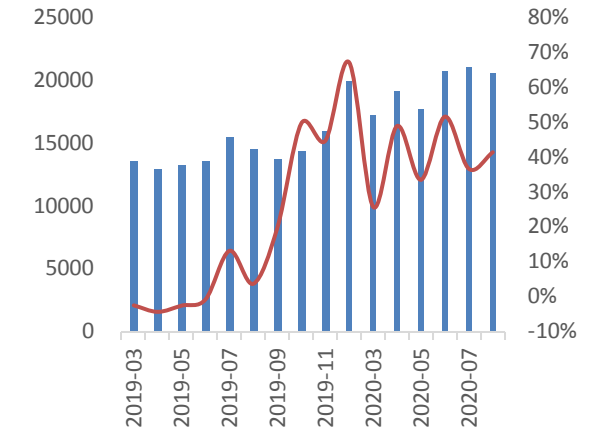
图 14 金属集装箱累计产量及同比增速（万立方米）



资料来源：Wind，东海证券研究所

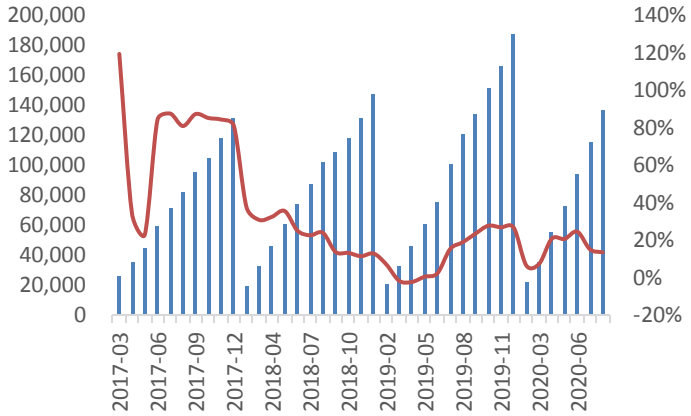
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 8 月份工业机器人当月产量 20663 台，同比增长 41.53%。2020 年 1-8 月份工业机器人累计产量 136873 台，同比增长 13.33%。2019 年全年总产量 186943 台，同比增长 26.59%。

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

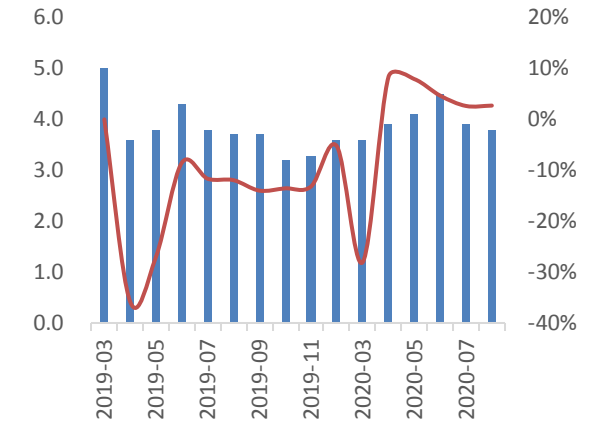
图 16 工业机器人累计产量及同比增速（台）



资料来源：Wind，东海证券研究所

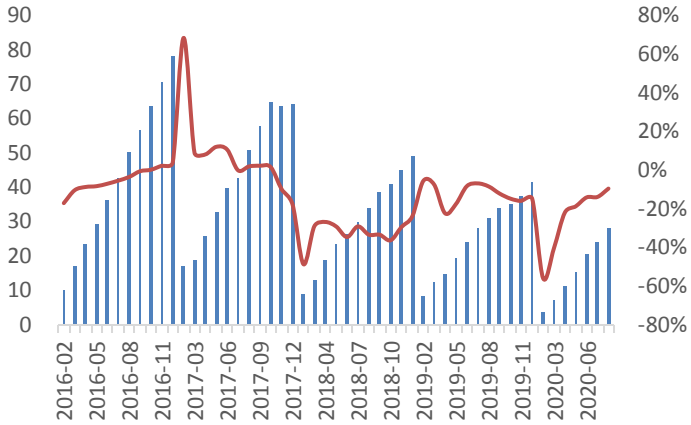
根据 Wind 统计数据显示，2020 年 8 月金属切削机床当月产量 3.8 万台，同比增长 2.70%。2020 年 1-8 月份金属切削机床累计产量 28 万台，同比增长-6.7%。2019 年全年总产量 41.6 万台，同比增长-14.93%。

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

【至纯科技】关于可转债转股结果暨股份变动的公告 截至 2020 年 9 月 30 日，累计共有 59,687,000 元“至纯转债”已转换成公司股票，累计转股数 2,031,421 股，占可转债转股前公司股本总额 257,816,558 股的 0.79%，占 2020 年 6 月 30 日公司股本总额 257,971,479 股的 0.79%。尚未转股的可转债金额为 296,313,000 元，占可转债发行总量的 83.23%。

【中微公司】关于非公开发行公司股票申请获得证监会受理的公告 公司于近日收到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》。

5. 行业动态

收购并联机器人提供商 Codian Robotics，ABB 开启“买买买”模式！

10 月 10 日讯，据悉，ABB 已于昨日完成对领先的并联机器人提供商 Codian Robotics 的收购，该公司主要应用于高精度拾放应用领域。其中，Codian Robotics 的产品包括卫生级产线设计，尤其适用于食品饮料、制药等卫生敏感型行业。通过此项交易，ABB 正在加速其在持续增长的并联机器人领域的布局。（来源：ofweek）

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