机械

行业研究/周报

锂电设备确定性提升，工程机械景气度可期

—机械周报 20201012

机械周报 2020 年 10 月 12 日

报告摘要：

● **本周观点**

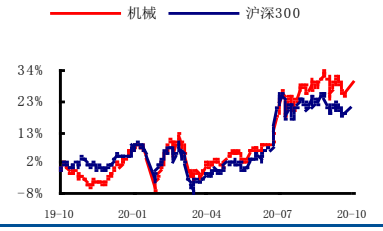
工程机械：9 月份挖机销量继续高增，徐工信息分拆上市拥抱数字化浪潮。根据 CME 预测，9 月份挖掘机销量有望达 2.6 万台，同比增长 64%，继续保持 50%以上高增长。其中内销 2.3 万台，同比增长 74%，出口 0.3 万台，同比增长 14%，需求主要来源于国内市场。一方面，复工复产后部分基建、地产项目为了赶进度，加大装备采购以提升施工效率；另一方面，“两新一重”建设、专项债增发、REITs 等政策不断发力，使各类工程项目持续落地，中短期为工程机械景气度提供了保障，根据上游核心供应商订单排产情况来看，预计 Q4 工程机械销量增速将继续保持高位。长期来看，受益于设备更新换代、机器换人、环保排放标准趋严、龙头企业出海等长期驱动力，工程机械周期性有望淡化。9 月 30 日，徐工机械发布公告拟将子公司徐工信息分拆至创业板上市，成为公司工业互联网和智能制造服务的独立上市平台，预计上市后将加大数字化核心技术的研发投入，实现业务聚焦。在国际工程机械巨头竞相开发数字技术的浪潮下，中国企业正积极拥抱数字化进程，有利于提升综合竞争力，抢占更多海外市场份额。我们认为，Q4 工程机械景气度仍应看好，且工程机械或具备长期成长性，当前工程机械板块估值仍处于历史低位，建议重点关注低估值的工程机械龙头三一重工、徐工机械、中联重科。此外，随着核心零部件的国产化率提升，建议关注工程机械核心零部件龙头恒立液压。

锂电设备：特斯拉电池日明确行业长期确定性。2020 年 1-8 月全球累计销量 24.1 万辆，同比增长 20%，10 月补贴后价格下降到 25 万，销量仍是重要目标。我们梳理了特斯拉电池日的要点：1）预计 2020 年销量同比 30-40%；2）未来公司电池需求可达 1 万 GWH；3）从电池设计、电池工厂、正极材料、负极材料和整车电池一体化提升续航能力，兑现后提升能量密度 54%，成本可降低 56%；4）将推出 2.5 万美元的续航里程 520KM 的车型，进一步提升销量；5）推出无极耳电池、46800 电池，成本下降 14%。特斯拉正在进入新一轮资本开支扩张周期，产能和技术路径上的规划，新能源汽车拥有长期确定性。持续看好锂电设备行业，主要逻辑包括：1）行业成长性；2）龙头现金流改善趋势明显；3）龙头扩产能力更强，可以匹配行业扩产周期，提升市场份额；4）与优质客户的长期合作的反馈机制带来的技术壁垒；5）行业订单饱满。建议关注拥有宁德时代和 LG 等核心客户的锂电设备企业，有望持续受益行业的新一轮扩张周期，重点推荐：先导智能、星云股份。

通用设备：疫情后国内经济回暖，注塑机需求显著升温，关注龙二伊之密。宏观角度，国内 PMI 指数自 3 月份回升至 50 以上，已连续 7 个月位于荣枯线以上，且 4-9 月 PMI 指数环比逐步回升；中观视角，同为通用设备，工业机器人产量同比增速自 4 月转正以来持续走高，近三个月产量同比增速分别为 29.2%、19.4%、32.5%，增速强劲，1-8 月累计同比增速 13.9%，金属切削机床近三个月产量同比增速分别为 15.4%、14.7%、11.8%，1-8 月累计产量同比下滑 6.7%，相较今年 3 月大幅下滑 29.4%，已显著改善。伊之密主营产品为注塑机，19 年营收占比 68%，占据国内第二大市场份额。截至 6 月 30 日，公司在手有效订单达 8.84 亿元，7 月 1 日-8 月 23 日，新签订单达 5.24 亿元（不含税），且仍保持良好增势。随着疫情后国内经济回暖，注塑机需求显著升温，公司作为行业领先企业有望持续受益。当前国产注塑机市场竞争格局相对分散，龙头企业海天国际一家独大，其余厂商市场份额均小于 5%，呈现一超多强的竞争格局。长期来看，凭借生产工艺技术的不断改进、丰富完备的产品线和高性价比的产品，公司将在第二梯队竞争当中脱颖而出，市占率持续提升。基于以上分析，我们建议重点关注注塑机龙头企业伊之密。

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

相关研究

光伏设备：捷佳伟创定增助力公司 HIT 设备发展，HIT 设备国产化进程有望加速。本周单晶电池片价格相对稳定，G1 和 M6 均价分别维持在 0.86 元/W 和 0.93 元/W，预计随着 10-11 月电池片产能陆续释放，电池片价格将缓步下调。9 月 30 日，捷佳伟创披露定增预案，拟投资 10 亿元于新建泛半导体装备产业化项目，达产后每年新增 20GW Perc+高效新型电池湿法设备，20GW HJT 超高效新型电池的湿法设备以及单层载板式非晶半导体薄膜 CVD。同时，拟投资 3.34 亿元新建二合一透明导电膜设备（PAR）产业化项目，完全达产后每年新增 50 套 HJT 电池镀膜设备（PAR）。当前，HIT 技术路线的可靠性正得到逐步验证，随着下游厂商 HIT 扩产计划逐步落地，HIT 核心设备市场，尤其是国产 HIT 设备市场将持续升温。提前卡位异质结核心设备的厂商，有望深度受益于 HIT 技术迭代周期，建议关注 HIT 国产设备厂商捷佳伟创、迈为股份。

● 投资建议

工程机械领域，全年景气度有望持续向好，当前板块估值仍处于历史低位，建议关注低估值的工程机械龙头三一重工、徐工机械、中联重科以及工程机械核心零部件龙头恒立液压。锂电设备领域，在本轮扩产周期中，受益于行业的成长性和集中度加速提升，龙头锂电设备企业有望迎来业绩和估值的双升，建议关注先导智能、星云股份。通用设备领域，随着疫情后国内经济回暖，制造业数据开始不断向好，通用设备订单迎来恢复式增长，建议关注订单确定性较强、质地优良的注塑机龙二伊之密。光伏设备领域，随着异质结电池的确定性增强，建议关注异质结国产设备龙头迈为股份、捷佳伟创。

● 核心组合：

三一重工、徐工机械、中联重科、恒立液压、建设机械、中密控股、伊之密、汇川技术、先导智能、星云股份、迈为股份、捷佳伟创

● 风险提示：

基建投资、设备需求不及预期；下游行业扩产不达预期

盈利预测与财务指标

代码	重点公司	现价	EPS			PE			评级
		2020/10/9	2019A	2020E	2021E	2019A	2020E	2021E	
600031.SH	三一重工	25.58	1.33	1.71	1.9	19.23	14.96	13.46	推荐
000425.SZ	徐工机械	5.81	0.46	0.59	0.67	12.63	9.85	8.67	推荐
000157.SZ	中联重科*	8.32	0.56	0.80	0.94	14.86	10.37	8.84	暂未评级
601100.SH	恒立液压	74.77	1.47	1.41	2.05	50.86	53.03	36.47	推荐
600984.SH	建设机械	21.32	0.61	0.78	1.15	34.95	27.33	18.54	推荐
300470.SZ	中密控股	47.5	1.12	1.24	1.37	42.41	38.31	34.67	推荐
300415.SZ	伊之密	14.76	0.45	0.59	0.71	32.80	25.02	20.79	推荐
300124.SZ	汇川技术*	61.75	0.55	0.91	1.14	112.27	67.86	54.17	暂未评级
300450.SZ	先导智能	52.36	0.87	1.02	1.40	60.18	51.33	37.40	暂未评级
300648.SZ	星云股份*	31.31	0.03	0.60	0.88	1043.6	52.26	35.63	暂未评级
300751.SZ	迈为股份	353.48	4.76	7.35	9.59	74.26	48.09	36.86	推荐
300724.SZ	捷佳伟创	109.9	1.19	1.47	1.91	92.35	74.76	57.54	谨慎推荐

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

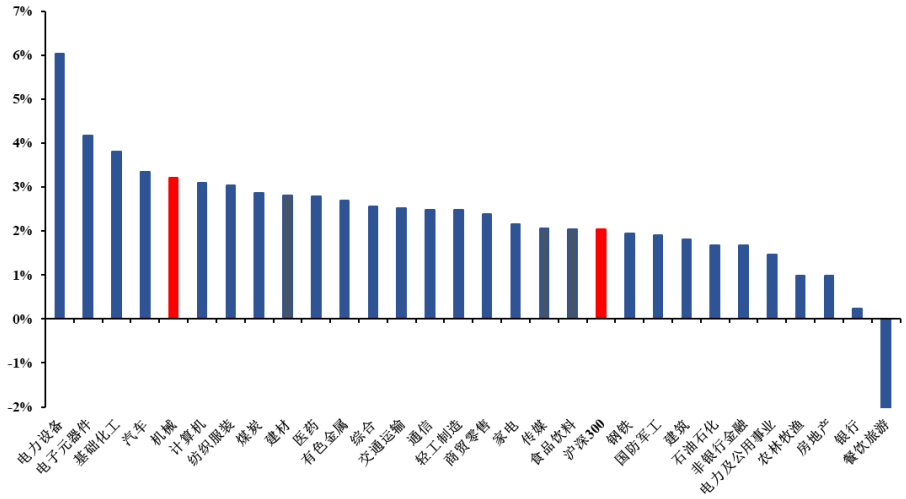
一、行业及个股表现跟踪 4
（一）行业表现跟踪 4
（二）个股表现跟踪 5
二、重点数据跟踪 6
（一）上下游数据跟踪 6
（二）细分板块数据跟踪 9
三、本周行业动态跟踪 11
四、本周重点公司公告 14
五、风险提示 18
插图目录 19
表格目录 19

一、行业及个股表现跟踪

（一）行业表现跟踪

本周五沪深 300 指数收于 4681.14 点，周涨幅 2.04%；创业板指数收于 2672.93 点，周涨幅 3.81%；中信机械指数收于 6122.51 点，周涨幅 3.22%。就具体行业来看，有色金属板块周内涨幅最大，周涨幅为 2.69%。

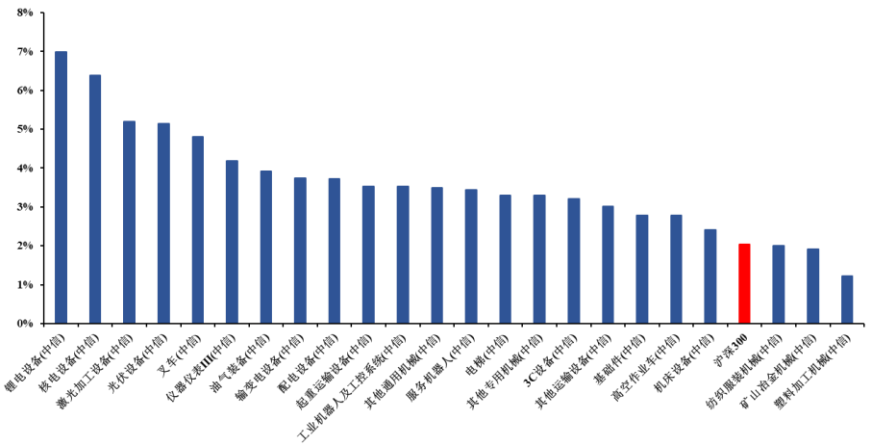
图 1：上周中信一级行业及沪深 300 指数涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

周涨幅最大的是锂电设备，全周涨幅为 6.98%；全周涨幅最小的是其他专用机械，周涨幅为 3.29%。

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

（二）个股表现跟踪

机械板块周涨跌幅榜排名前五的是：华伍股份（11.09%）、恒星科技（10.03%）、杭氧股份（10.00%）、精功科技（10.00%）、神开股份（10.00%）；周涨跌幅最后五位的是：紫天科技（-1.00%）、ST 仰帆（-1.07%）、大元泵业（-1.09 %）、爱司凯（-2.08 %）、应流股份（-2.81%）。

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	华伍股份	15.13	11.09	11.09	158.72
2	恒星科技	4.28	10.03	10.03	46.84
3	杭氧股份	24.74	10.00	10.00	95.41
4	精功科技	5.72	10.00	10.00	19.67
5	神开股份	7.26	10.00	10.00	27.49

资料来源：Wind，民生证券研究院

表 2：最近一周跌幅榜排名

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（%）
5	应流股份	27.36	-2.81	-2.81	122.51
4	爱司凯	23.99	-2.08	-2.08	116.91
3	大元泵业	24.59	-1.09	-1.09	54.19
2	ST 仰帆	14.84	-1.07	-1.07	89.04
1	紫天科技	49.29	-1.00	-1.00	205.08

资料来源：Wind，民生证券研究院

二、重点数据跟踪

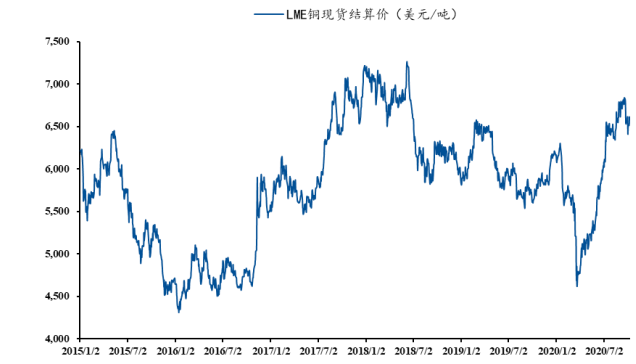
（一）上下游数据跟踪

上游

本周大部分上游原料价格上涨，其中铜结算价、铝结算价、螺纹钢结算价、煤炭价格指数环比上周上涨或下跌-0.04%、4.08%、1.83%和 1.27%，分别报收于 6611 美元/吨、1786 美元/吨、3612 美元/吨和 146.00，塑料价格指数环比上周上升 4.10%，报收于 910.00。

本周美元兑人民币中间价环比上周下跌 0.34%，报收于 6.7796。

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



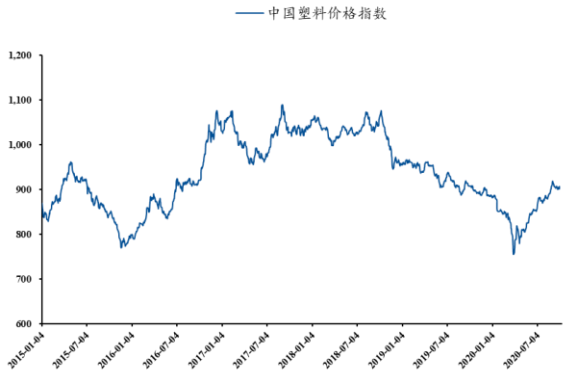
资料来源：LME，民生证券研究院

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



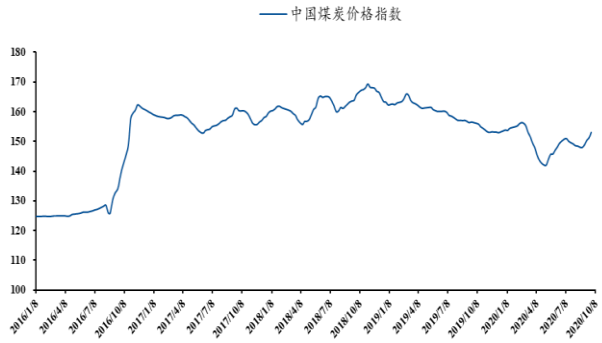
资料来源：国家统计局，民生证券研究院

图 7：中国冷轧板市场价



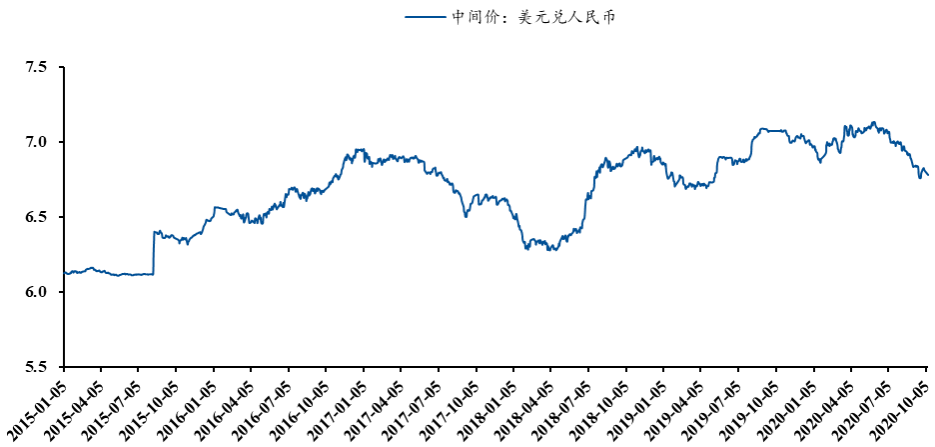
资料来源：Wind，民生证券研究院

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

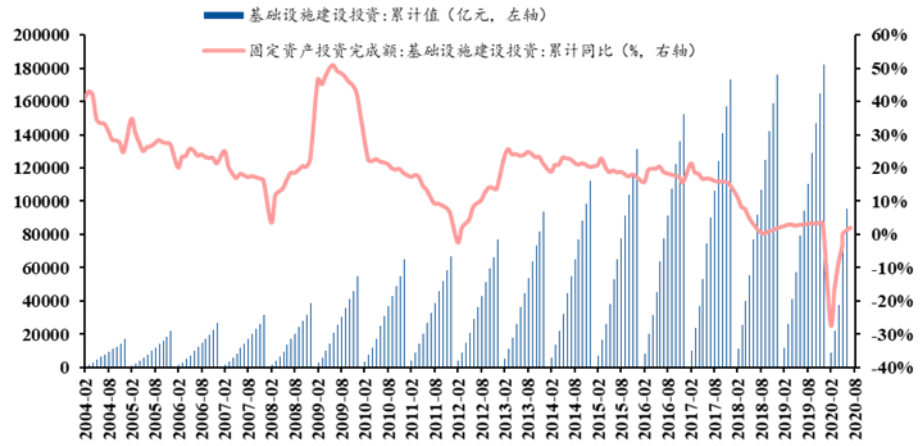


资料来源：中国人民银行，民生证券研究院

下游

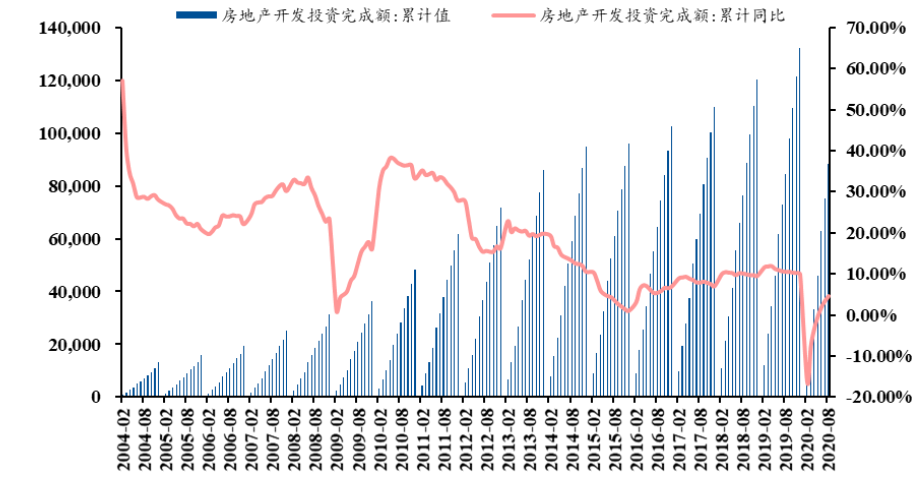
8 月份，基建的固定资产投资的累计值为 112381.692 亿元，同比增加 2.02%；8 月份地产的固定资产投资的累计值 88454.14 亿元，同比增加 4.60%；8 月份制造业固定资产投资累计值为 123336.55 亿元，同比下降 8.1%。

图 10：基建固定资产投资完成情况



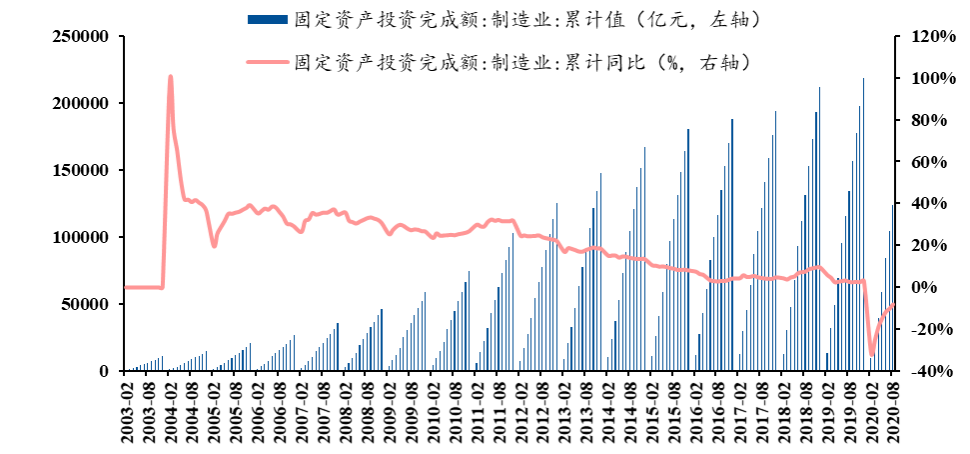
资料来源：Wind，民生证券研究院

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



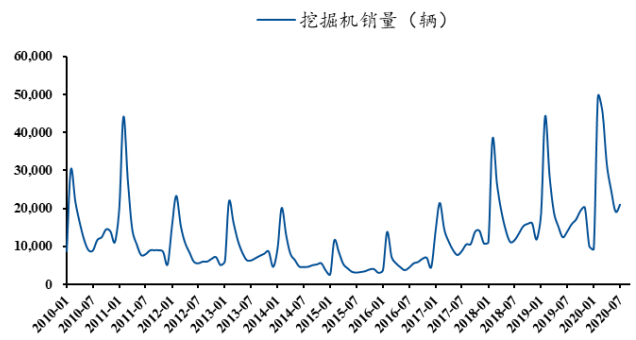
资料来源：Wind，民生证券研究院

（二）细分板块数据跟踪

8 月份，工程机械板块中，挖掘机销量为 20939 辆，同比上升 51.26%；锂电设备板块中，新能源汽车销量为 106000 辆，同比上升 21.38%，动力电池装机量为 5.11GWh，同比增长 40.38%；半导体和机器人板块中，北美半导体设备制造商的出货额为 2653.30 百万美元，同比增长 32.50%，工业机器人产量为 20633 台/套，同比增长 41.53%；油服装备板块中，欧佩克产油量为 24045 千桶，同比减少 19.34%，本周美国钻机数量本周为 269 部，环比上周增加 3 部；本周光伏电池片和组件价格保持稳定，分别为 0.07 和 0.17 美元/瓦。

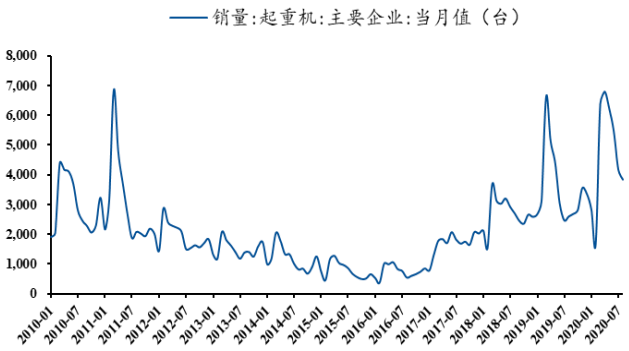
工程机械

图 13：挖掘机销量（辆）



资料来源：Wind，民生证券研究院

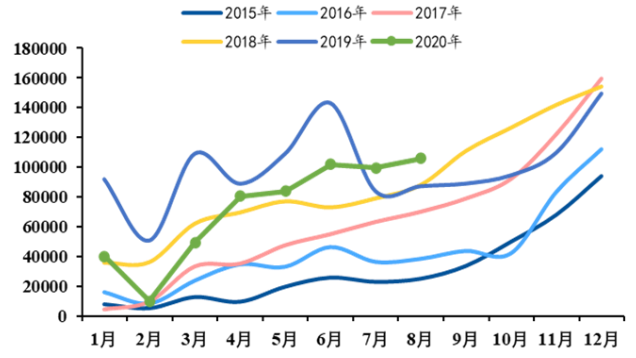
图 14：主要企业起重机销量（台）



资料来源：Wind，民生证券研究院

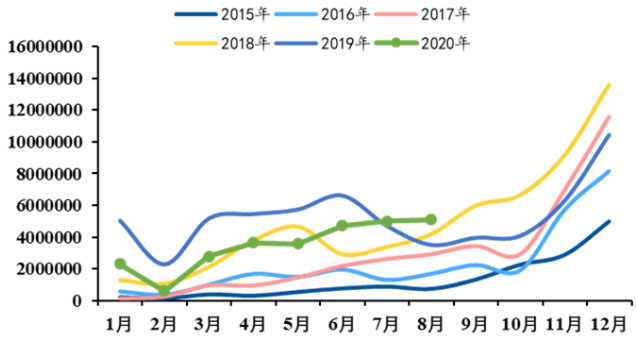
锂电设备

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

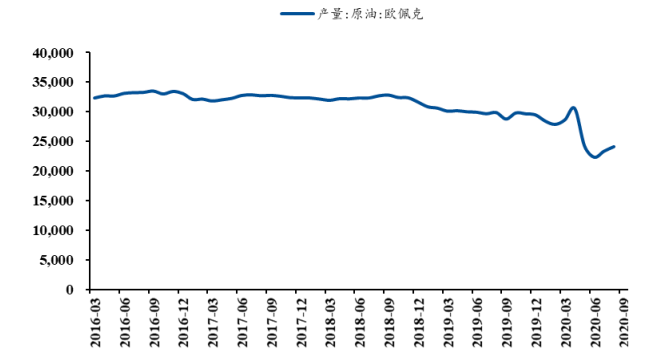
图 16：新能源汽车用电量（KWh）



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

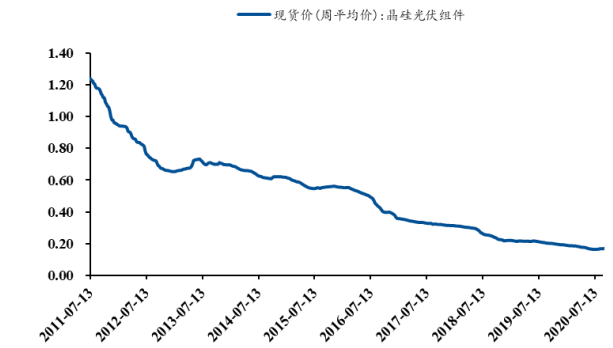
光伏设备

图 19：电池片价格走势（美元/瓦）



资料来源：Wind，民生证券研究院

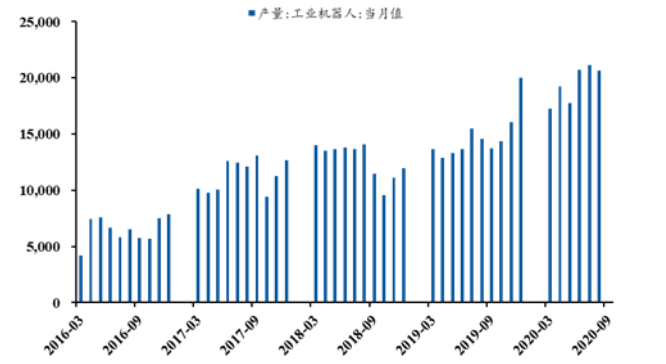
图 20：组件价格走势（美元/瓦）



资料来源：Wind，民生证券研究院

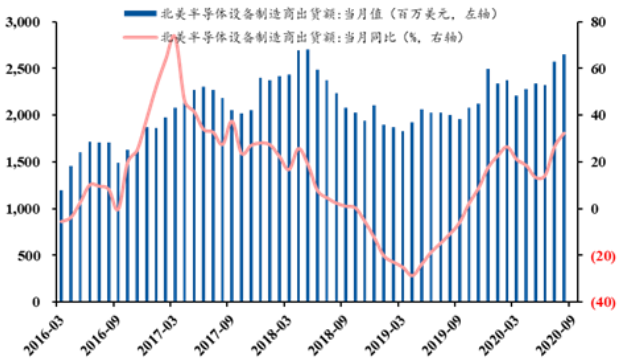
机器人&半导体

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

三、本周行业动态跟踪

（一）、光伏行业

1、前 9 月德国太阳能发电同比大增 13%，当地可再生能源已占其总用电量的 48%。

新闻来源：索比光伏网

2、9 月 26 日 17 时 18 分，伴随着调度的最后一声“开关合闸”，由黄河公司负责建设的海南州特高压外送通道配套电源海南地区 2200 兆瓦五个标段光伏项目相继并网发电，标志着支撑全球首条±800 千伏专为清洁能源外送而建设的青海至河南特高压电源项目电源点正式通电。

新闻来源：索比光伏网

3、法国电网运营商 RTE 的新数据显示，截至 2020 年 6 月底，法国可再生能源总发电能力达到 54,690 兆瓦，较上年增加 2,431 兆瓦。

新闻来源：索比光伏网

5、总部位于佛罗里达州的清洁能源企业 NextEra 周五盘中市值达到 1386 亿美元，超过了埃克森美孚。后者曾是全球市值最大的公司，但是今年年初以来市值已经蒸发了一半以上。

新闻来源：索比光伏网

6、近日，广东省发改委等六部门联合印发《广东省培育新能源战略性新兴产业集群行动计划（2021-2025 年）》。提出，大力发展先进核能、海上风电、太阳能等优势产业，加快培育氢能、储能、智慧能源等新兴产业，建设沿海新能源产业带和省内差异布局的产业集聚区，助推能源清洁低碳化转型，到 2025 年，全省非化石能源消费约占全省能源消费总量的 30 %，形成国内领先、世界一流的新能源产业集群。

新闻来源：索比光伏网

7、光伏概念 10 月 9 日强劲拉升，截至发稿，青岛中程、珈伟新能、晶科科技、拓日新能、协鑫集成、通威股份、亚玛顿、南玻 A 等逾 20 股涨停，阳光电源、上能电气、固德威、锦浪科技、东方日升等涨幅超 10%。消息面上，国庆假期海外光伏龙头股价全线大涨，涨幅最高的福莱特玻璃期间涨幅达到 48%，涨幅最小的阿特斯涨幅达到 20%，平均涨幅高达 36%。

新闻来源：索比光伏网

（二）、锂电行业

1、9 月 28 日，时代一汽动力电池有限公司（简称“时代一汽”）顺利投产，投资超 60 亿总

产能 20GWh。

新闻来源：ofweek 锂电网

2、9 月 29 日消息，据《韩国时报》报道，特斯拉计划购买 LG Energy Solution 高达 10%的股份，后者是 LG 化学正计划分拆的电池业务。尽管 LG 化学尚未做出最终决定，但《韩国时报》的一位消息人士证实了特斯拉计划收购最多 10%股份的消息。这说明 LG 电池业务相当“抢手”。

3、近日，法国 Nawa Technologies 公司表示，其已经研发出了一种新型电极设计，有望从根本上提升现有和未来电池的化学性能。其中，除了高达 3 倍的能量密度、10 倍的性能，它还具有更快的充电速度、高达 5 倍的电池寿命、以及相当不错的成本效益。

4、9 月 29 日，宁德时代董事长曾毓群在 2020 世界新能源汽车大会上表示，宁德时代新开发的产品可以做到不起火只冒烟，会在年底在一些车型量产。曾毓群进一步指出：“我们希望即便一个电芯起火，整个 PACK 只冒烟，这是直接解决痛点的方案。目前高能量密度、高安全性已经没有问题，低成本还需要时间解决。此外，宁德时代要创立世界一流的研发平台。基于此，宁德时代最近成立了 21C 创新实验室，研发投入 33 亿元，计划 5 年内发展至 1000 多人。”通过创新和研发，宁德时代不断提升动力电池在里程、充电、低温、保值、成本、安全等六大维度的性能和优势，高镍加硅负极已经可以量产，CTP 也已经量产。

新闻来源：ofweek 锂电网

5、2020 年 1—8 月，LG 化学的全球电动汽车电池使用量为 15．9GWh，占同期电动汽车电池总量（64．7GWh）的 24．6%，市场占有率全球第一。我国的宁德时代，以 15．5GWh（24．0%）位居第二。松下紧随其后，其份额为 12．4GWh（19．2%）。之后是三星 SDI、SK Innovation、比亚迪等厂商。第一的 LG 化学与第二的宁德时代之间，差距并不大，未来势必呈现反复“超车”的状态。

新闻来源：ofweek 锂电网

6、SMM10 月 9 日讯：近期，动力电池市场不断回暖，电解液价格持续攀升。9 月 30 日电解液（磷酸铁锂）报 3．45 万元／吨，较 SMM 6 月中旬记录以来上涨 2500 元／吨。但磷酸铁锂价格走势与电解液价格背道而驰，9 月 30 日磷酸铁锂报 3．5 万元／吨，较年初以来价格最高点下降 5750 元／吨，创 2017 年以来新低。电解液价格上行的背后一方面是动力电池需求回暖，另一方面是原料六氟磷酸锂市场出货偏紧，价格持续上涨，下游铁锂电池需求增加，下月成交高峰或带动电解液价格增长。

新闻来源：ofweek 锂电网

7、特斯拉联合创始人、前首席技术官斯特劳贝尔在一次科技大会上表示，他希望将自己的初创公司 Redwood Materials 打造成全球顶级的电池回收公司和最大的电池材料公司之一。斯特劳贝尔的目标是利用两个伙伴关系，一个是与日本电池制造商松下，另一个是几周前宣布的与电商巨头亚马逊的合作。

新闻来源：ofweek 锂电网

（三）、半导体行业

1、美国政府传计划对半导体产业祭出规模 250 亿美元的补助金、力促将半导体生产回流美国，降低过度依赖海外生产的风险。

新闻来源：全球半导体观察网

2、中芯国际澄清：公司并未收到出口管制相关的官方消息。

新闻来源：全球半导体观察网

3、9 月 26 日上午，4 家半导体通信设备生产加工项目集中落户霍尔果斯，总投资 5 亿美元，这是霍尔果斯今年引进的第一批外资。这批项目的落地，将进一步完善霍尔果斯半导体产业链，提高霍尔果斯外资利用能力。

新闻来源：全球半导体观察网

4、据悉，广东省发展改革委、科技厅、工业和信息化厅联合印发的《广东省培育半导体及集成电路战略性新兴产业集群行动计划（2021-2025 年）》，提出了 5 项重点任务和 8 项重点工程。发展目标是到 2025 年，半导体及集成电路产业年主营业务收入突破 4000 亿元，年均增长超过 20%，珠三角地区建设成为具有国际影响力的半导体及集成电路产业集聚区。主要有五个方面的政策措施。

新闻来源：全球半导体观察网

5、根据 TrendForce 集邦咨询旗下半导体研究处表示，第四季存储器产业(包含 DRAM 与 NAND Flash)仍处于供过于求态势，虽然近期华为受到禁令影响，促使其它智能手机品牌积极拉货，进而分食华为失去的市场份额，然此动能仍无法改善目前疲弱的市况，加上服务器需求尚未明显复苏，预期第四季整体价格将持续走弱，季跌幅约 10%

新闻来源：全球半导体观察网

（四）、新能源行业

1、据外媒报道，印度一份政府提案显示，该国计划向建设先进电池制造设施的公司提供 46 亿美元的补贴，以大力推广电动汽车，减少对石油的依赖。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

2、2020 年 8 月，欧洲电动汽车销量再次表现亮眼，当月欧洲市场的乘用电动汽车新车注册量接近 9．75 万辆，与去年同期相比提升了 171%。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

3、电车汇消息：上险数据显示，2020 年 8 月新能源客车销售 4968 辆，环比增长 28%，连续三月环比增长；同比下滑 67%，相比 6、7 月份降幅收窄，新能源客车市场整体回暖趋势明显。此外，2020 年累计销售 27098 辆新能源客车，同比下滑 49%，降幅有所放缓（截止 7 月为同比下滑 51%）。8 月新能源客车动力电池装机量 992．1MWh，宁德时代市占率增至 78%（7 月为 69%）。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

4、9 月 25 日，华为于 2020 第十六届北京国际汽车展览会前夕正式发布智能座舱解决方案。现场，包括 ARCFOX 品牌在内的新能源车企、软硬件合作伙伴及应用合作伙伴等 300 余行业专家，共同见证了华为在智能汽车座舱领域的扬帆起航。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

5、宾利觉得当前的新能源技术不能够完全满足消费者对宾利品牌和产品的需求，兰博基尼觉得纯电动会导致车辆操控变差。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

6、据外媒报道，上周五有消息人士透露，特斯拉已同意收购德国 ATW Automation 公司，后者是一家从事电池模组和电池包组装件的供应商。

新闻来源：ofweek 新能源汽车网

（五）、机器人行业

1、9 月 28 日讯，近日，一位加拿大网友夜晚拍到一只波士顿动力机器狗在街头游荡。从视频中可以看出，这只四足黄色机器人在道路上自由行走，此情此景让拍摄者难以置信，但他们还是选择友好地跟它打招呼。

新闻来源：ofweek 机器人网

2、国家统计局公布，2020 年 1—8 月全国规模以上工业企业实现利润总额 3 兆 7，166．5 亿元，年减 4．4%，降幅较 1—7 月收敛 3．7 个百分点，呈连六月回升。其中，8 月全国规模以上工业企业利润年增 19．1%，增速较 7 月下降 0．5 个百分点，但仍连 4 个月呈年增长，延续稳定增长态势。

新闻来源：ofweek 机器人网

3、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%。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%，5 年时间印度工业机器人年安装量翻了一番。欧盟各个国家工业机器人年安装量变化很大，增减互现。2019 年美国工业机器人新安装量下降了 17%，约 3．33 万台，但仍是历史第二高，美国工业机器人大多是从日本和欧洲进口，国内以集成商为主。

新闻来源：ofweek 机器人网

4、据日本媒体报道，日本第一个消防机器人系统已经部署到千叶县市原市的消防局，市原市属于沿海和工业区的所在地。该套消防机器人系统将在发生大火时，对消防员难以到达的危险场所进行灭火。

新闻来源：ofweek 机器人网

四、本周重点公司公告

表 3：本周重点公告

公司简称	日期	公告内容
股权交易		
新筑股份	9 月 28 日	公司拟通过产权交易机构以公开挂牌方式，转让子公司奥威科技 8%的股权，首次挂牌底价不低于经国资备案的评估价值，最终价格以实际成交价格为准。
广电计量	9 月 28 日	公司及天津广电计量，合计以 1.36 亿元收购中安广源 34.95%的股权。交易完成后，公司及天津广电计量合计持有中安广源 70.00%的股权，中安广源成为公司控股子公司。
蓝科高新	9 月 29 日	国浦发机械工业股份有限公司拟通过表决权委托的方式持有上市公司 1.8 亿股普通股对应的上市公司 51%股份的表决权。此次收购旨在利用上市公司平台有效整合资源，发挥自身的优势，优化上市公司业务结构。本次收购系通过将中国能源持有的 51%蓝科高新表决权委托给浦发机械，不涉及资金支付。
业绩预告		
大连重工	9 月 30 日	公司前三季度预计实现归母净利润 3200 万元至 4800 万元，比上年同期增长 30.90%至 96.35%；基本每股盈利 0.0166 元－0.0249 元。第三季度，公司预计实现归母净利润 1775 万元至 3375 万元，同比增长 3.52%至 96.83%；基本每股盈利 0.0092 元－0.0175 元。
冰山冷热	10 月 9 日	预计 2020 年前三季度归属于上市公司股东的净利润 400 万元-500 万元，同比下降 95.21%-96.17%；2020 年第三季度归属于上市公司股东的净利润盈利 2800 万元-2900 万元。
力星股份	10 月 9 日	预计 2020 年前三季度归属于上市公司股东的净利润 3886 万元-4275 万元，比上年同期增长 0%-10%；其中第三季度盈利 1734 万元-1907 万元，比上年同期增长 100%-120%。
定向增发		
昊志机电	9 月 28 日	本次向特定对象不超过 35 名，发行股票的发行数量不超过 3,600 万股（含），募集资金总额不超过人民币 4.5 亿元。
资产重组		
爱司凯	10 月 9 日	公司控股股东爱数特向德同（上海）转让 12,268,800 股爱司凯股票，占本次交易前公司总股本的 8.52%。股份转让价格为 9.30 元/股，交易对价合计为 11,409.98 万元。股份受让方德同（上海）、交易对方新余德坤均为公司持股 5%以上股东 DT CTP Investment Limited 的关联方。爱司凯拟以向特定对象发行股份、支付现金的方式向交易对方支付拟置入资产与拟置出资产的差额部分。
股权质押		
长荣股份	9 月 28 日	公司控股股东李莉女士，因个人投资和补充质押，于 2020 年 9 月 25 日，对其所持有的本公司 5616 万股进行股权质押，占其所持比例 51.37%，占公司总股本 13.26%。
康跃科技	9 月 28 日	公司控股股东盛世丰华，于 2020 年 9 月 25 日，对其所持有的本公司 160 万股解除质押，占其所持比例 1.53%，占公司总股本 0.46%。
永和智控	9 月 28 日	公司持股 5%以上股东应雪青，于 2020 年 9 月 25 日，对其所持有的本公司 800 万股解除质押，占其所持比例 64.00%，占公司总股本 4.00%。
金轮股份	9 月 28 日	公司控股股东金轮控股，于 2020 年 9 月 25 日，对其所持有的本公司 440 万股解除质押，占其所持比例 8.07%，占公司总股本 2.51%。
古鳌科技	9 月 28 日	公司控股股东陈崇军，于 2020 年 9 月 25 日，对其所持有的本公司 220 万股进行股权质押，占其所持比例 3.82%，占公司总股本 1.09%。
郑煤机	9 月 29 日	公司控股股东河南装备集团本次质押公司 A 股股份 10,000.00 万股，占其所持股份比例的 19.19%，占公司总股本的 5.77%。本次质押后，河南装备集团累计质押其持有的公司 A 股股份总数为 21,160.00 万股，占其所持股份比例的 40.61%，占公司总股本的

		12.21%。本次质押起始日期为 2020 年 9 月 29 日至 2023 年 9 月 23 日。
增减持		
至纯科技	9 月 29 日	公司董事、监事、高级管理人员吴海华先生因个人资金需求，于 2020 年 9 月 24 日至 2020 年 9 月 29 日期间以集中竞价交易方式减持公司股份 180 万股，占公司总股本的 0.69%。减持计划已完成
重大合同		
祥和实业	9 月 28 日	全资子公司富适扣铁路器材（浙江）有限公司与中铁六局集团丰桥桥梁有限公司，完成《金华-义乌-东阳市域轨道交通工程轨道工程施工 02 标段工程买卖合同》签订，涉及金额 2535 万元。
天奇股份	9 月 28 日	公司中标广汽丰田的“GTMC5#主搬送设备导入项目”，中标金额为人民币 5855 万元，项目交付期为 2021 年 12 月 14 日。
中国中车	9 月 29 日	司于 2020 年 6-9 月期间签订了若干项合同，合计金额约 220.8 亿元人民币，具体情况如下：本公司全资子公司中车南京浦镇车辆有限公司与杭州市地铁集团有限责任公司、苏州市轨道交通集团有限公司、合肥市轨道交通集团有限公司、苏州轨道交通市域一号线有限公司分别签订了总计约 70.4 亿元人民币的地铁销售合同。本公司全资子公司中车株洲电力机车有限公司与武汉地铁集团有限公司、洛阳市轨道交通集团有限责任公司、南宁轨道交通集团有限责任公司、昆明轨道交通集团有限公司、深圳市地铁集团有限公司分别签订了总计约 37.4 亿元人民币的地铁车辆销售合同；与浩吉铁路股份有限公司签订了约 21.7 亿元人民币的机车销售合同。本公司控股子公司中车长春轨道客车股份有限公司与嘉兴市有轨电车开发有限公司、北京市地铁运营有限公司、北京市轨道交通建设管理有限公司、武汉地铁集团有限公司、中国港湾波哥大地铁一号线项目公司分别签订了总计约 51.8 亿元人民币的有轨电车和地铁车辆销售合同等。上述合同总金额约占本公司中国会计准则下 2019 年营业收入的 10%。
赛福天	9 月 30 日	通过了《关于公司收购同人建筑设计(苏州)有限公司股权的议案》，并于同日与交易对方签署了《股权转让协议》，约定公司以支付现金方式购买现有股东李建元、王长杰合计持有同人建筑设计(苏州)有限公司 100%的股权，交易对价为 2.55 亿元。目前，公司已经向乙方支付第二笔股权转让款 5,300 万元。
人事变动		
先惠技术	9 月 30 日	苒先生因工作变动辞去公司董事职务。辞职后，王苒先生不再担任公司任何职务。王苒先生辞职未导致公司董事会成员人数低于法定人数，不影响董事会的正常运行。
精测电子	9 月 30 日	王海平先生因身体原因申请辞去公司审计总监职务，辞职后仍在公司工作；罗镇川先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

资料来源：Wind，民生证券研究院

五、风险提示

原油需求下滑、减产不达预期；基建投资、设备需求不及预期。

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：本周重点公告 16

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。