



机械行业双周报(10月第2期): 三季报行情展开 关注高景气 方向



重要数据跟踪

近两周机械行业上涨 0.12%，跑输沪深 3001.80 个百分点。机械行业上游主要原材料价格处于近五年较高位置，今年以来钢价/铜价/铝价指数上涨 26.23%/25.89%/40.47%，近两周以来钢材综合价格指数相比两周前环比下降 0.33%，铜价格指数环比上涨 6.74%，铝价格指数环比上涨 3.14%。

制造业 PMI 指数：9 月制造业 PMI 指数为 49.60%，环比回落 0.5 个百分点，降至荣枯线以下。大 / 中 / 小型企业 PMI 为 50.40%/49.70%/47.50%，分别环比变动+0.10/-1.50/-0.70 个百分点。

培育钻石：印度培育钻石毛坯 2021 年 9 月进口额为 1.02 亿美元，同比/环比增长 37.11%/39.06%，1-9 月累计 8.10 亿美元，同比增长 210.13%。印度培育钻石裸钻 2021 年 9 月出口额为 0.96 亿美元，同比/环比 +20.22%/-24.11%，1-9 月累计为 8.08 亿美元，同比增长 155.41%。

工业机器人：2021 年 9 月工业机器人产量 2.90 万台，同比增长 19.50%；2021 年 1-9 月工业机器人产量 26.87 万台，同比增长 57.80%。

工程机械：根据 CCMA 统计，2021 年 9 月销售各类挖掘机（含出口）2.01 万台，同比下降 22.90%，景气度持续下降。

综合考虑行业赛道、公司竞争力和估值水平，我们持续看好长期胜出概率大的优质龙头公司，长期推荐检测服务行业、成长阶段或高景气度的上游核心零部件公司和产品型公司，当前建议需求高景气细分子行业比如

培育钻石、锂电装备、工业自动化、检测服务、激光装备等。

行业重点推荐组合

重点组合：华测检测、广电计量；奥普特、柏楚电子、恒立液压、绿的谐波、奕瑞科技、汉钟精机、国茂股份、克来机电；浙江鼎力；杭可科技；黄河旋风、中兵红箭、天地科技、中国电研。“小而美”标的组合：

力量钻石、苏试试验、银都股份、华荣股份、凌霄泵业、伊之密、纽威股份、江苏神通、瑞华泰、联赢激光。

行业观点：重点关注优质赛道中长期胜出概率大的龙头公司 1) 商业模式好、增长空间大的检测服务行业：重点推荐华测检测、广电计量、苏试试验、中国电研，关注国检集团、电科院。

2) 成长阶段或高景气度的上游核心零部件公司：重点推荐奥普特、汉钟精机、恒立液压、柏楚电子、绿的谐波、奕瑞科技、国茂股份。

3) 成长阶段或高景气度的产品型公司：重点推荐黄河旋风、克来机电。

4) 景气度高的专用/通用装备行业：重点推荐联赢激光、杭可科技、伊之密、天地科技、弘亚数控等。

风险提示：宏观经济下行、原材料涨价、汇率大幅波动、疫情反复冲击。

关键词: 机器人 涨价 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28402

