



机械设备行业深度报告：政策 聚焦“专精特新” 寻找高端 装备“小巨人”



政策聚焦“小巨人”企业,高端装备制造行业紧密相关 2021 年 7 月, 中央政治局召开会议提出开展“补链强链”专项行动, 加快解决“卡脖子” 难题, 发展专精特新中小企业。国家政策持续聚集专精特新企业发展, 扶持力度不断加大。政策的目的在于对重点领域的关键环节及关键领域景象 “补短板”、“锻长板”、“填空白”。高端机械装备制造板块与专精特新 “小巨人” 政策重点领域紧密联系, 跟工业“四基”直接相关。伴随着 政策不断推进, 高端装备制造板块将迎来重大发展机遇。

机械板块入选“小巨人”企业数量居各行业首位国家工信部公布的三 批“小巨人”名单共入选 4922 家企业, 截至 2021 年 8 月 31 日, A 股上 市公司中入选专精特新“小巨人”名单的企业数量分别为 35 家、160 家和 119 家, 共计 314 家, 集中于机械、基础化工、医药、电子和电子设备及 新能源五大领域。其中机械板块入选上市公司分别是 11 家、32 家和 45 家, 总计 88 家, 占比 28%, 入选公司数量排名各板块第一。机械板块入 选“小巨人”名单的上市企业集中分布在沿海制造大省, 市值规模整体偏 小, 100 亿元以下企业占 86.36%。在财务方面, 入选企业 2018-2020 年 整体营业收入年复合增速 14.44%, 2020 年整体研发投入占比高达 6.55%, 展现入选企业发展潜力和突出的研发能力。

机械板块研发投入稳定增长, 2020 年研发投入总额超千亿元机械板块 上市公司整体研发实力强劲。研发投入方面, 578 家机械板块上市企业 2020 年研发投入的总支出为 1009.02 亿元, 即使在疫情期间仍然持续增

加，2018-2020 年研发支出总额年复合增长率 18.73%，研发人员方面，共计 481 家机械板块上市公司研发人员占比高于 10%。发明专利方面，425 家机械板块企业拥有 2 项及以上发明授权，占比高达 73.52%，研究成果丰富。

四大角度筛选机械行业上市公司中潜在专精特新“小巨人”企业我们展望未来，基于已入选“小巨人”名单中机械板块公司特点和专精特新“小巨人”申报条件两大方面。从公司基本经营能力、研发支出占比、研发人员占比和公司专利数量四大维度筛选出机械板块未来有望入选专精特新“小巨人”名单企业及开源机械团队长期跟踪的成长型企业，共筛选出 38 只符合国家级“专精特新”小巨人入选条件的机械板块优质公司，兼具良好的创新能力和优异的经营水平。受益标的：先导智能、迈为股份、海容冷链。

风险提示：新冠疫情反复风险，原材料价格波动风险，政策调整风险

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_34680

