



机械行业双周报(12月第1期): PMI 环比回升 关注产业升级 中的成长性机会



重要数据跟踪

近两周机械行业上涨 1.80%，跑赢沪深 3001.58 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 6.30%/20.26%/19.88%，近两周钢材综合价格指数相比两周前环比下降 0.35%，铜价格指数环比下降 1.56%，铝价格指数环比上升 0.73%。

制造业 PMI 指数：11 月制造业 PMI 指数为 50.10%，环比上升 0.9 个百分点，上升至荣枯线以上。大/中/小型企业 PMI 为 50.20%/51.20%/48.50%，分别环比变动-0.10/+2.6/+1.00 个百分点。

培育钻石：印度培育钻石毛坯 2021 年 10 月进口额为 1.03 亿美元，同比/环比增长 98.30%/0.82%，1-10 月累计 9.12 亿美元，同比增长 191.61%。

印度培育钻石裸钻 2021 年 10 月出口额为 1.46 亿美元，同比/环比 +80.60%/+52.66%，1-10 月累计为 9.55 亿美元，同比增长 140.17%。

工业机器人：根据国家统计局统计，2021 年 10 月工业机器人产量 2.85 万台，同比增长 10.60%；2021 年 1-10 月工业机器人产量 29.81 万台，同比增长 51.90%。

工程机械：根据 CCMA 统计，2021 年 10 月销售各类挖掘机 1.90 万台，同比下降 30.60%，景气度受影响。

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/光伏/风电装备、工业自动化、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、怡合达；浙江鼎力；杭可科技；黄河旋风、中兵红箭、中国电研。“小而美”标的组合：容知日新、力量钻石、克来机电、苏试试验、银都股份、华荣股份、凌霄泵业、伊之密、江苏神通、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。

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、怡合达。

3) 高景气度的产品型公司：重点推荐中兵红箭、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: 光伏 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_30823

