



机械设备行业周报：下游需求增加 工业机器人月产量增速回升



投资要点:

行情回顾:本周申万机械设备板块上涨 0.44%,较沪深 300 指数变动上涨 2.42pct,涨跌幅位列于申万 28 个一级行业的第 12 位。机械设备板块周涨幅前三个股分别为蓝科高新、观想科技、兰石重装,涨幅分别达 61.33%、58.37%、48.26%。估值方面,截至 12 月 17 日,申万机械设备板块 PETTM 为 24.86 倍。通用设备、专用设备、轨交设备、工程机械、自动化设备 PETTM 分别为 24.77 倍、32.77 倍、16.62 倍、15.33 倍、50.70 倍。

机械设备行业周观点:工控自动化:2021 年 11 月,工业机器人月产量为 3.19 万台,同比增长 35.03%,环比增长 12.14%;累计产量为 33.00 万台,同比增长 59.58%。工业机器人月产量增速回升,下游需求增加,供应量保持稳定,持续看好工业机器人产业链,建议关注产业链上游工控设备及下游集成供应商。

建议关注:汇川技术(300124)、雷赛智能(002979)、拓斯达(300607)等。工程机械:2021 年 11 月,基建及房地产固定资产投资累计同比增速为 0.72%、7.40%,自 2021 年 2 月呈持续下滑态势。截至 11 月,专项债发行进度为 95.43%,今年专项债发行工作已完毕,明年专项债已提前获批 2.19 万亿元,叠加央行降准有利于房地产及基建行业的景气度回升,有望拉动工程机械设备需求。建议关注:三一重工(600031)、中联重科(000157)、徐工机械(000425)等。

风险提示:政策变动;宏观经济波动影响下游产品需求;行业竞争加剧等。

关键词: 机器人

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_31534

