



机械行业双周报(7 月第 2 期): 结构性机会 关注高景气赛道



重要数据跟踪

近两周机械行业上涨 3.21%，跑赢沪深 3002.82 个百分点。机械行业上游原材料价格处于近 5 年较高位置，自 5 月中旬开始出现下跌趋势，今年以来钢价/铜价/铝价指数上涨 21.72%/20.68%/20.99%，近两周以来（7 月 10 日—7 月 24 日）钢材综合价格指数相比 7 月 9 日环比上涨 3.52%，铜价格指数环比上涨 0.21%，铝价格指数环比上涨 1.18%。

培育钻石：印度培育钻石毛坯 2021 年 6 月进口额为 1.01 亿美元，同比/环比增长 274%/6.43%，1-6 月累计 5.24 亿美元，同比增长 363%。印度培育钻石裸钻 2021 年 6 月出口额为 0.96 亿美元，同比/环比增长 221%/28.21%，1-6 月累计为 4.79 亿美元，同比增长 223%。印度是全球钻石加工的集散地，占据全球主要钻石加工份额，其进出口数据充分反映了培育钻石持续向好的行业需求。

工业机器人：2021 年 6 月工业机器人产量 3.64 万台，同比增长 60.70%，2021 年 1-6 月工业机器人产量 17.36 万台，同比增长 69.80%。

工程机械：根据 CME 预估，2021 年 7 月挖掘机（含出口）销量 18500 台左右，同比下降 3.19%左右；其中国内市场预估销量 13000 台，同比下降 20.01%左右；出口市场预估销量 5500 台，同比增长 92.51%左右。

2021 年 1-7 月挖掘机销量 242333 台，同比增速 27.86%，其中国内市场 206700 台，同比增速 20.07%；出口市场 35633 台，同比增速 104.92%。

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、工业自动化、检测服务、激光装备、锂电装备、注塑机等。

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。

“小而美”标的组合：谱尼测试、苏试试验、中国电研、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、谱尼测试、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_32754

