



机械设备行业 21Q2 持仓分析： 新兴专用设备超配扩大 聚焦 锂电光伏半导体



核心观点：

说明：统计口径为开放式股票型基金（不含指数型）、开放式偏股混合型基金、开放式灵活配置型基金和封闭式股票型基金（不含指数型）公布的前十大重仓股。

机械设备行业持仓市值规模继续创新高，而低配比例有小幅扩大。

20Q1 以来机械设备行业基金持仓规模保持了一段高速增长趋势，21Q2 继续创下新高，为 821 亿元，环比增长 8.67%；而 21Q2 机械设备行业整体配置比例 3.34%，环比下滑 0.28 个百分点，低配比例为 1.03%，低配幅度环比扩大 0.15 个百分点。

专用设备为占比最大的二级子行业，呈高位回落趋势。其中，工程机械基金配置规模回落明显，21Q2 工程机械行业基金配置比例为 0.55%，环比下滑 0.66 个百分点；低配比例 0.15%，环比下滑 0.34 个百分点。

其中 21Q2 三一重工基金持仓市值占工程机械板块比重为 82.4%，三一重工与工程机械其他企业合计的基金持仓市值下滑幅度皆在 40%-50% 之间。其他专用设备主要集中于新兴专用设备领域以及部分传统专用设备龙头，超配比例环比提升，21Q2 基金配置比例 1.41%，环比提升 0.27 个百分点；超配比例 0.18%，超配比例环比提升 0.17 个百分点；其中基金持仓市值排名前 5 的公司分别为先导智能、中微公司、捷佳伟创、迈为股份、华峰测控。

通用机械基金配置比例持平，回落至低配状态。21Q2 通用机械基金配置比例为 1.03%，环比持平；低配比例为 0.20%，从 21Q1 的超配状态中回落。其中，基金重仓的主要是其他通用机械领域，21Q2 其他通用机械基金配置比例 0.72%，环比继续增加 0.032 个百分点；行业超配比例为 0.09%，环比回落 0.10 个百分点；基金持仓规模以及持仓数量前四分别为科沃斯、石头科技、巨星科技、埃斯顿。

重仓个股：21Q2 机械设备行业持股市值排名前三是一重、先导智能、科沃斯，重仓基金数量前三是一重、科沃斯、石头科技，重仓基金数量增长最快的前三家公司为科沃斯、华峰测控、中微公司，外资持股占比前三的重仓股为美亚光电、恒立液压、埃斯顿。

投资建议：建议关注（1）工程机械板块的一重、恒立液压；（2）专用设备领域的先导智能、杭可科技、捷佳伟创、迈为股份、华峰测控*、北方华创*等；（3）通用自动化领域的埃斯顿、锐科激光*、柏楚电子*、奥普特、国茂股份等；（3）消费型设备领域的华测检测*、捷昌驱动*、巨星科技、永创智能等。（*电子环保电新计算机等联合覆盖）?风险提示：宏观

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_32819

