



机械行业双周报(9 月第 1 期): 检测行业景气度环比持续向好



重要数据跟踪

近两周机械行业上涨 0.04%，跑输沪深 3003.82 个百分点。机械行业上游原材料价格处于近 5 年较高位置，今年以来钢价/铜价/铝价指数上涨 22.94%/20.58%/45.29%，近两周以来钢材综合价格指数相比两周前环比上涨 1.33%，铜价格指数环比上涨 0.58%，铝价格指数环比上涨 7.28%。

检测行业景气度：根据市场监管总局认可检测司，Q2 检验检测行业景气指数 103.76，环比增长 1.56%，同比增长 10.0%，Q3 景气指数机构预测值为 106.11，连续三个季度站稳景气线之上，行业保持稳健上行趋势。

制造业 PMI：8 月制造业 PMI 指数 50.10%，环比下降 0.30 个 pct。

培育钻石：印度培育钻石毛坯 2021 年 7 月进口额为 1.10 亿美元，同比/环比增长 509.11%/9.54%，1-7 月累计 6.34 亿美元，同比增长 382.77%。印度培育钻石裸钻 2021 年 7 月出口额为 1.08 亿美元，同比/环比增长 177.86%/12.27%，1-7 月累计为 5.86 亿美元，同比增长 213.89%。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 7 月工业机器人产量 3.13 万台，同比增长 42.30%，2021 年 1-7 月工业机器人产量 20.51 万台，同比增长 64.60%。

工程机械：根据 CCMA 统计，2021 年 8 月销售各类挖掘机（含出口）1.81 万台，同比下降 13.70%，景气度略受影响。

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、工业自动化、检测服务、激光装备、锂电装备等。

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、克来机电；浙江鼎力；杭可科技；黄河旋风、中兵红箭、天地科技、中国电研。

“小而美”标的组合：谱尼测试、苏试试验、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_35049

