



安信军工周观察：福建舰正按计划开展系泊试验 东部战区回应美加军舰过航台湾海峡



上周核心观点

1) 中国船舶集团近三年造船完工量居世界第一，福建舰正按计划开展系泊试验。据中国船舶集团报道，集团近三年的造船完工量超过全球市场份额的 20%，稳居世界第一。中国在 18 个细分主要船型中有 10 个船型市场份额世界第一，其中 7 个船型市场份额超过 50%，中国船舶工业承接船型结构显著优化高端化趋势明显。今年上半年，我国造船三大指标国际市场份额继续稳居世界第一。从追赶到超越，量变的背后，是中国造船业品质的全面提升。另据央视报道，9 月 25 日，我国首艘航母“辽宁舰”正式入列 10 周年，而我国第三艘航母“福建舰”

当前正在开展一系列装备安装和调试工作，相关试验任务也在同步有序推进军事专家张军社表示，福建舰要进行系泊试验和航行试验，看航母能否达到设计要求，出现问题也能及时改进。等这些试验完成，福建舰就准备正式移交海军入列服役了。过去十年我国航母实现了从无到有、从改装到国产、从滑跃到弹射的升级跨越，创造了令人瞩目的“中国速度”，新时代的人民海军已正式迈入“三航母时代”。近年我国军民造船业发展迅猛，新一代大型水面舰艇陆续服役并开展训练工作，预计船舶及其配套产业链将在此高景气环节下核心受益。

2) 东部战区回应美加军舰过航台湾海峡，我国外交部长会见美国务卿。

据国防部报道，东部战区新闻发言人施毅陆军大校表示，9 月 20 日，美国“希金斯”号驱逐舰、加拿大“温哥华”号护卫舰过航台湾海峡并公

开炒作。中国人民解放军东部战区组织海空兵力全程跟监警戒。

战区部队时刻保持高度戒备，坚决反制一切威胁挑衅，坚决捍卫国家主权和领土完整。另据央视报道，当地时间9月23日，国务委员兼外长王毅在中国常驻联合国代表团驻地会见美国国务卿布林肯。王毅重点针对近期美方在台湾问题上的错误行径全面阐述了中方的严正立场。强调台湾问题是中国核心利益中的核心，在中国人心中的分量重如泰山。王毅强调，台湾问题是中国内政，以什么方式解决美方无权干预。布林肯表示，中美关系当前处于困难时期，推动双边关系重回稳定轨道符合双方利益。两国以往曾成功管控分歧，美方愿同中方坦诚沟通对话，避免误解误判，找到前行道路。布林肯重申美方不寻求打“新冷战”，一个中国政策没有改变，不支持“台独”。双方还就乌克兰局势等交换了意见。十四五期间全军加快武器装备现代化建设，坚决挫败一切外部势力干涉和“台独”分裂行径，相关需求持续释放，军工产业链或将持续受益。

重点关注航空、航天、信息化和新材料等方向：

1) 航空装备：无论是周边局势或是海空军建设都对军机提出了新的要求，当前我国军机从数量和结构都存在较大的提升空间，预计随着国防预算向武器装备尤其空军、海军倾斜，有望推动军机换装列装加速。

前期多公司披露大额合同负债或将进一步改善产业链现金流，促进产品生产交付。我们认为航空装备在十四五期间将呈现高景气，带动产业链业绩提升，此外军品定价机制改革及股权激励方案的增加也将推动行业利

润水平提升。建议关注：【中航沈飞】、【中航西飞】、【洪都航空】、【航发动力】、【中航机电】、【江航装备】、【中航光电】、【中航重机】、【派克新材】、【航宇科技】、【迈信林】。

2) 航天装备：导弹武器装备方面，导弹行业主要驱动因素主要来自：

一是迭代期、二是战略储备需求增加、三是实战化训练带动。导弹领域十四五期间可能是最具有弹性的细分领域，将带来相关上市公司较快的业绩增厚，关注导弹板块的整体性机会，重点关注业绩弹性大、导弹业务占比高的标的。建议关注：【航天电器】、【新雷能】、【广东宏大】。卫星互联网方面，北斗导航领域：北斗卫星导航产业链在 2021 年同比增速开始增长，预计 2022、2023 年仍将保持较高增速，在北斗导航产业链中北斗导航芯片、北斗导航终端需求增速较高；卫星互联网领域：中国卫星网络集团有望成为国内卫星互联网的主力军，目前虽然国内卫星互联网还在发展初期，但卫星互联网仍将成为 6G 移动通信的重要发展方向。建议关注：【振芯科技】、【盟升电子】。

3) 信息化板块：因国产化进程、军队现代化建设、新型号更新速度加

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_46470

