



机械设备行业研究周报：造船业上行周期将至



核心组合：迈为股份、帝尔激光、奥特维、长川科技、新莱应材、欧科亿、春风动力、苏试试验、先导智能、联赢激光、杭氧股份

新增标的：长盛轴承、安达智能

建议关注：中国船舶、亚星锚链、道森股份、三德科技本周专题：

世界经济周期性波动，是影响船舶市场周期的重要外在因素；船舶 25 年左右的更新与再投资周期，是主要的内在因素。纵观全球船舶工业百年发展史，世界经济的过度繁荣或萧条、国际海事规则的巨大变化、大规模战争等因素，将会拉长或缩短船舶市场周期。

新一轮船舶周期受到多重因素驱动。①新造船订单中，双燃料或清洁燃料船舶占比已经达到 30%左右，绿色船舶时代已然来临；②航运业低碳及无碳化方向确立后，现行船队老旧船舶的绿色改造或更新将成为潜在的重要市场；③2022 年一季度全球成交量比 2016-2020 年同期均值仍要高出 43.6%，新造船市场进入上升周期的趋势没有改变；④全球造船厂数量已经从 2007 年的约 700 家降至目前约 300 家，在此过程中全球造船产能收缩。

上行船舶周期趋势明显。①2022 年以来，全球集装箱海运贸易量与往年相比仍处于市场高位，但受去年市场增长影响，同比增速略有下降；②2022 年 7 月，克拉克森新造船价格指数为 161.5，同比增长 12%，环比持平。

风险提示：全球航运景气度下滑、钢材价格大幅上涨、美元汇率大幅
走强

关键词：航运

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_46659

