



机械设备行业周报：制造业景气度回升 关注机器人、高端制造投资机会



上周行情

上周, 沪深 300 下跌 3.17%, 申万机械设备板块上涨 2.28%, 跑赢大盘 5.45 个百分点, 在申万所有一级行业中位于第 3 位, 子行业中涨幅居前的为工程机械器件、机床工具、其他专用设备, 分别增长 10.69%、7.31%、3.19%。

估值方面, 截至 2022 年 10 月 26 日, 申万机械设备板块市盈率(TTM, 整体法, 剔除负值) 为 27.52 倍, 相对沪深 300 的估值溢价率为 188%。

个股方面, 涨幅居前的为赛腾股份、必创科技、海天精工, 跌幅居前的为永贵电器、奥普特、四方光电。

行业新闻

1) 国家知识产权局、工信部印发《关于知识产权助力专精特新中小企业创新发展若干措施》。

2) 截至 9 月底, 全国累计发电装机容量约 24.8 亿千瓦, 同比+8.1%。

公司新闻

1) 斯莱克拟将常州电池壳生产项目投资总额增加至 5.85 亿元。

2) 华翔股份发布关于部分 IPO 募投项目延期的公告。

3) 三川智慧以自有资金 5,000 万元成立全资子公司。

4)华铁股份与北京凯兰航空技术有限公司签署战略合作协议。

本周行业策略与个股推荐

工程机械方面，根据中国工程机械工业协会的数据，2022年9月挖掘机销量约为2.12万台，连续三个月实现正增长。基建方面，2022年新增专项债基本发行完毕，目前项目储备充足，资金落地也将缓解项目资金压力，我们看好行业Q4迎来项目开工旺季。房地产方面，随着近期中央及各地方政府逐步放宽房地产政策，预计Q4地产行业走势也将迎来改善，两方面因素将带动工程机械需求。在此预期下，我们建议关注工程机械龙头三一重工（600031）、中联重科（000157），以及核心零部件生产商恒立液压（601100）。

机器人方面，9月我国工业机器人产量约为4.3万台，同比+15.1%，实现大幅改善。PMI方面，9月制造业PMI指数为50.1，重回景气区间，9月制造业固定资产投资额累计同比+10.1%，维持增长趋势。制造业景气度回升背景下，我们建议关注工业机器人板块埃斯顿（002747）、拓斯达（300607）。

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_47874

