



**机械设备行业周报：11月挖掘
机销量约 2.37 万台 同比
+15.8%**



上周行情

上周, 沪深 300 上涨 2.74%, 申万机械设备板块上涨 0.53%, 跑输大盘 2.21 个百分点, 在申万所有一级行业中位于第 26 位, 子行业中涨幅居前的为其他自动化设备、磨具磨料、激光设备, 分别增长 3.03%、2.62%、1.58%。

估值方面, 截至 2022 年 12 月 7 日, 申万机械设备板块市盈率(TTM, 整体法, 剔除负值) 为 28.79 倍, 相对沪深 300 的估值溢价率为 181%。

个股方面, 涨幅居前的为通润装备、德龙激光、昆船智能, 跌幅居前的为惠丰钻石、泰林生物、方盛股份。

行业新闻

1)11 月挖掘机销量约 2.37 万台, 同比+15.8%。

2)11 月装载机销量约 1.36 万台, 同比+36.2%。

3)工信部印发《国家工业和信息化领域节能技术装备推荐目录 (2022 年版)》。

公司新闻

1)鞍重股份发布控股孙公司领能锂业恢复正常生产的公告。

2)杭氧股份引入战略投资者对杭氧特气增资扩股以推进混合所有制改

革。

3) 优利德发布终止部分募投项目并将剩余募集资金投入新项目的公告。

4) 远大智能拟出售全资子公司哈尔滨博林特 100% 股权。

5) 康跃科技与珍宝岛签署《战略框架合作协议》。

本周行业策略与个股推荐

根据中国工程机械工业协会的数据，11 月挖掘机、装载机销量分别同比增长 15.8% 和 36.2%，其中国内销量改善明显。我们认为，11 月国内工程机械销量改善明显主要与国四排放标准切换下国三产品加速出清有关，符合我们此前对 11 月工程机械销量的预期。下游行业来看，基建方面延续高景气，前 10 月固定资产投资完成额累计同比+11.39%。房地产方面，前 10 月商品房销售、房屋新开工面积降幅仍较大，固定资产投资端并未出现明显改善。11 月 28 日，证监会决定在股权融资方面调整优化五项措施，支持房地产市场平稳健康发展。未来关注政策宽松下房地产需求回升。我们建议关注工程机械龙头三一重工（600031）、中联重科（000157）、徐

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_49913

