



**机械设备行业周报：12 月中
国小松挖掘机开机小时数为
94.3 小时 同比-13.8%**



上周行情

上周，沪深 300 上涨 3.00%，申万机械设备板块上涨 2.35%，跑输大盘 0.65 个百分点，在申万所有一级行业中位于第 10 位，统计期内表现较好的子行业为激光设备、机器人、能源及重型设备，分别上涨 6.04%、5.76%、3.77%。

估值方面，截至 2023 年 1 月 18 日，申万机械设备板块市盈率(TTM，整体法，剔除负值)为 28.65 倍，相对沪深 300 的估值溢价率为 167%。

个股方面，涨幅居前的为光韵达、凯尔达、航天晨光，跌幅居前的为华民股份、长盛轴承、通润装备。

行业新闻

- 1)12 月叉车销量为 76081 台，同比-6.15%。
- 2)2022 年全国固定资产投资（不含农户）增长 5.1%。
- 3)12 月电力生产增速加快，风电增速提升明显。
- 4)12 月中国小松挖掘机开机小时数为 94.3 小时，同比-13.8%。

公司新闻

- 1)杰瑞股份发布 2022 年度业绩预告，归母净利润同比增长 30%-55%。
- 2)苏试试验发布 2022 年度业绩预告，归母净利润同比增长 30%-50%。

3)仕净科技收到广西梧州高新区 10GW 高效光伏电池生产项目中标通知书。

4)天海防务发布 2022 年度业绩预告，归母净利润同比增长 424.45%-581.56%。

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，2022 年挖掘机全年总销量为 261346 台，同比下降 23.8%，略低于此前预期。其中国内市场下滑明显，销量约为 15.19 万台，同比-44.6%；出口销量约为 10.95 万台，同比+59.8%。从下游行业来看，基建方面延续高景气，2022 年基建固定资产投资完成额累计同比+11.52%。

房地产方面，12 月行业数据出现边际改善。结合此前政策端房地产信贷、债券、股权“三只箭”利好，极大提振了地产行业信心。《扩大内需战略规划纲要（2022 - 2035 年）》的印发也有助于地产需求的回升。我们建议关注工程机械龙头三一重工（600031）、中联重科（000157）、徐工机械（000425），以及核心零部件生产商杭叉集团（601100）。

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_51562

