



2022-03-13

行业周报

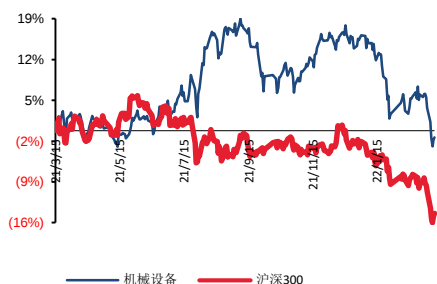
看好/维持

机械设备

机械设备

“双碳”背景下，关注风电板块投资机会

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《稳增长进行中，关注基建、大炼化板块》——2022/03/06

《国际油价突破 100 美元/桶，建议重点关注油服企业》——2022/02/27

《锂电设备高景气度延续，重点标的一季报有望超预期》——2022/02/20

证券分析师：刘国清

电话：021-61372597

E-MAIL: liugq@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190517040001

证券分析师：崔文娟

电话：021-58502206

E-MAIL: cuiwj@tpyzq.com

执业资格证书编码：

行情回顾

本期（3月7日-3月11日），沪深300下跌4.2%，机械板块下跌4.7%，在28个申万一级行业中排名19。细分行业看，半导体设备涨幅最大、上涨0.4%；激光加工设备跌幅最大、下跌9.1%。

本周观点

“双碳”背景下，关注风电板块投资机会。

作为可再生清洁能源，风电已成为国内仅次于火电和水电的第三大电力来源，近年来，我国风电行业发展迅速，自2012年中国风电装机突破60GW后，就成为世界第一风电大国，并一直保持至今。根据国家能源局数据，2021年，我国风电新增装机规模达到4757万千瓦，累计装机规模约32848万千瓦，同比增长16.6%。此前，《风能北京宣言》提出，在“十四五”规划中，须为风电设定与碳中和国家战略相适应的发展空间：保证年均新增装机5000万千瓦以上。2025年后，中国风电年均新增装机容量应不低于6000万千瓦，到2030年至少达到8亿千瓦，到2060年至少达到30亿千瓦。可见，在未来九年中，我国风电装机量将保持10%以上的年均复合增长率。此外，随着全球能源转型，以及“一带一路”号召，为我国风电企业打开出口空间，再加上国内风电企业快速发展，龙头企业已陆续开始出口风机，我们看好风电龙头企业成长空间！

投资建议：

在“双碳”背景下，随着风电技术的不断进步，风电制造成本及度电成本也在快速下降，风电行业未来有望快速发展，重点推荐三一重能、金风科技、明阳智能、运达股份、电气风电等。

风险提示

宏观经济波动，外部需求波动。

目录

1 行业观点及投资建议	4
2 行业重点新闻	4
3 重点公司公告	9
4 板块行情回顾	14

图表目录

图表 1：28 个申万一级行业本周涨跌幅	14
图表 2：细分行业周度涨跌幅	14

1 行业观点及投资建议

周核心观点：

“双碳”背景下，关注风电板块投资机会。

作为可再生清洁能源，风电已成为国内仅次于火电和水电的第三大电力来源，近年来，我国风电行业发展迅速，自 2012 年中国风电装机突破 60GW 后，就成为世界第一风电大国，并一直保持至今。根据国家能源局数据，2021 年，我国风电新增装机规模达到 4757 万千瓦，累计装机规模约 32848 万千瓦，同比增长 16.6%。此前，《风能北京宣言》提出，在“十四五”规划中，须为风电设定与碳中和国家战略相适应的发展空间：保证年均新增装机 5000 万千瓦以上。2025 年后，中国风电年均新增装机容量应不低于 6000 万千瓦，到 2030 年至少达到 8 亿千瓦，到 2060 年至少达到 30 亿千瓦。可见，在未来九年中，我国风电装机量将保持 10% 以上的年均复合增长率。此外，随着全球能源转型，以及“一带一路”号召，为我国风电企业打开出口空间，再加上国内风电企业快速发展，龙头企业已陆续开始出口风机，我们看好风电龙头企业成长空间！

投资建议：

在“双碳”背景下，随着风电技术的不断进步，风电制造成本及度电成本也在快速下降，风电行业未来有望快速发展，重点推荐三一重能、金风科技、明阳智能、运达股份、电气风电等。

2 行业重点新闻

【工程机械】三一重能科创板 IPO 已提交注册

3 月 7 日，三一重能股份有限公司科创板 IPO 已提交注册。中信证券为其保荐机构，拟募资 30.32 亿元。招股书显示，公司主营业务为风电机组的研发、制造与销售，风电场设计、建设、运营管理以及光伏电站运营管理业务。公司具备独立进行风电场设计、建设和运营的能力，是全球风电整体解决方案提供商，致力于成为全球清洁能源装备及服务的领航者。公司专注于风电系统集成、控制策略开发和智慧风场运营的管理模式，通过国际性合作开发，持续打造具有竞争优势的智慧风机产品。

【工程机械】2022 年 2 月销售挖掘机 24483 台，同比下降 13.5%

据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计，2022 年 2 月销售各类挖掘机

24483 台，同比下降 13.5%；其中国内 17052 台，同比下降 30.5%；出口 7431 台，同比增长 97.7%。2022 年 1-2 月，共销售挖掘机 40090 台，同比下降 16.3%；其中国内 25330 台，同比下降 37.6%；出口 14760 台，同比增长 101%。

【工程机械】2022 年 2 月销售装载机 8882 台，同比增长 16.3%

据中国工程机械工业协会对 22 家装载机制造企业统计，2022 年 2 月销售各类装载机 8882 台，同比增长 16.3%。其中国内市场销量 5669 台，同比增长 6.02%；出口销量 3213 台，同比增长 40.2%。2022 年 1-2 月，共销售各类装载机 16480 台，同比下降 0.49%。其中国内市场销量 9786 台，同比下降 18.3%；出口销量 6694 台，同比增长 46.2%。2022 年 1-2 月共销售电动装载机 95 台，均为 5 吨装载机，其中 1 月 39 台，2 月 56 台。

【工业自动化】埃夫特 100 万欧元与 ROBOX 签署技术协议，誓要完成控制器软件自主化布局

埃夫特发布公告，公司拟与参股公司 ROBOX 签署《技术许可协议》，ROBOX 将其拥有的“RTM 和 OB 源代码及文件”“RPE 和 RPL 源代码及文件”“RTE 源代码及文件”转移并授权公司使用，并与公司共同开发技术平台，公司将支付 ROBOX 100 万欧元（约为 695.5 万人民币）的技术服务费，以及在 10 年内基于机器人整机产量支付 ROBOX 特许权使用费。同时，埃夫特将以现金 200 万欧元（约为 1390.9 万人民币）收购 ROBOX 9%的股权，分别来自 Marzio Montorsi、Lea Montorsi 各自持有的 ROBOX 4.5%的股权。本次交易以建立埃夫特自主的、易用的、开放的控制器软件平台为最终目标，以不影响埃夫特机器人发展战略，不影响埃夫特产品的市场销售为前提条件，符合公司战略发展方向。通过增加股权持股比例，公司进一步增加对 ROBOX 的影响力，从而更有利于公司获得稳定的技术授权，以保障控制器自主化生产。

【工业自动化】拿下数亿元 C1 轮融资！艾利特打造平台级协作机器人

艾利特机器人已于今年 1 月份完成数亿元 C1 轮融资。该轮融资由达晨财智和尚域投资联合领投，坤言资本跟投，深蓝资本担任本轮独家财务顾问。这是艾利特机器人继 2021 年 9 月，宣布由中金甲子领投 B2 轮融资后不到半年的再次融资。本次融资后，艾利特机器人将继续加速全球生态布局，拉升产品力。

【工业自动化】协作机器人企业法奥机器人，完成超 5000 万美元 B 轮融资

近日，法奥意威（苏州）机器人系统有限公司（下称“法奥机器人”）宣布完成超 5000 万美元 B 轮融资，由源码资本领投，阿里及美团龙珠共同参与，顺为资本、高瓴创投与钟鼎资本等老股东持续跟进，元启资本担任长期独家财务顾问。此次资金将主要用于产能提升以及软件团队扩充。截至目前，法奥服务客户 30 余家，2022 年其协作机器人产品出货量，预期相比 2021 年将增长 5 倍，据法奥机器人介绍，提升产能，快速响应客户的采购计划是当务之急。

【新能源车】特斯拉疯狂“囤积”锂镍资源

近日，澳大利亚锂矿商 Core Lithium 宣布与特斯拉达成供应协议，从 2023 年开始将在 4 年内向特斯拉供应高达 11 万吨的锂辉石精矿。不久之前，特斯拉刚与澳大利亚锂生产商 Lontown Resource 签署了一项五年供货协议。特斯拉将从 2024 年开始在第一年向其采购 10 万干公吨 (DMT) 锂辉石精矿，并在随后的几年增加到每年 15 万干公吨，合计约 70 万吨。此外，特斯拉还与澳洲锂矿企业 Kidman 和 Piedmont Lithium 签署了锂精矿供货协议，并与赣锋锂业签署了一份为期 3 年的电池级氢氧化锂采购合同。值得注意的是，除了锂之外，特斯拉也在加强其在镍资源方面的储备布局。2022 年 1 月，特斯拉与美国矿商 Talon Metals 签署一份供货合同，特斯拉将在未来 6 年内向 Talon Metals 位于明尼苏达州的 Tamarack 矿山至少采购 7.5 万吨镍精矿。特斯拉疯狂储备锂镍资源也是在为其大规模量产 4680 电池做好准备。近期特斯拉宣布，美国加州的试点工厂第 100 万个 4680 电池成功下线。这意味着其 4680 电池试产进程已进入新阶段。

【新能源车】原材料价格“失控” 电动汽车接连涨价

据高工锂电不完全统计，据不完全统计，截止今年 3 月，有 20 余家车企宣布涨价，涉及数十款车型，覆盖 10 万元以下及 30 万元以上主流购车区间，涨价区间集中为 3000 元-1 万元。终端新能源汽车价格最终破防背后因素是，一、补贴退坡 30%，对符合标准的 400km 以上单车减少 5400 元；二是原材料价格居高不下，动力电池价格普涨向下传导，主机厂无奈将成本压力向终端市场传导。欧拉品牌 CEO 董玉东坦言，虽然欧拉品牌背后有产业链的优势，但是这款小车仍然给公司带来了巨额亏损。以黑猫为例，2022 年原材料价格大幅上涨后，黑猫单台亏损超万元。

【新能源车】2 月新能源汽车零售 27.2 万辆，同比增长 180%

3月8日，乘联会发布数据显示，2月新能源乘用车批发销量达到31.7万辆，同比增长189.1%，环比下降24.1%，环比降幅小于前几年幅度；2月新能源乘用车零售销量达到27.2万辆，同比增长180.5%，环比下降22.6%，环比降幅要小于历年2月的走势。

【半导体】加码功率半导体芯片，芯微电子IPO申请获受理

3月7日，深交所正式受理了黄山芯微电子股份有限公司的创业板上市申请。招股说明书（申报稿）显示，芯微电子本次拟募集资金5.5亿元，将用于功率半导体芯片及器件生产线建设项目、硅外延片生产线建设项目、研发中心建设项目、以及补充流动资金。其中，功率半导体芯片及器件生产线建设项目将实现年产功率半导体芯片60万片；年产功率半导体器件15000万只；硅外延片生产线建设项目将实现年产70万片硅外延片产品生产线。芯微电子表示，公司产品已供应华微电子、深爱半导体、广义微电子等多家知名半导体芯片制造企业。

【半导体】俄乌冲突下缺芯危机或加深！东芝：供应紧张将至少持续到明年3月

日本东芝公司3月7日表示，由于长期短缺依然存在，电子元件的供应挑战不太可能在未来一年内得到缓解，而俄乌冲突的爆发也可能进一步加深持续了一年多的缺芯危机——乌克兰是芯片制造材料氖气的主要供应国。“短缺的情况感觉丝毫没有得到改善，”东芝设备部门负责人Hiroyuki Sato在接受采访时表示，“我们预计，目前的供应紧张至少也将持续到明年3月。”乌克兰是氖气和氦气等稀有气体的主要供应国，这两种稀有气体都是半导体生产过程中的关键元素。根据TrendForce集邦咨询的数据，乌克兰约占全球氖气产量的近70%。

【光伏】硅料成交价继续小幅上涨！

3月9日，硅业分会公布最新硅料价格成交数据。数据显示，本周国内单晶复投料价格区间在24.2-25.0万元/吨，成交均价上涨至24.66万元/吨，周环比涨幅为0.16%；单晶致密料价格区间在24.0-24.8万元/吨，成交均价上涨至24.39万元/吨，周环比涨幅为0.12%。对此，硅业分会表示，3月份订单大多集中在2月底和3月初签订完毕，成交价因3月份整体硅料供应相对短缺而呈上涨走势，直到月底前，因各硅料企业几乎无可成交余量，市场价格走势基本持稳，只有个别散单、急单、补单以略高价成交，故本周硅料市场均价呈微幅上涨走势。至此，硅料成交价格已连续八周上涨。

【光伏】国家能源局发布 2021 年各省光伏并网情况

3 月 9 日，国家能源局公布 2021 年光伏发电建设运行情况：2021 年我国光伏发电新增并网容量 5488.0 万千瓦，其中集中式光伏电站新增 2560.07 万千瓦、分布式光伏新增 2927.9 万千瓦；截至 2021 年底累计并网容量 30598.7 万千瓦，其中集中式光伏电站 19847.94 万千瓦，分布式光伏 10750.8 万千瓦。

3 重点公司公告

3.1 经营活动相关

【恒立液压】公司发布 2021 年度业绩快报，公司实现营业总收入 930,921.81 万元，较上年同期增长 18.51%；归属于上市公司股东的净利润 269,378.70 万元，较上年同期增长 19.52%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 255,902.66 万元，较上年同期增长 16.79%。影响业绩的主要因素：受国内下游行业持续增长以及公司产品的竞争力不断提升影响，公司产品销售实现增长，其中挖机油缸产品收入同比增长 12%，非标油缸产品收入同比增长 24%。液压泵阀产品收入同比增长 38%。

【安徽合力】公司发布 2021 年度业绩快报，公司实现营业收入 154.17 亿元，同比增长 20.47%；实现归母净利润 6.34 亿元，同比下降 13.40%。影响经营业绩的主要因素：报告期内，公司聚焦电动化、系统化、智能化的研发和布局，加速创新驱动发展步伐，在整机、零部件、后市场、智慧物流等板块持续发力，锂电等新能源产品销量实现大幅增长。同时，面对原材料价格大幅上涨，公司通过发挥规模化、数字化和精益化管理能力，有效缓解了成本上升压力。

【双环传动】公司发布 2021 年度业绩快报，公司实现营业总收入 539,226.86 万元，较上年同期增长 47.16%；归属于上市公司股东的净利润为 32,657.30 万元，较上年同期增长 537.45%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润为 27,832.80 万元，较上年同期增长 6372.66%。同时，公司发布 2022 年一季度业绩预告，一季度公司实现归属于上市公司股东的净利润 10,500 万元 - 12,500 万元，比去年同期增长 98.19%-135.94%。业绩增长的主要原因系：1、公司凭借与国内外客户在高品质传动件上的多年合作经验，提前布局自身产品升级，在“高速低噪”的高端产品的设计加工能力上具备优势，使得公司快速把握行业转型升级的市场机遇，与新能源汽车厂商进行深度的合作开发，公司在新能源汽车领域开发的诸如全球领先电动车制造企业、比亚迪、广汽、日电产、舍弗勒、汇川、博格华纳、蔚邦等客户的产销量实现快速爬升，积极推动公司的业务发展，随着新能源汽车渗透率的日益提升，公司相关业务有望进一步增长；2、公司在加大力度拓展市场、开发优质项目的同时，积极推动降本提效、自主创新，不断提升内部经营管理质量，实现在质量、交期、成本上的竞争优势，推动业绩稳步增长。

【绿田机械】公司发布 2021 年度业绩快报，2021 年度公司实现营业总收入 159,336.45 万元，同比增长 30.06%；实现归属于上市公司股东的净利润 15,529.83 万元，同比增长 33.88%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 14,187.65 万元，同比增长 36.77%。影响经营业绩的主要因素：报告期内，公司主营业务收入保持持续稳定增长，主要得益于市场需求的稳步提高、公司持续的研发投入、营销力度的加强以及国内疫情的有效防控。随着公司募投项目的逐步建成与投产，公司高压清洗机新建产能得到有效释放，高压清洗机产品销量和收入呈现较大幅度增长，产品市场份额持续提升，竞争优势凸显。另一方面，公司通过一系列新品开发与技术改进，通用汽油机产品沿高效化、变频化、智能化和节能环保的发展方向持续优化升级。随着公司新老客户市场需求的增加，通用动力机械产品订单和收入实现了稳步增长。报告期内，公司持续提升规模效益、丰富产品结构、优化客户资源，通过产品技术更迭和材料成本控制实现降本增效，也为公司业绩增长作出积极贡献。

【晶盛机电】公司发布 2021 年度业绩快报，公司实现营业总收入 596,135.95 万元，较上年同期增长 56.44%；归属于上市公司股东的净利润 171,827.98 万元，较上年同期增长 100.23%。影响经营业绩的主要因素：公司围绕“先进材料、先进装备”的发展战略，积极推动研发技术创新，夯实质量管理，打造高品质设备的批量制造和集中交付能力，优化流程管理体系，提升组织管理效能，各项业务取得快速发展，实现经营业绩的大幅增长。受益于光伏行业的持续发展，下游硅片厂商积极推进扩产进度，公司积极把握市场机遇，持续提升设备交付能力，强化技术服务品质，实现光伏设备业务订单量及收入规模同比大幅增长；同时，半导体产业广阔的市场空间以及利好政策加速国内半导体设备国产化进程，公司半导体设备订单量取得快速增长；另外，蓝宝石材料业务及辅材耗材业务也取得快速发展，为公司经营业绩增长作出了积极贡献。报告期内，公司深化管理体系建设，加强业务流程的精细化管理，有效提升组织效能和管理效率，在先进制造和质量管理方面持续发力，在收入及业务规模快速增长的同时科学控制成本费用支出，管理成效显著，也为公司业绩增长作出积极贡献。

【宇环数控】公司发布 2021 年度业绩快报，公司实现营业总收入 43,847.50 万元，较去年同期增长 44.10%；归属于上市公司股东的净利润 7,352.44 万元，较去年同期增长 69.63%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 5926.45 万元，较去年同期增长 125.75%。2021 年度公司营业收入、利润和每股收益等财务指标较上年同期

均呈较大幅度增长，主要原因是：受益于国内产业结构升级和下游行业的发展，公司通过持续加大技术创新与市场开发力度，现有优势产品进一步拓展、新产品获得市场和客户认可；公司产品在消费电子与汽车零部件行业领域影响力进一步扩大的同时，来自能源行业、特变电行业、刀具与粉末冶金等行业的批量订单也有一定的增长，主导产品海外市场销售继续保持增长态势；公司以技术创新为支撑，通过多举措强化对人、财、物的精细化管理，公司资产运营效率改善，公司整体盈利能力进一步提升。

【精测电子】公司控股子公司常州精测新能源技术有限公司与中创新航科技股份有限公司签署了《战略合作伙伴协议》。甲乙双方基于良好的信任，出于双方长远发展战略上的考虑，甲乙双方决定共同携手，就锂电设备领域以及相应的服务开展深度合作。合作方式包括但不限于联合开发、股权投资、交叉持股等。乙方为甲方提供产品技术及生产服务；乙方向甲方所售产品的价格需具备市场竞争力，且承诺在同等条件下不高于向其他客户销售的价格；在需要时，经乙方同意，乙方需配合甲方对自身及上游关键设备进行产能预留。甲乙双方都致力于成为最重要的战略合作伙伴，共同更好的合作及发展。甲乙双方共同约定，甲方给予乙方优先设备数量份额，乙方全力保障甲方的设备供给量及交付节点。双方合作期限为5年，自本协议双方盖章生效之日起至满5年的次日止。

【奥特维】公司已取得“晶澳太阳能科技股份有限公司之孙公司晶澳（扬州）新能源有限公司、晶澳（扬州）太阳能科技有限公司高速划焊一体机、无损激光划片机”项目的中标通知书，中标总金额约9,000万元(含税)，因设备平均验收周期为6-9个月左右，受本项目具体交货时间及验收时间的影响，中标项目对2022年业绩影响存在不确定性，但合同顺利履行预计将对公司2023年经营业绩产生积极的影响。

【中国中车】公司于2022年1-2月期间签订了若干项合同，合计金额约159.3亿元人民币，具体情况如下：1、本公司全资子公司中车南京浦镇车辆有限公司与南京地铁建设有限责任公司和贵阳轨道交通三号线一期工程建设管理有限公司分别签订了总计约47.9亿元人民币的地铁车辆销售合同。2、本公司全资子公司福斯罗机车有限公司与德铁货运公司（DB Cargo AG）签订了约44.7亿元人民币的机车销售合同。3、本公司下属货车企业与中国国家铁路集团有限公司分别签订了总计约27.7亿元人民币的货车修理合同。4、本公司控股子公司中车长春轨道客车股份有限公司与重庆轨道四号线建设

运营有限公司签订了约 14.7 亿元人民币的地铁销售合同。5、本公司全资子公司中车大连机车车辆有限公司与大连地铁集团有限公司签订了约 9.2 亿元人民币的地铁销售合同。6、本公司全资子公司中车国际有限公司与坦桑尼亚铁路有限公司（Tanzania Railways Corporation）签订了约 8 亿元人民币的货车销售合同。7、本公司全资子公司中车山东机车车辆有限公司与孟加拉国铁路公司（Bangladesh Railway Corporation）和莫桑比克港口和铁路公司（CFM）分别签订了总计约 4.1 亿元人民币的货车销售合同；同本公司全资子公司中车国际有限公司与德国联邦铁路公司（Deutsche Bahn AG）、德铁货运公司（DB Cargo AG）签订了约 3 亿元人民币的货车销售合同。上述合同总金额约占本公司中国会计准则下 2020 年营业收入的 7.0%。

【天海防务】公司近日收到全资子公司江苏大津重工有限公司的通知，2022 年 3 月 9 日，大津重工与武汉船用机械有限责任公司在武汉签订了《1600 吨风电安装平台建造合同》，合同价格为 4.61 亿元，占公司 2020 年度经审计营业收入的 88.05%，根据项目进度，预计将对公司 2022 年至 2023 年的经营业绩产生积极作用。

【双良节能】公司全资子公司双良硅材料（包头）有限公司与浙江晶盛机电股份有限公司于 3 月 7 日签订了《单晶炉买卖合同》，合同标的为直拉单晶炉，将应用于公司在包头的大尺寸单晶硅片项目。供货范围包括所有设备、技术资料等，合同金额为人民币 808,840,000 元。双良硅材料（包头）有限公司与连城凯克斯科技有限公司于同日签订了《单晶炉买卖合同》，合同标的为直拉单晶炉，将应用于公司的包头大尺寸单晶硅片项目。供货范围包括所有设备软、硬件及技术资料，合同金额为人民币 621,040,880 元。两项合同预计总金额为 1,429,880,880 元，将会对公司现金流、偿债能力造成一定压力。公司于 2021 年度正式进军单晶硅片业务，本次单晶直拉炉设备采购合同的签订有利于保障公司包头大硅片项目按计划快速推进，符合公司的战略规划。

【福能东方】公司控股子公司东莞市超业精密设备有限公司与宁德时代新能源科技股份有限公司及其全资或控股子公司（包括江苏时代新能源科技有限公司、四川时代新能源科技有限公司、福鼎时代新能源科技有限公司、广东瑞庆时代新能源科技有限公司、时代上汽动力电池有限公司、青海时代新能源科技有限公司等公司）于近十二个月累计签署日常经营合同总金额达到人民币 350,905,806.75 元，订单累计金额超过公司最近一个会计年度经审计的营业收入的 50%，且绝对金额超过人民币 1 亿元。超业

精密主营锂电池中后段及整线设备，该合同顺利履行有利于公司在锂电设备业务开拓更广阔的市场空间，提高公司收入规模及盈利能力，预计将对公司本年及以后年度经营业绩产生积极的影响。

3.2 资本运作相关

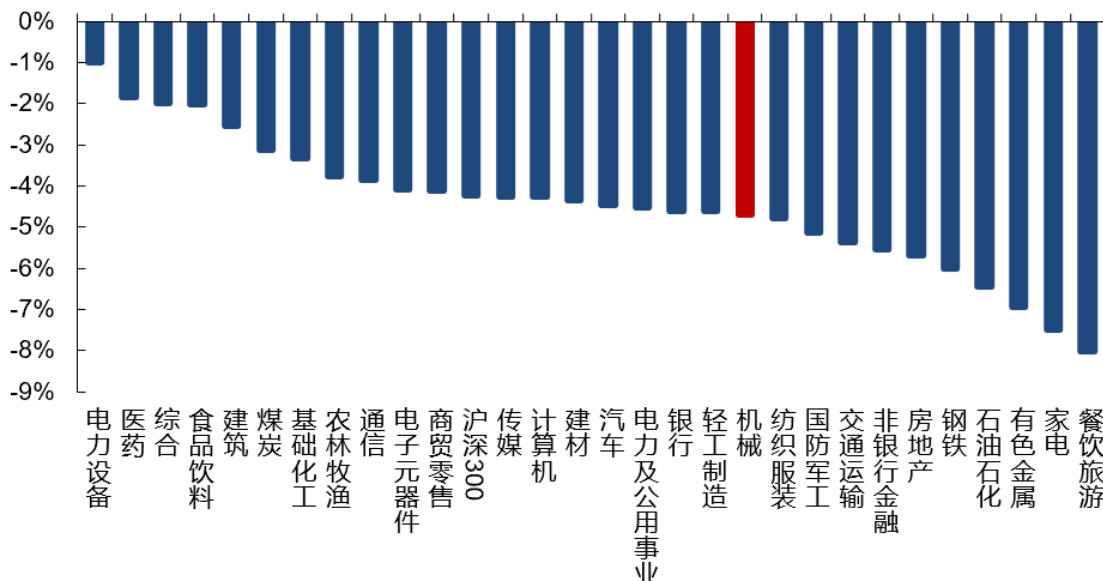
【斯莱克】公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》规定的限制性股票授予条件已成就，根据 2022 年一次临时股东大会的授权，公司于 2022 年 3 月 10 日召开第五届董事会第七次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象授予限制性股票的议案》等议案，确定以 2022 年 3 月 10 日为授予日，向符合授予条件的 66 名激励对象授予 227.0102 万股限制性股票，授予价格为 18 元/股。

【海川智能】公司近日收到郑锦康（以下称为“减持股东”）出具的《关于股份减持计划的告知函》，因个人资金需求，计划减持本公司股份。公司控股股东、实际控制人郑锦康持有本公司 84,170,340 股（占公司总股本比例 43.19%），其计划自本减持公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内以大宗交易方式减持公司股份，减持数量合计不超过 500 万股（占公司总股本的 2.5657%）。（若减持期间公司有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，减持股份数量进行相应调整）。

4 板块行情回顾

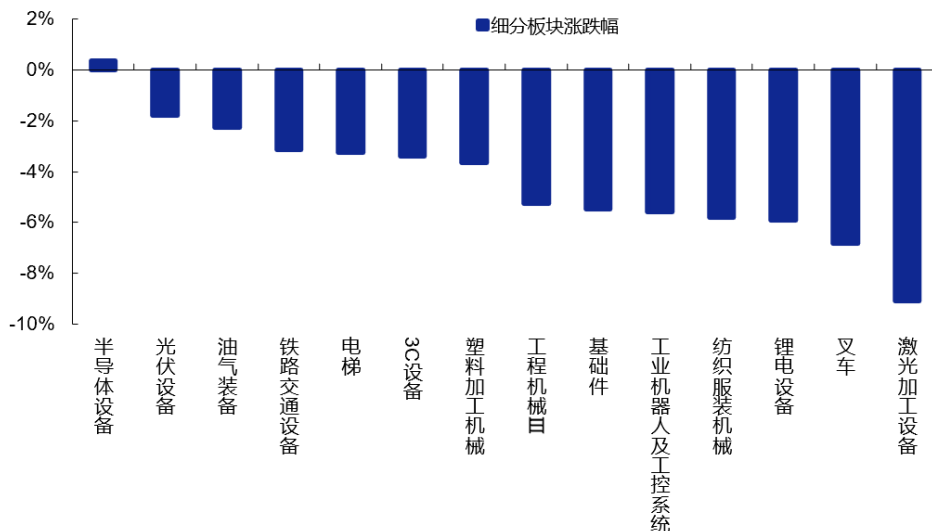
本期（3月7日-3月11日），沪深300下跌4.2%，机械板块下跌4.7%，在28个申万一级行业中排名19。细分行业看，半导体设备涨幅最大、上涨0.4%；激光加工设备跌幅最大、下跌9.1%。

图表1：28个申万一级行业本周涨跌幅



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：细分行业周度涨跌幅



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

机械行业分析师介绍

刘国清：太平洋证券机械行业首席分析师，浙江大学管理专业硕士，从事高端装备等领域的行业研究工作，擅长产业链调研，尤其精通机器人及自动化相关板块。金融行业从业八年，代表作包括《机器人趋势》等。在进入金融行业之前，有丰富的实业工作经历，曾经在工程机械和汽车等领域，从事过生产技术，市场与战略等方面的工作。

崔文娟：太平洋证券机械行业分析师，复旦大学经济学院本硕。曾就职于安信证券研究中心，2019年7月加入太平洋证券，致力以研究穿越行业波动，找寻确定性机会。

王希：太平洋证券机械行业分析师，上海交通大学硕士，曾就职于国联证券、国元证券，2021年10月加盟太平洋证券，善于结合产业，自下而上挖掘投资机会。

张凤琳：太平洋证券机械行业助理分析师，华东政法大学金融硕士，2021年7月加入太平洋证券。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf1@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。