

智通财经APP获悉，7月26日，港股部分工程机械股全天走高。截至收盘，三一国际(00631)涨8.86%，报12.78港元；森松国际(02155)涨3.15%，报5.90港元。机构指出，国内稳经济稳增长预期仍强，随着房地产支持力度进一步加大，基建项目实物工作量加快形成，拉动效应有望逐渐释放，国内工程机械行业需求预期边际改善。

7月21日，国务院常务会议审议通过《关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见》。会议指出，在超大特大城市积极稳步实施城中村改造是改善民生、扩大内需、推动城市高质量发展的一项重要举措。要充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，加大对城中村改造的政策支持，积极创新改造模式，鼓励和支持民间资本参与，努力发展各种新业态，实现可持续运营。

申万宏源分析认为，推进城中村改造对工程机械主要的影响包括：1)加快存量设备迭代及电动化加速。城市施工对于环保要求更高，一般情况下会要求机龄较短的工程机械及电动工程机械，所以新机和电动工程机械会向城市流动，城中村改造势必加快现有存量设备更新迭代。2)提升存量设备利用率，提振产业链信心。城中村改造与建设保障性住房相结合，对房地产开发投资形成拉动。

出口方面，据海关数据整理，上半年，我国工程机械进出口贸易额为263.11亿美元，同比增长23.2%。其中，出口金额为249.92亿美元，同比增长25.8%。2022年我国工程机械主要企业出口收入占比达30%-50%，其中“一带一路”占比达70%以上，为主要市场。工程机械为一带一路核心板块之一，随着一带一路的深耕细作，将进一步提振工程机械市场需求。

另据统计，工程机械行业一季度主要产品销售量合计同比下降1.17%；二季度，主要产品销售量合计同比增长4%，环比增长3.04%。

中国工程机械工业协会秘书长吴培国7月24日表示，总体看，工程机械行业二季度合计销量环比数据出现向好趋势。

随着国家各项稳定经济发展政策的进一步落地见效，国内各领域投资的进一步恢复，促进经济发展的积极因素进一步增多，工程机械行业自身产业结构的进一步优化和供给质量的进一步提高，海外市场竞争地位的进一步巩固和提升，

下半年，工程机械行业发展质量将进一步提高，工程机械行业的经济运行状况将稳步改善。

据了解，今年以来，随着原材料、运费价格压力减弱，工程机械企业利润率开启了修复过程。资料显示，2023年Q1，三一重工、徐工机械、中联重科毛利率同比提升5%、7%、6%，利润率修复趋势有望延续，业绩有望触底回暖。专业人士指出，2022年主要企业净利率仅5%左右，基于当前钢材价格水平，预计2023年主要企业有望提升约3个点，有望带来利润端50%以上增长弹性。

申万宏源表示，2016年下半年开始工程机械进入复苏周期，按照七至八年更新周期，

建议关注高空作业设备主机厂：浙江鼎力、路畅科技；工程机械主机厂：三一重工、徐工机械、中联重科等；工程机械核心零部件供应商：恒立液压、艾迪精密等。

相关概念股：

三一国际(00631)：招银国际发布研报称，7月25日参加三一国际于珠海港机生产基地的反向路演。核心要点包括：三一国际有信心2023/24年港口机械的海外收入将同比增长100%/50%；伸缩臂叉车在海外市场潜力巨大，2023年收入有望达到10亿元人民币，2024年或更将翻倍；正面吊及堆高机的电动化进展顺利，有助于提升产品平均售价；大港口产品在手订单充足，毛利率持续改善至约14%。

中联重科(01157)：据相关人士透露，上半年，中联重科工程起重机海外主机销售火爆，其中，俄语区等同比增长超过2倍，北非、东南亚等区域也实现了翻倍增长。此外，混凝土机械在中东市场销售涨幅达258%。

中国龙工(03339)：7月19日该公司公布，基于董事会对集团截至2023年6月30日止6个月未经审核综合管理账目的初步评估，2023年上半年纯利将取得大幅增加，纯利将为人民币2.82亿元至人民币3.82亿元之间，相较去年同期增加91%至158%。

。