

政策释放积极信号 工程机械行业明年料“拨云见日”

日前，中央经济工作会议提出，适度超前开展基础设施投资。业内人士认为，这将利好工程机械行业。虽然目前行业进入调整期，但是否是下行周期的形态，还有待确认。同时，电动化、智能化、节能环保是工程机械行业的发展趋势，并给行业带来了第三次能源革命的新机遇，成为驱动行业长期发展的新动力。

●本报记者 段芳媛
见习记者 李媛媛



5.98万台

中国工程机械工业协会统计数据显示，1-11月，挖掘机出口数量达5.98万台，同比增长95.9%。

视觉中国图片 制图/杨红

迎政策利好

中国工程机械工业协会副秘书长吕莹接受中国证券报记者采访时表示，“适度超前开展基础设施投资”是一个比较积极的信号。“基于政策预期，相关部门会有所准备，资金有保障，项目有储备，落实比较有效。”吕莹说。三一重工相关负责人表示，中央经济工作会议明确的货币政策和财政政策对工程机械行业发展均有帮助。“除了明确提出适度超前开展基础设施投资外，货币政策等会作用在生产资料端，降低下游企业的开工成本，提高下游企业开工积极性。”

安信证券指出，工程机械板块“至暗时期”已过，低估值的工程机械龙头企业经历过行业下行期的考验，竞争力毋庸置疑，具备中长期配置价值，明年在政策催化下有有望提早实现价值回归。

不过，有业内人士认为，虽然政策对行业是利好，但具体落地见效或需要一定时间。“适度超前开展基础设施投资”对于公司和行业是利好消息，但具体体现在消费端的数据会有一些延迟，利好的程度主要看到位的资金和对市场的刺激力度。”某工程机械行业上市公司相关负责人表示，预计2022年工程机械行业整体会有所下滑，但出口还会保持大幅增长，会抵消一部分国内市场下滑的压力，情况好的话会维持持平状态。

“政策出台的确需要一些时间，但

政策到位的预期毋庸置疑。12月已经降准，释放了1.2万亿元资金，说明相关政策已经在稳步推进。虽然今年一季度基数较高对明年同期会造成一定压力，但从全年来看，政策落地对行业还是很有帮助的。”三一重工相关负责人表示。

周期已弱化

“事实上，在相关利好政策明确之前，我们对行业明年的看法也并不悲观。行业经历了从2016年到现在的5年快速增长期，从今年5月份开始出现调整，但这个调整是正常的。”三一重工相关负责人表示，工程机械行业当下的调整与上一个下滑周期有明显的区别。当下调整时间将更短，调整深度也远不及上一个下滑周期。

工程机械出口火热将对冲一部分国内市场需求下降。中国工程机械工业协会统计数据显示，1-11月，挖掘机出口数量达5.98万台，同比增长95.9%。国开证券认为，海外需求有望持续增长，叠加国产品牌市场竞争力不断提升，海外渠道布局日益完善，出口市场有望成为行业重要的收入增长点。

今年以来，相关上市公司海外业务营收大幅增长。今年上半年，三一重工国际销售收入达124.44亿元，同比增长94.69%；徐工机械实现出口营收48.54亿元，同比增长68.50%；中联重科境外收入达27.68亿元，同比增长52.28%；山河智能国际市场实现营收9.7亿元，同比

增长44.34%，其中挖掘机海外销售同比增长125%。

“10年前，我们还是一个工程机械设备的进口国家，到今年11月挖掘机的出口数量已达近6万台，一正一负差了将近10万台。国际化极大地平缓了周期性波动。”业内人士说。

三一重工相关负责人表示，行业的成熟发展以及人工替代的需求也弱化了工程机械行业的周期性。“这几年行业的经营质量以及客户质量都在提升。客户在购买设备时会考虑回收期以及经营能力等，这和2011年的情况完全不一样。当时成交条件较低，放杠杆和加杠杆的情况比较严重，很多不合格的客户也涌入。”

同时，随着劳动力的减少和劳动成本的提升，机械替代人工的现象愈发普遍。三一重工总裁向文波表示：“一方面，我国的劳动力，特别是城市传统基建行业的劳动力整体在减少；另一方面，新农村建设的推进使耕种方式也发生了变化，机器逐渐替代人工。工程机械从本质上来看就是一台工作机器人，是一个工具，用途非常广。”

行业迎新机

电动化、智能化、节能环保是工程机械行业发展趋势，并给工程机械行业带来了第三次能源革命的新机遇，成为驱动行业长期发展的新动力。三一重工相关负责人表示，2021年下半年，电动化工程车辆市场呈快速增长势头，预计

未来5-10年，电动工程机械行业将实现快速增长。

今年以来，新能源重卡市场持续向好。1-11月，国内新能源重卡总销量7442台。其中，11月国内新能源重卡销量达1852台，销量环比增长45%，同比大涨668%，创造了2021年以来的最大增幅。

三一重工相关负责人介绍，公司在电动工程机械方面早有布局，目前处于行业领先水平。今年10月，三一重工1000吨电动搅拌车成功签约，创下国内行业数量最大的单次电动产品签约纪录。目前，三一重工的电动搅拌车、自卸车、牵引车等产品已在郑州、南阳等20余城市推广试用，累计订单超2000台。

中联重科日前举行新能源产品及碳纤维复合材料新技术发布会，发布了纯电动泵车、非公路纯电动宽体自卸车等8大系列16种新能源产品。山河智能也推出了20吨锂电池挖掘机，高空作业平台也是电力驱动。业内人士预测，到2025年电动化产品的渗透率将达到25%。

华泰证券指出，随着“三电”技术逐步成熟，制造成本不断降低，电动化工程机械产品吸引力和经济性将不断提升，工程机械电动化趋势渐行渐近。适用于港口、城建、矿山等封闭和固定工作环境等应用场景的细分品类已率先走向电动化，挖掘机等主流工程机械电动化需求有望在2024年-2025年快速增长，更新替换需求有望支撑国内工程机械行业增长。

多地倡议就地过年 制造业用工紧张有望缓解

●本报记者 高佳晨

近日，陕西、天津、河南、浙江等多地发布就地过年号召，浙江宁波市率先公布外地员工补贴政策。同时，上市公司也积极响应就地过年号召，不少公司大概率会延续去年的就地过年政策。业内人士表示，就地过年将缓解春节期间的用工紧张，制造业将受益。

减少人员流动

日前，国家卫生健康委疾控局副局长吴良有在国务院联防联控机制举行新闻发布会上表示，当前，全球新冠肺炎疫情仍在高位流行，病毒不断变异，境外疫情输入我国的风险持续存在。“外防”防住了，才不会有内部反弹。元旦、春节即将来临，疫情传播风险较大。要在科学精准防疫上下更大功夫，发现一起疫情，就彻底扑灭一起，确保大家度过一个健康、平安的节日。

据中国证券报记者不完全统计，至今已包括广西、广东、宁夏、河北、河南、山西、上海、浙江等省市发布了就地过年倡议。

广西凭祥市率先发出就地过年倡议。当地新冠肺炎疫情防控工作领导小组12月5日发布通知，年关将至，各门店、商铺倡导店员就地过年、网络拜年，减少人员流动。

此后，河北张家口经开区、广东中山市三乡镇、银川市、河南开封等地也陆续发布就地过年倡议，建议当地人员不前往高风险地区，非必要不离开当地，以减少人员流动带来的疫情传播风险。

12月15日，浙江宁波市政府办公厅出台《关于支持企业留工促生产的通知》，鼓励和支持企业春节期间留工促生产，并鼓励企业和行业协会为春节期间坚守岗位的外地员工发放一定数量的住宿餐饮折扣券、电影景点免费券等，对满足条件的非宁波户籍员工给予专项补贴，补贴标准为每人每天100元，每人最高不超过500元。

上市公司积极响应

上市公司积极响应就地过年号召，并提前安排好春节期间相关工作。今年下半年以来，代糖产品需求爆发，作为代糖行业龙头企业之一，华康股份相关负责人告诉中国证券报记者，公司近期订单需求旺盛，产线繁忙。

“今年过年期间，公司所有产线都在持续生产，没有休息过一天。”上述负责人表示，公司员工中外地人占比相对较低，因此是否就地过年对于员工家庭团聚影响较小，也在很大程度上保证了各生产线的正常运行。

据了解，今年过年期间，华康股份对未在当地安家的外省籍员工留在本地过

年，且不影响节后返程上班的给予春节补贴3000元。此外，还有政府补贴、探亲交通费、免费食堂用餐等福利。“有的外地员工没有回家，拿到了公司补贴、政府补贴等，各项补贴共计四五千元。”

上述负责人介绍，在遵守当地政府防疫政策的前提下，明年春节期间公司各条生产线将持续运行，开足马力生产，以满足市场和客户的需求。

某电子元器件公司相关负责人表示，目前疫情反复不定，公司现在虽然还没确定最终的过年方案，但目前看来，明年春节应该会延续今年的就地过年政策。“今年受疫情影响，三四季度订单情况不像去年同期那样火爆，但总体还是不错。公司本地人和外地人占比各半，今年公司制定了相应的补贴、福利政策鼓励员工就地过年，几乎没有回家的。”

“往年腊月二十之后工人就陆续返乡，直到过了正月十五再返岗，通常会有15%左右的一线员工流失。以今年为例，我们一直干到腊月二十九才放假，正月初七就开工，返岗率近100%。”华东某人体工学产品上市公司董秘告诉中国证券报记者，“在海外订单猛增之际，就地过年的倡议化解了我们的燃眉之急。”

中泰证券曾指出，在提倡就地过年背景下，生产能力恢复速度相较往年更快。叠加出口市场份额持续保持高位，外贸企业订单饱满，产能迅速恢复对生产端有正面影响。

需求进行积极准备，做好销售、客服及仓储物流等统筹工作。

招工难有望缓解

业内人士指出，就地过年将有效缓解以往春节后制造业常常出现的用工荒、招工难问题。返岗率提升，节后开工时间大幅提前，一些企业甚至春节期间不停产，将利好制造业。

“往年腊月二十之后工人就陆续返乡，直到过了正月十五再返岗，通常会有15%左右的一线员工流失。以今年为例，我们一直干到腊月二十九才放假，正月初七就开工，返岗率近100%。”华东某人体工学产品上市公司董秘告诉中国证券报记者，“在海外订单猛增之际，就地过年的倡议化解了我们的燃眉之急。”

中泰证券曾指出，在提倡就地过年背景下，生产能力恢复速度相较往年更快。叠加出口市场份额持续保持高位，外贸企业订单饱满，产能迅速恢复对生产端有正面影响。

上述电子元器件公司相关负责人表示，去年8月时，订单就排到了今年3月。当时，我们还很担心春节期间停产问题，一直在动员工人留守，甚至推掉很多订单。就地过年对我们来说真是意外之喜。由于节前节后一直没有停工，所以当时的订单交付都很及时。”

北京科技创新型中小企业“育英计划”入库规模超800家

●本报记者 吴科任

12月17日，北京科技创新基金主办的创新型中小企业北交所上市研讨暨“育英计划”发布会在京举办。会上，北京市科委、中关村管委会发布了科技创新型中小企业“育英计划”。目前，已初步建立了825家“育英企业”基础库。

据悉，“育英计划”旨在发挥市场主导、政府引导的有效机制，聚焦高精尖领域，加强企业精准对接和培育辅导，着力培育创新能力强、成长速度快、科技成色足的中小企业，提升企业规范运作意识和公司治理水平，促进企业高质量发展。

提供挂牌上市专项服务

中国证券报记者了解到，“育英计划”将建立“育英”企业储备库并动态更新。入库标准综合考虑企业的科技创新能力及财务水平，主要包括发明专利、创新产品、研发投入等创新指标以及参照北交所上市的财务标准。目前，已初步建立了825家“育英企业”基础库。未来，还将进一步聚焦人工智能、集成电路、医药健康、前沿材料等北京市重点领域，通过各区、创投机构、联盟协会推荐等渠道，定期增补符合入库标准的企业。

值得一提的是，北京市科委、中关村管委会将会同全国股转系统、北交所为“育英企业”提供挂牌、上市专项服务。主要包括两个方面：第一阶段，申报挂牌前培育规划、提前辅导对接；第二阶段，挂牌后管家式服务。

北京市科委、中关村管委会副主任朱建红在会上表示，下一步，将紧盯新三板改革、北交所设立的重大战略机遇，加快实施“育英计划”，完善储备库建设，调研了解入库企业挂牌上市进度和服务需求，尽快启动辅导、咨询、培训等专项服务；同时，充分利用中关村新一轮先行先试改革契机，针对企业上市过程中的难点，开展先行先试和政策创新。

朱建红表示，将按照北京市统一部署，继续推动科技金融政策服务体系构建，积极支持北京市创新能力强、成长速度快、科技成色足的中小企业在北交所上市，积极构建有利于科技创新型中小企业发展的全周期金融服务体系，推动北京国际科技创新中心和科技强国建设。

加强政策支持

针对中小企业挂牌、上市过程中产生的资金、人才、土地、市场等诉求，通过实施“育英计划”，研究提供相关政策措施，主要包括三方面：

一是加强上市协调服务和融资资金支持。依托全市企业上市协调工作机制，为企业提供财税、土地、环保等合规问题协调服务；协助税务部门，特别是加强“企业股改个税分期缴纳”、高新技术企业认定“报备即批准”等试点政策的宣传和实施；落实高新技术企业认定“报备即批准”试点政策；对在新三板挂牌的企业分层给予资金支持，用于企业研发投入；支持企业上市前通过发行可转债、公司债等债券品种进行融资。

二是促进企业挂牌上市后持续创新发展。推动协助市有关部门研究支持北交所上市支持企业关键人才引进、扩大以及办公、研发产业化等场地空间；争取相关部委同意，支持上市公司开展股权激励和奖励，其个人所得税可分期缴纳；支持企业开展并购重组发展壮大。

三是支持全国股转公司、北交所设立北京服务基地和中关村分园服务站，与重点企业建立专人对接、审前咨询机制，为企业提供挂牌、上市管家式服务；支持新三板、北交所提升金融科技发展水平；促进北京四板和新三板互联互通。

为确保“育英计划”顺利实施，各方建立协同工作机制，加强跟踪服务力度。依托北京首都科技发展集团、北京股权交易中心成立联合工作组，办公室设在全国股转系统北交所北京服务基地，与各区、中关村各分园建立协同联络机制，共同推进企业挂牌、上市。

国内首个“科创孵化板”正式开板

●本报记者 吴科任

中国证券报记者从北京股权交易中心获悉，12月17日，北京四板市场打造的国内首个“科创孵化板”正式开板，同日向首批合作孵化代表授牌。

“科创孵化板”定位于专门面向北京市各孵化器内属于高精尖、硬科技行业领域的科创小微企业，提供有针对性的资本市场规范融资服务。通过设立“科创孵化板”，推动一批科创小微企业入板、融资和转板上市，培育一批技术创新强、产品质量好、服务水平优、品牌影响大、发展前景广的中小微企业，助力北京国际科技创新中心建设。

“科创孵化板”服务内容包括：诊断报告，对企业的行业情况、业务情况、财务情况等进行大数据和线下尽职调查，制作专门的信息披露材料，形成企业科创能力诊断报告；粉单计划，对企业进行深度梳理、访谈与研究分析的基础上，撰写面向合格投资人的企业研报，详细介绍明星企业的亮点、投资价值与最新动态，形成粉单计划；融资服务，为企业提供债权、股权融资服务，帮助企业进行融资对接等。

据了解，北京市科委、中关村管委会、北京股权交易中心将成立联合工作组，从政策支持、入板企业推荐、筛选、企业服务等方面，建立协同配合、共同推动的工作机制。

首批合作孵化名单包括：启迪之星、中关村软件园孵化器、中关村创客小镇、北航天汇孵化器、中科创星、安创加速器、东升加速器、翠湖科创平台、中关村生物医药园、优客工场、创业公社、航天云网孵化器、北大医疗产业园、中关村医疗器械园、华卫天和大健康产业基地、北京亦庄生物医药园、丰台园科技创业服务中心、航星园。