# 2024-2024年机械设备行业深度报告

来源：网络 作者：清香如梦 更新时间：2024-08-01

*1、基建是对冲制造业投资景气低迷的主要手段新冠疫情在全球肆虐导致经济面临较大的下滑风险，中央加大逆周期调节力度，新老基建成为稳增长、保就业、保民生主要动力和来源。老基建主要是指传统的“铁公基”项目，包括铁路、公路、机场、港口、水利设施等建设...*

1、基建是对冲制造业投资景气低迷的主要手段

新冠疫情在全球肆虐导致经济面临较大的下滑风险，中央加大逆周期调节力度，新老基建成为稳增长、保就业、保民生主要动力和来源。老基建主要是指传统的“铁公基”项目，包括铁路、公路、机场、港口、水利设施等建设项目。

基建固定资产投资是稳增长及对冲制造业投资下滑的主要手段。而目前全球疫

情肆虐下稳定的基础设施建设成为拉动投资增长主力。从长期来看，基建投资增

速与制造业固定资产投资增速呈现明显的互补。在当前外需不景气，国内产业升

级寻找新动能过程中，基建投资作为稳增长的重要手段将得到更多重视。

加大逆周期调节力度，专项债下放速度加快。财政部

2024

年一季度已提前下达

新增地方政府债券额度

18480

亿元，包括一般债券

5580

亿元、专项债券

12900亿元。截至

月

日，全国各地发行新增地方政府债券

15691

亿元，占提前下

达额度的85%。

1.1、铁路投资保持高位，城轨投资潜力大

“十三五”期间我国铁路发展成效显著，基础网络初步形成。截至

2024

年底，京

张高铁、京雄城际北京大兴机场段、昌赣高铁、成贵高铁等

条新线建成投产。2024

年

月发改委发布《中长期铁路网规划》，首次明确提出“八纵八横高速铁

路网”。此次规划的目标是到

2024

年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网

规模达到

万公里，其中高速铁路

万公里，覆盖

80%以上的大城市。到

2024

年，铁路网规模达到

17.5

万公里左右，其中高速铁路

3.8

万公里左右，网络覆

盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社

会发展的保障作用。至

2024

年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会

高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。

2024

年全国铁路固定资产投资超

8000

亿元，投产新线为

8489

公里，高铁为

5474

公里。14

个集中连片特困地区、革命老区、少数民族地区、边疆地区累计

完成铁路基建投资

4176

亿元，占铁路基建投资总额的75.9%；西部地区完成铁

路基建投资

1588

亿元，占铁路基建投资的28.9%。这表明我们国家铁路发展的战略发生了根本性的转移，更多关注区域经济社会发展的公平性、社会性、民族

性和开发性，呈现日益向中西部重点加强的总体发展趋势。

铁路固定资产的高投入带来各类车辆保有量均屡创新高。预计截至

2024

年末，铁路车辆的动车组保有量达到

3534

组，机车拥有接近

2.2

万台；预计到

2024

年，动车组保有量将接近

4000

组，机车保有量超过

2.2

万台；到

2024

年，动

车组保有量将超过

5000

组，机车保有量

2.6

万辆。

1.2、民航和机场是基建补短板重点方向

民航机场旅客周转量逐年提升。随着我国经济发展进入换挡期，第三产业增速开

始明显高于第一、二产业，产业结构的调整为民航发展提供了庞大空间，对民航

运输结构带来较大的影响，民航与经济发展的互动性显著增强。2024

年我国民

航机场旅客周转量和吞吐量持续提升。2024

年我国民航旅客周转量

11705

亿人

公里，吞吐量

13.52

亿人次，较

2024

年增长

6.9%，增速有所放缓。分航线看，国内航线完成12.1

亿人次，比上年增长

6.5%（其中内地至香港、澳门和台湾地

区航线完成2785

万人次，比上年减少

3.1%）；国际航线完成1.39

亿人次，比

上年增长

10.4%。

航班正常率仅维持在七成。从近几年民航局发布的《民航行业发展统计公报》数

据来看，主要航空公司航班正常率近三年小幅回升，但整体仅维持在70%左右。此外，乘客投诉数量逐年攀升，基础设施建设跟不上国内航空消费需求增长的矛

盾日益显现。

疫情下民航客流量锐减，货运航空逆势增长。2024

年是十三五规划的收官之年，但新冠疫情导致民航客流量锐减。中国民航今年一季度安全生产运行数据显示，一季度，民航业共完成运输总周转量

165.2

亿吨公里，旅客运输量

7407.8

万人

次，同比分别下降

46.6%和

53.9%。一季度，民航业共保障各类飞行

85.0

万班，日均9341班，日均同比下降42.09%；航班正常率为90.28%，同比提高7.23pct。3

月份，民航业共完成运输总周转量

39.0

亿吨公里，同比下降

63.4%；完成旅

客运输量

1513.0

万人次，同比下降

71.7%；完成货邮运输量

48.4

万吨，同比

下降

23.4%。值得一提的是，全货机货运量逆势增长，共完成25.3

万吨，较去

年同期增长

28.4%。

基建补短板，中国未来有望打造世界一流货运航空平台。目前我国全货机只有

173

架，只占全国运输机队

4.5%，规模最大的顺丰航空也只有

架，而美国

FEDEX

一家就达到

618

架，主基地孟菲斯机场

2024

年货运量

432

万吨，排名

世界第二，除港澳台外，国内进入世界货运吞吐前十位的只有浦东机场一家，可

见我国的航空货运还有很大的提升空间。国家发展改革委任虹表示，在“十四五”

规划中，初步考虑要继续加快推进机场基础设施建设，一方面要加大世界级机场

群、国际枢纽和区域枢纽的建设力度，另一方面也需要有序推进支线机场建设进

程。同时，要充分挖掘我国机场现有货运能力，并计划加大航空货运基础设施的建设力度，还要促进通用航空和运输航空协同发展。未来伴随着中国电商物流的快速发展，中国航空物流综合承运商将会异军突起，参与全球竞争。

1.3、基建助力工程机械景气周期延续

工程机械行业是我国国民经济发展的重要支柱产业，在我国经济建设，特别是重

大工程项目建设、新型城镇化建设中发挥着至关重要的作用。我国工程机械行业

自

2024

年起持续下滑，经历了近五年的调整。2024

下半年行业触底反弹，除

了去年同期基数过低的因素外，主要是由于下游房地产与基建复苏回暖。进入

2024

年，受疫情影响国家加强逆周期调节力度，工程机械享确定性历史机遇。

挖掘机迎曙光，3

月销量创新高。受春节假期和疫情影响，今年

1-2

月工程机械

销量承压。3

月以来国内重大铁路项目、能源项目、外资项目已经基本复工，前

期销量压力逐渐得到释放。3月共计销售挖掘机械产品4.9万台，同比增长11.6%。其中，国内市场销量

4.66

万台，同比增长

11.2%；出口销量

2798

台，同比增

长

17.7%。从吨位结构来看，小挖需求快速增长。3

月份小挖销量

3.16

万台，同比增长

18.5%。疫情影响推迟工程机械旺季，随着复工进度持续推进，下游

需求稳步上升，修复产业链盈利能力，预计

月份销量保持高位。

装载机与起重机仍处于低位，未来有望回暖。3

月

日，中国中央政治局会议

指出，要加大宏观政策调节和实施力度，特别说明适当提高财政赤字率，发

行特别国债，增加地方政府专项债券规模。受春节假期因素和新冠疫情影响，2024

年

月装载机销量

1.5

万台，同比下降

17.2%。国内市场销量

1.2

万台，同比下降

19.8%；出口销量

2955

台，同比下降

4.68%。但

月销量较

1-2

月

已出现明显回升，未来随着下游企业开工率的提升，装载机与起重机有望进

一步回暖。

多家头部企业发布涨价通知，工程机械量价齐升。受海外疫情影响，工程机械

零部件供应压力增加，供应链成本上升。日前中联重科、三一重工、徐工、柳

工、临工、山推、玉柴、雷沃、山河智能等企业纷纷上调了部分产品价格，小挖

平均提价

10%、中大挖平均提价

5%，推土机与平地机涨价

万-5

万元不等，起重机价格上调

5%-10%。同时，国内疫情防控好转，产业加速复产复工，出

台多项逆周期调节政策来扩大内需，3

月基建地产投资增速回升，工程机械

供不应求，行业旺季已至。

2、新基建在新常态下将成为重要引擎

早在2024

年底召开的中央经济工作会议中就对新基建有所提及，明确了

5G、人工智能、工业互联网、物联网等“新型基础设施建设”的定位。随后“加强新

一代信息基础设施建设”被列入

2024

年政府工作报告。

国家发改委在2024

年

月首次明确新型基础设施的范围，新型基础设施是以新

发展理念为引领，以技术创新为驱动，以信息网络为基础，面向高质量发展需要，提供数字转型、智能升级、融合创新等服务的基础设施体系。

新型基础设施主要包括

个方面内容：

一是信息基础设施。

主要是指基于新一代信息技术演化生成的基础设施，比如，以

5G、物联网、工业互联网、卫星互联网为代表的通信网络基础设施，以人工

智能、云计算、区块链等为代表的新技术基础设施，以数据中心、智能计算中心

为代表的算力基础设施等。

二是融合基础设施。

主要是指深度应用互联网、大数据、人工智能等技术，支撑

传统基础设施转型升级，进而形成的融合基础设施，比如，智能交通基础设施、智慧能源基础设施等。

三是创新基础设施。

主要是指支撑科学研究、技术开发、产品研制的具有公益属

性的基础设施，比如，重大科技基础设施、科教基础设施、产业技术创新基础设

施等。

2.1、智能交通领域，城轨建设迎黄金发展期

国内城市轨道交通建设发展迅速，据中国城市轨道交通协会，我国自

1965

年开

始在北京修建第一条地铁线，2024

年之前全国城市轨道交通总里程仅为

146

公

里。2024

年以来，城轨建设速度不断加快，2024

年至

2024

年建成投运

399

公

里，新增里程相比

2024

年之前增长

173%；2024

年至

2024

年建成投运

910

公

里，相比之前五年增长

128%；2024

年至

2024

年建成投运

2024

公里，相比之

前五年增长

122%。

截至

2024

年年底，我国大陆共

个城市开通运营城市轨道交通。2024

年新增

运营线路22条，新开延伸段14段，城市轨道交通运营线路总长度达5767公里，其中地铁

4511

公里，占比

78.2%。“十三五”以来，我国城市轨道交通继续保

持高速增长形势。根据“十三五”规划，到

2024

年，我国将新增城市轨道交通

运营里程约

3000

公里，线路成网规模超过

400

公里的城市将超过

个。

全球城轨交通集中分布于亚欧，我国位列首位：截至

2024

年底，全球有

个

国家和地区的493

座城市开通了城市轨道交通系统，里程超过

2.61

万公里，其

中地铁、轻轨、有轨电车各占

54％、5％和

41％。从分布区域看，全球城轨交

通主要集中在亚欧大陆的城市，占全球的90%。其中地铁和轻轨主要分布在以

中国为代表的亚洲国家，有轨电车集中分布在欧洲尤其是西欧国家。从制式看，亚洲地铁和轻轨里程最长，各占全球地铁和轻轨里程的57%和

65%；欧洲有轨

电车里程最长，占全球有轨电车里程的97%。

地铁是最主要的城轨交通制式。截至

2024

年底，全球共有

个国家和地区的179

座城市开通地铁，总里程达

14219

公里，车站数超

10631

座。分区域来看，亚洲地铁运营里程最高，占全球比重为

57.23%；其次是欧洲，总里程为

3569

公里，占比

25.10%；北美洲、南美洲运营里程也超过

1000

公里，占比分别为

9.92%、7.07%。具体国家来看，截至

2024

年底，中国地铁以

5013

公里的总

运营里程排名全球第一，占全球地铁总里程的35.26%；其次是美国，地铁运营

里程为

1268.7

公里，占比

8.92%；日本排在全球第三，运营里程达

790.6

公里。

2024

年

月，国务院发布《国务院办公厅关于进一步加强城市轨道交通规划建

设管理的意见》，我国城轨审批正式重启，行业迎来发展拐点。发改委陆续批复

了苏州、重庆、长春等地的城轨规划；2024

年下半年审批城轨规划合计投资额

达

7253

亿元，里程数达

912

公里。2024

年获得审批的项目包括成都四期，郑

州三期，西安三期。进入

2024

年，受疫情影响下经济承压，新基建将成为重要的稳增长手段。城轨作为新基建重点投入方向，建设规划批复呈现加快趋势。发

改委于

2024

年

月及

月先后批复徐州二期及合肥三期的城轨建设规划，总投

资额分别为

536

和

798

亿元。自

2024

年下半年审批重启以来，共批复

个城

轨建设规划，总投资额达

1.2

万亿元。城轨迎来黄金发展期，并将显著提升产业

链景气度。

2.2、工业自动化是工业互联网核心硬件支撑

中国制造正加速迈向中国智造。长期以来中国工业自主创新能力不强，在全球产

业链分工中处于价值链的的底端，经济大量依赖投资、出口拉动。随着土地、劳

动力、原材料、燃料动力等要素成本的全面、快速上升，中国传统比较优势将逐

步削弱。当前，以新一代信息通信技术与制造业融合发展为主要特征的新一轮科

技革命和产业变革正在全球范围内加紧孕育兴起，这与我国制造业转型升级形成历史性交汇。面对大而不强的问题，中国制造业要想获得可持续发展的竞争优

势，必须向智能化转型，依靠工业互联网，实现协同设计、协同供应链、协同

生产、协同服务和企业电子商务。

工业互联网是全球工业系统与高级计算、分析、感应技术以及互联网连接融合的结果。工业互联网通过智能机器间的连接并最终将人机连接，结合软件和大数据

分析，重构全球工业、激发生产力。工业互联网改变了工厂的运作方式。据专家

预测，未来全球经济的46％可受益于工业互联网；100％工业互联网将对能源生

产产生潜在影响；44％工业互联网对全球能源消耗产生潜在影响。智能工厂为

工业互联网的应用终端。智能工厂通过相互关联的IT

/

OT

环境，将车间决策和

洞察与供应链的其他部分和更广泛的企业相结合。智能工厂旨在连接、监测和控

制几乎任何地点的任何设备，提升运营生产率和盈利能力。

工业互联网离不开工业和设备的控制、数据的获取、智能互联，这一切的核心硬

件为工业控制和工业机器人。工控和工业机器人作为工业互联网硬件的核心，在新基建的带动下有望实现跨越式发展。

工业控制主要包括

PLC、伺服和编码器。由于国内厂商进入本行业较晚且缺乏

核心技术积累，我国的工控行业高端产品主要从国外进口，西门子、ABB、日本

安川等国际厂商的产品占据了国内市场的大部分份额。但可以看到的是本土领先

品牌技术水平处于不断提升的过程中，跟外资品牌之间的差距在逐渐缩小。由于

本土品牌更贴近国内客户，对国内客户需求研究更加深入，具备更强的挖掘细分

领域需求的能力，服务响应速度也更快，国内客户的接受程度不断提升。2024-2024

年，国内工控行业本土企业市占率已经从

27.1%增长至

35.7%。本

土品牌在部分领域，已经具备了较强的竞争水平。如在变频器、伺服等领域，汇

川技术对外资品牌的替代正逐渐进行；在小型

PLC

领域，信捷电气依靠优异的技术和完善的服务，也占据了一席之地。

工业机器人是集机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等多学科先进技

术于一体的自动化装备。随着人口红利的逐渐下降，企业用工成本不断上涨，工

业机器人成为未来智能工厂的发展方向。目前工业机器人行业头部聚集。ABB、发那科、库卡和安川电机仍是工业机器人的四大家族，成为全球主要的工业机器

人供货商，占据全球约

50%的市场份额，其中发那科的销售占比最高，占比达

到

17.3%。

我国工业机器人行业逐步回暖。从月度产量来看，工业机器人自

2024

年四季度

已经开始复苏，尽管今年

1-2

月份疫情影响，导致一季度有所下滑，但是

月份

产量情况良好。2024

年

月工业机器人产量达

1.72

万台，同比增长

12.9%。工

业机器人的下游主要为汽车行业，目前汽车景气度下行，各厂商面临较大的成本

压力与增长压力，导致机器人需求放缓。但

5G

技术的逐步落地，为

3C

数码领

域带来新的机遇。特别是疫情下，用工荒的出现打开了机器人和智能制造行业的新想象，机器替人趋势将加速。

本文档由站牛网zhann.net收集整理，更多优质范文文档请移步zhann.net站内查找