



**机械工业行业周报：中航锂电
2025 年规划产能超 500GWH
中芯国际与国家大基金成立临港
合资公司**



板块表现。从各行业横向比较来看，2021年第45周（2021年11月15日至2021年11月19日），机械设备行业相对沪综指周累计超额收益为正，在所有行业中排名第九，周累计超额收益为+0.90%。2021年至今机械设备行业年累计超额收益10.20%。

锂电设备：中航锂电2025年规划产能将超过500GWh，10月单月国内动力电池装机量yoy+107%。1) 中航锂电：根据中航锂电官方微信公众号，2021年以来中航锂电加速拓展产业布局，现已设立常州、洛阳、厦门、成都、武汉、合肥和黑龙江七大产业基地，并将着力构建产业集群发展模式，规划形成珠三角、长三角、西南地区、中部地区和东北地区等五大产业基地集群；同时，公司规划建设欧洲、北美等海外产业基地，形成深圳、上海、常州、成都四大研发中心，规划欧洲、北美研发中心，未来还将开展新的研发布局，持续构建全球研发网；产能上看，2025年公司规划产能将超过500GWh，2030年预计产能达1TWh。2) 装机量：根据GGII数据，2021年10月单月国内动力电池装机量为13.04GWh，同比增长107%。

工程机械：根据庞源租赁公众号，11月第3周庞源租赁指数周线为958，低于往年同期水平。其五周线、半年线、年线分别为976、1008、1082。

半导体设备：中芯国际与国家大基金成立临港合资公司。根据中芯国际《须予披露及关联（连）交易于上海临港成立合资公司》公告，中芯控

股、国家集成电路基金 II 和海临微于 2021 年 11 月 12 日订立临港合资协议以共同成立临港合资公司，临港合资公司的总投资额为 88.66 亿美元，主营业务包括生产 12 寸集成电路晶圆及集成电路封装系列和集成电路相关技术开发、技术服务及设计服务等。

本周推荐标的：先导智能、恒立液压、三一重工、浙江鼎力、快克股份、捷佳伟创、捷昌驱动。先导智能：公司订单有望持续提升。恒立液压：公司新产品和新市场进入收入和盈利能力快速提升期。三一重工：高毛利率的挖掘机和泵车强劲复苏，市场占有率快速提升。浙江鼎力：臂式高空作业平台产能快速释放，有望放量增长。捷佳伟创：电池片设备龙头厂商，受益于 PERC 高效产能扩张。快克股份：受益于 5G 带来的 3C 上行周期。捷昌驱动：受益全球消费电动化，打造网格型电驱动平台。

风险提示：固定资产投资放缓、信贷政策收紧、潜在的贸易保护主义。

关键词: 4G 5G

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_29844

