



先进制造投资周报：自动化持续高景气 龙头中报业绩靓丽



投资组合

埃斯顿、秦川机床

重点公司

宏华数科、埃斯顿、佳士科技、秦川机床、奥普特、博众精工、科瑞技术、快克股份、创世纪、华东重机、昊志机电、克来机电、兆威机电、绿地谐波、汇川技术、中控技术、拓斯达、石头科技、科沃斯、伊之密、海目星下周新股：待定

核心观点

自动化景气持续，龙头中报业绩靓丽。2021年6月我国工业机器人产量36383台（同比增长60.7%），我国金属切削机床产量增速29.5%，自动化核心设备机器人、机床均维持高速增长。各龙头企业纷纷预告靓丽的中报业绩，机床龙头创世纪预计增长86.11%至114.74%，机床主轴龙头昊志机电预计增长45.38%至75.98%，机器视觉龙头奥普特预计增长72.96%至81.74%，注塑机龙头伊之密预计增长147.03%至66.79%。

自动化：制造业产业升级大趋势，通用自动化持续景气。受益上游核心部件：

工控（汇川/中控），降速器（绿的谐波），机器视觉（奥普特/矩子科技/天准科技）；中游四大设备：机器人（埃斯顿/拓斯达），机床（创世纪/海天精工/秦川机床/昊志机电），注塑机（伊之密），激光（锐科激光/海目

星) 等。

锂电设备：6 月新能源车产销延续高增，全球电动化趋势持续，传统车企及造车新势力热情不减（小米加入造车大军），新能源车产销两旺，受益标的：

先导智能（锂电设备龙头）、克来机电（大众 MEB 汽车电子自动化及空调管路供应商）、海目星等。

光伏设备：“十四五”期间，CPIA 预计中国年均新增光伏装机达 70-90GW，全球达 222-287GW。光伏产销两旺，全产业链实现国产替代，设备技术快速迭代。受益标的：上机数控、迈为股份、捷佳伟创、晶盛机电等。

检验检测：下游行业产值增加、检测整体占比提高、公司市占率提高，持续超 10%增长的中长期优质赛道。受益标的：华测检测、广电计量等。

行业及公司动态

自动化：全国机器人产业规模 2020 年达千亿元
锂电设备：2021H1 近万家企业涌向动力电池回收
光伏设备：全国碳排放权交易于 7 月 16 日启动

风险提示：下游需求复苏持续性，行业竞争加剧、新冠疫情扩散超预期

关键词: 光伏 新能源 机器人 机器视觉 疫情

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_32951

