



# 机械行业月度动态报告：制造业投资复苏持续 重点看好机器人换人及新能源装备两大方向



6月的制造业 PMI 仍处于扩张区间，制造业投资增速维持高位。2021年 1-5 月，制造业投资完成额同比上升 20.4%，受去年低基数影响增幅较大。从前瞻性的指标 PMI 来看，2021 年 6 月的制造业 PMI 为 50.9，较上期略有下滑，但仍然位于荣枯线之上，表明我国制造业景气度依然保持高位。

六部门发布《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》，制造升级大势所趋，装备制造业细分行业龙头值得关注。意见提出，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用，提出构建优质企业梯度培育格局、提高优质企业自主创新能力、促进提升产业链供应链现代化水平、完善金融财政和人才政策措施等十大建议，支持企业自身做强做优做大，制造业细分龙头值得关注。

自上而下选择符合时代背景大趋势的产业龙头，首推新能源和机器换人两大方向。(1) 工业机器人：制造业投资复苏，疫情后机器换人需求凸显，工业机器人 2021 年产销量继续保持较高增速水平。(2) 光伏设备：平价与技术共驱扩产，设备环节迎来高景气。产业链持续降本及大尺寸、HJT、多主栅等技术迭代预计将加速落后产能出清和优势产能规模扩张，各环节核心设备厂商成长动能充足。(3) 锂电设备：

全球新能源车迈入新增长阶段，动力电池迎来二次扩产潮。国内：2020 年下半年以来，中国新能源车市场需求由政策驱动切换至市场化，预计“十

四五”期间新能源车销售仍将保持高增长。海外：欧洲电动化进程加速，锂电扩建意愿明确。锂电设备公司有望受益维持高增长。

投资建议：工业机器人领域推荐埃斯顿 (002747.SZ)，建议关注拓斯达 (300607.SZ)；光伏设备领域推荐迈为股份 (300751.SZ)，建议关注捷佳伟创 (300724.SZ)、帝尔激光 (300776.SZ)；锂电设备领域推荐先导智能 (300450.SZ)，建议关注杭可科技 (688006.SH)

风险提示：疫情反复，制造业投资低于预期，政策支持力度低于预期的风险。

关键词：光伏 新能源 机器人 疫情 网络安全

**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\\_33418](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33418)

