



机械行业月报：六月光伏设备大放异彩 建议重点关注锂电设备



六月光伏设备大放异彩，下半年行业催化不断，预计板块半年业绩靓丽受上游价格有所平抑、光伏行业展会催化和技术趋势明朗等因素影响，2021 年 6 月光伏设备板块领涨机械行业。电池片是光伏产业的核心，是迭代最快的环节，决定了未来产业链技术路线和效率走向。受行业降本增效需求影响，光伏设备厂商订单饱满，预计 2021 年上半年板块公司业绩靓丽，继续推荐光伏设备板块。

六月总结：光伏设备大放异彩，下半年行业催化仍不断 2021 年 6 月机械设备指数上涨 2.32%，2021 年 6 月机械设备行业在全部 28 个行业中涨跌幅排名第八位。其中，光伏设备板块领涨机械行业，2021 年 6 月光伏设备厂商大放异彩。受上半年硅料价格平抑影响，产业链利润有望再分配，下游投资和装机规划有望复苏并且反超，同时伴随着新型电池技术的推广，下游厂商积极拥抱高效电池技术，一体化组件企业积极布局高效电池。硅料价格平抑叠加新型技术推广，2021 年下半年或将释放大量光伏设备需求。光伏行业 2021 年下半年催化不断，光伏设备板块公司业绩有望持续增长。

行情回顾：光伏设备板块领涨，预计板块半年业绩靓丽 2021 年 6 月机械设备指数上涨 2.32%，其中光伏设备板块平均涨幅 26.96%。对比光伏板块，光伏设备板块 2021Q1 展现出更高的业绩增速。2021Q1 光伏设备板块公司平均实现营收 7.61 亿元，同比增长 70.39%，2021Q1 光伏板块公司平均实现营收 21.92 亿元，同比增长 54.95%。在“双碳”目标的推动下，下游公司扩产周期已至，扩产初期光伏设备厂商或将展示出较光

伏厂商更高的业绩增速,预计光伏设备板块公司 2021 年上半年业绩靓丽。

投资建议: 推荐光伏设备板块, 建议关注锂电设备板块继续推荐光伏设备板块。上游硅料价格有所平抑后, 下游企业纷纷宣布扩产, 对高效电池的技术也从观望走向入局。不同技术路线在未来一年将呈现赛马趋势。

随着产线效率数据和经济性展开比拼, 优质设备公司有望脱颖而出。可以关注两类企业, 一类在电池片工艺环节实现快速积累的龙头公司, 一类是组件设备转型布局电池片设备的技术新秀。同时建议关注锂电设备板块。随着海外扩产进入快车道, 叠加未来半年国内新能源汽车销量预期乐观, 锂电设备行业拐点已至。

动力电池需求端方面, 1-5 月份全球主要市场新能源汽车销量保持旺盛势头, 下半年新能源车需求、储能需求有望继续共振向上。全球“碳中和”背景下, 新能源车渗透率加速提升、风光上网标配储能等成为锂电池需求的重磅主力。海内外电池扩产进入快车道, 未来半年锂电设备需求有望进入集中释放期。

风险提示: 全球新能源汽车销量不及预期; 光伏行业扩产不及预期; 下游扩产不及预期。

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_33431

