



**深度\*行业\*机械设备行业周报：  
大基金参与定增助力中微站上新  
起点 GW 级 HJT 新项目落地重  
点推荐迈为股份**



## 本周观点

半导体设备：大基金二期 25 亿元参与中微定增，CMP 设备供应商华海清科提交注册。(1) 粤芯半导体二期月增 2 万片 12 英寸晶圆产能项目完成融资，技术节点将延伸至 55nm 工艺，预计 2022 年第一季度投产；(2) 中微公司 82 亿元定增项目落地，20 家中外知名机构参与认购，其中大基金二期约占本次募集资金的 30%；(3) 本周设备招投标进展：3DNand 厂新增 6 台光刻机招标和 1 台量测设备中标，上海积塔新增 15 台工艺设备招标；(4) IPO 最新进展：CMP 设备商华海清科提交注册，IC 测试设备商金海通 IPO 获受理，真空应用设备商汇成真空开启上市辅导。此外，翱捷科技、炬芯科技过会，龙芯中科、思特威、天德钰、臻镭科技、盛景微、好达电子、兆驰光元、比亚迪半导体等拟 IPO 获受理，中巨芯开启上市辅导。(5) 本周华为哈勃新增入股 EDA 企业阿卡思微电子、IDM 企业长华光芯，截止 7 月初共入股 37 家半导体相关企业。目前处于万物互联的战略发展趋势，半导体行业将持续受益。推荐中微公司、北方华创、华峰测控、精测电子、芯源微、长川科技、万业企业，建议关注晶盛机电、ACMResearch 等。

工程机械：挖机销量增速近期有所波动，主机厂上调设备价格应对原材料上涨压力。根据中国工程机械工业协会统计数据，5 月纳入统计的 26 家主机制造企业共计销售挖掘机 27200 台，同比下降 14.3%，其中国内市场销量 22070 台，同比下降 25.2%，出口销量 5150 台，同比增长 131.7%。

根据 CME 的预测, 2021 年 6 月挖机销量 20500 台左右, 同比下降 16.8% 左右, 其中国内市场预估销量 15500 台, 同比下降 28.7% 左右, 出口预估销量 5000 台, 同比增长 72.4% 左右。我们认为近期增速下降的主要原因为销售旺季的前移预支了二季度的需求, 以及政策影响下的新项目开工低迷。该影响因素有望在三季度有所缓解, 预计全年行业销量有望实现 20% 的增长。6 月 28 日, 三一经销商合肥湘元发布公告称, 因工厂进货价上调, 公司对安徽区域三一挖掘机产品进行价格调整, 于 2021 年 7 月起正式实行。自 6 月 16 日以来, 三一、徐工、临工、柳工等纷纷发布涨价通知, 整体上小挖涨价 10%, 中挖涨价 5%, 充分体现了龙头企业在产业链中的话语权。推荐中联重科、三一重工、徐工机械、恒立液压、浙江鼎力, 建议关注建设机械、柳工等。

光伏设备: GW 级 HJT 新项目落地, 异质结产业化快速推进, 龙头设备厂商有望受益。6 月 28 日, 金刚玻璃发布公告称, 拟以全资子公司吴江金刚为实施主体投资建设 1.2GW 大尺寸半片超高效异质结太阳能电池及组件项目, 项目建设期为 8 个月, 预计 2022 年 2 月份达产, 总投资额约 8.32 亿元, 其中设备购置安装费用约 6.16 亿元。同时 6 月初, 安徽华晟新能源发布消息称, 异质结电池量产批次平均效率达到 24.71%, 单片最高效率达到了 25.06%, 充分证明了 HJT 技术量产的巨大潜力。HJT 电池在良率、效率、成本都方面均具有竞争力, 目前设备国产化与 HJT 产业化快速推进, 已布局并取得显著进展的设备龙头企业有望充分受益。

推荐迈为股份、捷佳伟创。

油服设备：油价延续上行致“两桶油”扭亏为盈，“七年行动计划”有望延续支撑油服行业景气回暖。上周原油价格加速上行，Brent 现货价 77.77 美元/桶，上涨 3%；WTI 现货价 75.16 美元/桶，上涨 3%，原油保持连续 6 周价格上行趋势。7 月 1 日，中国石油、中国石化同日发布 2021 半年度业绩预盈公告，归母净利润分别为 450-600 亿元、365-385 亿元，均较 2020 年同期实现扭亏为盈，较 2019 年同期分别增长 58.3%-111.1%、17.0%-23.6%。石油企业恢复盈利，将对提高原油、天然气储量和控制对外依存度的“七年行动计划”的稳定执行提供坚实的经济基础，勘探开发资本支出也有望重拾升势，助力油田技术服务行业穿越周期底部并获景气回暖。建议关注杰瑞股份、中海油服。

泛自动化：自动化设备需求超预期，行业高景气度延续。当前行业景气度高，机器人、机床、激光等细分子行业均出现供不应求、订单高企等现象。据国家统计局数据显示，2021 年 5 月国内工业机器人产量 29743 台，同比增长 50.1%，2021 年 1-5 月工业机器人累计产量 136405 台，同比增长 73.2%。金属切削机床、金属成形机床等其它产品同样取得不同的增长。

后疫情时代机器换人和国产替代的进程明显加快，未来随着制造业高景气度的延续，国内自动化相关企业规模有望迎来快速增长，建议关注泛自动化行业各细分龙头埃斯顿、绿的谐波、拓斯达、汇川技术、信捷电气

等。

新能源汽车产业链：TWh 时代的设备龙头崛起。自 2020 年下半年以来，新能源汽车销量一直保持高速增长，2021 年 1-5 月中国新能源乘用车销量 89.8 万辆，同比增长 245%。在新能源车市场持续景气的背景下，锂电池厂商纷纷加速产能扩张以应对市场的快速发展，宁德时代 2025 年规划产能将达到 500GW 以上，亿纬锂能规划 105GW 电池产业园，此外，中航锂电、国轩高科、比亚迪等多家动力电池企业也宣布扩产。电池厂商的加速扩产布局下，锂电设备行业将充分受益。推荐先导智能、杭可科技。

### 推荐组合

重点推荐组合：中微公司、北方华创、万业企业、华峰测控、精测电子、长川科技、芯源微，中联重科、三一重工、恒立液压，先导智能、杭可科技，迈为股份、捷佳伟创；建议关注标的：杰瑞股份、浙江鼎力、芯源微、万业企业、至纯科技、建设机械、柳工、赢合科技、汇川技术、信捷电气、埃斯顿、绿的谐波、埃夫特、中信博等风险提示

风险提示：疫情反复影响制造业复苏，全球供应链紧张影响制造业复苏，制造业复苏不及预期。

**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\\_33513](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33513)

