



锂电设备：北美市场政策再加码 全球电动化大趋势不可阻挡



事件一：8月5日，美国汽车制造商、全美汽车工人联合会和其他团体共同发表声明，美国总统拜登设定了美国到2030年无排放汽车（电动汽车、燃料电池汽车等）销量达50%比例的目标。

事件二：8月4日，SK在提交的一份监管文件中正式表示，将在股东批准后在10月1日确认分拆成立SK电池（SKBattery）。拆分后的SK电池将主要负责电动汽车用中大型电池、电池租用服务（BaaS）和能源储存系统（ESS）等业务。

事件三：7月30日，LG计划2025年动力电池产能将达到430GWh，此前规划2023年产能达260GWh。截至2021年1月底，LG电池产能约达120GWh。21-23年年均扩产47GWh，24-25年年均扩产85GWh。

政策再度加码，北美电动化进程进一步提速：由于近两年美国对电动汽车的补贴和扶持力度较小，美国汽车电动化速度此前已落后于欧洲和中国。据EVSales数据统计，2020年美国新能源车销量仅占全球的11%。而美国电动汽车渗透率仅为2.2%，远低于欧洲和中国。今年以来，相关政策持续推进。此前，拜登已宣布总量1740亿美元的电动汽车扶持计划。2030年美国无排放汽车渗透率达50%，标志着北美市场电动化进程将进一步提速。

基于国家战略，北美与韩系电池厂商的绑定正持续加深：基于国家战略角度出发，北美与韩系电池厂商的绑定正在加深。此前，韩国总统文在寅访美，与拜登进行了深度首脑会谈。同期，LG、SK发布对美投资计划、

合计投入 140 亿美元，用于美国本土建厂。其中，除了自建独资的生产基地外，LG 与通用深度合作成立 UltiumCells 合资公司，SKI 与福特深度合作成立合资公司。北美市场将成未来几年韩系厂商海外进军扩产的重点。

全球电动化大趋势不可阻挡，相关设备厂商新接订单有望加速落地：北美市场电动化进程的进一步提速，再次确认了全球电动化不可阻挡的产业趋势。目前，韩系电池厂商与北美市场绑定最深。随着 LG、SK 分拆上市的逐步推进，持续上调的扩产计划也将有序推进。从锂电设备行业角度看，韩系电池厂供应链体系较为封闭，已打入相关体系的设备厂商新接订单有望加速落地。

投资推荐：全球电动化大趋势下，一线、二线电池厂均积极扩产。看好锂电设备行业受益本轮扩产周期的爆发力和持续性。持续推荐，致力于打造平台型专用高端设备龙头公司的【先导智能】，直接受益于韩系大客户扩产节奏提速的全球后道设备龙头【杭可科技】。

风险提示：下游实际投资扩产不及预期，产品和技术迭代更新风险

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_34187

