



机械设备行业研究周报：中报 透视之光伏设备：下游扩产、 技术迭代升级、政策支持加速 行业发展



核心组合：三一重工、恒立液压、先导智能、杭可科技、迈为股份、奕瑞科技、柏楚电子、华峰测控、华测检测。

重点组合：中联重科、锐科激光、欧科亿、华锐精密、国茂股份、杰克股份、杰瑞股份、弘亚数控、美亚光电、联测科技。

本周专题：中报透视之光伏设备：下游扩产、技术迭代升级、政策支持加速行业发展受益于光伏全产业链（硅片-电池片-组件）国内厂商的崛起，光伏设备的国产化率持续上升。新技术带来设备更新需求，包括大尺寸硅片、perc+、topcon、HJT 等，效率的不断提升有利推动异质结等技术不断发展。同时，国家能源局提出 2021 年风光建设方案，在碳中和目标下，光伏未来装机增长将保持高度景气。

机器视觉：机器视觉作为机器的“眼睛”。是机器人自主行动的前提，能够实现计算机系统对于外界环境的观察、识别以及判断等功能，是人工智能范畴最重要的前沿分支之一。CSG 科大智能研究院院长刘伟曾表示，人工智能市场规模 2020 年有望达到千亿市场，而据清华大学数据显示，中国机器视觉应用在人工智能领域占比达到 34.9%，将受益人工智能发展热潮，前景广阔。受益标的：奥普特。

大排量摩托车：我国中大排量摩托车 > 250cc 销量保持高速增长态势。2021 年 1-7 月，我国 250cc+ 排量摩托车累计销量 17.4 万辆，同比+68%；其中，250-400cc 排量摩托车累计销量 12.1 万辆，同比+82%；400-750cc 排量摩托车累计销量 5.4 万辆，同比+43%。受益标的：春风动力。

光伏设备：TOPcon+HJT 不断刷新效率最佳表现，电池片环节技术迭代带动设备更新换代。捷佳伟创首批管式异质结 PECVD 工艺电池顺利下线，华润电力 12GW 高效异质结太阳能电池及组件制造项目开建。近半年以来，异质结技术推陈出新的节奏在加快，技术顺利导入有望加速异质结电池片进入市场，异质结从 2019 年开始产业化进程顺利，在多家企业的共同推动下，量产效率提升非常明显，降本路径清晰，预计在 2023 年将全面展现出效率、成本、发电增益能力等方面的超强综合优势。建议关注：帝尔激光、迈为股份、金辰股份。

锂电设备：8 月 12 日晚，动力电池龙头宁德时代宣布定增：公司拟向不超过 35 名特定对象定增不超过本次发行前公司总股本的 10%（即不超过 2.33 亿股），募集资金总额不超过 582 亿元，投资于 7 个项目。亿纬锂能和中航锂电在 2021 年都步入百 GWH 扩产大军，Northvolt 锂离子电池超级工厂的扩建计划已在进行之中，并计划于 2021 年实现大规模生产。由于锂电设备普遍产能紧张，终端订单逐步扩散至二线厂商，根据我们的统计，2021 年锂电设备主流厂商获取订单近 450 亿，其中锂电业务订单达到了 348 亿左右，分别为其 2020 年收入的 2.98、2.31X，锂电设备转入卖方市场，供需紧张。持续推荐行业全球龙头先导智能；后段核心企业杭可科技；建议关注：海目星、利元亨、星云股份、瀚川智能、赢合科技等。

工程机械：根据 CME 观测，7 月份挖掘机销量同比约-20%：根据 CME

观测，7月份挖掘机销量同比约-20%：2021年7月挖掘机行业国内市场预估销量13000台，同比增长约-20%，出口市场预估销量5500台，同比增速92.51%左右。投资建议：焦点聚集于龙头 α ，继续推荐三一重工、中联重科、恒立液压、艾迪精密。

风险提示：进口替代不及预期，下游投资不及预期，行业竞争加剧，原材料价格波动等。

关键词：人工智能 光伏 机器人 机器视觉

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_34859

