



深度*行业*机械设备行业周报：华晟二期 HJT 项目正式启动&SMIC 临港项目拟建产能 10 万片 / 月 异质结和半导体仍是投资主线



本周观点

光伏设备：华晨二期异质结项目正式启动，HJT 产业化持续加速。近期，华晨二期 2GW 异质结电池，组件项目正式奠基启动，赢得该项目设备采购订单的是返为科技和理想万里晖，该项目预计于 2022 年第二季度末量产出片。另外，近期多个 HJT 项目公布，包括华润电力位于舟山高新技术产业园的 12GW 高效异质结太阳能电池及组件制造项目、爱康位于泰州的 6GW 高效异质结电池及组件项目等。异质结凭借其在良率、成本、效率上的优势，受到各个电池片厂商的高度关注。建议关注在 HJT 上布局领先、技术占优的核心设备厂商。推荐迈为股份、捷佳伟创。

半导体设备：悦芯科技 T800SOC 测试平台获国家 02 专项验收。据集微网消息，合肥祝芯半导体科技有限公司向其客户交付公司第 100 台 T800 测试设备，并举行新一批共 20 台 T800 设备的合同签约仪式，标志着公司该平台系列产品已经初步得到集成电路行业市场的接受及认可，同时该型号 SOC 测试平台于 2021 年 4 月完成了国家 02 集成电路重大装备的专项验收，得到国家专项技术专家组的认可。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，建议关注品盛机电、ACMResearch，神工股份、返为股份等工程机械：预计 8 月挖机销量降幅扩大，下半年专项债有望加速发放托底工程机械需求。根据中国工程机械工业协会统计数据，7 月纳入统计的 25 家主机制造企业共计销售挖掘机 17345 台，同比下降 9.2%；其中国内 12329 台，同比下降 24.1%；出口

5016 台，同比增长 75.6%。根据 CME 预估，8 月挖掘机销量 17200 台左右，同比增速-21%左右，其中国内 11700 台，同比下降 38%左右，出口 5500 台，同比增长 92%左右。7 月 30 日中央政治局会议提出，在需求端要加快推进，十四五，规划重大工程项目建设，合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量。进入下半年，多地重大项目进入密集开工期，我们认为随着专项债发行加速，基建投资将持续发力，支撑工程机械需求，挖机销量尤其是中大挖需求有望在四季度有所改善。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。

锂电设备：动力电池厂商扩产趋势依旧，利好锂电设备供应商。8 月 12 日晚，宁德时代宣布定增 582 亿元，具体项目包括锂电池和储能电柜项目，合计扩产产能达 167GWh，总投资额为 530 亿元，对应设备投资额达 296 亿元。在新能源车市场持续景气的背景下，新能源车渗透率再创新高，据中汽协统计，2021 年 7 月全国新能源车销量 2.71 万台，同比增长 164.4%，渗透率达到 14.5%，动力电池厂商纷纷加速产线扩张以应对市场的快速发展，近日，亿纬锂能与精锋锂业公告电池扩产项目，其中亿纬锂能拟在荆门投资新建年产 30GWh 动力储能电池项目，精锋锂业拟投资 84 亿元新建 15GWh 产能。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，建议关注先惠技术泛自动化：行业景气度延续，政策加持工业母机前景广阔。当前机器人、机床、激光等细分子行业景气度仍然较高，据国家统计局数据显示，2021 年 7 月国内工业机器人产

量 31342 台，同比增长 42.3%，近日，国资委召开扩大会议，强调工业母机是未来关键核心技术攻关重点首要方向，未来有望针对数控机床产业出台配套支持政策，利好行业发展。目前我国高档数控机床国产化率低，高度依赖进口，作为卡脖子的关键所在，未来国产化势在必行。建议关注泛自动化各细分龙头埃斯额、绿的谐波、拓斯达、汇川技术、信捷电气等。

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、梳可科技，迈为股份装佳伟创；建议关注标的：杰瑞股份、浙江鼎力、至绝科技、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、先惠技术等风险提示

风险提示：疫情影响超预期；基建和地产提资不及预期；制造业投资不及预期；政策不达预期；半导体设备国产化进程放缓、价格竞争加剧。

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_34998

