



**深度*行业*机械设备行业周报：
强烈看好半导体设备与半导体材
料板块反弹 重视半导体零部件
国产化的投资机会**



上周机械设备指下跌 2.60%，沪深 300 指数下跌 1.98%，创业板指上涨 0.73%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 19 位。

本周观点

半导体设备：北方华创 2021 年度净利润预增 75%-125%，全球前端晶圆厂设备支出预计将在 2022 年超过 980 亿美元。据北方华创公布，预计 2021 年度实现营业收入 84.78 亿元-109.01 亿元，同比增长 40%-80%；归属于上市公司股东的净利润 9.40 亿元-12.08 亿元，同比增长 75%-125%；扣除非经常性损益后的净利润 6.90 亿元-8.87 亿元，同比增长 250%-350%，公司认为主营业务下游客户需求旺盛，半导体装备及电子元器件业务实现持续增长，使得公司营业收入及归属于上市公司股东的净利润均实现同比增长，我们认为公司的高业绩增长，符合所处半导体行业持续高景气态势，后续业绩有望维持高增长态势。同时，据 SEMI 透露，全球前端晶圆厂设备支出预计将在 2022 年同比增长 10%，达到超过 980 亿美元的历史新高，标志着连续第三年的增长（2020 年为 17%、2021 年为 39%）。国内半导体设备行业持续受到下游晶圆厂扩产驱动，相信四季度业绩能有较积极的表现，全球半导体厂商抓紧零部件供应安全，良好的零部件供应为设备订单落实提供有力的保证和推动。推荐盛美上海、精测电子、中微公司、北方华创、芯源微、华峰测控、万业企业、长川科技，建议关注晶盛机电、神工股份、概伦电子、沪硅产业、安路科技。

风电设备：上海市公布 30 万千瓦海上风电项目竞配方案，海上风机

大型化趋势明显。1月11日，上海市发改委公布关于金山海上风电场一期项目竞争配置工作方案的通知，可开发规模约为30万千瓦。根据通知，在储能配置上规定配置比例不低于20%、时长4小时以上。此外还强调了工期要求，须承诺项目在2023年底全容量建成并网。根据风芒能源，近日，三峡阳江青洲五、六、七海上风电项目共计3GW，以及浙能台州1号海上风电场项目300MW风电机组及附属设备启动招标，均要求单机容量7MW以上，标志着海上风机全面进入大兆瓦时代。

今年以来风电招标量显著高于去年同期，根据金风科技，2021年前三季度，国内风电公开招标市场新增招标量41.9GW，同比增长115.1%。风电行业正处于高速发展阶段，目前陆风已实现平价，海风大型化持续降本、平价在即，各环节龙头将持续受益。推荐恒润股份，建议关注海力风电、东方电缆。

光伏设备：爱康计划2025年异质结电池及组件产能超过40GW，迈为股份推出全新钢板印刷技术银浆降本获得突破。进入2022年，爱康科技各大基地产能陆续释放，目前爱康拥有全国湖州、赣州、苏州、泰州四大产业制造基地，累计固投已超150亿元，预计2025年累计完成40GW以上异质结电池及组件的产能建设。近期，迈为股份推出了一项关于太阳能电池丝网印刷的创新技术——全开口太阳能电池钢板印刷技术，对于银浆耗量的降低有着至关重要的作用。由于栅线印刷区域为全开口结构，印刷高度均匀，在制造相同效率电池的情况下，净节省20%左右的银浆异质

结凭借其良率、成本、效率上的优势，受到各个电池片厂商的高度关注，截至目前，国内 HJT 项目的产能规划超过 130GW。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，建议关注奥特维。

锂电设备：2021 年新能源销量超 350 万，LG 新能源即将上市。据中汽协统计，2021 年 12 月全国新能源车销量 53.1 万台，同比增长 113.9%，渗透率达到 19.06%；2021 年全年累计销量 352.1 万辆，增长 157.5%，渗透率达到 13.4%。根据起点锂电大数据，LG 新能源 (LGEnergySolution) 已开始接受投资者认购，计划 1 月 27 日登陆韩国交易所开始交易，计划融资最高 108 亿美元 (约合人民币 688 亿)，此次筹集到的资金将主要用于扩大公司现有的生产设施和偿还债务。据我们不完全统计，国内主流厂商至 2025 年产能有望超过 1TWh，其中 CATL 规划产能超 700GWh，比亚迪规划产能超 180GWh，蜂巢能源规划达到 600GW。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、先惠技术。

推荐组合

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_36275

