



深度*行业*机械设备行业周报： 1 月风电招标量高增超预期 海外动力电池厂商进入产能扩 张期



春节假期前一周,机械设备指下跌 6.01%,沪深 300 指数下跌 4.51%,创业板指下跌 4.14%。机械设备在全部 28 个行业中涨跌幅排名第 23 位。

本周观点

半导体设备:盛美半导体被美国财富杂志评选为 100 家成长最快公司,2021 年美半导体设备出货金额创历史新高。据美国财富杂志评选的“2021 年全球 100 家成长最快公司榜单”中,盛美上海的控股股东 ACMResearch 以过去 3 年的年均收入增长率 56%、年均 EPS 增长率 39% 的财务表现位列第 8 名,彰显公司的高成长性。此外,据 SEMI 公布数据,2021 年 12 月的北美半导体设备出货金额为 39.2 亿美元,仅次于 11 月表现,位居历史第二高,同时 2021 全年出货金额达到 430 亿美元,同比大增 44.3%,创下历史新高。目前全球行业正积极建设芯片厂,对半导体设备的需求仍处于旺盛态势,叠加半导体零部件供应紧缺持续,零部件商和设备商后续仍有望延续旺盛订单的收入确认,建议关注半导体零部件及设备领域进展。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、晶盛机电、神工股份。

风电设备:1 月份风电招标量超预期,海风价格持续下降。根据我们的不完全统计,1 月份陆上风电招标量超过 10GW,显著高于往年同期,其中大的招标包括华润大唐 5GW、华能 3.11GW、华润 0.65GW,全年招标量值得期待。1 月 27 日,浙能台州 1 号海上风电场项目评标结果公示,东方风电最终中标,单价 3548 元/kW(含塔筒),按照以往经验推算,本次中标风机单价已

经低于 3000 元/kW,刷新历史新低,充分揭示了海上风电大型化的降本潜力。目前风电行业正处于高速发展阶段,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:2021 年光伏新增 53GW 累计装机量突破 300GW,迈为股份推出全新钢板印刷技术银浆降本获得突破。据国家能源局统计,我国 2021 年新增光伏发电并网装机容量约 5300 万千瓦,连续 9 年稳居世界首位。截至 2021 年底,光伏发电并网装机容量达到 306GW,连续 7 年稳居全球首位。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%左右银浆。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,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:LG 新能源正式上市,海外电池厂进入产能扩张期。1 月 27 日,LG 新能源正式在韩交所上市,本次 IPO 募集了约合 673 亿元,发行价每股约合 1600 元,当日开盘股价即暴涨 99%,市值一度达 7500 亿元,成为韩国第二大上市公司。同时,LG 新能源宣布与将与通用合作,建立美国第三、第四工厂。另外,其他海外电池厂商也纷纷进入产能扩张期,1 月 17 日 SKI 于盐

城经开区举行 30GW 动力电池项目开工仪式;Northvolt 与沃尔沃将在瑞典西部哥德堡联合建立 50GWh 电池制造厂,预计 2025 年投产。国内厂商据我们不完全统计,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

推荐组合: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、恒润股份、迈为股份、先导智能、杭可科技、先惠技术、东威科技、中联重科、三一重工、恒立液压、神工股份、江丰电子、晶盛机电、新莱应材;

建议关注标的:浙江鼎力、建设机械、柳工、海力风电、东方电缆、奥特维。

风险提示

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_37255

