



深度*行业*机械设备行业周报： 宁德时代 150 亿投资再扩产 北方华创再获半导体设备的批 量订单



本周观点

半导体设备：盛美上海发行价 85 元/股，中微公司付运第 1500 个 CCP 刻蚀设备反应台，北方华创 85 亿定增获大基金二期加码。据盛美上海公告，公开发行人股票数量约 4335.58 万股，发行后总股本约 4.34 亿股，发行价格为 85 元/股。此外 ACMResearch（盛美）在业绩说明会透露，两款新研发的产品有望分别于 2022 年的上半年和下半年推出，持续增强公司的产品差异化布局。据中微公司官方微信公众号透露，其电容耦合高能等离子体（CCP）刻蚀设备第 1500 个反应台顺利付运国内一家领先的半导体制造商，为该客户的 PrimoD-RIE 刻蚀设备反应台重复订单，快速增长的市占率持续巩固公司在半导体设备行业的领先地位。据北方华创公告，以 304 元/股完成非公开发行的 85 亿元募资，其中，国家大基金二期耗资认购占此次募资的 17.65%。根据中国国际招标网，11 月 5 日北方华创拿到长存 11 台批量订单，其中 4 台 PVD、2 台刻蚀，5 台热处理设备。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，建议关注晶盛机电、ACMResearch、神工股份、迈为股份等。

风电：国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》，零部件及主机龙头持续受益。

10 月 26 日，国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》，拟到 2030 年，非化石能源消费比重达到 25%左右，顺利实现 2030 年前碳达峰目标。到 2030 年，风电、太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上。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。建议关注新强联、恒润股份、大金重工、明阳智能等。

光伏设备：隆基 HJT 电池效率一周两破世界纪录，光伏异质结电池扩产节奏加快。

近日，隆基的商业尺寸 HJT(M6 硅基异质结)太阳能电池经 ISFH 测试，转换效率达 26.3%，再次打破世界纪录。近期，光伏异质结电池产业化速度显著加快，据北极星太阳能光服务网，明阳集团分别与广东、江苏有关地市签约，合作项目涉及异质结电池与组件；爱康异质结项目也与地方签约，并完成了 4.4GW 设备招标。此外，异质结布局起步较早的安徽华晟 10 月份宣布，该公司异质结电池产线达到并超过了设计产能。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 80GW。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。

锂电设备：9 月新能源汽车渗透率 17.3%，宁德 150 亿元建厦门、贵州两大基地。

11 月 5 日，宁德时代连发两则公告宣布扩产，拟在厦门、贵州投资建设厦门时代锂离子电池生产基地和贵州新能源动力及储能电池生产制造基

地，项目总投资分别不超过 80 亿元和 70 亿元。据中汽协统计，9 月全国新能源车销量 35.7 万台，同比增长 148.4%，渗透率达到 17.3%。在新能源车市场持续景气的背景下，锂电池厂商纷纷加速产能扩张以应对市场的快速发展，宁德时代 2025 年规划产能将达到 500GW 以上，蜂巢能源 2025 年规划产能 200GW，有望在 2025 年之前进入 TWh 时代。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。

工程机械：10 月挖机销量预计同比下降 27%，关注工程机械需求回暖。根据中国工程机械工业协会统计数据，9 月纳入统计的 25 家主机制造企业共计销售挖掘机 20085 台，同比下降 22.9%；其中国内 13934 台，同比下降 38.3%；出口 6151 台，同比增长 79.0%。根据 CME 预测，10 月挖掘机销量预计 20000 台左右，同比增速-27%左右；其中国内市场销量预计 14000 台，增速-41%左右，出口市场销量预计 6000 台，增速 74%左右。9 月 22 日国常会再提“跨周期调节”，短期国内经济压力较大，出口、消费承压，基建投资或受政策青睐。9 月新增专项债发行 0.5 万亿元，创年内新高 发行呈现加速的态势 下半年以来 多地重大项目进入密集

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_29195

