



机械设备行业周报(第四十五周): 后疫情时代 聚焦“碳中和”/自主可控/出口链条盈利改善



本周观点：后疫情时代，聚焦“碳中和”/自主可控/出口链条盈利改善后疫情时代，我们认为应当聚焦“碳中和”/自主可控/出口链条盈利改善三条主线。1) 双碳目标指引下中国能源转型势在必行，利好光伏、风电、核电、氢能设备，节能减排设备，以及新型电网建设及储能设备。2) 出口链细分板块上，全地形车、自行车、手工具及电动工具等产品北美零售端的补库存需求有望持续 4-6 个季度。3) 虽然高端制造基础仍薄弱，但随着本土下游对高端装备的需求不断上升，本土专精特新企业有望迎历史机遇，关注高端数控机床、工业机器人龙头企业。

子行业观点

1) 锂电设备：10 月新能源汽车销量同增 135%，电池扩产有望加速落地；2) 氢能：《污染防治攻坚战意见》发布，燃料电池重要性再提升；3) 工业气体：液氧/液氮/液氩均价环比前一周-6.9%/-2.7%/+7.9%，秋冬季大气治理等影响下需求或持续走低；4) 光伏设备：中美联合宣言鼓励太阳能等分布式发电政策，中国光伏全球竞争力持续强化。重点公司及动态科瑞技术：加热不完全燃烧烟草的自动化设备样机已发往客户。

风险提示：工业复苏/产业进步不及预期；原料价格波动；贸易摩擦加剧。

关键词：光伏 新能源 新能源汽车 机器人 核电 燃料电池 疫情 高

端装备

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_30089

