



**深度\*行业\*机械设备行业周报：  
多个 HJT 项目规划落地 政策  
加持工业母机前景广阔**



## 本周观点

光伏设备：多个 HJT 项目规划落地，晶澳定增布局 HJT。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。8 月 24 日，晶澳科技发布定增预案，预计募资总额不超 50 亿元，将用于年产 20GW 单晶硅棒和 20GW 单晶硅片项目以及一项 HJT 异质结项目。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：ACMR 公布首台化合物半导体晶圆级封装和电镀应用的电镀设备，华峰测控天津产业化基地竣工验收。盛美半导体 ACMR 发布 UltraECPGIII 电镀设备，以支持化合物半导体(SiC、GaN)和 GaAs 晶圆级封装。该系列设备还能将金镀到背面深孔工艺中，具有更好的均匀性和台阶覆盖率。盛美半导体积极丰富产品矩阵，新产品的推出可助推公司应对当前行业高景气下对性价比高的设备需求并扩大市占率。华峰测控的集成电路先进测试设备产业化基地建设项目主要在天津基地实施，目前已经竣工进行验收，将于 2021 年 3 季度投产，投产后将有力缓解目前公司产能供不应求的情况，为订单交付并实现收入提供有力的保障。本周多家企业公布上半年业绩显著增长及二季度业绩环比大幅提升，当前行业处于高景气及晶圆厂等对设备招投标陆续进行，因订单陆续交付及转化收入，下半

年半导体设备公司业绩增长仍值得期待。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。

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。

新能源汽车产业链：宁德时代定增 582 亿元扩产，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%。锂电池厂商纷纷加速产能扩张以应对市场的快速发展，近日，亿纬锂能与赣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，赣锋锂业拟投资 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：行业高景气度延续，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顿、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

**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\\_34793](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34793)

