



**机械设备行业：通用板块具备
估值性价比 看好半导体设备+
工业互联网**



核心观点:

短期组合看好半导体设备+工业互联网，尤其重视机械与军工/新能源交叉领域。关于工业互联网，近期工业互联网总体网络架构国家标准正式发布，标志着全国工业互联网体系建设迈出了坚实的一步。

风电：原材料价格显著下行，9月钢价环比小幅下降。受益标的为轴承链条，国产替代过程有望加速：新强联、五洲新春、长盛轴承，建议关注：海力风电、华伍股份、润邦股份等。

锂电：锂电板块重点系锂电贝塔有望回升。建议关注：先导智能、利元亨、联赢激光。

光伏：光伏设备未来增量空间大，明年有望成为 topcon 扩产高峰，异质结+金属化设备持续高增。我们认为 TOPCon 以及 HJT 有望成为两年主流。建议关注：迈为股份、高测股份、帝尔激光、奥特维、京山轻机。

半导体设备及零部件板块：1) 美国最新芯片限制法案发布，半导体板块迎来调整，考虑到后道设备非限制重点，且核心数字测试机技术是与国内大客户联合研发，建议关注长川科技；2) 全球视角下将会减少一定的设备需求，考虑到半导体设备及零部件交期较长，传导至零部件需较长时间，今年零部件需求仍有望持续，建议关注富创精密（电子组覆盖）、新莱应材。

中长期核心组合回顾（建议关注）：

【光伏设备】迈为股份、高测股份、帝尔激光、奥特维；【风电设备】新强联、五洲新春、长盛轴承、亚星锚链、华伍股份；【半导体】拓荆科技、新莱应材、长川科技、富创精密（电子组覆盖）；【自动化】欧科亿、华锐精密、柏楚电子、锐科激光、伊之密、杭氧股份；【锂电设备】先导智能、联赢激光、利元亨、道森股份、东威科技；【其他】春风动力、奕瑞科技、华测检测、苏试试验、安达智能、广电计量等

本周重点板块跟踪点评

本周涨幅前五子行业：据申万分类，机械子行业周涨幅较大的有：光伏设备（+4.63%），机床设备（+1.83%）。

本周机械板块行情表现

机械板块较上周下跌 1.88%，沪深 300 指数较上周下跌 5.39%。机械板块跑赢大盘 3.51 个百分点，涨幅居于所有板块第 5 位。本周机械涨幅居前十的个股有：海锅股份（+30.52%），新益昌（+23.93%），南兴股份（+22.07%），华东数控（+21.13%），泰嘉股份（+20.1%），今天国际（+19.52%），拓斯达（+19.22%），吉丰机电（+16.40%），宇塔实业

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_48076

