



2023 年度机械策略报告：通用设备迎上行周期 专用设备关注技术迭代



通用设备当前正加速去库存，新一轮库存周期蓄势待发。无论是疫后复苏，还是政策扶持，2023 年通用设备或将迎来新一轮向上周期。推荐目前仍处于复苏阶段的机床、刀具、激光、通用减速机。

光伏设备关注各环节技术迭代孕育结构性机会。硅料环节大扩产，持续性与规模均超预期。硅片环节：大尺寸、薄片化、N 型片加速渗透。电池片环节：TOPCon、xBC、HJT 电池规模化扩产，设备厂商迎来订单收获期。组件环节：顺应高效电池技术发展，组件设备需求不断提升。

储能未来 5 年高增长赛道。发电侧短期内以新增风光装机配储需求为主，但是当储能具备经济性之后，预计存量风光装机配储需求会提升。预计 2022-2026 年全球新型储能五年增量合计约 693.57GWh，CAGR 达 68%。其中，温控市场空间全球合计约 386 亿元，消防系统市场空间全球合计约 379 亿元。

检测服务：顺周期品种，疫后复苏带来估值修复。市场开放与标准升级推动行业长期成长。展望 2023 年，检测行业预计仍将保持稳健增长，得益于前几年扩建的汽车电子、医学医药、芯片半导体等实验室，以及下游军工、化妆品检测需求旺盛，龙头增速预计仍将快于行业增速。

重点关注：通用设备——机床（纽威数控、科德数控、海天精工）、刀具（中钨高新、华锐精密、欧科亿）、激光（柏楚电子、锐科激光）、通用减速机（国茂股份）；光伏设备——迈为股份、奥特维、连城数控；储能——同飞股份、英维克、青鸟消防；检测服务——华测检测、苏试试验、

谱尼测试。

风险提示：制造业投资景气度下滑、原材料价格波动、新产品市场推广不及预期、光伏下游装机不及预期、电池价格上涨导致国内储能项目落地情况不及预期、行业竞争加剧。

关键词：光伏 军工 芯片

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_49713

