

2026年3月9日

装备制造行业周报（3月第1周）

**分析师：赵晓闯**

执业证书号：S1030511010004

电话：0755-83199599

邮箱：zhaoxc@csc.com.cn

**研究助理：董李延楠**

电话：0755-83199599

邮箱：donglyn@csc.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格**市场行情回顾：**

上周5个交易日机械设备、电力设备及汽车行业指数涨跌幅分别为-2.81%、0.55%及-2.76%，在31个申万一级行业中排名分别为第19、6及16位；同期沪深300涨跌幅为-1.07%。

**行业观点：**

- 1) **工程机械：挖机国内销量有所波动，出口态势良好。**据中国工程机械协会，2026年2月销售各类挖掘机17226台（同比-10.6%），其中国内6755台（同比-42%），出口10471台（同比-37.2%）；1-2月，累计销售挖掘机35934台（同比+13.1%），其中国内15478台（同比-9.19%），出口20456台（同比+38.8%）。2月春节因素国内外销量下滑，1-2月累计看，国内销量个位数下滑属正常波动，而出口超预期增长；展望3月，上游液压件排产积极，国内需求有望继续增长，而出口在全球高景气矿业及一带一路基建等驱动下将保持增长趋势，继续看好板块。
- 2) **光伏：多晶硅价格有所上涨。**上周硅料价格下跌至5万元/吨以下，下游接受度有限。节后复工进度缓慢，终端电站采购意愿谨慎，电池片、组件环节多以消化现有库存为主，新单签约近乎停滞。多晶硅总库存持续维持在51万吨以上，且呈现继续小幅累库趋势，高库存导致供应端整体宽松，厂家被迫“以价换量”去库存，现货价格承压集中下跌。展望后市，成本端推升明显，但下游组件企业因终端需求疲软，采购意愿低迷，呈现“有价无市”格局，行业基本面仍未显著改善。
- 3) **储能：近期锂矿价格高位震荡。**近一月内碳酸锂价格呈先跌后涨，随后在高位震荡的波动走势，据Infolink，截至3月6日，锂辉石精矿（SC6）CIF报价均价每吨2100美元，双周环比上涨16.7%；电池级碳酸锂现货价均价约每吨15.3万元人民币，双周环比上涨11.7%。供应端主要由于津巴布韦暂停锂精矿出口，该国2026年供应约20万吨LCE，占全球供应的10%，引发市场担忧；需求端中国全国性储能容量电价机制出台，储能装机需求有望进一步释放。上游碳酸锂价格上涨，使得下游电芯、储能系统环节价格有所支撑。随着新能源装机占比提升和电力市场改革深化，储能作为调节波动性、提升消纳能力的关键手段，需求空间广阔；随着3月复工复产推进，储能产业链排产有望回升，行业将进入量价齐升的旺季。
- 4) **风险提示：**宏观经济风险、产业政策风险、行业竞争加剧风险。

## 正文目录

|                      |   |
|----------------------|---|
| 一、 市场行情回顾 .....      | 4 |
| 1.1 行业周度行情回顾.....    | 4 |
| 1.2 个股周度行情回顾.....    | 5 |
| 二、 行业要闻及重点公司公告 ..... | 6 |
| 2.1 行业要闻.....        | 6 |
| 2.2 公司公告.....        | 8 |

## 图表目录

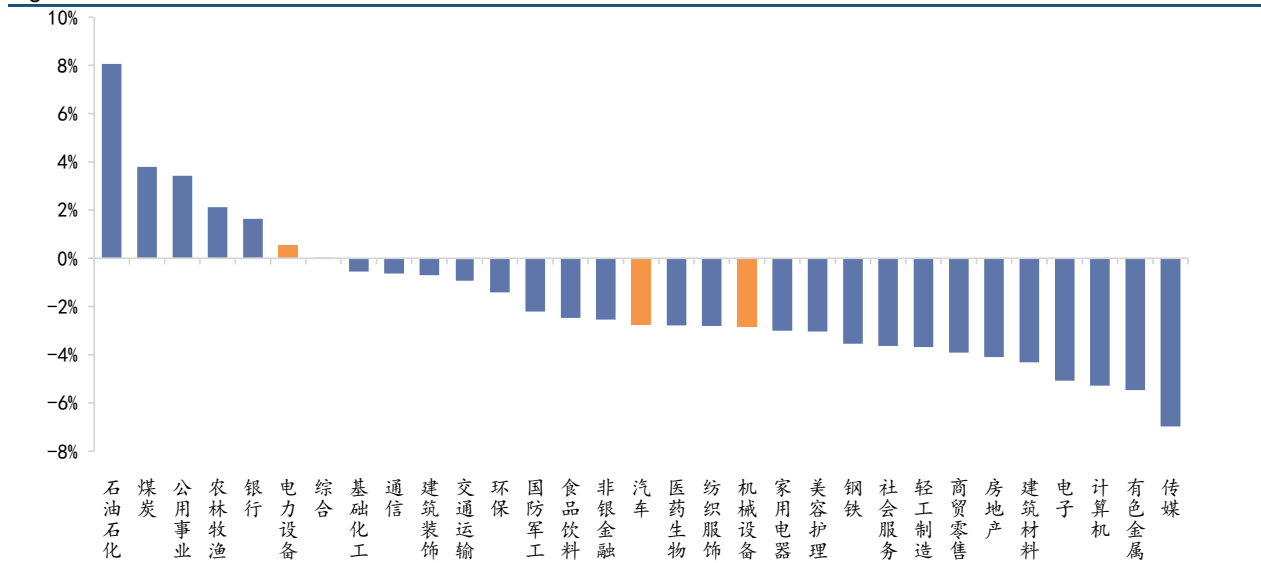
|   |   |
|---|---|
| Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.3.2-2026.3.6） .....            | 4 |
| Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.3.2-2026.3.6） ..... | 4 |
| Figure 3 涨幅TOP5公司（2026.3.2-2026.3.6） .....              | 5 |
| Figure 4 跌幅TOP5公司（2026.3.2-2026.3.6） .....              | 5 |

## 一、市场行情回顾

### 1.1 行业周度行情回顾

上周 5 个交易日机械设备、电力设备及汽车行业指数涨跌幅分别为-2.81%、0.55%及-2.76%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 19、6 及 16 位；同期沪深 300 涨跌幅为-1.07%。

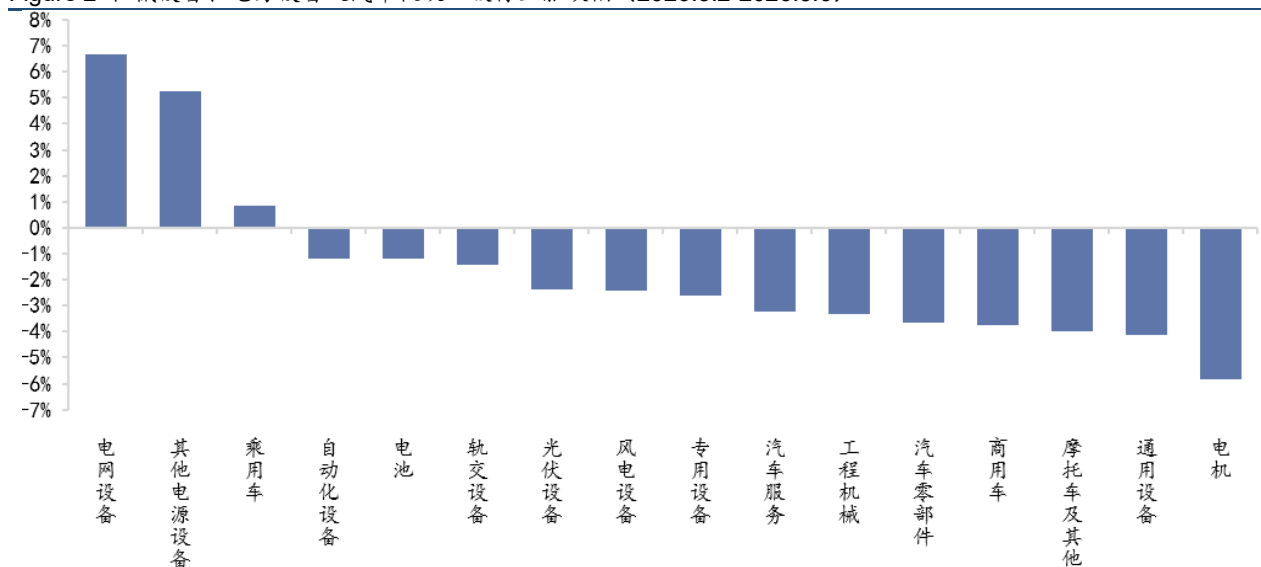
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.3.2-2026.3.6）



资料来源：wind 资讯、世纪证券研究所

上周机械设备、电力设备及汽车行业中表现靠前的细分方向分别为电网设备上涨 6.66%，其他电源设备上涨 5.24%，乘用车上涨 0.85%；表现靠后的细分方向为电机下跌 5.82%，通用设备下跌 4.11%，摩托车及其他下跌 3.96%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.3.2-2026.3.6）



资料来源：wind 资讯、世纪证券研究所

## 1.2 个股周度行情回顾

上周机械设备行业涨幅前五个股为山东墨龙、凯格精机、华工科技、威领股份、卓郎智能，电力设备涨幅前五个股分别为顺钠股份、迦南智能、安靠智电、中来股份、中国西电，汽车涨幅前五个股分别为长源东谷、飞龙股份、联诚精密、银轮股份、兴瑞科技。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.3.2-2026.3.6)

| 行业   | 证券代码      | 证券简称 | 所属 SW 三级行业 | 周涨跌幅 (%) | 市盈率 (TTM) | 市净率 (MRQ) |
|------|-----------|------|------------|----------|-----------|-----------|
| 机械设备 | 002490.SZ | 山东墨龙 | 能源及重型设备    | 50.00    | (101.6)   | 21.2      |
|      | 301338.SZ | 凯格精机 | 其他专用设备     | 28.92    | 139.0     | 13.1      |
|      | 000988.SZ | 华工科技 | 激光设备       | 27.73    | 71.9      | 10.6      |
|      | 002667.SZ | 威领股份 | 能源及重型设备    | 25.72    | (33.4)    | 19.8      |
|      | 600545.SH | 卓郎智能 | 纺织服装设备     | 21.35    | (30.1)    | 2.3       |
| 电力设备 | 000533.SZ | 顺钠股份 | 输变电设备      | 27.40    | 99.5      | 10.8      |
|      | 300880.SZ | 迦南智能 | 电工仪器仪表     | 25.68    | 55.4      | 4.7       |
|      | 300617.SZ | 安靠智电 | 输变电设备      | 24.24    | 98.4      | 4.1       |
|      | 300393.SZ | 中来股份 | 光伏电池组件     | 20.26    | (13.9)    | 4.5       |
|      | 601179.SH | 中国西电 | 输变电设备      | 20.02    | 82.0      | 4.4       |
| 汽车   | 603950.SH | 长源东谷 | 底盘与发动机系统   | 23.21    | 50.9      | 6.1       |
|      | 002536.SZ | 飞龙股份 | 底盘与发动机系统   | 15.78    | 59.9      | 6.1       |
|      | 002921.SZ | 联诚精密 | 其他汽车零部件    | 11.93    | (161.1)   | 3.0       |
|      | 002126.SZ | 银轮股份 | 底盘与发动机系统   | 11.41    | 54.0      | 6.8       |
|      | 002937.SZ | 兴瑞科技 | 汽车电子电气系统   | 10.49    | 55.0      | 5.6       |

资料来源：wind 资讯、世纪证券研究所

上周机械设备行业跌幅前五个股为禾信仪器、和泰机电、天准科技、容知日新、宇晶股份，电力设备跌幅前五个股分别为拉普拉斯、奥特维、双良节能、骄成超声、海优新材，汽车跌幅前五个股分别为凯龙高科、岱美股份、天普股份、潍柴重机、多利科技。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.3.2-2026.3.6)

| 行业   | 证券代码      | 证券简称 | 所属 SW 三级行业 | 周涨跌幅 (%) | 市盈率 (TTM) | 市净率 (MRQ) |
|------|-----------|------|------------|----------|-----------|-----------|
| 机械设备 | 688622.SH | 禾信仪器 | 仪器仪表       | (30.07)  | (63.5)    | 16.5      |
|      | 001225.SZ | 和泰机电 | 能源及重型设备    | (26.74)  | 84.9      | 2.9       |
|      | 688003.SH | 天准科技 | 其他自动化设备    | (18.58)  | 153.3     | 6.5       |
|      | 688768.SH | 容知日新 | 仪器仪表       | (18.21)  | 52.3      | 4.2       |
|      | 002943.SZ | 宇晶股份 | 机床工具       | (17.50)  | (31.7)    | 13.6      |
| 电力设备 | 688726.SH | 拉普拉斯 | 光伏加工设备     | (20.35)  | 41.9      | 6.4       |
|      | 688516.SH | 奥特维  | 光伏加工设备     | (19.37)  | 56.2      | 6.9       |
|      | 600481.SH | 双良节能 | 硅料硅片       | (18.25)  | (11.8)    | 3.8       |
|      | 688392.SH | 骄成超声 | 锂电专用设备     | (15.75)  | 122.9     | 7.8       |

|    |           |      |          |         |        |      |
|----|-----------|------|----------|---------|--------|------|
|    | 688680.SH | 海优新材 | 光伏辅材     | (15.22) | (9.1)  | 3.5  |
|    | 300912.SZ | 凯龙高科 | 其他汽车零部件  | (17.06) | (17.7) | 6.7  |
|    | 603730.SH | 岱美股份 | 车身附件及饰件  | (14.30) | 32.4   | 4.4  |
| 汽车 | 605255.SH | 天普股份 | 底盘与发动机系统 | (13.89) | 478.8  | 19.3 |
|    | 000880.SZ | 潍柴重机 | 底盘与发动机系统 | (13.10) | 67.0   | 7.4  |
|    | 001311.SZ | 多利科技 | 其他汽车零部件  | (12.13) | 39.9   | 2.4  |

资料来源：wind 资讯、世纪证券研究所

## 二、行业要闻及重点公司公告

### 2.1 行业要闻

- 3月6日，据财联社，从广州电力交易中心了解到，从今天（6日）开始，来自广西、云南的绿电将通过市场化交易送入华东地区，这也是今年我国首次开展的大规模跨电网经营区绿电交易。据了解，通过广州、北京两大电力交易中心，来自广西、云南的绿电从今天起至3月31日，将持续汇入上海、江苏、浙江、福建等地。此次交易电量将达到3.14亿度，100%为绿电，其中风电占90%、光伏发电占10%。
- 3月6日，据财联社，在十四届全国人大四次会议经济主题记者会上，国家发展和改革委员会主任郑栅洁表示，这次“十五五”规划《纲要（草案）》，提出了109项重大工程和项目，其中既有上天入海、通达万里的重大项目，也有关乎每个人衣食住行的民生工程。从长远布局考虑，实施一批战略性工程。我们将持续推进雅下水电、“沙戈荒”新能源基地、海上风电基地等一系列投资万亿元以上的能源重大工程，来保障国家的现代化建设和人民群众的幸福生活；实施重点行业领域节能降碳等“双碳”领域工程，这些都非常重要，既要增量也要减量。我们还将推进三峡水运新通道、京广高铁南段新通道等一系列交通重大工程，基本建成“八纵八横”高速铁路主通道和国家高速公路网，全面贯通连接我国陆路边境地区的公路骨干通道，既降低社会物流成本，又支撑人民群众便利出行，更好推动投资于物与投资于人紧密结合融合。比如，当下我们已有全球最大的高铁网，大概有5万公里，高铁里程占全世界的70%左右，这能让我们一天之内从冰天雪地的东北抵达温暖如春的岭南，还有大凉山慢火车是老乡们暖心的“赶集车”，春运绿皮火车是返乡探亲的“团聚车”，既有一快也有一慢，这一快一慢之间，坚守服务全覆盖、发展不掉队的庄严承诺。也就是群众期盼什么、发展需要什么，我们就努力建设什么。
- 3月5日，IDC最新预测，2026年全球智能机器人硬件市场规模将接近300亿美元，其中中国将引领全球具身智能机器人市场增长，成为市场

加速扩张的核心主导力量，届时中国具身智能机器人市场规模将突破110亿美元。

- 3月5日，据人民财讯，比亚迪董事长王传福在当日的技术发布会上表示，第二代刀片电池从10%到70%的充电速度仅5分钟，从10%到97%的充电速度仅9分钟。
- 3月3日，据人民财讯，2026年非洲能源大会3日在南非立法首都开普敦开幕，聚焦全球能源格局重构背景下的非洲能源产业转型之路。作为非洲最重要的能源会议暨展会，本届大会的主题为“点燃能源革命”，旨在围绕能源改革、电网扩建、能源区域一体化和能源投资等议题，探讨在全球能源格局深刻调整背景下推动非洲能源产业转型的路径。
- 3月3日，据人民财讯，受中东紧张局势升级引发的多种因素共同影响，欧洲天然气价格3日大幅上涨。继美国和以色列在该地区发动袭击后，霍尔木兹海峡正式关闭，卡塔尔液化天然气出口也完全停止。市场对这些威胁全球能源贸易关键通道的风险做出了反应。截至欧洲中部时间上午8时54分，4月份交割的荷兰TTF天然气期货价格飙升29.9%，至每兆瓦时57.840欧元。同月交割的英国天然气期货价格也大幅上涨33.92%，至每热量单位147.430便士。
- 3月3日，二连板中国海油：短期油价波动存在较大不确定性。二连板中国石化：短期油价波动存在较大不确定性。中国石化：受地缘政治等因素影响，国际原油价格走势存在诸多不确定性。中曼石油：受地缘冲突等多重因素影响，未来油价波动存在较大不确定性。中油工程：国际油气工程市场因地缘政治等多重因素存在一定不确定性。
- 3月3日，据人民财讯从中国科学院获悉，近日，国际超导材料探索领域最高奖项——马蒂亚斯奖正式揭晓，中国科学院物理研究所靳常青研究员凭借在超导新材料领域的一系列开创性发现斩获该奖项，成为2026年全球唯一获此殊荣的学者，彰显了中国在国际超导材料研究领域的重要贡献。本次奖项旨在表彰靳常青研究员在超导新材料发现领域，通过高压合成与检测技术取得的多项突破性成果。其研究成果涵盖铜基、铁基、富氢、单质、拓扑化合物等多个超导体系。
- 3月2日，据财联社，国家能源局发布的数据显示：截至2025年底，我国可再生能源总装机达到23.4亿千瓦。“十四五”时期，我国建成全球最大、发展最快的可再生能源体系，可再生能源装机占比由40%提升至60%左右。“十四五”时期，我国新能源实现跃升发展。“沙戈荒”大型风电光伏基地成为新阵地，新增装机超过1.3亿千瓦，结合特高压输电工程，

助力绿电从远方来。目前，我国全社会用电量中绿电占比接近四成，每用10度电就有近4度是绿电。。

## 2.2 公司公告

- 3月6日，天合光能公告，关于“天23转债”回售结果的公告：回售申报期内有效申报数量100张，回售金额10,005元，回售资金已于3月6日发放。股东询价转让结果报告书暨持股5%以上股东权益变动触及1%及5%整数倍的提示性公告：华福资本通过询价转让方式减持46,851,353股（占公司总股本2.00%），转让后合计持股比例由11.16%降至8.35%。
- 3月6日，文科股份公告称，公司与佛山市建设发展集团有限公司、佛山市—茂名市对口帮扶协作指挥部近日分别与茂名市发展集团有限公司及茂名市农业文化旅游集团有限公司签署了《战略合作协议》。佛山市建设发展集团有限公司为公司控股股东。根据与茂名市发展集团有限公司签署的合作协议，各方拟围绕文旅项目、资源类项目等核心领域开展全方位深度合作，包括但不限于文旅景区打造、特色主题乐园开发、光伏发电项目落地等类型。根据与茂名市农业文化旅游集团有限公司签署的合作协议，各方拟在露天矿土壤改性、花卉景观提升、精油提取加工销售等领域开展业务合作。2月4日，宁波方正正在投资者互动平台表示，公司已布局人形机器人相关领域，业务具体进展情况请关注公司定期报告及相关公告。
- 3月5日，大金重工(002487)发布年度报告，2025年营业收入61.74亿元，同比增长63.34%；归母净利润11.03亿元，同比增长132.82%；基本每股收益1.73元。公司拟每10股派发现金红利0.87元(含税)。
- 3月2日，欧晶科技公告称，公司于2024年2月与矽比科北美公司签署了原材料高纯石英砂的采购协议，预估协议总金额为3.5亿美元。近日，公司与矽比科北美公司就原协议内容签署《修订协议》，采购协议预估总金额变更为2.7亿美元，协议履约期限延长一年。本次协议修订主要基于光伏行业供需错配的阶段性调整周期，经双方友好协商对原协议的部分事项作出调整。修订协议的签订是公司结合市场需求和发展现状对原协议的进一步补充，符合行业周期调整和公司经营需要。相关履行及后续具体采购情况存在一定的不确定性，可能对公司未来年度的经营业绩产生一定影响。

（资料来源：以上公告来自Wind资讯）

### 分析师声明

本报告署名分析师郑重声明：本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，报告的分析逻辑基于本人职业理解，报告清晰准确地反映了本人的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。本人薪酬的任何部分不曾有，不与，也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

证券研究报告对研究对象的评价是本人通过财务分析预测、数量化方法、行业比较分析、估值分析等方式所得出的结论，但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

### 投资评级标准

| 股票投资评级说明：   | 行业投资评级说明：  |
|---|--|
| 报告发布日后的 12 个月内，公司股价涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为： | 报告发布日后的 12 个月内，行业指数的涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为： |
| 买 入： 相对沪深 300 指数涨幅 20%以上；                               | 强于大市： 相对沪深 300 指数涨幅 10%以上；                               |
| 增 持： 相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间；                         | 中 性： 相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；                          |
| 中 性： 相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；                         | 弱于大市： 相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。                               |
| 卖 出： 相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。                               |  |

### 免责声明

世纪证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本证券研究报告仅供世纪证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的信息、观点和预测均仅反映本报告发布时的信息、观点和预测，可能在随后会作出调整。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本报告中的内容和意见不构成对任何人的投资建议，任何人均应自主作出投资决策并自行承担投资风险，而不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权归世纪证券有限责任公司所有，本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，任何机构和个人不得以任何形式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发、转载本报告，需事先征得本公司同意，并注明出处为“世纪证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。