

2026年6月8日

装备制造行业周报（6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、汽车、电力设备指数涨跌幅分别为2.33%、-1.74%和-5.14%，在31个申万一级行业中排名分别为第3、第16和第31位；同期沪深300涨跌幅为-1.54%。

### 行业观点：

- 1) **人形机器人产业化进度加快。**宇树科技于6月1日成功过会并提交注册，预计在三季度将成为A股人形机器人第一股。同时，云深处及乐聚智能IPO也已在5月份被受理，内资人形机器人产业化持续推进。特斯拉人形机器人方面，5月初特斯拉已启动产线改造，加州原Model S/X产线已经转为人形机器人产线，预计6月供应商开始小批量正式供货，7-8月将迎来正式量产，预计四季度爬产至月产几千台到近万台；加州产能规划每年100万台，同时德州新工厂正在建设，远期规划年产能1000万台级别。目前整个人形机器人行业正进入到量产化阶段，建议重点关注执行器总成、丝杠、谐波减速器、电机、电子皮肤及传感器等核心环节方向。
- 2) **光伏：光伏主链价格维持稳定。**上周光伏主链整体呈现价格企稳的态势，需求疲弱导致价格上行压力较大。国内需求短期承压，1-4月新增装机50.91GW，同比减少51.48%。展望后市，光伏主链价格已触及底部区间，短期受制于国内装机淡季与产业链去库存压力，价格或维持震荡企稳格局；但随海外需求持续释放、落后产能出清加速及新技术比如N型、BC、铜代银等溢价显现，行业盈利有望在2026年三季度迎来结构性改善。建议重点关注组件龙头盈利修复、新技术迭代及海外高溢价的市场机会。
- 3) **锂电：碳酸锂价格持续承压。**上周碳酸锂现货持续下跌，期货主力LC2609合约自周初17.8-18.21万元/吨震荡下行至15.76-16.76万元/吨，周跌幅约10.7%，持仓减少，情绪偏空。市场呈上游挺价惜售、下游逢低采购的分化格局，锂辉石复产推动供应增量，但上游因长协交付小幅去库，下游因到货与散单采购累库，贸易商去库。短期锂价或延续震荡偏弱，但6月下游排产高位提供刚需支撑，下方空间受限，后续关注仓单拐点、津巴布韦矿到港节奏及排产兑现情况。
- 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 .....	3
1.1 行业周度行情回顾.....	3
1.2 个股周度行情回顾.....	4
二、 行业要闻及重点公司公告 .....	5
2.1 行业要闻.....	5
2.2 公司公告.....	6

## 图表目录

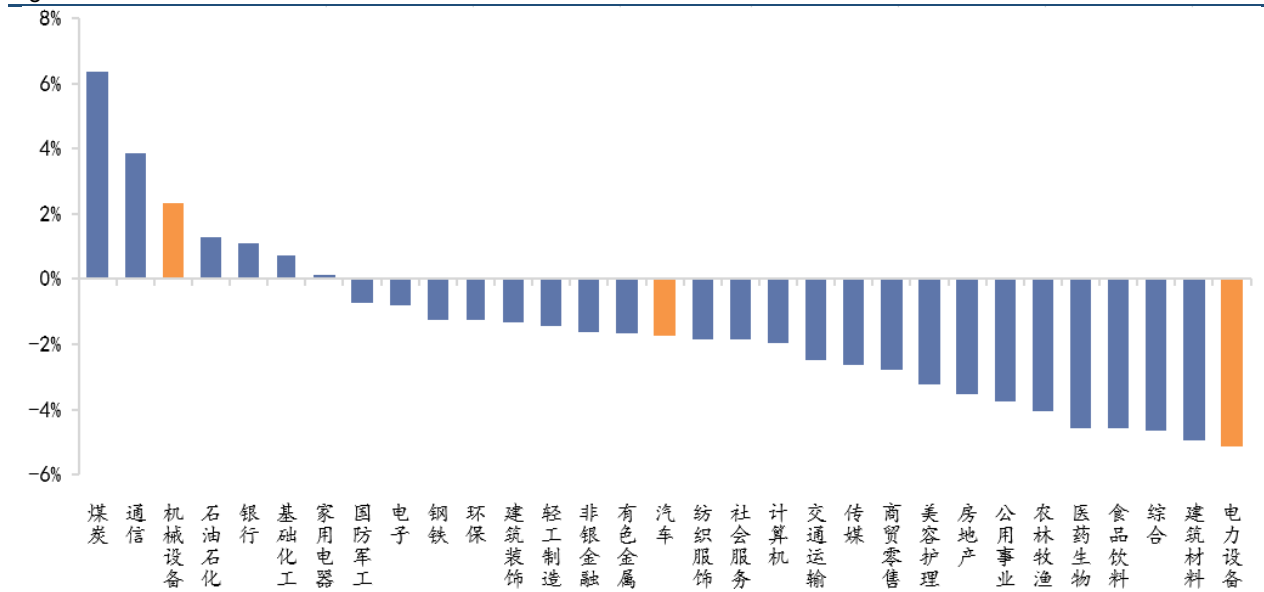
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.6.1-2026.6.5） .....	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.6.1-2026.6.5） .....	3
Figure 3 涨幅TOP5公司（2026.6.1-2026.6.5） .....	4
Figure 4 跌幅TOP5公司（2026.6.1-2026.6.5） .....	4

## 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、汽车、电力设备指数涨跌幅分别为2.33%、-1.74%和-5.14%，在31个申万一级行业中排名分别为第3、第16和第31位；同期沪深300涨跌幅为-1.54%。

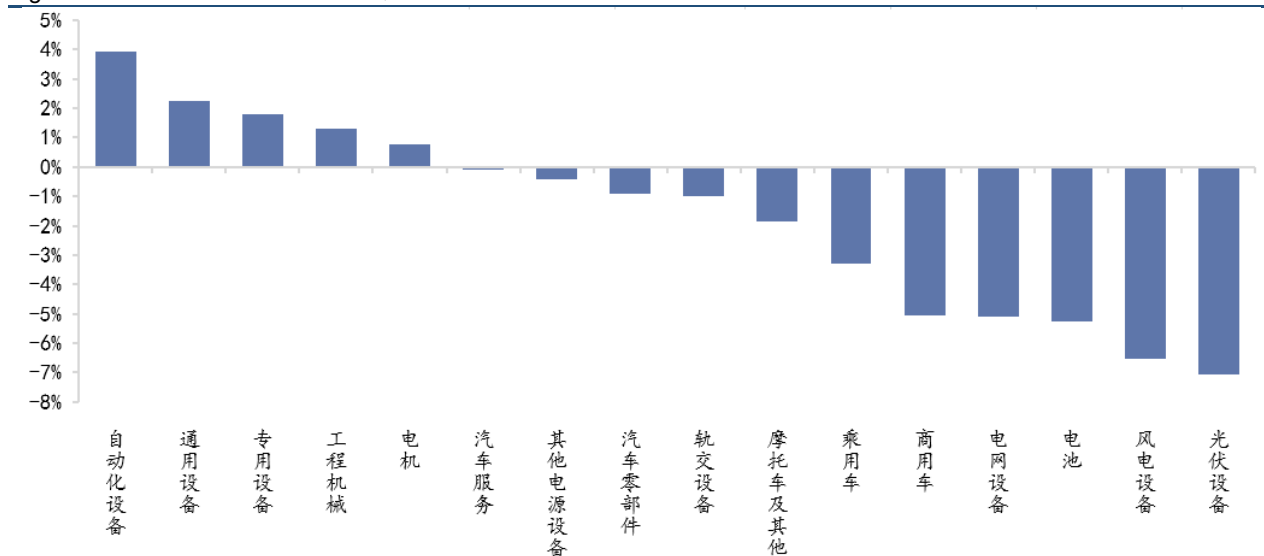
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.6.1-2026.6.5）



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表现靠前的细分方向分别为自动化设备上涨3.93%，通用设备上涨2.26%，专用设备上涨1.78%；表现靠后的细分方向为光伏设备下跌7.07%，风电设备下跌6.54%，电池下跌5.27%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.6.1-2026.6.5）



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分别为莱伯泰科、中重科技、五洋自控、多浦乐、瑜欣电子，电力设备涨幅前五个股分别为煜邦电力、康平科技、聚星科技、远东股份、麦格米特，汽车涨幅前五个股分别为长华集团、中捷精工、模塑科技、美湖股份、科华控股。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.6.1-2026.6.5)

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	688056.SH	莱伯泰科	仪器仪表	50.55	94.9	4.0
	603135.SH	中重科技	能源及重型设备	36.88	(516.0)	3.0
	300420.SZ	五洋自控	其他通用设备	35.19	154.3	2.8
	301528.SZ	多浦乐	仪器仪表	34.81	94.5	3.6
	301107.SZ	瑜欣电子	其他通用设备	34.12	58.6	3.8
电力设备	688597.SH	煜邦电力	电工仪器仪表	23.38	69.3	4.1
	300907.SZ	康平科技	电机Ⅲ	23.22	119.3	6.3
	920111.BJ	聚星科技	配电设备	20.77	28.1	5.2
	600869.SH	远东股份	线缆部件及其他	18.30	577.5	14.7
	002851.SZ	麦格米特	其他电源设备Ⅲ	16.22	556.2	9.5
汽车	605018.SH	长华集团	其他汽车零部件	29.85	79.7	2.9
	301072.SZ	中捷精工	底盘与发动机系统	28.95	(54.8)	4.2
	000700.SZ	模塑科技	车身附件及饰件	21.93	31.9	4.0
	603319.SH	美湖股份	底盘与发动机系统	19.19	204.3	5.9
	603161.SH	科华控股	底盘与发动机系统	17.43	33.0	1.9

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退市华嵘、杭齿前进、天永智能、正泰电源、卓郎智能，电力设备跌幅前五个股分别为杭可科技、科林电气、湖南裕能、望变电气、海力风电，汽车跌幅前五个股分别为盛帮股份、天普股份、瑞玛精密、潍柴动力、长源东谷。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.6.1-2026.6.5)

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	600421.SH	退市华嵘	金属制品	(91.18)	10.4	5.1
	601177.SH	杭齿前进	金属制品	(16.73)	23.0	2.1
	603895.SH	天永智能	其他专用设备	(14.74)	210.3	17.4
	002150.SZ	正泰电源	金属制品	(13.62)	35.3	4.5
	600545.SH	卓郎智能	纺织服装设备	(13.32)	(22.3)	4.7
电力设备	688006.SH	杭可科技	锂电专用设备	(20.15)	50.2	3.5
	603050.SH	科林电气	电网自动化设备	(20.10)	35.3	4.2
	301358.SZ	湖南裕能	电池化学品	(18.20)	24.0	3.2
	603191.SH	望变电气	输变电设备	(18.15)	88.1	2.4

	301155.SZ	海力风电	风电零部件	(17.76)	37.5	1.9
	301233.SZ	盛帮股份	其他汽车零部件	(16.77)	34.8	2.8
	605255.SH	天普股份	底盘与发动机系统	(16.26)	698.2	12.9
汽车	002976.SZ	瑞玛精密	其他汽车零部件	(13.78)	(251.2)	3.3
	000338.SZ	潍柴动力	底盘与发动机系统	(11.94)	23.8	2.8
	603950.SH	长源东谷	底盘与发动机系统	(11.30)	53.1	6.8

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

- 6月5日,据财联社,《辽宁省“十五五”区域协调发展规划(征求意见稿)》向社会公开征求意见。其中提到,打造沈大经济走廊,加快东北海陆大通道建设。加快东北海陆大通道建设,协同打造千亿级冷链产业集群。推动沈大共同实施“数据要素+工业制造”专项行动。支持沈大沿线节点城市加强风电装备、光伏组件、储能电池等领域全链条合作。组建东北地区国家先进制造业集群联盟,协同培育国家级先进制造业集群。统筹沈阳北部、大连沿海及盘锦等地区的风光资源开发,合作开发风电、光电等资源。
- 6月4日,据乘联分会,5月全国乘用车市场零售 154.5 万辆,同比下降 20%,环比增长 12%。其中,新能源市场零售 97.4 万辆,同比下降 5%,环比增长 15%。
- 6月4日,据人民财讯,工业和信息化部办公厅发布关于组织开展 6G 创新发展部省协同试点专项行动的通知,其中重点任务包括,加强产业研发协同,结合 6G 标准和产业发展节奏,加强 6G 基站、核心网、承载网、专用仪器仪表等通信设备产业研发,提升产品性能和安全保障水平,支撑 6G 商用部署。优化关联产业研发布局,加强新型终端、芯片器件、操作系统、商业航天等 6G 关联产业培育,打造地方 6G 特色产业集群。
- 6月4日,据中国核电消息,近日,中核光电 2m<sup>2</sup>级 (1.2×1.6m<sup>2</sup>) 商用钙钛矿光伏组件,在未添加修饰层、未应用 ALD/RPD 工艺的当前常规量产工况下,一次性送样即 100%通过 TÜV 南德 IEC61215 耐久可靠性与 IEC61730 安全性能全序列稳定性认证,无任何项目补测,标志着产品稳定性与安全性达到国际标准要求。
- 6月2日,据人民财讯,根据乘联分会数据,2026年5月,国内车

企新能源乘用车预估 批售量达 136 万辆，同比、环比均上涨超 11%，实现同环比双位数增长，新能源板块复苏态势初步显现。受霍尔木兹海峡通航受阻影响，国内成品油零售价迎来两轮上调，累计上调幅度接近 400 元/吨，燃油用车成本显著抬升，压制传统燃油车消费需求，车市大盘整体承压偏弱，新能源车成为市场的核心增长亮点。

- 6 月 2 日，据中指研究院消息，根据中指数据，5 月 20 城二手住宅成交 14.1 万套，环比下降 9.0%，同比增长 19.3%，同比增幅较上月扩大 6.3 个百分点，5 月二手房市场保持较高活跃度，市场热度持续性强于往年同期。核心城市二手房市场行情延续，多数城市成交量同比增幅继续扩大。一线城市中，北京二手住宅、上海二手商品房分别成交 1.6 万套、2.8 万套，同比分别增长 12.1%、30.9%，连续两个月创近五年同期新高。
- 6 月 2 日，据人民财讯，内蒙古自治区人民政府办公厅印发《内蒙古自治区着力稳定房地产市场的若干措施》，其中提出，盘活利用存量商品房，鼓励使用保障性住房再贷款收购存量商品房用作保障性住房、青年公寓、职工宿舍等，对符合条件的保障性住房项目给予补助资金、专项债券支持。在房屋征收中，优先实施现房安置，探索实施房票安置，鼓励房票同城通兑。允许符合条件的商业、办公用房改建为租赁住房，水、电、气价格按相关政策执行。关于住房补贴和公积金，其中提出，加大购房补贴支持力度，鼓励各地区安排资金对购买新建商品住房的人员发放购房补贴，补贴标准和方式由各地区结合实际自行确定。提高住房公积金贷款额度，支持各地区结合实际将住房公积金贷款最高额度上浮不低于 30%，高层次人才、多子女家庭购买商品住房可再上浮不低于 20%。申请人家庭贷款额度不受账户余额限制。

## 2.2 公司公告

- 6 月 4 日，据“中钨在线”消息，日内钨价持续呈现探涨趋势，主要是由供给端惜售行为驱动的阶段性的表现，而需求端适度逢低补货，市场整体成交氛围有所改善。但业内对行情持续性普遍持谨慎态度，因主要应用行业对原料成本的敏感度较高，买卖双方信心有所分化，市场仍然维持供需博弈格局。
- 6 月 4 日，据晶科能源消息，在 SNEC 2026 期间，晶科能源连续举行 10 场战略合作签约仪式，分别与建发新兴能源、江苏昱德新能源、菲律宾 Xcel Renewable Energy Corp.、孟加拉国 UCC Group，以及六家巴基斯坦核心合作伙伴达成飞虎 3 (Tiger Neo 3.0) 供货协议。此次合作覆盖多个重点市场，合作场景涵盖大型地面电站、工商业分布式

项目 等多元应用领域，全方位推动飞虎 3 高效组件在全球市场的规模化落地与普及应用。

- 6月4日，海目星(688559)在互动平台回复称，公司2026年第一季度新签订单近50亿元(含税)，同比增长约80%；截至3月31日的在手订单近160亿元(含税)。
- 6月4日，国机精工(002046)在机构调研时表示，公司金刚石功能化应用正重点拓展散热领域，已形成覆盖金刚石单晶、金刚石多晶及金刚石铜复合材料的产品矩阵。产业化进展方面，CVD金刚石产品(含单晶与多晶)已进入行业头部客户的验证阶段；金刚石铜复合材料已向重点客户送样验证。在民用散热领域，各技术路线产品目前均处于下游客户验证阶段，如果进展顺利，年内有望有小批量订单的商业化落地。
- 6月4日，广钢气体最新官微显示，近期，广钢气体多批次液氮已成功跨越太平洋，陆续抵达上海。另有数批已于5月底启航，计划于6月中下旬抵华。据介绍，广钢气体坚持从多个源头锁定液氮资源，即便支付更高的采购与运输成本，也绝不依赖单一气源
- 6月2日，大唐发电公告称，公司股票于2026年6月2日涨幅9.68%，近五个交易日累计涨幅28.21%，换手率较高，存在交易风险。截至2026年一季度末，公司煤电、燃机、水电、风电和光伏装机占比分别为56.80%、11.05%、10.73%、13.05%和8.37%，新能源发电营业收入占比约9.23%，占比较小。截至目前，公司以火力发电为主，公司尚无已投运算电协同项目。
- 6月2日，据海博思创消息，近期，公司在巴尔干地区签约超过1GWh订单，其中：罗马尼亚将落地总量逾900MWh的大型储能项目；克罗地亚、塞尔维亚则同步新签大储及工商业储能订单，合计75MWh，实现东南欧地区多应用场景的覆盖，欧洲战略布局持续纵深推进。

(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，任何机构和個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。