

装备制造

碳酸锂价格上涨

2026 年 6 月 15 日

装备制造行业周报（6 月第 2 周）

分析师：赵晓闯

执业证书号：S1030511010004

电话：0755-83199599

邮箱：zhaoxc@cscsco.com.cn

研究助理：董李延楠

电话：0755-83199599

邮箱：donglyn@cscsco.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格**市场行情回顾：**

上周机械设备、电力设备、汽车指数涨跌幅分别为-3.61%、-2.83%和-4.62%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 25、第 24 和第 28 位；同期沪深 300 涨跌幅为-0.82%。

行业观点：

- 1) **光伏：五月光伏产业链整体呈现供给扩张与需求疲软的矛盾格局，基本面目前仍未显著改善。**5 月硅料端产出小幅增至 9.43 万吨，但库存去化缓慢，核心问题仍在于行业供需结构错配，需求悲观情绪却延至六月。硅片环节受集中式项目需求释放带动，月度产出约 50.5GW，但库存已累积至 25-26 亿片，六月排产进一步上调至 54GW，供给增速超过需求改善，库存水位预期再度攀升；尺寸上 210RN 仍为主流，占比约 49%，印度 ALMM 政策落地则对 183N 需求形成一定支撑。电池片五月产出约 49GW，TOPCon 占比 87%，六月排产环比上升约 8%至 52.7GW，但印度 ALMM 政策导致出口订单受阻，国内 183N 与 210RN 库存重新累积，供需恶化下价格面临下行压力。组件环节全球五月产出约 43GW，六月呈现明显分化，中国市场持续增长至 32-33GW，海外则受印度需求转弱及东南亚出口疲软拖累而下修，仅美国在头部企业扩产带动下保持增长动能，全球六月排产预计持平于 43-44GW。6 月以来，光伏基本面仍未显著改善，对行业整体保持谨慎。
- 2) **锂电：供给端扰动，碳酸锂价格有所上涨。**上周碳酸锂主力期货合约上涨约 8%，主要是供给端扰动频发，短期供需格局趋紧。海内外供给双重承压：海外方面，智利 5 月对华碳酸锂出口环比大降 40.8%，为近六个月来首次明显回落；津巴布韦等国出口政策收紧，叠加澳洲矿山受极端天气和设备检修影响，进口锂原料增量不及预期；国内方面，江西宜春锂云母开采停滞、青海盐湖产区电力升级与环保检查导致部分企业阶段性减产，锂矿项目复产进度延后。需求端，动力电池与储能电池需求确定性强，临近下半年传统消费旺季，国内中下游电池企业开启集中备货模式，6 月电池整体排产有所增加，对碳酸锂价格有所支撑，预计后续价格震荡偏强。
- 3) **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

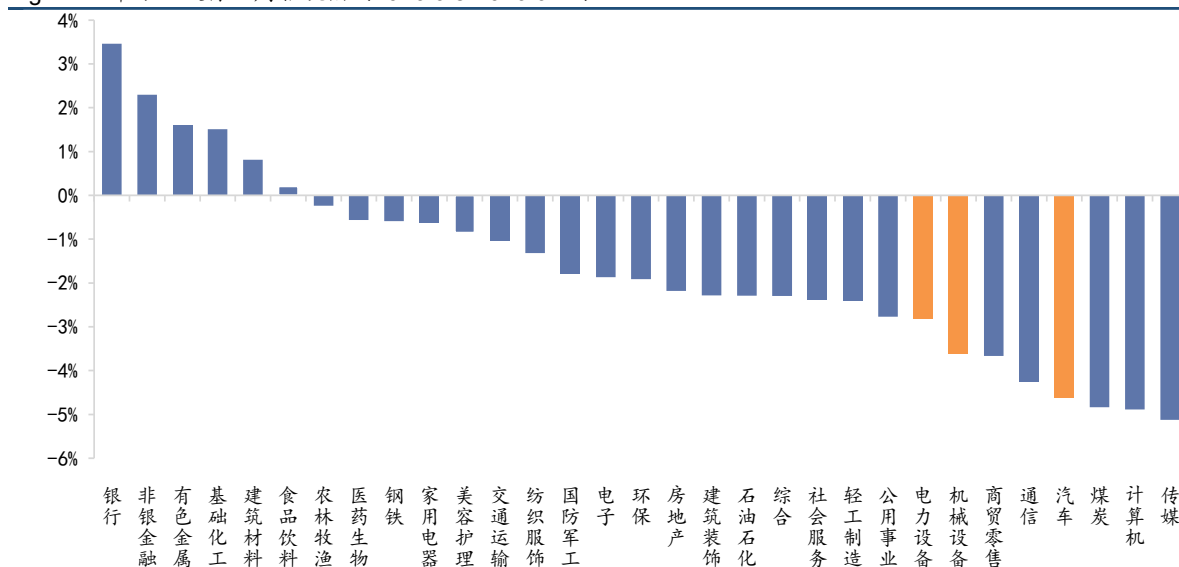
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026. 6. 8-2026. 6. 12）	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026. 6. 8-2026. 6. 12）	3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026. 6. 8-2026. 6. 12）	4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026. 6. 8-2026. 6. 12）	4

一、市场行情回顾

1.1 行业周度行情回顾

上周机械设备、电力设备、汽车指数涨跌幅分别为-3.61%、-2.83%和-4.62%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 25、第 24 和第 28 位；同期沪深 300 涨跌幅为-0.82%。

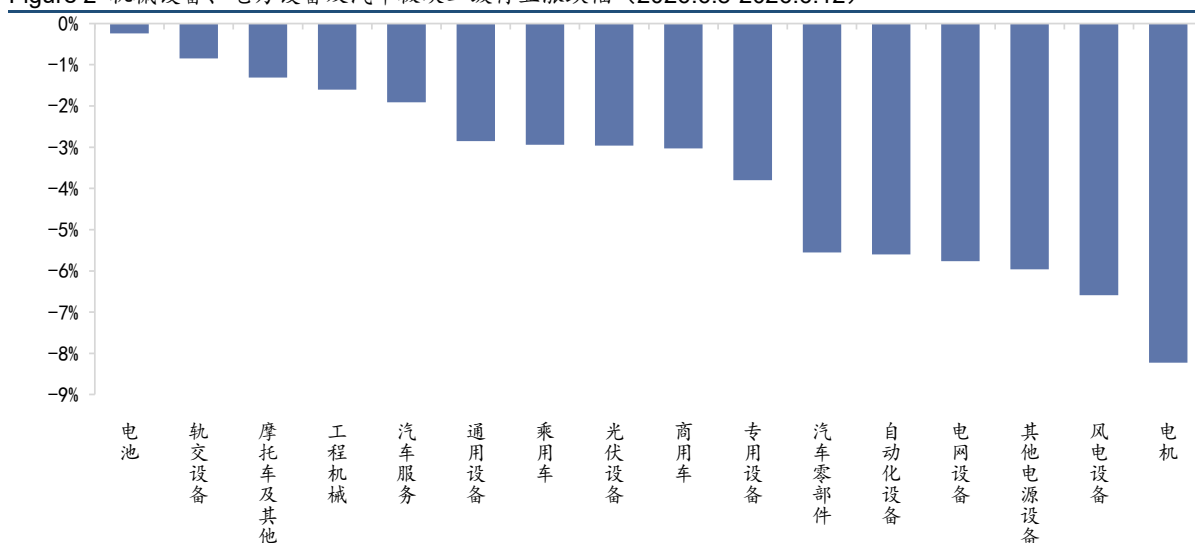
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.6.8-2026.6.12）



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电池下跌 0.24%，轨交设备下跌 0.84%，摩托车及其他下跌 1.31%；表现靠后的细分方向为电机下跌 8.23%，风电设备下跌 6.59%，其他电源设备下跌 5.96%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.6.8-2026.6.12）



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宗申动力、劲拓股份、隆华科技、莱伯泰科、金盾股份，电力设备涨幅前五个股分别为嘉元科技、铜冠铜箔、易事特、珠海冠宇、天华新能，汽车涨幅前五个股分别为中捷精工、万丰奥威、迪生力、绿通科技、东安动力。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.6.8-2026.6.12)

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	001696.SZ	宗申动力	其他通用设备	59.03	42.8	4.7
	300400.SZ	劲拓股份	其他自动化设备	32.00	112.3	13.5
	300263.SZ	隆华科技	其他通用设备	30.41	76.3	3.8
	688056.SH	莱伯泰科	仪器仪表	25.15	118.7	5.0
	300411.SZ	金盾股份	其他专用设备	24.94	1405.4	4.6
电力设备	688388.SH	嘉元科技	锂电池	28.49	172.3	3.3
	301217.SZ	铜冠铜箔	锂电池	27.45	715.7	21.4
	300376.SZ	易事特	其他电源设备 III	24.85	(2715.2)	2.2
	688772.SH	珠海冠宇	锂电池	22.40	52.0	3.0
	300390.SZ	天华新能	电池化学用品	19.38	58.4	6.5
汽车	301072.SZ	中捷精工	底盘与发动机系统	21.08	(66.3)	5.1
	002085.SZ	万丰奥威	轮胎轮毂	17.16	30.2	3.8
	603335.SH	迪生力	轮胎轮毂	16.67	67.2	12.2
	301322.SZ	绿通科技	其他运输设备	13.79	600.4	2.7
	600178.SH	东安动力	底盘与发动机系统	12.56	(421.4)	1.8

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、龙溪股份、铂力特、凯格精机、*ST 威领，电力设备跌幅前五个股分别为金利华电、锦富技术、帝尔激光、科大智能、新能泰山，汽车跌幅前五个股分别为腾龙股份、征和工业、斯菱智驱、光洋股份、襄阳轴承。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.6.8-2026.6.12)

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	(27.78)	7.5	3.7
	600592.SH	龙溪股份	金属制品	(24.87)	44.9	2.4
	688333.SH	铂力特	其他通用设备	(24.76)	86.2	4.1
	301338.SZ	凯格精机	其他专用设备	(22.73)	96.8	12.5
	002667.SZ	*ST 威领	能源及重型设备	(22.59)	(12.6)	(235.3)
电力设备	300069.SZ	金利华电	线缆部件及其他	(22.92)	(2698.8)	15.0
	300128.SZ	锦富技术	锂电专用设备	(21.67)	(22.7)	17.9
	300776.SZ	帝尔激光	光伏加工设备	(21.07)	73.7	9.7
	300222.SZ	科大智能	电网自动化设备	(20.35)	105.4	5.2

	000720.SZ	新能泰山	线缆部件及其他	(19.77)	(10.5)	2.8
	603158.SH	腾龙股份	底盘与发动机系统	(21.72)	104.9	2.8
	003033.SZ	征和工业	摩托车	(19.28)	25.9	2.8
汽车	301550.SZ	斯菱智驱	底盘与发动机系统	(18.62)	192.6	17.0
	002708.SZ	光洋股份	底盘与发动机系统	(17.40)	68.4	4.2
	000678.SZ	襄阳轴承	底盘与发动机系统	(17.33)	(82.5)	5.8

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 12 日，据财联社，今天（12 日）发布的《中国可再生能源发展报告》显示，2025 年我国可再生能源新增装机再创历史新高，在全球新增装机占比超过 60%。预计 2026 年我国风电、光伏新增装机约 3 亿千瓦左右，可再生能源将继续成为我国能源绿色低碳转型的主力。数据显示，2025 年全国可再生能源发电装机容量突破 23.37 亿千瓦，新增可再生能源发电装机占全国新增电力装机的 82.7%，分布式光伏新增装机连续两年过亿千瓦，新能源就近就地消纳利用水平进一步提升。2025 年，全年可再生能源发电量约 4 万亿千瓦时，风电光伏发电量均迈上“万亿千瓦时”量级，在全国总发电量中的占比双双突破 10%。今年，我国新能源行业将延续“海陆并举、集散并举、多能互补、集成发展”的核心路径，全国将加快推进沙戈荒、新能源基地建设，协同推进生态治理，推动海上风电规范有序建设。预计 2026 年全国风电、太阳能发电新增装机约 3 亿千瓦，新型储能新增并网装机容量超过 5000 万千瓦。
- 6 月 11 日，据人民财讯，广期所多晶硅主力合约年内第三次触及涨停，收于 37710 元/吨，较前一交易日结算价大幅飙升 3110 元/吨，单日涨幅达到 8.99%。消息层面上，光伏产能出清相关传闻或成为最大的推手。记者 6 月 11 日了解到，《晶体硅光伏组件和逆变器能效限定值及能效等级》已进入发布前最后审批阶段，预计不久后将正式发布。
- 6 月 9 日，广东省发展改革委等部门近日印发《广东省电动汽车充电设施高质量发展行动方案》，方案提出，推动车网互动规模化应用。探索公平开放、竞争有序的 V2G 市场化价格机制，加快车网互动规模化应用。鼓励建设“光储充”一体化充电设施，根据充电设施额定功率合理配建光伏和储能的装机容量。支持充电运营企业通过新型负荷管理系统或市场化虚拟电厂参与电力市场交易和需求响应，提高电动汽车清洁能源消纳水平。组织电网企业和虚拟电厂（负荷聚合商）等开展省级、城市级车

网互动场景实测，并拓展公交场站、乘用车换电站、重卡换电站、公共停车场等多样化应用场景，引导社会公众广泛参与。到 2027 年底，累计建成 V2G 设施超 2500 个，反向放电量超过 300 万千瓦时

- 6 月 9 日，据人民财讯，世界最大的 27.1 万立方米超大型 LNG 运输船在中船集团沪东中华造船正式开工建造。总长 344 米，配套国产最新薄膜围护系统，载货容积、节能环保、航行安全等关键性能实现全方位迭代升级，与市面主流 17.4 万立方米传统 LNG 运输船相比，船舶载货量提升 57%，综合性能位居行业顶尖。目前，我国在全球 LNG 船市场占有率突破 30%，沪东中华造船手握近 60 艘 LNG 船待建订单，按舱容统计订单总量位列全球首位，生产排期已至 2030 年之后。
- 6 月 9 日，广东省发展改革委等部门近日印发《广东省电动汽车充电设施高质量发展行动方案》，方案提出，通过持续创新应用场景、健全充电网络、提升充电效能、优化服务品质、创新产业生态，建成超充、快充、慢充互为补充的高质量充电设施体系，推动粤东粤西粤北与珠三角地区充电设施均衡发展，促进电动汽车更大范围购置使用。2027 年底前，全省累计建成 300 万个以上充电设施，满足超过 800 万辆新能源汽车充电需求；全省实现“超充县县通”，超充站数量不少于加油站数量。

2.2 公司公告

- 6 月 12 日，富淼科技公告称，公司拟以现金方式购买嘉兴沃特泰科环保科技有限公司 6 名股东持有的 51% 股权，交易完成后沃特泰科将成为公司控股子公司。沃特泰科为工业水处理综合服务提供商，为显示面板、电子半导体、垃圾发电再生能源、化工、石油石化、光伏、汽车、造纸等行业提供综合解决方案。本次交易事项不构成关联交易，预计不构成重大资产重组。
- 6 月 11 日，埃夫特机器人发布产品调价通知函，当前全球供应链持续紧张，核心元器件、原材料、能源及国际物流成本显著上升，叠加地缘政治带来的运输与交付不确定性，导致公司喷涂机器人产品的制造成本持续增加，成本压力已超出内部优化所能消化的范围。为持续保障产品质量、交付稳定性及技术研发投入，埃夫特决定对旗下喷涂机器人全系列产品及相关选件、软件与工作站方案实施价格调整。整体价格上调 5%—8%。具体型号及最新价格以埃夫特正式报价单为准。本次价格调整自 2026 年 7 月 1 日（含）起生效。
- 6 月 11 日，乐动机器人在港交所公告，公司近期与深圳佑驾创新科技股份有限公司（简称“佑驾创新”）正式签署战略合作协议。双方将发挥各

自在机器人和自动驾驶领域的技术优势与市场资源，以物理 AI 技术共创、全场景落地、产业生态赋能为核心，依托公司围绕“感知入口+数据基石”形成的物理 AI 基础设施能力、具身机器人整机研发能力及全球机器人生态资源，并结合佑驾创新基于数据飞轮的端到端大模型技术和多模态智能交互技术，联合研发跨场景的物理 AI 解决方案，共同拓宽移动机器人场景边界。

- 6 月 11 日，天顺风能公告称，公司全资子公司新中标华能阳江三山岛二海上风电项目海工导管架产品订单约 6 亿元。该项目规划装机容量 500MW，拟安装 31 台单机容量 16.2MW 固定式风力发电机组，公司中标其中 19 套导管架和 16 套小管桩产品。本次中标订单受合同签署、项目进度等因素制约，对公司业绩影响尚存在不确定性
- 6 月 10 日，金刚光伏公告称，公司股票将于 2026 年 6 月 11 日停牌一天，并于 2026 年 6 月 12 日复牌。自 2026 年 6 月 12 日起，公司股票撤销退市风险警示及其他风险警示，股票简称由“*ST 金刚”变更为“金刚光伏”，证券代码仍为 300093，日涨跌幅限制仍为 20%。
- 6 月 9 日，云南能投公告称，公司获得丽江市古城区九东风电场、华坪县马鹿光伏发电项目及温泉光伏发电项目开发权，预计总装机容量合计 230MW。
- 6 月 9 日，中船科技(600072)公告，根据公司主营业务发展需要，公司拟投资建设秦皇岛 30 万 kW 风电场项目、齐齐哈尔市甘南县一期 30 万千瓦风电项目、广西宜州福龙右 15 万千瓦风电场项目，对外投资总金额合计约为 41.49 亿元。
- 6 月 9 日，据人民财讯，近日，由金风科技与 ENGIE Chile 共建的智利 Chequenes 风电场完成第 15 台风机吊装。金风科技在南美洲的累计装机量，正式突破 3GW。
- 6 月 9 日，上能电气(300827)公告，公司拟以 5000 万元—8000 万元回购股份，用于股权激励计划。回购价格不超过 50 元/股。
- 6 月 9 日，特锐德(300001)公告，近日，国家电网有限公司在其电子商务平台发布了《国家电网有限公司 2026 年华北区域第一次联合采购 10kV 变压器、10kV 柱上变压器台成套设备协议库存公开招标采购推荐的中标候选人公示》《国家电网有限公司 2026 年华东区域第一次联合采购 10kV 变压器框架协议公开招标采购项目推荐的中标候选人公示》《国家电网有限公司 2026 年华东区域第一次联合采购 10kV 柱上变压器台成套设备

框架协议公开招标采购项目推荐的中标候选人公示》，公司为其部分项目推荐的中标候选人，预计中标总金额约 2.78 亿元。

（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。