

装备制造

挖掘机 6 月销量保持较快增长

2026 年 7 月 13 日

装备制造行业周报（7 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 5 个交易日机械设备、电力设备、汽车指数涨跌幅分别为 -5.71%、-8.87% 和 -4.17%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 27、第 30 和第 23 位；同期沪深 300 涨跌幅为 -1.27%。

行业观点：

- 1) **挖掘机 6 月销量维持 30% 以上同比增速。**据中国工程机械工业协会数据，2026 年 6 月销售各类挖掘机 25445 台，同比增长 35.3%；其中国内销量 10898 台，同比增长 33.9%；出口 14547 台，同比增长 36.4%。2026 年 1-6 月，国内销量 79025 台，同比增长 20.4%；出口 73295 台，同比增长 33.5%。国内挖掘机市场销量连续 3 个月保持 30% 以上增长显示内需较高韧性，基建稳定及地产投资逐步见底支撑周期复苏；出口市场在矿山及能源景气带动下保持较好增长态势。继续看好内需出口共振向上的行业景气趋势，预计主机龙头中报核心业务仍将保持增长趋势，目前板块估值偏低，建议继续关注板块投资机会。
- 2) **光伏：硅片价格承压。**目前多数厂家仍维持增产策略，7 月整体硅片产出预计仍将达 57-58GW，供给端并无实质性收缩。从需求端，2026 年 1-5 月，国内累计新增光伏装机仅 59.59GW，同比下降 69.9%；其中 5 月新增装机 8.68GW，同比降幅高达 91%。组件招投标同样大幅萎缩，1-4 月招标总规模同比下降 68.9%，终端装机下滑较为严重。展望后市，行业仍处于供需失衡的调整期，基本面反转仍需观察。
- 3) **锂电：碳酸锂价格走弱。**碳酸锂期货主力合约从周初的 16.46 万元/吨一路下行至 15.16 万元/吨。从下游需求来看，2026 年 7 月中国锂电市场排产总量约 283GWh，环比增 5.6%；其中，储能电芯排产占比为 42.9%；全球锂电排产规划 296GWh，环比增长 5.3%，下游需求呈现淡季不淡的特征。另外，容量补偿机制使项目拥有了更多样化且稳定的收入现金流，使其有能力吸收硬件成本的上涨，储能需求确定性强，未来储能系统价格或将继续上涨。长期来看，我们认为下游需求将对目前的碳酸锂价格形成一定支撑。
- 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

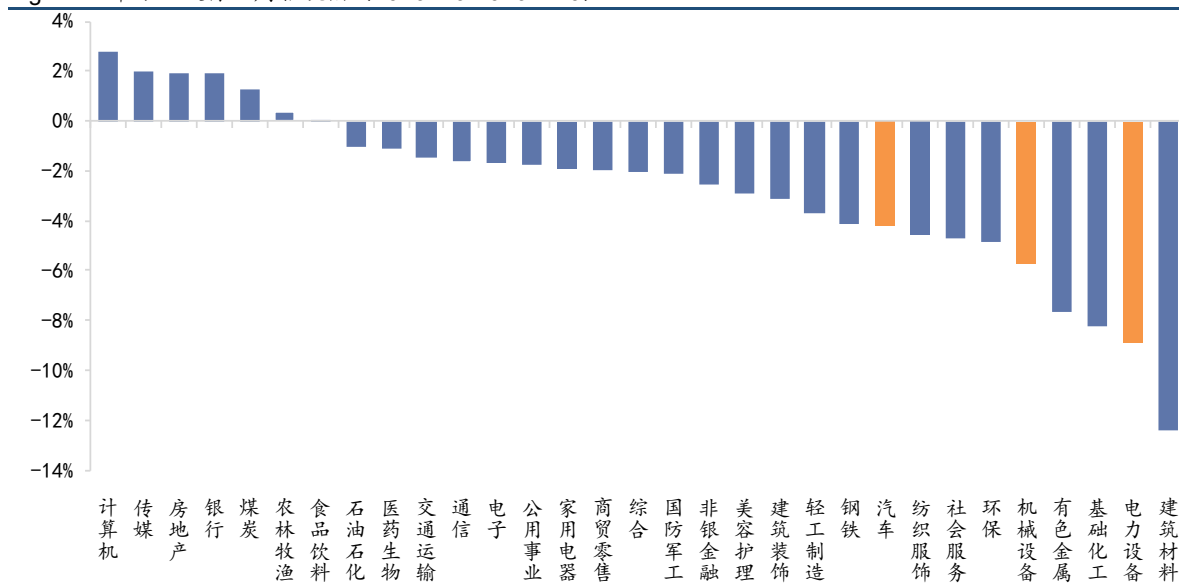
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026. 7. 6-2026. 7. 10）	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026. 7. 6-2026. 7. 10）	3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026. 7. 6-2026. 7. 10）	4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026. 7. 6-2026. 7. 10）	4

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、电力设备、汽车指数涨跌幅分别为-5.71%、-8.87%和-4.17%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 27、第 30 和第 23 位；同期沪深 300 涨跌幅为-1.27%。

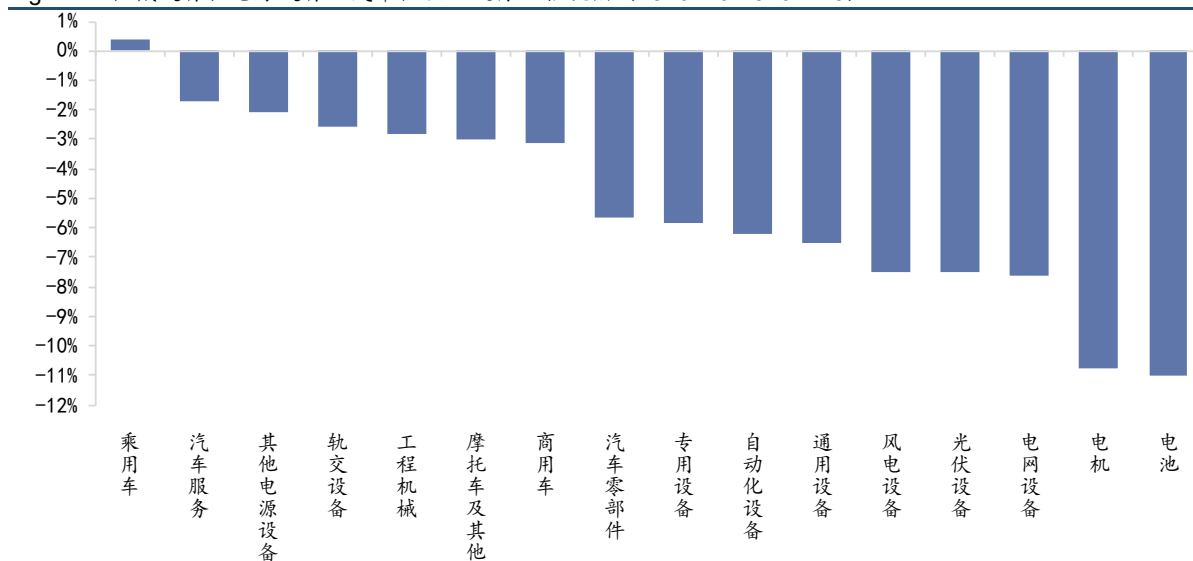
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.7.6-2026.7.10）



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乘用车上涨 0.41%，汽车服务下跌 1.7%，其他电源设备下跌 2.08%；表现靠后的细分方向为电池下跌 10.99%，电机下跌 10.78%，电网设备下跌 7.61%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.7.6-2026.7.10）



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深科达、冠龙节能、鑫磊股份、山东墨龙、四方科技，电力设备涨幅前五个股分别为中远通、龙源技术、柘中股份、ST 南都、神力股份，汽车涨幅前五个股分别为征和工业、涛涛车业、鑫宏业、无锡振华、溯联股份。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.7.6-2026.7.10)

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	688328.SH	深科达	其他专用设备	43.48	300.4	13.0
	301151.SZ	冠龙节能	金属制品	26.54	84.6	1.9
	301317.SZ	鑫磊股份	其他通用设备	19.60	(73.9)	7.9
	002490.SZ	山东墨龙	能源及重型设备	15.32	1152.6	12.2
	603339.SH	四方科技	制冷空调设备	13.56	34.0	1.9
电力设备	301516.SZ	中远通	其他电源设备 III	42.91	(120.4)	4.6
	300105.SZ	龙源技术	环保设备 III	11.29	(65.1)	2.3
	002346.SZ	柘中股份	配电设备	10.69	34.5	3.3
	300068.SZ	ST 南都	蓄电池及其他电池	10.02	(1.5)	3.8
	603819.SH	神力股份	电机 III	9.87	113.1	3.6
汽车	003033.SZ	征和工业	摩托车	17.23	37.2	4.0
	301345.SZ	涛涛车业	摩托车	11.68	31.0	7.4
	301310.SZ	鑫宏业	汽车电子电气系统	10.12	82.8	4.7
	605319.SH	无锡振华	其他汽车零部件	8.86	18.3	3.0
	301397.SZ	溯联股份	底盘与发动机系统	8.69	45.0	2.9

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*ST 卓然、拓斯达、工大科雅、新锐股份、凯迪股份，电力设备跌幅前五个股分别为天华新能、杭电股份、天赐材料、龙蟠科技、德福科技，汽车跌幅前五个股分别为福达股份、肇民科技、德尔股份、浙江荣泰、兆丰股份。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.7.6-2026.7.10)

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	688121.SH	*ST 卓然	能源及重型设备	(51.70)	10.0	0.3
	300607.SZ	拓斯达	机器人	(27.17)	155.8	6.3
	301197.SZ	工大科雅	仪器仪表	(26.94)	127.5	2.2
	688257.SH	新锐股份	金属制品	(25.47)	59.4	10.9
	605288.SH	凯迪股份	工控设备	(23.60)	206.4	3.2
电力设备	300390.SZ	天华新能	电池化学品	(28.96)	39.9	4.4
	603618.SH	杭电股份	线缆部件及其他	(28.14)	(101.8)	9.0
	002709.SZ	天赐材料	电池化学品	(25.87)	28.5	4.3
	603906.SH	龙蟠科技	电池化学品	(24.37)	259.0	5.8

	301511.SZ	德福科技	锂电池	(23.89)	304.1	17.7
	603166.SH	福达股份	底盘与发动机系统	(23.67)	21.5	2.6
	301000.SZ	肇民科技	其他汽车零部件	(21.14)	48.9	5.2
汽车	300473.SZ	德尔股份	其他汽车零部件	(18.66)	24.2	2.3
	603119.SH	浙江荣泰	其他汽车零部件	(18.47)	99.2	13.7
	300695.SZ	兆丰股份	轮胎轮毂	(18.28)	18.8	2.0

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

- 7 月 10 日，国家能源局印发《能源领域节能降碳行动计划（2026—2028 年）》。其中提到，提升建筑与农村节能降碳水平。试点推动建筑光伏一体化设计、建设，支持既有建筑节能降碳改造。深化农村能源革命，引导农村减少散煤的燃烧使用，推动就地清洁高效开发利用可再生能源，因地制宜在种植、灌溉、养殖、加工等生产活动中推广应用电气化设备，实施电炊具替代，在具备条件的地区稳妥推进电供暖，在确保人民群众温暖过冬的基础上，推动大气污染防治重点区域平原地区散煤清零。
- 7 月 9 日，国务院印发《“十五五”碳达峰行动方案》，行动方案提出，加快交通运输领域低碳转型。深入推进交通运输用能低碳化，持续增加新能源汽车保有量，加快公共领域车辆电动化，积极推动工地、矿山、港口、机场、物流园区等作业车辆和非道路移动机械新能源化，淘汰老旧交通工具；支持新能源重卡规模化应用，完善充换电、绿色氢氨醇加注等补能设施，聚焦货运量大的国家高速公路和普通国道建设零碳公路运输通道，加快提升清洁运输水平；发展电动、液化天然气、生物柴油、绿色甲醇等动力船舶。加快调整优化交通运输结构，持续提高大宗货物铁路、水路运输比重和新能源汽车运输比重。深入实施城市公共交通优先发展战略，打造城市绿色出行体系。到 2030 年，新能源汽车保有量占比力争达到 30%，新能源营运交通工具保有量占比达到 25%。
- 7 月 9 日，据财联社从中国汽车工业协会公布的最新数据显示，今年 1 至 6 月份，我国新能源汽车市场产销量、出口量均呈现稳定增长态势。其中，新能源汽车产销量分别完成 743.8 万辆和 744.6 万辆，同比分别增长 6.7%和 7.3%；6 月新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的近 60%。在出口方面，1 至 6 月份，汽车出口 509.6 万辆，同比增长 65.3%。其中新能源汽车出口 235.5 万辆，同比增长 1.2 倍。

- 7 月 9 日，中指研究院指出，总体来看，房地产市场仍处于筑底过程中，市场修复将延续分化特征。展望下半年，核心城市二手房市场有望保持一定活跃度，成交持续改善叠加挂牌趋稳将进一步带动价格跌幅收窄，部分城市价格企稳基础逐步增强。新房方面，在 2025 年同期基数较低影响下，下半年全国新房销售同比降幅有望逐步收窄，但市场全面修复仍需时间。核心城市“好房子”项目持续入市、公积金等支持政策持续发力，将继续对市场形成一定支撑；但“控增量、去库存”导向下，新房供应或将延续缩量态势，市场修复仍将以优质供给带动的结构性改善为主。开工投资端来看，受房企销售回款承压和“以销定投”策略影响，新开工及房地产开发投资预计仍将在低位运行。
- 7 月 7 日，据人民财讯，国际数据公司（IDC）最新发布《全球配送机器人跟踪报告》、《全球商用清洁机器人跟踪报告》显示，2025 年全球商用服务机器人市场继续保持高速增长。全年市场规模达到 13.7 亿美元，同比增长 35.7%；全年出货量约 15.5 万台，同比增长 44.1%。IDC 预计，2026—2030 年全球商用服务机器人市场仍将保持较快增长，2026—2030 年销量复合增长率（CAGR）约 15.1%。到 2030 年，全球商用服务机器人出货量将达 45.4 万台，市场规模将至 31.7 亿美元。
- 7 月 7 日，据人民财讯，工业和信息化部科技司副司长甘小斌在 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议新闻发布会上表示，我国大模型、智能体等加速迭代，今年人形机器人全年整机产量有望突破 10 万台。
- 7 月 7 日，山东省印发《山东省虚拟电厂建设运行管理办法》，该文件首次以省级管理办法形式，明确虚拟电厂可以对分布式光伏等发电侧资源进行聚合，并直接参与电力市场交易和接受电网调度，为分布式光伏+虚拟电厂的商业模式提供了制度依据。其中，文件要求虚拟电厂分布式发电类聚合单元应按照数据接入质量要求，将运行信息实时上传至电力调度机构，具备接收和执行电力调度机构下发的调节控制指令能力，实现分布式光伏出力的直接采集和调控。

2.2 公司公告

- 7 月 9 日，据财联社从阳光电源方面获悉，公司今日发布自研 EnerNeo 固态变压器，核心参数显示，产品输入电压等级 10-13.8KV，输出电压等级为 800Vdc，额定功率为 3MW，最小功率颗粒度 1.5MW，可按需拓展配置 3MW、4.5MW 规格机型，系统转换效率 98.5%。算力芯片技术高速迭代，新一代 800V 直流架构是适配 AIDC 的主流方案，而固态变压

器 (SST) 作为实现“直转 800V 直流”的核心载体,被视作解决 AIDC 供电行业痛点的重要方案。

- 7 月 9 日,多氟多(002407.SZ)公告称,公司董事会审议通过部分募集资金投资项目延期议案。年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目原计划 2026 年 11 月 30 日达到预定可使用状态,现延期至 2027 年 11 月 30 日。该项目募集资金已投入 5.45 亿元,投资进度 36.65%,延期原因为市场供需环境影响及行业发展变化,公司基于谨慎原则放缓实施进度。
- 7 月 9 日,大连电瓷(002606)披露业绩预告,预计 2026 年上半年归母净利润为 1.4 亿元—1.8 亿元,同比增长 200.55%—286.43%;基本每股收益 0.32 元—0.41 元。报告期内,市场需求持续释放,海内外业务协同带动业绩增长;叠加订单集中确认,上年同期基数相对较低;公司统筹大连、江西、福建三大自有生产基地协同排产,产线满负荷运转,最大化释放产能,产量较上年同期有较大提升。
- 7 月 9 日,大族数控(301200)披露业绩预告,预计 2026 年上半年归母净利润为 9 亿元—10 亿元,同比增长 241.85%—279.84%。当前,AI 服务器和高速网络交换机等计算基础设施的大规模部署,为 PCB 行业结构性增长提供动能,公司紧抓行业龙头客户扩产及新产品研发带来的投资机遇,AI PCB 相关解决方案营收占比显著提升,应用于保障新一代高频高速 PCB 信号及电源完整性的高精度背钻方案、高阶及 mSAP 工艺 HDI 钻孔方案、高精度成型方案等相关的高附加值产品产销两旺,促使公司营收结构得到进一步优化,2026 年半年度营业收入同比增长 100% 以上。
- 7 月 9 日,大族激光(002008)披露业绩预告,预计 2026 年上半年归母净利润 12.5 亿元 —13.5 亿元,同比增长 156.07%—176.55%。报告期内,子公司大族数控(301200)受益于 AI 服务器和高速网络交换机等计算基础设施部署,AI PCB 相关解决方案营收占比显著提升,上半年营收同比增长 100% 以上。公司深度参与海外头部客户创新产品开发,二季度消费电子设备订单延续增长态势,上半年营业收入同比增长约 180%。公司锂电设备 受益于头部客户扩产及海外属地化产线配套拉动,上半年营收同比增长约 45%;半导体及泛半导体设备受 AMOLED 产线项目复购订单及封装业务终端需求恢复的带动,上半年营收同比增长约 40%;通用工业激光加工设备小功率板块在特种焊接、汽车电子自动化、紫外及超快激光器等领域取得较快增长,上半年营收同比增长约 30%。

- 7 月 9 日，美畅股份(300861)披露业绩预告，预计 2026 年上半年归母净利润为 2.95 亿元—3.15 亿元，同比增长 248.45%—272.08%。报告期内，钨丝金刚线已成为光伏硅片切割领域的主流产品，公司钨丝金刚线出货占比同比提升超 40%，带动废旧钨丝回收量增长。同时，公司钨丝金刚线销售业务与废钨综合回收利用业务结合的商业模式增厚了收益，推动公司净利润实现同比增长。
- 7 月 8 日，德业股份公告称，预计 2026 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 26.68 亿元-27.28 亿元，同比增长 75.28%-79.22%。业绩变动主要系海外储能市场需求旺盛。受油气价格震荡、全球变暖导致的电力缺口不断扩大等影响，多国持续强化能源安全战略并推出储能补贴，带动欧洲、中东、东南亚等地的户用及工商业储能需求显著释放，公司紧抓窗口期实现了销售放量，经营业绩较上年同期实现大幅增长。
- 7 月 7 日，国晟科技公告称，公司二级控股子公司安徽国晟新能源收到法院传票，因未支付货款被上海电气集团恒羲光伏科技(南通)有限公司起诉，涉案金额 1.15 亿元。目前案件一审未开庭，结果存在不确定性，暂无法判断对公司利润的影响。
- 7 月 7 日，据晶科能源消息，近日，晶科能源与德国大型能源开发商正式签署 343.79MW 高效组件供货协议，全部采用飞虎 3(Tiger Neo 3.0) N 型 TOPCon 高效组件，专项用于德国北部大型地面电站建设。
- 7 月 6 日，三花智控发布投资者关系活动记录表公告，公司已组建液冷专项项目组，相关液冷产品布局于各业务单元，产品矩阵覆盖一次侧和二次侧。目前公司在液冷相关业务进展顺利，以热管理零部件供应商的身份切入液冷新业务场景，一次侧、二次侧公司已有产品供应，核心品类涵盖阀、泵、换热器等；同时结合客户远期应用需求持续开展研发，不断完善产品线，已为全球部分客户提供相关产品。仿生机器人零部件业务逐步成为公司重要的第三增长曲线，储能与数据中心热管理等新兴业务加速落地，持续为公司长期发展注入新动力。

(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。