

装备制造

储能行业持续高景气

2026 年 7 月 27 日

装备制造行业周报（7 月第 4 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 -1.96%、+2.71% 和 -1.05%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 20、第 4 和第 18 位；同期沪深 300 涨跌幅为 +2.65%。

行业观点：

- 1) **上周光伏产业整体有所承压。**上游多晶硅持续走弱，硅片整体供应依然偏宽松。尽管下游电池片部分企业有减产计划，但 7 月份电池片整体排产仍高于 6 月，行业整体开工率维持高位，供应依然宽松，特别是 210R、210 等大尺寸电池片产量供给过多。下游组件环节需求持续萎靡，终端装机及海外出口订单节奏放缓。组件厂商以消化库存和刚需小批量采购为主，缺乏大规模订单支撑。2026 年 1-6 月新增光伏装机 7207 万千瓦，对比 2025 年 1-6 月新增光伏装机 21221 万千瓦，新增装机同比降低 66.04%。展望后市，行业仍处于供需失衡调整期，基本面反转仍需观察。
- 2) **储能：储能持续走强。**根据 ICC 鑫椤资讯统计，2026 年上半年全球储能系统出货量（交流侧）为 328.02GWh，同比增长 87.9%。结构上，大储占比较高，户储同比翻倍，工商储受益海外需求同步增长。另外上周国家发改委、国家能源局正式印发《可再生能源发展“十五五”规划》，大规模风光水项目落地意味着配套储能成为硬性刚需。规划提出到 2030 年新型储能装机规模目标约为 300GW，进一步明确了长期量化目标，极大提振了市场信心。展望后市，我们认为储能需求确定性较强，建议继续关注相关投资机会。
- 3) **中国工程机械出口额持续保持增长。**据中国工程机械工业协会整理的海关数据，2026 年 6 月我国工程机械出口额 64.69 亿美元，同比增长 25.5%；1-6 月份，出口金额累计 343.73 亿美元，同比增长 21.7%。在一带一路亚非拉市场，内资企业凭借性价比、交付能力及服务本地化竞争力持续提升；同时全球矿业高景气，印尼镍、刚果铜钴、拉美锂铜、非洲金矿同步扩产，相关矿机设备需求旺盛。海外市场增长稳健，同时内需周期向上，建议继续关注工程机械板块投资机会。
- 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.....	7

图表目录

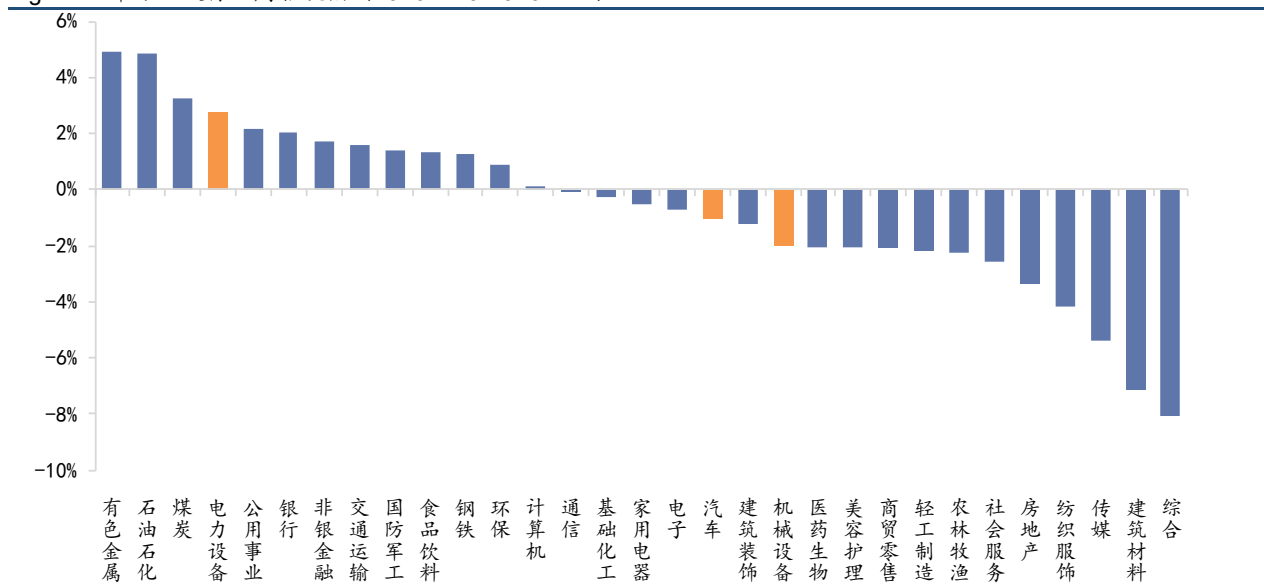
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026. 7. 20-2026. 7. 24）	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026. 7. 20-2026. 7. 24）	3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026. 7. 20-2026. 7. 24）	4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026. 7. 20-2026. 7. 24）	4

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-1.96%、+2.71%和-1.05%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 20、第 4 和第 18 位；同期沪深 300 涨跌幅为+2.65%。

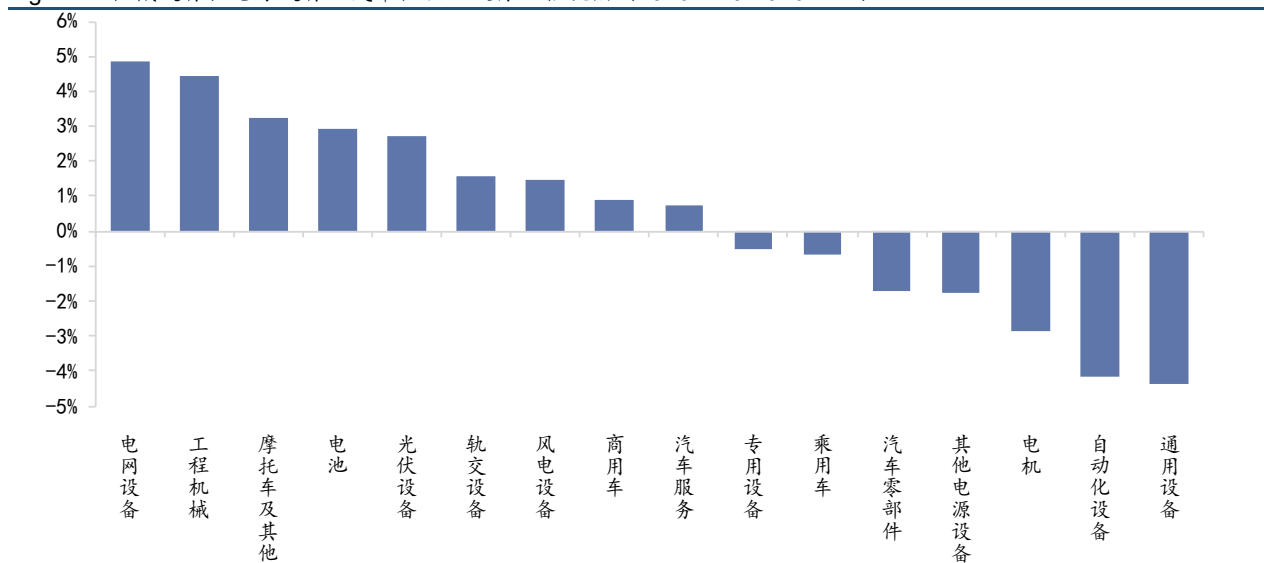
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.7.20-2026.7.24）



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网设备上涨 4.88%，工程机械上涨 4.45%，摩托车及其他 3.24%；表现靠后的细分方向为通用设备下跌 4.36%，自动化设备下跌 4.14%，电机下跌 2.85%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.7.20-2026.7.24）



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瑞晨环保、新能股份、建设机械、华依科技、德石股份，电力设备涨幅前五个股分别为长缆科技、扬电科技、华通线缆、中能电气、汉缆股份，汽车涨幅前五个股分别为建设工业、湖南天雁、万通智控、长安 B、潍柴动力。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.7.20-2026.7.24)

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	301273.SZ	瑞晨环保	其他通用设备	39.09	(60.4)	4.4
	000595.SZ	新能股份	风力发电	28.33	63.1	14.3
	600984.SH	建设机械	工程机械整机	27.80	(2.3)	2.8
	688071.SH	华依科技	其他专用设备	24.48	(48.4)	3.0
	301158.SZ	德石股份	能源及重型设备	23.20	29.4	2.2
电力设备	002879.SZ	长缆科技	线缆部件及其他	43.03	26.3	2.0
	301012.SZ	扬电科技	输变电设备	28.21	117.2	4.4
	605196.SH	华通线缆	线缆部件及其他	25.83	49.1	4.5
	300062.SZ	中能电气	输变电设备	25.23	(55.4)	2.8
	002498.SZ	汉缆股份	线缆部件及其他	21.04	37.9	2.5
汽车	002265.SZ	建设工业	底盘与发动机系统	20.80	85.8	5.1
	600698.SH	湖南天雁	底盘与发动机系统	20.00	(240.9)	9.9
	300643.SZ	万通智控	其他汽车零部件	16.92	28.7	3.5
	200625.SZ	长安 B	综合乘用车	12.50	9.3	0.4
	000338.SZ	潍柴动力	底盘与发动机系统	12.28	21.1	2.5

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集智股份、德恩精工、宝鼎科技、*ST 卓然、大元泵业，电力设备跌幅前五个股分别为铜冠铜箔、德福科技、*ST 沐邦、康平科技、嘉元科技，汽车跌幅前五个股分别为晋拓股份、常润股份、恒勃股份、联诚精密、欣锐科技。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.7.20-2026.7.24)

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	300553.SZ	集智股份	仪器仪表	(27.41)	269.6	5.4
	300780.SZ	德恩精工	金属制品	(24.45)	(62.5)	2.8
	002552.SZ	宝鼎科技	印制电路板	(23.12)	84.5	9.3
	688121.SH	*ST 卓然	能源及重型设备	(22.91)	6.8	0.2
	603757.SH	大元泵业	其他通用设备	(22.91)	93.9	5.2
电力设备	301217.SZ	铜冠铜箔	锂电池	(30.17)	454.8	13.6
	301511.SZ	德福科技	锂电池	(21.55)	197.0	11.4
	603398.SH	*ST 沐邦	硅料硅片	(20.71)	(4.9)	54.3
	300907.SZ	康平科技	电机 III	(19.33)	86.4	4.6

	688388.SH	嘉元科技	锂电池	(15.62)	104.6	2.0
	603211.SH	晋拓股份	其他汽车零部件	(25.00)	105.6	5.3
	603201.SH	常润股份	其他汽车零部件	(17.84)	14.2	1.6
汽车	301225.SZ	恒勃股份	底盘与发动机系统	(17.69)	56.1	4.5
	002921.SZ	联诚精密	其他汽车零部件	(16.92)	(378.9)	2.2
	300745.SZ	欣锐科技	汽车电子电气系统	(15.76)	(58.8)	2.1

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 24 日，据财联社，全球首个百千瓦级竹基海上光伏平台“集林二号”在山东烟台完工。平台主体结构采用竹缠绕管和“海竹管”作为核心支撑构件，竹缠绕管与“海竹管”在综合力学性能方面超越传统木基复合材料，具备高强度、耐腐蚀、可再生等优势。平台将安装于山东烟台海上光伏实证检测基地，为海上能源岛氢氨醇示范工程提供绿电。
- 7 月 23 日，国家发展改革委、国家能源局印发《可再生能源发展“十五五”规划》，其中提到，“十五五”期间，全国海上风电新增开工规模 1 亿千瓦左右，2030 年累计装机规模达到 1 亿千瓦以上。持续加快近海海上风电建设。加快建设已复函省级海上风电项目。开展新一轮省级海上风电规划修订和评估。做好近海海上风电海缆路由路径优化。大力推进深远海海上风电基地布局建设。建立深远海海上风电基地项目库，做好用海等要素协同，分批推动基地项目规范有序建设。统筹推进源网工程规划建设，推动海底输电廊道和登陆点集约共享。推动海上风电融合发展。推动海上风电与海上光伏、海洋能等融合开发利用。鼓励海上风电与海洋油气、海水淡化、海洋牧场、海底算力等业态融合发展，推动海上风电与海洋观测、生态监测、地震监测等设施一体化建设。探索海上能源岛建设，打造海上绿色能源综合开发与高效利用新模式。
- 7 月 23 日，四川省人民政府办公厅近日印发《四川省加力推进新能源货车规模化发展应用工作方案》，方案提出，争取大规模设备更新政策支持。用好大规模设备更新政策，积极争取国家超长期特别国债资金，对符合国家大规模设备更新政策支持范围的老旧营运货车，支持其报废更新为新能源货车，支持新购置新能源城市冷链配送货车，力争到 2027 年底新能源货车保有量超 4 万辆。
- 7 月 23 日，为补齐我国太空光伏领域标准空白，规范技术研发、试验验证与工程应用，推动太空光伏产业规范化、高质量、体系化发展，中国

材料与试验标准化委员会建筑材料标准化领域委员会太阳能光伏系统应用标准化技术委员会（CSTM/FC03/TC22）拟正式筹备成立太空光伏工作组。工作组主要职责包括开展太空光伏领域国内外标准现状、技术现状、产业需求调研，构建领域标准体系框架；围绕太空光伏极端环境测试、可靠性评价、在轨验证、系统集成等关键技术开展技术研讨与课题研究；推动太空光伏先进技术、测试方法、创新成果的标准化转化与行业推广应用等。

- 7 月 23 日，据“乘联分会”公众号，7 月传统淡季叠加高温、强降雨等极端天气，进一步抑制线下到店客流与终端成交，市场自然购车需求恢复低迷。结构上看，新能源车型凭借产品的快速迭代与性价比优势，展现出优于燃油车的市场韧性，同环比降幅均小于燃油车，持续对冲燃油车市场萎缩的缺口，缓解终端市场下行压力。综上，初步推算 7 月狭义乘用车总市场约为 152 万辆，其中新能源零售可达 98 万辆左右，渗透率预计提升至 64.5%。
- 7 月 23 日，据广东统计信息网，上半年，全省规模以上工业增加值同比增长 5.8%。分门类看，上半年，采矿业增加值同比增长 8.8%，制造业增加值增长 5.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增加值增长 8.9%。分行业看，上半年，计算机、通信和其他电子设备制造业增加值同比增长 11.6%，电气机械和器材制造业增加值增长 4.2%，汽车制造业增加值增长 9.9%。分产品看，上半年，工业机器人产品产量同比增长 34.2%，集成电路增长 29.7%。
- 7 月 23 日，中国船舶工业行业协会发布数据，2026 年 1—6 月，我国造船完工量 3650 万载重吨，同比增长 51.2%，占世界总量的 62.2%；新接订单量 12106 万载重吨，同比增长 173.1%，占世界总量的 82.3%；截至 6 月底，手持订单量 36325 万载重吨，同比增长 54.9%，占世界总量的 71.2%。我国造船三大指标全面增长，国际市场份额保持全球领先。
- 7 月 21 日，据鑫椏资讯，2026 年上半年全球储能系统出货量（交流侧）为 328.02GWh，同比增长 87.9%。分应用来看，大储占比维持高位，户储同比翻倍，工商储受益海外需求同步增长。2026 年上半年，国内储能市场呈现“招标端高歌猛进、中标端温和修复”的特征，两端增速明显背离。1-6 月储能招标规模合计达 369.3 GWh，同比增长约 89.9%；同期中标规模 221.8GWh，同比增长约 21.5%。招标与中标之间形成约 147.5GWh 的差额，为下半年系统交付提供充足储备。美国市场装机预测从年初负增长到正增长，最大增量来自 AIDC 储能。根据 Wood Mackenzie 数据，Q1 部署规模达 3.3 GW/8.4 GWh，同比+54%，创单

季历史新高。

- 7 月 21 日，据财联社，石化机械氢能产业技术交流会暨数智氢能机械创新园开工仪式，近日在湖北省武汉市东西湖区举行，标志着中国石化氢能装备产业集群建设正式启动。该数智氢能机械创新园先期已建成并投用数智服务中心及制氢、加氢装备质量检验检测中心。本次开工的扩建项目将集中建设加氢和制氢装备集成制造与试验检测中心，项目建成后，将形成年产 100 台（套）氢气压缩机橇、1 吉瓦质子交换膜（PEM）电解槽、1.75 吉瓦碱性电解水（ALK）电解槽的装配与试验检测能力。
- 7 月 21 日，据人民财讯，在 2026 世界人工智能大会期间，拓斯达联合国产物理引擎与物理世界模型企业飞捷科思发布 Fysiverse 工业物理世界模型，该模型可还原工厂零部件、整线产线刚度、形变、摩擦、负载、公差等真实物理特征，生成高保真可交互数字孪生环境，解决传统工业仿真物理失真、仿真数据无法真机复用的行业痛点。
- 7 月 21 日，据人民财讯，从工信部锂电池及类似产品标准工作组获悉，根据相关文件要求，由中国电子技术标准化研究院归口管理并组织起草固体电解质系列行业标准，工信部锂电池及类似产品标准工作组秘书处已组织成立了标准项目组，并完成了项目组征求意见稿的编制。经研究，定于 2026 年 7 月 27 日-7 月 28 日召开 10 项固态锂电池行业标准征求意见稿讨论会。

2.2 公司公告

- 7 月 23 日，五矿新能(688779)披露业绩预告，预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 3.4 亿元到 4 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将实现扭亏为盈。2026 年上半年，新能源汽车及储能产业保持高速发展态势。公司在动力电池材料、储能材料及消费电子材料三大领域协同发力，产品销量同比实现大幅增长。
- 7 月 22 日，金刚光伏公告称，公司全资孙公司金刚数海与算力客户解除原算力服务合同，原合同含税总金额 3.99 亿元。同时，金刚数海与北京某科技公司在北京分别签署了 3 份《人工智能算力技术服务合同》（统称“本合同”），金刚数海向算力客户提供算力服务项目及相关配套设施，合同服务期为 60 个月，合同总金额为 6.14 亿元（含税），按月度支付算力服务费。本次合同解除及新签不会对公司财务状况造成重大不利影响，且新合同总价较原合同增加 2.15 亿元，有利于提升算力业务毛利率和盈利空间。

- 7 月 21 日，SZ 能源公告称，公司控股公司加纳公司拟投资建设加纳塔马利 50 兆瓦光伏发电项目，项目总投资 3400 万美元，其中自有资金 1250 万美元，其余投资款拟通过 Gentek 公司以其自有留存收益向加纳公司提供有息贷款解决。公司拟向深能 HK 增资 750 万美元，深能 HK 与中非基金分别按 60%和 40%股权比例向 Gentek 公司增资 750 万美元和 500 万美元。
- 7 月 21 日，天顺风能公告称，公司全资子公司与某国际知名船东下属子公司签订 2+2 艘 113,800DWT 原油油轮建造合同，合同总金额折合人民币约 18.74 亿元，其中 2 艘确定船金额约 9.37 亿元，另外 2 艘选择权船金额约 9.37 亿元。船舶将于 2028 年至 2029 年分批交付。此次签约标志着公司首次承接原油油轮这一高端海工船舶主流船型，进一步完善了海上风电装备与油气船舶双核心海工业务布局。合同履行期较长，对当期利润不构成重大影响，但预计将对公司未来营收和利润产生积极影响。
- 7 月 21 日，卧龙电驱(600580)公告，董事长庞欣元提议公司以 5000 万元—1 亿元回购股份，并在未来择机将前述回购股份用于股权激励计划或员工持股计划。
- 7 月 21 日，阳光电源(300274)公告，董事长曹仁贤提议 5 亿元—10 亿元回购公司股份，用于股权激励或员工持股计划。

（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。