

装备制造

磷酸铁锂出口量价齐升

2026 年 8 月 3 日

装备制造行业周报（7 月第 5 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、汽车、电力设备指数涨跌幅分别为 -0.80%、4.98% 和 1.60%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 29、第 9 和第 25 位；同期沪深 300 涨跌幅为 -1.31%。

行业观点：

- 1) **锂电：磷酸铁锂出口量价齐升。**据 SMM 新能源发布的数据，2026 年 6 月，锂电池正极材料磷酸铁锂出口总量高达 15379.6 吨，环比 5 月大幅增长 101.7%，单月出口量创历史新高。从价格看，6 月单月出口均价上涨至 9125.1 美元/吨，环比 5 月均价涨幅约 11.1%。从出口区域看，美国地区需求主要是政策抢装及当地锂电池厂产能落地爬坡驱动，东南亚需求主要是印尼、越南等本地锂电需求以及中国企业在当地布局电池厂的驱动，欧洲的最大动力电池中心波兰的需求也因电池产能走上正轨而大幅回暖。目前海外锂电正处于从“启动期”向“放量期”过渡的红利期，同时动力电池需求稳健以及储能电池需求高景气，国内磷酸铁锂龙头开始涨价，我们建议关注出海领先、布局高端产能及具备一体化优势的龙头企业。
- 2) **逆变器：逆变器板块整体承压。**上周逆变器板块受美国政策影响承压较大。美国相关部门规定境外电力逆变器原则上无法取得相关部门设备授权，不得进口、宣传及在美国境内销售。6 月我国逆变器出口金额达 12.3 亿美元，同比增长 35%，环比增长 30%，上半年累计出口 55.35 亿美元，同比增长 31%；出口单价环比有所上涨。6 月出口上涨主要靠欧洲、非洲以及新兴市场带动。展望后市，我们依然长期看好逆变器领域相关投资机会。
- 3) **光伏：硅片价格持续下行。**上游多晶硅价格持续弱势（N 型复投料约 3.20 万元/吨），叠加西南丰水期低价产能持续释放，硅料成本端支撑进一步弱化；部分中小厂商为回笼资金低价抛货，带动市场整体价格下移。虽然行业开工率小幅下降（一线企业降至 52%-54%，一体化企业降至 56%-60%），但整体供应仍偏宽松，减产幅度不足以扭转供需格局。展望后市，从供需总量看，当前矛盾依然尖锐——硅料产能超 350 万吨而全球需求仅约 120 万吨，硅片、电池片、组件产能均突破 1000GW 而 2026 年全球新增装机预计仅 550—600GW，行业产能出清的压力较大，反内卷政策对行业需求提振效果仍需观察。
- 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

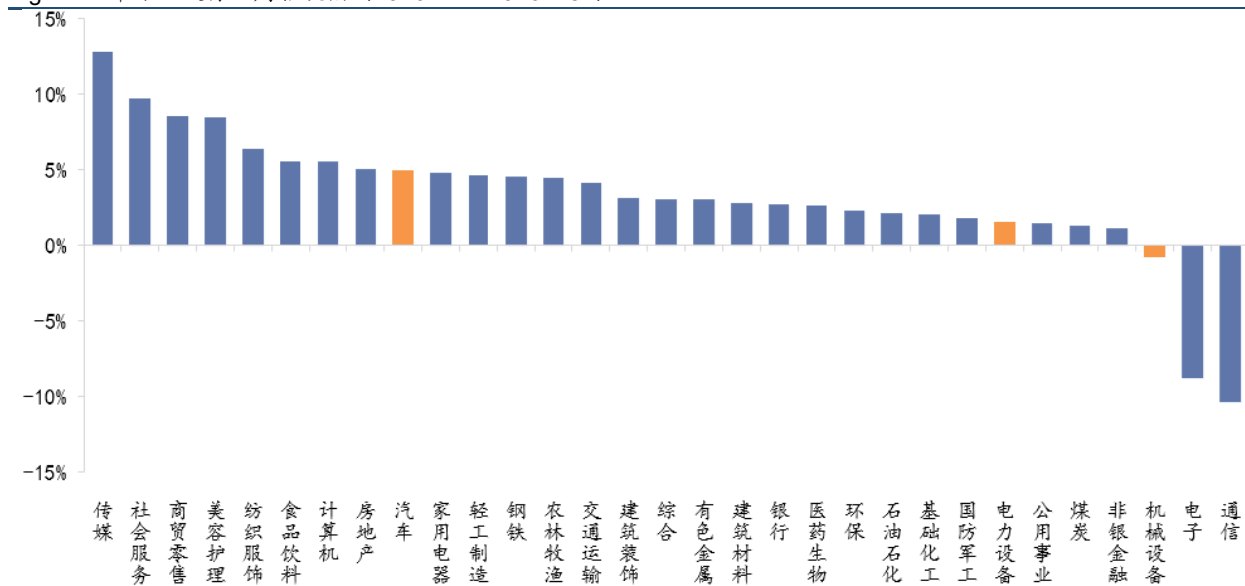
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026. 7. 27-2026. 7. 31）	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026. 7. 27-2026. 7. 31）	3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026. 7. 27-2026. 7. 31）	4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026. 7. 27-2026. 7. 31）	4

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-0.80%、4.98%和 1.60%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 29、第 9 和第 25 位；同期沪深 300 涨跌幅为-1.31%。

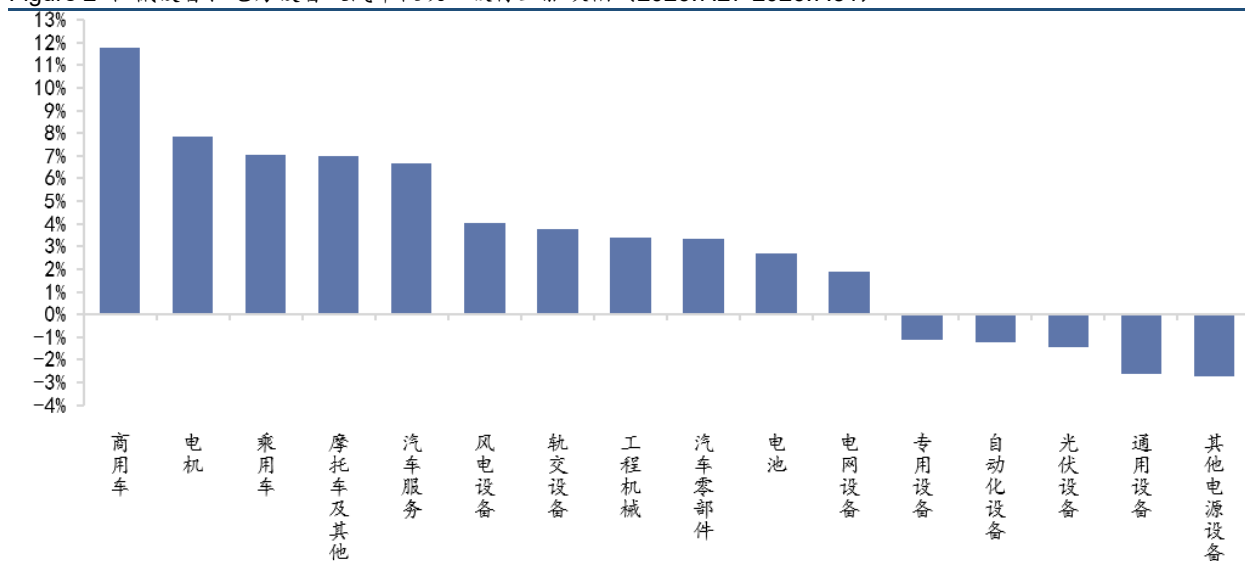
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.7.27-2026.7.31）



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商用车上涨 11.75%，电机上涨 7.83%，乘用车上涨 7.04%；表现靠后的细分方向为其他电源设备下跌 2.72%，通用设备下跌 2.63%，光伏设备下跌 1.47%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.7.27-2026.7.31）



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*ST 卓然、*ST 威领、山科智能、亿利达、长盛轴承，电力设备涨幅前五个股分别为金龙羽、中国宝安、圣阳股份、博力威、海兴电力，汽车涨幅前五个股分别为明新旭腾、江淮汽车、北汽蓝谷、精进电动-W、凤凰 B 股。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.7.27-2026.7.31)

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	30.19	8.8	0.2
	002667.SZ	*ST 威领	能源及重型设备	29.28	(7.8)	(146.4)
	300897.SZ	山科智能	仪器仪表	22.73	198.5	3.1
	002686.SZ	亿利达	制冷空调设备	22.33	186.5	2.2
	300718.SZ	长盛轴承	金属制品	21.17	73.6	10.7
电力设备	002882.SZ	金龙羽	线缆部件及其他	32.78	126.3	4.6
	000009.SZ	中国宝安	电池化学品	29.44	390.9	2.0
	002580.SZ	圣阳股份	蓄电池及其他电池	26.92	47.5	3.7
	688345.SH	博力威	锂电池	20.81	71.8	4.3
	603556.SH	海兴电力	电工仪器仪表	20.60	19.3	1.8
汽车	605068.SH	明新旭腾	车身附件及饰件	54.27	(316.9)	2.3
	600418.SH	江淮汽车	商用载货车	33.76	(28.4)	4.7
	600733.SH	北汽蓝谷	电动乘用车	27.27	(8.6)	6.4
	688280.SH	精进电动-W	底盘与发动机系统	21.74	299.1	4.9
	900916.SH	凤凰 B 股	其他运输设备	21.64	16.9	0.7

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同飞股份、凯迪股份、洪田股份、汇成真空、芯基微装，电力设备跌幅前五个股分别为微导纳米、华盛昌、龙源技术、迈为股份、骄成超声，汽车跌幅前五个股分别为飞龙股份、祥鑫科技、兴瑞科技、征和工业、万通智控。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.7.27-2026.7.31)

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	300990.SZ	同飞股份	制冷空调设备	(25.77)	44.5	5.2
	605288.SH	凯迪股份	工控设备	(21.14)	155.0	2.4
	603800.SH	洪田股份	能源及重型设备	(21.05)	441.8	13.3
	301392.SZ	汇成真空	其他专用设备	(20.67)	304.5	16.7
	688630.SH	芯基微装	其他专用设备	(20.44)	137.5	19.7
电力设备	688147.SH	微导纳米	光伏加工设备	(26.82)	256.6	13.7
	002980.SZ	华盛昌	电工仪器仪表	(19.10)	161.6	11.1
	300105.SZ	龙源技术	环保设备 III	(18.17)	(59.9)	2.1

	300751.SZ	迈为股份	光伏加工设备	(17.89)	61.3	5.2
	688392.SH	骄成超声	锂电专用设备	(17.23)	101.6	7.9
	002536.SZ	飞龙股份	底盘与发动机系统	(28.20)	78.9	5.7
	002965.SZ	祥鑫科技	其他汽车零部件	(27.96)	148.2	1.8
汽车	002937.SZ	兴瑞科技	汽车电子电气系统	(21.13)	58.1	5.5
	003033.SZ	征和工业	摩托车	(17.65)	30.1	3.2
	300643.SZ	万通智控	其他汽车零部件	(16.53)	24.0	2.9

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 31 日，工信部发布数据，上半年，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 14.8%，增速分别比同期工业、高技术制造业高 9.4 个和高 1.5 个百分点。6 月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 15.7%。主要产品中，工业机器人产量 53.8 万套，同比增长 28.0%；新能源汽车产量 739.9 万辆，同比增长 6.0%；集成电路产量 2798 亿块，同比增长 23.1%
- 7 月 31 日，工业和信息化部印发《工业绿色低碳发展“十五五”规划》，其中指出，巩固提升绿色优势产业。加快新能源汽车、新能源装备、新型储能等重点行业技术迭代、场景拓展。推动新一代动力电池、车规级芯片、车用操作系统创新应用，面向干线运输、中短途运输、城建物流以及矿场、港口等场景推广新能源重型货车。大幅提高多晶硅生产绿电使用比例，突破沙漠戈壁、高海拔、深远海场景下高可靠风电机组设计和制造技术，因地制宜推动风光储一体化装备应用。加快研制大容量、高安全、全气候、长寿命锂电池产品，拓展高性能锂电池在低空装备、智能机器人、电动船舶、电动工程机械、新能源农机等领域应用，拓展新型储能在电源协同运行、电网稳定支撑等领域应用。
- 7 月 29 日，据财联社，针对美国联邦通信委员会宣布对外国制造的先进机器人实施进口限制，包括中方占有主导地位的人形机器人，外交部发言人毛宁 29 日在例行记者会上说，中方一贯坚决反对美方泛化国家安全概念打压中国企业。保护主义提升不了美国的竞争力，只会损害美国企业和消费者的利益。中方将继续采取必要措施，坚定维护中国企业的正当合法权益。
- 7 月 28 日，商务部政研室主任林卫龙在国新办新闻发布会上表示，国

际社会对“产能过剩”这个概念和相关问题一直存在争议，也没有形成广泛的共识。从中国的发展实际看，工业产能利用率总体处于合理区间。2025 年规模以上工业产能利用率为 74.4%，高技术制造业、高端装备制造业、战略性新兴产业等领域，产能利用更为充分；原材料等部分传统行业产能利用率阶段性偏低，主要是结构调整、绿色转型带来的适应性调整，属于产业提质升级过程中的正常现象。中国工业整体上供需基本平衡、运行态势平稳。

- 7 月 28 日，近据人民财讯，比亚迪方面回应称，比亚迪计划于 8 月在“迪空间”发布人形机器人。7 月 25 日，比亚迪迪空间微信公众号曾发布一张画有人形机器人的海报，并称“八月初，有个新朋友，想来认识你”。海报介绍信息显示，“它不会带着一堆参数和名词出场，可能是你走近的时候，它微微动了一下；可能是你说话的时候，它用亮光或者动作回应你；也可能什么都不做，就安安静静陪着你待一会儿。”
- 7 月 28 日，据财联社，澳大利亚矿企 IGO 披露 2026 财年第四季度业绩报告，透露其参股的全球最大硬岩锂矿——格林布什锂矿 CGP3 工厂在经历 6 月火灾后，预计将在数日内恢复生产（该设施已停产约 7 周）。全球锂行业龙头天齐锂业是格林布什锂矿的共同拥有者之一，此前曾披露 CGP3 工厂遭遇火情的公告。

2.2 公司公告

- 7 月 30 日，桂冠电力公告称，公司全资子公司将投资建设潍坊滨海 101MW/200MWh 复合储能项目，总投资约 2.35 亿元。项目已纳入山东省 2024 年度新型储能项目入库清单，资本金占比 20%，由公司自有资金出资。
- 7 月 29 日，汉钟精机公告称，公司发布 2026 年半年度业绩快报，实现营业收入 15.02 亿元，同比增长 0.9%；归属于上市公司股东的净利润 2.8 亿元，同比增长 8.95%。业绩增长主要受益于汇率波动趋于平稳，汇兑损失同比减少。
- 7 月 29 日，东方电热在最新披露的投资者关系活动记录表中表示，随着大模型的持续迭代，本体厂商加速探索实际应用场景，机器人散热从“可选项”逐步成为“必选项”，公司预计未来几年，机器人热管理的渗透率有望提升至 50% 以上。
- 7 月 28 日，海博思创披露业绩预告，预计 2026 年上半年营业收入 56 亿元—69 亿元，同比增长 23.83%—52.58%；归母净利润 6.2 亿元—7 亿元，同比增长 96.3%—121.63%。报告期内公司业绩实现稳健增长，

增长动能主要来源于三方面：一是全球化布局战略落地见效，海外市场业务版图稳步拓宽；二是持续推进高价值应用场景的拓展，推动技术与商业化突破，产品适配性与落地规模持续提升；三是公司顺利推进战略转型，由单一设备供应商升级为贯穿储能全生命周期的一体化综合能源服务商，完整产业链价值创造优势逐步释放，持续赋能经营业绩稳步上行。

- 7 月 28 日，力量钻石披露半年报，2026 年上半年，公司实现营业收入 4.38 亿元，同比增长 80.94%；归母净利润 9008.16 万元，同比增长 247.61%；基本每股收益 0.354 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。