

装备制造**8 月锂电产业景气持续**

2026 年 8 月 10 日

装备制造行业周报（8 月第 1 周）

分析师：赵晓闯

执业证书号：S1030511010004

电话：0755-83199599

邮箱：zhaoxc@cscs.com.cn

研究助理：董李延楠

电话：0755-83199599

邮箱：donglyn@cscs.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 +9.71%、+4.24% 和 +1.02%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 3、第 12 和第 20 位；同期沪深 300 涨跌幅为 +2.32%。

行业观点：

- 1) **光伏：政策端发力，光伏主链价格平稳。**上周光伏硅料、硅片、电池片价格普遍平稳。近期市场监管总局在江苏盐城召开光伏行业价格合规指导会，明确要求抵制恶性低价竞争，推动从“拼价格”向“拼质量”转变；另外《光伏行业成本核算模型通则》正式实施，评标委员会可依法否决明显低于成本的投标。目前终端电站对组件高价订单较为抵触，组件厂商与终端项目存在一定博弈。展望后市，近期政策发布相对较多，但行业仍处于供需失衡调整期，基本面反转拐点仍需观察。
- 2) **储能：8 月储能和动力电池需求向好。**8 月锂电池环节 6 家企业合计排产 198.7GWh，同比+70%、环比+9%，储能需求持续向好与电动车出口快速增长。另外，8 月 3 日，《新型电力系统建设“十五五”规划》正式发布，明确 2030 年新型储能装机达到 3 亿千瓦，较 2025 年底 1.36 亿千瓦的存量规模，未来五年扩容空间超 120%，要求“十五五”期间新增 8000 万千瓦电网侧独立储能（4 小时以上长时储能）。2026 年全球储能新增装机量预计超过 400GWh 区间，将延续高增长态势，持续看好储能需求及相关标的。
- 3) **中国工程机械出口额持续保持。**据中国工程机械工业协会数据，2026 年 7 月销售各类挖掘机 19521 台，同比增长 13.9%。其中国内销量 7608 台，同比增长 4.13%；出口 11913 台，同比增长 21.2%。1-7 月累计看，国内销量 86633 台，同比增长 18.8%；出口 85208 台，同比增长 31.7%。7 月内销增速由于基数等原因放缓至个位数，但在国内更新周期向上，以及二手机出海也拉动内销增长；外销在旺盛需求及内资企业全球竞争力持续提升下，一直保持较快增长。汇兑损益对利润的不利影响在下半年将持续减弱，而内需及出口共振向上的行业趋势不变，建议继续关注工程机械板块的投资机会。
- 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.....	6

图表目录

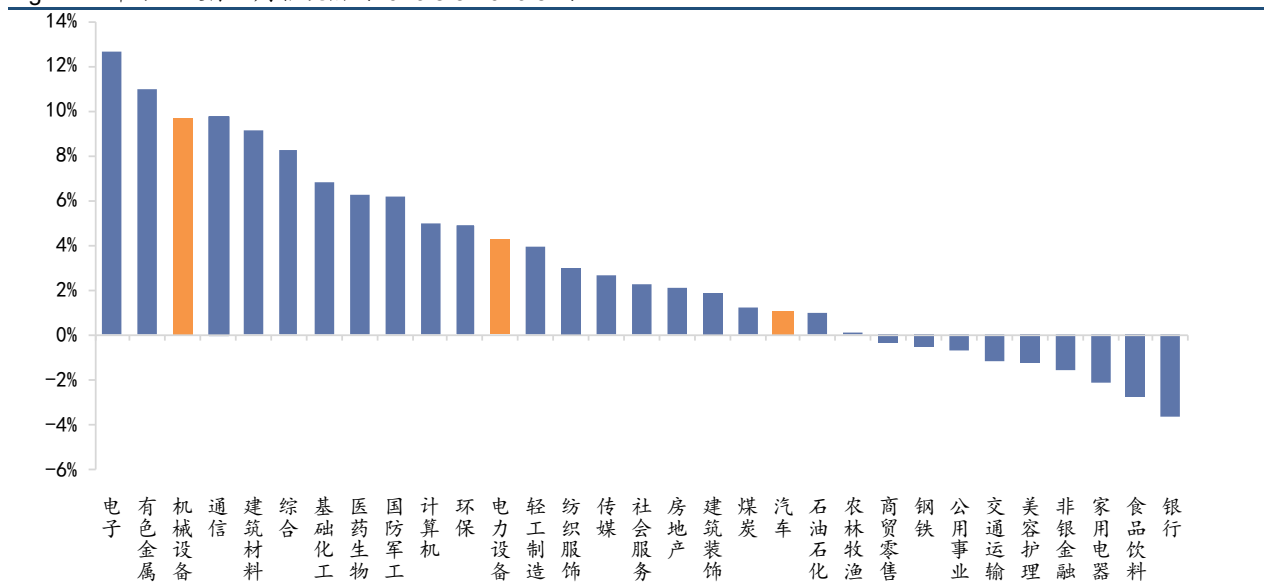
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.8.3-2026.8.7）	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.8.3-2026.8.7）	3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026.8.3-2026.8.7）	4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026.8.3-2026.8.7）	4

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+9.71%、+4.24%和+1.02%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 3、第 12 和第 20 位；同期沪深 300 涨跌幅为+2.32%。

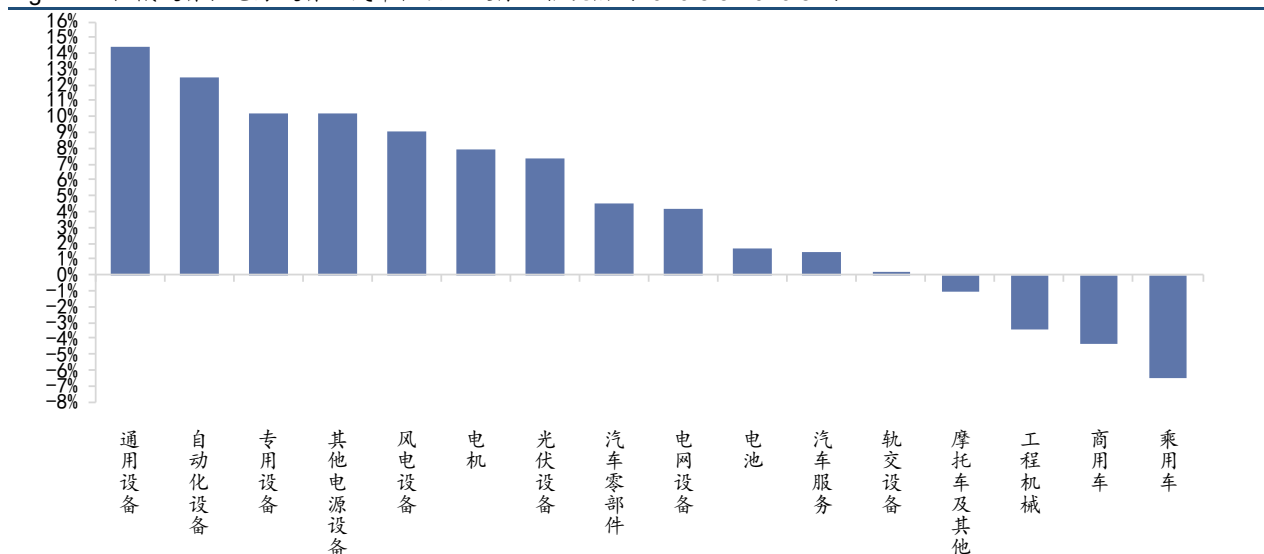
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.8.3-2026.8.7）



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通用设备上涨 14.38%，自动化设备上涨 12.42%，专用设备 10.26%；表现靠后的细分方向为乘用车下跌 6.53%，商用车下跌 4.34%，工程机械下跌 3.43%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.8.3-2026.8.7）



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海川智能、劲拓股份、五洋自控、瑞晟智能、汇成真空，电力设备涨幅前五个股分别为铜冠铜箔、德福科技、风范股份、飞沃科技、诺德股份，汽车涨幅前五个股分别为超捷股份、ST 中路 B、华懋科技、德迈仕、晋拓股份。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.8.3-2026.8.7)

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	300720.SZ	海川智能	仪器仪表	49.51	646.3	25.1
	300400.SZ	劲拓股份	其他自动化设备	46.89	88.1	10.6
	300420.SZ	五洋自控	其他通用设备	45.84	209.5	3.9
	688215.SH	瑞晟智能	其他自动化设备	40.51	93.9	8.0
	301392.SZ	汇成真空	其他专用设备	39.27	424.1	23.2
电力设备	301217.SZ	铜冠铜箔	锂电池	40.17	584.5	17.5
	301511.SZ	德福科技	锂电池	37.10	237.2	13.8
	601700.SH	风范股份	线缆部件及其他	31.70	(23.2)	3.4
	301232.SZ	飞沃科技	风电零部件	28.41	282.3	9.0
	600110.SH	诺德股份	锂电池	28.19	(147.4)	3.0
汽车	301005.SZ	超捷股份	其他汽车零部件	28.48	1049.7	19.5
	900915.SH	ST 中路 B	其他运输设备	28.36	(7.8)	1.1
	603306.SH	华懋科技	车身附件及饰件	26.17	168.2	7.5
	301007.SZ	德迈仕	底盘与发动机系统	25.76	105.8	8.0
	603211.SH	晋拓股份	其他汽车零部件	25.76	118.6	5.9

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、科达制造、徐工机械、杭叉集团、安徽合力，电力设备跌幅前五个股分别为海兴电力、东方电缆、尚太科技、天力锂能、三星电气，汽车跌幅前五个股分别为凯龙高科、赛力斯、北汽蓝谷、江淮汽车、长城汽车。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.8.3-2026.8.7)

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	(17.75)	(2.4)	0.2
	600499.SH	科达制造	其他专用设备	(13.52)	17.7	2.1
	000425.SZ	徐工机械	工程机械整机	(7.37)	14.7	1.6
	603298.SH	杭叉集团	工程机械整机	(6.94)	15.4	2.8
	600761.SH	安徽合力	工程机械整机	(5.64)	12.5	1.4
电力设备	603556.SH	海兴电力	电工仪器仪表	(7.67)	17.8	1.6
	603606.SH	东方电缆	线缆部件及其他	(5.95)	23.4	3.8
	001301.SZ	尚太科技	电池化学品	(5.05)	21.5	2.7
	301152.SZ	天力锂能	电池化学品	(4.61)	(15.2)	1.9

	601567.SH	三星电气	配电设备	(4.16)	23.4	1.9
	300912.SZ	凯龙高科	其他汽车零部件	(12.40)	(25.2)	5.1
	601127.SH	赛力斯	电动乘用车	(8.72)	16.6	2.4
汽车	600733.SH	北汽蓝谷	电动乘用车	(8.64)	(7.8)	5.8
	600418.SH	江淮汽车	商用载货车	(8.15)	(26.1)	4.3
	601633.SH	长城汽车	综合乘用车	(7.32)	14.7	1.5

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

- 8 月 8 日，据人民财讯，市场监管总局公布数据显示，2026 年上半年新产业新赛道相关企业持续增动能，人形机器人领域新设企业 11.6 万户，同比增长 9.5%，服务业相关经营主体亮点突出，制造业企业转型加快，产业发展亮点纷呈。
- 8 月 7 日，据财联社，在 7 月 31 日市场监管总局对光伏行业开展价格合规指导后仅一周，国内八大多晶硅企业在上海共同签署反内卷《倡议书》。八家企业合计占据国内多晶硅有效产能超过 90%，包括四家上市公司通威股份、协鑫科技、大全能源、新特能源，以及亚洲硅业（青海）股份有限公司、新疆东方希望新能源有限公司、青海丽豪清能股份有限公司、新疆戈恩斯能源科技有限公司。企业共同承诺：所有光伏产品销售价格（含招投标报价）均不得低于依据团体标准《光伏行业成本核算模型通则》核算的对应成本。低于完全成本价销售的必须立即制止和纠正，并自觉接受各级市场监督管理部门的监督检查。企业要加强互相监督，当发现低于成本销售的违法行为时，要及时向行业协会和市场监管总局反映和举报。此外，企业承诺严格落实能耗新标准，主动出清高耗能落后产能。
- 8 月 6 日，工业和信息化部印发《民用爆炸物品行业安全发展“十五五”规划》，其中提出，优化区域产能布局。统筹推进区域产能规划布局调整，科学设置民用爆炸物品生产、销售场点。引导产能向需求集中、缺口扩大的地区转移，限制产能过剩地区产能转入，推动供需适配。原则上不新增产能过剩品种的许可产能。支持企业面向煤炭、金属矿山和非金属矿山、基础设施建设等需求，开展个性化定制服务，提升有效供给能力。加强民爆市场供需监测预警并及时引导，不断强化民爆行业在国家基础设施建设中的保障能力。

- 8 月 6 日，据人民财讯，多点数智与新石器已签署战略合作协议。双方将在市场渠道、技术研发及业务协同等领域展开深度合作，发挥各自在零售数智化与 L4 级无人驾驶领域的技术优势，共同开拓全球零售市场无人车应用新场景。目前，多点与新石器已联合在广东 7-Eleven 和青岛可好等便利店推动无人车装卸运输试点运行。
- 8 月 5 日，诺德光储新能源（成都）有限公司成立，法定代表人为詹佳武，注册资本为 1000 万元，经营范围包含：太阳能发电技术服务；节能管理服务；光伏发电设备租赁；光伏设备及元器件销售；风力发电技术服务等。企查查股权穿透显示，该公司由诺德股份旗下诺德智慧能源管理有限公司全资持股。
- 8 月 4 日，据《日本经济新闻》8 月 1 日报道称，日本政府决定重启新一轮核电建设计划，拟在未来 25 年内新增 9 座核反应堆，使全国核反应堆总数达到 11 至 14 座。日本首相高市早苗表示，为应对人工智能等新兴产业带来的电力需求增长，日本将最大限度利用有助于保障能源安全和实现脱碳目标的核能。然而，日本经济产业省的文件显示，包括供应链和专业人才在内的核电产业基础正面临严重威胁。
- 8 月 3 日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型电力系统建设“十五五”规划》。规划提出，坚持以区域电网为基础、区域电网异步互联的全国电网络局。保证电网结构强度，分层分区优化各级电网主网架，推动电网交直流、送受端、各层级协调发展。开展海上输电网络规划研究，统筹资源条件和海洋经济发展需求，集约化一体化布局海缆廊道和登陆点，推动构建海上输电网络，促进海上风电基地高效汇集送出和消纳。
- 8 月 3 日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型电力系统建设“十五五”规划》。规划提出，着力推动电力流向布局优化。推动存量直流输电通道改造升级。落实国家区域发展战略和全国电力流向优化布局总体方案，逐步形成东北、中北、西北“沙戈荒”基地群和西南水风光一体化基地群向东中部、川渝和南方负荷中心地区送电，海上风电基地和沿海核电基地就近消纳的电力流向总体格局。加快推动“十四五”时期已纳规输电通道尽早建成投运。到 2030 年，西电东送规模超过 4.2 亿千瓦。开展“沙戈荒”等 100% 新能源外送输电工程试点。

2.2 公司公告

- 8 月 8 日，阳光电源(300274)在互动平台表示，公司目前初步判断，FCC 政策主要限制新产品认证，不影响已获认证产品的销售，公司目前在美销售的光伏逆变器、储能系统不受影响。

- 8 月 7 日,天合光能(688599.SH)公告称,公司发布 2026 年半年度报告,实现营业收入 319.85 亿元,同比增长 2.99%;归属于上市公司股东的净利润为亏损 2.7 亿元。小财注:公司 Q2 净利润 0.13 亿, Q1 净利润-2.83 亿,据此计算, Q2 净利润环比扭亏为盈。
- 8 月 6 日,云南能投(002053.SZ)公告称,公司全资子公司弥勒云能投新能源开发有限公司投资建设的永宁风电场(五期)项目获得云南省发改委核准批复。项目总装机容量 5.4 万千瓦,位于红河州弥勒市,已列入云南省 2025 年第二批新能源项目开发建设方案。项目尚需办理林地、土地、环评等手续后方可开工建设。
- 8 月 6 日,宇树科技(688836)公告,首次公开发行价格为 150.8 元/股。同时披露战略配售名单,杭州深度求索人工智能基础技术研究有限公司(DeepSeek)、腾讯旗下上海启善投资有限公司作为“与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业”入围。这一序列的战略配售投资者还包括中国石油集团昆仑资本有限公司、南方电网产融控股集团有限公司、天翼资本控股有限公司。
- 8 月 6 日,安凯客车(000868)发布 7 月份产销快报数据,7 月份销量 524 辆;今年 1—7 月累计销量 4777 辆,同比增长 8.32%。
- 8 月 6 日,宏昌科技(301008)公告,公司拟以现金收购昆吾半导体科技(江西)有限公司(简称“昆吾半导体”)45%的股权及安徽尤品新材料有限公司(简称“尤品新材料”)45%的股权,交易价格预计分别不高于 4.05 亿元、3.15 亿元。交易如能顺利实施,昆吾半导体、尤品新材料将成为公司的控股子公司。此次拟收购的两家公司聚焦人工培育金刚石材料领域,形成“材料研发—工艺创新—量产应用”的全产业链布局,核心产品分为大克拉彩色钻石和散热材料两类。
- 8 月 4 日,智光电气(002169.SZ)公告称,公司子公司广东智光综合能源有限公司与广东阳光之家能源有限公司签订《采购合同》,金额合计 2.17 亿元(含税),采购高压级联储能系统设备。该合同若顺利履行,预计将对公司财务状况及经营业绩产生积极影响。
- 8 月 4 日,太阳能(000591.SZ)公告称,公司 2026 年 7 月共收到可再生能源补贴资金 9.40 亿元,较去年同期增加 82.52%,其中国家可再生能源补贴资金 9.29 亿元,较去年同期增加 87.30%。自 2026 年 1 月 1 日至 7 月 31 日,公司累计收到可再生能源补贴资金 15.86 亿元,较去年同期增加 152.95%。上述资金回收将改善公司光伏电站现金流,对未来运营产生积极影响。

- 8 月 3 日，晨丰科技(603685.SH)公告称，公司全资孙公司北网新能(二连浩特)持股 35%的国天北网拟投资建设国天能源二连浩特市 200MW/800MWh 电网侧独立新型储能电站项目。近日，公司控股孙公司辽宁北网作为承包人(联合体牵头人)与国天北网签署总承包合同，合同总价为 7.12 亿元(含税)。该事项已履行董事会、股东会审议程序。

(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。