

装备制造

锂电池需求持续向好

2026 年 8 月 17 日

装备制造行业周报（8 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、汽车、电力设备指数涨跌幅分别为 0.45%、-0.33% 和 1.16%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 13、第 20 和第 8 位；同期沪深 300 涨跌幅为 -0.61%。

行业观点：

- 1) **工业气体：大宗气体上周价格涨多跌少。**据卓创资讯，2026 年 8 月 13 日：液态气方面，中国液氧市场均价 464 元/吨，较前一周涨 3.66%，液氮均价 549 元/吨，较前一周涨 3%，液氩均价 1424 元/吨，较前一周涨 3.04%，二氧化碳均价 408.8 元/吨，较前一周涨 7.9%；稀有气体方面，管束高纯氦气周均价为 117.36 元/立方米，较前一周下跌 4.09%，而氙气、氪气、氟气市场基本稳定。由于供给主要受部分企业检修以及天气原因有所收缩，而需求基本平稳，预计大部分气体价格或将保持小幅上涨趋势，建议关注受益气体价格复苏、设备制造及气体运营双轮驱动的综合龙头
- 2) **锂电：8 月储能和动力电池需求持续向好。**8 月锂电排产持续增长，广东省电池行业协会产业研究中心针对 37 家主流电池企业及上下游供应链完成月度调研，预计 8 月中国锂电全市场（储能+动力+消费）总排产约 304GWh，环比增长 7.4%。动力电池受益于“金九银十”传统消费旺季临近，下游新能源车需求释放；同时新能源车出口保持增长，7 月新能源汽车出口 55.3 万辆，环比增长 5.7%，同比增长 145.5%。部分储能厂商上调售价应对 9 月消费税起征，预计 2026 年全球储能预计将延续高增长态势，我们持续看好锂电投资机会。
- 3) **光伏：主材价格小幅回暖。**上周光伏主材价格小幅抬升。近期 8 家硅料龙头签署倡议书，覆盖国内超 90%有效产能，承诺所有产品售价（含招投标报价）不得低于完全成本，并建立互相监督举报机制。叠加 7 月行业能耗标准、成本核算模型等政策的出台，海外机构发文看好行业出清，价格中枢有望提抬升。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

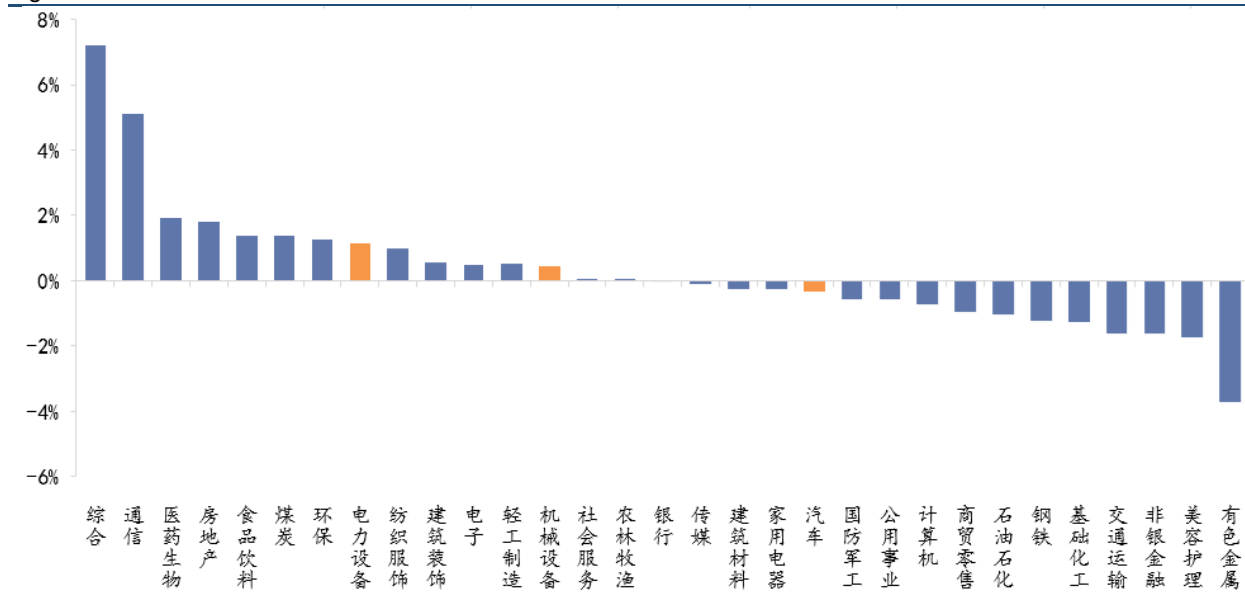
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026. 8. 10-2026. 8. 14）	3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026. 8. 10-2026. 8. 14）	3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026. 8. 10-2026. 8. 14）	4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026. 8. 10-2026. 8. 14）	4

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 0.45%、-0.33% 和 1.16%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 13、第 20 和第 8 位；同期沪深 300 涨跌幅为-0.61%。

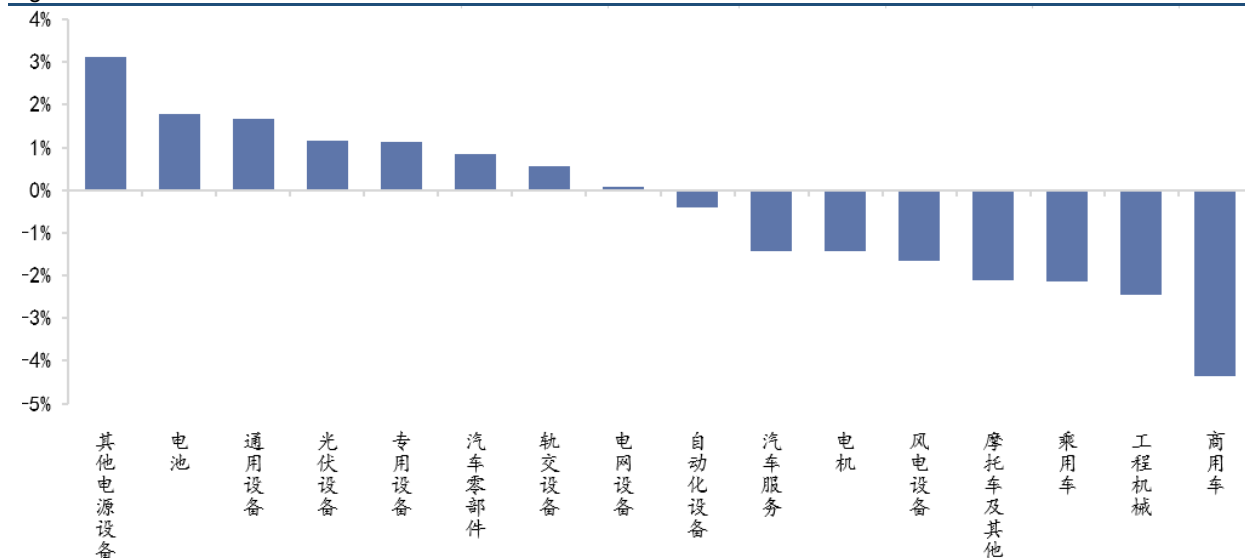
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.8.10-2026.8.14）



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其他电源设备上涨 3.12%，电池上涨 1.78%，通用设备上涨 1.66%；表现靠后的细分方向为商用车下跌 4.36%，工程机械下跌 2.45%，乘用车下跌 2.15%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.8.10-2026.8.14）



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蓝盾光电、同力天启、华东数控、宝鼎科技、思林杰，电力设备涨幅前五个股分别为华民股份、康平科技、金博股份、长城科技、骄成超声，汽车涨幅前五个股分别为坤泰股份、泰安股份、福赛科技、斯菱智驱、科华控股。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司 (2026.8.10-2026.8.14)

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	300862.SZ	蓝盾光电	仪器仪表	148.76	(91.8)	4.5
	605286.SH	同力天启	楼宇设备	31.79	38.1	2.4
	002248.SZ	华东数控	机床工具	28.88	106.8	31.6
	002552.SZ	宝鼎科技	印制电路板	27.42	136.6	15.0
	688115.SH	思林杰	仪器仪表	27.26	829.3	5.1
电力设备	300345.SZ	华民股份	硅料硅片	28.15	(22.2)	10.7
	300907.SZ	康平科技	电机Ⅲ	23.21	113.7	6.0
	688598.SH	金博股份	非金属材料Ⅲ	21.98	(6.0)	2.0
	603897.SH	长城科技	线缆部件及其他	20.71	20.6	2.8
	688392.SH	骄成超声	锂电专用设备	18.75	142.4	11.1
汽车	001260.SZ	坤泰股份	车身附件及饰件	38.25	71.6	3.2
	603758.SH	泰安股份	底盘与发动机系统	31.87	42.7	2.3
	301529.SZ	福赛科技	车身附件及饰件	28.69	90.1	8.7
	301550.SZ	斯菱智驱	底盘与发动机系统	20.24	180.3	16.0
	603161.SH	科华控股	底盘与发动机系统	18.47	42.7	2.4

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杰克科技、山推股份、中控技术、东威科技、海默科技，电力设备跌幅前五个股分别为北京科锐、芳源股份、福莱特、海力风电、新强联，汽车跌幅前五个股分别为德迈仕、宇通客车、明新旭腾、飞乐音响、山子高科

Figure 4 跌幅 TOP5 公司 (2026.8.10-2026.8.14)

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	603337.SH	杰克科技	纺织服装设备	(12.70)	21.4	3.5
	000680.SZ	山推股份	工程机械整机	(8.76)	11.6	2.3
	688777.SH	中控技术	工控设备	(8.01)	190.2	7.5
	688700.SH	东威科技	其他专用设备	(7.92)	97.2	8.9
	300084.SZ	海默科技	能源及重型设备	(7.63)	(188.3)	5.0
电力设备	002350.SZ	北京科锐	配电设备	(9.45)	403.7	4.5
	688148.SH	芳源股份	电池化学品	(9.16)	37.9	9.3
	601865.SH	福莱特	光伏辅材	(8.51)	27.6	1.1
	301155.SZ	海力风电	风电零部件	(8.47)	33.8	1.7

	300850.SZ	新强联	风电零部件	(7.91)	14.0	1.6
	301007.SZ	德迈仕	底盘与发动机系统	(15.70)	89.2	6.7
	600066.SH	宇通客车	商用载客车	(10.06)	11.6	4.9
汽车	605068.SH	明新旭腾	车身附件及饰件	(9.95)	(276.5)	2.0
	600651.SH	飞乐音响	汽车电子电气系统	(6.72)	248.8	5.9
	000981.SZ	山子高科	底盘与发动机系统	(6.71)	23.2	9.0

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

- 8 月 14 日，据财联社，机器人正在加速“进厂打工”，资本也在用真金白银押注这一赛道。2026 年上半年，国内具身智能赛道融资总额突破 935 亿元，同比增长 5 倍。
- 8 月 13 日，工业和信息化部、应急管理部印发《安全应急装备产业发展“十五五”规划》，规划提出，到 2030 年，安全应急装备产业规模、技术水平、产品质量、应用深度和广度显著提升。重点领域产业规模达到 1.4 万亿元。突破一批关键核心技术，形成一批国际领先的标志性产品。建设一批安全应急装备重点应用场景，推广一批具有高技术水平和显著应用成效的安全应急装备，促进家庭社区安全应急产品配备水平进一步提升。建设 10 个竞争力强的安全应急装备产业集群、70 个安全应急装备产业特色园区。形成一批国际竞争力强的龙头企业，培育一批专精特新“小巨人”企业和制造业单项冠军企业。
- 8 月 13 日，乘联分会发布数据，8 月 1-9 日，全国乘用车市场零售 31.7 万辆，同比下降 22%，环比下降 3%，今年以来累计零售 1049 万辆，同比下降 20%。8 月 1-9 日，全国乘用车新能源市场零售 19.5 万辆，同比下降 17%，环比下降 4%，今年以来累计零售 586.4 万辆，同比下降 13%。
- 8 月 13 日，2026 年 7 月国内碳酸锂产量为 10.77 万吨（含回收料），环比下降 2.18%。从锂源看，由于津巴布韦锂矿到货不及预期，7 月份锂辉石端碳酸锂产量下降明显；盐湖步入旺季后产量继续稳步增长；锂云母企业受换证影响，产量继续下降。
- 8 月 13 日，国家能源局数据显示，2026 年 7 月，中国绿证价格指数收于 222.8 点（以 2025 年 1 月为基期 100 点），环比上涨 23.1%，同比上涨 11.2%。

- 8 月 11 日，据乘联分会数据，2026 年 7 月全国乘用车市场零售 146.1 万辆，同比下降 20.9%，环比下降 8.8%；今年以来累计零售 1017.3 万辆，同比下降 20.3%。7 月新能源乘用车市场零售 95.1 万辆，同比下降 3.9%，环比下降 5.8%；1—7 月新能源乘用车市场零售 566.8 万辆，同比下降 12.5%。
- 8 月 11 日，乘联分会数据显示，7 月新能源车厂商批发渗透率 64.2%，较 2025 年 7 月提升 11 个百分点。7 月自主品牌新能源车渗透率 73.6%；豪华车中的新能源车渗透率 57.1%；主流合资品牌新能源车渗透率上升到 17.1%。
- 8 月 11 日，据中国人工智能产业联盟消息，此前，中国人工智能产业联盟（AIIA）先后发布《2024 具身智能全景图 1.0》和《具身智能产业图谱（2025 年）》，清晰呈现产业生态布局、上下游协同关系及重点企业分布情况，既为从业者提供全景式产业“导航仪”，也为政策制定、资本投入提供精准参考。为进一步并展示优秀的应用案例和产品服务能力，跟踪梳理产业生态结构，系统展示核心产业环节、优秀经营主体，典型应用场景与实践，AIIA 具身智能工作组以“为业界提供具身智能产业全局发展视图，推动供需双方对接和产业链上下游高效协同”为目标，正式启动《具身智能产业图谱（2026 年）》征集工作。
- 8 月 11 日，据财联社，高盛报告中预计，人形机器人仍处于从技术验证向商业化过渡阶段，大规模部署可能在 2027 年至 2029 年逐步展开。该行预计全球人形机器人出货量将在 2027 年达到 7.6 万台，并于 2032 年升至 50.2 万台。

2.2 公司公告

- 8 月 14 日，中创新航（03931.HK）发布 2026 年中期业绩盈利预喜公告，预计上半年净利润介于 15.06 至 15.81 亿元之间，同比增长约 100% 至 110%。公告显示，公司利润同比上升，主要得益于新客户、新应用场景拓展，以及新产品在乘用车、商用、储能等领域持续上量，业务规模持续增长。在乘用车领域，中创新航已实现主流客户的全覆盖。今年以来，公司作为华为巨鲸平台的核心共建方与鸿蒙智行的合作持续深化，并在小米刚发布的澎湃系列中成为三元电池独家供应商。此外，中创新航在储能与商用车领域稳扎稳打，业务持续增长。
- 8 月 14 日，昊志机电(300503)公告，公司拟 1 亿元至 1.5 亿元回购股份，用于股权激励或员工持股计划，回购价格不超过 120 元/股。
- 8 月 13 日，大豪科技(603025.SH)公告称，公司发布 2026 年半年度报

告，实现营业收入 18.3 亿元，同比增长 23.36%；归属于上市公司股东的净利润 5.32 亿元，同比增长 33.45%。

- 8 月 13 日，杰瑞股份(002353)披露半年报，公司 2026 年上半年实现营业收入 76.46 亿元，同比增长 10.81%；归母净利润 11.96 亿元，同比下降 3.65%；基本每股收益 1.18 元。公司拟每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税)。上半年公司归母净利润下降主要系地缘冲突导致的油气工程项目交付延期、汇率波动、出售光明能源公司等因素综合影响。
- 8 月 11 日，银都股份(603277)公告，截至目前，公司境外全资子公司 ATOSA USA INC 及 ATOSA PUERTO RICO LLC 累计收到美国关税退回 1160 万美元，按 2026 年 8 月 11 日人民币汇率中间价折算，预计影响公司 2026 年度净利润约 7876.37 万元人民币，占公司最近一期经审计归母净利润的 16.18%。。
- 8 月 11 日，晶科科技在机构调研时表示，储能业务是公司的核心战略工作之一。目前公司国内在建及储备项目规模已突破 30GWh，包括网侧储能和用户侧储能。2026 年，公司将进一步发挥自身的资源和经验优势，加快推进项目装机并网，并会持续贯彻“重开发、强落地、高周转、精运营”的发展战略，通过快速周转，形成利润贡献。

(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。