下载日志已记录，仅供内部参考

世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

装备制造

具身智能景气度提升

2026 年 7 月 6 日

装备制造行业周报（7 月第 1 周）

分析师：赵晓闯

执业证书号：S1030511010004

电话：0755-83199599

邮箱：zhaoxc@csco.com.cn

研究助理：董李延楠

电话：0755-83199599

邮箱：donglyn@csco.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 1.79%、7.06%和-0.41%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 20、第 3 和第 27 位；同期沪深 300 涨跌幅为-0.54%。

行业观点：

1) **具身智能：人形机器人向消费端场景迈进。**优必选旗下消费级品牌优世界 UWORLD 于 6 月 30 日发布全尺寸超仿生人形机器人 U1 系列，从发售价格看，轻量化半身版售价 11.98 万元，高动态全身版 U1 Ultra 男/女售价 99 万元 /88 万元，覆盖不同需求，整体定位为情感陪伴、情绪价值型仿生机器人。从截至目前的预售情况看， U1 系列机器人全渠道预售订单已突破 1.3 万台，已超过优必选去年全尺寸人形机器人销量的 10 倍。优必选 U1 系列是全球首款万台级订单的消费级超仿生人形机器人，标志着人形机器人从工业 B 端探索向 C 端情感消费落地迈步。同时，特斯拉 Optimus7-8 月将开始逐步量产，全球整体人形机器人产业化节奏加快，建议关注直接受益的减速器、丝杠、传感器及伺服电机等核心零部件环节。

2) **逆变器：上周逆变器板块短暂承压，长期看好逆变器及储能环节。**上周逆变器板块整体有所承压，逆变器板块大跌主要受短期消息扰动。上周特朗普政府正在起草一项禁止进口外国逆变器的禁令，其理由为担忧中国可能利用逆变器远程扰乱或瘫痪美国电力供应。该提案仍处于草案阶段，未来仍有被修改或彻底搁置的可能。基本面上，从月度出口量及金额来看，我国逆变器出口成长趋势持续景气。2026 年 1-5 月累计出口金额 43.04 亿美元，同比增长 29.53%；逆变器单月平均单价约 206.5 美元/个，同比增长约 47%，反映产品结构向大功率、高价值逆变器升级。另外海外光储融合趋势明显，欧洲光储直流侧项目占比不足 10%，需求确定性强。我们长期看好逆变器及储能环节的相关投资机会。

3) **风险提示：**宏观经济风险、产业政策风险、行业竞争加剧风险。

下载日志已记录，仅供内部参考

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

下载日志已记录，仅供内部参考

图表目录

Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.6.29-2026.7.3） 3
Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.6.29-2026.7.3） 3
Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026.6.29-2026.7.3） 4
Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026.6.29-2026.7.3） 4

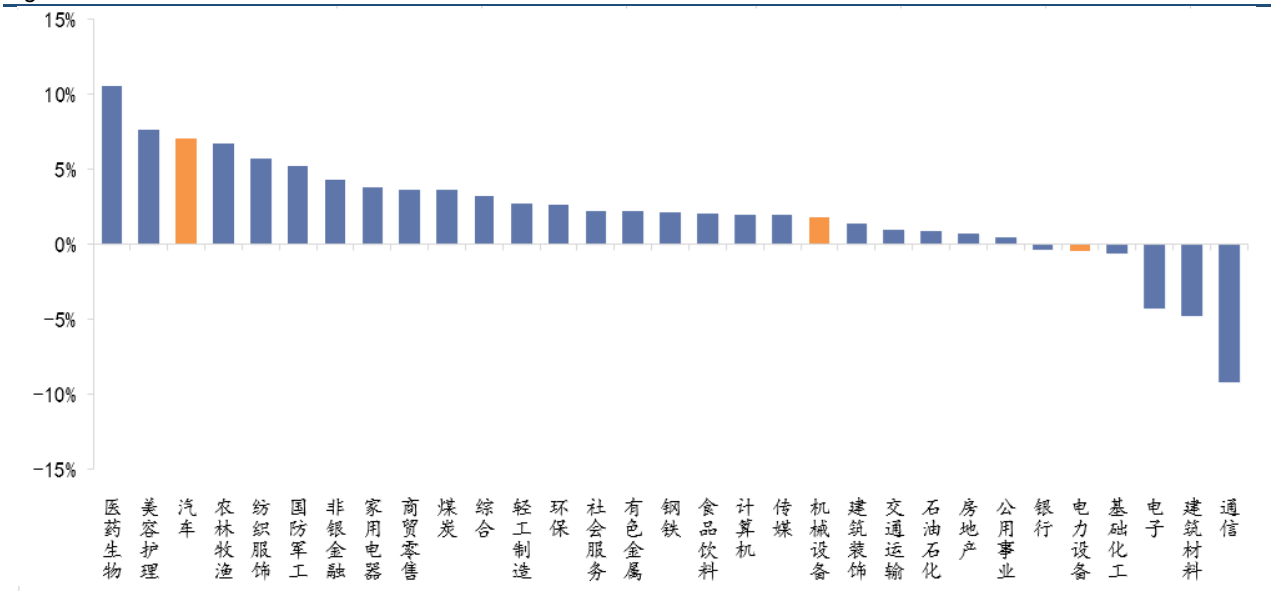
下载日志已记录，仅供内部参考

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 1.79%、7.06%和-0.41%，在 31 个申万一级行业中排名分别为第 20、第 3 和第 27 位；同期沪深 300 涨跌幅为-0.54%。

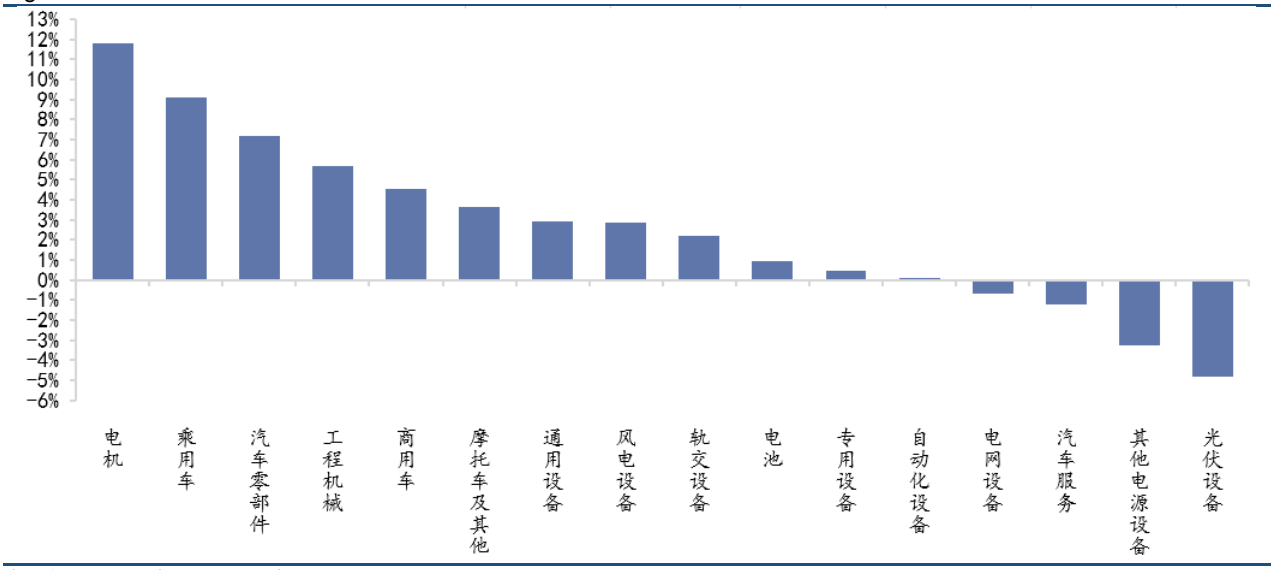
Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（2026.6.29-2026.7.3）



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中表现靠前的细分方向分别为电机上涨 11.78%，乘用车上涨 9.09%，汽车零部件上涨 7.17%；表现靠后的细分方向为光伏设备下跌 4.81%，其他电源设备下跌 3.26%，汽车服务下跌 1.23%。

Figure 2 机械设备、电力设备及汽车板块二级行业涨跌幅（2026.6.29-2026.7.3）



资料来源：wind 资讯、世纪证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

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昊志机电、正帆科技、蜀道装备、致远新能、雷赛智能，电力设备涨幅前五个股分别为三友联众、华民股份、科达利、江苏雷利、兆威机电，汽车涨幅前五个股分别为贝斯特、福赛科技、兆丰股份、鑫湖股份、恒勃股份。

Figure 3 涨幅 TOP5 公司（2026.6.29-2026.7.3）

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	300503.SZ	昊志机电	其他通用设备	43.88	175.8	23.2
	688596.SH	正帆科技	其他专用设备	37.69	298.5	6.3
	300540.SZ	蜀道装备	其他专用设备	35.11	128.4	8.2
	300985.SZ	致远新能	金属制品	34.68	(171.8)	10.5
	002979.SZ	雷赛智能	机器人	34.66	90.9	11.7
电力设备	300932.SZ	三友联众	配电设备	44.74	69.4	3.0
	300345.SZ	华民股份	硅料硅片	32.71	(23.3)	11.2
	002850.SZ	科达利	锂电池	28.93	35.2	4.7
	300660.SZ	江苏雷利	电机Ⅲ	28.14	71.4	5.4
	003021.SZ	兆威机电	电机Ⅲ	23.61	112.1	5.3
汽车	300580.SZ	贝斯特	底盘与发动机系统	43.90	46.3	3.9
	301529.SZ	福赛科技	车身附件及饰件	38.74	108.6	10.5
	300695.SZ	兆丰股份	轮胎轮毂	37.98	23.0	2.4
	300694.SZ	鑫湖股份	底盘与发动机系统	31.49	19.8	1.7
	301225.SZ	恒勃股份	底盘与发动机系统	28.35	76.6	6.2

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快克智能、英诺激光、燕麦科技、莱伯泰科、利和兴，电力设备跌幅前五个股分别为雄韬股份、科威尔、通光线缆、华阳智能、远东股份，汽车跌幅前五个股分别为云意电气、阿尔特、卡倍亿、绿通科技、华懋科技。

Figure 4 跌幅 TOP5 公司（2026.6.29-2026.7.3）

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	603203.SH	快克智能	工控设备	(22.76)	129.9	12.9
	301021.SZ	英诺激光	激光设备	(21.49)	236.9	15.1
	688312.SH	燕麦科技	其他专用设备	(21.47)	76.2	6.7
	688056.SH	莱伯泰科	仪器仪表	(20.81)	108.2	4.6
	301013.SZ	利和兴	其他专用设备	(20.50)	(84.9)	20.3
电力设备	002733.SZ	雄韬股份	蓄电池及其他电池	(26.55)	125.2	3.7
	688551.SH	科威尔	其他电源设备Ⅲ	(20.42)	124.8	4.8
	300265.SZ	通光线缆	线缆部件及其他	(20.00)	267.8	3.5
	301502.SZ	华阳智能	电机Ⅲ	(17.83)	177.4	4.8

下载日志已记录，仅供内部参考

	600869.SH	远东股份	线缆部件及其他	(17.80)	576.3	14.7
	300304.SZ	云意电气	汽车电子电气系统	(17.32)	32.5	4.2
	300825.SZ	阿尔特	汽车综合服务	(15.77)	(26.0)	3.2
汽车	300863.SZ	卡倍亿	汽车电子电气系统	(14.36)	89.6	10.0
	301322.SZ	绿通科技	其他运输设备	(13.04)	542.6	2.5
	603306.SH	华懋科技	车身附件及饰件	(11.08)	218.8	9.7

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 3 日，在今日举行的第二届晶硅光伏产业创新峰会上，中国光伏行业协会有关负责人表示，光伏组件强制性安全标准、铭牌标识、能效标准有利于规范光伏行业竞争秩序，推动产业升级发展。下一步，协会将根据强制标准的要求，配合相关主管部门，进一步研究具体实施细则。光伏行业有了“一把尺子”，是很好的开端，央国企集采已经先行采用二级及以上标准（TOPcon2.0/BC1.0）。工信部近日联合国家发改委、市场监管总局发布的《硅单晶单位产品能源消耗限额》等三项强制性能效国家标准，将于 2027 年 1 月 1 日正式实施；由工信部组织制定的《光伏组件安全要求》等 2 项强制性安全国家标准 5 月 25 日正式发布，将于 2027 年 6 月 1 日正式实施。

- 7 月 2 日，据财联社，辽宁省人民政府近日印发《辽宁省“十五五”海洋经济发展规划》。其中提出，加快海洋与低空产业融合发展。优化布局低空起降点、无人机机库、水上起降场等基础设施，构建陆岛衔接、海域覆盖、安全高效的低空飞行服务与保障网络。拓展海岛生鲜冷链物流、海洋牧场智能巡检、海上风电运维、岛际低空文旅、海上应急救援、海洋生态与渔政执法等特色应用场景，打造长海县等海洋低空经济特色节点。发展适海型无人机、海上低空作业装备，完善低空智能监管与气象服务体系，培育形成“海洋+低空经济”新增长点

- 6 月 30 日，据财联社，江苏省能源委员会第三次会议暨迎峰度夏能源电力保供会议 6 月 29 日召开，会议强调，要做好能源调运储备与运行调度，各类机组做到应发尽发、稳发满发，优先保障居民生活，强化对重要用户、重大项目、重点企业“点对点”服务。要加强电力安全保供能力建设，推进支撑性电源按期投运，加力建设分布式光伏、海上风电等新能源，结合“六张网”打造新型电网系统。要持续推进能源结构调整，统筹传统能源提质降耗、外送绿电通道建设，积极探索绿电直连等供应模式。

下载日志已记录，仅供内部参考

要深化能源改革创新，加快能源科技创新、算电协同发展和人工智能赋能，构建主体多元、竞争有序、运作规范的电力市场体系。要建立和完善能源安全风险预测预警体系，常态化开展隐患排查整治，健全应急预案体系，以高水平安全保障能源高质量发展

-

2.2 公司公告

- 7 月 3 日，奥普特官微消息，7 月 1 日，奥普特与 STEMMER IMAGING 旗下数字化平台 SIS-TA 正式达成战略合作，奥普特全栈产品将全面接入 SIS-TA。至此，奥普特成为 SIS-TA 首家机器视觉入驻品牌。SIS-TA 是全球领先机器视觉方案提供商 STEMMER IMAGING 推出的全新数字化平台，平台上线初期聚焦机器视觉产品，后续将逐步拓展至协作机器人、自主移动机器人（AMR）、工业传感器、运动控制等更广泛的智能工业技术品类。

- 7 月 2 日，广钢气体发布业绩预告，预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 2.2 亿元到 2.8 亿元，同比增长 87.19%到 138.24%。业绩增长的主要原因包括：一是前期投建电子大宗气体项目陆续投产供气，带来营业收入及利润增长；二是受国际形势影响，全球氦气供需格局发生变化并造成全球氦气价格上涨，公司通过所构建的全球化氦气供应保障体系，加大北美、欧洲等货源采购力度并有序释放战略库存，保障国内重点客户氦气供应，为当期营业收入及利润带来增量贡献

- 7 月 2 日，绿发电力公告称，根据内部统计，公司 2026 年上半年累计获取新能源项目建设指标 96 万千瓦，其中风电 46 万千瓦、储能 50 万千瓦。

- 6 月 29 日，中闽能源公告称，公司拟投资建设长乐外海集中统一送出工程项目，项目总投资约 73.35 亿元。项目由控股子公司福建福州闽投海上风电汇流站有限公司负责实施，公司预计需投入资本金约 7.48 亿元。项目已获福建省发改委核准，尚需提交股东会审议。

（资料来源：以上公告来自 Wind 资讯）

下载日志已记录，仅供内部参考

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； 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； 卖　　出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。	强于大市：相对沪深 300 指数涨幅 10%以上； 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。

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，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。