

美湖股份董事长许仲秋：

跳出价格竞争 坚持特色发展

本报记者 肖伟

7月份，全国智能制造与机器人产业动作频频。作为湖南本土制造企业代表，湖南美湖智造股份有限公司(以下简称“美湖股份”)从农用机械生产出发，持续迭代升级，最终进入机器人产业领域。

今年5月份，美湖股份发布2026年度定增方案，计划募资不超过9.8亿元，其中3亿元用于深耕智能执行单元与机器人核心零部件项目。在企业机器人业务迈入战略攻坚期之际，《证券日报》记者专访美湖股份董事长许仲秋，解读企业转型逻辑与机器人产业未来机遇。

跳出行业内卷 布局全新赛道

许仲秋带领记者参观公司展厅，指着公司第一次出口的油泵产品介绍说：“我们最初是生产农用机械的企业，在创业过程中经历了多次主业调整。我们做过农机、摩托车、内燃机配套，在已有的技术、经验和产品基础上持续迭代升级，如今形成了机—电—智能一体化的产品体系，机器人赛道正是我们当前重点布局的方向。”

机器人是当下的热门赛道，美湖股份为何选择此时入局？许仲秋表示：“这是我们从传统制造业竞争中，坚持特色化发展的必然选择。”他表示，当前制造业普遍存在的

内卷现象，根源在于企业放弃了差异化、细分化的发展方向，一味比拼价格。“当一款单品的市场价格从60元稳定下滑至50元时，企业就必须保持高度警觉，及时调整产品与业务架构，主动规避内卷风险。”

回顾美湖股份的发展历程，从农用机械到摩托车配套，再到内燃机零部件、新能源汽车领域，每一次转型都精准契合行业发展，且始终坚持“不打价格战、走技术路线”的特色化道路。

“我们不会彻底抛弃过往技术，而是让积淀的技术以低成本甚至零成本的方式跨界迁移至新赛道。”许仲秋表示，这种“技术复用+特色创新”的模式，正是公司能够不断穿越行业周期的核心密码。

打造货架式工厂 覆盖全维度市场

展厅内，许仲秋向记者介绍了种类繁多的零部件。他表示，记者所见的大部分零部件可在各类机械设备上通用互换，经调整后也能应用于机器人领域。

传统制造工厂通常以大批量生产少数品种为主，便于摊薄单个零件的综合成本、更好服务大客户，美湖股份为何反其道而行之，打造多样化零部件体系？对此，许仲秋解释，美湖股份布局机器人并非从零起步，而是站在数十年汽车零部件制造经验的“肩膀”上。公司长期

深耕汽车动力总成和热管理领域，在精密制造、量产工艺、质量控制等方面积累了深厚的技术功底，这些成熟技术可以平移至机器人核心零部件的研发制造环节。

在行业趋势判断上，许仲秋认为，当下正是机器人产业大爆发的前夜，未来不同应用场景下的机器人整体解决方案将呈现井喷式发展。目前，机器人产业还处于发展的初级阶段，各类技术方案正在快速迭代进化当中；预计未来5年至10年，机器人产业有望进入成熟阶段，许多技术方案有望成为下游客户的参考标准。届时，除了现有的头部大客户之外，必然会涌现出新的行业龙头以及数量众多的细分赛道明星企业，这些都是美湖股份当下必须认真对待的市场变量。

在他看来，未来不仅头部机器人企业会持续领跑，中小微企业乃至个人创业者也将推出大量令人耳目一新的机器人解决方案。美湖股份应当把握当下时机，为头部企业、中小微企业、个人创业者提供一站式货架式采购方案。“客户来到美湖股份，就像走进了零部件超市，货架上摆满了各式各样的机器人零部件，可自由选择组合，精准对接不同需求。”许仲秋说道。

乐观展望未来 谨慎筹划未来

谈及机器人产业的未来发展前景，许仲秋给出了极为乐观的判断，



图①公司办公大楼

图②机—电—智能一体化产品平台

图③专利证书墙

肖伟/摄

未来，机器人将渗透到生产生活的方方面面。

许仲秋也坦言：“我们在谨慎筹划的同时，也乐观看待未来，乐观精神与谨慎行动是胜利抵达未来的要诀。”目前，美湖股份的机器人零部件生产能力尚有不小缺口，此次定增募资的部分资金将重点用于机器人零部件的产能扩建，项目建成后将有有效缓解产能压力。

他同时强调，机器人大规模融入人类社会绝非一蹴而就，短短三五年内难以实现全面普及。“行业发展的核心瓶颈并非硬件零部件，而是作为机器人‘大脑’的算法与大数据技术。”

许仲秋表示，控制器等硬件技术目前

已有较好基础，算法、大数据分析、芯片技术若能实现突破性进展，机器人产业将迎来更为全面的爆发。

“我们一只眼睛盯着产业链下游客户的需求变动，一只眼睛盯着产业链上游供方的技术进步，这是我们谨慎筹划的具体体现之一。不能因为过度乐观就盲目扩大产能，也不能因为过度谨慎就错失发展良机。我们要对股东、员工、客户、供方负责，更要对社会和未来负责。”许仲秋满怀期许地表示，“当机器人的成本快速下降，真正走进千家万户的时候，民众的必要劳动时间将会大幅缩减。”



锂盐价格稳步上行 锂企盈利能力整体提升

本报记者 蒙婷婷

进入7月份，A股锂电、锂盐上市公司陆续披露半年度业绩预告。随着锂盐价格稳步上行，行业彻底摆脱前几年亏损困境，整体呈现“全员盈利、大幅预增”的复苏态势。

今年上半年锂盐价格走出“先涨后调”行情。受访人士普遍认为，本轮锂价上行是供给扰动、下游需求爆发与厂商主动补充库存三重因素共振的结果。

锂企上半年业绩集体预增

东方财富Choice数据显示，截至7月9日，青海盐湖工业股份有限公司(以下简称“盐湖股份”)、藏格矿业股份有限公司(以下简称“藏格矿业”)、四川雅化实业集团股份有限公司(以下简称“雅化集团”)等5家锂企已披

露2026年上半年业绩预告，均实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)同比大幅增长，行业景气度迎来全面回暖。

具体来看，盐湖股份发布的2026半年度业绩预告显示，预计实现净利润60亿元至63亿元，同比增长131.38%至142.95%。

该公司业绩高增源于三大核心驱动力：一是氯化钾基本盘稳固，上半年产量约168.17万吨、销量约224.73万吨，量价同比上涨带动板块盈利大幅提升；二是碳酸锂业务成为核心增量，4万吨/年基础锂盐项目顺利量产，实现碳酸锂产量约4.94万吨、销量约3.91万吨，叠加市场价格同比大幅上涨，盈利空间持续扩容；三是五矿盐湖有限公司纳入合并报表范围，进一步增厚该公司整体业绩。

7月7日披露2026半年度业绩预告的藏格矿业和雅化集团同样表

现亮眼。藏格矿业预计上半年实现净利润35.5亿元至37.5亿元，同比增长97.2%至108.31%。雅化集团预计上半年实现净利润11亿元至13亿元，同比暴涨710.17%至857.48%，锂业务成为其业绩爆发的核心驱动力。

此外，部分二线锂企业绩同步回暖。国城矿业股份有限公司预计上半年实现净利润9亿元至10亿元，同比增长72.82%至92.02%，业绩增长的原因之一是其参股子公司马尔康鑫矿业有限公司锂精矿量价齐升，投资收益大幅提升。

盛新锂能集团股份有限公司因其印尼锂盐工厂产能大幅释放，锂盐产品量价同步攀升，预计上半年实现净利润10亿元至12亿元，同比扭亏为盈。

本轮锂企集体业绩预增，核心推手是2026年上半年锂盐价格的整体上行。据东方财富Choice数据统计，2026年1月份至6月份，国产99.5%电

池级碳酸锂均价呈“先涨后调”走势：年初市场均价为12万元/吨，5月中旬攀升至20万元/吨的阶段高点，6月末回落至15.65万元/吨，全年价格中枢显著上移。

盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员江瀚在接受《证券日报》记者采访时表示：“此次行情是供给扰动、需求爆发与厂商补充库存三重因素共振的结果，其中储能需求爆发、新能源汽车出口超预期，是拉动锂价上行的核心力量。”

下半年锂盐价格将维持高位震荡

业内多家机构及企业负责人研判，下半年锂盐价格将维持高位震荡格局，上涨、下跌空间均存在明显约束。

雅化集团董事会秘书郑璐在接受《证券日报》记者采访时表示：“下

游储能行业需求持续旺盛，为锂盐价格提供了坚实支撑。”

眺远影响力研究院院长高承远在接受《证券日报》记者采访时表示：“供给侧，虽有澳大利亚、非洲及南美洲新增产能释放，但受产能爬坡周期长、矿石品位下降、环保政策约束等影响，实际供给增量有限；需求侧，国内新能源汽车渗透率突破五成，储能装机持续高速增长，下游补库需求将持续托底锂盐价格。”

盐湖股份日前在投资者关系活动中表示，今年以来，碳酸锂价格整体中枢上移，短期价格伴随市场情绪存在阶段性波动。需求端层面，新能源产业与传统能源协同互补的战略价值持续凸显，叠加储能、人形机器人等新兴赛道快速发展，应用场景持续扩容，将长期拉动锂盐及锂电上游材料需求稳步增长。供给端方面，上游新增产能释放节奏有所放缓，行业整体维持供需平衡格局。

船企订单爆发 船舶行业或迎十年维度上行周期

本报记者 张文湘

7月8日，广东松发陶瓷股份有限公司(以下简称“松发股份”)发布公告称，2026年上半年预计实现归母净利润为36亿元左右，同比增加456.33%左右；实现扣非净利润为35亿元左右，同比增加2922.83%左右。上半年业绩预增原因是全球造船市场延续高景气周期，环保法规趋严、老龄船替换推动新造船市场量价齐升，松发股份新签订单规模及船型多元化程度持续攀升，高附加值油轮及

集装箱船占比稳步提高。

松发股份的造船业务主体，是其全资子公司恒力重工集团有限公司(以下简称“恒力重工”)。恒力重工官方微信公众号披露的数据显示，2026年上半年其新承接船舶订单207艘，订单结构涵盖集油散油类全品船型，船型多元化程度与单一船厂接单规模均创下行业新纪录。截至目前，该公司交船计划已排至2030年，订单储备稳居国内民营造船第一梯队。

松发股份并非船舶行业业绩高增长的孤例，当前多家知名船企均表

示，在手订单充足且排期稳定。苏美达股份有限公司在今年6月4日发布的投资者关系活动记录中表示，2026年第一季度，该公司新获20艘船舶建造订单，同比增长656%。中国船舶工业股份有限公司(以下简称“中国船舶”)多次对外表示，其在手订单充裕，整体交船计划已排至2030年。

今年上半年，船舶行业高景气态势受多重因素共振影响，“老旧船舶集中进入替换周期，国际海事组织的减排政策推动绿色船舶替换，地缘冲突也拉长海运运距提升运力需求。”一位船舶从

业人士对《证券日报》记者表示。

上述船舶从业人士进一步分析，我国船企依托完整产业链竞争优势，持续抢占全球新船订单份额。工业和信息化部数据显示，今年一季度，我国造船业的造船完工量、新接订单量、手持订单量等三大指标全面增长，国际市场份额保持全球领先。其中，新接船舶订单量5953万载重吨，同比增长195.2%，占世界总量的84.9%。这也表明中国船舶产业充分享受到本轮周期红利。

中信建投证券股份有限公司研

报认为，船舶行业正处于十年维度的上行景气周期，存量运力迭代更新叠加环保政策趋严，为行业核心支撑逻辑。展望后市，全球老旧船舶更新空间充足，叠加地缘冲突持续扰动航运格局、支撑运价韧性，油轮批量订单有望持续落地；散货船需求也将逐步释放，推动造船行业景气有序轮动。

陕西西丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问宋华雷在接受《证券日报》记者采访时表示，船舶行业本轮高景气具备长期支撑，2026年至2028年造船企业业绩有望集中兑现。

储能市场需求旺盛 产业链上市公司中报预喜

本报记者 丁蓉

得益于全球储能市场需求井喷，今年上半年我国储能电池出货量高速增长。高工产研锂电研究所近日发布的初步统计数据，上半年我国储能电池出货量约485GWh，同比增长超80%。

产业链上市公司业绩印证市场前景。截至7月9日记者发稿时，储能产业链上下游多家企业已披露2026半年度业绩预告，宁波德业科技股份有限公司(以下简称“德业股份”)、惠州亿纬锂能股份有限公司(以下简称“亿纬锂能”)、盛新锂能集团股份有限公司(以下简称“盛新锂能”)、宁波容百新能源科技股份有限公司(以下简称“容百科技”)等公司业绩预喜(包括预

增、扭亏)。

相关公司经营向好

7月9日，德业股份发布2026半年度业绩预告，该公司预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润26.68亿元至27.28亿元，同比增长75.28%至79.22%。

德业股份业绩增长主要得益于海外储能市场需求旺盛。公告显示，受油气价格震荡、全球变暖导致的电力缺口不断扩大等因素影响，多国持续强化能源安全战略并推出储能补贴，带动欧洲、中东、东南亚等地的户用及工商业储能需求显著释放，德业股份紧抓窗口期实现了销售放量，经营业绩较上年同期实现大幅增长。

亿纬锂能预计上半年实现归属于

上市公司股东的净利润31.30亿元至33.71亿元，同比增长95%至110%。亿纬锂能方面表示，本公司坚持致力于产品迭代、服务升级与流程优化，把握市场增长机遇，驱动业务持续增长，营业收入同比增长超60%。

上游锂电材料企业业绩也同步回暖。盛新锂能预计上半年归属于上市公司股东的净利润10亿元至12亿元，同比扭亏为盈。容百科技预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润1.1亿元至1.2亿元，同比扭亏为盈。

竞争优势突出

全球储能市场格局较为集中。在储能电池领域，根据高工产研锂电研究所近日发布的数据，排名前十的储能电池企业合计出货量超

400GWh，市场占比超80%。

我国储能企业的竞争优势突出。比亚迪股份有限公司(以下简称“比亚迪”)相关负责人在互动易平台回应投资者关切时表示：“2025年公司全球储能系统出货量超60GWh，位列第一。公司已构建储能‘从芯到网’全产业链生态，产品涵盖电源侧、电网侧、工商业、户用及家庭储能等应用领域，已为国内外超650个大型储能项目提供安全可靠、性能优异的储能系统解决方案，遍及全球110多个国家和地区。”

近日，比亚迪储能业务取得新突破。该公司与欧洲可再生能源企业Greenvolt Power签署合作协议，共同在波兰开发储能项目，建成后将成为波兰规模最大的电池储能项目，标志着比亚迪储能技术在欧洲市场的又一次成功落地。

上半年26城公积金 个贷率均值达65%

处于业内普遍认为的“黄金区间”中枢位置，反映出当前住房公积金资金运行总体平稳

本报记者 陈潇

作为反映住房公积金资金使用效率的重要指标，个贷率(住房公积金个人住房贷款余额占缴存余额的比例)水平持续受到市场关注。

7月9日，上海易居房地产研究院发布数据显示，根据今年上半年26个重点城市已披露数据(主要采用5月份或一季度末数据)测算，全国26个重点城市住房公积金个贷率平均为65%，处于业内普遍认为的60%至80%的“黄金区间”的中枢位置，反映出当前住房公积金资金运行总体平稳，在支持住房消费和保障资金安全之间实现较好平衡。

“65%的平均水平说明全国重点城市住房公积金资金运行整体稳健有序。”上海易居房地产研究院副院长严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示，这意味着住房公积金制度在支持居民住房消费、促进房地产市场平稳发展以及保障资金安全之间实现了较好的平衡，也为后续深化住房公积金制度改革提供了较好的资金基础。

从区间分布来看，26个城市中，有20个城市个贷率位于60%至80%的“黄金区间”，占比约77%；50%至60%的城市有5个，占比19%；低于50%的城市仅1个，占比4%。

严跃进表示，个贷率偏低说明住房公积金资金储备相对充裕，具备进一步提升资金使用效率的条件。后续相关城市可结合当地房地产市场实际，通过适度提高贷款额度、优化首付支持政策、扩大住房公积金使用场景等方式，进一步释放住房消费潜力，推动沉淀资金更好服务民生。

随着住房公积金制度改革持续推进，其支持范围也在不断拓展。除购房贷款外，多地已将住房公积金支持延伸至租房、老旧小区改造、住宅装修等领域，住房保障功能进一步增强。

中指研究院相关负责人对《证券日报》记者表示，今年以来，全国各地优化公积金政策超270条，有效拓宽了公积金使用范围、缴存覆盖面等。整体来看，深化住房公积金制度改革将是未来政府工作的重点之一，预计后续更多城市将加快优化公积金政策，并探索更多住房公积金可利用方向。

“从目前全国重点城市个贷率整体水平来看，住房公积金资金仍具有进一步发挥空间。未来通过持续提升资金使用效率，将更好支持居民合理住房消费需求，为房地产市场平稳健康发展提供更加有力的制度保障。”严跃进表示。

蔚蓝锂芯拟投资2.9亿美元 在印尼新建锂电项目

本报记者 曹卫新

7月9日晚，江苏蔚蓝锂芯集团股份有限公司(以下简称“蔚蓝锂芯”)发布公告称，为更好地服务海外客户，优化公司锂电池产业布局，公司拟在印度尼西亚进行锂电池项目投资，项目拟总投资2.9亿美元，新建5GWh圆柱锂电池制造项目。

公告显示，蔚蓝锂芯已于2026年7月8日召开第七届董事会第十五次会议审议通过《关于在印度尼西亚进行锂电池项目投资议案》。该项目由公司通过在印度尼西亚设立全资子公司并通过其在印度尼西亚新设全资子公司实施。项目全部建成达产后，预计将形成21700套全部锂电产能5GWh，大幅增强公司海外客户产品供应保障能力，为公司的全球产业布局奠定良好的基础。

蔚蓝锂芯现有锂电池、LED芯片及金属物流配送三大业务。作为公司核心业务，近年来，公司锂电池业务表现亮眼，2024年、2025年分别实现营业收入25.87亿元、35.97亿元，占营业收入的比重分别为38.3%、44.33%。

公开资料显示，蔚蓝锂芯全资子公司江苏天鹏电源有限公司在圆柱动力电池领域具有20年研发和制造经验的积累，拥有目前国内外顶尖水平圆柱型锂电池智能化产线，具有大规模的圆柱型动力电池锂离子电池生产能力。截至目前，蔚蓝锂芯已陆续建立起淮安天鹏、马来西亚天鹏两处制造基地。现有锂电池产品主要聚焦于消费类的小型动力电池系统，应用在电动工具、清洁电器、智能出行(电瓶车/电摩)等市场。

蔚蓝锂芯董事会秘书房红亮对《证券日报》记者表示：“我公司落地印尼项目，是推进全球化布局、深耕海外市场的重要举措。未来，公司将依托印度尼西亚、马来西亚两大海外基地形成协同互补的产能格局，结合当地独特的产业与资源禀赋，持续优化全球供应链布局，进一步提升企业海外经营实力与市场竞争力。”