

低空经济应用多元，工程机械稳步增长

——机械行业周报

报告要点：

● 周度行情回顾

2026年6月8日至6月12日,上证综指上涨0.09%,深证成指下跌2.29%,创业板指下跌3.22%。其中申万机械设备下跌3.61%,相较沪深300指数跑输2.79pct,在31个申万一级行业中排名第25。细分子行业来看,申万通用设备/专用设备/轨交设备II/工程机械/自动化设备分别涨跌-2.85%/-3.80%/-0.84%/-1.60%/-5.60%。

● 重点板块跟踪

低空经济板块：本周低空政策端聚焦立法制度化与网络/通信底座。黑龙江省发改委发布《黑龙江省低空经济促进条例（征求意见稿）》，要求为因地制宜发展新质生产力，促进低空经济高质量发展，提高立法质量,提出促进低空经济发展应当遵循统筹谋划、安全第一、创新驱动、因地制宜、应用牵引的发展原则；工业和信息化部发布通知，组织开展6G创新发展部省协同试点专项行动，提出到2029年，进一步激发地方和企业创新活力，形成一批自主创新的6G技术方案，培育一批前景可观的新型业务应用场景，涌现一批丰富多样的新型终端产品，为6G商用落地提供有力支撑。

机械设备板块：当前时点，出口端我们认为无论从供给端还是需求端看国内龙头企业仍具备较强竞争优势。据中国工程机械工业协会对装载机主要制造企业统计，2026年5月销售各类装载机13405台，同比增长27.2%。其中：国内销量7418台（含电动装载机4733台），同比增长22.9%；出口5987台（含电动装载机216台），同比增长33.1%。我们看好后续工程机械行业仍将维持稳步增长态势。

● 投资建议

低空经济：基建方面，我们建议关注深城交、苏交科、华设集团及纳睿雷达；整机方面，建议关注万丰奥威、亿航智能、纵横股份、绿能慧充；核心零部件方面关注宗申动力、卧龙电驱、应流股份、英搏尔；空管及运营方面关注中信海直、中科星图及四川九洲。

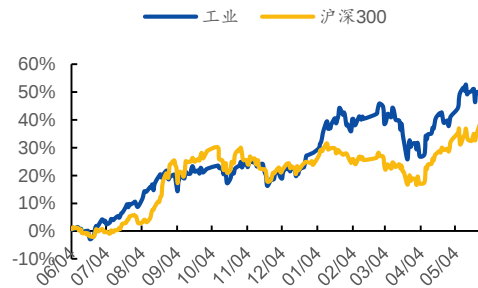
机械设备：出口链板块，我们建议关注巨星科技、泉峰控股、九号公司等；工程机械板块，我们建议关注三一重工、徐工机械、安徽合力等；工业母机板块，我们建议关注华中数控、科德数控、恒立液压等。

● 风险提示

全球宏观经济增长不及预期风险；企业经营状况低于预期风险；原料价格上升风险；汇率波动风险；竞争格局加剧风险。

推荐|维持

过去一年市场行情



资料来源：ifind

相关研究报告

《国元证券行业研究-机械行业周报：低空经济持续发展，看好工程机械增长》2026.06.11

《国元证券行业研究-机械行业周报：低空发展良好，工程机械增长稳健》2026.05.27

报告作者

分析师 龚斯闻
执业证书编号 S0020522110002
电话 021-51097188
邮箱 gongsiwen@gyzq.com.cn

分析师 许元琨
执业证书编号 S0020523020002
电话 021-51097188
邮箱 xuyuankun@gyzq.com.cn

分析师 楼珈利
执业证书编号 S0020524040002
电话 021-51097188
邮箱 loujiali@gyzq.com.cn

目 录

1.周度行情回顾	3
1.1 周度整体行情回顾（2026.6.8-2026.6.12）	3
1.2 周个股涨跌幅	4
1.3 行业重要周度新闻（2026.6.8-2026.6.12）	4
1.4 行业重要周度公司公告（2026.6.8-2026.6.12）	7
2.行业重点数据跟踪	9
2.1 经济数据跟踪	9
2.2 重点行业数据跟踪	11
3.风险提示	12

图表目录

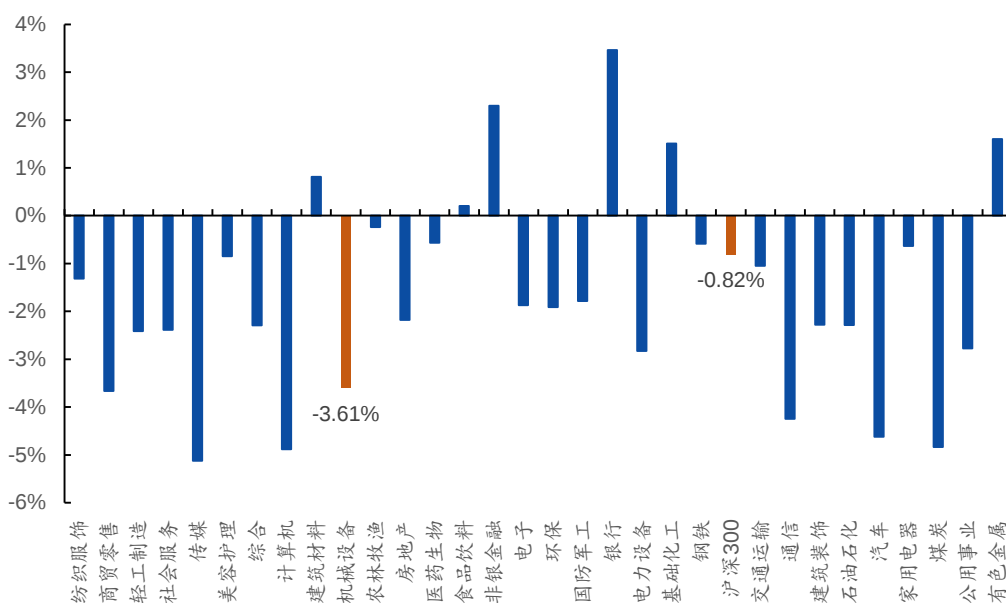
图 1：2026.6.8-2026.6.12SW 机械设备行业涨幅为-3.61%	3
图 2：SW 机械设备子板块周度涨跌幅	3
图 3：机械设备 2025 年初至今累计涨跌幅	4
图 4：机械设备子行业 2025 年初至今累计涨跌幅	4
图 5：制造业 PMI 及分项数据变化（%）	9
图 6：制造业固定资产投资完成额累计同比变化情况（%）	9
图 7：中国每月出口总额及变化	10
图 8：规模以上工业企业产成品存货累计同比	10
图 9：规模以上工业企业利润总额累计同比	10
图 10：我国金属切削机床产量及同比变化情况	11
图 11：我国工业机器人产量及同比变化情况	11
图 12：我国叉车内销数量及同比变化情况	11
图 13：我国叉车出口数量及同比变化情况	11
图 14：机电产品出口金额及同比变化情况	11
图 15：通用机械设备出口金额及同比变化情况	11
 表 1：A 股机械设备（申万 1 级）行业个股周涨跌幅 Top10	4

1. 周度行情回顾

1.1 周度整体行情回顾（2026.6.8-2026.6.12）

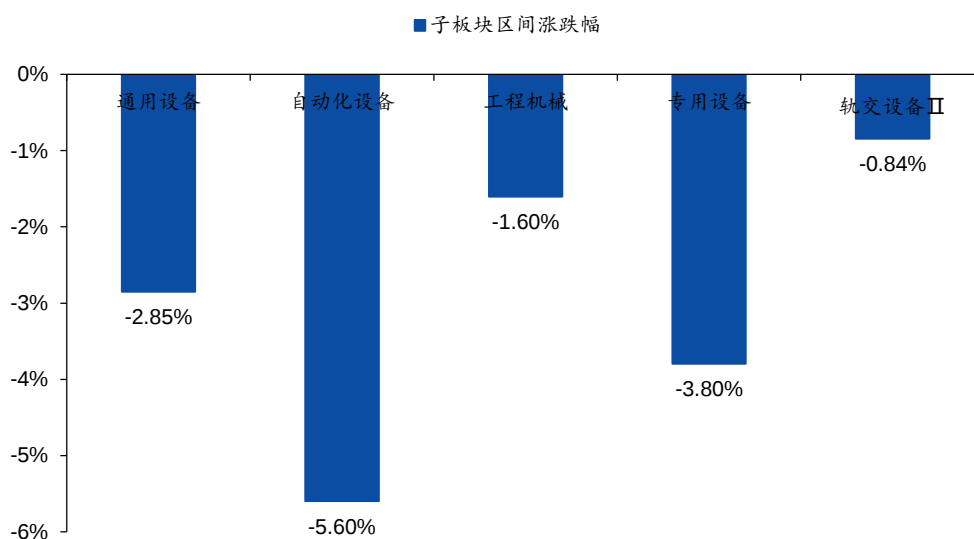
2026年6月8日至6月12日,上证综指上涨0.09%,深证成指下跌2.29%,创业板指下跌3.22%。其中申万机械设备下跌3.61%,相较沪深300指数跑输2.79pct,在31个申万一级行业中排名第25。细分子行业来看,申万通用设备/专用设备/轨交设备II/工程机械/自动化设备分别涨跌-2.85%/-3.80%/-0.84%/-1.60%/-5.60%。

图 1：2026.6.8-2026.6.12SW 机械设备行业涨幅为-3.61%



资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 2：SW 机械设备子板块周度涨跌幅



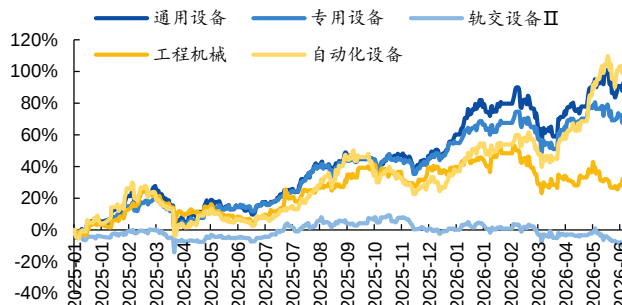
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 3：机械设备 2025 年初至今累计涨跌幅



资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 4：机械设备子行业 2025 年初至今累计涨跌幅



资料来源：iFinD，国元证券研究所

1.2 周个股涨跌幅

A 股机械设备（申万 1 级）相关个股中，宗申动力涨幅最大（+59.03%），新睿电子周跌幅最大（-46.38%）。

表 1：A 股机械设备（申万 1 级）行业个股周涨跌幅 Top10

排序	代码	名称	涨幅 top10 (%)	排序	代码	名称	跌幅 top10 (%)
1	001696.SZ	宗申动力	59.03	1	920211.BJ	新睿电子	-46.38
2	300400.SZ	劲拓股份	32.00	2	920178.BJ	锐翔智能	-33.97
3	300263.SZ	隆华科技	30.41	3	600421.SH	退市华嵘	-27.78
4	688056.SH	莱伯泰科	25.15	4	600592.SH	龙溪股份	-24.87
5	300411.SZ	金盾股份	24.94	5	688333.SH	铂力特	-24.76
6	688218.SH	江苏北人	21.91	6	688813.SH	泰金新能	-22.94
7	300985.SZ	致远新能	21.66	7	301338.SZ	凯格精机	-22.73
8	301377.SZ	鼎泰高科	19.04	8	002667.SZ	*ST 威领	-22.59
9	605186.SH	健麾信息	18.62	9	002514.SZ	*ST 宝馨	-22.47
10	300521.SZ	爱司凯	18.54	10	300897.SZ	山科智能	-21.22

资料来源：iFinD，国元证券研究所

1.3 行业重要周度新闻（2026.6.8-2026.6.12）

1.前 5 个月我国工程机械海内外市场快速增长

6 月 11 日，记者从中国工程机械工业协会获悉，今年 1 至 5 月份，我国工程机械行业的主要产品国内、国际销量同比均实现了快速增长。其中，工程机械行业的核心产品挖掘机共销售 126875 台，同比增长 24.7%。此外，各类装载机共销售 67162 台，同比增长 27.3%。两大类核心产品海内外市场均实现了同比两位数增长的态势。一方面国内工程机械市场在逐步回升，另一方面国际工程机械市场需求相对稳定，我国工程机械企业不断优化和完善海外布局，海外市场销售潜力进一步释放。同时，国内、国际市场对以电动工程机械为代表的新能源工程机械需求显著增加。

资料来源: https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202606/content_7071855.htm

2.人形机器人与具身智能实景实训专项行动启动

6月10日,工业和信息化部、国务院国资委联合印发通知,正式启动2026年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动,提出到2026年底,人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署,开启“作业模式”;形成百个以上高价值应用场景,进一步丰富具身智能应用谱系,带动形成万台级规模落地能力。其中,将重点面向生产制造、检测分析、维修维护、仓储物流、餐饮零售、医疗康养、安全生产、应急救援、防灾减灾等重点场景,依托国家人工智能创新应用先导区,推动构建高水平实训空间、高泛化具身智能模型、高质量实景数据集、高性能整机产品。

资料来源: https://www.gov.cn/lianbo/202606/content_7071714.htm

3.“十五五”首个国家重大工程开工 三峡枢纽将迎新通道

6月8日,我国“十五五”期间开工建设的首个国家重大标志性工程——三峡水运新通道破土动工,有利于提升长江黄金水道通航能力。建设三峡水运新通道是深入贯彻落实习近平总书记关于推动长江经济带高质量发展重要指示精神的重大举措。这也是三峡工程之后,长江干线上集水利、航运、生态等功能于一体的最大综合性工程。总投资约772.08亿元的三峡水运新通道工程,由两部分组成。其中,三峡枢纽新通道位于已建三峡船闸北侧,规划新建双线连续五级船闸,线路长约6680米,工期为112个月(含12个月工程筹建期)。葛洲坝航运扩能拆除既有三号船闸,新建两线单级船闸,并对上下游引航道进行扩挖,工期为95个月(含12个月工程筹建期)。

资料来源: https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202606/content_7071504.htm

4.世界首台 630 摄氏度二次再热火电项目 1 号机组投产

6月8日,世界首台630℃等级二次再热超超临界百万千瓦煤电机组——大唐山东郓城630℃国家电力示范项目1号机组,在8日顺利完成168小时满负荷试运行,正式投入商业运营。该项目创新应用变流器控制小机转速的双机回热系统、机炉深度耦合烟气余热利用系统等多项先进技术,首次采用新型耐热钢C630R汽轮机转子、N-FB2汽轮机转子、T91水冷壁、国内全转速汽轮机最长的1450毫米钛合金末级叶片等核心部件,推动国产自主研发的新一代马氏体耐热钢G115®实现首次工程应用。

资料来源: <https://www.cgma.org.cn/Web/News/Detail/25599>

5.全国规模最大光氢储一体化项目建成

6月10日,全国规模最大光氢储一体化项目——国家能源集团国华投资江苏分公司如东“光氢储一体化”项目全面建成,开启“源网荷储氢”一体化协同运行模式。该项目坐落于江苏如东洋口港,是国家第三批大型光伏基地重点项目,该项目集40万千瓦光伏电站、60兆瓦/120兆瓦时储能站、1500标方/小时绿电制氢装置于一体,形成完整的“绿电生产—存储—转化”产业链。

资料来源: <https://www.cgma.org.cn/Web/News/Detail/25612>

6.全球最大 27.1 万立方米 LNG 运输船开工建造

6月9日，世界最大的27.1万立方米超大型LNG运输船在中船集团沪东中华造船正式开工建造，关键性能实现全面迭代升级，计划于2028年交付。目前，我国在全球LNG船市场占有率突破30%，沪东中华造船手握近60艘LNG船待建订单，按舱容统计位列全球首位，生产排期已排至2030年之后。

资料来源：<https://www.cgmia.org.cn/Web/News/Detail/25613>

7.中国路桥签署哈萨克斯坦污水处理厂项目商务合同

6月12日，近日，中国路桥哈萨克斯坦办事处签署阿斯塔纳市2号污水处理厂项目商务合同，该项目位于哈萨克斯坦首都阿斯塔纳市，主要包含新建一座平均处理能力为18.8万m³/天的现代化污水处理厂，施工内容涵盖预处理、一级处理、二级生物处理及深度处理与消毒系统等工作内容。作为阿斯塔纳市的重点民生工程，建成后将有效解决城市污水处理瓶颈，改善伊希姆河流域生态环境，显著提升首都污水处理能力与生态环保水平，助力阿斯塔纳打造绿色宜居城市。

资料来源：<https://www.cgmia.org.cn/Web/News/Detail/25615>

8.宁德核电项目5号机组反应堆压力容器模块化保温顺利就位

6月8日，中广核工程宁德核电项目5号机组反应堆压力容器筒体及下封头保温(简称“RPV保温”)历时3小时50分顺利吊装就位，标志着“华龙一号”模块化、集成化建造技术在宁德核电项目主系统设备安装领域实现落地应用。此次RPV保温的顺利吊装就位，是宁德核电项目大团队协同攻坚、精益求精的成果体现，也是主设备开顶预引入的生动实践，为“华龙一号”项目持续深化模块化建设奠定了坚实基础。

资料来源：<https://www.cnnpn.cn/article/54740.html>

9.陆丰核电1号机组钢制安全壳二环顺利就位

由国核设备承制的陆丰核电1号机组钢制安全壳(以下简称“CV”)二环于6月7日10时10分顺利运输至核岛指定位置，并于6月8日10时26分顺利完成整体吊装就位，整个过程平稳有序，安全质量全面受控。下一步，国核设备将持续服务国家重大能源工程建设，充分发挥党建引领和专业支撑作用，统筹推进现场施工、质量安全、模块化施工等重点工作，与各参建单位凝聚合力、攻坚克难，为陆丰核电项目高质量建设贡献更大力量。

资料来源：<https://www.cnnpn.cn/article/54702.html>

10.浩鲸科技联合新工集团、智元机器人，打造南京具身智能产业增长极

6月10日，浩鲸科技与市属国资平台新工集团、国内具身智能领军企业智元机器人(AGIBOT)达成战略合作。三方将携手孵化产业合资公司，深度整合技术、制造、场景及产业资源，全面推动具身智能技术研发、产品制造与行业应用落地，合力打造南京市具身智能机器人城市会客厅，以“龙头技术引领、国资场景及供应链赋能、本土数智化全栈能力协同”的全新产业模式，聚力构建全国领先的具身智能产业生态。

资料来源：<https://www.robot-china.com/news/202606/12/95863.html>

1.4 行业重要周度公司公告（2026.6.8-2026.6.12）

1.高特电子：首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书

6月9日，杭州高特电子设备股份有限公司股票将在深圳证券交易所上市。本次发行后，公司总股本为480,000,000股，其中无限售条件流通股数量为81,887,545股，约占发行后总股本的比例17.06%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。本次发行价格为7.08元/股，不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数。

2.杭叉集团：杭叉集团股份有限公司关于高级管理人员增持股份的公告

6月10日，杭叉集团股份有限公司董事会秘书江韵女士基于对公司未来发展的信心以及对公司长期投资价值的认可，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价的方式增持公司股份10,000股，约占公司总股本的0.0008%，累计增持金额241,200元（不含交易费用）。本次增持不触及权益变动，不会导致股东身份发生变化。

3.磁谷科技：股东减持股份结果公告

6月11日，公司收到股东宝利丰出具的《关于股东减持股份结果告知函》，截至2026年6月11日，股东宝利丰已通过集中竞价交易及大宗交易的方式累计减持公司股份1,878,739股，占减持计划披露时公司总股本的2.62%，本次减持计划已实施完毕。

4.高测股份：控股股东、实际控制人、董事减持股份结果公告

6月11日，公司收到控股股东、实际控制人、董事长张项先生出具的《关于股份减持计划实施结果的告知函》，在本次减持计划期间内，张项先生合计减持公司股份24,923,217股，占公司总股本的3.00%，其中：通过集中竞价交易方式减持公司股份8,307,739股，占公司总股本1.00%；通过大宗交易方式减持公司股份16,615,478股，占公司总股本的2.00%。

5.太阳电缆：关于持股5%以上股东减持股份预披露的公告

6月12日，持有福建南平太阳电缆股份有限公司股份75,091,866股（占公司总股本比例10.4%）的股东福建亿力集团有限公司计划自本公告披露之日起15个交易日后的3个月内，以集中竞价、大宗交易方式减持公司股份不超过21,670,011股（占公司总股本比例3%）。其中，通过集中竞价交易方式减持股份总数不超过公司总股本的1%。

6.力合科技：关于实际控制人增持公司股份计划实施完成的公告

6月11日，公司控股股东、实际控制人张广胜先生拟自2026年5月29日起6个月内，通过深圳证券交易所交易系统允许的方式增持力合科技（湖南）股份有限公司股份，拟增持总金额以张广胜先生取得的公司2025年度分红人民币947.75万元为上限，不低于人民币500万元。

7.阿特斯：阿特斯阳光电力集团股份有限公司关于2026年度回购计划首次回购公司股份的公告

6月10日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份5,000,000股，占公司总股本3,643,140,112股的比例为0.14%，回购成交的最高价为11.14元/股，最低价为10.87元/股，支付的资金总额为人民币54,914,630.68元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

8.优德精密：关于公司股东减持股份实施情况公告

6月10日，近日，公司收到上述股东的《关于股份减持计划完成告知函》，根据《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第18

号——股东及董事、高级管理人员减持股份》等相关规定，现将其减持计划实施情况公告如下，股东 United Creation Management Limited（以下简称“UCM”）通过集中竞价交易（盘后定价）方式减持股数 1,333,400，减持均价 18.68 元，减持比例 1%。

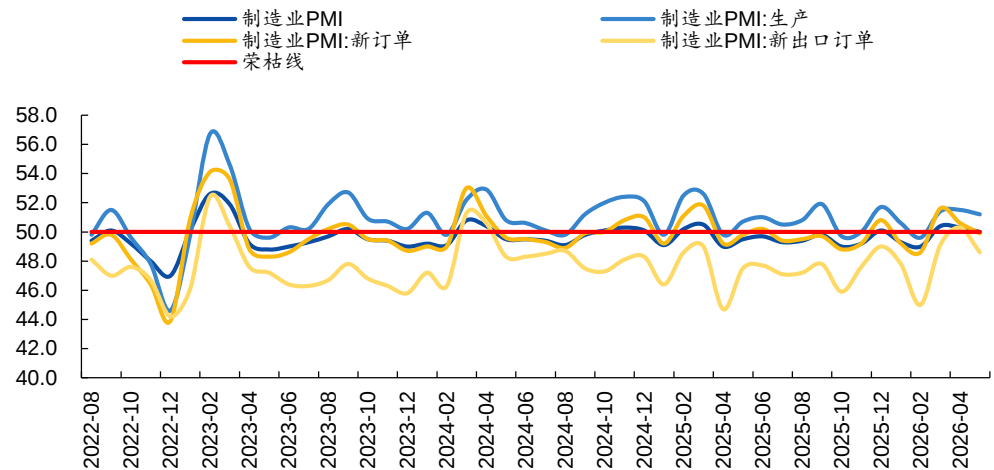
9.科汇股份：控股股东减持股份计划公告

6月9日，因科汇投资为满足部分股东的退出需求，计划通过集中竞价交易方式和大宗交易方式减持其持有的合计不超过 3,140,100 股公司股份（合计不超过公司总股本的 3%），减持期间为自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内。其中：通过集中竞价交易方式减持不超过 1,046,700 股公司股份（不超过公司总股本的 1%），通过大宗交易方式减持不超过 2,093,400 股公司股份（不超过公司总股本的 2%）。

2.行业重点数据跟踪

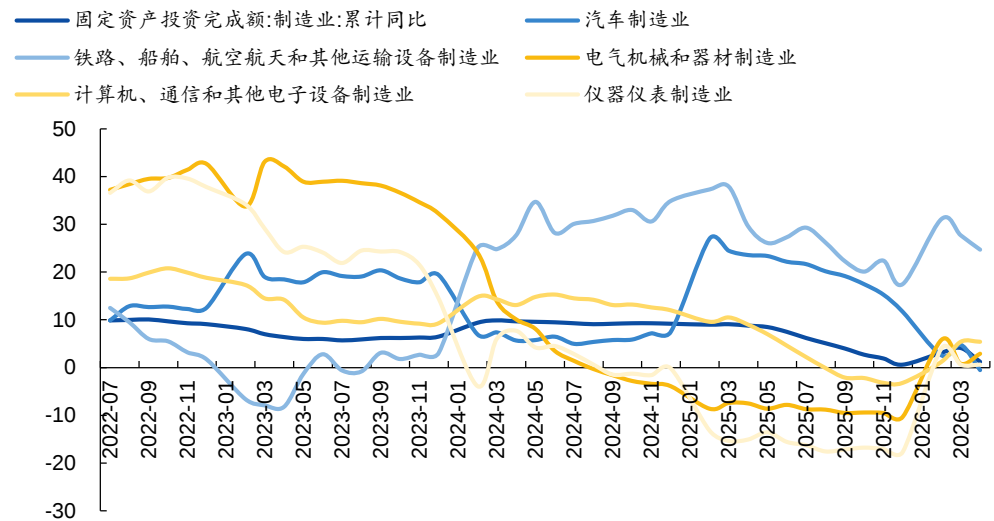
2.1 经济数据跟踪

图 5：制造业 PMI 及分项数据变化（%）



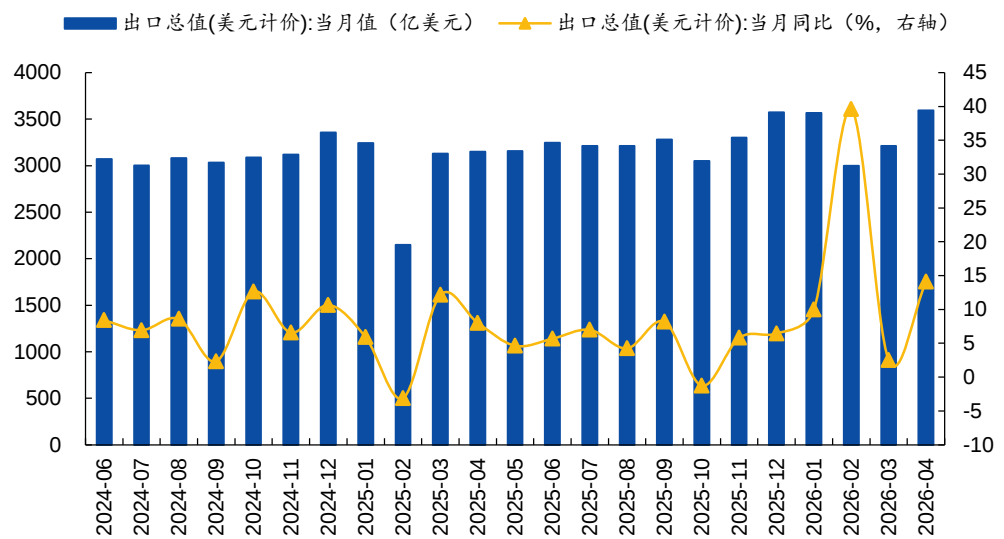
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 6：制造业固定资产投资完成额累计同比变化情况（%）



资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 7：中国每月出口总额及变化



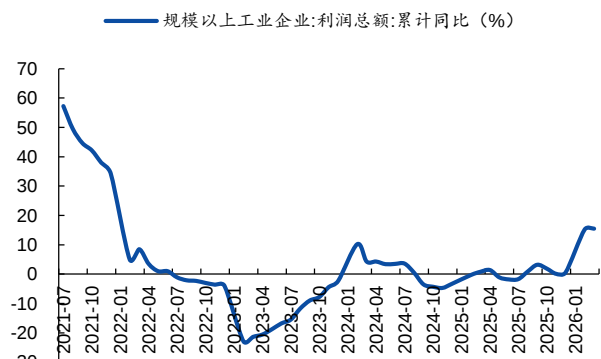
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 8：规模以上工业企业产成品存货累计同比



资料来源：iFinD，国元证券研究所

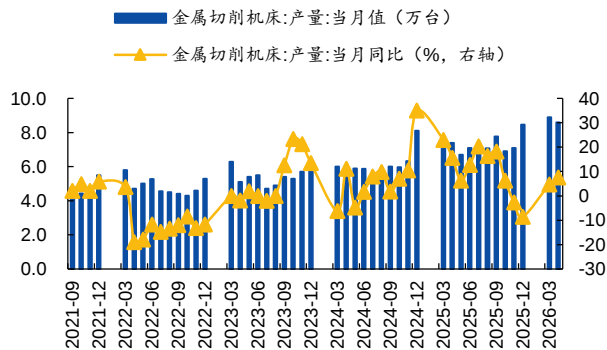
图 9：规模以上工业企业利润总额累计同比



资料来源：iFinD，国元证券研究所

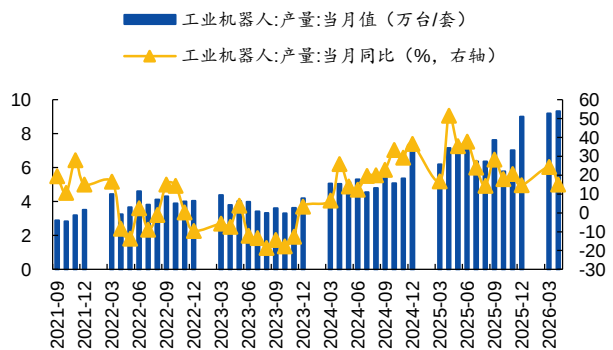
2.2 重点行业数据跟踪

图 10：我国金属切削机床产量及同比变化情况



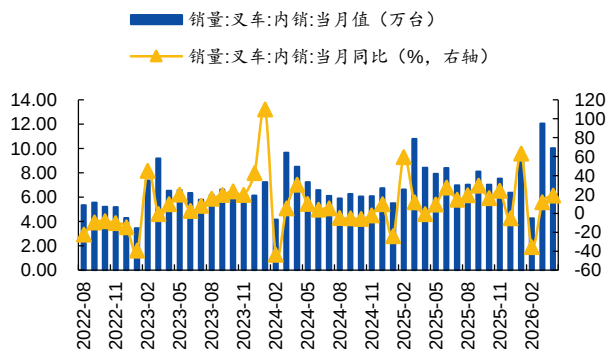
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 11：我国工业机器人产量及同比变化情况



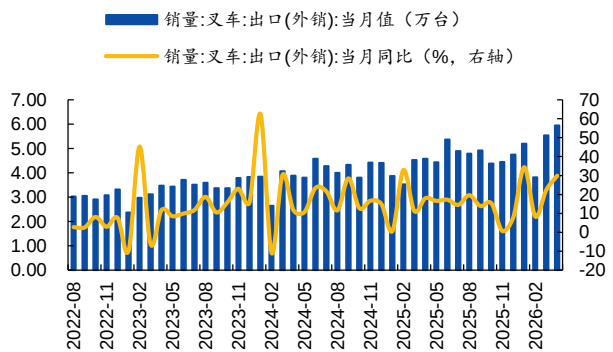
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 12：我国叉车内销数量及同比变化情况



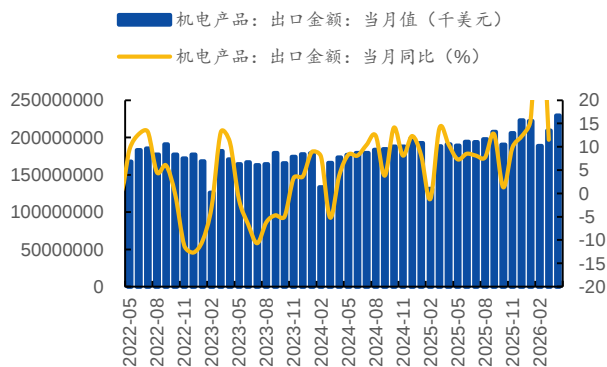
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 13：我国叉车出口数量及同比变化情况



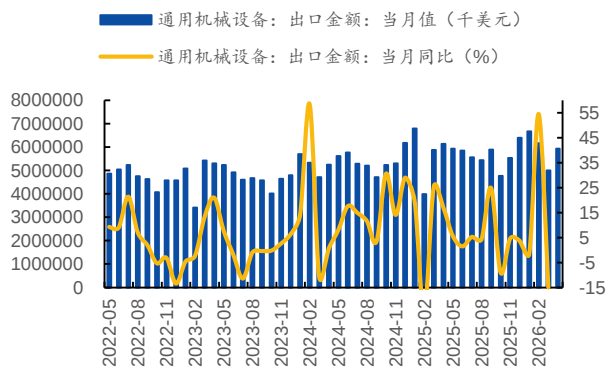
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 14：机电产品出口金额及同比变化情况



资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 15：通用机械设备出口金额及同比变化情况



资料来源：iFinD，国元证券研究所

3.风险提示

全球宏观经济增长不及预期风险；

企业经营状况低于预期风险；

原料价格上升风险；

汇率波动风险；

行业竞争格局加剧风险。

投资评级说明

(1) 公司评级定义

买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于 -5%与 5%之间
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上

(2) 行业评级定义

推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
中性	行业指数表现相对基准指数介于 -10%~10%之间
回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上

备注：评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现，其中 A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000)，国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

法律声明

本报告由国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）在中华人民共和国境内（台湾、香港、澳门地区除外）发布，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有本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投资银行业务服务或其他服务，上述交易与服务可能与本报告中的意见与建议存在不一致的决策。

免责条款

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系并获得许可。

网址：www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海	北京
地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址：上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券	地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 5 层
邮编：230000	邮编：200135	邮编：100029