

低空经济持续发展，工程机械稳中向好

——机械行业周报

推荐|维持

报告要点：

● 周度行情回顾

2026年8月3日至8月7日，上证综指上涨2.81%，深证成指上涨5.39%，创业板指上涨6.55%。其中申万机械设备上涨9.70%，相较沪深300指数跑赢7.38pct，在31个申万一级行业中排名第3。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14.38%/10.26%/0.21%/-3.43%/12.42%。

● 重点板块跟踪

低空经济板块：本周低空经济基础设施支撑与消费场景落地协同推进。湖南出台《湖南省培育服务消费新增长点实施方案（2026—2028年）》拓展低空旅游消费场景，打造“空中看湖南”系列产品，推动低空改革试点成果向低空经济发展效益转化；中国气象局与国家发展改革委近日联合发布《国家综合气象观测系统建设“十五五”规划》，构建低空经济气象观测基础设施骨干网，统筹发挥卫星、雷达、无人机等多源装备优势。

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挖掘机主要制造企业统计，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（含电动挖掘机41台），同比增长4.13%；出口11913台（含电动挖掘机62台），同比增长21.2%。2026年1-7月，共销售挖掘机171841台，同比增长24.8%。其中：国内销量86633台（含电动挖掘机227台），同比增长18.8%；出口85208台（含电动挖掘机197台），同比增长31.7%。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。

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：低空经济发展平稳，工程机械增长向好》2026.08.06

《国元证券行业研究-机械行业周报：工程机械增长稳健，低空经济健康发展》2026.07.28

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（2026.8.3-2026.8.7）	3
1.2 周个股涨跌幅	4
1.3 行业重要周度新闻（2026.8.3-2026.8.7）	4
1.4 行业重要周度公司公告（2026.8.3-2026.8.7）	6
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

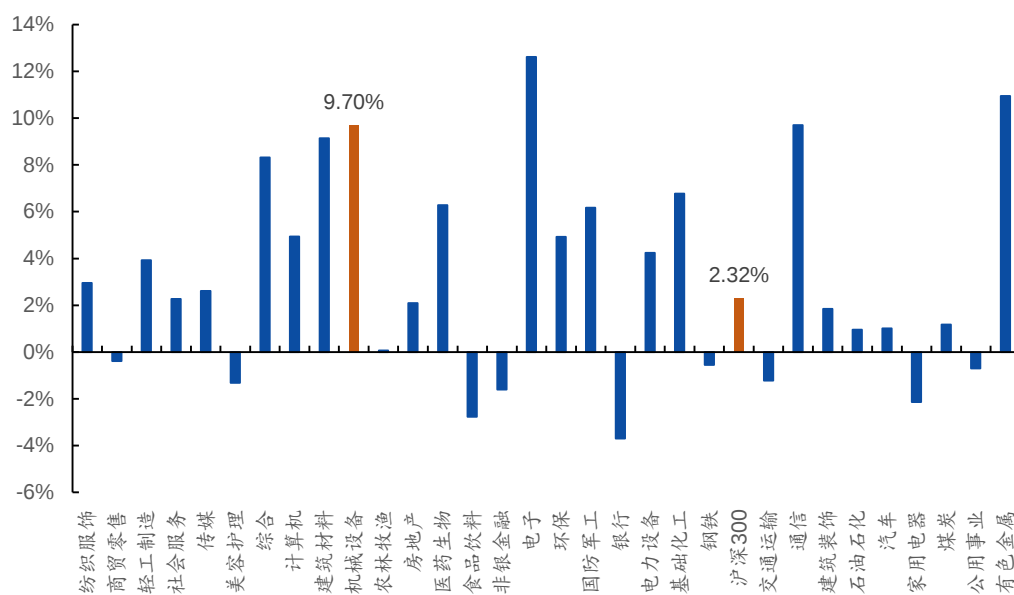
图 1：2026.8.3-2026.8.7SW 机械设备行业上涨 9.70%	3
图 2：SW 机械设备子板块周度涨跌幅	3
图 3：机械设备 2025 年初至今累计涨跌幅	4
图 4：机械设备子行业 2025 年初至今累计涨跌幅	4
图 5：制造业 PMI 及分项数据变化（%）	9
图 6：制造业固定资产投资完成额累计同比变化情况（%）	9
图 7：中国每月出口总额及变化	10
图 8：规模以上工业企业产成品存货累计同比	10
图 9：规模以上工业企业利润总额累计同比	10
图 10：我国金属切削机床产量及同比变化情况	11
图 11：我国工业机器人产量及同比变化情况	11
图 12：我国叉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（2026.8.3-2026.8.7）

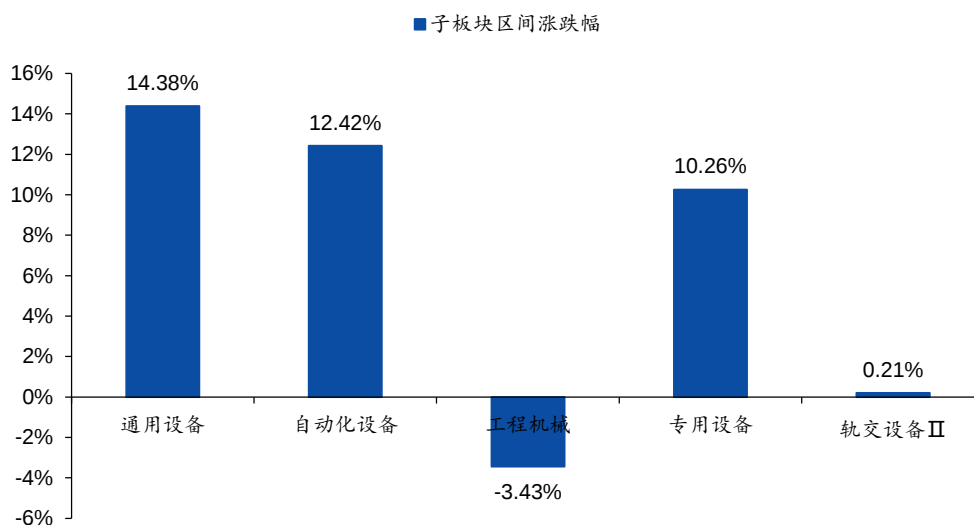
2026年8月3日至8月7日，上证综指上涨2.81%，深证成指上涨5.39%，创业板指上涨6.55%。其中申万机械设备上涨9.70%，相较沪深300指数跑赢7.38pct，在31个申万一级行业中排名第3。细分子行业来看，申万通用设备/专用设备/轨交设备II/工程机械/自动化设备分别涨跌14.38%/10.26%/0.21%/-3.43%/12.42%。

图 1：2026.8.3-2026.8.7SW 机械设备行业上涨 9.70%



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



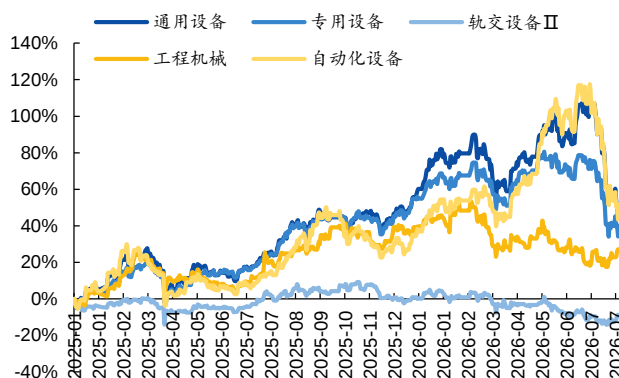
资料来源：iFinD，国元证券研究所

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，海川智能周涨幅最大（+49.51%），欣兴工具周跌幅最大（-28.87%）。

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	300720.SZ	海川智能	49.51	1	301677.SZ	欣兴工具	-28.87
2	300400.SZ	劲拓股份	46.89	2	688121.SH	*ST 卓然	-17.75
3	600397.SH	江钨装备	46.00	3	600499.SH	科达制造	-13.52
4	300420.SZ	五洋自控	45.84	4	000425.SZ	徐工机械	-7.37
5	688215.SH	瑞晟智能	40.51	5	603298.SH	杭叉集团	-6.94
6	301392.SZ	汇成真空	39.27	6	600761.SH	安徽合力	-5.64
7	300083.SZ	创世纪	39.10	7	688071.SH	华依科技	-5.43
8	300540.SZ	蜀道装备	38.17	8	000157.SZ	中联重科	-5.00
9	688090.SH	瑞松科技	38.12	9	000528.SZ	柳工	-4.78
10	688333.SH	铂力特	35.54	10	600031.SH	三一重工	-4.72

资料来源：iFinD，国元证券研究所

1.3 行业重要周度新闻（2026.8.3-2026.8.7）

1. 李强签署国务院令公布修订后的《集成电路布图设计保护条例》

8 月 3 日，国务院总理李强日前签署国务院令，公布修订后的《集成电路布图设计保护条例》，自 2026 年 10 月 15 日起施行。《条例》共 6 章 54 条，旨在保护集成电路布图设计专有权，鼓励集成电路技术创新，促进科学技术发展。

资料来源：https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202608/content_7077404.htm

2. 《新型电力系统建设“十五五”规划》发布

8 月 3 日，国家发展改革委、国家能源局日前印发《新型电力系统建设“十五五”规

划》，明确未来五年我国电力发展的总体思路，提出到 2030 年初步建成新型电力系统的战略目标，部署电力行业发展的主要目标、重大工程、重点任务。到 2030 年，非化石能源发电量占比达到 50%，实现 28 亿千瓦以上新能源高水平消纳，建成可支撑超过 1.1 亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络……规划提出一系列目标指标。

资料来源：https://www.gov.cn/lianbo/202608/content_7077422.htm

3.上半年规上轻工业实现营收 11.2 万亿元

8 月 8 日，中国轻工业联合会近日发布数据显示：上半年，规模以上轻工业增加值同比增长 5.0%，实现营业收入 11.2 万亿元。今年以来，消费品以旧换新政策优化实施，带动消费提质升级。上半年，轻工 11 类商品零售额 43282 亿元，同比增长 4.4%。其中，高能效等级家电零售额增速超 30%，可穿戴智能设备（含智能眼镜）零售额增速超一倍。上半年，轻工商品出口 4870.4 亿美元，同比增长 6.7%，较前 5 月加快 0.9 个百分点，7 个行业出口增速超 10%。其中，家用电器出口同比增长 13%，电池及零件出口同比增长 38.6%。

资料来源：https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202608/content_7077727.htm

4.田湾核电 8 号机组冷试完成

8 月 3 日，中核集团旗下中国核电投资控股的田湾核电 8 号机组完成冷态功能试验（以下简称冷试），标志着田湾核电 8 号机组由安装阶段全面转入调试阶段，为后续热态功能试验及装料等工作奠定坚实基础。截至目前，田湾核电 1 至 6 号机组长期保持安全稳定高效运行，累计安全上网电量超 5000 亿千瓦时，机组保持长期安全稳定高效运行，多项安全运行指标位居全球同类机组前列。

资料来源：<https://www.cgmia.org.cn/Web/News/Detail/26023>

5.全球首座 16 兆瓦张力腿浮式风电平台正式投运

8 月 6 日，全球首座 16 兆瓦张力腿浮式风电平台——“海油安澜号”成功接入陆丰油田电网，正式为海上油田直供绿电，标志着我国深远海浮式风电装备技术走向世界前列，为我国海上风电开发成功探索了新技术路线。“海油安澜号”投产后，预计每年可为油田提供 5400 万度绿色电力，相当于节约燃料油 1.5 万立方米，减少二氧化碳排放 3.5 万吨。

资料来源：<https://www.cgmia.org.cn/Web/News/Detail/26022>

6.粤港澳大湾区首个“华龙一号”项目一期工程全面建成

8 月 3 日，中广核广东太平岭核电项目 2 号机组正式投产发电，标志着粤港澳大湾区首个“华龙一号”核电项目一期工程全面建成投产。此次投产发电的 2 号机组，采用我国具有完全自主知识产权的三代核电“华龙一号”技术，核心设备国产化率超 90%，单台机组额定电功率约 1200 兆瓦。据了解，太平岭核电项目规划建设 6 台“华龙一号”核电机组，六台机组全部建成后，每年可清洁供电约 550 亿千瓦时，等效减少标煤消耗约 1652 万吨、减排二氧化碳约 5082 万吨。

资料来源：<https://www.cgmia.org.cn/Web/News/Detail/26002>

7.《中国核电发展报告（2026）》：我国核电在运和核准在建总规模居世界首位

8月6日，国家能源局发布《中国核电发展报告(2026)》，其中指出，核电将逐步进入电力市场。在全国统一电力市场体系有关政策指导下，需加强核电参与电力市场的政策机制研究，探索建立体现核电低碳价值的制度，提升核电在市场的竞争力和友好性。截至2025年底，我国在运和核准在建核电机组共112台，总装机规模1.25亿千瓦，居世界首位。其中，在运核电机组59台，装机容量6248万千瓦，位居全球第三；核准在建机组53台，容量6293万千瓦，连续19年保持核电工程建设规模全球第一。

资料来源：<https://www.cinie.net/article/58825.html>

8.中广核首个空间桁架式重型智能仓储机器人在宁德核电项目试点

8月5日，由设备成套与供应中心与宁德项目部联合推出的中广核首个空间桁架式重型智能仓储机器人试点项目，在宁德核电项目正式落地投用。此次空间桁架智能仓储机器人落地投用，标志着核电工程物资仓储正式迈入立体式、无人化、智慧化的新阶段。

资料来源：<https://www.cinie.net/article/58614.html>

9.2026年上半年机械工业经济运行情况综述

8月6日，中国机械工业联合会召开信息发布会，发布2026年上半年机械工业经济运行形势。上半年，机械工业规模以上企业增加值同比增长6.4%，高于同期全国工业和制造业1个和0.8个百分点。主要涉及的五个国民经济行业大类增加值均同比增长，通用设备、专用设备、汽车、电气机械和仪器仪表制造业分别增长7.6%、8.2%、7.0%、6.1%和8.8%。特别是6月份，指标增速显著提升，各行业呈全面回升态势。

资料来源：<https://www.cmtba.org.cn/web/197001/10656.html>

10.IDC 报告：2025 年中国工业具身智能机器人市场达 57.4 亿元，商业化进程全面提速

8月7日，国际数据公司（IDC）数据显示，2025年中国工业具身智能机器人市场规模约为57.4亿元，其中以工业机器人为载体的具身智能应用市场规模约36.2亿元，成为当前产业商业化落地的主要方向。随着产业竞争从机器人本体性能逐步转向模型、数据、工程化和场景落地能力的综合竞争，工业具身智能机器人正在成为智能制造发展的重要方向。

资料来源：<https://www.robot-china.com/news/202608/07/96252.html>

1.4 行业重要周度公司公告（2026.8.3-2026.8.7）

1.东方精工：2026 年中期分红实施公告

8月4日，广东东方精工科技股份有限公司发布公告，以公司现有总股本剔除已回购股份0股后的1,217,285,908股为基数，向全体股东每10股派2.000000元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、境外机构（含QFII、RQFII）以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派1.800000元。

2.宁德时代：2026 年中期分红 A 股实施公告

8 月 4 日，宁德时代新能源科技股份有限公司发布公告，以公司现有 A 股总股本 4,408,354,619 股剔除回购专用账户中已回购股 28,319,044 股后的股本 4,380,035,575 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金分红人民币 14.11 元（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、境外机构（含 QFII、RQFII）以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派人民币 12.699 元。

3.博实股份：关于持股 5%以上股东减持计划实施完成的公告

8 月 8 日，哈尔滨博实自动化股份有限公司发布公告，联创未来在 2026 年 7 月 30 日至 2026 年 8 月 7 日期间通过大宗交易及集中竞价交易的方式减持公司股份 8,173,031 股占公司总股本的 0.7993%。本次权益变动后，联创未来持有公司股份 83,823,082 股，持股比例由 8.9966%减少至 8.1974%。截至 2026 年 8 月 7 日，联创未来本次减持计划已实施完成，本次减持计划累计减持公司股份 30,676,779 股，占公司总股本的 3.0000%。

4.创力集团：创力集团股东、董事及高级管理人员减持股份计划公告

8 月 8 日，上海创力集团股份有限公司发布公告，截至本公告日，郝龙先生持有上海创力集团股份有限公司股票 360,000 股，占公司总股本比例为 0.056%。拟通过集中竞价方式减持公司股票，减持数量不超过 90,000 股。上述减持计划将于公司公告之日起十五个交易日后进行，且任意连续 90 日通过集中竞价方式减持的股份总数不超过公司股份总数的 1%。

5.速达股份：关于高级管理人员增持公司股份的公告

8 月 8 日，郑州速达工业机械服务股份有限公司发布公告，公司财务总监/董事会秘书谢立智先生于 2026 年 8 月 6 日通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价方式累计增持公司股票 6,500 股，约占公司总股本的 0.0086%，增持金额合计人民币 179,350.00 元（不含交易费用），资金来源为自有资金。

6.安乃达：关于董事、高级管理人员增持股份的公告

8 月 7 日，安乃达驱动技术（上海）股份有限公司发布公告，公司董事、副总经理盛晓兰女士基于对公司未来发展前景的坚定信心与价值认同，于 2026 年 8 月 5 日至 6 日通过上海证券交易所交易系统以二级市场集中竞价的交易方式增持公司股份 15,000 股，占公司总股本 0.0129%，增持金额为 41.2139 万元。

7.杭电股份：持股 5%以上股东权益变动触及 1%刻度暨股东减持股份结果公告

8 月 5 日，杭州电缆股份有限公司发布公告，截至本公告披露日，富春江通信集团于 2026 年 5 月 29 日至 8 月 3 日，通过大宗交易减持公司股份 13,820,000 股，占公司总股本 2.00%；2026 年 5 月 28 日至 8 月 4 日，通过集中竞价方式减持公司股份 6,890,000 股，占公司总股本的 1.00%，本次减持实施完毕。

8.天能股份：天能电池集团股份有限公司 2026 年半年度业绩预告的自愿性披露公告

8 月 8 日，天能电池集团股份有限公司发布公告，预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 27,000 万元到 30,000 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将减少 56,864 万元到 59,864 万元，同比下降 65.46%到 68.92%；预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润 14,900 万元到 16,500 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将减少 42,384 万元到 43,984 万元，同比下降 71.98%到 74.70%。

9.江苏雷利：2026 年半年度业绩预告

8月7日，江苏雷利电机股份有限公司发布公告，业绩预告情况：预计净利润为正值且属于同向下降情形。归属于上市公司股东的净利润盈利：9,685.83万元～11,548.49万元,比上年同期下降：38%～48%;扣除非经常性损益后的净利润盈利：7,392.67万元～9,152.83万元,比上年同期下降：48%～58%。

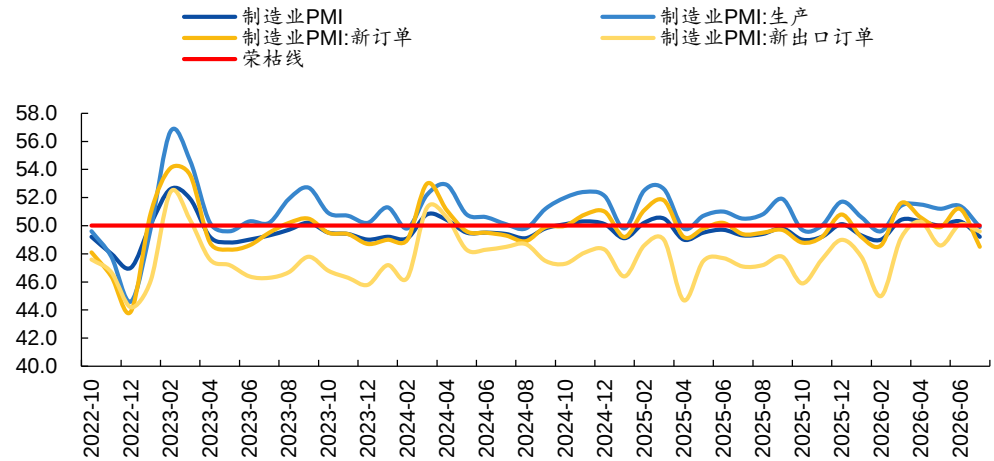
10. 博众精工：关于股东及董高减持股份结果公告

8月8日，博众精工科技股份有限公司发布公告，自本次减持计划披露以来，博众集团通过集中竞价交易方式减持公司股份 4,466,477 股，占公司总股本比例为 1.0000%；苏州众二通过大宗交易方式减持公司股份 8,932,955 股，占公司总股本比例为 2.0000%；蒋健先生通过集中竞价交易方式减持公司股份 28,869 股，占公司总股本比例为 0.0065%；黄良之先生通过集中竞价交易方式减持公司股份 26,103 股，占公司总股本比例为 0.0058%；韩杰先生未实施减持。

2.行业重点数据跟踪

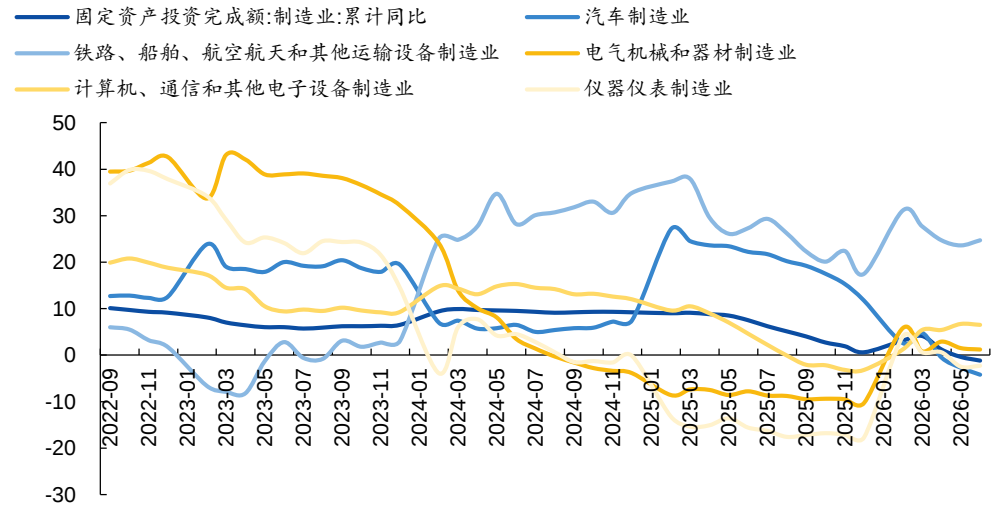
2.1 经济数据跟踪

图 5：制造业 PMI 及分项数据变化（%）



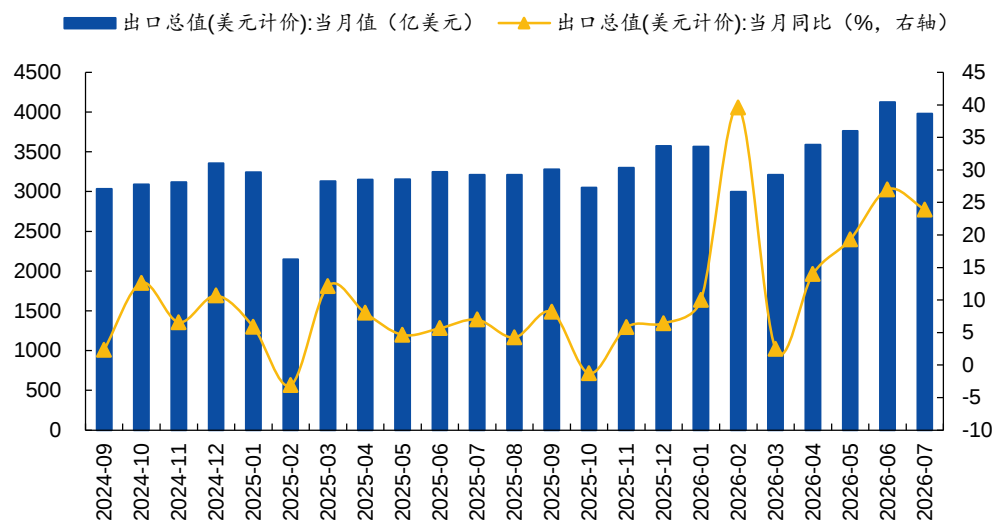
资料来源：iFinD，国元证券研究所

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



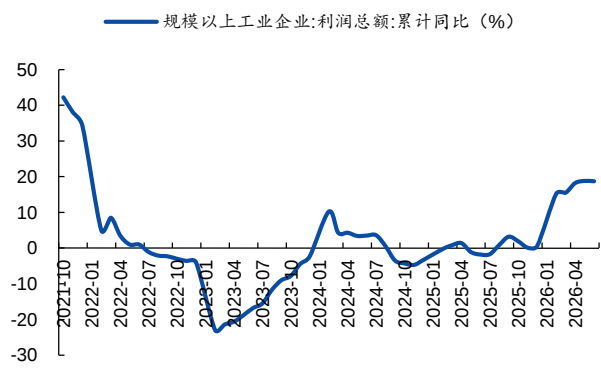
资料来源：iFinD，国元证券研究所

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

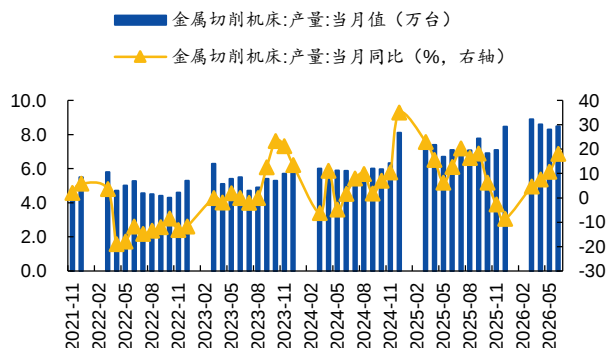
图 9：规模以上工业企业利润总额累计同比



资料来源：iFinD，国元证券研究所

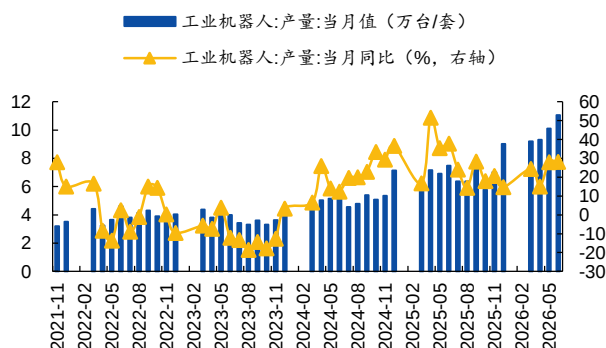
2.2 重点行业数据跟踪

图 10：我国金属切削机床产量及同比变化情况



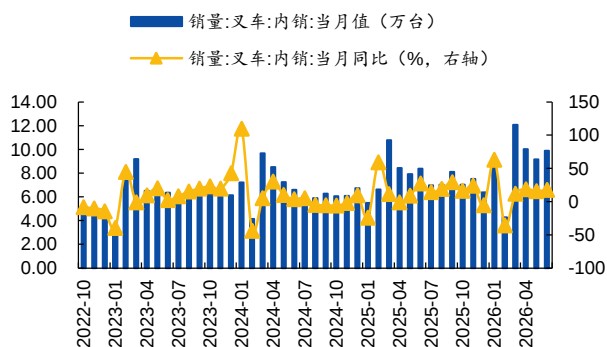
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 11：我国工业机器人产量及同比变化情况



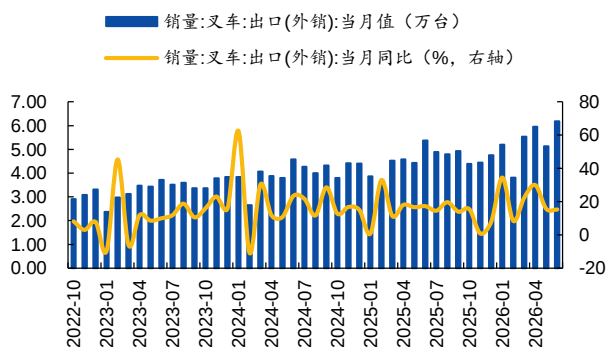
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 12：我国叉车内销数量及同比变化情况



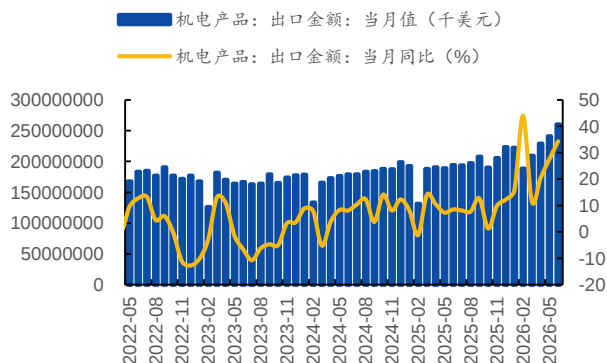
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 13：我国叉车出口数量及同比变化情况



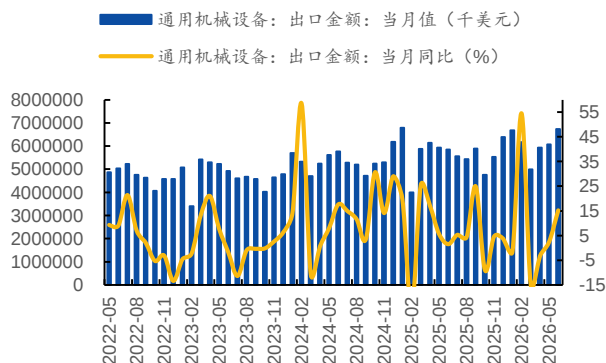
资料来源：iFinD，国元证券研究所

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