仅供内部参考，请勿外传

渤海证券 Bohai Securities

6 月挖掘机销量为 2.54 万台，同比增长 35.3%

——机械设备行业周报

分析师：宁前羽 SAC NO：S1150522070001 2026 年 07 月 08 日

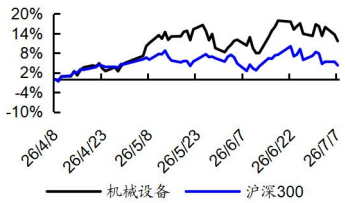
机械设备

证券分析师
宁前羽
ningqy@bhzq.com
022-23839174

重点品种推荐

中联重科	增持
恒立液压	增持
捷昌驱动	增持
豪迈科技	增持

近三月行业指数走势图



相关研究报告

持续关注工程机械进出口表现——机械设备行业 7 月投资策略展望
2026.07.01

优必选落子天津经开区，关注头部企业北方市场拓展——机械设备行业周报
2026.06.24

5 月挖掘机销量 2.48 万台，同比增长 36.2%——机械设备行业周报
2026.06.10

投资要点：

● 行业要闻

（1）6 月销售各类挖掘机 25445 台，同比增长 35.3%。

（2）6 月销售各类装载机 15002 台，同比增长 24.9%。

（3）6 月工程机械主要产品月平均工作时长为 73.8 小时。

● 公司公告

（1）鸿仕达:关于对外投资设立控股子公司的公告。

（2）日联科技：关于拟购买土地使用权并投资建设项目的公告。

● 周行情回顾

2026 年 7 月 1 日至 2026 年 7 月 7 日，沪深 300 指数下跌 3.76%，申万机械设备行业下跌 4.36%，跑输沪深 300 指数 0.60 个百分点，在申万所有一级行业中位于第 26 位。

估值方面，截至 2026 年 7 月 7 日，申万机械设备行业市盈率（PE，TTM）为 58.30 倍，相对沪深 300 的估值溢价率为 307.41%。

● 本周观点

工程机械方面，2026 年 6 月挖掘机销量同比增长 35.3%，其中国内销量同比增长 33.9%，此前三一、徐工等国内龙头主机厂陆续上调旗下工程机械产品价格以应对原材料价格上行压力，工程机械价格进入温和上涨阶段，主机厂盈利能力有望修复。海外方面，6 月挖掘机出口销量同比增长 36.4%，国产设备渗透率持续提升，我们认为，国产工程机械产品在技术成熟度、产品性价比等多领域具备较强竞争力，全球化仍是工程机械行业发展主线，继续建议关注海外市场拓展。

机器人方面，7 月 2 日证监会正式批复同意宇树科技首次公开发行股票注册，持续带动产业链相关企业表现，7 月 7 日工信部表示 2026 年我国人形机器人全年整机产量有望突破 10 万台，将达到 25 年全球市场出货量的 5 倍，目前国内已建成完整人形机器人产业链，头部企业纷纷加码产能建设，我们建议持续关注产业链投资布局机会。

综上，我们维持行业“看好”评级，维持对中联重科（000157）、恒立液压（601100）、捷昌驱动（603583）、豪迈科技（002595）“增持”评级。

● 风险提示

开工情况不及预期；经济增速低于预期；市场风险影响超预期。

仅供内部参考，请勿外传

目 录

1. 行业要闻 4
2. 行业数据 5
3. 公司公告 6
4. 行情回顾 7
5. 本周观点 9
6. 风险提示 10

仅供内部参考，请勿外传

图 目 录

图 1： 钢材综合价格指数(CSPI)（1994 年 4 月=100）（周度）.....5
图 2： WTI 原油现货价（美元/桶）（日度）.....5
图 3： Brent 原油现货价（美元/桶）（日度）.....5
图 4： 机械设备行业对比沪深 300 指数涨跌幅情况（2026 年 7 月 1 日-2026 年 7 月 7 日）.....7
图 5： 机械设备各子行业涨跌幅情况（2026 年 7 月 1 日-2026 年 7 月 7 日）.....7
图 6： 机械设备行业本周涨幅居前的个股.....8
图 7： 机械设备行业本周跌幅居前的个股.....8

仅供内部参考，请勿外传

1.行业要闻

- **6 月销售各类挖掘机 25445 台，同比增长 35.3%。**

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 6 月销售各类挖掘机 25445 台，同比增长 35.3%。其中：国内销量 10898 台（含电动挖掘机 65 台），同比增长 33.9%；出口 14547 台（含电动挖掘机 34 台），同比增长 36.4%。

2026 年 1-6 月，共销售挖掘机 152320 台，同比增长 26.4%。其中：国内销量 79025 台（含电动挖掘机 186 台），同比增长 20.4%；出口 73295 台（含电动挖掘机 135 台），同比增长 33.5%。（新闻来源：中国工程机械工业协会）

- **6 月销售各类装载机 15002 台，同比增长 24.9%。**

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 6 月销售各类装载机 15002 台，同比增长 24.9%。其中：国内销量 7002 台（含电动装载机 4215 台），同比增长 16.4%；出口 8000 台（含电动装载机 411 台），同比增长 33.4%。

2026 年 1-6 月，共销售各类装载机 82052 台，同比增长 26.7%。其中：国内销量 41396 台（含电动装载机 23802 台），同比增长 16.2%；出口 40656 台（含电动装载机 1643 台），同比增长 39.5%。（新闻来源：中国工程机械工业协会）

- **6 月工程机械主要产品月平均工作时长为 73.8 小时。**

据中国工程机械工业协会统计：

2026 年 6 月工程机械主要产品月平均工作时长为 73.8 小时，同比下降 4.48%，环比下降 4.61%。其中：挖掘机 58.1 小时；装载机 96.7 小时；汽车起重机 81.6 小时；履带起重机 71.9 小时；塔式起重机 50.6 小时；压路机 25 小时；摊铺机 28.7 小时；旋挖钻机 59.8 小时；非公路矿用自卸车 124 小时；混凝土泵车 35.1 小时；混凝土搅拌车 85.2 小时；叉车 97.1 小时。

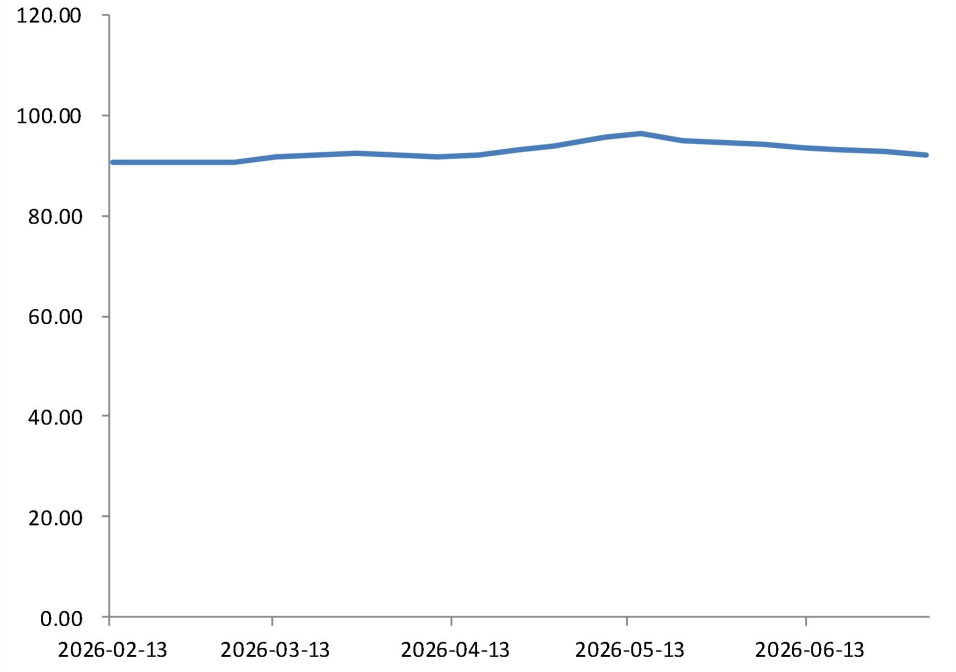
2026 年 6 月工程机械主要产品月开工率为 51.1%，同比下降 5.83 个百分点，环比下降 1.25 个百分点。其中：挖掘机 51.6%；装载机 54.1%；汽车起重机 53.2%；履带起重机 49%；塔式起重机 44.9%；压路机 33.3%；摊铺机 40.7%；旋挖钻机 38.3%；非公路矿用自卸车 33.8%；混凝土泵车 32%；混凝土搅拌车 37.8%；叉车 63.2%。（新闻来源：中国工程机械工业协会）

仅供内部参考，请勿外传

2.行业数据

钢材综合价格指数有所下降。截至 2026 年 7 月 3 日，钢材综合价格指数（CSPI）为 91.96 。

图 1：钢材综合价格指数(CSPI)（1994 年 4 月=100）（周度）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

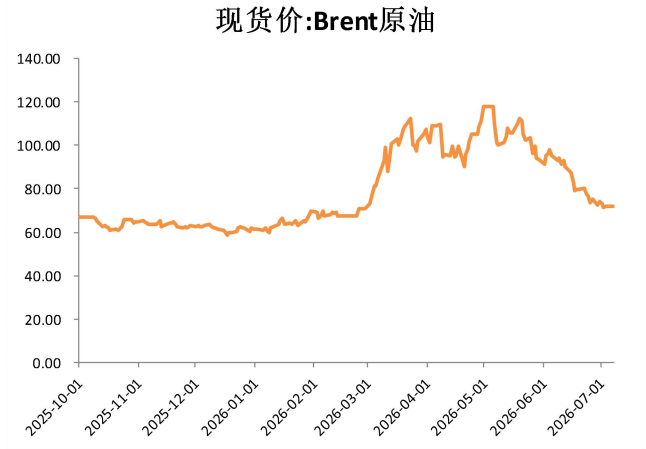
国际原油价格维持下行。截至 2026 年 7 月 7 日，WTI 原油、Brent 原油现货价分别为 68.55 美元/桶和 71.99 美元/桶。

图 2：WTI 原油现货价（美元/桶）（日度）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 3：Brent 原油现货价（美元/桶）（日度）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

仅供内部参考，请勿外传

3.公司公告

- **鸿仕达:关于对外投资设立控股子公司的公告。**

为落实公司战略布局，把握半导体装备国产替代发展机遇，昆山鸿仕达智能科技股份有限公司（以下简称“鸿仕达”）拟与顶端创投有限公司、顾赵红先生、许益民先生共同出资设立昆山鸿芯微测半导体设备有限公司（以下简称“鸿芯微测”，最终以工商登记为准）。

鸿芯微测专注于半导体前道晶圆量测设备的研发、生产与销售，服务于集成电路晶圆制造制程良率管控核心需求，为晶圆制造厂商提供高精度、高可靠性的制程量测整体解决方案，助力国内集成电路实现核心检测装备的自主可控。

本次投资是鸿仕达在半导体高端装备重要布局，与公司在精密机械设计、精密运动控制、光学检测、自动化系统集成等领域的技术积累高度协同，可依托公司现有制造、供应链及产业资源加速业务落地，进一步拓展公司成长边界、培育新的业绩增长点，符合公司长期发展战略。

鸿芯微测注册资本为 2000 万元，其中鸿仕达以现金出资 1140 万元，持股 57%；顶端创投以现金出资 190 万元，持股 9.5%；顾赵红先生以现金出资 570 万元，持股 28.5%；许益民先生以现金出资 100 万元，持股 5%。最终注册资本及股权结构以正式投资协议及工商登记信息为准。

- **日联科技：关于拟购买土地使用权并投资建设项目的公告。**

为满足下游新兴产业发展带来的检测新场景、新需求，推动工业检测设备向高精度、高效率、智能化升级；同时实现对华南地区已投资收购或未来潜在投资收购标的公司的统筹管理、产能扩充、渠道协同，为公司“横向拓展、纵向深耕”的整体战略目标提供产业化条件。公司全资子公司深圳日联、全资孙公司智测科技拟使用自有资金及银行贷款开展“日联科技工业检测设备华南总部基地项目”，参与竞拍以挂牌方式取得珠海市高新区 44,353.95 平方米土地使用权，项目计划投资总额 6 亿元，项目建设周期为 24 个月。

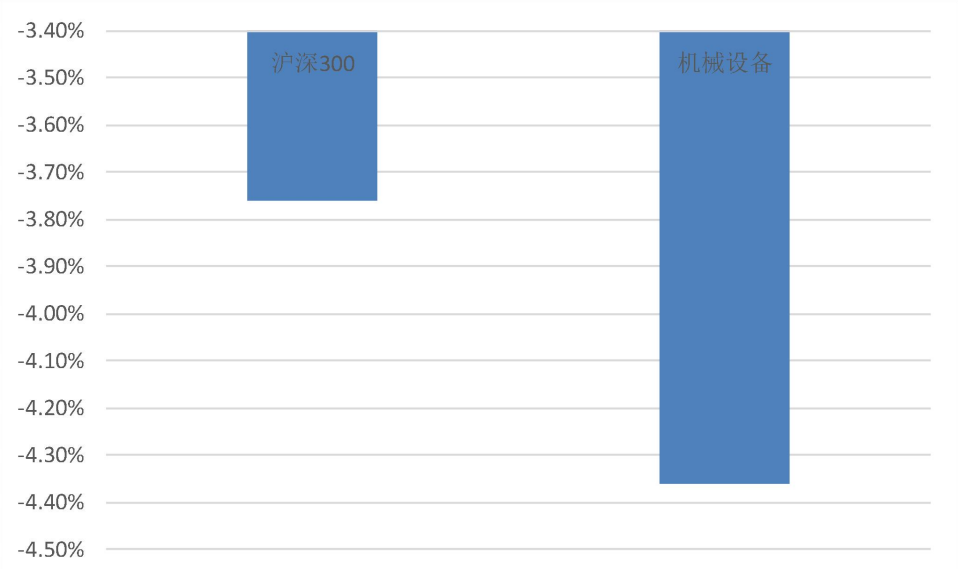
本项目专注工业检测设备及其核心部件的研发、生产及销售，整体建筑面积约 11 万平方米，主要建设内容包括但不限于：1.生产厂房，建筑面积约 94,000 平方米；2.其他生产及生活配套，包括配电室、员工宿舍、食堂等，建筑面积约 16,000 平方米。

仅供内部参考，请勿外传

4.行情回顾

2026 年 7 月 1 日至 2026 年 7 月 7 日，沪深 300 指数下跌 3.76%，申万机械设备行业下跌 4.36%，跑输沪深 300 指数 0.60 个百分点，在申万所有一级行业中位于第 26 位。

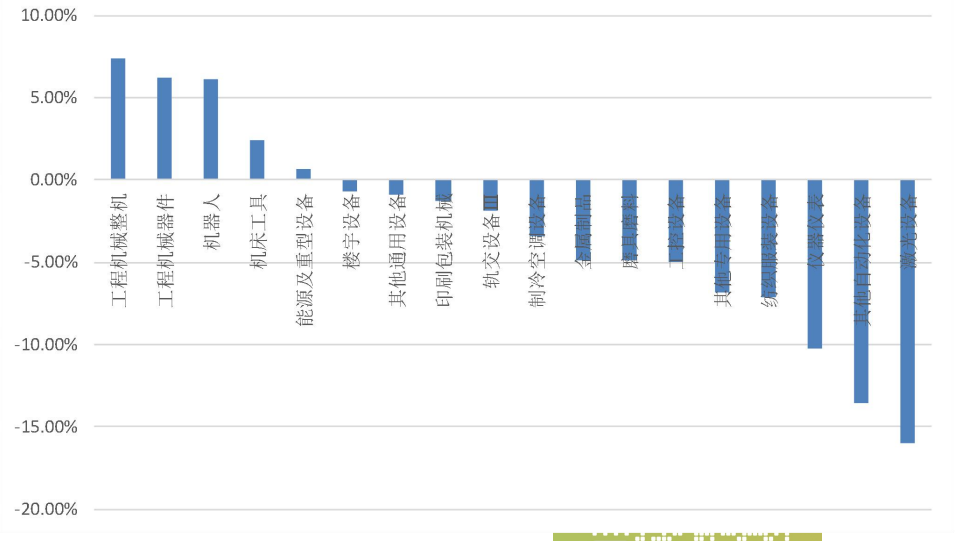
图 4：机械设备行业对比沪深 300 指数涨跌幅情况（2026 年 7 月 1 日-2026 年 7 月 7 日）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

估值方面，截至 2026 年 7 月 7 日，申万机械设备行业市盈率（PE，TTM）为 58.30 倍，相对沪深 300 的估值溢价率为 307.41%。

图 5：机械设备各子行业涨跌幅情况（2026 年 7 月 1 日-2026 年 7 月 7 日）



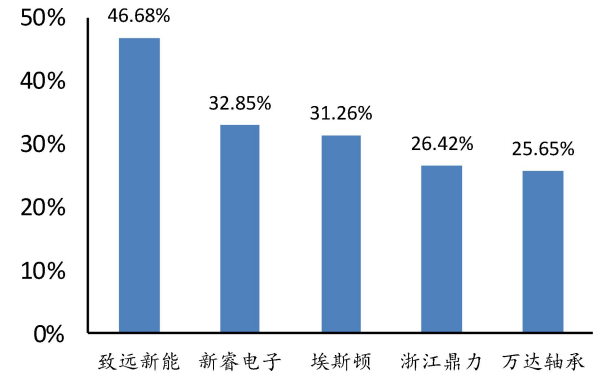
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

个股方面，涨幅居前的为致远新能、新睿电子、埃斯顿；跌幅居前的为工大科雅、

仅供内部参考，请勿外传

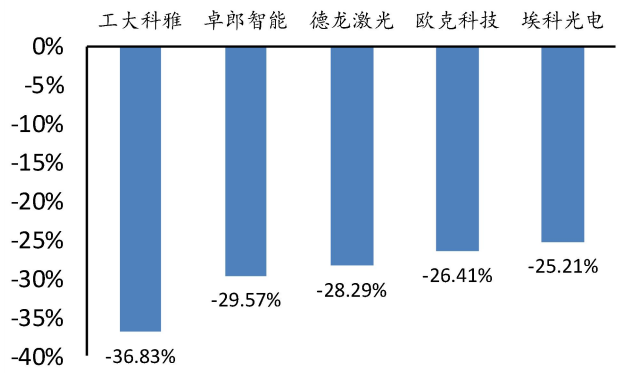
卓郎智能、德龙激光。

图 6：机械设备行业本周涨幅居前的个股



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 7：机械设备行业本周跌幅居前的个股



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

仅供内部参考，请勿外传

5.本周观点

工程机械方面，2026 年 6 月挖掘机销量同比增长 35.3%，其中国内销量同比增长 33.9%，此前三一、徐工等国内龙头主机厂陆续上调旗下工程机械产品价格以应对原材料价格上行压力，工程机械价格进入温和上涨阶段，主机厂盈利能力有望修复。海外方面，6 月挖掘机出口销量同比增长 36.4%，国产设备渗透率持续提升，我们认为，国产工程机械产品在技术成熟度、产品性价比等多领域具备较强竞争力，全球化仍是工程机械行业发展主线，继续建议关注海外市场拓展。

机器人方面，7 月 2 日证监会正式批复同意宇树科技首次公开发行股票注册，持续带动产业链相关企业表现，7 月 7 日工信部表示 2026 年我国人形机器人全年整机产量有望突破 10 万台，将达到 25 年全球市场出货量的 5 倍，目前国内已建成完整人形机器人产业链，头部企业纷纷加码产能建设，我们建议持续关注产业链投资布局机会。

综上，我们维持行业“看好”评级，维持对中联重科（000157）、恒立液压（601100）、捷昌驱动（603583）、豪迈科技（002595）“增持”评级。

仅供内部参考，请勿外传

6.风险提示

- **开工情况不及预期**

开工指标是工程机械行业最为重要的观测指标之一，开工数据的变动可以一定程度上反映出行业需求。

- **经济增速低于预期**

机械设备行业增长主要依靠固定资产投资的提升，在宏观经济增速波动或低迷的情况下，行业需求将受到影响。

- **市场风险影响超预期**

国内外经济同步增长但仍存在不确定性，全球政治、经济的复杂性导致市场竞争加剧，大宗商品价格波动以及人工成本上升等因素影响将对行业发展带来一定影响。

仅供内部参考，请勿外传

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的数据和信息，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的任何观点均精准地、如实地反映了研究人员的个人观点，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所获取报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资分析意见或观点有直接或间接的联系。

风险提示及免责声明

投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告由渤海证券股份有限公司（以下简称

何合同或承诺的基础，不因接收者收到本报告而视其为本公司客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发送，并仅为提供信息而发送，不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后表现的依据。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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告内容的全部或部分均不构成对任何人的投资建议。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。

在所知情的范围内，本公司、本报告撰写人以及财产上的利害关系人与本报告所评价或作出明确估值和投资评级的证券无利害关系。本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能持有并交易本报告中所提及公司的股份或其他财产权益，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权为本公司所有 或个人不得以任何形式刊载

、发布或引用本报告全部或部分内容，亦不得从未经本公司书面授权的任何机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或引用本报告全部或部分内容。如征得本公司同意进行引用、刊载或转发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“渤海证券股份有限公司”且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的证券。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

仅供内部参考，请勿外传

投资评级说明

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%—20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%—10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%—10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

渤海证券研究所机构销售团队:

高级销售经理：朱艳君
座机：+86 22 2845 1995
手机：135 0204 0941
邮箱：zhuyanjun@bhzq.com

天津:
天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼
邮政编码：300381
电话：+86 22 2845 1888
传真：+86 22 2845 1615

北京:
北京市西城区西直门外大街甲 143 号凯旋大厦 A 座 2 层
邮政编码：100086
电话：+86 10 6810 4192
传真：+86 10 6810 4192

渤海证券股份有限公司网址：www.bhzq.com