下载日志已记录，仅供内部参考

低空经济边际向好，工程机械发展稳健

——机械行业周报

推荐|维持

报告要点：

- **周度行情回顾**

2026 年 6 月 29 日至 7 月 3 日,上证综指上涨 0.41%,深证成指下跌 1.17%,创业板指下跌 4.16%。其中申万机械设备上涨 1.79%，相较沪深 300 指数跑赢 2.33pct,在 31 个申万一级行业中排名第 20。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 2.90%/0.45%/2.21%/5.69%/0.12%。

- **重点板块跟踪**

低空经济板块：本周，低空经济在场景指引与职业设立上获得国家双重加持。交通运输部、国家发展改革委等十部门联合印发《关于完善现代化都市圈综合交通运输体系的指导意见》，培育低空运输线路，因地制宜规划建设都市圈无人机物流起降场站和航线网络，拓展低空货运、应急救援、养护巡检等应用场景；人力资源社会保障部近日发布公示，拟增加数字孪生工程技术人员、具身智能机器人应用技术员等 12 个新职业，同时新增低空物流员、低空智能网联系统管理员等新工种。

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。2026 年 5 月升降工作平台出租率指数为 657 点，环比上涨 3.5%，同比下降 4.4%。总体看 5 月份各机型环比出租率指数有升有降，其中 14~16m 机型涨幅最大，达到 10.8%；30-35m 机型出租率指数环比降幅最大，达到 3.7%。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**

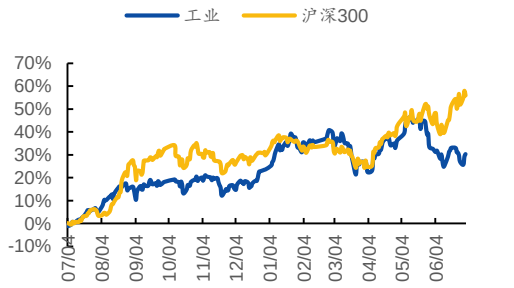
低空经济：基建方面，我们建议关注深城交、苏交科、华设集团及纳睿雷达；整机方面，建议关注万丰奥威、亿航智能、纵横股份、绿能慧充；核心零部件方面关注宗申动力、卧龙电驱、应流股份、英搏尔；空管及运营方面关注中信海直、中科星图及四川九洲。

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：低空应用场景多元，工程机械稳步增长》2026.06.29

《国元证券行业研究-机械行业周报：低空经济发展迅速，工程机械稳中向好》2026.06.24

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

下载日志已记录，仅供内部参考

目　录

1.周度行情回顾 3
1.1 周度整体行情回顾（2026.6.29-2026.7.3） 3
1.2 周个股涨跌幅 4
1.3 行业重要周度新闻（2026.6.29-2026.7.3） 4
1.4 行业重要周度公司公告（2026.6.29-2026.7.3） 5
2.行业重点数据跟踪 7
2.1 经济数据跟踪 7
2.2 重点行业数据跟踪 9
3.风险提示 10

图表目录

图 1：2026.6.29-2026.7.3SW 机械设备行业涨幅为 1.79% 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（%） 7
图 6：制造业固定资产投资完成额累计同比变化情况（%） 7
图 7：中国每月出口总额及变化 8
图 8：规模以上工业企业产成品存货累计同比 8
图 9：规模以上工业企业利润总额累计同比 8
图 10：我国金属切削机床产量及同比变化情况 9
图 11：我国工业机器人产量及同比变化情况 9
图 12：我国叉车内销数量及同比变化情况 9
图 13：我国叉车出口数量及同比变化情况 9
图 14：机电产品出口金额及同比变化情况 9
图 15：通用机械设备出口金额及同比变化情况 9

表 1：A 股机械设备（申万 1 级）行业个股周涨跌幅 Top10 4

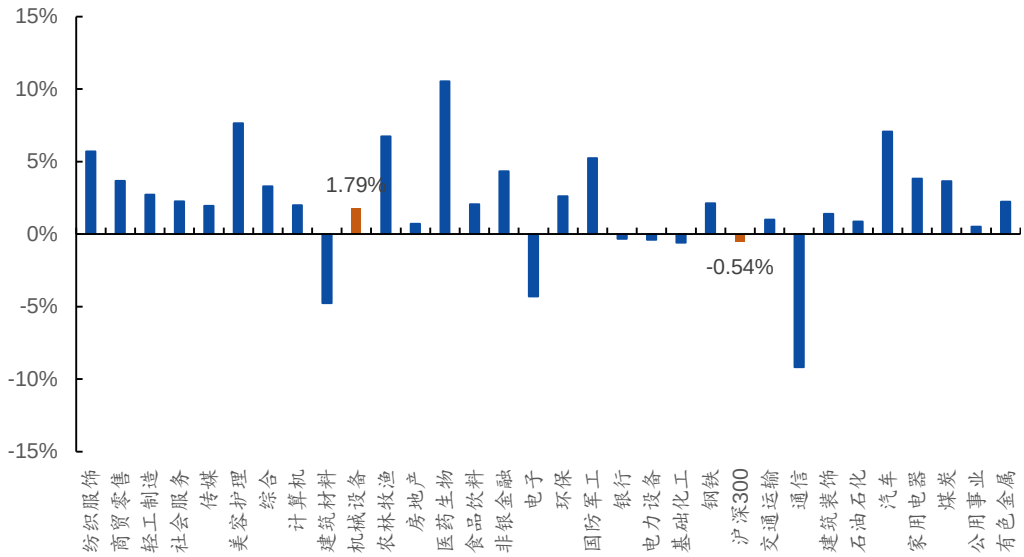
下载日志已记录，仅供内部参考

1.周度行情回顾

1.1 周度整体行情回顾（2026.6.29-2026.7.3）

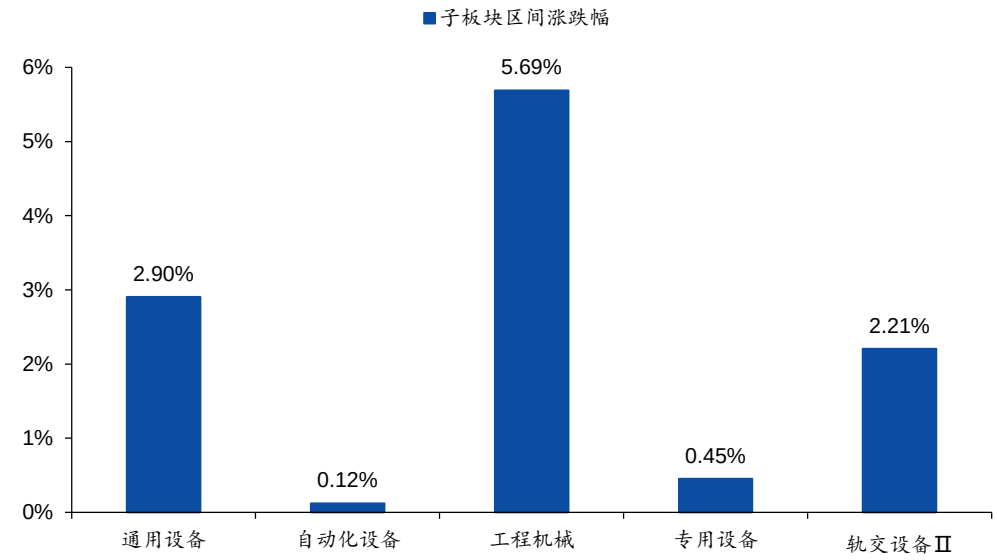
2026 年 6 月 29 日至 7 月 3 日,上证综指上涨 0.41%,深证成指下跌 1.17%,创业板指下跌 4.16%。其中申万机械设备上涨 1.79%，相较沪深 300 指数跑赢 2.33pct,在 31 个申万一级行业中排名第 20。细分子行业来看，申万通用设备/专用设备/轨交设备Ⅱ/工程机械/自动化设备分别涨跌 2.90%/0.45%/2.21%/5.69%/0.12%。

图 1：2026.6.29-2026.7.3SW 机械设备行业涨幅为 1.79%



资料来源：iFinD，国元证券研究所

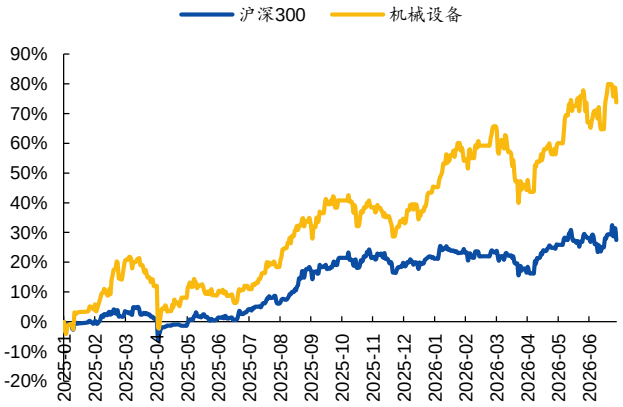
图 2：SW 机械设备子板块周度涨跌幅



资料来源：iFinD，国元证券研究所

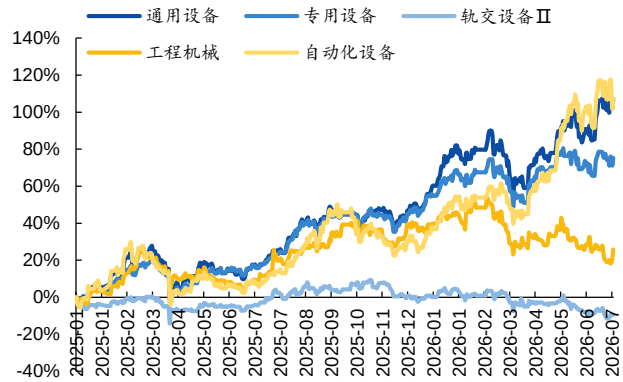
下载日志已记录，仅供内部参考

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，丰光精密涨幅最大（+54.16%），快克智能周跌幅最大（-22.76%）。

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	920510. BJ	丰光精密	54.16	1	603203. SH	快克智能	-22.76
2	300503. SZ	昊志机电	43.88	2	301021. SZ	英诺激光	-21.49
3	301307. SZ	美利信	40.22	3	688312. SH	燕麦科技	-21.47
4	688596. SH	正帆科技	37.69	4	688056. SH	莱伯泰科	-20.81
5	300540. SZ	蜀道装备	35.11	5	301013. SZ	利和兴	-20.50
6	300985. SZ	致远新能	34.68	6	688700. SH	东威科技	-19.43
7	002979. SZ	雷赛智能	34.66	7	301317. SZ	鑫磊股份	-18.91
8	300607. SZ	拓斯达	33.84	8	688813. SH	泰金新能	-18.40
9	688160. SH	步科股份	33.14	9	688001. SH	华兴源创	-17.20
10	301596. SZ	瑞迪智驱	32.94	10	300747. SZ	锐科激光	-16.59

资料来源：iFinD，国元证券研究所

1.3 行业重要周度新闻（2026.6.29-2026.7.3）

1.6 月 PMI 显示：我国经济景气水平有所回升

6 月 30 日国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数。对此，国家统计局服务业调查中心首席统计师霍丽慧进行了解读。

6 月份，制造业采购经理指数为 50.3%，比上月上升 0.3 个百分点，重返扩张区间；非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.2%和 50.6%，均比上月上升 0.1 个百分点，我国经济景气水平有所回升。

下载日志已记录，仅供内部参考

资料来源：

https://www.caiwennews.com/article/1497959.shtml

2.核电小型堆发展提速，算力中心供电或有新突破

在算力负荷持续暴涨的情况下，风光等电源供电短板凸显，核电小型模块化反应堆（下称“小型堆”）配套 AI 算力中心有望成为数据中心零碳稳定供电新选择。当前，国内外都在加快推动小型堆发展。

在近日举行的先进核能产业研讨会上，多位能源、核能领域专家围绕小型堆配套 AI 算力中心的发展路径展开研判。上海证券报记者还从业内获悉，近期能源主管部门召开会议研讨小型堆发展事宜，相关部门负责人要求快速推进研发示范。

资料来源：

https://paper.cnstock.com/html/2026-07/03/content_2239248.htm

3.我国运 12F 大气综合航测飞机首飞成功，大气污染监测技术达国际先进水平

IT 之家 7 月 3 日消息，中国航空工业集团宣布，7 月 2 日，国家大气环境综合探测固定翼飞机平台 —— 运 12F 大气综合航测飞机在哈尔滨平房机场首飞成功。

据介绍，作为我国首架综合航测飞机，该型机的成功首飞标志着国家重点研发计划“大气与土壤、地下水污染综合治理”重点专项下“机载多污染物及云水化学高灵敏探测技术”项目取得重要突破，为我国区域大气污染监测提供重要垂直探测手段，使我国大气航测技术迈入全球领先行列。

资料来源：

https://www.ithome.com/0/972/454.htm

4.院士团队深耕深圳自超滑技术赋能物流数字化转型

近日，由深圳市委组织部、深圳市人才工作局主办，深圳市人才研修院承办的第五期“人才推荐官”沙龙在深圳举行。中国科学院院士、清华大学教授、深圳清力技术有限公司创始人郑泉水携核心团队现场展示自主研发的自超滑微动发电机-物品级无源监测全套解决方案，为物流、空港产业数字化转型提供全新底层支撑。

据了解，清力公司于 2019 年在深圳坪山区成立，是深圳清华大学研究院超滑技术研究所孵化的产业化公司，专注于自超滑技术的应用开发与产业落地，目前该公司已有四大工程样机面世、多款产品实现小批量订单、团队规模扩至近 160 人，累计申请专利 230 项，将“零摩擦”的前沿构想转化为可量产的新质生产力。

资料来源：

http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/gdxw/202607/t20260703_3067530.shtml

1.4 行业重要周度公司公告（2026.6.29-2026.7.3）

1. 创远信科（920961）：关于延期回复北京证券交易所并购重组委员会审议会议落实意见函的公告

下载日志已记录，仅供内部参考

创远信科（上海）技术股份有限公司于 2026 年 6 月 18 日收到北交所下发的《关于落实并购重组委员会审议会议意见的函》，要求公司 10 个工作日内逐项落实审核意见并上传反馈回复材料。公司会同中介机构核查后，因函内部分事项需进一步补充完善资料，为确保回复内容真实、准确、完整，已向北交所申请延期回复，延期时长预计不超过 10 个工作日。公司将协调各方推进回复工作，及时履行信息披露义务。本次交易尚需北交所审核、证监会注册，能否通过审核注册及最终通过时间均存在不确定性，公司将根据进展及时披露，提请投资者注意投资风险。

2. 华中数控（300161）：2025 年年度权益分派实施公告

武汉华中数控股份有限公司 2025 年年度权益分派方案已于 2026 年 5 月 20 日经 2025 年年度股东会审议通过。公司以总股本 198,696,906 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.2 元（含税），现金分红总额 3,973,938.12 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度；若股权登记日前股本变动，分红总额不变、相应调整分配比例。分派方案披露至实施期间公司总股本未变动，本次实施方案与股东会审议内容及调整原则一致，实施时间距股东会审议通过未超两个月。 本次分红涉税差异化计税安排明确：深股通港股投资者、境外机构、特定个人及基金税后每 10 股派 0.18 元；其余个人红利税暂不代扣，转让股票时按持股期限先进先出补税，对应不同持股区间补缴税额不同，相关基金份额红利税分内外投资者差异化计征。本次权益分派股权登记日 2026 年 7 月 9 日，除权除息日 2026 年 7 月 10 日；分派对象为该日深交所收盘后登记在册的全体股东。公司委托中国结算深圳分公司代派红利，现金红利于 7 月 10 日由托管机构划入股东资金账户。

3. 通用电梯（300931）：关于实际控制人股份减持计划实施完成的公告

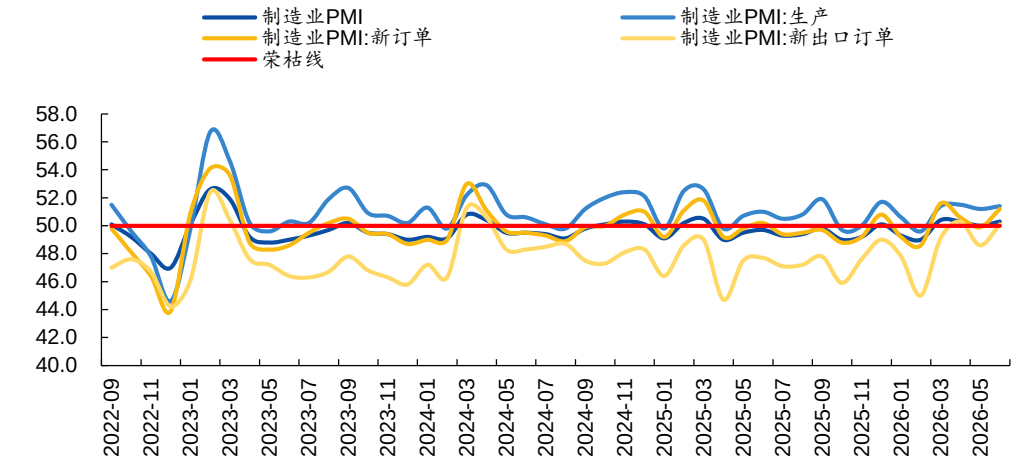
通用电梯披露实控人徐志明减持完成公告，其此前预披露计划在 2026 年 6 月 10 日至 9 月 9 日以集中竞价、大宗交易方式减持不超过公司总股本 3%股份，现已通过大宗交易减持 2%、集中竞价减持 1%完成减持，减持股份为 IPO 前股份；减持后徐志明持股比例由 16.54%降至 13.54%，其一致行动人持股未发生变动，合计持股比例由 37.95%降至 34.95%；本次减持合规，与预披露计划一致，属实控人正常股份变动，不会对公司治理、股权结构及持续经营造成重大影响，公司控制权未发生改变。

下载日志已记录，仅供内部参考

2.行业重点数据跟踪

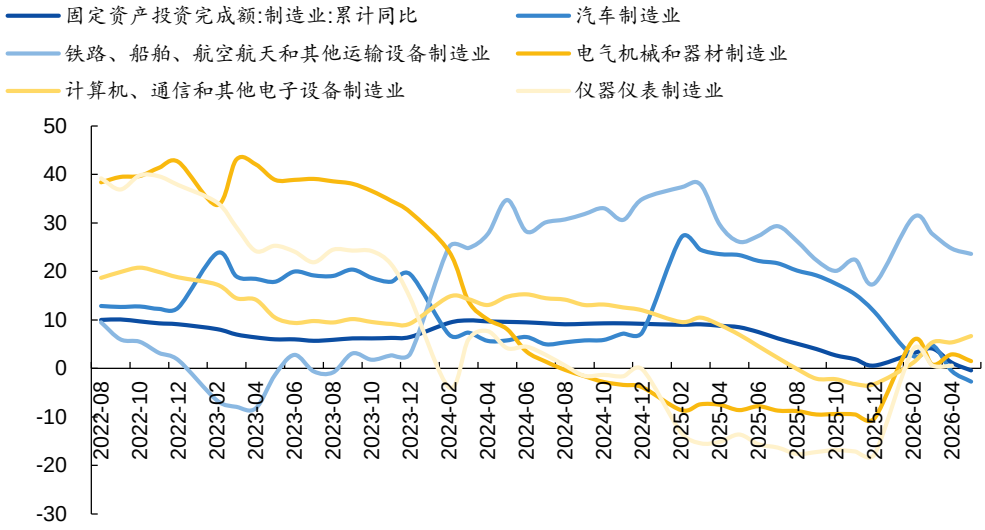
2.1 经济数据跟踪

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

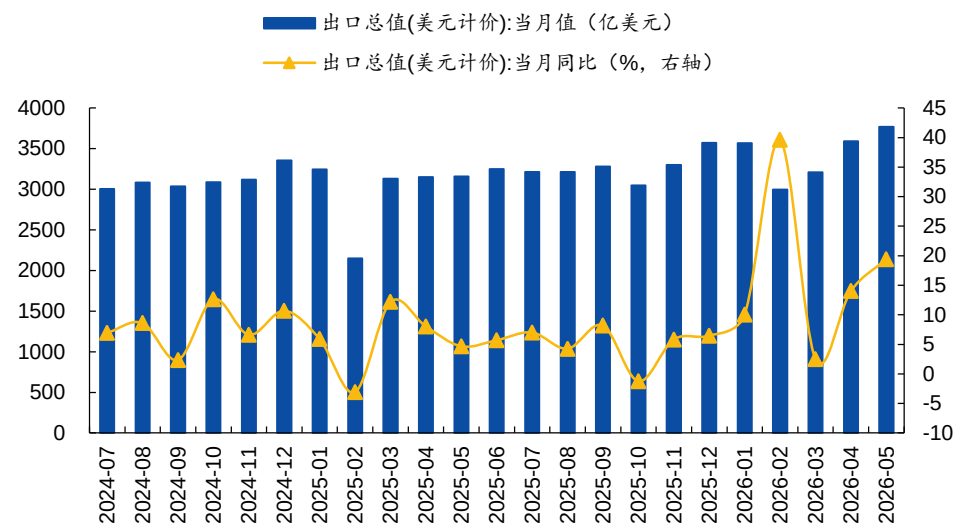
图 6：制造业固定资产投资完成额累计同比变化情况（%）



资料来源：iFinD，国元证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

图 7：中国每月出口总额及变化



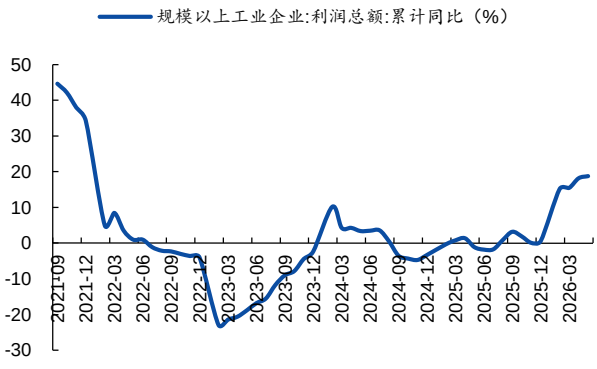
资料来源：iFinD，国元证券研究所

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

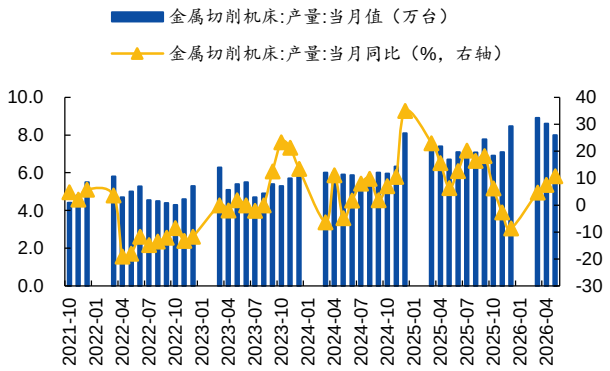


资料来源：iFinD，国元证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

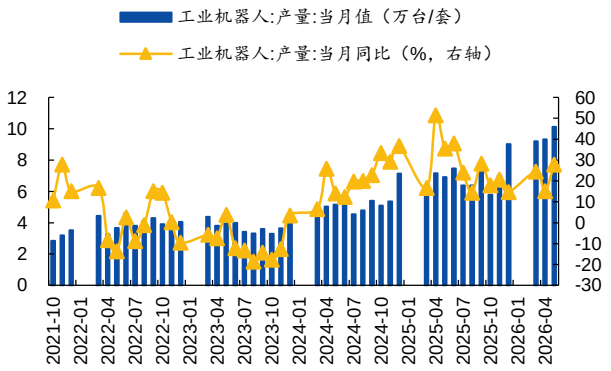
2.2 重点行业数据跟踪

图 10：我国金属切削机床产量及同比变化情况



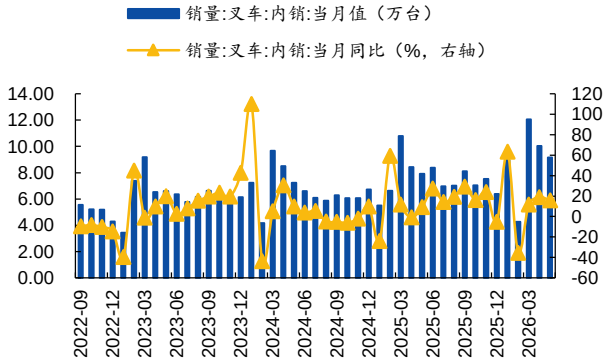
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 11：我国工业机器人产量及同比变化情况



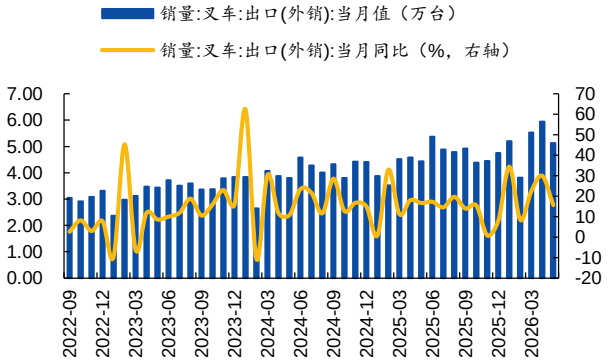
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 12：我国叉车内销数量及同比变化情况



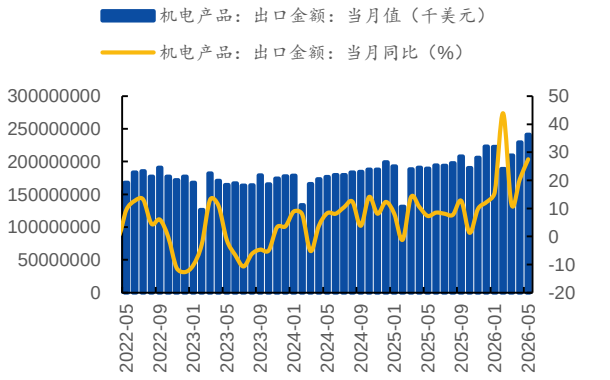
资料来源：iFinD，国元证券研究所

图 13：我国叉车出口数量及同比变化情况



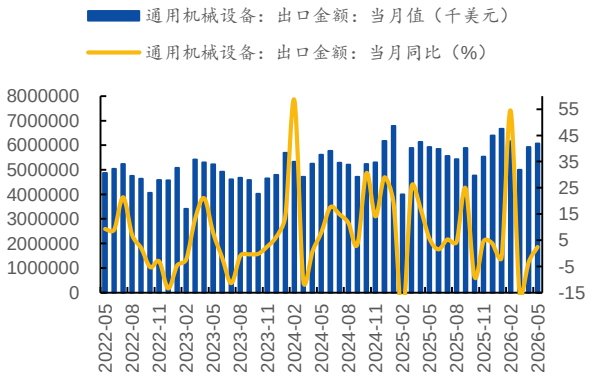
资料来源：iFinD，国元证券研究所

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

下载日志已记录，仅供内部参考

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。

下载日志已记录，仅供内部参考

投资评级说明

（1）公司评级定义		（2）行业评级定义	
买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上	推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间	中性	行业指数表现相对基准指数介于-10%~10%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于-5%与 5%之间	回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%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