下载日志已记录，仅供内部参考

渤海证券 Bohai Securities

经营业绩稳步增长，关注细分行业需求改善

——机械设备行业 2026 半年报综述

分析师：宁前羽 SAC NO：S1150522070001 2026 年 09 月 02 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

近一年行业指数走势图



相关研究报告

第二届世界人形机器人运动会顺利闭幕——机械设备行业 9 月投资策略展望
2026.09.01

第二届世界人形机器人运动会本周闭幕，关注行业相关催化——机械设备行业周报
2026.08.26

关注第二届世界人形机器人运动会相关催化——机械设备行业周报
2026.08.19

● 行业经营情况

2026 年上半年机械设备行业经营业绩稳步增长，实现营业总收入 11,114.56 亿元，同比增长 9.32%；实现归母净利润 796.66 亿元，同比增长 4.06%。2026 年上半年机械设备行业毛利率为 23.92%，较 2025 年同期增加 0.62 个百分点；行业净利率为 7.63%，较 2025 年同期减少 0.46 个百分点。

● 基金持仓情况

行业配置方面，基金（基金和基金管理公司）增持机械设备股。2026Q2 基金持有机械设备股票数量由 2026Q1 的 401 只增加至 586 只，持股市值由 2026Q1 的 1,552.60 亿元增加至 2026Q2 的 4,385.68 亿元。行业持仓集中度有所下降。截至 2026Q2，基金持有的机械设备行业前十大重仓股持股总市值合计约 1,815.53 亿元，占机械设备行业持股总市值的 41.40%，较 2026Q1 减少 1.51 个百分点。

● 行业表现与估值

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 9 月 1 日，申万机械设备行业跑赢沪深 300 指数 4.64 个百分点，统计期内 5 个二级子行业涨跌互现，自动化设备表现较好。估值方面，截至 9 月 1 日，申万机械设备行业市盈率（PE，TTM）为 53.08 倍，相对沪深 300 的估值溢价率为 284.76%。

● 行业策略

工程机械方面，7 月挖掘机销量同比增长 13.9%，其中国内销量同比增长 4.13%，增速放缓主要受上年同期高基数以及行业进入传统需求淡季影响。海外方面，7 月挖掘机出口销量同比增长 21.2%，出口占比达到 61%，海外市场已成为拉动行业增长的主导力量。我们认为，目前国产设备渗透率不断提升，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，第二届世界人形机器人运动会于 8 月 26 日闭幕，本届赛事共有来自 16 个国家的 666 支队伍、超两千台机器人参赛，参赛机器人数量为首届的 4 倍，比赛项目由首届的 26 项增加至 51 项，其中田径赛多个项目刷新赛会纪录，机器人运动表现持续提升。本届赛事场景赛覆盖家庭、酒店、工业、应急救援等真实场景，通过不断提升任务复杂度进一步推动行业向真实应用场景靠拢，建议持续关注人形机器人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。

下载日志已记录，仅供内部参考

目 录

1. 机械设备行业 2026H1 业绩分析 4
1.1 通用设备：营收稳步增长，利润端有所下降 5
1.2 专用设备：26H1 经营业绩保持增长 6
1.3 轨交设备：行业业绩稳步增长，毛利率持续修复 7
1.4 工程机械：营收增速提升明显，利润端承压下降 8
1.5 自动化设备：业绩增长表现亮眼，盈利能力有所改善 9
2. 基金持仓分析 10
2.1 行业配置：基金增持机械设备股 10
2.2 个股配置：持仓集中度有所下降 10
2.3 增减持分析：行业获增持公司较多 11
3. 行业表现与估值 24
4. 行业策略 25
5. 风险提示 26

下载日志已记录，仅供内部参考

图 目 录

图 1: 机械设备行业营收情况 4
图 2: 机械设备行业归母净利润情况 4
图 3: 机械设备行业毛利率情况 4
图 4: 机械设备行业净利率情况 4
图 5: 通用设备行业营收情况 5
图 6: 通用设备行业归母净利润情况 5
图 7: 通用设备行业毛利率与净利率情况 5
图 8: 专用设备行业营收情况 6
图 9: 专用设备行业归母净利润情况 6
图 10: 专用设备行业毛利率与净利率情况 6
图 11: 轨交设备行业营收情况 7
图 12: 轨交设备行业归母净利润情况 7
图 13: 轨交设备行业毛利率与净利率情况 7
图 14: 工程机械行业营收情况 8
图 15: 工程机械行业归母净利润情况 8
图 16: 工程机械行业毛利率与净利率情况 8
图 17: 自动化设备行业营收情况 9
图 18: 自动化设备行业归母净利润情况 9
图 19: 自动化设备行业毛利率与净利率情况 9
图 20: 2026Q2 申万一级行业基金持股市值变动情况（亿元） 10
图 21: 2026Q2 基金持有的机械设备前十大重仓股持股市值及占机械设备行业总持股比重 11
图 22: 2026Q2 基金对机械设备股增持前十名持股数量变动情况（万股） 12
图 23: 2026Q2 基金对机械设备股减持前十名持股数量变动情况（万股） 12
图 24: 行业市盈率情况（PE，TTM）（倍） 24
图 25: 行业估值溢价率情况 24

表 目 录

表 1: 2026Q2 基金对通用设备行业公司增持持股数量及市值变化情况 12
表 2: 2026Q2 基金对专用设备行业公司增持持股数量及市值变化情况 16
表 3: 2026Q2 基金对轨交设备行业公司增持持股数量及市值变化情况 20
表 4: 2026Q2 基金对工程机械行业公司增持持股数量及市值变化情况 21
表 5: 2026Q2 基金对自动化设备行业公司增持持股数量及市值变化情况 22
表 6: 行业涨跌幅情况（2026.1.1-2026.9.1） 24

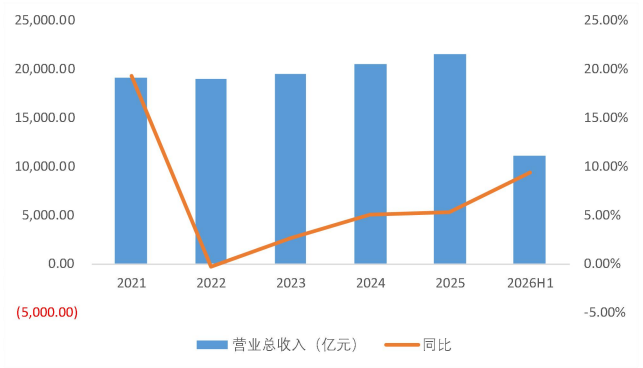
下载日志已记录，仅供内部参考

1.机械设备行业 2026H1 业绩分析

参考申银万国行业类划分标准将机械设备行业分为通用设备、专用设备、轨交设备、工程机械和自动化设备 5 个二级行业，涵盖工程机械整机、工程机械器件、机器人、楼宇设备、机床工具、磨具磨料、轨交设备等三级行业。

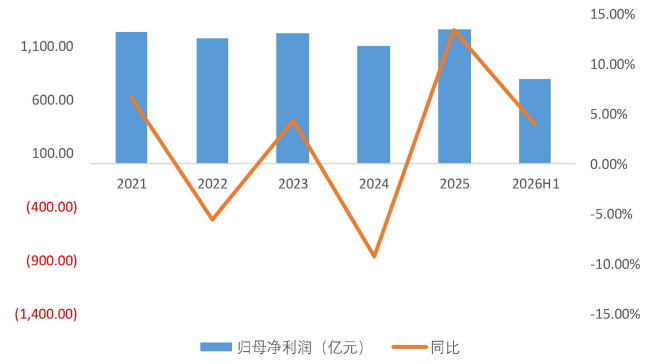
经营业绩方面：2026 年上半年机械设备行业经营业绩稳步增长，实现营业总收入 11,114.56 亿元，同比增长 9.32%；实现归母净利润 796.66 亿元，同比增长 4.06%。

图 1：机械设备行业营收情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

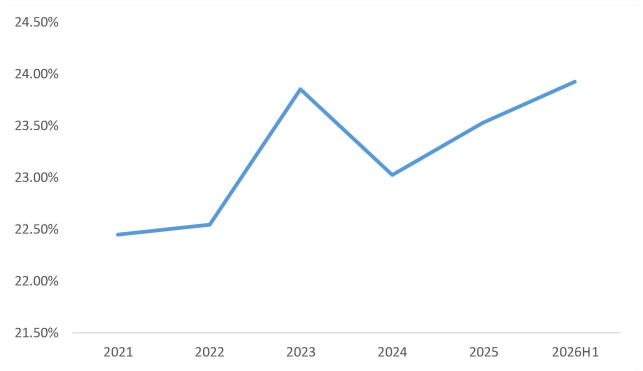
图 2：机械设备行业归母净利润情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

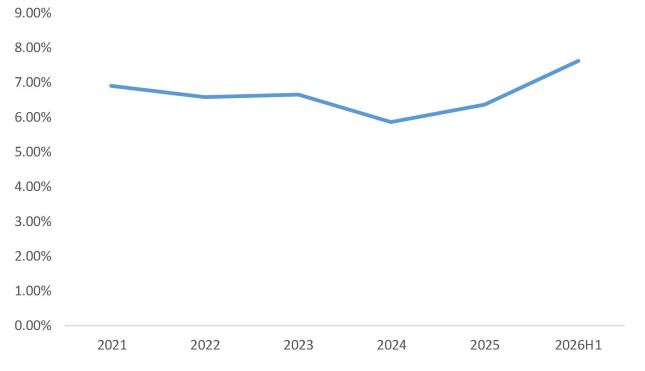
盈利能力方面：与 2025 年同期相比，2026 年上半年机械设备行业毛利率持续修复，行业毛利率为 23.92%，较 2025 年同期增加 0.62 个百分点；行业净利率为 7.63%，较 2025 年同期减少 0.46 个百分点。

图 3：机械设备行业毛利率情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 4：机械设备行业净利率情况



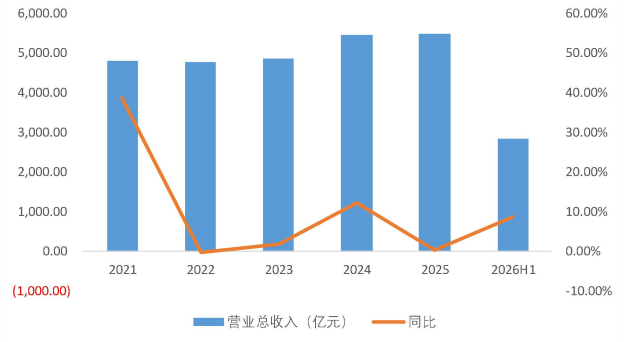
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

1.1通用设备：营收稳步增长，利润端有所下降

2026 年上半年通用设备行业营收稳步增长，实现营业总收入 2,832.49 亿元，同比增长 8.78%；实现归母净利润 153.78 亿元，同比下降 2.69%。子行业中仪器仪表、金属制品、机床工具业绩增速表现亮眼，关注下游需求改善。盈利能力方面，通用设备行业盈利能力有所分化，2026 年上半年行业毛利率为 21.86%，较 2025 年同期增加 0.65 个百分点；行业净利率为 5.71%，较 2025 年同期减少 0.64 个百分点。

图 5：通用设备行业营收情况



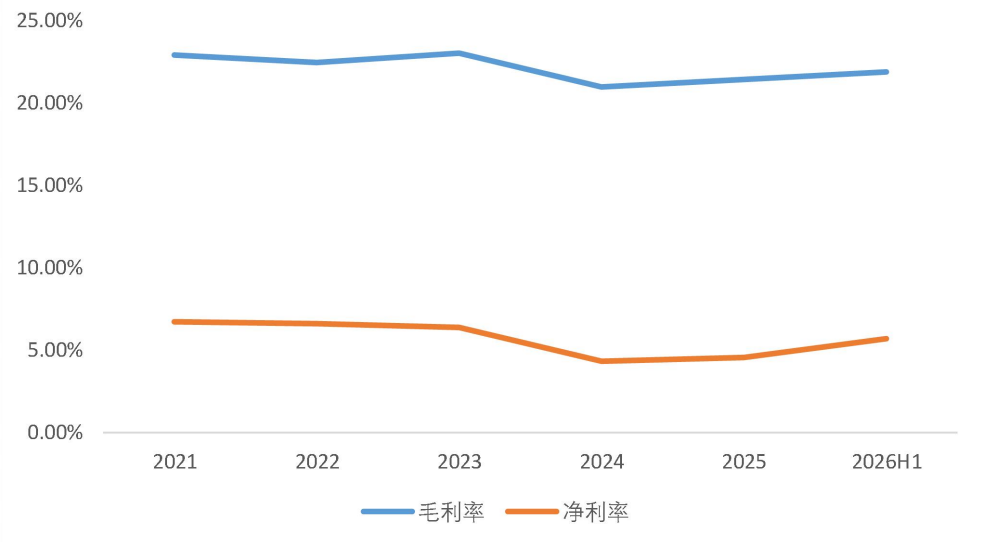
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 6：通用设备行业归母净利润情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 7：通用设备行业毛利率与净利率情况



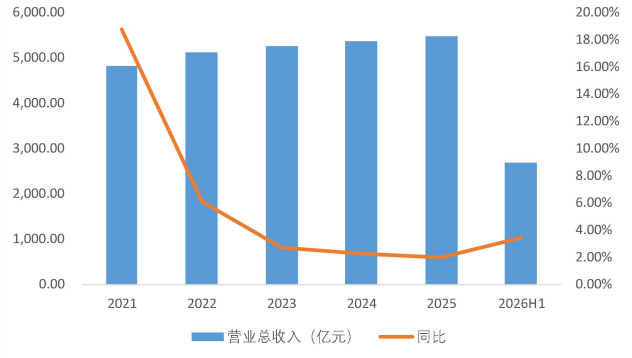
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

1.2专用设备：26H1 经营业绩保持增长

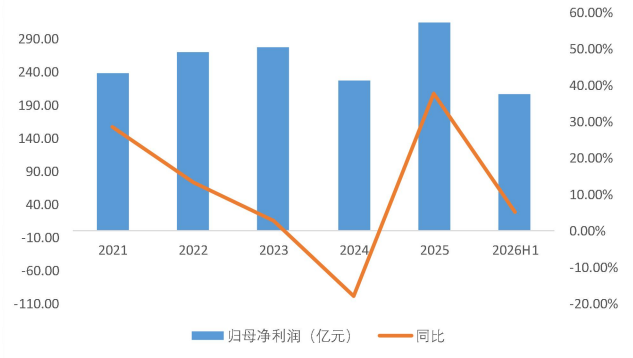
2026 年上半年专用设备行业实现营业总收入 2,682.11 亿元，同比增长 3.39%；实现归母净利润 207.25 亿元，同比增长 5.35%。子行业中纺织服装设备表现较好，2026 年上半年营业总收入、归母净利润分别同比增长 10.29%和 12.34%。盈利能力方面，2026 年上半年专用设备行业毛利率、净利率分别为 23.44%和 8.33%，较 2025 年同期分别增加 0.45 和减少 0.17 个百分点。

图 8：专用设备行业营收情况



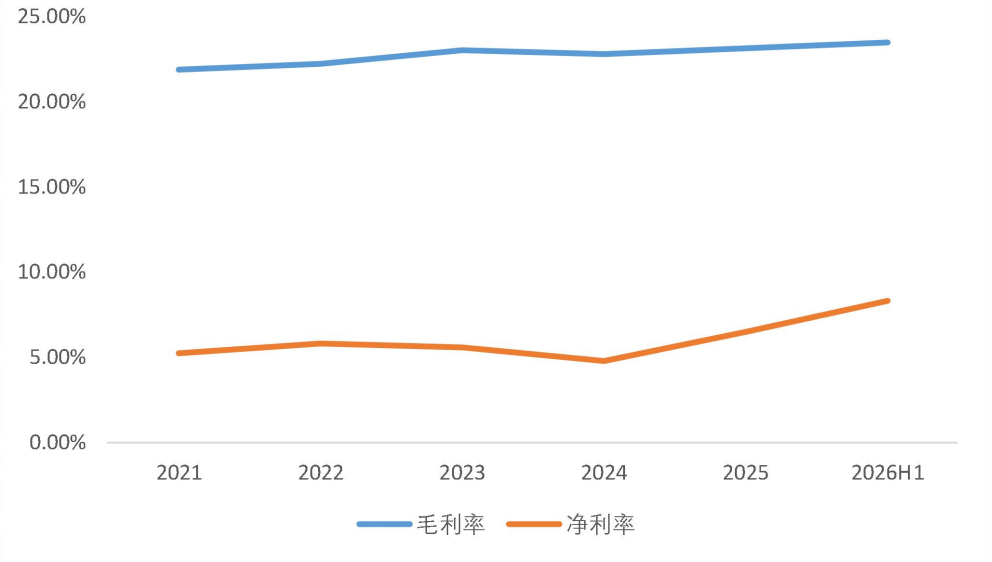
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 9：专用设备行业归母净利润情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 10：专用设备行业毛利率与净利率情况



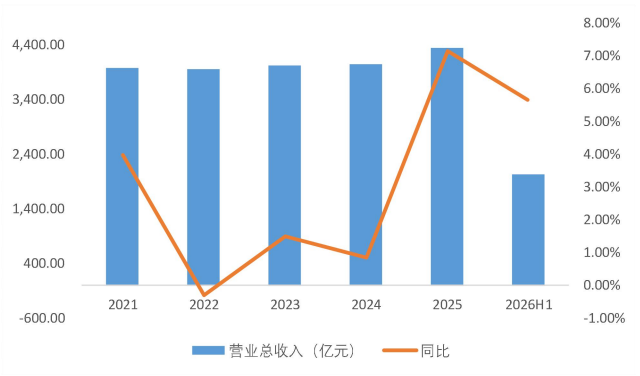
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

1.3轨交设备：行业业绩稳步增长，毛利率持续修复

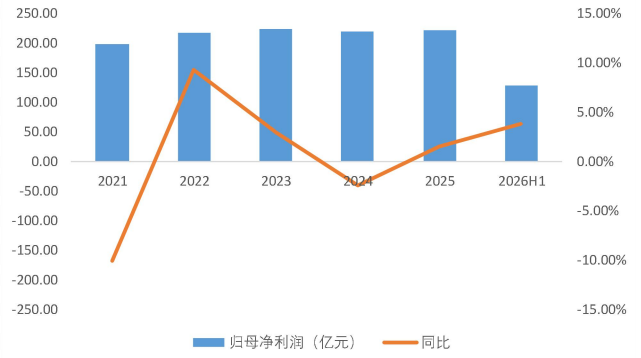
2026 年上半年轨交设备行业实现营业总收入 2,039.48 亿元，同比增长 5.64%；实现归母净利润 128.69 亿元，同比增长 3.85%，行业业绩稳步增长。行业毛利率持续修复，2026 年上半年行业毛利率为 22.42%，较 2025 年同期增加 0.65 个百分点；行业净利率为 7.29%，较 2025 年同期减少 0.21 个百分点。

图 11：轨交设备行业营收情况



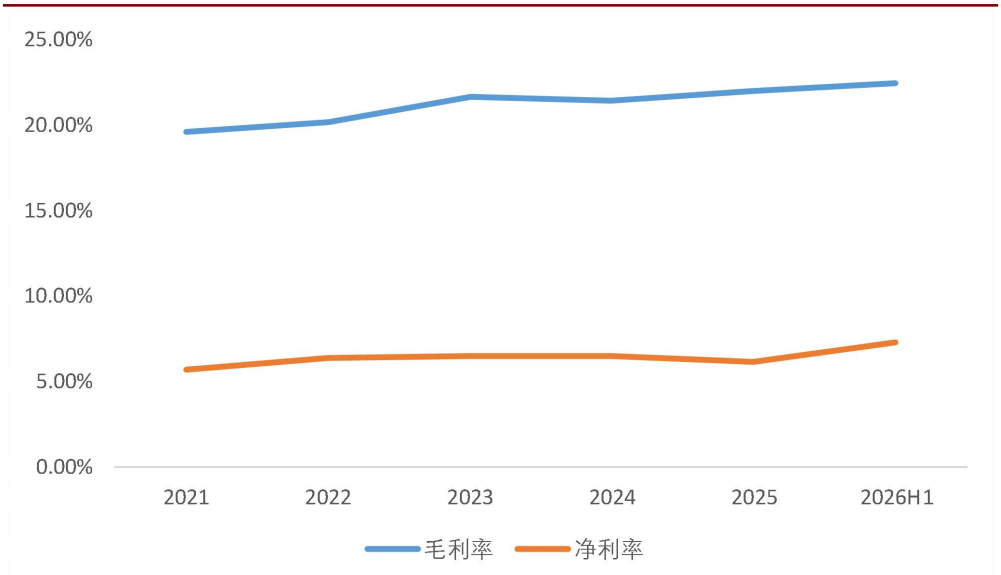
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 12：轨交设备行业归母净利润情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 13：轨交设备行业毛利率与净利率情况



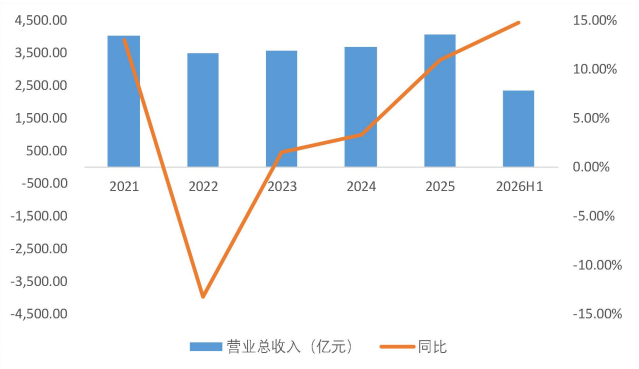
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

1.4工程机械：营收增速提升明显，利润端承压下降

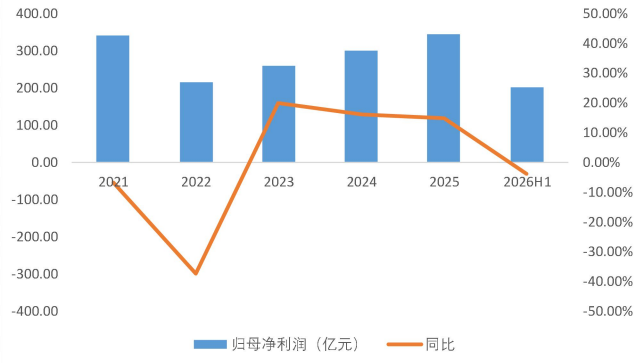
2026 年上半年工程机械行业实现营业总收入 2,367.11 亿元，同比增长 14.75%；实现归母净利润 202.40 亿元，同比下降 3.89%。盈利能力方面，2026 年上半年工程机械行业毛利率、净利率分别为 25.29%和 8.70%，分别较 25 年同期增加 0.09 和减少 1.71 个百分点。

图 14：工程机械行业营收情况



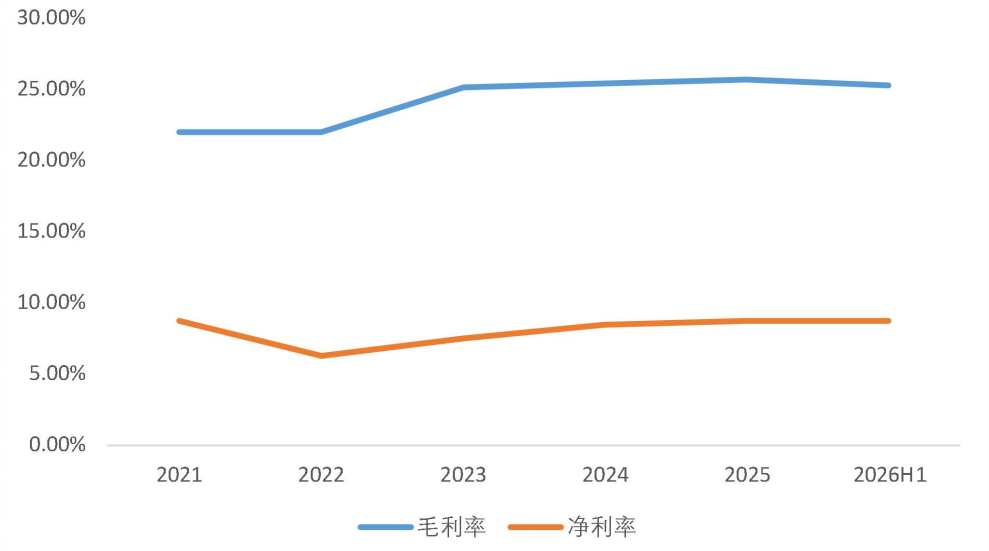
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 15：工程机械行业归母净利润情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 16：工程机械行业毛利率与净利率情况



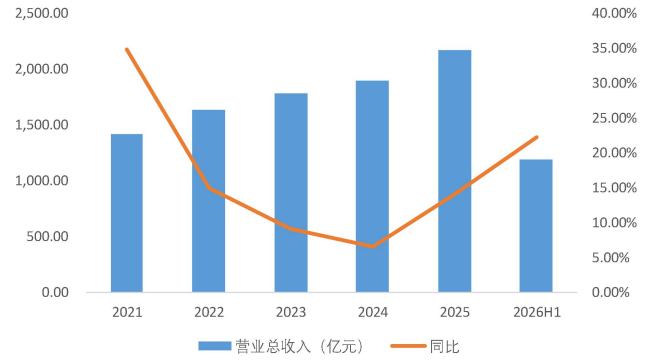
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

1.5自动化设备：业绩增长表现亮眼，盈利能力有所改善

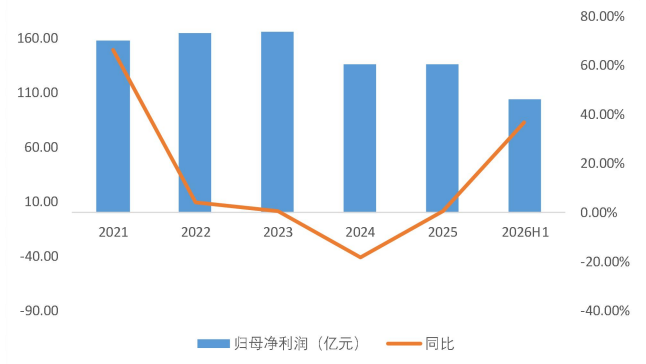
自动化设备行业是机械设备行业 5 个二级子行业中营收规模相对较小的行业，2026 年上半年实现营业总收入 1,193.37 亿元，同比增长 22.31%；实现归母净利润 104.54 亿元，同比增长 37.03%。子行业中其他自动化设备、激光设备行业业绩增速亮眼，营业总收入分别同比增长 34.33%和 41.34%。盈利能力方面，2026 年上半年行业盈利能力有所改善，26H1 行业毛利率、净利率分别为 29.67%和 9.06%，较 2025 年同期分别增加 0.94 和 1.14 个百分点。

图 17：自动化设备行业营收情况



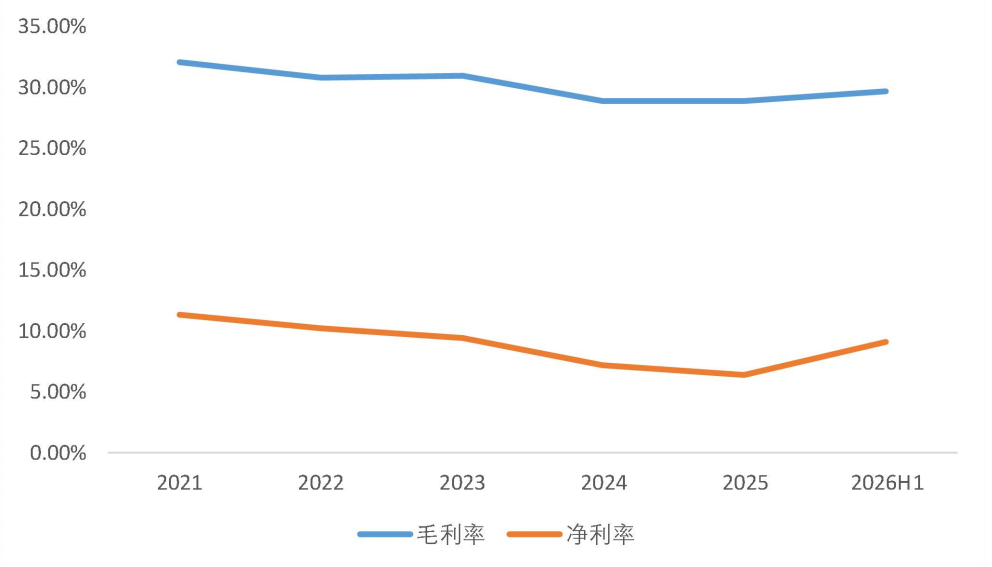
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 18：自动化设备行业归母净利润情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 19：自动化设备行业毛利率与净利率情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

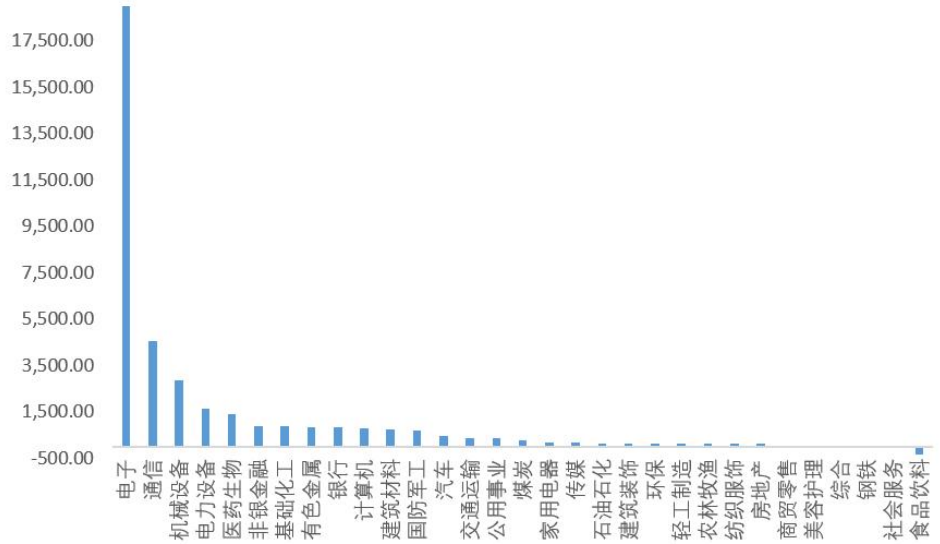
下载日志已记录，仅供内部参考

2.基金持仓分析

2.1行业配置：基金增持机械设备股

行业配置方面，基金（基金和基金管理公司）增持机械设备股。2026Q2 基金持有机械设备股票数量由 2026Q1 的 401 只增加至 586 只，持股市值由 2026Q1 的 1,552.60 亿元增加至 2026Q2 的 4,385.68 亿元。

图 20：2026Q2 申万一级行业基金持股市值变动情况（亿元）



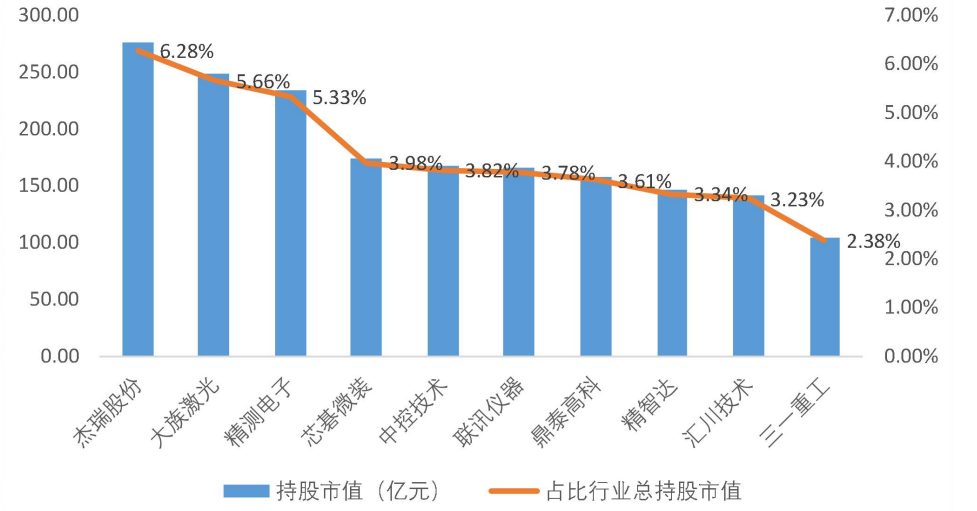
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

2.2个股配置：持仓集中度有所下降

行业持仓集中度有所下降。截至 2026Q2，基金持有的机械设备行业前十大重仓股持股总市值合计约 1,815.53 亿元，占机械设备行业持股总市值的 41.40%，较 2026Q1 减少 1.51 个百分点；前五大重仓股占机械设备行业持股总市值的比例由 2026Q1 的 29.39%降至 25.06%。其中杰瑞股份获持股总市值位列第一，占机械设备行业持股总市值的 6.28%，另外九只依次为：大族激光、精测电子、芯碁微装、中控技术、联讯仪器、鼎泰高科、精智达、汇川技术、三一重工。

下载日志已记录，仅供内部参考

图 21：2026Q2 基金持有的机械设备前十大重仓股持股市值及占机械设备行业总持股比重



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

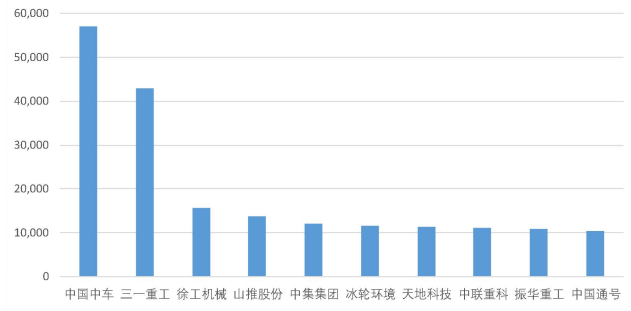
基金偏向于流动性好的细分行业龙头。从细分行业（按申万机械设备行业分类）来看，2026Q2 基金持股市值排名前 20 公司中，通用设备公司 6 家、专用设备公司 4 家、工程机械公司 3 家、自动化设备公司 7 家且均以行业细分龙头为主。从流通市值来看，20 家公司中流通市值在 500 亿以上的公司有 13 家，流通市值在 100 亿以上、500 亿以下的公司有 7 家。可见，基金更偏好于流动性好的行业细分龙头。

2.3增减持分析：行业获增持公司较多

基金增持 522 家公司，中国中车获增持数量居首。2026Q2 共 522 家公司获得增持（按持股数量），获增持（按持股数量）排名前 10 的分别是中国中车、三一重工、徐工机械、山推股份、中集集团、冰轮环境、天地科技、中联重科、振华重工、中国通号，其中通用设备公司 2 家、专用设备公司 2 家、工程机械公司 4 家、轨交设备公司 2 家。2026Q2 遭减持（按持股数量）排名前 10 的公司中，通用设备公司 2 家、工程机械公司 1 家、自动化设备公司 4 家、专用设备公司 3 家，遭减持（按持股数量）降序排列分别是巨轮智能、运机集团、派斯林、五洲新春、博实股份、华昌达、三丰智能、建设机械、中重科技、安控科技。

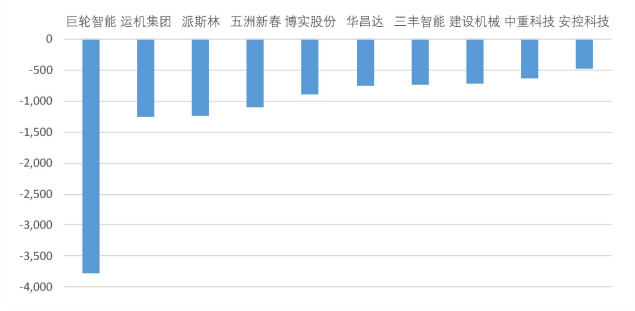
下载日志已记录，仅供内部参考

图 22：2026Q2 基金对机械设备股增持前十名持股数量变动情况（万股）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 23：2026Q2 基金对机械设备股减持前十名持股数量变动情况（万股）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

通用设备行业：2026Q2 通用设备行业共有 213 家公司获得基金增持，其中中集集团获增持 12,157.76 万股，持股市值达到 232,867.48 万元。

表 1：2026Q2 基金对通用设备行业公司增持持股数量及市值变化情况

名称	持股数量（万股）		持股市值（万元）	
	2026Q2	变动	2026Q2	变动
中集集团	28,689.15	12,157.76	232,867.48	53,832.60
冰轮环境	18,273.55	11,644.87	1,027,339.03	913,193.17
新天科技	9,285.05	9,285.05	61,559.91	61,559.91
巨星科技	10,128.12	7,100.06	314,984.48	224,808.86
利欧股份	17,088.64	5,272.18	81,171.06	-11,115.50
精测电子	7,353.85	4,005.01	2,335,478.41	1,914,528.82
新莱应材	3,623.26	3,555.14	363,992.53	360,877.97
新锐股份	4,698.41	3,233.33	478,767.51	376,212.10
宗申动力	5,696.66	3,104.74	118,547.41	66,968.28
海容冷链	3,036.66	2,330.28	34,891.25	24,959.48
川润股份	2,020.13	2,020.13	49,553.73	49,553.73
五洋自控	2,005.65	2,005.65	18,973.47	18,973.47
应流股份	8,750.73	1,842.33	528,543.80	102,088.30
富瑞特装	2,171.40	1,751.31	16,074.28	12,175.85
申菱环境	2,217.56	1,733.21	256,372.54	212,044.82
景津装备	3,727.39	1,716.96	44,743.82	10,787.77
联德股份	2,824.49	1,613.57	160,261.68	99,896.98
国机精工	2,157.98	1,552.62	158,935.07	132,444.50
宇晶股份	2,731.15	1,488.45	120,798.55	63,646.91
恒星科技	1,454.07	1,420.69	7,866.52	7,736.33
纽威数控	2,109.92	1,297.20	28,673.76	17,149.46
纽威股份	3,620.01	1,267.15	182,086.43	68,419.98
美利信	1,221.65	1,211.85	91,977.86	91,600.17
鼎泰高科	2,926.93	1,161.90	1,581,680.03	1,241,100.63
精智达	2,047.15	1,154.98	1,463,711.68	1,260,519.80
昊志机电	2,587.95	1,146.32	238,867.49	163,859.90
华中数控	3,370.85	1,138.41	98,159.29	36,700.06
美畅股份	1,158.38	1,121.35	29,179.56	28,600.88
海鸥股份	2,276.36	1,109.88	37,491.65	21,860.79
汇中股份	1,214.37	1,087.46	11,876.50	10,321.86
国茂股份	3,303.73	1,042.35	46,879.97	13,592.37

下载日志已记录，仅供内部参考

哈空调	1,291.54	1,032.65	5,786.08	4,240.50
万讯自控	1,222.63	1,027.36	7,568.08	6,050.83
川仪股份	1,633.18	1,012.05	29,478.96	17,522.19
铂力特	1,517.89	989.32	155,431.53	106,596.90
咸亨国际	972.68	972.68	15,562.82	15,562.82
华曙高科	3,642.33	962.34	309,906.27	109,622.39
海天精工	1,320.90	949.67	26,721.91	19,824.45
汉钟精机	1,578.39	941.68	58,526.79	44,538.27
耐普矿机	2,910.10	891.37	55,000.90	-13,817.57
华兴源创	1,382.27	865.28	118,460.63	102,800.84
埃科光电	874.55	860.49	230,355.79	229,161.25
乔锋智能	870.84	844.64	125,226.61	123,336.89
东睦股份	1,596.59	839.26	60,287.35	39,263.77
隆华科技	837.77	837.77	13,655.65	13,655.65
南方泵业	1,004.42	823.57	5,474.10	4,701.87
大元泵业	800.97	779.39	60,681.76	59,811.65
瑞凌股份	1,059.45	759.34	7,967.06	5,557.18
冠龙节能	797.86	758.83	13,164.67	12,455.89
佳士科技	762.80	731.50	6,209.18	5,944.69
欧科亿	1,383.84	725.07	250,421.79	198,893.47
联讯仪器	723.16	723.16	1,658,118.46	1,658,118.46
晋亿实业	717.64	717.64	3,100.20	3,100.20
南华仪器	772.96	666.02	7,930.54	6,601.27
基康技术	659.33	659.33	8,663.66	8,663.66
鼎阳科技	687.98	637.74	50,539.19	48,615.90
力星股份	1,243.94	628.73	23,025.35	8,869.25
华锐精密	895.94	618.62	178,927.24	148,145.43
江苏神通	948.55	606.49	14,161.88	8,552.10
同惠电子	587.48	587.48	15,644.64	15,644.64
迈拓股份	602.92	578.42	7,566.60	7,153.77
吉冈精密	686.49	566.04	6,851.13	5,426.21
银龙股份	3,044.58	565.89	22,134.12	-719.42
赛福天	779.43	562.73	5,042.92	3,198.80
锐奇股份	681.77	544.15	3,940.63	2,880.96
大西洋	667.55	525.58	3,297.70	2,499.82
秦川物联	666.68	520.18	6,093.48	4,527.35
中南文化	497.12	497.12	1,411.82	1,411.82
锋龙股份	502.68	493.35	34,674.54	34,042.15
铭利达	483.41	483.41	6,758.14	6,758.14
必创科技	615.98	480.52	10,502.46	8,385.22
普源精电	879.82	474.05	65,925.08	49,085.32
优利德	655.56	472.59	64,841.71	57,094.45
思看科技	466.81	466.23	40,037.92	39,968.54
秦川机床	2,797.77	458.24	31,083.19	6,447.96
思进智能	644.62	443.54	9,076.25	6,337.48
潍柴重机	889.55	418.32	20,468.48	7,999.93
新柴股份	397.87	397.87	3,700.22	3,700.22
翔楼新材	746.76	382.79	34,836.45	15,109.01
威星智能	391.42	379.95	6,622.84	6,433.01
开山股份	953.45	371.97	27,344.84	11,080.84

下载日志已记录，仅供内部参考

宁水集团	888.68	360.15	10,317.61	3,319.77
儒竞科技	624.42	349.82	29,478.70	10,344.87
巨力索具	437.74	345.03	4,600.65	3,265.62
凤形股份	340.11	339.87	5,584.61	5,579.46
泰嘉股份	397.71	335.34	8,538.85	7,240.93
沃尔德	848.23	335.15	132,213.53	88,555.90
博盈特焊	568.13	324.26	23,696.81	12,095.96
同飞股份	709.76	317.04	74,574.92	43,597.59
四方达	613.86	316.74	36,481.72	30,411.56
鑫磊股份	467.17	305.34	26,217.78	17,894.87
智能自控	295.05	295.05	2,077.15	2,077.15
岱勒新材	287.50	287.50	6,118.04	6,118.04
杭齿前进	654.05	283.45	8,116.76	2,780.12
宁波精达	281.21	281.21	2,828.97	2,828.97
浙海德曼	344.71	279.40	15,798.18	11,641.31
亚威股份	279.10	279.10	3,547.36	3,547.36
海能技术	668.79	275.41	16,037.60	8,453.18
科德数控	320.56	270.41	20,922.94	18,109.55
德马科技	268.33	268.33	4,803.19	4,803.19
万达轴承	262.55	261.73	13,203.52	13,135.41
明志科技	447.40	259.72	8,612.45	4,633.60
浙江力诺	433.64	256.96	5,789.09	3,131.83
百达精工	253.20	253.20	2,699.11	2,699.11
四方光电	248.84	248.84	16,348.91	16,348.91
伟隆股份	247.00	247.00	5,510.64	5,510.64
四方科技	243.70	243.70	3,482.44	3,482.44
英华特	266.41	241.24	8,775.44	7,791.54
凌霄泵业	1,191.91	228.41	18,164.69	609.76
康斯特	712.44	213.97	14,832.99	4,953.26
华光新材	210.61	210.61	17,649.14	17,649.14
三德科技	215.76	210.15	2,815.67	2,716.71
泰尔股份	206.73	206.73	1,209.37	1,209.37
瑞晨环保	360.56	206.34	11,361.35	6,808.77
山东威达	198.12	198.12	2,139.72	2,139.72
日发精机	355.46	197.88	2,456.22	1,581.64
丰光精密	194.71	194.71	4,708.00	4,708.00
金卡智能	193.11	193.11	2,112.60	2,112.60
赛摩智能	1,636.70	188.93	11,522.40	-783.67
新锦动力	188.79	188.79	696.64	696.64
开勒股份	613.18	180.08	53,960.17	26,458.24
雪人集团	605.87	179.39	8,427.67	1,130.63
崇德科技	460.81	170.59	40,905.78	21,983.69
国盛智科	166.13	166.13	5,458.94	5,458.94
银都股份	176.43	166.04	1,760.75	1,609.56
宇环数控	163.52	163.52	7,427.01	7,427.01
蓝盾光电	161.17	161.17	3,358.73	3,358.73
普莱得	479.30	160.18	7,961.17	-632.76
中集环科	159.36	159.36	1,942.61	1,942.61
腾达科技	158.81	158.81	2,493.30	2,493.30
博深股份	157.37	157.37	885.99	885.99

下载日志已记录，仅供内部参考

中密控股	741.08	156.53	21,498.82	899.28
宁波东力	358.92	155.81	4,235.26	1,785.75
沈阳机床	146.96	146.96	681.89	681.89
长盛轴承	283.85	146.27	17,313.44	7,711.66
君禾股份	344.72	144.40	2,454.41	1,008.10
安培龙	949.08	142.12	67,270.94	-25,820.46
申科股份	135.33	135.33	2,047.54	2,047.54
金太阳	135.00	135.00	5,745.60	5,745.60
荣旗科技	194.13	134.52	13,295.91	9,324.69
汉威科技	1,664.76	134.43	63,593.88	-1,108.57
华辰装备	230.24	134.28	6,228.10	3,067.18
瑞纳智能	191.75	132.57	4,001.82	2,573.81
双飞集团	127.38	127.38	1,987.13	1,987.13
日月明	226.15	125.90	5,637.93	2,284.57
永和智控	109.99	109.99	735.85	735.85
鲁信创投	123.09	106.46	2,451.99	2,101.60
集智股份	103.08	103.08	6,328.27	6,328.27
京城股份	99.80	99.80	822.35	822.35
金帝股份	113.72	94.46	3,810.59	3,337.76
柯力传感	697.98	89.65	49,675.33	16,040.51
莱伯泰科	132.11	88.01	8,527.58	7,021.03
新芝生物	89.75	87.92	919.90	898.13
思林杰	85.98	85.69	7,072.26	7,060.37
东方中科	83.33	83.33	1,862.47	1,862.47
鼎熔岩	83.16	80.22	1,327.26	1,286.42
德恩精工	90.47	79.90	3,081.41	2,843.48
龙溪股份	79.54	79.54	1,126.29	1,126.29
先锋电子	76.50	76.50	1,267.61	1,267.61
华丰股份	74.06	74.06	2,993.32	2,993.32
上海沪工	73.44	73.44	1,249.91	1,249.91
惠康科技	67.81	67.81	4,149.91	4,149.91
致远新能	66.15	65.09	2,546.72	2,525.15
贵绳股份	230.45	62.40	1,986.51	-80.61
远方信息	153.84	59.27	1,492.25	346.06
容知日新	59.06	59.06	3,044.12	3,044.12
创远信科	55.83	55.26	1,372.90	1,360.21
安车检测	54.82	54.82	1,555.24	1,555.24
宏盛股份	49.71	49.71	2,538.19	2,538.19
佳力图	51.68	49.13	402.10	378.92
泰福泵业	61.16	47.51	1,524.72	953.06
昆船智能	123.98	47.22	1,610.52	351.66
海昌新材	44.12	44.12	1,044.99	1,044.99
锐新科技	42.86	42.86	865.34	865.34
恒而达	39.87	39.87	1,570.59	1,570.59
中核科技	41.10	35.94	803.09	688.18
方正阀门	34.96	34.96	272.68	272.68
奔朗新材	138.45	34.33	1,581.10	427.43
腾亚精工	34.02	31.82	488.60	446.09
浙江华业	31.43	31.43	1,053.53	1,053.53
兰剑智能	63.15	29.62	1,959.45	913.54

下载日志已记录，仅供内部参考

东华测试	29.14	29.14	987.24	987.24
磁谷科技	27.73	27.73	1,762.53	1,762.53
美心翼申	69.92	26.94	627.89	-43.54
天瑞仪器	26.21	26.21	138.13	138.13
哈焊华通	24.30	24.30	834.83	834.83
中大力德	950.54	22.41	72,023.67	2,461.00
开创电气	29.78	21.18	1,351.42	1,021.95
恒进感应	20.23	20.23	239.14	239.14
海川智能	26.51	20.01	2,550.26	2,147.59
优机股份	67.14	19.84	875.53	-70.94
工大科雅	19.22	19.22	726.96	726.96
坤博精工	16.69	16.69	394.12	394.12
前进科技	45.86	16.27	642.90	139.63
皖仪科技	581.24	13.48	19,343.63	6,120.52
天罡股份	11.75	11.75	217.31	217.31
山科智能	9.29	9.29	129.36	129.36
克莱特	9.24	9.24	196.98	196.98
宝色股份	97.32	9.04	1,441.31	-219.24
瑞迪智驱	8.85	8.85	445.80	445.80
绿岛风	8.11	8.11	398.28	398.28
真兰仪表	7.61	7.61	130.45	130.45
九菱科技	29.89	7.49	915.08	78.60
冰山冷热	5.22	5.22	27.04	27.04
黄河旋风	5.19	5.19	87.19	87.19
精创电气	3.76	3.76	104.87	104.87
七丰精工	2.93	2.93	59.70	59.70
迅安科技	11.21	2.74	133.68	4.26
*ST 禾信	2.12	2.12	275.18	275.18
英特科技	9.87	1.96	162.59	-34.30
万得凯	7.73	1.77	236.97	16.99
惠丰钻石	1.13	1.13	118.33	118.33
莱赛激光	0.12	0.12	1.46	1.46

资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

专用设备行业：2026Q2 专用设备行业共有 176 家公司获得基金增持，其中天地科技获得增持 11,244.12 万股，振华重工获基金增持 10,907.08 万股。

表 2：2026Q2 基金对专用设备行业公司增持持股数量及市值变化情况

名称	持股数量（万股）		持股市值（万元）	
	2026Q2	变动	2026Q2	变动
天地科技	16,729.22	11,244.12	74,491.88	43,111.29
振华重工	15,951.01	10,907.08	65,917.09	40,546.12
科达制造	16,836.98	10,066.62	232,350.34	124,769.36
杰瑞股份	18,047.09	8,100.90	2,752,181.00	1,789,390.39
国机重装	7,288.06	7,123.61	25,508.22	24,766.55
中创智领	7,067.79	6,289.57	98,312.94	82,445.07
中信重工	19,567.23	4,939.05	93,335.70	2,494.71
陕鼓动力	17,788.14	4,557.46	160,982.63	27,749.70
中国一重	6,374.24	3,833.54	21,034.98	10,033.75
斯莱克	4,272.51	3,488.01	98,737.79	89,778.78

下载日志已记录，仅供内部参考

豪迈科技	7,377.33	3,457.01	343,783.81	33,372.53
利和兴	3,427.43	3,427.43	247,631.71	247,631.71
弘亚数控	4,242.95	2,942.26	81,846.42	58,512.04
东威科技	3,139.88	2,765.22	280,705.40	262,369.51
正帆科技	3,361.47	2,734.81	265,757.49	248,305.05
大连重工	3,433.47	2,669.27	18,128.74	13,054.45
伊之密	4,217.03	2,473.27	83,961.15	42,564.27
英维克	8,414.01	2,404.04	669,418.41	162,477.52
江钨装备	4,355.72	2,329.92	118,606.17	88,826.91
合锻智能	4,109.16	2,317.45	135,930.99	98,860.62
芯碁微装	3,178.11	2,240.58	1,746,024.22	1,564,705.18
一拖股份	2,882.77	2,236.59	30,528.57	22,302.70
永创智能	4,396.90	2,178.66	47,772.75	22,484.87
润邦股份	3,940.25	1,995.12	19,464.83	6,179.60
日联科技	2,382.16	1,988.70	423,643.48	397,793.25
凌云光	2,322.06	1,904.65	153,366.88	137,684.54
法兰泰克	2,995.65	1,833.18	24,414.56	10,127.78
天桥起重	1,643.06	1,640.31	4,896.32	4,885.10
迪威尔	3,264.27	1,448.41	76,971.55	10,910.57
大族数控	2,155.62	1,379.01	777,387.92	651,420.74
宏华数科	1,411.63	1,371.79	75,056.53	72,459.17
光力科技	2,450.32	1,281.23	104,579.79	73,037.75
青鸟智控	1,153.03	1,153.03	9,766.18	9,766.18
美亚光电	2,249.28	1,131.47	32,232.20	12,804.65
杰克科技	2,355.59	1,041.95	85,343.01	35,175.18
华荣股份	1,027.77	967.12	17,811.19	16,667.93
建科智能	1,099.77	912.98	16,034.59	13,025.40
汇成真空	904.54	662.58	261,085.39	235,360.20
津荣天宇	624.10	624.10	9,754.67	9,754.67
北方股份	1,119.02	608.13	22,145.48	9,705.31
强瑞技术	982.22	605.33	153,030.44	97,240.23
深科达	717.26	592.02	68,641.89	64,279.65
泰金新能	595.06	588.59	123,130.26	122,816.37
佰奥智能	585.89	585.89	43,349.99	43,349.99
梅轮电梯	1,057.17	574.37	6,047.00	2,459.78
中亚股份	729.51	548.03	4,975.22	3,367.31
昌红科技	575.88	543.00	14,368.13	13,870.33
天鹅股份	619.12	541.82	8,704.85	7,274.80
迦南科技	811.77	541.71	3,701.65	2,297.34
航天工程	541.71	540.95	20,888.18	20,864.90
慈星股份	538.82	538.82	3,971.10	3,971.10
东方精工	535.96	535.96	9,465.13	9,465.13
冀东装备	706.56	534.72	5,051.89	3,101.53
金鹰股份	527.39	527.39	3,322.56	3,322.56
中国电研	525.61	525.61	12,477.89	12,477.89
南风股份	831.80	511.44	8,401.18	4,198.06
森赫股份	506.04	506.04	5,667.65	5,667.65
新美星	491.34	491.34	4,117.41	4,117.41

下载日志已记录，仅供内部参考

广日股份	1,265.00	479.08	9,639.28	2,102.31
尤洛卡	467.17	467.17	2,952.50	2,952.50
优德精密	537.28	458.04	6,995.32	5,662.50
洪田股份	453.11	453.11	36,833.31	36,833.31
赛象科技	438.13	438.13	1,940.92	1,940.92
蓝科高新	554.92	424.54	4,017.62	2,837.68
国机通用	485.79	406.63	6,305.55	4,953.50
林州重机	391.04	391.04	860.29	860.29
博亚精工	473.98	390.82	8,844.45	6,981.66
海锅股份	390.49	390.49	6,544.56	6,544.56
泰瑞机器	459.60	384.94	3,708.97	2,872.78
美腾科技	377.23	377.23	7,948.20	7,948.20
南兴股份	553.19	367.34	9,985.01	6,271.73
上海机电	355.07	355.07	7,314.54	7,314.54
南矿集团	342.07	342.07	6,051.18	6,051.18
爱司凯	337.82	337.82	9,323.83	9,323.83
格力博	325.24	325.24	4,393.95	4,393.95
兰石重装	624.39	323.86	4,420.65	1,445.40
山东矿机	750.82	318.72	1,922.10	366.54
达意隆	1,178.78	311.97	12,235.68	-1,156.53
北矿科技	520.44	305.53	9,758.26	5,150.59
联测科技	293.02	278.78	10,285.14	9,750.25
锡装股份	594.10	272.47	23,330.48	6,495.92
燕麦科技	648.23	271.96	54,444.56	36,714.90
精工科技	269.34	261.11	3,962.00	3,819.95
中泰股份	827.21	257.85	22,392.67	7,777.01
泰林生物	256.30	256.30	4,892.71	4,892.71
长荣股份	256.29	256.29	1,504.42	1,504.42
越剑智能	252.76	252.76	3,619.48	3,619.48
电光科技	243.27	243.27	7,276.21	7,276.21
百胜智能	240.67	240.67	3,169.62	3,169.62
浩洋股份	272.60	234.48	8,227.09	6,984.38
爱科科技	261.91	230.81	5,563.03	4,681.25
华伍股份	228.20	228.20	1,967.08	1,967.08
金马游乐	231.88	226.32	7,663.48	7,441.42
金明精机	446.33	221.32	2,691.37	1,186.05
物产金轮	328.91	217.31	3,877.87	2,280.87
康力电梯	216.51	211.71	1,496.08	1,464.26
厚普股份	205.62	205.62	1,770.37	1,770.37
中坚科技	936.35	202.32	73,559.29	8,744.50
巨一科技	210.16	202.15	4,968.19	4,729.43
泰坦股份	200.14	200.14	18,510.95	18,510.95
神开股份	279.19	193.44	2,105.09	1,068.38
中科微至	210.47	190.34	7,244.47	6,626.07
石化机械	1,852.23	190.05	9,187.04	-2,282.01
大丰实业	2,438.28	183.26	21,091.08	-5,224.95
豪森智能	163.31	163.31	2,568.92	2,568.92
如通股份	146.80	146.80	2,122.73	2,122.73

下载日志已记录，仅供内部参考

航天晨光	146.26	146.26	2,300.67	2,300.67
中邮科技	171.73	139.22	6,276.77	4,601.43
浙矿股份	313.92	136.58	7,458.82	1,101.17
炜冈科技	133.98	133.98	3,656.22	3,656.22
弘宇股份	132.31	131.54	1,890.76	1,878.80
国安达	130.02	130.02	2,131.05	2,131.05
速达股份	127.44	127.44	3,516.07	3,516.07
江顺科技	491.98	125.46	57,212.56	-3,868.66
海默科技	261.72	108.49	3,148.44	1,496.62
星球石墨	288.76	106.44	8,584.75	4,256.66
海源复材	104.48	104.48	712.55	712.55
大宏立	130.39	98.45	2,849.02	2,013.79
凯腾精工	96.06	96.06	602.28	602.28
绿田机械	227.56	89.55	4,082.35	1,167.58
威马农机	88.16	88.16	2,085.79	2,085.79
同力天启	85.63	85.63	2,182.64	2,182.64
大叶股份	84.69	84.69	1,327.89	1,327.89
蜀道装备	99.66	84.36	3,777.11	3,474.33
乐惠国际	82.95	82.95	1,718.80	1,718.80
新时达	1,850.02	81.16	23,735.80	15.28
威派格	80.08	80.08	504.50	504.50
创力集团	73.82	73.82	605.35	605.35
福斯达	144.76	70.66	4,919.78	1,935.77
惠通科技	69.00	69.00	1,077.74	1,077.74
瑞星股份	67.64	67.64	426.12	426.12
德固特	65.31	65.31	1,095.24	1,095.24
德石股份	68.26	64.28	900.32	803.49
博科测试	93.41	63.23	4,625.66	2,855.90
卓郎智能	58.48	58.48	470.76	470.76
华依科技	514.88	57.09	18,762.17	4,419.61
快意电梯	52.95	52.95	752.42	752.42
汇隆活塞	48.32	48.32	270.13	270.13
天永智能	47.44	47.44	1,346.82	1,346.82
华菱精工	73.59	47.04	1,215.71	747.10
泰禾智能	44.35	44.35	779.69	779.69
新研股份	39.64	39.64	132.40	132.40
朗鸿科技	38.47	38.47	275.09	275.09
天奇股份	38.45	38.45	795.16	795.16
丰安股份	39.35	37.95	480.44	457.87
中捷资源	37.38	37.38	94.20	94.20
新益昌	118.42	35.41	22,266.98	15,995.00
金财互联	33.58	33.58	228.34	228.34
浙江大农	31.56	31.56	358.21	358.21
巴兰仕	31.19	31.19	499.00	499.00
凯格精机	643.14	24.58	104,760.91	268.36
达刚控股	38.73	21.03	297.06	172.81
春光智能	20.48	20.48	158.95	158.95
和泰机电	29.61	20.34	1,169.89	715.66

下载日志已记录，仅供内部参考

广厦环能	18.62	18.62	176.72	176.72
三友科技	15.14	15.14	174.56	174.56
浩淼科技	21.65	14.12	184.88	89.25
上工申贝	13.96	13.96	120.06	120.06
蓝英装备	11.14	11.14	226.70	226.70
长江能科	9.91	9.91	81.10	81.10
上海亚虹	9.20	9.20	158.88	158.88
鸿铭股份	6.66	6.66	286.25	286.25
亚联机械	5.87	5.87	136.82	136.82
通用电梯	3.55	3.55	52.46	52.46
恒道科技	3.24	3.24	81.28	81.28
金盾股份	2.76	2.76	19.62	19.62
瑞奇智造	2.30	2.30	12.02	12.02
力聚热能	1.97	1.97	107.08	107.08
无锡鼎邦	10.79	1.92	95.69	-10.60
永大股份	1.20	1.20	14.57	14.57
远信工业	1.68	1.02	61.97	35.26
沪宁股份	0.91	0.91	23.93	23.93
西磁科技	0.62	0.62	12.60	12.60
大鹏工业	0.28	0.28	10.71	10.71
海昌智能	0.20	0.20	9.77	9.77
奥美森	0.03	0.03	0.70	0.70

资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

轨交设备行业：2026Q2 轨交设备行业共有 28 家公司获得基金增持，其中中国中车获增持 57,098.51 万股，持股市值达到 315,041.23 万元。

表 3：2026Q2 基金对轨交设备行业公司增持持股数量及市值变化情况

名称	持股数量（万股）		持股市值（万元）	
	2026Q2	变动	2026Q2	变动
中国中车	60,569.87	57,098.51	315,041.23	293,032.82
中国通号	30,435.79	10,485.16	144,874.36	31,554.76
时代电气	3,311.90	2,077.91	227,308.03	163,202.41
中铁工业	2,365.38	1,590.30	15,587.87	8,480.35
威奥股份	1,018.08	1,017.35	5,548.53	5,542.95
中国铁物	931.44	931.44	2,114.37	2,114.37
金鹰重工	610.42	592.19	5,255.68	5,017.05
今创集团	587.08	587.08	5,759.24	5,759.24
康尼机电	507.29	479.24	2,875.97	2,683.82
高铁电气	444.62	289.55	3,187.94	1,756.65
晋西车轴	250.25	250.25	878.39	878.39
交控科技	259.99	249.25	3,998.61	3,755.62
永贵电器	234.94	234.94	3,876.56	3,876.56
众合科技	273.27	220.44	2,552.32	2,166.68
研奥股份	291.10	217.17	6,485.77	4,437.17
交大思诺	262.02	171.93	5,829.96	3,174.99
通业科技	172.87	165.44	2,688.20	2,483.95
祥和实业	132.21	132.21	1,536.25	1,536.25

下载日志已记录，仅供内部参考

长青科技	123.19	116.92	2,264.19	2,138.72
哈铁科技	125.05	114.90	1,041.70	945.72
工大高科	97.15	95.85	3,235.12	3,187.91
雷尔伟	88.45	88.45	1,235.69	1,235.69
铁大科技	37.79	32.69	345.38	278.98
九州一轨	30.05	30.05	1,925.21	1,925.21
鼎汉技术	236.12	15.17	1,435.62	-365.12
交大铁发	13.02	13.02	138.94	138.94
铁科轨道	112.46	4.63	1,816.20	-540.90
必得科技	5.26	3.74	273.26	202.46

资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

工程机械行业：2026Q2 工程机械行业共有 33 家公司获得基金增持，其中三一重工获基金增持 42,906.44 万股。

表 4：2026Q2 基金对工程机械行业公司增持持股数量及市值变化情况

名称	持股数量（万股）		持股市值（万元）	
	2026Q2	变动	2026Q2	变动
三一重工	60,476.46	42,906.44	1,045,114.27	707,418.60
徐工机械	91,668.89	15,708.60	741,660.23	-24,019.53
山推股份	17,022.21	13,786.85	171,073.16	133,478.39
中联重科	30,587.81	11,200.47	213,337.13	46,606.00
杭叉集团	5,524.58	5,107.20	131,816.39	121,590.77
海伦哲	5,118.09	4,244.10	107,838.20	98,547.69
铁建重工	7,013.78	3,984.95	28,195.38	11,870.03
恒立液压	7,547.02	3,931.54	811,781.58	464,695.19
安徽合力	5,570.09	3,604.72	91,126.69	55,710.74
浙江鼎力	4,159.38	2,505.33	176,773.75	96,750.76
艾迪精密	2,296.47	2,278.62	53,852.16	53,501.77
华东重机	2,071.49	2,071.49	13,381.83	13,381.83
同力股份	4,733.07	1,672.32	77,953.72	22,860.14
山河智能	1,190.74	638.18	8,609.07	2,939.74
中际联合	2,010.16	631.36	84,265.71	27,831.43
五新智能	651.39	534.26	19,795.70	15,190.21
诺力股份	520.47	515.83	8,437.70	8,343.60
福事特	755.62	422.54	27,731.12	15,307.20
万通液压	705.54	391.48	18,464.04	8,385.76
中力股份	397.09	314.16	14,517.62	11,814.89
天元智能	131.75	131.75	1,706.21	1,706.21
金道科技	131.49	124.64	2,857.36	2,669.53
厦工股份	85.50	85.50	219.74	219.74
南方路机	73.40	73.40	1,820.32	1,820.32
长龄液压	64.05	64.05	6,148.38	6,148.38
邵阳液压	63.42	63.42	2,133.55	2,133.55
威博液压	63.04	63.04	825.85	825.85
拓山重工	56.68	56.68	2,689.47	2,689.47
唯万密封	153.54	52.16	5,928.34	2,966.02
志高机械	17.45	17.45	307.72	307.72

下载日志已记录，仅供内部参考

永达股份	17.13	16.57	226.43	217.55
恒立钻具	6.85	6.85	121.40	121.40
铁拓机械	0.75	0.75	12.00	12.00

资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

自动化设备行业：2026Q2 自动化设备行业有 72 家公司获增持，其中创世纪获增持 9,662.89 万股。

表 5：2026Q2 基金对自动化设备行业公司增持持股数量及市值变化情况

名称	持股数量（万股）		持股市值（万元）	
	2026Q2	变动	2026Q2	变动
创世纪	9,665.34	9,662.89	131,641.88	131,623.21
汇川技术	21,338.37	3,833.83	1,415,466.67	242,617.72
锐科激光	3,672.65	3,584.53	194,980.90	192,605.20
华工科技	3,835.33	3,026.98	708,040.88	624,376.38
大族激光	16,523.13	2,908.04	2,480,287.16	1,645,954.40
科瑞技术	3,757.66	2,041.51	206,070.06	160,420.60
联赢激光	2,965.58	1,639.09	91,636.30	60,198.50
怡合达	1,623.07	1,613.55	43,839.09	43,621.77
海目星	1,653.90	1,467.92	138,795.48	129,738.30
中控技术	14,274.30	1,426.01	1,677,230.43	849,158.22
大豪科技	1,694.22	1,408.80	23,109.13	19,181.73
固高科技	2,851.02	1,322.15	90,630.80	44,764.78
博杰股份	1,582.68	1,318.57	224,741.07	206,200.51
博众精工	1,380.05	1,234.67	86,894.23	79,215.28
瑞松科技	1,514.72	1,126.02	161,241.89	142,086.53
雷赛智能	2,275.14	907.85	126,907.10	78,231.74
天准科技	2,711.29	885.01	345,147.79	238,803.49
德龙激光	962.72	880.06	92,430.64	88,591.08
英威腾	780.42	780.42	5,533.16	5,533.16
鼎智科技	1,294.58	774.81	36,766.19	23,688.71
合康新能	762.44	762.44	3,560.60	3,560.60
景业智能	931.86	724.03	61,838.36	52,207.22
埃夫特	2,443.10	714.28	49,839.28	21,261.92
智立方	976.24	713.52	113,253.30	90,660.00
信捷电气	1,113.01	615.75	58,844.59	34,951.53
杰普特	1,433.60	606.51	673,793.50	497,209.36
拓斯达	3,200.14	560.97	131,941.58	65,777.66
奥普特	820.40	553.21	138,147.34	114,099.71
赛腾股份	551.85	551.85	44,688.87	44,688.87
英诺激光	1,091.79	493.40	132,723.26	101,792.55
迈得医疗	836.19	390.89	12,852.30	6,123.78
禾川科技	1,126.04	385.47	46,672.10	24,336.30
艾隆科技	610.94	377.84	12,347.03	6,759.71
田中精机	691.81	376.67	25,624.49	6,990.27
光韵达	355.08	355.08	4,225.39	4,225.39
均普智能	2,676.17	323.71	27,029.29	5,904.24
捷昌驱动	293.51	293.51	6,692.00	6,692.00
罗博特科	1,297.84	278.24	799,454.34	411,386.74
宏英智能	271.35	271.35	13,323.47	13,323.47

下载日志已记录，仅供内部参考

思泰克	303.98	266.42	33,924.26	32,158.94
正弦电气	362.87	256.66	8,019.41	5,271.78
金运激光	249.03	249.03	2,587.42	2,587.42
埃斯顿	4,709.89	238.63	175,820.02	86,260.81
凯迪股份	980.72	214.11	83,214.28	15,599.47
弘讯科技	1,724.95	211.75	20,958.08	2,466.79
劲拓股份	625.12	185.98	23,535.77	13,259.89
矩子科技	556.88	166.84	12,908.55	6,016.51
安达智能	158.81	158.81	25,965.63	25,965.63
欧克科技	149.48	149.48	7,941.93	7,941.93
步科股份	1,111.94	108.48	120,945.93	16,786.20
亿嘉和	735.62	94.36	20,317.71	3,363.03
天玛智控	91.90	91.90	1,307.78	1,307.78
快克智能	543.98	91.86	41,766.95	25,902.15
瑞晟智能	92.24	87.02	3,704.17	3,335.50
豪江智能	167.51	80.28	2,160.85	698.88
机器人	13,739.58	75.44	265,579.18	64,579.79
常辅股份	74.79	74.79	1,672.31	1,672.31
东杰智能	261.10	63.13	5,574.44	1,038.88
海得控制	59.27	59.27	542.91	542.91
易思维	49.39	49.16	2,851.44	2,837.63
鸿仕达	31.71	31.71	6,436.62	6,436.62
星辰科技	23.31	22.86	291.19	282.45
乐创技术	20.97	20.97	470.48	470.48
港迪技术	19.89	19.89	931.05	931.05
北自科技	12.02	12.02	505.47	505.47
锐翔智能	11.60	11.60	1,542.39	1,542.39
逸飞激光	7.91	6.13	586.27	497.04
蓝海华腾	3.08	3.08	39.89	39.89
凯尔达	254.48	2.03	7,074.66	308.84
机科股份	1.90	1.90	29.81	29.81
智云股份	0.58	0.58	5.27	5.27
嘉晨智能	0.18	0.18	8.39	8.39

资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

3.行业表现与估值

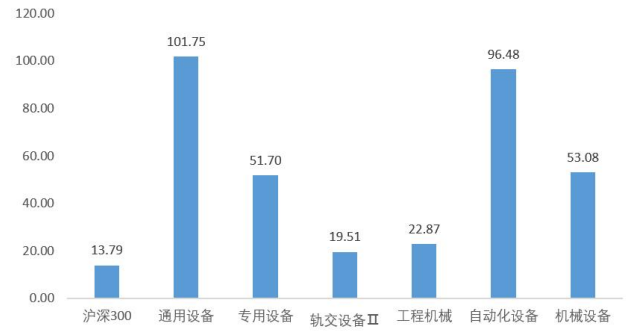
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 9 月 1 日，申万机械设备行业跑赢沪深 300 指数 4.64 个百分点，统计期内 5 个二级子行业涨跌互现，自动化设备表现较好。估值方面，截至 9 月 1 日，申万机械设备行业市盈率（PE，TTM）为 53.08 倍，相对沪深 300 的估值溢价率为 284.76%。

表 6：行业涨跌幅情况（2026.1.1-2026.9.1）

	年初至今涨跌幅
沪深 300	-0.40%
机械设备	4.24%
通用设备	7.77%
专用设备	-2.19%
轨交设备Ⅱ	-3.47%
工程机械	-12.88%
自动化设备	21.22%

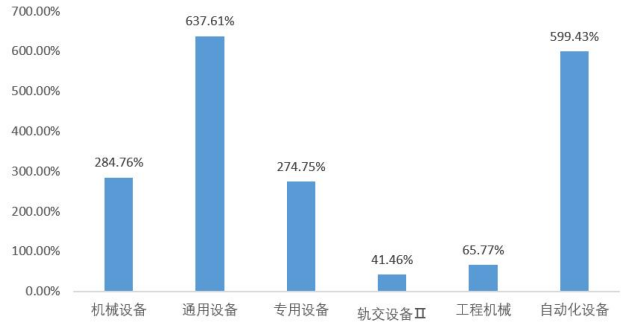
资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所

图 24：行业市盈率情况（PE，TTM）（倍）



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所（截至 2026.9.1）

图 25：行业估值溢价率情况



资料来源：同花顺 iFinD，渤海证券研究所（截至 2026.9.1）

下载日志已记录，仅供内部参考

4.行业策略

工程机械方面，7 月挖掘机销量同比增长 13.9%，其中国内销量同比增长 4.13%，增速放缓主要受上年同期高基数以及行业进入传统需求淡季影响。海外方面，7 月挖掘机出口销量同比增长 21.2%，出口占比达到 61%，海外市场已成为拉动行业增长的主导力量。我们认为，目前国产设备渗透率不断提升，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，第二届世界人形机器人运动会于 8 月 26 日闭幕，本届赛事共有来自 16 个国家的 666 支队伍、超两千台机器人参赛，参赛机器人数量为首届的 4 倍，比赛项目由首届的 26 项增加至 51 项，其中田径赛多个项目刷新赛会纪录，机器人运动表现持续提升。本届赛事场景赛覆盖家庭、酒店、工业、应急救援等真实场景，通过不断提升任务复杂度进一步推动行业向真实应用场景靠拢，建议持续关注人形机器人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。

下载日志已记录，仅供内部参考

5.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将对行业发展带来一定影响。

下载日志已记录，仅供内部参考

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

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。

下载日志已记录，仅供内部参考

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