

工业母机产业链重要会议召开 多家上市公司积极推进AI技术融合

证券时报记者 梁谦刚

工业母机产业规模持续领跑全球,AI技术驱动数控机床开启新一轮迭代升级,政策

加持下国产替代提速。多家上市公司积极推进AI技术融合。据证券时报·数据宝统计,22只工业母机概念股回撤幅度超30%,其中7只个股今年获得机构调研5次及以上。

1 工业母机产业链高质量发展大会召开

9月29—30日,2026工业母机产业链高质量发展大会暨关键零部件展览会在浙江嘉兴乌镇互联网之光博览中心举办。作为大会核心重磅专题活动,工业母机标准体系建设与高质量发展论坛将于9月30日上午举办,聚焦行业关键痛点,分享前沿成果、共探产业发展方向。

早前在9月10日,由工业和信息化部产业发展促进中心主办的“第六届工业母机高质量发展论坛”(下称“工业母机论坛”)在浙江省温岭市召开。论坛以“聚力创新链产

业链深度融合、锻造制造业现代化产业体系”为主题,汇聚政产学研用金服多方力量,共商产业链创新融合与高质量发展路径。

该次工业母机论坛指出,中国工业母机产业已取得长足进步,2025年产业营收突破1.6万亿元,连续10多年位居全球第一,已是全球工业母机重要的生产和消费大国。高端工业母机实现群体性突破,一批具有工业基因、脱胎于主机制造企业的数字化转型服务商加快成长,为智能化发展创造更大空间。

2 AI技术将引领工业母机迭代升级

机床被誉为“工业母机”,是制造机器的机器,广泛应用于消费电子、半导体、新能源汽车、光伏、风电、人工智能、机器人、低空经济、航空航天等国民经济关键领域。

随着“十五五”规划将“工业母机”列入采取超常规措施攻关的重点领域,数控机床行业正迎来前所未有的发展机遇。2026年,作为“十五五”的开局之年,数控机床行业呈现周期性的需求修复和结构性升级并行的特征。整体看,行业正从规模扩张转向价值创造,市场信心修复,景

气度持续回升。

根据中国机床工具工业协会统计数据,2026年上半年,机床工具行业实现营业收入5309亿元,同比增长7.6%,延续上行趋势。

“工业母机是现代化产业体系的核心枢纽和制高点。”中国工程院院士、国家制造强国建设战略咨询委员会主任周济在上述工业母机论坛上指出,新一代人工智能与先进制造技术深度融合形成的新一代智能制造,将引领机床完成又一次革命性变化。

3 上市公司积极推进AI技术融合

A股市场中,已有多家工业母机概念公司将业务延伸至AI领域或者深度融合AI技术。

如长盈精密,公司战略性切入AI数据中心基础设施及商业卫星通信领域,主要产品覆盖高速线缆、连接器、液冷散热核心零组件等。公司开发的应用于服务器、交换机内部的高速线缆组件已进入量产阶段,下一代产品的研发及送样工作有序开展,高速连接器产品正积极推进客户

验证。

创世纪将AI与工业互联网技术深度融合入产品研发中,推出了搭载AI智能控制系统的智能数控机床,可实现加工参数自优化、故障自诊断等功能。2026年上半年,公司AI硬件新签订单达到10.56亿元,同比增长352.8%。

合锻智能持续推进AI技术的多轮迭代升级,搭建了行业领先的超大规模物料数据集与全场景专用算法模型,实现了对

部分超跌的工业母机概念股一览				
证券代码	证券简称	总市值(亿元)	最新股价较年内高点回撤幅度(%)	今年被调研总次数
002943.SZ	宇晶股份	76.74	60.96	3
603185.SH	弘元绿能	94.06	56.94	2
300115.SZ	长盈精密	305.90	51.48	3
688059.SH	华锐精密	118.56	48.31	35
002903.SZ	宇环数控	44.55	47.87	5
002685.SZ	华东重机	53.00	47.29	1
300503.SZ	昊志机电	191.07	46.93	6
300809.SZ	华辰装备	60.44	45.00	1
920870.BJ	恒进感应	14.94	44.40	2
688577.SH	浙海德曼	61.04	43.40	5
002283.SZ	天润工业	84.89	43.38	6
002559.SZ	亚威股份	55.97	43.30	2
603011.SH	合锻智能	121.58	40.60	1
000410.SZ	沈阳机床	136.16	40.37	2
002248.SZ	华东数控	28.72	40.05	2
300161.SZ	华中数控	51.86	38.55	4
600862.SH	中航高科	246.99	37.07	8
002026.SZ	山东威达	48.85	35.73	2
002265.SZ	建设工业	195.24	33.07	2
600243.SH	*ST海华	15.97	32.09	1
688305.SH	科德数控	72.77	31.96	23
000837.SZ	秦川机床	97.30	30.58	2



图片来源:AI生成

传统光电分选识别技术的颠覆性突破。

华锐精密研发的“智加”工业软件主要通过高精度传感器与AI算法的结合,实现切削全程动态监控,具备自适应提效、保障安全生产、降低管理成本等优势,目前公司正积极开拓市场。

科德数控依托国产服务器的硬核算力支撑,持续深化AI技术与数控系统的深度融合,打造适配国产算力、自主安全可控、贴合场景适配的工业数控AI解决方案。

据证券时报·数据宝统计,以9月29日收盘价与年内高点相比,22只工业母机

概念股回撤幅度超30%,其中宇晶股份、弘元绿能、长盈精密回撤50%以上。

上述22只超跌的工业母机概念股中,今年以来获得5次以上机构调研的有7只,分别是华锐精密、科德数控、中航高科、昊志机电、天润工业、宇环数控、浙海德曼。

华锐精密年内累计获机构调研35次,排在首位。公司今年上半年实现净利润2.38亿元,同比增长178.32%。公司最近1次接受机构调研时表示,公司棒材产品正处在下游测试阶段,目前初步测试情况较好。

期待。

近期部分机构观点也看好以AI产业链为代表的成长板块。申万宏源近期研报表示,10月份将迎来A股三季报业绩集中验证期,通信和电子业绩消化估值初步到位,10月后可能演绎AI龙头分化走强+科技主题重新活跃的行。短期市场逆风,市场对AI产业进步的挖掘并不充分,这为后续反弹阶段的主题轮动保留了空间。

华安证券也表示,当前成长科技行情正处于总体震荡、波动收敛的过程中,预计该过程仍将持续0.5—1个月。这段时间内,行业轮动强度仍然处于较高水平,可考虑低位布局本轮产业景气主线电子和通信;一是产业主线下跌风险可控;二是该过程震荡收敛结束后,年内还将出现一波持续1个月左右的吃饭行情;三是在吃饭行情中预计成长风格有望出现15%、主线行业有望出现20%以上的可观涨幅,且主线行业表现占优。因此在当前震荡期内,最优策略仍是趁低位布局成长科技主线,如通信、电子等行业的年末上涨机会。

据证券时报·数据宝统计,截至9月29日收盘,获3家以上机构评级的TMT板块个股(申万一级行业中的传媒、计算机、通信、电子等四大板块)中,有39股市值低于500亿元且今年上半年扣非净利润同比增长超过100%,具备较强的三季报业绩高增潜力。

从上半年业绩数据来看,多只个股业绩实现爆发式增长。其中,汽轮科技以71539.63%的扣非净利润同比增速位居榜首;奥来德紧随其后,增速达到2514.25%;国科微同样表现亮眼,增速

为1917.55%。此外,风语筑、海天瑞声、亿道信息等扣非净利润也录得数倍的增长。

从最新市值角度来看,长阳科技不足40亿元,排在最后。此外,必易微、卡莱特、海天瑞声、三利谱等市值均不足60亿元。市值较大的个股有衡东光、思瑞浦、广钢气体等,均超过400亿元。

机构关注度最高的是巨人网络,有25家机构评级。国海证券表示,公司核心产品《超自然行动组》暑期DAU(日活跃用户数量)表现创新高,鸿蒙、抖音小游戏等新渠道持续贡献增量,海外版已在日韩美首发并锁定与Garena的发行合作;“征途”系列等长线产品基本盘稳固,储备产品有望在中期接力。同时,公司中期分红比例拟提升至70.65%并发布三年分红回报规划,股东回报机制进一步明确。

从股价表现来看,上榜个股8月以来股价普遍上涨,平均涨幅接近19%,大幅跑赢同期各主要指数。其中,衡东光大涨超123%居首。华鑫证券表示,衡东光深度布局AI数据中心网络的光纤连接产业链以及无源光器件,有望受益于AI算力需求高速增长、数据中心建设进程加速的积极影响,订单数量和客户数量不断上升。

光智科技、鸿富瀚、翰博高新、思瑞浦等个股8月以来均大涨超50%。华鑫证券表示,光智科技作为全球少数打通红外全产业链的平台型企业,有望受益于红外市场的持续扩容,业绩基本盘稳步提升,同时通过增资收购先锐科技打造磷化钨衬底第二增长曲线,有望受益于AI强劲需求下磷化钨衬底需求爆发式增长。

受益于AI算力产业高速扩容,高带宽内存(HBM)作为核心关键元器件,行业供需缺口持续扩大。

集邦咨询最新研究显示,AI服务器需求持续扩张,HBM与Conventional DRAM(一般型DRAM)仍竞速有限的先进制程及晶圆产能,加上新一代产品的良率与产出提升仍需时间,预估2027年存储器供应将持续吃紧。

存储器价格整体上行,厂商对2027年HBM涨价预期明确。综合供给紧张、高端HBM4占比提升,以及HBM4e将于2027年下半年逐步放量等因素,集邦咨询上调HBM价格预期,预计2027年HBM混合平均售价同比增幅可达121%。

HBM可帮助处理器高速读取海量数据,是AI算力的核心硬件。目前HBM市场主要由韩国的SK海力士、三星电子以及美国美光科技三家企业主导。据报道,三星电子一位高管表示,预计明年高带宽内存将占到DRAM芯片制造商品圆总产能的近30%,高于目前的约20%。

国金证券表示,三星电子已将2031年前约70%的HBM产能分配给长约订单,致使现货市场极度紧缺,HBM现货价已涨至长约价的4—5倍。2026年全球HBM市场规模预计增长58%至546亿美元,占DRAM市场近四成,产能缺口仍维持在50%至60%。HBM抢货情况相当激烈,存储芯片与先进封装产业链景气度有望维持高位,相关设备及材料供应商将持续受益于扩产周期。

据证券时报·数据宝统计,A股中HBM概念股有25只,北方华创、澜起科技、深南电路、长电科技的市值规模居前,均超千亿元,北方华创的市值规模最大,最新市值4564.29亿元,公司在HBM芯片制造领域可提供深硅刻蚀、薄膜沉积、热处理、湿法清洗、电镀等多款核心设备。

从年内股价表现来看,江丰电子、有研新材、联瑞新材、宏昌电子、太极实业的涨幅居前,均超100%,江丰电子股价年内累计上涨150.86%,公司通过三星、SK海力士、美光三大海外存储大厂的严苛认证,靶材产品已批量进入HBM、DRAM、3D NAND产线。

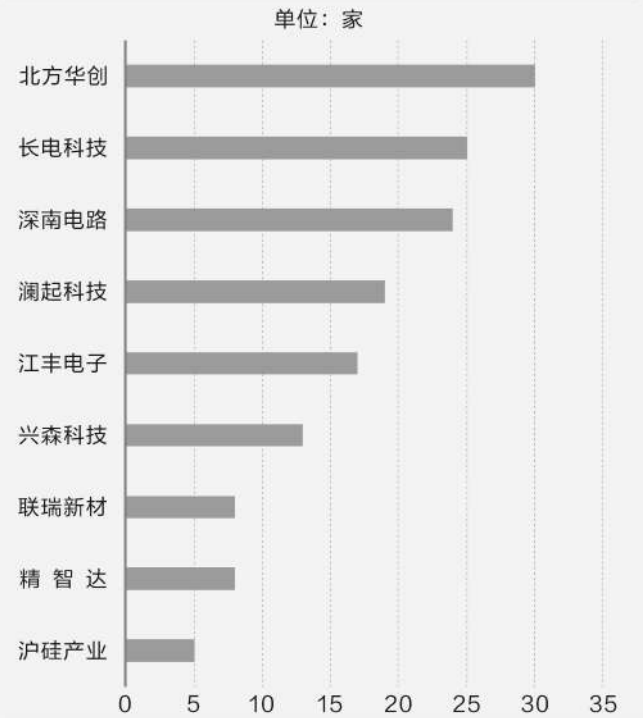
半导体产业的高景气度直接催化个股业绩预期,按照超3家机构给予评级筛选,机构一致预测9股2026年、2027年业绩有望持续超30%幅度增长,其中5股的股价已较年内高点跌超40%。联瑞新材的股价回调幅度最大,近50%,机构一致预测该股2026年和2027年净利润分别有望增长36.79%和41.07%。华创证券表示,公司是国内电子级硅微粉头部玩家,先进封装及HBM渗透推动亚微米等高价值球硅需求快速增长,随着高端产品持续放量,公司产品结构与盈利能力有望加速优化。

北方华创的评级机构家数最多,达30家,机构一致预测今明两年的净利润增幅分别为30.83%和47.81%。东海证券表示,公司作为国内平台型半导体设备龙头,刻蚀、薄膜沉积、热处理等多品类设备市占率持续提升,下游晶圆厂扩产及国产替代加速将为业绩增长提供核心驱动力。

业绩有望持续高增长的HBM概念股

代码	简称	最新股价较年内高点回撤幅度(%)	机构预测2026年净利润增长率(%)	机构预测2027年净利润增长率(%)
688300	联瑞新材	49.99	36.79	41.07
688126	沪硅产业	46.07	59.06	49.53
300666	江丰电子	45.03	75.61	34.49
600584	长电科技	42.26	38.25	33.62
688627	精智达	40.10	299.47	60.39
688008	澜起科技	36.02	58.88	37.64
002371	北方华创	34.97	30.83	47.81
002436	兴森科技	23.27	229.27	81.67
002916	深南电路	22.49	79.16	47.75

部分HBM概念股机构评级数量一览





数据宝

中国股市数据第一新媒体

(本版数据由证券时报中心数据库提供)