

市场研究部

2026 年 5 月 22 日

CIMES2026 北京机床展重磅启幕， 国产高端机床智能化、国产化加速落地

看好

市场表现截至 2026.5.22



资料来源：Wind，国新证券整理

分析师：葛寿净
登记编码：S1490522060001
电话：010-85556172
邮箱：geshoujing@crsec.com.cn

事件

2026 年 5 月 25 日-29 日，CIMES2026 北京国际机床展正式举办，作为国内规模最大、行业影响力最强的国际性机床专业展会，本届展会展览面积达 12 万平方米，汇聚全球 28 个国家 1300 余家产业链企业参展，聚焦高端数控机床、精密功能部件、智能数控系统、智能制造整体解决方案等核心领域，集中展示国内工业母机最新技术成果与产业化能力，是观察年内机床行业技术迭代、国产化进度及下游需求景气度的核心窗口（来源：CIMES 展会官方组委会 2026 年 5 月公开披露）

事件意义：三重维度夯实工业母机国产替代逻辑

1、国产高端装备集中亮相，缩小与国际巨头技术差距

长期以来，国内高端五轴机床、智能精密加工设备市场由日本、德国等海外龙头占据主导，高端精密加工场景长期依赖进口设备，存在技术卡脖子、采购成本高、供应链不安全等问题（来源：中国机床工具工业协会 2025 行业年报）。本届 CIMES 展会集中展出国产五轴联动加工中心、AI 自适应精密机床、高端成型机床等主力产品，多项设备加工精度、稳定性、智能化水平实现对标进口，标志我国高端工业母机从“单点突破”迈向“体系化成熟”。

2、核心软硬件全面迭代，产业链自主可控能力大幅提升

本次展会集中展示国产高端数控系统、高精度伺服驱动、精密主轴、光栅尺、精密转台等核心功能部件，国产数控系统在多轴联动控制、精度补偿、智能加工自适应等核心功能持续优化，核心零部件国产化适配度、稳定性显著提升。整机与核心部件协同迭代，补齐了长期制约国内高端机床发展的短板，完整验证了国产工业母机整机+核心部件全链条配套能力，为规模化进口替代奠定坚实基础。

3、深度契合智能制造升级，匹配高端制造刚需场景

本届展会主打“AI+机床+智能制造”融合方向，展出的智能精密加工设备、数字化加工方案，可广泛适配航空航天、军工、新能源汽车、精密模具、半导体精密结构件等高精尖制造场景。设备智能化、高精度化升级，能够有效解决高端制造复杂曲面、超高精密零件加工难题，助力下游高端制造业降本增效、提升产品精度与良品率，持续赋能国内高端制造产业升级。

行业影响：工业母机智能化拐点确立，国产化替代进入加速期

1、政策+技术双轮驱动，行业高景气延续

工业母机作为高端制造核心基础设施，持续享受国家政策重点扶持。2026-2028 年工业领域大规模设备更新政策持续落地，叠加财政补贴、税收优惠、专项再贷款等多重政策红利，下游制造业老旧机床淘汰、

证券研究报告

高端精密机床更新需求持续释放（来源：工信部八部门设备更新实施方案 2026-04-07）。本次展会集中落地的智能化、高端化机床新品，精准匹配设备更新政策导向，行业中长期景气度具备坚实支撑。

2、核心零部件国产替代逻辑持续强化

数控系统、伺服驱动、精密传动部件、精密转台等是高端机床核心卡脖子环节。本次展会全面验证国产核心部件的产业化、适配性与稳定性，随着国产高端机床整机加速落地，上游核心零部件配套需求持续放量，具备核心技术壁垒、已实现批量配套的国产零部件龙头，市场份额有望持续提升，国产替代进程进一步提速。

3、下游高端制造自主可控进程持续加快

航空航天、军工、新能源汽车、高端精密模具等下游领域，对高端精密机床自主可控诉求极强。本次展会落地的国产高端精密加工装备，性能已可满足高端制造核心加工需求，有望逐步切入下游核心供应链，持续降低高端装备对外依存度，同时带动下游精密制造环节降本、提质、增效，完善高端制造全产业链自主可控体系。

投资建议

1、工业母机整机：聚焦具备五轴精密加工、AI 智能机床自研能力的国产高端机床龙头，优先布局技术成熟、军工及高端制造订单充足标的；2、核心零部件：布局高端数控系统、伺服驱动、精密传动、精密转台等核心国产化替代赛道，把握零部件放量红利；3、智能制造配套：关注 AI 机床控制、工业软件、数字孪生等智能化配套企业，受益机床智能化升级浪潮。相关标的：科德数控、汇川技术、绿的谐波。

风险提示

1、高端机床技术产业化落地节奏不及预期，新品市场验证、客户认证周期较长；2、海外机床龙头通过技术迭代、降价促销等方式压制国产替代进程，行业竞争加剧；3、国产核心软硬件长期运行稳定性、精度可靠性仍需持续市场验证；4、制造业企业资本开支偏弱，下游设备更新、高端机床采购需求释放节奏存在不确定性。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

葛寿净，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn