

# 98股入选券商4月金股 电力设备行业个股最多

证券时报记者 刘俊伶

3月以来,受地缘风险扰动,A股延续震荡格局,券商仍坚定看好中国资产中长期配置价值,纷纷释放积极研判。近期,

券商陆续披露4月金股,近百只标的覆盖各大核心赛道;其中不乏业绩高增的优质个股,亦获社保基金等长线资金重仓加持,成为当前震荡行情中具备配置价值的主线。

## 1 看好中国资产未来前景

当前全球市场持续受地缘因素扰动,多家券商指出,中国资产有望在复杂环境中展现出韧性,中长期配置吸引力逐步凸显。

平安证券研报认为,在地缘风险反复的过程中,短期权益市场波动或延续,防御风格及能源安全板块或相对占优;从中长期来看,中国供应链的完备性和安全性优势有望进一步强化,人民币资产的吸引力有望受益提升。

国金证券研报认为,一方面,中国拥有全球领先的煤化工与电力设备产业链,能源系统的完备性不仅降低了对外部冲击的脆弱性,同时也可以为全球有效的提供能源替代。另一方面,中国制造业龙头在市盈率与产能价值维度上相较海外巨头均处于历史低估区间,持续地出口增长本身就证明了其重估的基础。与此同时,中国的内需呈现内生性修复迹象,出口结汇可能正在向内需传导。

## 2 券商4月推荐98只金股

据证券时报·数据宝统计,截至3月31日收盘,已有14家券商发布4月金股,合计98只金股上榜。从行业分布来看,4月金股覆盖中电力设备行业个股数量最多,共计9只;电子、机械、基础化工、通信、有色金属5个行业均为6只。

15股获2家及以上券商推荐,中国海油、中际旭创、药明康德、安井食品、紫金矿业5股获得3家券商推荐,其中中国海油3月涨幅最高,实现上涨11.51%,平安证券认为,油气高景气有望持续,公司具

低成本+稳步量增优势。

中际旭创3月上涨6.63%,中国银河证券认为,公司受益于以800G为代表的高速率光模块需求增长,叠加硅光光模块渗透率的提升,同时以硅光方案为主的1.6T光模块量产及规模出货,产品具备量价齐升的基础。

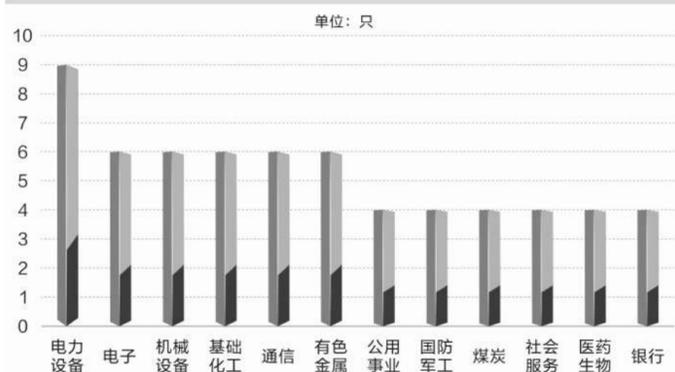
从行情上来看,券商推荐的4月金股3月以来平均下跌2.48%,海星股份、亚翔集成、新易盛涨幅居前,分别达到56.41%、24.74%、23.06%。

## 3 4只金股业绩大幅增长

截至3月31日收盘,券商推荐的4月金股中,已有48只公布2025年度报告,业绩普遍向好,1股实现扭亏,35股归母净利润实现同比增长,智明达、金海通、中际旭创、药明康德归母净利润同比增长均超100%。

智明达2025年实现归母净利润1.02亿元,同比增长425.27%。公司表示,随着客户需求大幅增加,2025年新增订单较上年同期大幅增长,交付增加,导致收入增加,其中机载类产品收入较上年同期增长51%,弹载类产品收入较上年同期增长

### 4月金股行业分布



### 部分券商4月金股一览

代码	简称	券商推荐家数	3月涨跌幅(%)	行业
300308	中际旭创	3	6.63	通信
603259	药明康德	3	0.09	医药生物
601899	紫金矿业	3	-17.27	有色金属
603345	安井食品	3	-2.76	食品饮料
600938	中国海油	3	11.51	石油石化
600988	赤峰黄金	2	8.09	有色金属
688200	华峰测控	2	-11.01	电子
300750	宁德时代	2	17.45	电力设备
600176	中国巨石	2	-10.10	建筑材料
601601	中国太保	2	-9.12	非银金融
600754	锦江酒店	2	-4.99	社会服务
600233	圆通速递	2	2.75	交通运输
601088	中国神华	2	10.62	煤炭
002594	比亚迪	2	17.83	汽车
002531	天顺风能	2	9.98	电力设备

167%,其他各类产品较上年同期增长49%,截至2025年末,公司在手订单4.17亿元(含口头)。

金海通2025年度实现归母净利润1.77亿元,同比增长124.93%。公司境内外营收均高速增长:境内营收为6.1亿元,同比增长67.15%;境外营收为8593.14万元,同比增长125.62%。公司自成立以来一直深耕集成电路测试分选机领域,公司

产品在可测试芯片尺寸、UPH、测试压力、温度范围及稳定性等方面技术指标均达到国际先进水平。

部分券商推荐的4月金股获社保基金青睐,上述公布年报的48股中,13股前十大流通股股东名单中出现社保基金的身影,合计获社保基金持股市值达到119.22亿元,比亚迪、海尔智家、中国巨石居前,分别为38.13亿元、19.05亿元、14.62亿元。

# 高增长主线站上风口 20股获机构密集评级

证券时报记者 陈见南

2026年一季度业绩预告披露已开启,高增长催化行情有望持续发酵。

据证券时报·数据宝统计,截至3月底,已有20家上市公司发布2026年一季度业绩预告。

个股层面,部分超高速增长股已走出强势行情。富祥药业3月23日晚间披露一季度业绩预告,预计归母净利润为5200万元至7500万元,同比增长2222.67%至3250.01%。业绩预告披露次日,该股涨停,此后连涨4天,5个交易日累计涨幅超过37%。

欧科亿3月27日盘后披露一季度业

绩预告,预计归母净利润为1.8亿元至2.2亿元,同比增加1.72亿元至2.12亿元,预告披露次日一度涨停。

万邦德股价表现更为亮眼,公司预计一季度归母净利润为1.65亿元,同比增长985.4%。自预告发布以来,该股累计涨幅超过78%,最新股价创出历史新高。

方正证券指出,进入4月财报密集披露期,投资布局需兼顾股价弹性与业绩确定性。

基于上述逻辑,数据宝筛选出具备高增长潜力股,条件包括:一是2025年归母净利润同比增长超50%(按年报、快报、业绩预告中值顺序统计);二是获5家及以上机构评级,且机构一致预测2026年归

母净利润增速超50%;三是最新股价较近一年高点回调超30%。

经过统计,合计有20只个股上榜,这些个股特征较为显著。

其中,工业富联2025年归母净利润接近353亿元。此外,山东黄金、桐昆股份、先导智能、生益电子等个股归母净利润均超10亿元。

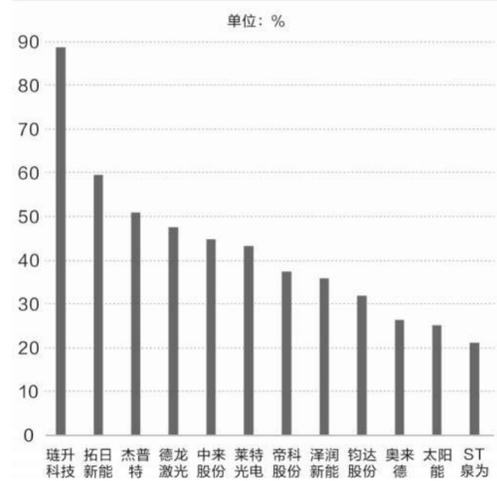
从板块分布来看,上榜个股既有显著受益于AI产业发展的工业富联、生益电子、香农芯创,也有山东黄金、桐昆股份等有色化工龙头,还有电力设备行业的前导智能、海力风电等。总体来看,上榜个股符合“周期+成长”布局策略,部分个股一季报或具备高增长潜力。

从机构关注度来看,工业富联获得26家机构评级,居首。信达证券认为,公司正持续受益于全球AI算力基础设施建设周期,在服务器系统整合与规模制造能力方面具备明显优势,随着AI服务器以及高速网络设备需求持续提升,公司未来成长空间依然广阔。

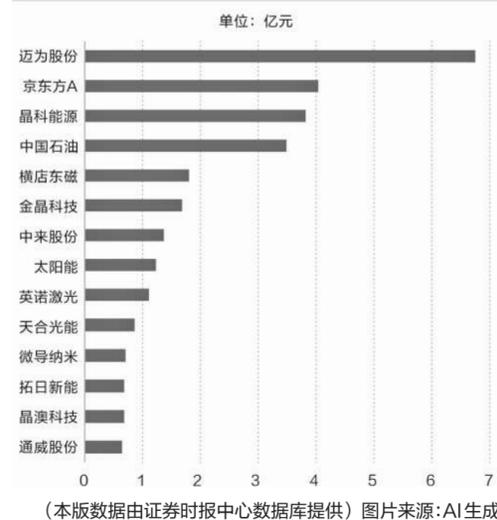
另外,若羽臣、桐昆股份、华熙生物、先导智能等均获得超10家机构评级。

华源证券表示,若羽臣作为国内头部数字化品牌管理优质公司,已在保健品、母婴、美妆个护、食品饮料等品类成功建立起显著竞争优势,未来随着公司持续孵化自有品牌及拓展品牌管理矩阵,或有望进一步打开业绩增长空间。

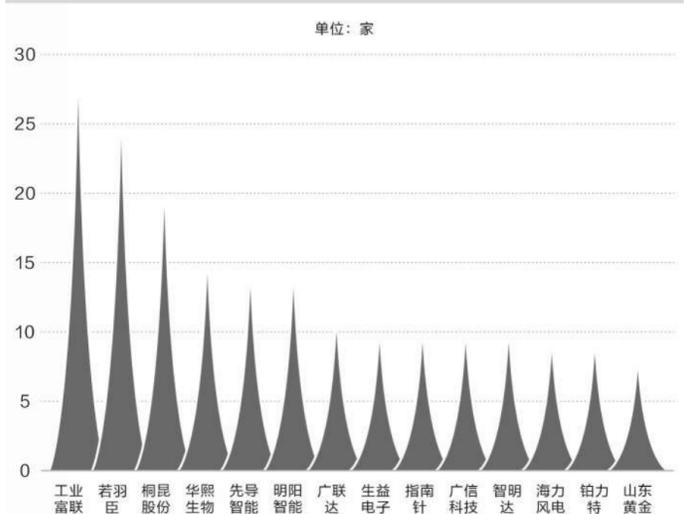
### 2026年以来涨幅居前的钙钛矿电池概念股



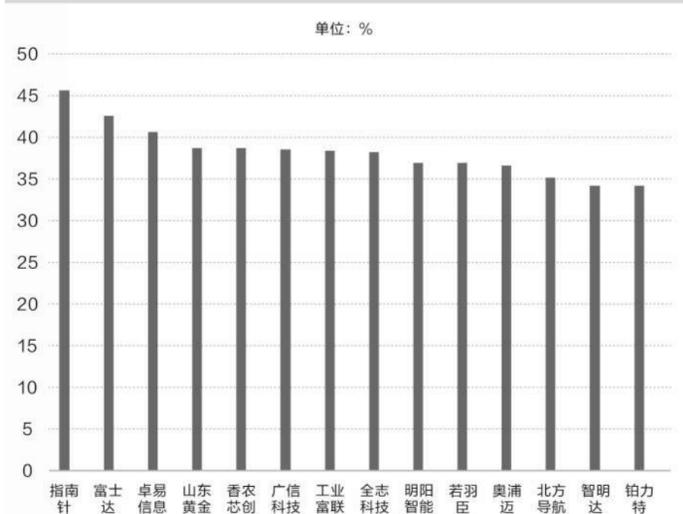
### 3月以来融资净买入居前的钙钛矿电池概念股



### 评级机构数量居前的绩优潜力股



### 近一年高点回撤幅度靠前的部分绩优潜力股



钙钛矿电池技术新突破 融资客抢筹九股

证券时报记者 梁谦刚

钙钛矿太阳能电池长期面临效率与寿命的两难困境——提升光电转换效率往往以牺牲长期稳定性为代价,而延长使用寿命又会拉低效率表现,这一痛点严重制约其商业化进程。

据科技日报消息,韩国科学技术院科学家近日另辟蹊径,通过改良的“2D钝化层设计”,精准调控钙钛矿电池表面钝化层的微观结构,成功实现了超25%的转换效率与出色的长期稳定性,破解了这一行业难题。

国内钙钛矿电池产业也有突破性进展。近日,温州市国家大学科技园孵化企业华柔光电科技(温州)有限公司自主研发的单结钙钛矿太阳能电池,经国家光伏产业计量测试中心(NPVM)权威认证,在标准太阳光照射下,光电转换效率高达27.98%,刷新世界纪录。

3月19日,全球首条专注于超轻质高性能柔性钙钛矿光伏电池的百兆瓦级量产基地在浙江诸暨——尚柔光电(浙江)有限公司举办首个产线开放日活动,此举标志着超轻质柔性钙钛矿技术正式迈入规模化量产阶段。

多家机构看好钙钛矿电池的未来发展前景。中国银河证券研报指出,钙钛矿/硅叠层电池以钙钛矿型化合物作为光吸收层,具有理论转换效率高、材料成本低、制备工艺相对简单等优评,被认为是未来光伏技术的重要发展方向之一。

市场规模方面,中商产业研究院相关报告显示,2024年中国钙钛矿电池市场规模达到约13.2亿元,预计2025年中国钙钛矿电池市场规模将达到37.5亿元,2030年将达到950亿元。

中泰证券认为,鉴于钙钛矿叠层与晶硅产能的兼容性,同时性价比拐点已现,预计2026年晶硅大厂有望进行GW线扩产。

据证券时报·数据宝统计,截至3月31日收盘,钙钛矿电池概念股今年以来平均上涨10.92%,跑赢同期上证指数。瑞升科技、拓日新能、杰普特、德龙激光和中来股份累计涨幅排在前五位。

从资金流向来看,截至3月30日收盘,3月以来融资净买入超1亿元的钙钛矿电池概念股有9只。

迈为股份3月以来融资净买入6.75亿元,排在第一位。公司曾在投资者互动平台表示,公司钙钛矿工艺设备取得关键进展,核心环节的大面积喷墨打印设备、蒸镀设备、原子层沉积(ALD)设备的试验机成功研制并应用,加速钙钛矿叠层电池向量产迈进。

3月以来融资净买入靠前的还有京东方A、晶科能源、中国石油、横店东磁、金晶科技等。