本报告来源于“慧博投研”，请勿外传!

策略快评

2026年7月各行业金股推荐汇总

◆ 策略研究·策略快评

证券分析师： **陈凯畅** 021-60375429 chenkaichang@guosen.com.cn 执证编码：S0980523090002

◆ 金股推荐汇总（2026年7月）

表1：2026年7月各行业金股推荐标的汇总

行业名称	分析师	股票代码	股票名称	投资逻辑
建筑	任鹤	603324.SH	盛剑科技	公司是半导体废气治理综合解决方案服务商，先进制程与3D结构升级推高电子特气需求，刻蚀等工序频次强度上升，废气治理体系“扩容提标”。公司高端认证过关，产能储备充足，在国产替代和海外需求爆发共同作用下，产品加速迭代验证，已获得可观进展，有望进入订单集中落地阶段。预测2026-2028年归母净利润0.7/2.0/3.6亿元。
纺服	丁诗洁	2020.HK	安踏体育	二季度在大环境承压情况下预计仍然符合指引，展现经营韧性，尤其高端品牌增长出色、量价齐升，在下半年更低的基数下全年有望继续超预期，明后年并购减亏也将加速集团业绩增长，高端品牌利润占比持续提升，是通缩消费大盘里的通胀稀缺标的，当下仅12倍估值具备性价比。
电新	王蔚祺	301291.SZ	明阳电气	公司聚焦风光储、智能电网、数据中心等全球高增长领域，通过间接+直接出海推进全球化战略，海外业务收入有望迎来高增。公司已成功实现UPS、HVDC、SST三大技术路线的全线布局，且已切入头部互联网企业供应链，并实现批量交付；公司已成功进入全球头部AI企业供应链，AIDC电力设备订单预计将快速放量。
汽车	唐旭霞	000338.SZ	潍柴动力	公司自研往复式燃气发电机下半年开始进入交付阶段；柴油发电机年内预计环比提升，全年出货预计翻倍以上；AI基建趋势下，公司中长期逻辑坚挺，SOFC未来打开新增长空间，1年期看4000亿，短期回调迎来机会
互联网&海外科技	张伦可	1888.HK	建滔积层板	AI服务器终端需求旺盛导致CCL供不应求，供给瓶颈在于上游电子布织布机短缺，建滔为一体化CCL龙头，电子布已实现自产，2026年提价多次，累计涨幅超70%，预计26-27年AI服务器带来的电子布缺口为20%/46%，未来仍有提价潜力。
互联网&海外科技	张伦可	9903.HK	天数智芯	国产算力四小龙之一，且是其中唯一拿到CSP大额订单的芯片厂商（字节拟采购不少于5万颗智铠芯片）。天数智芯主打通用GPGPU、高度兼容英伟达CUDA生态，迁移成本低，且实现训练、推理双产品线大规模量产。2026年7月18日预计在WAIC大会发布新产品， 具备事件催化。
军工	李聪	002025.SZ	航天电器	公司是特种领域连接器龙头，近期在民用领域实现重大突破，首次进入华为供应商体系高速背板模组，7月份转大批量关键节点，业绩有望兑现。目前估值被低估
金属	刘孟峦	600961.SH	株冶集团	公司主产铅锌金银矿山，年副产铟金属40吨体量，具备高纯铟提纯技术储备，小金属中释放业绩股，估值偏低。
医药	彭思宇/陈曦炳	603259.SH	药明康德	公司是全球CRDMO一体化龙头，深度受益于全球创新药研发需求回暖， Tides业务放量增长，在手订单充足，产能持续扩张，盈利增速明确，当前估值具备性价比优势
机械	吴双	002353.SZ	杰瑞股份	杰瑞股份作为油气装备/工程/服务一体化龙头，已形成压裂稳健、天然气高速增长及AI电力高爆发三线驱动格局，26-27年业绩增长有望大幅加速

资料来源：公司公告、国信证券经济研究所整理 注：关于推荐标的基本情况与详细信息，请查阅国信证券分析师相关的研究报告

本报告来源于“慧博投研”，请勿外传!

表2：推荐标的财务与估值情况

股票代码	股票名称	投资评级	EPS			PE	
			2025	2026E	2027E	2026E	2027E
603324.SH	盛剑科技	优于大市	0.48	1.38	2.44	38.88	21.99
2020.HK	安踏体育	优于大市	4.86	5.00	5.62	14.21	12.64
301291.SZ	明阳电气	优于大市	1.88	2.21	3.39	16.29	10.62
000338.SZ	潍柴动力	优于大市	1.25	1.68	2.03	16.22	13.42
1888.HK	建滔积层板	优于大市	0.78	1.87	2.35	53.02	42.19
9903.HK	天数智芯	优于大市	-4	-1.1	5.9	-694.55	129.49
002025.SZ	航天电器	优于大市	0.4	0.85	1.18	89.67	64.59
600961.SH	株冶集团	优于大市	1.05	2.19	2.27	14.79	14.27
603259.SH	药明康德	优于大市	6.42	5.6	6.6	22.23	18.87
002353.SZ	杰瑞股份	优于大市	3.69	5.1	6.56	29.90	23.25

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测整理

注：1、所有推荐标的 2026 年及 2027 年预测市盈率使用的价格为 2026 年 6 月 30 日收盘的最新价格；2、关于推荐标的基本情况与详细信息，请查阅国信证券分析师相关的研究报告；

风险提示：宏观经济增长不及预期、市场风险、下游需求不及预期、行业竞争加剧、行业景气度下降、市场监管及政策风险、公司产能扩张不及预期、上市公司业绩不达预期、公司产品质量出现问题，影响订单交付

相关研究报告：

《策略快评-2026 年 6 月各行业金股推荐汇总》 ——2026-05-30
《盈利延续修复趋势——25 年及 26Q1 财报点评》 ——2026-05-01
《策略快评-2026 年 5 月各行业金股推荐汇总》 ——2026-04-29
《政策稳健，股市向上——4 月政治局会议学习体会》 ——2026-04-28
《集中加仓通信、电新和化工——公募基金 2026 年一季报点评》 ——2026-04-22

本报告来源于“慧博投研”，请勿外传!

免责声明

分析师声明

作者保证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理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

投资评级标准	类别	级别	说明
报告中投资建议所涉及的评级（如有）分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的6到12个月内公司股价(或行业指数)相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A股市场以沪深300指数（000300.SH）作为基准；新三板市场以三板成指（899001.CSI）为基准；香港市场以恒生指数(HSI.HI)作为基准；美国市场以标普500指数(SPX.GI)或纳斯达克指数（IXIC.GI）为基准。	股票投资评级	优于大市	股价表现优于市场代表性指数10%以上
		中性	股价表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	股价表现弱于市场代表性指数10%以上
		无评级	股价与市场代表性指数相比无明确观点
	行业投资评级	优于大市	行业指数表现优于市场代表性指数10%以上
		中性	行业指数表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	行业指数表现弱于市场代表性指数10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。 ，本公司不会因接收人
收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或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并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、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意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。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。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本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，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布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。

本报告来源于“慧博投研”，请勿外传!

国信证券经济研究所

深圳
深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层
邮编：518046　总机：0755-82130833

上海
上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层
邮编：200135

北京
北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032