

策略快评

2026年8月各行业金股推荐汇总

◆ 策略研究 · 策略快评

证券分析师： 杨锦 021-61761017 yangjin1@guosen.com.cn 执证编码：S0980526020001

◆ 金股推荐汇总（2026年8月）

表1：2026年8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
银行	王剑	600926.SH	杭州银行	公司征信类业务占比高，主要经营区浙江，浙江区域红利显著，贷款规模延续高增，且资产质量优质，业绩延续10%+增速，业绩高确定标的，目前具备性价比。
非银金融	孔祥	2328.HK	中国财险	国内产险行业龙头，市占率优势稳固。2025年中国财险保费市占率约32%，超过平安产险与太保产险市占率之和。强大的精细化管理能力，带来稳定的承保盈利水平。2026Q1公司综合成本率为94.2%，同比-0.3pct。新能源车险增长迅速，非车险受益于落实“报行合一”和“见费出单”有望提升承保盈利水平。投资方面FVTPL权益占比低，波动可控。
家电	陈伟奇	000333.SZ	美的集团	家电行业板块整体已于Q2基本面触底，后续将迎来一年期边际改善，美的集团作为家电行业业绩最稳健公司，高分红，低估值，高股息，有望在板块再平衡中迎来持续估值修复。
电子	胡慧/叶子	002415.SZ	海康威视	已从安防龙头走向智能物联龙头，经过经营调整，归母净利润连续6个季度增加，毛利率7个季度趋势性上涨，经营质量提升，原材料成本上升背景下二季度归母净利润环比增长83.9%，龙头定价能力体现；AI大模型产品上半年相比25年全年收入增长50%，具备AI落地物理世界的技术能力、数据积累及制造规模优势，有望成为AI物理应用的龙头公司，26年PE不到20倍，具备配置价值。
公用环保	黄秀杰	600900.SH	长江电力	Q2三峡来水偏丰带动业绩稳增，股息率具备吸引力。
金属	刘孟峦	002532.SZ	天山铝业	看好电解铝行业，海外电解铝未来供给增量远低于预期；公司为国内优质电解铝企业，成本低；高股息较高。
交通运输	罗丹	002352.SZ	顺丰控股	顺丰控股是国内物流龙一，盈利能力修复将逐步兑现，公司今年扣非归母净利润有望实现15-20%的较快增长，且确定性较高，2026年PE估值仅约15倍，向下风险低，具有抗跌属性以及左侧布局价值。
机械	吴双	688188.SH	柏楚电子	国内激光切割控制系统龙头，高功率市占率第一。近年来公司持续兑现业绩，平面解决方案、管材解决方案、三维解决方案收入均稳步提升，新业务智能焊接控制系统放量在即，将打开第二成长曲线。
医药	彭思宇/陈曦炳	603259.SH	药明康德	全球一体化CRDMO龙头，全产业链构筑客户壁垒，在手订单充足支撑业绩稳健。前瞻布局多肽、ADC等高景气赛道；当前估值不到20x。
互联网&海外科技	张伦可	3690.HK	美团	目前行业监管呼吁回归理性竞争，叠加竞对在业绩会表态有信心在2027财年结束前实现单月UE转正，外卖行业补贴渐进下坡盈利有望回归上行通道。美团在高价值用户以及经营效率仍具备领先优势，2026年盈利有望筑底回暖。

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

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
600926.SH	杭州银行	优于大市	2.5	2.82	3.2	5.74	5.06
2328.HK	中国财险	优于大市	1.82	2.01	2.13	8.29	7.85
000333.SZ	美的集团	优于大市	5.78	6.16	6.68	14.13	13.03
002415.SZ	海康威视	优于大市	2.05	2.32	2.61	15.41	13.69
600900.SH	长江电力	优于大市	1.41	1.46	1.51	19.82	19.16
002532.SZ	天山铝业	优于大市	1.04	2.02	2.16	6.46	6.04
002352.SZ	顺丰控股	优于大市	2.15	2.55	2.98	13.62	11.66
688188.SH	柏楚电子	优于大市	3.85	4.75	5.93	21.50	17.22
603259.SH	药明康德	优于大市	5.6	6.6	7.47	19.17	16.93
3690.HK	美团	优于大市	-2.78	-1.33	0.49	-69.40	188.37

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 7 月 29 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：

《谁在买“小登”，谁在卖“老登”？——不同年限基金经理调仓行为分析》——2026-07-25

《策略快评-电子持仓超 40%——公募基金 2026 年半年报点评》——2026-07-21

《上证跌破年线，牛市结束了么？》——2026-07-13

《策略快评-2026 年 7 月各行业金股推荐汇总》——2026-06-30

《策略快评-2026 年 6 月各行业金股推荐汇总》——2026-05-30

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.GSI）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。

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