

增持策略周报 (20260126-20260201)

投资要点

➤ 本周A股增持事件情况

2026年1月26日至2026年2月1日，共4家上市公司发布重要股东拟增持公告，具体情况见表1。2026年1月26日至2026年2月1日，共8家上市公司发布管理层增持公告，其中增持金额占总市值比例超过0.05%的公司情况具体见表2。**综合增持、业绩增速及行业基本面，重点关注金田股份、片仔癀、三诺生物：**

1、金田股份：控股股东拟增持+公司拟回购，彰显公司发展信心

公司于2026年1月29日盘后公告，公司控股股东宁波金田投资控股有限公司计划自2026年1月30日起12个月内，增持金额不低于5,000万元，不超过10,000万元，拟增持金额均值占总市值的比例为0.36%。

公司作为国内产业链最完整、品类最多的铜及铜合金材料龙头，同时深耕稀土永磁材料，两大核心业务协同驱动。公司产品深度覆盖新能源汽车、清洁能源、芯片算力、机器人等前沿科技领域；公司亦是国内再生铜利用量最大的企业之一，实现再生铜全产业链闭环，满足全球客户绿色低碳发展要求。

2、片仔癀：控股股东拟增持，彰显对公司长期价值信心

公司于2026年1月27日盘后公告，公司控股股东漳州市九龙江集团有限公司计划自2026年2月1日起至2026年7月31日止，增持金额不低于3亿元，不超过5亿元，拟增持金额均值占总市值的比例为0.42%。

公司核心产品为拥有近500年历史、处方工艺受国家秘密保护的绝密级中药片仔癀，并以此为基础拓展至肝病用药、感冒用药、皮肤科用药及片仔癀牌安宫牛黄丸等多类产品；同时，公司医药流通业务向专业营销模式升级，化妆品业务依托“片仔癀”、“皇后”品牌，构筑国妆价值增长生态圈。

3、三诺生物：副董事长兼总经理增持，彰显管理层信心。

公司于2026年1月30日披露，副董事长兼总经理李心一女士于2026年1月29日增持公司股份57.18万股，增持金额为1,017.8万元，增持比例为0.1%。本次增持后，其与一致行动人李少波先生合计持股比例由25.61%提升至25.72%。

公司专注于糖尿病及慢病健康管理，实现了从单一血糖向多指标检测系统的产品转变；业务从零售市场拓展至全球187个国家和地区；并积极打造“生物传感+人工智能+医疗服务”的糖尿病智慧管理闭环，为慢性疾病防治提供系统性智慧医疗解决方案。

➤ 风险提示

数据统计误差；研究报告中使用的公开资料可能存在信息滞后或更新不及时的风险。

投资评级：看好

分析师：褚聪聪

执业登记编号：A0190523050005

chucongcong@yd.com.cn

增持指数与沪深300指数走势对比



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

目录

一、本周 A 股增持事件情况	3
二、近一年部分上市公司重要股东增持情况	6
三、风险提示	8

图表目录

图 1：金田股份主要产品	4
表 1：2026 年 1 月 26 日至 2026 年 2 月 1 日发布股东拟增持公告的上市公司	3
表 2：2026 年 1 月 26 日至 2026 年 2 月 1 日发布管理层增持公告的部分上市公司	3
表 3：近一年发布股东拟增持公告的部分上市公司	7

一、本周 A 股增持事件情况

1. 本周 A 股上市公司重要股东拟增持情况

2026 年 1 月 26 日至 2026 年 2 月 1 日，共 4 家上市公司发布股东拟增持公告，具体情况见表 1。

表 1：2026 年 1 月 26 日至 2026 年 2 月 1 日发布股东拟增持公告的上市公司

证券代码	证券简称	首次公告日期	股东身份类型	拟增持金额		归母净利润增速			评级机构	申万行业
				均值占总市值比例	2025E	2026E	2027E	家数		
601609.SH	金田股份	2026-01-30	控股股东	0.36%	59.40%	27.09%	15.22%	2	有色金属--工业金属--铜	
301322.SZ	绿通科技	2026-01-31	其他	0.63%	-	-	-	0	汽车--摩托车及其他--其他运输设备	
603718.SH	海利生物	2026-01-31	公司高管	0.04%	-	-	-	0	医药生物--医疗器械--医疗耗材	
600436.SH	片仔癀	2026-01-28	控股股东	0.42%	-10.59%	10.08%	13.76%	10	医药生物--中药 II--中药 III	

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 本周 A 股上市公司管理层增持情况

2026 年 1 月 26 日至 2026 年 2 月 1 日，共 8 家上市公司发布管理层增持公告，其中增持金额占总市值比例超过 0.05% 的公司情况具体见表 2。

表 2：2026 年 1 月 26 日至 2026 年 2 月 1 日发布管理层增持公告的部分上市公司

证券代码	证券简称	增持金额	增持金额		归母净利润增速			评级机构	申万行业
			占总市值比例	2025E	2026E	2027E	家数		
002833.SZ	弘亚数控	636.15	0.08%	-17.08%	10.84%	23.45%	2	机械设备--专用设备--其他专用设备	
300298.SZ	三诺生物	1,017.80	0.10%	10.58%	38.85%	22.50%	14	医药生物--医疗器械--医疗设备	
300375.SZ	鹏翎股份	378.54	0.09%	-	-	-	0	汽车--汽车零部件--底盘与发动机系统	
603098.SH	森特股份	450.62	0.05%	-	-	-	0	建筑装饰--专业工程--钢结构	

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

综合增持、业绩增速及行业基本面，重点关注金田股份、片仔癀、三诺生物：

1、金田股份：控股股东拟增持+公司拟回购

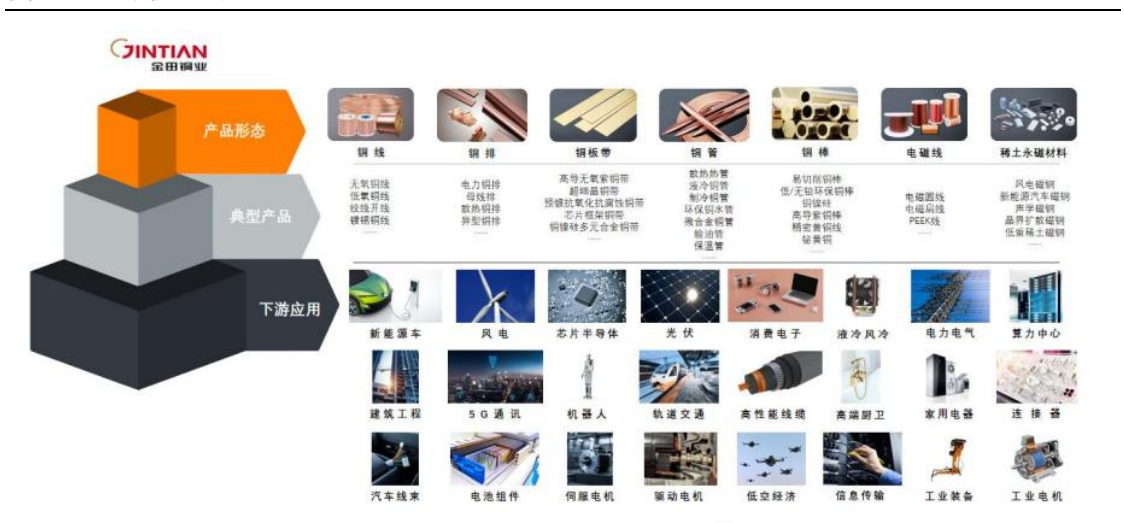
公司于 2026 年 1 月 29 日盘后公告，公司控股股东宁波金田投资控股有限公司计划自 2026 年 1 月 30 日起 12 个月内，通过上海证券交易所集中竞价交易方式增持公司股份，增持金额不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含），不设价格区间，资金来源为自有资金和自筹资金（包括股票增持专项贷款），增持比例不超过公司总股本的 1%。本次增持基于对公司未来持续稳定发展的信心和长期投资价值的认可，旨在增强投资者信心。增持期间及完成后法定期限内，控股股东承诺不减持所持股份。

同时，公司拟于 2026 年 1 月 27 日至 2027 年 1 月 26 日期间，以集中竞价交易方式回购股份，回购金额不低于人民币 20,000 万元（含），不超过人民币 40,000 万元（含），回购价格不超过人民币 16.84 元/股，回购股份将用于转换公司可转债，资金来源为自有资金及浦发银行专项贷款（专项贷款金额不超过 3.60 亿元）。

公司集研、产、销于一体，聚焦有色金属加工领域 39 年，向下游诸多支柱型、科技类产业及先进生产力领域提供关键基础材料支持，形成了以铜及铜合金材料、稀土永磁材料为核心的多品类细分产品矩阵。目前，公司已成为国内产业链最完整、品类最多、规模最大的铜及铜合金材料生产企业之一，也是国内稀土磁材行业中技术较高、产品体系完善的企业之一。近年来，公司深入推进国际化战略，持续优化全球供应链体系和销售网络，为全球客户提供铜产品一站式的解决方案和采购服务。同时，公司深耕绿色低碳再生铜产业，现已成为国内再生铜利用量最大、综合利用率最高的企业之一，也是全球业内为数不多的可实现再生铜全产业链闭环的公司，更好地满足下游行业全球头部客户群体的绿色低碳发展要求。

面向未来，公司将立足全球科技进步与绿色低碳发展大趋势，坚定“产品客户双升级”，沿着专业化、平台化、智能化、国际化、绿色化的发展路径，致力于发展成为人才一流、技术一流、管理一流的世界级铜产品和先进材料基地，为现代工业文明做贡献。铜作为现代工业的“新石油”，凭借自身优异的导电导热性、加工延展性、耐蚀抑菌性以及可循环回收优势，广泛且深入的应用于各传统和新兴产业，已成为支撑前沿科技和零碳经济发展的关键战略资源。同时，稀土永磁材料被誉为现代工业的“维生素”和“新材料之母”，全球战略地位攀升，凭借自身高剩磁、高矫顽力、高磁能积等特性，将与铜发挥高度协同效应，为新质科技发展提供强大的“磁动能”。公司秉持“科技有突破、客户有需求、金田有产品”的初衷，通过铜及铜合金材料与稀土永磁材料的协同驱动，为下游产业快速发展提供强劲支撑。近年来，得益于前述两大战略性材料突出的性能优势以及各自应用场景的不断延伸，公司产品已逐步导入乃至深度覆盖了诸多前沿领域，包括新能源汽车、清洁能源、芯片算力、机器人、低空飞行、海工装备、核电、环保制冷等，持续以硬核科技助推产业发展升级。

图 1：金田股份主要产品



资料来源：公司公告，源达信息证券研究所

2、片仔癀：控股股东拟增持

公司于 2026 年 1 月 27 日盘后公告,公司控股股东漳州市九龙江集团有限公司计划自 2026 年 2 月 1 日起至 2026 年 7 月 31 日止,通过上海证券交易所集中竞价交易方式增持公司 A 股股份,增持金额不低于人民币 3 亿元(含),不超过人民币 5 亿元(含),不设价格区间,资金来源为自有及自筹资金。本次增持基于对公司未来持续稳定发展的信心和长期投资价值的认可,旨在增强市场信心,增持计划不触及要约收购,不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。九龙江集团承诺在增持完成后 12 个月内及法定期限内不减持所持股份。

公司主要业务分为医药制造业、医药流通业及化妆品业等。

1、医药制造业:公司以“片仔癀”为主产品,拥有锭剂及胶囊剂两种剂型,具有相同的成分及功能主治。片仔癀源于明朝末年,拥有近 500 年传承历史,是国家级中药保护品种,处方和工艺受国家秘密保护,其传统制作技艺被列入国家级非物质文化遗产目录,蝉联国家质量金质奖,在海内外享誉斐然。同时,公司持续做大做强茵胆平肝胶囊、复方片仔癀含片、川贝清肺糖浆、复方片仔癀软膏、复方片仔癀痔疮软膏等系列产品,涵盖了肝病用药、感冒用药、皮肤科用药等众多领域。公司的药品生产许可证(编号:闽 20160020)有效期至 2025 年 11 月 23 日。近年来,公司积极布局经典名方,丰富公司产品线。片仔癀牌安宫牛黄丸精选麝香、牛黄等道地药材,遵循古法炮制与金箔包衣等传统工艺制成。目前,片仔癀牌安宫牛黄丸【双天然品规、天然麝香(体培牛黄)品规】均已成功推向市场,以卓越功效和优异品质,成为深受广大消费者信赖的国药精品。今年来,新增片仔癀牌参茸安神丸上市销售。

2、医药流通业:以“优化升级、提质增量、创新驱动”为导向,优化产品、客户、供应商结构,重塑服务价值链,致力专业营销平台打造,由“配送、维护”为主导的经营模式向“专业营销”经营模式升级,聚力业务模式与机制创新,推动公司高质量发展。控股子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司的药品经营许可证(编号:闽 AA5920307)有效期至 2026 年 5 月 15 日;控股子公司片仔癀(漳州)医药有限公司的药品经营许可证(编号:闽 AA5960021)有效期至 2029 年 5 月 8 日。

3、化妆品业:片仔癀化妆品拥有“片仔癀”“皇后”“金大夫”等多个护肤、洗护品牌。未来,片仔癀化妆品将持续坚守片仔癀文化底蕴,不断拓展在健康美丽领域的布局,持续构筑国妆价值增长生态圈。一是通过双轮品牌驱动模式,片仔癀化妆品品牌聚焦美白,以科技国妆引领中式成分护肤;皇后化妆品品牌聚焦抗衰,以经典国妆强化东方文化传承,以主品牌协同子品牌矩阵,推动品牌规模化发展。二是持续聚焦中式成分科研创新,用领先的成分突破和技术革新来带动产品升级,探索新的健康护肤研究成果。三是聚焦资源大力发展中式成分健康美白品类,持续强化美白和膏霜大单品打造,扩大祛斑美白品类优势,带动国妆价值长效增长。

3、三诺生物：副董事长兼总经理增持

公司于 2026 年 1 月 30 日披露，副董事长兼总经理李心一女士于 2026 年 1 月 29 日通过深圳证券交易所集中竞价交易方式增持公司股份 57.18 万股，增持均价为 17.80 元/股，增持金额为 1,017.8 万元，资金来源为个人自有资金。本次增持后，李心一女士直接持股数量增至 138.76 万股，占公司总股本的 0.25%；其与一致行动人李少波先生合计持股比例由 25.61% 提升至 25.72%。李心一女士承诺在增持完成之日起 6 个月内及法定期限内不减持所持股份，本次增持不导致公司控制权发生变化。

三诺生物专注于推动糖尿病及慢病健康事业的发展，并致力于生物传感技术的创新，通过二十多年的创新发展，公司已经构建起以血糖为基础，以慢病相关指标检测为抓手的多指标检测产品体系。在产品上，公司实现了从单一血糖指标向血糖、血脂、糖化血红蛋白、尿酸、尿微量白蛋白等围绕糖尿病及相关慢病的多指标检测系统的转变；在市场上，公司实现了从以零售市场为基础逐步向医院市场和海外市场的拓展，构建了多产品、多渠道、多市场的立体销售体系，业务遍布 187 个国家和地区；在研发上，公司实现了从电化学平台向光化学平台、荧光免疫平台、液相生化技术平台、凝血技术平台、化学发光技术平台以及基于互联网大数据的智慧医疗平台的延伸，构建了基于个人掌上实验室 (PPL)、精准桌面实验室 (PDL)、精准可穿戴系统 (PWS) 和糖尿病数字管理解决方案 (DDMS) 的研发产品线。同时，公司积极向糖尿病医疗服务领域拓展，打造“生物传感+人工智能+医疗服务”的糖尿病及相关慢病数字管理模式，实现“感知+评估+干预”的糖尿病智慧管理闭环，为慢性疾病的防治提供更多创新性、系统性的智慧医疗解决方案。

二、近一年部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 2 月 1 日至 2026 年 2 月 1 日，发布股东拟增持公告的上市公司中，我们按照如下逻辑进行筛选：

- (1) 去除 ST 个股，剔除被动增持事件，如资金来源不是自有资金，而是来自股权质押的、增持目的不是基于看好公司未来发展，而是“维持控制权稳定”的，均去除；
- (2) 保留股东增持金额占市值（或增持数量占股份）比例 > 1%（均取公告上下限的均值计算）；
- (3) 基本面指标筛选：万得一致预期的 2025-2027 年归母净利润增速为正，评级机构家数 > 3 家；
- (4) 结合行业景气度进行筛选，筛选后的列表如下：

表 3：近一年发布股东拟增持公告的部分上市公司

证券代码	证券简称	首次公告日期	拟增持金 额占市值 比	一致预期的归母净利润增速			评级机 构家数	行业
				2025E	2026E	2027E		
000703.SZ	恒逸石化	2025/12/2	6.76%	85.84%	52.10%	32.43%	6	石油石化-炼化及贸易-炼油化工
002643.SZ	万润股份	2025/11/26	4.36%	70.14%	20.48%	15.69%	17	电子-电子化学品II-电子化学品III
603733.SH	仙鹤股份	2025/4/9	2.79%	8.20%	23.18%	20.21%	10	轻工制造-造纸-特种纸
000915.SZ	华特达因	2025/6/27	2.78%	7.58%	8.71%	8.62%	3	医药生物-化学制药-化学制剂
000422.SZ	湖北宣化	2025/5/16	2.18%	69.07%	16.27%	12.98%	8	基础化工-农化制品-氮肥
301216.SZ	万凯新材	2025/3/19	2.16%	147.56%	250.7%	40.37%	3	基础化工-塑料-其他塑料制品
002034.SZ	旺能环境	2025/3/13	2.01%	19.71%	6.12%	5.96%	5	环保-环境治理-固废治理
601058.SH	赛轮轮胎	2025/4/8	1.90%	0.08%	20.12%	17.81%	25	汽车-汽车零部件-轮胎轮毂
000528.SZ	柳工	2025/4/26	1.83%	28.27%	35.84%	28.33%	20	机械设备-工程机械-工程机械整机
600905.SH	三峡能源	2025/4/9	1.82%	1.68%	7.44%	8.01%	12	公用事业-电力-风力发电
002438.SZ	江苏神通	2025/12/3	1.77%	16.47%	17.54%	13.70%	4	机械设备-通用设备-金属制品
002493.SZ	荣盛石化	2025/4/10	1.76%	160.10%	82.22%	36.73%	20	石油石化-炼化及贸易-炼油化工
002643.SZ	万润股份	2025/2/21	1.76%	70.14%	20.48%	15.69%	17	电子-电子化学品II-电子化学品III
600583.SH	海油工程	2025/4/9	1.70%	10.54%	11.69%	8.72%	7	石油石化-油服工程-油气炼化工程
600176.SH	中国巨石	2025/11/29	1.70%	42.65%	19.94%	14.44%	28	建筑材料-玻璃纤维-玻纤制造
601827.SH	三峰环境	2025/5/23	1.64%	10.30%	6.19%	6.40%	4	环保-环境治理-固废治理
603225.SH	新凤鸣	2025/4/11	1.59%	10.60%	46.13%	22.76%	20	基础化工-化学纤维-涤纶
000932.SZ	华菱钢铁	2025/9/11	1.50%	80.36%	14.09%	6.74%	11	钢铁-普钢-板材
301096.SZ	百诚医药	2025/6/12	1.50%	170.35%	63.79%	40.78%	5	医药生物-医疗服务-医疗研发外包
601838.SH	成都银行	2025/4/9	1.49%	5.22%	6.78%	7.64%	24	银行-城商行II-城商行III
601233.SH	桐昆股份	2025/4/24	1.48%	72.99%	45.41%	22.05%	27	石油石化-炼化及贸易-其他石化
600623.SH	华谊集团	2025/3/18	1.45%	11.41%	40.53%	11.13%	5	基础化工-化学原料-煤化工
003035.SZ	南网能源	2025/4/9	1.40%	976.34%	17.80%	15.89%	5	公用事业-电力-电能综合服务
600141.SH	兴发集团	2025/1/23	1.40%	18.00%	21.25%	18.01%	16	基础化工-农化制品-磷肥及磷化工
000301.SZ	东方盛虹	2025/6/17	1.38%	126.50%	90.57%	46.08%	4	石油石化-炼化及贸易-炼油化工
601600.SH	中国铝业	2025/4/9	1.37%	16.62%	10.88%	7.59%	12	有色金属-工业金属-铝
002039.SZ	黔源电力	2025/4/16	1.28%	107.10%	4.62%	8.69%	4	公用事业-电力-水力发电
688267.SH	中触媒	2025/11/25	1.26%	52.20%	19.66%	17.86%	4	基础化工-化学制品-其他化学制品
603306.SH	华懋科技	2025/5/7	1.21%	19.71%	73.32%	38.20%	4	汽车-汽车零部件-车身附件及饰件
600388.SH	龙净环保	2025/6/10	1.18%	41.22%	25.90%	19.56%	7	环保-环保设备II-环保设备III
600418.SH	江淮汽车	2025/4/8	1.12%	59.62%	394.91%	172.50%	13	汽车-商用车-商用载货车
600873.SH	梅花生物	2026/1/15	1.11%	19.96%	4.34%	9.38%	18	基础化工-化学制品-食品饲料添加剂
601117.SH	中国化学	2025/4/12	1.04%	10.33%	9.19%	8.64%	14	建筑装饰-专业工程-化学工程
600761.SH	安徽合力	2025/4/11	1.03%	8.25%	11.96%	13.20%	20	机械设备-工程机械-工程机械整机
600415.SH	小商品城	2025/4/9	1.02%	45.38%	32.10%	19.48%	27	商贸零售-一般零售-商业物业经营
001203.SZ	大中矿业	2025/3/11	1.02%	14.68%	14.45%	23.58%	4	钢铁-冶钢原料-铁矿石
600143.SH	金发科技	2025/9/20	1.00%	74.44%	32.29%	24.90%	15	基础化工-塑料-改性塑料
600507.SH	方大特钢	2025/2/26	1.00%	263.83%	13.83%	11.45%	4	钢铁-特钢II-特钢III

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

三、风险提示

国内经济增长波动的风险；

数据统计误差；

研究报告中使用的公开资料可能存在信息滞后或更新不及时的风险。

投资评级说明

行业评级	以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，投资建议的评级标准为：
看好：	行业指数相对于沪深 300 指数表现 + 10%以上
中性：	行业指数相对于沪深 300 指数表现 - 10%~ + 10%以上
看淡：	行业指数相对于沪深 300 指数表现 - 10%以下
公司评级	以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，投资建议的评级标准为：
买入：	相对于恒生沪深 300 指数表现 + 20%以上
增持：	相对于沪深 300 指数表现 + 10%~ + 20%
中性：	相对于沪深 300 指数表现 - 10%~ + 10%之间波动
减持：	相对于沪深 300 指数表现 - 10%以下

办公地址

石家庄

河北省石家庄市长安区跃进路 167 号源达办公楼

上海

上海市浦东新区峨山路 91 弄 100 号陆家嘴软件园 2 号楼 701 室

分析师声明

作者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。分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点。作者所得报酬的任何部分不曾与，不与，也不将与本报告中的具体推荐意见或观点而有直接或间接联系，特此声明。

重要声明

河北源达信息技术股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号：911301001043661976。

本报告仅限中国大陆地区发行，仅供河北源达信息技术股份有限公司（以下简称：本公司）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含信息和建议不发生任何变更。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不包含作者对证券价格涨跌或市场走势的确定性判断。本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估。

本报告仅反映本公司于发布报告当日的判断，在不同时期，本公司可以发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告；本报告所反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表本公司或其他附属机构的立场。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司及作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为源达信息证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。刊载或者转发本证券研究报告或者摘要的，应当注明本报告的发布人和发布日期，提示使用证券研究报告的风险。未经授权刊载或者转发本报告的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。