

机构调研策略周报 (2026.02.09-2026.02.13)

投资要点

➤ 机构调研热门行业情况

本周 (2026/2/9-2026/2/13)，一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，机械设备、汽车、基础化工、电子的关注度较高，其中电力设备、机械设备的近5天调研机构家数较多。

近30天 (2026/1/14-2026/2/13)，一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，机械设备、电子、医药生物、基础化工的关注度较高，其中电子、机械设备的近一个月调研机构家数较多。

➤ 机构调研热门公司情况

本周机构调研情况，按照近5天机构调研次数排名，调研次数较多且机构评级家数大于10家的公司为华锐精密、中国重汽、国能日新；按照近5天机构调研家数排名，调研机构家数较多且机构评级家数大于10的公司为国能日新、长安汽车、华锐精密等。

近30天机构调研情况，按照近30天机构调研次数排名，调研次数较多且机构评级家数大于10的公司为洁美科技、冰轮环境、上海银行等；按照近30天机构调研家数排名，调研机构家数较多且机构评级家数大于10的公司为大金重工、耐普矿机、九号公司-WD等。

➤ 重点公司调研情况梳理

国能日新本周调研聚焦于电力交易与政策驱动下的战略升级。公司依托自研“旷冥”新能源大模型3.0，构建“预测-决策-执行-优化”闭环，电力交易托管运营服务成为核心增长点；国家发改委2026年初首次明确电网侧独立储能容量电价机制，显著提升储能项目回报预期，直接带动电力交易运营需求放量。同时，公司通过子公司日新鸿晟开展新能源资产投资。

长安汽车本周披露股份回购及未来三年产品技术路线。公司拟以10亿-20亿元自有资金回购A股与B股并注销，以优化资本结构、彰显信心；未来三年计划投放43款新品，新能源车型占比超八成，海外市场同步规划26款产品。核心技术层面，阿维塔06T作为华为乾崑战略合作2.0成果，搭载新一代激光雷达与分布式驱动技术，联合宁德时代推出的全球首款钠电池乘用车实现量产。

华锐精密2025年业绩预告超预期，净利润预计同比增68%-87%，扣非净利润增幅超70%，主因下游需求回暖、产品性能提升及渠道拓展。公司硬质合金数控刀片产量居国内第二，核心产品切削性能达国内先进水平，持续突破航空航天、精密模具等中高端市场；研发端累计授权发明专利32项，研发人员占比13.5%，正加速向“整体切削解决方案供应商”转型，供应链与核心工序设备体系保障高精度、高一一致性制造能力。

➤ 风险提示

市场短期波动风险、行业政策风险、公司经营风险

分析师：李向梅

执业登记编号：A0190523050003

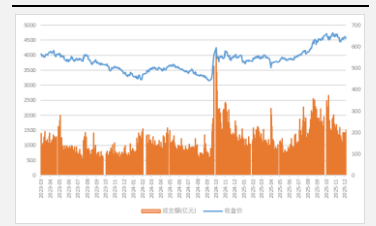
lixiangmei@yd.com.cn

研究助理：王娜

执业登记编号：A0190125030006

wangna@yd.com.cn

沪深300指数走势图



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

目录

一、 机构调研热门行业情况	3
二、 机构调研热门公司情况	4
三、 本周重点公司调研情况梳理	6
1. 国能日新	6
2. 长安汽车	6
3. 华锐精密	7
四、 风险提示	8

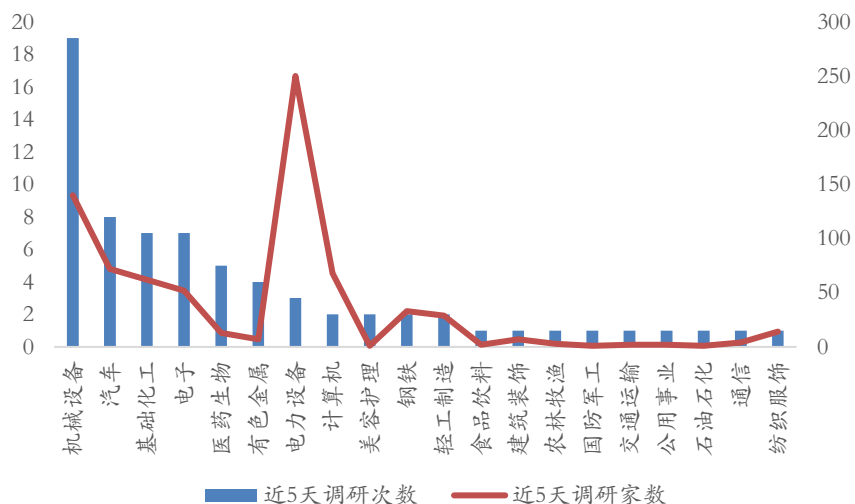
图表目录

图 1: 近 5 天行业调研热度	3
图 2: 近 30 天行业调研热度	3
表 1: 近 5 天机构评级家数大于 10 且机构调研次数 TOP10 公司排名 (2026/2/9-2026/2/13)	4
表 2: 近 5 天机构评级家数大于 10 且机构调研家数 TOP10 公司排名 (2026/2/9-2026/2/13)	4
表 3: 近 30 天机构评级家数大于 10 且机构调研次数 TOP10 公司排名 (2026/1/14-2026/2/13)	5
表 4: 近 30 天机构评级家数大于 10 且机构调研家数 TOP10 公司排名 (2026/1/14-2026/2/13)	5
表 5: 重点调研公司盈利预测	8

一、机构调研热门行业情况

本周（2026/2/9-2026/2/13），一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，机械设备、汽车、基础化工、电子的关注度较高，其中电力设备、机械设备的近5天调研机构家数较多。

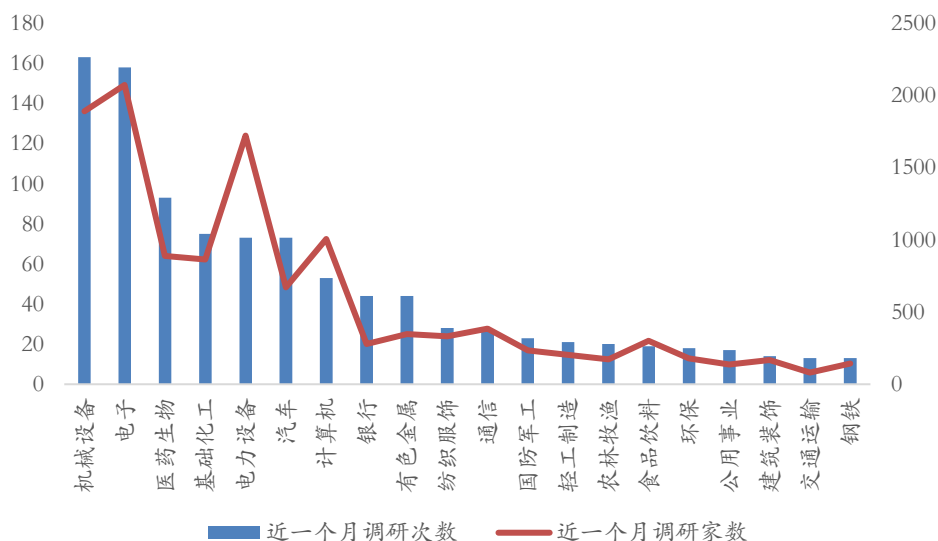
图 1：近 5 天行业调研热度



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天（2026/1/14-2026/2/13），一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，机械设备、电子、医药生物、基础化工的关注度较高，其中电子、机械设备的近一个月调研机构家数较多。

图 2：近 30 天行业调研热度



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

二、机构调研热门公司情况

本周机构调研情况，按照近 5 天机构调研次数排名，调研次数较多且机构评级家数大于 10 家的公司为华锐精密、中国重汽、国能日新。

表 1：近 5 天机构评级家数大于 10 且机构调研次数 TOP 公司排名 (2026/2/9-2026/2/13)

代码	简称	行业	机构评级家数	近 5 天机构调研次数
688059.SH	华锐精密	机械设备	15	2
000951.SZ	中国重汽	汽车	19	2
301162.SZ	国能日新	计算机	17	1
000625.SZ	长安汽车	汽车	31	1
002126.SZ	银轮股份	汽车	27	1
001328.SZ	登康口腔	美容护理	17	1
000157.SZ	中联重科	机械设备	22	1
688981.SH	中芯国际	电子	17	1
001206.SZ	依依股份	美容护理	12	1

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

本周机构调研情况，按照近 5 天机构调研家数排名，调研机构家数较多且机构评级家数大于 10 的公司为国能日新、长安汽车、华锐精密等。

表 2：近 5 天机构评级家数大于 10 且机构调研家数 TOP 公司排名 (2026/2/9-2026/2/13)

代码	简称	行业	机构评级家数	近 5 天机构调研家数
301162.SZ	国能日新	计算机	17	39
000625.SZ	长安汽车	汽车	31	11
688059.SH	华锐精密	机械设备	15	10
002126.SZ	银轮股份	汽车	27	10
000951.SZ	中国重汽	汽车	19	6
001328.SZ	登康口腔	美容护理	17	1

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天机构调研情况，按照近 30 天机构调研次数排名，调研次数较多且机构评级家数大于 10 的公司为洁美科技、冰轮环境、上海银行等。

表 3：近 30 天机构评级家数大于 10 且机构调研次数 TOP10 公司排名 (2026/1/14-2026/2/13)

代码	简称	行业	机构评级家数	近 30 天机构调研次数
002859.SZ	洁美科技	电子	11	15
000811.SZ	冰轮环境	机械设备	11	10
601229.SH	上海银行	银行	12	8
002353.SZ	杰瑞股份	机械设备	22	8
000951.SZ	中国重汽	汽车	19	7
002867.SZ	周大生	纺织服饰	27	7
002966.SZ	苏州银行	银行	16	6
601825.SH	沪农商行	银行	15	6
603786.SH	科博达	汽车	18	6
688059.SH	华锐精密	机械设备	15	5

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天机构调研情况，按照近 30 天机构调研家数排名，调研机构家数较多且机构评级家数大于 10 的公司为大金重工、耐普矿机、九号公司-WD 等。

表 4：近 30 天机构评级家数大于 10 且机构调研家数 TOP10 公司排名 (2026/1/14-2026/2/13)

代码	简称	行业	机构评级家数	近 30 天机构调研家数
002487.SZ	大金重工	电力设备	24	318
300818.SZ	耐普矿机	机械设备	12	211
689009.SH	九号公司-WD	汽车	25	160
688223.SH	晶科能源	电力设备	12	158
300308.SZ	中际旭创	通信	34	137
301162.SZ	国能日新	计算机	17	117
601231.SH	环旭电子	电子	13	113
002555.SZ	三七互娱	传媒	22	111
301035.SZ	润丰股份	基础化工	14	97
002415.SZ	海康威视	计算机	21	91

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

三、本周重点公司调研情况梳理

1. 国能日新

国能日新成立于 2008 年，2022 年 4 月 29 日在创业板上市，总部位于北京，是新能源电力系统数字化与智能化领域的核心服务商，专注于为风电、光伏、储能电站及电网企业提供全链条软件与数据服务。核心业务以新能源发电功率预测系统为核心，拓展至新能源并网智能控制系统、新能源电站智能运营系统、电网新能源管理系统及独立储能托管服务，覆盖“预测-调控-运维-交易”全环节。其自主研发“旷冥”新能源大模型已迭代至 3.0 版本，融合 15 年场站数据与高性能算力，提升功率预测精度至 95% 以上，并支撑电力现货与中长期交易决策，显著提升储能收益。

本周（2026/2/9-2026/2/13），国能日新调研主要围绕公司近期战略布局与政策机遇。

（1）电力交易托管运营服务：公司依托自研“旷冥”新能源大模型 3.0，构建“预测-决策-执行-优化”闭环，为独立储能电站、售电公司、集中式新能源场站等提供智能化交易策略支持与全流程托管服务。

（2）政策红利响应：国家发改委、能源局 2026 年初发布的《关于完善发电侧容量电价机制的通知》首次明确电网侧独立储能容量电价机制，显著提升储能项目投资回报预期，带动电力交易运营服务需求增长。

（3）技术与业务闭环拓展：公司持续加大研发与营销投入，组建专职电力交易营销团队，并通过全资子公司日新鸿晟开展新能源资产投资，形成“技术+运营+资产”三位一体协同模式。

2. 长安汽车

长安汽车是中国汽车四大集团阵营企业，隶属于国务院国资委直接管理的一级央企——中国长安汽车集团有限公司，2025 年 6 月完成汽车业务分立后升级为独立央企，战略资源与政策支持显著增强。公司核心定位以“引领汽车文明，造福人类生活”为使命，正加速向智能出行科技公司转型，实施“香格里拉”新能源计划、“北斗天枢”智能化计划及“海纳百川”全球化战略。公司构建“长安品牌+深蓝汽车+阿维塔”三大新能源品牌矩阵，覆盖轿车、SUV、MPV、皮卡及商用车，主力车型包括 CS 系列、逸动系列、UNI 系列、启源 A06、深蓝 L06、阿维塔 06T 等。

本周（2026/2/9-2026/2/13），长安汽车调研主要围绕公司回购与产品技术进展。

（1）股份回购计划：公司拟以自有资金 10 亿-20 亿元回购 A 股与 B 股股份，全部用于减少注册资本，旨在优化资本结构、增厚每股收益，彰显对长期价值的信心。

(2) 产品矩阵规划：未来三年（2026–2028 年）将累计投放 43 款新品，其中新能源车型达 35 款（占比 81.4%），涵盖轿车、SUV、MPV、皮卡及商用车；海外市场同步规划投放 26 款新品，覆盖 140 余国。

(3) 核心技术进展：阿维塔 06T 作为华为乾崑战略合作 2.0 核心成果，搭载新一代激光雷达、分布式左右双驱技术，纯电版 CLTC 续航超 740km，增程版纯电续航超 330km；联合宁德时代推出全球首款钠离子电池量产乘用车，系统能量密度达 175Wh/kg，纯电续航超 400km，未来将覆盖阿维塔、深蓝、启源等多品牌。

(4) 智能化与机器人布局：公司已获 L3 级自动驾驶合规资质，正推进“天枢智能”安全品牌建设；同时设立长安天枢智能机器人科技有限公司，布局人形机器人及具身智能技术，构建“1+N+X”智能汽车机器人生态。

3. 华锐精密

华锐精密成立于 2007 年 3 月，2021 年 2 月于上海证券交易所科创板上市，总部位于湖南省株洲市，是中国硬质合金数控刀具领域的领先企业，专注于高性能数控刀具的研发、生产与销售，致力于成为整体切削解决方案供应商。

公司产品线覆盖可转位数控刀具与整体硬质合金刀具两大核心品类，主要应用于汽车制造、模具加工、航空航天、能源装备、轨道交通及通用机械等高端制造业。核心产品包括车削刀片、铣削刀片、整体刀具及钻削刀片，在加工精度、效率与使用寿命等关键性能指标上已达到国内先进水平，并成功进入由欧美、日韩企业长期主导的中高端市场。

本周（2026/2/9-2026/2/13），华锐精密调研主要围绕公司业绩预告和业务发展情况。

(1) 2025 年业绩预告：公司预计 2025 年度实现归属于母公司所有者的净利润 1.8 亿–2.0 亿元，同比增长 68.29%–86.99%；扣非净利润预计 1.78 亿–1.98 亿元，同比增长 70.64%–89.82%。业绩增长主要受益于下游需求回暖、产品性能提升、渠道拓展及原材料涨价带来的价格传导。

(2) 行业地位：根据中国钨业协会数据，公司硬质合金数控刀片 2023 年产量居国内第二，核心产品切削性能达国内先进水平，已进入航空航天、轨道交通、精密模具等中高端市场。

(3) 研发与技术：截至 2025 年 6 月，公司拥有授权专利 67 项（含发明专利 32 项），研发人员 141 人，占总人数 13.53%；持续投入基体材料、新涂层、整体刀具及工具系统研发，致力于向“整体切削解决方案供应商”转型。

(4) 供应链管理：主要原材料包括碳化钨粉、钴粉、硬质合金棒材等，与供应商建立长期稳定合作关系，实施统一采购与入厂检验机制。

(5) 设备与制造：核心工序引进世界一流生产与智能化辅助设备，构建“研发—制造—检测”闭环体系，支撑高精度、高一一致性产品输出。

表 5：重点调研公司盈利预测

公司	代码	股息率	PB	净利润			PE			总市值 (亿元)
				2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E	
国能日新	301162.SZ	0.8	6.4	1.3	1.7	2.2	76.6	57.4	44.7	98.0
长安汽车	000625.SZ	3.1	1.4	57.5	77.8	98.2	19.2	14.2	11.2	1,102.3
华锐精密	688059.SH	0.9	6.0	1.8	2.5	3.4	61.5	44.2	32.9	111.0

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、风险提示

市场短期波动风险

行业政策风险

公司经营风险

投资评级说明

行业评级	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：
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，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：
买入：	相对于沪深 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。