

增持策略周报 (20260413-20260417)

投资要点

投资评级：看好

➤ 本周A股增持事件情况

2026年4月13日至2026年4月17日，共5家上市公司发布股东拟增持公告，具体包括东方盛虹、共达电声、华达科技、蓝思科技、永创智能，增持金额均值占总市值比例分别为1.93%、2.43%、1.31%、0.07%、0.23%。

综合增持、业绩增速及行业基本面，重点关注：东方盛虹、蓝思科技

1、东方盛虹： 股东拟增持近 20 亿+业绩预告归母净利润预增超 145%

东方盛虹控股股东及其一致行动人（盛虹科技拟增持 6.9 亿至 13.8 亿元，盛虹苏州拟增持 2.9 亿至 5.8 亿元）合计拟增持 9.8 亿至 19.6 亿元，已获银行专项贷款支持并进入实施阶段。公司预计 2025 年全年归母净利润为 16.8 亿至 19.2 亿元，同比增长 145%至 180%，扣非净利润预计 15.5 亿至 17.9 亿元。公司依托 1600 万吨/年连云港炼化一体化项目，实施“油、煤、气”三头并举及“少油多化”策略，构建“1+N”产业格局：上游自供 PX、乙烯；中游拥有全球前列的丙烯腈产能及环氧乙烷等衍生物；下游新能源材料板块拥有 90 万吨/年 EVA（国内光伏胶膜核心供应商）、10 万吨/年 POE，并配套 30 万吨/年磷酸铁锂切入锂电池正极材料；传统化纤板块拥有 50 万吨/年差别化涤纶长丝。公司正从传统炼化向高端新材料平台转型，盈利弹性持续释放。

2、蓝思科技： 股东拟增持 1 亿+扣非归母净利润同比增长 16.71%

蓝思科技实际控制人周群飞、郑俊龙控制的长沙群欣投资计划在未来六个月内以自有或自筹资金增持不低于 1 亿元。2025 年公司实现营收 744.1 亿元（同比+6.46%），归母净利润 40.18 亿元（同比+10.87%），扣非归母净利润 38.35 亿元（同比+16.71%），经营活动现金流净额 114.65 亿元（同比+5.29%）。公司深度绑定苹果、特斯拉、华为、小米等全球顶级客户，形成“消费电子+新能源汽车+具身智能”三大支柱：消费电子板块营收超 610 亿元，提供玻璃盖板、金属中框到模组组装的一站式方案，UTG 超薄柔性玻璃、3D 玻璃等在 AI 手机、折叠屏及智能穿戴领域领先；新能源汽车业务营收突破 90 亿元，覆盖中控屏、B 柱、充电桩等全车玻璃及电子模组，客户包括特斯拉及国内新势力；具身智能业务 2025 年出货超万台、营收超 10 亿元，实现关节模组、灵巧手及整机组装垂直整合，迈入量产元年；此外，公司通过收购切入 AI 服务器液冷与结构件赛道，并利用 UTG 技术布局商业航天柔性太阳翼，致力于成为全球领先的智能硬件核心制造平台。

➤ 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。

分析师：李向梅

执业登记编号：A0190523050003

lixiangmei@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	7

图表目录

表 1：近一周发布股东拟增持公告的上市公司	3
表 2：近一周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	6

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 4 月 13 日至 2026 年 4 月 17 日，共 5 家上市公司发布股东拟增持公告，具体包括东方盛虹、共达电声、华达科技、蓝思科技、永创智能，增持金额均值占总市值比例分别为 1.93%、2.43%、1.31%、0.07%、0.23%。

表 1：近一周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 均值占总市 值（或增持 数量占股 份）比例	归母净利润增速(%)			评级机 构 家数	申万行业
					2025E	2026E	2027E		
000301.SZ	东方盛虹	2026-04-17	控股股东	1.92677%	107.36%	945.51%	47.09%	4	石油石化--炼化及贸易-- 炼油化工
002655.SZ	共达电声	2026-04-17	其他	2.42710%	0.79%	-	-	0	电子--消费电子--消费电 子零部件及组装
603358.SH	华达科技	2026-04-16	其他	1.30563%	110.26%	30.23%	25.65%	1	汽车--汽车零部件--其他 汽车零部件
300433.SZ	蓝思科技	2026-04-17	其他	0.07388%	10.87%	51.93%	23.64%	25	电子--消费电子--消费电 子零部件及组装
603901.SH	永创智能	2026-04-17	其他	0.22842%	961.66%	55.05%	25.77%	3	机械设备--专用设备--印 刷包装机械

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 4 月 13 日至 2026 年 4 月 17 日，管理层增持金额占总市值增持比例超过 0.001% 的公司为格力博。

表 2：近一周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 占总市值 (或增持数量占股份) 比例	归母净利润增速			评级机构 家数	申万行业
				2025E	2026E	2027E		
301260.SZ	格力博	13.91	0.0018%	-	-	-	0	机械设备--专用设备--农业机械

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

综合增持比例、业绩增速及行业基本面，重点关注东方盛虹、蓝思科技

1. 东方盛虹： 股东拟增持近 20 亿+业绩预告归母净利润预增超 145%

控股股东江苏盛虹科技股份有限公司及其一致行动人盛虹苏州（集团）有限公司拟在未来 6 个月内，以自有资金和专项贷款合计增持公司股份 9.80 亿元至 19.60 亿元，其中盛虹科技

拟增持 6.90 亿至 13.80 亿元，盛虹苏州拟增持 2.90 亿至 5.80 亿元，目前该计划已获银行出具贷款承诺函并正式进入实施阶段。

东方盛虹的战略定位是成为全球领先、全产业链垂直整合并已深入布局新能源与新材料业务的能源化工企业，确立了以炼化一体化大化工平台为核心，向新能源、新材料、电子化学、生物技术等多元化产业链条协同发展的“1+N”产业格局。公司坚持“油、煤、气”三头并举的原料多元化策略，依托“少油多化、分子炼油”理念构建的“大化工”基础化学原料供应平台，实施从上游炼化向下游高附加值精细化工“强链、延链、补链”的发展战略，重点布局光伏级 EVA、POE、丙烯腈等高附加值产品，并致力于通过绿色负碳产业链与数智化转型培育新质生产力，推动企业从大规模建设期向效益收获期的高质量发展转变。公司主营业务涵盖炼化一体化、新能源新材料以及聚酯化纤三大核心板块，形成了独特的全产业链竞争优势。

东方盛虹 2025 年业绩呈现显著复苏态势，2025 年前三季度公司实现营业收入 868.43 亿元，归母净利润为 12.56 亿元，其中第三季度单季营收 298.75 亿元，同比增长 18.42%，归母净利润 5.89 亿元，同比大幅增长 215.67%，主要得益于炼化板块价差修复及新能源材料产能释放；公司 2025 年全年业绩预告显示，预计全年归母净利润区间为 16.80 亿元至 19.20 亿元，同比增长 145%至 180%，扣非后净利润预计为 15.50 亿元至 17.90 亿元，表明在原油成本波动及下游需求回暖的背景下，公司“炼化+新能源+新材料”全产业链协同效应逐步显现，盈利弹性持续释放。

东方盛虹核心业务涵盖原油加工、芳烃及烯烃衍生化工品、光伏级 EVA/POE 新能源材料以及民用涤纶长丝四大板块。公司依托连云港炼化一体化项目，具备 1600 万吨/年原油加工能力，可稳定产出对二甲苯（PX）、乙烯等关键基础原料，实现上游原料自给并大幅降低生产成本；中游重点布局高附加值化工品，拥有国内领先的丙烯腈、环氧乙烷及下游衍生物产能，其中丙烯腈产能规模居全球前列；下游新能源材料板块是公司核心增长极，建有 90 万吨/年 EVA 及 10 万吨/年 POE 产能，是国内光伏胶膜核心原料的主要供应商，同时配套 30 万吨/年磷酸铁锂项目切入锂电池正极材料赛道；传统化纤板块则拥有 50 万吨/年差别化涤纶长丝产能，主打中高端功能性纤维。通过“原油炼化—基础化工品—新能源/新材料”的纵向一体化协同，公司有效平滑了单一周期波动，正从传统炼化企业向高端新材料平台型公司转型。

2、蓝思科技：股东拟增持 1 亿 + 扣非归母净利润同比增长 16.71%

蓝思科技实际控制人周群飞、郑俊龙控制的长沙群欣投资咨询有限公司计划在未来六个月内通过集中竞价方式增持公司股份，金额不低于人民币 1 亿元，资金来源为自有或自筹资金。本次增持不设定价格区间，将根据市场整体变化趋势和公司股票交易价格的波动情况，择机实施增持计划。此举旨在基于对公司长期价值的认可及对未来发展的信心。

蓝思科技是全球消费电子防护玻璃领域的领军企业。公司主营业务涵盖视窗防护玻璃、触控模组、陶瓷、蓝宝石、金属外观件及整机组装等核心领域，构建了从原材料加工到精密制造的一体化产品矩阵，广泛应用于智能手机、平板电脑、智能穿戴、新能源汽车及智能家居等

终端场景。在市场布局上，蓝思科技立足中国，辐射全球，在湖南、广东、江苏等地建有大型生产基地，并深度绑定苹果、特斯拉、华为、小米等全球顶级客户群体，形成了高度集中的优质客户构成。公司坚持“垂直整合+技术创新”的发展战略，通过向上游材料端延伸和向下游模组端拓展，不断提升产业链话语权与附加值。面向未来，蓝思科技将重点聚焦新能源汽车电子与智能座舱领域，加速推进“消费电子+新能源”双轮驱动模式，同时加大在3D玻璃、微晶玻璃等前沿材料领域的研发投入，致力于成为全球领先的新材料、新工艺与智能制造解决方案提供商，以技术创新引领行业升级。

2025年公司实现营业收入744.1亿元，同比增长6.46%；归属于上市公司股东的净利润40.18亿元，同比增长10.87%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润38.35亿元，同比增长16.71%；基本每股收益0.79元，同比增长8.22%；经营活动产生的现金流量净额114.65亿元，同比增长5.29%；资产负债率为34.68%。

蓝思科技已构建起以“消费电子+新能源汽车+具身智能”为三大核心支柱，并延伸至AI服务器与商业航天领域的多元化业务格局。在基本盘消费电子领域，公司深度绑定全球头部客户，提供从玻璃盖板、金属中框到模组组装的一站式解决方案，2025年该板块营收超610亿元，并凭借UTG超薄柔性玻璃、3D玻璃等创新产品在AI手机、折叠屏及智能穿戴市场占据领先地位；新能源汽车业务作为第二增长曲线，已覆盖中控屏、B柱、充电桩等全车玻璃及电子模组，2025年营收突破90亿元，客户囊括特斯拉及国内造车新势力；具身智能业务迎来爆发式增长，公司通过垂直整合关节模组、灵巧手及整机组装能力，2025年机器人出货量超万台并实现超10亿元营收，正式迈入量产元年；此外，公司正通过收购切入AI服务器液冷与结构件赛道，并利用UTG技术优势布局商业航天柔性太阳翼，致力于打造全球领先的智能硬件核心制造平台。

图 1：蓝思科技业务布局



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

二、近一年部分上市公司重要股东增持情况

2025年4月20日至2026年4月20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	湖北宜化	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
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
600388.SH	龙净环保	2025/6/10	1.19%	33.95%	31.56%	21.46%	8	环保--环保设备II--环保设备III
601168.SH	西部矿业	2026/04/08	2%	24.26	36.39	16.43	9	有色金属--工业金属--铜
000301.SZ	东方盛虹	2026-04-17	1.92677%	107.36%	945.51%	47.09%	4	石油石化--炼化及贸易--炼油化工

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

三、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。