

业绩落地重塑股票估值逻辑

346 只个股获机构首次关注

随着年报、一季报集中披露，上市公司基本面变化逐步显现，机构评级也迎来调整高峰。

据证券时报·数据宝统计，截至4月28日，4月以来55家机构累计发布5240次“买入型”（包括买入、增持、推荐、强烈推荐、强烈买入）评级，合计覆盖1449股。

125 股获机构密集评级

从个股来看，4月以来共有125股获10家及以上机构评级，其中贵州茅台、燕京啤酒、山西汾酒获机构评级家数居前，分别有60家、29家、26家。

贵州茅台2025年营收、归母净利润出现上市以来首次下滑，机构仍保持高度关注。公司发布2025年度分红预案，合计拟派发现金红利350.33亿元（含税），2025年度现金分红总额将达到650.33亿元，续创历史新高。

燕京啤酒2025年实现归母净利润16.79亿元，同比增长59.06%，连续五年双位数增长，营收、利润等主要经营指标均创历史新高。公司在年报中表示，燕京U8保持持续增长态势，销量达90万升，在整个销量中的占比提升至20%以上。倍斯特汽水全国营销全面启动，为“啤酒+饮料”战略奠定基础。

分行业来看，上述机构评级家数不少于10家的125股中，食品饮料行业个股最多，共有18只；电力设备、基础化工、汽车个股分别为10只、9只、9只。

日前，国家统计局发布数据显示，一季度消费市场整体稳定增长，人均食品烟酒支出增长5.3%，其中人均饮食服务支出增长6.3%。

中国银河证券研报认为，当前食品饮料温和复苏，更多呈现结构性亮点。春节假期过后，出行人数同比增速逐渐放缓，饮料与餐饮供应链复苏节奏或略有波动，但不改全年向好趋势，建议关注后续“五一”出行高峰带来的催化。

部分机构评级股获社保基金青睐

机构评级家数居前的个股通常业绩稳健、财务健康，因而更易获得机构投资者的青睐。

统计显示，在125只获10家以上机构评级的个

股中，46股2025年末获社保基金重仓，合计持股市值达到459.01亿元，华鲁恒升、三一重工获社保基金持股市值均超过40亿元，分别达到44.27亿元、40.95亿元。

华鲁恒升前十大流通股股东名单显示，4只社保基金重仓该股，其中全国社保基金106组合已重仓该股超过十年时间。公司在投资者问答平台上表示，近期国际原油及甲醇等化工品价格上涨，利好煤化工产业链盈利修复。

三一重工前十大流通股股东名单显示，全国社保基金103组合2025年第四季度持续加仓。公司2025年实现归母净利润84.08亿元，同比增长41.18%，创近4年新高。公司核心产品市场份额稳固，挖掘机械、混凝土机械等主导产品国内市场份额稳居第一，全球份额稳步提升。

346 股获机构首次关注

据数据宝统计，4月以来共有346股获得机构首次关注，其中芯原股份、航宇科技、赣锋锂业、联德股份、华菱钢铁均获得3家机构首次关注，卓易信息、大族激光、巨人网络等32股均获得2家机构首次关注。

芯原股份2025年度营业收入数据亮眼，为31.52亿元，同比增长35.77%。根据公司公告，2026年1月1日至4月20日，公司新签订单45.16亿元，继2025年第二、第三、第四季度新签订单三次突破历史新高后，继续保持强劲的增长态势，为公司未来营业收入增长提供有力的保障。公司新签订单中绝大部分为ASIC业务订单，AI算力相关订单占比超85%。

机构首次关注的个股中，基础化工行业股票数量最多，达到46只，占总数的13.29%，成为最受青睐的领域。电子、电力设备紧随其后，分别为43只、35只。机构近期关注化工品涨价及科技两大主线。

本月初，工信部等部门印发《加力推进石化化工行业老旧装置更新改造行动方案（2026—2029年）》，提出到2029年，各地2025年已确定的石化化工老旧装置更新改造任务全面完成，2026年后新确定的更新改造任务按计划推进，政策发布有望促进企业降本增效和转型发展。

据《证券时报》

桂林彩友喜中

双色球二等奖 61 万元

4月26日晚，中国福利彩票双色球游戏第2026046期开奖。本期开奖号码为红球24、02、31、09、10、33，蓝球16。当期全国共中出二等奖114注，单注奖金61万余元。其中，广西喜获2注，桂林幸运揽获其中1注。

根据广西福彩数据机房检索，桂林这注二等奖诞生于七星区半塘尾101号的第45044849号福彩销售网点。中奖彩票为一张14元“7+1”复式票。复式投注作为多种投注方式之一，为购彩者提供了不同的参与体验，这位幸运得主凭借这一方式，以适度的投入收获了幸运的回报。

同期，另一注二等奖出自贵港桂平市。中奖彩票为一张6元单式票。两位购彩者同日中奖，再次印证了彩票游戏的随机性——幸运可能在不经意间降临到任何一位参与者的身边。

本期双色球开奖，从全国中出的5注850万余元一等奖，到广西揽获的这2注二等奖，充分体现了彩票游戏的随机性与普惠性。无论是采用复式、胆拖还是单式投注，无论是期盼头奖的惊喜，还是享受固定奖级的乐趣，每一次参与都承载着一份希望，并为社会公益事业贡献了一份力量。

在此，温馨提醒广大购彩者，请妥善保管彩票，并及时核对号码。根据规定，双色球彩票的兑奖期为自开奖之日起60个自然日内，逾期未兑奖将被视为弃奖，弃奖奖金将纳入彩票公益金。希望每一位购彩者以平和、理性的心态参与购彩，将其视为一种休闲娱乐方式，量力而行，在支持公益事业的同时，静候那份不期而遇的幸运。

据广西福彩



办站电话：2858741 2837111

分类广告 本地权威媒体、广告覆盖广、性价比好！
遗失声明 包年包季合作更多优惠！
公告通知 在线办理：0773-2851488
温馨传递 幸福启事 99元起登
 温馨提示：本分类信息不作为交易、签订协议的依据，请进一步核实
 地址：桂林秀峰区榕湖北路1号日报社采编大楼1楼

生活服务

防水补漏
 推荐防水补漏13481372220
 承接各种大小补漏、屋顶、外墙、露台、彩瓦、卫生间、管道、专业高空作业

旧货回收
 废品回收 0773-2807111
 家具家电回收、酒店废品回收
 整体打包回收、单位废品回收

保洁清洗
 专业保洁 18178362761
 开荒保洁、室内保洁、外墙保洁
 酒店外墙清洗、外墙玻璃清理

疏通·抽粪

专业疏通抽粪改道
 南区：13557730472
 北区：18377330670

推荐疏通公司13768233800
 疏通改道、抽粪清理、管道清洗、旧房改造、可开发票、工商注册

疏通马桶厨厕2883818
 汽车抽粪、防水补漏、水管改装
 排水管改道、换便盆、可开发票

疏通改道抽化粪池
 北区：13788565113
 南区：18278368834

搬家·搬厂

桂北搬家 专业搬钢琴、搬家搬设备起重 2612891

半球搬家 获“行业十佳”称号 拆装空调 2606628

租转信息

招租
 桂林市象山景区管理处(伏波山景区内)有一批商铺出租，现面向社会公开招租，具体事项请联系王女士 13978302265。

咱可以刊登“结婚启事”啦!
桂林晚报喜事喜报祝福类登报公告
 主流媒体权威见证 给自己一份纸质的浪漫 复古又新潮的仪式感
在线咨询办理：2851488

品牌推荐

桂林家电维修、搬家、房屋租赁、生活服务就上桂林生活网!
 本地权威综合生活服务平台，专注家电维修、搬家、家政、房产、招聘、二手交易等便民服务，信息真实、服务靠谱、便捷，一站式解决桂林人日常生活所需。一站搞定全城事，省心省钱更放心!
 网址：2shou.guilinlife.com
 人工电话：0773-2851488

新房、二手房线上 免费发布 本地人自己的房产交易平台