

人形机器人交流会议密集召开 百家机构密集调研 8 只概念股

4月1日，人形机器人指数上涨1.91%，北交所上市公司奥迪威上涨6.32%，新兴装备(002933)、天奇股份(002009)均涨超5%。

消息面上，2024中国人形机器人生态大会(CHREC2024)于4月2日在上海举办。该盛会为人形机器人领域的学术与产业界搭建一个交流合作的顶级平台，围绕“人机共融智造未来”这一主题，探讨全球人形机器人行业前沿热点，剖析行业发展趋势，推动我国人形机器人产业创新发展。

近期，人形机器人交流会议密集召开。除本次人形机器人生态大会外，3月30日至31日，首届中国具身智能大会(CEAI2024)在上海举办。4月9日至10日，北京中关村将举办首届中国人形机器人产业大会；4月18日至19日，OF-week2024(第十三届)中国机器人产业大会将在深圳举办。以上会议围绕人形机器人产业深入探讨，催化人形机器人产

业和行情发展。

一批人形机器人领军企业涌现

今年人形机器人产业链正式进入量价驱动阶段，英伟达发布ProjectGR00T人形机器人开发通用模型，特斯拉、英伟达和国内政策共振，腾讯也将人形机器人写入计划里。

目前，国内已初步涌现宇树科技、乐聚机器人、智元机器人、开普勒机器人等一批人形机器人初创厂商，博实股份、天奇股份、新兴装备等上市公司也都纷纷入局。多家公司纷纷回应相关布局进展情况。

西南证券的深度研究报告揭示了人形机器人产业硬件端的核心组成部分及其领军企业。在减速器这一决定机器人精准动作和持久耐用性的核心元件方面，绿的谐波(688017)、双环传动(002472)、中大力德(002896)、丰立智能(301368)等

企业已经成为该领域的佼佼者。

伺服系统是一种能够精确控制位置、速度和力的系统，其中伺服电机作为赋予机器人动能的核心驱动力源，鸣志电器、伟创电气、步科股份、禾川科技等公司在电机技术研发和产业化方面取得了显著成就。

传感器作为人形机器人实现环境感知和智能决策的重要环节，相关上市公司有汉威科技(300007)、东华测试(300354)、柯力传感(603662)等。

恒立液压(601100)、秦川机床(000837)、日发精机(002520)、浙海德曼、华辰装备(300809)等在丝杠及设备领域，为人形机器人提供了强大的动力支撑和精确运动控制的基础。

执行器总成方面，拓普集团(601689)和三花智控(002050)占据了重要地位；而在机器人本体制造环节，博实股份和优必选等公司积极推动人形机器人整机技术的不断进步与应用普及。

机构密集调研 8 只概念股

数据宝统计，3月以来，人形机器人概念指数平均上涨5.65%，科瑞技术(002957)、凯尔达、固高科技(301510)涨幅居前，分别上涨32.43%、29.92%、19.89%。

3月以来，部分人形机器人概念股获得资金的青睐。数据宝统计，北上资金增持石头科技、胜宏科技(300476)、华工科技(000988)均超亿元，科大讯飞(002230)、全志科技(300458)净买入金额均超5000万元。融资资金则净买入汇川技术(300124)1.35亿元，华工科技、全志科技、奥普特、丰立智能均净买入超5000万元。

今年以来，政策催化，机构对人形机器人赛道极为关注，汇川技术、石头科技、埃斯顿(002747)、九号公司-WD、思特威-W、奥普特、拓斯达(300607)、华中数控(300161)8股获百家机构密集调研。(数据宝)

业绩有望高增长的人形机器人概念股（4月1日）

代码	简称	总市值（亿元）	3月以来涨跌幅（%）	评级机构家数	机构一致预测净利润增长均值（%）
688213	思特威-W	199.8	4.15	9	956.51
300115	长盈精密	125.32	6.44	7	331.68
300161	华中数控	60.8	-7.24	12	202.31
688320	禾川科技	45.52	-6.31	8	94.96
688088	虹软科技	133.57	7.1	7	82.28
002241	歌尔股份	567.24	-0.24	12	72.28
688017	绿的谐波	205.31	-5.14	13	69.79

代码	简称	总市值（亿元）	3月以来涨跌幅（%）	评级机构家数	机构一致预测净利润增长均值（%）
002338	奥普光电	76.13	10.75	4	69.38
300747	锐科激光	116.13	-2.1	11	60.25
603728	鸣志电器	239.82	-1.25	8	60.13
002747	埃斯顿	168.69	11.37	13	58.52
002230	科大讯飞	1146.81	0.28	28	50.71
688001	华兴源创	108.64	-8.18	4	43.28
689009	九号公司-WD	221.97	2.48	15	35.76

4月券商金股出炉：14家券商扎堆推荐“宁王”

截至目前，各家券商4月金股组合已发布完毕。据统计，已经发布的4月券商金股组合中有多达14家券商共同推荐了宁德时代，如此多的券商共同推荐一只股票作为月度金股，确实比较罕见。此外，高股息标的仍然在4月券商金股组合中有着较高的出现几率。

券商密集推荐宁德时代

数据统计显示，截至4月1日，总计有45家券商研究所发布4月金股，共457次推荐，除去重复共308个标的，其中有92推荐53只创业板股票，54次推荐42只科创板标的，14次推荐14只港股，以及1只ETF。

同时被14家券商推荐的个股仅有1个：宁德时代；

同时被6家券商推荐的个股有4个：紫金矿业、中国中铁、中国海油、美的集团；

同时被5家券商推荐的个股有2个：光线传媒、德赛西威；

同时被4家券商推荐的个股有5个：中国移动、中国石油、长安汽车、山东黄金、金山办公；

同时被3家券商推荐的个股有20个：中科星图、中金黄金、中际旭创、招商南油、长江电力、云铝股份、兖矿能源、盐津铺子、徐工机械、协创数据、五粮液、温

氏股份、天孚通信、神州泰岳、牧原股份、洛阳钼业、开润股份、贵州茅台、北新建材、北方华创。此外，同时被2家券商推荐的个股有53个。

总体来看，在最近几个月的券商金股组合中，“中字头”、高股息品种都曾高频出现，4月这一策略得到了进一步延续。

有券商3月金股暴涨近八成。3月券商金股取得不错收益，全部券商金股当月累计涨幅为2.84%，上证指数当月上涨0.86%，创业板指上涨0.62%，沪深300指数上涨0.61%。

3月金股涨幅前三是，西部证券推荐的华策影视(76.32%)，华西证券推荐的普天科技(58.10%)，国信证券推荐的光弘科技(49.16%)；跌幅前三是理想汽车-W(-33.73%)、爱博医疗(-22.60%)、健友股份(-21.94%)。

券商建议关注“三高”资产

近阶段，布局市场两端的“哑铃型策略”始终是各家券商策略团队重点推荐的策略逻辑。但最近卖方业内又出现了一种投资逻辑新提法。

兴业证券策略团队日前发布的4月市场配置建议中指出，中长期市场风格迎来重塑，高胜率投资成为共识，“三高”资产成为主线方向：1、高景气；2、高

ROE；3、高股息。

兴业证券策略团队表示，当前，一方面随着市场风险偏好回暖，对于经济过度悲观的预期已有所修复。并且，一季报业绩窗口期临近，市场预期逐渐落地。因此，兴业证券认为，4月需重点关注有业绩确定性的高景气与高ROE方向。

此外，在4月的投资策略中，由于正值年报和一季报的窗口期，因此业绩因素也受到了不少券商的关注。某头部券商最近发布的投研观点指出，4月比较特殊，是一年中需要看个股业绩和基本面

的月份。在市场出现共识之前，大盘优于小盘、价值优于成长。

海通证券日前发布《三个维度前瞻一季报》策略研报，给出了今年一季报三个值得关注的线索：1、从宏观高频数据看，一季度汽车和消费数据亮眼，年后基建数据改善；2、从工业企业利润看，增速边际回升，电子、汽车、纺服、食品饮料亮眼；3、从盈利一致预期看，TMT、汽车以及消费行业业绩预期边际上修。海通证券认为，业绩披露期市场更关注基本面，短期行业轮涨或将持续，中期应重视硬科技制造。(中证网)

4月热门券商金股一览

券商推荐数量	金股
14家	宁德时代
6家	紫金矿业、中国中铁、中国海油、美的集团
5家	光线传媒、德赛西威
4家	中国移动、中国石油、长安汽车、山东黄金、金山办公
3家	中科星图、中金黄金、中际旭创、招商南油、长江电力、云铝股份、兖矿能源、盐津铺子、徐工机械、协创数据、五粮液、温氏股份、天孚通信、神州泰岳、牧原股份、洛阳钼业、开润股份、贵州茅台、北新建材、北方华创