

7 月金股

证券分析师：张冬冬

电话：13817265616

E-MAIL: zhangdd@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190522040001

7 月金股基本面数据：

行业	简称	代码	预测 EPS			预测 PE		
			2025	2026	2027	2025	2026	2027
电子	华勤技术	603296.SH	3.7	4.5	5.6	20.6	16.9	13.4
纺织服饰	浙江自然	605080.SH	1.9	2.7	3.5	14.1	10.1	7.7
社会服务	天立国际控股	1773.HK	0.4	0.4	0.5	13.6	10.8	8.8
石油石化	海油工程	600583.SH	0.6	0.6	0.7	9.8	8.7	8.0
新能源	璞泰来	603659.SH	1.2	1.5	1.9	15.9	12.9	10.1

数据来源：wind，太平洋研究院整理

7 月金股基本面逻辑：

电子——华勤技术（603296.SH）公司是全球领先的智能产品平台型企业，数据中心业务今年下半年放量。

纺织服饰——浙江自然（605080.SH）关税错杀压低估值，老品类订单恢复叠加新品类放量，高增长低估值。

社会服务——天立国际控股（1773.HK）国内 K12 民办教育龙头，21 年以后确立以高中教育为核心的一千多支业务结构，多元化升学打造品牌影响力。

石油石化——海油工程（600583.SH）受益海外订单，年报及一季度业绩增速较快；24 年股息率大幅增长接近 4%；业务不受贸易战影响。

新能源——璞泰来（603659.SH）公司锂电负极业绩有望逐步底部反转；公司 CVD 沉积硅碳负极已取得小规模量产订单，安徽紫宸计划于 2025 年二季度投产，有望在消费电子、无人机领域逐步放量应用；公司隔膜的优势和盈利能力有望继续提升。

风险提示：新产品及新产能投放不及预期；行业景气度下行超预期；经济增长不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。