

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20251013-20251017）

投资要点

➤ 机构调研热门公司梳理

近30天机构调研家数前二十的热门公司有容百科技、精智达、首创环保、沃尔德和九丰能源等。近5天机构调研家数前二十的热门公司有帝科股份、九洲药业、爱朋医疗、聚灿光电和柳工等。近30天机构调研家数前二十的热门公司中评级机构家数大于或等于10家的有11家，华峰测控和汇川技术2025年中报归母净利润相较2024年实现较大增长。

➤ 本周A股上市公司重要股东增持情况

2025年10月13日至2025年10月17日，共6家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，其中鲁银投资和北辰实业拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于1%。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年10月13日至2025年10月17日，共计72家公司发布回购进展情况公告，评级机构家数大于10家（含10家）的共12家，其中，预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于1%的共4家，按预计回购金额上下限均值占最新公告日市值比例由高至低排序，分别为健盛集团、天合光能、干味央厨和神州数码。

➤ 2025/01/01-2025/10/17部分上市公司增持情况

2025年1月1日至10月17日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计285家，评级机构家数大于10家（含10家）的有81家。其中，评级机构大于10家，拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于1%的公司共20家，按拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例由高至低排序，建议关注仙鹤股份、新集能源、中炬高新和隧道股份等。

➤ 2025/01/01-2025/10/17部分上市公司回购情况

2025年1月1日至10月17日，共计1,768家公司发布回购进展情况公告，评级机构家数大于10家（含10家）的共383家公司，其中回购比例较大，预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于1%的有89家，其中处于董事会预案阶段的有承德露露、柳工、华明装备和中国巨石。

➤ 风险提示

市场短期波动风险，上市公司业绩不及预期的风险。

分析师：褚聪聪

执业登记编号：A0190523050005

chucongcong@yd.com.cn

研究助理：赵毅轩

执业登记编号：A0190124060001

zhaoyixuan@yd.com.cn

沪深 300 指数走势



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

目录

一、机构调研热门公司梳理	3
二、A 股上市公司重要股东增持情况	5
1. 本周 A 股上市公司重要股东增持情况	5
2. 年初至 2025/10/17 部分上市公司重要股东增持情况	5
三、A 股上市公司回购情况	7
1. 本周 A 股上市公司回购情况	7
2. 2025 年部分上市公司回购情况	8
四、投资建议	10
五、风险提示	11

图表目录

表 1: 近 30 天机构调研家数前二十公司排名 (2025/09/17-2025/10/17)	3
表 2: 近 5 天机构调研家数前二十公司排名(2025/10/13-2025/10/17)	3
表 3: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/09/17-2025/10/17)	4
表 4: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/10/13-2025/10/17)	4
表 5: 2025/10/13-2025/10/17 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 6: 2025/01/01-2025/10/17 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 7: 2025/10/13-2025/10/17 部分上市公司回购情况	7
表 8: 2025/01/01-2025/10/17 部分上市公司回购情况	8

一、机构调研热门公司梳理

近 30 天机构调研家数前二十的热门公司有容百科技、精智达、首创环保、沃尔德和九丰能源等。近 5 天机构调研家数前二十的热门公司有帝科股份、九洲药业、爱朋医疗、聚灿光电和柳工等。近 30 天机构调研家数前二十的热门公司中评级机构家数大于或等于 10 家的有 11 家。华峰测控和汇川技术 2025 年中报归母净利润相较 2024 年实现较大增长。

表 1：近 30 天机构调研家数前二十公司排名 (2025/09/17-2025/10/17)

简称	代码	机构调研家数	简称	代码	机构调研家数
688005.SH	容百科技	162	300753.SZ	爱朋医疗	93
688627.SH	精智达	138	002158.SZ	汉钟精机	92
600008.SH	首创环保	119	300124.SZ	汇川技术	89
688028.SH	沃尔德	113	301046.SZ	能辉科技	86
605090.SH	九丰能源	110	603087.SH	甘李药业	84
688099.SH	晶晨股份	110	688200.SH	华峰测控	81
300842.SZ	帝科股份	107	688166.SH	博瑞医药	78
300073.SZ	当升科技	103	600745.SH	闻泰科技	78
603456.SH	九洲药业	99	300779.SZ	惠城环保	78
603859.SH	能科科技	96	002262.SZ	恩华药业	77

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

表 2：近 5 天机构调研家数前二十公司排名(2025/10/13-2025/10/17)

简称	代码	机构调研家数	简称	代码	机构调研家数
300842.SZ	帝科股份	107	688392.SH	骄成超声	26
603456.SH	九洲药业	99	300072.SZ	海新能科	26
300753.SZ	爱朋医疗	93	300629.SZ	新劲刚	22
300708.SZ	聚灿光电	75	688041.SH	海光信息	22
000528.SZ	柳工	61	301052.SZ	果麦文化	22
301046.SZ	能辉科技	46	300505.SZ	川金诺	21
688249.SH	晶合集成	42	002960.SZ	青鸟消防	20
688403.SH	汇成股份	38	688277.SH	天智航-U	18
688335.SH	复洁环保	32	688328.SH	深科达	17
688028.SH	沃尔德	26	000603.SZ	盛达资源	17

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天机构调研次数前二十的热门公司有欧科亿、大族激光、威力传动、科博达和冰轮环境等。近 5 天机构调研次数前二十的热门公司有欧科亿、威胜信息、博实结、西子洁能和骄成超声等。近 30 天机构调研次数前二十的热门公司中评级机构家数大于或等于 10 家的有 7 家。骄成超声、沪电股份和汇川技术 2025 年中报归母净利润相较 2024 年实现较大增长。

表 3：近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/09/17-2025/10/17)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
688308.SH	欧科亿	11	301046.SZ	能辉科技	4
002008.SZ	大族激光	10	688028.SH	沃尔德	4
300904.SZ	威力传动	8	688392.SH	骄成超声	4
603786.SH	科博达	7	002534.SZ	西子洁能	4
000811.SZ	冰轮环境	7	002142.SZ	宁波银行	4
688100.SH	威胜信息	6	300218.SZ	安利股份	4
301608.SZ	博实结	6	688102.SH	斯瑞新材	4
000598.SZ	兴蓉环境	5	002594.SZ	比亚迪	4
300124.SZ	汇川技术	5	002463.SZ	沪电股份	4
300658.SZ	延江股份	5	600332.SH	白云山	4

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

表 4：近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/10/13-2025/10/17)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
688308.SH	欧科亿	4	300753.SZ	爱朋医疗	2
688100.SH	威胜信息	3	300708.SZ	聚灿光电	2
301608.SZ	博实结	3	600513.SH	联环药业	2
002534.SZ	西子洁能	3	688306.SH	均普智能	2
688392.SH	骄成超声	2	002024.SZ	ST 易购	2
605218.SH	伟时电子	2	001227.SZ	兰州银行	2
688480.SH	赛恩斯	2	300904.SZ	威力传动	1
301005.SZ	超捷股份	2	000598.SZ	兴蓉环境	1
002440.SZ	闰土股份	2	301046.SZ	能辉科技	1
603456.SH	九洲药业	2	688028.SH	沃尔德	1

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

二、A 股上市公司重要股东增持情况

1. 本周 A 股上市公司重要股东增持情况

2025 年 10 月 13 日至 2025 年 10 月 17 日，共 6 家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，其中鲁银投资和北辰实业拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于 1%，具体情况如下表。

表 5：2025/10/13-2025/10/17 部分上市公司重要股东增持情况

wind 代码	简称	最新公告日期	方案进度	拟增持金额上下限均值 (亿元)	拟增持金额上下限均值占公告日市值比例	公告日市值 (亿元)
603300.SH	海南华铁	2025-10-17	进行中	0.40	0.28%	141.57
603300.SH	海南华铁	2025-10-17	进行中	0.38	0.26%	141.57
600784.SH	鲁银投资	2025-10-14	进行中	0.60	1.38%	43.58
601588.SH	北辰实业	2025-10-14	进行中	0.68	1.02%	65.99
603300.SH	海南华铁	2025-10-13	进行中	1.50	0.92%	162.74
603300.SH	海南华铁	2025-10-15	进行中	1.50	0.97%	154.15
920599.BJ	同力股份	2025-10-17	进行中	\	\	86.95
300388.SZ	节能国祯	2025-10-15	进行中	\	\	70.49
300183.SZ	东软载波	2025-10-15	进行中	\	\	74.85

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/10/17 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 10 月 17 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 285 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 81 家。其中，评级机构大于 10 家，拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于 1% 的公司共 20 家，具体情况如下表。按拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例由高至低排序，建议关注仙鹤股份、新集能源、中炬高新和隧道股份等。

表 6：2025/01/01-2025/10/17 部分上市公司重要股东增持情况

wind 代码	简称	最新公告日期	方案进度	拟增持金额上下限均值 (亿元)	公告日市值 (亿元)	拟增持金额上下限均值占公告日市值比例
603733.SH	仙鹤股份	2025-06-20	进行中	4.00	139.57	2.87%

603733.SH	仙鹤股份	2025-04-09	进行中	4.00	143.45	2.79%
603733.SH	仙鹤股份	2025-10-09	完成	4.00	162.45	2.46%
601918.SH	新集能源	2025-04-08	进行中	3.75	169.16	2.22%
601918.SH	新集能源	2025-06-10	进行中	3.75	172.53	2.17%
601918.SH	新集能源	2025-01-21	进行中	3.75	178.49	2.10%
601918.SH	新集能源	2025-01-04	进行中	3.75	179.78	2.09%
600872.SH	中炬高新	2025-09-23	进行中	3.00	145.44	2.06%
600872.SH	中炬高新	2025-08-30	进行中	3.00	148.94	2.01%
600820.SH	隧道股份	2025-05-17	进行中	3.75	188.02	1.99%
600820.SH	隧道股份	2025-05-21	进行中	3.75	189.90	1.97%
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-08	进行中	7.50	394.24	1.90%
601058.SH	赛轮轮胎	2025-06-21	进行中	7.50	404.11	1.86%
600820.SH	隧道股份	2025-09-03	进行中	3.75	202.17	1.85%
600905.SH	三峡能源	2025-08-30	进行中	22.50	1,214.98	1.85%
002643.SZ	万润股份	2025-05-21	进行中	1.88	101.65	1.84%
600905.SH	三峡能源	2025-09-05	进行中	22.50	1,220.69	1.84%
002643.SZ	万润股份	2025-04-04	进行中	1.88	102.20	1.83%
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-09	进行中	7.50	410.35	1.83%
000528.SZ	柳工	2025-04-26	进行中	3.75	205.36	1.83%
600905.SH	三峡能源	2025-04-09	进行中	22.50	1,233.46	1.82%
600820.SH	隧道股份	2025-09-13	完成	3.75	209.08	1.79%
002493.SZ	荣盛石化	2025-06-17	进行中	15.00	844.47	1.78%
002643.SZ	万润股份	2025-06-28	进行中	1.88	105.92	1.77%
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-10	进行中	15.00	850.54	1.76%
002643.SZ	万润股份	2025-02-21	进行中	1.88	106.78	1.76%
000528.SZ	柳工	2025-09-25	进行中	3.75	215.94	1.74%
002493.SZ	荣盛石化	2025-07-08	进行中	15.00	867.76	1.73%
002493.SZ	荣盛石化	2025-05-22	进行中	15.00	883.96	1.70%
000528.SZ	柳工	2025-10-10	完成	3.75	224.15	1.67%
000528.SZ	柳工	2025-07-26	进行中	3.75	225.15	1.67%
603225.SH	新凤鸣	2025-04-11	进行中	2.50	156.75	1.59%
002493.SZ	荣盛石化	2025-07-22	进行中	15.00	950.99	1.58%
300729.SZ	乐歌股份	2025-05-09	进行中	0.75	47.75	1.57%
603225.SH	新凤鸣	2025-04-22	进行中	2.50	159.95	1.56%
300729.SZ	乐歌股份	2025-07-07	进行中	0.75	48.85	1.54%
601058.SH	赛轮轮胎	2025-09-05	进行中	7.50	488.94	1.53%
002643.SZ	万润股份	2025-08-21	完成	1.88	122.94	1.53%
601058.SH	赛轮轮胎	2025-09-13	完成	7.50	493.87	1.52%
300729.SZ	乐歌股份	2025-08-08	完成	0.75	49.84	1.50%
600141.SH	兴发集团	2025-04-11	进行中	3.30	222.20	1.49%
603225.SH	新凤鸣	2025-05-29	进行中	2.50	168.33	1.49%
002493.SZ	荣盛石化	2025-10-10	完成	15.00	1,011.93	1.48%
601233.SH	桐昆股份	2025-04-29	进行中	3.75	253.94	1.48%

601233.SH	桐昆股份	2025-04-24	进行中	3.75	254.19	1.48%
600141.SH	兴发集团	2025-06-25	完成	3.30	226.39	1.46%
601233.SH	桐昆股份	2025-06-13	进行中	3.75	257.79	1.45%
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	进行中	3.30	236.21	1.40%
601600.SH	中国铝业	2025-04-09	进行中	15.00	1,092.81	1.37%
600141.SH	兴发集团	2025-02-07	进行中	3.30	240.95	1.37%
601600.SH	中国铝业	2025-04-30	进行中	15.00	1,097.96	1.37%
601600.SH	中国铝业	2025-04-15	进行中	15.00	1,106.54	1.36%
601600.SH	中国铝业	2025-05-27	进行中	15.00	1,113.40	1.35%
300729.SZ	乐歌股份	2025-02-11	进行中	0.75	56.52	1.33%
601600.SH	中国铝业	2025-05-29	进行中	15.00	1,132.27	1.32%
601600.SH	中国铝业	2025-04-10	进行中	15.00	1,137.42	1.32%
601966.SH	玲珑轮胎	2025-05-27	进行中	2.50	214.26	1.17%
601966.SH	玲珑轮胎	2025-05-07	进行中	2.50	216.60	1.15%
601966.SH	玲珑轮胎	2025-07-10	进行中	2.50	217.92	1.15%
600418.SH	江淮汽车	2025-04-08	进行中	7.50	669.84	1.12%
601966.SH	玲珑轮胎	2025-07-30	进行中	2.50	226.55	1.10%
601966.SH	玲珑轮胎	2025-09-05	进行中	2.50	228.45	1.09%
601117.SH	中国化学	2025-04-12	进行中	4.50	433.11	1.04%
600761.SH	安徽合力	2025-04-11	进行中	1.50	145.18	1.03%
600415.SH	小商品城	2025-04-09	进行中	7.50	733.16	1.02%
002241.SZ	歌尔股份	2025-04-11	完成	7.50	735.90	1.02%

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

三、A 股上市公司回购情况

1. 本周 A 股上市公司回购情况

2025 年 10 月 13 日至 2025 年 10 月 17 日，共计 72 家公司发布回购进展情况公告，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的共 12 家，其中，预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于 1% 的共 4 家，按预计回购金额上下限均值占最新公告日市值比例由高至低排序，分别为健盛集团、天合光能、千味央厨和神州数码，具体情况如下表。

表 7：2025/10/13-2025/10/17 部分上市公司回购情况

wind 代码	名称	最新公告日期	回购进度	预计回购上下限均值 (亿元)	预案日	预计回购金额上下限均值占预案日市值比例
603558.SH	健盛集团	2025-10-16	实施	2.25	2025-09-19	6.36%
688599.SH	天合光能	2025-10-15	实施	11.00	2025-05-24	3.75%
001215.SZ	千味央厨	2025-10-14	实施	0.50	2025-04-26	1.90%

000034.SZ	神州数码	2025-10-15	实施	3.00	2024-10-31	1.27%
-----------	------	------------	----	------	------------	-------

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 2025 年部分上市公司回购情况

2025 年 1 月 1 日至 10 月 17 日，共计 1,768 家公司发布回购进展情况公告，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的共 383 家公司，其中回购比例较大，预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于 1% 的有 89 家，其中处于董事会预案阶段的有承德露露、柳工、华明装备和中国巨石，具体情况如下表。

表 8: 2025/01/01-2025/10/17 部分上市公司回购情况

wind 代码	名称	最新公告日期	回购进度	预计回购金额上下限均值 (亿元)	预案日	预计回购金额上下限均值 (亿元)
603558.SH	健盛集团	2025-02-25	完成	1.50	2024-02-07	4.21%
600438.SH	通威股份	2025-04-29	完成	30.00	2024-06-07	4.09%
001283.SZ	豪鹏科技	2025-04-10	完成	1.50	2024-12-24	4.03%
601666.SH	平煤股份	2025-10-10	完成	7.50	2024-10-31	3.68%
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	9.00	2024-06-28	3.06%
605338.SH	巴比食品	2025-04-21	完成	1.50	2024-06-14	3.04%
001215.SZ	千味央厨	2025-04-24	完成	0.80	2024-04-27	3.03%
600557.SH	康缘药业	2025-02-06	完成	2.25	2024-04-26	2.96%
688696.SH	极米科技	2025-06-04	完成	2.25	2024-12-04	2.68%
603517.SH	ST 绝味	2025-02-10	完成	2.50	2024-02-05	2.64%
603313.SH	梦百合	2025-09-09	完成	1.28	2025-05-10	2.51%
002967.SZ	广电计量	2025-04-03	完成	3.00	2024-10-09	2.41%
688212.SH	澳华内镜	2025-07-10	完成	1.50	2025-01-06	2.38%
603008.SH	喜临门	2025-05-27	完成	1.50	2024-09-05	2.33%
002271.SZ	东方雨虹	2025-03-22	完成	7.50	2024-10-29	2.33%
603558.SH	健盛集团	2025-09-17	完成	0.75	2025-03-25	2.25%
603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	3.75	2024-08-28	2.12%
603477.SH	巨星农牧	2025-04-24	完成	2.25	2024-11-15	2.08%
603708.SH	家家悦	2025-09-11	完成	1.50	2025-07-08	2.05%
002791.SZ	坚朗五金	2025-02-22	完成	1.50	2024-03-02	1.85%
300347.SZ	泰格医药	2025-05-29	完成	7.50	2024-04-13	1.81%
300196.SZ	长海股份	2025-01-17	完成	0.75	2024-12-14	1.75%
603197.SH	保隆科技	2025-08-12	完成	1.50	2025-06-04	1.73%
002960.SZ	青鸟消防	2025-01-16	完成	1.50	2024-07-12	1.72%
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.25	2024-02-02	1.70%
688326.SH	经纬恒润-W	2025-04-10	完成	1.50	2025-01-11	1.69%

300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.75	2024-02-06	1.66%
300680.SZ	隆盛科技	2025-07-18	完成	1.50	2025-06-16	1.65%
603919.SH	金徽酒	2025-03-05	完成	1.50	2024-05-21	1.60%
600256.SH	广汇能源	2025-05-09	完成	6.00	2024-07-23	1.60%
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	3.75	2024-12-02	1.55%
603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	3.75	2024-05-29	1.52%
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	4.30	2023-11-21	1.42%
002056.SZ	横店东磁	2025-04-24	完成	3.00	2024-04-24	1.42%
000739.SZ	普洛药业	2025-06-23	完成	2.25	2024-03-28	1.40%
001323.SZ	慕思股份	2025-07-29	完成	1.80	2025-06-10	1.38%
003000.SZ	劲仔食品	2025-09-27	完成	0.75	2025-07-24	1.38%
300119.SZ	瑞普生物	2025-04-30	完成	1.30	2024-11-04	1.37%
603713.SH	密尔克卫	2025-02-07	完成	1.13	2024-10-23	1.35%
301267.SZ	华厦眼科	2025-01-08	完成	2.00	2024-01-09	1.35%
600873.SH	梅花生物	2025-09-04	完成	4.00	2024-09-24	1.33%
002327.SZ	富安娜	2025-09-09	完成	0.80	2025-08-01	1.30%
301095.SZ	广立微	2025-04-01	完成	1.30	2024-04-02	1.23%
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.75	2024-06-19	1.21%
920599.BJ	同力股份	2025-06-21	完成	1.13	2024-12-06	1.20%
600143.SH	金发科技	2025-07-25	完成	4.00	2025-06-17	1.19%
603456.SH	九洲药业	2025-05-17	完成	1.50	2025-03-22	1.18%
688409.SH	富创精密	2025-03-11	完成	2.10	2024-06-18	1.18%
002714.SZ	牧原股份	2025-08-27	完成	35.00	2025-06-20	1.18%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	1.50	2025-06-10	1.16%
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.75	2024-06-20	1.15%
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	3.00	2024-11-12	1.13%
300003.SZ	乐普医疗	2025-08-23	完成	3.75	2024-09-11	1.10%
300682.SZ	朗新集团	2025-02-13	完成	1.50	2024-06-25	1.08%
002468.SZ	申通快递	2025-03-29	完成	1.95	2024-12-20	1.08%
300568.SZ	星源材质	2025-06-18	完成	1.50	2025-04-17	1.07%
300498.SZ	温氏股份	2025-09-18	完成	13.50	2025-05-19	1.06%
002960.SZ	青鸟消防	2025-05-30	完成	0.87	2024-12-10	1.05%
301345.SZ	涛涛车业	2025-02-13	完成	0.75	2024-07-09	1.01%
603558.SH	健盛集团	2025-10-16	实施	2.25	2025-09-19	6.26%
002020.SZ	京新药业	2025-07-02	实施	5.25	2025-05-22	4.70%
600325.SH	华发股份	2025-10-11	实施	4.50	2025-09-05	3.04%
000521.SZ	长虹美菱	2025-10-11	实施	2.25	2025-07-02	3.03%
688599.SH	天合光能	2025-10-15	实施	11.00	2025-05-24	2.60%
000526.SZ	学大教育	2025-10-10	实施	1.30	2025-01-02	2.40%
000513.SZ	丽珠集团	2025-10-10	实施	8.00	2024-11-29	2.27%
688472.SH	阿特斯	2025-07-02	实施	7.50	2024-11-30	2.19%
000425.SZ	徐工机械	2025-10-10	实施	27.00	2025-04-08	2.05%
300298.SZ	三诺生物	2025-09-25	实施	2.25	2025-06-07	1.99%

000997.SZ	新大陆	2025-10-10	实施	5.25	2025-06-25	1.84%
002601.SZ	龙佰集团	2025-08-02	实施	7.50	2025-06-11	1.83%
300740.SZ	水羊股份	2025-05-08	实施	0.75	2025-04-16	1.54%
688677.SH	海泰新光	2025-08-02	实施	0.75	2025-03-05	1.47%
000680.SZ	山推股份	2025-10-11	实施	2.25	2025-07-11	1.46%
000333.SZ	美的集团	2025-10-11	实施	75.00	2025-03-29	1.34%
001215.SZ	千味央厨	2025-10-14	实施	0.50	2025-04-26	1.34%
603043.SH	广州酒家	2025-10-10	实施	1.22	2025-05-28	1.34%
603885.SH	吉祥航空	2025-10-10	实施	3.75	2025-05-28	1.26%
600989.SH	宝丰能源	2025-07-02	实施	15.00	2025-05-15	1.25%
002643.SZ	万润股份	2025-10-10	实施	1.50	2025-04-25	1.22%
000725.SZ	京东方 A	2025-09-04	实施	17.50	2025-04-22	1.15%
603556.SH	海兴电力	2025-09-02	实施	1.50	2025-06-18	1.15%
003010.SZ	若羽臣	2025-09-30	实施	1.50	2025-08-20	1.12%
601598.SH	中国外运	2025-06-05	实施	4.07	2024-10-17	1.12%
688016.SH	心脉医疗	2025-10-11	实施	1.50	2025-05-30	1.10%
605296.SH	神农集团	2025-03-04	实施	1.50	2024-10-29	1.08%
000034.SZ	神州数码	2025-10-15	实施	3.00	2024-10-31	1.06%
605090.SH	九丰能源	2025-10-11	实施	2.50	2025-04-18	1.05%
000661.SZ	长春高新	2025-05-06	实施	4.00	2024-11-16	1.05%
603008.SH	喜临门	2025-07-01	股东大会通过	0.74	2025-06-14	1.12%
601006.SH	大秦铁路	2025-09-24	股东大会通过	12.50	2025-08-29	1.02%
000848.SZ	承德露露	2025-08-27	董事会预案 (第一次修订)	3.44	2025-08-27	3.76%
000528.SZ	柳工	2025-06-24	董事会预案 (第一次修订)	4.50	2025-06-24	2.31%
002270.SZ	华明装备	2025-09-04	董事会预案 (第二次修订)	2.00	2025-09-04	1.21%
600176.SH	中国巨石	2025-09-25	董事会预案	7.70	2025-09-25	1.13%

资料来源：Wind，源达信息证券研究

四、投资建议

机构调研：建议关注近 30 天调研热度高，评级机构家数大于或等于 10 家，且 2025 年中报归母净利润相较 2024 年实现较大增长的华峰测控和汇川技术。

重要股东增持：建议关注评级机构家数大于 10 家（含 10 家），且增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于 1%的仙鹤股份、新集能源、中炬高新和隧道股份等。

公司回购：建议关注评级机构家数大于10家（含10家）且回购比例较大，已回购金额或预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于1%的上市公司，以及其中回购进度处于董事会预案阶段的承德露露、柳工、华明装备和中国巨石。

五、风险提示

建议关注市场短期波动风险和上市公司业绩不及预期的风险。

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。