

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20251006-20251010）

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晶盛机电、容百科技、汇川技术、精智达和首创环保等。近5天机构调研家数前二十的热门公司有杰普特、甘李药业、石基信息、广日股份和能辉科技等。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10家。华峰测控、汇川技术和晶晨股份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06日至2025年10月10日，共3家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，其中华贸物流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06日至2025年10月10日，共计152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31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11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，分别为天合光能、平煤股份、徐工机械和学大教育等。

➤ 2025/01/01-2025/10/10部分上市公司增持情况

2025年1月1日至10月10日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计279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。

➤ 2025/01/01-2025/10/10部分上市公司回购情况

2025年1月1日至10月10日，共计1,758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395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104家，其中处于董事会预案阶段的有承德露露、柳工、山推股份、华明装备、健盛集团和中国巨石。

➤ 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

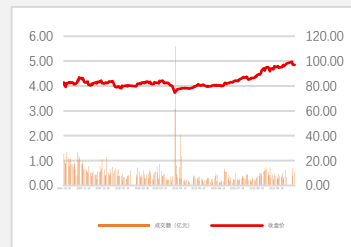
chucongcong@yd.com.cn

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 2025/10/10 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	11
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 (2025/09/10-2025/10/10)	3
表 2: 近 5 天机构调研家数前二十公司排名(2025/10/06-2025/10/10)	3
表 3: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/09/10-2025/10/10)	4
表 4: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/10/06-2025/10/10)	4
表 5: 2025/10/06-2025/10/10 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 6: 2025/01/01-2025/10/10 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 7: 2025/10/06-2025/10/10 部分上市公司回购情况	7
表 8: 2025/01/01-2025/10/10 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等晶盛机电、容百科技、汇川技术、精智达和首创环保等。近 5 天机构调研家数前二十的热门公司有杰普特、甘李药业、石基信息、广日股份和能辉科技等。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 10 家。华峰测控、汇川技术和晶晨股份 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 (2025/09/10-2025/10/10)

简称	代码	机构调研家数	简称	代码	机构调研家数
300316.SZ	晶盛机电	177	300904.SZ	威力传动	85
688005.SH	容百科技	162	603087.SH	甘李药业	84
300124.SZ	汇川技术	151	002153.SZ	石基信息	83
688627.SH	精智达	138	688200.SH	华峰测控	81
600008.SH	首创环保	119	688166.SH	博瑞医药	78
688028.SH	沃尔德	114	600745.SH	闻泰科技	78
605090.SH	九丰能源	110	002262.SZ	恩华药业	77
688099.SH	晶晨股份	110	002294.SZ	信立泰	77
688559.SH	海目星	101	002158.SZ	汉钟精机	76
688025.SH	杰普特	86	603786.SH	科博达	75

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(2025/10/06-2025/10/10)

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	688305.SH	科德数控	2
300179.SZ	四方达	21	002698.SZ	博实股份	2
300995.SZ	奇德新材	17	688011.SH	新光光电	2
600733.SH	北汽蓝谷	11	000680.SZ	山推股份	1
300825.SZ	阿尔特	11	002594.SZ	比亚迪	1
301002.SZ	崧盛股份	10	301115.SZ	联检科技	1
688521.SH	芯原股份	9	001218.SZ	丽臣实业	1
300904.SZ	威力传动	8	/	/	/
688010.SH	福光股份	4	/	/	/
603055.SH	台华新材	2	/	/	/

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大族激光、汇川技术、科博达、延江股份和冰轮环境等。近 5 天机构调研次数前二十的热门公司有新光光电、威力传动、科德数控、比亚迪和芯原股份等。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 4 家。汇川技术和科博达 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 (2025/09/10-2025/10/10)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
002008.SZ	大族激光	16	301603.SZ	乔锋智能	6
300124.SZ	汇川技术	14	688028.SH	沃尔德	5
603786.SH	科博达	10	301200.SZ	大族数控	5
300658.SZ	延江股份	9	600332.SH	白云山	5
000811.SZ	冰轮环境	9	688777.SH	中控技术	5
300904.SZ	威力传动	8	000061.SZ	农产品	5
688308.SH	欧科亿	8	000338.SZ	潍柴动力	5
000598.SZ	兴蓉环境	6	603505.SH	金石资源	5
002378.SZ	章源钨业	6	301607.SZ	富特科技	5
301608.SZ	博实结	6	300218.SZ	安利股份	5

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(2025/10/06-2025/10/10)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
688011.SH	新光光电	2	001218.SZ	丽臣实业	1
300904.SZ	威力传动	1	600559.SH	老白干酒	1
688305.SH	科德数控	1	600909.SH	华安证券	1
002594.SZ	比亚迪	1	688005.SH	容百科技	1
688521.SH	芯原股份	1	300179.SZ	四方达	1
603055.SH	台华新材	1	600733.SH	北汽蓝谷	1
000680.SZ	山推股份	1	300825.SZ	阿尔特	1
300995.SZ	奇德新材	1	301002.SZ	崧盛股份	1
688010.SH	福光股份	1	301115.SZ	联检科技	1
002698.SZ	博实股份	1	688722.SH	同益中	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 06 日至 2025 年 10 月 10 日，共 3 家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，其中华贸物流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 5：2025/10/06-2025/10/10 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)
603128.SH	华贸物流	2025-10-10	进行中	0.968	1.21%	80.11
603300.SH	海南华铁	2025-10-09	进行中	0.400	0.23%	173.89
300190.SZ	维尔利	2025-10-09	进行中	0.005	0.01%	32.71
300190.SZ	维尔利	2025-10-09	进行中	0.008	0.02%	32.71
300190.SZ	维尔利	2025-10-09	进行中	0.008	0.02%	32.71
300190.SZ	维尔利	2025-10-09	进行中	0.003	0.01%	32.71
300190.SZ	维尔利	2025-10-09	进行中	0.075	0.23%	32.71

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/10/10 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 10 月 10 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 279 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 6：2025/01/01-2025/10/10 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 06 日至 2025 年 10 月 10 日，共计 152 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 31 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 11 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，分别为天合光能、平煤股份、徐工机械和学大教育等，具体情况如下表。

表 7：2025/10/06-2025/10/10 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
688599.SH	天合光能	2025-10-10	实施	11.00	2025-05-24	3.75%
601666.SH	平煤股份	2025-10-10	完成	7.50	2024-10-31	2.99%
000425.SZ	徐工机械	2025-10-10	实施	27.00	2025-04-08	2.82%
000526.SZ	学大教育	2025-10-10	实施	1.30	2025-01-02	2.43%
000513.SZ	丽珠集团	2025-10-10	实施	8.00	2024-11-29	2.26%
001215.SZ	千味央厨	2025-10-10	实施	0.50	2025-04-26	1.90%

000997.SZ	新大陆	2025-10-10	实施	5.25	2025-06-25	1.56%
002643.SZ	万润股份	2025-10-10	实施	1.50	2025-04-25	1.52%
603043.SH	广州酒家	2025-10-10	实施	1.22	2025-05-28	1.33%
603885.SH	吉祥航空	2025-10-10	实施	3.75	2025-05-28	1.20%
002241.SZ	歌尔股份	2025-10-10	实施	7.50	2025-04-11	1.02%

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 10 日，共计 1,758 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 395 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 104 家，其中处于董事会预案阶段的有承德露露、柳工、山推股份、华明装备、健盛集团和中国巨石，具体情况如下表。

表 8：2025/01/01-2025/10/10 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占预案日市值比例
600057.SH	厦门象屿	2025-08-30	完成	11.06	2025-04-17	6.42%
603558.SH	健盛集团	2025-02-25	完成	1.50	2024-02-07	4.50%
605338.SH	巴比食品	2025-04-21	完成	1.50	2024-06-14	3.95%
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	9.00	2024-06-28	3.70%
688696.SH	极米科技	2025-06-04	完成	2.25	2024-12-04	3.47%
002967.SZ	广电计量	2025-04-03	完成	3.00	2024-10-09	3.32%
001283.SZ	豪鹏科技	2025-04-10	完成	1.50	2024-12-24	3.07%
600438.SH	通威股份	2025-04-29	完成	30.00	2024-06-07	3.06%
300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.75	2024-02-06	3.00%
601666.SH	平煤股份	2025-10-10	完成	7.50	2024-10-31	2.99%
603313.SH	梦百合	2025-09-09	完成	1.28	2025-05-10	2.86%
688212.SH	澳华内镜	2025-07-10	完成	1.50	2025-01-06	2.77%
603008.SH	喜临门	2025-05-27	完成	1.50	2024-09-05	2.69%
603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	3.75	2024-08-28	2.30%
001215.SZ	千味央厨	2025-04-24	完成	0.80	2024-04-27	2.29%
603708.SH	家家悦	2025-09-11	完成	1.50	2025-07-08	2.28%
002271.SZ	东方雨虹	2025-03-22	完成	7.50	2024-10-29	2.21%
603477.SH	巨星农牧	2025-04-24	完成	2.25	2024-11-15	2.21%
603517.SH	ST 绝味	2025-02-10	完成	2.50	2024-02-05	2.17%
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	4.50	2022-10-11	2.12%

300003.SZ	乐普医疗	2025-08-23	完成	3.75	2024-09-11	2.10%
603558.SH	健盛集团	2025-09-17	完成	0.75	2025-03-25	2.08%
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.25	2024-02-02	2.03%
689009.SH	九号公司- WD	2025-09-17	完成	4.00	2024-01-11	1.96%
600557.SH	康缘药业	2025-02-06	完成	2.25	2024-04-26	1.94%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	0.38	2024-06-05	1.94%
603197.SH	保隆科技	2025-08-12	完成	1.50	2025-06-04	1.86%
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	3.75	2024-12-02	1.79%
688326.SH	经纬恒润-W	2025-04-10	完成	1.50	2025-01-11	1.74%
002960.SZ	青鸟消防	2025-01-16	完成	1.50	2024-07-12	1.71%
300680.SZ	隆盛科技	2025-07-18	完成	1.50	2025-06-16	1.71%
300682.SZ	朗新集团	2025-02-13	完成	1.50	2024-06-25	1.62%
920599.BJ	同力股份	2025-06-21	完成	1.13	2024-12-06	1.62%
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.75	2024-06-19	1.58%
600256.SH	广汇能源	2025-05-09	完成	6.00	2024-07-23	1.58%
300196.SZ	长海股份	2025-01-17	完成	0.75	2024-12-14	1.56%
000739.SZ	普洛药业	2025-06-23	完成	2.25	2024-03-28	1.53%
002714.SZ	牧原股份	2025-08-27	完成	35.00	2025-06-20	1.53%
001323.SZ	慕思股份	2025-07-29	完成	1.80	2025-06-10	1.52%
600143.SH	金发科技	2025-07-25	完成	4.00	2025-06-17	1.50%
688409.SH	富创精密	2025-03-11	完成	2.10	2024-06-18	1.50%
300119.SZ	瑞普生物	2025-04-30	完成	1.30	2024-11-04	1.50%
600873.SH	梅花生物	2025-09-04	完成	4.00	2024-09-24	1.47%
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.75	2024-06-20	1.45%
600315.SH	上海家化	2025-04-25	完成	1.50	2025-01-25	1.39%
688508.SH	芯朋微	2025-08-16	完成	0.60	2024-05-29	1.39%
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	4.30	2023-11-21	1.38%
002056.SZ	横店东磁	2025-04-24	完成	3.00	2024-04-24	1.36%
301345.SZ	涛涛车业	2025-02-13	完成	0.75	2024-07-09	1.33%
002327.SZ	富安娜	2025-09-09	完成	0.80	2025-08-01	1.31%
603919.SH	金徽酒	2025-03-05	完成	1.50	2024-05-21	1.31%
688543.SH	国科军工	2025-06-28	完成	1.00	2024-06-08	1.30%
605020.SH	永和股份	2025-02-11	完成	0.75	2024-08-28	1.29%
003000.SZ	劲仔食品	2025-09-27	完成	0.75	2025-07-24	1.28%
002139.SZ	拓邦股份	2025-01-23	完成	1.15	2024-02-06	1.27%
002468.SZ	申通快递	2025-03-29	完成	1.95	2024-12-20	1.27%
605133.SH	嵘泰股份	2025-02-06	完成	0.45	2024-02-01	1.26%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	1.50	2025-06-10	1.25%
603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	3.75	2024-05-29	1.25%
002791.SZ	坚朗五金	2025-02-22	完成	1.50	2024-03-02	1.24%
603456.SH	九洲药业	2025-05-17	完成	1.50	2025-03-22	1.23%
300498.SZ	温氏股份	2025-09-18	完成	13.50	2025-05-19	1.23%

605009.SH	豪悦护理	2025-03-08	完成	0.75	2024-10-22	1.21%
002683.SZ	广东宏大	2025-02-22	完成	1.65	2024-02-23	1.18%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	0.45	2024-12-04	1.18%
603713.SH	密尔克卫	2025-02-07	完成	1.13	2024-10-23	1.17%
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	3.00	2024-11-12	1.14%
002706.SZ	良信股份	2025-07-31	完成	0.75	2024-08-02	1.07%
002465.SZ	海格通信	2025-09-06	完成	3.00	2025-03-29	1.07%
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	2.25	2022-09-17	1.07%
002318.SZ	久立特材	2025-01-16	完成	2.25	2024-10-15	1.06%
603300.SH	海南华铁	2025-09-05	完成	2.50	2025-05-14	1.05%
002020.SZ	京新药业	2025-07-02	实施	5.25	2025-05-22	4.57%
688599.SH	天合光能	2025-10-10	实施	11.00	2025-05-24	3.75%
600325.SH	华发股份	2025-09-17	实施	4.50	2025-09-05	3.06%
000521.SZ	长虹美菱	2025-08-05	实施	2.25	2025-07-02	3.03%
000425.SZ	徐工机械	2025-10-10	实施	27.00	2025-04-08	2.82%
000526.SZ	学大教育	2025-10-10	实施	1.30	2025-01-02	2.43%
000513.SZ	丽珠集团	2025-10-10	实施	8.00	2024-11-29	2.26%
002601.SZ	龙佰集团	2025-08-02	实施	7.50	2025-06-11	1.92%
300298.SZ	三诺生物	2025-09-25	实施	2.25	2025-06-07	1.91%
001215.SZ	千味央厨	2025-10-10	实施	0.50	2025-04-26	1.90%
300740.SZ	水羊股份	2025-05-08	实施	0.75	2025-04-16	1.65%
688677.SH	海泰新光	2025-08-02	实施	0.75	2025-03-05	1.57%
000997.SZ	新大陆	2025-10-10	实施	5.25	2025-06-25	1.56%
605090.SH	九丰能源	2025-09-02	实施	2.50	2025-04-18	1.52%
002643.SZ	万润股份	2025-10-10	实施	1.50	2025-04-25	1.52%
688472.SH	阿特斯	2025-07-02	实施	7.50	2024-11-30	1.43%
688016.SH	心脉医疗	2025-09-03	实施	1.50	2025-05-30	1.38%
603043.SH	广州酒家	2025-10-10	实施	1.22	2025-05-28	1.33%
600989.SH	宝丰能源	2025-07-02	实施	15.00	2025-05-15	1.28%
000333.SZ	美的集团	2025-09-27	实施	75.00	2025-03-29	1.27%
000034.SZ	神州数码	2025-06-04	实施	3.00	2024-10-31	1.27%
000725.SZ	京东方 A	2025-09-04	实施	17.50	2025-04-22	1.21%
603885.SH	吉祥航空	2025-10-10	实施	3.75	2025-05-28	1.20%
603556.SH	海兴电力	2025-09-02	实施	1.50	2025-06-18	1.18%
003010.SZ	若羽臣	2025-09-30	实施	1.50	2025-08-20	1.15%
000932.SZ	华菱钢铁	2025-07-03	实施	3.00	2025-01-22	1.09%
601598.SH	中国外运	2025-06-05	实施	4.07	2024-10-17	1.07%
001322.SZ	箭牌家居	2025-06-04	实施	0.75	2025-01-07	1.02%
001914.SZ	招商积余	2025-05-08	实施	1.17	2024-10-17	1.02%
002241.SZ	歌尔股份	2025-10-10	实施	7.50	2025-04-11	1.02%
002475.SZ	立讯精密	2025-04-09	股东提议	0.00		#DIV/0!
002601.SZ	龙佰集团	2025-04-24	股东提议	0.00		#DIV/0!
601601.SH	中国太保	2025-04-08	股东提议	0.00		#DIV/0!

300415.SZ	伊之密	2025-04-09	股东提议	0.00		#DIV/0!
603008.SH	喜临门	2025-07-01	股东大会通过	0.74	2025-06-14	1.26%
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%
000680.SZ	山推股份	2025-07-11	董事会预案 (第一次修订)	2.25	2025-07-11	1.61%
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%
603558.SH	健盛集团	2025-09-19	董事会预案	2.25	2025-09-19	6.36%
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、汇川技术和晶晨股份。

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、山推股份、华明装备、健盛集团和中国巨石。

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。