

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250908-20250912）

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迈瑞医疗、德赛西威、水晶光电、晶盛机电和联影医疗等。近5天机构调研家数前二十的热门公司有晶盛机电、联创光电、武商集团、沃特股份和南都电源等。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18家，包含珀莱雅、迈瑞医疗和联影医疗等。中微公司、三花智控和立讯精密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9月8日至2025年9月12日，共7家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，包含中铁工业、华菱钢铁和深科达等，华菱钢铁和孚日股份拟增持股份数量上下限均值占总股本比例大于1%。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年9月8日至2025年9月12日，共计67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25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6家，包含聚灿光电、梦百合、家家悦、招商南油、千味央厨和富安娜。

➤ 2025/01/01-2025/09/12部分上市公司增持情况

2025年1月1日至9月12日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计268家，评级机构家数大于10家（含10家）的有83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23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、湖北宜化、新集能源和中炬高新等。

➤ 2025/01/01-2025/09/12部分上市公司回购情况

2025年1月1日至9月12日，共计1,732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419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111家，其中处于董事会预案阶段的有承德露露、柳工、山推股份、嘉益股份、华发股份和华明装备。

➤ 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

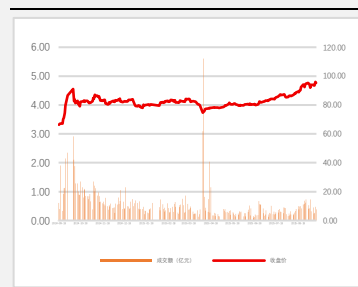
chucongcong@yd.com.cn

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	4
1. 本周 A 股上市公司重要股东增持情况	4
2. 年初至 2025/09/12 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	7
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 (2025/08/13-2025/09/12)	3
表 2: 近 5 天机构调研家数前二十公司排名(2025/09/08-2025/09/12)	3
表 3: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/08/13-2025/09/12)	4
表 4: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/09/08-2025/09/12)	4
表 5: 2025/09/08-2025/09/12 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 6: 2025/01/01-2025/09/12 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 7: 2025/09/08-2025/09/12 部分上市公司回购情况	7
表 8: 2025/01/01-2025/09/12 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迈瑞医疗、德赛西威、水晶光电、晶盛机电和联影医疗等。近 5 天机构调研家数前二十的热门公司有晶盛机电、联创光电、武商集团、沃特股份和南都电源等。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 18 家，包含珀莱雅、迈瑞医疗和联影医疗等。中微公司、三花智控和立讯精密 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 (2025/08/13-2025/09/12)

简称	代码	机构调研家数	简称	代码	机构调研家数
300760.SZ	迈瑞医疗	397	688008.SH	澜起科技	231
002920.SZ	德赛西威	351	002050.SZ	三花智控	223
002273.SZ	水晶光电	331	300433.SZ	蓝思科技	222
300316.SZ	晶盛机电	326	002407.SZ	多氟多	222
688271.SH	联影医疗	306	688012.SH	中微公司	218
688050.SH	爱博医疗	261	688110.SH	东芯股份	214
002916.SZ	深南电路	252	300866.SZ	安克创新	209
002126.SZ	银轮股份	250	002738.SZ	中矿资源	201
301029.SZ	怡合达	236	688676.SH	金盘科技	201
603605.SH	珀莱雅	232	002475.SZ	立讯精密	200

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(2025/09/08-2025/09/12)

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	229	002747.SZ	埃斯顿	34
600363.SH	联创光电	66	603083.SH	剑桥科技	32
000501.SZ	武商集团	49	600995.SH	南网储能	32
002886.SZ	沃特股份	48	300236.SZ	上海新阳	31
300068.SZ	南都电源	48	300569.SZ	天能重工	30
688228.SH	开普云	48	688295.SH	中复神鹰	30
000892.SZ	欢瑞世纪	40	301209.SZ	联合化学	30
000768.SZ	中航西飞	39	000962.SZ	东方钽业	28
300757.SZ	罗博特科	39	002947.SZ	恒铭达	28
688019.SH	安集科技	35	688363.SH	华熙生物	28

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等云南铜业、冰轮环境、联得装备、中集车辆和大豪科技等。近 5 天机构调研次数前二十的热门公司有博实结、埃斯顿、章源钨业、广发证券和周大生等。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 6 家，包含广发证券、威胜信息和华明装备等。广发证券和大族数控 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（2025/08/13-2025/09/12）

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
000878.SZ	云南铜业	15	002378.SZ	章源钨业	6
000811.SZ	冰轮环境	12	300218.SZ	安利股份	6
300545.SZ	联得装备	12	000776.SZ	广发证券	6
301039.SZ	中集车辆	9	301413.SZ	安培龙	6
603025.SH	大豪科技	8	002152.SZ	广电运通	6
002303.SZ	美盈森	8	000543.SZ	皖能电力	6
301608.SZ	博实结	7	600177.SH	雅戈尔	6
688312.SH	燕麦科技	7	688100.SH	威胜信息	6
301200.SZ	大族数控	7	688788.SH	科思科技	6
002747.SZ	埃斯顿	6	002270.SZ	华明装备	6

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(2025/09/08-2025/09/12)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
301608.SZ	博实结	4	688312.SH	燕麦科技	2
002747.SZ	埃斯顿	3	000625.SZ	长安汽车	2
002378.SZ	章源钨业	3	688521.SH	芯原股份	2
000776.SZ	广发证券	3	688059.SH	华锐精密	2
002867.SZ	周大生	3	300068.SZ	南都电源	2
000061.SZ	农产品	3	688028.SH	沃尔德	2
000524.SZ	岭南控股	3	688515.SH	裕太微-U	2
300123.SZ	亚光科技	3	300818.SZ	耐普矿机	2
000878.SZ	云南铜业	2	600210.SH	紫江企业	2
000811.SZ	冰轮环境	2	688536.SH	思瑞浦	2

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 9 月 8 日至 2025 年 9 月 12 日，共 7 家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，包含中铁工业、华菱钢铁和深科达等，华菱钢铁和孚日股份拟增持股份数量上下限均值占总股本比例大于 1%。

表 5：2025/09/08-2025/09/12 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	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	拟增持数 量上下限 均值占总 股本比例
000932.SZ	华菱钢铁	2025-09-11	进行中	433.17		1.50%
002083.SZ	孚日股份	2025-09-09	进行中	46.48		1.00%
600528.SH	中铁工业	2025-09-12	进行中	188.83		0.73%
300697.SZ	电工合金	2025-09-08	进行中	63.55		0.28%
000009.SZ	中国宝安	2025-09-09	进行中	288.87		0.04%
688328.SH	深科达	2025-09-10	进行中	25.51	0.13%	
002966.SZ	苏州银行	2025-09-08	进行中	363.91	0.01%	

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/09/12 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 9 月 12 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 268 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 83 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 23 家，具体情况如下表，建议关注仙鹤股份、湖北宜化、新集能源和中炬高新等。

表 6：2025/01/01-2025/09/12 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%
000422.SZ	湖北宜化	2025-06-11	进行中	3.00	132.07	2.27%
601918.SH	新集能源	2025-04-08	进行中	3.75	169.16	2.22%
000422.SZ	湖北宜化	2025-05-16	进行中	3.00	137.37	2.18%
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%
000422.SZ	湖北宜化	2025-08-19	进行中	3.00	144.77	2.07%
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%
000422.SZ	湖北宜化	2025-09-11	进行中	3.00	162.73	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%
002493.SZ	荣盛石化	2025-07-08	进行中	15.00	867.76	1.73%
600583.SH	海油工程	2025-04-17	进行中	4.00	234.77	1.70%
600583.SH	海油工程	2025-04-09	进行中	4.00	235.22	1.70%
002493.SZ	荣盛石化	2025-05-22	进行中	15.00	883.96	1.70%
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%
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%

600388.SH	龙净环保	2025-06-10	进行中	1.76	149.36	1.18%
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 9 月 8 日至 2025 年 9 月 12 日，共计 67 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 25 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 6 家，包含聚灿光电、梦百合、家家悦、招商南油、千味央厨和富安娜。

表 7：2025/09/08-2025/09/12 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	拟增持金额上下限均值（亿元）	预案日	预计回购金额上下限均值占预案日市值比例
300708.SZ	聚灿光电	2025-09-10	完成	4.00	2024-02-21	6.30%
603313.SH	梦百合	2025-09-09	完成	1.28	2025-05-10	2.86%
603708.SH	家家悦	2025-09-11	完成	1.50	2025-07-08	2.28%
601975.SH	招商南油	2025-09-11	实施	3.25	2025-08-25	2.27%
001215.SZ	千味央厨	2025-09-12	实施	0.50	2025-04-26	1.90%
002327.SZ	富安娜	2025-09-09	完成	0.80	2025-08-01	1.31%

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 9 月 12 日，共计 1,732 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 419 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 111 家，处于董事会预案阶段的有承德露露、柳工、山推股份、嘉益股份、华发股份和华明装备，具体情况如下表。

表 8：2025/01/01-2025/09/12 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%
300708.SZ	聚灿光电	2025-09-10	完成	4.00	2024-02-21	6.30%
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%
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%
688232.SH	新点软件	2025-02-19	完成	1.50	2024-06-13	2.21%
603517.SH	绝味食品	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%
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.25	2024-02-02	2.03%
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%
605507.SH	国邦医药	2025-01-25	完成	1.50	2024-01-27	1.70%
688621.SH	阳光诺和	2025-03-06	完成	0.75	2024-12-26	1.66%
300682.SZ	朗新集团	2025-02-13	完成	1.50	2024-06-25	1.62%
834599.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%
300347.SZ	泰格医药	2025-05-29	完成	7.50	2024-04-13	1.54%
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%
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%
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%
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	2025-09-05	实施	11.00	2025-05-24	3.75%
000521.SZ	长虹美菱	2025-08-05	实施	2.25	2025-07-02	3.03%
601666.SH	平煤股份	2025-07-02	实施	7.50	2024-10-31	2.99%
000425.SZ	徐工机械	2025-09-03	实施	27.00	2025-04-08	2.82%
000526.SZ	学大教育	2025-06-04	实施	1.30	2025-01-02	2.43%

601975.SH	招商南油	2025-09-11	实施	3.25	2025-08-25	2.27%
000513.SZ	丽珠集团	2025-09-02	实施	8.00	2024-11-29	2.26%
603558.SH	健盛集团	2025-09-06	实施	0.75	2025-03-25	2.08%
002601.SZ	龙佰集团	2025-08-02	实施	7.50	2025-06-11	1.92%
300298.SZ	三诺生物	2025-09-02	实施	2.25	2025-06-07	1.91%
001215.SZ	千味央厨	2025-09-12	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%
002458.SZ	益生股份	2025-09-03	实施	1.50	2025-05-09	1.62%
688677.SH	海泰新光	2025-08-02	实施	0.75	2025-03-05	1.57%
000997.SZ	新大陆	2025-09-03	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	2025-09-02	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%
605507.SH	国邦医药	2025-06-04	实施	1.50	2025-03-11	1.39%
688016.SH	心脉医疗	2025-09-03	实施	1.50	2025-05-30	1.38%
603043.SH	广州酒家	2025-09-03	实施	1.22	2025-05-28	1.33%
003000.SZ	劲仔食品	2025-09-04	实施	0.75	2025-07-24	1.28%
600989.SH	宝丰能源	2025-07-02	实施	15.00	2025-05-15	1.28%
000333.SZ	美的集团	2025-09-03	实施	75.00	2025-03-29	1.27%
688390.SH	固德威	2025-09-02	实施	1.25	2025-06-04	1.27%
000034.SZ	神州数码	2025-06-04	实施	3.00	2024-10-31	1.27%
603588.SH	高能环境	2025-09-02	实施	1.25	2025-07-25	1.25%
300498.SZ	温氏股份	2025-09-03	实施	13.50	2025-05-19	1.23%
000725.SZ	京东方 A	2025-09-04	实施	17.50	2025-04-22	1.21%
603885.SH	吉祥航空	2025-09-02	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%
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	2025-05-07	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!
601601.SH	中国太保	2025-04-08	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!
300415.SZ	伊之密	2025-04-09	股东提议	0.00		#DIV/0!
000848.SZ	承德露露	2025-09-12	股东大会通过	0.06	2025-08-27	0.07%
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%

301004.SZ	嘉益股份	2025-06-04	董事会预案 (第一次修订)	1.20	2025-06-04	1.15%
600325.SH	华发股份	2025-09-05	董事会预案 (第二次修订)	4.50	2025-09-05	3.06%
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%
003010.SZ	若羽臣	2025-08-20	董事会预案	1.50	2025-08-20	1.15%

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 2024 年归母净利润相较 2023 年实现较大增长的中微公司、三花智控和立讯精密。

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、湖北宜化、新集能源和中炬高新等。

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、嘉益股份、华发股份和华明装备。

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。