

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250901-20250905）

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、联影医疗和爱博医疗等。近5天机构调研家数前二十的热门公司有澜起科技、炬光科技、恺英网络、深南电路和中联重科等。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19家，包含珀莱雅、中宠股份和迈瑞医疗等。其中澜起科技、德赛西威和中宠股份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9月1日至2025年9月5日，共4家上市公司发布重要股东增持进展公告，分别为九牧王、上海莱士、山西高速和青岛银行，4家上市公司拟增持金额上下限均值占公告日市值比例均低于1%。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年9月1日至2025年9月5日，共计209家公司发布回购进展公告，评级机构家数大于10家（含10家）的共65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24家，包含天合光能、华发股份、徐工机械和丽珠集团等。

➤ 2025/01/01-2025/09/05部分上市公司增持情况

2025年1月1日至9月5日，发布重要股东增持进展公告的公司共计265家，评级机构家数大于10家（含10家）的有80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，建议关注仙鹤股份、湖北宜化、新集能源和中炬高新等。

➤ 2025/01/01-2025/09/05部分上市公司回购情况

2025年1月1日至9月5日，共计1,726家公司发布回购进展公告，评级机构家数大于10家（含10家）的共410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110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、华明装备、招商南油和若羽臣。

➤ 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	
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 2025/09/05 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 (2025/08/06-2025/09/05)	3
表 2: 近 5 天机构调研家数前二十公司排名(2025/09/01-2025/09/05)	3
表 3: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/08/06-2025/09/05)	4
表 4: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/09/01-2025/09/05)	4
表 5: 2025/09/01-2025/09/05 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 6: 2025/01/01-2025/09/05 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 7: 2025/09/01-2025/09/05 部分上市公司回购情况	7
表 8: 2025/01/01-2025/09/05 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、联影医疗和爱博医疗等。近 5 天机构调研家数前二十的热门公司有澜起科技、炬光科技、恺英网络、深南电路和中联重科等。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 19 家，包含珀莱雅、中宠股份和迈瑞医疗等。其中澜起科技、德赛西威和中宠股份 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 (2025/08/06-2025/09/05)

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	300433.SZ	蓝思科技	229
002920.SZ	德赛西威	351	002050.SZ	三花智控	223
002273.SZ	水晶光电	331	688012.SH	中微公司	218
688271.SH	联影医疗	306	688235.SH	百济神州-U	213
688050.SH	爱博医疗	261	002270.SZ	华明装备	209
002891.SZ	中宠股份	251	300866.SZ	安克创新	209
002126.SZ	银轮股份	250	002738.SZ	中矿资源	201
002916.SZ	深南电路	233	688676.SH	金盘科技	201
603605.SH	珀莱雅	232	002475.SZ	立讯精密	200
688008.SH	澜起科技	231	688167.SH	炬光科技	192

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(2025/09/01-2025/09/05)

简称	代码	机构调研家数	简称	代码	机构调研家数
688008.SH	澜起科技	231	000100.SZ	TCL 科技	76
688167.SH	炬光科技	192	002179.SZ	中航光电	72
002517.SZ	恺英网络	162	300203.SZ	聚光科技	69
002916.SZ	深南电路	137	002281.SZ	光迅科技	67
000157.SZ	中联重科	100	688515.SH	裕太微-U	65
688789.SH	宏华数科	88	002315.SZ	焦点科技	64
300573.SZ	兴齐眼药	84	688336.SH	三生国健	62
688018.SH	乐鑫科技	81	300525.SZ	博思软件	61
002792.SZ	通宇通讯	77	002466.SZ	天齐锂业	57
688700.SH	东威科技	76	002153.SZ	石基信息	53

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华明装备、云南铜业、联得装备、冰轮环境和美盈森等。近 5 天机构调研次数前二十的热门公司有联得装备、科思科技、同益中、雅戈尔和 TCL 智家等。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 5 家，分别为杰瑞股份、威胜信息、华明装备、安培龙和奥普特。其中大族数控和顺网科技 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 (2025/08/06-2025/09/05)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
002270.SZ	华明装备	26	300218.SZ	安利股份	6
000878.SZ	云南铜业	13	688410.SH	山外山	6
300545.SZ	联得装备	12	301413.SZ	安培龙	6
000811.SZ	冰轮环境	10	300113.SZ	顺网科技	5
002303.SZ	美盈森	8	301479.SZ	弘景光电	5
603025.SH	大豪科技	8	605365.SH	立达信	5
605128.SH	上海沿浦	8	688686.SH	奥普特	4
301200.SZ	大族数控	7	688722.SH	同益中	4
688100.SH	威胜信息	6	603711.SH	香飘飘	4
688788.SH	科思科技	6	301468.SZ	博盈特焊	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(2025/09/01-2025/09/05)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
300545.SZ	联得装备	9	603711.SH	香飘飘	2
688788.SH	科思科技	4	301468.SZ	博盈特焊	2
688722.SH	同益中	4	688312.SH	燕麦科技	2
600177.SH	雅戈尔	4	002518.SZ	科士达	2
002668.SZ	TCL 智家	4	300678.SZ	中科信息	2
688100.SH	威胜信息	3	000636.SZ	风华高科	2
688502.SH	茂莱光学	3	688389.SH	普门科技	2
000776.SZ	广发证券	3	300904.SZ	威力传动	2
000811.SZ	冰轮环境	2	603920.SH	世运电路	2
300113.SZ	顺网科技	2	301161.SZ	唯万密封	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 1 日至 2025 年 9 月 5 日，共 4 家上市公司发布重要股东增持进展情况公告，分别为九牧王、上海莱士、山西高速和青岛银行，4 家上市公司拟增持金额上下限均值占公告日市值比例均低于 1%。

表 5：2025/09/01-2025/09/05 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
601566.SH	九牧王	2025-09-05	进行中	\	50.91	\
002252.SZ	上海莱士	2025-09-05	进行中	0.03	454.70	0.01%
000755.SZ	山西高速	2025-09-03	进行中	0.45	71.46	0.63%
002948.SZ	青岛银行	2025-09-03	进行中	\	303.24	\

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/09/05 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 9 月 5 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 265 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 80 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 6：2025/01/01-2025/09/05 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%

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%
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%
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 1 日至 2025 年 9 月 5 日，共计 209 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 65 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 24 家，包含天合光能、华发股份、徐工机械和丽珠集团等。

表 7：2025/09/01-2025/09/05 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
688599.SH	天合光能	2025-09-05	实施	11.00	2025-05-24	3.75%
600325.SH	华发股份	2025-09-02	实施	4.50	2025-05-20	3.21%
000425.SZ	徐工机械	2025-09-03	实施	27.00	2025-04-08	2.82%
000513.SZ	丽珠集团	2025-09-02	实施	8.00	2024-11-29	2.26%
603558.SH	健盛集团	2025-09-02	实施	0.75	2025-03-25	2.08%
300298.SZ	三诺生物	2025-09-02	实施	2.25	2025-06-07	1.91%
002458.SZ	益生股份	2025-09-03	实施	1.50	2025-05-09	1.62%
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%
600873.SH	梅花生物	2025-09-04	完成	4.00	2024-09-24	1.47%
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%
002327.SZ	富安娜	2025-09-04	实施	0.80	2025-08-01	1.31%
003000.SZ	劲仔食品	2025-09-04	实施	0.75	2025-07-24	1.28%
000333.SZ	美的集团	2025-09-03	实施	75.00	2025-03-29	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%
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%
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%
002465.SZ	海格通信	2025-09-04	实施	3.00	2025-03-29	1.07%
603300.SH	海南华铁	2025-09-05	完成	2.50	2025-05-14	1.05%

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 5 日，共计 1,726 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 410 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 110 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、华明装备、招商南油和若羽臣，具体情况如下表。

表 8：2025/01/01-2025/09/05 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	2025-06-17	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%
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%
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%
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%
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%
600325.SH	华发股份	2025-09-02	实施	4.50	2025-05-20	3.21%
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%
603313.SH	梦百合	2025-08-01	实施	1.28	2025-05-10	2.86%
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%
603708.SH	家家悦	2025-08-02	实施	1.50	2025-07-08	2.28%
000513.SZ	丽珠集团	2025-09-02	实施	8.00	2024-11-29	2.26%
603558.SH	健盛集团	2025-09-02	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%
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%
002327.SZ	富安娜	2025-09-04	实施	0.80	2025-08-01	1.31%
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%
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%
002465.SZ	海格通信	2025-09-04	实施	3.00	2025-03-29	1.07%
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!
001215.SZ	千味央厨	2025-05-21	股东大会通过	0.50	2025-04-26	1.90%
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%
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%
601975.SH	招商南油	2025-08-25	董事会预案	3.25	2025-08-25	2.27%
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 年实现较大增长的澜起科技、德赛西威和中宠股份。

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、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、华明装备、招商南油和若羽臣。

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。