

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250630-20250704）

投资要点

➤ 机构调研热门公司梳理

近30天机构调研数前二十的热门公司有冰轮环境、博实结、骏鼎达、汇川技术、大族激光等。近5天机构调研数前二十的热门公司有沪电股份、桂林三金、冰轮环境、曼卡龙和兴蓉环境等。近30天机构调研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，分别为冰轮环境、博实结、骏鼎达、汇川技术和大族激光。骏鼎达和大族激光2024年归母净利润相较2023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6月30日至2025年7月4日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计2家，评级机构家数大于10家（含10家）的有2家，分别为人福医药和苏州银行。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年6月30日至2025年7月4日，共计288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78家公司，其中，预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于1%的公司为厦门象屿、华发股份、长虹美菱、平煤股份和梦百合等。

➤ 2025/01/01-2025/07/04部分上市公司增持情况

2025年1月1日至7月4日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计234家，评级机构家数大于10家（含10家）的有64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19家，建议关注新集能源、隧道股份、赛轮轮胎和万润股份等。

➤ 2025/01/01-2025/07/04部分上市公司回购情况

2025年1月1日至7月4日，共计1573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345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93家，处于董事会预案阶段的有长虹美菱、柳工、三诺生物、金发科技、海兴电力、嘉益股份、新大陆、牧原股份、慕思股份和海南华铁。

➤ 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 2025/07/04 部分上市公司重要股东增持情况	4
三、A 股上市公司回购情况	5
1. 本周 A 股上市公司回购情况	5
2. 2025 年部分上市公司回购情况	6
四、机构资金流向	10
五、投资建议	10
六、风险提示	11

图表目录

图 1: 2025/06/30-2025/07/04 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	10
图 2: 2025/06/04-2025/07/04 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	10
表 1: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名（2025/06/04-2025/07/04）	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/06/30-2025/07/04)	3
表 3: 2025/06/30-2025/07/04 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/07/04 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 5: 2025/06/30-2025/07/04 部分上市公司回购情况	6
表 6: 2025/01/01-2025/07/04 部分上市公司回购情况	7

一、机构调研热门公司梳理

近 30 天机构调研数前二十的热门公司有冰轮环境、博实结、骏鼎达、汇川技术、大族激光等。近 5 天机构调研数前二十的热门公司有沪电股份、桂林三金、冰轮环境、曼卡龙和兴蓉环境等。近 30 天机构调研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，分别为冰轮环境、博实结、骏鼎达、汇川技术和大族激光。骏鼎达和大族激光 2024 年归母净利润相较 2023 年实现较大增长。

表 1：近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/06/04-2025/07/04)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
000811.SZ	冰轮环境	13	603786.SH	科博达	8
301608.SZ	博实结	13	688160.SH	步科股份	7
301538.SZ	骏鼎达	12	002275.SZ	桂林三金	7
300124.SZ	汇川技术	11	688499.SH	利元亨	7
002008.SZ	大族激光	11	301200.SZ	大族数控	7
600926.SH	杭州银行	9	000951.SZ	中国重汽	6
301413.SZ	安培龙	9	000598.SZ	兴蓉环境	6
688010.SH	福光股份	9	300364.SZ	中文在线	6
603013.SH	亚普股份	9	600497.SH	驰宏锌锗	6
002463.SZ	沪电股份	8	603969.SH	银龙股份	6

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

表 2：近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/06/30-2025/07/04)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
002463.SZ	沪电股份	4	301215.SZ	中汽股份	2
002275.SZ	桂林三金	4	301589.SZ	诺瓦星云	2
000811.SZ	冰轮环境	3	002320.SZ	海峡股份	2
300945.SZ	曼卡龙	2	603611.SH	诺力股份	2
000598.SZ	兴蓉环境	2	002051.SZ	中工国际	2
688056.SH	莱伯泰科	2	688353.SH	华盛锂电	2
300900.SZ	广联航空	2	600936.SH	广西广电	2
300836.SZ	佰奥智能	2	603330.SH	天洋新材	2
601168.SH	西部矿业	2	301608.SZ	博实结	1
002017.SZ	东信和平	2	603013.SH	亚普股份	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 6 月 30 日至 2025 年 7 月 4 日,发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 2 家,评级机构家数大于 10 家 (含 10 家) 的有 2 家, 分别为人福医药和苏州银行。

表 3: 2025/06/30-2025/07/04 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
600079.SH	人福医药	2025-07-03	进行中	0	352.56	0.00%
002966.SZ	苏州银行	2025-07-01	进行中	2	412.64	0.48%

资料来源: Wind, 源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/07/04 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 7 月 4 日, 发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 234 家, 评级机构家数大于 10 家 (含 10 家) 的有 64 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 19 家, 具体情况如下表, 建议关注新集能源、隧道股份、赛轮轮胎和万润股份等。

表 4: 2025/01/01-2025/07/04 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
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%
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%
002643.SZ	万润股份	2025-05-21	进行中	1.88	101.65	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%
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%
603225.SH	新凤鸣	2025-04-11	进行中	2.50	156.75	1.59%
603225.SH	新凤鸣	2025-04-22	进行中	2.50	159.95	1.56%
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%
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%
600418.SH	江淮汽车	2025-04-08	进行中	7.50	669.84	1.12%
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 6 月 30 日至 2025 年 7 月 4 日，共计 288 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 78 家公司，其中，预计回购金额上下限均值占预案日市值比例大于 1% 的公司为厦门象屿、华发股份、长虹美菱、平煤股份和梦百合等。

表 5：2025/06/30-2025/07/04 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	2025-07-03	实施	11.063	2025-04-17	6.42%
600325.SH	华发股份	2025-07-03	实施	4.5	2025-05-20	3.21%
000521.SZ	长虹美菱	2025-07-02	董事会预案 (第一次修订)	2.25	2025-07-02	3.03%
601666.SH	平煤股份	2025-07-02	实施	7.5	2024-10-31	2.99%
603313.SH	梦百合	2025-07-02	实施	1.275	2025-05-10	2.86%
603708.SH	家家悦	2025-07-02	实施	1.5	2024-11-15	2.31%
603558.SH	健盛集团	2025-07-02	实施	0.75	2025-03-25	2.08%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	0.375	2024-06-05	1.94%
002601.SZ	龙佰集团	2025-07-02	实施	7.5	2025-06-11	1.92%
603197.SH	保隆科技	2025-07-02	实施	1.5	2025-06-04	1.86%
002458.SZ	益生股份	2025-07-03	实施	1.5	2025-05-09	1.62%
000680.SZ	山推股份	2025-07-03	实施	2.25	2025-04-23	1.59%
688677.SH	海泰新光	2025-07-02	实施	0.75	2025-03-05	1.57%
605090.SH	九丰能源	2025-07-02	实施	2.5	2025-04-18	1.52%
688472.SH	阿特斯	2025-07-02	实施	7.5	2024-11-30	1.43%
688016.SH	心脉医疗	2025-07-02	实施	1.5	2025-05-30	1.38%
603043.SH	广州酒家	2025-07-03	实施	1.215	2025-05-28	1.33%
600989.SH	宝丰能源	2025-07-02	实施	15.	2025-05-15	1.28%
000333.SZ	美的集团	2025-07-02	实施	75.	2025-03-29	1.27%
603008.SH	喜临门	2025-07-01	股东大会通过	0.745	2025-06-14	1.26%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	1.5	2025-06-10	1.25%
002270.SZ	华明装备	2025-07-03	实施	1.75	2025-03-01	1.25%
300498.SZ	温氏股份	2025-07-01	实施	13.5	2025-05-19	1.23%
000725.SZ	京东方 A	2025-07-01	实施	17.5	2025-04-22	1.21%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	0.45	2024-12-04	1.18%
000932.SZ	华菱钢铁	2025-07-03	实施	3.	2025-01-22	1.09%

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 7 月 4 日，共计 1573 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 345 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 93 家，处于董事会预案阶段的有长虹美菱、柳工、三诺生物、金发科技、海兴电力、嘉益股份、新大陆、牧原股份、慕思股份和海南华铁，具体情况如下

表。

表 6：2025/01/01-2025/07/04 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
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%
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%
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.25	2024-02-02	2.03%
003010.SZ	若羽臣	2025-07-03	完成	0.38	2024-06-05	1.94%
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	3.75	2024-12-02	1.79%
002960.SZ	青鸟消防	2025-01-16	完成	1.50	2024-07-12	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%
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%
688378.SH	奥来德	2025-05-30	完成	0.75	2025-01-21	1.57%
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%
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%
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%
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%
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%
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	3.00	2024-11-12	1.14%
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%
600057.SH	厦门象屿	2025-07-03	实施	11.06	2025-04-17	6.42%
000848.SZ	承德露露	2025-03-04	实施	3.53	2024-10-25	3.96%
600325.SH	华发股份	2025-07-03	实施	4.50	2025-05-20	3.21%
601666.SH	平煤股份	2025-07-02	实施	7.50	2024-10-31	2.99%
603313.SH	梦百合	2025-07-02	实施	1.28	2025-05-10	2.86%
000425.SZ	徐工机械	2025-06-04	实施	27.00	2025-04-08	2.82%
688212.SH	澳华内镜	2025-05-07	实施	1.50	2025-01-06	2.77%
000526.SZ	学大教育	2025-06-04	实施	1.30	2025-01-02	2.43%
603708.SH	家家悦	2025-07-02	实施	1.50	2024-11-15	2.31%
603558.SH	健盛集团	2025-07-02	实施	0.75	2025-03-25	2.08%
002601.SZ	龙佰集团	2025-07-02	实施	7.50	2025-06-11	1.92%
603197.SH	保隆科技	2025-07-02	实施	1.50	2025-06-04	1.86%
688326.SH	经纬恒润-W	2025-04-02	实施	1.50	2025-01-11	1.74%
300680.SZ	隆盛科技	2025-06-24	实施	1.50	2025-06-16	1.71%
002458.SZ	益生股份	2025-07-03	实施	1.50	2025-05-09	1.62%
000680.SZ	山推股份	2025-07-03	实施	2.25	2025-04-23	1.59%
688677.SH	海泰新光	2025-07-02	实施	0.75	2025-03-05	1.57%
605090.SH	九丰能源	2025-07-02	实施	2.50	2025-04-18	1.52%
600873.SH	梅花生物	2025-03-12	实施	4.00	2024-09-24	1.47%
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	2025-07-02	实施	1.50	2025-05-30	1.38%
603043.SH	广州酒家	2025-07-03	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	2025-07-02	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%

002270.SZ	华明装备	2025-07-03	实施	1.75	2025-03-01	1.25%
300498.SZ	温氏股份	2025-07-01	实施	13.50	2025-05-19	1.23%
000725.SZ	京东方 A	2025-07-01	实施	17.50	2025-04-22	1.21%
603885.SH	吉祥航空	2025-06-04	实施	3.75	2025-05-28	1.20%
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%
002601.SZ	龙佰集团	2025-04-24	股东提议	0.00		#DIV/0!
002475.SZ	立讯精密	2025-04-09	股东提议	0.00		#DIV/0!
600958.SH	东方证券	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!
688120.SH	华海清科	2025-06-18	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%
002643.SZ	万润股份	2025-05-22	股东大会通过	1.50	2025-04-25	1.52%
603008.SH	喜临门	2025-07-01	股东大会通过	0.74	2025-06-14	1.26%
002202.SZ	金风科技	2025-05-21	股东大会通过	4.00	2025-04-26	1.13%
002465.SZ	海格通信	2025-04-26	股东大会通过	3.00	2025-03-29	1.07%
000521.SZ	长虹美菱	2025-07-02	董事会预案 (第一次修订)	2.25	2025-07-02	3.03%
000528.SZ	柳工	2025-06-24	董事会预案 (第一次修订)	4.50	2025-06-24	2.31%
300298.SZ	三诺生物	2025-06-07	董事会预案 (第一次修订)	2.25	2025-06-07	1.91%
600143.SH	金发科技	2025-06-17	董事会预案 (第一次修订)	4.00	2025-06-17	1.50%
603556.SH	海兴电力	2025-06-18	董事会预案 (第一次修订)	1.50	2025-06-18	1.18%
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%
000997.SZ	新大陆	2025-06-25	董事会预案 (第二次修订)	5.25	2025-06-25	1.56%
002714.SZ	牧原股份	2025-06-20	董事会预案 (第二次修订)	35.00	2025-06-20	1.53%
001323.SZ	慕思股份	2025-06-10	董事会预案 (第二次修订)	1.80	2025-06-10	1.52%
603300.SH	海南华铁	2025-05-14	董事会预案	2.50	2025-05-14	1.05%

资料来源：Wind，源达信息证券研究

四、机构资金流向

本周, 2025/06/30-2025/07/04, 申万一级行业中有房地产、钢铁、公用事业、建筑材料、农林牧渔和食品饮料行业获得机构资金净流入, 具体资金净流入规模和行业情况如下。

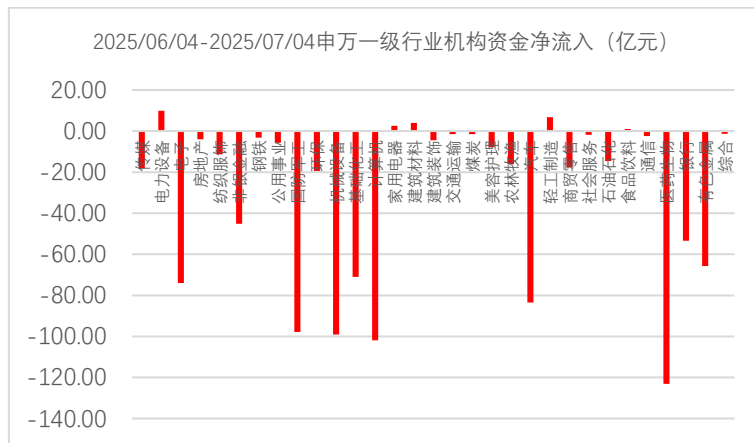
图 1: 2025/06/30-2025/07/04 申万一级行业机构资金净流入 (亿元)



资料来源: Wind, 源达信息证券研究所

近 30 天, 2025/06/04-2025/07/04, 申万一级行业中电力设备、家用电器、建筑材料、轻工制造和食品饮料行业获得机构资金净流入, 具体资金净流入规模和行业情况如下。

图 2: 2025/06/04-2025/07/04 申万一级行业机构资金净流入 (亿元)



资料来源: Wind, 源达信息证券研究所

五、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 年实现较大增长的骏鼎达和大族激光。

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%的新集能源、隧道股份、赛轮轮胎和万润股份。

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长虹美菱、柳工、三诺生物、金发科技、海兴电力、嘉益股份、新大陆、牧原股份、慕思股份和海南华铁。

六、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。