

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250505-20250511）

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华明装备、常熟银行、广电运通、云南白药、比亚迪等。近5天机构调研数前二十的热门公司有曼卡龙、周大生、稳健医疗、珠江啤酒和盛和资源等。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11家，分别为比亚迪、华利集团、伟星新材、常熟银行、伟星股份等。比亚迪、华利集团、常熟银行、伟星股份、潍柴动力、云南白药、拓邦股份、华明装备和中际联合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5月5日至2025年5月9日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计13家，评级机构家数大于10家（含10家）的有3家，拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于1%的共5家，分别为*ST庚星、海南发展、中铁工业、华懋科技和玲珑轮胎。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年5月5日至2025年5月9日，共计312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84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%的公司为平煤股份、华发股份、长虹美菱、极米科技、徐工机械等，处于董事会预案阶段的有长虹美菱和益生股份。

➤ 2025/01/01-2025/05/11部分上市公司增持情况

2025年1月1日至5月11日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计297家，评级机构家数大于10家（含10家）的有203家，其中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15家，建议关注新集能源、赛轮轮胎、荣盛石化、万润股份、海油工程和新凤鸣等。

➤ 2025/01/01-2025/05/11部分上市公司回购情况

2025年1月1日至5月11日，共计1456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297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82家，处于董事会预案阶段的有长虹美菱、千味央厨、保隆科技、山推股份、万润股份和美的集团等。

➤ 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

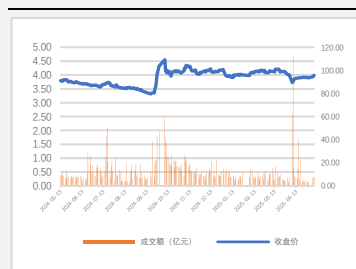
chucongcong@yd.com.cn

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 2025/05/11 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	9
五、投资建议	10
六、风险提示	10

图表目录

图 1: 2025/05/05-2025/05/09 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	9
图 2: 2025/04/09-2025/05/09 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（2025/04/09-2025/05/09）	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/05/05-2025/05/09)	3
表 3: 2025/05/05-2025/05/09 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/05/11 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 5: 2025/05/05-2025/05/09 部分上市公司回购情况	5
表 6: 2025/01/01-2025/05/11 部分上市公司回购情况	6

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华明装备、常熟银行、广电运通、云南白药、比亚迪等。近 5 天机构调研数前二十的热门公司有曼卡龙、周大生、稳健医疗、珠江啤酒和盛和资源等。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 11 家，分别为比亚迪、华利集团、伟星新材、常熟银行、伟星股份等。比亚迪、华利集团、常熟银行、伟星股份、潍柴动力、云南白药、拓邦股份、华明装备和中际联合 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 (2025/04/09-2025/05/09)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
300623.SZ	捷捷微电	6	301175.SZ	中科环保	8
688480.SH	赛恩斯	8	601128.SH	常熟银行	16
688668.SH	鼎通科技	7	000538.SZ	云南白药	9
605305.SH	中际联合	6	000962.SZ	东方钽业	6
002594.SZ	比亚迪	8	002270.SZ	华明装备	28
002139.SZ	拓邦股份	7	301109.SZ	军信股份	7
000338.SZ	潍柴动力	6	002152.SZ	广电运通	11
002003.SZ	伟星股份	7	002372.SZ	伟星新材	7
300945.SZ	曼卡龙	7	301367.SZ	怡和嘉业	6
300979.SZ	华利集团	6	688410.SH	山外山	7

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

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
002594.SZ	比亚迪	8	002463.SZ	沪电股份	3
000538.SZ	云南白药	7	000920.SZ	沃顿科技	3
002003.SZ	伟星股份	4	002106.SZ	莱宝高科	2
002152.SZ	广电运通	4	603209.SH	兴通股份	2
688502.SH	茂莱光学	4	002387.SZ	维信诺	2
300748.SZ	金力永磁	3	002063.SZ	远光软件	2
000338.SZ	潍柴动力	3	300782.SZ	卓胜微	2
000951.SZ	中国重汽	3	300019.SZ	硅宝科技	2
301175.SZ	中科环保	3	830879.BJ	基康仪器	2
300693.SZ	盛弘股份	3	300007.SZ	汉威科技	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 5 月 5 日至 2025 年 5 月 9 日,发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 13 家,评级机构家数大于 10 家 (含 10 家) 的有 3 家,拟增持金额上下限均值占最新公告日市值比例大于 1%的共 5 家,分别为*ST 庚星、海南发展、中铁工业、华懋科技和玲珑轮胎。

表 3: 2025/05/05-2025/05/09 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
600753.SH	*ST 庚星	2025-05-09	进行中	0.45	12.76	3.53%
002163.SZ	海南发展	2025-05-09	进行中	1.5	76.30	1.97%
600528.SH	中铁工业	2025-05-08	进行中	2.3	166.62	1.38%
603306.SH	华懋科技	2025-05-07	进行中	1.5	123.50	1.21%
601966.SH	玲珑轮胎	2025-05-07	进行中	2.5	216.60	1.15%

资料来源: Wind, 源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/05/11 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 5 月 11 日,发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 297 家,评级机构家数大于 10 家 (含 10 家) 的有 203 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 15 家,具体情况如下表,建议关注新集能源、赛轮轮胎、荣盛石化、万润股份、海油工程和新凤鸣等。

表 4: 2025/01/01-2025/05/11 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	家数
601918.SH	新集能源	2025-04-08	进行中	3.75	169.16	2.22%	17
601918.SH	新集能源	2025-01-21	进行中	3.75	178.49	2.10%	17
601918.SH	新集能源	2025-01-04	进行中	3.75	179.78	2.09%	17
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-08	进行中	7.50	394.24	1.90%	20
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-08	进行中	15.00	807.00	1.86%	14
002643.SZ	万润股份	2025-04-04	进行中	1.88	102.20	1.83%	12
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-09	进行中	7.50	410.35	1.83%	20

000528.SZ	柳工	2025-04-26	进行中	3.75	205.36	1.83%	29
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-10	进行中	15.00	850.54	1.76%	14
002643.SZ	万润股份	2025-02-21	进行中	1.88	106.78	1.76%	12
600583.SH	海油工程	2025-04-17	进行中	4.00	234.77	1.70%	12
600583.SH	海油工程	2025-04-09	进行中	4.00	235.22	1.70%	12
603225.SH	新凤鸣	2025-04-11	进行中	2.50	156.75	1.59%	18
603225.SH	新凤鸣	2025-04-22	进行中	2.50	159.95	1.56%	18
600141.SH	兴发集团	2025-04-11	进行中	3.30	222.20	1.49%	19
601233.SH	桐昆股份	2025-04-29	进行中	3.75	253.94	1.48%	22
601233.SH	桐昆股份	2025-04-24	进行中	3.75	254.19	1.48%	22
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	进行中	3.30	236.21	1.40%	19
601600.SH	中国铝业	2025-04-09	进行中	15.00	1,092.81	1.37%	15
600141.SH	兴发集团	2025-02-07	进行中	3.30	240.95	1.37%	19
601600.SH	中国铝业	2025-04-30	进行中	15.00	1,097.96	1.37%	15
601600.SH	中国铝业	2025-04-15	进行中	15.00	1,106.54	1.36%	15
601600.SH	中国铝业	2025-04-10	进行中	15.00	1,137.42	1.32%	15
601966.SH	玲珑轮胎	2025-05-07	进行中	2.50	216.60	1.15%	17
600418.SH	江淮汽车	2025-04-08	进行中	7.50	669.84	1.12%	12
600761.SH	安徽合力	2025-04-11	进行中	1.50	145.18	1.03%	26
600415.SH	小商品城	2025-04-09	进行中	7.50	733.16	1.02%	23
002241.SZ	歌尔股份	2025-04-11	完成	7.50	735.90	1.02%	19

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 5 月 5 日至 2025 年 5 月 9 日，共计 312 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 84 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% 的公司为平煤股份、华发股份、长虹美菱、极米科技、徐工机械、阿特斯等，处于董事会预案阶段的有长虹美菱和益生股份。

表 5：2025/05/05-2025/05/09 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	已回购 金额 (亿元)	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
000521.SZ	长虹美菱	2025-05-09	董事会预案	0.00	2.25	2025-05-09	2.80%
002458.SZ	益生股份	2025-05-09	董事会预案 (第二次修订)	0.00	1.5	2025-05-09	1.62%
605090.SH	九丰能源	2025-05-09	股东大会通过	0.00	2.5	2025-04-18	1.53%

601666.SH	平煤股份	2025-05-07	实施	9.42	7.5	2024-10-31	3.64%
600325.SH	华发股份	2025-05-08	实施	0.40	4.5	2024-10-30	3.16%
688696.SH	极米科技	2025-05-08	实施	2.53	2.25	2024-12-04	2.68%
000425.SZ	徐工机械	2025-05-08	实施	21.42	27.	2025-04-08	2.57%
688472.SH	阿特斯	2025-05-07	实施	2.94	7.5	2024-11-30	2.27%
688212.SH	澳华内镜	2025-05-07	实施	1.00	1.5	2025-01-06	2.23%
603708.SH	家家悦	2025-05-07	实施	0.33	1.5	2024-11-15	2.17%
300298.SZ	三诺生物	2025-05-07	实施	0.64	2.25	2025-02-20	1.88%
000997.SZ	新大陆	2025-05-07	实施	1.88	5.25	2025-03-28	1.82%
688677.SH	海泰新光	2025-05-07	实施	0.35	0.75	2025-03-05	1.73%
002714.SZ	牧原股份	2025-05-08	实施	21.10	35.	2024-12-31	1.61%
300680.SZ	隆盛科技	2025-05-07	实施	0.65	1.5	2024-11-28	1.50%
001323.SZ	慕思股份	2025-05-07	实施	1.22	1.8	2024-09-27	1.49%
688016.SH	心脉医疗	2025-05-07	实施	0.95	1.5	2024-11-02	1.41%
600143.SH	金发科技	2025-05-08	实施	4.51	4.	2024-07-29	1.36%
603885.SH	吉祥航空	2025-05-07	实施	3.37	3.75	2025-02-06	1.34%
002270.SZ	华明装备	2025-05-07	实施	0.11	1.75	2025-03-01	1.28%
603456.SH	九洲药业	2025-05-07	实施	0.95	1.5	2025-03-22	1.22%
601598.SH	中国外运	2025-05-08	实施	4.40	4.065	2024-10-17	1.18%
600219.SH	南山铝业	2025-05-07	实施	1.20	4.5	2024-12-12	1.05%
000661.SZ	长春高新	2025-05-06	实施	4.00	4.	2024-11-16	1.05%
000034.SZ	神州数码	2025-05-07	实施	0.66	3.	2024-10-31	1.01%
301376.SZ	致欧科技	2025-05-07	实施	0.25	0.75	2025-02-11	1.01%
600256.SH	广汇能源	2025-05-09	完成	5.05	6.	2024-07-23	1.60%

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 5 月 11 日，共计 1456 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 297 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 82 家，处于董事会预案阶段的有长虹美菱、干味央厨、保隆科技、山推股份、万润股份、美的集团、京东方 A 和金风科技，具体情况如下表。

表 6：2025/01/01-2025/05/11 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	已回购金额 (亿元)	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
603558.SH	健盛集团	2025-02-25	完成	1.60	1.50	2024-02-07	4.50%
605338.SH	巴比食品	2025-04-21	完成	1.20	1.50	2024-06-14	3.95%
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	10.00	9.00	2024-06-28	3.70%
688696.SH	极米科技	2025-05-08	实施	2.53	2.25	2024-12-04	3.47%

002967.SZ	广电计量	2025-04-03	完成	3.90	3.00	2024-10-09	3.32%
001283.SZ	豪鹏科技	2025-04-10	完成	1.99	1.50	2024-12-24	3.07%
600438.SH	通威股份	2025-04-29	完成	20.08	30.00	2024-06-07	3.06%
300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.51	0.75	2024-02-06	3.00%
601666.SH	平煤股份	2025-05-07	实施	9.42	7.50	2024-10-31	2.99%
000425.SZ	徐工机械	2025-05-08	实施	21.42	27.00	2025-04-08	2.82%
000521.SZ	长虹美菱	2025-05-09	董事会预 案	0.00	2.25	2025-05-09	2.80%
688212.SH	澳华内镜	2025-05-07	实施	1.00	1.50	2025-01-06	2.77%
603008.SH	喜临门	2025-02-06	实施	1.30	1.50	2024-09-05	2.69%
300680.SZ	隆盛科技	2025-05-07	实施	0.65	1.50	2024-11-28	2.60%
600143.SH	金发科技	2025-05-08	实施	4.51	4.00	2024-07-29	2.47%
000526.SZ	学大教育	2025-03-28	完成	0.60	1.30	2025-01-02	2.43%
600325.SH	华发股份	2025-05-08	实施	0.40	4.50	2024-10-30	2.37%
603708.SH	家家悦	2025-05-07	实施	0.33	1.50	2024-11-15	2.31%
603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	2.79	3.75	2024-08-28	2.30%
001215.SZ	千味央厨	2025-04-24	完成	0.70	0.80	2024-04-27	2.29%
002271.SZ	东方雨虹	2025-03-22	完成	6.00	7.50	2024-10-29	2.21%
603477.SH	巨星农牧	2025-04-24	完成	2.30	2.25	2024-11-15	2.21%
688232.SH	新点软件	2025-02-19	完成	1.77	1.50	2024-06-13	2.21%
603517.SH	绝味食品	2025-02-10	完成	2.00	2.50	2024-02-05	2.17%
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.01	4.50	2022-10-11	2.12%
603558.SH	健盛集团	2025-04-16	股东大会 通过	0.00	0.75	2025-03-25	2.08%
003010.SZ	若羽臣	2025-04-02	实施	0.09	1.50	2025-03-29	2.03%
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.28	2.25	2024-02-02	2.03%
000528.SZ	柳工	2025-03-05	实施	4.00	4.50	2024-12-03	1.94%
001215.SZ	千味央厨	2025-04-26	董事会预 案	0.00	0.50	2025-04-26	1.90%
603197.SH	保隆科技	2025-04-30	董事会预 案	0.00	1.50	2025-04-30	1.87%
000997.SZ	新大陆	2025-05-07	实施	1.88	5.25	2025-03-28	1.79%
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	5.00	3.75	2024-12-02	1.79%
002960.SZ	青鸟消防	2025-01-16	完成	1.00	1.50	2024-07-12	1.71%
605507.SH	国邦医药	2025-01-25	完成	1.08	1.50	2024-01-27	1.70%
002714.SZ	牧原股份	2025-05-08	实施	21.10	35.00	2024-12-31	1.67%
002458.SZ	益生股份	2025-05-09	董事会预 案(第二 次修订)	0.00	1.50	2025-05-09	1.62%
000680.SZ	山推股份	2025-04-23	董事会预 案	0.00	2.25	2025-04-23	1.59%
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.51	0.75	2024-06-19	1.58%
600256.SH	广汇能源	2025-05-09	完成	5.05	6.00	2024-07-23	1.58%

688677.SH	海泰新光	2025-05-07	实施	0.35	0.75	2025-03-05	1.57%
300298.SZ	三诺生物	2025-05-07	实施	0.64	2.25	2025-02-20	1.57%
300196.SZ	长海股份	2025-01-17	完成	0.53	0.75	2024-12-14	1.56%
300347.SZ	泰格医药	2025-04-30	完成	5.00	7.50	2024-04-13	1.54%
000739.SZ	普洛药业	2025-03-11	完成	1.53	2.25	2024-03-28	1.53%
605090.SH	九丰能源	2025-05-09	股东大会通过	0.00	2.50	2025-04-18	1.52%
002643.SZ	万润股份	2025-04-25	董事会预案	0.00	1.50	2025-04-25	1.52%
300119.SZ	瑞普生物	2025-04-30	完成	1.30	1.30	2024-11-04	1.50%
001323.SZ	慕思股份	2025-05-07	实施	1.22	1.80	2024-09-27	1.49%
600873.SH	梅花生物	2025-03-12	实施	3.52	4.00	2024-09-24	1.47%
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.94	0.75	2024-06-20	1.45%
688472.SH	阿特斯	2025-05-07	实施	2.94	7.50	2024-11-30	1.43%
300687.SZ	赛意信息	2025-01-27	实施	0.42	0.75	2024-07-23	1.42%
600315.SH	上海家化	2025-04-25	完成	1.03	1.50	2025-01-25	1.39%
605507.SH	国邦医药	2025-04-23	实施	1.01	1.50	2025-03-11	1.39%
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	3.96	4.30	2023-11-21	1.38%
002056.SZ	横店东磁	2025-04-24	完成	3.37	3.00	2024-04-24	1.36%
603885.SH	吉祥航空	2025-05-07	实施	3.37	3.75	2025-02-06	1.33%
603919.SH	金徽酒	2025-03-05	完成	1.93	1.50	2024-05-21	1.31%
603043.SH	广州酒家	2025-04-23	股东大会通过	0.00	1.22	2025-03-20	1.31%
688543.SH	国科军工	2025-03-26	完成	0.76	1.00	2024-06-08	1.30%
002139.SZ	拓邦股份	2025-01-23	完成	0.96	1.15	2024-02-06	1.27%
000333.SZ	美的集团	2025-03-29	董事会预案	0.00	75.00	2025-03-29	1.27%
000034.SZ	神州数码	2025-05-07	实施	0.66	3.00	2024-10-31	1.27%
002468.SZ	申通快递	2025-03-29	完成	2.20	1.95	2024-12-20	1.27%
002270.SZ	华明装备	2025-05-07	实施	0.11	1.75	2025-03-01	1.25%
688016.SH	心脉医疗	2025-05-07	实施	0.95	1.50	2024-11-02	1.24%
002791.SZ	坚朗五金	2025-02-22	完成	1.00	1.50	2024-03-02	1.24%
603456.SH	九洲药业	2025-05-07	实施	0.95	1.50	2025-03-22	1.23%
000725.SZ	京东方 A	2025-04-22	董事会预案	0.00	17.50	2025-04-22	1.21%
605009.SH	豪悦护理	2025-03-08	完成	0.63	0.75	2024-10-22	1.21%
688286.SH	敏芯股份	2025-02-06	完成	0.16	0.20	2024-02-07	1.19%
002683.SZ	广东宏大	2025-02-22	完成	1.23	1.65	2024-02-23	1.18%
003010.SZ	若羽臣	2025-01-15	完成	0.60	0.45	2024-12-04	1.18%
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	2.20	3.00	2024-11-12	1.14%
002202.SZ	金风科技	2025-04-26	董事会预案	0.00	4.00	2025-04-26	1.13%
000932.SZ	华菱钢铁	2025-05-07	实施	0.90	3.00	2025-01-22	1.09%

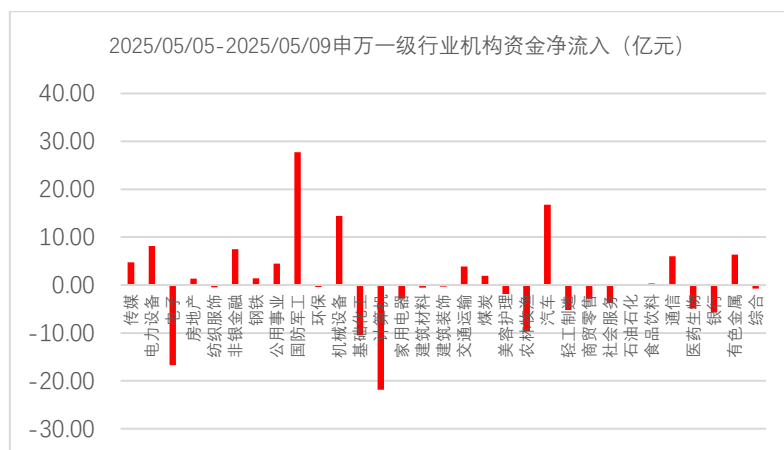
002465.SZ	海格通信	2025-04-26	股东大会通过	0.00	3.00	2025-03-29	1.07%
603305.SH	旭升集团	2025-05-07	实施	0.06	1.13	2025-04-09	1.07%
601598.SH	中国外运	2025-05-08	实施	4.40	4.07	2024-10-17	1.07%
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.00	2.25	2022-09-17	1.07%
300498.SZ	温氏股份	2025-04-08	实施	6.60	13.50	2024-11-11	1.06%
002318.SZ	久立特材	2025-01-16	完成	3.00	2.25	2024-10-15	1.06%
600859.SH	王府井	2025-05-07	实施	1.25	1.50	2024-04-20	1.05%
001914.SZ	招商积余	2025-05-08	实施	0.16	1.17	2024-10-17	1.02%
002241.SZ	歌尔股份	2025-05-07	实施	3.38	7.50	2025-04-11	1.02%
688772.SH	珠海冠宇	2025-05-07	实施	0.45	1.50	2025-04-15	1.01%
002601.SZ	龙佰集团	2025-04-24	股东提议				
000977.SZ	浪潮信息	2025-04-11	股东提议				
000960.SZ	锡业股份	2025-04-11	股东提议				
002475.SZ	立讯精密	2025-04-09	股东提议				
002028.SZ	思源电气	2025-04-08	股东提议				
600958.SH	东方证券	2025-04-08	股东提议				
300415.SZ	伊之密	2025-04-09	股东提议				
603300.SH	海南华铁	2025-02-08	股东提议				

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、机构资金流向

本周，2025/05/05-2025/05/09，申万一级行业中有传媒、电力设备、房地产、非银金融、钢铁、公用事业、国防军工、机械设备、交通运输、煤炭、汽车、食品饮料、通信和有色金属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。

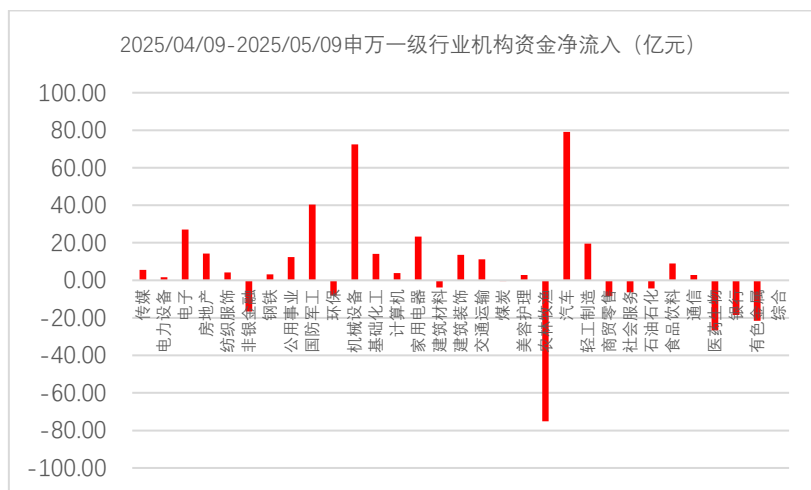
图 1：2025/05/05-2025/05/09 申万一级行业机构资金净流入（亿元）



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天, 2025/04/09-2025/05/09, 申万一级行业中传媒、电力设备、电子、房地产、纺织服装、钢铁、公用事业、国防军工、机械设备、基础化工、计算机、家用电器、建筑装饰、交通运输、美容护理、汽车、轻工制造、食品饮料和通信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: 2025/04/09-2025/05/09 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 年实现较大增长的比亚迪、华利集团、常熟银行、伟星股份、潍柴动力、云南白药、拓邦股份、华明装备和中际联合。

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、赛轮轮胎、荣盛石化、万润股份、海油工程和新凤鸣等。

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长虹美菱、千味央厨、保隆科技、山推股份、万润股份、美的集团、京东方 A 和金风科技。

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。