

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250407-20250413）

投资要点

➤ 机构调研热门公司梳理

近30天机构调研次数前二十的热门公司有比亚迪、大族激光、中集车辆、汇川技术、安培龙、云南白药等。近5天机构调研次数前二十的热门公司有比亚迪、云南白药、伟星股份和广电运通等。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7家，其中深南电路、比亚迪、伟星股份、豪迈科技和云南白药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4月7日至2025年4月11日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计80家，评级机构家数大于10家（含10家）的有37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9家，其中包含2家央企，分别为海油工程和中国铝业。国务院国资委表示全力支持央企控股上市公司不断加大增持回购力度，未来或有更多央企上市公司发布重要股东增持进展情况公告。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年4月7日至2025年4月11日，共计253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85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%的公司为极米科技、徐工机械、华凯易佰、三诺生物和歌尔股份等，处于董事会预案阶段的有华凯易佰和歌尔股份。

➤ 2025/01/01-2025/04/11部分上市公司增持情况

2025年1月1日至4月11日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计163家，评级机构家数大于10家（含10家）的有54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，建议关注仙鹤股份、新集能源、赛轮轮胎、荣盛石化等。

➤ 2025/01/01-2025/04/11部分上市公司回购情况

2025年1月1日至4月11日，共计1,165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261家，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69家，处于董事会预案阶段的有歌尔股份、海格通信、华明装备、美的集团、广州酒家、华凯易佰和健盛集团。

➤ 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 2025/04/11 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	6
1. 本周 A 股上市公司回购情况	6
2. 2025 年部分上市公司回购情况	7
四、机构资金流向	10
五、投资建议	11
六、风险提示	11

图表目录

图 1: 2025/04/07-2025/04/11 申万一级行业机构资金净流入 (亿元)	10
图 2: 2025/03/12-2025/04/11 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 (2025/03/12-2025/04/11)	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/04/07-2025/04/11)	3
表 3: 2025/04/07-2025/04/11 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/04/11 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 5: 2025/04/07-2025/04/11 部分上市公司回购情况	6
表 6: 2025/01/01-2025/04/11 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比亚迪、大族激光、中集车辆、汇川技术、安培龙、云南白药等。近 5 天机构调研数前二十的热门公司有比亚迪、云南白药、伟星股份和广电运通等。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 7 家，分别为比亚迪、伟星股份、豪迈科技、汇川技术、深南电路、金力永磁和云南白药。深南电路、比亚迪、飞龙股份、伟星股份、豪迈科技、国光股份和云南白药 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 (2025/03/12-2025/04/11)

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	13	002003.SZ	伟星股份	7
002008.SZ	大族激光	12	300819.SZ	聚杰微纤	7
301039.SZ	中集车辆	11	600332.SH	白云山	7
300124.SZ	汇川技术	11	002106.SZ	莱宝高科	6
301413.SZ	安培龙	10	688722.SH	同益中	6
000538.SZ	云南白药	9	002749.SZ	国光股份	6
002916.SZ	深南电路	9	601992.SH	金隅集团	6
002595.SZ	豪迈科技	8	301389.SZ	隆扬电子	6
002536.SZ	飞龙股份	8	002152.SZ	广电运通	5
002233.SZ	塔牌集团	8	300748.SZ	金力永磁	5

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(2025/04/07-2025/04/11)

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 4 月 7 日至 2025 年 4 月 11 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 80 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 37 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 9 家，分别为海油工程、中国铝业、仙鹤股份、赛轮轮胎、荣盛石化、新凤鸣、江淮汽车、安徽合力和小商品城，其中央企 2 家，分别为海油工程和中国铝业。国务院国资委表示全力支持央企控股上市公司不断加大增持回购力度，未来或有更多央企上市公司发布重要股东增持进展情况公告。

表 3：2025/04/07-2025/04/11 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	企业性质
600583.SH	海油工程	2025-04-09	进行中	4.00	235.22	1.70%	中央国有企业
601600.SH	中国铝业	2025-04-09	进行中	15.00	1,092.81	1.37%	中央国有企业
601600.SH	中国铝业	2025-04-10	进行中	15.00	1,137.42	1.32%	中央国有企业
603733.SH	仙鹤股份	2025-04-09	进行中	4.00	143.45	2.79%	民营企业
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-08	进行中	7.50	394.24	1.90%	民营企业
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-08	进行中	15.00	807.00	1.86%	民营企业
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-09	进行中	7.50	410.35	1.83%	民营企业
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-10	进行中	15.00	850.54	1.76%	民营企业
603225.SH	新凤鸣	2025-04-11	进行中	2.50	156.75	1.59%	民营企业
600418.SH	江淮汽车	2025-04-08	进行中	7.50	669.84	1.12%	地方国有企业
600761.SH	安徽合力	2025-04-11	进行中	1.50	145.18	1.03%	地方国有企业
600415.SH	小商品城	2025-04-09	进行中	7.50	733.16	1.02%	地方国有企业

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/04/11 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 4 月 11 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 163 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 54 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，建议关注仙鹤股份、新集能源、赛轮轮胎和荣盛石化等。

表 4：2025/01/01-2025/04/11 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	企业性质
603733.SH	仙鹤股份	2025-04-09	进行中	4.00	143.45	2.79%	民营企业
601918.SH	新集能源	2025-04-08	进行中	3.75	169.16	2.22%	中央国有企业
601918.SH	新集能源	2025-01-21	进行中	3.75	178.49	2.10%	中央国有企业
601918.SH	新集能源	2025-01-04	进行中	3.75	179.78	2.09%	中央国有企业
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-08	进行中	7.50	394.24	1.90%	民营企业
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-08	进行中	15.00	807.00	1.86%	民营企业
002643.SZ	万润股份	2025-04-04	进行中	1.88	102.20	1.83%	中央国有企业
601058.SH	赛轮轮胎	2025-04-09	进行中	7.50	410.35	1.83%	民营企业
002493.SZ	荣盛石化	2025-04-10	进行中	15.00	850.54	1.76%	民营企业
002643.SZ	万润股份	2025-02-21	进行中	1.88	106.78	1.76%	中央国有企业
600583.SH	海油工程	2025-04-09	进行中	4.00	235.22	1.70%	中央国有企业
603225.SH	新凤鸣	2025-04-11	进行中	2.50	156.75	1.59%	民营企业
600141.SH	兴发集团	2025-04-11	进行中	3.30	222.20	1.49%	地方国有企业
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	进行中	3.30	236.21	1.40%	地方国有企业
601600.SH	中国铝业	2025-04-09	进行中	15.00	1,092.81	1.37%	中央国有企业
600141.SH	兴发集团	2025-02-07	进行中	3.30	240.95	1.37%	地方国有企业
300729.SZ	乐歌股份	2025-02-11	进行中	0.75	56.52	1.33%	民营企业
601600.SH	中国铝业	2025-04-10	进行中	15.00	1,137.42	1.32%	中央国有企业
600418.SH	江淮汽车	2025-04-08	进行中	7.50	669.84	1.12%	地方国有企业
601117.SH	中国化学	2025-04-12	进行中	4.50	433.11	1.04%	中央国有企业
600761.SH	安徽合力	2025-04-11	进行中	1.50	145.18	1.03%	地方国有企业
600415.SH	小商品城	2025-04-09	进行中	7.50	733.16	1.02%	地方国有企业
002241.SZ	歌尔股份	2025-04-11	完成	7.50	735.90	1.02%	民营企业

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 4 月 7 日至 2025 年 4 月 11 日，共计 253 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 85 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% 的公司为极米科技、徐工机械、华凯易佰、三诺生物、国邦医药、九州药业、温氏股份和歌尔股份，处于董事会预案阶段的有华凯易佰和歌尔股份。另有 32 家公司处于股东提议阶段，其中包含 18 家国有企业。

表 5：2025/04/07-2025/04/11 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	预案日	预计回购 金额上 下限均 值占预 案日市 值比例	企业性质
300498.SZ	温氏股份	2025-04-08	实施	6.60	13.50	2024-11-11	1.06%	民营企业
688696.SH	极米科技	2025-04-08	实施	1.84	2.25	2024-12-04	3.47%	民营企业
300298.SZ	三诺生物	2025-04-08	实施	0.10	2.25	2025-02-20	1.57%	民营企业
605507.SH	国邦医药	2025-04-08	实施	0.10	1.50	2025-03-11	1.39%	民营企业
603456.SH	九州药业	2025-04-08	实施	0.41	1.50	2025-03-22	1.23%	民营企业
000425.SZ	徐工机械	2025-04-09	实施	0.70	27.00	2025-04-08	2.82%	地方国有企业
300592.SZ	华凯易佰	2025-04-08	董事会预案	0.00	0.75	2025-04-08	1.82%	公众企业
002241.SZ	歌尔股份	2025-04-11	董事会预案	0.00	7.50	2025-04-11	1.02%	民营企业
600309.SH	万华化学	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
600426.SH	华鲁恒升	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
002475.SZ	立讯精密	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
000338.SZ	潍柴动力	2025-04-10	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
600570.SH	恒生电子	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	公众企业
002353.SZ	杰瑞股份	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
601985.SH	中国核电	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业
000977.SZ	浪潮信息	2025-04-11	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
002126.SZ	银轮股份	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
605117.SH	德业股份	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
002600.SZ	领益智造	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
002028.SZ	思源电气	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
601390.SH	中国中铁	2025-04-11	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业

600958.SH	东方证券	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
300415.SZ	伊之密	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
000960.SZ	锡业股份	2025-04-11	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
002001.SZ	新和成	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
603063.SH	禾望电气	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
002643.SZ	万润股份	2025-04-10	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业
600862.SH	中航高科	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业
300442.SZ	润泽科技	2025-04-10	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
002179.SZ	中航光电	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业
600350.SH	山东高速	2025-04-10	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
301004.SZ	嘉益股份	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
600406.SH	国电南瑞	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业
000680.SZ	山推股份	2025-04-10	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
000100.SZ	TCL 科技	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	公众企业
000988.SZ	华工科技	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
000725.SZ	京东方 A	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
000521.SZ	长虹美菱	2025-04-10	股东提议	0.00	0.00	/	/	地方国有企业
001206.SZ	依依股份	2025-04-09	股东提议	0.00	0.00	/	/	民营企业
600765.SH	中航重机	2025-04-08	股东提议	0.00	0.00	/	/	中央国有企业

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 4 月 11 日，共计 1,165 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 261 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 69 家，处于董事会预案阶段的有歌尔股份、海格通信、华明装备、美的集团、广州酒家、华凯易佰和健盛集团，具体情况如下表。

表 6：2025/01/01-2025/04/11 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	已回购金额占预案日市值比例	预案日	预计回购金额上下限均值占预案日市值比例	企业性质
002241.SZ	歌尔股份	2025-04-11	董事会预案	0.00	7.50	0.00%	2025-04-11	1.02%	民营企业
002465.SZ	海格通信	2025-03-29	董事会预案	0.00	3.00	0.00%	2025-03-29	1.07%	地方国有企业
002270.SZ	华明装备	2025-03-01	董事会预案	0.00	1.75	0.00%	2025-03-01	1.25%	民营企业

000333.SZ	美的集团	2025-03-29	董事会预案	0.00	75.00	0.00%	2025-03-29	1.27%	民营企业
603043.SH	广州酒家	2025-03-20	董事会预案	0.00	1.22	0.00%	2025-03-20	1.31%	地方国有企业
300592.SZ	华凯易佰	2025-04-08	董事会预案	0.00	0.75	0.00%	2025-04-08	1.82%	公众企业
603558.SH	健盛集团	2025-03-25	董事会预案	0.00	0.75	0.00%	2025-03-25	2.08%	民营企业
001914.SZ	招商积余	2025-04-02	实施	0.11	1.17	0.10%	2024-10-17	1.02%	中央国有企业
600859.SH	王府井	2025-04-02	实施	1.09	1.50	0.76%	2024-04-20	1.05%	地方国有企业
300498.SZ	温氏股份	2025-04-08	实施	6.60	13.50	0.52%	2024-11-11	1.06%	民营企业
601598.SH	中国外运	2025-03-12	实施	3.29	4.07	0.86%	2024-10-17	1.07%	中央国有企业
000932.SZ	华菱钢铁	2025-04-02	实施	0.31	3.00	0.11%	2025-01-22	1.09%	地方国有企业
603456.SH	九洲药业	2025-04-08	实施	0.41	1.50	0.33%	2025-03-22	1.23%	民营企业
688016.SH	心脉医疗	2025-03-04	实施	0.92	1.50	0.76%	2024-11-02	1.24%	公众企业
000034.SZ	神州数码	2025-01-16	实施	0.35	3.00	0.15%	2024-10-31	1.27%	民营企业
603885.SH	吉祥航空	2025-04-02	实施	1.81	3.75	0.64%	2025-02-06	1.33%	民营企业
605507.SH	国邦医药	2025-04-08	实施	0.10	1.50	0.09%	2025-03-11	1.39%	民营企业
600315.SH	上海家化	2025-03-04	实施	0.97	1.50	0.90%	2025-01-25	1.39%	公众企业
688472.SH	阿特斯	2025-03-12	实施	1.54	7.50	0.29%	2024-11-30	1.43%	外资企业
600873.SH	梅花生物	2025-03-12	实施	3.52	4.00	1.29%	2024-09-24	1.47%	民营企业
002458.SZ	益生股份	2025-03-04	实施	0.71	1.50	0.70%	2025-01-04	1.48%	民营企业
300119.SZ	瑞普生物	2025-02-05	实施	1.20	1.30	1.38%	2024-11-04	1.50%	民营企业
300347.SZ	泰格医药	2025-03-04	实施	5.00	7.50	1.03%	2024-04-13	1.54%	民营企业
300705.SZ	九典制药	2025-03-14	实施	0.05	1.25	0.06%	2025-02-18	1.55%	民营企业
300298.SZ	三诺生物	2025-04-08	实施	0.10	2.25	0.07%	2025-02-20	1.57%	民营企业
688677.SH	海泰新光	2025-04-04	实施	0.22	0.75	0.46%	2025-03-05	1.57%	外资企业
600256.SH	广汇能源	2025-02-06	实施	5.05	6.00	1.33%	2024-07-23	1.58%	民营企业
002714.SZ	牧原股份	2025-02-06	实施	12.50	35.00	0.60%	2024-12-31	1.67%	民营企业
688326.SH	经纬恒润-W	2025-04-02	实施	1.96	1.50	2.27%	2025-01-11	1.74%	民营企业
000528.SZ	柳工	2025-03-05	实施	4.00	4.50	1.73%	2024-12-03	1.94%	地方国有企业
603477.SH	巨星农牧	2025-02-07	实施	2.30	2.25	2.26%	2024-11-15	2.21%	民营企业
000513.SZ	丽珠集团	2025-02-18	实施	3.42	8.00	0.97%	2024-11-29	2.26%	民营企业
603708.SH	家家悦	2025-04-02	实施	0.24	1.50	0.37%	2024-11-15	2.31%	民营企业
600325.SH	华发股份	2025-04-03	实施	0.25	4.50	0.13%	2024-10-30	2.37%	地方国有企业
603008.SH	喜临门	2025-02-06	实施	1.30	1.50	2.33%	2024-09-05	2.69%	民营企业
688212.SH	澳华内镜	2025-04-02	实施	0.30	1.50	0.55%	2025-01-06	2.77%	民营企业
000425.SZ	徐工机械	2025-04-09	实施	0.70	27.00	0.07%	2025-04-08	2.82%	地方国有企业
601666.SH	平煤股份	2025-04-03	实施	8.94	7.50	3.56%	2024-10-31	2.99%	地方国有企业
600438.SH	通威股份	2025-03-06	实施	20.08	30.00	2.05%	2024-06-07	3.06%	民营企业
688696.SH	极米科技	2025-04-08	实施	1.84	2.25	2.83%	2024-12-04	3.47%	民营企业
002318.SZ	久立特材	2025-01-16	完成	3.00	2.25	1.41%	2024-10-15	1.06%	民营企业
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.00	2.25	1.42%	2022-09-17	1.07%	民营企业
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	2.20	3.00	0.83%	2024-11-12	1.14%	公众企业
603713.SH	密尔克卫	2025-02-07	完成	1.34	1.13	1.40%	2024-10-23	1.17%	民营企业
002791.SZ	坚朗五金	2025-02-22	完成	1.00	1.50	0.82%	2024-03-02	1.24%	民营企业

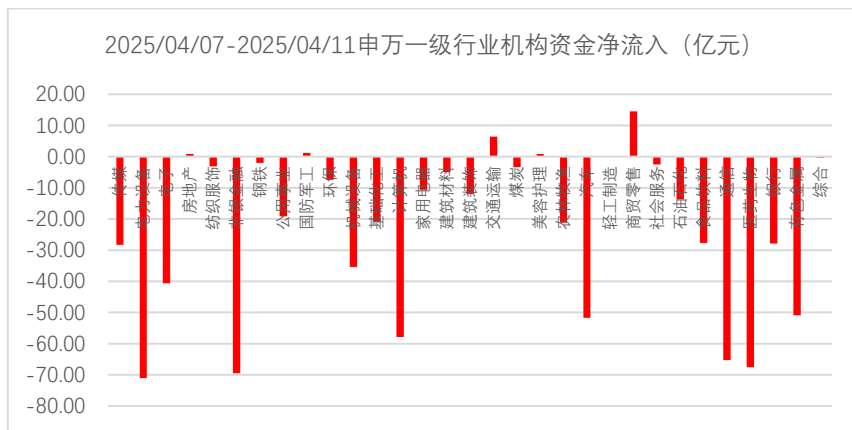
603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	4.45	3.75	1.48%	2024-05-29	1.25%	民营企业
002468.SZ	申通快递	2025-03-29	完成	2.20	1.95	1.43%	2024-12-20	1.27%	民营企业
002139.SZ	拓邦股份	2025-01-23	完成	0.96	1.15	1.06%	2024-02-06	1.27%	民营企业
688543.SH	国科军工	2025-03-26	完成	0.76	1.00	0.99%	2024-06-08	1.30%	地方国有企业
603919.SH	金徽酒	2025-03-05	完成	1.93	1.50	1.69%	2024-05-21	1.31%	民营企业
301345.SZ	涛涛车业	2025-02-13	完成	0.64	0.75	1.13%	2024-07-09	1.33%	民营企业
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	3.96	4.30	1.27%	2023-11-21	1.38%	地方国有企业
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.94	0.75	1.82%	2024-06-20	1.45%	民营企业
688409.SH	富创精密	2025-03-11	完成	2.44	2.10	1.74%	2024-06-18	1.50%	民营企业
000739.SZ	普洛药业	2025-03-11	完成	1.53	2.25	1.04%	2024-03-28	1.53%	其他企业
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.51	0.75	1.07%	2024-06-19	1.58%	民营企业
605507.SH	国邦医药	2025-01-25	完成	1.08	1.50	1.23%	2024-01-27	1.70%	民营企业
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	5.00	3.75	2.38%	2024-12-02	1.79%	民营企业
601717.SH	郑煤机	2025-04-02	完成	6.00	5.50	2.17%	2025-03-13	1.99%	公众企业
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.28	2.25	2.06%	2024-02-02	2.03%	民营企业
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.01	4.50	1.42%	2022-10-11	2.12%	民营企业
603517.SH	绝味食品	2025-02-10	完成	2.00	2.50	1.74%	2024-02-05	2.17%	民营企业
688232.SH	新点软件	2025-02-19	完成	1.77	1.50	2.60%	2024-06-13	2.21%	公众企业
002271.SZ	东方雨虹	2025-03-22	完成	6.00	7.50	1.77%	2024-10-29	2.21%	民营企业
300997.SZ	欢乐家	2025-03-04	完成	1.24	1.50	1.89%	2024-05-13	2.30%	民营企业
603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	2.79	3.75	1.71%	2024-08-28	2.30%	民营企业
688249.SH	晶合集成	2025-03-05	完成	8.92	7.50	2.77%	2023-12-25	2.33%	地方国有企业
000526.SZ	学大教育	2025-03-28	完成	0.60	1.30	1.12%	2025-01-02	2.43%	民营企业
300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.51	0.75	2.04%	2024-02-06	3.00%	民营企业
002967.SZ	广电计量	2025-04-03	完成	3.90	3.00	4.31%	2024-10-09	3.32%	地方国有企业
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	10.00	9.00	4.11%	2024-06-28	3.70%	外资企业
603558.SH	健盛集团	2025-02-25	完成	1.60	1.50	4.80%	2024-02-07	4.50%	民营企业

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、机构资金流向

本周，2025/04/07-2025/04/11，申万一级行业中有房地产、国防军工、交通运输、美容护理、轻工制造和商贸零售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 1：2025/04/07-2025/04/11 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，2025/03/12-2025/04/11，申万一级行业中交通运输、煤炭和轻工制造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 2：2025/03/12-2025/04/11 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 年实现较大增长的深南电路、比亚迪、伟星股份、豪迈科技和云南白药。

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%的海油工程、中国铝业、仙鹤股份、赛轮轮胎、荣盛石化、新凤鸣、江淮汽车、安徽合力和小商品城。

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歌尔股份、海格通信、华明装备、美的集团、广州酒家、华凯易佰和健盛集团。

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。