

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250331-20250406）

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威胜信息、中大力德、安培龙、大族激光、佐力药业等。近5天机构调研数前二十的热门公司有同益中、飞龙股份、比亚迪、三鑫医疗等。上述公司中评级机构家数大于或等于10家的有6家，分别为威胜信息、中大力德、安培龙、大族激光、佐力药业和聚杰微纤。深南电路、比亚迪、佐力药业、飞龙股份、豪迈科技和威胜信息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3月31日至2025年4月4日，亨通股份、轻纺城和华凯易佰发布了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3月31日至2025年4月4日，共计241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52家公司，其中，处于完成阶段且已回购金额占预案日市值比例大于1%的公司为广电计量、郑煤机、圣泉集团和川仪股份，处于实施阶段且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、澳华内镜、华发股份、家家悦等。

➤ 2025/01/01-2025/04/04部分上市公司增持情况

2025年1月1日至4月4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16家。建议关注评级机构大于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%的新集能源、万润股份、兴发集团和乐歌股份。

➤ 2025/01/01-2025/04/04部分上市公司回购情况

2025年1月1日至4月4日，共计1,065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200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%的有66家，处于董事会预案阶段的有健盛集团、三诺生物、国邦医药、广州酒家、美的集团、华明装备和海格通信。

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

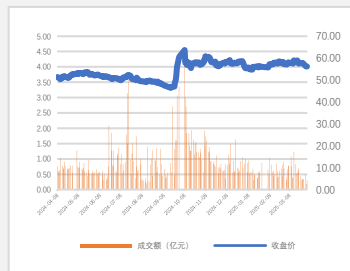
chucongcong@yd.com.cn

研究助理：赵毅轩

执业登记编号：A0190124060001

zhaoyixuan@yd.com.cn

沪深 300 指数走势图



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 2025/04/04 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	8
五、投资建议	9
六、风险提示	9

图表目录

图 1: 2025/03/31-2025/04/04 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	8
图 2: 2025/03/05-2025/04/04 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	9
表 1: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名（2025/03/05-2025/04/04）	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/03/31-2025/04/04)	3
表 3: 2025/03/31-2025/04/04 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/04/04 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 5: 2025/03/31-2025/04/04 部分上市公司回购情况.....	5
表 6: 2025/01/01-2025/04/04 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威胜信息、中大力德、安培龙、大族激光、佐力药业等。近 5 天机构调研数前二十的热门公司有同益中、飞龙股份、比亚迪、三鑫医疗等。上述公司中评级机构家数大于或等于 10 家的有 6 家，分别为威胜信息、中大力德、安培龙、大族激光、佐力药业和聚杰微纤。深南电路、比亚迪、佐力药业、飞龙股份、豪迈科技和威胜信息 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 (2025/03/05-2025/04/04)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
688100.SH	威胜信息	19	688722.SH	同益中	6
002896.SZ	中大力德	14	002595.SZ	豪迈科技	6
301413.SZ	安培龙	14	002488.SZ	金固股份	6
002008.SZ	大族激光	13	002908.SZ	德生科技	6
300181.SZ	佐力药业	9	301039.SZ	中集车辆	6
300819.SZ	聚杰微纤	8	301257.SZ	普蕊斯	6
002536.SZ	飞龙股份	7	688308.SH	欧科亿	6
002916.SZ	深南电路	7	300286.SZ	安科瑞	6
002233.SZ	塔牌集团	7	002594.SZ	比亚迪	5
002747.SZ	埃斯顿	7	688059.SH	华锐精密	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(2025/03/31-2025/04/04)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
688722.SH	同益中	5	300327.SZ	中颖电子	2
002536.SZ	飞龙股份	3	601827.SH	三峰环境	2
002594.SZ	比亚迪	3	002431.SZ	棕榈股份	2
300453.SZ	三鑫医疗	3	000528.SZ	柳工	2
002595.SZ	豪迈科技	2	002507.SZ	涪陵榨菜	2
002488.SZ	金固股份	2	002202.SZ	金风科技	2
000050.SZ	深天马 A	2	002563.SZ	森马服饰	2
002351.SZ	漫步者	2	000776.SZ	广发证券	2
300748.SZ	金力永磁	2	603209.SH	兴通股份	2
300562.SZ	乐心医疗	2	300445.SZ	康斯特	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 3 月 31 日至 2025 年 4 月 4 日，亨通股份、轻纺城和华凯易佰发布了重要股东增持进展情况公告。

表 3：2025/03/31-2025/04/04 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	拟变动金额上下限均值 (亿元)	公告日市值 (亿元)	拟变动金额上下限均值占公告日市值比例
600226.SH	亨通股份	2025-04-03	进行中	0.002	85.067	0.00%
600790.SH	轻纺城	2025-04-01	进行中	0.000	52.329	0.00%
300592.SZ	华凯易佰	2025-03-31	进行中	0.000	49.432	0.00%

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/04/04 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 4 月 4 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 16 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% 的公司的重点股东增持进展情况公告如下表，建议关注新集能源、万润股份、兴发集团、乐歌股份。

表 4：2025/01/01-2025/04/04 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	拟变动金额上下限均值 (亿元)	公告日市值 (亿元)	拟变动金额上下限均值占公告日市值比例
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%
002643.SZ	万润股份	2025-04-04	进行中	1.88	102.20	1.83%
002643.SZ	万润股份	2025-02-21	进行中	1.88	106.78	1.76%
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	进行中	3.30	236.21	1.40%
600141.SH	兴发集团	2025-02-07	进行中	3.30	240.95	1.37%
300729.SZ	乐歌股份	2025-02-11	进行中	0.75	56.52	1.33%

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 3 月 31 日至 2025 年 4 月 4 日，共计 241 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 52 家公司，其中，完成阶段已回购金额占预案日市值比例大于 1% 的公司为广电计量、郑煤机、圣泉集团和川仪股份，实施阶段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、澳华内镜、华发股份、家家悦等，具体情况如下表。

表 5：2025/03/31-2025/04/04 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	已回购金额(亿元)	已回购金额占预案日市值比例	预计回购金额上下限均值	预计回购金额上下限均值占预案日市值比例	预案日
002967.SZ	广电计量	2025-04-03	完成	3.90	4.31%	3.00	3.32%	2024-10-09
601717.SH	郑煤机	2025-04-02	完成	6.00	2.17%	5.50	1.99%	2025-03-13
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	5.00	2.38%	3.75	1.79%	2024-12-02
603100.SH	川仪股份	2025-04-04	完成	1.13	1.21%	0.00	0.00%	2022-09-20
601666.SH	平煤股份	2025-04-03	实施	8.94	3.56%	7.50	2.99%	2024-10-31
688212.SH	澳华内镜	2025-04-02	实施	0.30	0.55%	1.50	2.77%	2025-01-06
600325.SH	华发股份	2025-04-03	实施	0.25	0.13%	4.50	2.37%	2024-10-30
603708.SH	家家悦	2025-04-02	实施	0.24	0.37%	1.50	2.31%	2024-11-15
688326.SH	经纬恒润-W	2025-04-02	实施	1.96	2.27%	1.50	1.74%	2025-01-11
688677.SH	海泰新光	2025-04-04	实施	0.22	0.46%	0.75	1.57%	2025-03-05
603885.SH	吉祥航空	2025-04-02	实施	1.81	0.64%	3.75	1.33%	2025-02-06
603456.SH	九洲药业	2025-04-02	实施	0.11	0.09%	1.50	1.23%	2025-03-22
000932.SZ	华菱钢铁	2025-04-02	实施	0.31	0.11%	3.00	1.09%	2025-01-22

300498.SZ	温氏股份	2025-04-02	实施	6.10	0.48%	13.50	1.06%	2024-11-11
600859.SH	王府井	2025-04-02	实施	1.09	0.76%	1.50	1.05%	2024-04-20
001914.SZ	招商积余	2025-04-02	实施	0.11	0.10%	1.17	1.02%	2024-10-17

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 4 日，共计 1,065 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 200 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 66 家，处于董事会预案阶段的有健盛集团、三诺生物、国邦医药、广州酒家、美的集团、华明装备和海格通信，具体情况如下表：

表 6：2025/01/01-2025/04/04 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	已回购金额(亿元)	已回购金额占预案日市值比例	预计回购金额上下限均值(亿元)	预计回购金额上下限均值占预案日市值比例	预案日
603558.SH	健盛集团	2025-02-25	完成	1.60	4.80%	1.50	4.50%	2024-02-07
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	10.00	4.11%	9.00	3.70%	2024-06-28
688696.SH	极米科技	2025-02-06	实施	1.76	2.72%	2.25	3.47%	2024-12-04
002967.SZ	广电计量	2025-04-03	完成	3.90	4.31%	3.00	3.32%	2024-10-09
600438.SH	通威股份	2025-03-06	实施	20.08	2.05%	30.00	3.06%	2024-06-07
300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.51	2.04%	0.75	3.00%	2024-02-06
601666.SH	平煤股份	2025-04-03	实施	8.94	3.56%	7.50	2.99%	2024-10-31
688212.SH	澳华内镜	2025-04-02	实施	0.30	0.55%	1.50	2.77%	2025-01-06
603008.SH	喜临门	2025-02-06	实施	1.30	2.33%	1.50	2.69%	2024-09-05
000526.SZ	学大教育	2025-03-28	完成	0.60	1.12%	1.30	2.43%	2025-01-02
600325.SH	华发股份	2025-04-03	实施	0.25	0.13%	4.50	2.37%	2024-10-30
688249.SH	晶合集成	2025-03-05	完成	8.92	2.77%	7.50	2.33%	2023-12-25
603708.SH	家家悦	2025-04-02	实施	0.24	0.37%	1.50	2.31%	2024-11-15
603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	2.79	1.71%	3.75	2.30%	2024-08-28
300997.SZ	欢乐家	2025-03-04	完成	1.24	1.89%	1.50	2.30%	2024-05-13
000513.SZ	丽珠集团	2025-02-18	实施	3.42	0.97%	8.00	2.26%	2024-11-29
002271.SZ	东方雨虹	2025-03-22	完成	6.00	1.77%	7.50	2.21%	2024-10-29
603477.SH	巨星农牧	2025-02-07	实施	2.30	2.26%	2.25	2.21%	2024-11-15
688232.SH	新点软件	2025-02-19	完成	1.77	2.60%	1.50	2.21%	2024-06-13

603517.SH	绝味食品	2025-02-10	完成	2.00	1.74%	2.50	2.17%	2024-02-05
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.01	1.42%	4.50	2.12%	2022-10-11
603558.SH	健盛集团	2025-03-25	董事会预案	0.00	0.00%	0.75	2.08%	2025-03-25
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	2.28	2.06%	2.25	2.03%	2024-02-02
601717.SH	郑煤机	2025-04-02	完成	6.00	2.17%	5.50	1.99%	2025-03-13
000528.SZ	柳工	2025-03-05	实施	4.00	1.73%	4.50	1.94%	2024-12-03
605589.SH	圣泉集团	2025-04-02	完成	5.00	2.38%	3.75	1.79%	2024-12-02
688326.SH	经纬恒润-W	2025-04-02	实施	1.96	2.27%	1.50	1.74%	2025-01-11
605507.SH	国邦医药	2025-01-25	完成	1.08	1.23%	1.50	1.70%	2024-01-27
002714.SZ	牧原股份	2025-02-06	实施	12.50	0.60%	35.00	1.67%	2024-12-31
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.51	1.07%	0.75	1.58%	2024-06-19
600256.SH	广汇能源	2025-02-06	实施	5.05	1.33%	6.00	1.58%	2024-07-23
688677.SH	海泰新光	2025-04-04	实施	0.22	0.46%	0.75	1.57%	2025-03-05
300298.SZ	三诺生物	2025-02-20	董事会预案	0.00	0.00%	2.25	1.57%	2025-02-20
300705.SZ	九典制药	2025-03-14	实施	0.05	0.06%	1.25	1.55%	2025-02-18
300347.SZ	泰格医药	2025-03-04	实施	5.00	1.03%	7.50	1.54%	2024-04-13
000739.SZ	普洛药业	2025-03-11	完成	1.53	1.04%	2.25	1.53%	2024-03-28
688409.SH	富创精密	2025-03-11	完成	2.44	1.74%	2.10	1.50%	2024-06-18
300119.SZ	瑞普生物	2025-02-05	实施	1.20	1.38%	1.30	1.50%	2024-11-04
002458.SZ	益生股份	2025-03-04	实施	0.71	0.70%	1.50	1.48%	2025-01-04
600873.SH	梅花生物	2025-03-12	实施	3.52	1.29%	4.00	1.47%	2024-09-24
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.94	1.82%	0.75	1.45%	2024-06-20
688472.SH	阿特斯	2025-03-12	实施	1.54	0.29%	7.50	1.43%	2024-11-30
600315.SH	上海家化	2025-03-04	实施	0.97	0.90%	1.50	1.39%	2025-01-25
605507.SH	国邦医药	2025-03-11	董事会预案	0.00	0.00%	1.50	1.39%	2025-03-11
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	3.96	1.27%	4.30	1.38%	2023-11-21
301345.SZ	涛涛车业	2025-02-13	完成	0.64	1.13%	0.75	1.33%	2024-07-09
603885.SH	吉祥航空	2025-04-02	实施	1.81	0.64%	3.75	1.33%	2025-02-06
603919.SH	金徽酒	2025-03-05	完成	1.93	1.69%	1.50	1.31%	2024-05-21
603043.SH	广州酒家	2025-03-20	董事会预案	0.00	0.00%	1.22	1.31%	2025-03-20
688543.SH	国科军工	2025-03-26	完成	0.76	0.99%	1.00	1.30%	2024-06-08
002139.SZ	拓邦股份	2025-01-23	完成	0.96	1.06%	1.15	1.27%	2024-02-06
000333.SZ	美的集团	2025-03-29	董事会预案	0.00	0.00%	75.00	1.27%	2025-03-29
000034.SZ	神州数码	2025-01-16	实施	0.35	0.15%	3.00	1.27%	2024-10-31
002468.SZ	申通快递	2025-03-29	完成	2.20	1.43%	1.95	1.27%	2024-12-20
002270.SZ	华明装备	2025-03-01	董事会预案	0.00	0.00%	1.75	1.25%	2025-03-01
603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	4.45	1.48%	3.75	1.25%	2024-05-29
688016.SH	心脉医疗	2025-03-04	实施	0.92	0.76%	1.50	1.24%	2024-11-02
002791.SZ	坚朗五金	2025-02-22	完成	1.00	0.82%	1.50	1.24%	2024-03-02
603456.SH	九洲药业	2025-04-02	实施	0.11	0.09%	1.50	1.23%	2025-03-22
603713.SH	密尔克卫	2025-02-07	完成	1.34	1.40%	1.13	1.17%	2024-10-23
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	2.20	0.83%	3.00	1.14%	2024-11-12

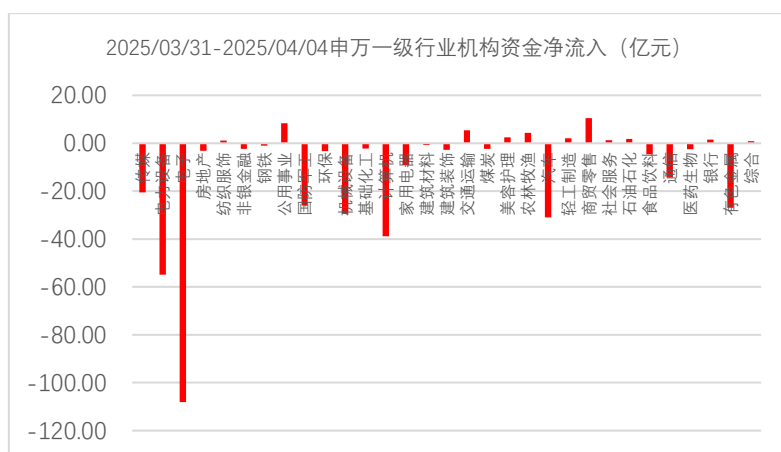
000932.SZ	华菱钢铁	2025-04-02	实施	0.31	0.11%	3.00	1.09%	2025-01-22
002465.SZ	海格通信	2025-03-29	董事会预案	0.00	0.00%	3.00	1.07%	2025-03-29
601598.SH	中国外运	2025-03-12	实施	3.29	0.86%	4.07	1.07%	2024-10-17
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.00	1.42%	2.25	1.07%	2022-09-17
300498.SZ	温氏股份	2025-04-02	实施	6.10	0.48%	13.50	1.06%	2024-11-11
002318.SZ	久立特材	2025-01-16	完成	3.00	1.41%	2.25	1.06%	2024-10-15
600859.SH	王府井	2025-04-02	实施	1.09	0.76%	1.50	1.05%	2024-04-20
001914.SZ	招商积余	2025-04-02	实施	0.11	0.10%	1.17	1.02%	2024-10-17

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、机构资金流向

本周，2025/03/31-2025/04/04，申万一级行业中有纺织服饰、公用事业、交通运输、美容护理、农林牧渔、轻工制造、商贸零售、社会服务、石油石化、银行和综合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。

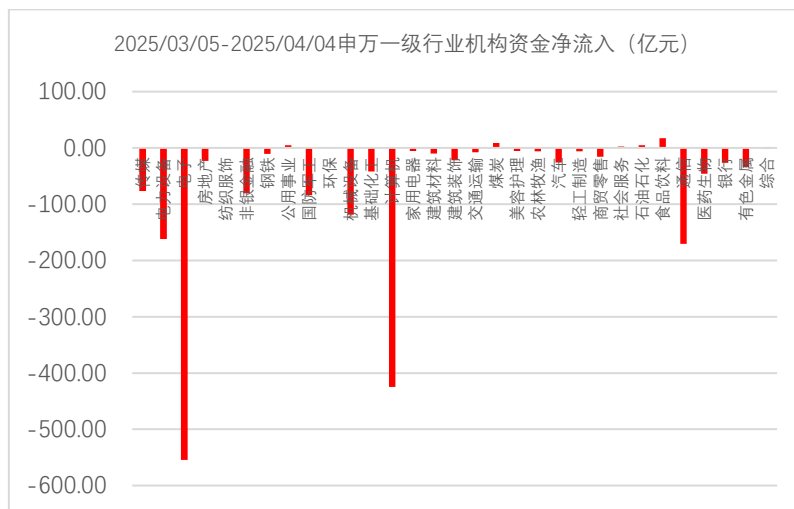
图 1：2025/03/31-2025/04/04 申万一级行业机构资金净流入（亿元）



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天，2025/03/05-2025/04/04，申万一级行业中公用事业、煤炭、社会服务、石油石化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 2：2025/03/05-2025/04/04 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 年实现较大增长的深南电路、比亚迪、佐力药业、飞龙股份、豪迈科技和威胜信息。

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、万润股份、兴发集团、乐歌股份。

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健盛集团、三诺生物、国邦医药、广州酒家、美的集团、华明装备和海格通信。

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。