

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250317-20250323）

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大族激光、威胜信息、中大力德、汇川技术、埃斯顿等。近5天机构调研数前二十的热门公司有大族激光、塔牌集团、埃斯顿、佐力药业、深南电路等。上述公司中评级机构家数大于或等于10家的有7家，分别为周大生、汇川技术、顺络电子、威胜信息、粤高速A、佐力药业和华锐精密。顺络电子、威胜信息、佐力药业和科思科技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17日至2025年3月21日，共计3家公司发布了重要股东增持进展公告，分别为万凯新材、华谊集团和海默科技。其中拟增持金额上下限均值占预案日市值比例大于1%的有万凯新材和华谊集团。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年3月17日至2025年3月21日，共计54家公司发布回购进展公告，以评级机构家数大于10家（含10家）为基准，筛选出13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%的为广州酒家。

2025/01/01-2025/03/21部分上市公司增持情况

2025年1月1日至3月21日，发布重要股东增持进展公告的公司共计74家，评级机构家数大于10家（含10家）的有22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%的公司为新集能源、万润股份、兴发集团和乐歌股份。

➤ 2025/01/01-2025/03/21部分上市公司回购情况

2025年1月1日至3月21日，共计968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179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54家，处于董事会预案阶段的有海泰新光、三诺生物、国邦医药、广州酒家和华明装备。

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：刘丽影

执业登记编号：A0190519050001

liuliying@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 2025/03/16 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	5
四、机构资金流向	7
五、投资建议	8
六、风险提示	8

图表目录

图 1: 2025/03/17-2025/03/21 申万一级行业机构资金净流入 (亿元)	7
图 2: 2025/02/19-2025/03/21 申万一级行业机构资金净流入 (亿元)	8
表 1: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/02/19-2025/03/21)	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/03/17-2025/03/21)	3
表 3: 2025/03/17-2025/03/21 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/03/21 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 5: 2025/03/17-2025/03/21 部分上市公司回购情况	5
表 6: 2025/01/01-2025/03/21 部分上市公司回购情况	5

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大族激光、威胜信息、中大力德、汇川技术、埃斯顿等。近 5 天机构调研数前二十的热门公司有大族激光、塔牌集团、埃斯顿、佐力药业、深南电路等。上述公司中评级机构家数大于或等于 10 家的有 7 家, 分别为周大生、汇川技术、顺络电子、威胜信息、粤高速 A、佐力药业和华锐精密。顺络电子、威胜信息、佐力药业和科思科技 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 (2025/02/19-2025/03/21)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
002008.SZ	大族激光	22	688010.SH	福光股份	8
688100.SH	威胜信息	18	300537.SZ	广信材料	8
002896.SZ	中大力德	17	301000.SZ	肇民科技	8
300124.SZ	汇川技术	14	300545.SZ	联得装备	8
002747.SZ	埃斯顿	14	300806.SZ	斯迪克	7
300181.SZ	佐力药业	11	300016.SZ	北陆药业	7
301413.SZ	安培龙	11	301022.SZ	海泰科	6
301308.SZ	江波龙	11	688059.SH	华锐精密	6
688788.SH	科思科技	11	002867.SZ	周大生	6
000429.SZ	粤高速 A	8	002138.SZ	顺络电子	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(2025/03/17-2025/03/21)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
002008.SZ	大族激光	8	301600.SZ	慧翰股份	2
002233.SZ	塔牌集团	6	300819.SZ	聚杰微纤	2
002747.SZ	埃斯顿	4	688132.SH	邦彦技术	2
300181.SZ	佐力药业	4	002056.SZ	横店东磁	2
002916.SZ	深南电路	3	000685.SZ	中山公用	2
000001.SZ	平安银行	3	301379.SZ	天山电子	2
301389.SZ	隆扬电子	3	002536.SZ	飞龙股份	2
300016.SZ	北陆药业	2	002920.SZ	德赛西威	2
002138.SZ	顺络电子	2	300054.SZ	鼎龙股份	2
002488.SZ	金固股份	2	301358.SZ	湖南裕能	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 17 日至 2025 年 3 月 21 日，共计 3 家公司发布了重要股东增持进展情况公告，分别为万凯新材、华谊集团和海默科技。其中拟增持金额上下限均值占预案日市值比例大于 1% 的有万凯新材和华谊集团。

表 3：2025/03/17-2025/03/21 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
301216.SZ	万凯新材	2025-03-19	进行中	1.50	69.3839	2.16%
600623.SH	华谊集团	2025-03-18	进行中	2.25	155.1695	1.45%
600623.SH	华谊集团	2025-03-21	进行中	2.25	154.5301	1.46%
300084.SZ	海默科技	2025-03-17	进行中	0.02	33.7784	0.04%
300084.SZ	海默科技	2025-03-17	进行中	0.15	33.7784	0.44%

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/03/21 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 3 月 21 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 74 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 22 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，建议关注新集能源、万润股份、兴发集团、乐歌股份。

表 4：2025/01/01-2025/03/21 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	2025-02-21	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 17 日至 2025 年 3 月 21 日，共计 54 家公司发布回购进展情况公告，以评级机构家数大于 10 家（含 10 家）为基准，筛选出 13 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% 的公司为广州酒家，具体情况如下表。

表 5：2025/03/17-2025/03/21 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
600031.SH	三一重工	2025-03-20	股东提议			
603043.SH	广州酒家	2025-03-20	董事会预案	1.22	2025-03-20	1.31%
300416.SZ	苏试试验	2025-03-19	完成	0.40	2024-09-19	0.81%
601500.SH	通用股份	2025-03-20	完成	0.38	2024-07-06	0.45%
603259.SH	药明康德	2025-03-18	董事会预案	5.00	2025-03-18	0.25%
688516.SH	奥特维	2025-03-18	完成	0.02	2025-01-21	0.01%
603317.SH	天味食品	2025-03-21	股东大会通过	0.01	2025-01-24	0.00%
003000.SZ	劲仔食品	2025-03-18	完成	0.00	2025-01-03	0.00%
000400.SZ	许继电气	2025-03-19	董事会预案	0.01	2025-03-19	0.00%
002881.SZ	美格智能	2025-03-19	股东大会通过	0.00	2025-03-01	0.00%
603939.SH	益丰药房	2025-03-21	完成	0.00	2025-01-28	0.00%
002422.SZ	科伦药业	2025-03-18	完成	0.00	2021-07-22	0.00%
002422.SZ	科伦药业	2025-03-18	完成	0.00	2021-07-30	0.00%

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 3 月 21 日，共计 968 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 179 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 54 家，处于董事会预案阶段的有海泰新光、三诺生物、国邦医药、广州酒家和华明装备，具体情况如下表：

表 6：2025/01/01-2025/03/21 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
603558.SH	健盛集团	2025-02-25	完成	1.50	2024-02-07	4.50%
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	9.00	2024-06-28	3.70%

300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.75	2024-02-06	3.00%
603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	3.75	2024-08-28	2.30%
002271.SZ	东方雨虹	2025-01-18	完成	7.50	2024-10-29	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%
605507.SH	国邦医药	2025-01-25	完成	1.50	2024-01-27	1.70%
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.75	2024-06-19	1.58%
000739.SZ	普洛药业	2025-03-11	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%
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.75	2024-06-20	1.45%
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	4.30	2023-11-21	1.38%
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	2025-02-08	完成	1.00	2024-06-08	1.30%
002139.SZ	拓邦股份	2025-01-23	完成	1.15	2024-02-06	1.27%
603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	3.75	2024-05-29	1.25%
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%
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%
688696.SH	极米科技	2025-02-06	实施	2.25	2024-12-04	3.47%
002967.SZ	广电计量	2025-01-03	实施	3.00	2024-10-09	3.32%
600438.SH	通威股份	2025-03-06	实施	30.00	2024-06-07	3.06%
601666.SH	平煤股份	2025-03-04	实施	7.50	2024-10-31	2.99%
688212.SH	澳华内镜	2025-03-04	实施	1.50	2025-01-06	2.77%
603008.SH	喜临门	2025-02-06	实施	1.50	2024-09-05	2.69%
000526.SZ	学大教育	2025-03-05	实施	1.30	2025-01-02	2.43%
600325.SH	华发股份	2025-02-07	实施	4.50	2024-10-30	2.37%
603708.SH	家家悦	2025-03-05	实施	1.50	2024-11-15	2.31%
603477.SH	巨星农牧	2025-02-07	实施	2.25	2024-11-15	2.21%
601717.SH	郑煤机	2025-03-14	实施	5.50	2025-03-13	1.99%
000528.SZ	柳工	2025-03-05	实施	4.50	2024-12-03	1.94%
605589.SH	圣泉集团	2025-03-14	实施	3.75	2024-12-02	1.79%
688326.SH	经纬恒润-W	2025-03-14	实施	1.50	2025-01-11	1.74%
002714.SZ	牧原股份	2025-02-06	实施	35.00	2024-12-31	1.67%
600256.SH	广汇能源	2025-02-06	实施	6.00	2024-07-23	1.58%
300705.SZ	九典制药	2025-03-14	实施	1.25	2025-02-18	1.55%
300119.SZ	瑞普生物	2025-02-05	实施	1.30	2024-11-04	1.50%
600873.SH	梅花生物	2025-03-12	实施	4.00	2024-09-24	1.47%
688472.SH	阿特斯	2025-03-12	实施	7.50	2024-11-30	1.43%

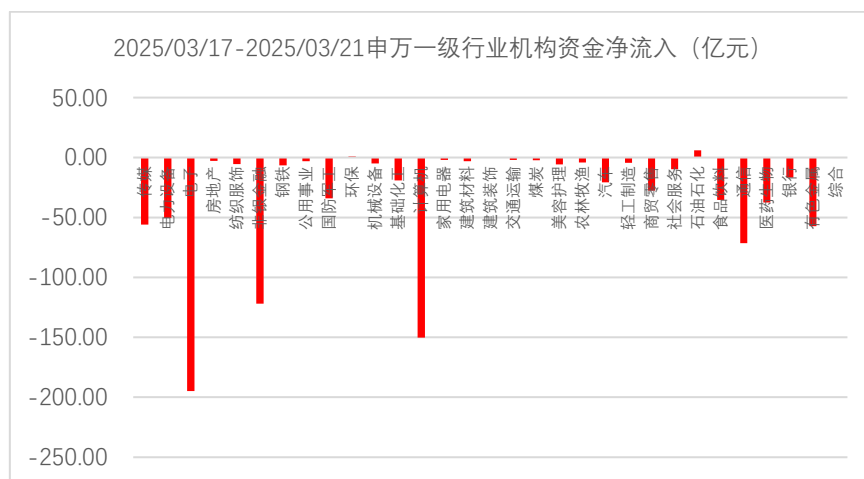
600315.SH	上海家化	2025-03-04	实施	1.50	2025-01-25	1.39%
603885.SH	吉祥航空	2025-03-12	实施	3.75	2025-02-06	1.33%
000034.SZ	神州数码	2025-01-16	实施	3.00	2024-10-31	1.27%
002468.SZ	申通快递	2025-03-12	实施	1.95	2024-12-20	1.27%
688016.SH	心脉医疗	2025-03-04	实施	1.50	2024-11-02	1.24%
605116.SH	奥锐特	2025-03-04	实施	0.90	2025-01-22	1.08%
600859.SH	王府井	2025-03-04	实施	1.50	2024-04-20	1.05%
600031.SH	三一重工	2025-03-20	股东提议	0.00		
688099.SH	晶晨股份	2025-01-27	股东提议	0.00		
603300.SH	海南华铁	2025-02-08	股东提议	0.00		
688677.SH	海泰新光	2025-03-05	董事会预案	0.75	2025-03-05	1.57%
300298.SZ	三诺生物	2025-02-20	董事会预案	2.25	2025-02-20	1.57%
605507.SH	国邦医药	2025-03-11	董事会预案	1.50	2025-03-11	1.39%
603043.SH	广州酒家	2025-03-20	董事会预案	1.22	2025-03-20	1.31%
002270.SZ	华明装备	2025-03-01	董事会预案	1.75	2025-03-01	1.25%

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、机构资金流向

本周，2025/03/17-2025/03/21，申万一级行业中有环保、建筑装饰和石油石化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。

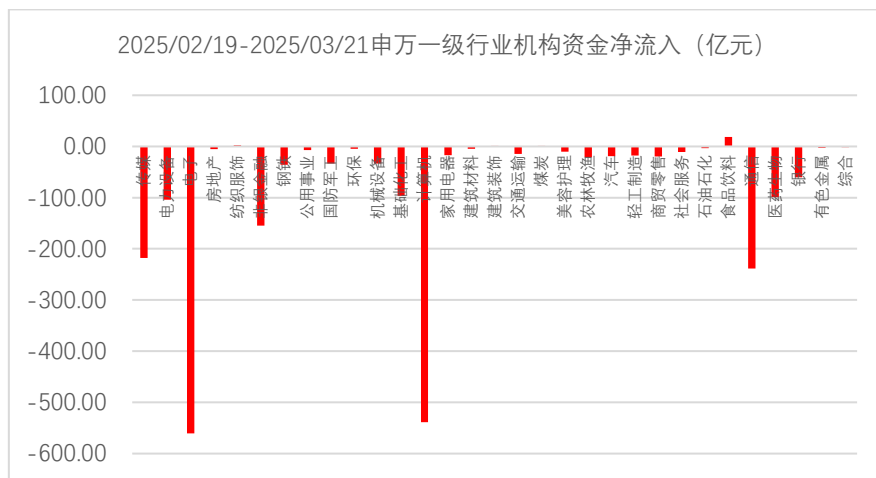
图 1：2025/03/17-2025/03/21 申万一级行业机构资金净流入（亿元）



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天, 2025/02/19-2025/03/21, 申万一级行业中纺织服饰、建筑装饰、煤炭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: 2025/02/19-2025/03/21 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 年实现较大增长的顺络电子、威胜信息、佐力药业和科思科技。

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、兴发集团和乐歌股份。

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, 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海泰新光、三诺生物、国邦医药、广州酒家和华明装备。

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，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：
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，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：
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。