

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250310-20250316）

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、安培龙、江波龙、肇民科技等。近5天机构调研数前二十的热门公司有佐力药业、欧科亿、粤高速A、超捷股份、海泰科等。上述公司中评级机构家数大于或等于10家的有9家，分别为威盛信息、粤高速A、杭州银行、宁波银行、华锐精密等。宁波银行公布了2024年业绩快报且归母净利润相较于2023年同比增长6%。

➤ 本周A股上市公司重要股东增持情况

2025年3月10日至2025年3月16日，共计8家公司发布了重要股东增持进展情况公告，分别为泸州老窖、福能股份、旺能环境、邦基科技、陕西能源、*ST金科、翔楼新材、大中矿业。2025年3月10日至2025年3月16日发布公告的公司中，评级机构家数大于10家的为泸州老窖和福能股份。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年3月10日至2025年3月16日，共计128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31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10家，包含郑煤机、圣泉集团、经纬恒润-W等。

➤ 2025/01/01-2025/03/16部分上市公司增持情况

2025年1月1日至3月16日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计73家，评级机构家数大于10家（含10家）的有14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%的公司有新集能源、万润股份、兴发集团和乐歌股份。

➤ 2025/01/01-2025/03/16部分上市公司回购情况

2025年1月1日至3月16日，共计946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173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53家，处于董事会预案阶段的有海泰新光、三诺生物和华明装备。

➤ 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

liuliyang@yd.com.cn

分析师：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: 2025/03/10-2025/03/14 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	7
图 2: 2025/02/12-2025/03/14 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（2025/02/14-2025/03/16）	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/03/10-2025/03/14)	3
表 3: 2025/03/10-2025/03/16 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/03/16 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 5: 2025/03/10-2025/03/16 部分上市公司回购情况.....	5
表 6: 2025/01/01-2025/03/09 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威胜信息、安培龙、江波龙、肇民科技等。近 5 天机构调研数前二十的热门公司有佐力药业、欧科亿、粤高速 A、超捷股份、海泰科等。上述公司中评级机构家数大于或等于 10 家的有 9 家，分别为威盛信息、粤高速 A、杭州银行、宁波银行、华锐精密等。宁波银行公布了 2024 年业绩快报且归母净利润相较于 2023 年同比增长 6%。

表 1：近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/02/14-2025/03/16)

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	17	300181.SZ	佐力药业	8
301413.SZ	安培龙	15	002142.SZ	宁波银行	7
301308.SZ	江波龙	11	301022.SZ	海泰科	7
301000.SZ	肇民科技	9	688010.SH	福光股份	7
000429.SZ	粤高速 A	8	300537.SZ	广信材料	7
000811.SZ	冰轮环境	8	000598.SZ	兴蓉环境	6
300545.SZ	联得装备	8	300806.SZ	斯迪克	6
688788.SH	科思科技	8	002518.SZ	科士达	6
600926.SH	杭州银行	8	002757.SZ	南兴股份	6
688722.SH	同益中	8	688059.SH	华锐精密	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(2025/03/10-2025/03/14)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
300181.SZ	佐力药业	4	002138.SZ	顺络电子	2
688308.SH	欧科亿	4	300942.SZ	易瑞生物	2
000429.SZ	粤高速 A	3	300945.SZ	曼卡龙	2
301005.SZ	超捷股份	3	301370.SZ	国科恒泰	2
301022.SZ	海泰科	2	002182.SZ	宝武镁业	2
688059.SH	华锐精密	2	920116.BJ	星图测控	2
000962.SZ	东方钽业	2	603810.SH	丰山集团	2
002276.SZ	万马股份	2	300523.SZ	辰安科技	2
002867.SZ	周大生	2	002916.SZ	深南电路	2
688662.SH	富信科技	2	000561.SZ	烽火电子	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 10 日至 2025 年 3 月 16 日，共计 8 家公司发布了重要股东增持进展情况公告，分别为泸州老窖、福能股份、旺能环境、邦基科技、陕西能源、*ST 金科、翔楼新材、大中矿业。2025 年 3 月 10 日至 2025 年 3 月 16 日发布公告的公司中，评级机构家数大于 10 家的为泸州老窖和福能股份。

表 3：2025/03/10-2025/03/16 部分上市公司重要股东增持情况

wind 代码	简称	首次公告日期	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	拟变动金额上下限均值占公告日市值比例 (%)
000568.SZ	泸州老窖	2025-03-14	2025-03-14	进行中	2.25	2,113.87	0.11%
600483.SH	福能股份	2025-03-14	2025-03-15	进行中	1.50	254.38	0.59%
002034.SZ	旺能环境	2025-03-13	2025-03-13	进行中	1.50	74.54	2.01%
603151.SH	邦基科技	2025-03-12	2025-03-12	进行中	0.60	20.45	2.93%
001286.SZ	陕西能源	2025-03-12	2025-03-12	进行中	3.75	340.13	1.10%
000656.SZ	*ST 金科	2025-03-11	2025-03-11	进行中	0.00	77.43	0.00%
301160.SZ	翔楼新材	2025-03-11	2025-03-11	进行中	0.10	80.57	0.12%
001203.SZ	大中矿业	2025-03-11	2025-03-11	进行中	0.00	135.42	0.00%

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/03/16 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 3 月 16 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 73 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 14 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% 的公司的的重要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 4：2025/01/01-2025/03/16 部分上市公司重要股东增持情况

wind 代码	简称	首次公告日期	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	2025-01-04	2025-01-21	进行中	3.75	178.49	2.10%
601918.SH	新集能源	2025-01-04	2025-01-04	进行中	3.75	179.78	2.09%
002643.SZ	万润股份	2025-02-21	2025-02-21	进行中	1.88	106.78	1.76%
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	2025-01-23	进行中	3.30	236.21	1.40%
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	2025-02-07	进行中	3.30	240.95	1.37%

300729.SZ	乐歌股份	2025-02-11	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 10 日至 2025 年 3 月 16 日，共计 128 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 31 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 10 家，具体情况如下表。

表 5：2025/03/10-2025/03/16 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
601717.SH	郑煤机	2025-03-14	实施	5.50	2025-03-13	1.99%
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%
300705.SZ	九典制药	2025-03-14	实施	1.25	2025-02-18	1.55%
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%
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%
603885.SH	吉祥航空	2025-03-12	实施	3.75	2025-02-06	1.33%
002468.SZ	申通快递	2025-03-12	实施	1.95	2024-12-20	1.27%

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 16 日，共计 946 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 173 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 53 家，处于董事会预案阶段的有海泰新光、三诺生物、华明装备，具体情况如下表：

表 6：2025/01/01-2025/03/09 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	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%
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%
300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	0.75	2024-02-06	3.00%
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%
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%
603477.SH	巨星农牧	2025-02-07	实施	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%
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%
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	0.75	2024-06-19	1.58%
600256.SH	广汇能源	2025-02-06	实施	6.00	2024-07-23	1.58%
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%
300705.SZ	九典制药	2025-03-14	实施	1.25	2025-02-18	1.55%
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%
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%
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	0.75	2024-06-20	1.45%
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%
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%
603885.SH	吉祥航空	2025-03-12	实施	3.75	2025-02-06	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%

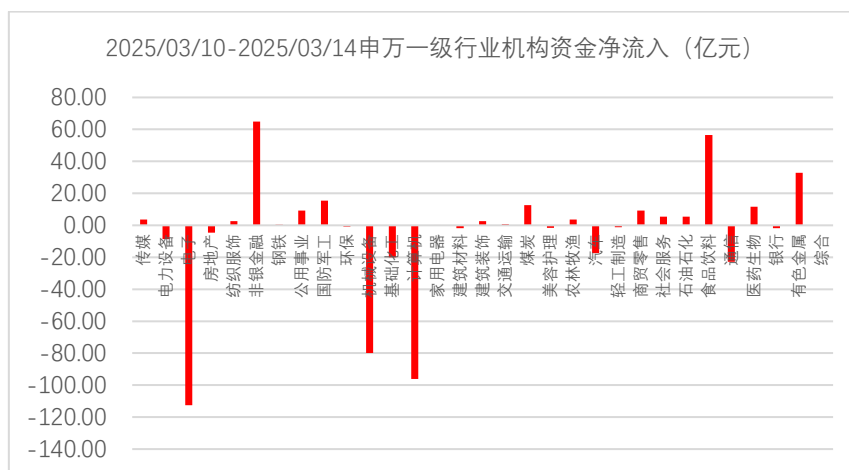
000034.SZ	神州数码	2025-01-16	实施	3.00	2024-10-31	1.27%
002468.SZ	申通快递	2025-03-12	实施	1.95	2024-12-20	1.27%
002270.SZ	华明装备	2025-03-01	董事会 预案	1.75	2025-03-01	1.25%
603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	3.75	2024-05-29	1.25%
688016.SH	心脉医疗	2025-03-04	实施	1.50	2024-11-02	1.24%
603713.SH	密尔克卫	2025-02-07	完成	1.13	2024-10-23	1.17%
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	3.00	2024-11-12	1.14%
605116.SH	奥锐特	2025-03-04	实施	0.90	2025-01-22	1.08%
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%
600859.SH	王府井	2025-03-04	实施	1.50	2024-04-20	1.05%

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、机构资金流向

本周，2025/03/10-2025/03/14，申万一级行业中有非银金融、传媒、纺织服饰、钢铁、公用事业、国防军工、家用电器、建筑装饰、交通运输、煤炭、农林牧渔、商贸零售、社会服务、石油石化、食品饮料、医药生物、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。

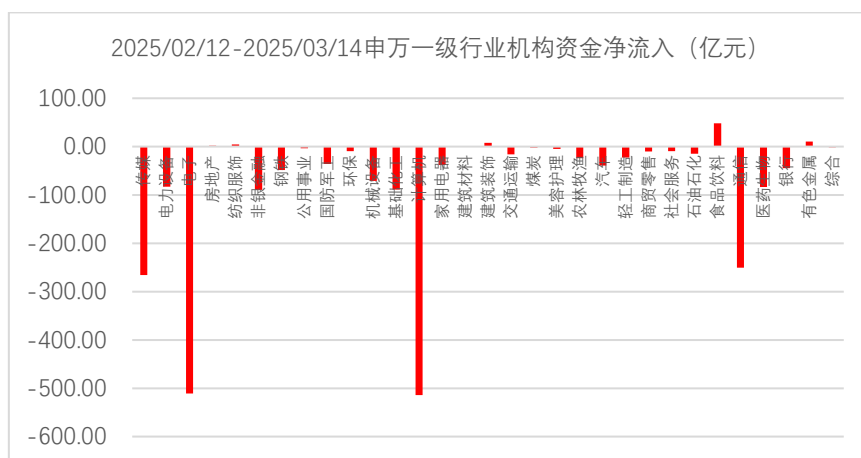
图 1：2025/03/10-2025/03/14 申万一级行业机构资金净流入（亿元）



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天, 2025/02/12-2025/03/14, 申万一级行业中房地产、纺织服饰、建筑材料、建筑装饰、食品饮料、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 2: 2025/02/12-2025/03/14 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 的业绩快报归母净利润相较于 2023 年同比增长 6%的宁波银行。

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, 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。