

机构调研、股东增持与公司回购策略周报（20250303-20250309）

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安培龙、威胜信息、冰轮环境、恒锋工具、汇川技术、斯迪克等。近7天机构调研数前二十的热门公司有威胜信息、博实结、台华新材、冰轮环境、宁波银行等。上述公司中评级机构家数大于或等于10家的有5家，分别为华利集团、宁波银行、华测检测、中控技术、汇川技术、威胜信息等。公布了2024年业绩快报且归母净利润相较于2023年实现同比正增长的有华测检测、宁波银行和中控技术。

➤ 本周A股上市公司重要股东增持情况

2025年3月3日至2025年3月9日，共计7家公司发布了重要股东增持进展情况公告，分别为中触媒、赛微微电、明新旭藤、禾迈股份、芯能科技、格力电器和上海莱士。2025年2月24日至2025年2月28日发布公告的公司中，评级机构家数大于10家的为格力电器。

➤ 本周A股上市公司回购情况

2025年3月3日至2025年3月9日，共计242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52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21家。

➤ 2025/01/01-2025/03/09部分上市公司增持情况

2025年1月1日至3月9日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计64家，评级机构家数大于10家（含10家）的有12家，其中，评级机构大于10家，建议关注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，如新集能源、万润股份、兴发集团、乐歌股份。

➤ 2025/01/01-2025/03/09部分上市公司回购情况

2025年1月1日至3月9日，共计911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171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34家，处于董事会预案阶段的有海泰新光、三诺生物、九典制药、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

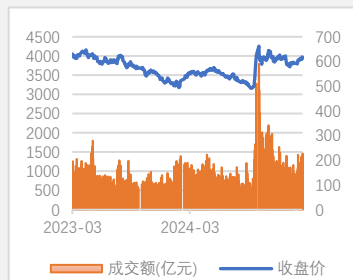
liuliyi@yd.com.cn

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 2025/03/09 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	11
五、投资建议	11
六、风险提示	12

图表目录

图 1: 2025/03/03-2025/03/07 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	11
图 2: 2025/02/05-2025/03/07 申万一级行业机构资金净流入（亿元）	11
表 1: 近 30 天机构调研次数前二十公司排名（2025/02/05-2025/03/07）	3
表 2: 近 5 天机构调研次数前二十公司排名(2025/03/03-2025/03/07)	3
表 3: 2025/03/03-2025/03/09 部分上市公司重要股东增持情况	4
表 4: 2025/01/01-2025/03/09 部分上市公司重要股东增持情况	5
表 5: 2025/03/03-2025/03/09 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	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安培龙、威胜信息、冰轮环境、恒锋工具、汇川技术、斯迪克等。近 7 天机构调研数前二十的热门公司有威胜信息、博实结、台华新材、冰轮环境、宁波银行等。上述公司中评级机构家数大于或等于 10 家的有 5 家，分别为华利集团、宁波银行、华测检测、中控技术、汇川技术、威胜信息等。公布了 2024 年业绩快报且归母净利润相较于 2023 年实现同比正增长的有华测检测、宁波银行和中控技术。

表 1：近 30 天机构调研次数前二十公司排名 (2025/02/05-2025/03/07)

简称	代码	机构调研次数	简称	代码	机构调研次数
301413.SZ	安培龙	25	688777.SH	中控技术	8
688100.SH	威胜信息	17	301608.SZ	博实结	7
000811.SZ	冰轮环境	10	688010.SH	福光股份	7
300488.SZ	恒锋工具	10	301308.SZ	江波龙	7
300124.SZ	汇川技术	10	601016.SH	节能风电	7
300806.SZ	斯迪克	9	300545.SZ	联得装备	6
300012.SZ	华测检测	9	301022.SZ	海泰科	6
002142.SZ	宁波银行	8	300537.SZ	广信材料	6
300752.SZ	隆利科技	8	688521.SH	芯原股份	6
688788.SH	科思科技	8	300979.SZ	华利集团	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(2025/03/03-2025/03/07)

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	16	301510.SZ	固高科技	2
301608.SZ	博实结	4	300674.SZ	宇信科技	2
603055.SH	台华新材	4	301396.SZ	宏景科技	2
000429.SZ	粤高速 A	4	002534.SZ	西子洁能	2
000811.SZ	冰轮环境	3	002303.SZ	美盈森	2
000598.SZ	兴蓉环境	3	002463.SZ	沪电股份	2
002142.SZ	宁波银行	2	002675.SZ	东诚药业	2
300545.SZ	联得装备	2	300428.SZ	立中集团	2
301022.SZ	海泰科	2	688662.SH	富信科技	2
688393.SH	安必平	2	001202.SZ	炬申股份	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 3 日至 2025 年 3 月 9 日，共计 7 家公司发布了重要股东增持进展情况公告，分别为中触媒、赛微微电、明新旭腾、禾迈股份、芯能科技、格力电器和上海莱士。2025 年 2 月 24 日至 2025 年 2 月 28 日发布公告的公司中，评级机构家数大于 10 家的为格力电器。

表 3：2025/03/03-2025/03/09 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	股东身份	拟变动金额上下限均值 (亿元)	拟变动金额上下限均值占公告日市值比例	公告日市值 (亿元)
688267.SH	中触媒	2025-03-07	2025-03-07	进行中	控股股东	0.40	0.86%	46.52
688325.SH	赛微微电	2025-03-07	2025-03-07	进行中	公司控股股东,实际控制人之一致行动人	0.17	0.40%	42.88
605068.SH	明新旭腾	2025-03-06	2025-03-06	进行中	实际控制人之一致行动人	0.38	1.69%	22.15
688032.SH	禾迈股份	2025-03-05	2025-03-05	进行中	控股股东	1.67	1.27%	131.90
603105.SH	芯能科技	2025-03-05	2025-03-05	进行中	控股股东和实际控制人之一致行动人	0.75	1.73%	43.45
000651.SZ	格力电器	2025-03-04	2025-03-04	进行中	公司 5%以上股东	15.75	0.67%	2,335.23
002252.SZ	上海莱士	2025-03-04	2025-03-04	进行中	控股股东	3.75	0.82%	455.37

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

2. 年初至 2025/03/09 部分上市公司重要股东增持情况

2025 年 1 月 1 日至 3 月 9 日，发布重要股东增持进展情况公告的公司共计 64 家，评级机构家数大于 10 家（含 10 家）的有 12 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%的的公司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 4：2025/01/01-2025/03/09 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)	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	2.10%
601918.SH	新集能源	2025-01-04	2025-01-04	进行中	3.75	2.09%
002643.SZ	万润股份	2025-02-21	2025-02-21	进行中	1.88	1.76%
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	2025-01-23	进行中	3.30	1.40%
600141.SH	兴发集团	2025-01-23	2025-02-07	进行中	3.30	1.37%
300729.SZ	乐歌股份	2025-02-11	2025-02-11	进行中	0.75	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 3 日至 2025 年 3 月 9 日，共计 242 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 52 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 21 家，具体情况如下表。

表 5：2025/03/03-2025/03/09 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	已回购金额	回购完成公司回购总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
600438.SH	通威股份	2025-03-06	实施	20.08	/	30.00	3.06%	2024-06-07
601666.SH	平煤股份	2025-03-04	实施	7.91	/	7.50	2.99%	2024-10-31
688212.SH	澳华内镜	2025-03-04	实施	0.04	/	1.50	2.77%	2025-01-06
000526.SZ	学大教育	2025-03-05	实施	0.60	/	1.30	2.43%	2025-01-02
603708.SH	家家悦	2025-03-05	实施	0.16	/	1.50	2.31%	2024-11-15
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.01	1.42%	4.50	2.12%	2022-10-11
000528.SZ	柳工	2025-03-05	实施	4.00	/	4.50	1.94%	2024-12-03
300919.SZ	中伟股份	2025-03-03	实施	3.01	/	7.50	1.93%	2024-11-05
605589.SH	圣泉集团	2025-03-05	实施	3.78	/	3.75	1.79%	2024-12-02
688326.SH	经纬恒润-W	2025-03-04	实施	0.68	/	1.50	1.74%	2025-01-11

688677.SH	海泰新光	2025-03-05	董事会预 案	0.00	/	0.75	1.57%	2025-03-05
002458.SZ	益生股份	2025-03-04	实施	0.71	/	1.50	1.48%	2025-01-04
600873.SH	梅花生物	2025-03-04	实施	3.38	/	4.00	1.47%	2024-09-24
688472.SH	阿特斯	2025-03-04	实施	1.34	/	7.50	1.43%	2024-11-30
600315.SH	上海家化	2025-03-04	实施	0.97	/	1.50	1.39%	2025-01-25
603885.SH	吉祥航空	2025-03-04	实施	0.60	/	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
002468.SZ	申通快递	2025-03-04	实施	1.41	/	1.95	1.27%	2024-12-20
688016.SH	心脉医疗	2025-03-04	实施	0.92	/	1.50	1.24%	2024-11-02
605116.SH	奥锐特	2025-03-04	实施	0.08	/	0.90	1.08%	2025-01-22
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	3.00	1.42%	2.25	1.07%	2022-09-17
600859.SH	王府井	2025-03-04	实施	0.89	/	1.50	1.05%	2024-04-20

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 9 日，共计 911 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 171 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 34 家，处于董事会预案阶段的有海泰新光、三诺生物、九典制药、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	回 购 方 式	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	集中 竞价 交易	1.60	5%	1.50	4.50%	2024-02-07
002821.SZ	凯莱英	2025-02-28	完成	集中 竞价 交易	10.00	4%	9.00	3.70%	2024-06-28
300673.SZ	佩蒂股份	2025-02-06	完成	集中 竞价 交易	0.51	2%	0.75	3.00%	2024-02-06

603225.SH	新凤鸣	2025-02-06	完成	集中 竞价 交易	2.79	2%	3.75	2.30%	2024-08-28
002271.SZ	东方雨虹	2025-01-18	完成	集中 竞价 交易	6.00	2%	7.50	2.21%	2024-10-29
688232.SH	新点软件	2025-02-19	完成	集中 竞价 交易	1.77	3%	1.50	2.21%	2024-06-13
603517.SH	绝味食品	2025-02-10	完成	集中 竞价 交易	2.00	2%	2.50	2.17%	2024-02-05
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	集中 竞价 交易	3.01	1%	4.50	2.12%	2022-10-11
300910.SZ	瑞丰新材	2025-01-14	完成	集中 竞价 交易	2.28	2%	2.25	2.03%	2024-02-02
688507.SH	索辰科技	2025-02-06	完成	集中 竞价 交易	0.51	1%	0.75	1.58%	2024-06-19
688409.SH	富创精密	2025-01-07	完成	集中 竞价 交易	2.44	2%	2.10	1.50%	2024-06-18
300973.SZ	立高食品	2025-01-20	完成	集中 竞价 交易	0.94	2%	0.75	1.45%	2024-06-20
600298.SH	安琪酵母	2025-01-06	完成	集中 竞价 交易	3.96	1%	4.30	1.38%	2023-11-21
301345.SZ	涛涛车业	2025-02-13	完成	集中 竞价 交易	0.64	1%	0.75	1.33%	2024-07-09
603919.SH	金徽酒	2025-03-05	完成	集中 竞价 交易	1.93	2%	1.50	1.31%	2024-05-21
688543.SH	国科军工	2025-02-08	完成	集中 竞价 交易	0.76	1%	1.00	1.30%	2024-06-08
002139.SZ	拓邦股份	2025-01-23	完成	集中 竞价 交易	0.96	1%	1.15	1.27%	2024-02-06

603658.SH	安图生物	2025-02-21	完成	集中 竞价 交易	4.45	1%	3.75	1.25%	2024-05-29
603713.SH	密尔克卫	2025-02-07	完成	集中 竞价 交易	1.34	1%	1.13	1.17%	2024-10-23
002138.SZ	顺络电子	2025-02-12	完成	集中 竞价 交易	2.20	1%	3.00	1.14%	2024-11-12
300308.SZ	中际旭创	2025-03-06	完成	集中 竞价 交易	3.00	1%	2.25	1.07%	2022-09-17
002318.SZ	久立特材	2025-01-16	完成	集中 竞价 交易	3.00	1%	2.25	1.06%	2024-10-15
688696.SH	极米科技	2025-02-06	实施	集中 竞价 交易	1.76	/	2.25	3.47%	2024-12-04
002967.SZ	广电计量	2025-01-03	实施	集中 竞价 交易	3.90	/	3.00	3.32%	2024-10-09
600438.SH	通威股份	2025-03-06	实施	集中 竞价 交易	20.08	/	30.00	3.06%	2024-06-07
601666.SH	平煤股份	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	7.91	/	7.50	2.99%	2024-10-31
688212.SH	澳华内镜	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.04	/	1.50	2.77%	2025-01-06
603008.SH	喜临门	2025-02-06	实施	集中 竞价 交易	1.30	/	1.50	2.69%	2024-09-05
000526.SZ	学大教育	2025-03-05	实施	定向 回购	0.60	/	1.30	2.43%	2025-01-02
600325.SH	华发股份	2025-02-07	实施	集中 竞价 交易	0.20	/	4.50	2.37%	2024-10-30
603708.SH	家家悦	2025-03-05	实施	集中 竞价 交易	0.16	/	1.50	2.31%	2024-11-15
603477.SH	巨星农牧	2025-02-07	实施	集中 竞价 交易	2.30	/	2.25	2.21%	2024-11-15

000528.SZ	柳工	2025-03-05	实施	集中 竞价 交易	4.00	/	4.50	1.94%	2024-12-03
300919.SZ	中伟股份	2025-03-03	实施	集中 竞价 交易	3.01	/	7.50	1.93%	2024-11-05
605589.SH	圣泉集团	2025-03-05	实施	集中 竞价 交易	3.78	/	3.75	1.79%	2024-12-02
688326.SH	经纬恒润- W	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.68	/	1.50	1.74%	2025-01-11
002714.SZ	牧原股份	2025-02-06	实施	集中 竞价 交易	12.50	/	35.00	1.67%	2024-12-31
600256.SH	广汇能源	2025-02-06	实施	集中 竞价 交易	5.05	/	6.00	1.58%	2024-07-23
300119.SZ	瑞普生物	2025-02-05	实施	集中 竞价 交易	1.20	/	1.30	1.50%	2024-11-04
002458.SZ	益生股份	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.71	/	1.50	1.48%	2025-01-04
600873.SH	梅花生物	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	3.38	/	4.00	1.47%	2024-09-24
688472.SH	阿特斯	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	1.34	/	7.50	1.43%	2024-11-30
600315.SH	上海家化	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.97	/	1.50	1.39%	2025-01-25
603885.SH	吉祥航空	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.60	/	3.75	1.33%	2025-02-06
000034.SZ	神州数码	2025-01-16	实施	集中 竞价 交易	0.35	/	3.00	1.27%	2024-10-31
002468.SZ	申通快递	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	1.41	/	1.95	1.27%	2024-12-20

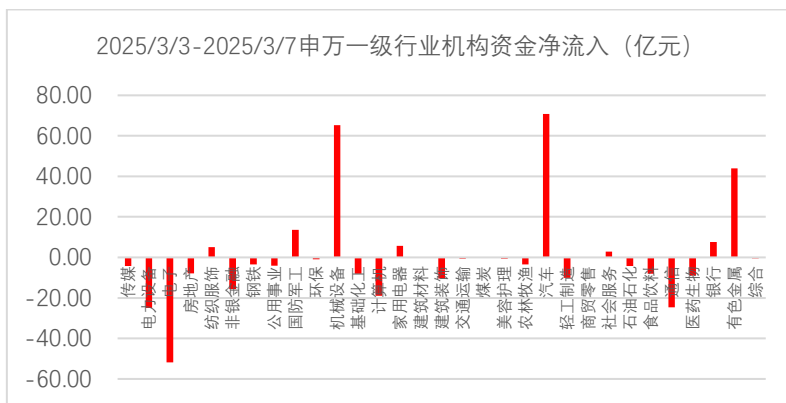
688016.SH	心脉医疗	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.92	/	1.50	1.24%	2024-11-02
605116.SH	奥锐特	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.08	/	0.90	1.08%	2025-01-22
600859.SH	王府井	2025-03-04	实施	集中 竞价 交易	0.89	/	1.50	1.05%	2024-04-20
688677.SH	海泰新光	2025-03-05	董事 会预 案	集中 竞价 交易	0.00	/	0.75	1.57%	2025-03-05
300298.SZ	三诺生物	2025-02-20	董事 会预 案	集中 竞价 交易	0.00	/	2.25	1.57%	2025-02-20
300705.SZ	九典制药	2025-02-18	董事 会预 案	集中 竞价 交易	0.00	/	1.25	1.55%	2025-02-18
002270.SZ	华明装备	2025-03-01	董事 会预 案	集中 竞价 交易	0.00	/	1.75	1.25%	2025-03-01

资料来源：Wind，源达信息证券研究所

四、机构资金流向

本周，2025/03/03-2025/03/07，申万一级行业中有机械设备、汽车、纺织服饰、国防军工、家用电器、社会服务、银行、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。

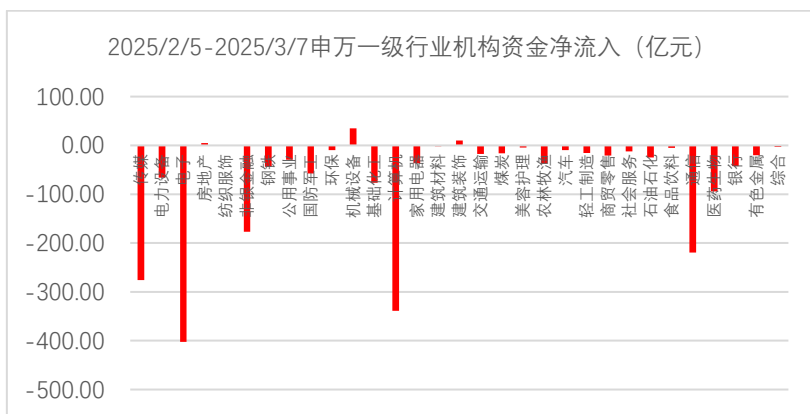
图 1：2025/03/03-2025/03/07 申万一级行业机构资金净流入（亿元）



资料来源：Wind，源达信息证券研究所

近 30 天，2025/02/05-2025/03/07，申万一级行业中房地产、机械设备、建筑装饰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 2：2025/02/05-2025/03/07 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 年同比增长的华测检测、宁波银行和中控技术。

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%的格力电器。

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、九典制药和华明装备。

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。