

9月以来24家公司公布增持计划 8家获险资重仓

证券时报记者 刘俊伶

9月以来,A股市场震荡向上,多家上市公司发布股东增持计划,这一举动以

“真金白银”彰显股东对公司长期发展的信心,不仅有助于稳定二级市场股价,更能增强股东对公司的控制力,起到强化公司治理结构的作用。

1 9月以来24家公司发布股东增持计划

据证券时报·数据宝统计,9月以来共有24家上市公司披露股东增持计划(剔除一致行动人内部转让),发布股东增持计划的上市公司中,19家披露了拟增持金额下限或已增持完毕,合计达到5.99亿元,10家拟增持金额在1000万元及以上,海南华铁、五洲交通、华贸物流拟增持金额下限居前,分别为2.05亿元、8500万元、6450万元。

海南华铁10月以来共发布4个增持计划公告,公司控股股东、持股5%以上股东、控股股东一致行动人均计划增持公司股份,其中持股5%以上股东、董事及总经理已完成增持计划,增持金额为4999.72万元。公司股价10月以来累计跌幅为19.52%。

2 11家公司前三季度业绩向好

从业绩来看,发布重要股东增持计划的24家公司中,21家前三季度实现盈利,其中苏州银行、青岛银行、齐鲁银行等5家归母净利润超过10亿元。按归母净利润同比增幅来看,9家前三季度净利润实现同比增长,1家扭亏,1家减亏,报喜比例为45.83%。

华菱钢铁净利润增幅最高,前三季度实现归母净利润25.1亿元,同比增长41.72%。公司表示,持续推动高端转型项目,硅钢项目预计全年有望实现同比大幅减亏或扭亏,其中取向硅钢首条年产10万吨产线已于2025年4月全线贯通并开

始热负荷调试,目前品种开发和下游用户认证进展顺利。VAMA汽车板将继续加大高性能汽车用钢的引入与研发力度,进一步巩固在中国高端汽车用钢市场的竞争优势。

深科达公告显示,公司高管拟增持金额不低于人民币288万元且不超过人民币400万元。公司前三季度实现归母净利润0.28亿元,同比扭亏为盈。公司在机构调研活动中表示,今年智能眼镜订单主要系与北美客户建立良好合作取得了快速增长,公司目前也正在与国内数家优质客户推进智能眼镜制程设备的合作。

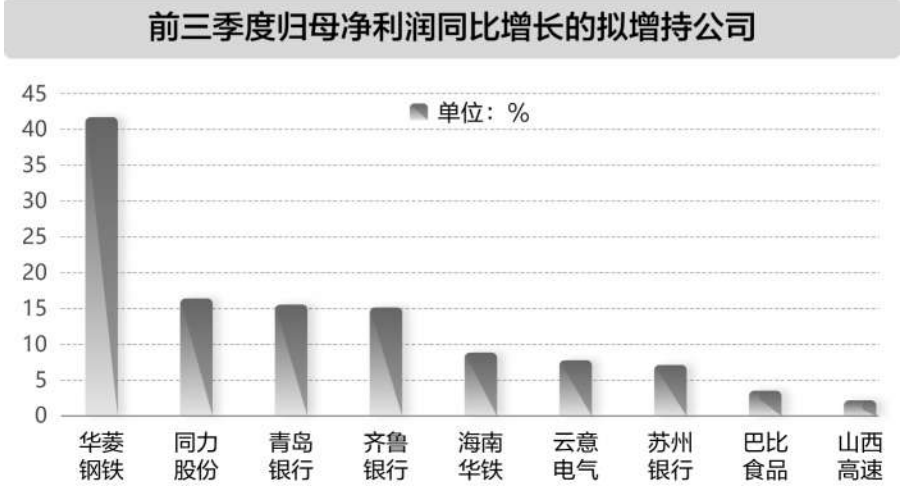
3 8家获险资重仓

截至三季度末,上述24家有增持计划公司中,有8家获得险资重仓,其中西子洁能、云意电气2家为险资新进重仓标

的,华菱钢铁、苏盐井神、苏州银行、华贸物流4家获险资持股数量环比增长。

险资新进重仓的公司中,西子洁能持

9月以来发布股东增持计划的部分公司				
代码	简称	拟增持金额 下限(万元)	总市值 (亿元)	滚动市盈率 (倍)
603300	海南华铁	20499.72	155.55	24.02
600368	五洲交通	8500.00	69.22	10.81
603128	华贸物流	6450.00	79.98	21.43
002534	西子洁能	4956.39	142.94	74.11
601588	北辰实业	4500.00	56.35	—
600784	鲁银投资	4000.00	45.54	21.82
000755	山西高速	3000.00	78.79	16.60
300592	华凯易佰	2000.00	44.12	145.67
301260	格力博	1150.00	86.36	—
300304	云意电气	1000.00	106.17	24.98
300190	维尔利	650.00	35.27	—
002252	上海莱士	648.28	448.06	24.53
688011	新光光电	500.00	40.70	—
002966	苏州银行	496.04	377.77	7.04
002538	司尔特	375.00	50.27	22.63
601665	齐鲁银行	350.00	378.46	6.87
605338	巴比食品	300.00	65.71	23.19
688328	深科达	288.00	25.19	—
603299	苏盐井神	190.00	83.25	15.90



股市值最高,公司董事长已完成增持计划,增持金额为4956.39万元。三季报显示,3只保险产品新进成为公司前十大流通股股东,合计持股市值达到3.48亿元。

西子洁能表示,未来,公司将聚焦核岛关键设备的研发生产制造,积极拓展核

电设备国际合作,加快向三代核电、四代核电、可控核聚变等领域,核设施的实物保护等方向布局。

险资重仓的公司本月以来股价平均累计涨2.37%,巴比食品、西子洁能、苏州银行涨幅居前,分别为9.33%、6.74%、2.1%。

六大产业成长空间大 59只概念股业绩有望持续高增长

证券时报记者 陈见南

证券时报·数据宝梳理发现,今年的大牛股主要集中在人工智能、贵金属、机

器人、创新药等板块。可以看到,这其中不少题材与未来科技产业息息相关。

国家发展改革委主任郑栅洁在介绍和解读党的二十届四中全会精神时指出,

六大未来产业潜力股涨幅榜					
代码	简称	评级机构数(家)	一致预测明年净利润增速(%)	一致预测2027年净利润增速(%)	2025年以来涨幅(%)
603011	合锻智能	4	254.18	61.08	236.06
603308	应流股份	17	37.72	34.16	181.44
301413	安培龙	8	32.82	29.03	153.67
603319	美湖股份	5	24.13	22.05	149.84
002779	中坚科技	4	80.27	38.74	142.61
600353	旭光电子	5	31.42	33.18	125.66
688102	斯瑞新材	7	29.99	30.60	118.69
688557	兰剑智能	4	30.80	35.20	113.59
002527	新时达	8	696.70	127.59	102.73
688776	国光电气	3	36.17	33.93	98.74
000555	神州信息	3	108.36	53.13	95.54
688027	国盾量子	5	681.82	201.16	95.40
603232	格尔软件	3	48.06	36.73	93.03
300660	江苏雷科	3	22.67	22.18	88.45
002126	银轮股份	28	28.88	24.71	87.63
002600	领益智造	13	35.47	25.97	86.20
002335	科华数据	11	46.07	34.53	85.57
002735	王子新材	3	60.18	44.35	81.43
688201	信安世纪	3	44.19	88.23	81.43
600673	东阳光	4	47.07	32.95	80.69

“十五五”规划建议提出前瞻布局未来产业,推动量子科技、生物制造、氢能和核聚变能、脑机接口、具身智能、第六代移动通信等成为新的经济增长点。

2025年《政府工作报告》明确提出“建立未来产业投入增长机制,培育生物制造、量子科技、具身智能、6G等未来产业”。

华安证券认为,“十五五”规划建议公布明确部署新兴产业及前瞻布局未来产业发展方向,体现政策端对高水平科技发展大力支持,通过科技创新与产业创新融合实现新供给创造新需求,扩大内需并有效应对外部冲击。

方正证券表示,新质生产力有望得到完善的发展规划目标及支持,推动相应产业高速发展。未来产业高速发展趋势下有望带动多领域相关产品及零部件进入量产阶段。

据数据宝统计,有142只个股机构年内发布的研报标题涉及量子科技、脑机接口、具身智能和6G等未来产业;其中66股涉及具身智能,33股涉及氢能或核聚变,20股涉及量子科技,13股涉及生物制造或生物合成,8股涉及脑机接口,2股涉及6G。

从涉及的研报数量来看,国盾量子居首,有14份相关研报标题提及量子。银河证券认为,公司在量子通信、量子计算、量子测量三大主要赛道均具备规模化、产业化能力,稀缺性凸显,有望充分受益。

银轮股份、中坚科技两只个股均有7份研报标题提及具身智能。甬兴证券表

示,银轮股份积极拓展人形机器人领域,产品体系包括热管理模组、旋转关节模组、执行器模组、灵巧手模组及关键零部件,部分品类已量产。

三未信安、杭叉集团、华光环能、均胜电子等个股均有5份以上研报标题提及相关未来产业;奥普特、川宁生物、嘉必优、诺力股份等个股均有3份以上研报提及相关未来产业。

民生证券指出,川宁生物合成生物学相关产品有望进入稳步兑现阶段。

上述未来产业成长空间值得期待。华源证券表示,量子科技代表未来,量子计算最具想象空间。量子科技主要包括量子计算、量子通信和量子测量,通过利用量子叠加、量子纠缠、量子不可克隆等特性,可以实现传统方法所无法实现的计算能力、安全性和测量精度。该机构认为,“十五五”时期有望成为量子科技发展的重要阶段,技术的持续突破为未来的商业化铺平道路。

部分公司的成长性值得期待。据数据宝统计,3家及以上机构评级个股中,有59只个股一致预测明年及2027年净利增速均超20%。其中国盾量子、新时达两只个股未来两年机构一致预测净利增速均超100%,合锻智能、神州信息、华中数控等个股净利增速均超50%。

从股价表现来看,上榜个股年内平均涨幅接近62%,大幅跑赢同期大盘表现。具身智能、核聚变等题材涨势较好,合锻智能、应流股份、安培龙、美湖股份、中坚科技等个股股价翻倍。

近期,算力产业热度不减。当地时间11月3日,亚马逊云服务宣布与OpenAI签署了一份380亿美元的算力合同,标志着全球云计算龙头与人工智能(AI)龙头达成了历史性的首单合作。

算力作为数字经济发展的核心要素,应用场景不断由通用扩展到专业,推动大规模算力需求从通用计算向异构计算、智能计算转移。大规模算力是人工智能领域模型训练、推理等复杂计算的基础支撑。

无论是基础设施、科技创新能力,还是生态建设、应用落地,中国算力产业正提质增效,从规模扩张向高质量发展转化。

2025中国算力大会上发布的《2025算力发展报告》显示,中国算力基础设施规模和水平位居全球前列。

新一轮科技革命和产业变革大大提升了人工智能技术在行业中的渗透率,智算算力在金融服务、医疗健康、文化教育、交通运输、工业制造、传媒娱乐等领域的应用不断深化,催生智算算力需求快速增长。

根据IDC发布的《2025年中国人工智能算力发展评估报告》,2025年中国智能算力规模将达到1037.3EFLOPS,预计到2028年将达到2781.9EFLOPS;此外,2025年中国通用算力规模将达到85.8EFLOPS,预计到2028年将达到140.1EFLOPS。

A股市场布局AI算力产业链的股票多达80余只,截至11月4日,概念股A股市值合计6.49万亿元。今年以来,这些概念股平均上涨71.25%。20股票累计涨幅翻倍,包括胜宏科技、新易盛、仕佳光子等。

估值水平方面,在今年市场热炒之后,不少AI算力概念股估值水平明显提升,低市盈率低市净率的已属少数。据证券时报·数据宝统计,截至11月4日,滚动市盈率低于40倍的有6只,分别为润泽科技、沃尔核材、中兴通讯、莲花控股、浪潮信息、沪电股份。此外,3股市净率低于2倍,分别为东软集团、同方股份、光环新网。

市净率最低的是东软集团,为1.33倍。公司以“AI+数据”为核心驱动力,重塑“智慧医院+智慧卫健+智慧医保”一体化解决方案。

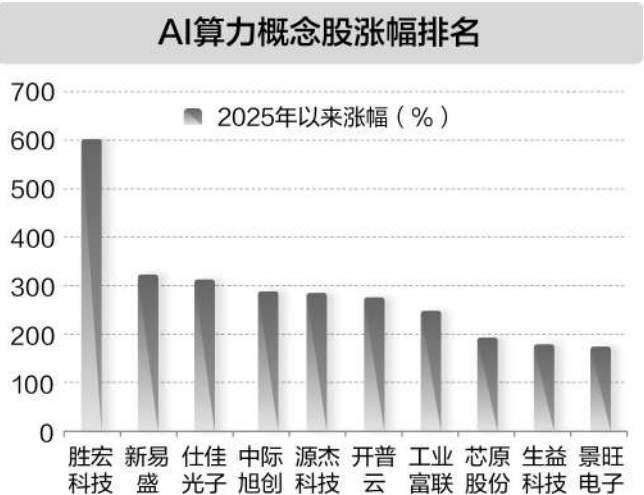
身处AI算力这一前沿赛道,持续的研发支出对保持公司核心竞争力至关重要。据数据宝统计,今年前三季度公司研发费用超1亿元,且研发费用占营收比例逾5%的AI算力概念股有35只。

上述这35只研发强度高的概念股中,今年以来机构调研频次最高的是深南电路,累计获调研36次。今年前三季度,公司实现归母净利润23.26亿元,同比增长56.3%。报告期内,公司把握AI算力升级、存储市场结构性增长、汽车电子智能化需求增加的发展机遇,实现了主营业务收入的同比增长。

机构调研频次靠前的还有沪电股份、科士达、芯原股份、龙芯中科、欧陆通等。

证券时报记者 梁谦刚

算力产业迈向高质量发展 三十五只概念股研发强度高



部分高研发强度+机构调研的AI算力概念股				
代码	简称	2025年前三季度研发费用(亿元)	研发费用占营收比(%)	2025年以来机构调研次数
002916	深南电路	11.36	6.78	36
002463	沪电股份	7.92	5.86	28
002518	科士达	1.95	5.40	23
688521	芯原股份	9.58	42.47	21
688047	龙芯中科	3.22	91.83	14
300870	欧陆通	2.11	6.22	12
603228	景旺电子	6.62	5.98	10
000988	华工科技	6.79	6.15	8
688629	华丰科技	1.06	6.36	8
688041	海光信息	25.86	27.24	8
300394	天孚通信	2.00	5.11	7
002851	麦格米特	7.84	11.54	6
300474	景嘉微	2.31	46.80	6
603019	中科曙光	9.74	11.04	5
688158	优刻得-W	1.47	11.99	6
002130	沃尔核材	3.26	5.35	5
600797	浙大网新	1.30	5.45	5
002335	科华数据	3.48	6.09	4
300613	富瀚微	2.66	23.35	5
002281	光迅科技	6.72	7.88	4
603083	剑桥科技	2.55	7.60	4
300339	润和软件	2.39	8.79	4
600100	同方股份	5.12	6.10	4

(本版数据由证券时报中心数据库提供)