

上市公司回购增持队伍继续壮大逾20家公司股东终止减持计划

证券时报记者 胡华雄 严翠

近日,A股市场经历一轮调整后有所企稳,上市公司及重要股东迅速以回购、增持、终止减持等实际行动呵护市场,彰显对上市公司自身和资本市场价值长期看好的信心。

重要股东计划增持股份

7月22日晚间,威马农机发布的公告显示,公司控股股东、实际控制人严华、夏峰拟6个月内以集中竞价方式增持公司股份,拟增持金额合计为2000万元至3000万元。

除了威马农机,当晚其他公司也披露了重要股东增持计划。通宝光电披露的股东增持股份计划显示,公司控股股东、实际控制人、副董事长、总经理刘威计划以自有资金增持公司股份,计划增持金额为150万元—200万元。泛亚微透7月21日发布公告称,公司控股股东、实际控制人兼董事长张云拟6个月内以集中竞价方式增持公司股份,拟增持金额不低于

500万元(含)且不超过1000万元(含)。7月22日,张云增持公司股份8.55万股。

海伦哲则披露了副总经理增持公司股份计划。根据相关公告,公司副总经理王俊鹏拟以集中竞价的方式增持公司股份,拟增持金额不低于50万元,且不超过100万元。本次增持不设价格区间,将根据公司股票价格波动情况,在6个月内逐步实施增持计划。

多家公司发布股份回购计划

除了重要股东增持计划外,还有部分上市公司也透露出拟回购股份的计划。

例如,大秦铁路7月22日晚间的公告显示,公司于2026年7月22日收到公司董事长陆勇提交的《关于提议大秦铁路股份有限公司回购公司股份的函》,提议通过集中竞价交易方式回购公司股份,资金总额为4亿元—5亿元。

双元科技公告显示,公司董事会于7月22日收到公司实际控制人、董事长、总经理郑建《关于提议浙江双元科技股份有限公司回购公司股份的函》,提议公司

使用首次公开发行人民币普通股取得的超募资金通过上交所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金总额不低于5000万元(含),不超过8000万元(含)。

此外,福事特公告显示,董事会收到公司董事长、控股股东、实际控制人彭香安《关于提议回购公司股份的函》,建议公司以自有资金或自筹资金回购公司股份,并在未来适宜时机用于员工持股计划或股权激励,回购股份的资金总额不低于4000万元(含),不超过6000万元(含)。

逾20家公司股东终止减持

在密集回购增持的同时,一批上市公司股东正主动按下减持“暂停键”。据证券时报记者不完全统计,7月以来,已有逾20家上市公司披露股东提前终止减持计划。

7月22日晚间,国城矿业公告,股东建新集团于5月29日至7月9日期间累计减持1513.28万股(占总股本1.28%),剩余减持额度不再执行,提前终止本次减持

计划。同日,永茂泰披露,股东江苏磊昶、连云港宏芝基于对公司长期发展前景及内在价值的充分认可,决定提前终止减持计划。

此前,希荻微于7月21日晚间公告,公司董事、副总经理、核心技术人员郝跃国结合当前市场行情,基于对公司价值的合理判断与持续稳定发展的信心,决定提前终止减持计划,并承诺未来6个月内不再减持。

此外,招标股份、伯特利等公司也相继加入“终止减持”阵营。招标股份股东六一八发展自4月披露减持计划以来并未实际减持,并决定提前终止;伯特利股东奇瑞科技在6月30日至7月20日期间一股未减,同样基于对公司长期价值的认可而提前终止。

从行业分布看,提前终止减持的公司以科技类企业居多,亦涵盖医疗医药、汽车、工程等多个领域。而“提前终止”的原因则集中于:对公司未来发展信心与价值认可、当前市场环境考量、自身资金需求调整,以及对公司长远发展规划的综合判断。

国资央企上半年实现利润1.4万亿元将制定人工智能赋能科学研究方案

证券时报记者 江聊

7月21日至22日,国务院国资委举办中央企业负责人研讨班,总结上半年工作,研究部署下半年重点任务。国务院国资委党委书记、主任程福波强调,接下来要以制定实施国资央企“十五五”规划和进一步深化国资国企改革为总抓手,全力以赴完成全年目标任务。

会上通报了上半年中央企业经济运行情况。今年以来,国资央企积极应对各种挑战和不确定性,生产经营稳中提质。数据显示,1—6月,中央企业实现利润总额1.4万

亿元,完成固定资产投资同比增长4.5%。

科技创新效能加快提升成为上半年国资央企改革发展的重要亮点,研发经费投入持续增加,同比增长3.8%,第四批9个创新联合体也启动组建。

上半年,国资央企产业布局结构向新向优。“AI+”专项行动纵深推进,累计布局超1200个应用场景,开源“焕新社区”汇聚超2万个模型及3000个数据集;累计建成智能工厂超2000个,生产设备数字化率达67%。

对于下半年改革发展工作,会议划定重点方向。稳增长方面,会议强调国资央

企业要坚决扛起稳增长主体责任,抓实提质增效,强化开源节流,全力压降平均成本、管理成本,提升资金使用效率,以“十五五”规划为指引系统谋划重大工程项目,持续优化投资结构,深入实施产业链融通发展链共行动。据了解,国务院国资委将开展中央企业“场景万象”专项行动,带动上下游协同发展。

科技创新方面,要求着力推进原始创新和关键核心技术攻关。制定人工智能赋能科学研究方案,建好用好成果产业化智慧服务平台,建立研发投入稳定增长机制,加快培育一批科技领军企业和启航企

业,推动创新联合体加快升级。

产业结构优化调整方面,要求着力推动产业深度转型升级。加快推进国有资本“三个集中”,推动传统产业“三化”(智能化、绿色化、融合化)发展,加快打造新兴支柱产业。

改革方面,要求着力抓好新一轮国企改革方案的高质量实施,细化分工、压实责任,抓好改革工作的纵深推进。具体包括进一步完善企业功能分类,高质量抓好新重组、新组建企业的起步运营,强化经理层成员任期制和契约化管理的刚性兑现等。

质升量稳向新向优 新动能引领高质量发展

<<上接A1版

上半年经济结构最鲜明的特征,在于新旧动能的加速转换。以高端制造、数字经济、现代服务为代表的新动能,对经济增长的贡献率超过40%,正逐步挑起发展大梁,成为驱动我国经济转型升级的关键力量。

重点行业中,计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长14.8%,铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业增长12.6%,通用设备和专用设备制造业分别增长7.6%和8.2%。新产品生产同样保持较快增长,3D打印设备、锂离子电池和工业机器人产量分别增长48.5%、39.3%和28.0%,集成电路产量增长23.1%。硬科技类产品的高速增长,反映出新质生产力日渐成为我国经济高质量发展的核心增长引擎。

新动能产业的高景气度,已同步传导至二级市场,相关企业经营成果在中期业绩预告中集中显现。

截至7月21日,合计有127家电子、计算机、传媒、通信行业上市公司预告上半年业绩增收100%,数量创2022年以来同期新高。工业富联、海光信息、新易盛等龙头企业业绩纷纷大幅预增。海光信息指出,在人工智能(AI)大模型加速迭代、国产化进程迈向商业化应用的多重驱动下,公司持续加码研发投入、迭代优化产品性能,牢牢把握发展机遇期,推动公司高端处理器产品的市场版图扩展,实现了公司营业收入的快速增长,整体业绩的持续增长。

外贸转型成效显著 增势强劲走势稳健

上半年,外贸领域在全球贸易放缓的背景下实现稳增长、提质量,总量创下历史同期新高。海关总署数据显示,上半年我国货物进出口总额达25.47万亿元,同

比增长16.9%,首破25万亿元。其中出口增长13.4%,进口增长22.1%,进口增速大幅领先出口,印证国内市场需求持续修复。外贸结构高端化转型成效显著,机电产品、高新技术产品出口分别增长20.1%、39%。AI产业链成为外贸增长新引擎,电子元件、算力硬件等产品进出口同比增长56.6%,有力拉动外贸提质增效,彰显国内产业与全球供应链的深度融合。

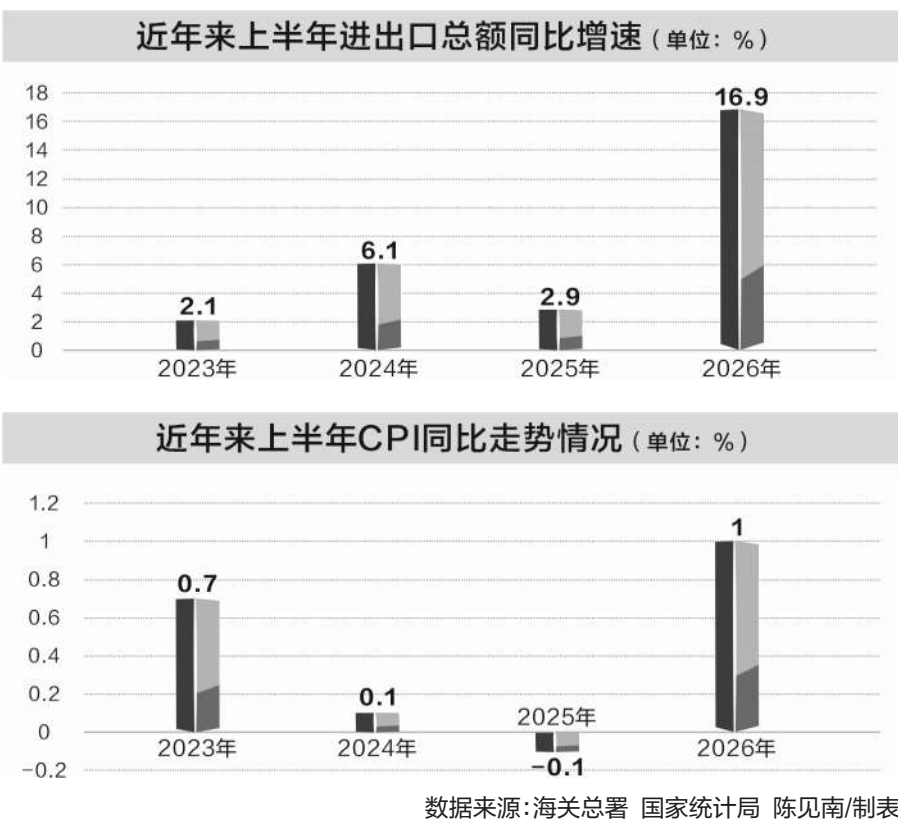
整体来看,需求侧的结构性分化是经济转型升级的正常阶段性表现。消费向服务型升级、外贸向高端化优化的趋势,贴合高质量发展主线。后续随着稳消费相关政策持续落地见效,需求端的结构性优化态势将持续巩固,为国内经济平稳运行提供有力支撑。

外贸结构高端化的转型成效,不只体现在宏观总量数据中,上市公司的经营订单同样给出直观印证。依托稳定的宏观环境与供应链优势,一些上市公司海外订单激增,迎来了外贸业务的“丰收季”。受全球AI算力需求爆发驱动,华工科技旗下华工正源800G以上高端光模块出口同比暴增超100倍。受益于全球能源转型提速与中国先进制造出口强劲,特种船舶市场二季度迎来需求爆发,运力趋紧带动运价持续上行,中远海特业绩随之大幅增长。

物价指数回暖走出偏弱区间

除需求端持续优化外,上半年国内物价运行明显回暖,告别此前偏弱格局,整体处于温和合理区间。数据显示,上半年居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.0%,物价基本面整体平稳。工业生产者出厂价格指数(PPI)同比回升1.5%,扭转了一季度同比下降0.6%的弱势,工业价格呈现稳步修复、结构优化的良好态势。

本轮物价温和回升,一方面得益于AI



产业链旺盛需求、产能优化调整带来的供给端改善,另一方面也直观体现出内需边际修复的积极态势。

持续修复的价格信号,正逐步传导至实体经济经营端。1至5月全国规模以上工业企业利润同比增长18.8%,盈利显著改善,夯实了下半年稳投资、稳就业的微观经济基础。6月,多项经济指标持续回暖,释放积极信号。制造业采购经理指数(PMI)回升至50.3%,重回扩张区间;服务业商务活动指数升至50.4%,服务经济活力持续恢复;城镇调查失业率回落至5.0%,就业形势保持稳定。

物价回暖,资本市场对消费企业盈利修复的预期持续升温,A股大消费板块业绩有望迎来底部拐点。据机构预测,食

品饮料行业2026年、2027年及2028年归母净利润增速分别为11.65%、9.21%和7.75%,相较于2025年的大幅下滑态势,将出现趋势性反转,盈利修复路径逐步明朗。

上半年各项核心数据充分印证,我国经济正凭借稳健基本面、新动能、优化的产业结构稳步穿越周期。展望下半年,AI规模化落地、传统产业数字化转型、先进制造与现代服务业深度融合,将持续释放增长新潜力。同时,消费品以旧换新、服务消费提质扩容等政策持续落地,将进一步激发内需活力,而集成电路、生物医药、量子科技等新兴及未来产业的全链条布局,也将为经济新旧动能持续转换提供长效支撑。

首单大湾区“H回A” 越疆科技创业板IPO过会

证券时报记者 吴少龙

7月22日,深交所官网公告,深圳市越疆科技股份有限公司(下称“越疆科技”)创业板首次公开发行(IPO)申请获得上市委审议通过。

作为深圳综合改革试点相关政策落地后,粤港澳大湾区首单“H回A”案例,越疆科技从受理到上会仅用时86天,审核节奏高效紧凑,是创业板改革用好多元上市标准、服务新质生产力发展的生动注脚。据了解,越疆科技此次IPO预计融资金额约12亿元。

审议会上,深交所上市审核委员会问询聚焦越疆科技盈利预测:要求结合竞争格局、商业化进展、在手订单及费用趋势,对比同行业情况,说明2028年扭亏预测的谨慎性与风险揭示充分性。同时,要求公司进一步提高前瞻性信息披露的审慎性与风险揭示充分性,保荐人及申报会计师需发表明确意见。

<<上接A1版

深圳靠什么 打造科技金融新样本?

截至2025年末,全市国家高新技术企业突破2.5万家,国家级专精特新“小巨人”企业达1372家,深圳金融业增加值5261.6亿元,增速领跑全国大中城市。

五地能够入选样本城市,源于三重优势的叠加:一是科创产业根基雄厚,创新企业梯队完备,具有广泛的改革场景;二是创新资本生态完善,多元金融服务接力,能够提供适配的融资方案;三是改革实践经验丰富,标杆性案例涌现,可以提供制度落地路径。这三点与深圳的发展禀赋高度契合——产业根基深厚、资本链条完整、改革案例密集。优势已显而易见,关键在于如何将“条件”转化为“样本”。

截至目前,深圳全市上市公司总数已超600家,总市值近20万亿元。在第39期全球金融中心指数报告中,深圳位列全球第九位,证券公司营收、利润全国第一,公募基金、期货公司营收位居全国第二,金融服务体系成熟完善。正是这种产业与金融互促共生的生态,让深圳有可能做出更多探索,而这场试验,眼下仍处于“练兵”的早期阶段。

首单突破:样本化探索在路上

如果产业厚度是深圳入选的“入场券”,那么密集涌现的“首单”“首创”案例,则是这座城市在探索中留下的坚实足迹,为未来打造科技金融样本提供借鉴。

大普微是硬科技初创企业的样本。公司相关负责人告诉证券时报记者,自2016年在深圳龙岗创立以来,公司经历了从种子阶段到资本市场的完整融资链条,从政策性资金支持,到市场化资本接棒,再到资本市场融资。他回忆,创业之初公司技术尚缺少市场验证,正是深圳市“孔雀计划”提供的4000万元资助,解决了公司成立之初主控芯片和企业级固态硬盘模组研发的迫切资金需求,政府的支持也为后续市场化机构的投资奠定了信任基础。

此后,国中资本、启赋资本、松禾资本、招商局资本等相继接棒,2026年4月大普微作为首家未盈利上市公司登陆创业板。

除了大普微,深圳还密集摘得多项全国“首单”:信维通信定增项目成为A股再融资改革后首单案例,仅用21个工作日;乐聚智能则是全国首单受理的创业板第四套上市标准申报企业……

这些“首单”固然亮眼,但业内投行人士也提醒,样本的价值不在于单点突破的数量,而在于能否形成可持续复制的制度体系,这恰恰是深圳目前仍需着力推进的方向。

生态支撑:持续深化长效机制

抢“首单”谋“首创”,背后离不开金融机构技术底座与跨境金融协同体系的支撑。

在技术底座层面,金证股份的实践颇具代表性。作为深圳本土的金融科技全领域服务商,金证股份从成立至今,见证了我国资本市场从小到大、从传统到数智化的过程。其自研的云原生技术平台KOCA已覆盖证券、基金、银行、信托、保险等多个领域,业务覆盖中国香港、中国澳门及东南亚等多个国家和地区。

跨境协同层面,深港通的持续扩容与深港私募通机制的探索,让深圳的科技金融实践具备了独特的开放维度。今年以来,深圳已有十多家企业赴港上市,数量创历年之最。深圳还积极通过深港私募通机制,开展合格境外有限合伙人境内投资试点和合格境内投资者境外投资试点,进一步拓宽深港两地金融市场的合作领域。

站在新的起点上,深圳将紧抓试点机遇,重点推进五项工作:持续壮大上市后备力量,深挖专精特新优质企业;升级境外上市服务能力,助力本土企业全球化发展;引导上市公司开展产业链并购重组,培育行业龙头;不断壮大耐心资本,引导资金持续流向科创领域;严守金融风险底线,维护资本市场平稳运行。

从产业厚度到“首单”突破,再到生态支撑,深圳的经验与成绩固然雄厚扎实,但这只是一个新起点,远非终点。打造资本市场科技金融实践样本的行动已然起步,未来深圳在制度创新、跨境协同、耐心资本培育等维度仍有广阔的发展空间,也将为全国资本市场服务新质生产力提供更多可复制、可推广的经验。

<<上接A1版

四川“川超”决赛阶段联动21个市州推出超5000万元文旅消费优惠,拉动消费超56亿元。上海F1中国大奖赛连续第三年刷新观众纪录,票房收入同比增长超30%。

规划把商旅文体健融合作为拓展体育产业发展空间的重要抓手,本质上是从“办赛事”向“营城市”的思路转变。北京社会科学院副研究员王鹏告诉记者,未来五年,7万亿元目标的实现,靠的不只是场馆和赛事数量的增加,更是“体育+”乘数效应的持续释放。