

1645家公司上半年回购股份所投金额近千亿元 “注销式回购”增多

本报记者 李春莲
见习记者 梁傲男

2024年上半年，A股上市公司纷纷推出回购股份计划以提振合作伙伴、投资者等利益相关方对企业和行业前景的信心。Wind数据显示，截至6月30日，今年以来已有1645家A股上市公司实施了股份回购，共回购98.93亿股，合计回购金额达992.84亿元。

而2023年上半年共有700家A股上市公司实施回购，合计回购金额为336.51亿元。可以看出，今年上半年上市公司回购的热情显著提升。

从整体来看，资金实力雄厚、经营表现稳健的行业龙头公司“大手笔”回购不断。截至6月30日，包括药明康德、三安光电、格力电器、上汽集团等在内的226家上市公司已实施回购金额均超1亿元，其中6家实施回购金额均超10亿元。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华向《证券日报》记者表示，行业龙头上市公司积极回购股份传递出股价被低估的信号，有助于提振市场信心。

梳理公告可知，上半年，A股上市公司“注销式回购”数量有所增加。例如，药明康德20亿元回购计划已全部实施并已注销回购股份；伊利股份拟10亿元至20亿元回购股份，全部予以注销并减少公司注册资本，截至6月底，公司已累计回购股份约

580.49万股。

值得一提的是，部分已发布股份回购计划的上市公司，主动将回购股份用途调整为注销。新天药业近日披露，公司拟将于2024年1月17日至2月2日期间回购的401.72万股股份用途，变更为“用于注销并减少注册资本”。顺丰控股也表示，公司拟变更2022年3月份、9月份及2024年1月份回购股份方案的回购股份用途，由原方案变更为“用于注销并减少注册资本”，目前，公司已办理完毕上述7929万股回购股份的注销手续。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，上市公司“注销式回购”可减少公司总股本，提升每股收益和股东权益回报率，让股价更具“含金量”，对提振公司股价和投资者信心具有重要意义。

据记者不完全统计，7月1日至7月2日，已有包括劲仔食品、日月股份、歌尔股份、晨光生物等在内，近千家公司发布了回购公司股份的公告。

在业内人士看来，上市公司积极推进股份回购举措，旨在通过回购股份来稳定并提升市值。同时，政策层面的持续优化与鼓励，如完善回购制度、加大支持力度等，也为上市公司加大回购力度提供了正向激励。

“展望下半年，A股上市公司回购表现有望继续向好，回

购金额可能维持在较高水平。”星图金融研究院研究员黄大智向《证券日报》记者表示。

川财证券首席经济学家陈雳向《证券日报》记者表示，股份回购的注销额能纳入公司现金分红额，有效激发了上市公司实施注销式回购的积极性。预计上市公司会更多地采用“注销式回购”策略，以此作为提升股东现金回报的重要手段，未来整体回购频率与规模或将实现显著增长。



深市掀起新一轮回购增持热潮 6月份以来超70家公司披露相关计划

本报记者 田鹏

6月份以来，深市再度掀起一轮“回购增持潮”。据记者不完全统计，截至目前，已有超70家公司披露与回购和增持相关的计划，金额上限合计逾50亿元。

在业内人士看来，对于上市公司来说，回购、增持等动作往往传递出经营情况和现金流较好的积极信号，有助于稳定市场预期；对于投资者来说，上市公司回购股份注销后，公司每股净资产、每股收益等财务指标改善，投资价值得到提升；对于资本市场来说，上市公司积极回购、增持有利于增强投资者信心。

深市“回购增持潮”再起

记者整理发现，不少深市公

司股东抛出大额回购方案。

例如，利欧股份公告称，拟使用自有资金回购部分公司股份，回购资金总额不低于4亿元（含）且不超过6亿元（含），拟回购价格不超过人民币2元/股（含）；神州数码宣布，公司拟回购资金总额不低于1亿元（含）且不超过2亿元（含），拟回购价格不超过40元/股；德展健康公告称，公司拟斥资2亿元（含）至3亿元（含）进行回购，回购股份全部用于注销。

谈及实施回购的初衷，利欧股份相关负责人称：“本次回购意在维护公司价值及股东权益，公司所回购股份将按照有关规定用于后续出售。”

德展健康相关负责人同样表示，基于对公司所属行业前景的认可、对公司未来发展的

信心及公司价值的判断，为进一步增强投资者的信心，稳定投资者预期，维护广大投资者的利益，公司拟使用自有资金回购公司股票。

事实上，除了多家深市公司计划实施回购外，还有佛山照明、华侨城A等多家上市公司披露大额增持计划。

例如，6月26日，佛山照明披露的相关公告显示，控股股东广东省广晟控股集团有限公司的一致行动人6月3日至6月25日期间累计增持公司AB股合计14164350股，占公司总股本的0.915%。

低价股公司积极行动

值得关注的是，部分低价股公司（截至7月2日收盘股价低于2

元/股，不包括ST类公司）在股价走低过程中，以增持、承诺不减持、回购等方式提振投资者信心。据《证券日报》记者不完全统计，自6月份以来，深市共有14家低价股公司披露回购方案或增持计划。

以平潭发展为例，其股价自5月27日起持续低于2元/股，公司6月30日晚间发布公告称，为维护公司价值及股东权益，拟用8000万元至16000万元自有资金，以不超过2.52元/股的价格，通过集中竞价方式回购公司股份，回购数量不低于3174.60万股，不超过6349.21万股，约占公司目前已发行总股本上述的1.64%至3.29%。据悉，上述公告披露后，平潭发展股价于7月1日上涨6.92%。

再比如，棕榈股份于6月30日

晚间同时披露《关于控股股东提议公司回购股份的提示性公告》及《关于控股股东增持公司股份的公告》，称控股股东计划在公告披露之日起6个月内以集中竞价交易方式增持公司股份，拟增持股份数量不低于2000万股且不低于2320万股；提议公司用不低于5000万元、不超过1亿元的资金回购公司股份。

相关公告披露后，该公司股价于7月1日涨停。

市场分析人士认为，低价股公司密集实施增持回购等措施，主要是为了增强投资者信心。此外，控股股东、董监高最了解上市公司的情况，这些群体增持公司股票，展现了对公司后续经营发展的积极态度，传递出对公司发展的信心、对公司价值的认同。

脑机接口迎政策暖风 市场前景可期

本报记者 王镜虹

7月2日，A股市场脑机接口概念股持续活跃。截至收盘，佳创视讯涨超4%，爱朋医疗、阳普医疗、复旦复华涨超3%。

消息面上，工信部近日公示《脑机接口标准化技术委员会筹建方案》，拟邀请脑机接口领域企业、科研院所、高校等产业和技术专家担任委员，并明确了三大工作计划——优化完善标准化路线图；加快关键技术标准研制；推动标准宣贯实施。

深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示，上述委员会的成立为脑机接口技术领域带来了新机遇，有望制定统一技术规范。这将加强产业链上下游企业的协同合作，优化研发资源配置，为人才培养和技术发展指明方向，助力关键技术取得实质性突破。

事实上，今年以来，脑机接口产业频频迎来政策暖风。1月份，工信部等七部门发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，明确提出要突破脑机融合、类脑芯片、大脑计算神经模型等关键技术和核心器件，研制一批易用安全的脑机接口产品；4月份，北京市经济和信息化局发布《加快北京市脑机接口产业发展行动方案（2024-2030）（征求意见稿）》，制定了脑机接口发展路线图。

同时，国内在脑机接口领域亦不断有突破性进展。例如，我国科学家自主研发的“北脑二号”填补了国内高性能侵入式脑机接口技术的空白，并实现猕猴对二维运动光标的灵巧操控；清华大学医学院洪波教授团队联合首都医科大学附属北京天坛医院神经外科贾旺教授团队，利用无线微创脑机接口技术，成功帮助高位截瘫患者实现用脑电活动控制电脑光标移动。

“我国脑机接口产业尚处于起步阶段，但在医疗健康领域发展迅猛，市场潜力巨大。随着一系列医疗用途的脑机接口产品陆续获得批准并投入市场，在医疗健康领域的应用将成为脑机接口产业短期发展的主要驱动力。”中国科学院研究员叶银丹向《证券日报》记者表示。

据麦肯锡测算，全球脑机接口在医疗产业应用的潜在市场规模，到2030年有望达到400亿美元，到2040年有望达到1450亿美元。

此外，A股上市公司也在不断加码脑机接口相关技术的研发。

诚益通表示，公司正在依托北京脑连科技有限公司平台深入探索脑机接口相关技术，以现有康复器械产品为基础，实现以非侵入式为主的脑机功能升级，同时支持研发团队探索侵入式脑机技术研发，目前正在积极开发相关产品。据了解，根据脑电信号获取的方式，脑机接口可分为侵入式、非侵入式和介入式三种。

创新医疗表示，公司参股企业博灵脑机与浙江大学、南湖脑机交叉研究院共同申报的“基于脑机接口的感知觉、运动增强与康复系统研究—脑机融合的多模式上肢运动功能重建与感知觉增强技术研究及应用”项目，已成功入选浙江省科技厅2024年度“尖兵领雁+X”研发攻关计划第一批项目。公司将积极支持脑机接口项目在医疗领域的应用与创新，推动相关产品早日实现商业化落地。

浙商证券发布研报称，脑机接口产业的核心厂商主要集中在下游应用领域。目前市场应用仍以医疗为主，预计未来在教育、游戏、智能家居、军事领域的应用占比将逐步提升。

楼市热度持续 京沪深二手房迎年内成交小高峰

本报记者 陈潇

今年第二季度，各地陆续优化房地产政策，居民购房热情有所提升，部分地区二手房成交量连续多月上涨。

数据显示，“京沪深”三地在6月份再度迎来一波二手房成交高峰，成交数据刷新多月纪录。

具体来看，据网上房地产数据，6月份，上海二手房共网签26374套，环比增长41.1%。据安居客上海监测，前述网签数据不仅创下今年新高，更创下2021年6月份以来最高单月成交纪录。此前，上海二手房5月份成交数据为16631套，环比增长5.8%、同比增长11.1%。

乐有家研究中心最新数据统计显示，深圳全市6月份二手房住宅过户4172套，环比增长5%，同比增长73%，近4个月过户量均稳定在4000套左右。此外，深圳上半年全市二手房住宅过户成交21394套，同比增长32%，按半年度计算，为2021年下半年之后的新高。

“在5月份一系列楼市松绑政策后，深圳楼盘来访量、看房量上升，市场活跃度显著增强。”中指研究院华南分院高级分析师孙红梅向《证券日报》记者表示，6月份，房企进入上半年业绩冲刺阶段，深圳楼市逐步进入政策效果兑现期，新房及二手房成交量均表现出持续上涨趋势。

对于北京来说，尽管政策“靴子落地”较晚，但市场预期也带动了成交回暖。北京市住建委官网数据显示，2024年6月份，北京市二手房住宅网签量为14987套，环比增长12.0%，同比增长29.1%。

麦田房产表示，6月26日，北京楼市新政发布之后，进一步降低了需求入市门槛，有效促进需求释放，对市场信心的提升作用明显。新政后第一个周末，北京二手房成交量提升明显，政策利好持续发酵，预计7月份北京二手房市场仍将维持一定热度。

“北京本月二手房网签量和实际成交量均较上月有所增长，交易节奏总体平稳，‘626’政策出台后市场热度较前期有所上升，周末成交量明显增长。”北京链家研究院分析师冷会向《证券日报》记者表示，随着“626”政策逐步落地，市场预期将较前期进一步改善，预计未来一段时间内，二手房成交量和成交价将进一步回升。

“从三城6月份整体的二手房网签表现来看，京沪热度有明显上升，上海6月份二手房成交量创近36个月以来新高；北京6月份二手房成交量创近15个月新高。”诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪向《证券日报》记者表示，整体来看，6月份二手房市场“以价换量”势头不减，当前成交量处于中高位水平。

“当前一线城市城市基本面总体不错，市场表现也颇受全国关注。在相关政策助力下，市场行情有望进一步提振的趋势，对于全国房地产市场信心的提振和市场的全面复苏，将带来积极作用。”易居研究院研究总监严跃进说。

新车投放叠加降价双重驱动 6月份多家造车新势力月销破万辆

本报记者 龚梦泽

7月2日，国内新能源车企纷纷公布了2024年6月份销量成绩单。

《证券日报》记者注意到，多家车企成绩亮眼，理想汽车单月交付超4万辆，重回新势力销冠；赛力斯汽车单月交付同比暴增372%，旗下问界品牌单月交付破4万辆。此外，蔚来汽车、极氪汽车单月交付均破2万辆，双双创下历史新高。

事实上，车企终端销量的企稳向上离不开政策助力。此前，商务部、财政部等七部门联合印发了《汽车以旧换新补贴实施细则》，明确了汽车以旧换新资金补贴政策。

对此，乘用车市场信息联席会（以下简称“乘联会”）表示，在新品投放量和价格下探的双重驱动下，新能源汽车市场规模将继续稳步增长，渗透率有望创出

历史新高。

主流新势力月销均破万辆

刚过去的6月份，新能源汽车市场整体呈现出分化趋势，部分品牌实现了同比增长，也有品牌面临销量下滑的挑战。其中，理想汽车、赛力斯突破3万辆大关，位于第一梯队，蔚来汽车和极氪汽车则创出了最好的单月交付成绩。

具体来看，6月份，理想汽车交付量47774辆，同比增长46.7%。这主要得益于新车型理想L6上市、门店效率提升以及全系产品价格下调等多重因素。今年3月份，理想汽车方面曾对MEGA上市失利作出反思，提出要调整销售重心放在L系列上。

位居第二的问界以约50000辆之差紧随其后。6月份，问界销量为42780辆，首次站上月销4万辆关口。若以鸿蒙智行整体来看，6月份鸿蒙智行销量为全系交付46141辆，其中，智界S7销量为29955辆。目前，在问界

和智界双品牌的助力下，鸿蒙智行的订单仍在高速增长，据鸿蒙智行透露，6月29日至6月30日两天，鸿蒙智行全系车型大销量突破9000辆。

榜单季军蔚来汽车6月份实现交付21209辆，同比增长98%，创历史新高。这也是继5月份后，蔚来汽车连续第二个月销量突破2万辆。今年上半年，蔚来汽车累计交付87426辆，同比增长60.2%。

零跑汽车也首次迈入“两万辆俱乐部”。6月份，零跑汽车交付量20116辆，同比增长52%。今年上半年，零跑汽车累计销量为86696辆。其中，C16上市48个小时累计大定达到5208辆。

“零跑汽车希望C系列产品能把15万元的价格带做深、做透，在这个价格带获得较大的市场份额，实现每月3万辆以上的销量。”零跑汽车创始人、董事长、CEO朱江明向《证券日报》记者表示，零跑的品牌定位就是给用户好而不贵的产品，不管毛利有多高或者空间有多

大，零跑都会坚持把汽车作为大众的消费品，做“汽车界的优衣库”。此外，小鹏汽车和哪吒汽车的6月份销量均实现破万辆，其中，小鹏汽车6月份共交付10668辆，同比增长24%；哪吒汽车交付10206辆，同比下滑15.88%。

预计7月份终端销量或下行

乘联会日前预测，6月份，国内狭义乘用车零售规模约为175万辆，环比增长2.3%，同比下滑7.6%。其中，新能源乘用车零售规模约可达86万辆，环比增长6.9%，同比增长32.7%，渗透率预计将提升至49.1%。

乘联会表示，6月份，多数汽车厂商借助端午假期以及“618”积极开展营销、促销活动，并以此推进半年度目标的达成率，令6月份乘用车市场的热度得以温和延续。而厂商促销的发力点和持续，也让车市内卷进一步加剧。

车市内卷加剧这一结论在另