

商业化进程提速 中国Robotaxi企业争相出海

继特斯拉开启Robotaxi试点服务后,6月23日,出行公司哈啰也宣布正式进军Robotaxi赛道。同时,国内头部Robotaxi企业正通过多元化形式拓展海外市场。文远知行将携手迪拜道路交通管理局及Uber,在迪拜落地部署商业化Robotaxi出行服务;小马智行将在迪拜运营Robotaxi车队,进行测试。

随着新玩家的涌入,以及头部企业加速出海,Robotaxi行业正加速从技术验证阶段迈向商业化落地阶段。受访专家表示,Robotaxi企业出海将加速中国企业技术方案在全球商业化应用,增强创新驱动效应。

●本报记者 李媛媛



▲小马智行的Robotaxi 车型
◀乘客正打算乘坐小马智行的Robotaxi

本报记者 李媛媛 摄
小马智行供图



业内人士认为,哈啰等出行公司入局Robotaxi赛道,不仅看中了Robotaxi未来的市场机遇,更是看中了其在共享出行细分市场的机会。

东吴证券研报显示,2030年Robotaxi市场规模有望达到2000亿元,Robotaxi占B端共享出行比例有望提升至36%左右。中原证券研报显示,2026年至2030年,Robotaxi将进入规模化商业发展阶段,市场规模有望快速增长。

头部企业加速出海

近期,中国头部Robotaxi企业密集发布拓展海外市场的动态,采取多元化出海模式,进入当地市场。

6月15日,文远知行宣布,与Uber、迪拜道路交通管理局签约,将携手在迪拜落地部署商业化Robotaxi出行服务。

该服务将在今年年内上线Uber平台,首批Robotaxi将进行有安全员的商业运营和纯无人测试,2026年第一季度实现纯无人商业运营。

文远知行CFO兼国际负责人李璇表示:“我们正在加速拓展国际市场,中东地区是我们的战略重点。上个月,我们与Uber共同宣布进一步扩大合作,计划未来五年内在15座新增城市部署Robotaxi。”

同时,记者获悉,萝卜快跑正加快在东南亚市场布局,最早于今年在新加坡和马来西亚推出其无人驾驶出行服务,以扩大在全球市场布局。

另外,记者从小马智行获悉,小马智行与迪拜道路交通管理局日前达成战略合作。此次合作将分阶段实施,2025年启动测试运营,2026年推进全无人驾驶运营,并实现与迪拜当地地铁、有轨电车以及海上航线等多元交通网络的无缝衔接。

小马智行首席财务官王皓俊表示,继与Uber达成全球战略合作后,此次迪拜项目也将成为小马智行中东战略的又一重要支点。根据规划,小马智行在未来两年内将Robotaxi车队规模扩展至数千辆。

在Robotaxi企业加速海外布局的同时,产业链上下游企业也在积极构建配套能力,为其全球化发展提供有力支撑。

以万马科技为例,当前万马科技与无人驾驶公司的合作主要集中于网联领域。“公司提供的Robotaxi连接解决方案可以为Robotaxi企业提供国内以及全球运营所需要的高质量网络

服务,通过5G双卡、链路聚合和专网等领域进行创新,帮助提升Robotaxi的安全性、用户体验和运营效率。”万马科技表示。

增强创新驱动效应

受访人士表示,中国领先的Robotaxi企业,正将已在中国市场验证的自动驾驶“技术研发-量产制造-商业运营”等能力推广至全球,加速Robotaxi行业从技术验证阶段迈向多场景的商业化落地阶段。

“中国领先的Robotaxi企业在全球具备有竞争力的成熟技术方案与成本优势,特别是在复杂路况中积累了大量数据,技术泛化能力得到提升,同时部署周期缩短。”罗兰贝格合伙人庄景乾在接受中国证券记者采访时表示。

在庄景乾看来,中国领先的Robotaxi企业出海,有助于推动中国汽车产业从“性价比”到“技术溢价”品牌标签转型,甚至协同拉动新能源汽车出口。另外,“走出去”将加速中国企业文化方案的全球化商业化应用,增强创新驱动效应。

然而,“走出去”绝非易事。百度智能驾驶国际化业务总经理牛昊天指出,要在国际竞争中赢得优势,不仅需要在标准制定、本土化适配、安全体系建设等关键环节实现突破,还必须充分考虑当地市场的转型和发展需求。

新玩家入局

记者从哈啰获悉,6月23日,由哈啰、蚂蚁集团,以及宁德时代通过旗下投资主体共同发起成立的“上海造父智能科技有限公司”在沪注册,公司注册资本12.88亿元,将专注L4级自动驾驶技术研发、安全应用和商业化落地。对此,哈啰表示,公司正式进军Robotaxi赛道。

同时,哈啰Robotaxi业务完成超30亿元融资。哈啰相关负责人表示,公司近年来持续深化出行业务,拓展海外市场,并推动AI在出行领域的深度应用,为进入Robotaxi领域积累了丰富经验。哈啰Robotaxi业务及研发团队已经招募了一批AI大模型、自动驾驶等领域的技术人才,完成核心人才矩阵的搭建。

今年2月,曹操出行宣布试点开启Robotaxi服务。日前,曹操出行在招股书中披露,预计2026年底推出L4级Robotaxi定制车型,同时构建覆盖全场景的自动化运营系统。

九部门联合部署 目标2027年黄金产量增长5%以上

●本报记者 杨洁

近日,工业和信息化部、国家发展改革委、自然资源部、商务部、应急管理部、国务院国资委、海关总署、市场监管总局、国家矿山安监局九部门联合发布《黄金产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》。

《实施方案》提出,到2027年,我国资源保障能力和产业链创新水平明显提升。资源保障方面,黄金资源量增长5%—10%,黄金、白银产量增长5%以上;技术创新方面,突破一批关键共性技术和装备,2000米以下深度的矿山开采、无氰提金等采选冶技术装备实现应用,黄金、白银高端新材料供给能力明显增强;产业方面,黄金矿石处理量500吨/日以上的矿山产量占全国70%以上,培育一批优质企业,标准体系不断健全,产业结构进一步优化。展望2035年,高质量发展格局全面形成,资源综合保障能力明显增强,建成全球领先的技术体系和产业体系。

提升资源保障能力

工业和信息化部原材料工业司相关

负责人介绍,近年来,我国黄金产业迅速发展,已成为全球最大的黄金生产和消费国。2024年,我国矿产金产量377吨,连续18年保持全球第一;黄金消费量985吨,连续12年保持全球第一。但也要看到,我国黄金产业发展仍面临资源保障能力不足、关键核心技术装备难以满足需求等突出问题。

该负责人表示,我国黄金资源地区分布不均衡,大型金矿较少,中小型金矿多,整体品位较低,资源保障能力不足,难以满足快速增长的市场需求,亟须加强资源勘探开发,强化资源多元化供给能力。

《实施方案》提出,一方面,推进国内增储上产。要推进新一轮找矿突破战略行动,加强西部重点区域黄金资源勘查,推动现有大中型矿山深边部找矿,新增一批资源储量,推进在产矿山扩能、在建矿山投产、新建矿山建设。另一方面,鼓励矿山资源综合利用,加强低品位、难处理、共伴生资源综合利用,提高金、银及伴生有价元素回收率。此外,强化二次资源回收利用。鼓励开发黄金尾矿库二次资源,推进废弃电器电子产品等黄金、白银回收,完善黄金回收市场体系,规范黄金回收行为。

强化关键技术攻关

前述负责人指出,目前我国深井及超深井金矿资源开发利用关键技术装备尚未完全突破,超高纯金(银)及合金材料等部分高端新材料仍不能满足电子信息、航空航天等应用需求,绿色开采、新材料等主要领域标准供给不足,亟须加强产学研用协同,加快关键技术、装备、高端新材料突破,完善标准体系。

《实施方案》表示,要强化关键技术和装备攻关。开展深井超深井勘探开采、绿色高效冶炼等关键共性技术,以及超深开采、大型凿岩、高精度地压监测等关键装备攻关,推进中小型企业设备定制化开发。

此外,提升产品高端化供给水平。围绕新一代电子信息等特定应用场景,攻关一批高端新材料“货架产品”;完善创新平台建设,联合下游用户开展应用评价,推动产品质量提升和推广应用。

《实施方案》还强调要强化标准引领作用。重点研制深井开采、绿色低碳、数字化赋能、新材料等标准,加强标准贯标和实施效果评估,推动标准双向转化和互认,研究制定黄金产业负责任发展指引,推动国家黄金领域计量测试中心建设。

实现绿色化智能化安全化发展

针对我国黄金企业“多、小、散”问题突出,资源集约化、绿色化开发利用水平不高等情况,《实施方案》提出支持重点黄金矿区资源整合,提高企业选冶规模等措施。鼓励新建黄金独立选矿厂、堆浸场、金精矿冶炼厂日处理规模分别不低于500吨、2000吨、200吨。鼓励企业以资本为纽带开展整合,成为具有全球竞争力的企业集团;培育黄金、白银新材料细分领域专精特新“小巨人”和单项冠军企业。

为推动提升绿色化、智能化、安全化水平,《实施方案》提出,要强化资源绿色高效利用,建设一批绿色矿山、绿色工厂,

推动氰渣协同处置及全组分利用,支持氰化提金工艺改造、氰渣无害化(回)填等技术改造示范。要加快数字化改造升级。支持黄金企业开展数字孪生、人工智能等应用,推动三维模型精准化储量管理、选冶数智化感知与决策、矿山采掘运无人作业、无人选厂等智能化改造升级。此外,提升安全生产水平。强化安全风险源头管控,严格落实企业安全生产主体责任,强化重大事故隐患动态清零,提高企业本质安全水平。

A股回购热潮持续: 注销式回购案例增多

●本报记者 董添

A股上市公司回购积极性持续高涨。一方面,不少上市公司披露新一轮回购方案,拟回购金额较高。另一方面,不少上市公司积极完成前期回购方案,很多公司在较短的时间内达成了回购目标。

此外,近期不少上市公司对外公告,取得金融机构股票回购专项贷款承诺函。Wind数据显示,自2024年10月以来,截至目前,A股共有666家上市公司或重要股东获回购增持贷款,回购增持贷款总金额约为1339.6亿元。

回购积极性较高

不少公司回购期限设置较短,以盛新锂能为代表的部分上市公司回购期限设置为3个月。

盛新锂能6月24日晚间对外披露关于回购公司股份方案暨取得金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告称,公司拟使用自有资金及回购专项贷款以集中竞价方式回购公司部分已发行的人民币普通股(A股)股票用于维护公司价值及股东权益。本次拟用于回购的资金总额为不低于4亿元且不超过5亿元。回购价格不超过17.75元/股(含)。回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起三个月内。本次回购股份的资金来源为公司自有资金及回购专项贷款。截至本公告披露日,公司已取得中国工商银行股份有限公司成都分行出具的《贷款承诺函》,承诺为公司回购股份提供专项贷款支持,贷款金额不超过4亿元,贷款用途为支付股票回购交易价款,贷款期限为3年。

不少上市公司近期积极实施回购,以较快的速度完成了前期回购计划。

药明康德6月23日晚间公告称,公司已完成前期回购计划,实际回购股数为1577.54万股,占总股本的0.5462%。回购最高价格为69.87元/股,回购最低价格为52.52元/股,回购均价为63.39元/股,回购金额约为10亿元。

此前,药明康德于2025年4月8日召开第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于2025年第二次以集中竞价交易方式回购公司A股股份的议案》,同意使用自有资金和/或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司A股股份的方案,回购资金总额为10亿元,回购价格不超过97.24元/股(含),回购期限自董事会批准方案之日起不超过3个月,回购的股份将全部予以注销并减少注册资本。

频获贷款支持

近期不少上市公司对外公告,取得金融机构股票回购专项贷款承诺函。

爱柯迪6月24日晚间对外披露关于取得金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告,公告显示,近日,公司取得中国工商银行股份有限公司宁波市分行出具的《贷款承诺函》,承诺贷款额度不超过1.8亿元,且不超过本次股票回购资金总额的90%。贷款期限为不超过36个月。此前,公司于2025年6月18日召开第四届董事会第十一会议,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》,同意公司使用不低于1亿元(含)且不超过2亿元(含)的自有资金或自筹资金,以集中竞价交易方式回购公司股份,用于未来员工持股计划或股权激励,回购股份价格上限不超过24.17元/股(含),回购股份期限自公司董事会审议通过回购方案之日起不超过12个月。

Wind数据显示,自2024年10月以来,截至目前,A股共有666家上市公司或重要股东获回购增持贷款,回购增持贷款总金额约为1339.6亿元。

近期,包括浪潮信息、湖南海利、四川长虹、广大特材在内的多家上市公司公告,获金融机构股票回购专项贷款承诺函。

浪潮信息6月23日晚间公告显示,近日,公司取得中国工商银行股份有限公司山东省分行出具的《上市公司股票回购贷款承诺函》,贷款金额不超过2.7亿元,公司拟使用自有资金和自筹资金以集中竞价交易方式回购公司部分A股股份,用于减少公司注册资本。本次回购资金总额不低于2亿元(含)且不超过3亿元(含),回购价格不超过75.59元/股。按照本次回购资金总额的上、下限及回购价格上限75.59元/股计算,预计回购股份数量约为264.59万股至396.88万股,约占公司目前总股本的0.18%至0.27%。

上海国家会计学院金融系主任叶小杰对中国证券报记者表示,回购增持贷款作为一种金融工具,能够为公司或股东个人提供低成本的资金支持,帮助上市公司及重要股东更有效地实施回购和增持计划。

值得一提的是,5月7日,中国人民银行宣布将证券、基金、保险公司互换便利5000亿元和股票回购增持再贷款3000亿元额度合并使用,总额度8000亿元。同时,下调结构性货币政策工具利率0.25个百分点,各类专项结构性货币政策工具利率降至1.5%。

对此,业内人士表示,两项工具自创设以来,中国人民银行、中国证监会已在参与机构支持范围、贷款期限和自有资金比例等方面优化了工具政策要素。预计未来相关部门还将根据具体业务开展情况和市场发展需要,进一步优化政策设计,更好发挥两项工具支持资本市场稳定发展作用。

回购用于注销

从回购用途看,不少公司将回购用于注销。

华兰股份6月24日对外披露关于使用超募资金、自有资金及自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份的公告,公告显示,本次用于回购的资金总额不低于1亿元(含)且不超过2亿元(含),其中超募资金不低于3000万元(含)且不超过6000万元(含),自有资金及自筹资金不低于7000万元(含)且不超过1.4亿元(含)。公司本次回购的股份将用于注销并减少公司注册资本以及员工持股计划或者股权激励,其中使用超募资金回购的股份将依法予以注销并减少公司注册资本,使用自有资金及自筹资金回购的股份在未来适宜时机用于员工持股计划或者股权激励。回购期限为自公司股东大会审议通过回购方案之日起不超过12个月。回购价格不超过45.5元/股(含)。

一些公司将回购用途进行了变更,由此前的回购用于员工持股计划或股权激励计划变更为注销。

盛剑科技6月24日晚间披露关于变更部分回购股份用途并注销的公告,公告显示,基于公司实际经营情况及发展战略,为提升股东价值,切实维护广大投资者利益,增强投资者对公司的投资信心,公司拟将2022年回购股份用途由“用于员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。本次变更用途并注销的股份共计50.9万股,占公司当前总股本的比例约为0.34%。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜对中国证券报记者表示,上市公司回购股份用于注销,可以减少流通股份数量。预计未来A股上市公司回购力度将进一步加大。