

# 逾百家上市公司真金白银提振投资者信心



视觉中国图片

4月7日-8日,资本市场迎来回购增持热潮。超百家上市公司密集发布回购、重要股东增持公告,提振市场信心。其中,多家公司推出数十亿元规模的回购计划。值得注意的是,包括20家央企上市公司在内的能源、建筑、军工等重点领域的央企同步行动,通过真金白银的资本运作传递市场信心。

● 本报记者 董添 刘丽悦

## 部分头部公司大手笔回购

多家公司推出数十亿元规模回购计划。徐工机械4月8日午间公告,公司拟耗资18亿元至36亿元回购公司股份,用于实施股权激励或员工持股计划。回购价格不超过13元/股。

一些头部上市公司拟“阔绰”出手,引发市场关注。宁德时代4月7日晚间公告,公司拟使用不低于40亿元(含本数)且不超过80亿元(含本数)自有或自筹资金,以集中竞价交易方式回购公司部分普通股A股股份,回购的股份将用于实施股权激励计划或员工持股计划,回购价格上限为392.32元/股。

一些公司发布大额回购方案后不久,便积极实施了回购。三一重工4月8日晚间公告,4月8日,公司通过集中竞价交易方式回购股份507.71万股,该回购股份占公司总股本的比例为0.06%,本次回购股份的最高价为18.53元/股,最低价为17.83元/股,交易总金额约为9288.39万元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。此前,公司于4月3日召开董事会审议通过回购股份方案,计划以10亿元至20亿元资金,通过集中竞价方式回购股份,用于员工持股计划或股权激励。

部分龙头企业除积极推进现有回购计划外,已启动

新一轮回购及股东增持方案的制定工作。

贵州茅台4月8日早间公告称,公司截至2025年4月7日已累计回购131.59万股,占总股本比例为0.1048%,累计支付金额为19.48亿元。此次回购价格区间为每股1417.01元至1584.06元。回购计划于2024年11月27日股东大会通过,预计回购金额为30亿元至60亿元,用于注销并减少注册资本。目前,公司将按照回购金额上限,尽快完成剩余约40.5亿元的回购及股份注销程序。公司已着手起草新一轮回购股份方案,公司控股股东中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司已着手起草增持方案,后续公司将严格按照相关规定和程序,及时披露相关公告。

除了A股外,最近两天,多家港股头部公司也积极参与回购。

腾讯控股称,4月7日回购135万股股份,耗资约6亿港元。

一些公司重要股东积极实施了增持。隆基绿能4月8日公告,公司董事长钟宝申通过上海证券交易所交易系统集中竞价交易方式增持公司股份105万股,增持金额1500.93万元。本次增持计划尚未实施完毕,钟宝申后续将按照本次增持计划继续增持公司股份。

## 董事长扎堆提议回购

在重要股东积极增持的同时,上市公司核心管理层也掀起了一波回购提议热潮。最近两天,包括富佳股份、正泰电器、四川路桥、德业股份、中航重机、中航光电、恒生电子在内的数十家上市公司董事长或实控人、控股股东提议回购。从提议人身份看,董事长、实控人为主要主体。

四川路桥4月8日午间公告称,公司董事长孙立成提议公司通过集中竞价交易方式回购部分公司股份,回购的股份将用于股权激励或用于转换公司发行的可转债。回购资金总额为1亿元至2亿元。

德业股份4月8日午间公告,公司董事会于4月8日收到公司实际控制人、董事长张和君《关于提议宁波德业科技股份有限公司回购公司股份的函》。张和君提议公司以自有资金或银行贷款通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股(A股)股票。本次回购资金总额不低于1亿元,不超过2亿元。

也有部分公司回购提议人身份为控股股东。正泰电器4月8日晚间公告称,公司收到控股股东正泰集团的提议,建议公司以自有或自筹资金回购部分A股股份

## 央企多举措构筑信心防线

央企集团以真金白银构筑信心防线。4月8日,约20家央企上市公司密集发布增持回购计划,能源、建筑、军工等领域的央企同步发力。

中国石油、中国石化、国家能源集团等能源巨头率先吹响号角。中国石油4月8日公告,控股股东中国石油集团计划自本公告日起12个月内,通过上海证券交易所交易系统及香港联合交易所有限公司系统增持公司A股及H股股份,拟增持金额不少于人民币28亿元(含本数),不超过人民币56亿元(含本数)。

4月8日中国石化集团宣布,基于对公司未来发展前景的信心,即日起,正式启动新一期12个月增持计划,拟增持中国石化A股、H股金额不少于人民币20亿元,不超过人民币30亿元,资金来源为自有资金和增持股票专项贷款。

国家能源集团更携中国神华、国电电力、龙源电力同步发声,明确从公司生产运营整体平稳、优化提升投资者回报、集团公司持续注入优质资产等方面向市场传递坚定信心。值得关注的是,中国核电董事长提议3亿元至5亿元回购方案,“一把手”直接推动市值管理。

军工领域也积极展现价值担当。中国兵器工业集团8日称,已成立集团公司上市公司市值管理领导小组,“一企一策”制定年度市值管理方案,全力支持控股上市公司高质量发展。近日起,已组织多家成员单位启动、实施上市公司增持计划,持续巩固资本市场信心,提升上市公司投资价值。

此外,建筑行业等央企加速推进增持回购。中国能源建设集团宣布,集团加快实施旗下上市公司的增持计划,切实维护广大投资者利益,巩固市场对上市公司的信心,持续提升公司中长期投资价值。中国建筑控股股东中建集团已累计增持6.11亿元,并计划在公告日至2025年10月15日期间,继续增持公司股份并加快实施进度。

此外,招商局集团旗下7家上市公司招商蛇口、招商港口、招商轮船、招商公路、中国外运、辽港股份、招商积余,4月8日盘前集体发布公告,基于对公司未来发展前景的坚定信心及内在价值的高度认可,计划提速实施股份回购计划,切实维护上市公司全体股东权益,持续巩固市场对上市公司的信心,提升上市公司投资价值。

## 各方轮番发声出招 市场积极信号不断显现

● 本报记者 吴玉华

4月8日,在众多积极因素支撑下,A股市场企稳反弹,上证指数、创业板指均涨逾1%,上证指数站上3100点。A股市场成交额达1.65万亿元,超3200只股票上涨,逾120只股票涨停,农林牧渔、大消费等板块爆发,农林牧渔板块出现“涨停潮”。港股市场也出现反弹,恒生科技指数涨逾3%。

市场积极因素不断释放,一方面,中国人民银行、中央汇金投资有限责任公司密集发声,释放出强烈的稳定市场信号。另一方面,多家央企宣布增持,众多上市公司宣布回购和增持。此外,通过借道ETF流入A股市场的资金大幅加仓,Wind数据显示,4月7日股票型ETF资金净买入超660亿元。

分析人士认为,相比海外市场,当前A股、港股估值低、基本面稳健,投资性价比更为突出,中长期价值凸显。

### A股港股市场携手反弹

4月8日,A股市场企稳反弹,农林牧渔板块大幅上涨,出现“涨停潮”,大消费板块领涨市场。

Wind数据显示,截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指、科创50指数、北证50指数分别上涨1.58%、0.64%、1.83%、1.72%、4.82%,上证指数报收3145.55点,创业板指报收1840.31点。

A股市场成交小幅放量,成交额达165万亿元,较前一交易日增加352亿元,其中沪市成交额为730166亿元,深市成交额为895477亿元。整个A股市场上涨股票数为3299只,127只股票涨停。

盘面上,农林牧渔板块爆发,消费、金融、地产等板块均走强,申万一级行业多数上涨,农林牧渔、商贸零售、食品饮料行业领涨,分别上涨7.81%、3.44%、3.37%。

港股市场也在波动后出现反弹,恒生指数上涨1.51%,恒生科技指数上涨3.79%,盘中一度涨近6%。恒生科技成分股多数上涨,地平线机器人-W涨逾11%,腾讯音乐-SW涨逾10%,同程旅行涨逾9%,京东集团-SW涨近9%,网易-S涨逾7%,小米集团-W涨逾6%。南向资金继续加仓港股,8日净买入236.33亿港元。

### 积极因素持续积累

当前市场积极因素正在不断积累,多家上市公司宣布增持或回购,借道ETF流入A股市场的资金持续加仓,多家上市公司发布一季度业绩预增公告。

Wind数据显示,截至记者发稿,4月7日以来,超百家上市公司发布回购相关公告,其中回购进度为董事会预案的有13家,合计公告回购金额上限超170亿元,其中不乏宁德时代、徐工机械、美的集团这样的行业巨头。超过30家上市公司发布控股股东增持公告,合计公告增持金额上限超200亿元。

通过ETF流入A股市场的资金积极加仓。Wind数据显示,4月7日股票型ETF净流入661.73亿元,其中华泰柏瑞沪深300ETF净流入175.64亿元,易方达沪深300ETF净流入91.97亿元,华夏沪深300ETF净流入83.78亿元。4月8日,多只ETF成交大幅放量,南方中证500ETF成交额超160亿元,南方中证1000ETF成交额超130亿元,华夏中证1000ETF成交额超80亿元。

### 市场中长期投资价值凸显

Wind数据显示,截至4月8日,万得全A滚动市盈率为17.22倍,沪深300滚动市盈率为11.90倍,相比世界其他资本市场,A股估值偏低,具有明显的性价比优势。

“中国银河证券首席经济学家章俊表示,相比海外市场来讲,A股估值仍然处于偏低位置,展望未来,A股市场估值上涨空间仍大。从中长期来看,中国经济自身的韧性持续显现,A股市场有望在长期中实现稳定健康发展。

“中央汇金公司等机构增持股票ETF,从历史上看对于对冲风险、提振市场信心有积极意义。”中金公司研究部国内策略首席分析师李求索表示,市场或已处于偏底部区域,短期难免波动,中长期价值凸显。

“当前A股、港股估值低、基本面稳健,经过快速调整后投资性价比更为突出。”方正证券首席经济学家燕翔表示,随着后续扩大内需各项政策效能持续释放,以及较大的潜在政策加码空间,中国经济有望保持量稳质优持续向好的态势。

## 92家上市公司一季度业绩预喜

● 本报记者 董添

4月8日晚,多家公司发布2025年一季度业绩预告,多数公司报告期内实现“翻倍式”增长。其中,中船防务预计2025年第一季度归属于母公司所有者的净利润同比增加1005.77%到1200.91%。从行业角度看,半导体、医药生物、汽车零配件、化工等行业相关上市公司业绩亮眼。此外,金岭矿业一季报当晚出炉,成为深市首家披露一季报的上市公司。

### 业绩实现“翻倍式”增长

截至4月8日20时,A股共有96家上市公司对外披露2025年一季度业绩预告,92家预喜,预喜比例约为95.83%。其中,略增21家、扭亏11家、续盈4家、预增56家。已发布业绩预告的上市公司整体保持了较好的业绩增长。

当晚,22家上市公司发布业绩预告,多数公司实现“翻倍式”增长。

其中,中船防务预计2025年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为1.7亿元至2亿元,同比增加1005.77%到1200.91%。报告期内,公司聚焦年度目标任务,深化精益管理,船舶产品收入及生产效率稳步提升,产品毛利同比改善;因公司联营企业经营业绩向好,公司确认投资收益同比增加。

中国海防4月8日晚间公告,公司预计2025年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为3100万元左右,同比增加692.80%左右。公司预计2025年第一季度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润2130万元左右,上年同期为-96.82万元,预计将增加2226.82万元左右。2025年第一季度,公司紧盯全年生产经营目标,聚焦客户需求,加强沟通,多项产品按计划完成交付。此外,公司去年同期归属于母公司所有者的净利润基数较小,导致本期业绩大幅增加。

部分公司提到,实施降本增效叠加产品涨价,使得利润实现大幅增长。

粤桂股份4月8日晚间公告,公司预计2025年一季度实现归属于上市公司股东的净利润为1.07亿元至1.27亿元,同比增长71.97%至104.11%。报告期内,公司持续实施降本增效举措,有效降低了产品成本;同时矿石价格上涨。在成本优势与价格上涨的双重作用下,矿石板块销售利润同步增长。

当晚,一些行业头部公司发布业绩预告,业绩表现不俗。

牧原股份4月8日晚间公告,公司预计2025年一季度实现归属于上市公司股东的净利润为21.5亿元至48亿元,上年同期为亏损23.79亿元,同比扭亏。业绩变动的主要原因是,报告期内公司生猪出栏量、生猪销售均价较去年同期上升,且生猪养殖成本较去年同期下降。

### 多行业业绩显著增长

从行业角度看,半导体、医药生物、汽车零配件、化工等行业相关上市公司业绩显著增长。

医药生物方面,翰宇药业、圣诺生物、诺泰生物等公司预计2025年一季度业绩均大幅回暖。

化工行业方面,皖维高新、中简科技、圣泉集团、卫星化学等公司预计2025年一季度业绩回升。

一些公司提到,公司新产线投产,助力产能提升,业绩因此大幅增加。禾盛新材预计2025年一季度实现归属于上市公司股东的净利润4800万元至5300万元,同比增长72.14%至90.07%。报告期内,公司全资子公司合肥禾盛新型材料有限公司高端智能化复合材料生产线投产产能提升,公司产品收入增长;公司加强成本管理,积极采取降本增效措施,带动公司本期产品毛利率较上年同期增长。

部分公司高质量订单规模增加,助力业绩增长。胜宏科技预计2025年一季度实现归属于上市公司股东的净利润为7.8亿元至9.8亿元,同比增长272.12%至367.54%。公司坚定“拥抱AI,奔向未来”,精准把握AI算力技术革新与数据中心升级浪潮带来的历史新机遇,占据全球PCB制造技术制高点,凭借研发技术优势、制造技术优势和品质技术优势,驱动公司高价值量产品的订单规模急速上升,盈利能力进一步增强。报告期内,公司经营业绩突破历史新高,净利润同比成倍增长。

### 深市首份一季报出炉

4月8日晚,深市首份一季报出炉。

金岭矿业4月8日晚间发布的2025年一季度报显示,报告期内,公司共实现营业收入3.56亿元,同比增长26.98%;实现归属于上市公司股东的净利润4909.91万元,同比增长122.53%。公司表示,一季度利润增加主要是因为铁精粉产销量增加、营业收入增加和单位生产成本降低。

此外,创业板公司光智科技也于4月8日晚间披露2025年一季报。报告期内,公司共实现营业收入4.71亿元,同比增长101.02%;实现归属于母公司所有者的净利润956.56万元,上年同期净亏损4155.18万元,同比扭亏为盈。

此前,小商品城于4月7日晚间对外披露2025年一季报,成为沪市首家披露一季报的上市公司。

小商品城公告显示,公司2025年一季度实现营收31.61亿元,同比增长17.93%,取得归母净利润8.03亿元,同比增长12.66%,扣非净利润7.95亿元,同比增长15.14%。净利增长主要系本期市场经营及新业务等毛利同比增加0.97亿元所致。

国信证券研报显示,小商品城整体业绩在高基数情况下增长稳健,受益服务能力提升带来的租金增长及线上贸易服务、跨境支付等新业务带来的增量表现。