

千亿级市值公司扎堆宣布回购增持

◎记者 高志刚

7月28日,A股市场再度迎来一波回购增持方案披露潮。据上海证券报记者不完全统计,中际旭创、京东方A、柳工、唯捷创芯、重庆港、海亮股份、燕东微等10多家上市公司发布了相关公告,其中不少公司是产业龙头、市值千亿级别的“链主”企业。

中际旭创公告称,公司收到董事长兼总裁刘圣提议,拟斥资40亿元至80亿元回购公司股份,用于股权激励或员工持股计划。唯捷创芯则宣布,拟回购股份资金总额不低于8000万元且不超过1亿元。

增持方面:京东方A的控股股东、实际控制人北京电子控股有限责任公司宣布,拟增持不低于5亿元且不超过10亿元公司A股股份;海亮股份控股股东拟斥资6亿元至10亿元公司增持公司股份。

重庆港、万孚生物等公司打出回购增持

“组合拳”。以重庆港为例,公司7月28日晚同时披露回购和重要股东增持计划,公司间接控股股东重庆物流集团将在6个月内继续增持,金额不低于2000万元且不超过3000万元;同时,公司拟投入2000万元至3000万元进行股份回购。当天,重庆物流集团已率先出手,增持公司股份73.79万股,增持金额达303.34万元。

事实上,这轮回购增持浪潮正是上市公司7月以来用真金白银筑信心行动的持续推进。

Wind数据显示,今年7月以来,A股市场已有约250家公司披露回购和重要股东增持计划,合计金额上限达891.2亿元。其中,公司拟回购金额上限为751.98亿元,股东增持金额上限为139.22亿元。

值得关注的是,有多家千亿级市值的龙头公司及其大股东,在本轮回购增持热潮中投入真金白银。

比如,宁德时代推出了A股最大规模的

回购计划。据公告,公司拟使用自有或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司A股股份,回购资金总额不低于200亿元且不超过400亿元,回购价格上限为573元/股。回购的股份将用于注销并减少公司注册资本。

半年报显示:宁德时代上半年实现营业收入2769.17亿元,同比增长54.80%;实现归属于上市公司股东的净利润432.84亿元,同比增长41.98%。报告期内,公司动力电池海内外市场份额均实现提升,储能业务则在钠电池、系统集成等方面实现突破。

工业富联拟以不低于10亿元且不超过20亿元回购股份,回购价格为不超过103元/股。此前,工业富联发布2026年半年度业绩预增公告,预计上半年实现归母净利润234亿元至244亿元,同比增长93%至101%。其中,第二季度归母净利润预计达到128亿元至138亿元,同比增长86%至101%。

最新市值超过3000亿元的东山精密,也

推出一轮回购计划。公司拟使用自筹资金或其他合法资金,以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金总额为2亿元至3亿元,回购价格不超过367.04元/股。

在千亿级市值公司的增持方面,潍柴动力、京东方A、中国建筑等多家公司控股股东走在前列。潍柴动力7月21日晚公告,公司控股股东潍柴集团计划自公告日起6个月内,使用增持专项贷款及自有资金通过集中竞价交易方式增持公司A股股份,增持金额不低于2亿元,不超过4亿元。

此外,三峡能源、中煤能源、中国铝业、中国建筑、中国中车、国投电力等多家千亿级市值的央企控股上市公司也集中披露了控股股东增持计划。例如,三峡能源近日公告称,控股股东三峡集团计划在未来12个月内,通过集中竞价、大宗交易等方式增持公司股份,增持金额不低于15亿元、不高于30亿元。

上海第六批次土拍成交235.14亿元 以联合体形式竞得两地块 保利发展成大赢家

◎记者 张良

7月28日,上海2026年第六批次土拍出让的三幅地块悉数成交,成交总额达235.14亿元。保利发展以联合体形式先后斥资161.2亿元、70.6亿元竞得杨浦区、徐汇区各一幅地块。

此次出让的三幅地块数量虽不多,但看点不少。比如上午登场的杨浦区C090103单元03A1-05、03A2-01、03A2-02地块,竞拍起始价达到118.68亿元。该地块共吸引4位竞买人参拍,竞拍初期4位竞买人轮番出价,竞争胶着,随着报价持续攀升,2号竞买人与4号竞买人陆续退出争夺,1号竞买人与3号竞买人继续高频出价,最终经过219轮的激烈博弈,由保利发展与华润置地组成的联合体3号竞买人以161.2亿元成功竞得该地块,溢价率约为35.83%。

上海中原地产市场分析师卢文曦向上海证券报记者表示,这幅杨浦区地块是2026年至今上海土拍市场中起始价最高的涉宅地块,高门槛直接筛选出以头部央企、国企为主的参拍“阵营”。值得注意的是,保利发展此前就已发布了该地块的相关项目招标计划公告,拿地意向十分明确。作为深耕杨浦多年的房企,保利发展在区域内已有多个成熟落地项目,此次与华润置地联手拿地,可进一步强化其在杨浦核心区的品牌。对华润置地来说,其此前打造的漕启滨江、外滩瑞府、翡云悦府等项目,均有不错的去化表现,需要优质地块补仓续接货值,此番再度拿下一幅滨江核心地块,后续的销售业绩就可能有稳定的支撑。

下午开拍的徐汇区S031002单元N06-38、N06-39地块同样不缺热度。4位竞买人鏖战96轮,最终以保利发展与徐汇城投组成的联合体以70.6亿元竞得该地块,溢价率约为24.51%。至此,保利发展以联合体形式拿下两幅热门地块,成为此次上海土拍的最大赢家。

奉贤区FXC1-0011单元C02B-06地块则由上海奉贤新城建设发展有限公司与远东宏信有限公司组成的联合体以约3.34亿元底价摘得。

中指研究院上海数据总经理张文静认为,杨浦区地块和徐汇区地块均录得20%以上溢价率,充分验证了上海核心区稀缺土地资源对资本的吸引力。本次上海土拍进一步巩固了核心区价值锚点,为后续上海优质住宅用地的出让提供了明确的信号。

海南华铁及其相关高管因信息披露违规被处罚

◎彭飞 记者 操子怡

7月28日晚,海南华铁公告称,公司收到中国证监会浙江监管局下发的《行政处罚决定书》。据《行政处罚决定书》,因公司未及时披露子公司《算力服务协议》的重大进展或变化,被认定信息披露违法违规。浙江证监局决定:对海南华铁责令改正,给予警告,并处以300万元罚款;对时任总经理、董事胡丹锋给予警告,并处以100万元罚款;对时任董事长张祺奥给予警告,并处以60万元罚款;对时任董事会秘书、副总经理郭海滨给予警告,并处以60万元罚款。

回溯海南华铁公告,公司于2025年10月16日收到中国证监会的《立案告知书》,因公司涉嫌信息披露违法违规,根据证券法等法律法规,中国证监会决定对公司立案。

《行政处罚决定书》显示,经查明,海南华铁违法违规的事实为:2025年3月3日,海南华铁全资子公司海南华铁大黄蜂建筑机械设备有限公司(下称“华铁大黄蜂”)和杭州某公司(系《算力服务协议》甲方)签署《算力服务协议》,预计合同总金额达36.9亿元。2025年3月5日,海南华铁披露《关于子公司签署〈算力服务协议〉的公告》。前述《算力服务协议》约定计划提交验收时间为2025年4月底前。此后,华铁大黄蜂未按期交付,超出交付期限后,与协议对手方开展协商,双方两次签订《算力服务预交付计划变更申请书》,对计划验收日期进行延期变更,华铁大黄蜂用印时间分别为2025年6月27日、8月29日。浙江证监局认为,上述事项属于应当及时披露的重大事件的重大进展或变化,但公司未及时披露。2025年9月30日,海南华铁披露《关于子公司终止〈算力服务协议〉的公告》。

浙江证监局认为,海南华铁未及时披露重大合同重大进展或变化的行为,构成证券法第一百九十七条第一款所述违法情形。公司相关高管未勤勉尽责,未能保证公司依法及时披露信息,是信息披露违法行为的直接负责的主管人员。故决定,对海南华铁及其相关高管给予行政处罚。

海南华铁表示,目前公司各项经营活动和业务均正常开展,上述事项不会对公司生产经营产生重大影响。公司及相关人员将认真吸取教训,强化内部治理的规范性,提高公司治理水平,严格遵守相关法律法规要求,持续提高公司信息披露质量。

海南华铁是海南省属资产规模最大的国有综合性投资运营平台——海南省发展控股有限公司控股子公司,总部位于浙江省杭州市,2008年成立,2015年5月在上交所上市。

AI算力需求催热上半年业绩 MLCC产业链高景气度下半年将延续

◎记者 李兴彩

今年以来,受益于AI算力需求爆发,素有“电子工业大米”之称的MLCC(片式多层陶瓷电容器)供应紧俏,价格持续上涨,带动被动元器件行业景气度回升,多家上市公司预计上半年业绩实现大幅增长,最高增幅超过6倍。

展望下半年,有行业人士向上海证券报记者表示,7月以来,MLCC价格整体平稳,品类内部价格则分化加剧,AI和车规级高端高容产品价格继续上涨。在AI服务器需求旺盛、原厂产能被锁定、上游贵金属等原材料价格居高的背景下,预计下半年高端高容MLCC价格将继续上涨,并有望推高被动元器件市场整体景气度。

MLCC 产业链公司业绩亮眼

Choice数据显示,截至7月27日,A股共有12家MLCC概念公司披露了上半年业绩预告,其中11家实现盈利,且盈利能力均实现同比提升。

博杰股份稳居业绩增幅榜榜首。公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.5亿元至1.85亿元,同比增长642.86%至816.20%;预计实现扣非后净利润1.47亿元至1.82亿元,同比增长929.32%至1174.39%。

作为村田的代理商,雅创电子业绩增幅暂居第二,公司预计上半年实现归母净利润2.20亿元至2.70亿元,同比增长439%至561.49%。备受市场关注的风华高科,上半年也取得不错成绩,预计实现归母净利润2.7亿元至3亿元,同比增长61.84%至79.82%。

对于业绩增长原因,多家公司提及AI算力需求旺盛、景气度上行等关键词。

雅创电子表示,公司业绩大幅增长:一方面源于国产替代进程持续深化,公司推动汽车电子业务稳中有进、持续向好发展;另一方面,在全球半导体产业AI算力需求爆发与存储超级周期的双重驱动下,公司紧抓AI、存储市场需求增长的契机,持续深化与上游存储、被动器件厂商的战略合作,同步推进与下游客户的合作机会。

风华高科表示,业绩增长原因之一是电子元器件行业景气度持续上行,公司MLCC、片式电阻器、电感器等主营产品市场需求持续增长,公司集中资源聚焦高端转型和新兴市场开拓,主营产品销量及单价同比上升。



郭展凯 制图

AI 算力带动 MLCC 持续涨价

作为基础被动元件之一,MLCC广泛应用于消费电子、汽车等场景,并在AI算力时代迎来价值重塑。

英伟达GB300单台服务器对MLCC的用量约为3万颗,为普通服务器用量的7.5倍至15倍;最新的Vera Rubin服务器对MLCC的用量可能提升约40%……摩根士丹利拆解数据显示,在AI服务器物料清单(BOM)成本构成中,MLCC已跃升至第三大成本项,仅次于GPU和存储芯片。高盛测算,AI服务器MLCC市场正保持80%左右的年复合增速高速增长。

需求在持续爆发,但供应持续不足。传统的消费和车载市场下,全球MLCC整体市场规模约150亿美元,年均增长幅度约为10%。受限于设备、原材料等因素,原厂扩产节奏约束了整体供给释放速度。

供需失衡下,涨价潮起。2025年下半年至2026年2月,全球被动元器件(MLCC、电阻、电感、钽电容、磁珠等)进入全品类、多轮次、跨区域涨价周期,价格涨幅普遍在5%至30%,高端品类的价格涨幅更高。2026年

4月起,全球被动元器件迎来新一轮涨价,原厂优先保供AI、车规级大客户,渠道商价格出现“一天一价”。

今年7月以来,被动元器件开启新一轮价格上涨。

7月1日,被动元器件大厂国巨向客户端通知价格调整,自当日开始调涨全系列电容产品价格,涉及的产品覆盖国巨约50%营收,且涨价对象首次纳入直接客户(EMS/OEM)。

高端高容产品下半年或继续紧俏

近期,市场传出MLCC价格松动的消息。记者采访分销商人士获悉:7月以来,MLCC渠道价格整体平稳,但价格分化开始加剧;最近两周,个别料号MLCC的价格出现回调,但AI和车规级的高容产品继续缺货,平均累计涨价幅度超过50%,个别料号价格涨了几倍。

展望下半年需求及价格走势,有接近原厂人士表示:“趋势均没有变化。”“预计下半年高端高容MLCC产品价格将继续上涨,但中低容量产品价格涨幅将非常有限。”上述分销商人士表示,MLCC涨

价核心逻辑锁定AI算力刚性需求。在AI服务器厂商将村田、三星电机的高端产能全部锁死后,后者又将其他产能挪到高毛利产品,导致常规产品供应跟着紧张。当前,高端高容MLCC交期已经拉长至四五个月,预计后续涨价确定性高,常规型号MLCC产品价格大概率不会回落太多,甚至有可能微涨。

另外,鉴于白银、铜等原材料价格持续处于高位,包括电容、电感在内的被动元器件,整体上价格都不会有太大的回落。

TrendForce集邦咨询在最新报告中提示,AI高端MLCC下半年缺货风险提升:随着英伟达、Google、AMD等新款AI芯片平台于第三季度陆续量产,产能持续由AI订单占用,再加上超前备货,双重需求下,下半年交期延长、高端MLCC价格上涨大概率上升,预计第四季度将是观察高端MLCC市场是否正式转向缺货的关键期。

集邦咨询认为,村田、三星电机、太阳诱电等三大MLCC龙头在6月下旬的BB Ratio(订单出货比)分别达1.30、1.31和1.25,创出新高,整体MLCC市场的BB Ratio同步升至1.04,显示订单积压压力正快速积聚,供给短缺风险持续升高。

“废里淘金” 多家环保资源化企业上半年业绩预喜

◎记者 张问之

“废里淘金”,成为多家环保企业上半年业绩高增长的密码。Choice数据显示,截至7月27日,环保行业共有29家上市公司发布半年度业绩预告或业绩快报。其中:10家预增、4家扭亏、4家减亏、2家预减、6家首亏、3家增亏,整体呈现盈亏互现、分化加剧格局。

上海证券报记者梳理发现:从细分赛道来看,金属类资源化业务正迎上行周期,资源化利用与循环经济相关企业盈利能力显著增强;水务运营、传统工程类环保领域,由于存量市场竞争加剧、行业仍处于阶段性调整,部分企业仍面临较大经营压力。

值得注意的是,头部企业正通过产能放量、工艺优化及产业链协同,进一步将规模优势兑现为利润增长,资源化赛道龙头效应正加速显现。

资源化赛道迈入景气周期

“上半年,全球循环经济政策提振市场需求,全球固体废弃物化学循环项目建设需求显著提高,市场活力显著增强。”恒誉环保

在业绩预增公告中直言市场景气度的攀升。

在此背景下,恒誉环保高端装备销售订单显著增加。公司预计上半年实现营收约3.1亿元,同比增长约148.69%;实现归母净利润约8100万元,同比增长约864.68%。

据悉,金属类资源化赛道具备实物资产兜底、周期溢价、长期稳定现金流属性,是环保企业对冲主业盈利波动、筑牢利润底盘的优选落地赛道之一。

上半年,浙富控股、高能环境、富春环保、大地海洋等亦受益于资源化板块的优异表现,业绩实现较快增长。

浙富控股预计上半年实现归母净利润12.5亿元至14.5亿元,同比增长120.78%至156.11%。公司表示:依托公司在危废处置及再生资源综合利用领域的优势,相关业务保持稳健运营;同时市场需求景气,产品销量实现攀升。

同样得益于有色金属资源化利用业务板块主要产品价格上涨,富春环保上半年预盈2.98亿元至3.35亿元,同比增长60%至80%。高能环境表示,上半年公司抢抓大宗商品行情红利,依托金属价格上涨及波段行

情灵活经营,进一步增厚板块利润。

“金属资源化量价齐升,板块有望持续高增。”华源证券在7月中旬发布的业绩前瞻研报中表示,受益于行业技术路线拉通、头部企业产能放量、原料结构优化、金属价格上涨等,金属资源化板块二季度有望延续一季度以来的高速增长。

龙头规模效益持续兑现

如果说景气度上行是赛道赋予的机遇,那么兑现利润取决于企业的硬实力。记者注意到,环保资源化赛道各细分领域龙头企业正通过产能增加、工艺优化及产业链协同,持续将规模优势兑现为利润增长。

飞南资源专注于有色金属类危险废物处置及再生资源回收利用业务,是国内该领域的龙头企业,具备多基地协同、全链条布局的综合竞争优势。公司预计上半年实现营业收入约99.8亿元,同比增长约52.54%;实现归母净利润5.5亿元至6.6亿元,同比增长245.36%至314.43%。对于业绩增长原因,公司表示,报告期内,公司统筹协调各生产基地排产规划,多措并举提升产线运行效