

# 离境退税体验升级“中国购”升温 老字号、硬科技产品走俏

■本报记者 丁蓉

随着我国离境退税政策持续升级,外国游客“中国购”热情高涨。根据国家税务总局上海市税务局7月7日消息,今年上半年,上海离境退税销售额较去年同期增长约85%。“即买即退”销售额同比增长28倍,共计为167个国家(地区)超6.3万名旅客办理离境退税,累计开具申请单近9万份。另据国家税务总局北京市税务局消息,今年以来,北京市离境退税商品月均销售额达到1亿元。

贝恩创效管理咨询(上海)有限公司总监潘俊在接受《证券日报》记者采访时表示:“离境退税销售的高速增长,得益于退税政策的完善和服务模式的创新。‘中国游’‘中国购’正进入快速发展期,市场有望迎来爆发。随着离境退税政策实施地持续扩围,在为消费注入澎湃动能的同时,也将推动我国高品质商品加速走向世界。”

## 离境退税服务优化

离境退税,是指境外旅客离境时,对其在退税商店购买的商品退还增值税的政策。近日,在深圳万象城,来自越南的游客陈文武购物后,使用“支付宝碰一下”体验了便捷的离境退税“即买即退”,退款即时到账,让他不禁为快捷的服务点赞。

在上海张园离境退税集中办理点,自助开单机已经试点运行,“全市通退”的离境退税服务,极大地方便了外国游客。

“各地不断提升离境退税服务水平,智能化设备的引入,显著提升了离境退税的便捷性与效率。政策支持与技术赋能,使得外国游客在离境退税环节体验升级,增强了游客对中国消费环境的满意度。”苏商银行特约研究员高政扬对《证券日报》记者表示。

据悉,上海与北京作为全国首批

截至目前,北京、上海退税商店均已超1400家。深圳的退税商店也在快速增长,目前已突破1000家



崔建斌/制图

实施境外旅客购物离境退税政策的城市,2015年至2025年政策实施的10年间,离境退税商店数量不断增加,截至目前,北京、上海退税商店均已超1400家。深圳的退税商店也在快速增长,目前已突破1000家。

此外,随着政策实施向更多地区延伸,为进一步扩大入境消费提供有力支撑。其中,湖北省等地今年7月1日起实施境外旅客购物离境退税政策。上市公司武商集团股份有限公司(以下简称“武商集团”)武商梦时代成功完成湖北省首单境外旅客离境退税业务。据悉,湖北省首批共有57家退税商店纳入政策范围,作为当地商贸龙头企业,武商集团旗下已有5家门店被列入。今年4月份,湖南省首批境外旅客购物离境退税“即买即退”商店启动后,6月份又将该项服务

扩围至综合性批发市场——湖南高桥大市场。

全联并购公会信用管理专业委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示:“离境退税政策力度有望持续提升,进一步激发市场活力。”

## 产品竞争力提升

离境退税政策的实施不仅为境外旅客带来实惠,也助力我国商品与文化走向世界。

在北京市1400多家离境退税商店中,国货品牌占比达40%，“京味”越来越成为北京退税商店的鲜明特色。据北京市税务局相关负责人介绍,2023年以来,老字号离境退税商店实现飞跃式发展,新增老字号商店57户,累计164家。同仁堂、张一元、

瑞蚨祥等老字号销售的中药、茶叶、丝绸等产品,承载京味京韵,成为文化传播的重要载体。

除了老字号受到外国游客的青睐,我国科技产品也成为全球消费者的“心头好”。据悉,在北京退税商品中,以疆无人车、小米手机为代表的国货科技产品,数量快速增长。

深圳华强北更是成为了外国游客组团“扫货”的目的地,手机、无人机、智能手表、AI眼镜、AI翻译器等高科技产品,吸引了全球各地游客下单。

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜对《证券日报》记者表示:“今年离境退税商品中,老字号和硬科技产品比例上升。老字号体现了中国文化的魅力,科技产品显示了中国制造的技术进步,这反映出中国品牌在全球市场的竞争力不断提升。”

# 房地产代建市场规模持续扩大 头部企业加速落子

■本报记者 陈潇

在房地产行业迈向新发展模式的关键阶段,代建业务作为轻资产转型的重要抓手,正快速成为房企的战略新方向。7月8日,中指研究院发布《2025上半年中国房地产代建企业排行榜》。该榜单数据显示,代建市场规模持续扩大,头部企业加速布局。

具体来看,2025上半年,绿城管理控股有限公司(以下简称“绿城管理”)以1989万平方米位列新签约规模排行榜第一。旭辉管理集团有限公司和北京润地建设管理有限公司代建新签约面积分别为876万平方米和856万平方米,分列第二位和第三位。

分季度看,不少房企代建业务规模持续增长。例如,二季度,龙湖集团控股有限公司旗下的龙湖龙智造板块以606万平方米的新签约代建面积位列第一。

“龙湖龙智造围绕大前端的研发能力、全业态能力以及数字化能力,输出高效精准的解题策略,推动潜在目标项目的快速落地和达成;再结合大客户战略,超额兑现带来的持续复购雪球效应,代建规模大幅增长。”中指研究院相关负责人向《证券日报》记者表示。

“通过对典型代建企业(2024上

半年和2025上半年均在代建企业新签约规模排行榜的企业)统计,2025上半年,代建新增规划建筑面积同比增长17.6%。”中指研究院相关负责人表示,后入局代建的企业规模增长普遍较快。随着行业进入调整期,代建作为轻资产业务之一,已被放在重要的战略位置,部分企业甚至剥离重资产业务全面进军轻资产业务。

近年来,“交付力”成为行业关键词,日益受到房企重视。房地产代建企业亦十分重视代建项目的交付力,一方面,部分企业参与到纾困项目代建中,助力“保交楼”,通过高品质产品打造,兑现交付;另一方面,部分企业通过严把产品质量、加快工期,强化交付细节等手段,实现高质量交付。

从交付套数榜单来看,绿城管理以25600交付套数位列榜单第一,部分项目实现“交房即交证”,保证业主同年入住。

上海易居房地产研究院副院长王跃进在接受《证券日报》记者采访时表示,随着各地加大保障性住房与城市更新项目的落地力度,以及房企普遍推行“轻资产战略”,房地产代建有望在未来成为行业重要增长极,具备多业态协同、精细化管理能力的企业有望率先脱颖而出。

# 数据要素产业加速跑 上市公司布局忙

■本报记者 李雯珊  
见习记者 张美娜

近日,上海市人民政府办公厅印发《上海市促进软件和信息服务业高质量发展的若干措施》,其中提到,激活数据要素产业内生发展动力。具体措施包括,出台公共数据授权运营管理办法,加快培育公共数据在医疗、教育、金融、科研等领域的“用数”场景。鼓励金融机构试点数据资产质押贷款。组织实施区块链技术应用、医疗数据赋能试点等新基建重大示范工程项目等。

所谓数据要素,是指能直接投入到生产和服务过程中的数据,是用于创造经济或社会价值的新型生产要素。国家数据局发布的《全国数据资源调查报告(2024年)》显示,2024年,我国年度数据生产总量达41.06亿字节,同比增长25%。

山西证券分析师方闻向《证券日报》记者表示,近年来,从国家到地方均已出台政策,在数据基础设施建设、全国一体化数据市场培育、数据资源开发利用等方面持续发力,支持数据要素产业发展,数据要素市场化进程有望加速。

《证券日报》记者了解到,多家上市公司正积极布局数据要素产业,以期抢占市场机遇。

# 杭叉集团子公司拟收购 国自机器人99.23%股份

■本报记者 吴文婧

7月7日晚间,杭叉集团股份有限公司(以下简称“杭叉集团”)发布公告,为进一步整合智能物流上下游相关资源,控股子公司浙江杭叉智能科技

有限公司(以下简称“杭叉智能”)拟通过增资扩股的方式,收购浙江国自机器人技术股份有限公司(以下简称“国自机器人”)99.23%的股份。

本次交易中,国自机器人99.23%股权对应交易价格为3.98亿元。杭州昆霞投资管理合伙企业(有限合伙)、杭州巨星科技股份有限公司及其他转让方以所持有的国自机器人股份作价,认购杭叉智能新增注册资本4146.54万元。

交易完成后,杭叉智能的注册资本由5000万元增至9146.52万元,杭叉集团对杭叉智能的持股比例将由81%降为44.28%,仍为其控股股东。同时杭叉智能将持有国自机器人99.23%股份;国自机器人纳入杭叉集团合并报表范围。

盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员江瀚在接受《证券日报》记者采访时表示:“通过增资扩股的交易方式而非现金购买,股

权收购方既避免了现金流压力,也为自身业务发展保留了资金灵活性。同时,这种设计有助于优化资本结构,吸引外部投资者,为公司发展带来更多支持。”

作为国内知名的叉车及物流装备制造商,杭叉集团在行业中较早布局智慧物流领域新赛道,已形成涵盖AGV(自动引导车)产品、立式存储和软件集成系统在内的智能物流整体解决方案,落地1000余个项目,覆盖光伏、橡胶、锂电、3C电子、食品、医药等多样化的复杂场景,行业经验丰富。

国自机器人则在技术创新、产品开发及移动机器人产品线上优势突出,与杭叉集团存在产业链协同——杭叉集团向其采购智能系统等产品,国自机器人向杭叉集团采购机器人设备等。此次收购旨在整合智能物流上下游资源,强化杭叉集团智能物流整体解决方案的实施能力与市场渠道拓展。

科技部国家科技专家库专家周迪对《证券日报》记者表示,此次收购有望通过技术与资源互补,高效响应市场对智能物流产品不断增长的需求。

# 央企整合新进展 兵工集团董事长调整 周治平任公司董事长

■本报记者 刘钊

7月8日,中国兵器工业集团有限公司(以下简称“兵工集团”)发布公告,7月4日,根据党中央决定,周治平同志任公司董事长。已调任中国航空工业集团有限公司董事长、党组书记的程福波不再担任公司董事长。

兵工集团在公告中表示,本次变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力无实质性影响,不会对公司董事会、监事会决议有效性造成不利影响。

兵工集团是各大军工集团中唯一一家面向陆军、海军、空军、火箭军、信息支援部队以及武警公安提供武器装备和技术保障服务的企业集团,除了为陆军提供坦克装甲车辆、远程压制、防空反导等主战装备外,还向各军兵种提供智能化弹药、光电信息、毁伤技术等

战略性、基础性产品。最新财务数据显示,今年一季度,公司实现营业收入1089.78亿元,实现归母净利润17.28亿元。截至今年一季度末,公司资产总额为5975.38亿元。

公开资料显示,周治平的职业生涯起步于中国兵器装备集团有限公司(以下简称“兵装集团”),在兵器领域积累了丰富的经验。

周治平在汽车行业也有着卓越的表现。2018年11月份,他出任中国长安汽车集团股份有限公司党委书记、董事、总裁,重庆长安汽车股份有限公司(以下简称“长安汽车”)董事,推动长安汽车在技术创新与市场拓展方面取得显著进步;2021年9月份,其转战中国第一汽车集团有限公司(以下简称“中国一汽”),担任中国一汽党委常

委、副总经理,兼任红旗品牌新能源营销总经理,主导红旗品牌复兴及新能源

源转型,助力红旗品牌在新能源赛道上迅速崛起;2024年3月份,调任东风汽车集团有限公司(以下简称“东风集团”),出任党委副书记、董事、总经理,积极推动东风集团从燃油车向新能源并重转型,为东风集团的战略转型注入新的活力。

2025年2月份,周治平出任兵装集团董事长、总经理、党组书记。

6月4日,长安汽车等多家上市公司发布公告披露,经国务院批准,对兵装集团实施分立。其汽车业务分为一家独立中央企业,由国务院国资委履行出资人职责;国务院国资委按程序将分立后的兵装集团股权作为出资注入兵工集团。

此次周治平正式执掌兵工集团,是他职业生涯的又一重要转折点。对于兵工集团而言,周治平的掌舵或将带来新的理念和发展思路。

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长兼首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示,兵工集团作为我国陆军武器装备研制发展主体和三军毁伤与信息化学装备研制骨干,在国防建设中肩负着重要使命。而周治平在汽车行业积累的丰富市场化经验,有望为军工体系注入新的活力,推动军工技术的产业化转化,进一步提升兵工集团在市场中的竞争力。

中国欧洲经济技术合作协会智能网联汽车分会秘书长林示对《证券日报》记者表示,周治平成为兵工集团董事长后,面临着将汽车行业的市场化经验融入军工体系,推动军工技术的产业化转化,应对军工领域特殊管理要求等挑战,但凭借其丰富的阅历和卓越的领导能力,外界对他在新岗位上的表现充满信心。

# A股回购热度不减 多行业上市公司积极行动

■本报记者 陈红

今年以来,A股上市公司回购股份热度不减。近期,多行业上市公司密集推出回购股份计划,且普遍将员工激励作为核心方向,引发市场广泛关注。

举例来看,7月7日晚间,苏州富士莱医药股份有限公司发布公告,公司拟使用自有资金2000万元至4000万元回购公司股份,用于实施股权激励计划或员工持股计划。本次回购股份的价格不超过40元/股,按回购价格上限和回购金额上限测算,预计回购股份数量约100万股,占公司总股本的1.09%。

《证券日报》记者注意到,6月份以来,从电子制造到生物医药,从锂电材料到食品加工等,众多行业的上市公司纷纷加入回购大军。

例如,6月27日,深圳市智动力精密技术股份有限公司发布回购报告书,计划使用自有资金或自筹资金回购公司

股份,资金总额不低于3000万元且不超过6000万元,回购股份将用于实施股权激励计划。同日,迈威(上海)生物科技股份有限公司宣布,拟以自有资金和/或股票回购专项贷款回购公司股份,资金总额不低于2500万元且不超过5000万元,回购股份将用于员工持股计划或股权激励。

7月4日,浙江五芳斋实业股份有限公司宣布,拟以自有资金回购公司股份,资金总额不低于3500万元且不超过7000万元,回购股份将用于员工持股计划或股权激励。

7月5日,浙江新中港热电股份有限公司发布回购报告书,计划以自有资金回购公司股份,资金总额不低于4000万元且不超过8000万元,回购股份同样用于员工持股计划或股权激励。

工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林向《证券日报》记者表示,上市公司回购股份,是对自身价值的深度认可,认为当前股价未能反映公

司真实价值。多家公司也在公告中明确,回购是基于对未来发展的信心和价值认可,既为增强投资者信心,也为健全长效激励机制,推动企业持续健康发展。

梳理相关公告可以发现,回购股份用于员工持股计划或股权激励(统称“员工激励”)的占比较高。南开大学金融学教授田利辉向《证券日报》记者表示,回购与员工激励挂钩具有战略意义,一方面通过利益绑定激发员工积极性,让员工以主人翁心态提升运营效率,助力公司业务拓展与业绩增长;另一方面向市场传递发展信心,助力提升公司估值与形象。

除用于员工激励外,还有部分公司拟将所回购股份注销从而优化资本结构,传递信心。

例如,7月1日,中国交通建设股份有限公司公告称,为有效增强投资者信心,进一步稳定及提升公司价值,拟以自有资金回购公司股份,资金总额不低

于5亿元且不超过10亿元,回购股份将全部予以注销并减少公司注册资本。

7月3日,北京新时空科技股份有限公司发布公告,拟以自有资金回购公司股份,资金总额不低于300万元且不超过500万元,所回购股份将用于注销并减少公司注册资本。

田利辉进一步分析称,注销式回购本质是公司主动调整股本,传递“股价被低估”的信号,通过减少流通股提升每股收益、每股净资产等指标,增强股票吸引力;同时,明确的价格上限隐含合理估值预期,有助于稳定投资者情绪,体现维护公司股东长期利益的导向。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院副院长朱克力认为,多行业上市公司密集回购股份且聚焦员工激励,是资本市场的积极信号。投资者需关注回购进展、业务动态与行业趋势,理性看待股价波动,做出符合自身风险承受能力的决策。