



采购商们纷纷满载而归 绿色低碳、数字化成“扫货”关键词

■本报记者 李春莲 施 露

11月9日，第五届进博会接近尾声。在过去几天，参会的世界500强及行业龙头企业超过280家。值得一提的是，在集中发布新产品、新技术的同时，多家国内企业与国际知名供应商签订大单，涉及能源、材料、汽车制造等多个行业。

在进博会上，记者了解到，越来越多的“回头客”变成了“回头客”，采购商们纷纷满载而归。特别是在技术装备展区，记者深切感受到，“双碳”目标提出以来，中国已成长为在全球极具吸引力的绿色低碳、数字化市场。

ABB(中国)有限公司总经理康亮对《证券日报》记者表示，连续五年参展，ABB不断通过进博会扩大“朋友圈”，近距离向新老客户展示电气、机器人、自动化和运动控制等方面的最新产品与技术。公司的创新成果正从进博会“起飞”，并在全国“落地”，帮助用户提质增效，创造价值，也为中国经济绿色转型和高质量可持续发展注入动力。

朋友圈扩大 购物车扩容

作为深耕中国近90年的高科技工业企业，此次进博会上，霍尼韦尔与中石化、广东德纳、春晖智控、中煤开发公司、中国天辰工程有限公司、鱼跃医疗、海顺新材料、安睿特、君业药业等9家企业就可持续发展、智能制造和生命科学相关技术、产品和解决方案签订了一系列协议。

其中，中石化和霍尼韦尔还续签了中石化—霍尼韦尔(天津)有限公司(以下简称“合资公司”)合资协议。这是双方基于近30年的坚实合作，推进合资公司进入增长新篇章的重要一步，也是霍尼韦尔与中石化合作的重要里程碑，双方将携手助力中国数字化和可持续发展。

对于此次合作，霍尼韦尔有关人士向《证券日报》记者表示，公司通过一系列成熟的技术和解决方案，并结合全球经验与本土创新不断开发定制化的产品和服务，赋能中国企业的数字化升级。

据悉，以中石化、中石油、中海油、中国中化、国家电网等为代表的能源类央企，此次会上采购金额均超过了百亿美元。

其中，国家能源集团与来自蒙古、俄罗斯、德国、美国等18个国家和地区的40家企业签约总金额达到25亿美元(约合人民币180亿元)，比上一届签约额度增长38%。

中国中化与沙特阿拉伯、科威特、



日本、新加坡、阿联酋、马来西亚等10余个国家和地区的50余家客户签订了合作协议，涉及高品质的能源化工产品采购以及众多科技研发、生产数字化等方面，采购总额超过110亿美元。

知名企业西门子能源此次进博会期间也非常忙碌。不仅与中国大唐签署了战略合作框架协议，还与中国石油天然气集团签订了采购意向书。

记者在技术装备展区看到，材料制造商科思创今年设计了未来出行、清洁能源、绿色建筑、低碳生活四大场景，通过场景化的设置，充分展示其材料、解决方案、技术以及合作成果。科思创工程塑料事业部全球电子电气及分销高级副总裁朱慧敏在接受《证券日报》记者采访时表示，“这几天公司与很多国内国际的合作伙伴进行了签约，包括高合汽车等，期待与他们携手共创基于更循环及可持续材料的解决方案，助力行业智能化、低碳化发展。”

低碳和数字化成焦点

在技术装备展区的卡特彼勒展台，记者注意到一款5G远程驾驶挖掘机，观众们纷纷上前体验如何在“虚拟驾驶室”远程操控挖掘机。

据介绍，利用5G通信技术，“虚拟驾驶室”既可以布置在施工现场的指挥

中心，也可布置在远离施工现场的地方，这在保证平稳、精确操控的同时，提高了工作效率和操作安全性。

卡特彼勒展台工作人员向《证券日报》记者介绍，应用5G远程驾驶技术的挖掘机主要应用于泥石流等较为特殊的场景。

在技术装备展区，随处可见绿色低碳的主题和产品。作为能源管理与自动化领域的“专家”，施耐德电气已连续第五次参加进博会。在本届进博会上，施耐德电气围绕“数字赋能，全程减碳”主题，以零碳城市图景为代表，全面展示了领先的绿色创新技术和软硬件一体化的解决方案，助力企业数字化和低碳化转型。

“此次进博会，公司与来自石油化工、商建、基础设施、新能源、水务等十余个行业的伙伴建立了合作，签约数量比去年增长了30%以上。”施耐德电气全球执行副总裁、中国区总裁尹正向《证券日报》记者表示，希望通过进博会这个大平台，施耐德电气可以为中国产业低碳转型提供更大助力，实现经济效益和社会效益双赢。

此次进博会期间，丹佛斯与潍坊能源集团、中建三局一公司、辽宁省朝阳市人民政府、中石化新星新能源、中建五局等合作伙伴签订了战略合作协议，携手推进“降碳、减污、扩绿、增长，推进生态优先、节约集约、绿色低碳发展”。

另外，公司还联手马士基、曼恩能源、诺蒂奇等8家兄弟公司集体现身“中丹绿色合作馆”，展示丹麦绿色解决方案在中国的应用和发展潜力，推动两国在绿色低碳领域建立更深入、更广泛的合作。

“中国的‘双碳’目标对丹佛斯在华业务影响深远且重大，各行各业节能减排的内驱力显著增强，主动找到我们了解，并请我们帮助实现脱碳的客户明显增多。”丹佛斯中国区总裁徐阳对《证券日报》记者表示，客户对公司产品和解决方案的节能减排效益的认可推动了近几年公司业务快速增长。2015年，中国区销售额不足40亿元，而2021年，这一数字已超百亿元，中国“双碳”目标激发的绿色投资和绿色转型需求将促进丹佛斯中国业务继续高速增长。

德国化工巨头赢创也在此次进博会上收获颇丰。公司与中化(浙江)膜产业发展有限公司、上海奥浦迈生物科技股份有限公司、山东高速集团等多家企业签约。

“赢创希望积极参与中国的绿色发展进程，贡献可持续发展领域的领先技术和丰富经验。期待与中化膜产业共同探索新型减排技术，帮助重点企业提升能源利用效率，为国家‘双碳’战略和绿色循环经济贡献自己的力量。”赢创大中华区总裁夏斌良向《证券日报》记者介绍。

四季度以来新股热度回升： 40只新股上市首日平均涨幅36% 受捧新股新兴产业特征明显

■本报记者 邢 萌

11月9日，东南电子、欣灵电气、慧为智能3只新股正式登陆A股，上市首日股价均实现上涨。不仅如此，截至目前，11月份以来上市的9只新股上市首日全部实现上涨。事实上，10月份新股破发数量已骤减，上市首日股价实现大涨的案例不在少数。

Wind资讯数据显示，四季度以来(10月1日起至11月9日)，共有40只新股上市，上市首日平均涨幅近36%。其中，29只新股上市首日实现上涨(占比73%)，8只破发(占比20%)，3只持平(占比7%)。

四季度以来，市场对于新股的态度发生了从冷到热的变化，新股破发率(新股破发数量与总数量的比值)一路走低，股价涨幅则持续走高。

Wind资讯数据显示，从上市首日股价表现来看，9月份新股在二级市场遭遇寒潮，50只上市新股中有多达20只上市首日收盘破发，当月新股破发率也因此升至40%的高位；10月份形势出现好转，31只新股中有8只破发，破发率回落至26%；11月份以来则无一只新股破发。

受访专家认为，自去年9月份询价新规发布后，新股破发现象变得常见，无需“谈破发色变”，但这也警惕破发频现背后的风险。

“随着A股市场化进程加快，投资者也更趋于理性，部分新股超募、高市盈率、高发行价就会面临破发风险。不过，新股破发在一定合理范围内，有利于股市良性发展。”北京市京

律师事务所律师高培杰律师对《证券日报》记者表示。

从上市首日股价表现来看，9月份，50只新股上市首日平均涨幅为19%，最高者达到149%；10月份，31只新股上市首日平均涨幅提高至34%，其中2只个股超过200%，双双跻身年内涨幅榜前五；11月份，9只新股上市首日平均涨幅再度拉升至41%。

上市首日新股破发率与股价涨幅显露“一升一降”特征。“综合内外部因素，人民币汇率趋于稳定，A股市场投资者预期向好，导致投资者对新股态度转暖。”联储证券零售业务部首席投资顾问李龙拴对《证券日报》记者表示。

值得关注的是，四季度以来受市场追捧的新股呈现出显著的新兴产业特征。

Wind资讯数据显示，上述40只上市新股中有29只上市首日上涨，占比73%。29家公司中，24家来自战略性新兴产业，占比83%，主要分布于新一代信息技术产业(10家)、高端装备制造产业(5家)、生物产业(5家)等领域。而位列涨幅榜前10的公司中，5家来自新一代信息技术产业，3家来自高端装备制造产业。前文提及2只上市首日涨幅超200%的新股，均出自新一代信息技术产业。

李龙拴表示，新一代信息技术产业具有创新活跃、渗透性强、带动作用大等特点，是引领未来经济、科技和社会发展的一支重要力量。另外，新一代信息技术公司三季度业绩向好，也是受市场追捧的重要原因。

四季度以来公募发行呈三特征 新基金发行明显遇冷

■本报记者 王思文

截至11月9日，四季度以来公募基金发行规模突破900亿元。

但总体看，“尽管最近不少基金经理增加了路演场次，各渠道销售也都积极与投资者沟通，最近公募基金发行市场仍相对低迷。”北京地区某大型公募基金经理向《证券日报》记者坦言。

据记者梳理，四季度公募基金发行呈现三大特征：一是新基金发行明显遇冷，Wind资讯数据显示，10月份公募基金合计募集资金608.24亿元，较9月份的1403.84亿元环比下滑56.67%，新成立基金数量也锐减50%；二是资金认购热情较低，导致新基金成立规模明显下滑，大多数新基金成立规模在10亿元以下，而百亿元量级新基金则已4个多月没有出现；三是债券类基金仍是基金公司布局新基金市场的主打产品，但中短债基金已在发行市场崭露头角。

四季度以来，“四冠王”赵旭加盟泉果基金后的首只产品泉果旭源三年持有期混合的发行备受投资者追捧，掀起过资金追捧热潮，部分收益相对稳健的债券类基金发行成绩也可圈可点。但除此之外，基金发行市场整体热度较三季度有明显下滑。

Wind资讯数据显示，四季度以来公募基金市场已成立新基金103只，募集规模合计900.33亿元，其中10月份基金发行市场成立67只新基金，募集规模608.24亿元，11月份以来成立新基金36只，募集规模292.09亿元。

“中短债基金作为短期理财的一种补充，相对权益类产品波动较小、收益稳定，适合追求低波动回撤投资体验的客群，中长期看是个人投资者值得配置的投资标的之一。”

中国证券监督管理委员会北京监管局 行政处罚事先告知书送达公告

北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司：

因北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司涉嫌信息披露违法违规，依据《中华人民共和国证券法》第一百九十七条第一款的规定，我局拟对你公司给予警告，并处以50万元罚款。

因无法与你公司取得联系，现依法向你公司公告送达《行政处罚事先告知书》(〔2022〕13号)。限你公司自公告之日起30日内到我局领取《行政处罚事先告知书》，逾期则视为送达。你公司对我局拟作出的行政处罚享有陈述、申辩、要求听证的权利。你公

司应于《行政处罚事先告知书》送达后五个工作日内提出上述权利，并于《行政处罚事先告知书》送达后十五个工作日内，将陈述、申辩的事实和理由传真至我局，并于传真当日将原件递交我局。如果你放弃上述权利，我局将按照《行政处罚事先告知书》载明的事实、理由和依据作出正式的行政处罚决定。

领取《行政处罚事先告知书》，请与我局联系(电话010—88088069，传真010—88086486)。中国证券监督管理委员会北京监管局 2022年11月10日

期权入市手册(八)：深市期权交易与做市商制度

编者按：2022年9月19日，深市期权新品种——创业板ETF期权(标的为创业板ETF，代码159915)、中证500ETF期权(标的为中证500ETF，代码159922)上市交易。为帮助投资者系统了解期权产品特征、理性参与期权交易、有效提升风险管理能力，深交所联合市场机构推出“期权入市手册”系列连载文章。今天是第八期，让我们继续学习深市期权的交易制度，同时也简单了解一下期权做市商制度吧！

1. 投资者应当如何行权？

期权买方可以根据行权收益情况，决定在行权日是否行权。行权日当日买入的期权合约，当日可以行权。行权申报时间为行权日的9:15至11:30、13:00至15:30。

期权买方可对所持有的相同合约标的认购期权和认沽期权进行合并申报行权，合并申报行权的时间为行权日的15:00至15:30。

2. 行权交割违约怎么处理？

一般情况下，每个月第四个周三为当月期权合约的行权日，期权合约行权交割日为行权日的次一交易日。被行权指派认认购期权义务方应当在行权日收盘前准备足额标的证券，认沽期权义务方应当在行权日收盘前准备足额的资金。

投资者在行权交割中出现应交付的合约标的不足，其合约账户持有未到期备兑开仓的，相应备兑证券将被用于当日的行权交割。由此造成的备兑证

券不足部分，将于日终转为普通仓。投资者出现行权资金交收违约、行权证券交割违约的，期权经营机构有权按照期权经纪合同约定的标准向其收取相应违约金。

3. 期权的持仓限额是怎么样的？

期权经营机构根据客户期权交易、额度使用以及风险承受能力情况，审慎确定、调整客户衍生品合约账户单个合约品种持仓限额。新开立合约账户最大持仓限额：权利仓持仓限额为100张、总持仓限额为200张、单日买入开仓限额为400张。投资者单个合约品种最大持仓限额：权利仓持仓限额为5000张、总持仓限额为10000张、单日买入开仓限额为10000张。

个人投资者买入金额不得超过其自有资产余额10%与证券市值20%较高者。风险承受能力较强且满足一定条件的个人投资者，期权经营机构可以调整买入金额限额；对于具备三级交易权限的客户，其买入金额限额最高为该客户自有资金余额的20%；对于权利仓持仓限额已达到2000张的客户，其买入金额限额最高为该客户自有资产余额的30%。

4. 期权的交易保证金如何计算？

期权交易保证金分为开仓保证金和维持保证金。采用非线性保证金的方式收取，实值义务仓保证金高于虚值义务仓保证金。期权经营机构向客户收取的保证金，一般在交易所最低保

证金基础上上浮一定比例。

5. 期权合约单位是多少？

一般情况下，深交所ETF期权的合约单位为10000份，但当合约标的发生除权、除息时，为使期权合约的实值程度及整体价值保持不变，深交所会对期权合约单位进行调整，届时投资者可以及时关注相关公告。

6. 期权合约的结算价格有什么用？如何确定？

期权合约的结算价格是保证金、涨跌停价格等数据的计算基准，由深交所在每个交易日收盘后向市场公布。

在最后交易日，期权合约实值合约的，深交所根据合约标的的当日收盘价格和该合约行权价格，确定该合约的结算价格；期权合约虚值或平值合约的，结算价格为0。

在非最后交易日，期权合约的结算价格为该合约当日收盘集合竞价的成交价格。如当日收盘集合竞价未形成成交价格，深交所将按照股票期权试点交易规则规定的原则确定。深交所和中国结算可以根据市场情况，对结算价格的确定方法进行调整。

7. 什么是期权做市商制度？

做市商制度被广泛应用于证券、期货、外汇等各类场内金融市场。股票期权做市商是指以自有资金参与期权交易，持续为期权合约提供买

卖报价，并且在相应价位接受投资者买卖申报的机构。做市商主要任务是对期权合约进行持续的双边报价，为市场提供流动性。

做市商的报价订单和普通投资者的订单按照“价格优先、时间优先”的原则在交易系统中撮合成交，交易机会均等，做市商不具有成交优先级。

8. 做市商的职责有哪些？

期权做市商按照深交所的规定和要求，为挂牌交易的期权合约提供流动性服务(又称做市服务)。

期权合约流动性服务具体内容包括：

- (1)向投资者提供双边持续报价；
- (2)对投资者询价提供双边回应报价；
- (3)深交所规定或者做市协议约定的其他业务。

深交所期权做市商分为主做市商和一般做市商。主做市商应提供上述全部做市服务，一般做市商应提供上述第(2)项、第(3)项服务。

【“期权入市手册”系列文章支持单位：广发证券、国泰君安证券、华泰证券、嘉实基金、易方达基金、招商证券、中信建投证券(按音序排列，排名不分先后)】

