

## 118家公司拟调入新三板创新层 72家符合北交所上市财务条件

■本报记者 孟珂

6月7日，全国股转公司发布2023年第四批创新层挂牌公司（以下简称“第四批拟进层公司”）初筛名单，共计118家公司拟调入创新层。新三板创新层公司总量将超过1900家，为分层制度实施以来最高水平。

第四批拟进层公司中，115家公司依据净利润或营业收入标准进层，其中72家符合北交所上市财务条件，35家为国家级专精特新“小巨人”企业。3家拟根据研发投入标准或市值标准进层，主要从事医药研发、车用轮胎制造等，其中1家公司研发费用超8000万元，已满足北交所上市的研发标准。

据统计，新三板2023年上半年累计新进层公司数量将达367家，上

述多家公司体现出以下三个特点：一是总体业绩良好。去年平均实现净利润2808.76万元，为市场平均水平3.30倍；近2年收入复合增长率达24.87%，较市场平均水平高15.02个百分点；8家公司净利润超亿元，40家公司净利润超5000万元。

二是创新属性突出。近七成公司分布于高端装备制造、新材料、生物医药、信息技术等先进行业，这些公司平均研发支出达1459.80万元，较市场平均水平高45.72%，平均研发强度达5.95%，23家公司最近2年研发支出合计超5000万元。

三是特色企业聚集。146家公司为专精特新中小企业，国家级专精特新“小巨人”企业达83家。53家公司主营业务属于战略性新兴产业，其中有企业生产的半导体芯片、特种轴承被认定为国家或省级单项冠军产品。



## 我国连续7个月增加黄金储备 全球“去美元化”下黄金有望继续走强

■本报记者 任世碧 楚丽君

6月7日，据中国人民银行公布的数据，中国5月末黄金储备6727万盎司，4月末为6676万盎司，为连续第7个月增加黄金储备。值得关注的是，今年黄金价格也一度突破2000美元/盎司。在此背景下，黄金板块年内累计涨幅超5%。未来，黄金价格走势及如何把握其中的投资机会也成为投资者重点关注的话题。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示，近年来，逆全球化趋势有所抬头，全球“去美元化”进程也已经悄

然开始。我国央行选择增持黄金，一方面是因为担忧美元安全性、寻求多元化外汇储备，减少美元在外汇储备中占比过高所带来的信用货币风险，另一方面，这也降低了美联储货币政策大起大落对我国经济基本面和金融市场的冲击，并有助于维护人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

“中国央行增加黄金储备的原因是多方面的，黄金作为一种避险资产，可以在经济形态恶化时提供保障。在全球贸易不确定性加大、地缘政治风险增加的环境下，黄金可以在某种程度上缓解央行的风险。黄金是一种相对稳定的资产，

它的价值不受到其他货币或金融资产波动的影响，因此，可以用来帮助央行多元化储备。且借用黄金这一资产的稳定性和流动性，可以提高人民币作为国际化储备货币的位置，进而提升国家的国际影响力。”接受《证券日报》记者采访的黑崎资本创始合伙人陈兴文表示。

展望未来黄金价格走势，明明表示，首先，全球“去美元”的大趋势难言终结，未来央行增持黄金的行为仍可能持续强化，预计央行增持行为有望推动金价中枢抬升；其次，美国通胀中长期回落的趋势明确，美联储货币政策也将逐步转向宽松，待美国实际利率回落，黄

金配置价值有望进一步显现；最后，四季度通常是国内黄金需求最旺盛的季节，偏强的需求也可能推升黄金价格，预计金价尚未见顶。

太平洋证券首席宏观分析师尤春野认为：“黄金在上世纪70年代和本世纪前十年出现了两轮牛市，涨幅分别为23倍和7倍。当前黄金正处于第三轮牛市之中，预计两年内金价可以达到2400美元/盎司至2600美元/盎司。”

尤春野在最新发表的研报中称，黄金走强的长期逻辑基于三点：一是全球的长期通胀中枢正在上升。二是美国财政难以走出困境。三是美元信用受到严重重

伤。虽然“去美元化”的道路十分漫长，但是在旧的国际货币体系受到冲击、新的货币体系尚未形成之前，黄金作为零信用风险的储备资产将成为全球各国央行越来越看重的筹码。这是未来十年黄金牛市最重要的驱动力之一。

持有相同观点的陈兴文告诉记者，黄金第三轮牛市有望出现，在全球货币政策宽松背景下，通货膨胀导致避险资产配置需求。中国市场还存在着巨大的未开发潜力，随着人们的收入水平不断提高，中国黄金消费市场前景广阔。长期来看，黄金仍然具备较好的投资价值。

## 机构上周密集调研244家上市公司 机械设备、医药生物行业受关注

■本报记者 张安

根据Choice最新周统计数据，上周（5月29日至6月4日），有244家上市公司累计获得投资机构密集调研超3000次。分行业来看，机构调研较多的行业分别是机械设备、医药生物，这两个行业接待机构调研量均超过300次。

具体公司方面，怡和嘉业、天孚通信分别获70家、39家机构调研。上述周期内，怡和嘉业接受机构调研总量达286次，天孚通信接受机构调研总量达101次。

对于投资机构的密集调研，一

位不愿具名的券商分析师向《证券日报》记者表示，从行业来看，投资机构对国内上市公司的调研通常有明确的时间节点。当前阶段，众多公募基金、私募基金都在为下半年的投资计划做准备。在这个时间节点上，一些基本面良好的企业，其调研量通常都不小。

从市场表现来看，2023年以来，上述被调研公司多数获得不错的市场表现。年初至6月7日晚间收盘，共有158家公司实现股价上涨，占比达64.75%。其中，共有11家公司股价涨超100%，其中曙光数创涨584.95%、鸿博股份涨

495.03%、天孚通信涨207.51%。

东高科技首席行业研究员秦亮向《证券日报》记者表示，一般而言，机构阶段性重点调研领域，或代表其未来较为关注的投资方向，有一定的投资参考价值。另外，随着注册制的推进，相关公司的退市执行得更加严格，未来的投资将更加注重公司基本面以及行业基本面。

另一位不愿具名的证券从业人士向《证券日报》记者表示，金融机构对上市公司在产业链上下游、竞争对手的调研，有助于投资者更加明确目标公司在产业链内的地

位以及竞争关系。数据显示，上述244家获得机构集中调研的公司中，机械设备、医药生物公司最受关注。

“以当前的经济环境来看，现阶段，机械设备、医药生物板块受政策鼓励且市场需求在持续扩大。”上述证券从业人士进一步指出，“任何一个行业受资本市场关注的前提，一定是其具备良好的政策、市场环境，同时行业自身也要具备一定的竞争壁垒。上述两个板块，均具备此种特性”。

从大环境来看，秦亮认为，对于机械设备行业来说，我国正处

于装备制造升级的进程中，一方面是传统机械受益于经济复苏的需求，另一方面是高端装备制造业的国产替代、自主创新。上述需求涉及精密元器件、机器人产业链、半导体制造业等领域。另外，医药生物方面，行业内出现股价下跌，泡沫逐步释放，估值慢慢进入合理区间。同时，基本面的变化、新药研发进展等都是影响未来发展的主要因素，主力需要持续跟踪。从行业角度看，凡是涉及科技创新、国产替代等相关行业的领域，机构的关注度都会持续走高。

(上接A1版)

## 企业主动撤单有四方原因

从主动撤单方面来看，上述85家公司中，主板、科创板、创业板和北交所分别为8家、25家、44家和8家。大多数企业是在交易所一轮、二轮问询后主动撤回，如联川生物的首轮问询涉及18个方面问题，还被要求重写IPO招股说明书章节，引起市场热议。此后公司和保荐机构主动撤回IPO申请材料，6月2日，上交所终止其发行上市审核。

也有企业在临近上会时撤回申请材料，如硅动力原定6月5日上会，但因公司及其保荐人撤回发行上市申请，6月2日上交所终止其发行上市审核。而有的企业是在没有问询的情况下就主动撤单。

齐梦林表示，企业主动撤回主要有四方原因：一是财务数据出现波动，不能达标，企业选择换个时间待指标趋好时再行申报；二是申报材料存在质量问题，短期整改难以经得起核查；三是择机而动；四是企业基本发生变化，不能支撑上市，企业不得不选择撤回申请材料。

整体来看，94家企业上市终止符合市场预期。陈雳表示，终止上市的企业数量在市场的正常预期范围内，拟上市企业一方面要符合产业功能定位，另一方面还要在规则上适应全面注册制要求。

## 企业“一查就撤”现象有所减少

据记者梳理，今年以来，“一查就撤”现象有所减少。年内证监会共发布两批6家现场检查企业名单，其中仅1家撤回IPO申请材料。羊绒世家拟深交所主板上市，在1月6日第一批现场检查名单公布后，一个月内就迅速撤回IPO申请材料。

而在上述主动撤单的85家企业中，共有6家此前被证监会抽中现场检查，除了羊绒世家，另外5家均为2022年被抽中现场检查企业。

“注册制改革以来，虽然监管部门加大了监管力度，但仍有企业急于上市，抱有‘闯关’想法，而在业绩压力下，部门券商也在赶进度，IPO‘闯关’情况虽减少很多，但仍然存在。”上述投行人士表示，如果企业面临现场检查，而自身存在问题，以免查出后被处罚，就会主动撤单。

全面注册制下，监管部门强调“申报即担责”，压实发行人信披第一责任和中介机构“看门人”责任。对于拟上市企业而言，齐梦林表示，全面注册制下，企业上市仍然需要适应新的变化，“打铁还需自身硬”。注册制并不意味着企业上市更加容易，而是更加市场化、规范化、透明化，信息披露也需要更规范。企业上市过程中需要关注的问题并没有减少，且在市场化的机制下得到了强化。

谈及如何进一步压实中介机构“看门人”责任，广西大学副校长、南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，需要强调责任的严肃性、行业的自律性、监管的全面性和市场的有效性。首先，“看门人”肩负着新上市公司合格达标和市场健康发展的重任，对于履职尽责不足或舞弊违规行为需要予以力度十足的严惩重罚，进而形成遵纪守法和敬业勤业的“看门人”新生态；其次，要继续推动券商行业自律，明晰行业标准和夯实行业规范，进而在行业自律和合规竞争中推动投行的归位尽责；再次，要通过现场检查、大数据监管等多种举措落实穿透式监管和持续监管，全面压实“看门人”责任；最后，市场应该形成价值投资的生态，提升信息效率，让违法违规者得到应有的惩戒。



## 主板投资入市手册(十一): 主板新股申购(二)

- 投资者在什么时间可以进行新股网上申购?  
答:投资者可以使用所持深圳市场证券账户在T日申购在深交所发行的新股。深交所接受申购申报的时间为T日9:15-11:30、13:00-15:00。新股申购一经深交所交易系统确认,不得撤销。
- 投资者按照什么价格进行新股网上申购?  
答:对于通过直接定价方式或网下初步询价确定新股发行价格的,网上投资者按照发行价格进行申购。对于通过网下累计投标询价确定新股发行价格的,网上投资者按询价区间的上限进行申购。
- 投资者是否可以通过多个股票账户参与主板新股网上申购?  
答:根据《网上发行细则》,投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户;每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,或者同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购作为有效申购,其余申购做无效处理。
- 投资者缴纳主板新股网上申购资金的要求?  
答:根据《证券发行与承销管理办法》《网上发行细则》,网上投资者在申购时无需缴付申购资金。申购新股中签后,投资者应依据中签结果履行资金交收义务,确保其资金账户在T+2日日终有足额的新股认购资金。投资者认购资金不足的,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任,由投资者自行承担。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。如上述不得参与网上申购的投资者参与网上新股、存托凭证申购,将对其中购做无效处理。

## 学思想 强党性 重实践 建新功

## 交通银行:扎实推进主题教育各项工作走深走实

■本报记者 苏向泉

近日,交通银行周密部署、迅速行动、扎实推进,全力抓好学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育。

交通银行党委深刻认识到,要确保主题教育取得实效,就必须进一步统一思想,明确目标,压实责任。总行成立由党委书记任组长的主题教育领导小组。同时,成立10个巡回指导组,采取巡回指导、随机抽查、调研访谈等方式,强化对直属机构及总行机关

主题教育工作的督促指导,确保各项工作有力、有序、有效推进,督促各级党组织和广大党员、干部将落实主题教育要求同贯彻落实中央各项决策部署结合起来,同推动经济金融工作结合起来,做到两手抓、两促进,防止“两张皮”。高度重视做好对巡回指导组的培训,强化责任担当,提升工作本领。

5月7日至5月13日,交通银行学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育读书班开班,坚持读原著、学原文、悟原理。交行全行党员干部按照习近平总书记“边学习、边对照、边检视、边整改”的要求,在学习中深化理解认识,在实践中强化工作落实,进一步坚持和加强党对金融工作的全面领导。

交通银行还充分发挥全媒体矩阵优势,打造“声、视、报”多维宣传模式,全方位掀起学习贯彻主题教育热潮。交通银行党委坚决贯彻落实习近平总书记和党中央关于大兴调查研究决策部署,深入开展调查研究,推动发展、检视整改贯通起来,有机融合、一体推进,扎实推进主题教育各项工作全面展开、取得实效。

根据邮储银行主题教育工作方案安排,邮储银行党委主题教育读书班以集中学习与分类研讨、理论学习与实践分享、领导领学与自主学习“三结合”的方式进

行,用7天时间,开展7个专题学习,认真学习中央指定的8种学习材料,认真读原著、学原文、悟原理,紧扣贯彻落实党的二十大精神,积极践行金融工作的政治性、人民性,把学习成果转化为坚定理想、锤炼党性和指导实践、推动工作的强大力量。

围绕“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求,邮储银行党委主题教育读书班集中7天时间,分两个阶段开展。邮储银行党委书记、行长刘建军主动谋划、靠前指挥,组织制定具体实施方案并召开开班动员,带头交流学习体会;党委成员充分发挥示范引领作用,用

高标准高质量领学、促学,深入开展研讨交流,同时加强对分管条线主题教育推动落实;总行直属机关三级副及以上党员领导干部全覆盖参加,深化理论武装,确保学习实效。

邮储银行各单位积极行动、周密部署、精心组织,及时通过党委会议、理论学习中心组学习等方式,引领党员、干部聚焦主题教育总要求、根本任务、具体目标和重点举措,以践行“5+1”战略路径、全面打造“六大能力”为抓手,推动学习往深里走、往实里走、往心里走,确保主题教育在邮储银行见行见效。

发展中的痛点难点问题,深入基层、深入一线开展实地走访调研,广泛听取意见建议,努力提升破难题、促发展、办实事能力。4月份以来,先后现场调研长三角、粤港澳、京津冀、成渝、东北地区的10余家直属机构,现场看、当面听、直接问,通过调查研究找到解决问题的“金钥匙”。同时,交行认真践行金融工作的政治性、人民性,开展重点领域专项调研,确定重点调研课题13项,深入开展专项调研。为确保调研取得实效,交行建立调研成果转化运用

落实机制,推动调研成为交行高质量发展“助推器”。

交通银行党委表示,下一步将围绕“学思想、强党性、重实践、建新功”的主题教育总要求,把握要点、突出重点,将五个方面重要工作一体谋划推动,有机嵌入。与中央明确的大兴调查研究相关要求相统筹,一起推进、一起落实,推动解决一批发展所需、改革所急、基层所盼、民心所向的问题,以推动高质量发展、满足人民群众金融需求的新成效,检验主题教育成果。

此外,邮储银行各单位陆续举办主题教育读书班及专题研

究班,通过丰富理论学习方式,不断创新学习方法等,引导和推动党员、干部坚持学思用贯通、知信行统一,多思多想、学深悟透,以高质量读书班推动主题教育扎实开展,努力在以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干上取得实实在在的成效。

学习的目的在于运用。邮储银行各单位坚持实干担当促发展,把开展主题教育同推进中心工作结合起来,多措并举、务求实效,推动将主题教育成果转化为促进高质量发展的新成效。