

战略性新兴产业发展再迎“大动作” 又一国家级基金将在年内完成启动运营

■本报记者 杜雨萌

9月22日至23日,第六届中国企业论坛在山东省济南市举办。国务院国资委党委委员、副主任王宏志在主旨演讲中表示,下一步,国资央企愿同各类所有制企业一道,积极探索深化合作的有效模式,在技术、产业、人才等方面开展更多务实合作,在更宽领域、更深层次实现融合发展,共同做大市场蛋糕,共同分享发展机遇,共同解决困难问题。

《证券日报》记者从随后召开的多场平行论坛现场获悉,今年前8个月,中央企业战略性新兴产业完成投资同比增长约30%。多家央企也表示,未来,将进一步加大在战略性新兴产业的投资布局力度。此外,目前正在筹建的

又一国家级基金——中央企业战略性新兴产业发展基金,将在年内完成启动运营。

除战略性新兴产业外,国务院国资委相关负责人还与多家中央企业围绕推进新一轮国企改革提升行动、创新世界一流企业、加强央企控股上市公司ESG建设等多个议题进行了沟通交流。

国资央企加快布局和发展战略性新兴产业

近年来,国资央企集中力量加快布局和发展战略性新兴产业。

国务院国资委规划发展局负责人在第六届中国企业论坛“跑出战略性新兴产业‘加速

度’”平行论坛上披露的数据显示,今年前8个月,中央企业战略性新兴产业完成投资超8400亿元,同比增长约30%,有力推动产业升级,带动上下游企业共同发展。

据该负责人介绍,国资央企系统已将中央企业加快发展战略性新兴产业作为一项重大战略任务,正在开展一系列工作,重点做到“三个突出”。一是突出目标引领,立足国家所需、产业所趋、央企所能,优先聚焦新一代移动通信、人工智能、生物技术、新材料等关键领域,启动“央企产业焕新行动”,明确规模占比目标和托底保障目标,推动企业在优布局、上规模、提水平上持续发力。二是突出统筹推进,发挥国资委链接宏观经济和微观市场主体的独特优势,提升产业维度监管能力,出台一揽子支

持政策,筹设专项基金。三是突出投资带动,强化投资正向引导,加大授权放权力度。

中国国新党委副书记、董事、总经理莫德旺透露,中国国新正在积极筹设中央企业战略性新兴产业发展基金。目前,已经得到20余家中央企业、地方政府以及相关社会资本的出资意向支持,将在年内完成筹设和启动运营。

国投集团党组成员、副总经理李程·丹增尼玛表示,下一步,国投集团将进一步加大在生物制造、生物育种、新材料、新能源、网络安全等战略性新兴产业领域的投资布局,发挥好投资引领作用。此外,还将进一步拓宽合作“朋友圈”,秉承合作开放多赢的理念,与战略性新兴产业领域的各方参与主体共同发展,共享参与成果。(下转A2版)

今日视点

上市房企债务重组 迈出关键一步

■王丽新

停牌17个月,中国奥园申请于9月25日复牌。提出申请的前提是,中国奥园债务重组取得良好进展,已完成履行复牌指引。

事实上,9月份以来,碧桂园、融创中国等多家上市房企境内外债务展期或重组相继成功。据不完全统计,截至目前已有超50家房企启动债务重组。笔者认为,上述头部民营房企债务重组迈出关键一步,也是房地产行业信心恢复的有力表现。

首先,表明境内外投资者对房地产市场预期有所转变,行业未来发展预期得到改善。此次融创中国债转股境外重组方案获得债权人会议高票通过,清偿债务超45亿美元;碧桂园9只境内债约150亿元全部展期3年;早期出险房企花样年控股完成规模64亿元的境内债务重组……推进债务重组方案的上市房企增多,涉资规模扩容,且扎堆取得实质性进展,是多方博弈和行业预期向好的有力表现。

一方面,“认券不用认贷”、首付比例降低、取消限购等政策“组合拳”落地,带来了销售复苏和回升的机会,进一步提升市场对持有优质房产的信心。以融创中国为例,9月份以来,其股价一度累计大涨200%。另一方面,对债权人而言,相对于债务人最终走向破产清算,不如助其抓住政策窗口期获得阶段性稳定,逐步筑牢销售底座扭转困局,以期最大程度实现自身权益。

其次,将缓解上市房企短期偿债压力,为回归正常经营和后期发展赢得缓冲期。据笔者观察,从推进债务重组的主体来看,已经过去的出险房企向未出险房企转变,这说明化解风险动作已前置,将加速行业风险出清进程。出险房企越早完成债务重组,可越早走向正常经营的过渡期,同时也有利于其在新融资政策下筹措更多纾困资金,逐步恢复流动性。

相对而言,远洋集团等未出险房企主动出击,是为稳住“未出险”身份上一道保险,其债务重组若顺利通过,则意味着上市主体有望在相当长一段时间内避免出险。好处有两方面:第一,如果房地产市场在政策加持下企稳回升,保住企业品牌信用和上市主体信用评级,对后市寻求新的融资更有优势,比如不排除增资扩股等的可能性;第二,有助于销售款回流,毕竟未出险房企更能获得购房者信任。

再次,有利于房企多措并举筹措资金,集中精力推进“保交楼”工作。通盘来看,当前房地产市场仍然处于结构性复苏的过程中,中短期债务重组是突破口,通过展期、调整利率、债转股等组合措施进行债务重组,可缓解企业偿债燃眉之急,更有助于全力完成“保交楼”任务。

若能征得债权人同意暂停境内外债务兑付,上市房企有望将更多资金投入项目建设和运营,进而专注于想方设法在各个城市、各种渠道筹措“保交楼”纾困资金,保证项目如期、满意交付。

总体而言,债务重组并非一蹴而就,需要上市房企扎实有序推进。重组之后,开发商仍需进一步稳定经营,修复基本面,尽快恢复经营造血能力,以期房地产行业基本面企稳回升。

本版主编:姜楠 责编:白杨美 编:崔建岐 制:王敬涛 电话:010-83251808

债券通“南向通”两周年:托管量和债券数量跨越式增长

上海清算所数据显示

截至2022年7月末

金融基础设施互联互通模式托管“南向通”债券
339只,余额2241.1亿元

而截至2023年7月末

托管数量增加至652只,余额增加至4191.4亿元
托管债券数量和余额均在一年时间内接近翻倍

■本报记者 韩昱

2021年9月24日,在债券通“北向通”平稳运行4年多后,债券通“南向通”正式上线,标志着我国债券市场实现了“南北双向”互联互通。

两年来,债券通“南向通”的托管量和债券数量迎来跨越式增长。上海清算所最新数据显示,截至2023年7月末,通过金融基础设施互联互通模式托管“南向通”债券余额接近4200亿元。

景顺董事总经理、亚太区固定收益主管黄嘉诚表示,随着“南向通”机制的不断完善和发展,预计将进一步加强我国金融市场与国际市场的互联互通,为我国金融体系的全球化发展作出积极贡献。

丰富离岸市场投资者渠道

“南向通”拓展了境内金融机构的资产配置选择,也为中国香港以及全球金融市场注入更多活力。

中国银行研究院高级研究员王有鑫表示,目前“南向通”已涵盖香港主要债券交易品种,对于丰富离岸市场投资者渠道和资金

来源,推动债券发行、承销和交易都有重要促进作用,有利于巩固香港国际金融中心地位。

黄嘉诚分析称,从地理位置和金融基础设施等角度来看,香港依然是中资企业在境外市场发债的首选之地,香港和“南向通”核心的竞争力在于其与“北向通”“港币-人民币双柜台”“沪港通”“深港通”等共同构建的完整闭环。

从境内投资者角度看,黄嘉诚认为,“南向通”对境内机构产生了明显的“锻炼”效果,一方面提升了其国际化经营能力,另一方面其投资决策和风险管理能力也得到了提升。

王有鑫表示,投资者可以通过“南向通”更加充分地参与全球金融市场,利用境内外货币政策和利率走势差异寻求在全球进行资产配置,提升债券收益率和投资多元化程度。“特别是对离岸人民币债券发行来说,认购倍数提高以及对投资者的吸引力将稳步提升,有利于推动离岸市场人民币资金池的发展和人民币相关产品的丰富,推动离岸市场人民币国际化相关业务的发展。”王有鑫说。

专家建议拓宽投资者范围

从数据上看,“南向通”的“吸金”魅力持

续上升。上海清算所数据显示,截至2022年7月末,金融基础设施互联互通模式托管“南向通”债券339只,余额2241.1亿元。而截至2023年7月末,托管数量增加至652只,余额增加至4191.4亿元。托管债券数量和余额均在一年时间内接近翻倍。

“与之前相比,最近一年‘南向通’市场参与者日益增多,交易活跃度大幅提升,运行机制日渐完善。”王有鑫表示。

在取得显著成绩的同时,受访专家认为,“南向通”的运行机制可在下一步持续优化,其中包括丰富投资品种以及进一步拓宽投资者范围。

王有鑫认为,丰富投资品种、拓宽投资者范围、提高投资交易便利度、增加衍生品交易种类等都是进一步优化运行机制的发力点。从丰富投资品种角度看,各级政府可以考虑在离岸市场增加人民币债券发行,企业可以增加绿色和可持续相关概念债券发行,丰富投资产品种类,提升在岸和离岸市场的联动性。

“目前‘南向通’主要面向机构投资者,但未来可以逐步开放给个人投资者。”黄嘉诚表示,扩大参与范围可以提供更广泛的参与机会和投资选择,这也将有助于促进民众的资产配置多样化,并增加市场的活力。

年内11家上市川企抛出股份回购计划

医药生物和汽车行业公司意愿较强

■本报记者 蒙婷婷

今年以来,多家四川A股上市公司抛出股份回购计划。东方财富Choice数据显示,截至9月22日,剔除股权激励注销、盈利补偿等定向回购情形,年内共有11家上市川企发布11份股份回购预案,较去年同期增加4家。

数据显示,上述11家上市川企拟回购金额上限合计达12.28亿元。其中,舍得酒业、国金证券、苑东生物等3家公司回购金额上限均不低于2亿元。

从回购用途看,大多数公司回购股份用于实施股权激励或员工持股计划。上述11家公司披露的回购预案中,有10份预案的回购用途为实施股权激励或员工持股计划。

星图金融研究院研究员武泽伟表示:“股权激励一般会设置业绩目标,员工持股计划会将员工与公司利益紧密捆绑,这也因此会被市场视为利好信号,有利于提振股价。”

从行业来看,医药生物和汽车行业上市公司回购意愿较强。4月26日,从事中成药等药品研发、生产和销售的梓潼宫公告称,拟使用自有资金1350万元至2700万元回购股份用于公司股权激励或员工持股计划;8月15日,从事高端化学药制造的苑东生物公告称,拟斥资1亿元至2亿元回购股份用于员工持股计划或股权激励;9月4日,从事眼科医疗服务的普瑞眼科公告表示,拟使用自有资金5000万元至6000万元回购股份用于员工持股计划或股权激励。

汽车产业链上市公司中,川环科技和

西菱动力年内也推出了股份回购计划。

武泽伟表示,当前医药生物板块已跌回历史低位,汽车板块估值也同样具有一定性价比。两大行业上市公司回购股份用于股权激励,既可以建立长期激励机制,也能彰显对公司未来发展的信心,向市场传递股价被低估的信号,达到提振股价的目的。

中国金融智库特邀研究员余丰慧表示,医药生物和汽车行业竞争较为激烈,业内公司通常需要较高研发投入和技术创新,对资金的需求也比较大。相关公司通过回购股份可以减少市场流通股,增加每股盈利水平,同时还可以向市场传递公司发展信心,有助于提振公司股价,而随着股价提高又可以吸引更多投资者和资金进入,助力公司发展。

今日导读

今日起存量首套房贷利率
正式调整

A3版

险资券商等机构持续增持
月内ETF份额增加超400亿份

B1版

厦门钨业与中国稀土集团
强强联手

B3版

恒兴新材
HENG XING

热烈庆祝
江苏恒兴新材料科技股份有限公司
主板成功上市

股票简称: 恒兴新材
股票代码: 603276

保荐人(主承销商): 国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

投资者关系顾问: 九富 Ever Bloom

《上市公告书提示性公告》详见9月22日
《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

思泉新材
SUQUAN NEW MATERIAL

广东思泉新材料股份有限公司
首次公开发行
144,203,340万股A股

发行方式: 本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

股票简称: 思泉新材
股票代码: 301489

初步询价日期: 2023年9月28日
网上路演日期: 2023年10月11日
网上、网下申购日期: 2023年10月12日
网上、网下缴款日期: 2023年10月16日

保荐人(主承销商): 长城证券
投资者关系顾问: 盈盛恒

《初步询价及推介公告》《创业板上市提示公告》详见今日
《证券日报》《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》

更多精彩内容, 请见——

证券日报新媒体

证券日报之声