

北交所成交额单日突破100亿元 创历史新高

■本报记者 孟珂

11月21日,北证50指数上涨4.51%,北交所市场成交102.72亿元,换手率6.24%,成交额创北交所成立以来新高。

近期北交所交投回暖,是前期北证50指数超跌低位运行、资金加大成长股配置等因素综合作用的结果,也是资本市场落实7月24日中央政治局会议部署、北交所一系列改革

措施落地的累积效应。总体来看,上涨原因有以下四方面:

一是资本市场环境整体好转。受美联储加息周期结束预期以及人民币升值等积极因素影响,近期资本市场有所企稳,小市值股票率先止跌回升。10月24日以来,国证2000指数、中证1000指数分别上涨12.08%、10.18%,表现好于沪深大盘指数。北交所近期表现也符合“小票强于大票”的总体风格。

二是北交所改革逐项落地提振市场信心。自9月1日“深改19条”发布后,优化挂牌满12个月执行标准、引入科创板投资者等改革事项逐步落地,市场反应积极。11月17日,北交所证券纳入中证指数样本、启用新代码号段、做市商扩容等进一步改革措施发布,投资者信心得到提振。

三是新进资金持续入场。本轮反弹以来,北交所活跃度与赚钱效应持

续提升,吸引投资者积极开户参与。10月24日以来,北交所日均开户数较此前增长近五成。

四是市场关注度得到提升。近期北证50指数触底反弹,各方普遍认为当前北交所整体估值处于相对低位,是较为合理的配置区域。当前北交所市场整体市盈率为17.33倍,低于科创板的36.64倍和创业板的34.75倍,市场仍存在一定修复空间。

我国绿色贷款余额超28万亿元居全球首位 “绿色金融”大文章大有可为

■本报记者 刘琪 韩星

11月20日召开的中央金融委员会会议审议通过了推动金融高质量发展相关重点任务分工方案。会议强调,“围绕做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章,抓紧研究出台具体政策和工作举措”。

作为“五篇大文章”之一的绿色金融,我国大力支持其发展、支持绿色产业和项目建设,有助于实现碳达峰碳中和目标。当前我国绿色金融发展情况如何?未来有哪些值得期待的发力方向?《证券日报》记者就上述问题采访业内多位专家。

我国绿色贷款余额居全球首位

我国绿色金融体系建设目前已形成以绿色贷款、绿色债券为主的多层次多元化绿色金融市场。据中国人民银行(下称“央行”)最新数据显示,截至2023年三季度末,我国绿色贷款余额28.58万亿元,同比增长36.8%,居全球首位;境内绿色债券市场余额1.98万亿元,居全球第二。

“在国家高度重视下,当前我国绿色金融发展迅速。”南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,对于推动可持续发展、促进环境保护和应对气候变化而言,绿色金融不可或缺。同时,绿色金融也是中国现代化金融服务体系的必要内容。

“我国绿色贷款余额和绿色债券市场余额均位于世界前列,显示出我国在绿色金融领域强劲的增长态势。”北京社科院副研究员王鹏对《证券日报》记者表示。

绿色金融被列为“五篇大文章”之一,一方面凸显其在我国金融业发展当中的重要性,另一方面,通过绿色金融的发展,也可以引导更多金融



机构配置更多资源至绿色低碳领域,支持我国经济社会的可持续发展和高质量发展。

强化金融支持绿色低碳发展顶层设计

就推动绿色金融发展方面,央行近日发布的专栏文章《推动绿色金融与转型金融有效衔接》(以下简称《文章》)明确,下一步,将认真落实中央金融工作会议精神,进一步强化金融支持绿色低碳发展的顶层设计,坚持市场化原则推动绿色金融与转型金融发展和有效衔接,系统性提升金融体系管理防范气候风险的能力。

《文章》具体提及五方面工作,包括完善标准体系,夯实绿色金融和转

型金融发展基础;强化碳排放和环境信息披露要求;丰富金融产品和服务体系等等。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示,央行积极为绿色转型提供全面支持,在主要发展绿色信贷为主的绿色产品和服务同时,可能会更多考虑与其他金融服务形式的配合和衔接,充分发挥信贷支持的杠杆作用,为多样化绿色金融工具提供底层支持。

《文章》在“丰富金融产品和服务体系”方面提到,“鼓励发展私募基金(PE)、风险投资(VC)、并购基金、债转股、夹层投资等风险包容性较大的金融产品。同时推广普及绿色投资理念,壮大绿色金融与转型金融市场参与主体,引导绿色投资者关注和支

持转型经济活动”“健全资本市场交易机制和交易规则,明确登记、交易、结算等各项制度”等相关具体举措。

就绿色金融下一步的发力方向,田利辉表示,下一步需要持续完善绿色金融标准、大力提升碳核算和环境信息披露水平、用好用足金融政策支持绿色低碳转型。同时,也需要切实防范气候环境相关金融风险,需要深度参与绿色金融国际合作与治理。

王鹏认为,以央行行为代表的主管部门大力推动转型金融产品和市场发展,丰富金融产品和服务体系十分值得期待。预计其将推动市场研究,开发有针对性的转型金融产品,更多的可持续发展挂钩债券,为产业转型升级、绿色发展提供多样化、精准化的金融支持。

全国电力工业数据稳步增长 深市电力设备公司借力资本市场加快发展

■本报记者 田鹏 见习记者 毛艺翀

我国电力行业的总体生产能力在稳步提升。11月20日,国家能源局发布今年1月份至10月份全国电力工业统计数据。截至10月底,全国累计发电装机容量约28.1亿千瓦,同比增长12.6%。其中,太阳能发电装机容量约5.4亿千瓦,同比增长47.0%;风电装机容量约4.0亿千瓦,同比增长15.6%。

在宏观数据向好的背景下,从资本市场来看,电力行业涌现出一批优质的电力设备产业链上下游公司,尤其是光伏设备达世界领先水平。截至目前,深市共有203家电力设备行业上市公司,其中,光伏行业上下游上市公司达到28家,主要集中在光伏发电、光伏电池组件、光伏辅材、光伏加工设备等领域。

创新激发成长动能,深市电力设备公司前三季度营收净利双增。数据显示,2023年前三季度营业收入合计1292.8亿元,同比增长19%,实现归母净利润1064亿元,同比增长18%。

持续加大研发力度 驱动快速发展

要实现科技创新,企业研发必不

可少。作为电气设备与服务领域的头部公司,思源电气为全球超过六十多个国家数万家变电站提供全套二次设备及EPC服务,覆盖中低压到1000kV特高压,旗下拥有多条产品线。

思源电气表示,未来将不断完善公司治理架构和管理制度,坚持自主创新,研发投入,通过企业长期稳定的发展,为投资者创造更加丰厚的价值回报。

中央财经大学经济学院教授兰日旭对《证券日报》记者表示:“随着我国多层次资本市场体系的不断完善,已经初步形成了一个相对完整、覆盖全企业周期的融资体系。”

注册制改革以来,创业板坚守板块定位,把支持科技创新摆在突出位置,着力支持企业加大科技创新力度,在多个重点领域培育壮大了一批具有创新强项的战略性新兴产业和高技术企业。

深耕新能源产业的捷佳伟创,是创业板代表性企业之一。自成立以来,公司已为200多家光伏电池生产企业提供设备和服务。近三年公司研发投入分别为1.91亿元、2.38亿元、2.86亿元,保持了每年研发投入的稳定增长。截至2023年6月30日,公司已取得专利570项,其中发明专利53项。此外,公司还通过股权激励和员工持股计划吸引和留住优秀的人才,截至

2022年底,公司拥有研发人员788人,占公司员工总人数的近20%。

晶盛机电始终坚持以研发创新,持续加强研发投入,以确保公司竞争力的可持续性。截至今年6月30日,公司及下属子公司共有有效专利690项,其中发明专利114项(含国际专利4项)。在半导体大硅片设备领域,公司积极布局“长晶、切片、抛光、CVD”四大核心环节设备的研发,逐步实现8-12英寸设备的国产化突破。

再融资 助力公司不断扩张

资本市场具有规范透明开放、公平公正公开、高效配置资源等属性,在服务高水平科技自立自强方面有先天优势,是连接实体经济、金融、科技的重要枢纽。

光伏一体化龙头晶澳科技通过资本市场的赋能,在资产规模、盈利能力、融资渠道、人才引进等方面不断提升。据悉,公司在完成重组上市之后,2020年、2022年完成两次非公开发行股票,共计募集资金102亿元,用于建设垂直一体化产能、高效太阳能电池研发及补充流动资金。2023年,公司完成可转换公司债券发行工作,募集资金89.6亿元,用于新型高效产品的产能和补充流动资金。

借助资本市场融资平台,公司不断扩大硅片、电池、组件产能规模,快速完成新旧产能更新换代,降低生产成本,完善公司垂直一体化产业链。截至2022年末,与重组上市前的2019年相比,公司组件产能增长354.55%,电池组件出货量增长287.43%。

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,资本市场是助力实体经济高质量发展的重要力量。企业可以利用优先股和可转债、产业基金、并购融资以及资产证券化等资本市场工具来优化和增强自身实力,实现更快更好的发展。

迈为股份则抓住太阳能电池技术迭代机遇,充分利用资本市场优势,于2021年进行再融资,成功募集资金27.86亿元,其中23.12亿元用于新建“异质结太阳能电池片产业化项目”。本次再融资自公告预案到发行完成历时不到半年,助力公司在电池技术迭代初期抢先扩充产能。

此外,晶盛机电2022年通过资本市场向特定对象发行股票募集资金14.2亿元,用于建设“12英寸集成电路大硅片设备测试实验线项目”“年产80万套半导体材料抛光及减薄设备生产制造项目”和补充流动资金,大大提升了公司半导体大硅片设备的产能和技术实力。

打击造谣传谣力度升级 股吧网友编造假新闻被罚20万元

■本报记者 吴晓璐

11月20日,甘肃证监局网站披露一则行政处罚决定书,对股吧网友编造、传播纯碱期货虚假信息处以罚款20万元。这是今年以来,证监会对编造、传播虚假信息开出的第二张罚单。

国浩律师(上海)事务所律师朱奕奕在接受《证券日报》记者采访时表示,近年来,随着信息网络的不断发展,编造、传播虚假信息案件所涉及的主体、编造方法、传播途径均呈现多样化的趋势,对资本市场的危害程度也随之扩大,监管部门加大对编造、传播虚假信息的查处力度。同时,投资者也要提高对信息的甄别能力。

两起涉期货交易造谣被罚

据甘肃证监局披露的行政处罚决定书,今年1月13日,王某锋在东方财富网注册账户,并在注册账户半小时内,在东方财富网“纯碱吧”发帖,内容为“中新网1月13日电 据国家发改委13日消息,针对近期纯碱价格上涨等情况,国家发展改革委组织召开会议,分析研判纯碱市场和价格形势,听取业内专家和部分市场机构意见,研究加强纯碱价格监管工作。”

内容还包括,“专家认为,近一段时间,在市场供需基本面总体稳定的情况下,纯碱价格快速大幅上涨,存在明显炒作成分。专家建议,加强纯碱价格监管,特别是严厉打击夸大市场信息、渲染涨价氛围、期现货联动炒作等违法违规行为。”“国家发展改革委高度关注纯碱市场价格变化,将会同有关部门紧盯市场动态,持续加强监管,对散布虚假信息、哄抬价格、恶意炒作等违法违规行为,坚决打击,绝不姑息,切实保障纯碱市场价格平稳运行。”

甘肃证监局表示,上述信息是王某锋将中新网2023年1月6日发布的《铁矿石价格过快上涨国家发改委研究加强铁矿石价格监管》一文中的“铁矿石”替换为“纯碱”,编造的虚假信息。2023年1月13日18点37分42秒,东方财富网删除上述信息,该信息被浏览2080次,评论24次,转发3次,点赞9次。王某锋编造的上述虚假信息具有明显误导性,扰乱了期货市场。同时,2023年1月12日至1月13日期间,王某锋参与纯碱期货2302合约交易,交易亏损。

甘肃证监局认为,王某锋的上述行为,违反了《中华人民共和国期货和衍生品法》第十六条第一款“禁止任何

(上接A1版)

“融创的化债方案用了四种处置方式,从债权和股权两个角度化解存量债务,相关新债务工具也具有较好的流通性。”易居研究院研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,说明公司与金融机构、投资人等债权方的沟通协商行之有效,也意味着房企在债务处置和风险化解方面有所突破。

化债方案之所以能取得成功,背后有着多重因素。张宏伟向记者表示,首先,宏观经济环境正在恢复通道中,楼市利好政策频出,对民营房企纾困化债提供有力支持;其次,融创土地储备多在二线城市,多位于本轮新房销售韧性较强的城市,在北京一个项目就能为其贡献数十亿元的销售额,增加了债权人对公司恢复正常经营信心;第三,融创管理层不断努力化债的态度,得到债权人认同。

张宏伟进一步称,融创化债方案的细节和模式,对其他房企有重要的参考意义,比如与不同金融机构达成一致的重点在哪,本金和利息如何处理等。从11月21日开盘公司股价情况来看,其境外化债方案的正式生效,得到了资本市场的认可。

稳住经营现金流基本盘 加快盘活项目步伐

在房地产市场下行周期中完成债务重组,对融创至关重要。但债务重组的本质是以“时间换空间”,对于出险房企而言,获取宝贵时间后,仍需尽快恢复正常经营状态,改善经营现状,回归正轨。

那么,融创接下来该聚焦哪些方面努力?中指研究院企业研究总监刘水向《证券日报》记者表示:其一,盘活存量项目,保交楼;其二,加快销

单位和个人编造、传播虚假信息或者误导性信息,扰乱期货市场和衍生品市场”的规定,构成《中华人民共和国期货和衍生品法》第一百二十七条第一款所述的违法行为,对王某锋处以20万元罚款。

无独有偶,今年5月份,证监会对上海点钢电子商务有限公司(简称“上海点钢”)及其2名相关责任人员编造、传播铁矿石相关虚假信息做出处罚,上海点钢被罚30万元,2名相关责任人员分别被罚5万元、3万元。

两起案件均涉及期货交易。期货市场多空充分博弈,品种价格对信息极其敏感,近年来,涉及期货交易的造谣传谣增多。

打击力度升级

记者据公开信息梳理,2021年和2022年,证监会没有披露对编造、传播虚假信息案件的处罚,今年已经正式发布相关行政处罚决定两起。

谈及今年事关编造、传播虚假信息案件处罚增多,朱奕奕表示,一方面,随着信息网络的日益发展和普及,信息的传播和获取日益便利,同时虚假信息编造、传播的路径变多,速度变快,监管力度也随之加强;另一方面,编造、传播虚假信息违法成本较低,部分市场主体企图通过低成本的违法行为实现较高的违法收益或达到其他违法目的。

今年以来,中央网信办“清朗”系列专项行动对自媒体乱象出手。2023年3月份,中央网信办发布《关于开展“清朗·从严整治‘自媒体’乱象”专项行动的通知》,开展为期两个月的“清朗·从严整治‘自媒体’乱象”专项行动,坚决打击“自媒体”发布传播谣言信息、有害信息和虚假信息;7月10日,中央网信办发布《关于加强“自媒体”管理的通知》,提出加强信息真实性管理,完善谣言标签等功能。

新证券法增加了证券违法违规行为的举报奖励制度。2020年1月14日,证监会发布修订后的《证券期货违法违规行为举报工作暂行规定》,每案奖金上限从10万元提升为30万元,同时新增内部知情人员举报最高奖励金额不超过60万元的规定。

朱奕奕表示,虚假信息的内容可能涉及上市公司经营状况、市场资金走向、监管政策及动向等各个方面,编造、传播虚假信息行为会误导广大投资者的正确判断,影响上市公司决策方向,扰乱市场秩序。中央网信办、证券监管部门等多部门发挥合力,有助于塑造风清气正的资本市场生态。

售促回款,促进企业持续发展;其三,尽快恢复组织机能。

“当前,保交楼依旧是房企经营的底线,对于现存停工项目,出险房企需尽快引入资金,确保项目顺利建设施工,保障及时交付,恢复购房者信心。”刘水进一步称,同时,出险房企应紧抓“因城施策”窗口期,加强较好项目的销售去化力度,快速回笼资金,只有持续的销售回款,才能保障现金流,增强偿债能力。

据融创方面透露,目前公司未售出储货价值约1.38万亿元,七成在一二线城市。后续仍有大量优质项目入市,尤其是上海董家渡、黄浦宜龙两个新项目入市,北京融创壹号院、上海未来金融城还有加推,单这几个项目未售价值就有1500亿元左右。

“当下,对融创而言,境外债务重组成功能够缓解两三年内的偿债压力,但经营回归正常的关键是稳住经营现金流基本盘。此外,公司仍需有限的未受限的资金用于‘保交付’,避免品牌信用进一步恶化。”严跃进如是称。

不过,融创在盘活项目方面确实已取得一定成效。2022年12月份,融创与华融首次达成融资合作,纾困上海董家渡项目,融创已与东方资产、长城资产、信达资产、陕西金融资产管理有限公司等AMC陆续开展合作,成功盘活不少优质项目。

据一位资深投资机构人士表示,现在AMC机构对合作地产项目的筛选要求很高,头部AMC则更为严格。从已经成功的合作案例来看,往往一二线城市核心地段、有明显产品优势的项目,更容易受到AMC的青睐。

对此,严跃进表示,多重利好有利于融创基本面向好,但公司是否能重回融资白名单,真正走出困境,还有待进一步观察。