

年内各地出台公积金相关政策超280条 进一步支持合理住房消费需求释放

■本报记者 杜雨萌
见习记者 张梦逸

12月1日,武汉市人民政府对外发布《关于增强发展内生动力推动经济恢复向好若干政策措施》,在支持刚需和改善性住房需求方面提出,“阶段性调整住房公积金贷款可贷额度,优化完善住房贷款转公积金贷款政策,支持提取住房公积金支付购房首付款”。

此前一天,南京住房公积金管理中心发布《关于调整部分住房公积金政策的通知》明确,自12月1日起,第二次使用住房公积金贷款购买第二套住房的最高可贷额度由现行的30万元/人、60万元/户,提高至50万元/人、100万元/户。

“优化住房公积金政策是近两年各地支持房地产市场发展、促进需求释放的主要手段之一。”中指研究院高级分析师赵芊在接受《证券日报》记者采访时表示,各地住房公积金政策的调控力度和节奏,主要取决于当地房地产市场表现以及住房公积金使用情况。

以南京市为例,此次并非其年内首次调整住房公积金政策。往前回溯,今年3月1日,南京住房公积金管理中心发布《关于开办二手

住房住房公积金“带押过户”贷款业务的通知》,明确即日起开办二手房住房公积金“带押过户”贷款业务;随后又于5月25日发布通知,调整部分住房公积金提取、贷款政策,并加大对多子女家庭住房公积金租房支持力度。

赵芊表示,在此前政策调整的基础上,此次南京市住房公积金的政策调整方向进一步瞄向最高可贷额度的提高,也有利于进一步发挥住房公积金制度保障作用,促进和支持房地产市场健康发展。最高可贷额度的提高,也将切实减轻购房者资金压力,支持刚需和改善性住房需求的释放,同时又有有助于激发一些购房置业需求,对南京市房地产市场信心的恢复、预期企稳都有着积极作用。

易居研究院研究总监严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示,此次南京市住房公积金政策调整,体现了较大的政策支持力度。由于是针对第二次使用住房公积金的贷款人群,因此也体现了对改善性住房需求的精准支持。

纵观全年,住房公积金已经成为地方政府使用最为频繁的政策工具。据中指研究院统计数据显示,截至11月30日,今年各地出台



崔建斌/制图

的住房公积金相关政策超280条,政策内容主要集中在提高公积金贷款额度、降低公积金首付比例、允许公积金支付首付款、支持“商转公”贷款、提高租房提取公积金额度等。与此同时,随着今年8月底住房和城乡建设部等三部门

明确推动落实购买首套房贷款“认房不用认贷”政策以来,截至目前,亦有三十余城对住房公积金贷款“认房又认贷”标准进行了优化。

“这些住房公积金支持政策可以有效减轻购房者的负担。”在严跃进看来,由于住房公积金本

身的定位就具有惠民、普惠的导向,因此对住房公积金政策的调整,其实就是在支持合理住房消费需求释放。另外,住房公积金政策在很大程度上也是配合其他房地产政策进行调整,所以其政策内容具有积极的导向作用。

银行近期密集召开房企座谈会

多家银行表态将加快改善房企融资环境

■本报记者 彭妍

在金融支持房地产行业政策频出的背景下,为了支持房企融资需求,多家商业银行已积极行动。《证券日报》记者了解到,近期,农业银行、建设银行、交通银行、广发银行等多家银行与房企召开座谈会,针对信贷、债券等融资渠道进行交流。银行均表态将加快解决房企合理诉求,改善融资环境。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,银行密集召开房企座谈会传递出积极信号,

能够加强资金借贷双方的沟通交流,进一步改善房企融资环境。

具体来看,12月1日,广发银行与6家民营房企召开座谈会,共同探讨银企双方房地产业务未来发展动向。

11月27日,交通银行与万科等15家房企召开座谈会,提出以三专和两重的“3+2”机制做好对公领域房企金融支持服务,围绕住房按揭做好零售信贷领域合作。双方还就授信额度、债券发行与投资、供应链金融、跨境业务等具体需求与合作点进行了沟通交流。

11月24日,建设银行与万科、龙湖等6家房企召开座谈会,听取房企融资需求,就债券承销与投资、经营性物业贷款、银行授信增额、境外及跨境融资等方面进行交流。

11月21日、22日,农业银行分别与万科、龙湖等房企高管召开座谈会。双方将围绕商品房、租赁住房、城市更新等重点领域,在房地产开发贷款、个人住房按揭贷款、经营性物业贷款、并购贷款、债券承销与投资等业务方面进一步深化合作。

另据记者了解,部分中小银行

也在近期的投资者关系活动中透露房地产融资业务动向和规划安排。

中指研究院企业研究总监刘水对《证券日报》记者表示,银行召开座谈会与房企深入沟通,有望进一步改善民营房企融资环境,改善行业预期。

目前,房企融资仍存在一定挑战。刘水表示,当前民营房企债务违约时有发生,企业经营受到市场调整冲击较大,影响投资者和金融机构对民营房企的投资信心。

东方金诚首席宏观分析师王青建议,为进一步缓解房企资金

压力,需鼓励银行加大对房企的信贷投放,以有效缓解房企的流动性风险;更重要的是,政策面需要在楼市需求端持续发力。

此外,王青表示,除了直接提供资金支持外,银行还可与房企加强沟通,及时掌握行业、企业动态,并在房企债权、股权融资乃至并购重组过程中提供专业化的金融服务。

明明表示,银行可以借助保障性住房、城中村等项目,增加信贷投放,支持房地产行业。另外,银行可以在房地产企业的债券发行和投资方面发挥作用。

市场热盼适度优化北向资金交易信息披露机制

■本报记者 田鹏

自沪深港通开通以来,北向资金流动情况受到市场长期关注。有观点认为,北向资金是“聪明钱”,将其流入流出情况看作外资看多看空A股的“风向标”,并据此进行投资决策。也有观点认为,现行北向交易信息的披露频率和内容均超出了A股交易信息披露的惯例,也与国际市场的普遍实践有所不同,从保护中小投资者合法权益,保持交易信息一致性、透明性的角度,有必要适度优化北向资金交易信息披露机制,降低其市场影响。

据悉,现行北向资金交易信息披露内容涉及了盘中实时交易信息、额度信息和盘后信息,盘后信息还包括买卖、交易居前股票等信息,是披露频次最高、披露内容最多的交易信息。特别是北向资金实时买入、卖出金额,经部分行情商、中介机构整合后进一步集中展示,使A股投资者在盘中交易时即可获取北向资金流向信息。因此,北向资金流动情况引发市场长期关注。

市场人士表示,事实上,北向交易仅是外资投资A股的渠道之一,不能完全展现外资交易全貌,就北向资金来看,内部构成也较为

复杂,既有长期配置型资金,也有短期交易型资金,既有主动管理型资金,也有被动跟踪型资金,并不能完整准确反映外资多空情绪,将北向资金的流入流出看作外资看多看空A股的“风向标”,可能会出现对北向资金片面、过度甚至错误的解读,对投资者交易判断造成影响,造成投资亏损。

记者就此问题采访了某券商营业部工作人员,该人士表示,上述情况时有发生。例如,9月4日北向资金净买入69亿元,9月5日净卖出46亿元。营业部某中小投资者9月4日跟随北向投资者买入

某股票11.86万股,买入799.39万元,均价67.40元/股。次日又跟随卖出9月4日买入的全部股份,卖出金额776.48万元,均价65.47元/股,交易亏损22.91万元。其中户投资者9月4日跟随买入8只股票,合计买入34.03万元,在9月5日全部卖出;其中6只股票亏损,2只股票盈利,合计亏损6.32万元。

基于此背景,市场人士热盼适度优化北向交易信息披露机制。

披露北向交易信息的初衷,是为了有效揭示、提醒北向交易额度使用情况,但当前北向交易信息的披露内容已超出额度信息,同时与

A股市场交易信息披露的惯例有所差异,与国际主流市场的普遍实践亦有所不同。

“对北向资金交易信息的过度披露,可能会过度放大北向资金的影响力。”有市场人士表示,面对日益开放的市场环境,投资者应理性看待北向资金流动等外部因素,把握好A股市场以国内大循环为主的发展主线,理性决策。监管机构应当考虑适时调整北向交易信息披露机制,比如优化盘中实时交易信息披露,调整盘后披露内容或频率,保证市场整体信息披露的一致性和投资者获取交易信息的公平性。

晶科能源在实现N型TOPCon技术持续领先的同时,也在积极布局面向未来的中长期技术提效方案,以保证持续的技术先进性。

在新一轮产能结构性调整中,头部企业有望受益。陈天朗表示:“头部厂商由于具备研发技术储备、生产工艺积累以及规模化生产布局,能够生产出符合下游主流客户验证的高品质N型硅料,从而承接快速增长的N型市场需求。”

光伏产业向“N型时代”迈进 技术迭代将加速产能优胜劣汰

■本报记者 丁蓉

当下,光伏产业正处于景气周期。根据国家能源局发布的统计数据,今年1月份至10月份,我国光伏新增装机容量达1.43亿千瓦,同比增长144.78%。

不过,光伏产能过剩问题也受到广泛关注。11月30日,在TrendForce集邦咨询举办的光储产业格局与发展趋势论坛上,多位业内人士不约而同论及产能。

硅业分会专家委副主任吕锦标在论坛上表示:“硅料产能在今年实现翻倍扩产后,市场价格下滑,带动光伏产业多个环节产品价格走向低位,激发了光伏装机需求。未来一年,多晶硅产业将调整生产节奏,以平衡上下游的利润空间。随着光伏产业由P型迈向N型时代,N型市场份额提升,主流多晶硅企业九成以上的硅料产品满足N型拉晶品质要求。”

多位业内人士在接受《证券日报》记者采访时也表示,光伏产业向N型技术迭代趋势确定,过去大幅度的重复产能扩张有望告一段落,未来行业新增产能将逐渐向头部企业及新技术突破较快的企业集中,行业优胜劣汰加速,技术创新、品质提升、绿色发展将是赛道企业实现可持续发展的重要内核。

N型组件将成主流

太阳能硅片电池组件按照硅片性质分为N型电池组件和P型电池组件。P型是指在硅片中掺杂硼元素的一类太阳能电池组件,N型是指在硅片中掺杂磷元素的一类太阳能电池组件, TOPCon是N型的主要代表。

深度科技研究院院长张孝荣向记者表示:“相较于P型,N型电池组件具有转换效率提升空间更大、衰减更低、降本潜力更优等优势。”

2023年是N型电池组件崛起的元年,集邦咨询的研究表明,明年光伏市场将全面迈入“N型时代”。集邦咨询新能源事业部王建向《证券日报》记者表示:“2023年N型组件的市场占比为26.22%,预计2024年N型组件的占比将快速提升至68.93%。未来2年至3年,新旧产能将加速迭代。”

再兴证券研报表示,由于N型占比持续提升,P型PERC技术的市场空间以及盈利空间都在压缩,在当前产能供给充足的背景下,面临产能出清风险。

光伏硅片出货全球排名第一的TCL中环也表示:“TOPCon电池替代PERC电池是光伏技术发展的必然趋势。”

多家上市公司已深度布局

“公司目前产品以P型为主,今年以来电池组件价格下跌,我们发

现下游客户对N型电池组件需求的倾向性越来越明显,因此年底正在抓紧清理P型电池组件产品库存,价格已经接近成本。”一家小型光伏企业相关负责人陈先生向《证券日报》记者表示。

由于市场价格下跌,近期部分二三线厂家生产的P型电池组件已经难有盈利空间,“行业内卷”“产业过剩”成为业内人士口中的高频词。

如何正确看待产能过剩?张孝荣表示:“当下行业进入平台期,过剩的实际上是低效产能,具有优势的技术路径仍具有较大机遇和红利。”

对于N型TOPCon技术未来的发展路径,集邦咨询分析师陈天朗表示:“TOPCon技术未来发展可分为以下几个阶段:一是在2024年上半年头部厂商基本完成调试之后,下半年下游需求将加速切换,高效TOPCon供应将面临平衡。二是2025年TOPCon产能建设将逐步进入尾声。三是2025年之后,这项新技

宁夏国资国企前10个月 实现营收超千亿元 科技创新活力不断增强

■本报记者 李立平

11月30日,《证券日报》记者从宁夏回族自治区国资委获悉,今年以来,宁夏国资国企项目建设投资持续发力,科技创新活力不断增强。1月份至10月份,宁夏国资国企实现营业收入1260.72亿元,实现利润102.8亿元,已交税费168.45亿元。

宁夏国资委党委书记吴琼在接受《证券日报》记者采访时表示,近年来,宁夏通过举办“央企宁夏行”及组织地方国企走访央企等活动,把当地的发展战略部署、重大项目建设、资源禀赋优势等信息,及时传递给央企,助力央企在谋划布局新的投资、新的产品、新的板块、新的业务时,优先考虑宁夏。同时,通过多次举办“自治区国资国企地市行”活动,搭建区属国有企业、中央驻宁企业与宁夏各地市的项目合作平台,实现互惠互利、共同发展。就在刚刚过去的11月16日,宁夏国资委还召开在宁中央企业投资工作座谈会,交流在宁央企2023年投资合作情况,研究2024年投资计划和引进央企子公司落户宁夏事宜,推动更多央企投资落地宁夏。

据统计,在项目建设投资方面,宁夏国资部门监管和统计资产企业全年计划固定资产投资329.56亿元,今年前10个月,实际投资205.02亿元,同比增长19.6%。其中,7户国资委监管企业投资129.9亿元,增长6.8%;6户参股央企投资59.09亿元,增长56.3%;宁夏五市一基地监管企业投资41.39亿元,增长15.2%。

北方民族大学经济学院教授张晓凤在接受《证券日报》记者采访时表示,高质量的项目建设是推动经济高质量发展的“强引擎”和“硬支撑”。宁夏回族自治区第十三次党代会明确提出“实施争取国际知名企业入宁、央企入宁计划”,进一步拓宽央地合作渠道,争取更多央企项目落地宁夏,有助于宁夏经济的高质量发展。

此外数据显示,今年前10个月,宁夏全区国资部门监管和统计资产企业研发投入经费投入9.92亿元,同比增长72%。研发投入强度0.79%,同比增长0.38个百分点。其中,17户区属企业科技研发投入达到9.81亿元,同比增长72.9%。

吴琼表示,创新是引领发展的第一动力,今年以来,宁夏国资国企研发投入持续快速增长,体现了宁夏国资国企十分重视研发投入。企业科技创新能力的不断增强,有力支撑了国资国企高质量发展。

湖南企业走进链博会 以链为媒赢得四海客商

■本报记者 肖伟

11月28日至12月2日,首届中国国际供应链促进博览会(以下简称“链博会”)在北京举行。湖南地区20余家上市公司、行业头部企业等参展,1700余人参加各类经贸会议和对接活动。

近年来,湖南在工程机械、新能源、电动汽车、生物医药等领域聚集优势资源,形成地域集中的产业链,不仅对内实现创业、创收,更对外实现创利、创汇。本次链博会更成为湖南众多上市公司、行业头部企业深度触达海外市场的契机。

参展人士在接受《证券日报》记者采访时表示,链博会为湖南企业提供深度接触全球供应链的商机和舞台,未来将以链为媒,深度参与全球产业分工合作,继续发挥湖南先进制造业优势。

在链博会上,三一重工以“数智三一 链接未来”为主题在数字科技链展区亮相,集中展现工程机械供应链各环节的紧密合作。在清洁能源链展区,三一重能以“助力‘双碳’实现·共筑绿色未来”为主题,聚焦三一重能在清洁能源供应链的深度参与和创新成绩。

三一集团工作人员向记者介绍,“三一重工、三一重能在本次链博会上各有展示侧重点,但是背后的核心是共同的,都是在5G通信、大数据平台、云服务技术的支撑下,实现海内外市场高强度链接,进而达到‘万物互联’的水准。”

在本次链博会上,中联重科旗下的中联农机以“中联智慧农业+中联农业机械”组合亮相,通过“天、空、地、人、农机”五位一体数据采集,实现农业生产全过程的信息感知、智能决策和精准作业。

中联农机还采取“会中办会”的模式,借助链博会期间外商到访的契机,举办中联重科农业机械2024年全球商务大会,邀请国内及海外20多个国家的近1000位代理商,前来参观12大类51台套农机产品,覆盖农业生产“耕、种、收、烘”环节。

中联重科农机营销总公司总经理苏敏表示:“通过数字化、智能化、绿色化等技术支持,国产农机必然实现换道超车,在发达地区形成超1000亿元产业集群指日可待。”

除了工程机械、成套农机之外,锂电池、电动汽车、智能驾驶系统是近年来湖南出口“新三样”中的代表。在本次链博会上,湖南裕能、杉杉股份、希迪智驾、中车智驭均带来拳头产品,以展示其创新实力,并在链博会上广交四海客商。

湖南裕能主要生产磷酸铁锂、三元材料等锂离子电池正极材料,应用于动力电池、储能电池制造,并最终应用于新能源汽车、储能等领域。

该公司高级外销经理李国栋介绍:“公司是国内多家头部锂电池、新能源汽车企业的主要供方之一,这是我们前来链博会广交四海朋友的底气 and 信心。”

生物医药行业是湖南近年来大力培育的先进制造业产业之一。近几年,湖南中药成药加速出口,打响“湘九味”品牌。拥有规范药田、优质药材、深厚理论和丰富加工经验的湖南药企颇受国际市场的青睐。千金药业、九芝堂等企业获得海外客商的频频到访。

千金药业市场部广告主管王辉介绍称:“公司拥有中药材精深加工能力和高标准种植示范基地,在掌握大量成方的同时,还在不断发掘民间良方。原料供方、深加工企业、消费市场三者结合,将使中医文化精华在全球发扬光大。当前,正是我们借助链博会,张开双臂欢迎四海朋友的有利时机。”