

机构“扎堆”北交所调研 获调研公司近一个月涨幅均值超42%

■本报记者 孟珂

随着北京证券交易所(简称“北交所”)交投逐步活跃,机构投资者纷至沓来。Wind数据显示,近一个月共有49家北交所公司获机构调研,累计获调研67次,环比上涨49%。

优质股票频获机构调研

北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林对《证券日报》记者表示,近期北交所市场行情带动了机构投资热情,各类机构投资者积极调研并参与北交所市场投资,北交所优质公司估值将逐渐修复。机构扎堆调研北交所上市公司,说明北交所优质上市公司正受到机构资金的关注和

持续加持。

记者梳理发现,上述获调研的49家上市公司均为近期市场表现较好公司,近一个月的区间涨幅均值超42%。其中,汇鑫科技、华阳变速、华密新材区间涨幅超100%。按申万行业分类,获机构调研的北交所公司分属于12个行业,其中计算机、机械设备、汽车等行业较为集中。

中国小康建设研究会经济发展工作委员会专家余伟对《证券日报》记者表示,机构投资者更聚焦于企业的成长性。计算机、机械设备、汽车等行业中的很多公司具有核心竞争力,市场占有率高,具备做大做强潜力。

从机构调研次数来看,机构调研科达自控最为密集,共计6次。威贺电子、苏轴股份、康亿仪器等

也被机构调研3次以上。

“另外,北交所转板制度有望进一步明确,具备核心技术、成长性高、市场认可度高的科技创新企业有望转板到科创板和创业板,将为投资者带来高额预期回报。”常春林说。

“北交所的重要性正在显现,机构投资者开始积极筛选和研究北交所公司,寻找值得长期关注和投资的标的。”余伟认为,这对北交所有多方面的积极影响,比如,扩大北交所国内主流资金端的覆盖面和影响力;更好地让市场了解北交所公司的质地和估值等。

公司竞争优势受关注

从机构调研问题来看,公司竞

争优势和未来发展规划等情况受到关注最多。此外,募投项目投产情况、原材料、订单等对公司收入和盈利情况影响较大的方面也受到较高关注。

例如,12月1日,科达自控接受机构调研被问及为何智慧矿山行业在2035年之前具有广阔的市场空间时表示,目前智慧矿山建设仍属于新兴产业,当实现全矿智能化后,智能化系统成为矿山生产不可或缺的生产要素,随着技术不断更新迭代,行业进入市场驱动期,将迎来新一轮爆发。

无独有偶,威贺电子11月30日接受机构调研时也被问及未来发展规划。公司表示,将以发展好主营业务、实现业绩稳定增长为首要目标,未来会在部分存在优化空间的产品线上,通过内延及

外展性方式,实现成本的优化和效率提升。

对此,常春林认为,随着市场估值恢复,市场买方力量增长,这些将直接影响投资者预期回报。

截至目前,北交所做市商共有15家。《证券日报》记者获悉,近日北交所向海通、国元等多家券商发送北交所股票做市交易业务评估测试通过函。目前,北交所已集中完成申请券商的首批评估测试工作。取得通过函的券商经证监会核准取得相应做市资质后,即可在北交所开展做市业务。

常春林表示,随着北交所市场各类投资者积极入市,其投资者结构将趋于合理,市场流动性也将得到有效提升,进而吸引更多优质公司登陆北交所市场,实现北交所市场高质量扩容。

沪新ETF互通正式启动 首批产品在两地交易所同步上市

■本报记者 田鹏

据上交所官方公众号12月4日消息,近日,华泰柏瑞南方东英新交所泛东南亚科技ETF和南方东英华泰柏瑞上证红利ETF同步在上海证券交易所(以下简称“上交所”)和新加坡交易所集团(以下简称“新交所”)上市。

上交所相关负责人表示,首批沪新ETF同步在沪新两所挂牌上市,标志着沪新ETF互通正式启动。这是上交所贯彻落实党中央关于扩大金融开放有关决策部署的重要举措,对于深化中新金融合作具有积极意义。中新建交33年来,务实合作与时俱进,经贸联系不断深化。此次开展沪新ETF互通,将进一步便利跨境投融资,促进要素资源全球化配置,助力打造中国-东盟资本市场相互融合的新发展格局。

新交所相关负责人表示,沪新两所同时挂牌两只ETF产品,为投资者配置以科技为重点的东南亚上市公司提供了多元化投资选择。这也是继今年5月份新交所与上交所签署ETF产品互通合作谅解备忘录以来,双方合作迈出的新步伐,也是新加坡和中国进一步实现金融互联互通的重要里程碑。未来,新交所将继续加强与上交所的交流合作,为投资者提供更广泛的投资选择,不断深化两国金融合作。

ETF是资本市场服务实体经济和国家战略的重要载体。近年来,上交所持续围绕产品创新和机制优化,推动ETF市场高质量发展。截至2023年11月底,上交所共有ETF产品528只,市场规模超过1.5万亿元,境内占比近8成。

上交所表示,下一步,将在中国证监会的统一部署和指导下,进一步拓展跨境ETF合作的深度与广度,完善ETF互通机制,吸引境内外中长期资金,推动资本市场高水平制度型双向开放。

央企科技ETF成交额创上市以来次高

■本报记者 田鹏

东方财富Choice数据显示,12月4日央企科技ETF成交额达3.2亿元,创下上市交易以来的次高,仅低于上市首日。

据悉,12月1日,中国国新控股有限责任公司发布公告,旗下国新投资有限公司当日增持中证国新央企科技类指数基金,并将在未来继续增持。

对此,业内人士表示,此次增持的对象主要是科技主题ETF。这背后也反映出资本市场枢纽功能充分彰显,持续引导资本向战略性新兴产业和科技创新产业集聚,从而为支持实体经济高质量发展作出更大贡献。

前期,上交所与中国国新签署战略合作协议,启动平台级合作,编制发布了“1+N”系列央企指数,助力央企上市公司实现高质量发展。目前,已发布中证国新央企综合指数、央企科技引领、央企现代能源、央企东回报、央企现代产业引领、央企ESG成长100等多条指数,市场反响良好。首批9只央企指数ETF于今年年中陆续在上交所上市,发行规模超160亿元,是今年发行规模最大的主题指数。

上交所表示,将持续跟踪央企改革发展方向,前瞻布局,推出更多契合国家战略、全面反映多种所有制经济在资本市场整体表现的指数,更好支持实体经济高质量发展。

深交所:稳步推进交易所市场债券和资产支持证券品种创新

■本报记者 田鹏

《证券日报》记者12月4日获悉,近日,知识产权证券化座谈会在深交所成功举办,证监会债券部、深交所、深圳市知识产权局有关负责人以及知识产权ABS发行主体、市场机构等20余家单位的代表参加座谈。

深交所表示,下一步,将认真贯彻落实中央金融工作会议精神,按照中国证监会部署要求,充分发挥资本市场枢纽功能和创新资本形成优势,着力优化产品供给,切实补齐市场短板,稳步推进交易所市场债券和资产支持证券品种创新,大力支持科技型企业,助力培育经济发展新动能,努力完善与中国特色社会主义先行示范区相匹配的资本市场生态体系。

据悉,本次座谈会是深交所服务国家创新驱动发展战略的具体举措,旨在畅通知识产权证券化领域沟通交流的渠道,共同探讨业务推进过程中的重点、难点问题,更好发挥政策支持作用,推动知识产权证券化业务常态化、规模化发展。

座谈会上,参会机构代表详细介绍了知识产权证券化业务的发展情况,深入探讨了知识产权证券化产品的可行模式。同时,各参会单位结合自身业务特点分享了当前在融资过程中面临的难点与痛点,并就知识产权证券化业务发展提出下一步工作建议。

一直以来,深交所对接国家战略,服务实体经济发展为导向,充分发挥市场、监管、信息、技术、服务等方面优势,支持现代金融与科技、人才高效融合,积极稳步开展知识产权证券化相关工作。2018年12月份,全国首单知识产权证券化产品在深交所获批,标志着我国知识产权证券化产品实现零的突破。此后,深交所与地方政府、知识产权监管部门、发行主体及市场机构深入合作,推出二次许可模式、小额贷款模式等市场首单类型知识产权证券化产品,推动知识产权证券化业务提质增效。

数据显示,截至2023年11月底,深交所已累计发行知识产权证券化产品109只,融资规模近244亿元,涵盖数字经济、人工智能、智能制造、国高战新、5G、专精特新、生物医药、中小企业、人才示范点等多个重点领域。据统计,深交所知识产权证券化产品发行已惠及约1500家次科技创新企业,盘活4900余项知识产权。

本版主编 沈明 责编 李柳 制作 李波 E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

资本市场股债齐发力 房企融资环境持续改善

■本报记者 吴晓璐

近日,支持房企合理融资需求的积极信号持续释放。11月17日,中国人民银行、金融监管总局、中国证监会联合召开金融机构座谈会提出,继续用好“第二支箭”支持民营企业合理融资需求。

支持房企通过资本市场加大支持房企债券融资、股权融资力度,房企融资在持续改善。具体来看,债券融资方面,据Wind数据统计,今年以来截至12月4日,房企发行公司债(含企业债)1737.96亿元,发行ABS融资544.96亿元,综合来看资本市场支持房企债券融资2282.92亿元。

股权融资方面,截至12月4日,已有8家上市房企股权融资获得证监会注册批复,包括6家公司为定增,2家公司为重组配套融资。8家房企中,有3家实施完成,合计融资203.86亿元,另外5家计划募资248.91亿元。

此外,证监会支持盘活房企存量资产,推动保障性租赁住房REITs常态化发行,将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施。截至12月4日,累计5单保障房REITs获注册,其中4单已经上市,募资超50亿元;首批3单消费基础设施

点,促进房地产市场盘活存量;8月底,证监会优化IPO、再融资监管安排时提出,房地产上市公司再融资不受破发、破净和亏损限制。

中指研究院企业研究总监刘水对《证券日报》记者表示,监管部门持续推出系列政策,资本市场加大支持房企债券融资、股权融资力度,房企融资在持续改善。

具体来看,债券融资方面,据Wind数据统计,今年以来截至12月4日,房企发行公司债(含企业债)1737.96亿元,发行ABS融资544.96亿元,综合来看资本市场支持房企债券融资2282.92亿元。

股权融资方面,截至12月4日,已有8家上市房企股权融资获得证监会注册批复,包括6家公司为定增,2家公司为重组配套融资。8家房企中,有3家实施完成,合计融资203.86亿元,另外5家计划募资248.91亿元。

此外,证监会支持盘活房企存量资产,推动保障性租赁住房REITs常态化发行,将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施。截至12月4日,累计5单保障房REITs获注册,其中4单已经上市,募资超50亿元;首批3单消费基础设施

据Wind数据统计

今年以来,截至12月4日,资本市场支持:

房企债券融资2282.92亿元
股权融资203.86亿元
合计2486.78亿元

施REITs获证监会注册批复。目前,证券监管部门正在常态化推动“央地合作增信”模式,支持民营企业融资。据中金数据,自去年11月份以来,截至今年9月13日,中金金融为6家房企合计提供24.42亿元信用保护,助力债券融资55.3亿元。

谈及如何进一步支持优质民营企业融资需求,刘水表示,首先,加大增信发债支持。常态化支持民营企业增信发债,降低对企业的担保要求条件,鼓励更多地产机构参与担保增信,覆盖更多的企业,使更多企业受益。其次,进一步支持股权融资。进一

步放宽上市房企再融资条件,优化审批流程,加快审批速度。

亿翰智库研究总监于小雨表示,支持民营企业合理融资需求,要做好原有支持政策的持续跟进与落地,提升政策执行力度,一视同仁支持优质央企和民企融资。

年内240只公司债发行折戟 发债主体财务信息是审核重点

■本报记者 田鹏

近年来,得益于较高的发行效率和更为灵活的募集资金用途,公司债券成为诸多企业募集资金的重要工具之一。据Wind资讯数据统计显示,截至12月4日,年内共有1629只公司债券计划获沪深交易所审核通过,拟发行金额合计达33172.03亿元。

虽然众多企业顺利拿到“通行证”,发债计划被终止的情况也不在少数。12月份刚刚开始,便先后有山东城国资运营(集团)有限公司、湛江经济技术开发区建设发展集团有限公司、寿光市港投控股集团有限公司等企业的公司债券发行计划被终止。

数据显示,截至12月4日,年内有240只公司债券发行计划被终止,包括拟在上交所发行的194只债券和拟在深交所发行的46只债券。

值得注意的是,在上述240只被监管终止发行的公司债券中,城投公司成为主要发行主体,发行数量和规模均占较高比重。据悉,年内共有145只城投公司债券被终止发行,合计拟发行规模为2202亿

元,数量和规模分别占60.42%和57.81%。

东方金诚研究发展部高级分析师于丽峰在接受《证券日报》记者采访时表示,随着“一揽子化债”方案的推进落地,监管对于地方国企和城投平台的债务融资进一步分类管理、分区域管控,10月份以来城投债融资监管政策进一步收紧,11月份交易所“终止审查”的城投债项目数量达到45个,创2020年以来新高。

针对年内公司债发行计划折戟数量增多的原因,接受《证券日报》记者采访的专家均表示,一方

面,今年以来,严控新增地方政府隐性债务成为各地重点工作内容之一,从而促使交易所对公司债特别是城投债的审查保持了较为严格的主基调;另一方面,相关监管指引规则的不断完善,确保了审核更加精准高效。

据悉,2021年4月份,沪深交易所分别发布《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第3号——审核重点关注事项》和《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第1号——公司债券审核重点关注事项》,对公司债券审核中的重点关注事项及相关

信息披露要求作出规定。于丽峰对《证券日报》记者表示,根据相关规定,发债主体的财务信息披露是审核重点之一,对于发行人是否存在债务结构不合理、债务过度激进扩张、大额资产受限、现金流或盈利缺乏稳定性以及财务指标明显异常等情形予以重点关注。同时,对于城市建设类企业和房地产企业等特定类型发行人信息披露要求进行了特别明确。因此,监管在公司债发行审核的过程中,多围绕企业的财务状况和相关项目的盈利能力进行问询。

我国汽车出口量激增 相关企业运输配套持续跟进

为满足中欧班列跨境联运汽车的需求,中国铁物计划推出40英尺特殊汽车集装箱

■本报记者 杜雨萌
见习记者 毛艺融

在当前的全球汽车市场中,中国汽车出口量,特别是电动汽车的出口数据已然成为各方关注的重点。据中国汽车工业协会发布的最新数据显示,2023年1月份至10月份,我国新能源汽车出口高达99.5万辆,同比增长99.1%。

在中国贸促会汽车行业委员会会长王侠看来,当前,在愈发复杂严峻的国际环境下,中国汽车在国际化方面依然走出了坚实的步伐。尽管受到国际市场通胀和经

济衰退等因素影响,但今年我国汽车出口量依旧成绩斐然。

数据显示,自2021年我国汽车出口量首次突破200万辆后,2022年达到311.1万辆。而今年以来汽车出口量已突破400万辆。据海关总署发布的数据显示,2023年1月份至10月份累计出口汽车424万辆,同比增长62.4%。其中,10月份中国出口汽车53万辆,同比增长49.8%。

上汽协总工程师许海东表示,预计今年全年我国汽车出口量有望在460万辆至470万辆。我国汽车出口激增的背后,新

能源汽车成为重要力量,特别是以比亚迪、吉利、长安汽车为代表的自主品牌强势崛起,通过混动与纯电线路并行,销量领先全球新能源车。

乘联会秘书长崔东树在接受《证券日报》记者采访时表示,近几年,我国汽车出口市场表现超高速增长的重要原因,就在于新能源汽车出口量的暴增,且出口数量和均价均保持高速增长。目前,我国新能源汽车自主品牌出口主要面临的问题是出口的市场波动比较大。因此,未来中国新能源汽车自主品牌参与国际竞争,除了要在技术上做到

有效提升外,销售维护、充电设施、售后等方面也都要建立有效的保障机制,从而推动新能源汽车出口量的持续增加。

随着当前出口量的快速增长,来自相关企业的运输配套也在持续跟进。11月28日,中国物流集团中国铁路物资股份有限公司(以下简称“中国铁物”)物流产业发展中心总经理欧阳兵在第二届汽车海外出口论坛上透露,为满足中欧班列跨境联运汽车的需求,中国铁物计划推出40英尺特殊汽车集装箱。

除了特殊汽车集装箱外,《证券日报》记者从中铁特货物流股份

有限公司(下称“中铁特货”)获悉,面对各汽车主机厂日益增长的国际联运需求,目前,中铁特货正全力争取国铁集团与多地铁路局的支撑,重点加强口岸装卸及境外物流企业集运协调工作,以提高口岸站车能力,稳步扩大国际联运业务,助力商品汽车走出去。

据中铁特货有关负责人介绍,今年以来,仅由霍尔果斯出境口岸至欧洲、亚洲的汽车出口量已超9万台,运量同比增长近三倍。铁路通过安全、快捷、优质的物流服务,开拓商品汽车国际物流运输市场,助力“中国制造”走向全球。