

## 城市房地产融资协调机制加速推进 多地首批项目“白名单”出炉

■本报记者 冯雨瑶

2月4日,《证券日报》记者从金科股份获悉,重庆首批房地产项目“白名单”中,金科股份对符合要求的项目进行申报,目前公司确认已获批进入“白名单”项目超过20个。

“项目进入白名单后,有望在住建部门的协调下从金融机构获得增量融资款,这对项目‘保交付’带来积极影响,更好保障购房者合法权益。”对于相关项目进入“白名单”,金科股份相关负责人表示对记者表示。

据记者梳理,近期,重庆、成都、昆明、哈尔滨、西安、武汉等多地均发文表示,已建立房地产融资协调机制,并向当地金融机构推送了第一批房地产项目“白名单”。

其中,1月31日,重庆住建局微信公众号发布消息,已向金融机构推送了第一批房地产项目“白名单”,包括314个项目,融资需求约830亿元。同日,“成都住建”官方微博发布消息,首批项目融资申报完成第一批名单审核,共包含208家项目企业227个项目。

昆明也宣布梳理出第一批房地产项目“白名单”212个,融资需求约916亿元。此外,长春市已经确定了第一批房地产项目融资“白名单”,有26个房地产项目入围,第二批申报工作正在推进中。

“进入‘白名单’后,相关房地产项目有望获得融资支持,对纾解房企资金压力的作用非常大。”中国房地产数据研究院院长陈晟对记者表示,“对于出险房地产企业而言,对其还能够正常进行的项目进行融资支持,对整个楼盘的交付以及购房者的权益保护等,都有着积极的保障作用。”

“白名单”对于房地产融资的意义在于为房地产企业提供了明确的准



近期,重庆、成都、昆明等多地均发文表示  
已建立房地产融资协调机制,并向当地金融机构  
推送了第一批房地产项目“白名单”

入标准,有助于减轻资金压力。”巨丰投顾高级投资顾问于晓明向记者表示,通过发布“白名单”,银行能够更针对性地进行融资支持,将有限的资金用于更有潜力和可持续发展的项目,提高资金利用效率。这有助于避免过度融资和资源浪费,优化整个房地产行业的发展格局。

事实上,为有效破解房企现金流紧张、融资难等困境,2024年以来,有关部门对于房企融资的支持力度正在不断加大。

1月12日,住房城乡建设部和金融监管总局联合印发通知,要求各地级及以上城市建立城市房地产融资协调机制,及时研判本地房地产市场形

势和房地产融资需求,协调解决房地产融资中存在的困难和问题。

为积极响应上述政策,多地房地产融资协调机制正在积极推进。例如,据成都市住建局相关负责人介绍,为做好房地产融资协调机制落地,该局将搭建平台,做好政、企、银面对面沟通对接工作,共同推动融资落地。

下一步,成都市住建局将进一步推动房地产企业和金融机构精准对接,协调解决好房地产融资中存在的困难和问题,促进金融与房地产良性循环,促进房地产市场平稳健康发展。此外,据了解,江西正进一步细化明确协调机制的落实办法、实施细则,稳步推进部门会商平台和政银企合作

## 抢抓新能源战略机遇 宁德时代推进锂矿资源开发利用

■本报记者 李婷

虽然锂价尚未回暖,但宁德时代仍持续加码锂资源。

2月3日晚间,宁德时代发布消息称,近日,四川省人民政府与宁德时代在成都签署全面深化战略合作协议,双方将进一步拓宽合作领域、深化合作模式,在绿色能源开发、新型储能发展等方面加强合作,其中包括“共同推进锂矿资源开发利用”等。

此前的1月17日,宁德时代牵头的企业联合体(CBC)与玻利维亚国家锂业公司(YLB)正式签署了建设中试工厂协议,将开发位于乌尤尼和奥鲁罗的盐湖锂资源,并建设两座锂提取工厂,使碳酸锂年产能达到5万吨。

对此,厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强对《证券日报》记者表示,锂资源是新能源产业发展的上游资源保障。短期内,动力电池还处于节点性的产能过剩阶段,但随着产业持续发展,电池未来的应用场景依然广阔,无论是汽车用的动力电池还是风光电的储能电池,未来需求空间还很大。

### 打造世界级 新能源产业综合基地

据宁德时代与四川省政府此次签署的合作协议,双方将进一步拓宽合作领域、深化合作模式、完善合作机制,在绿色能源开发、新型储能发展、“零碳园区”建设等方面加强合作,共同推进锂矿资源开发利用,推动宁德时代西南区域总部建设,以项目为牵引带动四川动力电池产业高质量发展,打造世界级新能源产业综合基地。

深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,四川锂矿在国内相对丰富,二者合作有助于打造世界级新能源产业综合基地。宁德时代与四川深化战略合作,一方面,锂资源价格的波动为双方提供了更多的合作空间,可以通过调整合作策略来降低成本风险;另一方面,锂电池材料技术的创新可以提高锂资源的利用效率,进一步提升合作价值。

宁德时代表示,自2019年四川时代新能源科技有限公司成立以

来,目前公司已在宜宾、成都、甘孜等地投资落地多个新能源重大项目,并带动供应链企业落地四川省多个地州市。未来,宁德时代将持续深耕四川,并抢抓新能源战略机遇,全力助推四川打造零碳产业集聚高地。

Co-Found智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示,首先,四川拥有丰富的锂矿资源,为新能源产业提供了有力的资源保障;其次,四川地处我国西南地区,交通便利,地理位置优越,有利于新能源产业链的布局和发展;再次,四川省政府的大力支持和政策扶持,为新能源产业的发展提供了良好的政策环境。

张新原认为,虽然目前四川在新能源产业的发展中也存在一些短板,如产业链配套尚不完善,技术研发和创新能力相对较弱,以及人才储备不足等问题,但随着宁德时代等全球领先的锂电池制造企业落地,将发挥在电池技术和市场方面的优势,有助于推动当地锂矿资源开发利用和产业链的完善。

### 不惧周期 逆势加码

据生意社分析,近年来在新能源政策提振下,国内碳酸锂产量平稳增长,从2016年的年产7.8万吨增长至2022年的39.5万吨,年复合增长率达28%。2023年1月份至12月份我国碳酸锂总产量约46万吨,同比增长31.4%。

价格方面,2023年碳酸锂供应快速增长,但价格不断下行。电池级碳酸锂均价从年初的52.5万元/吨跌至年末的10.3万元/吨,年跌幅达到80.38%。预计2024年碳酸锂价格有望从低点迎来回涨,但涨幅有限。

面对周期行情,仍有多家企业加码布局锂矿资源。业内人士认为,宁德时代、赣锋锂业等国内新能源产业链龙头,用自己手中的锂矿资源构筑了优势竞争力。

上海钢联新能源事业部锂业分析师郑晓强对《证券日报》记者表示,预计未来锂矿企业竞争会向着品质更优、还未开发完全的项目充分竞争,在设备升级、锂精矿转化率上也会进行相应的技术革新。

## 加速开拓下沉市场 九毛九开放旗下部分品牌加盟业务

■本报记者 李静

2月4日,上市餐饮连锁企业九毛九发布公告称,自2024年2月1日起,逐步开放旗下太二酸菜鱼和山的山外面酸汤火锅的加盟与合作业务。这标志着九毛九正从以直营为主向多元经营模式转变。

公开资料显示,九毛九是一家以中式餐饮连锁经营为核心的餐饮集团,实行多品牌战略,目前旗下拥有九毛九东北菜、太二酸菜鱼、总重庆火锅、赖美丽酸汤烤鱼、山的山外面酸汤火锅等餐饮品牌,每个品牌分别面向不同的赛道。

根据公告,九毛九此次开放加盟的,是太二酸菜鱼和山的山外面酸汤火锅两个品牌。其中,太二酸菜鱼将开放

新疆、西藏等省份,国内机场高铁等交通枢纽,以及澳大利亚、新西兰的加盟业务。山的山外面酸汤火锅则开放指定商场合作业务,并于2025年2月3日开放加盟业务。

《证券日报》记者了解到,九毛九的合作条件中,除了要求加盟商认同九毛九旗下品牌、熟悉当地市场、具备一定商业经验外,在财务基础方面则要求其能够提供300万元以上合法现金或2000万可变现资产证明(且需提供合理的资产流水证明资金来自个人努力积累而非他人投资)。

对于开放加盟的品牌和地区情况,九毛九相关人员对《证券日报》记者表示,本次聚焦太二酸菜鱼和山的山外面酸汤火锅两个品牌的加盟业务,是因为

经过内部评估后认为其已具备了成熟的产品体系、运营模式和供应链支持。“我们会根据各品牌的战略规划、市场情况以及合作伙伴的需求等因素进行综合考虑。”

广科咨询策略分析师沈萌对《证券日报》表示,作为多个餐饮品牌的经营者,九毛九需要快速实现扩张,满足港股投资者对其成长性的期望,开放加盟可以实现门店数量的快速增长。

餐饮行业市场规模大,但同时竞争也非常激烈,许多餐饮企业的做法是通过多品牌多元经营,包括“直营+加盟”、“线上+线下”等方式寻求新的增长空间,并以此增强抗风险能力,九毛九也不例外。

2020年初上市之际,九毛九就增强

调要进一步实行多品牌战略,覆盖传统西北菜、川菜、粤菜、火锅等品类,成为一家以中式餐饮连锁经营为核心的餐饮集团。最新财报显示,2023年上半年九毛九营收规模达28.79亿元,同比增长51.63%,净利润2.38亿元,同比增长281.4%。截至2024年1月份,包括九毛九东北菜、太二酸菜鱼、总重庆火锅、赖美丽酸汤烤鱼、山的山外面酸汤火锅等品牌在内,九毛九合计运营超过730家餐厅。

在打造多品牌的同时,如今九毛九也开启加盟业务,加速品牌拓展。“下一阶段的目标是在全国建立完善的供应链体系,九毛九将加大科技研发和投入,建立更高效、更安全的供应链体系。”九毛九集团副总裁赵媛媛表示。

## 苹果 Vision Pro 正式发售 内容应用处于爆发前夜

■本报记者 袁传玺

当地时间2月2日,苹果混合现实(MR)头戴设备Vision Pro正式发售,售价为3499美元(约合人民币2.5万元)。而《证券日报》记者在二手平台上询价发现,Vision Pro的代售价普遍在3万元人民币至4万元人民币之间,火爆程度可见一斑。

在此背景下,Vision Pro的相关产业链中,除硬件外,软件、应用也被视为下一代互联网内容生态的蓝海。业内普遍认为,随着消费者对Vision Pro认可度的提升,Vision Pro有望在苹果自身内容生态优势的加持下不断推出爆款应用,进而促进其设备销量提升。

### 有望催生更多MR内容

信达证券研报表示,看好苹果Vision Pro生态长期发展,原因主要包括三点:一是,苹果提供了完整的Vision OS开发者框架和工具以实现Vision Pro应用的快速适配和开发;二是,随着苹果在智能设备领域的不断扩张,其开发者生态也日益壮大,生态搭建速度和速度得到保障;三是,供应链端持续的降本增效将提高Vision Pro的竞争

力,看好后续其更多版本在未来的市场竞争中占据优势。

“MR真正的放量需要KillerApp(杀手级应用)的涌现,我们认为不会太远。”天风证券研报认为,(KillerApp)从低到高的几个层级分别为:游戏、空间影视、生产力、社交。社交属性的消费电子产品都具有流量与传播性,未来Vision Pro有望开发出各个用户在空间中互动的功能或游戏。

目前,微软、迪士尼等行业龙头率先响应适配Vision OS,各个行业、品类的应用接连落地。那么,Vision Pro的KillerApp会从哪里突围?

苹果公司曾表示,Vision Pro的Vision OS系统可提供超过100万个跨iOS和iPadOS的应用程序。其中包括生产力工具Keynote、Microsoft Office,视频会议软件Slack、Zoom,流媒体应用Disney+和游戏《水果忍者》《索尼克梦之队》等。

过往受限于设备性能以及终端活跃用户数,内容厂商布局热情不高,MR的相关内容应用数量规模小,大多局限于影视、游戏等娱乐场景。东吴证券研报认为,兼具软硬件生态的苹果用户MR行业值得关注,一方面Vision Pro将兼容iPhone和iPad的应用,初始生态较为丰富,另一方面苹果强大的开发者生态有

望催生较多优秀的MR原生内容。

### 国内上市公司积极布局

中国上市公司也积极布局,例如,汤姆猫旗下《我的汤姆猫》(《我的安吉拉2+》)等产品已登陆苹果的 Arcade,并将登陆Vision Pro这一新型智能终端产品。

1月24日,佳创视讯回复投资者称,公司作为国内首批原生内容开发者,截至目前总计开展三次实机测试适配,分别是VR(虚拟现实技术)相机产品LOOPS CAM(幻境)适配项目,全景剧场《Enter入》(暂定名)项目,空间三消游戏《Gummy Bang》幻境线与VR直播应用重项目。公司已预订若干台Vision Pro设备,将于2月初获得设备后加速推进上述相关项目的实施。

除了游戏,在Vision Pro生态中有天然优势的社交赛道也有新产品。旗下有陌陌、探探等陌生人社交产品的挚文集团,针对Vision Pro上线了原生应用inSpace。据介绍,inSpace是一款沉浸式社交应用,用户可以装饰自己的个性社交客厅,以3D形象和其他Vision Pro玩家一起派对、下国际象棋。inSpace内置12种语言模式,可实现无限

迟同步翻译,持不同语言的用户在同一空间,系统会自动将聊天语音翻译后并以文字字幕展示。

达睿咨询创始人马继华对《证券日报》记者表示,随着近年来互联网深度发展叠加AIGC(生成式人工智能)技术迭代,预期社交赛道将出现颠覆性变革。但目前尚未出现成熟的产品,虚拟现实可以被看作是潜在的发展路径,如果设备、网络和算力能力达到要求,将对社交赛道产生重大影响。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林则向《证券日报》记者表示,首先突围的应用品类是游戏,“因为游戏在用户中接受度最高,尤其是社交类游戏,是MR设备重要的突破口。社交对MR而言也是重要突破口,但当前Vision Pro用户数量规模较小,很难形成有效的社交群落,因此仍然需要通过有趣的社交游戏来扩容用户。”

业内普遍认为,Vision Pro有望成为下一代交互终端,正如苹果CEO所展望的,Mac将用户带入个人计算时代,iPhone将用户带入移动计算时代;而苹果Vision Pro将带用户进入空间计算时代。

## 逸飞激光拟以6000万元至1.2亿元回购股份 增强投资者对公司的投资信心

■本报记者 李万晨曦

2月4日晚间,逸飞激光发布关于以集中竞价交易方式回购股份暨公司落实“提质增效重回回报”行动方案的公告。

逸飞激光董事会秘书曹卫斌在接受《证券日报》记者采访时表示,公司本次回购是践行“以投资者为本”的上市公司发展理念,基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可和切实履行社会责任,维护广大投资者利益,增强投资者对公司的投资信心,公司将聚焦主业,全面提升核心竞争力,同时加大新兴领域拓展。

公告显示,本次回购金额不低于6000万元且不超过1.2亿元;回购价格不超过48.75元/股;回购期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内;回购股份的资金来源为公司自有资金。

回购的股份将在未来适宜时机拟用于员工持股计划或股权激励,并在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让,若公司未能将本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让完毕,则将依法履行减少注册资本的程序,未转让股份将被注销。如国家对相关政策调整,则本次回购方案按调整后的政策执行。

此外,根据公告,本次行动方案还包括:聚焦主业,全面提升核心竞争力;有序推进募投项目建设;充分运用资本市场工具,推动业务与资本协同发展;加强投资者沟通,树立市场信心。

公司称,将持续评估本次“提质增效重回回报”行动方案的具体举措实施情况并履行信息披露义务,并将在未来持续提出更多合理举措进一步提升、优化“提质增效重回回报”行动方案。

北京奥优国际文化传媒有限公司董事长张玥在接受《证券日报》记

者采访时表示,这展示出公司对于提升自身核心竞争力、落实股东回报计划以及加强与投资者沟通的决心,体现了公司管理层对企业 and 投资者负责任的态度,有利于提高公司的公众形象,也为公司未来可持续发展奠定了基础。

逸飞激光是专业从事精密激光加工智能装备研发、生产和销售的国家高新技术企业,主要产品包括锂电池电芯自动装配线、模组/PACK自动装配线等自动化产线及各类精密激光加工智能化专机。

2023年三季度显示,逸飞激光去年前三季度营收约4.64亿元,同比增加65.2%;归属于上市公司股东的净利润约5027万元,同比增加23.25%。逸飞激光表示,公司大圆柱全极耳电芯设备的订单较为稳定,各锂电池厂商对大圆柱电池的扩产计划是清晰明确的,因此,长远来看,未来公司大圆柱电芯设备订单情况是有实质性需求支撑的。

东方财富证券研报显示,逸飞激光具有圆柱全极耳技术先发优势,积极迎合46系列电芯量产机遇。圆柱全极耳电芯设备已经成为特斯拉、宝马、松下等全球巨头的一致选择。随着4680大圆柱全极耳电芯方案的逐步落地,特斯拉的行业龙头效应将带动圆柱电池市场需求增加,圆柱全极耳电芯设备有望成为锂电设备厂商的新增长极,公司相关产品将具有较强产品优势。

展望未来,逸飞激光董事长吴轩表示,公司专注于精密激光加工智能装备领域,坚持创新与质量双驱动,以正向设计推动电池“封装”向“封装”升级,持续推进圆柱、方形全极耳电芯系列装备的量产应用,加强模组PACK系列装备的产品化迭代,加大新兴领域拓展,同时践行从设备出海到全球化发展的新路径,全面提升核心竞争力,朝着成为世界一流的智能制造装备供应商的目标而奋进,力争用更好的经营业绩回报广大股东。