

创业板改革并试点注册制落地实施满一周年 深交所：支持“三创”“四新” 服务高质量发展

●本报记者 黄灵灵

8月24日，创业板改革并试点注册制落地实施满一周年。深交所相关负责人表示，下一步，深交所将把支持科技创新、服务“专精特新”、助力经济高质量发展摆在突出位置，坚守创业板“三创”“四新”定位，全力维护创业板注册制高质量运行。

破1000家，创新属性鲜明，行业类型丰富，市场发展迅速，有力支持战略性新兴产业企业、高新技术企业、“专精特新”中小企业发展，为实体经济注入新动能。

创业板设立多元化上市标准，为各类创新型企业提供高效便捷的融资支持。完善再融资、并购重组服务体系，支持上市公司持续加大研发投入，实现创新发展，提高创新资本形成效率。

落地以来创业板指数涨幅超20%，市场活力韧性进一步提升，充分展现境内外投资者对深市创新特色的高度认可。

■勇闯深水区 激发新活力

创业板助力“小巨人”茁壮成长 专精特新企业达132家 市值超1万亿元

一年前，创业板开启注册制改革新篇章。一年来，创业板稳步推进“增量+存量”改革，不断提高企业创新能力，提升产业链供应链现代化水平，推进现代服务业发展，支持数字化产业发展，推动“专精特新”中小企业做优做强。

●本报记者 黄灵灵

当前，世界正经历百年未有之大变局，我国经济发展比过去任何时候都更需要科技创新这个“第一动力”。

创业板经过十余年发展，俨然已成为专精特新“小巨人”企业集结的俱乐部。截至7月，工业和信息化部累计公布三批共计4762家专精特新“小巨人”企业。

“尖子生”持续涌现

作为创业板“尖子生”，“小巨人”群体高市值企业不断涌现。截至8月20日，创业板专精特新“小巨人”上市公司总市值达10266.80亿元。

专精特新头部公司业绩增长迅猛，为市值增大提供了有力支撑。数据显示，创业板市值排名前20名的专精特新上市公司平均实现营业收入8.94亿元。

不仅如此，专精特新企业注重研发，将有利于促进“卡脖子”环节的突破。数据显示，创业板专精特新企业2020年平均研发投入5654.01万元。

资本“活水”灌溉

专精特新企业茁壮成长，离不开资本“活水”灌溉。一大批专精特新“小巨人”企业登陆创业板市场后，积极利用资本工具，持续做优做强。

上海国际金融中心建设“十四五”规划发布

（上接A01版）率先探索绿色金融改革创新。发展碳金融市场，打造具有国际影响力的碳定价中心。

单再融资方案，累计募集资金305.86亿元，其中发行15单可转换债券，合计募集资金70.26亿元。

“创业板是中小企业IPO或再融资的重要平台，为双创企业切实解决资金瓶颈问题。多家专精特新企业在创业板上市，募集了加快发展所需的重要资金。”

创业板充分发挥平台优势，在支持专精特新公司深耕主业的同时，积极通过并购重组实现产业整合和转型升级。

同时，创业板专精特新企业建立健全长效激励约束机制，激发公司创新发展内生动力。

高质量发展合力增强

创业板运行十余年来，吸引了各行各业企业到创业板上市，助力一批专注于细分市场、聚焦主业、创新能力强、成长性好的专精特新“小巨人”企业发展壮大。

截至8月20日，按证监会行业分类统计，专精特新“小巨人”企业广泛分布于22个行业，其中家数排名居前的行业分别为计算机、通信和其他电子设备制造业。

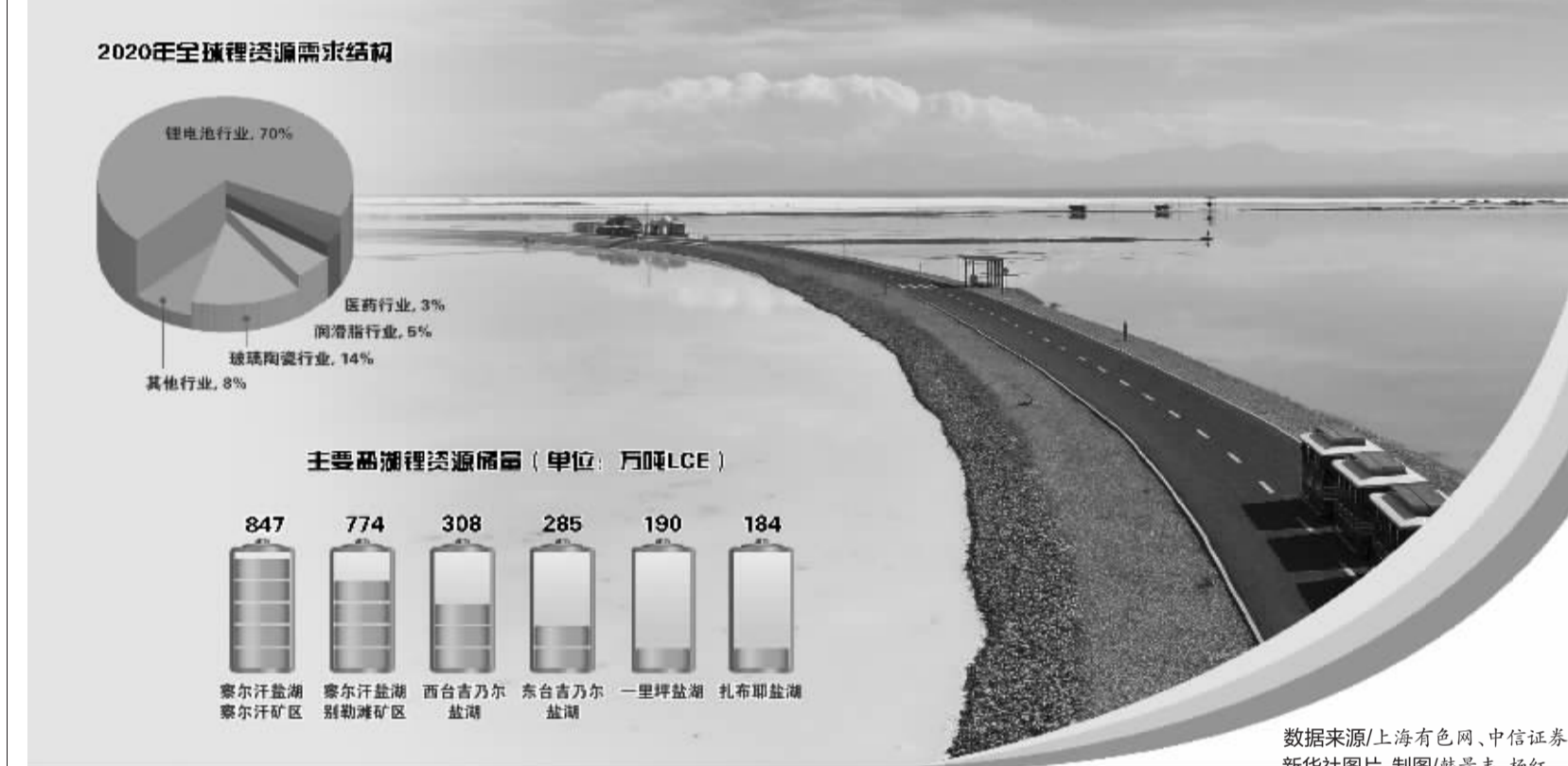
易瑞生物董事长朱海表示，创业板“三创”“四新”的定位与专精特新企业的定位高度一致。

缪国栋认为，创业板“三创”“四新”定位明确，产业集聚效应显著。创业板产业导向朝阳，多数创业板上市公司属于国家战略性新兴产业。

险，坚决守住不发生区域性系统性金融风险底线。

上海市地方金融监管局局长解冬透露，一方面，依托上海城市数字化转型总体布局，在核心技术攻关、功能型平台建设、数据资源开放等方面形成合力。

锂储量成“牛股密码” 2023年有望迎来行业分水岭



●本报记者 于蒙蒙 张军

锂资源板块的火热程度令人咋舌。

百川盈孚8月23日数据显示，电池级碳酸锂报价115430元/吨，单日上涨达11000元/吨，创今年以来单日最大涨幅。

新能源汽车火爆，令上游锂资源成为市场“香饽饽”，拥有资源便是“王道”。作为最大的锂资源消费国，我国未来锂产能增量主要依托盐湖资源。

当锂资源价格持续上涨之际，宁德时代7月29日携钠离子电池登场。钠资源廉价且分布广泛，在此背景下迎来加速产业化契机。

“家里有矿”

得益于新能源汽车产业的持续高景气度，“有锂走遍天下”这句口头禅反映出市场对锂资源的追捧。

“盐湖提锂”仍处于中试环节的西藏城投今年以来股价涨幅达322.93%。而西藏城投并非个例，截至8月24日收盘，17家拥有锂资源的上市公司今年以来股价平均涨幅达213%。

机构投资者也跟着“喝汤”。长期研究新能源发展并于今年初押注锂电产业链资源和核心技术的融湖投资董事长王庆华说，他管理的某只

产品在7月仓位未进行调整的情况下涨了五成，前7个月累计涨幅逾98%。

在二级市场火热的背后，锂矿、锂盐价格持续走高是推手。上海有色网数据显示，截至8月23日，锂辉石精矿均价报890美元/吨，今年以来上涨113.17%。

“家里有矿”的公司业绩表现亮眼。赣锋锂业上半年预计归母净利润8亿至12亿元，同比增长411.23%至666.85%。

锂资源上市公司还大手笔“扫货”。赣锋锂业今年以来先后布局青海省柴达木一里坪锂盐湖、阿根廷两处盐湖和非洲马里Goulamina锂辉石矿项目。

一些上市公司则四处寻找合适的锂矿资源。盛新锂能已将目光瞄准了处于探矿阶段的项目，公司半年报披露，2020年12月至2021年5月，公司全资子公司盛屯锂业合计出资1亿元对启成矿业进行投资。

“抢矿”并非易事。盛新锂能总经理邓伟军向中国证券报记者透露，公司也在考察各类锂资源。

面对今年的火爆市场，邓伟军感触颇深：“此前公司需要向下游努力销售自己的产品。现在情况不太一样，下游抢货严重，部分有实力的企业甚至通过预付货款方式锁定货源。”

全球需求共振

“三年前，大家对新能源汽车发展方向还有些犹豫，但现在这是非常确定的方向和赛道。”邓伟军直言，

作为锂需求增长的核心驱动力，目前新能源汽车市场处在从政策推动到产品推动的过渡阶段。

中国、欧盟、美国三方也制定发展规划，推动新能源汽车发展。例如，我国的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》提出，到2025年，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。

面对全球范围内的新能源汽车需求共振，锂资源缺口成为“拦路虎”。

中金公司研报预测，全球锂需求将从2021年的43万吨LCE（碳酸锂当量）增至2025年的150万吨LCE。

“2020年全球锂资源消费约34万至35万吨LCE。其中，我国消费量约为22万吨LCE。2020年我国超70%的锂盐来自进口。”

产能释放将成考验

市场景气度上行，产能释放时点牵动资本市场神经。

目前市场围绕锂储量进行炒作，但产能扩产情况扑朔迷离。“行业上市公司有市值诉求，加上市场给公司股价的估值是按照预期产能计算的，很多公司实际上不会披露真实的产能扩产情况。”

以我国最大的锂资源增量来源盐湖为例。2020年我国“盐湖提锂”实际产量约4.9万吨LCE。

万吨LCE。光大证券梳理的未来规划产能更高，达22.5万吨。

“在上述预测产量中，存量部分是固定的，增量部分没有市场上预期的那么乐观。”

青海和西藏盐湖各自优势明显，但要量产均面临不小考验。作为曾深入考察过青海盐湖的专家学者，四川地质调查院教授级高级工程师付小方表示，青海盐湖卤水中主要含钾、钠、镁等众多元素。

西藏盐湖在基建条件方面存在较大短板。陈光辉认为，西藏地区海拔高，不利于晒卤水，且包括水电气在内的基建条件薄弱。

王庆华持不同观点，他认为西藏盐湖的开发取决于企业的开发决心和力度，西藏矿业和西藏城投后分别是宝武集团和上海国资。

目前，盐湖所产出的碳酸锂尚未大规模应用在新新能源汽车上。

陈光辉表示，“盐湖提锂”的锂资源含量可以达到电池级标准，但所含杂磁性材料和硼离子的比例要高于矿法提取的锂资源。

“‘盐湖提锂’要实现量产预计在两三年后了。”华安证券金属新材料首席分析师许其勇告诉中国证券报记者，一方面，吸附技术目前仍面临成本挑战，“提锂”面临设备挑战；另一方面，青海量产要考虑电力、淡水资源等情况。