

机构“调研热”折射北交所市场新变化

“我在一周的接待量快赶上以前几个月的量了。”12月10日,艾融软件董事、财务总监兼董事会秘书王涛告诉中国证券报记者。

事实上,艾融软件已成为近期北交所公司忙于接待机构调研的缩影。据记者不完全统计,12月以来,北交所公司发布了23份接待机构投资者调研的公告,比11月同期增长近1倍。

在机构调研北交所公司热度上升的背后,诸多积极的深层次变化悄然而至。比如,过往机构投资者调研多是“只看不买”,现在转身就成了上市公司股东;过往调研机构中难觅大公募、大券商、大私募的身影,现在这些实力机构频频亮相;过往被调研群体多是北交所、新三板的“老人”,现在“新人”涌现。

● 本报记者 吴科任

机构调研热情高涨

“以往,一个月我们接待调研的频次就两三次。这两周,基本上每天都能接到电话,很多机构希望来公司进行调研。”威贺电子证券事务代表居维佳近期感觉非常忙。

根据公告,威贺电子自11月13日以来,合计披露了5份接待机构投资者调研的公告,占今年以来此类公告数量的一半。公司最近一次现场调研在12月7日,调研机构为国金证券。

除了威贺电子,11月下旬以来,科达自控、阿为特、艾融软件、苏轴股份等多家北交所公司至少接待过3次及以上机构投资者调研,成为机构投资者的“香饽饽”。

科达自控应用工业互联网体系,服务智慧矿山、物联网+、智慧市政板块。公司副总经理、董秘任建英表示,这轮北交所行情大幅提升了机构资金的关注度。

在苏轴股份董事、董秘、财务负责人沈莺看来,北交所行情升温是提升机构调研热度的“催化剂”,公司所处赛道的热度本身就是一种加持。苏轴股份是滚针轴承行业头部企业,生产的各类轴承系列产品广泛应用于汽车领域,同时应用于工业自动化、高端装备、机器人、工程机械、减速机、电动工具、航空航天、国防工业等领域。

值得注意的是,在本轮北交所行情推动下,国航远洋、丰光精密、纳科诺尔等一批北交所公司相继迎来机构投资者调研。从公告层面看,这些公司今年以来首次接待机构调研。

改革提振投资者信心

受访人士普遍认为,本轮北交所行情的出现与北交所深改息息相关。王涛表示:“各方合力支持北交所高质量发展,北交所市场生态长期向好。”

9月1日,证监会发布《关于高质量建设北京证券交易所的意见》,一揽子改革“组合拳”亮相,投资端、融资端、发行端、交易端、生态端五方面改革齐发力,力度超预期,这有助于进一步发挥资本市场服务中小企业创新发展的功能,有利于支持中小企业和民营经济健康发展,更好服务宏观经济稳增长、稳就业大局;同时,有利于强化企业科技创新主体地位,持续培育发展新动能,推动建设现代化产业体系,加快实现高水平科技自立自强。

“本轮行情是北交所改革逐项落地并扭转预期、生态逐步改善提振信心的正向反馈。”指南基金董事长王军国表示,“这也表明,通过改革可以解决北交所的流动性问题。”

更多政策红利备受期待。“行情完全启动估计要等独立代码落地、转板、直接试点IPO等任何一个信号触发。”广东力量私募基金管理有限公司总经理朱为绎表示,“北交所已经走过最困难时期。”

未来,北交所将以推出IPO为牵引,以投资端建设为主线,扎实推进北交所高质量发展。包括进一步汇聚更多优质投资标的,进一步扩大投资者规模,不断丰富产品和服务。

行业话语权稳步提升

“在新技术、新业务、新产品方面,北交所公司有自己特色。机构投资者调研后发现,很多北交所优秀公司的价值没有得到充分体现。”沈莺表示。

受访人士认为,企业的价值最终取决于其质地,上市公司要脚踏实地认真做事,有时还需耐得住寂寞。

目前,北交所已支持234家创新型中小企业上市。其中,高新技术企业占比超九成,国家级专精特新“小巨人”企业占比五成左右。这些公司深耕细分赛道多年,行业话语权稳步提升。同时,多家公司为投资者带来不菲回报。

中国证券报记者观察到,众多北交所上市公司经历了从新三板基础层、创新层再到原精选层的一次次跃迁与历练,在资本市场的“资历”不比沪深公司浅,并希望在北交所取得更好成绩。“北交所积极帮助企业进步,为我们提供了很多贴心服务。”沈莺说。

佳先股份董事长李兑:突破业务边界 多维度集聚新动能

● 本报记者 吴科任 见习记者 杨梓岩

从年入数百万元的作坊型企业到引领全球质量标准的“小巨人”,佳先股份不断自我突破,尤其在近年来在资本市场支持下,公司的业务、技术、产品版图加速扩大。

“未来3到5年,公司将继续做好做优存量,做大做强增量,多维度促进公司高质量发展。近几年,公司一直在蓄势蓄力,积极推进项目建设和并购整合,布局了多个产能和产品线。随着这些项目达产达效,未来3-5年公司发展将站上更高台阶。”近日,佳先股份董事长李兑在接受中国证券报记者专访时表示。

佳先股份建有全球最大规模的β-二酮生产线,生产工艺、市场份额均处于行业领先地位。李兑说,公司产品作为环保PVC热稳定剂,对铅盐类热稳定剂的替代进程不断加快。公司将持续推进降本增效,进一步降低产品成本,提升公司业绩。

紧扣环保创新理念

“新质生产力就是要高质量发展,产品要符合环保理念和理念。”李兑表示,“信息化、智能化、智慧化已成为时代发展的主旋律,将促使产业加速迈向发展新阶段。”

佳先股份是一家PVC新型环保热稳定剂及助剂赛道的龙头企业,主要产品包括二苯甲酰甲烷(DBM)、硬脂酸苯甲酰甲烷(SBM)、硬脂酸盐类产品,下游应用广泛。

“PVC是全球公认的取代钢材和木材最好的材料。PVC制品在加工过程中存在一些缺陷,需要添加各种类型的功能塑料助剂进行弥补。用β-二酮作为核心材料做成的环保稳定剂,能够取代已经被发达国家淘汰的铅盐稳定剂,符合绿色环保发展方向。”李兑表示,“β-二酮化合物主要有DBM、SBM和OBM(辛酰基苯甲酰甲烷),但OBM每年的需求量较少。”

以SBM产品为例,其是一种PVC环保热稳定剂高端助剂,能够起到改善PVC的初期着色、抑制降解、提高热稳定性的作用,具有安全可靠和环保特性,广泛用于各种PVC制品,尤其适用于浅色透明的制品,如玩具、食品包装袋、医疗器械、水杯等。

作为国家级专精特新“小巨人”企业,佳先股份持续锻造创新发展优势。李兑介绍,公司始终坚持以“安全生产、精细管理、挖潜增效、工艺优化”为工作主线,不断加大研发力度,持续夯实企业的核心竞争力。公司主持制定DBM、SBM行业标准,率先完成DBM产品欧盟REACH法规全球注册。在研发投入方面,近3年公司累计投入4600万元,使得公司在具有生产规模优势的同时,生产工艺不断优化,自动化程度不断提升,技术、安全、环保优势不断加强。

“近年来,公司围绕新材料加强项目建设,延伸产业链,不断扩充产品种类,持续打造企业新的增长点,积极引领行业绿色发展。”李兑说。

今年以来,为进一步挖潜增效,佳先股份实施了蒸汽冷凝液回用、苯乙酮单釜产能增加等近20项节能减排措施,全面推动生产工艺提升和优化。

“随着人民生活水平不断提高以及环保意识逐渐加强,公司产品作为环保PVC热稳定剂,对铅盐类热稳定剂的替代进程不断加快。在热稳定剂体系中,目前铅盐类热

稳定剂仍占有约34%的市场份额,替代空间较大。”展望未来,李兑表示,佳先股份将始终秉承绿色发展理念,做好、做精、做优现有产业。

谋划新项目延伸产业链

佳先股份在夯实传统主业的同时,积极延伸产业链,谋划布局新业务和新项目,打造增长新动能。李兑表示:“公司考虑在多个领域布局绿色环保产品,降低PVC行业较大的市场波动风险,并为公司带来新的业绩增长点。”

去年,佳先股份启动建设年产1万吨二元酸酯一期项目,目前已投资约4000万元,并已进入试生产阶段。二元酸酯系列产品主要包括尼龙酸二丁酯、二甲酯及其分离物,属于化工原料中环保型功能助剂,主要作为环保型溶剂、助溶剂,广泛应用于乳胶漆、水性汽车涂料及汽车修补涂料等领域。

今年2月,佳先股份年产1.5万吨生物可降解材料功能助剂项目一期正式开工建设,目前主体工程已竣工。项目一期总投资8000万元,有望在明年产生效益。项目产品为钛酸正丁酯、钛酸正丁酯,主要作为催化剂、偶联剂及改性剂应用于生物可降解材料PBS、PBAT类产品的生产及聚酯行业。“环保政策趋严将为该项目带来很大的



佳先股份技术中心

公司供图

市场空间。”

值得一提的是,今年11月,佳先股份公告称,鉴于公司与合肥工业大学联合组建的“生物可降解材料应用技术研究中心”取得研究成果,为加快推动研究成果产业化,公司与合肥工业大学达成合作意向,并与合肥工业大学资产经营有限公司签署战略合作意向协议,双方将成立合资公司,共同推进PBAT、PLA基生物可降解改性材料的产业化。

佳先股份合资公司安徽佳先新材料科技有限公司正在建设年产4.26万吨表面活性剂项目和年产1.5万吨水性液体润滑剂项目,前者投资2亿元,后者投资5000万元。李兑表示,“合资方深耕于橡塑环保助剂行业,有丰富的项目资源、市场资源、技术资源和稳定的销售渠道。项目产品均属于绿色、环保型助剂,是国家鼓励类产业。”

今年10月,佳先股份斥资2480万元购买了安徽英特美科技有限公司30%的股权。英特美正在建设年产1000吨生物医药及电子材料项目,总投资3.5亿元。其中,一期年产700吨电子材料中间体项目预计今年年底完成土建工程,明年7月建成投产。一期主要建设对乙酰氨基苯乙炔和三嗪类紫外线吸收剂两个产品生产线及配套工程。

李兑介绍,对乙酰氨基苯乙炔可用于合成作为光刻胶主要成分的聚对羟基苯乙炔。目前,聚对羟基苯乙炔系列的化学增稠型光致抗蚀剂是国际上主流的光致抗蚀剂产品,是用于处理光蚀刻集成电路、制造芯片的关键技术之一。

微创光电 实控人变更为湖北省国资委

● 本报记者 段芳媛

12月8日,微创光电发布公告,公司实控人由陈军变更为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。这意味着北交所首例国资收购上市公司落地。

实控人变更

12月1日,微创光电公告,公司拟筹划控制权变动,股票自2023年12月4日起停牌。

根据微创光电最新公告,通过公司实际控制人陈军与其一致行动人解除一致行动关系,湖北交投科技发展有限公司(简称“交投科技”)增持公司股票,以及交投科技与湖北交投资本投资有限公司(简称“交投资本”)签署一致行动协议等步骤完成公司实控人变更。

首先,微创光电实际控制人陈军与其一致行动人卢余庆、李俊杰、王响、童郁、朱小兵解除一致行动关系。为保证交投科技控制权的稳定性,陈军、卢余庆等人同意各方之间不再达成任何一致行动、表决权委托或其他协助一方谋求微创光电控制权的安排。

其次,交投科技拟通过集合竞价、大宗交易等方式增持不超过1%的公司股份。

另外,交投资本为公司单一第一大股东,持有公司3723.78万股股份,占公司股份总数的23.0769%。交投科技和交投资本均系湖北交通投资集团有限公司全资子公司。交投科技首次增持完成后,交投科技和交投资本互为一致行动人。交投科技和交投资本于12月8日签署了《一致行动协议》。

拟引入产业资源

微创光电立足于智慧交通领域,为高速公路行业提供以视频为核心的监控信息化产品及服务。2023年前三季度,公司实现营业收入1.61亿元,同比增长186.72%;实现归属于上市公司股东的净利润-3537.33万元。

早在2022年,交投资本就通过参与定增的方式成为微创光电的战略投资者。微创光电在2023年半年报中表示,交投资本作为战略投资者进入后,公司的发展前景和长期战略规划均发生较大变化。公司将加大研发投入,围绕交通科技形成核心技术竞争力,加大市场开拓力度。

微创光电表示,交投科技及其控股股东拟为上市公司引入下游产业资源,通过资源导入、协同发展以增强上市公司的可持续发展能力,并在原有业务及产品基础上探索新的业务领域与新产品,增强上市公司的核心竞争力。

补充新力量 北交所启动首次校园招聘

● 本报记者 吴科任

近日,北京证券交易所、全国股转公司,以及全国股转公司旗下子公司中证股转科技有限公司同步启动2023年校园招聘工作,面向海内外公开招聘会计、法律、金融等专业应届毕业生,共建我国多层次资本市场。

开放多类招聘职位

开市两年多来,北交所初步构建了一套契合创新型中小企业特点的涵盖发行上市、交易、退市、持续监管、投资者适当性管理等基础制度安排,提升了多层次资本市场发展普惠金融的能力。目前,北交所已经汇聚234家上市公司,全市场股票总市值近4000亿元。

中国证券报记者了解到,本次校园招聘为北交所设立以来的首次。北交所开放了四大类校园招聘职位,包括会计类、法律类、数理金融类及综合管理类。会计类职位的职责包括参与企业股票发行的财务审查工作,参与上市公司信息披露等业务规则的拟定工作,参与上市公司信息披露、股票发行、融资并购等日常监管审查工作。

数理金融类职位的职责包括:参与上市公司行业监管和信息披露规则的拟定工作,参与上市公司融资并购审查工作,参与交易制度研究和股票交易监察工作,参与公司数据治理和指数体系的优化工作,参与对金融产品的运行评价和创新研究工作等。

北交所校园招聘流程包括简历投递、笔试测评、首轮面试、第二轮面试、政审体检及正式录用。

夯实金融科技基础

中证股转科技有限公司是经证监会批准设立的专业金融科技公司,主要为北交所和科创板提供各类证券发行、交易、监管等信息技术综合服务,业务范围涵盖技术规划、软件开发、运营保障和信息经营等多个方面。为更好推进落实资本市场全面深化改革各项任务,做好北交所和科创板市场信息系统建设工作,现向海内外公开招聘。

本次校园招聘职位有两类:运行维护类和系统开发测试类。其中,系统开发测试类的职责包括参与技术系统研发、测试和质量管理,参与专家系统、机器学习、知识工程、自然语言处理、区块链等人工智能技术的研究,人工智能平台的建设。

中国证券报记者了解到,北交所将以建设数字化智慧型交易所为目标,准确把握科技发展新趋势,统筹推进业务与技术紧密融合、安全与创新协调发展、监管与服务成体系建设。

一方面,加强信息技术基础设施建设,进一步优化数据中心布局,加快第二数据中心建设,升级技术保障平台,强化安全生产,切实维护市场安全稳定运行;另一方面,大力推进科技监管,综合运用大数据、云计算等技术手段,升级风险控制平台,提高交易所一线监管的科技化、智能化水平,强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管,实现对风险的早识别、早预警、早暴露、早处置。