

## 聚焦主业 创新进取

## 高质量发展提速 北交所公司投资动作频频



视觉中国图片

新设子公司,布局新业态;扩产或追加项目投资,夯实发展根基;增资或购买资产,不断优化资产组合;加大海外布局,提升全球竞争力……今年以来,北交所上市公司高质量发展步伐加快,多家北交所公司投资动作频频,发展前景值得期待。

北交所高质量发展的基础是高质量的上市公司。北交所相关负责人表示,今年将聚焦高质量发展这一首要任务,着力提升上市公司质量,引导上市公司聚焦主业、创新发展。

●本报记者 吴科任 杨洁

## 加大战略布局

迈入新年,多家北交所公司发布投资动向,以满足自身未来发展战略需要。

1月26日,开特股份公告称,子公司开特电子云梦有限公司(简称“云梦电子”)拟进行项目投资,本次项目投资为云梦电子二期扩建项目,项目总投资不超过1.05亿元,将根据业务需求,分阶段投入,主要用于NTC热敏电阻芯片的生产。

开特股份是一家汽车热系统产品提供商,主要从事传感器类、控制器类和执行器类等产品的研发、生产和销售,细分产品包括温度传感器、光传感器、调速模块等。NTC热敏电阻器是温度传感器的核心部件,开特股份拥有NTC温度传感器开发的能力,同时也掌握NTC温度传感器的芯片配方调制、烧结、切片、封装检测的完整流程。

海泰新能是一家光伏组件设计、研发、制造、销售为核心,光伏电站开发、建设、运营为一体的新能源企业。为提升盈利能力,公司近日公告称,拟投资设立全资子公司深圳市海泰换电有限公司,注册资本1500万元,主要从事换电业务,包括二轮电动车换电、三轮电动车换电、轻型四轮电动车换电以及独立换电站。

海泰新能表示,未来换电业务将与公司的光伏及储能产业搭载,组成光伏+储能+换电的整套独立换电站产品体系。通过开拓换电市场来扩大发电端的市场空间。

为进一步保障公司原料供应,以满足下游产业的需求,骑士乳业近日发布公告,拟以自有资金1000万元新设一家从事农业种植业务的全资子公司。

骑士乳业主营业务为牧草、玉米和甜菜种植、奶牛集约化养殖和有机生鲜乳供销、乳制品及含乳饮料的生产与销售,以及白砂糖及其副产品的生产与销售。公司表示,上述投资是基于公司未来整体发展战略的考虑,利于保障公司原料安全,提高公司综合竞争力。

连城数控、盖世食品、鼎智科技、润农节水等北交所公司也在本月公布了对外投资情况。

## 拓展海外市场

近年来,越来越多企业走出国门,积极开拓国际市场,助力企业实现高质量发展。北交所公司也动作不少。

建邦科技1月26日发布公告,公司与青岛埃恩迪汽车配件有限公司签订投资合作协议,双方拟共同在泰国设立公司。其中,公司拟向新设公司投资2.16亿美元,持股比例为90%。此举将进一步完善公司国际市场布局架构,是公司全球化产业布局的重要举措,有利于增强公司盈利能力和竞争实力,获取较好的经济效益。

建邦科技致力于汽车后市场非易损零部件的开发、设计与销售,同时为客户提供整套完善的供应链管理服务等。不过,从近年情况看,境外市场对建邦科技的收入贡献有所下降。2021年、2022年及2023年上半年,公司境外收入占比分别为75.23%、68.06%和59.40%。

盖世食品主营海洋食品和食用菌食品等预制凉菜的研发、生产和销售,致力于打造中国预制凉菜领导品牌。公司1月25日发布公告,为打造拓展国际市场的桥头堡,进一步实现公司的全球

化发展战略,增强公司产品的国际竞争力,公司拟使用自有资金在新加坡设立全资子公司。该子公司主要从事贸易业务,注册资本为300万新币。

智新电子近日公告称,越南控股子公司已于1月23日完成相应的注册登记手续,并取得越南政府颁发的《营业执照》。根据此前公告,智新电子拟与下田工业株式会社共同出资在越南设立合资公司。合资公司注册资本拟定为200万美元,其中智新电子出资140万美元、持股70%。

部分北交所上市公司的国际业务取得重要进展。比如,广厦环能本月发布公告,公司收到全球知名的美国工艺包商Kellogg Brown & Root LLC通知,经其批准,成为其全球专有设备中高流量换热管指定供应商,具备为下游采用其工艺技术包的客户供货的资格,该资格长期有效。公司获得该资格,标志着公司在产品、技术、服务及未来发展前景上获得了国际认可,有助于提升公司市场竞争力和品牌知名度。

## 优化资产组合

今年以来,一些北交所公司把目光瞄准内外资源整合,对资产组合进行优化调整。

国航远洋近日发布公告,为满足全资子公司的发展需求,拟使用自有资金对全资子公司国梦绿能(上海)航运有限公司进行增资,其注册资金将从5000万元增至1亿元。同时,公司全资子公司上海国电海运有限公司拟使用自有资金对全资子公司国航远洋海运(天津)有限公司进行增资,其注册资金将从5000万元增至1亿元。

做加法的同时,也做减法。根据公告,国航远洋拟通过国梦绿能(上海)航运有限公司出售“国电36”散货船,船舶出售价格根据二手船市场定价。拟出售的“国电36”账面价值为3150.78万元,建造年份为2002年。

近日,丰光精密董事会审议通过《关于对上合工厂建设项目追加投资的议案》,计划对上合工厂建设项目追加投资5000万元。公司原来对建设上合工厂的规划投资额约为1.3亿元。根据战略发展规划,综合考虑产能工艺布局、产线规划、环境控制和管理模式等因素,为提高生产和管理效率,提升产品质量和稳定性,公司决定追加投资。

追加投资的钱从何而来?公告称来源为自有资金或自筹资金。截至2023年9月末,丰光精密的货币资金为1249.43万元,较期初下降76.42%,系支付上合工厂工程建设款及设备款和偿还银行借款所致。

不过,去年国航远洋和丰光精密两家公司均业绩承压。2023年前三季度,前者实现营业收入6.70亿元,同比下降23.14%,扣非后亏损213.01万元;后者实现营业收入1.54亿元,同比下降18.97%,扣非净利润为864.15万元,同比下降55.50%。

值得一提的是,为加强战略合作关系,更好地开展产品研发与市场拓展,绿亨科技计划通过参与战略配售、定增、二级市场买入等方式购买康农种业部分股份,拟投资金额不超过1000万元。康农种业也是北交所上市公司。此外,艾能聚、则成电子、中裕科技等北交所公司也在本月发布了购买资产的公告。

地方两会关注专精特新企业上市培育  
北交所后备队伍有望壮大

●本报记者 杨洁 吴科任

近期地方两会密集召开,中国证券报记者注意到,“专精特新”是一个高频词,多地在部署2024年工作时要发挥企业创新主体作用、加强专精特新企业培育,有不少地方还提出具体的数额目标,同时也表示要加强企业上市培育。值得一提的是,北交所已逐渐成为专精特新“小巨人”企业高质量发展的重要平台。“用好北交所”“支持北交所深化改革和高质量发展”写入多地政府工作报告。

## 支持北交所高质量发展

在回顾2023年工作时,北京市政府工作报告指出,支持北京证券交易所扩容提质、上市公司数量增至开市时的近三倍。展望2024年,“支持北京证券交易所深化改革和高质量发展”是北京市的重点工作之一。

北交所的高质量发展是地方人大代表、政协委员密切关注的议题。北京市工商联在《关于推进北交所助力高精尖企业上市发展的提案》中表示,目前北交所融资规模和活跃度仍不够理想,经过调研走访后发现三方面原因:一是北交所相关宣传有待加强。超过一半的高精尖受访企业表示,对北交所上市政策了解不够,获取信息的渠道较少,尤其是对于北交所与科创板、创业板相比的优势和特色宣传不到位。二是上市规则包容性不够。以半导体领域为例,首批半导体企业上市后,短期内因经济指标不好,造成后续半导体企业整体上市遇阻。三是转板制度体系仍不健全。受访企业特别是中小企业反映,目前转板成本较高,希望从进一步完善转板审核制度,明确中介机构责任归属等方面改进优化。

北京市工商联建议,一是建立政府、北交所、企业三方协同联动机制,包括充分利用新媒体加大北交所相关政策宣传力度,并面向高精尖企业开展专项培训;二是引导北交所做好高精尖企业上市服务,包括出台针对创新型中小企业的专项支持政策,加强与银行、担保机构沟通联动,提供更多担保、增信等服务;三是健全高精尖企业点对点培育机制;四是进一步健全转板制度体系,探索与境内外主要交易所建立长期合作关系,推动建立转板监管衔接机制等。

## 增强专精特新后备军

2024年天津市政府工作报告提出要“用好北交所,支持更多专精特新优质企业上市”。天津市表示,要出台升级版支持政策,持续完善创新创业生态,提升市场化、专业化科创服务能力,引育科技型企业累计达到1500家,培育具有上市潜力的企业10家;充分发挥企业创新主体作用,进一步优化科技型企业梯度培育和上市培育机制,优选100家科技型企业纳入上市培育库,国家高新技术企业、国家科技型中小企业企业各新增1000家。

2024年山东省政府工作报告也强调,2024年,要充分发挥企业创新主体作用,开展科技领军企业提升行动,鼓励龙头企业建设创新联合体,加大科技研发投入补助,高新技术企业达到3.5万家,入库科技型中小企业5万家,新增专精特新企业1000家以上。

2024年安徽省政府工作报告提出,要完善以企业为主体的技术创新体系。构建从科技型中小企业到科技领军企业的梯次培育体系,支持中小企业专精特新发展,净增科技型中小企业5000家

以上、高新技术企业3500家以上、科技领军企业10家左右。

开市至今,北交所坚持“打造服务创新型中小企业主阵地”,不断提升制度包容性和精准性,加之市场生态持续向好,越来越多专精特新企业通过北交所走上资本市场舞台。截至2024年1月26日,243家企业在北交所上市。其中,中小企业占比超八成,国家级专精特新“小巨人”企业占比约五成。

根据人民政协网,北京市政协委员、毕马威亚太区及中国主席陶匡淳提交了一份《关于北交所高质量发展的提案》。他建议,可以为后备专精特新企业制定“创新性”量化指标,因为专精特新企业具有“小而强”的特点,所需要的金融服务与大型企业也有所不同。他建议,通过建立后备专精特新企业培育分层分类数据库,并且协助后备企业与高校人才资源和专业机构服务资源实现更精准

1500家

天津市表示,2024年引育科技型企业累计达到1500家,培育具有上市潜力的企业10家;优选100家科技型企业纳入上市培育库,国家高新技术企业、国家科技型中小企业各新增1000家。

高效的匹配衔接,助力解决从初创到在北交所上市全过程中的各类困难。

他同时表示,中介机构作为对接实体经济与资本市场的重要角色,是北交所高质量发展的重要环节之一,责任重大。对金融服务机构而言,除了提供全生命周期的服务,也需进一步发挥桥梁作用。金融服务机构既要提高执业质量,严守底线保护好投资者的基本利益,也要更好发挥作用,发现并帮助优质的创新企业规范化运营并实现上市,助力全面推进北交所改革创新和高质量发展,真正做到金融服务于实体。

## 打造国际化证券交易所

对外开放是高质量建设北交所的重要内容。2023年6月,北交所与香港交易所在北京签署合作谅解备忘录。近日,在北交所上市的企业康乐卫士表示,筹划发行H股股票并上市,成为首家官宣启动“北+H”两地上市的企业。

2023年11月,在2023年金融街论坛年会期间,北交所与恒生指数公司共同签署北交所指数编制行情信息使用许可协议。根据协议,恒生指数公司可使用北交所行情信息编制指数,进一步丰富指数产品,助力优化产品布局。北交所相关负责人表示,北交所首次与境外指数机构签署指数编制行情信息使用许可协议,标志着北交所市场国际化水平进一步提升,为后续全球投资者通过指数产品渠道了解北交所市场、发掘投资机会、丰富产品配置创造了条件。

陶匡淳称,除了进一步深化与港交所合作,北交所还可以进一步提升与重点“一带一路”沿线国家交易所互联互通水平。他表示,随着中东主权财富基金对中国企业以及A股市场的持续布局 and 加速投资,北交所可以通过与有关沿线重点国家交易所签署合作备忘录,共同探索交叉上市、开发跨境指数、推动编制更多覆盖北交所的跨市场指数,丰富投资产品,逐步形成北交所特色,向市场参与者介绍优势,吸引更多优质海外投资者投资中国创新型中小企业。此外,建议鼓励并支持代表性专精特新上市公司赴境外市场开展反向路演,与国际投资机构深入开展交流,提升国际化水平。

北交所汇聚  
逾20家央企上市公司

●本报记者 段芳媛

近日,央企概念股受到市场追捧。据机构不完全统计,目前北交所共有20多家上市公司可归属于这一板块。开源证券北交所研究中心总经理诸海滨对中国证券报记者表示,近年来,央企上市公司加大投资者回报力度。对于将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核的最新要求,这有利于推动北交所相关上市公司注重业绩考核和股东回报,并推动公司价值重估。

## 北交所央企阵营实力不俗

国务院国资委相关负责人近日表示,前期国资委已经推动央企把上市公司的价值实现相关指标纳入到上市公司的绩效评价体系中,在此基础上,将把市值管理成效纳入对中央企业负责人的考核,引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现,及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期,加大现金分红力度,更好地回报投资者。

受此消息提振,A股“中”字头概念股表现活跃,中国石油3个交易日(1月24日至1月26日)累计涨幅超过20%。

事实上,北交所不乏央企国企。开源证券研报显示,截至1月26日,北交所共有22家上市公司属性为中央国有企业或地方国有企业,占比9.05%,对应总市值接近650亿元,占北交所市场总市值的比例为16%左右。

整体而言,北交所央企国企上市公司质地良好。上述22家公司中,13家公司为国家级专精特新“小巨人”企业,占比近60%;据Choice数据,14家公司所处赛道为战略性新兴产业,占比64%。

比如,中国机械科学研究总院集团有限公司控股的机科股份,其主要面向智能制造、智能环保和智慧医疗领域,为客户提供移动机器人和气流输送装备等方面的智能输送系统以及配套的智能装备和服务。在北交所IPO战略配售环节,机科股份获配的战略投资者有两家,分别是中国国有企业混合所有制改革基金有限公司和中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金,对其合计募资近5000万元。

又如,吉林国资委旗下的吉林碳谷,其作为国家级专精特新“小巨人”企业,依靠自主专利技术,现已发展成为国内最大的研发、生产、销售碳纤维原丝的创新型企业。中金公司在2023年12月成为北交所做市商后,吉林碳谷成为其做市股票唯二之一。

## 部分央企企业业绩较突出

多家北交所央企企业业绩亮眼。河南省国资委旗下的硅料科技,其预计2023年实现归母净利润2.8亿元至3.2亿元,同比增长47.97%至69.11%,主要因公司硅烷气产销两旺,均价上升,盈利能力增强,同时政府补助较多,净利润相应增加。公司主要从事高性能氢硅材料产品的研发、生产与销售,主要产品为氢气(工业氢、高纯氢)与电子级硅烷气。

2023年前三季度,中国科学院计算技术研究所旗下的曙光数创实现营业收入2.48亿元,同比增长55.78%;扣非净利润为1757.37万元,同比增长310.89%。曙光数创是新一代数据中心领先的整体解决方案和全生命周期服务供应商,主要从事浸没液冷数据中心产品、冷板液冷数据中心产品及模块化数据中心产品的研究、开发、生产及销售。

河南省农业科学院旗下的秋乐种业,其拥有完备的“育繁推一体化”产业体系,是农业农村部首批32家“育繁推一体化”企业之一。2023年前三季度,公司实现营业收入2.29亿元,同比增长22.83%;归母净利润为1802.81万元,同比增长111.61%。公司表示,收入增长受销量和价格抬升的双重驱动,并带动公司利润增长。

在回报投资者方面,北交所央企国企亦主动作为。据中国证券报记者不完全统计,2023年以来,宏裕包材、纬达光电、秋乐种业等北交所央企国企均披露过涉及回购事项的公告。

宏裕包材此前公告称,为维护公司股价的稳定,保护投资者的利益,基于对公司未来持续稳定发展的信心,公司拟以自有资金回购公司股份,并将用于员工股权激励或员工持股计划,以此进一步完善公司治理结构,本次回购股份的价格不高于8.00元/股。截至2023年12月下旬,宏裕包材回购公司股份93.30万股,占公司总股本1.15%。