

# 16家北交所上市公司一季报全部盈利

●本报记者 吴科任

中国证券报记者统计发现,截至4月23日,共有16家北交所上市公司披露2023年第一季度报告,全部实现盈利。其中,10家公司盈利增速超过10%。总体来看,随着一季度市场需求回暖,产业链、供应链加快恢复,北交所上市公司一季度开局平稳向好。

值得关注的是,多家北交所上市公司一季度盈利增速超过50%。报告期内,天铭科技实现营业收入4316.22万元,同比增长18.35%;归母净利润为

1175.60万元,同比增长71.75%,主要系外销电动踏板产品收入增长所致。汽车电子产品生产商建邦科技加大对新能源汽车相关产品的研发投入,持续推进国内外业务快速增长。一季度,公司实现营业收入1.10亿元,同比增长17.03%;归母净利润为939.81万元,同比增长57.25%。在糖尿病与高血压药市场规模逐年扩大的背景下,内分泌领域制药商德源药业产销持续增长。一季度,公司实现营业收入1.84亿元,同比增长25.41%;归母净利润为3209.87万元,同比增长52.83%。目前,公司主要产品均已通过一致性评价,新品陆续上市销售,促进销售较快增长。

部分“小巨人”企业业绩亮眼

据中国证券报记者不完全统计,上述16家公司中,有9家公司获评国家级专精特新“小巨人”企业称号,其中部分公司一季报表现亮眼。例如,作为首家披露一季报的北交所上市公司,华密新材受益于特种橡胶新材料行业处于高度景气状态,一季度实现营业收入8966.73万元,同比增长13.59%;归母净利润为1052.82万元,同比增长67.78%。华密新材表示,公司将分步实现募投项目,学习引进消化吸收国内外先进技术,实现进口产品国产化,解决“卡脖子”难题,走高质量发展道路,打造特种

橡胶制品、特种工程塑料产业基地。又如万通液压,是目前一季报唯一盈利增速超过一倍的北交所上市公司。报告期内,公司实现营业收入1.51亿元,同比增长55.37%;归母净利润为1535.05万元,同比增长107.45%。主要原因系下游行业需求旺盛,订单充足,通过全面发挥全产业链加工优势及产品技术质量优势,抓住市场发展机遇,稳步推进国际化战略。万通液压是国内中高压油缸的专业供应商,拥有冷拔工艺技术、密封结构优化技术、活塞杆热处理及表面处理技术、镜面抛光粗糙度控制技术、蓄能器双气室技术等核心液压油缸及油气弹簧设计、生产技术,以及相应的业务资质。

## 沪深港通交易日历优化24日上线实施

●本报记者 黄灵灵 黄一灵

4月21日,沪深交易所分别发布消息称,经中国证监会、香港证监会同意,沪深港通交易日历优化将于4月24日上线实施。实施后,2023年港股通首次新增交易日为4月27日、4月28日,沪深股通首次新增交易日为5月25日。业内人士表示,此次交易日历优化放开了两地市场全部共同交易日的沪深港通交易,将每年因两地假期和结算机制差异影响而无法交易的天数减少约一半,增加了投资者可交易天数,进一步提升了互联互通跨境投资效率,保障了投资者交易连续性、便利性,更好地满足境内外投资者参与内地与香港资本市场资产配置的需求。深交所表示,将会同上交所、中国结算稳妥做好业务上线运行保障工作,持续优化完善互联互通机制,推动资本市场高水平双向开放。

## 服务“粤港澳大湾区”建设 助力广东高质量发展 上交所资本市场服务周广东行启动

●本报记者 黄一灵

作为全面服务“粤港澳大湾区”建设,助力广东高质量发展的重要举措之一,日前,上海证券交易所资本市场服务周广东行(以下简称“广东服务周”)启动。据了解,上交所此次启动的“广东服务周”立足于加强对省内资本市场欠发达地区的支持力度,将推出24场特色主题活动和精品服务活动,预计参与人数超过1500人次。这也是上交所今年开展的第十三场全国性服务活动。本次“广东服务周”将呈现五大特点:一是围绕科技创新,为不同阶段



## 第二届文旅博览会在武汉开幕

4月22日,观众在辽宁馆体验冰雪运动装备。当日,第二届中国(武汉)文化旅游博览会在武汉开幕。本届博览会以“美丽中国 美好生活”为主题,突出以文塑旅、以旅彰文,突出创新驱动、科技赋能,突出开放合作、共建共享,集中展示强国建设、民族复兴新征程上文化和旅游融合发展的新模式、新业态、新场景。

新华社图文

# 可转债受热捧 二季度供给有望增加

●本报记者 连润

截至4月23日,4月以来,共有14只可转债发行,发行总额为222.48亿元。专家表示,可转债供给已有明显提速趋势。全面注册制下,可转债差异化定位更加清晰,发行条件的调整将有助于可转债发行维持高增态势,预计二季度可转债供给会增加,需求会保持旺盛。

以来发行规模最大的单只可转债。新债上市方面,Wind数据显示,截至4月23日,4月以来,共有12只可转债上市,上市首日收盘涨幅皆表现不俗,平均涨幅达28.57%。其中,亚康转债、华特转债上市首日收盘涨幅超50%,分别达57.3%、53.62%;广联转债上市首日收盘涨幅达30%,涨幅最小的平煤转债上市首日收盘上涨16.00%。从今年以来的情况看,截至4月23日,已有36只可转债上市,首日全部上涨,上涨概率达到100%,36只可转债上市首日收盘平均涨幅达30.63%。在上市首日没有破发、获利稳定的光环下,可转债打新受到投资者热捧,但网上打新中签率较低。截至4月23日,4月以来,已发行的14只可转债网上中签率平均值为0.0023%,其中,超达转债网上中签率最低,为0.0005%。“可转债二季度供给将小幅增

加。”申万宏源研究衍生品首席分析师朱岚表示,在受理、问询等流程中的可转债略超1600亿元;董事会议案和股东大会流程中的可转债约950亿元。中信建投证券首席固收分析师曾羽认为,可转债储备项目丰富,3月以来,可转债供给已有明显提速趋势。全面注册制下,可转债差异化定位更加清晰,发行条件的调整,将有助于可转债发行维持高增态势,预计二季度可转债供给会提升,需求会保持旺盛。

估值料继续分化

二级市场上,可转债保持小幅震荡。Wind数据显示,截至4月23日,4月以来,中证转债指数跌0.26%,报405.05点。拉长时间看,今年以来,中证转债指数涨3.26%。“当前,可转债估值处于偏高水

平,股指预期好转带动可转债回报再次超过纯债,低机会成本和市场扩容带来估值支撑。”华泰证券首席固收分析师张继强表示,二季度,可转债估值或难以继续上行,但仍将在历史高位运行,可转债估值将继续保持分化。中信证券首席经济学家明明表示,可转债市场跟随正股小幅震荡,可转债成交额有所下降,估值水平持续回升。短期来看,可转债股性估值水平近期虽然呈回升态势,但与去年高点相差甚远,当前市场估值处于合理范围。在中信转债投资策略上,财信证券分析师黄红卫建议,行业层面上,可在复苏方向上寻找结构性机会,关注医药、地产链及大消费板块等;数字经济或仍为全年主线,可关注数字经济和国产替代相关方向;此外,中国特色估值体系下具备中长期配置价值的央企国企值得关注。

## 推动外贸稳规模优结构系列举措将出台

(上接A01版)交流各地经验,共享推广有效做法,从而更好地发挥优秀综试区的示范引领作用。引导合规经营,防控风险。积极配合国家知识产权局,加快出台跨境电商知识产权保护指南,帮助跨境电商企业了解目标市场知识产权情况,提前做好功课。

### 研究推出新的海关支持举措

为推动外贸促稳提质,海关总署综合业务司司长吴海平表示,海关总署将坚决抓好贯彻落实,在对前期海关支持措施实施情况“回头看”基础上,针对现在企业的痛点、难点和堵点,围绕进一步提升贸易便利化水平、畅通进出口物流、优化口岸营商环境、降低企业成本、支持新业态发展等方面,不断充实、调整和完善相关措施,研究推出新的海关支持举措。同时,继续开展“海关关长送政策上门”服务,精准帮助企业降本增效,全力以助助力外贸促稳提质。加工贸易在我国对外贸易中占有较大比重,在稳定我国产业链供应链方面发挥着重要作用。“商务部准备采取一系列措施支持加工贸易健康稳定发展。”王受文透露,下一步,商务部要继续在已有基础上支持加工贸易向中西部、东北地区转移,将认定第二批国家加工贸易产业园。“针对加工贸易目前遇到的实际困难,商务部将适时研究出台具体措施。”王受文说,商务部准备征求相关部门和地方的意见,一起来研究

制定相关政策措施,成熟以后及时对外发布实施,支持加工贸易在中国的健康可持续发展。

### 扩大对中小微外贸企业承保覆盖面

汇率波动将影响外贸企业的生产经营。在帮助企业开展汇率避险方面,中国人民银行国际司司长金中夏表示,下一步,人民银行将不断完善以市场供求为基础,参考一篮子货币进行调节,有管理的浮动汇率制度,并且继续深化汇率市场化改革,增强人民币汇率弹性,引导企业和金融机构树立风险中性理念,综合施策、稳定预期,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。外贸稳定发展离不开金融的有力支持。李兴乾表示,商务部将根据外贸形势变化和企业实际需求,发挥出口信保的保障功能。进一步扩大承保规模,覆盖更多外贸企业,帮助企业降低出口风险。同时,扩大出口信用保险“普惠性”。李兴乾说,要继续推动出口信保机构,持续优化对中小微外贸企业的承保方案,加大一对一服务,加大对中小微外贸企业承保覆盖面。鼓励银行和保险机构扩大保单融资增信合作,推广线上普惠保单融资产品,完善“政府+银行+保险”以及“单一窗口”合作模式。此外,结合跨境电商新业态新模式特点,推动创新承保模式,加大出口信保支持新业态新模式的力度。

# 推进高水平制度型开放 2023年中国-新加坡资本市场合作圆桌会议召开

●本报记者 黄一灵 黄灵灵

日前,由上海证券交易所、深圳证券交易所和新加坡交易所联合举办的2023年中国-新加坡资本市场合作圆桌会议在重庆召开。据悉,本次会议是第五届中新(重庆)战略性互联互通示范项目金融峰会的重要组成部分之一,旨在为各方打造分享中新资本市场业务发展经验、探讨中新跨境合作前景的交流平台,重点围绕中新资本市场跨境业务布局与展望、产品创新与合作、跨境投融资机遇等议题开展深入交流研讨。

近年来,在中国证监会的统一领导下,上交所稳步推进国际化业务发展,主动服务“一带一路”等国家重大战略,持续深化与东盟等“一带一路”沿线国家资本市场的务实合作。随着区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)深入推进,中新关系从“与时俱进的全方位合作伙伴关系”提升为“全方位高质量的前瞻性伙伴关系”,中新两地金融市场互联互通合作也将迎来新机遇。据上交所副总经理董国群介绍,自2004年签署合作谅解备忘录以来,沪新两所在信息互换、人员交流、合作研究等方面开展

广泛合作。今后两所还将在产品等领域探索新的合作方式。深交所与新加坡市场各方保持着良好合作关系,在产品机制联通、市场培育推广、发展经验交流互鉴等多个领域开展务实合作。按照两国监管机构部署,2020年,深交所与新加坡交易所实现核心指数交叉互挂;2022年底,深新ETF互联互通正式开通,以创业板指数、双创50指数、富时亚太低碳指数为标的的3只特色联接ETF产品于深新两所上市。同时,深交所科融通平台联合境内外市场机构常态化举办跨境路演对接

活动,目前已累计服务20余家新加坡科技创新企业。上交所将稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放作出的战略部署,继续深化与包括新交所所在的内东盟地区交易所的合作,打造国内国际“双循环”大战略下中国-东盟资本市场相互促进、相互融合的新发展格局。深交所将加强与境外交易所及市场机构多领域合作,稳步推进资本市场高水平制度型双向开放,努力建设以优质创新资本中心为特色的世界一流交易所,更好服务构建新发展格局和推动高质量发展。

# 证监会核发首批企业债券注册批文

(上接A01版)由中国证券监督管理委员会统一负责公司(企业)债券发行审核工作”作出部署。中诚信国际表示,《党和国家机构改革方案》将企业债发行审核职责划入证监会,旨在理顺债券管理体制,预计后续企业债发行条件、审核标准等将与公司债券趋同。中金公司认为,此前,企业类债券发行审批由三部门分别负责,银行间交易商协会负责监管短融、中票等,证监会负责公司债券,国家发改委负责企业债券,此

次调整后债券发行监管有望进一步统一。助力债市功能更好发挥

据悉,证监会与国家发改委密切沟通协商,坚决抓好机构改革工作落地落地,更好发挥债券市场功能。“两部门把企业债券发行审核职责划转作为一项重大政治任务,抓紧组织研究,无缝对接,本着更好服务实体经济、更好支持企业发展的原则,先设置过渡期,对过渡期工作作出安排,尽

快启动企业债券发行审核职责划转相关工作,让企业债券运转起来,稳定市场预期。”业内人士说。谈及平移工作相关进展,该人士表示,一方面,证监会坚决落实机构改革有关部署,抓紧工作,能快则快,全力加强与有关方面沟通协调,做好工作衔接,确保尽快落地,确保不影响市场,不影响企业。另一方面,在过渡期内,证监会将按照国家机构改革部署的“统一公司(企业)债券发行审核工作”的要求,坚持制度先行、规则导向,抓紧修订

完善企业债券相关制度规则体系,为依法履行职责提供制度保障。市场预期,未来企业债券相关制度规则体系将助力债市功能更好发挥。“后续企业债券募集资金投向或更为灵活,或增加调整资产结构、降低财务成本、支持并购和资产重组等用途,且随着项目属性减弱,债券期限有可能缩短,但短期内上述改变的空间有限。”中诚信国际表示,随着企业债券与公司债券监管方式逐渐趋同,企业债券期限结构及用途等或有调整。

## 经济复苏趋势明确 不存在系统性可持续性通缩压力

(上接A01版)3月份,社会消费品零售总额同比增长10.6%,比1-2月份加快7.1个百分点;环比增长0.15%。高频数据方面,截至4月9日,30大中城市商品房成交面积回升至往年同期新高,乘用车销量持续增长。“可见,今年需求侧改善是渐进式过程,需要更多时间显现。中长期看,不会出现通缩风险。”明明说。不存在长期通缩或通胀基础

“随着金融支持效果逐步显现,消费需求有望进一步回暖,下半年物价涨幅可能逐步回归至往年均值水平,全年CPI呈‘U’型走势。”邹澜表示,中长期看,我国经济总供求基本平衡,货币条件合理适度,居民预期稳定,不存在长期通缩或通胀的基础。社科院世界经济与政治研究所副所长张斌亦表示,我国经济不会陷入通缩。在他看来,国内消费和投资处在温和复苏进程中。一季度全社会信贷增长较为强劲,有助于扩大总需求。在政策支持和市场内生动力逐渐增强环境下,我国经济不会陷入通缩局面。综合多方面因素,经济将持续稳步复苏。长江证券首席经济学家伍戈认为,实体经济即将迎来低基数下的同比高增。总需求政策及利率短期或难有松动,加之资产负债表修复需要时间,居民信贷将渐进式回暖。汪涛预计,参照我国经济实际潜在增速,二季度GDP增速在低基数推动下将升至8%左右,下半年维持在5%以上。下半年CPI平均涨幅将升至25%以上,全年CPI平均上涨2%左右。