

合力高质量建设北交所 打造创新型中小企业发展新生态

近日,在2023金融街论坛年会以“合力营造创新型中小企业发展新生态”为主题的分论坛上,来自交易所、投资机构、银行等领域相关各方围绕如何高质量建设北交所、为创新型中小企业提供高质量资本市场服务等话题展开讨论。

北交所董事长周贵华表示,北交所将朝着打造服务创新型中小企业主阵地的方向,按照共建共治共享的理念,发挥资本市场枢纽功能,既集聚合力、共同打造主阵地,又服务各方、充分发挥主阵地功能,推动形成全方位、全链条、全生命周期支持中小企业创新发展的服务体系。

●本报记者 吴科任

政策引导 加大金融支持力度

中小企业是推动经济增长、促进创新创业、支撑产业链强链的重要力量。近日召开的中央金融工作会议指出,把更多金融资源用于促进科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业。

北京市人民政府副秘书长许心超表示,北京市从政策、融资、服务、上市,提升五个方面全方位加强专精特新中小企业培育和服务,陆续出台了《“十四五”高精尖产业规划》《专精特新发展指导意见》《专精特新高质量发展若干措施》《优质中小企业梯度培育行动方案》等一揽子政策;畅通两条融资渠道,降低融资成本,促进企业轻装前行;打造“北京通”等三个服务载体,织密服务网络,促进企业健康发展;建立服务专班,开展四大上市工程;从产业驱动、应用场景驱动等方向激发创新活力,促进企业创新发展。

资本市场是支持中小企业创新发展的重一环。“不论是在多层次资本市场体系之内,还是在企业资本市场服务链条之中,北交所和新三板均发挥着承上启下的纽带和桥梁作用,要进一步强化‘主阵地’与资本市场其他板块的互联互通和战略协同。”证监会非上市公众公司监管部一级

巡视员商庆军表示。专家认为,转板制度是完善多层次资本市场体系的重要安排,有利于更好发挥各板块市场功能,畅通企业资本市场发展路径,同时为中小企业提供更多的自主选择,让企业能够根据发展实际选择最契合自身需求的市场板块。

商庆军说:“作为一项跨市场的制度安排,做好转板工作需要协调完善各交易所、各板块的市场定位,加强制度衔接,做好投资者保护,维护市场稳定运行。因此,《关于高质量建设北京证券交易所的意见》(北交所‘深改19条’)提出要‘稳妥有序’推进转板。目前,转板在制度层面不存在任何障碍,北交所与沪深交易所已进一步完善相关工作机制,正在稳步推进实施。”

香港交易所首席执行官欧冠升表示,港交所致力于支持创新企业的成长,将其带到全球平台,并为其提供在岸和离岸资本、有吸引力的上市框架、广泛多样的产品和投资者组,以及高效、值得信赖的上市流程和系统。“期待与北交所和其他内地合作伙伴、利益相关方,共同探索合作机会,携手打造一个支持创新企业发展的生态系统。”

设立两年多来,北交所始终以“打造服务创新型中小企业主阵地”为己任,目前已支持228家企业上市。着眼未来,如何通过高质量建设北交所,为创新型中小企业提供高质量资本市场服务,心系各方。

“交易所的高质量发展,一定是市场的要素的均衡发展,也是活跃资本市场的内在要求。”周贵华说,北交所将始终坚持系统观念、强化通盘考虑,努力做到“三个统筹”。

加强投融资两端统筹。交易所不只是服务企业融资的市场,也是服务投资者财富管理的平台,必须高度重视投资端建设,形成买卖均衡、有流动性支撑的市场。作为市场组织者,北交所将努力为投资者提供可信可靠的产品,营造公平、透明、高效、规范的投资环境,完善有效保护投资者合法权益的机制。当前,北交所“深改19条”关于扩大投资者队伍、完善交易机制等方面改革举措正在稳步推进,同时投资北交所的专项基金陆续设立。北交所将进一步加强投资端建设,积极推进公募、私募以及各类中长期资金入市,推动更多地方设立专项基金参与市场建设,不断壮大投资者群体、优化投资者结构、丰富市场资金来源,加快推进北交所做市商扩容,更好发挥改善估值定价、提升流动性的功能。

加强一二级市场统筹。推进一二级市场协调发展,核心是要形成科学、合理、均衡的

定价机制。要通过完善制度、加强引导,促进各参与主体共同呵护市场、维护市场。发行人、承销商要合理定价、按需融资,不能一味追求高估值。专业投资者要牢固树立价值投资理念,在深入研究的基础上科学定价、客观报价,规范参与新股定价过程,充分发挥引领作用。北交所将进一步研究优化发行定价及配套制度安排,健全对发行人、大股东、承销商等有关主体的约束机制,促进一二级市场良性互动与可持续发展。

加强各类产品统筹。10月20日,北交所推出信用债产品。这是自去年政府债平稳启动以来,北交所债券市场建设的又一标志性事件。北交所将稳步推进信用债的发行、交易、监管等各项工作,推动北交所债券市场高质量发展。同时,进一步丰富北交所指数体系,研究编制北交所专精特新指数,引导基金公司加大北交所基金产品供给,加快形成股、债、基等“全产品”协同发展的市场格局。

在商庆军看来,高质量建设北交所要全面提高上市公司质量。证监会将按照“质优、量适、步稳”的原则,在严格审核把关的基础上,常态化推进北交所发行上市。同时,坚持分类监管、科学监管、精准监管的理念,综合运用自律监管、行政监管等手段,引导、推动、督促企业规范发展,“零容忍”打击各类违法违规行为,促进上市公司质量提升。

机构加码 北交所新生态可期

加强投资端建设、提升市场流动性,是高质量建设北交所的重要一环。中国证券报记者注意到,在北交所承办的2023金融街论坛年会平行论坛上,公募基金、券商、PE等头部机构纷纷表态,将把更多资源向北交所倾斜。

中金公司总裁吴波表示,北交所已成为投资者布局“专精特新”企业的重要途径;同时,北交所的建立能进一步助力资本市场高质量对外开放与发展。中金公司作为国有控股金融机构,充分发挥公司业务优势,深入挖掘“专精特新”中小企业投资价值,帮助企业利用资本市场实现自身发展。中金公司将继续深度服务国家战略,积极支持实体经济发展,引入优质投资者进入北交所市场,以优质的金融服务为资本市场和各类企业作出更大贡献。

具体而言,中金公司将从资金端、交易端、研究端等方面入手,更好助力北交所发展。在资金端,“中金公司将积极引导市场预期,维护市场稳定,推动长期资金通过各种方式参与权益配置。北交所拓宽了可投标的,给资本市场带来新的延伸空间,在上市公司的种类、特征上拓宽了投资边界,为机构投资者提供了更多资产配置空间,满

足不同风险偏好投资者的需求。”吴波说。嘉实基金总经理经雷表示:“作为专业机构、公募基金,我们会积极作为,助力中小企业高质量发展。未来,嘉实基金将持续关注北交所的改革和发展,发挥专业化投研能力,积极布局相关产品,引导社会资金加强对创新型中小企业的金融支持。”

经雷建议,北交所可以按照“成熟一个、推出一个”的原则,持续丰富北交所的产品体系,引导公募基金不断加大对北交所股票的投资,吸引更多资金配置北交所优质中小企业。在风险可控的前提下,建议逐步拓宽北交所主题基金的投资范围,在严控投资比例的前提下,适度投资创新层,打通源头活水,实现全链条投资。引导北交所主题基金投资创新层,可以增强对于创新层中小企业的筛选和挖掘。

值得一提的是,近日中国证券投资基金业协会发布了《公募基金行业支持北京证券交易所高质量建设倡议书》,引导公募基金行业切实发挥投资端作用,支持北交所高质量建设,包括积极参与北交所市场投资,系统规划北交所市场投资业务发展与产品布局,加大资源投入,助力创新型中小企业健康发展等。

科达自控成立于2000年,系北交所“智慧矿山第一股”。公司应用工业互联网技术体系,向客户提供矿山数据监测与自动控制系统、市政数据远程监测系统等产品和服务,主要应用于智慧矿山、智慧城市等领域。

科普化学成立于2006年,专注于铜金属、新能源电池金属的萃取技术、矿物浮选技术、电解电镀酸雾处理技术等的研发;生产铜金属萃取剂、新能源电池金属萃取剂、矿物浮选剂和酸雾抑制剂等特种表面活性剂产品。公司产品主要应用于矿山湿法冶金(化学冶金)、新能源电池金属再生回



视觉中国图片

专精特新成色足 北交所公司行业话语权稳步提升

●本报记者 吴科任

11月8日至10日,2023金融街论坛年会在北京举办。中国证券报记者不完全统计,锦波生物、同享科技、科达自控、科润智控、康普化学五家北交所上市公司,以及瑞能半导、天广实两家拟在北交所上市的新三板公司亮相本次年会。

上述公司所处赛道均为战略性新兴产业,覆盖高端制造、新能源、工业互联网、半导体、生物医药等领域,且资质过硬,在关键领域表现突出,其中多数公司为国家级专精特新“小巨人”企业,并借助新三板和北交所实现了跨越式发展。

竞逐细分赛道

截至11月12日,北交所已支持229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”企业占比近五成。这些公司深耕细分赛道多年,行业话语权稳步提升。

锦波生物成立于2008年,主营业务为以重组人源化胶原蛋白新材料为核心的各类终端医疗器械产品、功能性护肤品的研发、生产及销售,终端产品主要应用于医疗美容、皮肤科、妇科、外科等场景。通过不断创新,公司已完成包括I型、III型、XVII型等重组人源化胶原蛋白主要的基础研究。

同享科技成立于2010年,2011年进入光伏产业,目前主要为大型电池组件厂商提供光伏焊带产品,核心产品为汇流焊带和互连焊带。“当前公司在整个光伏领域的市占率为15%,行业前六家企业均为公司客户。”同享科技董事长陆利斌说。

科达自控成立于2000年,系北交所“智慧矿山第一股”。公司应用工业互联网技术体系,向客户提供矿山数据监测与自动控制系统、市政数据远程监测系统等产品和服务,主要应用于智慧矿山、智慧城市等领域。

科普化学成立于2006年,专注于铜金属、新能源电池金属的萃取技术、矿物浮选技术、电解电镀酸雾处理技术等的研发;生产铜金属萃取剂、新能源电池金属萃取剂、矿物浮选剂和酸雾抑制剂等特种表面活性剂产品。公司产品主要应用于矿山湿法冶金(化学冶金)、新能源电池金属再生回

收、城市矿产资源循环利用等领域。

瑞能半导和天广实也不逊色。前者成立于2015年,主要产品包括碳化硅器件、可控硅整流器和晶闸管等,产品应用于以家电为代表的消费电子、以通信电源为代表的工业制造、新能源及汽车等领域。后者成立于2003年,专注于发现和开发创新及差异化抗体药物,致力于成为全球一体化的生物制药公司。

投资回报良好

在北交所上市以来,上述多家公司二级市场表现抢眼,为投资者带来不菲回报。

锦波生物今年7月上市至今,股价累计涨幅接近5倍,最新总市值近200亿元;康普化学自2022年12月上市以来,公司股价累计涨幅超过一倍;同享科技也有一倍斩获。

股价上涨来自过硬的业绩。前三季度,锦波生物实现营业收入5.17亿元,同比增长105.64%,归母净利润为1.92亿元,同比增长173.75%;康普化学实现营业收入3.45亿元,同比增长30.68%,归母净利润为1.14亿元,同比增长46.32%;同享科技实现营业收入16.04亿元,同比增长68.96%,归母净利润为0.81亿元,同比增长112.80%。

虽然科达自控和科润智控两家公司上市后的股价表现没有上述三家公司亮眼,但业绩也实现了高增长。前三季度,前者实现营业收入2.45亿元,同比增长30.21%,归母净利润为2186.75万元,同比增长37.20%,而扣非后盈利同比增长78.95%;后者实现营业收入7.35亿元,同比增长21.13%,归母净利润为5168.09万元,同比增长66.90%。

上述公司注重回馈投资者,纷纷进行现金分红。比如,锦波生物2023年半年度每10股派5元,合计派发现金红利3404.3万元;康普化学2023年第三季度计划每10股派2元,预计共派发现金红利1832.85万元。

值得一提的是,上市以来,上述公司不断获得机构投资者的青睐。以近期为例,科达自控11月6日接待了6家机构调研,锦波生物11月6日接待了15家机构调研。

同时,来自券商的关注度持续提升。开源证券研报认为,在行业高速增长的背景下,科达自控有望将立体式新能源充电桩打造为核心增长点,持续驱动公司业绩增长。西南证券研报认为,锦波生物作为业内唯一产业化重组人源化胶原蛋白的公司,具有先发优势,随着重组胶原蛋白在应用领域的渗透率不断提高,公司将持续扩大市场份额。

欧普泰董事长王振:
深耕光伏检测领域
助力行业智能化转型

●本报记者 朱涵

作为光伏组件检测细分领域龙头企业,欧普泰深耕缺陷检测分析,打造一站式智能全检服务。日前,由中国证券报联合北京证券交易所举办的“北交所万里行”大型系列调研活动走进这家为光伏电站高效运行保驾护航的现代化企业。

欧普泰最新研发的光伏组件板全生命周期管理系统——欧普泰云(AI数据平台)于近日推出。欧普泰董事长王振表示:“AI自动识别技术在光伏行业的应用正在全面渗透,欧普泰针对行业痛点,积极推进光伏智能制造加快发展。”

打造细分领域龙头

欧普泰于1999年设立,2008年开始探索光伏产业相关产学研成果的应用,2021年被评定为国家级专精特新“小巨人”企业。

近年来,我国光伏发电产业进入大规模、高比例、高质量快速发展阶段。中国电力企业联合会预计,到2023年底,并网光伏发电装机容量将达到5.6亿千瓦,占总装机容量近20%。

当前,欧普泰主营业务为光伏检测方案的设计及其配套设备、软件的研发、生产和销售,主要产品为基于AI视觉检测系统的光伏组件生产端检测设备及自动化设备和电站端AI云平台检测及配套技术和服务。

“公司是光伏组件检测细分领域龙头企业。”王振表示,“公司客户主要为国内光伏生产企业,涵盖多家行业龙头企业,如隆基绿能、晶澳科技、晶科能源、阿特斯、英利中国、通威股份等。以专注铸专长,以精细促精深,不断提升应对核心技术‘卡脖子’的创新能力,是欧普泰在千帆竞发中脱颖而出的秘诀。”

瞄准行业痛点

随着全球能源加速转型,光伏产品出货量大幅增加,传统检测漏判误判率高、人工成本增加等问题日益突出。作为深耕光伏检测行业的“老兵”,欧普泰紧紧围绕行业痛点,凭借强大的软件开发团队,于2017年推出了基于人工智能AI核心技术的视觉检测系统。

欧普泰依托优质的产品及完善的售后服务体系,为客户提供检测端智能化水平,并降低人工成本。2019年,欧普泰串EL/层前EL/层后EL+AI开始在滁州隆基部署试用,2020年滁州隆基10GW全面部署欧普泰AI系统。“在欧普泰人工智能产品的帮助下,光伏企业运用少量人力就能完成组件检测流程,保障生产流水线正常运转,获得了大量客户青睐。”王振表示。

光伏电站的“体检”很重要。“组件外观遮挡以及EL隐裂等缺陷会导致组件形成热斑,进而引发严重的火灾事故;同时,会导致组件功率下降,影响电站收益水平。”王振表示,随着光伏电站的形式多样化和单体容量巨大化,原来的手持EL缺陷检测手段和检测分析速度已无法满足市场需求。为此,欧普泰推出基于SaaS平台的云端人工智能数据分析服务,包括无人机红外、EL及其他电站运维相关数据整理、分析等。

针对光伏电站建设、运维检测、电站保险和投资交易检测,欧普泰研发的无人机可以做到自动巡航、精准对焦、高清EL成像,拍摄的二维影像与实际的三维地形地貌精准映射,可以实现全面“体检”,同时巡检效率得到大幅提升。

加速智能化转型

当前,光伏企业加快智能化转型,将生产的各个环节从自动化向智能化升级。2017年,王振嗅到AI带来的机遇,看到了自动化检测大规模商业运用的潜力,并推动企业向“AI软件+硬件”转型。

2021年以来,欧普泰针对光伏电站端推出AI云平台检测和运维服务,包括无人机红外巡检、EL检测及其他电站运维相关服务。目前,欧普泰光伏AI应用已经从基于视觉检测的1.0阶段,进入到基于大数据工艺优化和设备智能管理的2.0阶段,并进一步拓展到共享电站云平台的3.0阶段。

“目前市场上只有欧普泰在开发这款产品。”王振表示,“光伏电站端检测是一个蓝海市场,欧普泰将通过欧普泰云平台打通数据壁垒,实现故障可视化、全周期大数据分析,提升电站效率,降低运维成本,提高电站智能化水平,借助光伏电站端AI检测业务打开第二增长曲线。作为业内率先实现软硬一体化的智能光伏检测企业,欧普泰将与下游客客户共享数字化成果,持续‘点亮’光伏企业的智能化转型之路。”



欧普泰生产车间

公司供图