

北交所公司关注度持续高涨 机构调研热情日趋攀升

资讯

今年以来,北交所上市公司关注度持续高涨。同花顺数据显示,截至目前,200家北交所上市公司中,今年以来共有189家公司获得基金、券商等机构调研,占比超九成,合计调研次数达340次,无论是被调研公司家数还是合计调研次数均大幅超过去年同期。笔者同时注意到,今年1至5月,众多机构对北交所公司的调研家数呈现逐月攀升的态势,调研热情不断升温。

机构调研覆盖率超九成

随着北交所的不断发展壮大,机构对北交所上市公司的调研热情不断升温。同花顺数据显示,截至6月12日,200家北交所上市公司中,今年以来有189家公司受到机构调研,占比达94.5%,几乎覆盖了所有的北交所公司。调研次数方面,今年机构对北交所公司合计调研次数高达340次,平均每家公司年内被调研约2次。

笔者梳理月度数据发现,今年众多机构对于北交所公司的调研家数呈现逐月攀升的态势。6月以来,共有12家北交所上市公司受到机构调研。而今年1至5月,受到机构调研的北交所公司家数分别为8家、22家、25家、70家、145家,调研家数的增长也显示出机构不断攀升的热情。

从参与调研的机构数量来看,科达自控、曙光数创、鼎智科技等近20家公司年内均有超过20家机构上门调研;从调研次数来看,80家北交所公司年内被机构调研次数超过2次(含),占比超四成。太湖雪、科达自控、康普化学等近20家公司今年被机构调研次数超过4次(含)。

机械设备行业最受关注

从具体行业来看,按照申万一级行业分类,机构对于北交所公司的调研显示出“扎堆”现象,被调研公司多集中于机械设备、电力设备、基础化工、汽车、医药生物、计算机和电子等七大行业,这些行业被调研公司分别为40家、21家、18家、17家、16家、15家和13家,这些行业的机构调研家数和调研次数

也比较居前。此外,新能源领域依然备受关注,大市值公司也普遍受到机构青睐。

机械设备行业是今年机构最为关注的行业。其中,参与调研自动化设备企业科达自控的机构数量位居第一,共有98家机构对公司进行了7次调研,主要关注公司智慧矿山布局及业绩情况。此外,同属机械设备行业的鼎智科技、海能技术和同惠电子被机构关注的热度也比较高,今年以来对其进行调研的机构家数分别为76家、66家和46家。

包括光伏设备、新能源电池、新能源汽车等新能源领域上市公司依然备受关注,具体来看,新能源电池行业的贝特瑞、长虹能源、昆工科技和远航精密,光伏设备行业的艾能聚、海泰新能、欧普泰、同享科技,新能源汽车行业的邦德股份、骏创科技等,年内均受到机构多次上门调研。

此外,随着经济稳步复苏,消费类上市公司也成为机构关注的重点。今年3月以来,机构对于家纺公司太湖雪合计进行了9次调研,被调研次数位居各公司第一。机构关注的话题包括业绩复苏情况、产能利用情况以及“618”销售情况等。

监管持续提升市场服务能力

自开市以来,北交所市场持续高速发展。截至目前,北交所上市公司已达200家,总市值约2700亿元。其中,专精特新“小巨人”企业占比超四成,高新技术企业占比超九成。整体来看,北交所公司经营保持稳健,专精特新集聚,创新属性明显,强劲发展韧性彰显。

开源证券分析师诸海滨表示,北交所上市企业“专精特新”属性较强,随着越来越多的“专精特新”企业在

北交所上市,明晰的特点将有助于吸引更多符合特性的优质企业上市,推动北交所高质量发展,同时也更吸引投资人参与投资企业高速成长期。

笔者了解到,监管部门正抓紧汇聚调研过程中各方提出的意见建议,研究制定全面系统的方案,推进北交所改革和发展工作。同时,北交所近期也在着力提升市场服务能力和水平,为市场高质量发展提供更有有力支撑。

5月19日,在“第五届西城区企业上市主题交流活动”中,证监会非上市公众公司监管部主任鲁颂宾表示,证监会正抓紧汇聚调研过程中各方提出的意见建议,按照坚守定位、发挥特色,错位发展的要求,紧紧围绕服务创新型中小企业这个主题,研究制定全面系统的方案,促进北交所高质量发展。下一步将从三方面积极推进北交所改革和发展工作,包括加快高质量上市公司供给、稳步提升市场交易活跃程度、优化市场发展生态等。他表示,当前北交所正处于高质量发展的关键时期,将坚守初心、稳中求进,持续巩固市场向好趋势,为包括专精特新企业在内的广大创新型中小企业发展做好服务。

笔者注意到,6月2日,北交所、全国股转公司制定了《北京证券交易所全国股转公司提升服务能力综合行动方案》,紧紧围绕“打造服务创新型中小企业主阵地”中心任务,基于交易所服务的共性和北交所、新三板市场特性,提出创建“开门服务、直达服务、精准服务”的“三服务”品牌,针对市场主体诉求,制定了优化市场服务首批“十八条”措施。

“北交所持续完善交易机制,推进制度建设,有利于充分发挥北交所平台作用,建立良好的市场生态,对板块高质量发展有着重要作用。”西南证券分析师刘言如是认为。(李静)

50家科创板公司披露再融资计划

数据显示,截至目前,科创板公司通过增发募集资金841.21亿元,通过发行可转债募集资金527.93亿元,合计再融资规模达1369.14亿元。此外,据上交所官网显示,今年以来,共有50家科创板公司披露再融资计划,其中18家已注册生效。

2022年,科创板公司共计实现营业收入1.28万亿元,同比增长30.65%;实现归母净利润1183.38亿元,同比增长8.70%。其中,有24家企业营收增幅在100%以上,最高达56倍。

也正是得益于企业业绩保持良好发展态势,相关企业价值愈加凸显。同时,科创板积极引入做市商制度,提高市场流动性、保持交易活跃度、平抑市场波动,进一步提升了市场价值发现能力。(邢萌)

沪深两市上市公司今年定增活动升温

近年来,A股市场中,定增无疑是最主流的再融资方式。今年以来,虽然市场持续波动,但沪深两市定增活动显著升温。

截至目前,今年以来,共有18家券商参与沪深两市上市公司定增项目,认购金额合计约为166亿元,同比增长74%。相较于直接在二级市场买入,定增投资因具有折价发行的优势,成为券商等机构参与上市公司的投资路径之一。

业内人士表示,“在去年部分优质上市公司的股价回调幅度较大的情况下,今年以来参与定增凸显性价比。一方面,券商等机构在此节点参与定增往往能够从中获得更多收益;另一方面,参与定增也体现券商等机构对市场的信心,并一定程度上有利于市场稳定。”(周尚仔)

科创50ETF期权市场交投活跃

科创50ETF期权上市以来交投活跃,近日,华夏科创50ETF期权合约、易方达科创50ETF期权合约合计成交44.77万张,合计持仓39.72万张;对应的期权合约标的成交额合计33.47亿元。

业内人士表示,“一方面,科创50成份股交投日益活跃,市场亟需科创板风险管理工具;另一方面,科创50ETF期权上市能进一步促进期现联动,提升现货市场流动性。从历史经验看,推出ETF期权可以增强投资者尤其是中长期资金配置相关标的积极性。”(吴珊)

59家企业主动撤回IPO申请

自全面注册制落地以来,共有59家拟IPO的企业选择撤回申请,而上年同期只有46家。从审核变更状态看,近50%的企业都为已问询后主动撤回。

在这撤回的59家公司中,创业板有29家,科创板有21家,主板2家,北交所6家。跟上年同期的5家相比,科创板主动撤回的情况明显增多。北交所主动撤回的情况也有所增加,上年同期为16家。

业内人士表示,主动撤回材料存在多种情况,或许是申报材料存在不完全、不准确或不真实的问题,但担心被监管查出,故存在“一撤了之”的想法,也或许是企业业绩下滑了或者出现了其他问题而不再符合条件等。谈及科创板撤回情况增多,王骥跃对中新经纬表示,这也跟监管对企业科创属性要求提高有关。(马静)

49家拟赴境外IPO企业已提交备案申请 目前监管层鼓励渠道畅通

自3月31日境内企业境外发行上市备案制度落地实施以来,据中国证监会官网披露,截至目前,已有49家企业提交备案申请材料。其中,十月稻田、知行汽车为首批已完成备案的2家企业,其余47家企业正处于备案过程中。

今年以来,境内企业赴境外IPO正呈现初步复苏趋势。数据显示,截至6月12日,年内已有19家在美国上市、28家在中国香港上市,而去年同期分别为3家、22家。

广西大学副校长、南开大学金融发展研究院院长田利辉表示,在备案过程中,企业提供全面、真实、准确的备案资料,不仅符合我国的监管要求,也有助于企业满足上市地的信息披露要求和监管要求。

自备案新规正式生效后,目前证监会每周在官网公示境内企业境外上市的备案情况表以及补充材料。截至6月8日晚,已累计有36家需要补充材料。

从备案补充材料要求来看,目

前证监会反馈的信息更多侧重于控制权、股权代持、股东穿透核查、突击入股、股权激励、业务合规、数据合规、协议控制架构的有效性及相关监管机构的意见、企业的具体业务模式等方面的问题。

德恒律所合伙人董立阳表示,监管部门的核关注点没有变化,目前的监管体系侧重于与行业监管的衔接,安全审查和行业监管前置。同时,与境外监管的衔接方面,境外上市申请失败,境内会同步终止备案程序。

“一些在过去关注度不那么高、容易被忽视的内容,尤其是红筹架构赴境外上市方面,备案制对其披露颗粒度进一步细化,且合规要求趋于严格。”董立阳提醒,企业在筹备上市以及上市后融资的过程中,需要对照中国证监会的要求严格履行好备案程序,提前做好完善合规的准备。

从上市目的地来看,前述49家已提交备案申请的企业中,7家拟赴美上市,其余42家均拟赴中国香港上市。

对此,武汉科技大学金融证券研究所所长董登新表示,目前中国香港的国际化与自由化程度已非常高,港交所亦迎来新的历史机遇。内地企业在中国香港上市,能够获得海外投资者与国际资本的青睐。

从行业属性来看,赴港上市的稀缺标的正在增多,新经济公司崭露头角。如“港股AIGC第一股”出门问问、“无人零售经营商”友宝在线、“数字零售SaaS平台”多点数智,均属于小众细分赛道的龙头企业。此外,生物医药企业赴港IPO趋势依然显著。如“创新肿瘤分子诊断及检测龙头”臻和科技、“布局脱发、溶脂和皮肤病”的科笛集团、“在线慢病管理平台”方舟云康等。

此外,在备案制进入常态化阶段,赴境外IPO初步显现升温趋势的同时,境内企业发行全球存托凭证(GDR)机制亦持续优化,助力A股上市公司“走出去”,进一步拓展境外融资新通道。截至目前,已有19家A股上市公司在英国、瑞士发行GDR。(张利)