

多地明确助企上市措施 借力资本市场激发新发展动能

■本报记者 侯捷宁
见习记者 田 鹏

2月7日,哈尔滨发布的《关于提振发展信心推动全市经济加快恢复整体好转的政策措施》提出,对在国内上市或挂牌的本地企业,将给予200万元至1000万元不等的资金补助。

除哈尔滨以外,全国各地近期正掀起一阵“助企上市”的浪潮。一部分地区直接明确年内新增上市公司目标数量;另有部分地区针对企业上市相关工作,从政策或资金方面给予支持。

“优质企业上市与经济增长新动能互为因果,耦合协同。”广西大学副校长、南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,相关企业上市可推动经济增长新动能的不断集聚,而经济增长则能持续为资本市场哺育上市企业“后备军”。

今年以来,全国多地锚定上市企业带动作用,在培育企业上市方面持续发力。

一方面,多地将“新增上市公司目标数量”摆在发展地方经济的重要位置。河南2023年《政府工作报告》提出“加大上市企业储备,新增上市企业20家”的目标;湖北围绕打造中部资本市场高地目标,计划实施资本市场建设“楚天行动”,力争全年新增上市公司20家以上,直接融资规模稳步提

升;浙江提出,培育壮大企业梯队,实施新一轮“雄鹰”“雏鹰”行动,新增“雄鹰”企业20家、世界500强企业1家、境内外上市公司50家、专精特新“小巨人”企业100家、单项冠军企业20家。

在财政部专家库专家、360数字安全集团投资总监唐川看来,企业借力资本市场,将扩充直接融资途径,更为多元、便利地获取发展所需资金,从而带动企业所在地产业投资、股权投资的增长。

另一方面,部分地区虽然没有明确年内新增上市公司目标数量,但为鼓励区域内企业上市,给予其“真金白银”的支持。

例如,湖南印发的《关于打好经济增长主动仗实现经济运行整体好转的若干政策措施》明确,对已在湖南证监局辅导验收的企业,给予200万元补助资金;对科创板上市企业再奖励100万元等;《内蒙古自治区2023年坚持稳中快进稳中优进推动产业高质量发展政策清单》提出,针对成功登陆资本市场的企业,给予100万元至1000万元不等的奖补;《辽宁省进一步稳经济若干政策举措》明确,将采取分阶段的方式,对省内首次上市企业给予800万元至1000万元补助。

此外,贵州证监局在近日召开的重点企业上市推进工作座谈会上表示,将甄选组建专家服务团队,为全省企业上市和直接融资提

今年以来,全国多地在培育企业上市方面持续发力



● 多地将“新增上市公司目标数量”摆在发展地方经济的重要位置

● 部分地区虽然没有明确年内新增上市公司目标数量,但为鼓励区域内企业上市,给予其“真金白银”的支持

供综合性金融支持。省地方金融监管局作为省资本市场建设发展联席会议办公室,将积极联动有关部门做好保驾护航,推动全省企业上市高质量发展。

对此,唐川表示,地方政府为欲上市企业提供补助,是政府运用自身资金、资源、“品牌”推动企

业上市进度、加快吸引外部投资企业资金的一种手段,是地方政府、企业、外部投资人等多方共赢的合作格局。

适当的奖补措施将有效激发企业上市积极性,但多位受访专家表示,确保企业主业健康发展和良好营商环境建设同样重要。

田利辉认为,良好的营商环境是企业健康成长和发展,进而达到上市标准的关键因素之一。而发展辅导则能够引导企业选择发展策略,明确发展路径和提升组织效率。为此,各地在颁布相关奖补措施的同时,还要更好地开展资本市场和公司治理的相关培训。

多地出台碳达峰“施工图” 信贷、股债等金融工具齐发力

■本报记者 包兴安

近日,广东、河南、四川、广西等多地印发碳达峰实施方案,明确碳达峰“施工图”,同时提出一系列绿色金融支持政策,助力做好碳达峰工作。

北京师范大学管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清对《证券日报》记者表示,多地印发碳达峰实施方案,是基于我国碳达峰碳中和目标而采取的必要举措,也是地方追求经济高质量发展可持续发展的重要一环,有利于促进金融服务体系与碳达峰投资体系的深度融合,加快构建与碳达峰相适应的投融资政策,有利于促进新产品、新能源、新材料在碳达峰过程中的应用,激发市场主体创新投资活力,提高节能环保、新能源汽车等项目的推进力度。

记者注意到,多地发布的碳达峰实施方案提出了一系列绿色金

融支持政策,包括有序推进绿色低碳金融产品和工具创新;大力发展绿色信贷、绿色债券、绿色保险、绿色基金等。

具体来看,2月7日,广东印发的《广东省碳达峰实施方案》提出,建立健全绿色金融标准体系,有序推进绿色低碳金融产品和工具创新。研究设立绿色低碳发展基金,加大对绿色低碳产业发展、技术研发等的支持力度。鼓励社会资本以市场化方式设立绿色低碳产业投资基金。支持符合条件的企业上市融资和再融资用于绿色低碳项目建设运营,扩大绿色信贷、绿色债券、绿色保险规模。高质量建设绿色金融改革创新试验区,积极争取国家气候投融资试点。

此前,《广西壮族自治区碳达峰实施方案》提出,用好碳减排货币政策工具,引导银行等金融机构为绿色低碳项目提供长期、低成本资金。建立多层次绿色金融服

务体系,加快绿色信贷产品和服务创新,鼓励开发政策性金融机构按照市场化法治化原则为碳达峰行动提供长期稳定融资支持。支持符合条件的绿色企业上市融资、挂牌融资和再融资。大力发展绿色保险,支持保险资金以股权、基金、债权等形式投资绿色项目,鼓励有条件的合格投资者按市场化方式设立各类绿色低碳科创、产业投资基金。

《河南省碳达峰实施方案》提出,完善绿色金融体系,大力发展绿色信贷、绿色股权、绿色债券、绿色保险、绿色基金等金融工具,完善绿色金融评价体系,引导金融机构为绿色低碳项目提供长期、低成本资金。(湖北)汇茂咨询首席宏观经济学家徐阳对《证券日报》记者表示,建立健全绿色金融标准体系有助于快速推进企业低碳化零碳化改革进程,发挥绿色金融资源配置、绿

色交易市场价格发现等重要功能。推进绿色低碳金融产品与工具创新有助于撬动社会资本流入,提高资金使用效率与流动性。

“碳达峰目标的实现需要借力绿色金融服务体系,建立健全绿色金融标准体系,形成专业化系列性的绿色低碳金融产品,确保绿色低碳产品创新、市场创新、技术创新和管理运营创新具有充分的资金保障和活力,是当务之急。”宋向清说。

碳减排支持工具作为支持碳达峰的结构性货币政策工具之一,在近年来取得了显著成效。2月4日,央行行长易纲在北京城市副中心打造国家级绿色交易所启动仪式上表示,目前,碳减排支持工具发放再贷款超3000亿元,支持商业银行发放碳减排贷款5100多亿元,2022年带动碳减排超1亿吨二氧化碳当量。

中国银行间市场交易商协会最新披露的数据显示,2022年绿色债务融资工具发行3215亿元,占国

内绿色债券市场规模的37%,占绿色公司信用类债券的63%。发行碳中和债1366亿元,预计带动环境效益减排二氧化碳2575万吨、节约标准煤1121万吨。

在巨丰投顾高级投资顾问翁梓迪看来,目前我国已初步形成绿色信贷、绿色债券、绿色保险、绿色基金、绿色股权、绿色信托等多层次绿色金融产品和市场体系,有力支持了以新能源企业为代表的绿色产业、绿色经济的发展。

宋向清认为,发展绿色金融除了银行信贷,还可以广泛应用投资基金、绿色债券等。而支持符合条件的企业上市融资、挂牌融资和再融资是鼓励并支持具有一定规模的企业提高融资水平,扩大绿色项目建设运营,壮大绿色产品市场规模的有效手段,也是培育绿色低碳龙头企业的重要举措,有利于形成高质量绿色金融服务保障体系,促进“双碳”目标早日实现。

新能源企业发行GDR升温 15家公司正在筹备中

■本报记者 谢若琳
见习记者 毛艺融

新能源上市公司赴欧洲发行GDR(全球存托凭证)热情高涨。开年以来,爱旭股份、福斯特、新天绿能发布公告,拟发行GDR上市。

同花顺iFinD数据显示,截至今年2月8日,累计有14家A股上市公司成功发行GDR,另有41家公司正筹划发行GDR。其中,新能源板块成功发行GDR的公司有6家,仍处于筹备的有15家,业务覆盖动力电池、锂盐、正负极材料、隔膜、电解液等产业链细分领域。

“新能源企业在发行GDR的同时广泛发起海外投资,此举实现多方位的互惠共赢,既开拓了境外的产业链布局,又优化了境外投资的方式与效率。”沙利文大中华区执行总监向威力对《证券日报》记者表示,短期来看,新能源相关行业发行GDR的热潮将持续。

受益于去年互联互通存托凭证业务新规,A股上市公司掀起一股在欧洲发行GDR并挂牌上市的热潮。尤其是新能源企业筹划发行GDR的步伐加快,纷纷抢滩海

外市场。

新能源企业出海热情高 募集资金深化海外布局

截至2月8日,盛新锂能、星源材质等15家新能源公司仍在筹备中,处于董事会预案、证监会受理或核准的阶段;欣旺达、国轩高科等6家公司均已实现GDR发行上市。

从募资用途来看,大多聚焦于新能源产业链条上的业务发展、资源储备等。例如,盛新锂能拟将募集资金用于提升公司资源储备、产能规模和客户服务能力,深化公司全球化布局以及补充公司运营资金;新天绿能公告称,约80%资金将用于风光电、天然气等主营业务的发展。

此外,部分筹划发行GDR的新能源公司,在海外投资方面也动作频频,全球化布局已取得一定进展。例如,盛新锂能的海外业务已涉及印尼、非洲、埃塞俄比亚、阿根廷等。

对此,向威力表示,部分新能源公司在海外业务上已有布局,借助发行GDR能推进国际化战略,拓宽

其融资渠道,充分利用境内外产业链资源,多方提升公司综合实力。

“GDR机制为外资企业提供了以A股估值为基础在全球资本市场进行融资的新渠道。”向威力表示,相对港股IPO、A股定增等其他融资渠道,GDR在项目周期、审核流程、发行价格、融资币种等方面具有显著优势。

“GDR发行为公司一次性募集较大规模的外币资金,以支持境内外项目的投资建设和并购计划,为A股上市企业拓宽了境外投融资渠道。”瑞银全球投资银行中国区主管朱正芹对《证券日报》记者表示。据统计,国轩高科、欣旺达、杉杉股份在成功发行GDR后,募资金额分别达6.85亿美元、4.40亿美元、3.19亿美元。

根据相关规则,在GDR上市后即可交易,有120日的限制兑回期。例如,杉杉股份、明阳智能等在兑回限制期过后选择兑回。

对此,瑞银全球投资银行部亚洲股票资本市场董事总经理胡凌寒对《证券日报》记者表示,GDR兑回可能会在兑回解禁日前后对A股股价产生一定的短期影响,影响程度主要取决于当时的市场情绪,标

的本身A股流动性、GDR投资者结构等因素。

不过,投资者无需过度担忧。胡凌寒进一步表示,如果持有方以外资长线资金为主,长线投资者不以短期的交易差价上获利为首要目的,未必会在解禁日后集中兑回,因此兑回压力不会那么明显。同时,GDR跨境转换机制下两地市场可以实现完全的双向转换,选择在流动性更充裕的一方市场退出即可。

防范投融资风险 业内建议引入长期投资者

“高比例的国际投资者尤其是国际长线及主权基金的参与,一方面有助于保证GDR的发行规模,多元化股东结构并提升公司的治理水平;另一方面也可以更好地维持兑回限制期满后的GDR存续数量及后市流动性,从而有益于GDR产品的长期持续发展。”瑞银全球投资银行部中国区主管朱正芹表示。

胡凌寒亦表示,从实践情况看,一些以长线资金为主导的GDR上市后也保持了一定的交易活跃度,相信随着外资长线资金不断

“渗透”后有望改善总体的流动性。

向威力认为,出海企业不仅要提前了解所在市场需求,提高境外投资安全,保障投资回报率,还应与地方性金融机构紧密合作,提升风险防御和控制能力。同时,要及时规划汇率风险,尝试跨境人民币投融资新模式,提前设计币种组合以及汇兑与对冲的预案,设定目标值区间,防范潜在风险。

北京市中同律师事务所合伙人赵铭表示,建议上市公司发行GDR后,更加聚焦主营业务发展,审慎跨界转型,在监管法律法规范围内开展投融资。

展望未来,朱正芹表示,未来随着GDR发行数量增加,“中欧通”或将形成规模效应,吸引更多优质的境外投资者,并有望降低境内上市公司海外融资成本。

消费券精准助力

预计一季度消费迎来强势复苏

■本报记者 刘 勇

近日,各地发放消费券的热潮仍在持续。山东省济宁市将发放家庭乘用车零售消费券、济南发放5000万元置业消费券;天津携手京东发放第三批“津乐购·家电消费券”,太原推出600万元老人专享消费券……

从发放的情况来看,针对性较强,如汽车消费券、置业消费券、老人专享消费券、文旅消费券、家电消费券等。

星图金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示,消费券的功能之一是带动产业端的复苏。考虑到汽车、文旅等都是此前受影响较大的行业,急需得到提振,针对这些领域发放消费券,在唤醒居民消费意愿的同时,更能为行业尽快重回运行正轨提供助力。

“针对性发放消费券之后,刺激消费的效果会更加精准,刺激力度如何也更易于评估和进行改进分析。”IPG中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示。

同时,地方政府纷纷发布政策措施促消费。例如,2月7日,哈尔滨发布《关于提振发展信心推动全市经济加快恢复整体好转的政策措施》,提出围绕限额以上汽车、百货(不含超市)、家电通讯、家居建材、餐饮、体育等行业,上半年发放1亿元以上政府消费券。此外,对符合条件的年度新增批发、零售、住宿、餐饮限额以上企业和规模以上营利性服务业企业,给予每户一次性奖励30万元。

从各地的支持举措来看,支持汽车、住房等大宗消费成为促消费的重点之一。例如,湖南、上海市、合肥推出新能源汽车置换补贴政策;广东提出,支持住房改善、新能源汽车、绿色智能家电等大宗消费;厦门提出支持汽车(含新能源车)、二手车、家电等热点商品扩大消费,对零售增长达到一定条件的企业给予最高600万元奖励。

“汽车等大宗消费品在消费市场中占有重要地位,且依然具备一定的增长空间,因此成为促消费政策的发力重点之一。”付一夫说,以汽车为例,对于老百姓来说,在路上的支出仅次于住房,汽车消费亦是社会消费品零售总额的重要组成部分,占比长期在10%上下,而且汽车产业链长,涉及领域广,支持汽车消费还可以带动其他相关领域的提振。

此前全国多地发放的多轮消费券,对消费的带动作用明显。例如,2022年,济宁发放7600余万元的汽车消费券,拉动新车消费31亿元以上。据天津商务局数据,第二批政府消费券在春节期间持续发放,助力节日消费,截至1月28日,已累计发放9328万元,撬动消费32亿元,撬动比超过1:35。

在付一夫看来,从春节假期的反馈来看,消费市场呈现超预期回暖,实现“开门红”。近期,各行各业的运行都在逐渐重回正轨,居民的消费信心也在不断修复,预计一季度消费有望迎来较为强势的复苏,不过可能暂时还回不到疫情前的水平。

谈及如何进一步促进消费并拉动经济增长,柏文喜表示,除了不断完善消费环境,创造更多更丰富的消费场景和消费方式来促进消费外,中长期来看还需要解决老百姓有钱花和愿花钱的问题,从稳住收入来源、增加居民收入、改善收入预期以及完善社会保障体系等层面综合发力。

付一夫表示,短期内,发放消费券和举行促销活动等方式仍是提振消费的有效办法。可以尝试探索现金补贴与消费券发放相结合的多元化补贴方式,充分发挥各自优势,精准施策应对风险,继而在促进消费复苏的同时,改善居民整体福利。

中国证券监督管理委员会北京监管局 行政处罚决定书送达公告

卜 汛 岸:

因致胜联发信息技术股份有限公司信息披露违法违规,你作为直接负责的主管人员,依据《中华人民共和国证券法》第一百九十七条第一款的规定,我局决定对你给予警告,并处以20万元罚款。

因无法向你送达,现依法向你公告送达《行政处罚决定书》(〔2022〕8号)。限你自公告之日起30日内到我局领取《行政处罚决定书》,逾期则视为送达。

领取《行政处罚决定书》,请与我局联系(电话010—63211459,传真010—88086486)。

中国证券监督管理委员会北京监管局
二零二三年二月九日

中国证券监督管理委员会北京监管局 行政处罚决定书送达公告

李 方:

因北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司信息披露违法违规,你作为直接负责的主管人员,依据《中华人民共和国证券法》第一百九十七条第一款的规定,我局决定对你给予警告,并处以20万元罚款。

因无法向你送达,现依法向你公告送达《行政处罚决定书》(〔2022〕24号)。限你自公告之日起30日内到我局领取《行政处罚决定书》,逾期则视为送达。

领取《行政处罚决定书》,请与我局联系(电话010—88088069,传真010—88086486)。

中国证券监督管理委员会北京监管局
二零二三年二月九日