

实探第134届广交会：

# “一带一路”共建国家企业积极参展 境外“回头客”聚焦新产品新技术

■本报记者 李雯珊

第134届广交会15日在广州开幕。据了解，本届广交会于10月15日至11月4日分三期举办，展览总面积扩至155万平方米，展位总数7.4万个，参展企业28533家，均创历史新高。

10月15日，《证券日报》记者来到第134届广交会现场，首期展馆主要涵盖家用电器、电子消费品及信息产品、工业自动化及智能制造、新能源汽车及智慧出行、电力设备等品类。现场热闹非凡，国外采购商络绎不绝，部分在现场已经有签约。

## 参展人数与规模均创新高

“本届广交会的关键词就是人多，今天虽然是开展第一天，但不少客户都迫不及待。有些客户甚至提前3天来到中国，等着我们介绍产品。我司主要是做家电的电芯等设备，以B端客户为主，中东、非洲等地的客户居多。”10月15日午饭时间，河南恒一锂电科技有限公司相关负责人陈先生在接受记者采访时，便又赶着去招待客户了。

据广交会新闻发言人、中国对外经济贸易中心副主任徐兵介绍，本届广交会参展企业28533家，比上届增加3135家，其中出口展参展企业27883家；进口展参展企业650家，来自43个国家和地区，其中“一带一路”共建国家参展企业占比60%。

中山大学岭南学院经济系教授林江在接受《证券日报》记者采访时表示：“本届广交会参展企业与规模均创新高，同时，有六成是‘一带一路’共建国家企业参展，这反映了在‘一带一路’倡议下，彼此之间的商务往来已经融入各行各业，形成深厚的连接。”

“我主要从事机械设备生意，这已经是我第三次参加广交会，很有纪念意义，每一次来都有不同的产品、不一样的感受。”一位来自南美洲的采购商告诉记者，“在机械领域，中国走在世界前列，特别是针对一些定制化方面的产品，中国企业总能够满



第134届广交会现场国外采购商络绎不绝

李雯珊/摄

足我的需求。”

海信集团品牌部相关负责人向记者表示，本届广交会公司强化精准招商，突出目标市场，聚焦“一带一路”共建国家、RCEP成员国、东盟、欧美等重点市场。

## 家电与新能源成关注重点

本届广交会上，家电与新能源展位成为采购商的关注重点，即便是午饭时间，这些展位依然人潮涌动。

“我在找一些新的产品，崭新的技术，特别是在新能源方面，中国企业给我提供的选择很多，从来没有让我失望。”来自巴基斯坦的采购商告诉记者。

主营储能户外电源业务的途歌电源相关人士欧先生表示，公司的产品一

向受到采购商关注，主要是使用场景比较符合国外的户外文化，同时由于产品多样，也能够尽可能地满足客户需求，有不少客户都已经有了下单的意向。

“展会首日，不少老客户（主要集中在拉美、中东等地区）就已经在技术上针对很多产品进行‘灵魂拷问’，‘老客户找新技术’是我的最直观感受，他们主要关注能效与价格，环保能效成为与价格一样重要的考虑因素。”美的集团负责国际市场营销的相关人士表示。

“本届广交会公司主推全自动的咖啡机产品，有较多欧美客户前来咨询。”主营咖啡机业务的广东联科科技集团有限公司销售经理谭先生告诉记者，目前来看，公司产品受到客户关注，预计市场空间非常大。

记者在现场还注意到，一组来自俄罗斯的采购商正在大运新能源公司展位认真聆听工作人员介绍，同时，他们还根据自身喜欢的场景对产品进行了拍摄、试驾。据悉，山西大运新能源公司以摩托车起家，近两年已研发与销售新能源汽车。“有不少客户原来是购买我们的摩托车产品，对品牌忠诚度很高，因此在公司推出新能源汽车之后，老客户都非常关注，近几天的试驾都已经约满了。”该公司工作人员介绍。

主营业务为空气炸锅的宁波曼华电器有限公司销售经理胡小姐则表示：“针对不同国家地区，公司会对产品定制有所区别。同时，我们发现制冰机是不少中东、东南亚、欧美地区客户喜欢的热门产品，所以也在重点发力，预计在本届广交会有较大收获。”

# 探访北京新房市场：项目冷热不均 房企忙推盘

■本报记者 谢岚 见习记者 陈潇

“金九银十”传统旺季叠加“认房不用认贷”政策支持，近期，北京新房市场出现些许暖意。

10月12日，《证券日报》记者一走进北京市丰台区科技园附近的招商臻园营销中心大厅，便看到不少意向购房者正在跟置业顾问洽谈买房细节。据现场销售人员介绍，该楼盘定于10月15日开盘，9月初售楼处开始营业至今，已经收到近200组购房意向金。

事实上，除招商臻园外，北京多个新楼盘都取得了不俗成绩。有销售人员向《证券日报》记者表示，随着“认房不用认贷”政策出台，部分楼盘在一两个月内实现清盘。不过也有业内人士表示，整体来看市场冷热不均。

## 新房市场信心提振

“9月份，西红门的橡树湾项目卖得最好，开盘两个月左右已基本清盘；10月份，朝阳区的保利天汇项目于12日晚开盘，600多套房子一夜之间就卖掉500套，成交额达45亿元。”走访过程中，有房产中介人士向《证券日报》记者透露。

丰台区某楼盘的置业顾问也表达了类似观点，“本楼盘南区有300多套住

宅可售，仅9月份就卖出了90多套。”

“金九银十”叠加政策支持，近期，北京新房市场信心得到提振。

中指研究院数据显示，9月份，北京新建商品住宅签约5891套，环比增长42.9%。10月份以来截至10月12日，虽然受国庆假期影响，北京新建住宅成交1468套，日均销售套数较9月份下降37.7%，但仍较去年同期增长15.5%。

在同策研究院研究总监宋红卫看来，“考虑到已售未备案的情况，以及10月份入市项目增加，‘银十’成色可期。”不过，也有另一种现象值得关注，部分远郊楼盘即便是现房销售，也仍较为冷清。近日，记者来到北京房山区某项目处，尽管该楼盘开盘已近3年，但从现场情况来看，仍有多栋房屋在“加推”当中。

据中指研究院监测数据，截至2023年9月份，北京房山区商品住宅可售面积为82万平方米，按近6个月月均销售面积计算，短期库存出清周期为16.3个月，较上月延长0.8个月。

“受库存结构影响，郊区市场库存压力更大，购房者对这类区域偏谨慎，而部分核心区库存相对不足，这也导致市场整体呈现冷热不均的情况。”中指研究院分析师孟新增向《证券日报》记者表示，房山区新房市场去化相对较慢，可售面

积出清周期相对较长。此外，部分板块新房项目同质化严重、竞品较多，也是导致项目去化不理想的原因。

记者在走访远郊地区部分楼盘时发现，其面临的竞争压力不小，销售并不理想。此外，房企在得房率、赠送面积以及装修交付标准上也展开竞争。

## 改善需求大量释放

记者在走访中发现，众多房企的产品策略调整为以改善户型为主。以招商臻园为例，该项目规划建设92%以上户型为4居大户型。北京城建·龙樾天元等楼盘销售人员也告诉记者，只有顶层以及部分楼栋存在少量二居三居，其余均为大户型房源。

诸葛数据研究中心高级分析师陈霄向《证券日报》记者表示，在“认房不用认贷”政策落地后，改善需求大量释放，大量改善客群入市，很多房企抓住政策窗口期适时推盘。

“新政实施后，北京楼市分化明显，首先是刚需和改善型需求释放分化，新政对于改善型需求影响较大，对应的中高端改善盘项目去化良好，从购房者来看，超过四成是卖旧再置业的改善需求。”宋红卫表示，区域分化方面，北京四环内项目去化加速，出现了热销盘，

五环外项目去化压力仍然较大。

“认房不用认贷”政策实施后，一部分购房需求在短期内集中释放，短期推高北京新房的成交量。国庆假期，新房售楼处带着量有所增加，但购房情绪较政策出台前有所回落，市场表现整体较稳定。”孟新增说。

事实上，今年上半年，随着房地产行业深度调整，北京土拍供应规模大幅下降，相应的供地周期也有所拉长，不过每个批次里均有优质地块。

据了解，上述提及的橡树湾项目为今年5月初土拍的热门地块——西红门镇6005地块，彼时华润置地和中铁置业以37.26亿元+1.8万平方米现房销售面积竞得该宗地块，溢价率15%，此前该板块周边已3年未有新房入市。而朝阳区保利天汇所在的东坝地块，亦为今年6月份第三场土拍最热门地块。

从拿地到开盘花费4个月左右时间来看，也见证了众多房企为赶上“金九银十”销售旺季的工作效率。

展望四季度，多位分析人士认为，作为房企冲刺业绩的重要节点，其不仅会增加优质项目供应，同时部分项目还会有有一定的优惠，这会加速北京的改善客群入市。因此，四季度北京楼市会保持一定的热度，尤其是10月份和11月份成交有望翘尾收官。

# 海泰新能重签10GW TOPCon高效光伏电池项目投资协议

■本报记者 张晓玉

10月13日，海泰新能公告称，公司决议与天长市滁高新区签署10GW TOPCon 高效光伏电池项目投资协议书，终止与盐城经济技术开发区光电产业园区签署《盐城经济技术开发区海泰新能10GW TOPCon 高效光伏电池项目投资协议书》，对盐城经济技术开发区一期5GW TOPCon 高效光伏电池项目的对外投资事项变更为“滁州10GW TOPCon 高效光伏电池项目”。

公告显示，海泰新能原计划在盐城经济技术开发区光电产业园建设

10GW TOPCon 高效光伏电池项目，总投资约50亿元。但经过多次沟通，土地供应问题仍未能落实，项目推进进度受到阻滞。海泰新能表示，结合公司的整体战略规划，经慎重考虑，公司决定终止与盐城经济技术开发区的合作。同时，由于上述项目实施主体的变更，海泰新能决议后终止销售海泰新能（江苏）科技有限公司，并新设立子公司“海泰新能（天长）科技有限公司”作为项目实施主体，注册资本为5亿元。

同日，海泰新能还披露变更募集资金用途公告称，公司决定终止原募投项目的实施，将原募投项目募集资金用途

变更为建设“10GW TOPCon 高效光伏电池项目”，项目实施主体为公司全资子公司“海泰新能（天长）科技有限公司”，项目估算总投资额50亿元。

海泰新能称，本次对外投资系公司主营业务的强链补链，项目的实施将进一步完善公司的产业布局，增强公司整体规模效应，既提高公司的盈利能力，又增加公司在光伏领域的核心竞争力及抗风险能力，助力公司稳健、可持续发展。当前，电池片技术正处于P型向N型过渡的关键期，N型TOPCon 电池技术逐步成为主流，N型HJT 异质结也有一定的市场份额。兴储世纪科技股份有限公司

总裁助理刘继茂表示，光伏电池从P型组件升级到N型组件，是时代发展趋势。N型TOPCon 电池技术成熟，未来2年至3年将是市场主流产品，TOPCon 电池的产能将决定企业在行业的地位。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹表示，2023年N型技术呈现爆发式发展，开启了量产元年，N型主流TOPCon 技术凭借其优秀的接触钝化特性、高开路电压、低衰减、高双面率等优势，随着工艺成熟度及成本经济性逐步提高，其市场占有率也在不断提升。随着行业龙头企业扩产势头不减，预计后期TOPCon 电池的供给将进一步释放。

# 第九批国家药品集采呈现四大特点

将于11月6日开标，涉及42个品种

■本报记者 刘 钊

第九批国家药品集中采购来了。10月13日晚间，国家组织药品联合采购办公室公告发布消息称，第九批国家组织药品集采仍将继续聚焦采购金额高、充分竞争、社会影响强烈的全品种。本次集采共覆盖阿立哌唑口服溶液、阿托品注射液、阿昔洛韦注射液等42种药品。

“本次集采品种涉及神经系统药物、消化系统及代谢药物、心脑血管系统药物及抗感染药物，符合年初国家医保局对于集采的定调，即应采尽采和提速扩面。”兴华基金经理徐迅表示。

## 注射剂型占比较大

无锡医库软件科技有限公司董事长徐宏刚表示：“本次集采呈现出四大特点，一是采购药物品种逐步向临床及手术用药倾斜，一些麻醉类急救类药物被纳入其中；二是药物剂型逐步完善，围绕相关药物的竞争药品尽可能实现全覆盖；三是适应市场需求进行‘查漏补缺’，将市场急需的特药新药纳入进来；四是针对前期市场情况，将价格变动巨大的常用药也纳入进来。”

从采购量看，按照首年约定采购量计算，雷贝拉唑口服常释剂型为本次集采采购量最大的单品，其次为治疗糖尿病的伏格列波糖口服常释剂型。最少的为抗菌药磷酸特地唑注射液。

从治疗领域看，42个品种涵盖十余个治疗大类，集中在神经系统药物、消化系统及代谢药、心脑血管系统药物及全身用抗感染药物。米内网数据显示，2022年中国公立医疗机构终端消化系统及代谢药、全身用抗感染药物、心脑血管系统药物的市场规模均超过1000亿元，神经系统药物销售规模接近1000亿元。

从销售规模看，中康开思系统数据库显示，在42个品种中，有9个品种2022年等级医院销售额超过10亿元，分别是艾司奥美拉唑、胞磷胆碱、吡拉西坦、丙泊酚、氟维司群、卡泊芬净、雷贝拉唑、乌拉地尔、乙酰半胱氨酸；有2个接近10亿元，分别是地塞米松和来那度胺，这11个品种合计销售

额超220亿元。

“第九批集采的一大特点在于注射剂数量占比较大，这也延续了第八批集采的趋势。”上海市卫生和健康发展研究中心主任金春林此前在接受媒体采访时表示，从剂型分布看，注射剂、口服常释剂型仍为主角，其中，注射剂型约占六成。

徐迅表示，集采扩面速度较快的同时，规则更加合理，且根据历次集采结果来看，企业的报价也更加理性，不再一味追求低价中标。从市场反馈来看，市场早已对即将进行集采的品种给出了合理的低估值，预计市场对于集采提速扩面不会有过度反应。

## 药品采购周期为4年

从此次集采涉及的药企来看，大品种涉及到的企业多以跨国药企为主，如阿斯利康生产的艾司奥美拉唑和氟维司群等药品占率超过50%，丙泊酚、卡泊芬净、乌拉地尔及来那度胺等药品则以爱施健、默沙东、武田和新基等药企生产为主。此外，济川药业、齐鲁制药等药企也有销售较大的品种涉及集采。

“本次集采有一个显著变化是药品采购周期为4年，这有利于企业制定长期发展策略，避免出现产能扩张后带来的产能过剩等市场问题。”徐宏刚表示。

“结合目前国家医保局对确保医院使用足量集采药的高度重视，非原研厂家一旦丢标，大概率会导致其药品长达4年的院内市场空窗期。”中康科技高级研究员李想告诉记者。

随着化学药带量采购进入常态化阶段，化学药行业集中度进一步提高。为抢占更多市场份额，药品营销与销售成为药企重视的板块。然而，由于受带量采购和医保目录调整等影响较大，有多家上市药企在定期公告中坦言业绩变动是受到了集采政策影响。

金春林表示，在集采常态化趋势下，化学药、中成药、生物药等均有所覆盖。对企业而言，这也意味着市场竞争格局会越来越严峻。

徐宏刚预计，随着化学药逐步纳入集采名录，未纳入集采的化学药也将逐步进入到未来的集采之中。

# 6个期权品种将于10月20日上市 全市场品种总量有望突破130个

■本报记者 王 宁

继今年9月份烧碱和对二甲苯期货及期权推出后，又有6个期权品种将上市。近日，证监会已同意郑州商品交易所（以下简称“郑商所”）短纤、纯碱、锰硅、硅铁、尿素及苹果期权注册。其中，波动率参数根据短纤、纯碱、锰硅、硅铁、尿素及苹果期货合约历史波动率等因素确定，利率参数取一年期贷款市场报价利率（LPR）。

在夜盘交易方面，10月20日晚起，仅短纤和纯碱期权合约开展夜盘交易，交易时间与对应期货合约一致。而锰硅、硅铁、尿素、苹果期权合约无夜盘交易。同时，在最大下单数量方面，限价指令的每次最大下单数量为100手，市价指令的每次最大下单数量为2手。

持仓限额是市场参与者关注的重点因素之一。据悉，非期货公司会员和客户所持有的按单边计算的某月份短纤、硅铁、尿素期权合约投机持仓限额均为1万手，而纯碱期权合约投机持仓限额为2万手，锰硅期权合约投机持仓限额为1000手；投机与套利持仓之和不得超过投机持仓限额的2倍。此外，短纤、硅铁、尿素期权做市商持仓限额均为2万手，纯碱期权做市商持仓限额为4万手，锰硅期权做市商持仓限额为3万手，苹果期权做市商持仓限额为3000手。

国投安信期货期权研究员沈卓飞表示，期权工具的推出将对应产业企业提供新的风险管理工具，以锰

硅、硅铁期权为例，将更加有效满足产业链上下游个性化的风险管理需求。可以预期，期权工具上市后，相关产业的基差贸易、期货与期权相结合的创新方式会越来越多，衍生品市场服务实体经济功能会进一步提升。

期货市场是服务实体经济的重要金融工具之一，在多位期货公司高管看来，期货中介机构唯有多方面发力，才能提供更有质量的服务。

“持续增加期货及期权工具数量是服务各类产业企业的重要抓手，但对于期货公司来说这还远远不够。”国元期货总经理马华轩向记者表示，衍生品市场除了提供真实有效的价格外，还要促进资源的优化配置，为实体经济提供采购、销售和资金融通等多元化服务内容。对于期货中介机构来说，要从以下几个方面着手：一是夯实产业服务能力；二是深化“保险+期货”模式；三是创新产业服务模式；四是加强金融科技应用。

华泰期货总经理赵昌涛也表示，为提升服务实体经济高质量发展的能力，期货公司还可积极推进科技引领的数字化转型，以及创新引领的业务转型工作，着力构建以客户为中心的一体化服务体系，帮助实体经济实现全面风险管理。“近年来，公司持续打造总分结构的垂直型、高效的服务组织，加快构建科技型平台化业务发展模式，坚定‘科技引领’的战略定位，同时还探索打造投行式风险管理团队，着力构建一支具有专业风险管理服务能力的RMC（风险管理咨询师）队伍，用一揽子期货衍生品工具帮助企业解决产、供、销等全方位的风险管理需求。”

东证期货党委书记、董事长卢大印表示，近些年期货行业取得高质量发展，期货为实体经济服务的职能已愈发显现。未来，期货公司在深化服务实体经济、服务客户方面，还应当有所突破，例如限仓和融资问题，加强对实体企业培训，交易所进一步增加资金支持，以及交易系统的互联互通等。