

第九届南博会闭幕：

国内外新老客商齐聚 外贸订单纷至沓来

■本报记者 李如是

6月24日,为期6天的第九届中国—南亚博览会(以下简称“南博会”)圆满落幕。本届南博会吸引了2510家境内外企业参展,较上届同比增长14.7%。截至6月24日12时,本届南博会实际签约商贸合同153个,外贸合同金额达84.79亿元,入馆人次突破50万,成为中国与南亚国家深化合作的标志性平台。

在本届南博会上,来自不同国家的特色服饰、非遗文创、创意食品、智能家居等产品汇聚一堂,架起了区域协作的桥梁,吸引了各国客商“奔赴”这场盛会,共觅商机。

沟通洽谈火热

在南博会现场,记者感受到了澎湃的市场活力,展馆内人潮涌动,国内外新老客商齐聚,沟通洽谈火热。

“多次参加南博会,我已经积累了很多老顾客。”马里香料商人艾非开心地向记者说。展馆内,像艾非这样的“老朋友”不在少数,斯里兰卡椰子壳手工艺人阿吉塔也已多次参展,他告诉记者,自己的“椰子壳”产品非常受欢迎,明年还会继续参展。

南博会不仅有“老朋友”,还有首次参展的新客商。云南博闻科技实业股份有限公司工作人员对《证券日报》记者表示:“这是公司首次参与南博会。目前,公司抢抓云南高原农业发展机遇,从咖啡种植到咖啡深加工产业链已基本搭建完成。公司希望通过这个开放的平台展示发展成果,助力‘云咖’

走向世界。”

来自世界各地的特色产品汇聚一堂,让人眼花缭乱。伊朗参展商哈米德和他的妻子带着家乡的挂毯及手工艺品“奔赴”这场南博之约。哈米德对《证券日报》记者表示,自己辗转6天才抵达昆明,在南博会开展第三天才终于顺利布展。

巴基斯坦家具商人杜克接待着络绎不绝的采购商,这些造型别致的家具为南博会增添了异域风情。杜克表示:“这些家具全部来自我家乡的手工制作,通过飞机运输过来,非常方便。”

本届南博会期间,外贸订单纷至沓来。其中,云南云天化花匠铺科技有限公司与阿联酋FOREVERMORE FLOWER TRADING L.L.C正式签署“阿联酋鲜花年度采购项目”合作协议,签约金额达1.5亿元。FOREVERMORE FLOWER TRADING L.L.C负责人徐楠表示,将借助南博会平台,积极对接云南花卉企业,助力云南鲜切花对接国际标准,加速中国鲜花走向世界。

孟加拉国三位采购商与云南炳宇昆国际贸易公司签订约2500万元的贸易合同,涵盖灯泡厂配套服务、五金工具贸易以及箱包和体育用品贸易等多个领域。

先进科技成果吸睛

除传统产业外,本届南博会还展示了绿色贸易、数字贸易、服务贸易等方面的新成果,促进经贸合作走深走实,引领消费新趋势,吸引了大量参观者围观体验。

南网澜湄国际公司专门将公司在越南、老挝、缅甸、泰国和柬埔寨等地的项目成果打造成VR实景



南博会现场人流如织,特色产品琳琅满目

项目,参观者能够身临其境感受各国灯火通明的夜景。公司国际交流合作中心总经理许宇晓对《证券日报》记者表示:“南方电网公司的科技成果不仅在中国应用,并且通过日益深化的澜湄电力合作与交流,服务湄公河流域国家的用户。”

一系列先进科技和绿色产品,展示着中国企业的硬实力:科大讯飞股份有限公司带来的“多语种AI透明屏”,可实现实时翻译和数字导览;13家数字贸易领域的代表性企业组成参展团,展示了“精品生活”辅助AI,涵盖AI导览问诊、AI把

脉、AI美容按摩等仪器,令人目不暇接;中国广核集团有限公司等能源龙头动态展示智慧水电平台等多个数智化平台应用,让观众感受智能巡检机器人、无人机巡检带来的科技力量。

来自杭州八脉科技有限公司的AI中医“把脉”仪器,健康评估准确率已超过80%。公司平台运营负责人范冲表示:“该AI仪器能够提供可视化、系统化的数据,将其与经验丰富的中医问诊相结合,能显著提升诊疗效果,达到‘如虎添翼’的协同效应。”

“科技文化体验展区和中医药文化集市是我们今年创新设立的展区,意在通过设置更多具有互动感、体验感的项目,让大众在互动体验中感知中医药文化,加强中医药文化的传播效果。”云南白药集团工作人员陈婉琪对《证券日报》记者表示。

多位国外参展商向《证券日报》记者表示,期待在传统领域合作的基础上,在工业机械、生物医药、医疗健康等前沿领域方面,加快与中国企业合作,提升本土产业链水平。

李如是/摄

稳定币概念受关注 多家A股上市公司回应市场关切

■本报记者 丁 堇

香港《稳定币条例》将于8月1日生效,“稳定币”概念受到越来越多关注。近日,北京宇信科技集团股份有限公司(以下简称“宇信科技”)、楚天龙股份有限公司、京北方信息技术股份有限公司(以下简称“京北方”)、北京中科金财科技股份有限公司(以下简称“中科金财”)、国脉科技股份有限公司、天阳宏业科技股份有限公司等多家A股上市公司在接受机构投资者调研时,均被问及稳定币相关问题。

《证券日报》记者梳理发现,市场关注的重点主要集中在“稳定币特点”“稳定币应用领域”“企业在稳定币领域有何探索和布局”等方面,相关上市公司对此进行了详尽解答。

陕西巨丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问丁臻宇在接受《证券日报》记者采访时表示:“稳定币是一种通过锚定法定货币或高流动性资产来维持价值稳定的加密货币,目前全球稳定币产业正处于‘合规化起步期’。”

具体来看,针对投资者关注的稳定币特点,宇信科技相关负责人表示在调研中进行了全面阐释。其表示:“从有统计数据的交易所交易量来看,稳定币交易量约占加密货币总交易量的5%。目前全球加密货币种类超过一万六千种,其中稳定币因其与现实资产的强关联性,能够作为价值支撑的锚点。稳定币账务透明、去中心化的特性,使其能够利用分布式账本实现快速结算,解决支付工具的诸多问题。此外,海外一些金融机构已将稳定

币纳入投资组合,具备一定的投资价值。”

业界普遍认为,稳定币有望在跨境支付等场景中得到应用。对于稳定币在跨境支付中的优势,京北方相关负责人表示:“传统基于SWIFT的跨境支付体系存在诸多痛点,如高额汇款费用、到账时间不确定、交易状态不明确等问题。稳定币作为利用区块链等技术形成的数字货币,在跨境支付方面具有普惠性,相较于传统支付方式,具有更高的到账时效性,更能满足跨境贸易企业的需求。同时,稳定币在交易成本方面也更具优势。目前稳定币已在多个国家和地区开展试点应用,展现出较强的使用需求,预计未来会有更广泛的使用空间。”

萨摩耶云科技集团首席经济

学家郑磊表示:“从稳定币的特点来看,其在跨境支付领域展现出显著的应用潜力。随着离岸人民币规模的扩大,稳定币将有更大的发展空间。”

中科金财自4年前开始探索稳定币业务,关注相关政策和产业进展,并在AI行业应用中积极寻找适合稳定币的应用场景。中科金财相关负责人表示:“公司团队多次前往稳定币发达的国家或地区进行调研和走访。稳定币的商业模式包括资金管理类的利息收入、服务费、手续费,以及技术服务类的托管及银行SaaS系统服务等。”

“金融科技企业参与稳定币的方式主要有两种:一是配合金融机构进行稳定币的对接、配套服务和应用场景服务;二是积极参与到稳定币的发行和场景创新中。”宇信科

技方面表示,公司将采用这两种方式,并将其融入海外业务拓展中。

京北方主要围绕稳定币发行机构、运营机构以及合作商户三个方向进行技术支持和系统建设。公司相关负责人表示:“由于不同参与方的具体需求有所不同,公司会积极与客户沟通探讨可落地的合作模式。公司以合规为前提,以客户需求为导向,并在此基础上寻求商业模式创新。”

苏商银行特约研究员高政扬表示:“稳定币不仅提供了可预测的价值尺度和高效的法币兑换通道,更被广泛视为传统金融与加密生态间的价值转换器。其便捷性和低价性有望推动其在特定应用场景中的使用。然而,稳定币产业仍需在监管框架的完善中进一步成熟。”

政策与市场共振 电力设备行业表现亮眼

■本报记者 陈 红

6月23日晚间,国家能源局发布2025年1月份至5月份全国电力工业统计数据,截至5月底,全国累计发电装机容量36.1亿千瓦,同比增长18.8%。其中,太阳能发电装机容量10.8亿千瓦,同比增长56.9%。1月份至5月份,全国主要发电企业电源工程完成投资2578亿元,同比增长0.4%;电网工程完成投资2040亿元,同比增长19.8%。

6月24日,电力设备(申万)板块表现亮眼。截至当日收盘,江苏华盛锂电材料股份有限公司、辽宁信德新材料科技(集团)股份有限公司、苏州赛伍应用技术股份有限公司等多家公司的股票涨停。

南开大学金融学教授田利辉对《证券日报》记者表示,电力设备板块在二级市场的表现,是政策推动、产业升级与企业主动调整等因素共同作用的结果,反映出电力设备行业发展新趋势。

并购动作频频

近年来,随着全球能源转型进程加速,新能源发电装机规模持续扩大,带动风电、光伏等发电设备需求快速增长。此外,新型

电力系统建设的推进,促使储能系统、虚拟电厂等新兴领域成为行业新的增长点,为企业带来多元化发展机遇。

从政策层面来看,5月23日,国家能源局发布的《关于组织开展新型电力系统建设第一批试点工作的通知》提到,坚持重点突破,先期围绕构网型技术、系统友好型新能源电站、智能微电网、算力与电力协同、虚拟电厂、大规模高比例新能源外送、新一代煤电等七个方向开展试点工作。

田利辉认为,宏观政策释放积极信号,让市场对企业发展更有信心,新型电力系统试点聚焦前沿技术,企业加大研发力度将在竞争中占据更大优势,从而带动板块活跃。

今年以来,多家A股电力设备相关企业积极推进并购,覆盖电源设备、光伏、电网设备等多个领域。

例如,6月20日,内蒙古电投能源股份有限公司发布公告称,公司拟购买国家电投集团内蒙古白音华煤电有限公司100%股权,并募集配套资金。

团广西长洲水电开发有限公司64.93%股权,并募集配套资金。近日,公司实际控制人收到相关批复,国务院国有资产监督管理委员会原则同意公司本次资产重组和配套融资的总体方案。

6月14日,华电国际电力股份有限公司发布的公告显示,公司拟购买华电江苏能源有限公司(以下简称“江苏公司”)等8家公司股权,并募集配套资金。截至公告日,江苏公司80%股权已过户登记至公司名下。本次拟注入标的资产合计在运装机规模约为1606万千瓦,占公司2024年末装机比例的26.85%,上述交易完成后,公司的装机规模将显著提高至约7588万千瓦,进一步提升公司在电力领域的市场竞争力和品牌形象。

国研新经济研究院副院长朱克力向《证券日报》记者表示,未来3年至5年内,行业并购将从单纯的产能扩张,转向以技术协同为核心的深度融合。在电源设备领域,风光大基地配套的储能系统集成商将成为并购焦点;电网设备板块中,掌握配网自动化核心技术的企业更具竞争优势;光伏行业的并购重心则逐渐向逆变器、智能运维等增值环节转移。此外,跨界融合(如电力设备与数字孪生、AI算法企业合作)也将

催生新的并购机会。

加码前沿技术

整体来看,目前企业纷纷布局前沿技术,以进一步抢占市场。以北京合康新能科技股份有限公司为例,6月20日,公司相关负责人在投资者互动平台上表示,公司积极布局虚拟电厂电力聚合平台,依托物联网、大数据技术的能源协同管理中板,通过整合分布式光伏、风电、储能等分散资源,实现数据实时监测与统一调控。公司在华东、华南、华中、西南、华北等多个区域申请售电资质,并已获得部分省份的售电资质。

同日,淮河能源相关负责人也在投资者互动平台上表示,公司虚拟电厂建设目标为综合型虚拟电厂,目前聚合资源包括可调负荷、充电桩、换电站、储能、分布式能源等。该项目已完成硬件安装调试,正处于平台功能开发及整体测试阶段,待省级主管部门组织能力认证。

朱克力认为,企业加大前沿技术投入,本质上是抢占电力系统解决方案的制高点。储能领域需突破长时储能技术瓶颈,虚拟电厂则依赖精准的负荷预测与交易策略。技术领先企业不仅能在现货

市场获取收益,还可向电网提供系统优化服务。

中国金融智库特邀研究员余丰慧向《证券日报》记者表示,企业持续研发将推动行业技术革新,加速能源互联网建设,助力实现更高效、清洁的能源供给体系。

朱克力认为,目前行业存在三大结构性矛盾:技术层面,风光发电增长与电网消纳能力不足的矛盾突出;商业层面,现货市场价格波动与用户电价承受力存在落差;政策层面,跨区域电力交易规则尚未统一。对此,企业需从硬件端研发可中断负荷控制系统、固态断路器等灵活调节设备,从服务端利用数据中台优化用户用电策略,同时积极参与车网互动、分布式能源交易等领域的标准制定,将技术优势转化为市场话语权。

田利辉建议,企业应构建“技术创新+全球化布局”双轮驱动模式,通过研发钠电池、氢能技术增强核心竞争力,同时海外建厂规避贸易壁垒。

“总体来看,在政策与市场的双重驱动下,电力设备行业正处于深度变革的关键期。企业唯有通过精准战略布局与持续创新突破,才能在行业格局重塑中占据先机。”朱克力表示。

年内402家公司披露回购增持贷款进展

■本报记者 桂小笋

自去年10月18日股票回购增持再贷款政策工具正式设立以来,上市公司和主要股东积极响应。同花顺iFinD数据显示,截至6月24日,年内已有402家公司披露了回购增持贷款事项的进展,累计金额上限达882亿元。

接受《证券日报》记者采访的专家表示,政策对市场产生了多维度的积极影响,从市场反馈来看,这一政策也有助于夯实上市公司长期发展的基础,进而形成产融协同效应。

深圳市前海排排网基金销售有限公司研究部副总监刘有华向《证券日报》记者表示,从当前政策落地效果和市场反馈来看,回购、增持行为呈现出几个显著特征:“参与主体多元化,除大型上市公司外,民营企业和中小市值公司的参与度明显提升;政策覆盖全面,贷款政策惠及多层次资本市场,从主板到科创板、创业板均有所体现,彰显了政策对资本市场体系建设的全面支持;资金运用规范高效。”

从资金使用情况来看,回购占据了较大比例,有287个案例的资金使用类型为股份回购。梳理相关上市公司公告可知,针对所回购股份,相关上市公司后续拟进行股权激励、注销等操作。

例如,6月19日,四川长虹电器股份有限公司发布公告称,获得金融机构股票回购专项贷款承诺函。而此前的公告中提及,公司筹划回购股份,拟用于实施股权激励。

刘有华告诉《证券日报》记者,回购增持再贷款政策对资本市场的影响是多维度的。不仅有效降低了企业实施回购和股东实施增持的财务成本,而且通过引导金融机构定向投放资金,显著改善市场流动性。

由于实施回购、增持有时间期限,部分公司也在公告中提及,将根据贷款资金实际到账情况、资金使用规定和市场情况,在回购、增持期限内择机实施相关计划,严格遵守资金“专款专用,封闭运行”的原则。

上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者,上市公司使用回购增持再贷款工具,需构建涵盖“政策适配、合同管控、信息披露、风险隔离”的全流程合规体系,并在回购、增持过程中及时发布相关进展公告。“回购、增持被视为利好消息,而政策的核心目标是通过低成本资金激励上市公司及其股东增持回购,稳定股价并改善融资环境,在此背景下,上市公司需特别关注实施相关行为的敏感期、内幕信息知情人等细节事项,严格注重合规及风险防范。”

为进一步发挥股票回购增持再贷款等政策工具的产融协同效应,刘有华建议,进一步深化金融机构与企业的战略合作,完善政策实施机制,优化审批流程,建立资金使用跟踪机制,确保专款专用,切实发挥政策效能。同时,构建全流程监管体系,加强对资金流向的穿透式监管,防范资金脱实向虚,确保资金真正服务于企业价值提升和资本市场健康发展。

大金重工拟赴港上市 进一步夯实全球化战略布局

■本报记者 李勇

6月24日晚间,大金重工股份有限公司(以下简称“大金重工”)披露的公告显示,公司拟发行境外上市外资股(H股)并在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市。

大金重工是我国风电塔桩领域首家上市公司,同时也是海上风电基础结构及塔筒解决方案领域的全球领先企业。公司主要生产销售海上风电单桩基础、过渡段、导管架、浮式基础以及塔筒产品,可为客户提供海上风电装备“建造+运输+交付”的一站式综合解决方案,满足全球不同地区海上风电项目的多样化需求。

公开信息显示,近年来,大金重工持续推进“两海战略”,针对全球发达国家海上风电市场的高技术标准、高质量要求和高附加值特点,不断进行市场迭代和产品迭代,海外业务实现快速增长。目前,公司不仅在欧洲市场斩获大单,在日韩、东南亚等地的业务开拓也进展顺利,项目覆盖面日益扩大。

根据大金重工前期披露的定期报告,2024年,公司实现出口收入17.33亿元,占当年总营业收入的45.85%。大金重工在年报中表示,力争在未来3年至5年,达到全球主要发达经济体海上风电市场份额第一。

深市优品投资顾问有限公司投资顾问李鹏曾表示:“国际化发展是许多企业选择赴港上市的重要考量。企业通过H股上市,一方面可以吸引国际投资者,提升国际市场的知名度和影响力,加速海外市场的拓展;另一方面,港股市场也为企业提供了新的融资渠道,为企业的进一步发展带来助力。”

对于此次赴港上市,大金重工在公告中表示,主要缘于公司近年海外业务快速增长,业绩贡献占比显著提升。为进一步夯实全球化战略布局,打通公司大海工业务在国内与海外“研发、制造、海运、交付”的全流程,提升公司在国际市场的综合竞争实力,从而满足海外业务的持续发展需要和提质增效要求。

公告显示,大金重工此次赴港上市所得的募集资金在扣除相关发行费用后,将全部用于公司业务发展,包括但不限于用于全球海上风电领域前沿技术创新及产品的研发和产能扩充、全球市场与业务的拓展、战略投资与收购、新能源项目建设、补充营运资金及其他一般公司用途等。