

北交所市场持续升温 参与打新人数迈上新台阶

证券时报记者 刘艺文

打新人数逐渐增多。19.91万、23.36万、26.85万……这是北交所最近3只新股的网上申购人数,逐渐递增,再创今年新高。

华北一家大型券商营业部负责人向证券时报记者表示,北交所新股受追捧原因较多,客观上,近期北交所市场表现不错,打新收益率高。此外,投资门槛降低以后,有更多的投资者可以参与进来。

打新人数持续创新高

昨晚,北交所拟上市公司灵鸽科技披露了新股发行结果。数据显示,共有26.85万人参与这家新股网上申购,这个数据刷新了今年以来北交所新股打新人数的纪录。12月10日,北交所新股派诺科技公告了新股发行结果,有23.36万人参与网上申购,这一数据是今年第二高。

短短几天时间,从23.36万人增加到26.85万人,北交所新股打新人数已上了一个更高的台阶。

以网上发行日期来算,从11月6日起至今,共有7只北交所新股完成了网上申购。这7只新股的申购人数全部在10万人以上,不少甚至突破了20万人。而从年初到11月6日,申购新股的人数基本维持在10万人以下的水平,只有极少个别新股突破10万人。用平均数来看,可能更具说服力。今年以来,截至11月6日,66只北交所新股的平均申购人数是6.7万人;而11月6日以来,7只北交所新股的平均申购人数是19.67万人。

赚钱效应凸显

北交所打新人数的增多与市场

今年北交所部分新股打新人数一览			
名称	申购日期	定价(元)	打新人数
灵鸽科技	2023年12月8日	5.60	268549
派诺科技	2023年12月6日	11.52	233551
无锡晶海	2023年11月30日	16.53	199193
广厦环能	2023年11月24日	23.45	189150
机科股份	2023年11月22日	8.00	210819
坤博精工	2023年11月15日	19.48	129579
泰鹏智能	2023年11月6日	8.80	132026
纳科诺尔	2023年11月1日	15.00	97274
美心翼申	2023年10月30日	10.00	50232
前进科技	2023年10月27日	13.99	45851
立方控股	2023年10月25日	7.69	50713
并行科技	2023年10月20日	29.00	35829
阿为特	2023年10月11日	6.36	96995
卓兆点胶	2023年10月9日	26.00	50242
骑士乳业	2023年9月26日	5.00	66642
开特股份	2023年9月20日	7.37	88563
科强股份	2023年9月13日	6.28	128438
富恒新材	2023年9月6日	5.68	116039
万德股份	2023年9月5日	8.93	86025
力王股份	2023年8月30日	6.00	74458
视声智能	2023年8月14日	10.30	57079
博迅生物	2023年8月8日	9.75	51259
国子软件	2023年8月7日	10.50	79925
路桥信息	2023年8月2日	7.00	69360

数据来源:Wind 刘艺文/制表 陈锦兴/制图

行情密不可分。

自从9月1日“北交所深改19条”发布以来,北交所市场备受关注。10月底以来,北证50指数走出了一波上涨行情,从最低点702.55一路涨到最高点1114.26,涨幅接近59%,其中多个交易日涨幅接近10%。

从新股具体情况来看,上市首日普遍有不错的表现。10月底以来,有

11只北交所新股上市,未出现首日破发情况,而此前破发现象较为频繁。

这11只新股中,10月底上市的新股阿为特上市首日收盘涨幅超过1000%,创下北交所新股涨幅的历史纪录。该股上市首日的火爆表现受到资金关注,还引起其他老股交易活跃。11只新股上市首日平均涨幅达178%,其中涨幅超100%的有3只。

新增超百万投资者

投资者人数剧增,也是北交所打新人数大幅增加的重要原因之一。

截至11月底,北交所合格投资者已达638万户,自9月1日北交所投资者适当性新规落地以来,累计新增开通北交所权限的个人账户数超百万户。预计未来会有越来越多的投资者进入北交所市场。

据悉,北交所投资者适当性新规明确,已开通科创板交易权限的投资者申请开通北交所交易权限时,各证券公司不再核验投资者证券资产和交易年限,不再进行知识测评,投资者签订风险揭示书后即可开通北交所交易权限。

为投资者开通北交所交易权限,各券商也做了不少工作。中信证券表示,公司积极响应,开展各类咨询服务,帮助投资者熟悉北交所交易规则,为提升北交所权限开通数量,开展了如下工作:一是通过线上、线下等各种投资者教育活动,帮助投资者提升对北交所的认知;二是积极开展权限开通工作,对北交所权限开通工作成果较好的分支机构,给予一定的考核激励,鼓励员工根据客户需求做好相应服务。

中信建投证券介绍称,在交易权限开通方面,一是扎实做好内部培训,邀请北交所工作人员就政策解读、市场影响等内容做专题培训;二是提供客户服务投教支持,如拟开设免费LEVEL-2行情礼遇、投顾锦囊优惠券、账户诊断报告等活动,更新权限开通资料包如投资者适当性、科创板投资者开通北交所权限线上开通指南、新融资融券规则等内容,鼓励各分支机构开展北交所主题沙龙等活动。

碳酸锂期货价格剧烈波动 私募因操作期权大幅回撤致歉

证券时报记者 许孝如

近期,碳酸锂期货价格大幅波动,备受市场关注。其中,碳酸锂期权更是经历了罕见的“末日轮”行情,单日暴涨数百倍,即便是机构投资者的收益也因应对不足而遭遇大幅回撤。

日前,一家叫做湘楚基金的私募机构在《致投资者的一封信》中表示,由于对新标的碳酸锂市场预期不足,部分产品出现大幅回撤,向投资者致歉。

回顾湘楚基金的操作,不难发现,该私募此前卖出看涨期权——在碳酸锂期货下跌的情况下,该策略稳健,其产品业绩稳步向上。

基于碳酸锂此前易跌难涨的弱势格局,湘楚基金在期权到期日的前一天,没有对卖出的C97000和C98000、C99000的合约进行平仓。12月7日是碳酸锂期权的行权日,碳酸锂期货却在当天上午突然涨停,各期权合约的权利金价格迅速上涨。

“公司部分交易人员只平仓了C97000合约和部分C98000合约,对于C98000、C99000合约没有平仓的侥幸心理,没有及时平仓所有的认购端合约。导致最后收盘被行权了所有的C97000、C98000、C99000合约,换成了期货空单。”湘楚基金在致信中表示。

12月8日,碳酸锂期货全线涨停,湘楚基金即便挂了涨停板价格来平仓,但因封单太多,一直没有成交,试图通过开多单对锁等操作也均无法平仓。12月11日,为了止损,湘楚基金仍然挂涨停板把所有合约平仓处理,部分产品出现大幅回撤。

“我们也总结了此次回撤的原因,碳酸锂标的上市时间较短,新标的涨幅超出市场预期,历史波动数据指标较少,尽管此次我们持仓没有超过单标的风控指标8%,但标的的极端波动仍让我们有较大亏损。”湘楚基金决定,此次涉及到的相关产品,从回撤修复到2023年12月6日的净值

期间,不收取任何业绩报酬。

对此,有行业人士表示,卖出虚值的期权,本是稳赚的生意,但是偏偏遇上了到期日涨停,叠加交易员侥幸心理以及风控不足等因素,最终被打了两个涨停,最终损失惨重,多次的盈利积累却一朝归零,是一堂生动的风险教育课。

资深期权投资人沈发鹏表示,近一周在同一个品种上出现两次以上跌停、两次以上涨停,波动可谓史诗级。“第一天逼近跌停然后反转,该机构应当注意启动风控机制。不过运气不好,给他们犹豫风控的时间不多,随后直接连续涨停。期权卖方是刀口舔血的生意,如果没有充分的风控水平,最终都会被市场淘汰。”

值得注意的是,围绕碳酸锂期货的资金博弈仍在进行中。昨日,碳酸锂期货 LC2401、2402、2404、2406、2408等多个合约跌停,跌幅为10%。其中,主力合约LC2407大跌8.59%,增仓1.6万手,所有合约再度跌破10万元大关。按照交易规则,下一交易日,上述跌停的合约将扩板,涨跌停板幅度将调整为13%。

碳酸锂期货为何上周连续涨停后于昨日再度跌停?平安期货研究所表示,一方面受碳酸锂仓单量影响,上周广期所官网公布碳酸锂仓单较少,但周一交易所公布预报碳酸锂仓单量超1万吨,超出市场预期;另一方面,期货继续大幅下行,现货价格跟随下跌,碳酸锂价格大起大落,商家普遍观望为主,市场出货不畅,成交寡淡,强化了碳酸锂下跌趋势。

值得注意的是,由于碳酸锂价格波动剧烈,广期所八天连发四道“金牌”密集调控,采取了扩板、提保、提手续费、收紧交易限制等措施。12月11日,广期所公告称,新增山东瑞福锂业等3家公司为碳酸锂期货交割仓库,同时将9个存放点最低保障库容由2000吨增加至5000吨。

紧扣科技金融大文章 北京银行服务科创企业全生命周期

此前召开的中央金融工作会议提出,做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章,为金融强国建设指明方向。其中,科技金融是五篇文章之首,体现了金融服务科技创新的历史使命。

作为一家深耕科创领域、具有鲜明科创金融特色品牌的城商行,北京银行将科创金融作为持续推进的战略任务。目前,北京银行已分层分类构建覆盖科创企业全生命周期的梯队培育模式,见证并陪伴了一大批优秀科技型企业从初创公司成长为行业龙头。

信贷“及时雨”: 陪伴小微成为领军企业

总部位于北京中关村的东华软件股份公司成立于2001年1月,作为国家规划布局内重点软件企业、国家火炬计划重点高新技术企业,东华软件在5G、区块链、大数据、人工智能、物联网等领域的核心技术研发及行业应用上具有强大实力,2006年8月在深交所上市以来,其最新总市值已超200亿元。

时间回溯到2003年,东华软件还只是一家人刚成立的初创小微企业,彼时北京银行就以其敏锐的市场嗅觉,看到了这家企业在科技领域的发展潜力。于是,一场长达20年的金融合作拉开了序幕。

东华软件财务相关负责人回忆到,在公司成立之初,可获得的融资品种相对单一,不仅需要抵押资产,同时可获得的资金量也相对较少,并不能满足当时公司快速发展的资金需求。2003年,北京银行中关村科技园区支行首次接触到东华软件,并通过专门扶持初创企业的“瞪羚”计划为东华软件提供了1000万元的流动资金信用贷款;2005年,北京银行再次向东华软件授信3000万元。

“这对当时的东华软件来说,真是一场‘及时雨’!正是因为这笔3000万元的资金,东华软件的上市步伐向前迈进了一大步,在2006年就上市成功。如果没有这笔贷款,公司上市进程可能还要推迟好几年。”东华软件融资业务负责人表示。

据介绍,从2003年营收仅2.2亿元到2022

年末总营收达118亿元,北京银行对东华软件的授信支持也从最初的1000万元增长到了如今的10亿元。双方在流贷、保理、保函、银承、国内证等业务合作“全面开花”。

在谈及北京银行服务时,东华软件财务相关负责人表示,最大的感受便是北京银行像是“自己人”一样。面对任何困难,北京银行都会积极主动为企业提供金融支持,这份对服务的责任感让企业非常感动。

近年来,北京银行已陆续向东华软件旗下其他子公司提供更多授信支持。据北京银行中关村科技园区支行有关负责人介绍,该行陆续给予其旗下企业亿元级授信,由点及面,全面给予东华软件金融支撑。

近年来,北京银行发布“扬帆计划”金融服务方案,根据企业初创期、成长期、成熟期、上市期、腾飞期等不同阶段发展需求,充分打磨全方位、立体化、全周期的产品矩阵,做好企业从初创到专精特新,到并购、上市,成为领军企业的全过程陪伴式服务,与企业相互成就、共同成长,构建起分层分类、覆盖企业全生命周期的梯队式培育模式。

深耕二十载: 以投资人眼光助力科创公司

早在1999年6月,国务院作出加快建设中关村科技园区的决策之后,北京银行积极把握先机,率先在中关村地区成立了中关村科技园区支行,就此拉开立足区域金融服务、实践科技金融创新、助推科技型企业成长的大幕。

经过24年的深耕与沉淀,该支行服务的科技企业已接近300家,科技贷款规模突破69亿元,打造出自身科创金融的特色品牌。

据北京银行中关村科技园区支行有关负责人表示,早在成立之初,该行就具备“科创基因”,致力于向高成长性科技企业提供“全生命周期的金融服务”,24年间,见证了众多企业由创业到上市的整个过程。

在科创金融领域长期耕耘,北京银行中关村科技园区支行形成的一大特色就是“用投资人的眼光去发现优秀企业”。服务早期科创企

业时,相比于财务报表数据,北京银行更关注的是企业所处的赛道和所具备的技术优势、知识产权、团队人才背景,以及代表企业成长性的市场前景,在此过程中,形成了一套多维度、立体化的评估标准,而这一过程则更考验客户经理的“功力”。

“我们在实践中不断培养客户经理用投资人的眼光、成长思维来认识科技企业,分析企业所属领域的经营模式,尽管有些企业的财务报表表现并不是太好,但只要它足够有潜质,北京银行都愿意给予一定的金融支持。”中关村科技园区支行有关负责人表示。

与此同时,北京银行还注重自身在科创领域的人才培养。据介绍,中关村科技园区支行通过对客户经理的全方位培训,对5G、新能源、生物医药和芯片等领域都有长期案例经验的积累,能够更快速识别、更精准锁定科创企业的成长过程。针对企业不同发展阶段,北京银行更是推出创业担保、知识产权质押、股权质押、股债联动、基金托管等全方位金融服务,从而更好地服务企业的全生命周期。

据了解,在总行层面上,北京银行将打造“专精特新第一行”上升至全行战略。针对科创企业高研发投入、强专业性等特点,该行打造总分支多层级专营体制,设立总行级科技创新金融中心,统筹全行科创金融发展;在分行层面,设立科创金融专职管理团队;特别是在支行层面,北京银行在全国科创企业集中区域组建41家科创特色支行,打造分支两级共18家“信贷工厂”,推动科技小微业务实现“批量化营销、标准化审贷、差异化贷后、特色化激励”。

数字化转型: 大幅提升服务效率与客户体验

得益于数字化转型的快速推进,北京银行在服务科创企业方面更加高效,不仅在内部进一步解放一线生产力,在外部也大幅优化了客户体验。

“北京银行推进数字化转型以来,大大压缩了线下业务操作的时间,让员工可以专注于创造更高价值的工作。”北京银行中关村科技



北京银行邀请专精特新企业客户共同参与服贸会,将客户的科技成果完美融入展览,吸引众多游客驻足体验。

园区支行相关负责人分享了其在实际工作中的直观感受:尤其是在季末,繁琐的手续和业务流程时常让一线工作人员心力交瘁;如今,客户经理可以应用高效的数字化系统,大大简化线下操作流程,将更多的时间、精力放到挖掘、培养有成长性的科创型企业客户中去。

上述负责人还表示,数字化应用还带来了客户体验的显著提升。据她介绍,原来对于科创企业的金融支持工作周期较长;现如今一些客户从线上提申请到成功放款,最快1天以内就能完成,甚至仅在1个小时内就能了解自身所能获取的贷款额度。

据了解,近年来,北京银行持续深入推进数字化转型战略。秉持“一个银行、一体数据、一体平台”的理念,聚焦人工智能技术的创新应用,积极构建金融智能生态,布局以大模型为核心的新一代金融智能基础能力。

据北京银行管理层在2023年三季度业绩

说明会介绍,该行目前发布AIB数字平台;深化产研联动,成立“金融智能化创新实验室”;持续开展“京智大脑”建设,构建“智慧服务、智慧决策、数字员工”三大应用体系,累计上线智能服务150余项,智能决策模型400余个。

与此同时,北京银行在打赢统一数据底座、统一金融操作系统、统一风控平台“三大战役”基础上,顺势启动以“大零售一大运营一大科技”为核心的“新三大战役”,通过重塑客户旅程和提升数字化运营能力“双轮驱动”推动“大运营”价值转型;通过模块化思维强化业技融合,提升“大科技”支撑能力。

北京银行披露的最新数据显示,该行科创金融贷款余额已突破2530亿元,较年初增长超30%;累计为4万家科技型中小企业提供近万亿元资金支持,服务北京地区超50%的专精特新企业、74%的北交所企业、72%的科创板企业和78%的创业板企业。

(CIS)