

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。

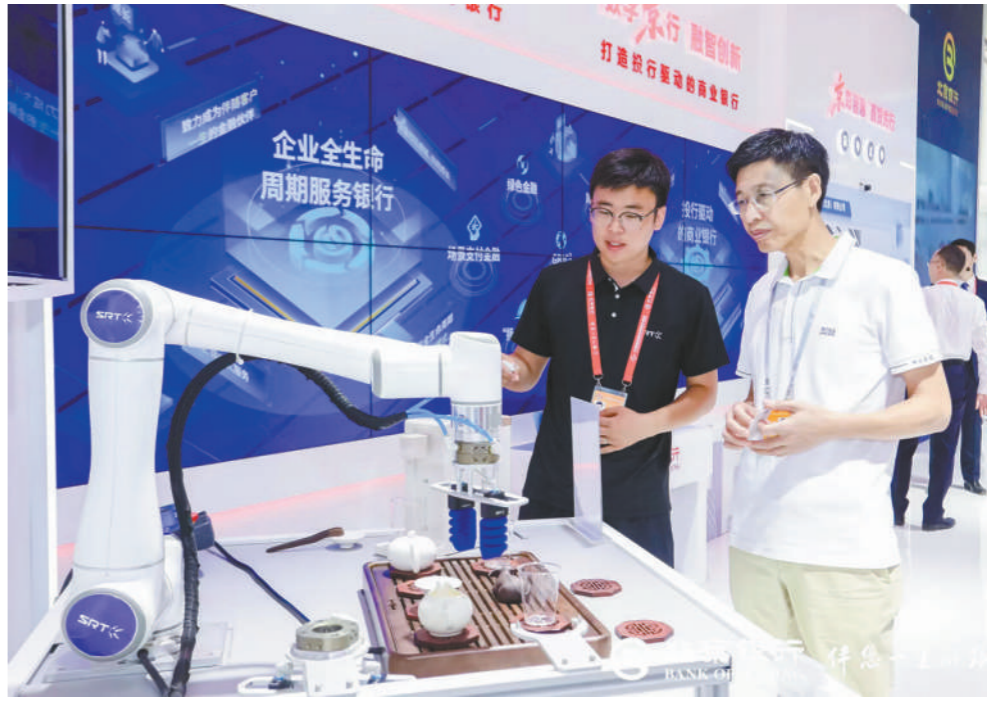
与此同时,北京银行还注重自身在科创领域的人才培养。据介绍,中关村科技园区支行通过对客户经理的全方位培训,对5G、新能源、生物医药和芯片等领域都有长期案例经验的积累,能够更快速识别、更精准锁定科创企业的成长过程。针对企业不同发展阶段,北京银行更是推出创业担保、知识产权质押、股权质押、股债联动、基金托管等全方位金融服务,从而更好地服务企业的全生命周期。

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)