

# 北交所两融业务今日正式启动

北交所2月10日晚发布消息称,经证监会批准,北交所融资融券(以下简称“两融”)交易业务将于2月13日正式启动,届时已取得北交所两融交易权限的证券公司可以接受投资者委托,向北交所进行两融交易申报。

“从业务本身来看,两融业务的开展,肯定会带来增量资金。”开源证券北交所研究中心总经理诸海滨接受中国证券报记者采访时表示,目前沪深市场的两融业务主要以融资为主(占比超过九成),通过观察融资余额变化,可以反映市场心态。

## 推进两融制度快速落地

北交所相关负责人表示,两融交易的启动是持续推进北交所市场制度建设、完善交易机

制、提升二级市场定价功能的重要举措。事实上,为尽快满足市场需求,北交所快速推进两融制度落地,从征求意见稿到正式启动,合计用时164天。

上述负责人表示,两融制度有利于丰富投资者交易策略,满足投资者多元交易需求,促进市场价格发现,进一步提升市场流动性。下一步,北交所将在证监会的领导下,持续做好两融业务各项保障工作,以投资者需求为导向丰富交易制度工具,完善相关配套机制,着力打造服务创新型中小企业的一流交易所。

## 首批两融标的名单揭晓

同日,北交所发布《关于融资融券标的股票范围有关事项的公告》,明确了北交所两融业务标的股票名单的调入标准及初始标的股票名单。一是北证50指数成份股;二是满足一定流动性基础的股票,如上市满3个月,流通股本不低于5000万股或流通市值不低于10亿元,且最近3个月日均成交额达300万元的股票;三是不存在《北京证券交易所融资融券交易细则》规定的负面情形。

北交所同时公布了首批两融标的股票名单,共有56只北交所股票入围,占比33%。其

中,49只以北证50成份股条件纳入,7只以符合流动性筛选标准纳入。

进一步看,贝特瑞、吉林碳谷、连城数控三家北交所百亿级市值公司,以及颖泰生物和硅烷科技两家市值超过50亿元的公司赫然在列。

Choice数据显示,截至2月10日收盘,上述56只股票总市值合计1527.05亿元,占北交所市场的63%。当日,昆工科技、硅烷科技、贝特瑞、云创数据、诺思兰德、德源药业、连城数控这7只北交所两融标的股票的成交额超过1000万元。

从二级市场表现来看,上述56只股票中,德源药业、利通科技、贝特瑞、连城数控、云创数据5只股票今年以来的股价累计涨幅超过20%,硅烷科技、长虹能源等13只股票同期股价累计涨幅介于10%-20%。

需要注意的是,根据《北京证券交易所融资融券交易细则》,北交所选取和确定标的股票,不表明北交所对标的股票的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

北交所相关负责人表示,北交所将持续做好两融标的股票管理,对上市公司资金占用等重大违法违规行为坚持“零容忍”,确保纳入两融标的股票公司的合规性,有效防范市场风险,保障两融业务的平稳运行,切实保护投资者合法权益。

据中国证券报

## 连续13周净流入！北向资金爆买“中字头”股票

Wind数据显示,上周北向资金净流入A股达29.33亿元,其中周四净流入121亿元,其余四个交易日均为净流出状态。虽然上周北向资金流入A股力度放缓,但是依然保持着周度连续净流入态势。

## 连续第13周净流入

Wind数据显示,从2022年11月7日以来,北向资金已经连续13周净流入A股。期间净流入A股最多的一周在2023年1月16日-20日,金额达485.13亿元。

从月度看,2月以来,北向资金净流入A股83.54亿元,而1月净流入金额达1412.9亿元。

据方正证券研究,自2014年开通以来,在北向资金大幅流入后的次月,成长风格的平均涨幅最高,约3.7%;消费风格次之,涨幅约2.9%;金融、周期风格涨幅靠后。从行业上看,社会服务、电力设备和电子的涨幅靠前,平均涨跌幅分别达到5.6%、5%和4%;地产、建筑装饰和银行表现靠后,平均涨跌幅分别为-0.5%、-0.3%和-0.1%。

## 北向资金沪市增持中国联通最多

Wind数据显示,上周沪股通通道共计增持了321只个股,其中增持数量最多的前10只个股为中国联通、中国铝业、大唐发电、中远海控、中国平安、长江电力、保利发展、中国中车、包钢股份、中国石化,增持数量依次为5054.87万股、4200.02万股、4101.82万股、3191.45万股、2704.23万股、2522.21万股、2428.48万股、2396.78万股、2383.15万股、2297.10万股。从上述数据看,上周北向资金重点看好中字头股票。

对于中国联通,国盛证券日前表示,当前,公司利润持续增长,经营效率不断提升。在数字化浪潮与“大安全”背景下,以三大运营商云业务为代表的国资云渗透率与市场地位加速提升。当前国际上对云业务普遍采用PS(市销率)估值,中国联通云业务营收占市值比也是三家最大,拥有充分的估值弹性空间。

此外,沪股通通道减持了346只个股,减持数量最多的前10只个股为京沪高铁、紫金矿业、三六零、国电电力、兴业银行、通威股份、陕西煤业、洛阳钼业、三一重工、中国人保,减持数量依次为6048.11万股、4009.36万股、3234.19万股、2111.02万股、1856.84万股、1713.59万股、1624.21万股、1622.67万股、1448.96万股、1306.87万股。

Wind数据显示,上周深股通通道共计增持了482只个股,其中增持数量最多的前10只个股为京东方A、分众传媒、TCL科技、云铝股份、领益智造、天山铝业、铜陵有色、二三四五、美年健康、奥特佳,增持数量依次为11775.40万股、3720.09万股、3383.84万股、2585.14万股、2385.19万股、2245.17万股、2025.88万股、1903.54万股、1898.29万股、1394.87万股。

此外,深股通通道减持了495只个股,减持数量最多的前10只个股为世纪华通、中公教育、金科股份、中航机电、歌尔股份、正邦科技、南极电商、潍柴动力、钒钛股份、光环新闻。

据中国证券报

# “机器人+”应用前景广阔 市场预计未来增长空间巨大

近日,机器人相关概念股备受市场关注。二级市场上,A股相关板块不断掀起热潮,减速器、自动化等板块轮番上涨,多家上市公司频获机构调研,例如埃斯顿自去年以来频受海外机构调研被踏破“门槛”,成为市场“新宠”。

1月19日,工信部等十七部门印发《“机器人+”应用行动实施方案》提出,到2025年,制造业机器人密度较2020年实现翻番,服务机器人、特种机器人行业应用深度和广度显著提升,机器人促进经济社会高质量发展的能力明显增强。

市场认为,在政策端与需求端共振之下,有望带动机器人产业链的全面繁荣,机器人产业将行人发展的快车道,尤其是工业机器人领域,机构认为在经济复苏以及国家政策的支持下,本轮工业机器人需求拐点或在2023年上半年显现,预期在未来3—5年内机器人产业整体将迎来新一轮景气周期。

## 政策与需求共振工业机器人迎发展机遇

“机器代替人将会是制造业未来的趋势”,首创证券认为,未来新能源汽车、锂电、光伏等领域对于工业机器人的需求仍将持续提升。

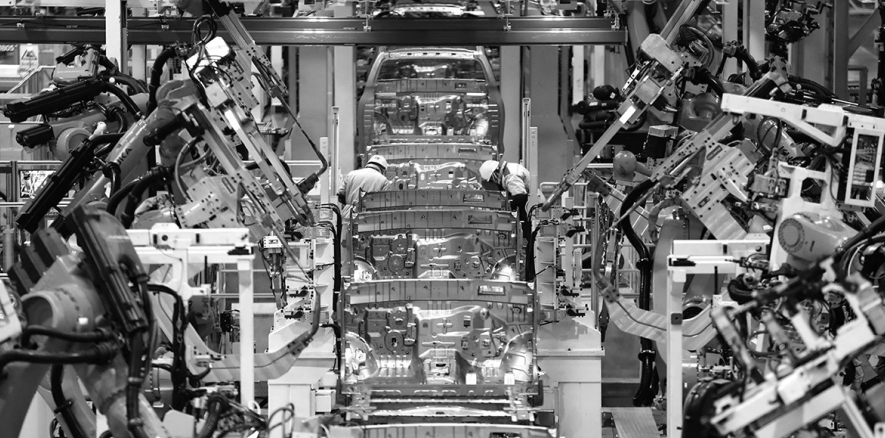
值得一提的是,中国工业机器人市场发展迅猛,自2013年起,已连续九年成为全球最大工业机器人消费国家。

数据显示,2021年,我国工业机器人销量达27.1万台,占全球销量的比例达52.4%。2013—2021年我国工业机器人年销量复合增速达30.1%。据高工机器人数据,预计2022年中国工业机器人销量达到30.3万台,同比增速超过15%,全球销量占比过半。

万联证券投资顾问屈放接受《证券日报》记者采访时表示,我国拥有全产业链生产体系,具备广阔的机器人应用市场。此外,我国新能源产业在世界上遥遥领先,也为机器人发展提供巨大市场空间,同时必然促进相关领域企业的技术研发和产业升级。

此外,太平洋证券指出,近年来随着机器人应用场景的拓宽,不光是工业机器人发展迅猛,服务机器人也迎来快速发展。随着技术发展,服务机器人的价值逐渐凸显,催生对服务机器人的需求。

据IFR数据,预计2022年中国服务机器人市场规模将达到65亿美元,同比增长30%以上,预计2024年有望突破100亿美元。



在北京汽车制造厂青岛总部基地的生产车间,机器人在焊接作业。

新华社发

埃斯顿也在接受调研时表示,公司对2023年的展望偏向乐观,一方面在政策加持及行业复苏的有利宏观环境下销售仍将保持较高的增长。

昊志机电也表示,公司预计减速器等机器人领域产品、控制系统以及应用于新能源汽车领域的中大型电主轴等产品都将会给公司业绩带来增长。

下游工业机器人需求的旺盛,也拉动了上游磁材企业的业绩增长,中科三环预计2022年业绩同比增长超60%,据其透露,2022年公司产品在新能源汽车和工业机器人应用领域增长较快。

## 国产替代进行时上市公司争先入局

在多项行业政策支持以及刚性的下游需求支撑下,多家工业机器人核心零部件上市公司敏锐地捕捉市场机遇。

秦川机床董秘李静在接受《证券日报》记者采访时表示,公司自2013年就开始进入机器人关节减速器领域,2022年12月成立陕西秦川高精传动科技有限公司独立运营机器人关节减速器业务,这也表示了公司对加快发展机器人减速器业务的信心和决心。

据了解,核心零部件是产业链中壁垒最高的环节,占机器人成本的70%,而减速器作为机器人三大核心部分之一,其成本占机器人总成本的三分之一,分为谐波减速器和RV减速器。

不过和其他工业强国相比,屈放表示,目前我国的高端机器人及其零部件仍依赖进口,尤其是核心零部件长期依赖进口,国产化率不足30%,核心技术例如减速器等与国外产品存在代差,制造材料存在短板。

民生证券也指出,欧美厂商、日韩厂商等凭借着在机器人核心技术领域的深厚积淀,牢牢把控着中国工业机器人控制市场的大部分份额,产业链国产替代正当时。

“未来的目标是做到进口替代。”李静谈到,目前公司的RV减速器与进口品牌在逐步缩小差距,市场规划明确,潜心研究基础材料,油脂测试,集成一体化产品,为客户提供整体应用方案,共同提升国产机器人品质。

据李静介绍,目前秦川机床的RV减速器产品在国内外机器人本体制造商及集成商中都有应用或试用。终端市场应用场景主要是码垛、焊接、机床上下料、冲压和打磨等,此外还有非标自动化行业,比如石材切割机、木工机械、光伏等一些高精度精密回转机构。

埃斯顿也表示,目前国产品牌机器人已经成为参与全球市场竞争的重要力量,公司将继续坚持零部件国产替代、降本增效的举措,不断改善盈利指标。

在服务机器人领域,科蓝软件表示,科蓝智能高柜数币机器人“小蓝”在银行网点服务已经有智能对话业务,下一步可以在ChatGpt技术下继续扩展衍生更多金融业务智能服务。

据证券日报网