

码上读报

扫码阅读全文

# 首批上市企业成色如何 北交所,创新型中小企业来上市了

▶ 本报记者 李洋



新华社记者 李鑫/摄

## 资本市场格局“三足鼎立”

9月2日,深化新三板改革,设立北交所,打造服务型创新型中小企业主阵地的消息横空出世;3日,注册成立北京证券交易所有限责任公司;5日,证监会就上市规则、交易规则和会员管理规则公开征求意见;10日,北交所官方网站上线试运行;17日,投资者适当性规定发布,北交所个人投资者准入门槛50万元,机构未设置资金门槛……11月2日,北京证券交易所发布交易和会员管理两件基本业务规则;11月15日,10只新股集体挂牌北交所。

从宣布设立到正式开市,74天完成。在社会惊叹北交所速度之余,业内人士也表示,应该看到顺利开市只是第一步,北交所探索之路刚刚开始。在市场建设中,亟待各方提高适应性和包容性,为北交所行稳致远营造良好市场环境。

“北交所是吸收借鉴了沪深两个交易所30多年的经验,吸收借鉴了新三板8年的艰辛探索,同时也吸收借鉴了海外成熟资本市场的经验教训,有着巨大的后发优势,甚至可以说是中国资本市场形态最先进的一种资本市场形态。我想未来北交所可能会一直引领着中国资本市场的改革发展方向。未来北交所也会快速扩容,形成一个量大面广的状态,更好地服务更多的企业。”张可亮说。

张可亮表示,中国资本市场三足鼎立的格局已经形成,上交所重点服务长三角、珠三角,在定位上服务“硬”科技;深交所重点服务珠三角、大湾区,在定位上服务新经济;北交所重点服务京津冀乃至整个北方地区,在定位上服务创新型中小民营企业。北交所的成立,使得中国资本市场的布局更加合理,功能更加完善,补足了资本市场在支持中小民营企业方面的不足,标志着中国开启了3个市场共同服务实体经济、服务科技创新的新格局。

中国证券市场研究学者、财经作家布娜新认为,在北京设立交易所将有利于国际金融机构进一步拓展国内证券、股权投资业务,有利于海外优秀金融机构将优秀管理经验移步全国,未来,北京交易所将与上海交易所、深圳交易所一道,形成中国北、上、广金融中心矩阵,形成协同发展,优势互补,三足鼎立的金融稳定局面。“未来,可以预见,中国金融业在国际舞台上的影响力将进一步扩大,中国资本市场的国际化进程也将势不可挡。”

为13件;软件著作权登记总量为1300余件,平均每家企业软件著作权登记量约为17件。

智慧芽咨询专家表示,对比上述3项知识产权指标,81家北交所首批上市公司在研发和科技创新能力上高于新三板公司整体水平,展现出更强的科技创新能力。

“北交所开市,一方面补齐了中国资本市场服务中小企业这个欠缺的一环,另一方面也补齐了新三板服务中小企业这个待完整的服务链。”银泰证券股转系统业务部总经理张可亮对记者表示。

## 坚持错位发展 生命力在“特色”

据悉,北交所坚守服务型创新型中小企业的定位,突出服务“更早、更小、更新”,在上市、发行、定价、交易、监管等制度上坚持自身特色,体现错位发展。

对此,北京证券交易所董事长徐明在北京证券交易所揭牌暨开市仪式上表示,北京证券交易所的生命力在于特色。

徐明介绍说,形成特色的关键,是在多层次资本市场框架下,准确把握市场定位,不断提升市场与创新型中小企业的契合度和适配性,北交所将紧紧围绕打造服务型创新型中小企业主阵地这个宏伟目标,积极探索建立适应中小企业创新发展的政策体系、制度体系、服务体系,并在4个方面持续努力:

一是更加包容。扩大服务覆盖面让创新型中小企业来得更便捷、更顺畅。

二是更加精准。聚焦创新型中小企业在融资、人才引进、资源整合等方面的痛点难点,优化针对性制度安排,提升企业获得感。

三是更加创新。在遵循交易所建设一般规律的基础上,积极探索融资方式、交易产品和工具创新,便利投融资对接。

四是更具活力。汇聚各方政策,拓宽市场范围,挖掘市场深度,引入多元资金,培育特色中介,完善投资者适当性管理,为创新型中小企业更好更快发展营造良好市场环境,为投资者及市场各方创造积极向上的市场文化。

张可亮表示,未来,基于支持中小企业走专精特新发展道路的政策导向,国家会集中社会各方面的资源支持它们的发展,而最关键、最核心的支持,就是融资支持。中小企业一直存在融资难的问题,北交所的开市,对于专精特新领域的中小企业做大做强,增强自身抵御风险及加强研发、销售的能力,积极提升市场知名度,都有着重要意义。中小民营企业真正的春天就要到了。

“北交所开市,对民营企业特别是中小微企业将迎来利好。这类企业的规模和上市后的市值可能都不会很大,但点多面广,数量多,它们上市进程的加快,对于提升中小企业技术和管理水平,优化分配结构,提高员工收入和股东资产、促进共同富裕,都具有重要意义。”资深民营经济研究专家、浙江工商大学教授杨轶清对记者说。

# “高新”方队登陆北交所 国家高新区因何频出上市公司

▶ 本报记者 刘琴

一:猪瘟、猪丹毒、猪多杀性巴氏杆菌病三联活疫苗市场份额达40%左右,居全国第一。

记者了解到,近年来,国家高新区已形成分级培育企业上市的工作格局。例如,苏州工业园区积极构建了“科技型中小企业—高新技术企业—瞪羚企业—独角兽企业—上市企业”梯队,推进实施“金色苗圃”工程,企业上市跑出了“加速度”。今年以来,园区已新增10家境内外上市公司。

此次首批北交所上市的企业就有来自苏州工业园区的两家企业,分别为旭杰科技和禾昌聚合,其中旭杰科技曾于去年7月首批跻身精选层,现平移至北交所上市;另一家禾昌聚合为今年11月刚刚登陆原新三板精选层的“新兵”。

“从北京、上海、深圳、苏州等城市的产业竞争力看,一个地方的产业竞争力强大与否,与上市企业的数量密切相关。”中山大学岭南学院经济学系教授、博士生导师林江说。

分类指导、梯次推进,近年来在国家高新区掀起的企业上市热潮中,潍柴、科大讯飞等一批高、精、尖企业加速成长,资本市场的“园区”板块已现雏形,为高新区的高质量发展注入了新动能。

## 政策扶持 将企业上市“扶上马”

一揽子政策“礼包”,给予上市企业满满诚意。据了解,“上市前给支持,上市后给奖励”,已成为众多国家高新区助推企业上市的有力举措。

11月15日,随着山东汉鑫科技股份有限公司上市钟的敲响,烟台高新区诞生了烟台市首家北交所上市公司,这是烟台高新

区多年来持续加大对拟上市企业政策扶持、精心培育的成果。

据悉,自2014年汉鑫科技落户烟台高新区以来,烟台高新区通过“孵化+风投+基金”的方式,通过财政政策、金融服务、资本运作“三位一体”模式,先后给予企业资金支持4300多万元,同时,给予企业孵化场地、上市奖励等政策支持,积极引导企业对接资本市场,助推企业快速壮大。

资本市场是企业发展的“加油站”。“上市企业通过在资本市场获取数量可观的资金,进而集聚了科技创新投入、高端创新资源、高端人才、新兴产业培育、科技创新服务等方面的优势,对推进科技创新创业有着不可替代的作用。”林江说。

近年来,国家高新区出台了一系列助力企业上市的专项政策措施,《合肥高新区企业改制上市指南》《长沙高新区支持企业改制上市实施办法》、青岛高新区企业上市“十八条”……国家高新区出台的一系列新政助力企业闯资本市场,实现“上市好、好上市”。

## 精准服务 多举措解决企业发展难题

“企业成立以来快速发展,这次能在北交所成功上市,离不开杭州高新区的良好营商环境和全方位的周到服务。”广脉科技董事长赵国民在接受记者采访时说。

广脉科技于2012年3月成立,是一家致力于提供信息通信技术服务综合解决方案的国家高新技术企业。该公司在成立之初就设立了两个发展目标,一是企业在10年内上市,二是成立10年内拥有一幢属于企业的办公大楼。

时隔31年,中国资本市场迎来了又一个全国性证券交易场所。

11月15日,备受市场期待的北京证券交易所正式鸣锣开市,81家公司在北交所挂牌上市。这其中,除了71只股票是从精选层平移过来的外,另有10只股票为北交所新股。

15日-17日,开市的前3个交易日,81只股票交易总体平稳,合计成交额达169.99亿元。其中,68只平移股票(不包括停牌3只)成交额达100.31亿元;10只新股全部上涨,平均上涨146.80%,成交额达69.68亿元。

市场显示,个人投资者持续表现出对北交所投资价值的看好。开市的前3个交易日,北交所累计新增投资者29.5万户,全市场合格投资者合计达432万户。

从市场表现看,68只平移股票在前3个交易日内小幅盘整后股价逐渐企稳回升,日均换手率为3.18%。

## 首批上市公司 “专精特新”成色足

公司质量是资本市场的基石,关系市场成色和发展走势。北交所定位服务型创新型中小企业,培育一批专精特新“小巨人”企业,与定位“硬”科技的科创板和定位“三创四新”的创业板,形成差异化区分。

统计数据显示,首批81家上市公司中,专精特新企业占比过半。其中,此次平移的71家精选层公司中,有13家企业属于国家级专精特新“小巨人”企业,占比为18.31%,另有31家精选层企业为省级及以上专精特新“小巨人”企业。以11月15日直接在北交所上市的10家公司为例,同心传动、中寰股份、科达自控为国家级专精特新“小巨人”企业,晶赛科技、大地电气、汉鑫科技、恒合股份为省级专精特新企业。

从行业分布看,81家公司涵盖25个国民经济大类行业,先进制造业、现代服务业、高技术制造业、高技术服务业、战略性新兴产业等占比87%,平均研发强度4.2%,平均研发支出2536万元。

智慧芽对上市81家公司的专利申请量、有效发明专利量和软件著作权登记量等诸多维度进行分析,最新分析数据显示:81家北交所首批上市公司专利申请总量为6600余件,平均每家企业专利申请量约为82件;有效发明专利总量为1000余件,平均每家企业有效发明专利量约

11月15日,北京证券交易所鸣锣开市,81家公司在北交所挂牌上市。这其中不乏来自国家高新区企业的身影:中航富士达科技股份有限公司、广州永顺生物制药股份有限公司、苏州旭杰建筑科技股份有限公司、广脉科技股份有限公司、惠州市锦好医疗科技股份有限公司……

“高新”方队成功登陆北交所,其背后是国家高新区培育企业上市、助推高新区高质量发展的努力。近年来,国家高新区加快上市企业的培育和引进力度,形成了鼓励上市、支持上市、服务上市的良好氛围,越来越多企业成功上市或正在上市的“途中”。

## 分级培育 构建企业成长梯队

初创起步、快速成长、上市敲锣,这个过程就好比种子长成参天大树。为了让企业发展的每个阶段得到更多阳光雨露,国家高新区分级培育企业发展,形成了有层次、有梯度、有后劲的上市企业培育机制。

今年3月,广州高新区启动企业上市“苗圃培育工程”,构建了分层管理机制,形成了“种子层”优质培育企业、“青苗层”优选辅导企业、“金穗层”重点推进企业一个系统拟上市企业梯度。经过征集和遴选,首批上市苗圃企业有235家人入围,合计市场估值超过1000亿元。

此次成功登陆北交所的永顺生物,是广州高新区内一家集兽用生物制品研发、生产、销售、服务于一体的高新技术企业,是全国首批、广州市首家“新三板”精选层企业。

近年来,永顺生物在广州高新区的培育及自身努力下,研发生产的猪瘟活疫苗(传代细胞源),市场占有率将近50%,居全国第

## “工业长子” 如何从黑笨粗转向高精尖

作为我国最早建立的工业基地之一,辽宁以能源原材料和装备制造的独有优势,一度支撑和引领着中国的工业化进程。随着中国工业化总体进入中后期,从高速增长阶段转向高质量发展新阶段,仍在唱“工业一柱擎天,结构单一”二人转的黑土地,切身感受到了经济增长旧动力减弱和新动力不足之痛。

近年来,辽宁省围绕改造升级“老字号”、深度开发“原字号”、培育壮大“新字号”,做好结构调整3篇大文章,努力推进工业从制造向“智造”、从“黑笨粗”向“高精尖”、从“二人转”向“大合唱”、从结构单一向百花齐放转变,以前所未有的气魄打响了一场新“辽沈战役”。

近3年,辽宁已经建成320个数字化转型应用场景,企业生产效率平均提升21.2%,运营成本平均降低15.6%。未来3年,辽宁将推动约7500户规模以上工业企业数字化智能化改造,到2023年力争“上云”工业企业达5万户。

《瞭望》11.8

曹智 王炳坤 邹明仲 白涌泉 郭翔



## 引百家企业入园 这里打造出轴承全产业链

“临清的产业优势是轴承。我们拥有全国最大的轴承贸易市场,不出临清便可以买全国、卖全国;我们拥有轴承全产业链,集聚了2200多家上下游企业,产业链专业化分工,配套能力强,可提供5000多种型号的轴承。”临清市委书记刘培国介绍说,他们立足上述两大优势,围绕产业链建设创新链,加快轴承产业转型升级,提高核心竞争力。

近年来,山东省临清市打造的临清轴承产业园区瞄准国内资源,导入上游企业,引入下游企业,最终将上百家轴承细分企业纳入其中,再引入高端科研资源,产学研深度融合,最终推动产业焕发了新生。

如今,临清轴承产业园区相继打造连城智造小镇、智创未来产业园、风火轮专用特种轴承产业园等若干个现代化产业园区,吸引了滚珠、热处理、车加工、磨加工等一批轴承产业链上下游企业纷纷入驻。“共享车间”“院士大楼”、轴承智能制造创新创业共同体……在当地,新模式、新技术正呈遍地开花之势。打造科技+、金融+、企业+创新模式……类似的探索性模式已经深深地扎入临清轴承产业园区的肌体中,持续为传统产业赋能。

《科技日报》11.11

王延斌



## 技术进步 5G赋能钢铁行业

巨大的电磁吊具,吸附起数吨重的废旧钢材,提升、横移、调整位置,再精准地放置到运输车斗里……近日,在湖南华菱湘潭钢铁有限公司的5米宽厚板厂炼钢区,4台天车(桥式起重机)正紧张有序作业。

此时,操作工谭彬正坐在宽敞的远程操控室里,目视屏幕,拨动摇杆,按动按钮,轻松完成装卸吊钩任务。“以前在天车桥架下的操作室里工作可不是这样的。粉尘多、噪音大,虽然操作室里已经相对封闭,但时间长了,还会有灰尘漫进来,工作时必须时刻戴着口罩。”谭彬说,帮助谭彬实现作业环境改变的,是华菱湘钢利用“5G+工业互联网”技术实现的火车智慧改造项目。

钢铁行业的生产场景相对复杂,生产工艺要求较高。近年来,得益于“5G+工业互联网”的推广和赋能,钢铁生产制造逐渐向数字化、智能化方向转型,技术的进步为行业高质量发展带来了更多动力。

《人民日报》11.11

申智林 姜晓丹 贺勇 胡婧怡



## 求医问诊插上“智慧翅膀”

随着新一代信息技术不断发展,如何为传统医疗插上“智慧翅膀”?两年前的2019年11月,全国医保电子凭证在济南首发,拉开了医保服务智慧化的序幕。经过两年努力,济南已实现了基于医保电子凭证多场景线上应用,在医院端、医药端、医保端和家庭端的多项实用功能中落地,线上医保支付走在全国前列。如今,济南已开通跨省及省内门诊联网结算医疗机构526家,门诊异地联网结算近2万人次,实现联网结算的定点医疗机构数量、享受待遇人数两项指标均列山东省第一。

如何让有限的医疗资源发挥最大价值,不断提高医务人员诊断能力,让患者享受到更加规范、更高质量的医疗服务?为此,今年10月起,济南改革医保支付方式,在部分医院实行按疾病诊断相关分组(DRG)付费。“DRG付费的‘价值医保’导向,能够倒逼医疗机构规范医疗行为,制约过度医疗,提高医保基金的使用效率,真正达到‘惠民、利民’的效果。”济南市医保局医药服务处处长李晓说,DRG付费,是将疾病按照严重程度、治疗方法的复杂程度以及治疗成本的不同划分为不同组,以组为单位分别定价打包支付。

《经济日报》11.8

王金虎

