



北交所开市首日精彩大回放

开市首日券商营业部调查：新股申购受投资者高度关注

■本报记者 周尚任

11月15日，中国多层次资本市场的改革迈出了关键的一步——北京证券交易所鸣钟开市。同时，北交所首批10只新股迎“开门红”，首日涨幅均超100%，投资者参与热情高涨。

《证券日报》记者走访了多家证券公司及券商营业部了解到，券商高度重视北交所开市，开市首日各项业务运行平稳有序；投资者对北交所的关注度不断提升。

新股申购 备受投资者关注

记者在走访中发现，随着信息化技术的发展，北交所开市首日，北京地区的部分券商营业部现场投资者并不多，投资者均在线上完成交易及咨询。

一家头部券商营业部负责人向记者表示：“公司已经为北交所开市做好了充分的准备。现在都

是线上服务，来现场咨询的客户并不多。此前，营业部已经全方位联动对合格投资者进行北交所投资者教育、宣传等相关内容，大家也都做好开市的准备。”

上述负责人还告诉记者：“应对北交所开市，公司此前已在线上同步上线了北交所模拟交易训练营，提供北交所高仿真环境，高精度撮合交易，以防投资者首日交易时不顺畅等问题。同时，开市前10分钟，公司又同步为投资者准备了北交所开市专题直播活动，为投资者在线解答相关问题，保证了首日开市投资者交易畅通无阻。”

“开市前，我们营业部已提前与符合开通条件及风险承受能力的投资者进行了沟通，后续客户咨询更多通过网络及电话。或许是开市首日北交所新股表现强劲，当日投资者咨询的问题主要集中在交易软件更新及北交所新购申购两方面。”另一家中型券商营业部客户经理向记者表示：“一些投资者看不见北交所行情，一般都是

App没有更新到最新版本。”

同时，多位券商营业部人员也均谈及投资者较为关心新股申购问题：“开市首日，受北交所新股整体大幅增长等因素影响，不仅仅是开通交易权限的投资者，不少不符合北交所准入门槛的投资者也前来询问如何通过其他方式参与北交所投资，我们也会及时告知可以通过北交所主题基金等方式参与。”

券商保障 投资者交易畅通无阻

记者从券商处了解到，开市前，各券商北交所相关系统已完成配套改造，上线北交所专区，为投资者提供优质高效的证券金融服务。

开市首日，中银证券相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示：“在细致高效的准备工作基础上，中银证券在北交所开市首日的各项业务运行平稳有序。后续，

中银证券将继续顺应投资者期待，努力提升服务品质，为投资者提供更多优质高效的证券金融服务，助力资本市场高质量发展。”

“公司通过对内强化业务培训，提升专业服务水平，建章立制、规范业务流程，优化系统设置、确保交易便捷、安全；并通过多元化、高强度的内部培训形式，下大力气提高一线员工业务服务能力和水平。对外广泛开展线上线下投资者教育，营造良好舆论氛围等，多措并举，全辖共计开展线上线下主题投教活动累计273场次。”上述中银证券负责人补充道。

“公司已根据全国股转系统和北交所的通知要求，完善技术系统升级改造，包括经纪系统、做市系统、网上交易系统、手机炒股系统、账户系统、综合运营系统、高速行情网关、网上营业大厅等八大系统，同时制定了相关管理办法，保障了客户畅通无阻的交易需求。”华林证券相关负责人在接受《证券

日报》记者采访时表示：“在分支机构方面，公司要求其每日通报分支机构开户进度，及时总结先进分支机构经验进行推广，对进度落后的分支机构进行点对点督导等，预计到11月底公司合格客户开通率将超过50%。”

申万宏源相关负责人也向记者表示：“公司提供‘北交所’全产业链服务，已经建立了新三板业务部门+投行业务部门+分公司及其下辖营业部的协同服务体系。”

值得一提的是，北交所的开市，也将迎来更多的海外投资者。开市首日，中金公司就成功助力境内外投资者（含QFII）完成北交所业务制度正式生效首日的上市证券交易。

瑞银全球金融市场部中国主管房东明表示：“我们预期北交所将吸引更多本地的个人及机构投资者参与交易。同时，我们也看到海外投资者对投资中国初创企业的强烈需求，期望未来的进一步开放让他们也能参与其中。”



记者手记

“有了北交所就有了家”

■本报记者 昌校宇

“有了北交所就有了家”，在北交所开市仪式上，首批上市公司代表三元基因董事长程永庆发言时发出由衷的感慨。

11月15日，中国资本市场迎来又一家全国性证券交易所，肩负“打造服务创新型中小企业主阵地”使命的北交所敲钟开市。在30分钟朴素而热烈的开市仪式中，记者深刻感受到，资本市场有一种温暖，叫“回家”。

开市仪式定于上午9点，但到8点时，北交所注册地——位于北京金融街的金阳大厦门前已人头攒动，除了参会人员依次入场，不少过往市民也在大厦附近拍照留念，“（创新型）中小企业将更有归属感”，是一位在大厦马路对面驻足良久的投资者发出的感叹。

大厦西南面外墙上新悬挂的“北京证券交易所”招牌格外显眼，主视觉是温暖且振奋人心的“回家红”，仿佛也在宣告着北交所开市的热情洋溢。

8点50分，在如潮的掌声中，北京市委书记蔡奇，中国证监会主席易会满，北京市委副书记、市长陈吉宁，北京证券交易所董事长徐明等嘉宾走上红毯，共庆北交所开市。

9点6分，易会满、陈吉宁、徐明先后致辞祝贺北交所开市。对于北交所行稳致远的祝福与期待被嘉宾们多次提及，“服务”“支持”“创新”则是记者听到最多的关键词。的确，北交所于创新型中小企业而言，是量身打造的专业化平台，亦是其发展的主心骨。

随后，三元基因董事长程永庆代表北交所首批上市公司发言，“有了北交所就有了家。北交所开市了，我们终于有家了。”他神色坚定又带着几分期许。

是的，除了已“安家”北交所的首批上市公司外，还有更多创新型中小企业在加入“大家庭”的路上。未来，随着“大家庭”逐渐壮大，“家庭成员”之间的交流、合作势必更加频繁，并形成协作共赢的发展合力。

9点29分至30分，北京市委书记蔡奇与中国证监会主席易会满共同为北交所揭牌并敲钟开市。金色钟鼎与朱漆大门相互映衬，钟声孕育着希望，门所开启的正是“到家”的暖心感。

朱漆大门正上方的电子屏幕上，“打造服务创新型中小企业主阵地”14个大大熠熠生辉，这正是北交所对于“家人们”的承诺。

当然，“回家感”不只是来自现场的布置，更多地是来自北交所所肩负的重任，承载的使命。

北交所自宣布设立以来，受到逾1.9亿投资者和数以千万计中小企业及超20万家高新技术企业的关注；同时，北所在制度设计之初，就将包容理念镌刻在字里行间。家有多包容，就有多兴旺，对于创新型中小企业的包容与支持，正是北交所“温度”的内核所在，也是多层次资本市场包容性、适应性的直接体现。

我们有理由相信，北交所能够成为创新型中小企业笃定前行的最温暖支持！

首批上市企业科技创新“成色足”

■本报记者 向炎涛
见习记者 王镜茹

据《证券日报》记者统计，北交所首批81家上市公司主要集中在制造业和信息技术服务业等领域，其中工业行业占比31%，信息技术占比27%，材料和医疗保健行业占比各在12%。

值得注意的是，北交所企业整体具有较强的科技创新能力。从研发费用占营业收入比重来看，81家上市公司今年前三季度研发费用占营业收入比重达到4.62%，略高于创业板的4.49%，低于科创板的7.80%。智慧芽数据显示，北交所企业专利申请总量为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为13件。

从成长性的角度来看，据安信证券研究统计，2021年前三季度81家上市公司营收同比增速为35.31%，净利润同比增速为33.33%，均大幅高于主板和创业板，仅低于科创板。

由新三板市场深化改革而来的北交所，其使命自然聚焦于服务中小企业。wind数据显示，首批北交所上市的公司中共有16家专精特新企业，数量占比为14.9%。整体来看，市值偏小。

截至11月15日收盘，wind数

据显示，81家上市公司市值中位数为16.56亿元，其中，贝特瑞市值居首，为833.31亿元，股图网联市值最小，为6.65亿元，共有4家公司市值在百亿元以上，分别为贝特瑞、连城数控、吉林碳谷和长虹能源，市值分别为833.31亿元、258.36亿元、142.11亿元以及112.55亿元。

作为原精选层的龙头，现北交所的市值“一哥”，贝特瑞长期深耕锂离子电池正、负极材料领域，已成为全球最主要的新能源材料供应商之一。财报显示，今年前三季度，贝特瑞实现营业收入68.51亿元，同比增长154.18%；归母净利润10.90亿元，同比增长207.91%。

作为首批在北交所上市的公司之一，贝特瑞方面在接受《证券日报》记者采访时表示：“公司在北交所上市是我们期盼已久的机会，对贝特瑞来说意义重大。贝特瑞已在锂电材料领域深耕二十余年，以往最大的遗憾就是直接融资渠道较窄。今后公司将利用好北交所提供的资本平台以及服务‘专精特新’企业的机制，实现公司在主营业务方面的快速发展。”

作为国家级高新技术企业，今年9月份，同辉信息被北京市认定为“专精特新”中小企业。公司董秘李刚告诉记者，公司2011年就在三板挂牌上市，经历了新三板分



新三板精选层，之后非常荣幸地从精选层平移到北交所上市。

“登陆北交所之后，公司正式成为上市公司，无论是融资，还是对外合作、企业形象、知名度都有非常正向的影响。北交所的出现对流动性的改善比较大，对公司的价值的体现、投资者的退出，未来再融资的便利程度方面，我们都是受益的。”李刚表示，上市之后公司

会继续深耕主营业务，同时思考如何对传统业务进行创新。目前公司在VR教育业务方面积极进行技术储备和人才储备，在适当的时间再考虑进一步扩大业务。

北京流金岁月传媒科技股份有限公司有关负责人对《证券日报》记者表示，北交所开市后，公司将进一步突出“专精特新”特色，夯实核心技术优势，加速推进企业级

数字化转型及科技产品落地，提升核心竞争力以获得市场更大范围的认可。同时公司将坚持注重规范运作、公司治理，保证公司运营及信息披露的合法合规。

北京南山投资创始人周运南告诉记者：“制造业中的专精特新等企业以及服务业中的四新企业是未来北交所上市企业的绝对主力。”

首批8只主题基金19日同时发行 单只首募限额5亿元

■本报记者 王思文

北交所已于昨日正式“开门迎客”，开市首日10只新股收盘全部大涨，盘中均触发两次临停。基金人士认为，这大大提振了中小企业的信心和活力，“基础层—创新层—北交所”层层递进的

市场结构，也为优质中小企业实现股份流通提供了支持和机遇。公募基金正紧锣密鼓备战北交所。《证券日报》记者向多位基金人士证实，首批8只北交所配套主题基金将于11月19日（本周五）正式发行。单只首募限额均为5亿元，合计募集40亿元。这8只产品聚焦北交所上市股票，约定80%以上非现金基金资产投资于北交所股票。

11月15日下午，易方达基金率先发布了旗下北交所配套主题基金的招募说明书和基金份额发售公告。从募集规模来看，与此前

市场预计的一致，易方达北交所精选两年定期开放混合基金的募集上限为5亿元。发售时间为11月19日至11月25日，如果在基金募集过程中募集规模接近、达到或者超过5亿元的，基金将提前结束募集。其余主题基金相关发行公告也将陆续发布。

从产品设计来看，北交所配套主题基金的运作方式均为两年定期开放式，每两年开放一次。业内人士普遍认为，这种运作方式有助于基金管理人专注中长期投资，让时间沉淀价值。另外，封闭期内股票投资仓位都不低于基金资产的60%，其中港股通股票不超过股票资产的20%，投资于北交所股票的比例不低于非现金基金资产的80%。

北交所配套主题基金拟任基金经理也首度曝光。由于产品设计的差别不大，基金经理便成为基金筛选基金产品的重要因素。目

前来看，各家基金公司都配备了“精兵强将”，从基金经理履历来看，他们均在新三板企业、中高端制造、科技创新等多领域有一定的研究和投资经验。值得一提的是，多位首批北交所配套主题基金拟任基金经理拥有科创板基金管理或科创板投资经验。

记者获悉，易方达北交所精选两年定期开放混合基金拟任基金经理为郑希，目前管理规模约109.65亿元，从业超9年，为易方达权益投资管理部副总经理，研究部副总经理，在管基金有易方达信息产业混合等3只；汇添富北交所创新精选两年定期开放混合基金拟任基金经理为马翔，在专精特新领域的投资经验丰富，在管基金有汇添富科技创新混合基金等6只产品；万家北交所慧选两年定期开放混合基金拟任基金经理为叶勇，先后担任万家基金股权投资部副总监、权益投资二部

总监，在管基金有万家双引擎灵活配置混合。

易方达北交所精选两年定期开放混合基金拟任基金经理郑希对《证券日报》记者表示，“北交所设立后将会带动更多‘专精特新’中小企业上市，助力创新型中小企业发展，激发市场活力。易方达将坚持以长期价值投资理念参与布局北交所投资，立足深度研究，着眼长远，精选质地良好，盈利能力强，具备高成长潜力的优质公司。”

汇添富北交所创新精选两年定期开放混合基金拟任基金经理马翔对记者表示：“汇添富北交所创新精选两年定期开放混合基金的投资风格定位为积极成长。北交所市场有趋势性上涨时，要尽可能跟上市场，北交所市场回落时，尽可能控制回撤。产品将把握市场投资主线，顺势势产业链，把握核心环节，自下而上精选个

股，持有优质成长股，力争跟随企业成长增值。在组合管理上，紧密跟踪行业 and 重点公司，力争规避经营风险，行业适度均衡，重点关注多个不同商业特征和行业驱动力的板块。”

万家北交所慧选两年定期开放混合基金拟任基金经理叶勇对《证券日报》记者表示：“我们认为北交所投资的适用策略是自下而上的精选个股和行业研究相结合，聚焦有高增长潜力的专精特新企业，在合适价格买入，并长期持有。我们要做的是在规避风险的前提下，选取真正有爆发性增长潜力的专精特新型中小科技企业，因为盘子小、基数小，一旦选对了收益率会很高，一旦失败了风险也很大。”

“以服务创新型中小企业为主阵地的北交所，一定会发展成为中小企业成长发展的重要投融资平台。”易方达基金对记者称。

南钢股份提分拆上市预案 郭广昌欲饮“A拆北”头啖汤

■本报记者 桂小簪

11月15日，在北交所开市的当天，南钢股份发布了两市首份分拆子公司业务赴北交所上市的预案：拟将其控股子公司钢宝股份分拆至北交所上市。南钢股份称，通过本次分拆，钢宝股份将实现在北交所独立上市，有利于增强其自身融资能力，促进其钢材流通领域数智化服务平台建设，进而提升钢宝股份的盈利能力和综合竞争力。

钢宝股份此前已经在新三板挂牌，主要经营中厚板等钢材产品的网上零售、个性化定制等业务，实际控制人为郭广昌。对于此次分拆上市，南钢股份解释，有利于进一步提升钢宝股份经营与财务透明度，不断完善治理水平，向股东及其他机构投资者提供南钢股份和钢宝股份各自更为清晰的业务及财务状况，有利于资本市场对公司不同业务进行合理估值，使公司优质资产价值得以在资本市场充分体现，从而提高公司整体市值，股东利益最大化。

股权分配上，南钢股份直接持有钢宝股份8762.50万股，占钢宝股份股本总额的58.09%；南钢股份通过全资子公司南钢发展间接持有钢宝股份1237.50万股，占公司股本总额的8.20%；南钢股份直接和间接合计持有的股份占钢宝股份股本总额的66.30%。

业绩方面来看，钢宝股份2018年度、2019年度、2020年度实现净利润（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）分别为5661.32万元、5763.27万元和7248.86万元，公司最近3个会计年度扣除按权益享有的钢宝股份的净利润后，归属于上市公司股东的净利润累计为86.35亿元，累计不低于6亿元（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）。

深圳丰元创瑞投资基金管理有限公司总经理王世升在接受《证券日报》记者采访时说，北交所流动性要好很多，对于南钢股份来说，分拆业务上市可以增加其投资收益，也有利于提升南钢股份市值。