

# 深市公司前三季度业绩稳中有进显活力 注册制下新上市公司发展良好有韧性

■本报记者 邢萌

2022年前三季度,深市上市公司整体经营业绩稳中向好,以制造业为代表的实体经济表现出较强韧性和活力,新蓝筹增长动能强劲,先进制造、数字经济、绿色低碳等三大领域动力充足,战略性新兴产业集聚效应凸显,注册制下新上市公司业绩稳定,表现出良好发展韧性。

## 主板业绩韧性凸显 多个行业复苏势头强劲

作为市场化蓝筹聚集地和细分行业冠军摇篮,深市主板公司整体经营业绩稳中向好,增长韧性足。

截至目前,深市主板1505家公司披露了2022年前三季度业绩。深市主板公司前三季度实现营业总收入11.89万亿元,同比增长4.45%。其中,1177家公司实现盈利,占比近八成,624家公司盈利同比增长,393家公司净利润同比增长,393家公司净利润同比增长超30%。

深市主板公司前三季度实现营业总收入合计4.13万亿元,实现净利润合计2087.65亿元,分别有763家、629家公司实现了营业收入、净利润环比增长,农林牧渔、社会服务、纺织服饰等行业复苏势头强劲,其中纺织服饰行业第三季度净利润环比增长近20%。

制造业“压舱石”作用显著。深市主板制造业公司共计987家,占比超六成。2022年前三季度,深市主板制造业公司实现营业总收入7.71万亿元,同比增长6.77%;实现净利润合计5199.93亿元,其中,490家公司实现盈利增长,210家公司净利润增幅超过50%,占全部制造业公司的21.28%。从细分行业来看,有色金属、电力设备、医药生物、通信等4个行业业绩增长势头良好,前三季度



平均净利润同比增长均超过30%。

千亿元市值龙头公司高增长势头不减。目前,深市主板市值超千亿元公司31家,合计实现营业收入2.75万亿元,同比增长27.01%,合计实现净利润2912.94亿元,同比增长18.63%。

## 创业板持续释放创新活力 超九成注册制公司盈利

创业板落实创新驱动发展战略,积极支持科技创新,支持战略性新兴产业和高新技术企业加大研发投入,业绩增长动能强劲。

截至10月30日,深市创业板1205家公司披露了2022年前三季度业绩。深市创业板公司前三季度实现营业总收入2.41万亿元,同比增长20.83%;实

现净利润2042.26亿元,同比增长8.72%。创业板公司总资产合计约5.8万亿元,平均总资产近50亿元;净资产合计逾3万亿元,平均净资产超25亿元。

注册制下新上市公司业绩稳定,创新属性鲜明。截至10月30日,创业板注册制下新上市公司达386家,前三季度平均实现营业收入16.44亿元,同比增长13.93%;平均实现净利润1.17亿元,与去年基本持平。

其中,超360家注册制下新公司实现盈利,占比约95%;近170家净利润实现同比增长,近50家净利润增幅大于50%。瑞丰股份、万凯新材、兰卫医学、瑞丰新材等近20家公司净利润增幅均超过100%。

今年前三季度,创业板公司持续加大研发投入,为公司业绩发展持续

注入新动能。386家新上市公司研发投入合计超160亿元,平均研发投入0.43亿元,同比增长21.72%,70家公司研发投入增幅超50%。

创业板聚焦先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域,战略性新兴产业业绩亮眼。截至10月30日,763家战略性新兴产业公司中,150余家公司近三年营业收入增长率、近三年净利润增长率分别超过30%、40%。

其中,2022年前三季度,41家新能源产业公司实现营业收入3575.92亿元,同比增长29.29%;114家新材料产业公司实现营业收入2074.65亿元,同比增长28.21%;113家高端装备制造产业公司实现营业收入1210.88亿元,同比增长14.41%。

# 科创板做市交易今日启动 14家做市商助力保障服务

■本报记者 吴晓璐

10月31日,科创板股票做市交易正式启动,14家做市商严阵以待。这是境内主要股票市场首次引入做市商机制,对于提升科创板股票流动性,释放市场活力,增强市场韧性具有重要意义。

10月29日,上交所组织14家做市商开展了科创板股票做市业务上线前的最后一次通关测试。做市商对选择的50只股票(剔除重复后42只)进行了全链条业务测试。测试结果完全符合预期。

据参与测试的做市商介绍,本次测试对柜台系统、风控系统、交易所交易监管等系统均进行了全面测试。演练和测试情况十分顺利。做市商策略运行稳定,做市系统功能正常,并对满足义务情况进行了实时有效监控。

谈及即将启动的科创板做市交易,某券商做市业务负责人对《证券日报》记者表示,“防风险仍是第一位。”

银河证券做市业务总部负责人杨筱燕此前接受记者采访时表示,做市交易启动后,做市商需要防范市场风险、流动性风险和操作风险等风险,尤其要做好库存管理,建立和完善敞口对冲手段。

值得一提的是,为了促进做市商机制充分发挥市场功能,上交所等三部门联合推出科创板做市券业务,丰富券源供给,使得做市商在不增加风险敞口暴露的情况下为更多股票提供做市服务,进一步释放市场活力,进而保障科创板股票做市交易业务顺利开展。

对于做市商的选择,做市商较为慎重,首批选择数量在2只至5只不等。其中,5家做市商首批选择5只,另外有3

家做市商首批仅选择2只。

从42只做市标的整体情况来看,Wind数据显示,新一代信息技术产业、生物产业和新材料产业公司数量较多,分别为18只、9只和8只。从业绩来看,截至10月30日18时,除了中芯国际,其余41家公司均已发布三季报,29家公司前三季度净利润实现增长,占比70.73%。其中,普源精电等6家公司净利润同比增长。

从市值来看,据Wind数据统计,截至10月30日,42只科创板做市标的总市值达1.41万亿元。其中,晶科能源、天合光能和金山办公3只股票总市值超过千亿元。从换手率来看,今年以来截至10月30日,有5家公司日均换手率低于1%。

谈及预计何时将增加做市标的,接受采访的做市商表示,后续将视业务运行情况,继续增加做市标的。

杨筱燕表示,后续会增加做市标的,“主要从服务国家战略层面考虑,其次看行业以及公司本身资质,另外,也会考虑公司作为保荐机构的股票。”

中信证券股权衍生品线行政负责人邓力表示,后续肯定会增加做市标的。如果增加做市标的,首先会综合考虑股票的市值、波动性、行业、科技等基本素质;其次,也会从上市公司及其股东提供综合金融服务的角度考虑。

国泰君安证券研究所首席策略分析师方奕表示,在当下复杂的宏观环境下,科创板上市公司实现了较快的盈利增长,持续调整之后科创板优质上市公司的股票已经具备中长期的投资价值。此外,科创板做市试点开展,有望进一步提升科创板股票的流动性,增强市场信心与韧性。

# 创业板十三周年:千帆竞发 勇立科技创新潮头

(上接A1版)

注册制下新上市公司业绩稳定。截至2022年10月30日,创业板注册制下新上市公司达386家,占整体公司比例超三成。注册制下新上市公司2022年前三季度平均实现营业收入16.44亿元,同比增长13.93%;平均实现净利润1.17亿元,与去年基本持平。其中,超360家注册制下新公司实现盈利,占比约95%;近170家净利润实现同比增长,近50家净利润增幅大于50%。

此外,战略性新兴产业公司表现亦不俗。截至2022年10月30日,763家战略性新兴产业公司中,150余家公司近三年营业收入增长率、净利润增长率分别超过30%、40%。其中,2022年前三季度,41家新能源产业公司实现营业收入3575.92亿元,实现净利润292.39亿元,同比增长达80.19%。

## 聚焦三大重点领域 战略性新兴产业集聚效应凸显

“十三年来,创业板聚焦先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域,以九大战略性新兴产业为支柱,产业结构与‘十四五’提出的战略性新兴产业契合,在新一代信息技术、生物产业、新材料、高端装备制造等产业呈现出明显集聚效应。”董志云表示,未来随着注册制改

革持续推进,创业板将更好发挥资本市场功能,在支持创新创业企业做强做优方面发挥出越来越重要的作用。

先进制造领域中,一批新材料、高端装备制造等战略性新兴产业公司展现良好发展趋势。新材料企业坚持高精尖发展方向,持续攻克关键技术,是先进制造的重要组成部分。截至2022年10月30日,共有114家新材料企业在创业板上市,总市值约9000亿元,覆盖了锂电池新材料、碳纤维、先进半导体材料、金属靶材、稀土功能材料等多个细分领域。2019年至2022年前三季度,创业板新材料企业平均营业收入增长率分别为12.18%、14.15%、39.67%、26.21%。

数字经济领域中,新一代信息技术产业独占鳌头,具有科技含量高、联动效应强等特点,是促进产业升级、科技进步的重要力量,也是创业板的龙头战略性新兴产业。截至2022年10月30日,共有291家新一代信息技术企业在创业板上市,总市值近2.14万亿元。2019年至2022年前三季度,创业板新一代信息技术企业平均营业收入增长率分别为15.91%、13.35%、37.79%、5.58%。

绿色低碳领域方面,目前,逾140家绿色低碳企业在创业板上市,总市值约2.3万亿元。2019年至2022年前三季度,创业板绿色产业企业平均营业收入增长率分别为18.99%、15.57%、27.32%、16.20%。

“战略性新兴产业集聚效应凸显,反映出创业板坚持服务‘三创四新’和持续优化落地措施的成效。同时,也吸引更多机构和长线投资者参加二级市场投资,也大大增强了创业板的流动性和交易活跃度。而活跃的交易市场和有效定价机制又提升了创业板对优质企业集聚的吸引力,在良性互动中提升了服务实体经济的效率。”苏州科技大学商学院教授王文文表示。

## “优创新、高成长”特色鲜明 打造创新企业上市高地

十三年来,创业板深入实施创新驱动发展战略,“优创新、高成长”特色鲜明,着力支持企业加大科技创新力度,打造多元包容的创新企业上市高地。

创业板高强度研发投入结出丰硕创新成果。截至2022年10月30日,创业板公司2022年前三季度累计投入研发费用合计超1100亿元,同比增长26%。其拥有与主业相关的核心专利技术16万余项,平均每家上市公司拥有与主业相关的核心专利技术近150项,其中不乏拥有千余项核心专利技术的创新标杆企业,如宁德时代、迈瑞医疗、欣旺达、中集车辆等。

创业板广聚创新创业型人才,为人才与资本之间搭建起坚实桥梁,有效促进创新链产业精准对接。截至目前,

1206家创业板公司中,研发人员合计超45万人,平均每家企业研发人员超过400人,研发人员占员工总数的比重均超20%,其中234家公司研发人员占比超过30%。

作为创业板注册制下首批上市的18家企业之一,安克创新相关负责人表示,上市两年多以来,安克创新不断加大人才引进和培育力度,人员规模增长一倍以上,吸引了大量研发、管理等方面上的优秀人才形成公司中坚力量,为公司长期健康发展提供有力保障。

创业板吸引了一批创新能力突出、掌握核心技术的专精特新“小巨人”企业,并助力其不断提高细分市场占有,实现跨越式发展。截至2022年10月30日,共有318家专精特新“小巨人”企业(或其母公司)在创业板上市,其中,97家在创业板注册制改革落地后上市。上述318家公司IPO融资金额合计1991.12亿元,总市值已超3.3万亿元,平均市值约104亿元。

“公司于今年4月份成功登陆创业板,扩大了融资渠道,改善了信息环境和治理水平,对于引导公司经济活动、规范经营管理行为具有积极的促进作用。”铭利达董秘兼财务总监杨德诚表示,公司将持续聚焦生态链中各环节的力量和资源,持续加大研发投入,加强科技和技术创新,提升竞争力。

询价发行 锁价定增 二次挂牌

# 北交所融资工具渐次落地 更好满足中小企业发展需求

■本报记者 孟珂

北交所各项规章制度逐渐完善,近一个月北交所上市公司借助丰富的融资工具箱,完成了三个“首单”。9月28日,硅烷科技作为首只询价发行新股登陆北交所;10月14日,北交所首单锁价定增花落微创光电;10月27日,夜光明在北交所正式上市,成为首家二次挂牌后登陆北交所的公司。

“当前北交所成功开拓了一条通过资本市场的普惠金融来实现创新型中小企业直接融资的创新之路,助力中小企业解决上市难、融资难。”北京南山投资创始人周运南对《证券日报》记者表示,北交所基础制度齐备,制度改革正在路上,北交所将以投资者需求为导向,加大特色制度供给,稳步推进交易机制创新,降低交易成本,推动北交所指数、混合交易、融资融券等制度尽快落地实施,强化对市场投融资功能的支撑作用。

## 融资工具丰富

北交所现行的新股定价方式包括直接定价、询价及竞价发行三种。与主板和创业板采用直接定价和询价,科创板采用询价发行相比,北交所是国内A股三种定价方式并存的特殊市场。

此前北交所新股发行以直接定价为主,9月28日,使用询价方式确定发行价的新股硅烷科技登陆北交所,意味着北交所发行制度实践的进一步完善。

北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林对《证券日报》记者表示,未来随着市场环境逐渐趋好,网下询价案例将逐渐增多,网上竞价的方式或将诞生。

“与此同时,北交所还建立了丰富的融资工具箱,包括公开发行、定向发行、配股、优先股、可转债等多种再融资体系,能有效支持上市公司做大做强,有力促进北交所上市公司高质量高速发展。”周运南说。

10月14日,微创光电发布公告称,公司的定增申请获证监会批准,这是北交所首份引入战略投资者的定增成功获批,也是北交所首单锁价发行成功获批。

在周运南看来,锁价发行由于没有了询价、竞价和定价等环节,所以企业不用担心定价价格、募资总

量,更不用担心出现募不齐、募不足的情况,流程相对快捷,因此公司能够很快完成认购和上市流通。

在微创光电之前,北交所只有同享科技和盖世食品两家公司定增计划获批,且均为竞价发行。

“创新型中小企业处于不同发展阶段,需求多样,丰富多元的融资工具箱能够更好地满足中小企业发展需求。这些新的融资工具逐渐落地,也说明北交所建设尊重中小企业发展规律和成长特点,遵循市场规律,整体体现出包容、普惠、灵活等特点。”常春林说。

川财证券首席经济学家陈雳对《证券日报》记者表示,当前北交所制度正不断完善,结合上市公司专精特新的发展特点,并参照其他板块的制度不断进行优化,北交所上市公司融资水平以及市场的活跃度正在逐步提升。

## 流动性有望改善

尽管北交所市场出现多种积极变化,但北交所流动性仍有待提高。Wind数据显示,2021年11月15日北交所开市首日成交额达96.22亿元后,成交额呈下行趋势,截至最新交易日(10月28日),北交所日成交额为11.82亿元。

随着制度建设不断完善,北交所流动性也有望改善。陈雳表示,“合理估值和板块的活跃度,叠加转板机制和信息披露合规性是制度建设的关键,也是北交所未来应着重优化提升的地方。”

周运南表示,北交所要提高市场流动性,可从四方面发力:一是丰富投资标的,即北交所上市公司数量要上规模,让投资者有更多的投资选择和交易可能;二是保持高质量的成长性,“投早投小投新”企业的持续性成长是北交所最大的投资红利;三是便利的交易制度,不断健全完善市场制度特别是交易制度,降低交易成本,提高交易欲望;四是充裕的交易资金,扩大投资者特别是大型机构投资者队伍创造更多赚钱效应,提高交易成功率和频率。

“随着北交所指数、融资融券等业务积极筹备并稳步推进,北交所市场建设将迈上新的台阶。”常春林表示,随着北交所市场的逐渐成熟,投资者在具备条件的情况下可有序调整投资策略,让更多的投资者享受到北交所的发展红利。

# 投服中心和浙江证监局、辖区行业协会签署合作备忘录 不断拓展投保工作广度和深度 共建资本市场“大投保”格局

本报讯 为深入贯彻落实证监会工作部署,践行资本市场人民性要求,切实保护中小投资者合法权益,10月28日,中证中小投资者服务中心(以下简称投服中心)与浙江证监局在杭州召开投资者保护工作座谈会。会上,投服中心与浙江证监局、浙江证监局、浙江期货行业协会、浙江上市公司协会达成共识,共同签署合作备忘录。

根据备忘录,各方将在投资者教育、持股行权、纠纷调解、维权诉讼等方面开展深入合作。合作备忘录的签署,是各方深入贯彻落实党的二十大精神、证监会投保工作要求,共建资本市场“大投保”格局的具体举措。

投服中心党委书记、董事长夏建亭表示,近年来,在证监会正确领导下,投服中心与浙江证监局、辖区行业协会在投资者保护方面不断加强合作,取得了一些积极成果。投服中心期望以此合作备忘录的签署为新的起点,深入推进在资本市场投资者权益保护领域的全面合作,全力支持浙江辖区资本市场健康发展。

浙江证监局党委书记、局长曹勇

表示,浙江证监局高度重视投资者保护工作,在证监会、投服中心等大力支持下,辖区纠纷多元化解等投资者保护工作取得了一定成效。指导设立全国首家由地方证监局组织的证券纠纷调解专业委员会和证券纠纷调解中心,发布全国首个证券期货纠纷智能化平台,在祥源文化案、五洋债案等资本市场群体性纠纷化解工作上作出了积极探索。本次签订合作备忘录,将为浙江辖区“大投保”工作格局奠定坚实的根基,为秉承制度自信、文化自信,加快建设中国特色现代资本市场奠定坚实的基础。

据悉,近年来,投服中心和浙江证监局、辖区行业协会不断强化合作,开展投资者教育活动,助力形成“长期投资、价值投资、理性投资”的良好氛围;联合浙江证监局等设立资本市场首家证券期货纠纷巡回法庭,联合辖区行业协会建立浙江调解工作站,为浙江辖区中小投资者提供中立、公正、专业、便捷的调解服务。投服中心先后对浙江辖区上市公司累计行权305次,整体行权效果较好,有力促进辖区上市公司质量提升。(吴晓璐)

(上接A1版)

另外,北交所公司表现亦十分亮眼。114家北交所公司前三季度实现营业收入714.82亿元,同比增长34.38%;实现净利润66.74亿元,同比增长20.49%。

“科技创新企业、创业创新企业和专精特新企业具有良好的竞争力和

成长前景。”谈及科创企业业绩较好,田利辉表示,当下我国需要全要素生产率的增长,需要创新驱动发展。

陈雳表示,科技是硬实力。目前,国内“补短板”领域的市场空间广阔,尤其是专精特新企业在融资层面得到了强有力的政策支持,金融赋能作用进一步显现。