

北交所创新型中小企业活力迸发

——从三季报看经济增长动力源持续增强②

本报记者 祝惠春

财金观察

截至10月31日，北京证券交易所121家上市公司均已披露三季报。北交所定位于服务创新型中小企业，其三季报数据折射出我国创新型中小企业发展状况。季报显示，北交所上市公司立足科技创新，努力克服疫情反复及复杂国际形势等诸多挑战，前三季度整体业绩保持稳步增长，体现出较强的韧性和活力。新能源、高技术制造等行业创新驱动成主流。

专精特新企业聚集

2022年前三季度，北交所上市公司合计实现营业收入732.07亿元，同比增长33.25%；实现归母净利润69.26亿元，同比增长19.43%；实现扣非归母净利润62.23亿元，同比增长21.30%，整体业绩稳步增长。

其中，第三季度北交所上市公司实现营业收入267.39亿元，同比增长36.48%；实现归母净利润22.86亿元，同比增长20.90%，增幅较上半年分别提高3.23个和2.06个百分点，第三季度业绩增速明显提升。A股板块中，北交所前三季度营收增速领先。

从行业来看，多数公司具备较好长期成长空间的领域。前三季度，北交所110家上市公司实现盈利，盈利面超九成，67家公司营业收入同比增长。其中11家公司增幅超过50%，10家公司营业收入超过10亿元；55家公司归母净利润同比增长，其中14家公司增幅超过50%，9家公司净利润过亿元。同时，北交所上市公司经营活动现金流持续向好，前三季度经营活动现金净流入25.35亿元，同比增长73.57%；增能扩产力度持续加大，前三季度购置固定资产等长期资产支出77.73亿元，同比增长61.12%。

14家市值超20亿元的公司前三季度平均实现营业收入29.76亿元，同比增长74.37%，平均实现净利润2.91亿元，同比增长44.33%，经营业绩持续增长。其中，5家公司收入增长超50%，3家公司净利润翻倍。国内农化领先企业颖泰生物实现净利润9.2亿元，同比增长208.76%；碳纤维原丝国内龙头吉林碳谷实现净利润4.84亿元，同比增长170.1%。

从业绩增长幅度来看，共有55家北交所上市公司归母净利润录得增幅，占比为45.45%。骏创科技、中航泰达、颖泰生物、吉林碳谷、科润智控、硅烷科技、邦德股份7家公司同比翻倍。“专精特新”属性强的企业更易获取更高产业链价值，即使在整体经济收缩的大环境下，也更能保持较高业绩增长。“安信证券研究中心总经理助理、新三板首席分析师诸海滨分析。

北交所总经理隋强曾表示，从资本市场建设规律看，北交所首先要聚集一批高质量的创新型中小企业，形成合理的市场深度，支撑市场功能发挥、生态形成，带动广大中小企业积极利用资本市场创新发展。

当下，北交所标杆性企业初步形成聚集效应，服务创新型中小企业主阵地作用持续有效发挥。北交所上市公司惠丰钻石董事长王来福表示，借力北交所这个广阔平台，不断提高产品质量和服务能力，为



中国制造乃至中国创造提供更有力度的科技支撑。

创新驱动成主流

从北交所的蓬勃发展，能窥见资本市场支持实体经济功能得到强化。中国上市公司协会学术顾问委员会委员、中关村国家金融与产业研究会会长程风朝告诉记者，2022年前三季度全市场新增上市公司300家，首发募集资金超4800亿元，同比增长29%。其中，注册制下，科创板、创业板、北交所新增246家，募资合计3600余亿元。

目前北交所上市公司中，中小企业占比超76%，战略性新兴产业、先进制造业等占比超八成，覆盖工业材料、医药健康、“双碳”、消费等多元细分创新领域，以创新引领发展，主攻攻克核心技术，持续加大研发力度。前三季度，研发支出合计31.97亿元，同比增长33.10%，研发强度达4.37%，约为规模以上企业的3倍。47家公司是国家级专精特新“小巨人”企业，八成以上公司为省级以上“专精特新”企业。微光光电等6家公司研发强度超20%，连城数控等4家公司的研发支出达1亿元以上。部分公司突破“卡脖子”技术，实现进口替代，发展动能得到充分释放。利通科技研发推出超耐磨酸化压裂软管等高附加值产品，前三季度净利润同比增长98.58%；富士达主导制定的IEC国际标准发布，标志着公司在射频频同轴电缆组件领域保持着国际技术领先地位。中央财经大学证券期货研究所所长贺强认为，北交所上市公司“小而美”特征突出，涵盖了中小企业技术创新、产品创新、管理创新和商业模式创新等多元化创新形态。

事实上，从研发角度看，北交所、创业板、科创板均体现出创新活力迸发的趋势。来自中国上市公司协会的数据显示，前三季度A股上市公司研发支出达0.94万亿元，同比增长20%。创业板、科创板、北交所上市公司研发投入不断加大，前三季度研发支出增速分别为32%、54%、43%，研发强度分别为4.59%、8.68%、4.30%。3个板块中，宁德时代、迈瑞医疗等15家公司研发投入在10亿元以上，191家公司研发强度超20%，271家公司研发投入同比增长超50%。前三季度创业板、科创板、北交所上市公司资本开支同比分

别提升17%、42%、64%。

随着北交所吸引力不断增强，一些聚焦服务“专精特新”中小企业的券商开始在北交所赛道上初现优势。开源证券股份有限公司党委书记、董事长李刚表示，要紧紧抓住国家加强资本市场核心枢纽功能、提升直接融资比例及北交所建设的战略机遇期，积极参与北交所建设，助力中小企业创新发展，做到与实体经济同频共振。

投资生态日益完善

10月31日，北交所首单锁价定增落地。北交所上市公司武汉微光光电股份有限公司成功向特定对象发行股票。锁价发行进一步完善了北交所向特定对象发行股票的定价方式，凸显了北交所支持实体经济发展的融资实力。

截至10月31日，121家北交所上市公司累计公开发行募集资金253.5亿元。其中，今年以来42家新上市公司合计公开发行募集资金85.3亿元。同享科技、盖世食品等6家公司进行再融资，共计（拟）募集资金25.84亿元。七成以上的募集资金用于产能扩建、研发中心建设等，近八成募集资金投向绿色低碳、数字经济、高端装备制造、新材料等创新领域，企业研发能力及核心竞争力逐步提升。

北交所上市公司综合运用资本市场工具，不断激发企业创新活力。今年以来，20家上市公司实施股权激励或员工持股计划，合计激励1290名员工，涉及股数达6078万股。激励相关业绩考核指标更加丰富多元，有效调动员工积极性，提升企业核心竞争力。此外，北交所上市公司通过实施股份回购、现金分红及大股东增持等

方式，积极与投资者共享成长收益，提升投资者获得感和认同感。21家公司发布回购方案，预计回购金额上限5.53亿元，加大回报投资者力度。同时，88家公司发布现金分红方案，分红家公司数占比超七成，合计分红金额达23.61亿元。

市场预计近期北证50成份指数将发布。专家表示，北证50指数的诞生具有深远意义。一方面，北证50指数可以更加及时清晰地反映北交所二级市场的运行状况、市场行情、品种优劣等，便于投资者更好进行投资决策；另一方面，指数的推出也将为投资者提供新的投资品种，跟踪北证50的基金将接踵而至，有助于提升投资便利性并降低投资门槛。源源不断的增量资金，将持续增加北交所的市场活力。

目前北交所头部公司集聚了一批在工业材料、信息技术、医药健康、“双碳”和消费领域等多元细分创新领域的优质企业，已具备编制发布指数的市场基础，对于筛选出市值规模大、流动性好、认可度高、最具代表性的50只样本股，已具备一定余量，同时依靠调样机制将新上市公司的优质股票及时纳入，为后续提供有力的基本面支撑，进一步增加北交所吸引力。

据悉，基于北交所确定性的发展预期，专业机构不断加大布局力度，交易持仓比例稳步提升。公募基金、社保基金等长线资金均已入市投资，保持持续加码态势。银河证券认为，北证指数的推出和相关制度的不断完善，为北交所注入了乐观预期；北交所上市公司扩容有序，拓宽了投资选择。市场对北交所的关注度提升，投资热情日渐增长，预期四季度交易活跃度有望保持高位。

2022年前三季度

北交所上市公司合计实现营业收入

732.07亿元

▲ 同比增长33.25%

实现归母净利润

69.26亿元

▲ 同比增长19.43%

实现扣非归母净利润

62.23亿元

▲ 同比增长21.30%

陶然论金

近年来，我国金融科技发展突飞猛进。最亮眼的在电子支付领域：2021年，个人银行账户数量达135.9亿户，人均拥有近10个账户，线上支付交易金额合计约3500万亿元。在普惠金融领域，金融科技同样影响深远。金融机构通过加强金融科技应用，突破了物理网点和地域限制，触达更多普惠金融群体，不断拓展服务覆盖面，实现服务成本持续下降。金融科技初试拳脚，成效显著。移动互联网、大数据、区块链等新兴技术在金融领域逐步得到应用，深刻改变了金融业的渠道、商业模式甚至行业格局。在相关金融科技助力下，金融支付更加便捷、高效，各类金融服务的使用成本也更低。

但硬币的另一面不容忽视。新技术、新模式同时也改变了传统金融风险的生成方式、表现形式和传导路径，金融科技的迅猛发展给监管带来了前所未有的挑战。研究显示，金融科技加剧了金融市场参与者的行为趋同性，放大了市场波动；单个金融机构过度依赖第三方机构，可能危及自身安全稳健运行等。确保金融科技安全稳健发展，一系列监管规则和机制亟待完善，监管方式和手段需要尽快升级。

要避免出现监管漏洞和真空地带，首先必须健全金融法治，依法将各类金融活动全部纳入监管。包括坚持金融业务必须持牌经营的原则，持续完善修订现行金融监管规定，针对新兴的金融科技活动及时制定出台专门审慎监管规则。不断完善风险全覆盖的监管框架等。对同类业务、同类主体一视同仁，实现穿透监管。

其次，在提升监管方式和手段方面，要用最新的科技为监管赋能。“监管科技”一词频频出现，正得到各方关注。相较于金融科技，监管科技出现较晚，2015年才由英国金融行为监管局提出，“旨在通过科技手段更有效率地促进监管要求的落实”，这也是国际上首个官方层面对于监管科技的定义。今年1月份，中国人民银行出台的《金融科技发展规划（2022—2025）》也提到，加快监管科技的全方位应用，强化数字化监管能力建设。

监管科技的应用对于监管部门来说，是个不小的考验。监管政策要平衡风险与创新，也就是既要支持鼓励机构探索应用新技术，又要确保金融创新始终在安全审慎的轨道上运行。而对于金融机构来说，仍需持续推动数字化转型。大量中小金融机构尚未实现数字化转型，将直接影响监管科技的效果。要实现监管科技的全方位应用，不仅需要监管部门数字化能力的提升，被监管机构的数字化水平也直接影响监管科技的效果。

我国金融科技从互联网金融起步，中间有过一些教训，强调在安全审慎的前提下进行金融创新，目的在于引导金融业利用最新技术为金融提质增效，最终营造安全、普惠的金融发展环境，更好地为实体经济服务。同时，安全审慎也是金融业自身实现高质量发展的重要前提和必须牢牢守住的底线。

本版编辑 彭江美 编高妍

山东省莱阳市 以高质量人才推动高质量发展

近年来，山东省莱阳市牢固树立人才引领发展的战略地位，大力实施“人才引育创新”行动，全方位培养、引进、用好人才，加快打造具有莱阳特色的人才集聚高地，为高质量发展注入强劲动力。

坚持系统化思维凝聚人才合力。坚持统筹推进，不断深化人才发展体制机制改革，成立山东省专业化招才引智机构——高层次人才管理服务研究中心，建立“双招双引”联动机制，开展“书记谈人才”践诺、“招才引智”大竞赛比武等活动，推动形成市镇联合、部门联动、常态招引的工作局面。

坚持以精准化招引壮大人才矩阵。坚持深化拓展、外引内育，聚焦“1+3+3+X”产业体系，创新开展“云招才”系列活动，组织举办食品科技高层次人才论坛、高效农业创新发展论坛、桑梓创客恳谈会等活动40余场。在北京、西安等人才密集区建设招才引智工作站20处，吸引包括20余名院士在内的近500名高端人才赴莱阳对接，与中科院、复旦大学等30多家大院大所建立合作关系，引育烟台市级以上重点人才工程入选者130余人，相关做法入选山东省“双招双引”典型案例。

坚持以专业化服务涵养人才生态。坚持精耕细作、厚植沃土，制定出台“梨乡英才”实施意见、“梨乡能人”评选管理办法等政策文件10余个，分产业、分地域绘制在外英才“云地图”，开发上线“莱阳人才之家”智能云端服务平台，组建高层次人才服务联盟，常态化开展人才政策“四进”活动。累计发放各类补贴3000余万元，申请发放“人才贷”2000余万元，着力营造爱才敬才的浓厚氛围。

（数据来源：莱阳市高层次人才管理服务研究中心）

济南市民营经济发展局 创新精准服务模式 梯度培育民营企业

近年来，济南市民营经济发展局将梯度培育优质民营企业作为推动民营经济高质量发展的重要内容，不断深化服务举措，创新服务模式，助力民营企业成长进阶。

瞄准“专精特新”发展方向，山东省济南市打造服务体系“全链条”，促进大中小企业创新融通发展。2020年以来，牵头实施百强民营企业培育行动，制定三年培育目标，助力民营企业壮大规模、提质增效。建立梯度培育机制，分类施策，实施骨干企业跨越领航、成长型企业精准助跑、潜力初创企业活力赋能培育计划。依托协会、商会、产业园区、创新平台等，搭建社会化服务阵地，建设民营企业服务站。发挥市场资源广、服务专业化等优势，为民营企业提供政策咨询申报、投融资支持、市场开拓、成果转化等服务。

济南市在民营经济工作系统选配“首席服务专员”100名，与企业建立常态化联系服务机制，对企业发展中的问题实行全方位受理、全过程代办、全周期服务。多措并举解决民企“融资难”，创新研发“泉惠企”平台推进智慧融资，通过政府数据增信获得银行贷款企业数量增加33%，授信额度平均提升8%。2022年已累计帮助2856家民营企业获得贷款，总授信额度52.4亿元。搭建“政府+银行+证券+基金+服务机构”五位一体融资服务体系，举办活动53场次、对接项目56个、帮助70家民营企业实现72轮次融资，直接投资23亿多元。

2021年，济南市年营业收入过500亿元民营企业达到2家，实现新的突破；过100亿元企业达到12家。2022年，济南市3家企业入围中国民营企业500强，9家企业入选山东民营企业100强。

（数据来源：济南市民营经济发展局）

邮储银行绍兴市分行 培育客户渠道 提升精准服务

2022年以来，伴随信贷规模的相对宽松，票证业务发展势头抬升，邮储银行绍兴市分行诸暨支行以“存量客群+同业生态圈”为原点，以票据直贴、贸易融资为重点，借助老客户、同业圈的引荐，延伸出链式客群，形成票证客户“关系树”，从而拓宽业务渠道，增量增收。在此模式下，通过上海金属交易市场重要客户、宁波北仑化工交易码头重要客户、诸暨城西工业园区核心客户的引荐，以及同业银行的推荐，为金融市场创收350万元以上。

截至目前，邮储银行绍兴市分行持续开展票据业务助企纾困活动，为192个客户提供贴现服务及利率优惠，带来票据直贴量90.48亿元；每月第三周为小微企业特惠周，为170家小微企业提供利率优惠，实现小微票据同比增长40%。拓展贸易融资客户16户、储备1户，带来贸易融资业务量6.58亿元，预计为交易银行创收220万元左右。

邮储银行绍兴市分行将为客户带来更为优惠优质的票证及贸易融资服务，强化大行责任担当，走差异化、特色化的高质量发展之路。

（数据来源：邮储银行绍兴市分行）

中国东方资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司 关于贵州康腾能源集团有限公司债权资产的处置公告

中国东方资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司（以下简称“我分公司”）拟对持有的贵州康腾能源集团有限公司债权资产进行处置，特发布此公告。

截至2022年4月20日，我分公司享有对贵州康腾能源集团有限公司的债权本金为43,356,400.00元，利息为4,341,800.00元，本息合计47,698,200.00元。详见下表：

债权名称	所在地	币种	截至基准日本金金额(2022年4月20日)	截至基准日利息金额(2022年4月20日)	担保情况	当前资产状况
贵州康腾能源集团有限公司	贵州省金沙县	人民币	43,356,400.00	4,341,800.00	抵押、保证	已诉

该债权资产的交易对象须为在中国境内注册并合法存续的法人或者其他组织或具有完全民事行为能力自然人，并应具备注册资本、财务状况良好条件；交易对象不得为：国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、债务人管理层、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人；以及与不良债权转让的金融资产资产管理公司工作人员、债务人或者受托资产估值机构负责人等有直系亲属关系的人员。

有受让意向者请速与我分公司联系商洽。任何对本处置项目有疑问或异议者均可提出查询或异议。查询或异议的有效期为自发布之日起10个工作日内。

联系人：董晶琦 联系电话：18302639773 0851-84721087

邮件地址：dongjingxun@coamc.com.cn

通信地址：贵州省贵阳市观山湖区国际金融中心东三塔交通银行大厦16层 邮编：550000

对排斥、阻挠异议或征询的行为可向有关部门举报。

举报电话：010-66507773（中国东方资产管理股份有限公司纪检监察部门） 0771-2860335（我分公司纪检监察部门）

监督管理部门：财政部驻广西财政监察专员办事处 电话：0771-5523032 中国银行银监局广西监管局 电话：0771-2807114

特别声明：本公告不构成一项要约。

本公告的有效期为自发布之日起10个工作日内。

中国东方资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司 2022年11月7日