

深交所发布改革试点成果，湾区资本市场互联互通提速

2021 年 12 月 5 日，在第 17 届中国（深圳）国际期货大会上，深圳证券交易所（以下简称“深交所”）介绍了一年多来的改革试点的情况与主要数据。其中，创业板于 2020 年 8 月 24 日启动，是我国深化资本市场改革、完善资本市场基础制度的重要安排，为资本市场引入“活水”，扩大融资企业的数量。试点注册制对创业板市场的信息披露、退市制度的完善有促进作用，形成对于创业公司“优胜劣汰”的市场化筛选机制。2021 年 4 月，深交所完成了主板和中小板合并，深市主板恢复发行上市功能，与港交所互联互通、相互呼应，形成层次清晰、各有特色的“境内+境外”、“主板+创业板”的多元化资本市场服务体系。截至 11 月 26 日，注册制试点下新上市公司 238 家，IPO 的融资额超过了 1800 亿元。主要关注点如下：

第一，深交所改革助力湾区科创实体企业发展。一是支持区内优质科技企业成功上市。根据深交所数据，创业板新增注册制上市公司中以计算机、通信和其他电子设备制造业等高端制造业和服务业为主，高新技术企业占比达到 86%。在新增的注册制上市公司中，大湾区公司占比达到 24.2%。作为粤港澳大湾区和社会主义先行示范区的重要金融基础设施，深交所创业板其服务“双区”建设的功能得到凸显。二是借助深交所的上市平台优势，大湾区创业板公司更加聚焦产业整合，立足主业高质量发展，推进传统产业转型升级。截至 2021 年 7 月 31 日，大湾区创业板公司已实施完成 76 单重组，交易金额合计 610.51 亿元，配套融资 197.67 亿元。另一方面，大批企业通过被并购重组方式登陆资本市场，70 家广东企业被创业板上市公司通过重大资产重组收购，

交易金额达 677.09 亿元。三是深交所创业板的发展带动了大湾区创新资本生态圈更富活力。截至 7 月 31 日，112 家大湾区创业板公司通过非公开发行股票、发行可转债、配股等方式融资 934.04 亿元，共 129 家大湾区创业板公司在上市前获得创投投资 186.31 亿元。广东证监局数据显示，截至 8 月 20 日，仅广东省就有创业板拟上市公司 271 家，其中已向证监会申报上市 78 家。搭乘创业板改革发展的快车，借助资本市场实现提质增效，这些广东创业板“后备军”未来也将助力大湾区打造高质量发展高地。

第二，深交所改革进一步提高了湾区金融服务水平。通过改革，深交所的市场服务功能有效提升，市场包容性和覆盖面也得到了提高。一是推动基础设施公募 REITs 试点平稳落地，推出了科技创新债、碳中和专项债等创新产品，实现了深日 ETF 互通，上市了科创创业 50ETF、MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、碳中和 ETF 等特色品种。二是推进衍生品市场建设，沪深 300ETF 期权上市以来，市场运行平稳，功能逐步发挥，对增强市场活力与韧性发挥了积极作用。今年以来日均成交 32 万张、日均受保市值超过 30 亿元，已成为现货投资者的重要保险工具。经过两年市场运行检验，深交所积累了宝贵经验，为下一步丰富 ETF 期权品种打下了坚实基础。三是发挥资本市场枢纽功能，围绕产业链、供应链、创新链布局产品线，加快塑造具有创新市场特色的全球资产配置平台。未来深交所将着力构建与“双碳”目标相适应的创新资本形成体系，加大对新能源等领域优质主体融资支持力度，推进“双碳”主题指数研发，提高环境信息披露质量，增强上市公司绿色可持续发展意识。四是加强与商业银行的联动，满足大湾区广大人民财富管理和风险管理需求，共同深化企业上市培育、固定收益、产品创新、科技金融、跨境服务、信息共享等多个领域合作，充分发挥各自优势，积极研发

知识产权质押类 ABS 创新品种，更好服务更大范围的科技创新企业、民营企业和中小微企业发展，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的金融服务。

第三，深交所改革促进了湾区与境外资本市场的互联互通。坐拥两大交易所的粤港澳大湾区，汇聚了一大批科技公司以及创新企业，加强深港联动进一步借力资本市场不仅能充分发挥湾区重要金融中心的功能作用，还能够吸引更多世界各地风投基金、中介机构、创业企业进驻粤港澳大湾区，通过构建有竞争力的产业链，增强先进制造业和战略性新兴产业的全球吸引力，进而加快促进高端、开放、创新的生态大湾区形成。深交所作为我国金融领域改革开放的重要产物，已与全球 52 家交易所、市场机构签订谅解备忘录，持续加强跨境合作，先后实施深港通、深港和深日 ETF 互通，积极吸引更多国际机构投资者参与深交所市场。截至 2021 年 10 月底，境外投资者持股已占深市流通市值的 5%，今年以来成交额占比为 8%。深交所发挥“连接香港、面向国际”优势，为深圳市政府首批离岸人民币地方政府债券提供跨境信息展示服务，助力粤港澳大湾区金融服务一体化。在香港推出恒生科技指数期货和 MSCI 中国 A50 互联互通指数期货后，深交所推出了 5 只挂钩相应指数的 ETF 产品，进一步丰富了深市跨境 ETF 产品体系，形成期货与现货相互配套、双轮驱动的格局。中国经济的持续增长和资本市场的巨大发展潜力，为全球投资者提供了难得的机遇。深交所立足湾区，面向全球

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30741

