

北交所服务创新型中小企业成效凸显 银行业金融机构可积极作为

2022 年 2 月 17 日，北交所、全国股转公司发布《北交所、新三板 2021 年市场改革发展报告》（以下简称《报告》），充分肯定了 2021 年北交所、新三板改革取得的突破性成效。《报告》认为，北交所布局规划科学、市场定位准确、发展特色鲜明，为创新型中小企业厚植发展沃土，开启了服务实体经济的新篇章。主要关注点如下：

第一，市场运行平稳有序，创新集聚效应显著。自 2021 年 11 月 15 日开市以来，北交所整体运行平稳，市场交投活跃。截至 2022 年 2 月 17 日，北交所 84 家上市公司的总市值约为 2273.68 亿，较开市增长 168%；总成交量 66.17 亿股，日均成交量 1.05 亿股。从行业结构来看，北交所战略新兴产业、先进制造业、现代服务业等创新型行业的市场占比约为 87%，其中不乏专精特新“小巨人”和“单项冠军”企业。围绕“打造服务创新型中小企业主阵地”这一战略目标，北交所持续为创新型中小企业提供精准支持。

第二，改革契合投融资需求，市场财富效应初显。结合创新型中小企业的发展特征，北交所在行上市、融资并购、公司监管、证券交易、会员管理、投资者适当性管理等制度规则上采取了差异化制度安排（例如，构建普通股、优先股、可转债并行的多元化再融资工具体系；引入授权发行、储架发行和自办发行；放宽联合保荐要求，提出可“先保荐再直投”等），在降低企业上市门槛的同时，从规范性角度提出更多要求。在政策支持下，北交所的投融资生态持续优化。截至 2021 年末，北交所全市场投资者超 476 万，同比增长 1.9 倍；吸引百余只公募基金入市交易。随着各类专业机构布局的有序推进，北交所的财富效应将进一步释放，成为资本市场服务中小企业

科技创新的普惠金融之路。

第三，支持创新型中小企业发展，银行业金融机构可积极作为。北交所的设立进一步完善了我国中小企业金融支持体系，为创新型中小企业提供了直接融资便利。作为金融系统的重要一环，银行业金融机构积极探索提升服务中小企业质效，不仅是支持中小企业间接融资的中坚力量，更是北交所市场建设的重要支持者。2021 年 12 月，包括中国银行在内的 12 家商业银行与全国股转公司、北京证券交易所签署战略合作协议，计划在企业培育、信贷支持、投贷联动、股权投资、综合金融服务、信息共享、科技金融、创新研究等多方面开展合作，共同探索支持中小企业、发展普惠金融的新路径、新方案。在北交所市场建设的过程中，银行业金融机构也应积极参与其中，尽快推出面向北交所的专属信贷产品，合力构建覆盖中小企业全链条金融服务体系。

（点评人：中国银行研究院 汪惠青）

审稿：李佩珈
单位：中国银行研究院
联系方式：010 - 6659 4312

联系人：汪惠青
单位：中国银行研究院
联系方式：010 - 6659 2341

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

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_37760

