

见证历史，北交所开市

特刊

中信建投证券董事长王常青：

全力参与北交所建设 服务创新型中小企业

● 本报记者 周璐璐

“北交所的设立是中国资本市场发展的重要里程碑事件，是资本市场支持创新型中小企业的重要战略举措。”谈及北京证券交易所，中信建投证券党委书记、董事长王常青日前在接受中国证券报记者专访时如是说。

展望未来，王常青表示，中信建投证券将积极全力参与北交所建设，践行金融报国理念，和社会各界一起努力将北交所打造成服务创新型中小企业的主阵地。

长期深耕 做实新三板业务

据了解，中信建投证券是较早开展新三板业务和长期投入新三板市场的证券公司。一分耕耘，一分收获。经过前瞻布局和长期深耕，中信建投证券在新三板市场成绩斐然。

在“量”的同时，中信建投证券对“质”的把控亦非常重视。“我们坚持‘以投资眼光遴选项目、以专业精神服务客户’的理念，发掘和服务了一批颇具潜力的优秀企业。”王常青称。据介绍，在主办券商年度执业质量评价中，中信建投证券始终位居一档。公司保荐上市的科创板和创业板上市公司中，不乏像西部超导、天智航、中信出版等新三板公司。

王常青进一步介绍称，2020年7月27日，新三板首批精选层企业挂牌上市，中信建投证券保荐上市家数位居市场第一名。北交所宣布设立后，中信建投证券继续全力做好业务拓展。在北交所首批上市公司中，中信建投证券以保荐上市12家的成绩继续位居市场第一名。

全方位部署 做优北交所服务

北交所的设立吹响了新三板改革的最强音。

“自北交所宣布设立以来，我们欣喜地看



到，一大批有技术、重研发、做实事的企业已经紧锣密鼓地筹备到北交所上市，其中不乏细分领域的知名科技公司。”王常青说。

作为新三板市场的深耕者，中信建投证券对于北交所也自然做出了全方位的部署。

“北交所设立后，公司高度重视，我们多次召开公司党委会、执委会以及各种专题会议，对北交所的战略定位、设立的重大深远意义以及相关政策措施等，进行专题研究学习和具体落实。”王常青说，“我们充分认识到，作为总部位于北京并具有较强投资银行业务竞争优势的大型综合证券公司，我们必须牢固树立‘主阵地意识’，深刻领会习近平总书记有关宣布设立北交所的重要讲话精神，切实落实中国证监会以及北交所各项工作部署。要求公司上下发挥优势延续传统，以更高的政治站位、更多的资源投入、更实的专业精

神，扎实开展新三板和北交所业务，继续保持市场领先地位。”

据了解，根据总体部署，中信建投证券各业务线均制定了清晰的业务策略和具体措施。

王常青介绍，投行委将北交所作为重点和优先发展业务，加大项目申报和客户开发力度，调整优化业务流程，增强质控内核力量，强化销售渠道建设，为北交所业务规模发展打下扎实基础。经管委着力推动投资者权限开通工作，成为第一家正式上线进行业务办理的券商，同时认真落实投资者适当性管理和投资者教育工作。机构委将股权投资机构纳入服务范畴，实现股权销售和项目承接的有机协同。交易部调整经营策略，加大做市业务的人员和资金投入，积极研究混合做市交易。中信建投证券资产管理公司以北交所设立为契机，设立专项基金开展上市前后的股权投资。研究发展部持续扩大对北交所上市公司的研究覆盖，信息技术部全面做好技术系统准备工作。

投行先行 践行金融报国理念

北交所是中国资本市场诞生三十年来，继沪深证券交易所之后设立的第三家证券交易所，是继科创板、创业板之后第三个实施注册制的板块。“北交所的设立对中国资本市场发展具有深远的历史性重大影响，更为证券公司带来更为广阔的业务空间。”王常青直言。

王常青表示，第一，促进证券公司平衡商业利益和社会责任。中小企业对中国经济发展具有重要作用，证券公司有责任、有义务将创新型中小企业纳入服务范畴，以践行服务实体经济、发展普惠金融的初心和使命。第二，拓宽证券公司服务实体经济的广度和深度。北交所将极大拓宽券商的业务覆盖面，也给投行、投资、经纪、研究等业务线带来更多业务机会，并有利于提

高证券公司服务客户的专业精细度。第三，推动证券公司盈利模式的转变。券商在开展北交所业务时，可以对处于快速发展期的创新型中小企业进行直接投资，从而分享企业成长带来的投资收益。

北交所的设立将给券商带来全面的业务机遇，王常青表示，中信建投证券将紧跟时代步伐，一如既往地支持和发展新三板及北交所业务，继续保持市场领先地位。

谈及如何全力支持北交所建设，王常青概括出八个字——“投行先行、全面布局”，以此为创新型中小企业提供全产品、全生命周期的服务。

据其介绍，在投行业务方面，公司将坚决落实国家创新驱动发展战略，重点瞄准关键核心技术攻关工程，充分利用前期建立的市场领先优势，加大开发力度，在上市家数、融资金额等方面继续保持市场领先地位。同时加强在该板块上投行与投资的联动，进一步加大资金投入力度，引导市场资金投入到有最大发展潜力的公司，提高社会资金的匹配效率。

其他业务线也将积极参与并分享北交所市场发展的机遇。在经纪、做市、自营、研究等方面，中信建投证券将继续发挥业务协同优势，统筹各业务线为客户提供一站式、一揽子服务。进一步做好投资者教育工作，鼓励其积极参与北交所投资，不断扩大机构和零售投资者队伍。加大做市和自营投入，积极参与混合做市业务。发挥“投行+研究”的优势，加大对北交所上市公司进行研究覆盖，引导公募基金等机构投资者参与北交所。

“北交所的设立是资本市场发展的重要里程碑事件，是资本市场支持创新型中小企业的重要战略举措。我们坚定看好北交所的未来，将全力参与北交所的建设，践行金融报国理念，和社会各界一起努力将北交所打造成服务创新型中小企业的主阵地。”王常青说。

资料链接

中信建投证券是较早开展新三板业务和长期投入新三板市场的证券公司。

2009年7月1日，中信建投推荐的第一单新三板项目中航新材成功挂牌。十二年来，累计推荐挂牌公司450多家，累计为挂牌公司募集资金逾320亿元，均位居市场前列。2020年7月27日，新三板首批精选层企业挂牌上市，中信建投证券保荐上市公司家数位居市场第一名。

中信建投证券坚持“以投资的眼光遴选项目”的理念，发掘和服务了一批颇具潜力的优秀企业。在中信建投证券保荐上市的公司中，不乏西部超导、天智航、中信出版、锋尚文化等新三板公司。

北交所宣布设立后，中信建投证券继续全力做好业务拓展，其保荐的锦好医疗成为北交所宣布设立后通过审核并公开发行的第一家精选层公司。在北交所首批上市公司中，中信建投证券以保荐上市12家的成绩继续位居市场第一名。

开源证券董事长李刚：

厚积薄发 打造北交所市场特色鲜明一流券商

● 本报记者 胡雨

日前，开源证券股份有限公司（简称“开源证券”）党委书记、董事长、总经理李刚在接受中国证券报记者采访时表示，开源证券长期致力于服务实体经济，战略发展新三板业务。北交所宣告设立后，公司高度重视并迅速做出布局调整，在北交所业务方面进一步加强战略投入，努力构建高效联动的一体化综合服务体系。

在李刚看来，北交所设立后，创新型中小企业将迎来实现跨越式发展的宝贵历史机遇；对券商来说，同样是实现全方位发展的重要历史机遇，开源证券持续看好新三板市场和北交所未来发展的长期价值。开源证券将一如既往地扎根新三板，坚守服务中小企业的初心，全力打造成为一家在北交所市场具有鲜明特色的一流券商。

积极布局加强战略投入

推荐挂牌企业数量连续三年排名行业第一，持续督导公司数量位居全行业第一，做市股票数量排名第一，连续三个季度执业质量行业第一。在诸多第一背后，是开源证券在新三板市场多年的耕耘和积淀。李刚表示，在北交所宣告设立后，公司高度重视并迅速做出布局调整，在北交所业务方面进一步加强战略投入，快速高

效地组织人力、资源应对新增的市场需求。

“一是持续加大市场投入，统筹协调投行、研究、自营、经纪、运营及金融科技等各个条线，在人力、资金、内控等各方面加大投入力度，加强部门之间的联动与协同，聚力发展北交所业务，服务更多中小企业、专精特新企业登陆北交所。二是加速专业人才引进，在质控人员、北交所业务人员引进方面加大投入，引导、鼓励更多有专业素养、有业务经验、有职业理想的优秀人才参与到北交所的相关业务当中。三是利用好分支机构属地化的优势，做好对于地方政府和各地企业的宣传和推广工作。四是大力拓展专业投资者队伍，加大投资者教育和宣传，推动有专业能力、有投资热情的投资者参与北交所交易的投资。”李刚表示。

李刚介绍，对于与北交所业务相关的标的，开源证券在获悉设立北交所消息后便迅速行动，对公司服务的优质标的进行全面梳理，并针对性地提供新政解读服务；对于前期已摘牌的公司和储备中的拟挂牌新三板公司，开源证券为企业提供了登陆资本市场的个性化解决方案。

重要历史机遇不容错过

就首批登陆北交所的上市企业而言，除了新完成发行的企业，还有相当一部分是由新三板精选层企业平移而来。在李刚看来，“整体上北交所首批企业具有一定投资价值。投资价值主要包括两方面：一是北交所前期数量较少，具有稀缺性投资价值；二是成长性投资价值，中小企业相对来说基数低，在企业的成长周期中更早，未来的快速增长能力带来的投资机会



更多。”

对券商来说，李刚认为北交所的设立为券商实现全方位发展提供了重要历史机遇。“一方面，北交所设立带来了资本市场业务的扩容。北交所总体将平移精选层各项基础制度，承接新三板行之有效的制度、机制，加大对中小企业融资支持。北交所所在交易机制和上市发行制度上不断完善，有望显著提升中小企业直接融资比例，同时带来资本市场扩容，利好证券行业经纪、投行、自营、直投等多项业务。另一方面，北交所的设立更加利好中小券商发展特色化投行业务。北交所针对中小企业而设，前期布局中小

企业的券商具备北交所业务的先发优势，依靠雄厚的基础层、创新层储备形成优质企业输送模式，抓住弯道超车机会，实现多元业务结构，打造具有特色路线的投行业务。”他说。

坚守服务初心全面发力

谈及北交所开市后公司未来布局规划，李刚表示，作为一家有着战略耐性和战略定力的特色券商，开源证券重视北交所带来的业务机会，持续看好新三板市场和北交所未来发展的长期价值。立足于挂牌、督导、做市、北交所保荐等基础，加强企业上市的保荐力量，增强对新三板及北交所市场的研究力度，发力再融资、并购重组等业务，加大资金投入。

据李刚介绍，未来在业务发展方面，开源证券将紧跟国家政策导向，增强服务创新型中小企业的针对性，加强北交所上市公司的保荐力量，保荐高质量、有特色的企业登陆北交所。同时也要加大优质企业在新三板创新层、基础层的挂牌力度，为未来市场高质量发展引入更多源头活水。

在研究方面，开源证券研究所将加大对新三板及北交所市场的研究力度，深入挖掘北交所市场价值和新三板优质企业价值。在资金投入方面，开源证券一方面将加大做市资金投入，为提升北交所股票交易活跃度与市场稳定性做出努力；另一方面加大自有资金投入，增加对创新型中小企业直接投资，大力推动股权投资，投早、投长、投硬科技，当好科技创新“助推器”，在新三板改革大潮中与广大创新型中小企业共同成长，为中国经济的高质量发展贡献“开源”力量。

资料链接

开源证券长期致力于服务实体经济，服务中小企业，深耕新三板，战略发展新三板业务。

截至目前，开源证券新三板推荐挂牌企业数量连续三年排名行业第一；持续督导公司超过600家，位居全行业第一名；同时今年前三季度执业质量也位居行业第一；做市业务方面，开源证券做市股票数量95家，数量排名第一。精选层保荐业务方面，开源证券已成功保荐5家精选层企业，该5家企业将成为北交所第一批上市公司；同时，开源证券尚有5家在审企业，保荐及在审企业数量均居行业前列。公开数据显示，从各地证监局申报精选层辅导的企业来看，由开源证券出任督导券商的数量也位居行业第一名，为后期开展北交所业务奠定了良好的基础。

目前开源证券在华北、华东、华南及西部地区均设立了业务团队，最近一年挂牌项目立项50余家，具备良好的团队基础，拥有丰厚的业务储备。

视觉中国图片
制图/韩景丰