最新北交所IPO上市标准解读

北交所IPO上市标准主要围绕企业财务状况、合规性、公众性等方面设定，旨在服务创新型中小企业，支持实体经济高质量发展。以下是关键标准解读：

① 财务指标标准

标准一 （盈利导向）

预计市值不低于2亿元，且满足以下条件之一：

- 最近两年净利润均不低于1500万元，加权平均净资产收益率平均不低于8%；
- 最近一年净利润不低于2500万元，加权平均净资产收益率不低于8%。

适合盈利稳定、业绩突出的企业。

标准二 （营收增长导向）

预计市值不低于4亿元，需满足：

- 最近两年营业收入平均不低于1亿元，且最近一年营业收入增长率不低于30%；
- 最近一年经营活动产生的现金流量净额为正。

适用于营收持续增长、现金流健康的成长型企业。

标准三 （产业化导向）

预计市值不低于8亿元，要求：

- 最近一年营业收入不低于2亿元；
- 最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于8%。

适合已实现规模化营收，且研发投入与产业化能力较强的技术型企业。

标准四 （研发导向）

预计市值不低于15亿元，需满足：

- 最近两年研发投入合计不低于5000万元。

主要针对高研发投入、处于研发阶段的硬科技企业，如生物医药、高端装备制造等领域。

② 主体资格与合规要求

挂牌时长

发行人须为在全国股转系统（新三板）连续挂牌满12个月的创新层挂牌公司。

若企业曾摘牌，摘牌前已连续挂牌满12个月的，二次挂牌后可直接申报北交所上市。

若摘牌前未满12个月，则需重新计算挂牌时长。

合规性

最近36个月内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在重大违法行为；

最近12个月内，发行人或其董监高未受到行政处罚或公开谴责；

不存在未按期披露定期报告、失信被执行等情形。

③ 公众性要求

净资产

最近一年期末净资产不低于5000万元。

发行规模

公开发行的股份不少于100万股，发行对象不少于100人。

股本与股东人数

公开发行后，股本总额不少于3000万元，股东人数不少于200人。

公众持股比例

股本总额不超过4亿元的，公众股东持股比例不低于25%；超过4亿元的，不低于10%。

④ 行业限制

北交所不支持金融业、房地产业企业上市，也不允许属于产能过剩行业、淘汰类行业或从事学前教育、学科类培训等业务的企业申报。

⑤ 直联机制优势

通过北交所直联机制，企业可在新三板挂牌的同时进行北交所上市审核，审核周期缩短，平均上市时长较常规路径减少约200天。适用条件包括：符合国家产业政策，申报时满足北交所四套财务标准之一；

有明确上市计划，与中介机构签订服务协议，计划挂牌后18个月内提交申报文件；中介机构团队稳定，保荐代表人有相关项目经验。

总结

北交所上市标准兼顾财务指标、合规性与创新性，为企业提供了多元化的上市路径。企业需结合自身财务状况、行业属性及发展规划，选择合适的上市标准和路径，同时确保合规运营，以提高上市成功率。

苏盐担协“手牵手” 共绘担保新图景

——2025苏盐担保协会交流会在盐召开

会议现场

□信丹心

初冬时节，盐阜大地层林尽染。11月6日至7日，盐城市担保协会与苏州市融资担保业商会联合交流会顺利举行。两地协会紧扣“互学互鉴 强根基 协同联动促发展”主题，围绕经验共享、痛点共商、战略共谋展开深度对话，以实际行动贯彻党的二十届四中全会精神，锚定“十五五”规划蓝图，探索融资担保服务区域经济高质量发展的新路径。市担保协会会长李相雨、苏州市融资担保业协会会长张兰兰及两地15位担保公司负责人参会。

聚首盐城话协同 经验互鉴促提升

“担保机构是连接金融与实体的‘信用桥梁’，更是落实国家战略的‘微观抓手’。”11月6日下午，交流会开幕仪式上，李相雨以“深耕本土 守正创新”为题，系统介绍了盐城担保行业的发展脉络。近年来，面对中小微企业融资“短频急”需求，市担保协会牵头搭建“政银担企”四方平台，创新推出“盐信担·盐不融”“专精特新成长保”等产品，累计为1.2万余户中小企业和“三农”市场主体提供融资担保超400亿元；同时建立风险补偿资金池，通过“政府增信+市场化运作”模式，将平均担保费率压降至1%以下，切实缓解“融资贵”难题。

苏州作为长三角核心城市，其担保行业的科技赋能与产业链服务经验引发广泛关注。张兰兰以“服务科创 数智驱动”为题作分享：“苏州担保聚焦电子信息、生物医药等新兴产业，打造‘担保+投资+孵化’生态链。”她透露，他们联合头部创投机构设立“科创担保直通车”，对高潜力企业提供“见贷即保”“投担联动”服务。

共商破题谋发展 聚焦痛点解难题

“问题越具体，合作越扎实。”双方就“批量业务下如何进行动态管理，对自营业务与批量化业务相结合，以提高业务质量和效率”“如何增加非融资业务和投担结合”“如何推动与合作银行的深度联动与合作”“如何扩大协会会员单位的多元化，提高服务水平”等课题进行深入探讨。张兰兰指出，当前金融担保领域存在的碎片化问题亟待解决，各家机构若仅凭单打独斗，难以形成规模效应。担保机构之间必须打破壁垒、加强协同，只有真正打通制约资金流动的堵点和卡点，才能让金融“活水”源源不断、更顺畅地流向实体经济，为市场注入持续活力。

李相雨进一步补充说，盐城与苏州两地的产业结构具有显著互补优势。一方面，盐城农业资源丰富，而苏州科技创新能力突出，双方在农业科技化、服务科技创新、产业链延伸等方面的合作空间巨大；另一方面，传统制造业基础扎实的地区与新兴产业快速成长的区域之间，也存在着广泛的联动需求。他相信，通过深化担保协同机制，不仅能够有效降低企业融资成本，还将为促进区域经济一体化发展注入新的强劲动能。

锚定战略明方向 服务大局启新程

会议期间，两地参会人员专题学习党的二十届四中全会精神及“十五五”规划纲要，重点研讨“融资担保如何服务国家战略落地”。“党的二十大报告强调‘深化金融体制改革，健全资本市场功能’，担保机构必须找准定位，成为政策传导的‘最后一公里’。”市政府办金融条线相关处室负责人指出，“十五五”期间，长三角一体化将向纵深推进，融资担保需在支持科技创新、绿色转型、乡村振兴等领域发挥更大作用。

围绕“服务‘十五五’行动计划”，李相雨表示，盐城将以此次交流为契机，主动对接苏州资源，在科技担保、绿色担保等领域补短板；张兰兰则期待盐城的农业担保经验能助力苏州乡村振兴，“苏南的资本与苏北的资源结合，必将释放更大能量。”

两天的交流，既是一次经验的碰撞，更是一场协同的宣言。从“各美其美”到“美美与共”，苏盐两地担保行业正以实际行动书写区域金融协同的新篇章。正如会议总结所言：“当‘盐’的厚重与‘苏’的灵动相遇，当‘服务实体’的初心与‘协同发展’的使命交织，我们必将共同绘就融资担保服务江苏经济高质量发展的生动图景。”

工行铁军在行动

工行盐城分行营业部

开展“金融标准 为民利企”主题活动

本报讯（李学雷）今年全国“质量月”期间，工行盐城分行营业部积极响应人民银行及上级行号召，通过“三项重点”深入开展“金融标准 为民利企”主题活动。

在活动筹备阶段，该行营业部成立专项工作小组，精心制定活动方案，全面负责活动的策划与组织。通过召开专题动员会，充分调动员工积极性并明确各支行职责分工。同时推动辖区内各支行成立宣传小分队，并集中组织小分队人员参与培训，深入学习不宜流通人民币挑剔标准以及反假货币知识，确保宣传团队具备扎实的专业素养，能够为公众提供准确、详尽的解答，切实提升宣传质效。

该行营业部宣传小分队走进国网盐城分公司开展富有成效的宣传活动。在该公司发放宣传折页，折页里内容丰富，涵盖不宜流通人民币的详细标准，如纸币票面的污渍、裂口、缺失等具体判定指标，以及硬币的变形、磨损、字迹模糊等不宜流通情形，均配以直观的图片和简洁的文字说明，方便职工理解。宣传过程中，工作人员主动与国网盐城分公司的职工展开交流，并结合实际案例，深入浅出地讲解不宜流通人民币挑剔标准。对于职工提出的如何辨别假币、遇到不宜流通人民币该如何处理、去银行兑换残损币的流程等，工作人员都耐心地解答。

除了走进企业，宣传小分队还深入周边社区开展宣传活动。在五星社区，工作人员向来往居民普及不宜流通人民币知识，引导居民关注手中人民币的质量状况，并告知他们可前往附近银行网点进行残损币兑换。居民张大爷激动地说：“家里有一张破损的100元，只剩一半多，一直不知道怎么办，今天才知道还可以去银行兑换。”

此次“金融标准 为民利企”主题活动，进一步密切了工行与当地企业、社区的联系与合作，提升了工行的社会形象和品牌影响力，更彰显了该行积极履行社会责任的担当。该行将不断创新宣传方式，进一步优化宣传内容，根据不同受众群体的特点进行针对性调整，为推动金融标准化建设、营造良好的金融环境贡献更多力量。

工行响水支行

筑牢防范电信网络诈骗防线

本报讯（郑瑶瑶）为深入贯彻落实国家关于打击治理电信网络新型违法犯罪的决策部署，工行响水支行以“安全守护，盐城响水支行在行动”为主题，采取了一系列切实有效的工作措施，全力守护客户的资金安全。

强化宣传教育，提升公众防范意识。该行积极履行社会责任，通过多种渠道广泛开展防范电信网络诈骗宣传教育活动。支行长带头学习并给员工举办专题讲座，让网点每一位员工都将反诈知识熟记于心，从而增强员工识别和防范诈骗能力；员工深耕网点阵地普及反诈骗知识，对到店转账、取现客户重点关注，坚持“多看一眼”“多问一句”；成立“反诈小分队”，深入网点周边社区、商超，重点对“银发、青年”群体开展宣传，切实守护好“一老一少”群体的资金。

完善制度机制，构建严密防线。明确责任分工，建立防范电信网络诈骗长效机制，确保反诈各项措施得到有效执行。重点加强员工教育培训、案例分析、模拟演练等，提高员工对电信网络诈骗的识别和防范能力；优化客户信息核实流程，严格执行亲见、亲办原则，从源头上防范诈骗风险；常态化开展可疑风险账户排查，充分利用个金智能风控系统，对可疑交易进行实时监控和分析，及时发现并拦截可疑交易行为，并通过短信、电话等方式加强对客户的风险提示，及时告知客户防范诈骗的相关知识。

加强监测审核，提升防控效能。近期，该行通过警银双方快速反应、紧密协作，成功为客户保住了10万元，获得了客户的认可，彰显出“公安+金融”协作模式的成功。该行通过在“响水警银联动群”里及时沟通并上报可疑交易行为，进一步加强与当地反诈中心的合作，切实守护好群众的“钱袋子”。

下一步，该行将坚持以客户为中心，持续加大反诈宣传力度，不断完善防范电信网络诈骗措施，为构建安全、稳定的金融环境和实现“盐之无诈”贡献工行力量。

工行盐城南元支行

全力打造智慧厅堂

本报讯（王峰）为进一步提升网点服务质量，优化客户体验，工行盐城南元支行紧跟运营改革步伐，积极推动智慧厅堂建设，通过引入远程柜台、推广线上预约、优化厅堂分流与营销等一系列举措，以更智能、更高效、更温暖的服务体验，满足客户日益增长的多元化金融需求，有效提升了业务处理效率与客户满意度，全力打造现代化金融服务新标杆。

远程柜台高效便捷，破解复杂业务处理难题。该行成功投产远程柜台系统，支持客户与远程客服经理进行实时音视频交互，特别针对以往处理流程长、占用柜面资源久的复杂业务，如小额遗产继承、未成年人证件信息修改、外籍客户密码重置等，极大缩短了客户的业务办理等待时间。由于该行周边学校较多，留学生及未成年人客户群体庞大，远程柜台的投入使用精准契合了客户需求，获得了良好反响。此外，部分业务可实现远程预审处理，客户最终仅需至柜台完成实物交付即可，进一步缓解了高峰时段柜面的压力。

线上预约精准省时，引导客户错峰办理。为缓解客户到店取号排队时间长现象，该行大力推广线上预约服务。通过引导客户使用手机银行App或微信公众号的预约取号功能，客户可提前选择办理网点和大致时间段，并能实时查看网点当前排队人数，灵活安排自己的业务办理时间。客户按预约时间到店后，能享受优先办理服务，有效减少了厅堂内的滞留时间。

厅堂分流科学有序，协同营销创造价值。在客户到达第一时间，客服经理即上前询问客户业务需求，并据此进行精准分流：简单查询、信息调整等业务引导至智能机具办理，占时长的复杂业务引导至远程柜台办理，必须柜面办理的业务则引导至综合柜台。科学的分流机制确保了各业务通道高效运转，减少了客户排队等候时间。同时，大堂人员充分利用与客户接触的机会，围绕客户需求，积极开展第三代社保卡、个人养老金账户、三方存管等产品的营销与转介绍，实现了服务与营销的融合，提升了网点综合效能。

保障金融权益 助力美好生活

——建行盐城分行深入企业开展金融宣教

□周亚 葛海云

近日，为持续深化银企合作，提升企业员工金融素养与风险防范意识，建行盐城分行张富清金融服务队走进果老首乌科技有限公司，成功举办了以“保障金融权益 助力美好生活”为主题的金融知识宣教活动。活动通过面对面交流与零距离服务，为企业职工提供了实用、贴心的金融知识普及与咨询服务。

活动现场，服务队设立了咨询台并发放宣传折页，聚焦当前电信网络诈骗的新特点与新趋势，围绕虚假贷款、刷单返利、虚假购物、网络婚恋交友等高发诈骗类型，结合实际案例深入剖析，提醒企业员工谨记“不轻信、不泄露、不转账、多核实”的防骗原则。讲解内容生动翔实，帮助员工识别常见金融风险，掌握应对策略，引导大家科学规划资产，自觉远离非法金融活动。

现场互动频繁、气氛热烈。一位刚咨询完毕的员工表示：“以前总觉得金融知识离我们很遥远，但听了建行工作人员的讲解才发现，这些内容与我们日常生活息息相关。学会了识别诈骗短信，心里更踏实了。”

此外，服务队还根据企业员工的实际需求，提供了个性化的金融咨询服务，内容涵盖养老金配置、消费贷款、信用卡使用等多个方面，受到员工们的积极响应与广泛好评。大家纷纷表示收获颇丰，对今后更安全、高效地管理个人财务具有实际帮助。

本次活动不仅是建行盐城分行深化银企合作的有力实践，更是践行“金融为民”理念的具体行动。未来，该行将持续创新服务形式，拓宽金融服务覆盖面，为企业及职工提供更加多元化、精准化的金融支持，全力助推实体经济健康发展。