



北京证券交易所上午鸣锣开市

# 10只新股火爆触发二次临停

本报讯(首席记者 连建明)今天上午,北京证券交易所鸣锣开市,中国第三家证券交易所正式入列。

中国证监会主席易会满在北京证券交易所揭牌开市仪式上致辞表示,我们在此共同见证北京证券交易所揭牌开市,这是我国资本市场改革发展的又一标志性事件。设立北京证券交易所,是党中央、国务院立足构建新发展格局、推动高质量发展作出的重大决策部署,对于进一步健全多层次资本市场,加快完善中小企业金融支持体系,推动创新驱动发展和经济转型升级,都具有十分重要的意义。

北交所上午首批81家公司股票平稳上市,其中,10只新股全线大幅高开,并且触发二次临停,至上午10时,10只新股涨幅全部超过100%。

今年9月2日,习近平总书记在服贸会上宣布:将继续支持中小企业创新发展,深化新三板改革,设立北京证券交易所,打造服务创新型中小企业主阵地。仅仅2个月时间,有关部门有序完成制度规则搭建、技术系统改造等筹备工作;投资者跃跃欲试,可参与北交所投资的合格投资者逾400万户;北交所经过很短时间筹建就开市了。

今天上午,81家公司成为北交所首批上市

市公司。其中,10只为新股,71只为存量精选层公司平移过来的股票。上午10只新股受到投资者追捧,这10只新股平均发行价为10.5元,今天上午平均开盘价为23.059元,平均涨幅高达120%。其中,涨幅最大的同心传动,开盘涨幅高达282.28%;涨幅最小的中寰股份,涨幅为74.72%。开盘后10只新股涨幅全部超过100%,且10只新股较开盘价涨幅达到30%全部临时停牌,10分钟后复牌,这些新股继续大幅上涨,很快又因为较开盘价涨幅达到60%再次临时停牌10分钟,复牌后一度8只新股涨幅超过200%,同心传动最大涨幅超过500%。

71只精选层平移过来的股票表现平稳,开盘大部分上涨,2只股票涨幅超过10%,但没有达到30%涨幅的股票,14只股票开盘下跌,到上午10时,下跌股票数量扩大。

向着“打造服务创新型中小企业主阵地”的目标,北交所扬帆远航,新三板改革迈上新台阶。上午在北京证券交易所揭牌开市仪式上,北交所董事长徐明致辞表示,北交所将紧紧围绕打造服务创新型中小企业主阵地这个宏伟目标,积极探索建立适应中小企业创新发展的政策体系、制度体系、服务体系,并在四个方面持续努力:一是更加包容;二是更加精准;三是更加创新;四是更具活力。



## 打造创新型中小企业主阵地

首席记者 连建明

北京证券交易所今天开市,首批81家上市公司股票(包括10只新股和71只从精选层平移过来的股票)平稳上市。由此,中国资本市场形成上交所、深交所、北交所3家交易所错位发展和互联互通的格局,中国资本市场的多层次市场结构将进一步完善,中国资本市场将更有活力和韧性。

北京证券交易所外景 本版图片 新华社 发

### 资本市场 重大战略部署

设立北京证券交易所,打造服务创新型中小企业主阵地,是对资本市场更好服务构建新发展格局、推动高质量发展作出的新的重大战略部署。如何建设好北交所?证监会主席易会满10月20日在2021金融街论坛年会上表示:

一是紧紧围绕服务中小企业这个主体。始终坚守服务中小企业的市场定位,进一步突出“更早、更小、更新”,更好体现北京证券交易所的错位发展、特色发展。

二是牢牢把握支持创新发展这个关键。围绕创新型中小企业发展需求,积极构建契合中小企业特点的基础制度体系,同步试点注册制,不断增强制度的包容性、普惠性,促进形成科技、创新和资本的聚集效应。

三是始终聚焦打造“主阵地”这个方向。北京证券交易所是“龙头”,新三板创新层、基础层是基础,要发挥好北京证券交易所的“龙头”撬动和“反哺”作用,不断做强创新层和基础层。

同时,加强与沪深交易所、区域性股权市场互联互通,加快完善服务中小企业的全链条制度体系,形成层层递进的中小企业成长路径和良好的多层次市场发展生态。

### “专精特新” 迎来全新时代

北京证券交易所是为创新型中小企业量身打造的,为中小企业特别是“专精特新”、隐形冠军企业上市融资服务,帮助它们实现更好发展。

中小企业是我国经济的重要组成部分,也是创新驱动经济转型的重要力量。我国现有4000多万家企业,其中95%以上是中小企业,在吸纳就业、促进经济增长方面做出巨大贡献。中小企业是活力,是动力,创新型中小企业更是重中之重。

“专精特新”中小企业是指具有“专业化、精细化、特色化、新颖化”特征的中小企业,企业规模必须符合国家《中小企业划型标准》的规定,自2011年时任工信部总工程师的朱宏任首次正式提出“专精特新”概念以来,目前工信部已公布三批“专精特新”小巨人名单,总数达4762家,而到2025年我国将培育1万家“专精特新”小巨人企业。

大量中小企业发展非常需要资金,但“融资难”和“融资贵”的问题一直以来是中小企业发展的痛点,解决这个问题离不开资本市场,新三板就是资本市场服务中小企业的重要平台,北交所的成立是对新三板的最大力度改革,是对中小企业直接融资平台的重大改善。

### 三足鼎立 形成错位发展

新三板2013年正式运营,2019年以来,证监会推出了设立精选层、建立公开发行制度、引入连续竞价和转板机制等一系列改革举措,新三板形成精选层、创新层和基础层“层层递进”的市场格局。设立北京证券交易所,总体平移精选层各项基础制度,目前精选层71只股票全部平移到北交所,未来北交所上市公司主要由创新层公司产生。北交所的成立为中小企业打开全新、便利的融资渠道,中小企业将有机会更早进入资本市场。

同时,北交所与上交所、深交所形成资本市场三足鼎立,北交所与沪深交易所坚持错位发展与互联互通。北交所一个重要制度是转板制度,符合条件的北交所上市公司可以转板到上交所的科创板或者深交所的创业板。根据转板制度,北交所上市公司申请转板,应当已在北交所连续上市满一年,且符合转入板块的上市条件。公司在北交所上市前,已在新三板精选层挂牌的,精选层挂牌时间与北交所上市时间合并计算。转板条件应当与首次公开发行并上市、深交所上市的条件保持一致,上交所、深交所可以根据监管需要提出差异化要求。

转板制度使得3家交易所形成了互联互通,中国资本市场的多层次市场结构将进一步完善,中国资本市场将更有活力和韧性。

北交所开市为投资者带来新的投资机会。北交所首批上市公司为81家,其中,10家为新股,71家为存量精选层公司平移至北交所。

中信建投证券投行委委员、董事总经理李旭东表示,81家企业经营状况稳健、成长性较为突出,大部分属于行业细分领域排头兵,部分企业在国内同行业中处于国内领先地位,或是国内外重要企业的长期稳定供应商。

81家公司涵盖25个国民经济大类行业,17家为“专精特新”小巨人企业,先进制造业、现代服务业、高技术制造业、高技术服务业、战略新兴产业等占比87%,平均研发强度4.2%,平均研发支出2536万元。

尤其是有些企业将转板,目前已经有5家公司提出转板申请,转板公司可能带来更多的投资机会。

### 可借道基金参与投资

根据北交所发布的投资者适当性管理办法,个人投资者准入的资金门槛为证券资产50万元。虽然门槛不低,但是,根据上周五北交所发布的数据,截至11月12日,累计有超210万户投资者预约开通北交所合格投资者权限,开市后合计可参与北交所交易的投资者超400万户。投资者人数也不少,加上机构投资者,市场整体流动性有望持续改善,投资机会增加。

不符合适当性要求的个人投资者可借道公募基金参与北交所投资。上周五,证监会准予注册8只北交所主题公募基金。北交所主题公募基金采取2年定期开放的运作方式,约定80%以上非现金基金资产投资于北交所股票,可以为北交所带来增量长期资金。

### 涨跌幅限制为30%

北交所采用灵活的便捷高效的交易制度,最引人关注的是新股上市首日不设涨跌幅限制,自次日起涨跌幅限制为30%,增加了市场弹性。申报数量最低为100股,然后可以1股为单位递增,就是说,可以买101股或者102股。

打新也与沪深交易所不同,北交所申购新股不需要市值,初期采用全额资金申购,中签按比例配售,中签数量大于或等于100股则可中签。申购数量越多,中签概率越大,中签数量也可能越多。

北交所虽然会有不少投资机会,但2个月来,原精选层股票出现一定上涨,也要注意风险。证监会近日以“牵手北交所,共迎新起点”为主题,组织开展投资者教育专项活动,引导投资者客观分析北交所市场的投资价值,提示相关风险,让投资者全面客观了解机会和风险,注重理性投资、长期投资。

首席记者 连建明

## 如何掘金北交所投资机会?