

# 基本业务规则全部发布 北交所开市在即

■中国城市报记者 邢 灿

北交所开市已箭在弦上!

11月2日,北京证券交易所发布《北京证券交易所交易规则(试行)》《北京证券交易所会员管理规则(试行)》及31件细则指引指南,自11月15日起施行。

此前,北交所已于9月17日发布《北京证券交易所投资者适当性管理办法(试行)》,于10月30日发布上市与审核4件基本业务规则及6件配套细则和指引。至此,北交所7件基本业务规则已全部发布。

## 涨跌幅限制 比例为30%

北交所表示,本次发布的《北京证券交易所交易规则(试行)》《北京证券交易所会员管理规则(试行)》2件基本业务规则前期已向社会各界征求意见。

征求意见期间,市场各方对相关规则普遍认可,涉及规则完善的合理建议均已吸收采纳。

北交所的《北京证券交易所交易规则(试行)》与精选层有无重大变化,是近期市场关注的焦点。

记者了解到,相关规则总体延续了全国股转系统精选层行之有效的制度安排,并按照试点注册制、上市公司监管和交易所职责相关的上位法进行了调整优化。

业内人士认为,北交所交易规则延续精选层以连续竞价为核心的交易制度,涨跌幅限制等其他主要规定也都保持不变,不改变投资者交易习惯,不增加市场负担,体现中小企业股票交易的特点,也确保市场交易的稳定性和连续性。

具体来看,《北京证券交易所交易规则(试行)》规定,北交所对股票交易实行价格涨跌幅限制,涨跌幅限制比例为30%。

其中,向不特定合格投资者公开发行的股票上市交易首日,或退市整理期首日,以及证监会或北交所规定的其他情形不设涨跌幅限制。

## “北交所速度”的背后 提出到开市仅用75天

回看北交所历程,今年9月,2021年中国国际服务贸易交易会释放重磅利好消息:设立北交所,打造服务创新型中小企业主阵地。

此后,北交所设立工作一直在紧锣密鼓地推进当中。9月3日,注册成立北京证券交易所有限责任公司;9月5日,就上市规则、交易规则和会员管理规则公开征求意见……

安信证券新三板首席分析师诸海滨认为,证监会发布的北交所相关制度明确了生效日期为11月15日,意味着各项准备工作基本就绪,北交所开市

箭在弦上,蓄势待发。

从宣布设立到实现开市,75天完成,这是中国资本市场乃至全球资本市场中,从提出设立到正式开市推进时间最快的交易所之一。

在增量研究院院长张奥平看来,在“北交所速度”的背后,充分体现出中国特色资本市场注册制改革的全面性与效率,以及支持中小企业创新发展的紧迫性。

企业是创新的主体,中小企业是创新的重要发源地,据统计,中小企业贡献了我国70%以上的技术创新成果,创造了80%以上的新产品。

首都金融研究所所长、首都经济贸易大学金融学院教授巩云华在接受中国城市报记者采访时表示,沪深交易所主要为成熟的大中型企业服务,长期以来中小企业发展缺少来自证券市场方面的支持,成立北交所是众望所归。

## 北交所开市临近 资金是否会分流

北交所表示,下一步还将陆续发布涉及QFII和RQFII证券交易、发行上市审核标准的适用要求等相关业务规则,持续做好市场制度体系建设,同时积极开展企业培训、投资者教育、会员接纳等规则实施的准备工作,为北交所顺利开市和平稳运行奠定基础。

在巩云华看来,北交所开市后将从证券市场的角度实现对大中小企业全覆盖、全链条式支持,使整个证券市场更加完善。

巨丰金融研究院院长、首席经济学家朱振鑫在接受中国城市报记者采访时表示:“北交所的开市,一方面将为中小企业增添了直接融资的渠道,有助于解决中小企业融资难的问题;另一方面也让广大的投资者拥有投资参与分享创新型中小企业快速成长的红利,中介机构又将迎来增量业务。”

记者注意到,随着北交所开市的脚步日益临近,市场上也出现了北交所开市会将导致沪深交易所市场的资金分流的观点。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受中国城市报记者采访时表示,北京证券交易所和沪深交易所错位发展,在定位、投资者结构和风险偏好存在差异。此外,北京证券交易所上市公司符合一定条件可以向沪深交易所转板,所以北京证券交易所和沪深交易所是互补的关系。

在朱振鑫看来,北交所上市公司的平均总市值和流通盘规模,均远小于沪深交易所上市公司,北交所市场的总规模,也难以在短时间内达到沪深交易所的数量级,因此不必担心资金分流。



## 今年前三季度海南离岛 免税销售额达417亿元

在位于海南省海口市日月广场的海控全球精品免税城,游客在选购免税商品。

据了解,海南离岛免税新政策2020年7月实施以来,购物限额提高,商品品类、品牌增加,政策红利逐步释放。2021年前三季度,海南离岛免税销售额达417亿元,同比增长118%;免税购买人数730.34万人次,同比增长116%,免税购物件数3810.94万件,同比增长96%,有效拉动全省社会消费品零售总额增长11个百分点。

人民图片

# 8个落实二手住房参考价城市挂牌价格环比下降

■中国城市报记者 张阿婧

58同城、安居客近日发布的2021年《10月国民安居指数报告》显示,今年10月,全国65个主要城市二手房挂牌均价为16895元/平方米,环比下跌0.68%,65城中有10城二手房挂牌房价环比上涨。北京、深

圳、上海二手房挂牌均价在5万元/平方米水平以上。其中,北京挂牌均价为59162元/平方米,深圳和上海分别为57058元/平方米和54129元/平方米。

值得关注的是,目前落实二手住房参考价制度的10个城市中,有8个城市挂牌价环比下降,分别为东莞、宁波、成都、三

亚、绍兴、无锡、合肥和广州。

二手房新增供应方面,今年10月,全国新增挂牌房源量环比下跌5.2%。一线城市北京、上海、广州、深圳均出现了不同程度的环比下跌情况,分别下跌17.5%、23.9%、22.9%、15.0%。

58安居客房产研究院分院院长张波表示,目前从线上

重点监测的城市来看,仅有一半城市的二手房挂牌价格维持小幅上扬,同时线上找房热度也出现环比下降的态势。

他进一步分析,当前房地产市场风格转换,整体来看市场已经从卖方市场转为买方市场,成交量下滑、成交价上涨乏力甚至出现下挫都是风格转换

的重要体现,市场的心态出现变化,由此导致热度明显下降。另外在客观因素层面,房贷政策受到严控导致需求出现锐减,尤其是部分城市的二手房贷款出现放款难、放款周期长的问题,导致交易周期不断拉长,对于市场情绪也会形成重要影响。