



张奥平：北交所首批规则 落地 上市、交易、目的等 全解读



文/新浪财经意见领袖专栏作家 张奥平

本文核心观点

- 1、北京证券交易所已于 9 月 3 日正式设立，充分体现出“北交所速度”与支持中小企业发展的紧迫性；
- 2、设立北交所的核心目的是为“专精特新”型中小企业服务；
- 3、专精特新是指具备专业化、精细化、特色化、新颖化四大优势的中小企业，根据工信部相关标准，目前已有 4762 家企业；
- 4、预计北交所将在 2021 年底前正式开市；
- 5、北交所企业上市规则：总体平移精选层基础制度；
- 6、新增上市公司短期将来源于在新三板挂牌满十二个月创新层公司；
- 7、北交所的交易风险更大，对投资者的专业投资要求也将更高。



9月2日晚,2021年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会在北京举行,国家主席习近平发表视频致辞时指出,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。

据天眼查平台消息,北京证券交易所已于9月3日正式设立。北京证券交易所的火速设立,首先,充分体现出了“北交所速度”,与支持中小企业创新发展的急迫性。其次,也体现出了中国特色资本市场此轮全面注册制改革的效率。

证券
交易

北京证券交易所有限责任公司

我要认证

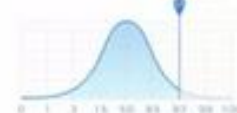
存续

浏览: 398

简介: 暂无信息

认证后获得

评分97 +3

法定代表人
徐明注册资本
100000万人民币成立日期
2021.09.03

(图片来源: 天眼查)

9月5日, 北京证券交易所(下称北交所)首批业务规则公开征求意见。首批业务规则包括:《北京证券交易所股票上市规则(试行)》(简称《上市规则》)、《北京证券交易所交易规则(试行)》(简称《交易规则》)、《北京证券交易所会员管理规则(试行)》(简称《会员管理规则》)。

北交所的核心目的: 为专精特新中小企业服务

此次北交所设立为“专精特新”型中小企业服务的目的已十分明确。首先, 9月2日晚, 2021年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会在北京举行, 国家主席习近平发表视频致辞时指出, 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。

其次，证监会在近期新闻发布会问答环节中，提到“深化新三板改革，设立北京证券交易所对服务中小企业有什么重要意义”时表示：打造服务中小企业创新发展的专业化平台。进一步破除新三板建设的政策障碍，围绕“专精特新”中小企业发展需求，夯实市场服务功能，完善政策支持体系，形成科技、创新和资本的聚集效应，逐步发展成为服务创新型中小企业的主阵地。

提到“北京证券交易所如何实现与沪深交易所错位发展”时表示：在市场功能方面，北京证券交易所聚焦创新型中小企业，服务对象“更早、更小、更新”。

可见，设立北交所的核心目的便是为“专精特新”型中小企业服务。

“专精特新”中小企业具体是指具备专业化、精细化、特色化、新颖化四大优势的中小企业，是推动经济社会发展的重要力量。

自 2019 年起，工业和信息化部连续三年分三批发布了专精特新“小巨人”企业名单，目前总计 4762 家中小企业上榜。伴随着北交所的持续发展，可预计未来北交所将成为服务创新型、“专精特新”型中小企业的主阵地。

北交所何时设立、何时开市：已设立，预计 2021 年底之前开市

据天眼查平台消息，北京证券交易所已于 9 月 3 日正式设立。北京证券交易所的火速设立，首先，充分体现出了“北交所速度”，与支持中小

企业创新发展的急迫性。其次，也体现出了中国特色资本市场此轮全面注册制改革的效率。

从已正式设立的北京证券交易所相关信息来看，北京证券交易所由全国中小企业股份转让系统有限公司（也就是“新三板”）100%控股唯一股东。管理团队基本来源于此前的新三板，实行了“一体管理、独立运营”。依据《证券法》和证监会有关规定，北京证券交易所制定章程、上市规则、交易规则和其他有关业务规则，将报证监会批准。

那么北交所何时正式开市？整体来看，我们预计开市时间将在 2021 年的年底之前。首先，借鉴此前同样是国家提出，“自上而下”推动设立，仅用了 259 天便正式开市的科创板而言，北交所设立的时间效率将更快，因为北交所与科创板不同，是由新三板市场深化改革而来，是先存量市场改革，后增量改革的逻辑。

其次，依据相关规则，北交所第一批上市公司将是平移新三板精选层企业，目前新三板精选层企业有 66 家，预计至年底将达到 100 家，100 家是一个具有里程碑意义的标志性数字，第一批北交所上市公司达到 100

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_34892

