

# 北京证券交易所来了!

## 上市公司由创新层公司产生

9月2日晚间,设立北京证券交易所的消息引起市场极高的关注度。同日晚间证监会负责人就深化新三板改革设立北京证券交易所答记者问。

证监会负责人表示,党中央、国务院高度重视中小企业创新发展和新三板改革,中央经济工作会议、“十四五”规划纲要和前不久召开的中央政治局会议都对发展专精特新中小企业、深化新三板改革作出重要部署。这次服贸会上习近平总书记明确提出,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,这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,为进一步深化新三板改革、完善资本市场对中小企业的金融支持体系指明了方向、提供了遵循。

据证监会介绍,建设北京证券交易所的主要思路是,严格遵循证券法,按照分步实施、循序渐进的原则,总体平移精选层各项基础制度,坚持北京证券交易所上市公司由创新层公司产生,维持新三板基础层、创新层与北京证券交易所“层层递进”的市场结构,同步试点证券发行注册制。

据全国股转系统官网显示,截至9月2日,新三板挂牌公司共有7304家,其中精选层、创新层、基础层的挂牌公司数量分别为66家、1250家、5988家。

证监会还提到,在实施过程中,将重点把握好以下原则。坚守“一个定位”。北京证券交易所牢牢坚持服务创新型中小企业的市场定位,尊重创新型中小企业发展规律和成长阶段,提升制度包容性和精准性。处理好“两个关系”。一是北京证券交易所与沪深交易所、区域性股权市场坚持错位发展与互联互通,发挥好转板上市功能。二是北京证券交易所



重磅!9月2日晚间,国家主席习近平在2021年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上发表视频致辞。习近平表示,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。实际上,全国股转系统(俗称“新三板”)自2013年正式运营以来,通过不断的改革探索,已发展成为资本市场服务中小企业的重要平台。近年来围绕新三板改革的系列措施不断推进,如今新三板再迎新变局。

与新三板现有创新层、基础层坚持统筹协调与制度联动,维护市场结构平衡。

此外,实现“三个目标”。一是构建一套契合创新型中小企业特点的涵盖发行上市、交易、退市、持续监管、投资者适当性管理等基础制度安排,补足多层次资本市场发展普惠金融的短板。二是畅通北京证券交易所多层次资本市场的纽带作用,形成相互补充、相互促进的中小企业直接融资成长路径。三是培育一批“专精特新”中小企业,形成创新创业热情高涨、合格投资者踊跃参与、中介机构归位尽责的良性市场生态。

证监会称,将指导全国股转公司,加强与有关方面的协同配合,扎实做好做好北京

证券交易所设立的制度规则制定发布、技术准备等工作,推动完善配套政策,确保这项改革平稳启动、顺利实施,把大事办稳、好事办好。

9月2日晚间,全国股转公司党委召开专题会议。全国股转公司称,党委将牢牢坚守服务创新型中小企业的市场定位,紧紧围绕构建一套契合创新型中小企业的基础制度安排、畅通北京证券交易所多层次资本市场纽带作用、培育一批“专精特新”中小企业三个目标,坚持北京证券交易所与新三板创新层基础层统筹协调与制度联动、与沪深交易所和区域性股权市场错位发展与互联互通,强化系统观念和底线思维,以积极进取、勇于

## 新三板大事记

2012年9月20日	在国家工商总局注册
2013年1月16日	正式揭牌运营
2013年2月2日	明确主要职能和基本框架,由证监会直接管理
2014年8月25日	引入做市商制度
2015年1月12日	信息披露系统正式上线
2016年1月29日	主办券商执业质量评价制度建立
2016年5月27日	挂牌公司实施基础层、创新层分层管理
2018年1月15日	实施集合竞价
2019年10月25日	中国证监会正式启动全面深化新三板改革
2020年6月3日	明确转板机制
2020年7月27日	精选层正式设立并开市交易
2021年7月23日	转板上市配套规则出炉

创新、坚韧不拔、只争朝夕的精神狠抓落实,全力保障北京证券交易所顺利开市、平稳运行,切实发挥好服务创新型中小企业功能。

## 与沪深交易所错位发展

资深新三板评论人、北京南山投资创始人周运南在接受北京商报记者采访时表示,北京证券交易所的成立,表明国家对我国多层次资本市场建设的高度重视,对资本市场服务全国中小企业和民营企业重要性的认可,对新三板运行近九年来工作的充分肯定。

据了解,新三板是经国务院批准,依据证券法设立的继上交所、深交所之后第三家全

国性证券交易场所,也是我国第一家公司制运营的证券交易场所。全国中小企业股份转让系统有限责任公司为其运营机构,于2012年9月20日在国家工商总局注册,2013年1月16日正式揭牌运营,注册资本30亿元。

投融资专家许小恒认为,此次设立北京证券交易所更加明确新三板并不是沪深市场的“预备板”,是完全独立市场,与沪深交易所是错位发展的关系,也是深化金融供给侧结构性改革、完善多层次资本市场体系的重要内容,对于更好发挥资本市场功能作用、促进科技与资本融合、支持中小企业创新发展具有重要意义。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受北京商报记者采访时表示,设立北京证券交易所之后,我国将出现第三大交易所。而该交易所的定位也非常明确,面向新三板精选层的创新创业股,未来北京证券交易所将实施注册制,并实现分层交易市场,退市和上市将更加便捷,这将在一定程度上推动当前资本市场改革。

“因为当前资本市场在市场分层和退市方面推进十分缓慢。北京证券交易所的交易体系将类似于纳斯达克,叠加北京比较集中的资本优势,未来将会带动中小企业上市,助力当前中小企业创业创新的发展。”盘和林如是表示。

周运南亦谈到,北京证券交易所的成立,彻底地解决了新三板的市场定位和法律地位问题,新三板终于从“全国第三个证交所”真正升级成一个独立公开的“证券交易所”,将极大地提升新三板的服务功能,更高效地扶持“专精特新”中小企业,更精准解决科技型创业型成长性中小企业和民营企业的融资难、融资贵问题。

北京证券交易所的设立将如何影响资本市场也是市场热议的话题。允泰资本创始合伙人付立春表示,北京证券交易所是股市V3的部分,企业端、投资端会有适当分流。

北京商报记者 刘凤娟

## 仓库被封锁无法发货 ST摩登麻烦不断

高级男装卡奴迪路母公司ST摩登(002656)又遇到了麻烦。9月2日晚间,ST摩登披露的一则公告显示,由于广州市益美咨询有限公司(以下简称“益美咨询”)非法封锁公司仓库,导致公司整体业务短期无法发货。ST摩登坦言,由于该仓库不能正常发货,公司门店部分货品无法再次补货,电商及奥特莱斯门店业务因受到干扰存在较大运营难度。

### 公司仓库遭强制封锁

9月2日晚间,ST摩登披露称,公司仓库暂不能正常使用。

据了解,ST摩登被封锁的仓库位于广州市花都区富源三路8号园区中的部分物业,主要用于库存仓储、办公和临时展馆货品陈列、特卖等用途。而此次矛盾发生的原因,则主要是上述物业权属发生变更。

自2013年7月起,ST摩登就开始租赁上述物业,彼时该物业在广州花园里发展有限公司(以下简称“广州花园里”)名下,双方也签署了《厂房租赁合同》,合同租赁期限至2038年6月24日止。

不过,由于广州花园里自身债务问题,该处房产被司法拍卖并由益美咨询于2021年4月30日竞拍取得,之后ST摩登于2021年6月3日收到益美咨询的《物业权属人变更告知书》,得知益美咨询根据广州市中级人民法院出具的《执行裁定书》取得物业权属。

据ST摩登介绍,在益美咨询取得该处房产后,公司仍按照租赁合同约定向益美咨询足额缴纳租金、物业费、水电费等相关费用,但益美咨询单方面对公司原租赁合同不予以认可,且强制要求公司限期一个月内腾退。针对上述不合理的腾退要求,公司明确表示不予接受,但益美咨询在没有任何法律依据的情况下,于2021年8月23日起强制封锁了公司仓库并禁止公司员工进出。截至目前,益美咨询仍不准许公司人员、货物进出仓库。

资料显示,ST摩登主要业务为自有品牌卡奴迪路(CANUDILO)高级男装的研发设计、组织外包生产、品牌推广和终端销售,以及开展国际一线香化、服装品牌的代理业务。

对于公司仓库被非法封锁一事,ST摩登也表示,会对公司业务运营造成持续影响,由于公司处于2021年秋冬季货品回货高峰期,公司紧急寻找备用租赁场地,争取最快时间完成装修并达到可使用状态。

另外,ST摩登表示,公司自事件发生以来积极与对方交涉沟通,并向广州市中级人民法院、仓库所在地公安机关、街道办事处汇报情况,相关人员及政府、公安部门多次前往现场进行协调,但截至目前尚未解决实质问题,公司及公司管理层就益美咨询对公司业务造成影响及损失保留法律追究权利。

上海汉联律师事务所律师宋一欣在接受北京商报记者采访时表示,无论物业权属人如何变更,之前签订的租赁合同是受法律保护的,益美咨询的上述行为属于违法行为。针对相关问题,北京商报记者致电ST摩登董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

### 上半年净利亏损超2000万

近年来,ST摩登的经营情况并不乐观,其中今年上半年实现归属净利润约为-2042.41万元。

据了解,ST摩登于2012年2月登陆A股市场,从业绩表现来看,公司在2016年迎来上市首亏,当年净利亏损2.87亿元。之后在2019年,ST

摩登再度陷入了亏损,当年巨亏14.68亿元,2020年公司虽然扭亏,不过实现扣非后归属净利润仍为负值。

数据显示,2019年、2020年,ST摩登实现扣非后归属净利润分别约为-11.96亿元、-2.38亿元。

进入2021年,ST摩登仍未扭亏。据ST摩登披露的2021年半年报,公司报告期内实现营业收入约为1.94亿元,同比下降35.9%;对应实现归属净利润约为-2042.41万元,同比下降157.67%。

二级市场上,受“酒企借壳”传闻的影响,ST摩登今年6、7月迎来一波大涨行情。经东方财富数据统计,在5月24日-7月28日这47个交易日,ST摩登区间累计涨幅高达236.8%,同期大盘跌幅为2.3%。股价大涨期间,ST摩登也曾多次披露股价异动公告,辟谣“酒企借壳”传闻,但仍难挡公司股价大涨。

不过,自7月29日起,市场投资者开始趋于理性,ST摩登炒作降温,公司股价开始回调。经统计,在7月29日-9月2日这近26个交易日,ST摩登区间累计跌幅达39.9%,同期大盘涨幅为1.36%。

截至9月2日收盘,ST摩登股价报2.53元/股,总市值达18.03亿元。

值得一提的是,ST摩登目前还处于被立案调查阶段。由于涉嫌信息披露违法违规,ST摩登2020年3月31日收到了证监会下发的立案调查通知书。8月31日,ST摩登表示,公司尚未收到就上述立案调查事项的结论性意见或相关进展文件。北京商报记者 马换换

## 老周侃股 Laozhou talking

### 财经大V坑股民的常见把戏

周科竟

又有财经大V被抓。财经大V坑股民的几大常见手法包括:会员收费、有偿荐股以及免费为股民解读个股行情,然后忽悠股民买入股票,以达到为其他庄家接盘的目的。对于财经大V的话,股民还是要多留个心眼,毕竟真正靠股票赚钱的股神永远没有时间去做财经大V。

经常有人说自己预测彩票中奖号码很准,并推荐给彩民,但是冷静地想,如果他真的预测中奖号码准确,那么何必到处推荐给彩民,自己默默地买彩票不好吗?2元就能中500万元的买卖多划算,怎么还会费尽口舌去赚那几百元或者几千元的会员费?

财经大V也是如此,如果自己真的点股成金,去当私募基金经理不好吗?或者自己做自营,用不了几年就能成为超级牛散,何必去当财经大V?所以本栏说,凡是财经大V收费或者免费推荐股票,基本都是胡扯,投资者不必当真,更不要去跟随买入,财经大V给投资者推荐股票是为了圈粉,然后通过各种手段,最终达到让他自己赚钱的目的。当然,有些黑心的财经大V还想要投资者去接其他庄家的盘,财经大V都是营销专家,炒股的能力值得商榷,忽悠股民的能力都十分强悍。

试问,投资者几时见过私募基金经理荐股?他们就算荐股,也只能是在朋友聚会的酒桌上,而不是在互联网上,如果投资者没有机会上他们的酒桌,那么就不要惦记他们给你

真心荐股。

作为财经大V,最大的作用是告诉投资者正确的理念、决策的思路,以及资本市场发生了什么事情及其背后的逻辑,而不是告诉投资者要在什么价格买入什么股票。

免费的荐股和收费的荐股有什么区别?在本栏看来都差不多,只不过股民分成两类,一类是不愿意花钱听荐股,一类是担心免费的荐股是黑嘴,于是两类荐股各有各的目标客户。

大多数财经大V的荐股可能都是他自己对于股市的判断,至于荐股之后的结果,类似于抓彩票。有些财经大V会建立不同的群,吸收不同的会员,然后每天盘中发几只不同的股票在不同的群里,从几率上来说,总有几只股票会让股民赚到钱,而这些股民也就被他们成功忽悠了。

当他们推荐的股票令投资者信服的时候,这些财经大V就开始索要各种荐股费,但至于推荐的股票到底能不能赚钱,依然是个概率问题,毕竟他赚的是你的荐股费,如果推荐的股票蒙对了,那就再多赚一笔荐股费,如果没有蒙对,那就再换一批股民去忽悠。

想在股市赚钱,最重要的还是要自己的功夫过硬,如果投机炒作和价值投资都做不到,那么最好的策略还是把钱交给专家打理,例如买入公募基金,从长期看,基金经理的整体业绩还是比普通投资者要稳得多。