

# 涨跌幅限制为±10%，首日涨跌幅为开盘价的+100%和-50% 中部“纳斯达克”明日鸣锣

昨日上午，位于郑东新区的河南省技术产权交易所。副总裁黄居上很忙，他要不停地向前来咨询开户事宜的投资者讲解如何开户，还要向蜂拥而至的媒体记者不断地介绍情况。“现在开户的势头真是不错，河南省技术产权交易所起步不错，前景也不错。这离不开政府的支持，离不开企业的支持，也离不开投资者的支持。”

河南省中小企业产权交易市场，数日来一直处于高速运转中。

被称为中部“纳斯达克”的市场昨日模拟开盘，副总裁黄居上说，由于部分挂牌企业数据未完全进入系统，模拟状态不能正式成交，12日将正式开盘。

晚报记者 徐刚领 辛晓青/文 马健/图



交易所一楼大厅的电子显示屏已经显示相关数据

## 【交易小贴士】

### 市场交易规则

试点按照资本市场标准化的交易规则和运行模式规范运营，各种规则和制度已经在国家工信部和试点工作指导委员会办公室备案，正式实施前将由河南省技术产权交易所按有关程序发布。

基本规则主要有以下几个方面：

- 一、除节假日的周一至周五9:30~11:30,13:00~15:00为交易时间。
- 二、交易采取连续竞价，电子报价系统自动撮合成交。
- 三、清算交割采用“T+1”制度。
- 四、涨跌幅限制为±10%，新股首日涨跌幅为开盘价的+100%和-50%。
- 五、100股为一手，买卖以手为单位，卖出最小单位可以为1股。
- 六、停牌、临时停牌及摘牌均有相关制度。

### 何谓国家区域性中小企业产权交易市场

我省国家区域性中小企业产权交易市场将于11月12日正式开盘运营。据悉，该交易市场是遵照国务院36号文件精神，为解决中小企业融资困难而新设立的区域性资本市场，是在产权交易的基础上进行股权挂牌交易的试点，重点是以国家工信部提出的标准化和连续竞价撮合交易展开。

河南省技术产权交易所是首家经国家工信部批准启动的“国家区域性中小企业产权交易市场试点单位”，试点的内容主要是搭建产权交易、债权交易、股权交易三大平台，其中，股权挂牌交易是试点市场的重中之重。

“交易所的成立，对于我省中小企业而言，可以最有效地解决中小企业融资难的问题。建设中原经济区，最大的困难我认为就在于资金短缺。”省工信厅有关负责人认为，这种交易规则和模式，将对我国多层次资本市场的建设和发展产生重要影响，将有效缓解广大高成长性中小企业的融资压力。试点的启动，将对我国资本市场的发展产生重大的推动作用。

## 现场

### 投资者：最关心风险监控

昨日上午，记者在河南省技术产权交易所遇到了前来咨询开户事宜的投资者陈先生。陈先生是期货公司的工作人员，听朋友说中部“纳斯达克”马上就要开盘，就立马赶过来咨询开户事宜。

“对投资者而言，最担心的就是风险监控。举个例子说，我购买了上市公司的股权，万一过了一段时间，公司高管套现之后，人跑了，玩个人间蒸发，我该怎么办？我投资的公司没了，这才是最大的风险，企业退市倒不怕。”陈先生说出了自己的担心。

不过，陈先生对于河南省技术产权交易所的未来还是表示看好。“我曾经在一个产权交易市场买过股票，当初买的时候价格为每股0.8元，最高时曾经涨到了4元多，现在还是2元多，并且年年分红。”陈先生认为，风险监控是每个交易所面临的重要课题，交易所必须有一套严格的风险监控手段。

陈先生表示，到新兴市场来尝试一下，是完全有必要的。“我会拿几个万元，小试一下，不过不会让这部分投资超过个人流动资产的10%。”

### 交易所：预开盘临时改为模拟开盘

据了解，按照原来的计划，昨日的预开盘就意味着市场上“真金白银”的交易，所有的成交都是进行结算的。但是一直在忙到当天凌晨4时，交易所决定取消正式交易，昨日仍处于模拟状态。

该交易所副总裁黄居上说：“主要是有部分挂牌公司的数据还没有完全录入，信息没有完全进入系统，还有一些做市商没有录入，所以成交软件决定暂不打开。”

黄居上解释说，开盘首日市场设置新股最高涨幅上限为开盘价的100%，最大跌幅为开盘价的50%，次日开始涨跌幅限制和证券市场一样为10%，“有些企业信息完全进入系统可以交易，有些不行，而涨跌幅度次日为10%，对于晚进入交易系统的企业有点不公平，可能首日涨停100%，次日开始交易的企业要涨1个月才会达到，所以决定不开启成交软件。”

黄居上表示，“原来我们预计不会太活跃，我们也不希望太活跃。但是现在看很难说，如果进来的投资者越来越多，你不想不市场活跃都难。”毕竟，现在上市的企业累计的净资产只有25亿元，对于炒作资金而言，市场容量还太小。

### 监管者：五层监管体系构建“防护墙”

在已经成熟的沪深股市，还存在上市企业的虚假业绩等造假行为，如何规避风险保障投资者的利益呢？

对此，河南省工信厅中小企业服务局局长王永连介绍，主要从五个层次入手。

第一，靠法律监管，各种法律法规和市场制定的各种规则约束市场行为；第二，行政监管，省政府和指委会成立专门的监管机构，专司对市场的监督管理；第三，行业自律，市场成立行业协会和会员大会，通过行业规范管理强化市场监管；第四，媒体监督，市场自觉接受各新闻媒体监督和跟踪报道，同时规范信息披露，达到及时透明；第五，市场参与人员的监督，市场的中介服务机构、会员单位、挂牌公司和各类投资人作为市场参与人员，可以从各自不同角度对市场全方位监督，形成市场监督群体。

## 提示

### 投资者可前去模拟练习

虽然没有开启成交软件，但是投资者仍可进入系统进行模拟练习。

作为自然人怎么才能进入市场投资呢？记者采访中，董事长陈有亭详细介绍了入市程序。

据介绍，机构投资者与自然人投资者要进场投资，首先需要到交易所会员下属的营业部开户，办理交易资金账户和银行三方存管账户，存入交易股权所需要的资金就可以进行买卖交易，其程序和方式与沪深股市相似。

目前，机构投资者开户费是200元，自然人投资者是10元，不过，初期暂时对自然人免收开户费。

另外需要提醒的是，机构和个人分别需要提供法人证明和身份证，只能在一个营业部开户，且只能开一个账户。投资人如果需要转入其他营业部交易，需先从原开户营业部注销后方可。

目前，能够办理开户业务的机构，除了交易所营业部，以及所有综合会员单位之外，还包括工行、建行、中行、中信的100多个网点，以及10多家产权交易市场的综合会员单位营业部。

## 展望

### 企业符合什么条件能挂牌

具体来说，申请挂牌的企业，首先必须是依法成立的股份有限公司，其有形资产不低于人民币800万元，同时主营业务突出，主营收入占总收入的六成以上。对挂牌企业的管理，要求企业具有完善的法人治理结构，且连续两年规范运营。同时要求在同一管理层下持续经营两年以上，且公司实际控制人具有稳定性且符合进场挂牌的相关要求。并且，要求企业最近两个会计年度连续盈利，且最近一个会计年度净资产利润率不低于6%。

### 每年至少上市企业300家

记者了解到，河南省技术产权交易所已经进入筛选范围的企业有1500多家，进入保荐辅导程序的企业有180多家，已提交申报材料的拟挂牌企业达到了41家。由于目前上市的企业少，总市值累计也只有25亿元左右。

虽然只有41家，远远不能与沪深证券交易所相提并论，但是，河南省技术产权交易所志向远大。

该交易所副总裁黄居上告诉记者，到明年年底，交易所的挂牌企业将达300家，且今后每年至少上300家。

“3~5年，就可能会发展到几千家。”董事长陈有亭的信心更足。“交易所的最终目的就是要实现中国资本与美国资本的对接，这包括人才对接、技术对接、资本对接。”据介绍，市场启动2~3年之后，年交易额将以万亿元计，每日的交易额将在50亿元以上。