

# 北交所宣布设立

# 基金：资本市场助力中小微发展

李锐

在宣布设立之后，北京证券交易所（简称“北交所”）首批业务规则火速公开征求意见。日前，随着北交所关注度的迅速提升，多家基金公司就此表示，北交所的设立，目的就是解决中小微企业的融资难题，就是以服务“专精特新”小巨人企业为主，进一步丰富中小企业的融资渠道。

## 南方基金 孙伟

就此，南方基金指数基金经理孙伟日前在直播中表示，设立北交所的目的是解决我国目前的资本市场没法给中小微企业提供足够的服务这一痛点。北交所的定位是服务中小企业，为中小企业提供了更便捷的融资渠道。

而在定位方面，上交所所以国企、央企为主，再加上科创板的半导体和集成电路领域的企业。深交所定位是以各领域民营龙头企业为主，再加上创业板的新材料和医疗领域的企业。那么北交所的定位就是以专精特新小巨人企业为主，再加上其他优秀的民营中小企业。

上市企业方面，京沪深三所各有侧重。未来将形成主板、科创板、创业板、精选层、创新层、基础层的多层次市场体系。北交所成立后，精选层企业可能无需通过转板上市即可进入A股上市公司范畴，这同时也带动创新层企业积极申报成为北

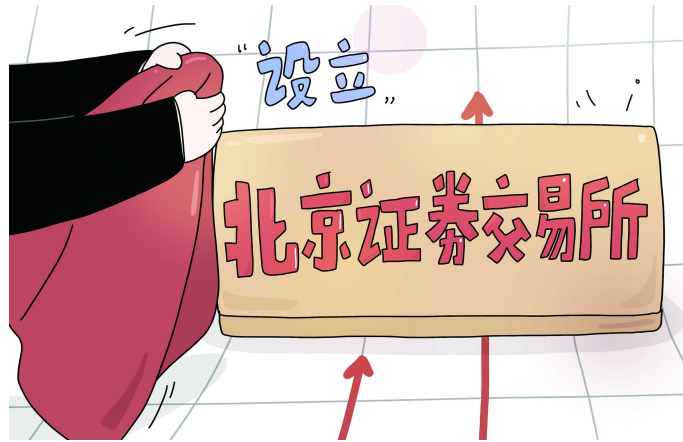
交所精选层企业，并进一步带动基础层企业，从而提升新三板融资功能，着力解决中小企业融资贵、融资难的问题。

对券商板块来说，新三板业务储备丰富的券商将直接受益。北交所总体将平移精选层各项基础制度。北交所设立目的在于承接新三板目前机制，加大对中小企业融资支持。未来北所在交易机制和上市发行制度上均有望向上交所和深交所看齐，有望提升直接融资占比，同时带来资本市场扩容，利好证券行业经纪、投行、直投等多项业务。

## 华夏基金

华夏基金称，深化新三板改革，设立北京证券交易所，是深化金融供给侧结构性改革、完善多层次资本市场体系，北京证券交易所的设立有望极大地提升新三板市场的服务功能，更高效的支持创新型中小企业的发展，促进科技与资本融合，为中小企业、“专精特新”企业的长远发展提供重大支持。

华夏基金强调，未来将继续积极响应国家在资本市场层面的战略部署，密切关注北京证券交易所的设立和相关上市企业情况，结合前期投资新三板精选层股票的实践经验，通过不断加强对经济基本面和上市企业的深入研究，结合国家产业政策导向，挖掘“专精特新”中小企业的投资机会，积极布局，为投资者提供更加丰富的投资体验。



/视觉中国

## 富国基金

富国基金指出，北京证券交易所的设立也为公募基金及其持有人带来新的投资机遇。公募基金在新三板精选层投资和战略配售方面已积累了丰富的实践经验，北京证券交易所的设立将有利于更多的基金参与投资。同时，设立北京证券交易所也有望拓展对于上市股票的界定范围，在未来监管规则的支持下，基金公司可以充分发挥其投研能力和产品创新的优势，积极参与未来北京证券交易所投资，为北京证券交易所的长远发展和新三板深化改革提供重要支持。

## 中信保诚基金

中信保诚基金认为，在原来新三板的业务上吸收合并，创新层和

券发行注册制，发挥了转板上市的功能。北京证券交易所将整体承接精选层，将精选层现有挂牌公司全部转为北京证券交易所上市公司，新增上市公司由符合条件的创新层挂牌公司产生。精选层升级为北京证券交易所，法律地位得到提升，将有利于服务中小企业能级的提升，也有利于破除部分机构投资新三板精选层的政策障碍，进一步改善市场流动性，不断提升市场直接融资和资源配置功能、促进创新创业型中小企业高质量发展。

## 万家基金

对于利好的板块，万家基金认为，一是利好证券IT板块，证券IT的业绩主要驱动力即为证券行业的变化导致的系统升级改造。此次北交所的落地，将从两个方面带来业绩增量，第一是交易规则的变化，第二是交易量的增长带来扩容的需求。在短时间内券商是难以独自承担系统更新的工作，利好现有证券IT厂商。

二是利好主办券商。北交所设立目的在于承接新三板目前机制，加大对中小企业融资支持，未来北所在交易机制和上市发行制度上均有望向上交所和深交所看齐，有望提升直接融资占比，同时带来资本市场扩容，利好证券行业经纪、投行、直投等多项业务。精选层企业或直登北交所上市，同时后续上市公司或由创新层公司产生，在精选层和创新层储备丰富的券商有望直接受益。

# 关于投资的3个核心问题

兴证全球基金 白敬璇

“我适合投资吗？”

“现在开始投资还来得及吗？”

一直以来，在投资“门前”徘徊的小白们，都会提出这样的问题。如何回答这些问题，投资大师彼得·林奇给出了生动而有力的诠释。在自传中，彼得·林奇专门用一章阐释了进入股市前应该做怎样的自我测试，掌握以下三个问题的答案，或许能帮助你更好的开始投资。

## 我是否有一套房子？

从第一个问题开始，你不是

是已经觉得有些无厘头了？我要来投资股票，却问我有没有一套房子。

彼得·林奇对此的解释是，当你用买房子的认真程度来对待投资的时候，或许就是进入投资世界的一个好的开始。

普通人即使买一间小房子，也至少会经历选地段、选小区、选楼层等一系列操作，之后还会仔仔细细的对房子的几乎每一处角落进行检查，甚至可能还会邀请专家来帮助你进行检查。

这一挑选时间至少要花费一个月，相比起进入权益市场投

资，一些投资者却可能不愿意花费哪怕五分钟进行研究。

这就是彼得·林奇试图强调的，当你准备开始一笔投资的时候，做功课总是没错的。

## 我未来需要用钱吗？

在进入股票市场之前，需要问自己的第二个问题是，我未来需要用钱吗，这不仅可以让你重新审视家庭财政预算，还能让你对未来的开支有更清晰的认识。

用闲钱投资，不仅是一句口号，实际上也是家庭资产保值增值的基础。

对此可以参考彼得·林奇对此的看法：在股票市场的投资资金只能限于你能承受得起的损失数量，即使这笔钱真的损失了，在可以预见的将来也不会对你的日常生活产生任何影响。

## 我具备投资素质吗？

彼得·林奇认为，成功投资人的特点和品质，可能比以上两个问题更值得重视。

因为一些个人素质，诸如耐心、自立、常识、对于痛苦的忍耐力、坚持不懈、愿意独立研究等是成功投资的必要条件。

在基金投资中也是这样，当你就快要失去耐心的时候，不妨结合之前的第一个问题回想一下，当初选择这只基金的理由，如果优势依然存在，只是当前市场上基金的表现短期“表现平平”，或许可以多给这只基金一些“耐心”。

**兴证全球基金**  
ALGON INDUSTRIAL FUND

**兴证全球安祺稳健养老目标一年持有期混合型证券投资基金(FOF)**

代码: 012509 9月13日至9月17日 信心出发

风险提示: 本基金每份基金份额的最短持有期限为1年。基金管理人对本基金的风险等级评级为R3。基金投资需谨慎, 请审慎选择。

**电视 节目预告**

九月八日 星期三  
东方卫视

07:00 看东方  
09:31 电视连续剧:扫黑风暴  
12:00 午间30分  
12:31 电视连续剧:扫黑风暴  
13:57 电视连续剧:我的砍价女王  
17:00 文娱新天地  
17:25 名医话养生  
18:00 东方新闻  
19:00 新闻联播  
19:34 电视连续剧:我的砍价女王  
21:03 电视连续剧:扫黑风暴

**新闻综合**

07:00 上海早晨  
09:03 连续剧:叛逆者  
10:40 案件聚焦

12:00 媒体大搜索  
13:02 连续剧:妈妈在等你  
16:35 媒体大搜索  
17:29 新闻坊  
18:30 新闻报道 新闻透视  
19:15 东方110  
19:45 连续剧:叛逆者  
21:30 新闻夜线

**体育频道**

08:40 亲爱的,起床了  
08:55 2020 欧锦赛 F 组第二轮:葡萄牙-德国  
12:05 运动不倒"问"  
14:10 2020-21 赛季 NBA 常规赛:独行侠-湖人  
15:15 2020-21 赛季 NFL 常规赛:丹佛野马-堪萨斯城酋长  
16:05 2021 中超联赛第3轮:上海申花-上海海港

17:30 超G竞彩  
19:00 体育新闻  
20:10 2021-22 西甲联赛第3轮:巴塞罗那-赫塔菲  
21:30 体育夜线

**都市频道**

10:18 人气美食  
11:22 新老娘舅·我要问律师  
13:39 X 诊所  
14:42 开心全接触  
14:52 嘎汕胡  
15:56 老好的生活  
17:02 开心全接触  
18:00 新老娘舅·我要问律师  
19:00 嘎汕胡  
20:02 人气美食  
21:00 X 诊所

(节目如有变化, 以电视台播出为准)

**遗失声明**  
上海长阳工贸公司经营部(31011010120030002), 遗失营业执照正副照及公章一枚, 声明作废。

**遗失声明**  
上海灯头二厂服务部(3101101012460), 遗失营业执照正副本及公章一枚, 声明作废。

**遗失声明**  
蒋碧英遗失残疾人证, 编号2005092020739082720272, 声明作废。

**遗失声明**  
上海华畅汽车修理有限公司遗失公司公章一枚, 声明作废。

**新闻报社广告部**  
地址:威海路755号1310室  
电话:22895230 63515724  
邮箱:xwbsgg@163.com

**遗失声明**  
上海特种灯泡厂职工技术协会(31010410004669000)是内资非公司分支机构, 遗失营业执照正本正照号:04000001199805120275及公章一枚, 声明作废。

**遗失声明**  
上海电光源材料总厂光明经营部遗失营业执照正副本(注册号:3101131011750)及公章一枚, 声明作废。

**遗失声明**  
上海长阳工贸公司(3101101012003), 遗失营业执照正本正照号100000120000510026, 副本正照号:10000012000510027, 声明作废。

**遗失声明**  
上海长阳工贸公司永阳酒家(31011010120030001), 遗失营业执照正副照号:1000001199803040010及公章一枚, 声明作废。