

# 半月市场要闻

(2020.10.01—2020.10.15)

## 目 录

### 一、市场热点

1. 广州期货交易所真的来了，哪些品种有望上市值得期待？
2. 全国股转公司三季度减免做市交易经手费近 300 万元

### 二、最新动态

1. 科创板迎来“CDR 第一股”
2. “国际铜”期货脚步渐近！上期能源就合约及相关规则征求意见

## 市场热点

### 1. 广州期货交易所真的来了，哪些品种有望上市值得期待？

10月9日，证监会发布消息称，广州期货交易所筹备组正式成立，这标志着广州期货交易所的创建工作进入实质阶段。为落实党中央、国务院关于研究设立创新型期货交易所的决策部署，经国务院批准，中国证监会决定成立广州期货交易所筹备组，开始广州期货交易所的筹建工作。设立广州期货交易所，是贯彻落实《粤港澳大湾区发展规划纲要》、《中国（广东）自由贸易试验区总体方案》及中国人民银行等四部委《关于金融支持粤港澳大湾区建设的意见》的又一重要金融工作举措，也是中国期货市场改革发展的重大举措，对推动实体经济高质量发展、粤港澳大湾区战略规划和国家“一带一路”建设具有重大的战略意义和现实作用。

广州期货交易所将上市哪些品种？这是市场颇为关注的问题。按照2019年的年度阶段性工作目标，创新型期货交易所应在当年第四季度按程序上报国务院，获国务院批准筹建。广州市政府办公厅此前表示，下一步建议报请省政府向国务院请示，恳请国务院批准同意不再限定广州期货交易所碳排放权作为首个上市品种，将上市品种调整拓展为“服务绿色发展、粤港澳大湾区及‘一带一路’建设的期货品种”，并加强与证监会、生态环境部的沟通协调，积极做好期货品种的研究论证，加快推进广州期货交易所设立工作。

### 2. 全国股转公司三季度减免做市交易经手费近300万元

10月16日，全国股转公司发布2020年三季度做市商评价结果。评价结果显示，三季度开展做市业务的76家做市商中，15家获得做市交易经手费减免资格，合计减免做市交易经手费近300万元，较去年同期增长26.17%，占当季度做市商经手费总额的52.08%。

全国股转公司于2019年4月首次发布做市商季度评价结果，对综合排名前列的做市商给予不同程度的交易经手费减免，鼓励引导新三板做市商积极、合规开展做市业务。数据显示，2020年前三季度，做市交易总成交额392.29亿元，较去年同期增长41.64%，做市股票成交持续活跃，市场认可度显著提升。

做市商制度是新三板市场一项重要的制度创新，全国股转公司一直坚持并鼓励发展做市商制度。据悉，目前全国股转公司正在稳妥推进精选层挂牌公司股票混合交易制度，进一步发挥做市商制度的优势，改善市场流动性。全国股转公司表示，将持续跟踪评估做市商评价制度实施效果，根据市场发展情况优化评价规则，推动做市商制度持续健康发展。

## 最新动态

### 1. 科创板迎来“CDR 第一股”

近日 A 股迎来首例 CDR（中国存托凭证）的网上网下发行。九号公司将进行网上网下申购，本次存托凭证发行价格为 18.94 元/份。作为科创板首例 CDR，九号公司此次发行备受关注。公开资料显示，2018 年国务院就批准了证监会《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》，允许开展 CDR 试点。今年 4 月 30 日，证监会发布了《关于创新试点红筹企业在境内上市相关安排的公告》，进一步降低上市门槛。此次发行后，九号公司将成为继华润微和中芯国际之后，第三家登陆科创板的红筹企业，同时，九号公司还是一家存在协议控制架构（VIE）、同股不同权并申请发行中国存托凭证（CDR）的企业。

首例 CDR 的发行，将为数量众多的海外中概股提供更多的回归 A 股的渠道。近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案（2020-2025 年）》，同时以附件形式印发了首批授权事项清单。其中就包括：开展创新企业境内发行股票或存托凭证（CDR）试点，完善创新企业境内发行上市制度，推动具有创新引领示范作用的企业发行股票或存托凭证（CDR）并在深交所上市，强化创新企业信息披露，保护投资者合法权益等。广发证券指出，九号公司作为首单 CDR 给 VIE 架构企业提供上市解决方案，预计未来互联网巨头可能优先采用“H+CDR”形式回归 A 股。

### 2. “国际铜”期货脚步渐近！上期能源就合约及相关规则征求意见

10 月 16 日，上海期货交易所(下称上期所)子公司上海国际能源交易中心(下称上期能源)发布公告，就阴极铜期货标准合约(下称国际铜期货合约)及相关规则公开征求意见。这意味着，国际铜期货将在不久的将来与大家见面。

此次公开征求意见的包括《上海国际能源交易中心阴极铜期货标准合约》以及《上海国际能源交易中心交易细则》《上海国际能源交易中心交割细则》《上海国际能源交易中心风险控制管理细则》等 3 个实施细则修订案。据介绍，国际铜期货合约将继续沿用上期能源“国际平台、净价交易、保税交割、人民币计价”的交易模式，全面引入境外交易者。

根据此次公布的国际铜期货合约(征求意见稿)，国际铜期货合约交易单位为 5 吨/手，最小变动价位为 10 元/吨，涨跌停板幅度为上一交易日结算价±3%，最低交易保证金为合约价值的 5%，交割单位为 25 吨，合约月份为 1—12 月。