

30年来的深交所



三十年来，深交所锐意进取，改革创新，实现了从无到有，从小到大，从单一市场到多层次市场，从区域市场到全球新兴市场的跨越式发展。

扬帆起航 (1988-1990)

1988年，深圳证券管理办公室成立。

1990年，1月，深交所筹备小组在国贸大厦三楼正式挂牌办公。



12月1日，深交所开始集中交易，标志着集中交易的场内市场建立。



茁壮成长 (1991-1999)

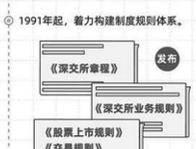
1991年，4月，获中国人民银行批准成立。

7月3日，举行正式开业典礼。



高质量完成创业板改革并试点注册制

创业板改革并试点注册制是党中央、国务院作出的重大决策部署。在境内外环境发生深刻变化、不确定性明显增加的情况下推进创业板改革并试点注册制，充分体现了党中央、国务院对资本市场改革发展的高度重视和殷切期望，凸显了创业板改革并试点注册制在全面深化资本市场改革中的重要位置。



1991年起，着力构建制度规则体系。



1992-1997年，完成手工作业到柜台委托电子化、交易席位无纸化、交易撮合自动化、登记结算无纸化的技术升级。



1992年，实现电脑自动撮合交易。

1993年，率先开通卫星通信系统。

1994年，开通卫星通信双向网。

1997年，“红马甲”退市，完全实现无纸化交易模式。



1995年，深交所多种证券格局初步形成。



1995-1997年，开展全国性市场服务工程，确立“市场至上，服务为本”为立所之本。

1997年，7月，深交所划归中国证监会直接管理。

1999年，成立中国证券行业第一家博士后工作站，成为中国资本市场研究领域的先行者。

砥砺前行 (2000-2011)

2000年，国务院决定设立创业板市场。

深交所：重点改革任务渐次落地 建设优质创新资本中心和世界一流交易所

本报记者 姜楠

自1990年12月1日开始营业至今，深交所已经走过了30个年头，在我国资本市场发展史上留下了浓墨重彩的一笔。30年来，深交所已逐渐形成了涵盖主板、中小板、创业板的多层次资本市场体系，板块特色鲜明、监管规范透明、运行安全可靠、服务专业高效。

《证券日报》记者据深交所官网数据统计，截至今年12月18日收盘，深市上市公司数量为2343家，股票总市值达330674.91亿元。其中，主板上市公司468家，市价总值94595.06亿元；中小企业板上上市公司992家，市价总值131738.37亿元；创业板上市公司883家，市价总值104341.46亿元。

创新始于技术，成于资本。30年来，深交所始终坚持以服务创新创业为己任，与国家创新发展深度融合，构建了以服务高新技术企业、创新创业企业为主体的多层次市场体系，主要指标位居世界前列。8月24日，在创业板改革并试点注册制首批企业上市仪式上，刘鹤副总理明确要把深交所打造成为“优质的创新资本中心和世界一流的交易所”，为深交所改革发展明确了新目标，规划了新定位。

下一步，深交所将坚持稳中求进工作总基调，贯彻新发展理念，积极践行“建制度、不干预、零容忍”九字方针和“四个敬畏、一个合力”工作要求，统筹发展全局，推动深交所改革力度更大、发展步伐更稳、市场服务能力更强、一线监管基础更牢、风险防控更严、运行效率更高、努力打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

高质量完成创业板改革并试点注册制

创业板改革并试点注册制是党中央、国务院作出的重大决策部署。在境内外环境发生深刻变化、不确定性明显增加的情况下推进创业板改革并试点注册制，充分体现了党中央、国务院对资本市场改革发展的高度重视和殷切期望，凸显了创业板改革并试点注册制在全面深化资本市场改革中的重要位置。

今年4月27日，中央深改委审议通过《创业板改革并试点注册制总体实施方案》后，在中国证监会统筹推进下，深交所贯彻“开明、透明、廉明、严明”的工作思路，聚焦操作“无感”、效果“有感”的实施目标，努力打造改革精品工程。坚持“开门搞改革、透明搞改革、合力搞改革”，在广泛征求意见基础上，制定发布业务规则，组建创业板上市委、股票发行规范委和行业咨询专家库，同步推进市场组织、系统改造、推广服务、投资者教育、廉政建设、新闻宣传等工作，扎实做好企业申报受理和审核发行，用119天完成全部准备工作。

8月24日，创业板改革并试点注册制平稳落地。进一步增加了市场包容度和覆盖面，支持更多优质公司上市发展，增强服务创新创业企业。同时，并购重组、再融资也同步实施注册制，并进一步完善供给，股权激励制度的灵活性也大幅提高。

深交所网站数据显示，截至12月18日记者发稿，创业板注册制下深交所累计受理IPO、再融资、重大资产重组分别达475家、258家、15家。其中，注册生效的分别有69家、120家、4家。市场各方有很强的改革获得感。同时，深交所队伍、业务、服务和技术系统也经历了一次全面

深交所负责人表示 资本市场改革发展离不开新闻媒体的参与和支持

本报记者 姜楠

12月18日，深交所举办2020年新闻媒体座谈会暨创业板改革并试点注册制新闻报道经验交流会。来自中央媒体、财经媒体、新媒体、地方媒体及门户网站等31家媒体单位的负责人及记者代表，共50余人参加座谈会。这是深交所贯彻落实中国证监会关于做好资本市场新闻舆论工作部署要求，促进创业板改革并试点注册制高质量运行，深化与新闻媒体沟通协作，营造良好市场舆论环境，努力建设透明交易所的重要举措。

锻炼，为更好推进落实各项改革任务奠定坚实基础。

深交所负责人表示，深交所将继续认真践行“建制度、不干预、零容忍”方针，按照“四个敬畏、一个合力”工作要求，坚持市场化、法治化方向，坚守创业板定位，持续巩固创业板注册制改革成果，充分尊重和支持发行规范委作出的倡议，提高新股发行市场化水平，促进形成公平合理有效的发行定价机制，履行好一线监管职责，对违法违规行为坚决采取自律监管措施，切实维护新股发行秩序，有效发挥市场资源优化配置功能，引导各方共同从源头提升上市公司质量，推动形成体现高质量发展要求的上市公司群体，更好服务经济社会发展全局。

强化一线监管 全面提升上市公司质量

上市公司是资本市场健康发展的基石，国务院印发的《关于进一步提高上市公司质量的意见》（下称《意见》）对提高上市公司质量作出系统性、针对性的部署安排，是今后一段时期推动上市公司高质量发展的纲领性文件。

在证监会部署下，深交所第一时间成立落实《意见》专项工作小组，由总经理担任组长，相关部门负责人担任组员，围绕《意见》制定了35项具体工作举措。

同时，为进一步帮助上市公司了解掌握政策要求、具体目标和行动方案，深交所启动了2020年“走进上市公司”专项活动。以“强化上市公司主体责任，合力推进风险化解工作”为主题，深交所公司监管条线主要负责同志带队，兵分多路奔赴北京、上海、浙江、江苏、广东、深圳6个辖区的60家上市公司，宣讲《意见》精髓，与“关键少数”对话，形成促进上市公司高质量发展的合力，共同求解上市公司高质量发展的时代命题。

注册制背景下，促进提高上市公司质量显得尤为重要。因此，向上市公司宣讲创业板注册制改革要点，支持公司用好用足并购重组、再融资、股权激励等资本工具做优做强，也是深交所本次“走进上市公司”的主要目的之一。

事实上，近年来，深交所持续强化一线监管，多措并举全面提升上市公司质量。一是持续加大制度供给。落实新证券法要求，修订深交所章程，扎实做好业务规则“立改废”，形成以上市规则为核心、以各类指引为主干、以办理指南为补充的自律监管规则体系。深化“放管服”改革，发布自律监管和市场服务事项清单，强化透明交易所建设。积极配合法律法规修订，推动夯实资本市场法治基础。

二是着力提升监管质效。坚持以信息披露为中心，深化分类监管、精准监管，压实“关键少数”责任，对违法违规行为坚决“打早、打小、打严”。落实退市主体责任，2017年以来依法退市20家公司，推进制度化、常态化退市。会同地方政府、证监局，推动上市公司化解风险、提高质量。

三是有效防控重点风险。加强统筹协调，建立与市场发展形势相匹配的风险管理架构和制度体系。紧盯高风险公司，严厉打击大股东资金占用和违规担保。强化股票质押风险信息披露，加强业务指导，股票质押风险防控取得阶段性成效。创新债券违约风险化解方式，鼓励通过市场化手段化解风险。

四是注重强化科技赋能。构建

“人工+科技”深度融合的监管新模式，上线新版监察系统、企业画像项目，同时向全部证监局开放相关功能模块，充分发挥监管合力。建设统一风险监测平台和新一代信息平台，大数据、人工智能等前沿科技成果逐步落地。

此外，深交所持续加强强项研判能力，切实维护市场正常交易秩序。一是提高交易监管透明度。明确创业板交易监控标准，优化交易监管指标体系，维护正常交易秩序。完善会员客户管理规则，督导中介机构履行“看门人”职责，推动形成共同维护市场秩序的积极态势。二是对违法违规行为“零容忍”。强化信息披露监管与交易监控联动，重点监控高风险股票，强化异常交易报告分析，及时采取交易监管措施、上报违法违规线索、启动纪律处分，精准打击涉嫌违法违规行为。

持续完善市场功能 服务实体经济能力提升

支持实体经济高质量发展是资本市场的重要使命。近年来，我国资本市场改革发展明显加速，直接融资呈现加快发展的积极态势。证监会主席易会满此前发表署名文章提出，“十四五”期间提高直接融资比重，要推动上市公司提高质量，持续优化再融资、并购重组、股权激励等机制安排，支持上市公司加快转型升级、做优做强。

30年来，深交所持续深化市场服务，服务实体经济能力显著增强。随着深市市场功能持续完善，一批优质高新技术企业和成长型创新创业企业在深交所上市，利用资本市场做大做强。2017年以来，深市新增上市公司475家，再融资1028家，累计股票融资额2.1万亿元，完成重大资产重组478家，交易金额1.7万亿元，固定收益产品累计融资5.5万亿元。

在今年疫情发生后，深交所统筹推进疫情防控和资本市场发展，严格执行最高等级安全防护，确保正常开市并安全运行。开辟“绿色通道”，发行疫情防控专项固收产品，优化特殊时期业务处理，制定专项方案支持湖北经济恢复发展。积极开展“云上市”“云培训”“云路演”，千方百计支持市场主体复工复产。

此外，深交所搭建“在地化”服务体系，实现重点区域全方位覆盖，打造“资本市场服务周”活动品牌，支持地方经济转型升级。服务国资国企改革，推动民营企业纾困解难。依托深交所创新创业投融资服务平台，为境内外1.4万家科技型中小企业提供全周期服务。

助力脱贫攻坚方面，深交所将扶贫工作作为重要政治任务，定点帮扶甘肃武山县、新疆麦盖提县，累计直接投入资金6047万元，引导自有资金23.7亿元，组织实施扶贫项目70余个，推动两县成功脱贫摘帽，累计减贫近17万人。

落实重点改革任务 提升治理现代化水平

党的十九届五中全会提出，坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位。无论是推进高质量发展，还是构建新发展格局，都更加需要支持创新、服务创新、引领创新。

深交所自觉把思想和行动统一到党的十九届五中全会精神上来，坚持稳中求进工作总基调，一心一意抓

改革，实心实意谋发展，全心全意优服务，充分发挥资本市场枢纽作用，促进投融资两端平衡，形成高质量上市公司群体，助力科技、资本和实体经济高水平循环。

一是制定实施深交所新时期发展规划。围绕国家“十四五”发展规划和全面深化资本市场改革各项部署，把支持科技创新、以创新引领发展摆在更加突出位置，从构建更适应创新资本形成的制度体系、促进资本高效循环的市场体系、有利于吸引中长期资金的多元化产品体系等方面入手，抓紧研究制定符合深交所定位、特点的“优质创新资本中心和世界一流交易所”建设方案。

二是全力推进落实重点改革任务。深入推进落实全面深化资本市场改革和先行示范区综合授权改革重点任务。巩固创业板改革成果，全力保障创业板注册制平稳运行，做好全市场注册制准备工作，支持更多优质企业上市。推进基础设施领域公募REITs试点工作。研究完善信息披露、公司治理等相关规则，构建与国际接轨的市场规则体系。

三是持续提升一线监管质效。践行“建制度、不干预、零容忍”九字方针，突出“建制度”主线，以推行注册制与健全退市机制为抓手，持续完善各项基础制度，把好市场入口出口两道关。坚持信息披露监管与公司治理监管“双轮驱动”，健全完善常态化退市机制，推动提高上市公司质量。制定中介机构执业质量评价规则，实施审核及监管挂钩机制。持续优化并公开异常交易监控标准，完善差异化监管安排。深化监管协作，严厉打击违法违规行为，提高违法违规成本，强化投资者保护。

四是牢牢守住不发生系统性风险底线。加快统一风险管理平台建设，充分运用AI计算、大数据分析等多种工具，提升风险监测、分析、预警能力，努力做到风险应对走在市场曲线前面，持续做好重点领域风险防控。保持运维系统架构先进性，加强技术系统风险排查，确保技术系统安全运行。认真落实疫情防控常态化要求，慎终如始抓好疫情防控。

五是促进投融资两端平衡发展。深化对实体经济供需两端研究，加大创新产品研发力度，进一步丰富债券品种，规范拓展ABS产品，稳步推进公募REITs产品。做大做强核心ETF产品，丰富主题类、行业类ETF产品，提升深市标杆指数影响力。加强市场培育服务，完善全周期投融资服务体系。

六是立足湾区、面向国际，实施高水平双向开放。突出持续监管的有效性，逐步形成简明、完备、具有国际竞争力的市场规则体系。建设粤港澳大湾区债券平台，探索实现湾区债券市场互通。继续推进技术基础设施跨境合作，努力为全球市场参与者提供综合性服务。

七是深入推进数字化发展。迭代发展数字化监管与服务平台，建设新一代信息平台，全面提升科技化、智能化水平。打造国际领先的数字化基础设施，以世界一流标准建设南方中心，优化拓展金融数据交换平台，加快行情数据服务平台建设。强化前沿科技成果研究与运用，增强开放协作能力，推动构建行业数字化共享新生态。

八是提升交易所治理体系和治理能力现代化水平。稳步推进交易所治理体系改革，构建科学规范、运行高效的运营管理体系。建立多层次人才引进体系，优化人才成长路径。探索制定集团化发展战略，进一步提升集团化管理水平。塑造辨识度高、认同度高、契合发展需要的文化价值体系。

2002年

深交所提出在现有法律框架内先为中小企业设立板块，分步推进创业板的发展。

2004年

5月，中国证监会批复同意在深交所设立中小企业板。

6月，中小企业板首批8家公司上市。

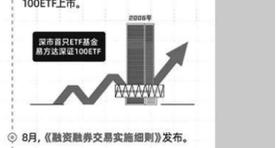


12月，首批首只LOF基金南方区域在深交所上市。



2005年

12月，深市首个专项资产管理产品“深市高速公路收费收益专项资产管理计划”上市交易，启动资产证券化试点。



2006年

4月，深市首只ETF基金易方达深证100ETF上市。



改革创新 (2012-2020)

2013年

5月，开始对甘肃省武山县进行定点帮扶。

2015年

6月26日，国内第一只REITs（房地产投资信托基金）鹏华前海REITs封闭式型发起式证券投资基金在深交所挂牌。

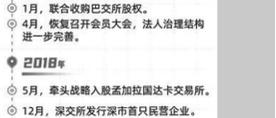
12月30日，招商蛇口挂牌上市，成为深交所非上市公司发行股份换股吸收合并现有上市公司A股和B股首单案例。

2016年

6月，自主研发的第五代交易系统平稳上线，跻身世界级交易系统行列。

7月，开始对新疆麦盖提县进行定点帮扶。

12月，深港通正式开通。



2017年

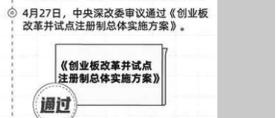
1月，联合收购上交所股权。

4月，恢复召开会员大会，法人治理结构进一步完善。

2018年

5月，牵头打赢脱贫攻坚脱贫攻坚战。

12月，深交所发行深市首只民营债。



2020年

1月，向湖北省首批捐款3000万元，免收湖北上市公司费用，驰援湖北抗击疫情。

1月，新颁布实施《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行注册制管理办法（试行）》，深交所高质量完成定增点帮扶任务。

2月，针对疫情防控特殊时期的上市公司市场主体，加强业务支持和服务保障。

4月27日，中央深改委审议通过《创业板改革并试点注册制总体实施方案》。



8月24日，创业板注册制首批18家企业成功上市，创业板改革并试点注册制平稳落地。

10月，成功开通深港ETF互通，助力提升粤港澳大湾区金融一体化水平。



图片来源全景网络