



新华社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 24 版
B 叠 / 信息披露 32 版
金牛基金周报 16 版
本期 72 版 总第 7456 期
2019 年 3 月 25 日 星期一



中国证券报微博



金牛理财网微信号
jinnlicai



中国证券报微信号
xhszsb



中国证券报 App

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

韩正：允许更多领域实行外资独资经营

□新华社北京3月24日电

中国发展高层论坛2019年年会24日上午在北京开幕。中共中央政治局常委、国务院副总理韩正出席开幕式并致辞。

韩正说，刚刚过去的一年，是中国发展进程中极不平凡的一年。面对错综复杂的国内外形势，以习近平同志为核心的中共中央团结带领全国各族人民砥砺前行、攻坚克难，实现了全面贯彻中共十九大精神的开门红，决胜全面建成小康社会又取得新的重大进展。今年的形势可能会更复杂更严峻，但我们做好了打硬仗的准备，有信心有能力完成全年经济社会发展目标任务，为全面建成小康社会收官打下决定性基础。

韩正强调，中国坚持打开国门搞建设，已经实现从封闭半封闭到全方位开放的历史转折，开放已经成为当代中国的鲜明标识。过去中国经济发展是在开放条件下取得的，未来中国经济实现高质量发展也必须在更加开放的条件下进行。我们将坚定不移全面扩大开放，以“一带一路”建设为重点，坚持引进来和走出去并重，推动更高水平开放；坚定不移积极主动扩大进口，进一步降低关税，加快提升通关便利化水平，让世界各国更好分享中国大市场机遇；坚定不移持续放宽外商投资准入，继续缩减外资准入负面清单，允许更多领域实行外资独资经营；坚定不移建设国际一流营商环境，继续加强知识产权保护，尊重国际营商惯例，让外资企业在公平竞争中实现更好发展；坚定不移打造对外开放新高地，增设上海自由贸易试验区的新片区，研究提出海南分步骤、分阶段建设自由贸易港政策和制度体系。

本届中国发展高层论坛由国务院发展研究中心主办，主题是“坚持扩大开放、促进合作共赢”。来自国内外的专家学者、企业家、政府官员和国际组织代表参加了开幕式。



3月24日，中国发展高层论坛2019年年会在北京开幕。本届论坛由国务院发展研究中心主办，主题是“坚持扩大开放、促进合作共赢”。新华社记者 李贺 摄

科创板平稳起步 上交所推动各方归位尽责

□本报记者 孙翔峰

在23日举办的第九届北外滩财富与文化论坛上，上海证券交易所党委书记、理事长黄红元表示，对于设立科创板并试点注册制的准备工作需要怀有“四个必须”的敬畏，需要社会各方积极参与又适当包容，凝聚共识多加呵护，共同保障注册制尽快平稳运行。

四个“敬畏”

黄红元表示，设立科创板并试点注册制的准备工作需要怀有四个“敬畏”。

第一，必须敬畏市场。设立科创板并试点注册制，是落实这一要求的重要实践，其要义是发挥市场机制作用，市场各方归位尽责，监管部门和交易所各司其职。

第二，必须敬畏法治。这次改革试点有法可依、有章可循，每项制度规则都根据法律法规制定，同时发行人是信息披露第一责任人，中介机构有尽职调查义务和核查把关责任。此外，需要完善法治建设，大幅提高违法违规成本，建立健全与注册制相适应的证券民事诉讼机制。

第三，必须敬畏专业。在设立方案和制定规则时，从实际出发，遵循金融发展规律，借鉴国际市场中已被证明有效的经验并予以吸纳。针对科创企业的特殊性，建立专业化的审核机制，不断提升专业水平能力。中介机构要发挥自身专业优势，发挥“看门人”的作用。

第四，必须敬畏风险。在科创板发行上市等各环节，都充分体现风控要求。对于可能面临的风险，丝毫不敢松懈，要高度重视评估和分析。上交所还将强化自身廉政建设，努力把科创板打造成为中央放心、投资者满意的“连接板”。

督促中介机构勤勉尽责

目前来看，上交所在推动各方归位尽责上着力颇多，不仅在上交所内部建立了严密完善的管理机制，也积极督促中介机构勤勉尽责。

中国证券报记者在上交所科创板审核中心采访时发现，科创板上市审核中心内部提出“四不、六不准”要求，并粘贴于办公室显眼位置。“四不”包括：不要擅自引荐审核部门领导同事、不要为相关机构及人员牵线搭桥、不要接受请托打探上市审核信息、不要为相关机构及人员说情公关。“六不准”包括：不准越权干预审核监管事项，不准利用审核监管职务影响谋取私利，不准私下接触相关机构和人员，不准参与股权投资、违规买卖股票，不准探听、泄露审核监管工作信息，不准参与有损审核监管形象的活动。

黄红元表示，科创板强调发行人信息披露第一责任和诚信义务，发挥中介机构专业优势和核查把关作用。上市一旦出现财务造假等问题，发行人和中介机构都将承担巨大的民事责任和刑事责任。

易纲：推动落实金融业“非禁即入” 进一步联通境内外资本市场

□本报记者 彭扬

中国人民银行行长易纲24日在中国发展高层论坛2019年年会上表示，中国金融业开放取得突破性进展。对于进一步扩大金融业开放，要做五件事。其中，全面实施准入前国民待遇加负面清单管理制度。推动落实“非禁即入”，中资机构和外资机构皆可依法平等进入负面清单之外的领域和业务。

相互配合 协调推进

易纲表示，近年来，我国金融业开放不断加快，取得的成绩有目共睹，但总体水平仍然不高，仍有很大的提升潜力。针对当前金融开放水平仍有待提高的局面，要做以下五点考虑。

一是坚持金融服务业开放、金融市场开放与人民币汇率形成机制改革相互配合，协调推进。金融服务业开放要在持股比例、设立形式、股东资质、业务范围、牌照数量等方面对中外资机构适用同等监管要求和标准，以更加透明、更符合国际惯例的方式同等对待内外资金融机构。金融市场开放要进一步联通境内外资本市场，进一步完善合格境外投资者制度，完善“沪港通”“深港通”。继续推进人民币利率形成机制改革，增强人民币汇率弹性，更好地发挥汇率在宏观经济稳定和国际收支平衡中的“自动稳定器”作用。

二是全面实施准入前国民待遇加负面清单管理制度。推动落实“非禁即入”，中资机构和外资机构皆可依法平等进入负面清单之外的领域和业务。三是完善金融业开放的制度规则，实现制度性、系统性开放。加快相关制度规则与国际接轨，不断完善会计、税收等配套制度。加强顶层设计，统一规则，同类金融业务规则尽可能“合并同类项”。四是改善营商环境。进一步推动简政放权，优化行政审批，提高审批过程的透明度和审批效率。加强政策制定的沟通协调，提高政策制定的透明度，做到规则简约透明。(下转A02版)

阎庆民：开创军民融合新局面需“三个坚持”

□本报记者 徐昭

中国证券报记者24日从中国上市公司协会获悉，由中国上市公司协会主办、协会国防军工行业委员会承办的国防军工上市公司座谈会23日在北京召开。证监会副主席阎庆民在讲话中指出，为推动提升军工上市公司质量，开创军民融合新局面，需要做到“三个坚持”。

阎庆民表示，近年来，军工上市公司在利用资本市场推动自身转型升级和创新方面，实现了资源优化配置和产业协同发展程度、军工资产证券化程度以及军民融合程度“三个提升”，但也面临着体制、政策和机制三方面的问题。为推动提升军工上市公司质量，开创军民融合新局面，需要做到“三个坚持”。一是军工上市公司坚持聚焦主业，提升核心竞争力；二是证监会坚持“四个必须”“一个合力”，毫不动摇地推进资本市场健康发展，服务军工企业高质量发展；三是协会坚持发挥自律组织优

势，在落实军民融合发展战略、提高上市公司质量上继续发挥作用。希望本次会议的召开，能够充分反映行业诉求和建议，推动各方形成合力，更好为军工企业服务。

本次会议主题为“落实军民融合发展战略提升军工上市公司质量”，中国证监会、国资委、工信部、国防科工局和国家军民融合基金相关领导出席会议，十一大军工集团以及部分军工上市公司代表等合计近150人参加了会议。会议由中国上市公司协会副会长、协会国防军工行业委员会主任吴献东主持。

工信部装备工业司副司长王瑞华指出，工信部通过切入军工装备薄弱环节、发挥市场支持机制、构建生态体系链条三方面，支持军工企业提高质量。

国资委产权局副局长谢小兵表示，国资委积极引导军工集团将优质军工资产注入上市公司，更加突出军工基因，以混改促进融合，更加融入“民”的机制，激发内生动力和活力，充分发挥上市公司平台作用，更好践行和落实军民融合发展战略。

国防科工局发展计划司副司长徐春荣指出，近年来国防科工局通过顶层设计、营造公平有序市场环境、引导社会资本进入军工行业，推动军工资产证券化、军工企业股份制改造和生产经营类院所改制，促进军民深度融合。

中国上市公司协会会长王建宙表示，5G技术具有速度快、延时低的优势，给国防军工上市公司带来很多机遇。上市公司要把握住5G的机会，踏踏实实创新，不要炒作概念。

来自十一大军工集团的代表，中国船舶重工集团副总经理姜仁锋，中国电子科技集团副总经理、总会计师李守武等就借助资本市场促进军工企业高质量发展进行了交流分享。紧扣军民深度融合主题，中航飞机、中国动力、中国长城、海兰信和火炬电子5家军工上市公司代表在会上进行了经验交流分享。

下午的专题讨论环节，工信部装备工业司、国防科工局发展计划司、国资委考核分配局，证监会上市部、发行部、债券部、私募部以及沪深证券交易所的相关负责人分别围绕“军民融合、科技强军”“上市公司股权激励机制”“军工上市公司发行上市、融资及重组”三个主题进行了交流分享，并与参会军工上市公司代表进行互动对话。

通过了解军工上市公司的实际诉求与具体建议，证监会及相关部门、沪深证券交易所表示将充分考虑军工企业的特殊性与重要性，贯彻落实国家军民融合发展战略、创新驱动发展战略，进一步完善体制机制改革，继续深化资本市场基础性制度改革，大力拓展各类融资渠道，不断加大战略新兴产业、国防军工企业的政策支持力度。同时，国防军工上市公司应当坚持依法合规，提高信息披露有效性，加强规范运作，提升上市公司治理水平，不断提高上市公司质量。

科创板IPO原则上须清理对赌协议

申报前6个月内新增股东须锁定3年 红筹企业应充分披露协议控制架构

□本报记者 周松林

经中国证监会批准，上海证券交易所3月24日发布《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答(二)》(简称《问答(二)》)。《问答(二)》对于发行人申报前后新增股东应当如何进行核查和信息披露、股份锁定，实际控制人认定，与PE、VC等机构间的“对赌协议”的处置等问题进行了进一步明确，以提高科创板股票发行上市审核透明度。据悉，《问答(二)》发布后，现阶段科创板所需审核标准基本齐备。上交所相关负责人表示，后续将根据工作中的新情况新问题，及时补充更新。

中介机构全面核查新增股东

《问答(二)》明确，对IPO前通过增资或股权转让产生的股东，保荐机构、发

行人律师应主要考察申报前一年新增的股东，全面核查发行人新增股东的基本情况、产生新增股东的原因、股权转让或增资的价格及定价依据，有关股权变动是否是双方真实意思表示，是否存在争议或潜在纠纷，新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构负责人及其签字人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，新增股东是否具备法律、法规规定的股东资格。

股份锁定方面，控股股东和实际控制人持有的股份上市后锁定3年；申报前6个月内进行增资扩股的，新增股份的持有人应当承诺：新增股份自发行人完成增资扩股工商变更登记之日起锁定3年。在申报前6个月内从控股股东或实际控制人处受让的股份，应比照控股股东或实际控制人所持股份进行锁定。控

股股东和实际控制人的亲属所持股份应比照该股东本人进行锁定。

申报后，通过增资或股权转让产生新增股东的，原则上发行人应当撤回发行上市申请，重新申报。但股权变动未造成实际控制人变更，未对发行人控股权的稳定性和持续经营能力造成不利影响，且符合下列情形的除外：新股东产生系因继承、离婚、执行法院判决或仲裁裁决、执行国家法规政策要求或由省级及以上人民政府主导，且

新股东承诺其所持股份上市后36个月之内不转让、不上市交易(继承、离婚原因除外)。

关于实际控制人的认定，在确定公司控制权归属时，应当尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。发行人股权较为分散但存在单一股东控制比例达到30%的情形，若无相反的证据，原则上应将该股东认定为控股股东或实际控制人。(下转A02版)

延伸阅读

战略新兴行业打头阵 聚焦硬科技体现包容性 A05

掘金科创板 成长股估值将获提振 A06

浙江每日互动网络科技股份有限公司
首次公开发行A股今日隆重上市

股票简称：每日互动 股票代码：300766

— 保荐机构 (主承销商) —
东方花旗
CITI ORIENT

【上市公司网站】www.51id.com | 【中国证监会网站】www.csrc.gov.cn | 【上海证券交易所网站】www.sse.com.cn | 【中国证券报网站】www.cs.com.cn

DPtech
杭州迪普科技股份有限公司
首次公开发行不超过4,001万股A股

股票简称：迪普科技 股票代码：300768

发行方式：采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式

初步询价日期：2019年3月27日至28日
网上路演日期：2019年4月1日
网下、网上申购日期：2019年4月2日
网下、网上缴款日期：2019年4月4日

保荐机构(主承销商)：中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

《创业板上市提示公告》《初步询价及推介公告》
详见今日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》

休刊启事

根据国家有关2019年部分节假日安排的通知和沪深交易所2019年清明休市的规定，本报4月5日至4月7日休刊，4月8日恢复正常出版。

本报编辑部

国内统一刊号：CN11-0207
邮发代号：1-175 国外代号：D1228
各地邮局均可订阅
北京 上海 广州 武汉 海口
成都 沈阳 西安 南京 福州
重庆 深圳 济南 杭州 郑州
昆明 南昌 石家庄 太原 无锡
同时印刷

地址：北京市宣武门西大街甲97号
邮编：100031 电子邮件：zsb@zsb.com.cn
发行部电话：63070324
传真：63070321
本报监督电话：63072288
专用邮箱：ycjg@xinhua.cn
责任编辑：吕强 版式设计：毕莉雅
图片编辑：刘海洋 美编：韩景丰