

■东方风来——首届进博会特别报道

习近平出席首届中国国际进口博览会开幕式并发表主旨演讲

共建开放经济，进一步降低关税

据新华社上海11月5日电

首届中国国际进口博览会5日在上海开幕。国家主席习近平出席开幕式并发表题为《共建创新包容的开放型世界经济》的主旨演讲，强调回顾历史，开放合作是增强国际经贸活力的重要动力；立足当今，开放合作是推动世界经济稳定复苏的现实要求；放眼未来，开放合作是促进人类社会不断进步的时代要求。中国推动更高水平开放的脚步不会停滞，推动建设开放型世界经济的脚步不会停滞，推动构建人类命运共同体的脚步不会停滞。

习近平指出，中国国际进口博览会是中国推动建设开放型世界经济、支持经济全球化的实际行动。改革开放40年来，中国坚持打开国门搞建设。开放已经成为当代中国的鲜明标识。中国不断扩大对外

开放，不仅发展了自己，也造福了世界。中国开放的大门只会关闭，只会越开越大。

习近平强调，中国将坚定不移奉行互利共赢的开放战略，将始终是全球共同开放的重要推动者、世界经济增长的稳定动力源、各国拓展商机的活力大市场、全球治理改革的积极贡献者。

激发进口潜力。中国将促进居民收入增加、消费能力增强，培育中高端消费新增长点，持续释放国内市场潜力，扩大进口空间；将进一步降低关税，提升通关便利化水平，削减进口环节制度性成本，加快跨境电子商务等新业态新模式发展。中国真诚向各国开放市场，中国国际进口博览会不仅要年年办下去，而且要办出水平、办出成效、越办越好。

持续放宽市场准入。中国已经进一步精简了外商投资

准入负面清单，减少投资限制，提升投资自由化水平，正稳步推进金融业开放，持续推进服务业开放，深化农业、采矿业、制造业开放，加快电信、教育、医疗、文化等领域开放进程。

营造国际一流营商环境。中国将加快出台外商投资法规，完善公开、透明的涉外法律体系，全面深入实施准入前国民待遇加负面清单管理制度；对在中国境内注册的各类企业一视同仁、平等对待；保护外资企业合法权益，坚决依法惩处侵犯外商合法权益特别是侵犯知识产权行为，提高知识产权审查质量和审查效率，引入惩罚性赔偿制度。

打造对外开放新高地。中国将支持自由贸易试验区深化改革创新，抓紧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，加快探

索建设中国特色自由贸易港进程。

推动多边和双边合作深入发展。中国一贯主张，坚定维护世界贸易组织规则，支持对世界贸易组织进行必要改革，共同捍卫多边贸易体制。

习近平强调，当前，中国经济运行总体平稳、稳中有进。中国经济发展健康稳定的基本面没有改变，支撑高质量发展的生产要素条件没有改变，长期稳中向好的总体势头没有改变。中国具有保持经济长期健康稳定发展的诸多有利条件。

习近平宣布，为了更好发挥上海等地区在对外开放中的重要作用，决定增设中国上海自由贸易试验区的新片区；在上海证券交易所设立科创板并试点注册制；支持长江三角洲区域一体化发展并上升为国家战略。

□官方解读

鼓励投资者通过公募基金参与科创板

5日，证监会和上交所就设立科创板并试点注册制答记者问，明确了科创板设立的一些基本情况。

重点一：科创板如何定位？

证监会表示，科创板旨在补齐资本市场服务科技企业的短板，是资本市场的增量改革，将在盈利状况、股权结构等方面做出更为妥善的差异化安排，增强对创新企业的包容性和适应性。

上交所表示，科创板是独立于现有主板市场的新设板块，并在该板块内进行注册制试点。

重点二：注册制带来哪些影响？

2015年12月全国人大常委会对实施股票发行注册制已有授权，在科创板试点注册制有充分的法律依据。几年来，依法全面从严监管资本市场和相应的制度建设为注册制试点创造了相应条件。同时，注册制的试点有严格的标准和程序，在受理、审核、注册、发行、交易等各个环节都会更加注重信息披露的真实全面，更加注重上市公司质量，更加注重激发市场活力，更加注重投资者权益保护。

证监会将指导上交所针对创新企业的特点，在资产、投资经验、风险承受能力等方面加强科创板投资者适当性管理，引导投资者理性参与。鼓励中小投资者通过公募基金等方式参与科创板投资，分享创新企业发展成果。

重点三：相关制度如何安排？

证监会表示，证监会和上交所将依据国家有关法律法规和政策，抓紧完善科创板的相关制度规则安排，特别是借鉴国际成功经验，完善上市公司信息披露，把握好试点的力度和节奏。同时，继续推动长期增量资金入市，严厉打击欺诈发行等违法违规行为，强化中介机构责任，促进资本市场平稳健康发展。

上交所表示，将积极研究制订科创板和注册制试点方案，向市场征求意见并履行报批程序后实施。

据中国证券报

科创板发力，注册制助力多层次资本市场又添一块重要拼图

11月5日，在首届中国国际进口博览会上，国家主席习近平表示，将在上海证券交易所设立科创板并试点注册制，支持上海国际金融中心和科技创新中心建设，不断完善资本市场基础制度。业内普遍认为，此举将为我国多层次资本市场添加一块重要拼图。

本报记者 张頔

主板到四板定位各不同

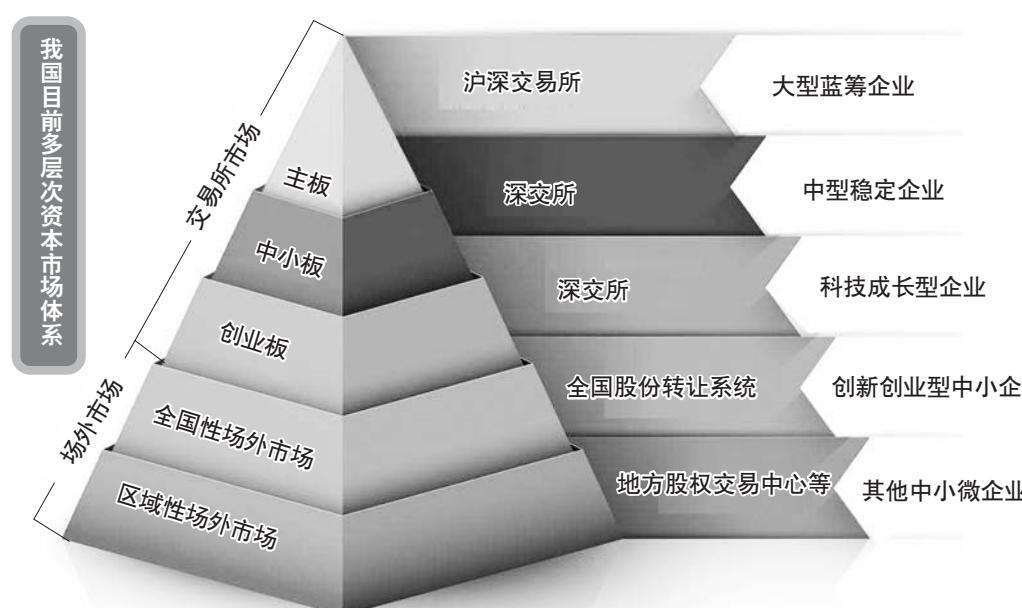
近些年，中国资本市场一直在努力构建多层次资本市场，以让不同体量、不同行业、不同盈亏状况的企业都能在资本市场上有一席之地。概括来说，目前我国的资本市场拼图可以分为主板、中小板、创业板、新三板、区域性场外市场等多个层次。

主板市场是资本市场中最重要的组成部分，是大型成熟企业上市的主要场所。中国大陆主板市场的公司在上交所和深交所两个市场上市，看股票代码就能区分，上交所主板股票代码以600开头，深交所主板股票代码以000开头。

中小板是深交所的主板市场中单独设立的一个板块，主要针对稳定发展的企业，流通盘多为1亿股以下，股票代码以002开头。别看名字里带有“中小”，中小板对企业的要求可不低，持续经营3年以上、近3年净利润均为正且累计超过3000万、公司股本总额不少于5000万……这些指标都与主板相同，因此主板与中小板往往并称为一板市场。

创业板属于深圳交易所的一个板块，是对主板的重要补充，主要针对科技成长型中小企业，股票代码以300开头。总体来看，该板块对财务指标要求稍低于主板及中小板，但新增了一些成长性指标条件，更关注企业的成长性。

新三板全称为全国中小企业股份转让系统，总部设在北京，主要是为创新型、创业型、成长型中小微企业发展服务，股票



代码以8或4开头。2013年11月，本报记者曾赴北京采访刚创立不久的新三板，当时它只面向4个试点城市的高新区企业，但很快新三板就进行了全国扩容。由于它对企业的挂牌要求低于主板，因此短短几年时间就引入了上万家企业。

区域性股权交易市场是为特定区域内的企业提供股权、债券的转让和融资服务的市场，一般被称为四板市场，企业挂牌的门槛比全国性的新三板还要再低一些。我省目前有齐鲁股权交易中心(总部设在淄博)和蓝海股权交易中心(总部设在青岛)两家四板市场。

多层次资本市场像一个金字塔

按照企业上市挂牌的门槛和难度来排序的话，大致和主板到四板的顺序相当。此外，主板、中小板、创业板上的

企业相对成熟，一般投资者即可参与，散户平日所炒的股票就是出自这三个板块。新三板和四板市场的企业大多处于成长期，为了保护个人投资者，为自然人设定了较高的投资门槛，大多是投资机构在进行资金操作。

多层次资本市场像一个金字塔结构，下面是数量庞大的中小企业，越往上的板块，企业发展也越成熟，数量则相对较少。对于企业来说，随着自身的发展，也可以不断升级“转板”。比如区域四板的企业，自身条件符合新三板的要求了，就可以从四板转到新三板。同样的，新三板企业也可以转到主板。

注册制是科创板的制度红利

“上海证券交易所设立科创板，其作用和意义类似于创

业板在深圳证券交易所的位置，都是对主板市场的补充，为科技创新型企业提供融资通道。而注册制的提出，也是科创板的一个制度红利。”一家驻鲁券商负责人告诉记者，目前，主板的上市门槛比较高，设立科创板可以看作是为了解决规模体量小、高成长性的科技创新型企业融资问题。

目前，我国主板市场施行的是核准制，在核准制的框架里，企业“排队上市”的情况屡见不鲜。而注册制则是指证券发行申请人依法将与证券发行有关的一切信息和资料公开，制成法律文件，送交主管机构审查，主管机构只负责审查发行申请人提供的信息和资料是否履行了信息披露义务的一种制度，属于事后审核。业内普遍认为，科创板宽松的条件及施行的注册制将会吸引大批科技创新型企业来科创板上市。