

支持上市公司开拓创新高质发展

深圳证券交易所党委委员、副总经理 李辉



尊敬的各位领导、各位嘉宾：

大家上午好！很荣幸受邀参加2023中国上市公司企业家年会。在此，我谨代表深交所对本次年会的召开表示热烈祝贺，向长期以来关心、支持深交所改革发展的各界同仁表示衷心感谢！

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视创新，全面推进创新，习总书记指出“科技是第一生产力、人才是第一资源、创新是第一动力”，并围绕实施创新驱动发展战略、加快推进以科技创新为核心的全面创新等提出了一系列新思想新论断新要求。刚刚结束的中央金融工作会议提出，要大力提高上市公司质量，大力支持实施创新驱动发展战略，把更多金融资源用于促进科技创新、先进制造、绿色

发展。我们今天齐聚深圳，共同探讨上市公司群体如何“激发新质生产力 引领创新发展”，为建设现代化产业体系、实现高水平科技自立自强贡献力量，具有很强的现实意义。借此机会，我从深交所上市公司监管服务工作实践角度出发，谈几点认识和体会，与大家做个交流。

一、深市上市公司创新发展的基础日益稳固

近年来，深交所认真贯彻落实习近平总书记关于资本市场的系列重要指示批示精神，深入贯彻落实党中央关于推进股票发行注册制改革等决策部署，以国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》和中国证监会新一轮三年行动方案为工作主线，把落实创新驱动发展战略、支持高水平科技自立自强、推动提高上市公司质量作为上市公司监管服务工作的重中之重，不断

增强资本市场对科技创新的制度包容性、适配性，进一步强化市场功能，持续优化市场结构，着力提升服务创新发展的能力。

一是市场格局更加清晰，创新集聚效应逐步显现。深交所认真贯彻落实全面注册制改革各项要求，深入推进发行、上市、交易、退市、再融资、并购重组等基础制度创新，“主板+创业板”市场层次更加清晰、板块特色愈加鲜明。主板重点服务业务模式成熟、经营业绩稳定、具有代表性的战略支柱产业，创业板重点突出“优创新、高成长”特色，“新动能”聚焦，进一步促进要素向最具潜力的领域集聚，助力产业结构优化升级。目前，主板已汇聚行业规模龙头企业超过130家、科技龙头企业近50家，美的、比亚迪、京东方等上市公司通过资本市场不断激发创新动能，成为行业领军者。创业板公司现已突破1,300家，总市值近12万亿元，近九成为高新技术企业，超六成属于战略新兴产业，涌现出宁德时代、迈瑞医疗等具备创新强项的企业，成为高水平创新动能策源地。

二是投融资渠道更加宽广，创新资本高水平循环不断提升。深交所支持高水平科技自立自强为着力点，紧盯市场主体需求，强化产品创新，持续拓宽融资渠道。深市现已推出半导体龙头、运输、生物医药等服务于科技创新国家战略的ETF超10只，发行创新绿色金融产品累计融资逾4,700亿元，发行创新创业债和科技创新债超80只、规模突破900亿元，通过知识产权证券化盘活4,400余项知识产权、融资超200亿元。同

时，深交所通过高质量建设科交中心、深化“科融通”“股交通”“培育通”“成长通”等平台协同，提供全生命周期的投融资服务，打通科技型企业融资“最后一公里”，为促进创新资本加速形成、畅通“科技-产业-金融”循环贡献“深市力量”。

三是创新引领作用不断增强，深市企业成长态势持续向好。深交所持续引领企业坚定走创新发展道路，推动深市上市公司在关键核心技术创新和重大原创技术突破方面发挥积极作用。近三年，深市上市公司研发投入总额1.71万亿元，年均复合增速达到20.45%；平均研发强度达到5.44%，大幅领先全国平均水平；累计新增专利数量14.55万项，平均每家企业拥有专利技术超270项，形成一批突破“卡脖子”难题的科研创新成果。创新成色同时也是驱动上市公司业绩增长的关键因素，深市上市公司近三年整体实现收入年均复合增长率约14.8%，总资产、净资产年均复合增长率分别达10.88%、10.94%，有1,695家公司在上市后营业收入实现翻番，341家公司营业收入增长20倍以上，成为推动经济高质量发展的新引擎。

二、走好创新发展之路的上市公司力量充分凝聚

当前，深市部分细分行业龙头上市公司面对美西方高新技术领域的围堵和打压，深耕技术创新，稳步走好创新发展之路。以宁德时代为例，公司在新能源电池领域展开了深入研究和布局，动力电池使用量市占率连续六年排名全球第一，核心竞争力不断巩固，成为绿色低碳领

域“领头雁”。

积力所举，则无不胜，发展新质生产力，推动创新引领发展不仅需要“金字塔尖”的头部企业发挥引领作用，更需要千千万万上市公司群策群力、共同攻坚。

一是坚持合作共赢。合则强，孤则弱，面对复杂严峻的内外部环境，上市公司在用好用足资本市场工具促进创新活动的同时，应当提升合作意识，善于从产业整体发展的角度谋划经营，服从国家战略需要布局资源投入，与产业链上下游、行业参与者就技术创新保持沟通合作，避免恶性竞争，减少“内耗”。

二是坚持人才为本。人才是企业形成新质生产力的重要支撑，无论是突破“卡脖子”技术瓶颈，还是提升产业链自主可控能力，都需要上市公司吸引和留住一批高层次创新人才。一方面，上市公司应当坚持尊重劳动、尊重知识、尊重人才、尊重创造，合理、规范运用股权激励、员工持股等工具，进一步积聚高素质人才并激发他们的创新潜能；另一方面，应当共创人才合理流动机制，维护人才流动的正常秩序，避免争夺人才的恶性竞争，实现人才效用最大化。

三是坚持正确的发展理念。上市公司要在技术创新方面发挥更大作用、实现更大发展，就必须弘扬企业家精神。企业家要从实现中华民族伟大复兴的角度看待自己的事业，努力抢占未来发展制高点，以促进产业升级构筑新竞争优势，以科技创新赢得发展的主动权。一方面，要客观地认识到部分核心技术受制于人、部分

品牌优势仍不突出等现状，深刻理解和把握新质生产力的形成机理，积极投身科技创新、产业升级。另一方面，要诚实守信，敬畏市场，做精主业，通过分享创新红利积极回报投资者。

三、支持服务上市公司创新发展更加坚定

为助力上市公司群体发挥合力共同攻克技术难关、进一步推动形成产业链优势、加快打造现代化产业体系，深交所将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻新发展理念，从服务构建新发展格局出发，把落实创新驱动发展战略、支持高水平科技自立自强摆在更加突出位置，坚决贯彻落实中央金融工作会议要求，切实加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务，用制度的高质量、监管的高质量、服务的高质量支持上市公司开拓创新、高质发展。

一是持续完善多元包容的创新支持制度和产品供给。结合“汇聚创新资本、激发成长动力”的使命任务和“优质的创新资本中心和世界一流的交易所”建设目标，突出“建制度”主线，持续构建更加简明清晰、多元包容、具有国际竞争力的制度规则体系，促进创新资本高水平循环。巩固深化全面注册制改革成果，持续优化再融资、并购重组、股权激励等基础制度，进一步激发企业内生动力。探索建立健全差异化分层信息披露安排，增强对科技企业的适应性。持续增加创新产品供给，研究开发相关主题基金产品，引导中长期资金配置优质资产。

二是推动形成科学精准高效的上市公司监

管机制。坚守监管主责主业，大力推进监管转型，全面强化穿透式监管、持续监管、科学监管，着力提升监管有效性。抓好头部监管和风险问题处置，盯紧“关键少数”，压实中介机构责任。对财务造假、欺诈发行、操纵市场等恶性违法违规行为严厉打击，对履职尽责不到位的中介机构及从业人员加大惩戒力度。持续健全完善常态化退市机制，构建优胜劣汰的市场生态。深化与地方政府合作，发挥合力，齐抓共管，推动形成符合创新发展要求的上市公司群体。

三是着力打造全链条、全过程的上市公司服务体系。坚持两个“毫不动摇”，深入实施深交所新一轮提高上市公司质量行动方案，全力支持国有企业提高核心竞争力，促进民营经济健康发展。强化多主题专项培训，持续提高“关键少数”履责意识和能力，提升公司治理水平。加强与科技部等国家部委、科研院所、央企和地方

政府合作，发挥“资本市场服务周”“阳光服务行”“创享荟”等交流平台作用，畅通上市公司和地方政府等各方的对接渠道，促进产学研高效对接资本市场，推动形成科技自立自强资本市场生态，助力上市公司形成新质生产力，以科技创新引领产业全面协同发展。

各位同仁，志之所趋，无远弗届，助力上市公司形成新质生产力、推动经济高质量发展是一项长期而复杂的工程，需要上市公司、地方政府、交易所、上市公司协会及相关各方的共同努力。相信通过我们的携手，资本市场直接融资功能和优化资源配置功能将更充分地发挥，创新链产业链资金链人才链将更好地融合，领跑行业发展、引领科技创新的上市公司将不断涌现。

最后，预祝本次中国上市公司企业家年会圆满成功！

