十四载耕耘 创业板铸就科技创新动力引擎

● 本报记者 黄灵灵

10月30日，创业板迎来十四周年生日。十四年前，承载着服务创新使命的创业板扬帆起航，有力推动我国创新经济发展和产业结构调整。十四年来，创业板走过了“创业阶段”，如今已形成辨识度高、别具一格的板块特色。

优质创新是创业板的底色。创业板以九大战略性新兴产业为支柱，在先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域培育了一批具有创新强项的高新技术企业。截至2023年10月27日，创业板有近400家先进制造领域上市公司，市值近3.5万亿元；有数字经济领域上市公司超300家，市值近3万亿元；有近200家绿色低碳领域上市公司，市值超2万亿元。

高质成长是创业板的标签。宁德时代上市五年收入增长15倍；迈瑞医疗上市五年净利润增长3倍；汇川技术上市十三年收入增长75倍，净利润增长41倍……一大批企业在登陆创业板舞台后，加大科技创新力度，突破关键核心技术，在实现高质量增长的同时，带动产业链上下游协同发展，成为推动我国经济高质量发展的创新引擎。

这是宁德时代新能源科技股份有限公司科技大楼前的光储充检智能充电站。 新华社图片

高质成长标签凸显

创业板主要服务成长型创新创业企业，十四年来，培育壮大一批聚焦主业、坚守创新、业绩优良的高成长企业，其中不乏市场认可度高、行业影响力大的高成长标杆企业。

全球领先的动力电池系统供应商宁德时代，于2018年6月在创业板上市，经过上市后五年的爆发增长，单年营业收入增长15倍，单年净利润增长7倍。

国内领先的高科技医疗设备研发制造商迈瑞医疗，于2018年10月在创业板上市，通过五年时间的成长，单年营业收入增长2倍，单年净利润增长3倍。

新能源汽车电机控制器的领军企业汇川技术，于2010年10月在创业板上市，历经十三年资本市场洗礼，单年营业收入从上市前的3.04亿元增长至230.08亿元，增长75倍，单年净利润从上市前的1.03亿元增长至43.20亿元，增长41倍……

十四年来，创业板培育了一大批明星企业，演绎了一个又一个高成长故事。截至目前，创业板上市公司中，546家公司在上市后营业收入实现翻倍增长。其中，32家公司营业收入增长在20倍以上，76家公司营收增长在10倍以上。此外，264家公司在上市后净利润实现翻倍增长。其中，12家公司净利润增长在20倍以上，33家公司净利润增长在10倍以上。

从整体情况看，自2009年开板以来，创业板公司分别实现收入、净利润年均复合增长率约为19%、12%，总资产、净资产年均复合增长分别达22%、21%。

> 截至2023年10月27日，创业板有近400家先进制造领域上市公司，市值近3.5万亿元；有数字经济领域上市公司超300家，市值近3万亿元；有近200家绿色低碳领域上市公司，市值超2万亿元。

在良好基本面的支撑和资本市场的助力下，435家创业板公司在上市后市值翻倍，得到了资本市场的广泛认可。其中，宁德时代、汇川技术等39家公司市值增长在10倍以上，124家公司市值增长在5倍以上。目前，186家公司市值在100亿元至500亿元，占比14%；22家公司市值在500亿元以上。

“三大领域”百花齐放

经过十四年辛勤耕耘，创业板在先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域培育壮大了一批具有创新强项的战略性新兴产业和高新技术企业。

在先进制造领域，一批新材料、高端装备制造、生物医药创业板企业攻坚关键技术，助力夯实“制造强国”发展基石。截至2023年10月27日，创业板有近400家先进制造领域上市公司，市值近3.5万亿元，涵盖新一代信息技术、高端装备、生物科技、新材料、新能源设备、新能源汽车储能与动能装置等产业。

创业板先进制造上市公司盈利能力强，研发投入高，近三年营业收入复合增长率为23%，比深市总体水平高10.4个百分点；净利润复合增长率为32.0%；2022年平均研发投入为1.4亿元；平均研发强度为5.3%。

在数字经济领域，一批大数据、云计算、人工智能创业板企业持续创新突破，筑牢“数字中国”发展根基。截至2023年10月27日，创业板数字经济领域上市公司超300家，市值近3万亿元。

创业板数字经济上市公司不断加码研发投入，夯实发展基础，近三年营业收入复合增长率为5.7%；净利润复合增长率为31.1%；平均研发投入为1.9亿元；平均研发强度达8.5%。

在绿色低碳领域，一批创业板企业服务“双碳”战略，推动发展方式绿色转型。截至2023年10月27日，创业板有近200家绿色低碳领域上市公司，市值超2万亿元。从细分产业看，包括节能环保、新能源、新能源汽车3个产业大类。

近三年，创业板绿色低碳上市公司营业收入和净利润复合增长率分别为37.8%和46.4%，均远高于深市总体水平；平均研发投入为2.5亿元；平均研发强度为4.6%。

助力企业突破关键核心技术

创新就是生产力，企业赖之以强，国家赖之以盛。创业板深入实施创新驱动发展战略，支持企业加大科技创新力度，助力企业突破关键核心技术，成为推动我国经济高质量发展的创新引擎。

人才是创新的第一资源，创业板在人才与资本之间搭建起坚实桥梁，广聚创新创业型人才，有效促进创新链产业链人才链精准对接。截至2022年末，创业板汇聚了一支超53万人的研发队伍，平均每家创业板公司研发人员超过420人，研发人员占员工总数的比重均值超17%，其中248家公司研发人员占比超过30%。

有了人才助力，叠加资金“活水”浇灌，创业板结出了丰硕的技术创新成果。据不完全统计，创业板公司拥有专利数量31万余项，平均每家公司拥有专利技术超260项，其中不乏拥有千余项核心专利技术的创新标杆企业，如宁德时代、迈瑞医疗、欣旺达、中集车辆等。

创业板发展壮大的过程中，不仅培育了一大批科技创新企业，还带动了一大批创投机构成长壮大，推动提升创新资本形成效率、完善创新资本生态圈，有力推动了科技、产业、资本高水平循环。据不完全统计，有685家创业板公司在上市前获得2605家次创投机构投资，投资金额合计675.5亿元；以目前股价模拟测算，投资增值率近10倍。

创业板有效带动了深创投、达晨创投、同创伟业等一大批创投机构成长壮大，并引导其积极投入符合国家战略、突破关键核心技术的创新型企业。阳光电源、沃森生物、中伟股份等众多知名企业在发展过程中都曾得到创投资本支持，这些创投资本在顺利退出后又能够继续新一轮早期阶段投资。通过引导资本投向、畅通退出渠道，创业板有效促进创新资本规范健康发展，打造产、学、研、资共同服务国家创新驱动发展战略的良好生态。

财政部：

推动会计诚信建设融入国家治理及行业管理

● 本报记者 欧阳剑环

在10月29日召开的第三届会计诚信与高质量发展论坛上，财政部会计司司长舒惠好表示，要准确把握新发展阶段、深入贯彻新发展理念、加快构建新发展格局，以更高的政治站位、更强的责任担当，推动会计诚信建设融入国家治理、行业管理。

舒惠好表示，2022年中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于推进社会信用体系建设高质量发展促进形成新发展格局的意见》要求“推动社会信用体系建设全面纳入法治轨道，规范完善各领域各环节信用措施，切实保护各类主体合法权益。充分调动各类主体积极性创造性，发挥征信市场积极作用，更好发挥政府组织协调、示范引领、监督管理作用，形成推进社会信用体系建设高质量发展合力。”会计诚信建设应按照社会信用体系建设的总体部署，扎实推进会计诚信理念、信用制度、信用手段与社会信用体系各方面各环节深度融合，与社会信用体系建设同向发力、同步推进。

舒惠好认为，应将会计诚信建设放到进一步加强财会监督的总体要求中去推进。《关于进一步加强财会监督工作的意见》将财会人员加强自我约束，遵守职业道德作为进一步加强单位内部监督的重要内容；将加强行业诚信建设，健全行业诚信档案作为强化行业协会自律监督的重要抓手。“应充分发挥各单位和行业自律组织在会计诚信建设中的作用，将诚信建设纳入单位日常监督和行业自律管理的重要内容，为单位内部监督提供诚信文化土壤，为行业自律管理提供信用信息支持。”舒惠好说。

舒惠好还表示，要将会计诚信建设放到会计改革与发展的总体规划中去推进。《会计改革与发展“十四五”规划纲要》将诚信建设作为全面推进会计法治建设的重要内容，要求加强德治与法治的衔接与贯通，营造全行业守法、合规、诚信的向善向上氛围。法律是成文的道德，道德是内心的法律，应注重会计诚信建设与会计法治建设的刚柔并济、长短相补，以道德滋养法治精神，以法治体现道德理念，使会计行业既能守住法律底线，又能攀登道德高峰。

对市场保持乐观 基金公司积极自购

（上接A01版）

提振市场信心

事实上，从8月开始，公募行业就掀起了一波自购潮，8月21日起，易方达基金、广发基金、南方基金、中欧基金、睿远基金等超过20家公募基金、券商等机构陆续宣布自购，合计自购金额超10亿元。截至目前，8月以来30多家机构相继自购，合计金额超20亿元，其中，公募基金自购合计金额超14亿元。

整体来看，基金公司自购以权益类基金为主，其中既有主动型基金，也有被动型基金。交银施罗德基金和景顺长城基金自购的均是近期推出的浮动费率基金。除了易方达自购沪深300ETF等已经成立的老基金，兴银基金等公司选择自购旗下正在发行的产品。

在自购的原因上，多数基金公司表达了对中国资本市场长期健康稳定发展的信心。在自购的资金来源方面，基金公司运用的资金以固有资金为主。此外，在投资期限方面，一些基金公司在自购公告中承诺了投资时间，大多不少于一年。

虽然今年以来市场震荡调整，但基金公司等机构以自购等方式彰显对中国资本市场长期稳定发展的信心。基金公司自购给A股市场带来增量资金，有利于提振市场信心；同时，基金公司率先低位“播种”，将引导投资者把握市场底部投资机会，坚持长期投资、价值投资。

迎来投资布局较好时点

对于未来的投资机会，多家基金公司密集发声，明确表态对市场的中长期投资价值并不悲观，A股或将在年底迎来反弹行情。广发基金表示，在经济回升初期，货币环境大概率维持宽松状态；伴随经济稳步复苏，企业盈利预计逐步见底回升。中长期来看，当前时点布局优质企业有望获得较好的中长期回报。

南方基金认为，从季节性来看，参考历史数据，临近年底的市场预期趋于乐观。从市场情绪的角度来看，当前A股价量指标回落至极低位置，反弹的几率较高。宏观基本面的角度上，三季度政策进入发力期，宏观基本面态势向好，政策底已现。

景顺长城基金表示，从指数估值和风险溢价、政策落地力度和经济修复预期来看，当前A股市场指数大幅下行空间相对有限。往前看，对市场保持乐观和耐心，投资者可积极关注结构性机会。

“进入11月，经济企稳等多方面因素将提振市场信心，市场有望开启一波年末反弹行情。”金鹰基金表示。

稳规模优结构 外贸韧性活力彰显

（上接A01版）

“新三样”带来强支撑

细看各地外贸“成绩单”，“新三样”为外贸进出口带来了强支撑和新动力。

从省份数据看，前三季度，广东电动载人汽车、锂电池、太阳能电池等“新三样”产品出口分别增长4.3倍、20.6%、29.6%；江苏的“新三样”产品出口1542亿元，增长18.7%；浙江的太阳能电池、电动载人汽车、锂离子蓄电池出口分别增长8.7%、47.6%和54.8%；上海“新三样”产品出口1303.7亿元，增长79.5%，占同期出口总值的10%，其中，电动载人汽车、锂电池、太阳能电池出口额同比分别增长91.8%、66.0%、21.7%。

商务部研究院学位委员会委员、研究员白明表示，“新三样”出口成为重要热点，说明中国在这几个产业有领先优势，未来要思考提升技术、在产品营销渠道上进行市场拓展和系统性布局，继续扩大在全球市场的领先优势。

外贸市场多元化也成为各地外贸“成绩单”的一大亮点，对共建“一带一路”国家进出口增长较快。

位于浙江省宁波市宁海县的宁波市宇纯电子商务有限公司就是发力“一带一路”沿线市场的典型案例。在公司车间内，各种路灯、庭院灯和光伏组件经组装、测试、包装、核实出口信息等系列流程后，即将出口至越南等共建“一带一路”国家。“前9个月出口货值达2.51亿元人民币，同比增长67倍。下一步，公司将继续着力扩大印度尼西亚、巴基斯坦等共建‘一带一路’国家市场。”该公司物流经理陈哉弟说。

从外贸大省数据看，前三季度，浙江对共建“一带一路”国家进出口1.93万亿元，增长10.8%。上海加快推动与共建国家的经贸合作，前三季度对共建“一带一路”国家出口4320亿元，增长7.6%。

巩固良好运行态势

“面对多重风险挑战，中国外贸运行总体平稳，特别是近几个月来稳中有进的态势进一步显现。”商务部新闻发言人束珏婷说。

海关总署数据显示，面对复杂严峻的外部环境和国内多重困难挑战，今年前三季度，我国外贸展现较强韧性，进出口总值达到30.8万亿元，同比微降0.2%。其中，出口17.6万亿元，同比增长0.6%，进口13.2万亿元，同比下降1.2%。

束珏婷说，从规模上看，我国进出口规模逐季抬升，三季度逐月环比增长，9月当月进出口额创年内单月新高。从份额上看，世贸组织数据显示，上半年我国出口国际市场份额稳中有升，达到14.2%，较去年同期提高0.4个百分点。

从主体上看，前三季度有进出口实绩的外贸企业为59.7万家，接近去年全年水平。从动能上看，汽车、船舶、锂电池、箱包等优势产品保持较高增速，跨境电商新业态持续贡献增量。

“这些积极向好的变化离不开广大外贸主体的坚守和创新，离不开稳外贸政策的落地显效，也展现出中国外贸的韧性与活力。随着积极因素不断积蓄，相信四季度外贸将继续巩固良好运行态势，有信心实现全年外贸促稳提质目标。”束珏婷说。

兴业证券首席宏观分析师段超预计，四季度出口增速将继续回升，整体趋势向好。但海外经济和贸易政策的不确定性仍较高，建议加快建设现代化产业体系，持续提升中国产品在全球的竞争力。

金融监管总局发布通知

列出清单 促进金融租赁行业回归本源

● 本报记者 陈露

金融租赁行业迎来监管新规。业内人士认为，监管新规有利于促进金融租赁行业强化公司治理，规范健康发展，回归租赁本源。监管新规强调优化租赁业务结构，这有助于金租公司更好服务实体经济，同时对金租公司在业务筛选、风险管控能力等方面提出更高要求。

建立租赁物负面清单

近日，金融监管总局发布《关于促进金融租赁公司规范经营和合规管理的通知》，从健全公司治理和内控管理机制、规范融资租赁经营行为、有的放矢提升金融监管有效性和建立健全监管协作机制等四个方面提出十三项监管要求。

金融监管总局有关部门负责人在答记者问时表示，按照有所为有所不为的原则，金融监管总局研究提出了金租公司业务发展的鼓励清单和负面清单，引导行业做真租赁、真做租赁，为实体经济提供专业化、特色化金融服务。其中，鼓励金租公司探索支持与大型设备、大飞机、新能源船舶、首台（套）设备、重大技术装备、集成电路设备等设备类资产制造和使用相适配的业务模式，提升行业服务传统产业改造升级、战略性新兴产业和先进制造业的能力和水平。

上海格联律师事务所主任、律师杨伟东表示，金租公司要突出金融租赁特色，回归以融资和融物相结合的经营模式。未来，预计会有更多的金租公司投入到飞机制造业、船舶建造业等产业的建设中。

《通知》还建立租赁物负面清单，严禁将古玩玉石、字画、办公桌椅、报刊书架、低值易耗品作为租赁物，严禁以乘用车之外的消费品作为租赁物，严禁新增非设备类售后回租业务。

兰台律师事务所高级顾问王德明表示，鼓励金租公司服务实体经济、服务航空航运业和绿色新能源等行业领域，有助于发挥金租公司在促进技术升级、优化资源配置、促进中小企业发展等方面的积极作用；列明负面清单，如玉石字画、低值易耗品等，这些租赁物在权属清晰、特定化、可处置、具备经济价值等方面风险难以控制，也容易虚增规模，形成行业风险。

持续强化监管

《通知》强调，优化租赁业务结构。引导金租公司紧紧围绕企业新购设备资产融资需求，逐步提升直租业务能力。强调对新增业务中售后回租业务的限额管理，设定三年过渡期安排，实现年度新增直租业务占比不低于50%的目标。

王德明认为，短期看，这对部分以售后回租为主的金租公司调整业务结构带来较大挑战。长期来看，大力发展直租业务，有利于金租公司发挥金融租赁的制度优势，联通资金融通和企业技术升级、设备升级等需求，更好服务实体经济。“提高直租业务，也对金租公司在业务筛选、风险管控能力等方面提出了更高要求，需要相应进行加强和调整。”王德明说。

金融监管总局表示，下一步将持续强化监管，指导金租公司做好《通知》的贯彻落实，纠正偏离租赁本源、不规范经营等问题，引导行业做真租赁、真做租赁，着力为实体经济提供融资租赁专业化服务，推动经济高质量发展。

记者注意到，今年以来，已有多家金租公司及相关责任人因展业过程中的违法违规问题领罚单。比如，今年9月，锦银金租因以未取得所有权标的作为租赁物、以非固定资产作为租赁物、低值高买租赁物的违法违规行为被罚款200万元。

王德明表示，在当前整体强监管、防风险的大背景下，金融租赁公司作为持牌机构，监管力度会不断强化。杨伟东表示，未来处罚力度将会有所提高。金租公司应积极转型，合规开展业务。