

中国证券业协会非会员理事赵立新：

勇担使命责任 在服务新质生产力发展方面积极作为

9月6日，由中国证券报主办，中国新闻发展有限责任公司福建分公司承办，厦门金圆集团提供全面战略支持的2026厦门科创产业与证券业发展大会在福建厦门举行。中国证券业协会非会员理事赵立新在致辞中表示，证券行业要深刻把握“十五五”时期证券公司承担的使命责任，在服务实体经济和新质生产力发展方面进一步强化担当，积极作为。中证协也将进一步完善自律规则体系，推动行业功能有效发挥和专业能力不断提升，引导行业特色化发展。

● 本报记者 胡雨

服务新质生产力发展取得良好成效

产业是经济之本，建设现代化产业体系、实现产业体系整体跃升，是“十五五”时期的重要战略任务。在赵立新看来，资本市场是推动科技产业发展的关键力量，近年来监管部门持续加强市场功能建设，推动科技创新和产业创新深度融合，更好服务新质生产力和经济高质量发展。

“作为资本市场重要的中介机构，直接融资的主要‘服务商’，证券公司在发掘企业创新潜力、匹配投融资发展需要、支持产业并购整合等方面发挥着不可替代的作用，使命重大、责任在肩。”赵立新认为，证券行业要深刻把握“十五五”时期证券公司承担的使命责任，充分认识产业创新对中国式现代化的重要意义，同时更加坚定信心，在服务实体经济和新质生产力发展方面进一步强化担当，积极作为。

近年来，证券行业深入贯彻党的二十届四中全会精神，认真落实新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系要求，紧扣新质生产力，围绕国家发展战略和产业导向，积极为实体经济和科技创新引入金融“活水”，在多个方面取得良好成效。

一是服务科技型企业跑出“加速度”，推动资本市场“含科量”提升。2026年上半年，全行业共服务71家企业首发上市，其中56家企业登陆“两创板”和北交所，实现融资417.73亿元。

二是引导资源要素向“新”集聚。全行业积极践行“投早、投小、投长期、投硬科技”理念，2026年上半年，证券公司参与“两创板”和北交所IPO跟投8.6亿元，累计投资规模近400亿元。

三是创新债券市场工具供给。全行业积极服务债券市场“科技板”建设，2026年上半年，全行业承销科技创新债券（含管理ABS）553只，承销金额5000.78亿元。

四是推动产业并购转型升级。全行业加力支持上市公司向优发展，2026年上半年，服务26家上市公司完成重大资产重组，交易规模超2000亿元。

五是搭建境内外市场桥梁。2026年上半年，全行业服务73家企业登陆香港市场，融资金额超2000亿港元；服务海外主权基金、养老金等中长期资金“投资中国”，截至2026年6月末，境外机构和个人持有境内股票4.66万亿元，继续保持增长态势。

推动行业功能有效发挥和专业能力提升

国家“十五五”规划纲要勾画了未来五年中国式现代化建设的宏伟蓝图，中国证监会聚焦资本市场及证券行业高质量发展做了具体工作安排。作为证券行业自律组织，赵立新表示，中证协下一步将聚焦服务实体经济和新质生产力发展，着力推进以下四个方面的工作。

一是进一步完善自律规则体系。配合健全证券公司“1+N+X”监管制度体系，统筹推进投行、跨境、合规风控等重点自律规则的制修订工作，积极主动做好自律管理与行政监管的衔接配合。

二是推动行业功能有效发挥。持续完善金融“五篇文章”评价指标体系，发挥评价指挥棒的作用，激励证券公司结合资源禀赋和业务特色，因地制宜服务好实体经济和新质生产力发展。

三是推动行业专业能力不断提升。通过政策解读、推广示范，引导行业机构着力提升保荐、承销、定价等核心能力，压实“看门人”责任，提升价值发现能力，更好服务科技型产业发展需求。

四是引导行业特色化发展。鼓励不同类型公司探索差异化发展模式，在细分领域、特色客群、重点领域等方面集中资源、深耕细作，打造精品投行、特色投行，优化行业格局，构建可持续发展的行业生态。

近年来，厦门深入推进“4+4+6”现代化产业体系建设，加快推动产业转型升级，成效显著。对此，赵立新表示，中证协也将积极支持证券公司服务好厦门产业创新，为厦门经济高质量发展贡献力量。



中国证券业协会非会员理事赵立新

东方证券党委书记、董事长周磊：

做产业升级的助推器、科技创新的连接器

● 本报记者 林倩

9月6日，由中国证券报主办，中国新闻发展有限责任公司福建分公司承办，厦门金圆集团提供全面战略支持的2026厦门科创产业与证券业发展大会暨金圆集团杯·金牛奖颁奖典礼在福建厦门举行。东方证券党委书记、董事长周磊在主旨演讲中表示，坚定看好国内科技产业发展，更多关键技术突破与创新时刻将不断涌现，金融机构要做产业升级的助推器、科技创新的连接器。

坚定看好中国科技产业的未来

当前，全球科技创新正处在一个关键转折期。周磊认为，以大模型为代表的人工智能技术迭代加速，应用边界持续拓展，推动主要大国将科技创新提升到前所未有的战略高度。科技竞争早已超越单纯的产业范畴，成为重塑国际力量对比与全球治理格局的核心变量。在这样的背景下，不同国家的技术路线选择、产业生态构建和制度安排，正在深刻改变全球资本的流向和科技的地理版图。

“我们越来越清楚地看到，走通独立自主这条路，我国内部条件比任何时候都更成熟。作为一线经营者，我坚定看好中国科技产业的未来。”周磊表示，从集成电路到工业软件，从高端装备到基础材料，国家意志与市场力量的结合正在释放巨大能量。

他进一步表示，工程师红利是实实在在的竞争力，中国工程师资源与算力基建成本具有无可比拟的竞争优势。丰富的经济活动创造大量真实的需求场景，中国拥有最全工

业门类、复杂的城市治理网络与庞大的交通物流体系，这是任何实验室模型都无法替代的实训练场。

“各类金融机构在服务实体经济、推动科技发展中各司其职、各展所长，‘金融强国’建设已形成普遍共识。”周磊表示，对于金融服务业而言，经济从要素驱动向科技驱动的重大转型，为其提出了全新的命题。

为科技企业提供全链条服务

立足科技发展的中国叙事，东方证券致力于打造产业升级的助推器和科技创新的连接器。据周磊介绍，东方证券强化服务能力，从提供单一融资支持，到提供全链条服务，努力让金融服务的供给曲线，真正匹配科技企业的成长曲线。

“科技企业的成长往往是非线性过程，核心资产是知识产权和人才，风险特征体现为高不确定性与高成长性的组合。”周磊表示，金融服务不能只有单一的标准化产品，而要针对不同生命周期设计差异化的工具箱。对初创期企业，东方证券强化股权投资、认股权贷款等权益类工具的运用，旗下东证创新深度挖掘“人工智能+”赛道，完成了对未来式智能、智达信等优质项目的投资；旗下东证资本通过直投及子基金投资于“早小硬”企业，以资本耐心陪伴技术突破。

对成长期及迈向成熟期的企业，东方证券丰富债券融资、资产证券化、IPO上市等工具，目前为银行间及交易所市场150多只科技创新债券提供做市报价服务，并推出“东方证券长三角地区科创债篮子”。自科创债试点以来，东方证券累计服务79家

企业发行230余单科创债、发行规模超4200亿元。

东方证券还探索以“金融+产业+科技”的架构，深度嵌入创新联合体、产业技术研究院和科技成果转化平台，实现信息共享、风险共担、收益共赢。

锚定真成长科创企业

当前，全球科技产业正经历深刻的格局重塑，中国科技企业在完成国内技术积累后，正加速走向全球化经营的新阶段。周磊表示，公司将紧跟这一趋势，把国际优质技术引进来，支持中国技术标准走出去。

以罗博特科收购德国ficonTEC为例，东方证券担任买方财务顾问，陪伴企业完成跨境高科技并购。周磊表示，公司将继续为中国技术标准的海外落地，中国科技企业的跨境经营，中国数字公共产品的全球推广提供配套的金融支持，在全球科技治理变局中构建双向链接的服务能力。

在周磊看来，长期资本的天职，是在不确定性中寻找并坚守那些经得起时间检验的确定性。全球科技治理格局的深刻调整，以及中国科技创新能力的系统性跃升，正在提供越来越清晰的确定性。“我们要投的，不是美股映射下的中国影子，而是扎根本土创新土壤、具备自主可控能力的真成长。”

作为证券金融机构，东方证券选择坚定地与中国科技同行，以综合金融服务为纽带，深度参与科技发展的中国叙事，陪伴更多企业成长，把国家战略的确定性转化为投资者的长期回报，最终沉淀为经得起时间检验的价值创造。

光大证券党委书记、董事长赵陵：

锚定双向投资格局 重塑券商功能定位

● 本报记者 林倩

9月6日，由中国证券报主办，中国新闻发展有限责任公司福建分公司承办，厦门金圆集团提供全面战略支持的2026厦门科创产业与证券业发展大会暨金圆集团杯·金牛奖颁奖典礼在福建厦门举行。光大证券党委书记、董事长赵陵在主旨演讲中表示，面对新格局、新命题，证券行业应当主动融入发展大局，以功能重塑为抓手，将全球资本机遇转化为服务新质生产力发展的强劲动能，在双向开放进程中，为厦门乃至全国的产业升级注入更多创新发展活力。

在双向投资的新发展格局下，赵陵认为，厦门在服务国内国际双循环中的独特地位与发展机遇进一步凸显，投洽会正在加速提升厦门在双向投资中的枢纽地位，制度创新正在快速带动厦门产业创新良性循环的形成，金融与产业合作先行示范，正在打造产融合作发展的新高地。

证券行业投融资功能重塑

无论是全国双向投资的宏观格局，还是厦门高质量发展的先行先试，都对证券行业的功能定位提出了更新更高的要求。赵陵表示，这是证券行业必须答好的时代命题，也是实现提质升级的重要机遇。

双向投资浪潮下的时代命题

全球资本流动正进入全新的双向时代，不再是简单的“引进来”或“走出去”。赵陵表示，近年来，外资持续深耕中国市场，全球资本对中国资产的配置已进入深度发掘阶段，合格境外投资者数量稳步增长，外资主动布局科创成长赛道，持仓的行业结构持续优化，长线资金占比稳步提升，资本市场的内在稳定性与定价效率持续改善。

“双向流动的市场需求持续释放，与之适配的制度供给也在加快完善。”赵陵表示，特别是近年来金融领域全面深化改革，稳步推进高水平制度型开放，双向投资的政策环境日趋完善，为行业高质量发展提供了有力支撑。

在投资功能方面，赵陵认为，证券行业应当跳出传统交易与产品销售的定位，着力打造连接居民财富与科创企业的桥梁。要主动培育耐心资本，设立科创产业主题基金，精准投向前沿技术与硬科技赛道；要引导居民财富配置，让更多居民分享科创成长的红利。

当前，厦门正在加快培育新质生产力，“4+4+6”的现代化产业体系对全链条融资

服务提出了更高要求。赵陵表示，光大证券将主动对接厦门科创企业梯队，建立“培育库-辅导库-申报库”三级联动机制，广泛链接境内外产业资本与创投机构，专项服务厦门的集成电路、生物医药、新能源等战略性新兴产业。

谱写资本与产业融合新篇章

从传统的通道中介转向综合金融服务提供商，赵陵认为，证券公司要把资本的力量精准传导到实体经济最需要的地方，这也是证券行业走好中国特色金融发展之路的必然要求。

针对新质生产力企业，赵陵表示，证券公司要建立适配科创企业属性的估值体系，用好多元化资本市场工具，运用衍生品工具管理投资风险，依托科创板、北交所的做市商机制促进价格发现；证券公司要探索知识产权证券化等创新产品，将企业无形资产转化为可交易金融资产，把科创的不确定性转化为可定价、可管理的风险收益。

“在跨境服务中，证券公司要从单边通道转向双向投资服务闭环。”赵陵表示，证券公司要做好“引进来”，依托沪深港通、债券通等互联互通机制，为境外机构投资者提供研究咨询、交易结算等一体化服务，便利全球资本配置中国科创资产。证券公司要服务好“走出去”，围绕中资企业全球布局需求，提供境外上市、跨境并购、汇率风险管理等资本市场服务，帮助企业跨境经营风险。

立足双向投资的全新格局，光大证券将以专业能力服务国家战略，以金融活水润泽科创沃土，与行业共同谱写资本与产业融合的崭新篇章。

长江证券党委书记、董事长刘正斌：

券商要接好创新接力棒 当好超级联系人

● 本报记者 林倩

9月6日，由中国证券报主办，中国新闻发展有限责任公司福建分公司承办，厦门金圆集团提供全面战略支持的2026厦门科创产业与证券业发展大会暨金圆集团杯·金牛奖颁奖典礼在福建厦门举行。长江证券党委书记、董事长刘正斌在主旨演讲中表示，立足做好金融“五篇大文章”的时代要求，资本市场作为连接科技与产业的重要桥梁，肩负着将各类资金精准匹配到真正科技创新企业的核心使命。券商要接好创新接力棒，当好超级联系人，在价值发现、价值创造、价值维护各环节精准发力，深耕科技金融赛道，助力中国经济高质量发展。

做全过程服务的陪伴者

在科技企业发展过程中，资本的精准助力愈发重要。在刘正斌看来，要形成把各类资金精准匹配到真正有价值的科技创新上的能力和机制，就要加快构建包含银行、保险、基金、信托、券商在内的多元支持体系，让资本跟着创新走、围着产业转，让创新之火总有资本添柴、价值之花总有资本浇灌。

刘正斌表示，我国建立了多层次资本市场，日益成为科技创新的“孵化器”、企业成长的“加速器”、产业跃升的“推进器”。但要想真正走到“投早、投小、投长期、投硬科技”的最前沿，就必须培育出一套与产业科创共生共荣、风险共担、利益共享的金融生态。

“从一项实验室技术，到一款市场化产品，再到一家伟大的企业，中间要经过多轮次投资接续，各类资金各有各的本事，也各有各的难处。”刘正斌认为，唯有构建多元化金融生态，风险共担、收益共享，才能让市场各主体共同参与进来。

资本配置最终要落到价值发现、价值创造、价值维护的全链条闭环。刘正斌表示，打通这一闭环，关键在于找到一个能够串联各方、贯穿始终的“超级联系人”。

“券商在担当这一角色方面具备较为突出的条件和优势。”刘正斌表示，券商既深耕产业又通晓资本，既有研究判断的专业能力又有投融资全链条服务工具，能够在价值发现、价值创造、价值维护的每一个环节精准发力，把分散的资源、断裂的环节、不同的主体串成一个有机整体。

做产业价值发现的先行者

当好“超级联系人”，是券商的应尽之责。据刘正斌介绍，长江证券始终锚定长期主义，多维度精准发力，与产业彼此成就。

“要做价值发现的先行者，让真正的硬科技冒头。”刘正斌表示，当前全国科创企业呈爆发式增长态势，如何于万马奔腾中挑出“好苗子”，靠的是专业研究。

近年来，长江证券研究正推动“四个延伸”，从二级市场往一级市场延伸、从资本市场往产业深处延伸、从成熟领域往未知前沿延伸、从国内市场往海外布局延伸。

“成熟的估值模型，算的是营收和现金流；可早期的科创企业，两样都没有。”刘正斌表示，券商应做资产定价的重塑者，给科创企业一个公道的价格。没报表可看，就得看人、看技术、看趋势，把这些“软信息”请进模型，在无人敢报价之处，给出一个经得起时间检验的价格。

做科创金融生态的建设者

让创新要素少走弯路、快些碰头，证券公司要做科创金融生态的建设者。刘正斌表示，一方面聚力打造科创朋友圈，整合政策、资本、产业、科研等资源，推动产业链上下游、产学研高效对接；另一方面深度下沉产业场景，为科技成果找应用、为企业找市场，破解成果落地难、市场拓展慢的痛点。

“证券公司要做长期主义的践行者，伴企业穿越周期行稳致远。”刘正斌表示，长江证券倾力打造“一个长江”，把“投研+投行+投资+资管”拧成一股绳，从早期的投资、定价，到中期的融资、并购，再到后期的保荐、资管，企业走到哪一站，长江证券的服务就跟到哪一站。

在国际业务中，长江证券做融通全球的链接者，让中国创新和全球资本互相找得到对方。长江证券立足香港，联通全球：做“投资中国”的“引荐人”，携手股权投资机构并提供收并购、再融资、市值管理服务；做“中国投资”的“陪伴者”，围绕债券融资、上市辅导、跨境并购等提供一站式服务；做“全球配置”的“规划师”，既为内地客户配置全球资产，也帮助境外客户分享中国红利。

科技创新从来不是一场短跑，而是需要时间作答的长跑。刘正斌表示，今天的中国科技产业，正站在从量的积累迈向质的飞跃的关键拐点，资本的角色也正从过去的“旁观者”，变为今天的“合伙人”，再走向未来的“增值者”。长江证券愿与行业一道用研究看清产业的走向，用资本给科技添一把力，用陪伴见证企业成长为具备长期价值的模样，助力中国经济高质量发展。