

中国证监会副主席方星海：

## 继续坚定不移推动资本市场高水平开放

■本报记者 吴晓璐

11月5日，证监会副主席方星海在第五届虹桥国际经济论坛“中国资本市场高质量对外开放”分论坛上致辞时表示，继续坚定不移推动资本市场高水平开放。坚持市场化、法治化、国际化方向，全面深化改革，健全资本市场功能，更好服务高质量发展，不断增强境内外投资者的信心；进一步完善资本市场对外开放的制度框架，加快落实各项开放举措，吸引和集聚更多优秀国际机构和人才参与我国资本市场；不断完善相关制度安排，进一步便利境内外投资者跨境投资，更好支持企业跨境融资发展。

## 高水平制度型开放举措渐次落地

方星海表示，近些年，资本市场高水平制度型开放举措渐次落地，有力地促进了资本市场高质量发展。

一是“引进来”与“走出去”相结合，行业开放度持续提升。外资机构来华展业便利度不断提升，经营范围和监管

要求实现国民待遇。同时，证监会积极支持具备一定实力、运作规范、管理水平较高的我国证券投资基金期货经营机构“走出去”，拓展了跨境业务范围，增强了参与国际竞争的能力。

二是多措并举拓宽跨境投融资渠道，市场开放持续深化。持续完善沪深港通机制，优化交易日历安排，扩大交易标的范围，先后将不同投票权架构公司、尚未盈利生物科技、科创板股票和ETF纳入标的范围。不断拓宽境外上市融资渠道，优化沪伦通机制。

三是国际化产品体系不断丰富，产品开放迈出坚实步伐。推动A股纳入明晟(MSCI)、富时罗素、标普道琼斯等国际指数，纳入比例不断提升。中日、深港、沪港ETF互通相继开通，即将推出中国与新加坡之间的ETF互通产品。

四是加强双多边交流对话，跨境监管合作取得重要进展。证监会已同67个国家(或地区)建立监管合作机制，是国际证监会组织(IOSCO)的常任理事，积极参与国际金融治理。定期主动与境外机构投资者沟通，增进国际金融界对我国经济发展和资本市场的了解。

本着依法依规、专业务实的态度推进中美审计监管合作。

## 进一步完善资本市场对外开放制度框架

方星海表示，在新的环境下继续坚定不移推动资本市场高水平开放。

一是以资本市场高质量发展吸引更多境内外中长期资金。一个高质量的资本市场必须具有数量充足且风格多样的机构投资者。近些年我国机构投资者队伍发展较快，投资者结构逐步优化，专业机构投资者力量持续壮大。证监会将坚定不移引入更多各类境外机构投资者，促进我国资本市场机构投资者队伍的发展。证监会将以实际行动落实党的二十大精神，支持香港推出人民币股票交易柜台，支持和协同港方在香港推出国债期货，实现两地优势互补、协同发展。

二是欢迎优质境外资本市场机构来华投资展业。近几年，我国证券公司、基金公司、期货公司等资本市场中介机构的执业能力稳步提升。更多国

际领先的市场机构进入我国，与境内机构良性竞争互动，这有利于拓展市场广度深度，也有利于行业服务能力的提升。证监会将认真贯彻党的二十大精神，进一步完善资本市场对外开放的制度框架，加快落实各项开放举措，吸引和集聚更多优秀国际机构和人才参与我国资本市场。

三是坚持推进资本市场高水平制度型对外开放。证监会将不断完善相关制度安排，进一步便利境内外投资者跨境投资，更好支持企业跨境融资发展。健全GDR、CDR发行等市场互联互通机制，推动企业境外上市制度改革落地实施，支持各类企业依法依规赴境外上市。加强内地与香港资本市场务实合作，扩大沪深港通股票标的，将更多A股上市公司纳入，支持香港推出人民币股票交易柜台，支持和协同港方在香港推出国债期货，实现两地优势互补、协同发展。

方星海表示，当前，全球经济面临严峻挑战，更加需要我们携手共进。在此，证监会欢迎国际机构和投资者抓住机遇扩大在华投资，共享中国发展红利。

上交所总经理蔡建春：

## 鼓励和支持更多“硬科技”企业IPO上市

■本报记者 吴晓璐

11月5日，上交所总经理蔡建春在第五届虹桥国际经济论坛“中国资本市场高质量对外开放”分论坛上表示，上交所将继续落实全面深化改革开放任务，持续提升服务科技创新能力；不断促进投融资协调平衡发展；坚定推进高水平制度型开放。

据蔡建春介绍，近年来，上交所积极完善制度、创新机制、夯实基础、优化规则，在推动市场由局部管道式开放向全面制度型开放方面取得了一些积极进展。

同时，上交所积极融入上海国际金融中心建设。蔡建春表示，多年来，上交所坚持守正创新、勇毅前行，

率先推出了沪港通、沪伦通、ETF期权、中日ETF互通、设立科创板并试点注册制、科创板做市商制度等创新举措，为上海国际金融中心打造“两中心、两枢纽、两高地”的战略目标贡献积极力量。

“今年以来，面对复杂严峻的形势，资本市场经受住了考验，展示了较好的韧性和活力，在助力稳定宏观经济大盘、合理稳定预期等方面发挥了积极作用。”蔡建春表示。

从沪市来看：一是市场融资功能有效发挥，IPO融资额位列同期全球第一，有力支持了实体经济融资发展；二是主板上市公司业绩稳健，前三季度营业收入和净利润分别同比增长8%和5%，展现了较强的韧性；三是科创板继续交出

亮眼答卷，前三季度营业收入和净利润分别同比增长33%和125%，显示了较好的成长性。

“随着国家稳经济一揽子政策和接续措施渐次落地，国民经济持续恢复，我国超大规模市场潜力大、韧性强、活力旺，我们对资本市场未来的长期健康发展充满信心。”蔡建春表示。

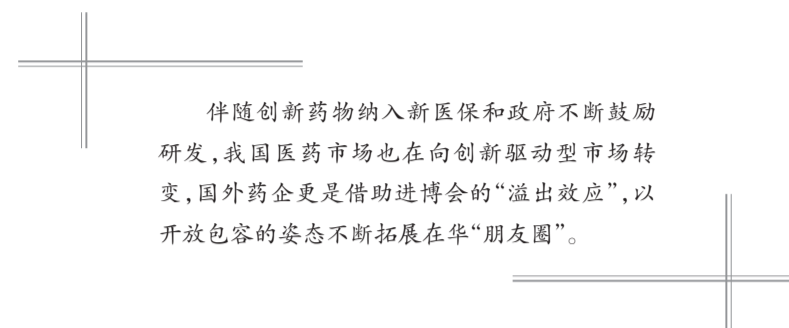
据蔡建春介绍，接下来，上交所将继续落实全面深化改革开放任务。坚持注册制改革“三原则”，切实承担起改革实施主体责任，进一步发挥科创板改革试验田作用，优化上市审核、发行承销、交易等一系列制度机制。

上交所将持续提升服务科技创新能力。坚守科创板“硬科技”定位，鼓励和支持更多“硬科技”企业上市，打造支

持科技创新的良好市场生态。积极支持科创板、双创债发行，不断拓宽科技创新领域的多元融资渠道。

上交所将不断促进投融资协调平衡发展。稳步推进公司债券、ETF、期权等产品创新，更好发挥市场风险管理功能，更好满足投资者财富管理需求。优化REITs规则机制，打造具有国际竞争力的REITs发展新高地。

上交所将坚定推进高水平制度型开放。进一步深化市场互联互通机制，优化国际投资者境内投资的渠道和机制。加强跨境指数合作，不断提高中国指数的国际竞争力和影响力。积极参与国际行业治理，与境外交易所务实合作，加强开放条件下监管能力和风险控制能力建设。

全球医药巨头集体亮相进博会  
中国市场增长潜力及发展机遇获认可

■本报记者 李春莲 张敏

在医疗器械及医药保健展区，记者见到了全球十大药品巨头首次齐聚进博会、全球十大医疗器械企业集体亮相参展的场面。医疗器械及医药保健展区是第五届进博会六大展区之一，展区内签约活动不断，各大药品巨头与国内企业的深入合作借助进博会持续推进。

阿斯利康哮喘产品线市场总监赵梁在展台接受《证券日报》记者采访时表示，“我们对中国的医药市场充满信心，阿斯利康通过与中国不同行业的企业进行合作，比如与京东健康携手，可以借助其渠道让更多的患者用到全球最新的药物”。

另外，辉瑞、诺华、罗氏、强生等企业除了首发新品，也希望在中国市场寻找更多的机会。创新研发、合作共赢、数字智能化等成为医疗器械及医药保健展区的关键词。

《证券日报》记者在参展现场观察到，进博会的科技创新氛围浓厚，已经成为国际药品和药械巨头创新产品的集聚地和首发地。国际医药企业纷纷通过创新产品实现对中国市场的开拓和深耕，同时也将加快中国医疗器械产业高质量发展的步伐。

## 创新产品成进博会焦点

自2018年以来，进博会已经成为我国对外开放的一张名片，也成为国际巨头展示自身实力和科技成果的舞台。在我国鼓励创新、药品器械转型升级之际，跨国巨头的创新产品自然成为进博会的焦点。“首秀”成为药企在进博会上展示自身实力的关键词。艾伯维向记者介绍，今年公司带来了在免疫、肿瘤、神经、眼科四大重点领域五款创新产品的中国首秀。

“在实体瘤领域，我们带来的一款在研的同类首创抗体偶联物——Teliso-V(ADC药物)，是艾伯维第一款即将上市的实体肿瘤产品，今年年初获得美国FDA突破性疗法认定，用于非小细胞肺癌的治疗。在血液肿瘤，Epcoritamab是一款在研的first-in-class CD3/CD20双特异性抗体的皮下制剂，已向FDA提交了上市申请，用于非霍奇金淋巴瘤的治疗。”艾伯维相关人士向记者介绍。

新冠肺炎疫情是全球共同面临的公共卫生挑战，药物研发及其成果是抵御病毒的重要基石。

记者在现场看到，默沙东与Ridgeback公司合作研发的莫诺拉韦(molnupiravir)亮相进博会，红色的硕大药丸吸引了不少人上前了解和询问。

“莫诺拉韦是全球首款获得授权的抗新冠病毒口服药物，目前已在全球40多个国家或地区获得上市许可或紧急使用授权。今年9月份，默沙东授予国药集团该药物在中国境内的经销权和独家进口权。”默沙东展台工作人员方欣悦向《证券日报》记者表示，公司会和中国相关部门继续展开合作，尽快推动该药物在中国落地，以期惠及更多中国患者，尽早实现本土生产和供应。

据了解，11月7日，针对全球首个获批的抗新冠病毒口服药物莫诺拉韦，默沙东将再度携手国药集团举办合作签约仪式。

此外，记者还在阿斯利康展台注意到，其新冠中和抗体组合药物Evusheld(尚未在国内获批)也在本届进博会首秀。该药物于2022年5月份获得中国香港卫生署有条件批准，6月份通过海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区特殊进口审批，用于新冠病毒暴露前预防。

据了解，8月份阿斯利康与无锡药明生物达成本地化生产战略合作，并在本届进博会上宣布共同推动该中和抗体原液的海外出口供应。

伴随创新药物纳入新医保和政府不断鼓励研发，我国医药市场也在向创新驱动型市场转变，国外药企更是借助进博会的“溢出效应”，以开放包容的姿态不断拓展在华“朋友圈”。

合作，并在本届进博会上宣布共同推动该中和抗体原液的海外出口供应。

在创新医疗器械板块，GE医疗在中国发布并首次展出双通道、全环数字化核医学成像设备SPECT/CT——StarGuide，该设备可以“零距离”贴近人体轮廓，最大程度聚焦病灶，获得传统SPECT/CT难以获得的细节图像的同时，还可以实现一次扫描对多个脏器成像，帮助改善骨骼、心脏病、神经病、肿瘤疾病的治疗效果。此外，GE医疗还首发超高端256排CT——Revolution CT Power，为中国带来了同时配备宽体探测器和双瞬切能谱成像功能的标准超高端CT设备。

在现场，记者看到，医美赛道的企业及产品也备受参会者关注。记者在艾尔建美学展台看到，公司带来了面部美学和身体塑形领域创新产品，包括保妥适、乔雅登系列和酷塑无创冷冻减脂仪、功能护肤品Skinmedica和国内尚未上市的皮肤护理设备DiamondGlow等新品。

另外，辉瑞携近20款突破创新产品亮相第五届进博会，强生也展示了约40款“全球首秀”和“中国首秀”产品。

## 坚定看好中国医药市场

药械巨头参展进博会的背后，是看好中国医药市场的增长潜力以及创新产品的发展机遇。

党的二十大报告指出，推进健康中国建设，把保障人民健康放在优先发展的战略位置。对此，阿斯利康有关人士在接受《证券日报》记者采访时表示，中国医疗健康产业必将迈上新台阶。随着医保目录、加速审评审批等方面政策的全面改革，将引领未来中国医药行业的市场趋势，形成一个更有创新活力、更有序的医药生态环境，这也将在华跨国药企带来全新的发展机遇。

“不管是从全球药品市场份额还是从未来增长来看，中国都是跨国药企不容忽视，且需关注和聚焦的市场。当前，中国医药市场是阿斯利康全球第二大市场，也是阿斯利康全球药品供应链的重要部分。同时，中国也已经成为阿斯利康全球创新网络中的重要一环。”上述阿斯利康人士还表示。

随着《“健康中国2030”规划纲要》的出台，近年来中国医药创新生态系统变化显著。

伴随创新药物纳入新医保和政府不断鼓励研发，我国医药市场也在向创新驱动型市场转变，国外药企更是借助进博会的“溢出效应”，以开放包容的姿态不断拓展在华“朋友圈”。

艾伯维全球副总裁、中国区总经理欧思朗向《证券日报》记者表示，中国一直以来都是艾伯维的重要市场。“预计到2030年，艾伯维在特药领域将有超过30个新产品或新适应症在中国获批，涉及免疫、血液肿瘤与实体瘤、神经科学、眼科等领域。2022年至2023年，正在进行的与计划中的在华临床研究项目约有65个；这些行动将助推艾伯维在华业绩的持续、稳定提升。除了把更多全球领先的创新产品和疗法尽快带入中国，惠及更多患者和临床科研人员之外，更期待把更多的中国临床经验、中国智慧带向全球。”

中国医药市场前景广阔已成为医药企业的共识。

默沙东全球增长战略的重要组成部分，也是默沙东最重要的市场之一。从人类健康到动物保健，默沙东全球四大重点板块均在中國运营及展开业务。自进入中国，默沙东对中国的投入就有了长远及可持续发展的规划，以更好地将创新产品引入中国，惠及更多患者及中国大众。

设备更新改造专项再贷款加速投放  
十大领域上市公司将受益

■本报记者 包兴安

自9月底央行宣布设立设备更新改造专项再贷款，至今已有一个多月时间。目前，教育、卫生健康、文旅体育等领域设备更新改造专项再贷款项目迅速落地，相关上市公司显著受益。

川财证券首席经济学家陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示，当前我国政策鼓励高新技术企业改造和更新设备，加大研发投入。上市公司积极参与设备更新改造，提高生产效能、提升业绩。

为增加制造业和服务业现实需求，9月28日，央行宣布设立设备更新改造专项再贷款，支持教育、卫生健康、文旅体育、实训基地、充电桩、城市地下综合管廊、新型基础设施、产业数字化转型、重点领域节能降碳改造升级、废旧家电回收处理体系等10个领域设备购置与更新改造。

随后，多家金融机构积极投放设备更新改造专项再贷款。如，截至10月31日，广东金融机构已与设备更新改造项目清单内项目主体签约授信91笔、金额达80.05亿元，其中，已发放贷款25笔、金额2.24亿元，分别投向教育、卫生健康、文旅体育等领域；截至10月31日，安徽金融机构已与设备更新改造项目清单内项目主体签约授信57笔、金额达46.4亿元，其中，已发放贷款25笔、金额3亿元，分别投向卫生健康、教育、产业数字化转型等领域。

陈雳表示，数字化和智能化、碳中和与绿色发展是我国制造业产业转型升级的重点方向，高端制造业的转型升级将会带来大量设备更新和改造需求。除此之外，设备更新改造专项再贷款也能为基础设施建设领域带来资金支持，在当前稳增长政策驱动下，新老基建领域将迎来进一步发展，助力



我国经济平稳健康增长，实现经济高质量发展。

巨丰投顾高级投资顾问谢后勤表示，设备更新改造专项再贷款是提振制造业投资和推动制造业转型升级的重要推手。在当前外需减弱的背景下，该政策落地有助于提振相关需求，增强发展后劲。

值得一提的是，设备更新改造专项再贷款为10大领域的相关上市公司带来利好。例如，10月28日，创远信科公告称，设备更新改造专项再贷款等政策对科学仪器厂商和仪

器使用单位都是重大利好，会拉动通信测试仪器仪表采购需求；10月25日，四方光电在三季报中表示，基于双碳、科学仪器国产化替代、设备更新改造专项再贷款等有利政策，公司气体分析仪器业务将加大对双碳、科研院所等细分市场的开拓力度；10月19日，聚光科技表示，本次贴息贷款总额大，设备购置集中，尤其在教育领域，高校科研仪器采购量巨大，上述政策将带动公司及子公司产品相关需求。

在中银证券分析师庄宇看来，

设备更新改造专项再贷款在教育领域的支持重点为职业院校、高等学校教学科研、实验实训等重大设备购置与更新改造。专项再贷款资金支持下，教育信息化建设有望步入新阶段。

谢后勤表示，相关政策刺激了市场主体的设备购置需求，教育和卫生健康项目比较受青睐，医院采购项目则更为抢手。对相关上市公司来说，有了政策和资金上的支持，业绩会得到提升，也有望进一步提升市场需求和信心。