

# 资本市场“国九条”时隔10年再升级

## 这九大看点值得关注

日前，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，该意见共9个部分。这是继2004年、2014年两个“国九条”之后，又时隔10年国务院再次出台资本市场指导性文件，九大看点值得关注。



### 看点一 资本市场高质量发展要坚持“五个必须”

如何深刻把握资本市场高质量发展的主要内涵，实现资本市场稳定健康发展？意见提出“五个必须”：

——必须坚持和加强党的领导……

——必须始终践行金融为人民的理念……

——必须全面加强监管、有效防范化解风险……

——必须始终坚持市场化

### 看点二 发行上市制度迭代升级

发行上市历来备受各方关注。根据资本市场改革发展的新形势，意见从进一步完善发行上市制度、强化发行上市全链条责任、加大发行承销监管力度三方面发力，严把发行上市准入关。

在进一步完善发行上市制度方面，意见明确提高主板、创业板上市标准，完善科创板科创属性评价标准，扩大现场检

### 广州首个水安全主题园在荔湾亮相

“国安号”游船在荔湾湖同步启航

羊城晚报讯 记者马思泳、通讯员荔宣报道：今年4月15日是第九个全民国家安全教育日。4月12日，驷马涌水安全主题园揭幕仪式暨第九个全民国家安全教育日宣传活动在广州荔湾区驷马涌（南源段）举行，活动以“坚持总体国家安全观，共同守护水资源”为主题。据悉，驷马涌水安全主题园是广州市首个以水安全为主题的国

家安全教育阵地。据了解，驷马涌水安全主题园结合了驷马涌滨水环境整治工程，向市民展示国家水安全教育、珍惜水资源、爱护水环境等内容，是一个集科普、教育、休闲等功能于一体的宣传教育场地。为提升市民群众的国家水安全意识和素养，此次活动还在驷马涌沿岸设置了总体国家安全观专题巡展。

### “国安号”高铁出发！

广州-昆明D3818次列车向百万旅客宣传国家安全

羊城晚报讯 记者张璐、通讯员宋伟伟、李慧、倪嘉斌、杨新飞报道：“国安号”主题高铁列车出发了！4月12日一早，广州-昆明的D3818次列车从广州南站驶出。不少旅客留意到，这趟列车有些与众不同——车身上贴有“国家安全，人人有责”“12339”等标语，走进列车内还能学到干货满满的国家安全知识。

广铁集团介绍，这趟列车打造了一条别具特色的国家安全宣传路线，将在接下来两个月内在高铁上宣传国家安全知识，预计覆盖旅客达百万。

### 看点三 制定上市公司市值管理指引

减持、现金分红、上市公司投资价值、信息披露和公司治理……意见关于上市公司持续监管的举措重点突出。

对于市场各方深恶痛绝的造假行为，意见强调构建资本市场防假打假综合惩防体系，严肃整治财务造假、资金占用等重点

领域违法违规行为。对于减持，意见明确出台上市公司减持管理办法，对不同类型股东分类施策，坚决防范各类绕道减持。对于分红，意见明确加大对分红优质公司的激励力度，多措并举推动提高股息率。

如何推动上市公司投资价

值提升？市值管理是各方关注的重点。意见提出了新的政策举措，提出制定上市公司市值管理指引。研究将上市公司市值管理纳入企业内外部考核评价体系。同时依法从严打击以市值管理为名的操纵市场、内幕交易等违法违规行为。

### 看点四 健全退市过程中投资者赔偿救济机制

退市监管不仅关系着资本市场“出口关”，也关系着相关投资者切身利益。意见关于退市的政策举措，继续在畅通“出口关”上下功夫的同时，也对相关投资者的合法权益更加关注。

在畅通“出口关”上，意见进一步严格强制退市标准，进一步畅通多元退市渠道，进一步削减“壳”资源价值。其中，建立健全不同板块差异化退市标准体系、科学设置重大违法退市适用范

围等值得关注。与此同时，意见明确健全退市过程中投资者赔偿救济机制，对重大违法退市负有责任的控股股东、实际控制人、董事、高管等要依法赔偿投资者损失。

### 看点五 完善证券基金行业薪酬管理制度

加强证券基金机构监管，需要推动行业回归本源、做优做强。意见明确，加强行业机构股东、业务准入管理；推动行业机

构加强投行能力和财富管理能力建设；支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力。

此外，意见还明确，完善与经营绩效、业务性质、贡献水平、合规风控、社会文化相适应的证券基金行业薪酬管理制度。

### 看点六 加强战略性力量储备和稳定机制建设

“加强交易监管，增强资本市场在稳定性”是这次意见出台后各方关注的焦点之一，相关政策举措透露出不少信息量。例如，“加强战略性力量储备和稳定机制建设”的新提法令人瞩目。再比如，“探索适应中国发展阶段的期货监管理制和业务模式”“做

好跨市场跨行业跨境风险监测应对”等意味着在促进市场平稳运行上，监管将进一步发力。对于市场关注的交易监管，意见释放了明确的政策信号：出台程序化交易监管规定，加强对高频率量化交易监管；制定私募证券基金运作规则；完善极端情形

的应对措施；严肃查处操纵市场恶意做空等违法违规行为……

特别值得关注的是，意见在预期管理机制方面也带来了新的突破，明确了将重大经济或非经济政策对资本市场的影晌评估内容纳入宏观政策取向一致性评估框架，建立重大政策信息发布协调机制。

### 看点七 优化保险资金权益投资政策环境

持续壮大长期投资力量离不开大力推动中长期资金入市。意见对于推动中长期资金入市提出了不少务实举措。

在建立培育长期投资的市场生态方面，意见提出完善适配长期投资的基础制度，构建支持

“长钱长投”的政策体系。大力发

展权益类公募基金，大幅提升权益类基金占比等。

意见明确了优化保险资金

权益投资政策环境，落实并完

善国有保险公司绩效评价办法，更好鼓励开展长期权益投

资。完善保险资金权益投资监

管制度，优化上市保险公司信

息披露要求。完善全国社

会保障基金、基本养老保险基

金投资政策。鼓励银行理财

和信托资金积极参与资本市

场等。

### 看点八 促进新质生产力发展

意见中，关于“进一步全面深化改革开放，更好服务高质量发展”的政策举措提出，增强资本市场制度竞争力，提升对新产业新业态新技术的包容性，更好服务科技创新、绿色发展、国资国企改

革等国家战略实施和中小企业、民营企业发展壮大，促进新质生

产力发展。这标志着下一步注

册制改革走深走实的重点所在。

此外，相关政策举措还强调

加大对符合国家产业政策导

向、突破关键核心技术企业的股

债融资支持；推动债券和不

动产投资信托基金（REITs）市

场高质量发展；拓宽企业境外

上市融资渠道，提升境外上市

备案管理质效等。

### 看点九 资本市场法治建设有望提速

近年来，资本市场高质量发展离不开各方共识的不断深化。本次意见中专门设置一条“推动形成促进资本市场高质量发展的合力”。其中对法治建设和加大对证券期货违法犯罪的联合打击力度着墨颇多。

在法治建设方面，一系列市

地。意见明确，推动修订证券投资基金法。出台上市公司监督管理条例，修订证券公司监督管理条例，加快制定公司债券管理条例，研究制定不动产投资信托基金管理条例。意见还明确，推

动出台背信损害上市公司利益罪的司法解释、内幕交易和操纵

市场的民事赔偿的司法解释等。

此外，在形成资本市场合力方面，各方一直关注如何健全有

利于创新资本形成和活跃市

场的财税体系。意见在“深化央

地、部际协调联动”的相关措

施中给出了回应：落实并完善上

市公司股权激励、中长期资金、私

募股权投资基金、不动产投资信

托基金等税收政策。（新华社）

## 广交世界 互利天下 聚焦第135届中国进出口商品交易会

@ 广交会来宾，  
您有一份专属消费大礼包待查收

羊城晚报讯 记者孙绮曼报道：羊城四月，正值百花盛开的季节，一年一度的春交会如期而至。第135届广交会将在4月15日至5月5日于广州举办，本届广交会展览面积达155万平方米，有2.86万家家企业参加出口展，其中新参展的企业超过4300家。广州作为国际消费中心城市，再次迎来八方来宾，吸引世界目光。

为满足参展商和采购商消费需求，展现“千年商都”热情好客、近悦远来的消费底蕴，广州市商务局统筹各区资源和市场主体力量，投入超5000万促销资源，打造“广交会有礼”主题活动，推出超150场优惠活动，在购物、餐饮、住宿、出行等主要消费场景面向第135届广交会的来宾和客商推出优惠福利，优化多种支付环境，助力来宾畅购、畅享广州。

为了让来穗消费者买得舒心，广州推出折扣大礼包，购物更顺心。广百百货联动市内各门店推出“广交世界——第135届广交会来宾礼遇”，宾客持相关参展证件可领取广百超市优惠券。在广百百货北京路店、天河中怡店离境退税“即买即退”服务专区，为符合离境退税条件的外国旅客和港澳同胞提供高效便捷的即时服务。广州天河城“广结四海交友之旅”、丽柏广场“广交会礼遇”活动、太古汇满赠优惠、天环广场品牌展示，

湾事通平台上线境外人士数字便利化服务专区

### 支持16种语言翻译 可绑境外银行卡扫码付

羊城晚报讯 记者沈钊、实习生陈逸欣、通讯员粤政数据报道：4月12日，广东省政务服务和数据管理局在广州举办境外人士在粤数字便利化服务推介会，记者从会上获悉，“湾事通”综合服务平台已在支付宝上线“境外人士数字便利化服务专区”。在广交会即将开幕之际，该专区将为来粤境外人士打造全链条、优质便捷“生活包”，一站式的购买内地电话卡及换汇地图、打车、订酒店、订车船机票、外卖、快递、景区、购票、电影、邮寄等近30项双语优质服务。同时，配套双语智能客服、热线电话、优惠礼包等专属服务，旨在大幅度提升境外人士在穗期间生活工作的便捷体验。

近年来，我国移动支付发展迅速，在提高交易效率、降低交易成本和促进金融普惠方面发挥了重要作用。与此同时，银行卡、现金等传统支付方式占比下降，在一些消费场景下，对部分群体特别是境外来华人士产生反向数字货币鸿沟。

“湾事通”综合服务平台于2023年12月正式上线，是广东省加速推进“数字湾区”建设，落实“数字湾区”建设三年行动方案的首批成果之一。此次“湾事通”平台在支付宝上线“境外人士数字便利化服务专区”，充分发挥了我国移动支付优势以及互联网平台数字化能力。

按照国家部署，专区“支付通”功能依托互联网主流支付平台能力实现“外卡内绑”。境外人士只需使用境内手机号或邮箱进行注册，即可绑定覆盖200多个国家地区的境外主流银行卡，实现扫码便捷支付。此项服务已覆盖省内网约车、公交车、地铁、单车、餐饮、商超、住宿、景点等使用场景和线下线上绝大部分商户，平台自动换汇结算，扫码支付体验可与内地居民一样简单方便。

即将到来的广交会万商云集，来穗境外友人的吃住行，涉

### 广州中考特长生专业测试名单 公示时间调整为4月20日-30日

羊城晚报讯 记者蒋隽、实习生张慧报道：4月11日，广州市教育局发布“关于2024年普通高中学校体育艺术类特长生自主招生工作的温馨提示”，各校将参加专业测试名单公示时间由4月20日-26日调整为4月20日-30日。

根据《2024年普通高中学校体育艺术类特长生自主招生工作方案》，报考特长生的考生获得相关证书的时间范围为2021年5月1日至2024年4月30日。考虑到广州市个别区4



驷马涌水安全主题园正式启用，活动现场吸引不少街坊到来

羊城晚报记者 陈秋明 摄



“国安号”地铁专列

王贞吉 摄

### 广州6列“国安号”地铁专列上线

广州地铁方面表示，自本月起，共有6列“国安号”地铁专列在1号、2号、3号、6号、7号、8号这6条地铁线路上投入运营，覆盖广州市东西南北四个方向，横穿城市中心区域，仿佛穿梭在羊城核心城区的“流动宣传大使”。同时运用多达数万个地铁电视、地铁灯箱等多元载体同步刊播国家安全宣传内容与国家安全公益广告。

在地铁3号线上，乘客王先生用手机扫一扫专列上的二维码，观看真实案例，他说：“今天在地铁上扫了几次二维码，才发现有这么多危害国家安全的案件就发生在我们身边。”

### “国安号”高铁出发！

广州-昆明D3818次列车向百万旅客宣传国家安全

羊城晚报讯 记者张璐、通讯员宋伟伟、李慧、倪嘉斌、杨新飞报道：“国安号”主题高铁列车出发了！4月12日一早，广州-昆明的D3818次列车从广州南站驶出。不少旅客留意到，这趟列车有些与众不同——车身上贴有“国家安全，人人有责”“12339”等标语，走进列车内还能学到干货满满的国家安全知识。

广铁集团介绍，这趟列车打造了一条别具特色的国家安全宣传路线，将在接下来两个月内在高铁上宣传国家安全知识，预计覆盖旅客达百万。