

目 录

1.	推动科技金融、绿色金融发展，强化中介 IPO 服务规范	5
1.1	“创新积分制”助力写好科技金融大文章	5
1.2	完善绿色转型政策体系，加快推进绿色金融发展	5
1.3	深化央地、部际协调联动，进一步规范中介机构 IPO 服务	6
1.4	上海国际金融中心建设开启新篇章	7
2.	以改革促稳定、促发展，增强资本市场内在稳定性	8
3.	加强做好金融“五篇大文章”统筹规划和政策落地	10
3.1	央行 2024 年下半年重点工作安排	10
3.2	加大金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展力度	11
3.3	加强金融支持乡村全面振兴五大专项行动	12
4.	坚持深化金融供给侧改革，做好金融“五篇大文章”	12
5.	上交所制定新一轮指数业务三年行动方案	16
6.	中国香港资本市场国际资产管理枢纽地位更加凸显	17
7.	近期资本市场和证券行业发展回顾	19
7.1	始终坚持“长牙带刺”，一以贯之严监严管	19
7.2	证监会发布上市公司 2023 年年度财务报告会计监管报告	20
7.3	2024 年以来资本市场融资情况一览	21
7.4	2024 年社会融资规模增量情况一览	22
7.5	2024 年以来资本市场及金融行业表现情况一览	22

图目录

- 图 1 2023 年 7 月以来各月中国社会融资规模增量数据一览（截止 2024.7，单位：亿元）
22
- 图 2 2024 年以来全球资本市场主要指数表现一览（%，截至 2024 年 8 月 30 日）.. 22
- 图 3 2024 年以来 A 股市场金融行业各指数表现一览（%，截至 2024 年 8 月 30 日） 23

表目录

表 1	党中央和国务院近期关于金融领域的主要政策表述.....	7
表 2	证监会近期关于资本市场监管的主要政策回顾.....	8
表 3	中国人民银行近期关于金融监管的主要政策回顾.....	10
表 4	国家金融监督管理总局近期关于金融监管的主要政策回顾.....	14
表 5	其他监管机构近期关于金融监管的主要政策回顾.....	17
表 6	境外金融监管机构近期主要政策回顾.....	18
表 7	《上市公司 2023 年年度财务报告会计监管报告》列举的主要财报问题梳理....	20
表 8	2024 年以来股票及债券市场融资情况一览（截至 2024 年 8 月 30 日）	21
表 9	A 股 IPO 在审公司数量（家，截至 2024 年 8 月 30 日）	21

本报告全面系统梳理了 2024 年 8 月国内金融监管领域重要政策文件和监管动态。我们认为，围绕发展新质生产力，切实做好金融“五篇大文章”统筹规划和政策落地，以改革促稳定、促发展，深化央地、部际协调联动，加快构建金融高质量发展新格局，是提高金融服务实体经济质效的关键。

1. 推动科技金融、绿色金融发展，强化中介 IPO 服务规范

1.1 “创新积分制”助力写好科技金融大文章

科技兴则民族兴，科技强则国家强。在当今世界，科技创新已经成为提高综合国力的关键支撑，成为社会生产方式和生活方式变革进步的强大引领。科技创新离不开金融支持。习近平总书记在全国科技大会、国家科学技术奖励大会、两院院士大会上讲话时指出，要做好科技金融这篇文章，引导金融资本投早、投小、投长期、投硬科技。

为引导金融机构精准支持科技创新，科技部向地方科技管理部门、银行业金融机构、投资机构、科研院所、高等院校、国家高新区等广泛征求意见，并邀请专家团队进行了充分论证，自 2020 年起在国家高新区率先以试点形式，探索建立一种基于数据驱动、定量评价、积分赋能、精准支持科技创新发展的新型科技金融政策工具“创新积分制”。截至 2023 年底，实施“创新积分制”的试点高新区已达 133 家，其中包括 101 家国家高新区和 32 家省级高新区，覆盖全国 25 个省份。2024 年 8 月 2 日，科技部办公厅印发《“创新积分制”工作指引（全国试行版）》（见表 1），将评价范围从 2020 年试点高新区扩展至今年全国范围内的科技型企业，并进一步深化积分制的应用场景，旨在不断为科技型企业创新发展注入“源头活水”，推动“创新积分制”提质扩面规范实施，全力服务好金融科技大文章。

实践表明，“创新积分制”在引导金融资源、促进精准施策等方面起到了显著作用，已经成为推动科技金融工作的重要政策工具。对银行类金融机构来讲，可以利用创新积分作为独立的风险研判与增信授信的依据，从而更加有效地为创新性企业提供金融支持，降低科技创新企业融资成本。对创业投资机构和资本市场而言，通过参考企业创新积分也有助于加大对优秀积分企业的股权投资与上市融资的支持力度，帮助解决科技型企业融资难、融资贵问题。目前，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、邮储银行等均在总行层面全面参与了“创新积分制”工作，推出了为科技型企业设立的“创新积分贷”专项金融产品，根据创新积分直接对科技型企业进行无抵押信用贷款。同时，已有近 20 家银行主动与积分试点地区合作，2022—2023 年银行为积分企业对接授信超 2000 亿元，提升了企业获得金融产品和服务的便利度。2024 年科技部会同中国人民银行依托“创新积分制”设立 1000 亿元科技创新再贷款，经两批次遴选了近 3 万家“白名单”企业推荐给中国人民银行作为科技创新再贷款备选企业加大融资支持。

1.2 完善绿色转型政策体系，加快推进绿色金融发展

推动经济社会发展绿色化、低碳化，是新时代党治国理政新理念新实践的重要标志，是实现高质量发展的关键环节，是解决我国资源环境生态问题的基础之策，是建设人与自然和谐共生现代化的内在要求。2024 年 8 月 11 日，党中央和国务院发布《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》（以下简称《意见》），明确提出到 2035 年要基本建立绿色低碳循环发展经济体系。其中，在完善绿色转型政策体系方面，《意见》（见表 1）提及要“丰富绿色转型金融工具”和“优化绿色转型投资机制”，为引导绿色金融高质量发展指明了方向。

具体来讲，在丰富绿色转型金融工具方面，《意见》将碳减排支持工具实施年限延长至 2027 年末，同时提出要研究制定转型金融标准，鼓励银行在合理评估风险基础上引导信贷资源绿色化配路，鼓励地方政府通过多种方式降低绿色债券融资成本，积极发展绿色股权融资、绿色融资租赁、绿色信托、绿色保险等金融工具，有序推进碳金融产品和衍生工具创新，探索建立差别化保险费率机制。

在优化绿色转型投资机制方面，《意见》鼓励各类资本提升绿色低碳领域投资比例，

不仅中央预算内投资对绿色低碳先进技术示范、重点行业节能降碳、资源高效循环利用、环境基础设施建设等领域重点项目积极予以支持，同时还要积极引导和规范社会资本参与绿色低碳项目投资、建设、运营，鼓励社会资本以市场化方式设立绿色低碳产业投资基金。此外，《意见》还提到要支持符合条件的新能源、生态环境保护等绿色转型相关项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）。

1.3 深化央地、部际协调联动，进一步规范中介机构 IPO 服务

党中央、国务院高度重视资本市场健康发展。中央金融工作会议强调，要着力规范市场秩序，培育独立、客观、公正、规范的中介机构，全面加强金融监管，推动我国金融高质量发展。提高上市公司质量是推动资本市场健康发展的内在要求，关系广大投资者的切身利益，中介机构在推动公司上市和融资的过程中，发挥了“看门人”的重要作用。2024年8月16日，司法部会同财政部、中国证监会起草了《国务院关于规范中介机构为公司公开发行股票提供服务的规定（征求意见稿）》并向社会公开征求意见（以下简称《规定》）。

《规定》坚持问题导向，聚焦规范中介机构服务中的相关收费问题，加强监管，增强中介机构的独立性。与此同时，《规定》坚持分类施策和从严监管。一方面，在统一规范的前提下，针对行业特点，对不同中介机构提出特定的监管要求。另一方面，为了弥补制度短板，《规定》明确中介机构、发行人、地方人民政府的相关禁止性规定和处罚措施。

《规定》全文共 19 条，不仅规定了中介机构执业和收费的基本准则，还进一步明确了相关主体的执业规范与收付费具体要求以及相应的监管措施和法律责任。具体来讲，《规定》第三至第五条明确要求，中介机构应当遵循诚实守信、勤勉尽责、独立客观的原则，不得以参与实施违法行为等形式帮助不符合法定条件的公司公开发行股票；应当遵循市场化原则，合理确定收费标准。《意见》第六至第十一条则进一步明确证券公司保荐业务、会计师事务所审计业务不得以股票公开发行上市结果作为收费条件，律师事务所不得违反司法行政等部门关于律师服务收费的相关规定，中介机构及其从业人员收费的禁止性行为，发行人的信息披露责任，地方人民政府不得为公司上市给予奖励。

我们认为，《规定》要求剥离服务费用与 IPO 结果之间的直接联系，将促使证券公司、会计师事务所在执业时更加审慎，更加关注项目的长期价值和潜在风险，而非仅仅追求短期上市成功的财务激励，旨在进一步压实投行、审计等中介机构“看门人”责任。这一措施在客观上有助于进一步规范 IPO 定价机制和提升投行执业的独立性，推动行业加快构建更加科学、长效和健康的激励机制，在当前股权融资偏紧的背景下边际利好投行业务。

值得注意的是，《规定》明确要求地方人民政府不得为公司上市给予奖励，并提出对违规给予发行人或者中介机构的奖励应予以追回，并由有关机关对负有责任的领导人员和直接责任人员依法给予处分。在实践中，近年来国内多个省市均出台了拟在境内上市或已经境内上市的企业进行现金奖励的相关措施。例如，深圳市工信局 2023 年 9 月发布的《深圳市关于进一步推动企业上市和上市公司高质量发展的若干措施》就明确提出，对拟在境内上市并完成股份制改造及上市辅导的给予最高 150 万元奖励；对在境外上市的给予最高 80 万元奖励；对首次在新三板挂牌的给予最高 50 万元奖励，进入创新层的再给予最高 30 万元奖励。北京经济技术开发区管理委员会在 2023 年初发布的《关于进一步支持企业上市发展的若干措施（试行）》也明确提到，对拟在境内主板、中小板上市的企业，分阶段给予资金奖励（完成股改并提交辅导备案，通过中国证券监督管理委员会北京监管局辅导验收并取得相应证明文件的，可获得专项奖励资金 400 万元；提交首发申请且取得中国证监会受理函的，可获得专项奖励资金 400 万元；通过中国证监会审核并成功上市的，可获得专项奖励资金 400 万元），对拟在境内科创板、创业板、北交所上市的企业，分阶段给予资金奖励或根据企业自身意愿选择一次性获取奖励（完成股改并提交辅导备案，通过中国证券监督管理委员会北京监管局辅导验收并取得相应证明文件的，可获得专项奖励资金 400 万元；提交首发申请且取得上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所受理函的，可获得专项奖励资金 400 万元；取得中国证监会发行核准批复并成功上市的，可获得专项奖励资金 400 万元）。2024 年 6 月，重庆

高新区管委会印发《重庆高新区鼓励企业改制上市扶持办法》，提出对入库企业在上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所上市的分阶段给予 1000 万元奖励，对成功在境外主要证券交易市场上市的入库企业一次性给予 1000 万元奖励。

我们认为，《规定》要求取消地方政府层面对企业上市的激励，不仅能够引导公司根据自身客观实际条件和业务需求来判断是否适合上市，同时还能提升投行在执业时的独立性，从源头上提高上市公司质量，进一步增强资本市场的内在稳定性。

此外，《规定》也是贯彻落实新“国九条”关于“深化央地、部际协调联动，强化宏观政策协同”的最新实践，与 7 月初发布的《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》等政策形成汇聚部际协调、央地协同的合力，为资本市场健康发展营造良好的环境。

表 1 党中央和国务院近期关于金融领域的主要政策表述

时间	会议/文件	关于金融监管的相关表述
2024.7.31	国务院关于印发《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》的通知	中央财政性建设资金支持潜力地区园区设施、职业教育、市政设施等建设，设路专门额度支持产粮大县基础教育、医疗卫生、养老托育等公共服务能力提升。完善中央财政县级基本财力保障机制，省级财政可统筹相关资金支持潜力地区发展建设。加大对潜力地区的制造业中长期贷款投放力度。 充分发挥各类金融机构作用，支持潜力地区新型工业化城镇化项目建设。 研究综合运用财政、土地、金融、产业等政策，支持潜力地区提升城镇化发展水平。 有关部门要依据本行动计划， 建立健全支持新型城镇化的财政、金融、土地等政策。
2024.8.2	科技部办公厅关于印发《“创新积分制”工作指引（全国试行版）》的通知	科技部深入分析国内外评价报告，在充分参考借鉴国际和国内创新评价实践基础上，结合四年积分制试点实施经验，遵循价值发现性、可获得性、可比较性、可量化性和可解释性的指标构建原则，形成了一套重点突出企业技术创新能力、重视成长经营能力的企业创新能力评价指标体系。科技部进一步优化年积分制评价工作，评价范围从年试点高新区扩展至今年全国范围内的科技型企业，积分制应用场景也在持续深化。 银行类金融机构可以利用创新积分作为独立的风险研判与增信授信的依据 ，从而更有效地为创新型企业提供金融支持，降低融资成本。 创业投资机构和资本市场可以将企业创新积分作为参考 ，加大对优秀积分企业的股权投资与上市融资的支持力度，帮助解决科技型企业融资难、融资贵的问题。 丰富绿色转型金融工具。 延长碳减排支持工具实施年限至 2027 年年末。研究制定转型金融标准，为传统行业领域绿色低碳转型提供合理必要的金融支持。 鼓励银行在合理评估风险基础上引导信贷资源绿色化配路 ，有条件的地方可通过政府性融资担保机构支持绿色信贷发展。 鼓励地方政府通过多种方式降低绿色债券融资成本。 积极发展绿色股权融资、绿色融资租赁、绿色信托等金融工具，有序推进碳金融产品和衍生工具创新。发展绿色保险，探索建立差别化保险费率机制。 优化绿色转型投资机制。 创新和优化投资机制，鼓励各类资本提升绿色低碳领域投资比例。中央预算内投资对绿色低碳先进技术示范、重点行业节能降碳、资源高效循环利用、环境基础设施建设等领域重点项目积极予以支持。引导和规范社会资本参与绿色低碳项目投资、建设、运营，鼓励社会资本以市场化方式设立绿色低碳产业投资基金。 支持符合条件的新能源、生态环境保护等绿色转型相关项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）。
2024.8.11	中共中央 国务院关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见	中介机构应当遵循市场化原则，根据实际工作量、所需资源投入等因素合理确定收费标准，并与发行人在合同中约定收费安排。 证券公司从事保荐业务，可以按照工作进度分阶段收取服务费用，但是收费与否或者收费多少不得以股票公开发行上市结果作为条件。 证券公司从事承销业务，应当符合国家和行业主管部门的规定，综合评估项目成本等因素收取服务费用。 会计师事务所执行审计业务， 可以按照工作进度分阶段收取服务费用，但是收费与否或者收费多少不得以审计工作结果或者股票公开发行上市结果作为条件。 国务院证券监督管理、财政、司法行政等部门应当按照职责分工，依法对中介机构执业行为加强监管； 必要时可以采取联合现场检查等措施，依法查处违法违规行为。 地方各级人民政府不得以股票公开发行上市结果作为条件，给予发行人或者中介机构奖励。
2024.8.16	司法部关于《国务院关于规范中介机构为公司公开发行股票提供服务的规定（征求意见稿）》公开征求意见的通知	李强指出，要客观辩证看待老龄化发展新形势，既要高度重视老龄化带来的挑战，又要看到老龄化蕴藏着新的发展机遇，要顺势而为、主动作为，增强战略预判、做好前瞻部署，将应对人口老龄化和促进经济社会发展相结合，加强服务、资金和制度保障，在积极应对人口老龄化中培育发展新动能。 要强化“老有所依”的资金保障，完善基本养老保险全国统筹制度，加快健全多层次多支柱养老保险体系。
2024.8.26	李强总理主持国务院第九次专题学习	

资料来源：中国政府网、新华社、司法部、科技部、

1.1 上海国际金融中心建设开启新篇章

建设上海国际金融中心是事关全局的国家战略，是中央交给上海的历史重任。2024 年 8 月 22 日，新修订的《上海市推进国际金融中心建设条例》（以下简称《条例》）正式发布，这是上海国际金融中心建设进程中又一重要标志性事件，揭开了以法治保障和助力上海国际金融中心建设的新篇章。习近平总书记高度重视上海国际金融中心建设，特别是党的二十大以来，多次做出重要指示，指出要增强上海国际金融中心的竞争力和影响力。中央金融工作会议明确提出要增强上海国际金融中心的竞争力和影响力，党的二十届三中全会也对加快建设上海国际金融中心做出了部署。《条例》以条文的形式全方

位反映这一系列重要指示精神，开宗明义提出《条例》制定的目的是加快建设上海国际金融中心，坚定不移走中国特色金融发展之路，服务建设金融强国的战略目标。

《条例》是加快建设强大的国际金融中心的有力依托，能够为金融强国建设贡献上海力量。此次修订的《条例》在明确金融体系建设总体目标的基础上，立足于地方事权，对金融体系建设提出具体要求：**在金融市场体系建设方面**，配合深化金融市场改革，推动金融市场有序联动，丰富金融领域“上海价格”“上海指数”指标体系，培育人民币资产定价基准。**在金融机构体系建设方面**，《条例》支持各类金融机构发展，鼓励在沪设立功能性总部、分支机构专业子公司和专营机构，推动完善机构定位、创新组织形式、优化差异化发展路径。**在金融产品和服务体系建设方面**，《条例》支持并配合完善基础性金融产品，发展期货和衍生品，丰富风险管理工具，应用区块链、人工智能等技术扩大金融产品和服务供给。**在金融基础设施体系建设方面**，推动在沪新设金融基础设施，支持在沪金融基础设施提升功能，推动境内外互联互通。此外，《条例》要求加强金融监管与金融司法协同，市地方金融部门会同中央金融管理部门在沪机构，与司法、监察等机关建立金融风险防控机制，在信息共享、风险研判及处置等方面强化协同联动。

此外，在 8 月初，国家金融监督管理总局同上海市人民政府印发《关于加快上海国际再保险中心建设的实施意见》，主要在机构准入、信息统一登记、跨境再保险保费统计发布规则以及提升重点领域再保险保障能力和稳妥有序发展再保险市场五个方面给予积极的政策支持，稳步推动上海国际再保险中心高质量发展，助力金融强国建设。根据 8 月 27 日上海市政府新闻发布会，近期上海市委金融办会同临港新片区、在沪金融管理部门联合印发《关于进一步加快推进中国（上海）自由贸易试验区临港新片区金融领域高水平开放高质量发展的实施方案》，聚焦重点领域提出新一批 50 条举措。以建设国际再保险功能区为例，《关于进一步加快推进中国（上海）自由贸易试验区临港新片区金融领域高水平开放高质量发展的实施方案》要求加紧落实国家金融监管总局与市政府联合印发的《关于加快上海国际再保险中心建设的实施意见》和上海市发布的《中国（上海）自由贸易试验区临港新片区支持国际再保险功能区建设的若干措施》，进一步推动再保险市场、机构、业务、人才、数据等在临港新片区集聚，打造对标国际的国际再保险功能区。

2. 以改革促稳定、促发展，增强资本市场内在稳定性

党的二十届三中全会发布《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》提出，要健全投资和融资相协调的资本市场功能，建立增强资本市场内在稳定性长效机制。投资与融资是资本市场功能的一体两面，养老金、保险资金、银行理财等各类中长期资金与资本市场互相促进、协同发展，支持长期资金入市对促进资本市场健康稳定发展具有重要意义。

2024 年 8 月 25 日，证监会召开学习贯彻党的二十届三中全会精神进一步全面深化资本市场改革机构投资者座谈会（见表 2），证监会党委书记、主席吴清与全国社保基金、保险资管、银行理财、私募基金等 10 家头部机构投资者代表进行深入交流。会议认为，当前我国经济正处于高质量发展的关键时期，随着居民资产配置、财富管理和养老投资等需求持续增加，中长期资金增加权益投资的需求也不断加大。与会单位还就资本市场下一步全面深化改革提出了具体建议，包括健全鼓励长期投资的考核、会计、税收等激励机制，支持更多长期资金入市；进一步完善资本市场基础制度，推动股票发行注册制走深走实，提高制度的包容性和精准性，吸引更多科技创新和新质生产力代表企业上市；引导上市公司加大分红和回购力度，鼓励上市公司综合运用并购重组、股权激励等方式提升投资价值。

表 2 证监会近期关于资本市场监管的主要政策回顾

时间	主题	具体表述
2024.7.29	中国证监会召开学习贯彻二十届三中全会精神暨年中工作会议	会议强调，二十届三中全会对进一步深化资本市场改革作出重要部署。当前，我国资本市场已经到了向高质量发展加快转变的阶段，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕服务中国式现代化，坚持高质量发展这个新时代的硬道理，突出强本强基、严监严管，通过进一步全面深化改革来破除体制机制障碍和结构性问题，加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。 一是以改革促稳定 ，建立增强资本市场内在稳定性长效机制。 二是以改革促发展 ，更好服务高水平科技自立自强和新质生产力发展。增强资本市场制度的包容性适应性，完善私募股权和创业投资“募投管退”支持政策，提升对科技创新

2024.8.16	2024 年上半年证监会行政执法情况综述	企业的全链条全生命周期服务能力。 三是以改革强监管 ，切实保护投资者合法权益。突出加强“五大监管”，进一步完善涵盖市场各参与主体、各业务领域的监管制度机制，畅通投资者维权救济渠道。 四是以改革强队伍 ，深入推进证监会系统自我革命。加强党对资本市场的全面领导，坚定不移正风肃纪反腐，强化重担当、重实干、重实绩的鲜明选人用人导向，打造监管铁军。
		2024 年上半年，证监会查办证券期货违法案件 489 件，作出处罚决定 230 余件、同比增长约 22%，惩处责任主体 509 人（家）次、同比增长约 40%，市场禁入 46 人、同比增长约 12%，合计罚没款金额 85 亿余元、超过去年全年总和。
2024.8.25	证监会召开学习贯彻党的二十届三中全会精神 进一步全面深化资本市场改革机构投资者座谈会	吴清强调，学习贯彻党的二十届三中全会精神是证监会系统当前和今后一个时期的一项重要政治任务。证监会将深入贯彻落实三中全会《决定》有关部署，持续推动新“国九条”和资本市场“1+N”政策落地见效，以改革促稳定、防风险、促高质量发展， 稳妥推进发行上市、交易、退市等关键制度优化完善，推动构建“长钱长投”的政策体系 ，健全投资和融资相协调的资本市场功能，更好服务中国式现代化建设。吴清指出，近年来资本市场机构投资者队伍不断发展壮大，交易占比明显提高，已逐步成为理性投资、价值投资、长期投资的标杆性力量，对促进资本市场健康稳定发展发挥了重要作用。 希望机构投资者继续坚定信心，保持定力，坚持长期主义、专业主义，不断提升专业投研能力，更好发挥示范引领作用，持续壮大买方力量，帮助投资者获得合理回报，增强投资者的信心和信任，更加成为市场运行的“稳定器”和经济发展的“助推器”。

资料来源：证监会、

证监会主席吴清强调，证监会将深入贯彻落实三中全会《决定》有关部署，持续推动新“国九条”和资本市场“1+N”政策落地见效，以改革促稳定、防风险、促高质量发展，稳妥推进发行上市、交易、退市等关键制度优化完善，推动构建“长钱长投”的政策体系，健全投资和融资相协调的资本市场功能，更好服务中国式现代化建设。吴清指出，近年来资本市场机构投资者队伍不断发展壮大，交易占比明显提高，已逐步成为理性投资、价值投资、长期投资的标杆性力量，对促进资本市场健康稳定发展发挥了重要作用。**希望机构投资者继续坚定信心，保持定力，坚持长期主义、专业主义，不断提升专业投研能力，更好发挥示范引领作用，持续壮大买方力量，帮助投资者获得合理回报，增强投资者的信心和信任，更加成为市场运行的“稳定器”和经济发展的“助推器”。**

值得一提的是，在 7 月 26 日，证监会还与 10 家在华外资证券基金期货机构、QFII 机构召开了学习贯彻党的二十届三中全会精神进一步全面深化资本市场改革座谈会。与会的各家外资机构代表一致认为，今年以来中国政府和证监会推出新“国九条”和“1+N”系列政策文件，以强监管、防风险促进资本市场高质量发展，一段时间以来政策效应逐步显现。各方一致表示，近期召开的二十届三中全会，明确传递出中国进一步全面深化改革、扩大对外开放、推进中国式现代化的坚定决心和清晰路径，大家对中国经济和资本市场发展充满信心、长期看好，将进一步深耕中国市场、服务中国市场，持续为中国资本市场高质量发展积极贡献力量。

我们认为，随着二十届三中全会精神逐步贯彻落实，证监会连续召开机构投资者座谈会可能表明资本市场深层次改革有望加快推进，尤其是在投资端，通过进一步完善资本市场“长钱长投”政策体系，支持更多长期资金入市，助力本市场投资和融资功能更加健全协调。

7 月 29 日证监会召开的年中工作会议指出，当前我国资本市场已经到了向高质量发展加快转变的阶段，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕服务中国式现代化，坚持高质量发展这个新时代的硬道理，突出强本强基、严监严管，通过进一步全面深化改革来破除体制机制障碍和结构性问题，加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。会议强调，下一步要认真贯彻党中央、国务院关于坚定不移实现全年经济社会发展目标的决策部署，突出抓好以下工作：**一是切实维护市场平稳运行**。加强市场风险综合研判和应对，提高交易监管的针对性有效性，充分发挥各类经营主体的稳市功能，不断改进预期管理。**二是更大力度服务实体经济回升向好**。完善新股发行逆周期调节机制，用好债券、期货、区域性股权市场等多层次资本市场工具，稳妥有序推进资本市场制度型开放。**三是推动股票发行注册制走深走实**。完善细化相关制度安排，促进加快形成市场化定价、激励约束等机制，加强发行上市全链条监管，大力推进投资端改革。**四是培育高质量上市公司**。引导上市公司加大分红、回购等力度，督促提升公司治理水平，更好发挥并购重组的作用。**五是着力防范化解私募基金、交易场所、债券违约、行业机构等重点领域风险**。**六是大力提升监管执法效能**。坚持重拳治乱，加大力度防假打假，健全监管执法机制，强化科技赋能，严肃惩处重大违法个案。

此外，根据证监会官网，8 月证监会先后公告同意鸡蛋、玉米淀粉、生猪、铅、镍、锡和氧化铝期权注册以及瓶片期货注册，推动国内期权、期货衍生品进一步丰富，助力

中国特色衍生品市场资源配置和风险管理能力进一步提升，能够有效满足各类实体企业的多元化需求，切实增强资本市场服务实体经济高质量发展的能效。

3. 加强做好金融“五篇大文章”统筹规划和政策落地

3.1 央行 2024 年下半年重点工作安排

2024 年 8 月 1 日，中国人民银行召开 2024 年下半年工作会议（见表 3）。会议认为，2024 年以来，中国人民银行认真落实中央经济工作会议和中央金融工作会议决策部署，统筹把握短期与长期、稳增长与防风险、内部与外部的关系，着力支持经济高质量发展，切实维护国家金融稳定安全，持续深化金融改革开放，有效加强金融管理服务，纵深推进全面从严治党，各方面工作取得新进展、新成效。一是稳健的货币政策灵活适度、精准有效，持续强化“五篇大文章”重点领域和薄弱环节金融服务。二是宏观审慎政策和系统性金融风险防控体系进一步健全，金融支持地方债务风险化解取得阶段性成效。三是金融改革开放和国际金融治理合作持续深化，金融市场制度建设扎实推进，金融高水平开放稳步扩大。四是金融服务和水平进一步提升，中国人民银行法、金融稳定法、反洗钱法等重要立法修法取得积极进展，机构改革主要任务基本完成。五是全面从严治党向纵深推进。

表 3 中国人民银行近期关于金融监管的主要政策回顾

时间	主题	具体表述
2024.7.30	《关于金融支持天津高质量发展的意见》	《关于金融支持天津高质量发展的意见》出台着眼于提升天津金融业发展质量，营造良好金融发展环境，增强服务实体经济能力。《关于金融支持天津高质量发展的意见》从加强金融支持科技创新与金融科技赋能、推动金融与数字技术深度融合、完善绿色金融体系、加快普惠金融和养老金融发展、优化自贸试验区和跨境金融服务、立足地方优势促进特色金融高质量发展、加强金融监管防范化解金融风险等七个方面，提出 34 条重点任务和保障措施，对于做好金融“五篇大文章”，推动天津金融高质量发展具有重要意义。会议认为，2024 年以来，中国人民银行认真落实中央经济工作会议和中央金融工作会议决策部署，统筹把握短期与长期、稳增长与防风险、内部与外部的关系，着力支持经济高质量发展，切实维护国家金融稳定安全，持续深化金融改革开放，有效加强金融管理服务，纵深推进全面从严治党，各方面工作取得新进展、新成效。
2024.8.1	中国人民银行召开 2024 年下半年工作会议	会议要求，中国人民银行系统要认真学习领会习近平总书记在中央政治局会议上关于当前经济形势和做好下半年经济工作的重要讲话精神，把思想和认识统一到党中央关于经济形势的科学判断上来，加大宏观调控力度，加强逆周期调节，扎实做好下半年各项重点工作，增强经济持续回升向好态势。一是继续实施好稳健的货币政策。二是加强做好金融“五篇大文章”统筹规划和政策落地。三是持续防范化解重点领域金融风险。四是深化金融改革开放和国际金融合作。五是持续提升金融服务和水平。
2024.8.2	《关于开展内地—香港跨境支付互联互通的谅解备忘录》	中国人民银行副行长陆磊会见来访的香港金融管理局副总裁李达志，双方就内地与香港金融合作、加快推动快速支付系统互联互通等共同关心的议题交换了意见。会后，双方签署了《中国人民银行与香港金管局关于开展内地—香港跨境支付互联互通的谅解备忘录》。
2024.8.5	《关于开展学习运用“千万工程”经验 加强金融支持乡村全面振兴专项行动的通知》	中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、财政部、农业农村部联合发布《关于开展学习运用“千万工程”经验 加强金融支持乡村全面振兴专项行动的通知》，提出实施五大专项行动：一是实施金融保障粮食安全专项行动，拓展粮食生产、流通、收储、加工全产业链金融服务场景，创新高标准农田和设施农业建设的融资模式，深化种业振兴和农业科技金融服务，支持符合条件的种业企业上市、挂牌融资和再融资。二是实施巩固拓展金融帮扶成效专项行动，继续落实对重点帮扶县的差异化金融支持政策，保持脱贫地区信贷投放力度不减，研究谋划过渡期结束后的常态化金融帮扶机制。扎实做好定点帮扶工作。三是实施金融服务乡村产业发展专项行动，运用信贷、债券、股权、租赁等融资渠道，拓宽抵押质押物范围，盘活农村资产资源，促进农村一二三产业融合发展，支持农民增收致富。积极对接县域物流配送中心等项目融资需求，挖掘农村地区流通节点数据要素作用，助推供应链资金流、商流、物流深度融合，促进农村流通高质量发展。四是实施金融支持乡村建设专项行动，开发人居环境贷款产品，加大农村人居环境整治和生态文明建设金融支持。强化乡村基础设施建设和公共服务设施金融保障，支持县域城乡融合发展。五是实施金融赋能乡村治理专项行动，创新金融支持文旅融合模式，促进金融服务与弘扬和培育良好家风乡风融合。加强农村基础金融服务，健全乡村振兴领域数字一体化平台，整合涉农信息，支持数字乡村建设。
2024.8.9	2024 年第二季度中国货币政策执行报告	一是保持货币信贷合理增长。综合运用降准、公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，增设临时正、逆回购操作，保持流动性合理充裕。促进信贷均衡投放，盘活低效存量金融资源，整治资金空转和手工补息，提升服务实体经济质效。二是推动社会综合融资成本稳中有降。1 月下调支农支小再贷款、再贴现利率 0.25 个百分点，7 月下调公开市场 7 天期逆回购操作利率 0.1 个百分点，继续推动存款利率市场化，引导贷款市场报价利率（LPR）等市场利率下行。三是引导信贷结构调整优化。先后设立 5000 亿元科技创新和技术改造再贷款、3000 亿元保障性住房再贷款；放宽普惠小微贷款认定标准，扩大碳减排支持工具支持对象范围，落实好存续的各类结构性货币政策工具；推出房地产支持政策组合，降低个人住房贷款最低首付比例、取消个人房贷利率下限、下调公积金贷款利率。四是保持汇率基本稳定。坚持市场在汇率形成中起决定性作用，发挥好汇率对宏观经济、国际收支的调节功能，保持汇率弹性，强化预期引导，坚决防范汇率超调风险。五是加强风险防范化解。健全金融风险监测评估，稳妥处置重点区域和重点机构风险。有序推进金融支持融资平台债务风险化解。强化金融稳定保障体系建设。
2024.8.15-8.16	中美金融工作组举行第五次会议	双方就中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议关于进一步全面深化改革的总体部署、中美经济金融形势与货币政策、金融稳定与监管、证券与资本市场、跨境支付和数据、国际金融治理、金融科技、可持续金融、反洗钱和反恐怖融资以及其他双方关心的金融政策议题进行了专业、务实、坦诚和建设性的沟

通。会议听取了技术专家组的汇报，包括各自全球系统重要性银行（G-SIBs）处路机制、金融机构运营韧性、气候风险压力测试以及跨境交付金融服务监管等。双方还举行了中美金融工作组框架下首次金融机构圆桌会，与会中美金融机构聚焦可持续金融，分享了各自的经验与做法，并就潜在的合作机遇交流了看法。会议期间，中国人民银行与美财政部就在中美金融工作组框架下加强中美金融稳定合作签署了换文，互换了金融稳定联络人名单，旨在出现金融压力事件和金融机构运营风险时双方金融管理部门能够保持及时、畅通的联络渠道，减少不确定性。中国人民银行还就有关问题向美财政部提出了关切。双方同意继续保持沟通。

2024.8.27

《关于进一步做好金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展的指导意见》

《关于进一步做好金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展的指导意见》坚持生态优先、绿色发展，以科技创新为引领，统筹推进生态环境保护和经济社会发展，进一步做好金融支持和服务工作，更好推动长江经济带绿色低碳高质量发展。《关于进一步做好金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展的指导意见》从大力发展绿色金融，推动绿色金融与科技金融、数字金融协同发展，推动绿色金融与普惠金融、养老金融协同发展，扎实做好金融风险评估和防控工作等四方面提出 16 项重点任务，并提出加强组织领导、加强宣传引导、加强监督管理三项保障措施，对做好金融“五篇大文章”，推动长江经济带高质量发展具有重要意义。

资料来源：中国人民银行、

会议要求，中国人民银行系统要认真学习领会习近平总书记在中央政治局会议上关于当前经济形势和做好下半年经济工作的重要讲话精神，把思想和认识统一到党中央关于经济形势的科学判断上来，加大宏观调控力度，加强逆周期调节，扎实做好下半年各项重点工作，增强经济持续回升向好态势。

一是继续实施好稳健的货币政策。加大金融对实体经济的支持力度，把着力点更多转向惠民生、促消费。综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。推动社会综合融资成本稳中有降。强化预期引导，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，坚决防范汇率超调风险。

二是加强做好金融“五篇大文章”统筹规划和政策落地。加快出台金融“五篇大文章”配套政策文件。持续落实好支持科技、绿色和民营经济等已出台政策。继续用好用足结构性货币政策工具，激励引导金融机构优化信贷结构。更大力度推进金融支持大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新落地见效。建立健全重点领域统计监测和考核评价体系。深入开展科技、绿色、中小微企业、乡村振兴等金融服务能力提升工程。

三是持续防范化解重点领域金融风险。扎实做好金融支持融资平台债务风险化解。防范化解房地产金融风险，落实好 3000 亿元保障性住房再贷款政策，促进加快建立租购并举的住房制度。推动建立权责对等、激励相容的风险处路机制，积极稳妥推动存量风险处路。

四是深化金融改革开放和国际金融合作。持续加强金融市场建设和制度型开放。完善债券市场法制。推动票据市场健康发展。完善银行间市场登记、托管、清算等业务。加强交易报告库建设。持续优化债券市场直接入市、“债券通”、“互换通”运行机制。支持上海国际金融中心建设。巩固提升香港国际金融中心地位。稳慎扎实推进人民币国际化。持续推进本外币一体化资金池试点，完善存量人民币资金池和自由贸易账户管理。支持优质主体发行熊猫债，鼓励金融机构开展人民币跨境融资类业务。稳步推进央行间本币互换和本币结算合作。加强和完善外汇管理，扩大优质企业贸易便利化政策覆盖面，升级扩围跨国公司本外币一体化资金池政策。务实开展国际金融合作，推进全球宏观政策协调。

五是持续提升金融服务和管理水平。深化法治央行建设。持续做好金融业综合统计、货币发行、支付清算、经理国库、征信、反洗钱等管理和服务。强化集中采购、后勤服务、离退休干部服务等内部管理。

3.2 加大金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展力度

为贯彻落实习近平总书记关于推动长江经济带高质量发展的重要指示批示精神，加大金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展力度，中国人民银行联合国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、生态环境部、金融监管总局、中国证监会和国家外汇局制定印发《关于进一步做好金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展的指导意见》（以下简称《指导意见》，见表 3）。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/388062031052006132>