

本报记者 吴晓璐

6月19日，2024陆家嘴论坛开幕，中国证监会主席、论坛共同轮值主席吴清作主旨发言。

速览要点：

- 1. 发展新质生产力不仅包括培育壮大新兴产业、布局建设未来产业，也包括传统产业的改造提升。当务之急是深入研究相关企业的特点、发展规律及其在投融资、激励约束、公司治理等方面的需求，有针对性地丰富资本市场的工具、产品和服务。**
- 2. 积极创造条件吸引更多中长期资金进入资本市场，围绕创业投资、私募股权投资“募投管退”全链条优化支持政策，引导更好投早、投小、投硬科技，促进“科技-产业-金融”良性循环。**
- 3. 将发布深化科创板改革的8条措施，进一步突出科创板“硬科技”特色，健全发行承销、并购重组、股权激励、交易等制度机制，更好服务科技创新和新质生产力发展。**
- 4. 将进一步引导上市公司树立积极主动回报投资者的意识，加强与投资者沟通，提升信息透明度和治理规范性，更好运用现金分红、回购注销等方式回馈投资者。**
- 5. 进一步加大对创新企业的支持力度，鼓励加强产业链上下游的并购重组，支持相关上市公司吸**

入群：qxcaijing2023

## 读者群福利：

- 1、每日微信群内分享证券报、**华尔街日报**、金融时报
- 2、每日分享热门研报、热门会议纪要及优质资讯
- 3、不定时分享**最新热门书籍**、**外刊杂志**
- 5、所有内容均为内部学习交流使用，不可用作商业用途

**扫一扫加小助手微信，马上入群~**



专业财经分享群

收合并。

**6. 对于造假者和配合造假者，将一体查处，全方位立体化追责，对涉及犯罪的，坚决追究刑事责任。**

**7. 强化对高频量化交易、场外衍生品等交易工具的监测监管，提升监管针对性和适应性。对各种利用技术、信息、持股等优势扰乱市场、非法牟利的行为，紧盯不放，露头就打。**

**8. 推动更多证券特别代表人诉讼、先行赔付、当事人承诺等案例落地，为投资者获得赔偿救济提供更有力的支持。**

以下为讲话原文

吴清主席在**2024**陆家嘴论坛开幕式上的主旨演讲

尊敬的陈吉宁书记、龚正市长，

尊敬的王江副主任、潘功胜行长、李云泽局长、朱鹤新局长，

尊敬的格奥尔基耶娃总裁，

各位来宾，女士们、先生们：

大家上午好！很高兴参加此次陆家嘴论坛，共同探讨金融高质量发展这个重大课题。作为本届论坛的共同轮值主席，我代表中国证监会，也代表主办方，向大家表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

高质量发展是新时代的硬道理，是中国式现代化的本质要求。资本市场只有服从和服务于这个大局，建立健全与经济高质量发展相适配的市场体

系和制度机制，才能实现自身的高质量发展。最近陆续出台的新“国九条”以及资本市场“1+N”系列政策文件，贯穿其中的主线就是强监管、防风险、推动资本市场高质量发展。目前，证监会会同各相关方面已经推出近50项配套规则，包括市场关心的退市、现金分红、股份减持、程序化交易监管等制度安排，各有关部委和单位在推动提高上市公司质量、联合执法、司法保障等方面给予了大力支持，各地政府结合实际推出了许多务实举措，呈现出各方共同呵护、共同建设、共同治理资本市场的新局面。通过这段时间的调研走访，我们倾听各方面的意见建议，也真切感受到大家对建设好、发展好资本市场充满期待。我们将坚决贯彻党中央、国务院决策部署，狠抓新“国九条”的落地见效，突出强本强基、严监严管，全力以赴推动资本市场高质量发展。在这方面，需要做的事情很多，借此机会我重点就3个问题同大家交流。

第一，积极主动拥抱新质生产力发展。去年下半年以来，党中央多次对发展新质生产力作出部署。服务新质生产力发展，是资本市场义不容辞的责任，也是难得的机遇。代表新质生产力发展方向的优质企业，能够为资本市场带来更多源头活水，让投资者更好分享经济高质量发展的成果。我们考虑，在下一步工作中，一是要提升多层次市场的服务覆盖面和精准度。发展新质生产

力不仅包括培育壮大新兴产业、布局建设未来产业，也包括传统产业的改造提升。当务之急是深入研究相关企业的特点、发展规律及其在投融资、激励约束、公司治理等方面的需求，有针对性地丰富资本市场的工具、产品和服务。二是要壮大耐心资本。科技创新是发展新质生产力的核心要素，科技创新企业通常具有高投入、长周期、经营不确定性大等特征，与坚持“长期主义”的耐心资本在本质上是高度契合的。我们将和有关方面一道，积极创造条件吸引更多中长期资金进入资本市场，围绕创业投资、私募股权投资“募投管退”全链条优化支持政策，引导更好投早、投小、投硬科技，促进“科技-产业-金融”良性循环。三是要从制度机制以及理念上解决包容创新的问题。创新本质上是面向未知领域的探索，只有营造鼓励创新、宽容失败的良好氛围，才能推动新质生产力的蓬勃发展。这需要各个方面凝聚共识，打通堵点卡点。今年是科创板设立5周年。5年来，科创板和注册制的改革效应不断放大。我们将发布深化科创板改革的8条措施，进一步突出科创板“硬科技”特色，健全发行承销、并购重组、股权激励、交易等制度机制，更好服务科技创新和新质生产力发展。

第二，大力推动上市公司提升投资价值。上市公司是中国优秀企业群体的代表，是高质量发展的重要微观基础，也是资本市场的投资价值来源。

我们将进一步引导上市公司树立积极主动回报投资者的意识，加强与投资者沟通，提升信息透明度和治理规范性，更好运用现金分红、回购注销等方式回馈投资者。同时，支持上市公司运用各种资本市场工具增强核心竞争力，特别是要发挥好资本市场并购重组主渠道作用，助力上市公司加强产业横向、纵向整合协同。我们将加快完善制度规则，创造更好的政策环境，推动形成更多示范案例。进一步加大对创新企业的支持力度，鼓励加强产业链上下游的并购重组，支持相关上市公司吸收合并。在支付工具上，鼓励综合运用股份、现金、定向可转债等多种方式，研究引入股份对价分期支付，为市场各方达成并购交易创造更好条件。这也要求投资银行等中介机构勤勉尽责，加快提升专业能力，在当好“看门人”的同时，更好发挥交易“撮合者”作用，通过更优质、更专业的服务，支持上市公司在推动产业创新的过程中做强主业、补链强链。

第三，坚持把保护投资者贯穿于资本市场制度建设和监管执法全过程。投资者是市场之本。国际金融史反复证明，一旦发生大的金融风险、金融危机，多年积累的发展成果很可能一夜之间被吞噬，给投资者造成难以估量的损失，高质量发展更是无从谈起。因此，必须把强监管放在更加突出的位置，在法治化的轨道上不断完善监管、加强监管，对各类风险“早识别、早预警、早暴露、

早处置”，并不断提升资本市场内在稳定性。对各类证券违法犯罪行为要依法从严打击，切实维护市场的公开公平公正。比如，上市公司财务造假是监管执法一以贯之的重点，我们正在会同相关部门进一步构建综合惩防体系，强化穿透式监管，鼓励“吹哨人”举报，压实投行、审计等中介机构“看门人”责任，汇聚部际协调、央地协同的合力，提高发现能力、惩处力度和防范水平。对于造假者和配合造假者，将一体查处，全方位立体化追责，对涉及犯罪的，坚决追究刑事责任。再如，交易监管方面，我们将充分考虑中小投资者占绝大多数这个最大的市情，强化对高频量化交易、场外衍生品等交易工具的监测监管，提升监管针对性和适应性。对各种利用技术、信息、持股等优势扰乱市场、非法牟利的行为，紧盯不放，露头就打。又如，大家都非常关心退市涉及的投资者保护，我们的态度非常鲜明，对其中的违法违规问题，必须“一追到底”，依法从严惩处相关责任人员，决不允许“浑水摸鱼”“一退了之”。同时，我们将主动加强与司法机关等方面协作，更好发挥投保机构的能动作用，推动更多证券特别代表人诉讼、先行赔付、当事人承诺等案例落地，为投资者获得赔偿救济提供更有力的支持。各位来宾、各位朋友！

上海加快建设“五个中心”是党中央、国务院赋予的重要使命。证监会将与上海市建立常态化的协

作工作机制，与有关各方一道，以更大力度、更实举措抓好落实。我们将积极支持在上海建设世界一流交易所，推动股票和债券市场高质量发展，更好发挥期货和衍生品市场作用，促进“上海价格”影响力不断提升。支持更多外资金融机构在上海展业，鼓励本土机构用好上海发展优势，加快培育一流投资银行和投资机构。我们坚信，在党中央、国务院的坚强领导下，在各方面共同努力下，上海“五个中心”建设一定会不断取得新成就，为推进中国式现代化贡献更大力量。最后，衷心祝愿本届论坛取得圆满成功！

**2023年度全国公募基金投资者状况调查问卷（面向个人投资者）**

图片 | 证券日报网