

2024 盘点：新“国九条”，引领资本市场新征程

随着 2024 年的钟声渐行渐远，我们即将站在新年的门槛上。在这个辞旧迎新的时刻，让我们一起回顾今年资本市场的一项重大政策——新“国九条”的发布。

2024 年 4 月 12 日，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》，也就是本文所称的“新国九条”。那么新“国九条”的发布有什么深远意义呢？

- 强化监管和风险控制：**新“国九条”强调了加强监管、防范风险的重要性，这对于提升金融行业的稳定性和安全性至关重要。
- 推动行业回归本源、做优做强：**政策明确提出加强证券基金机构监管，这对于引导金融机构端正经营理念、提升合规水平、专业服务能力和核心竞争力具有重要作用。
- 促进资本市场高质量发展：**新“国九条”提出了未来 5 年、2035 年、本世纪中叶资本市场高质量发展的目标，为金融行业的长期发展提供了清晰的路线图和目标指引。
- 完善发行上市制度：**政策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，这对于提升上市公司质量和结构、增强市场的活力和韧性具有积极影响。
- 加大退市监管力度：**深化退市制度改革，加快形成应退尽退、及时出清的常态化退市格局，这有助于优化资本市场的资源配置，促进市场健康运行。
- 培育良好的行业文化和投资文化：**政策强调了积极培育良好的行业文化和投资文化，这对于提升金融行业的整体形象和服务质量、引导理性投资具有重要意义。
- 推动中长期资金入市：**政策提出大力推动中长期资金入市，持续壮大长期投资力量，这对于增强资本市场的稳定性和吸引力、促进市场长期健康发展具有积极作用。
- 加强证券基金行业薪酬管理制度：**新“国九条”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，这对于引导行业机构和从业人员合理分配收益、防范风险具有重要作用。

“新国九条”的出台，标志着中国资本市场改革进入了一个新的阶段。它不仅强调了市场的规范性和透明度，还着重于提升市场的活力和韧性。这些政策的实施，将对上市公司、投资者乃至整个金融市场产生深远的影响。在这个充满挑战与机遇的新时代，让我们辞旧迎新，拥抱变化，迎接一个更加成熟、稳健的资本市场。

风险提示：本材料不作为任何法律文件。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表

现的保证。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险和本金亏损，由投资者自行承担。投资者投资于本公司基金前应认真阅读相关的基金合同和招募说明书等文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。