

李强主持召开国务院第五次全体会议强调

下大力气增强经济持续回升向好态势

据新华社电

国务院总理李强8月16日主持召开国务院第五次全体会议，深入学习贯彻党的二十届三中全会和中央政治局会议、中央政治局常委会会议精神，强调要切实用党中央精神统一思想、统一意志、统一行动，集中力量抓好改革部署的落实，以进一步全面深化改革为强大动力扎实做好各项工作，坚定不移完成全年经济社会发展目标任务。

李强强调，要深刻领会习近平总书记关于全面深化改革的一系列新思想、新观点、新论断，坚决落实党中央进一步全面深化改革部署。要以经济体制改革为牵引，聚焦财税

体制改革、建设全国统一大市场，推进新型城镇化等重点领域攻坚突破，提升改革成效。要加强集成联动，打好组合拳，推动各项改革举措同向发力，系统性解决一些重大问题。各地区各部门要强化全局意识，上下协同、条块结合，精准高效推动改革走深走实。

李强强调，要咬定目标不放松，下大力气增强经济持续回升向好态势。要更加有力扩大内需，以提振消费为重点，针对性采取措施，畅通经济循环。促消费要重点抓好增长性、带动性强的领域，加快服务消费扩容提质，有效促进大宗消费，根据不同群体需求制定差异化支持政策，充分释放消费潜力。扩投资要发挥好政府投资带

动作用，落实好支持民间投资各项政策，扩大地方政府专项债券用作资本金的领域、规模、比例，撬动更广泛的社会投资。要不断优化政府与企业常态化沟通交流机制，听得见、听得进企业的呼声，真正为企业解决实际困难。要因地制宜发展新质生产力，支持新技术新产品推广应用、迭代升级，深入推进数字化转型，鼓励地方立足特色打造优势产业。

李强指出，要主动应变扩大高水平对外开放，拓展绿色贸易、跨境电商等新的外贸增长点，支持企业开拓多元化市场，更大力度吸引和利用外资，进一步提升外资服务水平。要切实保障和改善民生，做好重点群体稳就业工作，研究制定促进城乡居民增收的

政策举措，兜牢基层“三保”底线。持续推进绿色低碳发展。更好统筹发展和安全。抓好防灾减灾救灾、安全生产等工作。

李强指出，要努力提高政府工作法治化水平。各级政府要坚持依法行政，优化执法方式，着力降低行政成本、提高行政效能。行政执法要以维护社会主义市场经济秩序为根本目标，对乱检查、乱罚款等问题要及时制止和纠正，以良好营商环境促进各类经营主体创新发展。

国务院全体会议组成人员出席会议，有关部门、单位负责人列席会议。各省(区、市)政府和新疆生产建设兵团主要负责人以视频形式在当地列席会议。

证监会强化证券评估机构监管 严查违法违规行

证券时报记者 程丹

8月16日，证监会发布了《2023年度证券资产评估分析报告》。《报告》指出，证券评估机构执业存在从事证券服务业务未备案、商誉减值测试评估不到位、盈利预测依据不充分等主要问题。

证监会表示，部分证券评估机构疏于质量管理，部分资产评估师未能保持应有的职业审慎、专业胜任能力欠缺，评估结论不严谨。下一步，证监会将加强证券评估机构备案监管和监督检查，从严查处违法违规行，提高资产评估机构识别防范能力和质量管理水平，并加强与行业主管部门及行业协会的监管协作，共同维护证券评估市场秩序。

机构数量稳中有降

《报告》介绍了证券评估机构基本情况、证券资产评估业务情况、重大资产重组评估、商誉减值测试涉及的评估、基础设施公募REITs评估情况、监管关注重点及证券评估执业问题等。

截至2024年6月底，我国证券评估机构为272家，同比减少9家，主要系未完成年度备案、机构注销等。同时，执业人员总体增长，截至2023年底，证券评估机构共有资产评估师9282人，同比增长4.2%。平均每家34人。

在资本市场从严监管的大背景下，一些商誉减值评估问题发现较多。2023年证监会及其派出机构对4家资产评估机构及其资产评估师采取4家次、7人次的行政处罚，较上年增加3家次、5人次；对40家资产评估机构及其资产评估师采取45家次、88人次的监管措施，较上年增加26家次、38人次。从处罚缘由来看，以商誉减值测试为目的的资产评估项目被采取了16家次、41人次的行政监管措施，商誉减值评估问题较多。

与此同时，证券交易所还在2023年就上市公司信息披露中涉及的资产评估事项发出256份问询函，问询集中在评估方法的选择、评估过程的披露、评估结果的分析、评估机构的专业胜任能力等。

如某公司使用收益法对空置房产进行评估，但未说明使用收益法的合理性。证券交易所指出上市公司及资

产评估机构应结合房产租赁情况说明收益法评估是否合理，以及未采用市场法进行评估的原因。再如某公司进行海外矿业权评估，证券交易所指出上市公司及资产评估机构应结合评估机构相关资质、从业人员及从事过证券服务业务的执业人员情况、主要案例等说明评估机构是否具备评估海外矿业权的专业胜任能力。

境外资产收购有所回暖

统计显示，2023年，共有213家证券评估机构出具了12069份资产评估报告(含估值报告)，较上年增加26.8%。

具体来看，上市公司为主要委托方，证券评估机构为上市公司出具11036份资产评估报告，占报告总数的91.4%，较上年87.1%有所增加。评估对象主要分布在电力、热力生产和供应业，软件和信息技术服务业，计算机、通信和其他电子设备制造业，房地产业，医药制造业等行业。行业分布和上年保持一致。其中，电力、热力生产和供应业资产评估报告984份，同比增长40.0%，数量最多，重资产行业公司评估需求明显提升。值得关注的是，境外资产收购有所回暖，2023年境外资产评估报告424份，占评估报告总数的3.5%，较上一年增加15.2%。

在重大资产重组评估方面，2023年，重大资产重组项目共计185宗。重

组项目数量及规模下降明显，重大资产重组业务集中度有所下降，定价方法仍以资产基础法和收益法为主，评估结论是交易定价重要参考，利润承诺实现情况向好，近5年完成的重大重组项目中，以2023年为业绩承诺期且披露了完成情况的共计201宗，其中127宗实现了盈利承诺，占比约63.2%，较上年的46.4%上升明显。

部分机构质量管理不达标

《报告》指出，证券评估机构执业存在的主要问题包括从事证券服务业务未备案、商誉减值测试评估不到位、盈利预测依据不充分、评估参数选取不准确、评估报告披露不准确不完整、内部管理及质量控制不到位等。

在商誉减值测试评估方面，证监会表示，部分机构未关注变动趋势。如连续承做同一项目时，未关注企业主要经营数据、营运资金变动情况，未考虑企业经营状况变化对特定风险收益率的影响。同时，也出现了折现率口径不恰当的情况，如未来现金流量现值评估和公允价值评估均使用税前折现率。还存在评估方法不完备、缺少与注册会计师沟通记录、评估报告披露不准确等问题。如资产组可收回金额仅测算了资产组未来现金流量的现值，未测算公允价值减去处置费用后的净额等。

七部门:汽车以旧换新最高可补2万元

证券时报记者 秦燕玲

8月16日，商务部等7部门发布《关于进一步做好汽车以旧换新有关工作的通知》(以下简称《通知》)，进一步明确了汽车以旧换新的最新补贴标准已提高至1.5万元或2万元，同时，中央资金支持力度进一步加大——汽车报废更新补贴资金按照总体9:1的原则实行央地共担，并分地区确定具体分担比例。

7月25日，国家发展改革委联合财政部印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》(以下简称《措施》)，明确在现行“两新”工作格局和政策体系基础上，

由国家发展改革委牵头安排3000亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。在消费品以旧换新方面，直接向地方安排1500亿元左右超长期特别国债资金，支持地方自主实施消费品以旧换新。

相较此前政策，《措施》大幅度提高了对重点领域更新换新的补贴力度，同时，要求中央财政出力更多。《通知》则进一步明确了有关补贴细则。

根据《通知》，个人消费者于2024年4月24日(含当日、下同)至2024年12月31日期间，报废国三及以下排放标准燃油乘用车或2018年4月30日前注册登记的新能源乘用车，并购买纳

入工业和信息化部《减免车辆购置税的新能源汽车车型目录》的新能源乘用车或2.0升及以下排量燃油乘用车的，调整补贴标准。

具体来看，对报废上述两类旧车并购买新能源乘用车的，补贴2万元；对报废国三及以下排放标准燃油乘用车并购买2.0升及以下排量燃油乘用车的，补贴1.5万元。

值得注意的是，补贴新政溯及过往。《通知》明确，对2024年4月24日至2025年1月10日前提交的符合条件的补贴申请(含完成补贴发放的申请)，均按最新标准予以补贴。其中，对已按此前标准发放的补贴申请，各地按本通知明确的标准补齐差额。

在盈利预测方面，证监会发现部分机构收入预测依据不充分，如预测企业未来5年收入稳步增长但依据不足，未考虑前期收入下滑、意向合同可实现性不足以及行业政策变化、公司决策变化对收入的影响。毛利率预测依据不充分，如未对历史毛利率变动趋势、固定成本和变动成本构成进行分析，未对预测期毛利率进行验证。

另外，证监会还发现部分机构评估报告存在虚假记载、遗漏重要信息、披露不完整，还有的机构资产评估程序执行不到位，内部管理及质量控制不到位，如职业风险基金计提情况和职业责任保险购买情况不符合相关规定；允许其他机构评估人员以本机构名义执业、签字评估师未实际履行现场盘点、获取资料、底稿制作等评估程序等。

证监会指出，上述问题反映出部分证券评估机构疏于质量管理，部分资产评估师未能保持应有的职业审慎、专业胜任能力欠缺，评估结论不严谨。下一步，证监会将贯彻落实《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》和《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》有关要求，加强证券评估机构备案监管和监督检查，从严查处违法违规行，提高资产评估机构识别防范能力和质量管理水平，并加强与行业主管部门及行业协会的监管协作，共同维护证券评估市场秩序。

补贴资金来源方面，《通知》还进一步优化了中央地方分担比例，明确汽车报废更新补贴资金按照总体9:1的原则实行央地共担，并分地区确定具体分担比例。其中，对东部省份按8.5:1.5比例分担，对中部省份按9:1比例分担，对西部省份按9.5:0.5比例分担。地方分担的部分，由各省级财政根据中央资金分配情况按比例安排。

在此前政策中，汽车以旧换新补贴资金由中央财政和地方财政总体按6:4比例分担，并分地区确定具体分担比例。其中，对东部省份按5:5比例分担，对中部省份按6:4比例分担，对西部省份按7:3比例分担。

金融监管总局:金融机构需在总部设置首席合规官

证券时报记者 秦燕玲

8月16日，金融监管总局就《金融机构合规管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。要求金融机构在总部设置首席合规官，在省级(计划单列市)分支机构或者一级分支机构设置合规官。其中，首席合规官是高级管理人员，接受机构董事长和行长(总经理)直接领导，向董事会负责。

《办法》明确，要充分发挥首席合规官、合规官在合规管理体系中上下传导、左右协调、内外沟通的核心功能，统筹推进合规管理工作。强化业务条线的主体责任、合规部门的管理责任和内部审计的监督责任，做到有机统筹、有效衔接。

《办法》计划自2025年3月1日起施行，同时将设置一年过渡期，金融机构应当在过渡期内完成整改。

《办法》要求，金融机构应当建立三道防线的合规管理框架，确保三道防线各司其职、协调配合，有效履行合规管理职责，形成合规管理合力。

其中，金融机构的各业务及职能部门、下属各机构履行合规管理的第一道防线职责，承担合规的主体责任，应当主动进行日常合规管控，负责本条线本领域合规规范的严格执行与有效落实，积极配合合规管理部门的工作。

金融机构的合规管理部门履行合规管理的第二道防线职责，承担

合规的管理责任，应当向机构各部门和下属各机构的合规管理提供合规支持，组织、协调、推动各部门和下属各机构开展合规管理工作。

金融机构内部审计部门履行合规管理的第三道防线职责，承担合规的监督责任，应当对机构经营管理的合规性进行审计，并与合规管理部门建立有效的信息交流机制。

根据《办法》，金融机构董事会对合规管理的有效性承担最终责任。首席合规官作为高级管理人员，接受机构董事长和行长(总经理)直接领导，向董事会负责。

《办法》提出，金融机构可以根据自身经营情况单独设立首席合规官、合规官，也可以由金融机构负责人、省级(计划单列市)分支机构或者一级分支机构负责人兼任。

此外，《办法》还明确了完善首席合规官及合规官、合规管理部门及人员履职的相应保障措施。要求金融机构为合规管理部门配备充足、专业的合规管理人员，通过合规人员的专业性提升合规管理的有效性。明确首席合规官及合规官的参事权、知情权、调查权、询问权、建议权、预警提示权等履职保障。

在监督管理与法律责任方面，《办法》明确相关行政处罚及其他监管措施，对金融机构及其工作人员，特别是对董事、高级管理人员、首席合规官及合规官等未能有效实施合规管理的违法违规行予以严肃追责，加大惩戒力度。

科创板指数“上新” 3条指数将于8月23日发布

证券时报记者 张淑贤

8月16日，上交所和中证指数公司联合发布公告称，将于8月23日正式发布上证科创板盈利质量策略指数、上证科创板创新药指数和上证智选科创板价值50策略指数等3条科创板指数。

上证科创板盈利质量策略指数从科创板上市公司证券中选取50只盈利能力较强、现金流状况较好的证券作为指数样本，以反映科创板盈利质量较高的上市公司证券的整体表现。指数样本长期盈利能力突出，展现出良好的业绩增长潜能，最新半年报披露的净利润同比增长达44.9%。截至2024年7月底，该指数样本总市值合计约1万亿元。

上证科创板创新药指数从科创板上市公司证券中选取30只业务涉

(上接A1版)

打击操纵市场行为方面，证监会严惩不贷。比如，张某实际控制99人名下109个证券账户，通过连续交易、对倒交易等手段影响“华英农业”交易价格和交易量，致使“华英农业”股价大幅偏离板块综合指数和行业指数，被罚没2.66亿元。

严厉打击内幕交易方面，证监会坚决“出重拳”惩戒。上半年一些内幕交易案件呈现出“窝案”特征，即在内幕信息形成和传递过程中被上市公司内部职工和周边关系人等多个主体非法获取并开展内幕交易。比如，在冰山冷热筹划重大资产重组过程中，集团下属单位职工张某某、刘某环、孙某、燕某生等人获悉相关内幕信息，并借此进行内幕交易，相关人员均被依法查处。

从严肃处理利用未公开信息交易、从业人员买卖股票等违法行为方面，证监会严肃市场纪律。对私募基金从业人员胡某麒利用未公开信息交易，罚没4800余万元，有力规范私募基金行业投资行为。坚决打击从业人员违法买卖股票损害行业形象违法行为，对证券公司时任副总裁韩某违规买卖股票罚没1.17亿元，并采取10年证券市场禁入措施。

值得注意的是，证监会着力对上市公司实际控制人、董事长等“关键少数”违法予以严厉打击。上半年共处罚“关键少数”约100人次，同比增长约40%，罚没约3.5亿元，同比增长约38%，市场禁入约27人次。包括财产罚、资格罚叠加适用，全面追究

及创新药领域的上市公司证券作为指数样本，以反映科创板创新药领域的上市公司证券的整体表现。截至2024年6月底，指数样本过去一年合计研发投入263亿元，同比增长14.5%，高于科创板市场平均水平。

上证智选科创板价值50策略指数在选择方法中结合质量、价值及低波动因子，从科创板上市公司证券中选取经营风险及估值水平较低的50只证券作为指数样本，以反映科创板具备价值稳健特征的上市公司证券整体表现。截至2024年7月底，该指数样本总市值合计约1.9万亿元，市盈率中位数约34倍，主要分布于信息工业、信息技术与医药卫生行业，权重合计约90%。

未来，上交所将进一步丰富和完善科创板指数体系，为投资者提供更多元化的投资标的和业绩基准。

“关键少数”的职务责任和身份责任；严惩大股东等违法减持，让不負責任的“关键少数”付出沉重代价；严厉惩治“关键少数”利用身份优势操纵股价、内幕交易等。

强化行刑民立体化追责

行政处罚只是追责链条上的一个环节，提高资本市场违法违规成本必须发挥自律管理、行政监管、行政处罚、刑事追责和民事索赔等“几家抬”合力。上半年，证监会在做好行政执法工作的同时，积极会同司法机关从刑事追责、民事纠纷化解等方面持续发力，着力提升违法成本，共谱执法司法高质量发展协奏曲。

一方面，做到刑事追责“应移尽移”。上半年，证监会向公安机关移送涉嫌证券期货违法犯罪案件86件。另一方面，做好行政执法与刑事司法“双向衔接”。在坚持“应移尽移”同时，对于公安和司法机关依法认定不构成刑事犯罪并回证监委会管辖的案件，依法实施行政处罚。

此外，证监会还推动完善民事纠纷多元化化解机制，持续完善认定证券违法制度规则，在量罚中充分考虑违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度以及当事人主观过错程度，做到过罚相当、不枉不纵。比如，在对财务造假相关案件量罚时，除涉案金额外，还要综合考虑造假的手段方式、主观恶性、对投资者和市场的影响、危害后果等因素，确保量罚结果与违法性质相匹配。