

ANHUI CAPITAL MARKETS

2023 年第 **3** 期
(总第 76 期)

安徽资本市场

上市公司版



易会满主席在第十四届陆家嘴论坛上的主题演讲

- 加快壮大反映我国高质量发展的上市公司群体
——王建军副主席在中国上市公司协会年会暨 2023 中国上市公司峰会上的讲话
- 关联方及关联交易监管研究
- 上市公司违规的总体态势、原因分析及合规建议



安徽资本市场

2023 年第 3 期 (总第 76 期)

主管单位

中国证券监督管理委员会安徽监管局

主办单位

安徽上市公司协会



编委会主任 徐小俊

副主任 柳 艺 李 艳 项小龙

编 委 (按姓氏笔画排列)

李亚平 李 艳 刘 勇

刘子成 杨 柳 张 丰

张李军 陶福生 蒋 诚

戴 见

本期执行主编 汪 玲

责任编辑 毛尚程

地 址 :合肥市蒙城路 109 号

省地税局大楼 17 楼

邮 编 :230061

安徽上市公司协会联系方式

电 话 :0551-65100821

传 真 :0551-65100818

邮 箱 :ahssgsxhvip@163.com



目录 CONTENTS

■特别关注

- 01 易会满主席在第十四届陆家嘴论坛上的主题演讲
05 加快壮大反映我国高质量发展的上市公司群体
——王建军副主席在中国上市公司协会年会暨 2023 中国上市公司峰会上的讲话

■主题教育

- 10 中国证监会党委扎实开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育理论学习读书班集体学习
12 安徽证监局党委在主题教育中高质量推进理论学习工作
13 安徽证监局“五学联动”开展主题教育干部集中培训学习
14 安徽证监局集体赴省党风廉政教育馆开展主题警示教育
15 学深悟透强党性 奋楫笃行建新功
——安徽合力股份有限公司党委举办学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育专题党课报告会

■监管动态

- 17 安徽证监局协同深交所助力辖区债券市场高质量发展
18 安徽证监局联合中金所圆满完成全面注册制 + 投教“皖”美行投教集市活动

■经验交流

- 19 中粮科技：夯实基础 坚定目标 推动企业高质量发展
22 司尔特：卓越绩效质量管理模式助推高质量发展

■调查研究

- 25 关联方及关联交易监管研究
——以新《证券法》实施后上市公司行政处罚为例
30 资本市场支持科技自立自强的研究思考
——以安徽为例

- 33 上市公司违规的总体态势、原因分析及合规建议
37 2022 年安徽上市公司自愿信息披露：现状、问题与对策

■投保园地

- 42 拥抱全面注册制 保护投资者合法权益
44 心系投资者 携手共行动
——华安证券开展第五届“5·15 全国投资者保护宣传日”活动
47 踔厉奋发新征程 投教服务再出发
——走进上市公司荃银高科投资者开放日活动顺利举办
49 新集能源举办投资者走进央企交流活动

■协会动态

- 51 安徽辖区提高上市公司质量倡议书
53 协会活动掠影
·我会成功举办科创“零”距离——走进晶合集成
·我会成功举办安徽上市公司“心系投资者 携手共行动”线上知识竞赛
·我会成功举办全面注册制下上市公司高质量发展专题培训
·我会举办安徽上市公司首期“财税合规”专题培训
·我会成功举办“拥抱注册制 践行高质量”安徽上市公司主题沙龙活动
·我会开展庆祝中国共产党成立 102 周年主题活动

■数据统计

- 55 安徽上市公司并购重组统计表
56 安徽上市公司再融资摸底情况统计表
59 安徽 A 股首发上市情况表
63 安徽上市公司地市分布图
64 安徽上市公司行业分布图
65 安徽上市公司市值一览表

易会满主席 在第十四届陆家嘴论坛上的主题演讲

文 | 转自中国证监会官网



特别关注

01

尊敬的陈吉宁书记，龚正市长，尊敬的罗塞夫行长，

各位嘉宾，女士们、先生们：

大家上午好！非常高兴参加本届论坛。当前，国际经济金融形势复杂多变，一些经济体呈现高通胀、高利率、高债务、低增长态势，全球经济增长不稳定、不确定性明显加大。我国经济呈现回升向好态势，但内生动力还不强，推动高质量发展仍需要克服不少困难挑战。本届论坛以“全球金融开放与合作：引导经济复苏的新动力”为主题，具有重要的现实意义。这段时间以来，证监会深入学习党的二十大精神特别是习近平总书记关于中国式现代化的重要论述，提出要坚持“两个结合”，加快建设中国特色现代资本市场。下面，我围绕坚定不移走好中国特色现代资本市场发展之路，更好助力中国式现代化，交流三点认识。

一、更加精准高效支持科技创新，助力现代化产业体系建设

当前，我国正处于新一轮科技革命、产业变革和经济发展方式转型的

历史交汇期。加快实现高水平科技自立自强对于中国式现代化发挥着基础性、战略性支撑作用。资本市场具有独特的风险共担、利益共享机制，更加契合科技创新企业的“迭代快、风险高、轻资产”等特征，能够有效促进创新资本形成，赋能科技成果转化，在完善公司治理、激发企业家精神、畅通“科技—产业—金融”良性循环等方面发挥关键作用。

近年来，我们以设立科创板并试点注册制为突破口，健全资本市场服务科技创新的制度机制，科技创新企业在新上市企业中占比超过7成，集成电路、生物医药、新能源等一批先导产业集聚效应显著。我们将深入贯彻落实创新驱动发展战略，坚守科创板、创业板、北交所的差异化特色化定位，探索建立覆盖股票、债券和私募股权的全方位全周期产品体系，持续完善上市公司股权激励、员工持股等制度机制，促进创新链产业链资金链人才链深度融合。适时出台资本市场进一步支持高水平科技自立自强的政策措施。

构建现代化产业体系是中国式现代化的物质技术基础。贯彻党和国家机构改革部署，加强部委合作，建立工作机制，高效核发首批企业债券注册批文，顺利实现平稳过渡。我们将按照统一公司债和企业债、促进协同发展的思路，加快完善制度规则，全面深化债券市场功能，更好支持国家重大战略实施和重大项目建设，助力建设现代化产业体系。同时，紧紧围绕服务实体经济高质量发展的根本方向，研究资本市场差异化

的制度安排，健全多层次资本市场体系，加大股债融资并购重组REITs等产品创新和制度供给，强化大宗商品期货价格影响力，助力打造战略性新兴产业集群，支持传统产业转型升级，推进产业智能化、绿色化、融合化，引导更多资源集聚到现代化产业体系关键领域。

二、坚持投融资协调发展，更好服务居民多元化金融需求

近年来，我国居民财富持续增长，资产配置结构趋于多样化，对资本市场提升服务能力提出了更高要求。客观来看，资本市场对宏观经济、行业政策、微观经营主体表现等高度敏感，其走势是基本面、政策面、资金面、情绪面以及境外环境等因素综合作用的结果。证监会将从自身职能出发，坚持敬畏市场、尊重规律，牢记保护投资者合法权益的根本职责，坚持投融资改革协同推进，为居民资产配置创造相协调的市场环境和生态。

一是全力为投资者提供真实透明的上市公司。上市公司是国民经济的基本盘，是资本市场投资价值的源泉。近年来，我们会同有关部委和地方党委政府，强化扶优限劣，切实把好市场入口和出口两道关，深入开展专项治理，推动常态化退市机制落地见效。在各方共同努力下，上市公司对国民经济的代表性和引领性进一步增强。上市公司营业收入与GDP之比近60%，实体上市公司利润总额占规上工业企业利润总额的比

重提高至 50% 左右，上市公司 2022 年度分红派现金额首次突破 2 万亿元。下一步，我们将认真抓好新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案的实施，会同有关方面着力完善长效化的综合监管机制，持续提高信息披露质量，保持高压态势，从严惩治财务造假、大股东违规占用等行为，推动上市公司提升治理能力、竞争能力、创新能力、抗风险能力、回报能力，夯实中国特色估值体系的内在基础。

二是持之以恒强化长期投资、价值投资。坚持长期投资、价值投资，是取得长期稳健收益的关键所在。从全球成熟市场经验看，养老金、保险资金等长期、耐心资本有助于克服市场短期波动，获得长期回报，与资本市场实现良性互动。过去 10 年，我国社保基金年均投资收益率超过 8%，也是一个很好的例证。近期，股市波动有所加大，板块热点轮动加快，关于量化交易、市场公平性、资金短线炒作、行业机构责任等讨论增多。证监会高度重视资本市场监管，将持续加强市场交易行为监测监管，做好对量化交易等新型交易方式的跟踪分析，对内幕交易、市场操纵等违法违规行为坚决予以打击，切实维护良性健康的市场秩序和生态。在此，也希望广大行业机构牢记“受人之托，忠人之事”，坚持以客户为中心，保持定力，苦练内功，不断提升专业能力和服务水平，完善长周期考核机制，积极培育更加符合时代特征的行业文化和投资文化，以良好的长期

业绩回报投资者，真正实现行业自身发展与客户价值增长的同提升、共进步。

三是始终注重促进投融资动态平衡。融资端和投资端是资本市场功能的一体两面，二者相辅相成。近年来，我们既保持 IPO、再融资常态化，又积极会同有关方面持续深化投资端改革，多措并举壮大专业机构投资力量。目前，公募基金管理规模超过 27 万亿元，各类专业机构持有 A 股流通市值比重较 2019 年初提升约 5 个百分点。下一步，我们将继续大力发展权益类基金，推动公募基金行业“总量提升、结构优化”，支持证券基金期货私募资管产品稳健发展，引导私募证券投资基金规范、健康发展，进一步推动各类中长期资金加大权益类资产配置。同时，加强横向协同，健全完善税收、会计等配套制度机制，进一步打通痛点堵点，为各类机构投资者入市创造更加有利的制度环境。

三、坚守监管主责主业，牢牢守住风险底线

监管是证监会的法定职责、第一职责。我们将主动适应资本市场新形势、新特点，推动监管理念、方式和手段与时俱进，不断提高科学监管、分类监管、专业监管、持续监管的能力和水平，坚决维护资本市场“三公”秩序和保护投资者合法权益，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

一是突出监管全覆盖。这次党和国家机构改

革进一步理顺了金融监管体制和职能分工，突出将所有金融活动依法纳入监管。我们将以落实机构改革为契机，及时查补监管不到位、不及时的制度短板和漏洞，按照实质重于形式的原则，推动依法将各类证券期货活动全部纳入监管，持续健全各条线各环节监管制度体系。

二是继续统筹开放与安全。坚持对外开放的基本方针不动摇，坚定不移推进市场、机构、产品全方位开放，扎实推动境外上市备案工作，加强与香港市场的务实合作，拓展优化与境外市场的互联互通机制，加快构建高水平制度型双向开放格局。同时，坚持风险防控能力与开放水平相适应，不断完善看得清、管得住的机制安排，扎实推进常态化、可持续的跨境监管执法合作。

三是着力提升监管效能。发挥好资本市场透明度高、规范性强的优势坚持和加强穿透式监管，依法规范和引导资本健康发展。强化股票、债券、基金、期货协同监管，推动形成监管合力。加快推动发行、上市、机构、债券等主要业务条线监管转型，加强监管透明度建设，着力提升监管科技化、智能化水平。继续以“零容忍”态度，严厉打击各类违法违规行为和市場乱象，着力加强全面实行注册制后的市场秩序维护和生态塑造。

四是坚持稳预期、守底线。防范化解金融风险，是金融工作的永恒主题。当前宏观经济金融风险的关联性、系统性进一步增强，给资本市场平稳运行提出了新的要求。我们将与相关方面共

同加强宏观研判，密切跟踪分析国际金融市场输入性风险，完善跨市场跨行业跨境风险监测预警处置机制，不断提升风险应对综合效能。创新方法，突出重点，稳妥有序化解债券违约风险，持续加大对“伪私募”、地方交易场所等重点领域风险的整治。持续推进资本市场改革，激发市场活力，加强与有关方面政策协同，稳定和提振市场信心，守好底线，全力维护股市、债市、期市平稳运行。

各位来宾，各位朋友！

建设上海国际金融中心，是党中央、国务院作出的重大战略部署。这些年来，上海深入推进金融领域深层次改革和高水平开放，金融市场体系不断完善，金融机构加快做优做强，金融法治环境持续优化，上海国际金融中心建设取得重大进展。新时代新征程上，上海国际金融中心建设前景远大，使命光荣。下一步，证监会将与相关方面一道，深入落实党中央、国务院《关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》，大力支持浦东新区综合改革试点，助力上海进一步健全金融市场体系、产品体系、机构体系、基础设施体系，完善金融支持实体经济的体制机制，增强全球金融资源配置能力，为上海继续当好改革开放排头兵、创新发展先行者注入更加强大的资本市场力量。

最后，衷心祝愿本届论坛取得圆满成功！

加快壮大反映我国高质量发展的上市公司群体

——王建军副主席在中国上市公司协会年会暨 2023 中国上市公司峰会上的讲话

文 | 转自中国证监会官网

尊敬的赵世堂副主任、安立佳副主席，

各位会员代表，女士们、先生们：

大家上午好！很高兴参加中国上市公司协会年会暨 2023 中国上市公司峰会。首先，受易会满主席委托，我谨代表证监会对大会的召开表示热烈的祝贺，对长期以来支持资本市场改革发展稳定的各界同仁表示衷心感谢。今年是贯彻落实党的二十大精神的开局之年，也是“十四五”规划实施承前启后的关键一年。在这样的背景下，围绕资本市场改革与上市公司高质量发展，共同探讨走好中国特色现代资本市场发展之路，更好服务中国式现代化，具有十分重要的意义。下面，我谈几点体会，与大家做个交流。

一、上市公司量质齐升，巩固了资本市场平稳健康发展的基础

上市公司是实体经济的“基本盘”，也是资本市场的基石。提高上市公司质量对于促进资本市场高质量发展、加快建设现代化产业体系、构建新发展格局具有重要意义。习近平总书记、党中央高度重视资本市场改革发展。2020 年，中央深改委审议通过了《健全上市公司退市机制实施方案》，国务院印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》。证监会认真贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神和党中央、国务院决策部署，将提高上市公司质量作为全面深化资本市场改革的大事来办，坚持市场化法治化国际化，坚持存量与增量并重、治标与治本相结合，深入推进公司治理专项行动，加强信息披露、公司治理、并购重组等基础制度建设，持续强化监管执法，依法严格执行退市政策，切实把好市场入口和出口两道关，积极培育优胜劣



汰的市场生态,为上市公司高质量发展创造好的条件。

通过这几年的努力,我们上市公司的面貌和质量发生了可喜的变化,规范化运作和治理水平明显提升,信息披露质量不断改善,高质量发展的基础更加牢固,为打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供了有力支撑。一是重要性持续增强。目前A股上市公司超过5000家,占全国企业数量不足万分之一,但却汇聚了“大而优”的行业龙头和“小而美”的细分市场冠军,在科技创新、吸纳就业、稳定经济等方面发挥着“压舱石”作用。2022年上市公司实现增加值18.23万亿元,占GDP的15.1%;合计贡献税收4.79万亿元,占全国税收总额的28.7%,较3年前提高5.8个百分点;提供就业岗位超过2900万人,支付员工薪酬6.24万亿元,上市公司日益成为国家和居民财富的重要创造者。二是成长性不断凸显。2022年,上市公司克服多重不利因素冲击,实现营业收入71.53万亿元,净利润5.62万亿元,分别是3年前的1.35倍和1.31倍,展现了我国经济的活力和韧性。三是规范性稳步提升。公司治理专项行动成效显著,大股东资金占用、违规担保等突出问题整治取得明显成效。积极畅通投资者沟通渠道,上市公司召开业绩说明会覆盖率超过95%。上市公司治理内部规章制度基本完备,组织架构不断优化,逐步成为践行现代企业制度、规范运作的优秀代表。四是引领创新作用日益突出。随着注册制改革的全面落

地,主板、科创板、创业板、北交所多套标准并行,更多具备高质量发展潜质的创新型企业获得资本市场支持。2022年,上市公司研发投入达1.66万亿元,占全国研发支出的五成;高技术制造业上市公司研发强度达6.71%,大幅领先全国平均水平;累计披露专利数量占全国专利数量的近三分之一。上市公司在一些关键技术领域实现重大突破,原创技术不断涌现,在落实创新驱动发展推动经济转型升级中的引领作用更加凸显。五是积极履行社会责任。近几年,上市公司积极参与防疫抗疫,保障物资供应,展现了能力和担当。主动服务国家战略,持续增加资金投入,优化帮扶模式,成为乡村振兴的重要力量。积极回报投资者,2022年度分红派现首次突破2万亿元,同比增长17%。践行ESG理念,逾1700家公司单独编制并发布2022年ESG相关报告,较上一年大幅增加。

这几年上市公司质量的提升,有力支持了宏观经济大盘稳定和整体好转,也夯实了资本市场稳定健康发展的基础。

二、深刻把握机遇与挑战,坚定高质量发展步伐

提高上市公司质量需要长抓不懈。当前,上市公司面临的内外部环境发生深刻变化,持续提高上市公司质量压力与挑战不小。一方面,世界正处于新的动荡变革期,地缘政治格局充满变数,逆全球化思潮泛滥,美欧银行风险事件频

发,全球金融市场波动加大输入性风险不容小觑。另一方面,我国经济恢复态势良好,但需求不足、预期不稳问题仍然突出,一些领域还存在不少风险隐忧。在此背景下,部分上市公司创新发展和转型升级面临新的挑战,经营压力加大,一些违法违规行容易“死灰复燃”,这些无疑会增加提高上市公司质量的工作难度。

同时,我们更应当坚定信心,积极应变,紧紧抓住上市公司发展新的机遇。首先,党的二十大擘画了全面建设社会主义现代化国家的宏伟蓝图,对加快构建新发展格局、着力推动高质量发展进行了战略部署,强调要健全资本市场功能、提高直接融资比重。今年以来我国疫情防控取得重大决定性胜利,经济社会全面恢复常态化运行,财政、货币、产业、科技等各方面政策向稳增长聚焦发力,经济发展呈现回升向好态势。其次,我国有世界最完整的产业体系和潜力最大的内需市场,是全球工业门类最齐全的国家,经济活力强、韧性大、潜力足,稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变,这是上市公司高质量发展的根基所在。再次,股票发行注册制改革的全面落地,从监管逻辑、发展质量、投资者结构、市场生态等方面带来全方位的变革,有利于持续增强资本市场的活力和韧性,加快中国特色现代资本市场建设,为上市公司高质量发展提供良好的资本市场环境。

上市公司质量很大程度上决定着我国资本

市场的发展质量,体现着中国经济的成色。资本市场要发挥好“晴雨表”功能,体现现代化产业水平和经济高质量发展要求,就必须共同努力打造更多领跑行业发展、引领科技创新、核心竞争力突出的优秀上市公司,这是我们走好中国特色现代资本市场发展之路的应有之义,也是做好上市公司监管工作的使命所在。去年底,新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案已经启动实施,工作重点从“治乱”转向更深层次的“提质”,挑战更大、任务更重,必须克服困难,多管齐下进一步推动上市公司高质量发展。

1. 要固本强基,构建好用管用的法规制度体系。经过前期的整合,上市公司监管制度“数量”大幅精简,但仍然存在法规体系不够健全、规则层级不尽合理等问题,制约了相关制度的作用发挥,这迫切需要在提升制度规则“质量”上下功夫。要科学设计监管法规体系,有效衔接《公司法》《证券法》,推动出台上市公司监管条例,通过“补齐一批、修改一批、理顺一批”,对现有规则进行整体性重构,不断提升上市公司监管法规的体系化、规范化、科学化水平。

2. 要聚焦问题,规范公司治理和信息披露。良好的公司治理和规范的信息披露是高质量上市公司的重要标志,也是提高上市公司质量的重要抓手。要大力抓好公司治理监管,以最佳实践案例创建为抓手,深入开展公司治理成效提升活动,强化“关键少数”治理意识,加强内部监督制约,

健全上市公司业绩说明会常态化机制,积极引导各类主体有效参与公司治理,推动上市公司治理再上新台阶。同时,完善全面注册制下的信息披露制度,强化信息披露一致性监管,提高信息披露质量,打造更加公开、透明、可信的上市公司。

3. 要树牢导向,培育优胜劣汰的市场生态。提高上市公司质量,既要抓好增量优化,也要抓好存量提升。要推动全面实行股票发行注册制走深走实,严格把好市场入口关,不断增强制度适应性,引导市场资源更多向科技创新企业倾斜,更好服务国家创新驱动发展战略。优化并购重组、股权激励等制度安排,支持优质上市公司发展壮大。切实落实“两个毫不动摇”,加强与国资委、地方政府等的合作,落实新一轮深化国资国企改革部署,提高国有控股上市公司竞争力;营造公平竞争的市场环境,支持民营上市公司发展壮大,充分激发各类经营主体活力。深化分类监管,巩固风险公司压降成效。严格退市监管,持续畅通多元化退出渠道。

4. 要惩防结合,从严打击财务造假。财务造假是资本市场的一大顽疾,不仅严重破坏市场诚信基础,也影响上市公司整体形象,必须从严惩治。我们将健全防范打击财务造假的长效机制,针对严重舞弊、资金占用等重点问题,开展专项治理,加强线索发现、检查、处置的全流程监管。强化财务造假案件的行刑衔接,加大对“关键少数”和中介机构的立体化追责力度,对参与造假

的其它主体一并纳入打击追责的范围,打破造假的生态圈。

三、上市公司要承担起高质量发展的主体责任

提高上市公司质量是一项复杂的系统工程,但上市公司自身是内因,是责任主体,也是最终受益者。各上市公司要深刻认识提高质量是自身责无旁贷的重要使命,主动扛起自我规范、自我提高、自我完善的责任,牢记“四个敬畏”,守牢“四条底线”,勇于担当、主动作为,真正成为各类企业中的“优等生”。

1. 是不造假。资本市场要健康繁荣,没有“真”的基础,市场信任、信心和发展就无从谈起。信息披露是资本市场的生命线,提高上市公司质量首先要解决信息披露真实性的问题。一个好的上市公司,一个负责任的实控人、大股东,就必须讲真话、做真账,不操纵业绩,不欺骗市场,不误导投资者。这是底线,不是高要求。个别公司编故事、做假账、搞虚假披露,严重损害市场信心,也毁掉了自身荣誉、自身发展。在这个问题上,各上市公司一定要警醒,要算大账、算长远账,牢牢守住底线。

2. 是不背信。与普通企业不同,上市公司具有很强的公众属性,必须树牢上市公司姓“公”的意识,敬畏法治、敬畏规则。上市公司的实控人、大股东和董监高都寄托着广大投资者的信任,

投资者把大量的资金投给你们，这是多大的信任和托付！大家一定要倍加珍惜和敬畏这份信任，忠实履行信义义务，强化诚信契约精神，重视业绩承诺履行，不做侵占资金、违规担保、利益输送等任何背信损害上市公司利益的事情，要把全部精力放到搞好经营、提升业绩上，要对得起广大投资者的信任。背信损害上市公司利益是刑事犯罪，违反的，必将受到严惩。

3. 是强主业。主业突出、业绩优良是上市公司高质量发展的体现，也是赢得投资者青睐、赢得市场地位的关键所在。要有强烈的实业报国情怀，扎根实体、苦练内功，聚焦主业、做精专业，踏踏实实把自己的事办好、把企业经营好。大力弘扬企业家精神和工匠精神，既要在激烈的市场竞争中保持定力，不盲目扩张，打造别具特色的中国精品和基业长青的百年老店，也要善于抓住全球产业结构调整的新机遇，勇于开辟新领域、新赛道，加快建设世界一流企业。

4. 是谋创新。创新是引领发展的第一动力。上市公司作为要素集成中心、成果转化中心，要主动站位国家发展战略需要，用好资本市场这个“助推器”“催化剂”，科学谋划创新活动，提高创新的针对性、有效性，为重点、关键领域的技术突破作出贡献，推动“科技—产业—金融”良性循环。上市公司要争做提升产业链韧性、推动产业链升级的表率，更好助力打造自主可控、安全可靠、竞争力强的现代化产业体系。

5. 是重回报。提高上市公司质量，是对投资者最好的保护。实控人、大股东要始终敬畏投资者、尊重投资者、保护投资者，保持好“上市”初心，牢记上市不是终点，而是高质量发展的新起点，必须通过提升治理水平和核心竞争力，努力创造更多的价值，让投资者真正分享到企业发展壮大带来的红利。要完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极回馈社会，履行好社会责任，做有回报有担当、受尊敬的上市公司。

各位代表！在提高上市公司质量过程中，自律组织可以大有作为。近年来，中国上市公司协会秉承“服务、自律、规范、提高”的工作宗旨，反映上市公司发展动态、重大诉求，努力为会员营造更好发展环境，做了大量工作。下一步，要认真落实《关于上市公司独立董事制度改革的意见》，探索开展独立董事履职评价工作，加快独立董事信息库建设。搭建综合培训平台，多渠道、多层次、全方位组织上市公司互学共建。持之以恒讲好上市公司故事，强信心、稳预期，为上市公司提供优质服务。

各位代表，提高上市公司质量是你们的事，也是我们的事，还是相关各方的事，但归根到底是你们的事。让我们共同扛起责任、共同努力，不断培育壮大能反映我国高质量发展的上市公司群体。

谢谢大家！

中国证监会党委扎实开展 学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 主题教育理论学习读书班集体学习

文 | 转自中国证监会官网

近日，证监会党委举办学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育理论学习读书班暨党委理论学习中心组集体学习，围绕“学习运用浙江‘千万工程’经验案例，全面落实以人民为中心的发展思想，扎实推进共同富裕”主题进行集中研讨。证监会党委书记、主席易会满主持并作总结发言，党委委员、副主席李超作领学，党委同志结合分管工作交流学习体会。会主题教育领导小组办公室成员单位主要负责同志列席。

大家一致认为，人民立场是中国共产党的根本立场，是马克思主义政党区别于其他政党的显著标志。习近平总书记深刻指出，江山就是人民、人民就是江山，打江山、守江山，守的是人民的心。进入新时代以来，以习近平同志为核心的党中央明确提出坚持以人民为中心的发展思想，始终把人民对美好生活的向往作为奋斗目标，在发展中增进民生福祉。新时代十年我们取得的一切原创

性思想、变革性实践、突破性进展、标志性成果，无不闪耀着一个光辉的起点——为了人民。习近平总书记战略擘画、亲自推动浙江“千万工程”持续向纵深迈进的重大实践，再次彰显了人民领袖“我将无我，不负人民”的崇高境界和为民情怀，深刻启示我们做好各项工作必须把实现人民对美好生活的向往作为出发点和落脚点。资本市场联通千行百业，牵系千家万户，建设中国特色现代资本市场，必须坚持把以人民为中心的发展思想作为“根”和“魂”，坚定站稳人民立场。要不断完善资本市场基础制度，推动提高上市公司质量，促进证券基金行业机构稳健发展，立足实际更好发挥资本市场功能作用，助力实体经济高质量发展，促进共同富裕。要持之以恒加强监管透明度建设，完善全面注册制下的信息披露制度，提高各类市场主体信息披露质量。要加强监管制度规则和政策措施的宣传和解读阐释，及时回应

市场关切，积极引导市场预期，为资本市场平稳健康发展营造良好环境。

易会满同志在学习中强调，要深刻领悟习近平总书记关于树立和践行正确政绩观的重要论述，认真学习运用浙江“千万工程”经验案例，深入领会蕴含其中的立场、观点、方法。要牢固树立正确的政绩观，端正发展理念，以对党的事业负责、对资本市场高质量发展负责的态度，坚持按资本市场的内在规律办事，循序渐进做好工作。要科学处理好“稳”与“进”、发展与安全、当前与长远的关系，一张蓝图绘到底，扎扎实实办好资本市场自己的事。要切实践行以人民为中心的发展思想，更好发挥资本市场功能，为居民资产配置创造相协调的市场环境和生态，更好满足居民财富管理需要。要树牢“大投保”理念，充分总结近几年在保护投资者合法权益方面取得积极成效的经验和作法，更加履行好证券法赋予证监会的保护投资者合法权益的法定职责，更大力度提升投资者保护工作质效，坚决维护市场“三公”原则，不断增强投资者对市场的信任和信心。

主题教育开展以来，在中央第三十三指导组的精心指导下，证监会党委紧紧围绕“强化理论学习”这一主线，认真贯彻落实习近平总书记关

于“全党马克思主义水平来一个大提高”的重要要求，综合运用读书班、理论学习中心组等形式，坚持带头学、全面学、持续学、深入学，确保理论学习有计划、有节奏、有重点、有质量，并贯穿主题教育全过程，在全系统营造领学促学的浓厚氛围，努力做到与日常监管工作“两不误、两促进”。会党委分十个专题系统学习习近平新时代中国特色社会主义思想的科学体系和核心要义，突出与经济金融工作、资本市场监管有关的内容，体现干什么就重点学什么，针对重点难点内容邀请专家辅导，深化对相关内容的理解认识，切实做到以学促干、学以致用。已举办六次读书班集中研讨，党委同志坚持每次半天潜心自学半天集中研讨，每次研讨前都做好充分准备，研讨中将领学、讲学、交流学相互融合，结合各自分管领域和实际工作、自身经历开展热烈讨论，有时围绕一个问题反复交流意见，相关业务部门负责人同志也列席参与研讨。坚持“一学一报”，每次党委理论学习后都及时编发简报，向全系统通报情况，带动全系统各级党委加强理论学习，提升全系统广大党员干部的理论素养，不断推动主题教育走深走实。

安徽证监局党委在主题教育中 高质量推进理论学习工作

文 | 安徽证监局党办

安徽证监局党委认真贯彻落实党中央、会党委学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育工作部署，将理论学习作为主题教育主线，坚持高标准部署、高质量要求、高要求推进理论学习各项工作。

一、党委带头学。一是制定工作安排。局党委第一时间研究制定主题教育工作方案和主题教育中开展理论学习的工作安排，将主题教育“读书班”与党委中心组学习相结合，科学分类、统筹细化为12个专题。二是注重示范引领。党委班子成员领学4个专题，局党委书记在主题教育动员会和党的二十大精神集中培训班上，专题宣讲主题教育。三是加强讨论交流。班子成员围绕主题轮流领学，其他班子成员谈体会认识，2-3名支部书记交流发言，通过“领学+研讨”“学习+部署”等方式，更加自觉运用科学理论认识和解决辖区资本市场面临的现实问题，做到既原汁原味读原著、又联系实际做思考。

二、纪委监督学。一是加强组织领导。局党委从局纪委委员和纪检干部中抽调优秀力量，组建主题教育督导组，加强对理论学习等工作的监督。二是强化工作督导。督导组深入支部开展

现场宣讲，推动各支部深化思想认识、明确工作要求。三是开展监督检查。研究制定督导工作方案，对支部学习情况开展监督检查，落实落细理论学习要求，确保学成成效。

三、创新形式学。一是注重学用结合、以学促改。局党委坚持教育实践两手抓、两促进，研究制定安徽局《大兴调查研究的工作方案》，围绕资本市场服务科技创新、北交所和债券市场高质量发展等重点开展自查整改。二是坚持“学、查、改”一体化推进。查找辖区资本市场高质量发展的重点难点问题，局党委“学、查、改”一体化示范推进整改。三是营造浓厚氛围。在局OA开辟主题教育专栏、编发信息专刊、编发主题教育“应知应会”手册。四是组织研讨交流。组织开展“坚定理想信念、立足监管岗位、建功新时代”“坚定不移走中国特色现代资本市场发展之路大讨论”等专题研讨和座谈，不断推动学习走深走实。下一步，安徽局党委将持续落实“五位一体”“贯通融合”的政治学习机制，努力把理论学习的成果转化推动辖区资本市场高质量发展的具体行动。

安徽证监局“五学联动” 开展主题教育干部集中培训学习

文 | 安徽证监局党办

在证监会党委学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育动员部署会召开后，安徽证监局立即行动、高效部署，组织全局处级干部和纪检干部 30 余人开展了为期 5 天的党校集中培训，进一步推动干部全面学习、全面把握、全面落实习近平新时代中国特色社会主义思想。

一是领导示范“领学”。安徽证监局党委书记进行开班动员讲话，带头领学，从“为什么、学什么、怎么学”深入讲解主题教育重大意义、具体要求等。安徽证监局纪委书记全程参加培训，专题讲授课程、深度交流研讨，带领形成了严肃有序、真学真悟的良好学习氛围。

二是集中授课“深学”。紧扣“全面学习领会习近平新时代中国特色社会主义思想”这一主线，利用党校专业师资力量开展集体授课，综合采用“线上讲+线下授”“读原文+讲案例”等教学方式，形成层次丰富、内容生动、意义深刻的课程体系，促进处级干部等“关键少数”先学一步、深学一层。

三是实地沉浸“助学”。充分运用当地红色教育资源，组织参训干部实地参观新四军旧址、王稼祥故居等红色教育基地。在革命先辈故

居中开展现场“微党课”，沉浸式聆听英雄事迹、感悟革命信念，让参训学员接受了一次深刻的党性洗礼，进一步坚定了忠诚担当。

四是交流研讨“互学”。培训期间，开展两次小组讨论，参训干部人人讲、相互学，及时碰撞思想火花、沉淀学习成果。组织一次集中发言，按照主题教育“联系资本市场工作实际、立足自身监管岗位”要求，各处室代表结合工作实际、岗位职责，逐一上台发言，畅谈所学所思、所悟所得。

五是融合实践“笃学”。坚持学思用贯通，认真做好“结合”文章，各处室围绕习党中央关于资本市场的决策部署贯通思考，及时检视当前工作，深度发掘问题不足、细致谋划后续安排，查找 90 余项问题，形成 100 余条具体工作举措，积极将学习教育收获转化为攻坚克难、干事创业强大动力。

下一步，安徽证监局将继续深入推进主题教育，推动全局党员、干部更加深刻领悟“两个确立”的决定性意义，更加自觉增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，真正将培训教育成果转化成为辖区资本市场高质量发展成效。

安徽证监局集体赴省党风廉政教育馆 开展主题警示教育

文 | 安徽证监局党办

为强化党性党风党纪教育,推动主题教育和纪检干部教育整顿高标准高质量开展,安徽证监局集体赴安徽省党风廉政教育馆开展主题警示教育,证监会主题教育第八巡回指导组和纪检干部教育整顿第三督导组同志、局党委班子全体成员、全局干部参加。

安徽省党风廉政教育馆是安徽省开展党史党性党风党纪教育的重要平台。参观队伍首先在序厅认真观看了全面从严治党主题教育片《永远在路上》,随后在解说员的引领下,先后参观了“纪律立党 从严治党”“廉润江淮 清风扬帆”“以案为鉴 警钟长鸣”“不忘初心 永葆清廉”四个展厅,通过展板、图片、视频、雕塑、互动查询、场景还原、体验空间等多种形式,全方位回顾了中国共产党筚路蓝缕的百年纪律建设史,认真学习了安徽省全面从严治党、党风廉政建设和反腐败斗争的丰硕成果。

大家亲身领略了焦裕禄、杨善洲、沈浩等一批勤政廉政、一心为公的优秀共产党员先进事迹,同时又观看了近年来发生的违纪违法、贪污腐败典型案例。一段段感人至深的珍贵影像,一件件触目惊心的腐败案例,一封封深刻反省的忏悔书,图文并茂,正反两面鲜明对照,使大家的心灵受

到强烈的冲击和震撼,为全体干部上了一堂生动的政治课、思想课、廉政课。这些腐败案例很多就发生在我们身边,有些是我们熟悉的人、熟悉的事,教训非常深刻。大家观看了原省委常委、副省长陈树隆受审的画面,其长期在金融系统任职,因受贿罪、滥用职权罪、内幕交易、泄露内幕信息罪等被判无期徒刑。大家还仔细观看了徽商银行、安徽省农村信用联社腐败“窝案”展板,深刻理解金融系统反腐败斗争严峻形势,深刻体会金融系统腐败对国有资产的重大破坏性,进一步增强严于律己、守住底线、不碰红线、自觉遵守党纪国法的思想自觉。

清正在德,廉洁在志。通过此次教育活动,全体干部一致表示,要深入学习贯彻主题教育关于“强党性”“廉洁奉公树立新风”等部署要求,从衷心拥护“两个确立”、忠诚践行“两个维护”的高度把全面从严治党作为政治责任,进一步增强纪律意识、规矩意识,做到公正用权、依法用权、为民用权、廉洁用权,形成清清爽爽的同志关系、规规矩矩的上下级关系、亲清统一的监管关系,以风清气正的政治生态为辖区资本市场高质量发展提供坚强政治保证。

学深悟透强党性 奋楫笃行建新功

——安徽合力股份有限公司党委举办学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育专题党课报告会

文 | 安徽合力股份有限公司

为推动学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育走深做实，6月8日下午，安徽合力股份有限公司党委召开主题教育专题党课报告会。安徽合力股份有限公司党委书记、董事长杨安国作《学深悟透强党性 奋楫笃行建新功 奋力推动公司高质量发展》专题党课报告。

杨安国在报告中指出，要提高政治站位，充分认识习近平新时代中国特色社会主义思想的重大理论和实践意义。党的二十大报告把习近平新时代中国特色社会主义思想的世界观和方法论概括为“六个坚持”，这是习近平新时代中国特色社会主义思想活的灵魂。要从充分认识重大理论和实践意义入手，领会好、把握好、运用好、坚持好这一思想根本政治立场、科学思想方法。



杨安国指出，要把握核心要义，深刻理解习近平新时代中国特色社会主义思想的世界观和方法论。要深刻理解把握“坚持人民至上”的根本价值取向，不断增强职工群众的获得感、幸福感和安全感。要深刻理解把握“坚持自信自立”的鲜明精神特质，树立“敢于世界一流比高下”的雄心壮志，奋力推进世界一流企业建设。要深刻理解把握“坚持守正创新”的宝贵理论品格，不断突破难题、攀登高峰，做落实新发展理念排头兵、创新驱动发展的排头兵和实施国家重大战略的排头兵。要深刻理解把握“坚持问题导向”的求真务实态度，聚焦推动高质量发展、服务群众、防范化解风险中的难点堵点痛点，拿出有针对性、可操作性的思路举措。要深刻理解把握“坚持系统观念”的科学思维方法，更加自觉地坚持和运用系统观念，做到前瞻性思考、全局性谋划、整体性推进。要深刻理解把握“坚持胸怀天下”的宏大视野格局，在构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局中实现更大作为。

杨安国强调，要锚定目标任务，以“六个坚持”奋力开创高质量发展新局面。一是必须坚持人民至上，牢固树立以人民为中心的发展思想。推动主题教育与为民办实事互融共进，让合力高质量发展成果更好惠及全体职工。二是必须坚持自信自立，脚踏实地做好自己的事。围绕党的二十大提出的推动制造业高端化、智能化、绿色化发展，以数字化转型及工业互联网建设为抓手，大力推动企业高质量发展。三是必须坚持守正创新，加快提升技术创新能力和产品质量水平。坚持把创新摆在企业发展的核心地位，确保技术创新能力和产品质量再上新台阶。四是必须坚持问题导向，大力提高营销服务能力和品牌影响力。把破解难题作为打开局面的突破口，通过加强营销体系建设、品牌建设及营销服务能力建

设，奋力开创市场营销新格局。五是必须坚持系统观念，持续推进结构调整和布局优化。坚持围绕整机、零部件、后市场、智能物流四大业务板块，持续推进结构调整和布局优化，努力构建现代化的合力工业车辆体系。六是必须坚持胸怀天下，始终践行“合力提升未来”的企业使命。加强战略、组织、运营、财务及风险管理，加快建设世界一流企业，奋力推进合力国际化进程。

省委主题教育第十五督导组陈晓磊列席指导安徽合力股份有限公司及安徽叉车集团领导、高管，在肥各单位各部门党政负责同志、党群部门负责人和党员代表等在报告厅主会场参加报告会，异地分子公司领导班子及所属党组织负责人以视频方式参加学习。



安徽证监局协同深交所 助力辖区债券市场高质量发展

文 | 安徽证监局会计处

为紧抓债券市场改革创新机遇,服务辖区企业利用债券市场融资发展,近日,安徽证监局联合深交所、省发改委、省金融局、省国资委等单位,举办辖区债券及基础设施 REITs 专场培训交流会,共有来自各地市政府部门、金融监管单位、地方国企的 284 人参会。深交所专家围绕创新公司债、ABS 产品及基础设施 REITs 产品作了详细介绍和解读,合肥高新股份公司从实操角度介绍了发行 REITs 的意义、发行过程中遇到的问题和解决途径。

自安徽证监局新一届局党委成立以来,安徽省公司债券、基础设施 REITs 及资产支持证券发展取得长足进步。去年以来,我省发行公司债券 1679.22 亿元,排名第 11 位;累计发行科技创新债 70 亿元,全国排名第 7 位;累计发行 REITs 3 单,融资金额合计 133.42 亿元,居全国第 3。

会上,安徽证监局通报了当前安徽省债券市场发展现状,并结合监管形势提出三点要求:一是**聚焦债券市场功能发挥,抢抓政策机遇促发展**。优化企业债务结构,提高直接融资水平,更好服务经济高质量发展和构建新发展格局。二是**聚焦盘活存量资产,巩固成果继续扩大 REITs 优势**。持续加大工作力度盘活存量资产,用好回收资金扩大有效投资。三是**聚焦规范与发展并举,守牢风险底线、红线**。各方主体要深刻意识到自身的职责义务,合力做好债券风险防控和处置工作。

下一步,安徽证监局将继续秉持“监管与服务并重”、“规范与发展并举”的发展理念,会同省直各相关部门、深交所驻皖基地加强债券市场政策宣讲和专业指导,在各方共同努力下,实现辖区债券市场质的有效提升和量的合理增长。

安徽局联合中金所圆满完成全面注册制投教“皖”美行投教集市活动

文 | 安徽证监局投保处

为扎实开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育活动，安徽局坚持人民至上、积极践行资本市场人民性，近日，安徽证监局联合中国金融期货交易所、合肥市包河区人民政府、安徽省证券期货业协会以及辖区证券期货经营机构、投资者教育基地在合肥市包河区融创茂广场共同举办了“全面注册制，投教‘皖’美行”线下集市活动。

一是形式新颖精彩纷呈。本次活动以传统投教与“快闪”相结合的新颖方式呈现，会场中央“金”“橙”相间的布置不仅代表了投资属性、金融期货等元素，还象征了合肥充满活力、热情似火的城市特征。活动现场不仅有书籍、手册、折页等纸质宣教品，还结合声、光、电等科技手段，嵌入电子终端设备，设置了VR党建学习、模拟开户交易、中金所金融期货学习专区、有奖竞答盲盒机、答问卷领“金期咖啡”等项目安排。现场来自各单位的志愿者们积极引导游客参与集章、打卡、答题等活动，分发各类宣教品，引导大家免费品尝“金期咖啡”。

二是内容创新寓教于乐。活动结合露天广场社会公众傍晚散步、“遛娃打卡”等特点，在安徽证监局工会的指导下开展了少儿财商互动环节，鼓励辖区经营机构工作人员携带子女参与互动答题。与此同时，还在活动中嵌入了“股东来了”宣传答题环节，通过社会大众喜闻乐见寓教于乐的投教活动，传递了少儿财商知识，揭示了参与各类投资存在的风险，宣传了资本市场功能。

三是主题突出强化宣导。启动仪式上，安徽局相关负责人表示，举办“全面注册制，投教‘皖’美行”投教集市活动，面向社会大众普及金融知识，倡导理性投资理念，强化投资者保护意识，防范非法证券期货陷阱，是落实以人民为中心发展思想的一项具体举措，对营造良好的金融生态、维护广大投资者的合法权益具有重要意义。

下一步，安徽证监局将携手各方，持续站稳人民立场，构建互促共进、齐抓共管的“大投保”格局，为保护广大中小投资者合法权益贡献力量。

夯实基础 坚定目标 推动企业高质量发展

文 | 中粮生物科技股份有限公司

一、引言

当前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展新阶段，作为经济“压舱石”，上市公司更应该锚定高质量发展目标，坚定信心、紧抓机遇、直面挑战，积极促进产业升级、辐射区域经济发展，提升自主创新，进一步推动企业高质量发展。

二、企业简介

中粮科技前身安徽丰原生物化学股份有限公司（简称丰原生化），公司主营燃料乙醇、柠檬酸等产品，2006年，中粮集团受让丰原集团持有的丰原生化20%股份，成为了公司第一大股东，2011年，更名为中粮生物化学（安徽）股份有限公司（简称中粮生化）。同期，中粮集团旗下的中国粮油在香港上市，业务范围包括玉米深加工板块，产品有燃料乙醇、淀粉、淀粉糖等其他产品。2018年，中粮集团把中国粮油的玉米深加工资产整体注入中粮生化，中粮生化成为中粮集团唯一的玉米深加工上市平台。2019年，公司更名为中粮生物科技股份有限公司（简称中粮科技），目前，中粮集团合计持有公司55.52%股份，为公司实际控制人。中粮科技加工能力为700万吨/年，国内领先。公司产业方向大体分为两个：一是生物

能源（燃料乙醇），以及生物可降解材料聚乳酸（PLA）；另一个是以玉米为原料加工淀粉，以及往下游做精深加工的食品原料和食品配料产业，主要包括淀粉、淀粉糖、糊精、味精、柠檬酸等产品。

三、多措并举 促进高质量发展

1. 强化系统低成本，巩固核心竞争力。

中粮科技始终坚持“市场化、国际化、防风险、高质量”工作主线，积极应对下游需求低迷、行业产能过剩、竞争加剧、原辅料价格上涨等不利因素，加强精益管理，狠抓购产销关键环节，进一步强化系统低成本，提高市场竞争力。

2. 推进转型，提升企业抗风险能力。

为巩固企业规模化优势，提升抗风险能力，公司积极推进原料多元化、生产柔性化、业务市场化转型，更加灵活的采购、生产和销售机制，有效降低因外部环境变化引发的业务经营风险，通过期现结合等经营策略，进一步提升企业综合抗风险能力。以打造标杆工厂、推进“四化”建设为抓手，不断提升生产企业的现场管理能力和自动化、智能化水平，优化各项生产指标、能源消耗、用工成本。

3. 注重研发投入和成果转化，助力企业高质量可持续发展。

公司围绕原料价值提升、工艺提质增效、生产节能减排等关键问题，提出“微观机理－数据建模－宏观制造”三元融合研发创新思路，充分发挥三大研发中心（玉米深加工国家工程中心、国家能源生物液体燃料研发（实验）中心、安徽生化国家级企业技术中心）、四大研发基地（北京、吉林、黑龙江、安徽）的体系优势。报告期内，公司科技创新能力不断加强，授权专利 97 项，累计获授权专利 562 项，并通过完善制度机制建设，不断提升知识产权管理能力。变性淀粉、微生物菌剂和生物饲料、多元谷物原料发酵技术、酒精辅料优化及应用等项目已实现成果转化。多个项目完成中试线 / 示范线建设，进入持续优化阶段，为生产验证和产业化奠定基础。阿洛酮糖工艺开发及优化等 16 项关键技术，已完成专利布局和 / 或工艺开发，为产业化发展奠定基础。

4. 发挥业务组合和产业布局优势，保持行业领先地位。

公司是国内唯一集食品原料及配料、生物能源、生物材料等为一体的玉米深加工综合性上市公司，燃料乙醇、果糖等产品持续保持行业领先地位。公司产业布局不断完善，安徽 30 万吨 / 年乙醇搬迁改造项目已实现稳定运行，该生产线采用全新工艺路径，进一步优化了产品结构，实现了原料多元化、产品柔性化的迭代更新。

5. 深耕研发，完善产业链，发展环境友好型产业。

2022 年 3 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部、生态环境部、应急管理部、国家能源局联合发布《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》，提出要“有序发展和科学推广生物可降解塑料”、建立完善“可降解塑料价标识管理体系，绿色用能监测与评价体系”，进一步明确了生物可降解材料在化工领域应用的重要作用，对产业发展方向和管理体系建设提出了明确要求，为生物可降解材料产业健康有序发展提供了有力保障。

公司多年深耕于可降解材料领域研发，于 2021 年投资建设年产 3 万吨丙交酯项目。丙交酯是生产聚乳酸的单体和原料，所以聚乳酸又称为聚丙交酯。从玉米加工到聚乳酸产业链条上，丙交酯生产环节是公认非常关键且技术难度最大的一环。中粮科技经历超过 15 年的研发和产业化积累，完成从玉米到聚乳酸所有产品一系列的生产技术积累，产品光纯度、熔融指数以及后端聚乳酸产品的聚合度等多项关键指标，可媲美进口产品，同时，在产品质量领先的前提下，有利于争夺高端市场占有率，为客户提供差异化服务，为生物材料业务规模化发展奠定基础。同时，丙交酯项目通过股权转让成功引入战略投资者中国航天科技集团下属航天投资控股有限公司及陕西国华融合产业发展基金合伙企业，实现强强联合，

共同打造生物可降解材料产业平台，携手推动产业加快发展。在打通丙交酯生产这一技术难度最高环节后，更有利于综合降低终端产品聚乳酸生产成本，从而更有利于市场推广，与不可降解的石油基产品竞争。

四、结语

“十四五”时期，中粮科技将以食品产业为主要发展方向，加快发展步伐，持续巩固乙醇业务市场地位，大力发展以淀粉糖为主的产业链，继续推进生物可降解材料全产业链发展。坚持“成本领先+科技创新”高质量发展理念，加快研发成果转化、提升产品附加值。推进老旧装置转型

升级，打造标杆工厂，提高技术水平、降低生产成本。聚焦食品领域加快发展，提供营养、健康、具备特殊功能的食品产品。进一步完善淀粉糖产业布局，形成全国主消费区域全覆盖，积极推进功能糖醇产业布局；以变性淀粉、发酵产品为主要补充，进一步完善淀粉下游的多元食品类产品线组合，优化产品结构，改善盈利能力。积极稳妥发展生物材料产业。加大工艺技术研发，打通从葡萄糖-乳酸-丙交酯-聚乳酸及制品的全产业链，系统解决生物可降解材料业务发展瓶颈，为生物基材料业务做大做强夯实基础，进一步推动企业高质量发展。



卓越绩效质量管理模式助推高质量发展

文 | 安徽省司尔特肥业股份有限公司

一、引言

在新时代发展的背景下,农资企业如何能走出一条有质量、有效益、可持续发展的道路?那就是,要大力推进农业现代化,提高农业质量效益和竞争力。多年来,安徽省司尔特肥业股份有限公司(简称“司尔特”)秉承“创新兴企、循环发展、服务三农”的经营理念,专注品质、追求卓越,“质量之上”成就了司尔特的辉煌,也将继续伴随司尔特朝着更高、更远的目标前进。

二、企业简介

司尔特公司总部位于国家级宁国经济技术开发区,是一家专业从事各类磷复肥产品研发、生产与销售为一体的现代化高科技上市公司(股票代码:002538)。公司以安徽宁国、宣州、亳州三大化肥生产基地与宣州马尾山硫铁矿山、贵州开阳磷矿山为中心,发挥各自优势,互为联动,向周边各销售区域辐射,现已实现立体式、多渠道、全覆盖的销售模式,产品畅销全国29个省市2000多个县(市),备受全国亿万农民朋友的喜爱与青睐。

公司先后荣膺“国家高新技术企业”“国家认定企业技术中心”“第三届安徽省政府质量奖”“安徽省创新型企业”“全国制造业‘双创’平台试点示范企业”“国家工信部2020年大数据产业发展试点示范项目”“全国价格监测定点单位”“安徽

省优秀民营企业”等殊荣,综合实力跻身中国磷复肥行业十强、中国化肥行业百强行列。

公司主要产品有各类高浓度缓释复合肥、测土配方肥、高塔复合肥、高端水溶肥、生物有机肥、氯基肥、硫基肥、硝基肥、虾稻肥、庭院肥宝系列、粉状磷酸一铵、颗粒磷酸一铵、磷酸二铵、硫酸钾、土壤调理剂、硫酸、磷酸及副产品盐酸、硫酸渣(铁粉)等,公司产品先后荣获“全国用户满意产品”“国家重点新产品”“中华农业科技奖”“农民信赖的肥料品牌五十强”“全国无公害农产品生产用肥”“全国质量检验稳定合格产品”“安徽省高新技术产品”“苏浙皖赣沪名牌产品50佳”和“安徽名牌产品”等称号。

三、推行卓越绩效质量管理模式的过程

司尔特公司在同行业中率先建立并持续推进卓越绩效管理,不断强化质量管理,将质量管理提升到战略高度,积极探索符合自身特点的卓越绩效质量管理模式。

(一)大力弘扬质量文化,提升全员质量意识

司尔特公司以“精益求精,精心管理,一丝不苟”的工作指导方针统领工作全局,将“我们要像爱护自己的眼睛一样维护司尔特的品牌与声誉,要像呵护子女一样重视司尔特的产品质量,要像孝顺父母一样服务好司尔特的每一个客户”作为行动准则,夯实企业质量文化基础,增强企

业员工大局意识、质量意识、责任意识。

（二）加大质量检测设备投入，引进专业化人员队伍

公司不断加大质量检测设备资金投入，按照世界先进检测机构标准配置先进的仪器设备，健全和完善各项检测实验规章制度，成立了“115产业创新团队”，设立了“博士后科研工作站”，通过人才引进和专业化培养，推动公司产品质量检测中心检测水平实现质的飞跃。

（三）实行首席质量官制度，履行质量安全职责

公司积极实行首席质量官制度，制定并推行了《产品及物资进出质量追溯问责制》等相关质量管理制度，严格执行国家标准，加强对原材料和产品中的重金属含量检测，确保产品质量安全。

（四）加强质量管控，完善质量体系

通过不断的探索和实践，司尔特形成了质量管控“三三三原则”：一是加强产品质量“三关”控制，即严把原材料入厂检验关、生产过程检验关、成品出厂检验关；二是对质量问题采取“三不放过”原则，即质量问题原因不查清不放过、整改措施落实不到位不放过、责任人没有得到教育不放过；三是对产品质量实行“三不”，即不合格原料不进厂、不达标产品不转序、不合格产品不销售。

同时，公司在同行业中率先通过了ISO9001质量管理体系认证，并不断对体系的符合性、有效性、适宜性进行定期审核评价，促进管理体系的持续改进。此外，公司还承担组建安徽省肥料及土壤调理剂标准委员会，积极参与各项质量标准的制定，履行社会责任，为行业发展作出积极贡献。

四、管理创新之特色

在应用卓越绩效质量管理模式的同时，司尔特也积极寻求管理创新，为企业高质量发展注入强劲动力。

（一）企业改革持续深化，打通上下游全产业链

司尔特公司强力推动大发展战略，根据业务进行分类整合，巩固发展传统化肥产业，设立化肥科技公司承接肥料板块，提升资源配置效率和运营效率。同时，公司充分利用自有高品位磷矿资源优势，抢抓发展机遇，延展磷化工产业链，投资成立全资子公司贵州司尔特新能源材料科技公司，生产经营磷酸铁锂新能源化工材料等业务，进军新能源化工材料领域，推动公司长期稳定发展，建立新的经济增长极。2022年，公司实现营业收入总收入48.84亿元，净利润5.31亿元，收入与利润均比实施卓越绩效管理模式前翻一番。

（二）新技术新产品持续迭代，助推企业高质量发展

一方面，司尔特利用自身实力，不断研发生产适应当地种植属性的生态肥料，如虾稻肥、山核桃专用肥、香榧专用肥、竹笋专用肥等，减少种植面源污染，提高土壤肥力，促进农作物品质提升。另一方面，司尔特不断完善生态循环产业链，加强秸秆综合利用及畜禽养殖粪污资源化利用。公司采用农作物秸秆、山核桃果壳、笋壳等农林废弃物，添加生物功能菌，经高温发酵、灭杀有害虫卵后，与动物氨基酸和无机化肥融合研制出新型生态有机肥，既有助于提高作物产量，又能培肥土壤、调控土壤微生态平衡、减少无机肥料用量，使特色农业获得经济效益。因此，公司被

推选为安徽省秸秆和畜禽养殖废弃物综合利用产业联盟第一届理事长单位，司尔特“利用畜禽粪便快速腐熟发酵制备颗粒有机类肥料技术工艺及其产业化”被组委会授予安徽秸秆暨畜禽养殖废弃物综合利用产业博览会金奖。

（三）数字化转型加速，“工农云网”无缝衔接

司尔特公司充分发挥复合肥龙头企业作用，联合中国科学技术大学、合肥工业大学等科研院所的优势研发力量，依托中国农业大学—司尔特测土配方施肥研究基地积累的实验数据，利用大数据、云计算等信息技术不断累积、反哺、清洗、优化土壤养分、农业气候、种植结构、农业知识等各类数据库，并实时跟踪政策、市场变化，不断创新，不断成长，搭建“工农云网”工业互联网平台，实现肥料生产运营过程中基于物联网技术的智能化监控和基于大数据技术的智能化决策，将农业信息数据化，以数据指导农业生产发展，面向全国农户免费提供全方位、多样性、互动式的知识服务、测土服务、农资产品展销等个性化服务。通过“工农云网”平台项目的实施与深度应用，现已联动上游原辅材料、内供等4500余个供应商，涉及产线22条，下游全国29个省市2000余县市6000余经销商和15万余用户，帮助种植农户平均增产可达10%。

（四）高效构建人才梯队，提升组织软实力

公司树立“人才战略是‘一号’工程，员工是公司最宝贵的财富”的指导思想，建立选人、育人、用人、留人机制，形成了招聘选用、培训开发、职业规划、绩效管理、薪酬运用、员工关系六大管理模块的人力资源管理体系，公司人才队伍年龄结构合理，队伍责任心、创新力较强，具备完整

的知识结构和能力，基本满足公司现在及未来五年的发展要求。

（五）强化绿色发展行动力，打造循环经济新动能

公司大力推动可持续发展的循环经济体系建设，研发硫酸余热回收利用发电技术，实现供电自给率70%以上；建设司尔特循环经济园，开展固废回收再利用，制造磷石膏板材、水泥缓凝剂、自流平等，变废为宝、再创价值；2021年8月，公司与旌德县庙首林场现场签订了全省林业碳汇交易第一单，以14.57万元购买3036吨二氧化碳排放权，用实际行动积极响应国家“碳达峰、碳中和”号召，助推绿色低碳高质量发展，实现绿水青山和金山银山有机统一。

五、结语

从导入卓越绩效管理模式，到融合企业实际管理情况，再到创新特色管理实践，司尔特公司现已建立新产品研发、生产、应用、服务一整套较为完善的磷复肥产业链，并与高品位磷矿、硫铁矿开采、深度开发利用相配套，辅以大健康咨询、体检等服务功能，形成以支农产业为主、新型朝阳产业为支撑的“一主两翼”产业格局。

“十四五”期间，司尔特公司将继续推进卓越绩效，注重发展质量，打造“百年司尔特”，振兴中国质量，为助推尽快实现“农村环保美丽、农业稳固繁荣、农民增收增收”的美好“三农梦”作出更大贡献！

追求卓越无止境，司尔特人永远奋斗在前进的路上！

关联方及关联交易监管研究

——以新《证券法》实施后上市公司行政处罚为例

文 | 安徽证监局会计监管处

摘要：上市公司与关联方发生关联交易是常见的经济业务，但由于交易的特殊性、复杂性、隐蔽性，实控人及管理层往往通过刻意隐瞒关联方及关联交易或虚构关联交易等方式进行违法违规活动，直接损害了上市公司和投资者的权益，阻碍上市公司持续健康发展。安徽局对新《证券法》实施后上市公司关联方及关联交易处罚案例进行了研究，分析具体手段和特征，剖析当前存在的问题，并结合辖区监管实践提出针对性的意见建议。

一、关联方及关联方交易处罚情况

2020年3月，新《证券法》正式实施，显著提高了证券违法违规成本。截至目前，我会在对上市公司行政处罚中，共有17家涉及关联方及关联交易违法违规。我们对上述处罚案例进行了分析，通过万德、企查查等查询了公司控股股东及实际控制人经营情况，并与部分上市公司及中介机构进行了沟通交流。其中未披露关联方关系3家，虚构关联交易6家，未披露关联交易8家。

一是从公司经营情况来看，集团化、多元化的发展模式，给违法违规提供了温床和动机。上述处罚案例中，6家上市公司控股股东主要从事投资业务，涉足产业较多，均存在资金占用行为。多数上市公司采取多元化发展战略，设立了多级子公司，如ST广珠在从事五金、建材配件销售的同时，还开展土地开发等业务；八菱科技除从事汽车相关业务外，还涉足租赁业务及大健康行业相关业务。在经济下行压力较大、相关产业发展受限、控股股

东经营发展遇阻时,实控人往往铤而走险,利用复杂的集团和公司组织架构关系,违规占用上市公司资金,违规对外担保。

二是从违法动机看,既有掏空上市利益,也有“肥水不流外人田”。在侵占上市公司利益方面,主要是实控人或控股股东占用上市公司资金或者违规对外担保,用于支持自身控制的其他企业生产经营,也有出于资本运作、保壳等动机,虚构与关联方的交易,虚增营业收入、虚减营业成本,粉饰业绩,如*ST 济堂、*ST 东洋等。同时,中公教育等公司管理层还通过同学、朋友等成立公司,实际出资由实控人个人提供,然后与上市公司发生采购交易等。

三是从违规手段看,以股权为媒介的新型方式给监管带来了挑战。在上述处罚案例分析中,多数采用传统常规的舞弊手段,如通过与关联方虚构投资、采购、安排不符合商业逻辑的交易进行资金占用或虚增利润等。通过分析还发现个别上市公司实控人,安排上市公司与少数股东(实控人同学或朋友)共同成立控股子公司,在控股子公司运行一段时间后,通过上市公司溢价收购子公司股权,最终利益流向实际控制人。由于少数股权的出资由实控人个人提供,设立后将上市公司主要业务转移至控股子公司,高估值收购时履行了相应的审议决策程序,加大了日常监管和审计及时发现难度。

四是从处罚结果看,处罚金额大幅提升,处罚主体更加精准。关联方及关联方交易违规事项往往由公司实际控制人或管理层凌驾于内控之上,策划、指使有关人员从事违法违规行为。在对上市公司进行处罚的同时,应重点区分责任,着力打击背后的“主谋”。如对 ST 宜生处罚金额 600 万元,对该公司直接操控、组织违规事项的人员处罚金额高达 930 万元;对 ST 柏龙处罚 1,000 万元,对副董事长及总经理处罚 500 万元及终身证券市场禁入,对财务总监处罚 300 万元及 10 年市场禁入,对监事处罚 200 万元等。

五是从审计机构执业情况看,行政处罚作出后,多数上市公司聘用证券业务较少的执业机构。如 ST 柏龙由立信会计师事务所变更为中兴财光华会计师事务所,*ST 宜生由广东正中珠江会计师事务所变更为亚太会计师事务所,ST 腾邦由大华会计师事务所变更为亚太会计师事务所及鹏盛会计师事务所等。在上市公司受到行政处罚后,其实控人和管理层诚信度备受关注,业务经营也出现恶化,整体风险显著增加,系统性重要会计师事务所往往会避而远之。

二、关联方及关联方交易违法违规原因分析

上述关联方及关联交易违法违规行为的发

生,既有实控人和控股股东法律合规意识淡薄,

上市公司治理约束机制失效,董监高履职不到位,也有法律规则不完善,审计机构把关缺失等。

一是尚未树立合规经营意识。控股股东、实际控制人及其关联方应当与上市公司在人员、资产、财务等方面保持实质上独立,懂得守规矩、走正道。上述处罚案例中,中公教育、*ST 济堂等公司通过重大资产重组登陆资本市场,并未经过全面系统的规范培育,法律法规意识淡薄。部分公司控股股东及其关联方产业较多,在金融政策变化的情况下,大股东流动性紧张,传统的融资模式难以满足经营需要,大股东及实控人不惜“以身试法”,“铤而走险”利用关联方占用资金和违规担保,最终风险传递到上市公司,导致其“断崖式”发展。

二是董高管履职不尽责不担当。上市公司理应建立有效的治理机构,明确股东及董监高权利义务。董监高要归位尽责、勤勉尽责,推动上市公司不断提高规范运作水平。上述处罚案例中,大股东及实控人凌驾于内控之上,策划并授意相关人员利用关联方和关联交易从事违法活动,财务总监、董秘等高管不仅没有履行应尽职责,甚至对董事会和管理层行使监督的监事还参与具体实施,治理约束机制形同虚设,直接助长了实控人行为,损害了上市公司利益。

三是法律规则不明确不完善。目前上市公司信披规则及会计准则等对于关联方的定义较为

原则宽泛,实务中参照“实质重于形式”原则进行判断,尤其是新型手段多通过同学朋友等关系予以规避。上述处罚案例中,部分公司申辩时认为根据规定并不属于关联方范畴,并不构成关联交易。同时,现行的规则并未要求审计机构核查上市公司实控人个人资金流水,年审机构的手段和程序有效性也不足。此外,监管实践还发现,即使相关主体构成关联方,但如何认定关联交易公允性以及是否侵占上市公司利益,进而依法从严从重予以处罚依然难度很大。

四是中介机构鉴证把关不到位。作为资本市场重要的中介机构之一,会计师事务所要鉴证被审计单位财务报表的公允性和合法性,提高财务报表预期使用者对财务报表的信赖程度。上述处罚案例中,个别会计师事务所针对潜在关联方和关联交易迹象“置若罔闻”、执行追加程序“点到为止”、发表不恰当的审计意见“免责”等情形,担责尽责的执业理念尚未完全确立,致使财务报告“首道关口”失守。

三、后续监管意见建议

党的二十大指出,发展是党执政兴国的第一要务,要把发展经济的着力点放在实体经济上来,推动经济高质量发展。作为实体经济的“国之重器”,上市公司应当肩负起规范发展、提高质量的第一责任和主体责任,守法合规、诚实守信、

规范治理,切实在中国特色现代资本市场建设中展现担当作为。针对当前关联方和关联交易等违法违规行为,要认真落实国发14号文有关要求,完善关联方相关规则,督促公司建立相互制衡的治理结构,也要提高精准打击的力度,增加实控人和控股股东违法违规成本,切实提升上市公司质量。

一是完善关联方相关规则。鉴于当前信披规则和会计准则规定较为原则的情况,应出台相关指南和具体案例细则,增强实践的可操作性。针对上市公司发生的重要交易,可比照关联方及交易有关规定予以详细披露。此外,应赋予会计师事务所更多的审计手段,尤其是特殊情况下核查实控人个人大额资金流水。

二是加大上市公司监管力度。强化对并购重组尤其是现金收购业务监管,督促关键少数树立合法合规意识,加大风险监测预警力度,及时妥善化解苗头性风险。压实独立董事责任,独立董事要依法履行职责,针对重大关联方及关联交易要谨慎发表专业意见,切实维护公司整体利益。强化宣传培训和警示教育,讲解规范运作和违法违规的后果,引导公司聚焦主责主业,建立健全公司治理机制,推动公司高质量发展。

三是不断提高违法违规成本。实控人和控股股东通过关联方和关联交易实施违法违规行为,往往易引发上市公司资金断裂、生产停滞,甚至

退市,极大损害了中小投资者合法权益。在监管处置中,要着重发挥民事赔偿作用,推动各方向实控人、董监高等责任人进行民事追责。同时,强化刑事惩戒威慑力,优化行刑衔接,提升刑事立案效率。加大对上市公司相关主体联合惩戒的力度,注重发挥多项措施“组合拳”威力,让违法违规相关主体“一处失信、处处受限”。

四是压实中介机构把关责任。审计机构应持续完善内部治理与质量控制体系,牢固树立风险导向审计理念,加大控股股东和实控人风险评估,尤其是质押和减持资金投资去向,强化对高风险公司质量管控,强化对关键审计程序执行和重要领域审计,切实提升审计质量。对于高溢价、高估值、高业绩承诺项目收购,财务顾问和评估机构要练就“火眼金睛”的能力,着重关注交易背后的商业逻辑,严防借资产收购之名掏空上市公司。

五是构建长效的防范化解机制。加强与地方政府、人民银行及银保监会等有关单位的沟通协作,引导当地政府成立纾困资金,为守法合规的上市公司大股东提供必要的流动性支持,从源头上减少大股东侵犯上市公司利益的概率。同时,为年审机构核查资金流水、工商和社保查询等提供必要的便利条件,为其把关鉴证营造良好的执业生态。

关联方及关联交易违法违规处罚情况				
编号	类型	公司简称	违规手段	处罚对象
1	未披露关联方交易	众应互联	未披露关联方担保	众应互联处罚 100 万元，实控人处罚 300 万元及 3 年市场禁入措施
2		*ST 邦讯	未披露关联方担保	*ST 邦讯处罚 130 万元，两名实际控制人处罚 540 万元
3		*ST 腾邦	未披露关联方担保；未披露控股股东资金占用	*ST 腾邦处罚 100 万元，董事长处罚 100 万元，财务总监、副董事长、总经理分别处罚 70 万元、60 万元、10 万元
4		*ST 济堂	控股股东资金占用未经审议；未披露为控股股东担保及诉讼情况	*ST 济堂处罚 300 万元，董事长夫妇处罚 500 万元，财务总监处罚 100 万元
5		*ST 东洋	未披露通过代偿债务、银行划款等方式，向控股股东等关联方提供的财务资助；未披露对外关联担保	*ST 东洋 130 万元，控股股东、实际控制人 120 万元及终身市场禁入措施，财务总监 60 万元等
6		德威新材	未披露关联采购；未披露关联方资金占用；未披露关联方担保	德威新材处罚 200 万元，实际控制人处罚 450 万元，财务总监处罚 30 万元
7		*ST 宜生	关联方资金往来未记账	*ST 宜生处罚 600 万元，董监高及关键管理人员等 19 人处罚 15 万元至 930 万元不等
8		八菱科技	未及时披露关联自然人违规使用上市公司资金为其个人借款提供资助等情况	八菱科技、董事长、总经理分别处罚 200 万元，财务总监、董秘处罚 100 万元
9	虚构关联方交易	ST 热电	无实质性交易的情况下支付资金至控股股东用于购买煤炭	控股股东处罚 100 万元，ST 热电 50 万元，董事长 40 万元，其他董监高等 4 人各 20 万元
10		ST 光一	以工程项目投标保证金、设备采购预付款、预付工程物料采购款及往来款的名义将资金转至供应商名下，再由供应商转至控股股东及实控人	ST 光一处罚 300 万元，董事长处罚 480 万元，财务总监处罚 120 万元，副总裁 70 万元，董秘 60 万元，其他董监高等 8 人各 50 万元
11		*ST 广珠	隐瞒亲属关系、以预付工程款、预付或支付投资款、预付采购款的形式向关联方提供资金	*ST 广珠、实际控制人及财务总监各 150 万元，时任董事长 120 万元，总裁 100 万元，副董事长 80 万元，董秘 60 万元，监事及独立董事等 5 人各 50 万元
12		ST 目药	以股权转让方式进行资金占用、以工程建设方式进行资金占用	ST 目药处罚 100 万元，控股股东实际控制人 400 万元及 5 年市场禁入措施，董事长及总经理各 70 万元，其中对董事长采取 3 年市场禁入措施，其他董监高 10 万元至 60 万元不等
13		ST 柏龙	通过虚构与关联方的交易虚增营业收入，应收账款	ST 柏龙处罚 1000 万元，副董事长及总经理各 500 万元及终身证券市场禁入，财务总监 300 万元及 10 年市场禁入，监事 200 万元，其他董监高等 4 人 50 万至 150 万元不等
14		广州浪奇	通过多层供应商的采购掩护，将资金提供至关联方使用	广州浪奇处罚 450 万元，董事长处罚 300 万元，总经理、董事会秘书、商务拓展部副总经理及子公司财务总监各 150 万元等
15		未披露关联方关系	中公教育	通过实控人的朋友成立公司与公司进行交易，实控人对该等公司实际控制
16	*ST 金正		部分关联方披露不规范，未披露关联方及关联交易	*ST 金正 150 万元，实际控制人 240 万元及终身市场禁入措施，副总经理 60 万元及 10 年市场禁入措施，财务部经理 55 万元及 5 年市场禁入措施，其他董监高等 5 人各 50 万元
17	广东榕泰		通过安排第三方人员注册公司，并由公司员工负责保管该等公司的公章、印鉴，网银等，通过虚构与该等公司的采购合同，虚增利润，形成资金占用	广东榕泰处罚 300 万元，董监高及关键管理人员等 15 人处罚 20 万元至 330 万元不等

注：*ST 济堂、*ST 东洋、*ST 宜生、ST 目药、*ST 金正等公司处罚内容还包括其他信披违法违规行为。

资本市场支持科技自立自强的研究思考

——以安徽为例

文 | 安徽证监局综合处

一、主要路径

当前，我国经济结构出现重大变化，创新进入活跃期。创新是引领发展的第一动力，资本市场对于激发这一动力肩负着重要使命。把支持科技创新放在更加突出的位置，离不开扩大以股权融资为代表的直接融资。一方面众人拾柴火焰高，发展红利大家共享；另一方面多几个“篮子”放“鸡蛋”，可以分散风险。而且，资本市场在促进创新资本形成、激发企业家精神、健全激励约束机制等方面有独特优势。

我国资本市场坚持以科创板和创业板市场为核心，以科创债和新型基础设施 REITs 为重要手段，构建跨越一二级市场的服务链条。通过直接投资为高新技术企业的早期发展提供直接资金支持，通过 IPO、再融资及并购重组等方式助力高新技术企业实现从一级市场向二级市场的迁跃，通过科创债发行为科创企业提供中长期资金支持，助力新型基础设施公募 REITs 进一步盘活科创资源等，为科技创新企业发展和传统企业优化升级提供全方位、多角度、全周期的证券资本支撑。

近年来，资本市场大力发挥促进创新资本形成的优势，引导资本向科创领域聚集，企业的创新活力得到进一步提升，科技创新投入推动产业升级的效率也得到提升。一是**私募机构深度支持**。注册制改革打通了创投机构在科技创新行业“募

投管退”的全环节，约 97% 的科创板企业在上市前获得创投机构投资，超六成创业板企业、七成北交所企业在上市前获得私募股权和创投基金的投资。二是**助力科创企业上市**。数据显示，科创板、创业板、北交所上市公司数量占全部上市公司数量的近四成，5000 余家 A 股上市公司中，战略性新兴产业上市公司超过 2500 家。三是**助力企业债市融资**。2022 年 5 月，证监会正式推出科创债。10 月，证监会与国务院国资委联合发文，支持央企发挥科创引领作用，促进科技、资本和产业的高水平循环。四是**助力企业规范发展**。在融资支持外，资本市场还规范了科创企业发展，完善公司治理，防范相关风险。通过股权激励凝聚了科创人才，借助跨期定价实现发明专利及时资本化。

二、主要制约点

资本市场在支持科技创新自立自强过程中，有效发挥融资、资源配置、风险缓释和政策传导等功能，实现科技链、产业链、人才链、资本链等深度融合，发挥着重要的枢纽功能。但受制于以下因素，还存在功能发挥不完备、融合不畅通的情形。

一是**初创期科创企业获取资金的途径不足**。区别于传统制造业企业，初创期、天使期科技创新企业普遍具有研发投入高、可抵押实物资产少、

实现自我造血周期长等特征，科创企业的融资增信体系仍待完善。近年来，随着注册制改革落地，A股分化现象日趋明显，资金不断向少数头部企业集中，对这类科技含量较高的长周期行业偏好低，科创领域企业资金供给有限。

二是科技成果转化不畅。一项新型科技从研发到大规模生产，通常需要经历一漫长的成长周期，同时企业上市后基金退出还需要一定时间。当下，私募股权基金的存续期普遍在7年以下，需要更多长期资本注入。数据显示，我国科技成果转化率在30%左右，低于发达国家60%转化率水平。资本往往青睐于应用较快、实践性较强的科研投入，而对进入应用场景较慢的基础研究等投入较少。在单纯市场化的背景下，资本很难做到投早、投小。

三是科技与资本之间匹配度不高。我国科技创新存在低端研究过剩，高端研究较为缺乏情形。如部分低端芯片行业在品牌能力不足、对下游厂商议价能力较弱的情况下，以低价方式抢占市场，导致资本重复投资，进而造成社会资源浪费。同时，对于前沿领域、基础研究和原始创新等关系到“卡脖子”工程的资本支持较为缺乏，从而影响到企业研发投入，阻碍行业良性发展。

四是科技与资本之间缺乏媒介平台。将技术转换为产品、走向市场是非常漫长和复杂的过程。科研专家主要着眼于科学研究，往往不具备充分的市场化意识和能力，不太清楚如何高效地和市场对接，导致科学技术和市场的脱节，在成果转化过程中面临较大的“鸿沟”。

五是个别科创企业诚信意识不足。紫晶存储、

泽达易盛等科创板企业涉嫌财务造假，近期被证监会出具行政处罚及市场禁入事先告知书，扰乱了科创企业IPO秩序。这反映了个别科创企业对资本市场缺乏基本的敬畏之心，在日常经营中没有完全聚焦于科技创新这一基本发展方向。

三、安徽推进资本市场服务科技创新的做法和成效

安徽高度重视资本市场在支持科技创新方面发挥的重要作用，积极助力安徽“科技创新策源地”建设。一是建制度。省政府印发《发展多层次资本市场服务“三地一区”建设行动方案》，将支持科技创新作为聚焦金融资本发力的首要方向。推出企业上市“迎客松行动”计划，明确提出加大对高新技术企业、专精特新企业的孵化、培育和支持力度。印发《支持企业实施信用债券融资助推实体经济高质量发展若干意见》，专门提出支持科技创新，服务实体经济高质量发展。二是围绕十大新兴产业开展布局。安徽以创新为引领，积极优化布局，重点发展新一代信息技术、人工智能、新材料等十大新兴产业并成立专班，由各省领导担任专班负责人，进一步强化产业组织功能，促进各产业集群在各市间的产业链协同，引导市县做大主导产业集群、完善产业生态。同时，坚持把招商引资、招财引智作为投资工作的主抓手，建立覆盖十大新兴产业的主体基金和商协会，基本建成市场化、专业化招商力量体系，引导更多社会资本投向安徽科技创新领域。三是打造“基金丛林”。安徽省产业引导基金已覆盖到十大新兴产业，年内将全部完成组建，5年内总规模达

到 2000 亿元；今年以来全省共有 90 多只基金参与省市县三级十大新兴产业“双招双引”，累计帮助招引项目 146 个，计划总投资 1444 亿元。其中，合肥市政府产业引导基金成功投资京东方、长鑫存储、蔚来等企业，成为媒体广为宣传的经典案例。四是争创合肥金改试验区。合肥科创金融改革试验区为安徽首个国家级金融改革试点，对统筹多板块市场和多元融资工具，创优金融营商环境，打造科创金融改革示范高地具有十分重大的意义，为合肥推动企业在科创板上市、科创企业发行债券实行即报即核、先行先试基金优惠政策、构建“科技+金融+产业”的高质量循环。

四、意见建议

一是组建全方位投融资体系。要向支持科技创新倾斜，力求定价合理、进退有序。设立科技成果转化引导基金和增信基金，通过让利机制、税收优惠、特殊补贴等政策，全方位支持基础性战略性新兴产业发展。推动孵化器、天使投资机构等建设，拓宽社会资本进入渠道，引导更多社会资源投入科技的基础研究。

二是鼓励长期资本进入。进一步放宽养老基金、保险资金等长期资本的投资限制，促进其进入早期科技创新领域进行投资，拓展资金期限，以解决资本不足的问题。同时，建议各级各类政策性基金在产品设计时，将投资早期科技创新企业策略作为基金的一部分，使得基金整体收益预期和风险偏好更符合长期资本的要求，进而引导社会资本投向科技创新企业。此外，进一步丰富资本退出渠道，形成募、投、管、退的良性发展。

三是促进企业做大做精和行业整合。通过政策支持、资金支持等方式，促进科技创新企业进行产业链整合，提升企业竞争力、提高资源利用率。如，针对有研发能力的下游厂商，鼓励其参与上游技术标准的制定，改变上游研发不足的局面；针对有创新能力的上游厂商，鼓励其在政策性项目中承担更大责任，促进其产品更快发展与迭代，提高竞争力。

四是进一步完善深交所科交中心建设。充分发挥深交所科交中心为知识产权运营和科技成果转化提供投融资对接服务的功能，将科创需求、转让、转化等，以适当的方式充分嵌入到科交中心业务中，构建技术经理人、现有技术市场、金融机构、高校院所和科技企业等主体参与的具有中国特色的技术市场生态体系，进一步畅通创投资本服务科技创新渠道。

五是统筹好“支持”和“监管”的关系。支持不是放任自流。要多措并举，在推进我国创新体系完善的同时，依法从严打击违法违规行为，加强诚信约束惩戒，强化威慑警戒作用，提高违法成本。加大对伪科创型企业包装上市等行为的查处力度，严查财务造假，防范政策套利行为，实现法治的保驾护航。同时，防范资本无序扩张的相关程序应公开透明、做法应征求社会意见，争取社会的理解与支持，从而进一步节约金融监管资源。

上市公司违规的 总体态势、原因分析及合规建议

文 | 国浩律师事务所 黄江东

一、近年来证券监管总体趋势

严厉打击证券违法违规行为是资本市场有序运行的重要保障亦是注册制改革的重要制度前提。自2019年《证券法》修订以来,证券监管部门始终贯彻“零容忍”的要求,监管力度不断提升,严厉打击各类证券违法违规行为,各类市场主体的证券违法风险持续提升。

在政策层面,“零容忍”要求贯穿注册制改革始终。刘鹤副总理在2020年陆家嘴论坛的讲话中提出要坚持“建制度、不干预、零容忍”的九字方针。2021年7月6日,中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发了《关于依法从严打击证券违法活动的意见》(以下简称《意见》)。《意见》明确将九字方针作为资本市场执法司法的指导思想,这对于加快构建更加成熟更加定型的资本市场基础制度体系,切实提高违法成本,坚决维护资本市场秩序和保护投资者合法权益具有重要指导意义。

在具体责任层面,近年来证券违法行为人的行政、民事、刑事责任均大幅提高:

行政监管方面,近几年的证券监管执法力度持续加大。据统计,近十年证券行政处罚决定数量逐年提高,行政处罚罚没金额总体呈上升趋势;注册制改革在扩大资本市场“入水口”的同时亦要求“出水口”的畅通,上市公司整体规模扩大的同时,

退市公司数量也在逐年增加;信息披露是注册制的核心,从近年证监会发布的证监稽查典型案例即可看出,上市公司信息披露违法是监管部门打击的重中之重。

民事赔偿方面,新《证券法》确立“默示加入、明示推出”的特别代表人诉讼制度。2021年11月12日,首例适用特别代表人诉讼程序的判决发布,该案“一揽子”解决了52037名投资者的投资损失赔偿问题,高效、妥善地化解了证券虚假陈述引发的群体性、涉众型纠纷,同时也大幅提高了证券违法行为的成本,能够有效震慑证券市场的不法者。

刑事追责方面,实践中“应移尽移、应接尽接”执法要求大幅提高了证券违法行为的刑事风险。2021年9月18日,最高人民检察院驻中国证监会检察室成立,将进一步实现行政执法与刑事司法高效衔接。2022年4月29日,最高检联合公安部印发修订《关于公安机关管辖的刑事案件立案追诉标准的规定(二)》(以下简称《立案追诉标准(二)》)。虽然《立案追诉标准(二)》结合资本市场的发展情况,在原规定基础上将各类证券犯罪的立案追诉的数额标准提高了3-4倍,但随着我国资本市场迅速发展,投资者的资金实力明显增加,相关数额标准极易达到,在“应移尽移”的执法要求下,证券违法行为风险极大!

二、上市公司违规的主要表现及成因分析

上市公司是最重要的资本市场主体，因此对上市公司的监管是证券行政监管的首要工作。对于上市公司而言，信息披露违法违规、内幕交易与其他股份权益变动违规是最常见的违规类型。在“零容忍”要求不断深入执法实践的当下，上市公司证券监管的执法重点与难点也逐渐显现。在进一步加强对上市公司及相关主体监管力度的同时，对上市公司违规成因的分析亦有必要。

（一）上市公司证券违规的主要表现

从违法类型来看，信息披露违法是最高发的上市公司违法违规类型，其中资金占用类的信息披露违法是最主要的形式，具体如因违规担保、违规关联交易等导致的非经营性资金占用，上市公司控股股东、实际控制人占用上市公司资金仍然多发频发；恶性财务造假仍时有发生，近年多起上市公司财务造假案件虚构相关财务数据逾百亿元。

从企业类型来看，民企上市公司的证券违规风险最高。以 2022 年为例，在国有控股企业、民营企业与境外主体控股企业中，民营企业信息披露违规、资金占用等违规问题的发生率相对较高，违法违规行为的总发生率亦较其他类企业更高，公司治理健全程度相对较差。

从责任人来看，“关键少数”是证券监管执法中的重点关注对象。根据对 2022 年上市公司董监高违法违规数量的统计，上市公司董事长、董事会秘书、总经理、财务总监被追责的概率最高，而独立董事、监高被追责的概率无论是横向比还是纵向比，都明显较低。这表明监管部门精准打击、“追首恶”的工作思路。

（二）上市公司证券违规的成因分析

根据对近年上市公司证券行政处罚案例的分析，我国上市公司证券违法的主要特点包括：信息披露违规高发，民营企业违规风险高，“关键少数”是违规“高危人群”等。结合以上特点与我国当前合规制度环境，对上市公司证券违规的成因分析如下：

1. 公司治理和内部控制不完善

我国上市公司股权集中程度高，因此我国上市公司公司治理的风险主要体现为大股东与中小股东间的代理问题，公司治理的主要内容应为监督上市公司大股东，防止其利用在上市公司的控制地位攫取私人利益。资金占用类信息披露违规案件的高发即表明上市公司的内部治理存在漏洞，公司内部控制机制无法有效限制大股东滥用股东权利，导致大股东占用上市公司资金，公众投资者利益受损。

2. 上市公司控股股东、实控人滥用控制权的情况突出

我国上市公司控股股东、实控人滥用权利的问题正在日益加剧。2023 年 3 月 24 日，中国证监会发布 2022 年证监稽查 20 起典型违法案例，其中 6 件案例与上市公司控股股东、实际控制人相关，案件类型包括策划、指使公司财务造假，控股股东占用上市公司资金，实际控制人违规关联交易，大股东操纵上市公司股价等。这暴露出控股股东、实控人严重缺乏合规意识，大股东与小股东间的代理问题是我国上市公司公司治理的主要方面，因此控股股东实控人是上市公司完善公司治理的关键，上市公司推进合规建设首先应当提高控股股东、实际控制人的合规意识，进而培养起公司整体的合规环境。

3. 上市公司“关键少数”合规意识淡薄、合规能

力不足

以内幕交易行政处罚案件为例,2022年因内幕交易被行政处罚的99人中,有60人属于传递型内幕交易,占比高达63.16%。相较于知情人直接交易或泄露信息的内幕交易案件,传递型内幕交易案件更暴露出上市公司关键少数合规意识的薄弱,仍有不少上市公司人员认为“朋友闲聊”没有法律风险,正是此种心态导致内幕交易案件频发,“窝案”频繁出现,上市公司内部人员的合规意识亟待提高。尤其是当前内幕交易的刑事风险极高,“关键少数”更应谨慎行事,做好内幕信息管理工作。

4. 合规投入、保障明显不足

如前所述,相较于国有控股企业与境外主体控股企业,民营企业的违法违规发生率最高。境外公司往往有更严格的合规要求,相关合规要求亦传导至其控股的上市公司。而在境内,我国金融机构、中央企业的企业合规建设则总是走在市场前列,2022年8月国务院国有资产监督管理委员会发布《中央企业合规管理办法》,为推动中央企业加强合规管理,切实防控风险提供了制度支持。《中央企业合规管理办法》要求企业应当建立专门的合规体系,设置合规部门、首席合规官等。然而民营企业则缺乏合规建设的激励,因此在合规投入与保障方面与国有控股的上市公司存在较大差距,违规风险也相应提高。

5. 市场合规激励环境有待提升

2015年中国证监会公布《行政和解试点实施办法》,2019年《证券法》第171条确立当事人承诺制度。当事人承诺制度或行政合规不处罚机制等合规激励手段,可以起到正向激励作用,防止违规风险扩大。作为合规激励的重要方式,刑事合规不

起诉制度已有多起案例成功落地,然而,自2015年试点行政和解制度以来,仅有两例行政和解案例,至今尚无一例当事人承诺案例成功落地。对于上市公司日常经营来说,行政合规比刑事合规更重要,证券监管部门应尽快推动当事人承诺制度的“首案”出台。

三、加强上市公司证券合规管理的建议

加强上市公司证券合规管理首先应当构建系统、完整的合规管理机制,建立完善合规管理机制后应当针对公司治理、信息披露及内幕信息管理等重点合规领域进行专项整改。就此提出以下建议:

(一) 构建完善的合规管理机制

完善的合规管理机制应包括审查与处理、教育与培训、考核与评价、运行与保障以及文化建设五个方面。

应建立合规审查与处理机制。对合规风险的排查是合规管理与整改的基础。合规风险的排查由公司内部人员组织开展,可由公司内部合规人员或协同外部合规专业人员进行排查;合规审查完成后应出具合规风险排查报告,及时针对排查发现的合规漏洞制定整改方案,处置相应风险;在整改的同时应持续监控风险,对新发现的合规风险查漏补缺。

应建立合规教育与培训机制。合规意识的提高是有效推进合规整改的重要条件。上市公司应推进合规教育常态化,尤其应关注对“关键少数”的合规教育;应当聘请专业的外部合规顾问,定期对公司相关人员进行合规培训;公司的合规人员应当密切关注政策变化,及时就新发布的法律法规组织学习。

应建立合规考核与评价机制。定期对公司合规情况进行考核可以提高合规整改的有效性。公司应当将部门合规情况纳入公司考评体系,将合规与绩效考核挂钩。对于公司出现的违规事件进行严肃问责,若合规要求不落实到责任则是纸上空谈,不问责等于零。

应建立合规运行与保障机制。合规工作有效运行需要职权、人员、资金、待遇等多方面提供保障支持。合规管理人员应首先享有相应的级别权限,有权列席重要会议、获取各类信息、检查各类资料等;合规管理人员的任免应有严格的程序要求;合规部门应配备具备与履行合规管理职责相适应的专业知识和技能的合规工作人员;合规部门应有足够的资金基础保障合规工作有序推进;合规工作人员的收入待遇应有保障。

应建立合规文化建设机制。合规应作为企业文化贯穿公司经营活动。结合我国公司治理实际,合规应从高层做起,“关键少数”首先要以身作则;公司全员均应签署合规承诺,将合规文化作为公司入职培训内容;公司应建立合规优先理念,倡导“管业务必须管合规”。

(二) 重点领域合规建议

1. 完善公司治理的合规建议

公司治理建设首先应规范公司治理架构,完善公司章程及“三会一层”议事规则等内部各项规章制度。应当把握我国公司治理的主要矛盾,多方位强化对公司控股股东及实控人的行为约束,杜绝其滥用控制权,禁止其通过关联交易、资金占用、违规担保等谋取私利。另外,公司员工、公司上下游企业等主体在企业合规方面也具有重要作用,应鼓励企业利益相关方共同参与公司治理。

2. 强化信息披露的合规建议

公司应当高度重视信息披露合规,全方位建立完善信息披露合规管理体系。公司应当践行“合规从高层做起”的理念,提高“关键少数”的合规意识和能力,杜绝故意违法,避免“无知”违法。在合规建设方面,上市公司与证券监管部门并非对立的关系,在促进上市公司合规健康发展这一目的上,二者的方向具有一致性,公司应当加强与监管部门的沟通,及时把握、准确理解监管政策的内涵及意图。合规建设具有很强的专业性,因此公司也应当借助专业律师、咨询机构等外脑支持,提升合规管理能力。

3. 防范内幕交易的合规建议

公司应当加强公司内部敏感信息的管理,坚持最小知情人范围原则,完善内幕信息知情人登记制度。若公司发现内幕信息泄露,应当及时停牌,并在明确相关责任人后进行严格问责。与信息披露合规一样,公司应与监管部门保持良性沟通,对于内幕信息管理存在疑问的应当询问监管员的意见,杜绝违规风险的出现。在公司内部人员方面,公司应当聘请优秀的董事会秘书与证券事务代表,做好公司内部的信息管理工作;在公司外部人员方面,在涉及对外投融资、收并购等重大事件时,应聘请优秀的中介机构提供证券服务。

(本文为国浩金融证券合规业务委员会主任、国浩上海合伙人黄江东 2023 年 5 月 27 日在“国浩金融证券合规论坛”中的演讲。)

【特别声明: 本篇文章所阐述和说明的观点仅代表作者本人意见,仅供参考和交流,不代表本所或其律师出具的任何形式之法律意见或建议。】

2022 年安徽上市公司自愿信息披露： 现状、问题与对策

文 | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 谢树志

一、安徽上市公司 2022 年度自愿信息披露情况分析

2022 年我省 A 股上市公司在交易所平台和公司平台共自愿披露信息 282 条，其中最多的是安徽建工，共 13 条（交易所平台 11 条，公司平台 2 条）。

（一）在交易所平台的自愿信息披露情况分析

按照“实质重于形式”原则判定，2022 年我省 A 股上市公司在交易所平台共自愿披露信息 255 条，涉及 111 家公司（占 68.94%），其中，深交所、上交所和北交所分别为 77 家、32 家、2 家。其中，同兴环保最多，共 12 条。

从内容看，我省 A 股公司自愿信息披露最多的是“财务信息”（117 条，占比 39.53%），其次是“战略信息”（36 条，占比 12.16%）。最少的是“行业信息”（1 条）。

从动机看，我省 A 股公司自愿信息披露动机最多的是“信号传递”（146 条，占比 45.06%），其次是“控制权”（81 条，占比 25.00%）。最少的是“诉讼”（1 条）。

从披露方式看，我省 A 股公司自愿信息披露方式运用最多的是“网络媒介”（333 条，占比 68.66%），其次是“平面媒介”（69 条，占比

20.72%）。最少的是“电讯媒介”（7 条，占比 1.44%）。其中，在“网络媒介”中，运用最多的是“网络索引”（178 条，占比 53.45%），其次是“网络论坛”（23 条，占比 6.91%）；而“网络平面”和“网络动画（视频、影音等）”两种具体方式未得到运用。

从资本市场后果看，一是事件日的市场反应情况。在事件日，按收盘价，股价上涨、下跌和平盘的比例分别为 51.41%、47.39% 和 1.20%，一定程度上说明市场总体上对基于交易所平台的自愿信息披露做出了积极反应。二是事件次日的市场反应情况。类似地，在事件次日，股价上涨、下跌和平盘的比例分别为 48.60%、50.60% 和 0.80%，一定程度上说明市场中的投资者具有较强的信息识别能力，总体上能够对公司基于交易所平台的自愿披露的信息做出较为理性的反应。三是事件的超额收益情况。全部交易所平台样本自愿信息披露事件平均超额收益率(AAR)为 3.17%，说明市场总体上对基于交易所平台的自愿信息披露的反应较为积极。图 1 反映了交易所平台样本自愿信息披露事件期平均超额收益率的变化情况，事件日前后呈现不同的变化规律，一定程度上说明我省上市公司基于交易所平台的自愿信息披露

具有一定的信息含量。四是事件的市场治理效应和其他后果情况。(1)有利于减少第二类代理问题。观察东方财富网中我省上市公司“股吧”不难发现,有关公司做出自愿信息披露后,总体上对公司的负面评论在不同时段内会显著减少。(2)有利于抑制第一类代理问题。在对我省上市公司的调查中,发现在不同程度上,自愿信息披露水平越高的公司,银企关系就更好。(3)有利于降低融资成本。在对我省上市公司的调查中,发现自愿信息披露一定程度上能够帮助上市公司的子公司或分支机构等从中小银行等金融机构处获得借贷资金。类似现象在上市公司再融资活动中也不同程度的存在。(4)有利于提高投资效率。在观察我省披露过集团内部信息的公司(涉及9家公司的10条信息)后,发现做出自愿信息披露后其内部投融资活动不同程度趋向活跃,但大体上存在3个月到半年不等的滞后期。同时,在做出社会责任信息披露的公司(涉及13家公司的14条信息)中,有8家公司(9条信息)的投资效率(用资产报酬率即ROA度量)呈现提高趋势(按公司数占比61.54%,按披露信息数占比64.29%),一定程度上说明自愿信息披露有利于提高公司投资效率。(5)调节小型投资者行为。对我省在强制披露义务之外举行业绩说明会的公司(涉及7家公司的7条信息的观察发现,在事件期内小型投资者的交易量明显增加。在强制披露义务之外开展维护投资者关系相关活动的公司(涉及15家公司

的18条信息),在事件期内小型投资者的股票卖出相对减少。相应地,在有正面的自愿信息披露的公司,机构投资者(平均高0.24%)和小型投资者(平均高0.37%)的持股比例总体上均高于负面或没有自愿信息披露的公司。此外,在自愿信息披露中使用了极端语气的公司(涉及6家公司的6条信息),事件期内股票交易量明显增加;而在自愿信息披露中使用了负面语气的公司(涉及15家公司的18条信息),事件期内明显存在股票买入减少、股票卖出增加的现象。(6)存在同行业溢出效应。通过对111家公司255条自愿信息披露的不完全观察,同行业公司及其利益相关者在不同程度上对相应的信息披露产生反应,如跟风投资、改变已有投资决策等。(7)调节证券分析师行为。对我省做出社会责任信息披露的公司(涉及13家公司的14条信息),证券分析师总体上会提高对其关注度。与未实施自愿信息披露的公司相比,证券分析师对做出自愿信息披露、尤其披露的是负面信息或持负面语调的公司的盈余预测总体上更加准确。

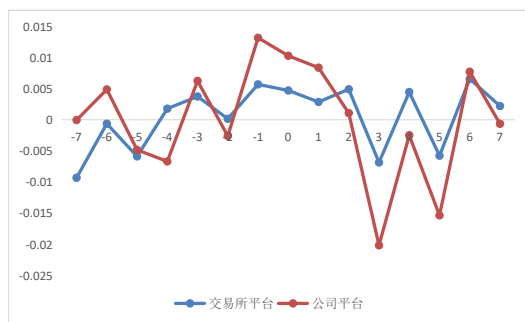


图1 基于交易所平台和公司平台自愿信息披露事件期的平均超额收益率(AAR)情况(2022年)

（二）在公司平台的自愿信息披露情况分析

2022年我省A股上市公司在公司平台共自愿披露信息27条，涉及16家公司（占全部上市公司数量的9.94%），均为沪市主板公司。其中，在公司平台自愿信息披露最多的是山鹰国际和迎驾贡酒，均为4条。

二、安徽上市公司2022年度自愿信息披露存在的主要问题

首先是有关法律、法规、政策和制度等在上市公司落地、执行层面存在不同程度的困难。其中，国家和证监会层面的自愿信息披露规范原则性较强，不同程度上操作性欠佳，不易落地；交易所层面的规范具有一定的可操作性，但是不同程度上政出多门、不够统一。财政部门在上市公司自愿信息披露监管中相对滞后，针对性规范较少；上市公司层面的《自愿信息披露管理制度》等自律性制度建设相对缺位，我省上市公司中只有工大高科制定了专门的《自愿信息披露管理制度》（2021年）。

其次是在实践中，自愿信息披露行为不易界定和区分。以业绩预告为例，从信息披露形式看，由于信息披露的形式几乎相同，仅通过公告标题不易区分其属于自愿披露还是强制披露；从交易所规则看，在符合交易所确定的规定或范围之内，属于法定信息披露，而不符合时则属于自愿信息披露；从上市板块要求来看，深交所的主板、中

小板和创业板也存在差异；从判断指标来看，净利润指标、净资产指标和强制退市情形之间，也存在交叉或盲区的情况。

第三是存在利用自愿信息披露实施广告宣传的现象。以交易所平台信息披露为例，经统计，2022年度共披露业务信息类39条，其中属于营销性质的为35条，占业务信息类比重89.74%，占全部自愿信息披露比重13.73%。其中，合同相关宣传的信息涉及4家公司22条信息，占营销信息的62.86%；技术、价格与资金等相关竞争力宣传的信息涉及8家公司9条信息，占营销信息的25.71%；扩张（业务扩张和区域扩张）相关宣传的信息涉及2家公司3条信息，占营销信息的8.58%；向特定对象营销宣传的信息涉及1家公司1条信息，占营销信息的2.85%。结合自愿信息披露动机“信号传递”分析，营销宣传占23.97%。

第四是倾向于选择性信息披露，利用自愿信息披露向市场报告正面信息，存在报喜不报忧的现象。从我省2022年度自愿信息披露的情况看，涉及正面信息213条，负面信息42条。在负面信息披露中，交易所平台主要涉及业绩预减信息和控股股东减持等信息，共42条，占比16.47%，如果扣除业绩预减信息，实质性负面信息披露18条，占比仅为7.05%；而公司平台则没有披露负面信息。

第五是自愿信息披露内容一定程度上存在失衡的现象，侧重于财务类信息，有的信息披露不

充分。我省上市公司“财务信息”占比39.53%。“行业信息”的披露则极少，不利于充分发挥自愿信息披露机制的市场效应。总体上，可导致潜在损失和潜在风险相关信息的非财务类的自愿披露占比极低。

第六是在基于网络媒介的自愿信息披露方式中，侧重于“网络索引”，较为单一，不利于充分发挥自愿信息披露的“及时性”、“灵活性”和“多样性”等优势。总体上，基于网络媒介的自愿信息披露适应了当前互联网+的传播优势，但是我省上市公司未重视进一步优化具体传播方式，导致自愿信息披露制度的优势得不到充分的发挥。

第七是自愿信息披露的市场反应在一定程度上不够理想。不难发现，一定程度上，市场对我省上市公司自愿信息披露存在较低水平的、滞后性的过度反应，说明我省上市公司自愿信息披露质量可能存在的问题；进一步发现，我省上市公司信息披露仍然不够充分，市场可能还存在导致超额收益的私人信息。

最后是公司平台自愿信息披露功能未得到充分发挥，自愿信息披露质量也处于较低水平。一方面，我省上市公司不重视利用自有平台实施自愿信息披露，按公司数，占比仅为9.94%；按信息数，占比仅为9.57%。另一方面，我省上市公司基于公司平台的自愿信息披露质量也不高，不仅披露的均为正面信息，而且与交易所平台的自

愿信息披露相比，具有更强的营销性质，营销类占比48.15%，高出约34个百分点。

三、进一步加强安徽上市公司自愿信息披露工作的对策建议

一是做好理论研究、政策完善与政策解释。学术界及有关部门、人士应积极做好自愿信息披露相关理论研究，为相关政策与实务提供更好的理论指导。应重点关注相关的企业战略、市场后果、传播技术环境、经济与社会责任、质量与评价和监管等问题。政府、行业协会等有关主体应进一步完善自愿信息披露制度，重点是有效降低，防止滥用自愿信息披露炒作，进一步明确自愿信息披露责任、范围，提高违法违规成本，规范和完善自愿信息披露的形式要求，强化自愿信息披露事务的管理，等等。各级司法、证券和财政等部门应运用指引、指南、解读等适当方式，做好自愿信息披露制度等相关政策的解释工作，以提高相关政策的可操作性和执行标准的统一性。

二是完善政策执行体系。一方面，通过自愿信息披露相关政策《实施办法》等建立政策配套、支撑体系，把相关政策转化为可操作的措施、办法、程序等成果。另一方面，围绕自愿信息披露制度的目标，实施自愿信息披露政策。围绕宣传政策、计划制定、组织落实、政策试点、全面实施、协调控制、追踪决策等步骤、流程，完善自愿信息披露相关政策的执行体系，科学组织和保障政策

实施。

三是企业要制定自愿信息披露战略。企业应着眼于其长期战略目标,制定自愿信息披露战略。首要的是要统筹自愿信息披露成本与收益,从经济理性出发通盘考虑自愿信息披露工作。其次要重视通过自愿信息披露贯彻公司的战略意图,充分考虑投资者差异化的信息需求和信息获取能力,从而针对性地帮助投资者理解公司经营管理行为、发展思路和投资价值,最终实现自愿信息披露的目标或效果。最后,从战略高度实施自愿信息披露决策,既要避免自愿信息披露中的功利主义、短期行为和选择性信息披露,也要避免自愿信息披露行为危及企业商业秘密。

四是企业要科学选择自愿信息披露时机。公司应综合考虑自愿信息披露的时点。例如,在自愿披露好消息时,应结合公司、行业、市场等的具体情况,倾向于早披露(否则披露越晚,越容易被市场错误解读为坏消息);在披露坏消息时,要事先做好充分披露的准备、避免仓促披露,如坏消息的内容及成因描述、与法律顾问和审计机构做充分讨论,以及制定对坏消息披露后可能产生的后果的预案等,但是披露时间也不应该太晚,否则会被市场解读为公司信息不透明。

五是企业应建立健全披露渠道与规范格式。自愿信息披露可以选择使用与强制信息披露相同的渠道(即法定渠道),也应重视结合公司战略、投资者特征和行业与环境情况,建设或选择符合

自身特色的渠道(如其他平面媒体、电讯、网络 and 现场说明会等),尤其是结合互联网,创新自愿信息披露形式。关于规范自愿信息披露的形式要求,除遵守国家和交易所制定的相关信息披露规范要求外,建议对自愿信息披露标题格式进行统一化处理(如带上“自愿信息披露”字样或约定标记),以便于投资者高效识别和进一步做专业化处理。

六是应提高自愿信息披露质量。首先,企业应科学建立自愿信息披露的决策机制与流程,明确责任划分,保障自愿信息披露质量。其次,围绕可读性,在《推动提高上市公司质量三年行动方案(2022-2025)》的指导下,从服务投资者的角度夯实所披露信息的质量。再次,适应 ESG 信息披露的形势,强化 ESG 信息披露内部管理,以吸引中长期投资者的关注。最后,定期开展自愿信息披露质量评价与考核工作,检验并反思相关工作中存在的问题并不断加以改进。

七是强化自愿信息披露监管。一方面是结合行政管理改革形势,落实自愿信息披露监管责任。应在调动各级证监、财政、行业协会、交易所或其他集中交易场所、中介机构或分析师,以及企业、基金、个人等相关主体的积极性的同时,明确责任或义务划分,协调监管行动,避免重复监管和监管盲区。另一方面,针对选择性披露、披露不及时、披露信息不完整和不当披露等热点、共性问题,重点开展监管行动。

拥抱全面注册制 保护投资者合法权益

——国元证券 5.15 投资者保护主题教育活动总结

文 | 国元证券股份有限公司

为深入做好全面实行股票发行注册制投资者教育保护工作，维护广大投资者合法权益，培育理性投资理念，筑牢资本市场高质量发展基础。在中国证监会安徽监管局的指导下，国元证券以国家级实体投教基地为中心，依托全国 140 余家分支机构，紧紧围绕“心系投资者，携手共行动——拥抱全面注册制，保护投资者合法权益”活动主题，开展多渠道、多层次的投教宣传系列活动。期间，国元证券制作原创投教产品 40 件，发放原创实物投教产品 847 件，原创电子投教产品总点击量 688.1 万次，开展投教活动 217 场次，参与人数 59349 人次，共计覆盖投资者 1058 余万人次，活动取得了良好的效果。

一、活动形式丰富多样、精彩纷呈

国元证券通过网站、微信、微博、客户交易端等线上平台，携手监管部门、新闻媒体等外部机构，举办专题研讨会、进高校、进社区广场商贸、进上市公司、走进社区街道、线上直播等宣传活动。

（一）关爱特殊群体，开展“地球上的星星”小小拍卖师财商训练营活动

为了让投资者教育之光照亮特殊群体，国元证券通过公益与金融的结合，开展了两期以“关爱星星的孩子”为主题的系列金融财商教育公益活动，通过金融模拟交易、绘画制作、画作拍卖、

融合教育等方式，温暖、守护星星的孩子，给予特殊人群家庭温暖支持。国元证券用温暖的力量融化孤独，让投资者教育工作有深度的同时更有温度。



（二）保护投资者权益，开展“打防经济犯罪，维护财产安全”活动

为创新开展多层次广覆盖的投资者教育活动，国元证券、安徽省公安厅在合肥市之心城商圈联合举办 515 经侦宣传日及 515 安徽投资者保护宣传线下活动。此次活动是将第十四个全国公安机关打击和防范经济犯罪宣传日和第五届全国投资者保护宣传日相结合，活动内容精彩纷呈，通过在线直播“以案释法”、防非内容相声、小品、经侦小课堂等节目，引导投资者理性参与投资，保护投资者合法权益。



（三）社企合作，包河社区走进国元证券投教基地

国元证券积极履行社会责任，结合居民需求，拓宽为民服务思路，提升



为民服务水平，维护广大投资者合法权益。515期间，国元证券投教基地联合合肥市包河社区开展防非反诈和全面实行注册制社区行活动，向社区居民宣传全面注册制改革，普及金融知识和宣传防范非法集资和非法诈骗手段，切实做好投资者教育和保护工作。

（四）“心系投资者，携手共行动”主题投教活动

国元证券在投教基地开展“心系投资者，携手共行动”为主题的投教宣传活动，为前来参加讲座的投资者现场讲解普及注册制改革等相关知识，深化投资者对注册制内涵的理解，增进对全面实行注册制改革的认同。



（五）互联网赋能，多渠道开展线上活动

心系投资者，携手共行动。为促进投资者保护活动线上线下联通，国元证券515期间开展“投资日历”活动及5.15小元直播间线上活动。根据统计，线上投资日历活动515期间参与人数6778次，参与次数19293次；5.15小元直播间线上活动直播受众人次达到41236人次。



二、宣传方式形式多样，积极整合线上线下宣传资源

（一）联动分支机构，实现线下宣传活动全覆盖

国元证券充分发挥各营业部前端优势，在营业部现场进行柜面常态化宣传，通过专题讲座、横幅、海报、跑马屏、电子显示屏、投教园地、自媒体、走进社区街道、走进商场、走进企业、走进电影院、走进高校等形式，组织开展5·15投资者保护主题教育活动。向投资者做好全面注册制知识普及、规则讲解和风险揭示等工作，客观向投资者揭示各类投资产品和工具的价值和风险，引导投资者提高风险意识；针对非法证券基金期货活动，强化防非宣传，引导投资者选择正规机构和正规渠道进行投资，进一步树立理性投资、价值投资、长期投资理念，助力改革平稳落地。



（二）携手互联网投教基地，拓宽线上平台宣传渠道

国元证券充分利用省级互联网投教基地资源，在5.15活动期间，通过投教网站、微信等宣传渠道发布有关原创投教信息67条，点击量1500人次，发布非原创信息15条，点击量12000人次。让更多的投资者学习、了解注册制相关知识，进一步扩大金融知识的普及覆盖面。



心系投资者 携手共行动

——华安证券开展第五届“5·15 全国投资者保护宣传日”活动

文 | 华安证券股份有限公司

为持续做投资者教育宣传工作，普及证券期货基础知识，帮助投资者树立“理性投资、长期投资、价值投资、依法维权”的理念，在中国证监会安徽监管局的指导下，华安证券开展了“5·15 全国投资者保护宣传日”系列活动。期间，制作原创投教产品 41 件，发放原创实物投教产品 6793 件，电子投教产品点击量 9031190 次，开展投教活动 31 场次，参与人数 162255 人次。

一、丰富内容，精心设计，制作多元化投教产品

（一）原创“注册制之歌”，创新投教形式，丰富投教内涵



华安证券携手新兴青年原创歌手合力推出原创歌曲《注册制，来啦！》，创新的将注册制基础知识与歌曲舞蹈相结合，以活泼生动的形式，为投资者全面揭露注册制的核心，普及注册制相关基础知识，寓教于乐。歌曲一经发布，获得来自社会各界的广泛好评。

（二）关注重点群体，守护妇女儿童合法权益

华安证券长期以来致力于关爱妇女儿童等重点群体，推出“普法课堂”系列视频，深入解

读新《妇女权益保障法》，妇女儿童在社会上常处于一个弱势的地位，自身利益容易受到侵害。因此，普及相关法律知识，树立防非意识，有助于妇女儿童拿起法律武器捍卫自身合法权益，营造良好社会环境。

（三）制作“守‘沪’相伴 一‘企’同行”走进上市公司系列产品

在全面注册制的大背景下，华安证券围绕上海地区上市公司，以互动引导的形式持续制作“守‘沪’相伴 一‘企’同行”——走进上市公司系列投教产品，帮助投资者了解各大上市公司基本信息、学习上市公司报告，畅通投资者查询上市公司披露信息的渠道，为投资者树立阅读上市公司报告的习惯，同时提醒广大投资者选择合法机构，坚持理性投资，提高社会公众风险识别和防范能力。培育与注册制改革相适应的投资者队伍。

二、紧扣主题，突破创新，多层次开展投教活动

（一）关注青年发展，国民教育系列活动有序开展

1. 成功举办开展 2023 年“华安证券杯”安徽省大学生金融知识大赛暨金融知识进百校公益巡讲活动



华安证券连续三年联合共青团安徽省委举办“华安证券杯”安徽省大学生金融知识大赛，本次大赛面向全省 393 所院校，线上答题通道开启仅半小时内，全省各高校参赛学生就突破两万人次。比赛期间华安证券还将同步开展“金融知识进百校”公益巡讲活动，进一步激励广大师生坚定理想信念，提高金融素养，引导广大师生深入学习习近平总书记关于金融工作的重要论述，提高广大青年学生的金融风险识别能力及对非法金融活动的防范意识。

2. 承办“挑战杯·华安证券”安徽省大学生创业计划竞赛



华安证券长期关注青年发展，深耕国民金融教育，助力青年群体创新创业。为深入学习习近平新时代中国特色社会主义思想，贯彻落实国家双创工作部署，华安证券承办了第十届“挑战杯·华安证券”安徽省大学生创业计划竞赛，华安证券已连续两年承办该赛事，作为全国 A 类赛事，同时也是当代大学生科技创新的“奥林匹克”盛会，

大赛紧扣大学生创业需求，举办创客论坛，助力优秀项目落地，推进成果转化，在广大青年学生中已形成了广泛的影响力和号召力。

(二) 围绕注册制改革，线上线下同步开展多样化活动

1. 举行“云访上市公司”主题线上系列直播活动

全面注册制下通过强化信息披露要求、加大信息披露违规处罚力度，促使上市公司提高信息披露质量，畅通投资者查询上市公司披露信息的渠道，帮助投资者理解披露信息，让投资者更容易了解企业的经营情况和财务状况，降低投资风险，是证券公司义不容辞的责任。华安证券开展云访上市公司——元琛科技直播活动，针对中小投资者自身专业知识储备不足的情况，引导投资者客观看待和理解全面实行注册制的意义和作用，助力全面实行注册制改革平稳落地。本次直播活动受到了广大投资者的热烈欢迎，覆盖面达 365.8 万余人次。

2. 开展“拥抱全面注册制改革，保护投资者合法权益”线上有奖答题活动

在“5·15 全国投资者保护宣传日”期间，华安证券组织开展“拥抱全面注册制改革，保护投资者合法权益”线上有奖知识答题活动，利用网络答题的形式，让更多的投资者在寓教于乐中关注、学习、了解注册制相关知识，让金融知识宣传普及化，达到深入浅出的效果。

3. 联动分支机构，实现线下宣传活动全覆盖

充分发挥分支机构的联动效应，以 3 家投教基地、151 家分支机构现场及公司 60 家“投资者



联络站”为阵地，围绕“拥抱全面注册制，保护投资者合法权益”的主题，开展各类线下活动，通过在“投资者教育园地”制作宣传专栏、举办线下投教讲座、张贴5·15主题相关宣传海报、摆放易拉宝展架、发放宣传资料等形式开展现场宣传，为广大群众宣传全面注册制改革，普及金融知识、宣传防范非法集资和金融诈骗要点。

（三）关爱老年群体，开展老年防非健康活动

为进一步增强老年群体防非意识，守护好老年人“钱袋子”，加大防范宣传力度，华安证券投教基地举办“耆乐融融 燃情银龄”老年防非健康系列活动。活动期间，华安证券投教基地走



进宣城昭亭社区，以老年人喜闻乐见的功夫扇活动这一载体，将投教防非宣传融入传统文化，通过现场讲解、发放防非手册等形式向老年人揭露养老诈骗的“套路”手法，提高老年人识骗和防骗能力，让防非知识走进更多社区家庭。

三、加强检查，持续督导，确保宣传落到实处

为确保宣传活动各项任务落到实处，取得实效，华安证券组织投教基地各分支机构周密部署，推动宣传贯彻工作迅速开展，层层跟进，掀起宣传热潮。一是要求各分支机构结合自身实际制定详细活动计划，确定具体活动联系人。二是要求各分支机构在活动开展过程中及时将好的做法、取得的效果等及时报送，以便大家交流学习。三是适时对分支机构工作开展情况进行检查监督，稳步推动各项工作的开展，确保不走过场。

本次宣传活动开展期间，公司通过形式多样的宣传方式，寓教于乐，实现了传统文化教育与投资者教育的深度融合，全方位地加强了公司与投资者的沟通与信任。通过各类活动，让广大投资者对注册制改革有了更深刻的理解，风险防范能力有了进一步增强，金融素养和风险责任意识有了较大提升，为今后切实保护好自身利益，免受违法违规金融活动侵害打下坚实的基础。华安证券将保持牢记初心、勇担使命的实际行动，立足投资者需求，坚守普惠公益初心，持续开展金融知识普及及风险防范知识宣传，持之以恒引导广大投资者理性选择、正确使用金融产品和服务。

踔厉奋发新征程 投教服务再出发

——走进上市公司荃银高科投资者开放日活动顺利举办

文 | 安徽荃银高科种业股份有限公司

5月18日,由深圳证券交易所组织的“踔厉奋发新征程 投教服务再出发——走进上市公司”投资者开放日活动来到荃银高科。近30名投资者参加了活动,深交所投服部和安徽证监局投保处的相关领导亲临指导,公司副董事长、总经理张琴等高级管理人员出席。



投资者首先参观了公司的展厅,公司展厅于2022年建成,除使用照片、图表、实物外,还运用主题场景、全息影像等现代化技术,生动形象地介绍了公司历史沿革、总体布局、产品分类、经营情况等基本信息。投资者体验了插秧、施肥、收获等虚拟过程,并对公司加深了了解。

随后,公司高管与投资者进行了座谈,现场气氛友好、热烈。投资者表现踊跃,向公司管理层提出了多个问题,涉及公司生产经营、业务布局、财务状况、未来发展战略等方面。公司高管一一作了专业而详细的解答,获得了投资者的肯定和认同,使投资者更加坚定了对公司未来发展的信心。投资



者们表示通过开展实地调研活动,让自己对上市公司有了切身体会的体会,也更能够正确认识理性投资的必要和重要性;同时也希望上市公司多多开展这样的活动,让更多的投资者深入了解上市公司的发展、运营、管理。

公司副董事长、总经理张琴表示,公司自2010年上市以来,一直致力于谋求良性发展,积极做好投资者关系管理,注重回报投资者,努力实现股东权益的最大化,并得到了监管机构、投资者以及媒体的支持和认同。公司将一如既往地不断夯实产业基础,谋求更好的发展,用更丰厚的业绩回报广大投资者。

深交所和安徽证监局的相关领导表示,保护投资者尤其是中小投资者权益是证券监管部

门的重点工作之一。中小投资者走进上市公司活动,能够帮助上市公司与投资者之间搭建桥梁,推动投资者树立股东意识、理性投资和价值投资理念,帮助上市公司与投资者建立良性互动关系。同时,也希望公司以此活动为契机,注重投资者诉求,通过规范的公司治理、透明的信息披露,以及投资者关系管理工作方式的不断创新,进一步提升投资者的满意度。

本次投资者开放日活动的成功举办,进一步增强了荃银高科与投资者之间的沟通交流,有助于投资者更加全面深入了解公司的发展情况。未来荃银高科将持续注重与投资者的双向信息沟通,建立与投资者之间的良性互动,树立良好的资本市场品牌形象,努力实现公司战略价值、股东价值的最大化。



新集能源举办投资者走进央企交流活动

文 | 中煤新集能源股份有限公司

为树立公司资本市场形象,展示发展蓝图,促进上市公司建立投资者关系管理的长效机制,让市场更好地认识企业内在价值,树立积极服



务和回报股东的意识。6月7日,新集能源举办投资者走进中央企业大型交流活动,广发证券、信达证券、民生证券、长江证券、德邦证券、国盛证券、中信证券、开源证券、华泰证券、国元证券等13家机构研究员,中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报等4家媒体记者参加。

公司党委书记、董事长王志根致欢迎辞,党委副书记、总经理郭占峰,党委副书记王富有,总会计师王雪萍,党委委员、副总经理卢浙安分别介绍了公司基本概况、承担社会责任、生产经营、战略发展和项目建设等情况,



公司董事会秘书戴斐,公司证券事务代表,公司相关部门负责人等参加。活动期间,各投资者参观了利辛发电公司、板集煤矿生产车间和公司集控

调度中心；交流会上，投资者深入了解新集能源在生产经营、战略发展和项目建设、承担社会责任等方面取得的成就，并就公司产业发展、投资规划、煤炭销售和新项目建设等八个方面关心的问题与公司领导展开深入沟通交流。

2022年，公司坚持稳中求进的工作总基调，全面践行“存量提效、增量转型”的发展思路，安全形势稳定有序，煤电产量经营利润稳步增长，煤电、新能源项目发展取得新突破，高质量发展逐步走深走实。一是坚持以人为本，守牢安全底线；二是锚定战略发展，深挖煤电潜能；三是聚焦科技创新，激发企业活力；四是规范公司治理，坚守合规管控；五是及时信息披露，保障投资者权益。2023年，公司将抓住机遇，主动作为，按照“存量提效、增量转型”和“两个联营”的发展思路，加快推进“十四五”发展规划，加强企业安全高效管理，做好生产运营和新项目建设，综



合开发利用现有资源，积极开拓能源综合服务业务，与各利益方精诚合作、携手共进，全力打造华东地区多能互补、



绿色低碳、智慧高效、治理现代的能源示范企业，坚定不移地走好高质量发展的新集之路。

各机构纷纷表示，通过参加此次活动，对公司全面践行“存量提效、增量转型”和“两个联营”发展思路有了进一步的理解和认识，下一步将加强对公司的深入调研，更加积极主动



挖掘央企真实内在价值，引导资本市场进一步关注央企上市公司，进一步提升央企在资本市场的影响力，并让更多投资者分享国企改革红利。

安徽辖区提高上市公司质量倡议书

文 | 安徽上市公司协会秘书处

各会员公司：

党的二十大报告提出了“要聚焦高质量发展”的明确要求，并强调高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。高质量的上市公司是贯彻新发展理念、推进高质量发展、构建新发展格局的重要主体，也是全面建设社会主义现代化美好安徽的重要生力军。为深入贯彻落实党中央国务院的决策部署和证监会关于推动提高上市公司质量行动的监管要求，安徽上市公司协会在安徽证监局指导下发出如下倡议：

一是提高政治站位，履行高质量发展责任。各公司应当深入学习贯彻党的二十大精神，认真落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》的各项要求，深刻认识提高上市公司质量的重要意义，切实承担加快构建新发展格局的历史使命，积极学习先发地区优秀上市公司的先进经验，坚持服务实体经济的根本宗旨，树牢主体责任意识，建立符合自身实际的企业高质量发展战略，围绕主业，深耕细作，稳健经营，增强企业核心竞争力，不断提升发展的效率和效益。

二是深刻全面认识，利用资本力量做优做强。各公司应当准确把握全面注册制的科学内涵，充分认识注册制改革对于支持创新发展、推动经济转型、优化资本市场生态、提升资本市场服务实体经济功能的意义，积极把握全面注册制改革机遇，顺应市场发展新趋势，熟练掌握市场新规则，持续健全公司长效激励约束机制，用好资本市场融资、并购重组等政策，切实发挥资本市场服务企业发展和优化资源配置的功能，改善资本结构，优化产业结构，化解风险隐患，围绕主业及产业链、供应链关键环节实施主业拓展和强链补链，促进转型发展。

三是夯实公司治理，构建现代治理体系。各公司应当通过构建有

效的治理机制和内控制度,平衡好股东与管理层、大股东与中小股东、公司与其他利益相关者的关系,形成健全的激励约束机制,明确“三会一层”职责边界和各治理主体履职责任,充分发挥独立董事、机构投资者和中介机构的专业约束作用,保障决策管理的科学性和监督的有效性,努力形成权责明晰、管理科学、制衡有效的公司治理长效机制,夯实公司规范发展和防范风险的制度基础。

四是健全机制建设,提升信息披露质量。

各公司应当加强信息披露事务管理,强化董监高、控股股东、实际控制人及相关方信息披露义务和责任,进一步健全完善信息披露制度体系,坚持“真实、准确、完整,简明清晰,通俗易懂”的信息披露原则,依法依规履行信息披露义务,充分披露投资者价值判断和投资决策所必需的信息,增强信息披露针对性和有效性,切实提升信息披露质量,给投资者一个真实、透明、合规的上市公司,为全面实行股票发行注册制改革奠定基础。

五是筑牢法治根基,确保公司规范运营。

各公司应当大力弘扬诚信守法、担当作为的企业文化,把崇法守信、契约精神等传统文化精髓,深入融入到企业经营管理活动中。加强资本市场法制建设学习,坚持以法律法规为准绳,牢固树立公众公司姓“公”意识,自觉承担社会责任及法定义务,忠实勤勉履职尽责,严格依法规范运作,有效维护上市公司利益,守住不披露虚假信息、不从事内幕交易、不操纵股票价格、不损

害上市公司利益“四条底线”,做到“知敬畏、守底线、尽责任”,不断提升公司内在价值。

六是重视投关管理,保护投资者合法权益。各公司应当建立尊重投资者、敬畏投资者和回报投资者的公司文化,将投资者保护融入信息披露、公司治理、投资决策、经营管理的全过程,有效保障广大投资者的信息知情权、决策参与权、股东监督权和分红回报权,增强投资者获得感。公平对待所有股东,优化中小投资者参与机制,支持中小投资者依法行使股东建议、质询、投票权利,加强投资者关系管理,积极倾听投资者声音,及时回应投资者关切,切实将保护中小投资者合法权益工作落到实处。

七是强化科技创新,服务创新发展战略。

各公司应当胸怀“国之大者”,围绕我省“深入推进创新型省份建设加快打造科技创新策源地”目标,不断提升企业核心竞争力和创新能力,聚焦关键环节和重点领域,完善科技、人才一体推进机制,健全科技投入机制和人才激励机制,依托上市公司产业链“链主”企业优势,联合产业链上下游各方主体、创新链前后端的各类资源,促进产业汇聚和集群打造。积极利用多层次资本市场支持创新的各类工具,将创新链、产业链、资金链、人才链深度融合,实现科技、产业和资本高水平循环,切实增强科技“含量”,成为原始创新和新兴技术的重要发源地,引领经济转型升级。

协会活动掠影

文 | 安徽上市公司协会秘书处

科创“零”距离——走进晶合集成圆满举办

为帮助投资者了解在全面注册制改革下，资本市场服务科技创新战略成果，助力我省科教兴皖战略和“三地一区”建设，营造良好投融资环境。值此5·15全国投资者保护宣传日之际，在安徽监管局的指导下，我会联合全景网、中金财富安徽分公司举办科创“零”距离——走进晶合集成活动，晶合集成董事长蔡国智出席并致辞，安徽大学集成电路学院院长及国家芯火平台合肥基地副主任吴秀龙应邀出席并参与活动。



我会举办安徽上市公司“心系投资者 携手共行动”线上知识竞赛

为进一步贯彻落实好全面注册制改革和保护投资者合法权益的职责，从源头增强辖区上市公司规范意识，夯实高质量发展基础，在安徽监管局的指导下，我会于5月15日-16日举办安徽上市公司“心系投资者 携手共行动”线上知识竞赛活动。

本次活动动员了全辖区 168 家上市公司“董监

高”、董办、证券办等 1100 余人参赛，通过应知应会证券知识竞赛，进一

步促进关键人员对重要法律法规和信息披露、公司治理等相关规则的了解与掌握，不断增强履职能力，提升合规意识，形成“守法合规、诚实守信、规范治理”的良好氛围。



全面注册制下上市公司高质量发展专题培训在合肥举办

为帮助辖区上市公司有效掌握全面注册制下监管动态、公司治理等方面的最新政策法规和业务知识，助力我省资本市场高质量发展，5月16日，由安徽监管局与深圳证券交易所联合举办，我会联合承办的安徽资本市场服务周上市公司高质量发展专题培训在合肥顺利举行，辖区 50 余家深交所上市公司的 80 余名董办人员参会。



我会举办安徽上市公司首期“财税合规”专题培训



为帮助安徽上市公司准确把握国家财税政策变革趋势,进一步提升上市公司财务和税务规范,更好地管控和应对企业财税风险。6月21日我会于合肥举办安徽上市公司首期“财税合规”专题培训,50余家上市公司的100多名财务和董办相关人员参会。

我会成功举办“拥抱注册制 践行高质量”安徽上市公司主题沙龙活动



为增强辖区上市公司利用资本市场发展的能

力,增进公司间的沟通交流,助力高质量发展,我会于6月30日以“拥抱注册制 践行高质量”为主题,联合华泰证券举办沙龙活动,着力搭建围绕资本运作与产业发展主题的“互学、互鉴”有效平台。国盾量子、劲旅环境等13家上市公司20余位董秘等高管人员参加。

我会开展庆祝中国共产党成立102周年主题活动

为深入学习宣传贯彻党的二十大精神 and 中央经济工作会议精神,深刻领会习近平经济思想的核心要义、精神实质、丰富内涵和实践要求,不断增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”,6月30日上午,我会与芜湖上市企业协会联合开展“传承红色基因、凝聚奋进力量”主题党日活动,走进身边的上市公司—合肥江航飞机装备股份有限公司。芜湖市金融局局长徐礼阳、芜湖上市企业协会会长郭景彬一行及我会秘书处共计20余人参加此次活动,受到公司总经理邓长权、董秘王永骞等的热情接待。



安徽上市公司并购重组统计表

文 | 安徽上市公司协会秘书处

序号	证券代码	证券简称	并购重组推出方案时间	并购重组完成时间	方案	交易金额(万元)	进展情况	备注	地市
1	300929	华骐环保	2022年9月		发行股份购买江东城投持有的光环江东50%股权和江东中铁51%股权;向特定对象江东控股集团有限责任公司发行股票募集配套资金。	22,972.03	董事会预案		马鞍山
2	000630	铜陵有色	2022年12月		通过发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式购买中铁建铜冠70%的股权;向不超过35名特定投资者发行可转换公司债券募集配套资金。	667,325.09	董事会预案		铜陵
3	003020	立方制药	2023年3月		华润润曜拟以现金方式向上市公司子公司立方药业增资,以11,300.00万元的价格认缴立方药业新增注册资本7,258.65万元。增资完成后,华润润曜持有立方药业51%的股权,上市公司持有立方药业49%股权,构成上市公司的资产出售。	11,300.00	董事会预案		合肥
4	000153	丰原药业	2023年1月		发行股份方式购买泰格科技100%股权,并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。		董事会预案		芜湖
5	300088	长信科技	2023年2月		发行股份及支付现金购买长信新显43.86%股权;向不超过35名特定投资者非公开发行募集配套资金。	96,642.83	董事会预案		芜湖
6	600375	汉马科技	2023年4月		发行股份购买南充吉利新能源商用车发展有限公司100%的股权,并拟以向特定对象发行股票方式募集配套资金		董事会预案	构成重大资产重组	马鞍山
7	603110	东方材料	2023年4月		向特定对象发行股票募集资金收购TD TECH HOLDING LIMITED 51%股权	200,000.00	董事会预案		合肥
8	600012	皖通高速	2023年4月		拟向特定对象募集资金购买安徽省六武高速公路有限公司100%股权		董事会预案		合肥

安徽上市公司再融资摸底情况统计表

文 | 安徽上市公司协会秘书处

类别	融资类型	公司简称	已或计划筹资额(万元)	融资完成时间	过会时间	上市板块	备注	保荐机构(主承销商)	地市	
再融资已完成公司(5家公司 62.29亿元)	并购重组									
	非公开发行	泰禾智能	35,058.00	2023年3月		沪市主板		海通证券	合肥市	
		安凯客车	100,000.00	2023年5月		深市主板		国元证券	合肥市	
	公司债	华安证券	200,000.00	2023年2月		深市主板	公司债		合肥市	
		国元证券	250,000.00	2023年3月		深市主板	公司债		合肥市	
	GDR									
	配股	香农芯创	37,828.73	2023年3月		深市主板	配股	华安证券	宣城市	
公开发行										
再融资过会待发公司(6家公司 153.48亿元)	并购重组	皖维高新	19,875.00		2022年6月	沪市主板	发行股份购买皖维丽盛100%股权	财通证券	合肥市	
	非公开发行	众源新材	73,000.00		2022年10月	沪市主板			芜湖市	
		芯碁微装	79,768.57		2023年4月	科创板			合肥市	
	公司债	华安证券	300,000.00			2022年3月	深市主板	次级公司债		合肥市
		华安证券	350,000.00			2022年3月	深市主板	公司债		合肥市
		华安证券	700,000.00			2022年3月	深市主板	短期公司债		合肥市
		山河药辅	32,000.00			2023年2月	创业板	可转债		淮南市
配股										

安徽上市公司再融资摸底情况统计表

类别	融资类型	公司简称	已或计划筹资额(万元)	融资完成时间	过会时间	上市板块	备注	保荐机构(主承销商)	地市
拟实施再融资的公司(27家次 367.60亿元)	并购重组	华骐环保				创业板	发行股份购买江 东城投持有的光 环江东 50% 股 权和江东中铁 51% 股权, 发行 股份募集配套资 金。		马鞍山市
		立方制药				深市主板	华 润 润 曜 拟 以 现 金 方 式 向 上 市 公 司 子 公 司 立 方 药 业 增 资, 以 11,300.00 万 元 的 价 格 认 缴 立 方 药 业 新 增 注 册 资 本 7,258.65 万 元。增 资 完 成 后, 华 润 润 曜 持 有 立 方 药 业 51% 的 股 权, 上 市 公 司 持 有 立 方 药 业 49% 股 权, 构 成 上 市 公 司 的 资 产 出 售。		合肥市
		丰原药业				深市主板	发行股份方式 购买泰格科技 100% 股权, 并 向不超过 35 名 特定投资者发行 股份募集配套资 金。		芜湖市
		铜陵有色				深市主板	通过发行股份、 可转换公司债券 及支付现金的方 式购买中铁建铜 冠 70% 的股权; 向不超过 35 名 特定投资者发行 可转换公司债券 募集配套资金。		铜陵市
		长信科技				创业板	发行股份及支付 现金购买长信新 显 43.86% 股权; 向不超过 35 名 特定投资者非 公开发行募集配 套资金。		芜湖市

类别	融资类型	公司简称	已或计划筹资额(万元)	融资完成时间	过会时间	上市板块	备注	保荐机构(主承销商)	地市
拟实施再融资的公司(27家次 367.60亿元)	非公开发行	开润股份	67,350.67			创业板		招商证券	滁州市
		德力股份	60,000.00			深市主板			滁州市
		长城军工	69,349.00			沪市主板			合肥市
		安孚科技	135,000.00			沪市主板	收购亚锦科技15%股权	华安证券	合肥市
		鑫科材料	106,590.00			沪市主板			芜湖市
		铜峰电子	40,000.00			沪市主板			铜陵市
		安凯客车	100,000.00			深市主板			合肥市
		立方数科	51,800.00			创业板			六安市
		华骐环保	20,000.00			创业板	发行股份购买东城投持有的光环江东50%股权和江东中铁51%股权,发行股份募集配套资金。		马鞍山市
		交建股份	110,000.00			沪市主板			合肥市
		华恒生物	168857.09			科创板			合肥市
		常青股份	80,000.00			沪市主板	交易所审核通过待证监会注册		合肥市
		六国化工	80,000.00			沪市主板			铜陵市
		铜陵有色	567,226.32			深市主板			铜陵市
		鑫铂股份	134,500.00			深市主板			滁州市
		长信科技	147,042.95			创业板		长江证券	芜湖市
		海螺新材	50,000.00			深市主板			芜湖市
		容知日新	20,000.00			科创板	交易所审核通过待证监会注册		合肥市
		华菱精工	41,719.70			沪市主板			宣城市
		科大国创	81,154.80			创业板		国元证券	合肥市
	科威尔	20,510.27			科创板		国元证券	合肥市	
	公司债	马钢股份	1,000,000.00			沪市主板	公司债		马鞍山市
		超越科技	44,000.00			创业板	可转债		滁州市
		翰博高新	73,000.00			创业板	可转债		合肥市
		铜陵有色	33,366.26			深市主板			铜陵市
		铜陵有色	214,600.00			深市主板			铜陵市
	合计		5,833,694.39						

安徽 A 股首发上市情况表

文 | 安徽上市公司协会秘书处

类别	地区	公司简称	板块	筹资金额(亿元)	保荐机构	IPO 上会 / 受理 / 备案日期	备注
已上市(8家, 融资 184.33 亿元)	合肥 (4家)	龙迅股份	科创板	11.21	中金公司	2022/10/11	2023年2月21日上市
		华人健康	创业板	9.75	华泰联合	2022/6/10	2023年3月1日上市
		颀中科技	科创板	24.2	中信建投	2022/11/18	2023年4月20日上市
		晶合集成	科创板	99.6	中金公司	2022/3/10	2023年5月5日上市
	滁州 (2家)	哈一药业	北证	1.27	国元证券	2022/12/5	2023年2月23日上市
		多利汽车	深主板	21.86	国泰君安	2022/10/13	2023年2月27日上市
	宣城	森泰木塑	创业板	8.5	民生证券	2022/6/2	2023年4月17日上市
芜湖	三联锻造	深主板	7.93	安信证券	2023/3/14	2023年5月24日上市	
已过会(11家, 拟融资 72.49 亿元)	合肥 (6家)	埃科光电	科创板	11.19	招商证券	2023/1/6	2023年4月25日注册生效
		晶奇网络	创业板	2.16	国元证券	2021/8/11	2021年10月29日提交注册
		舜禹水务	创业板	3.71	华泰联合	2022/9/14	2023年5月29日注册生效
		万邦医药	创业板	4.84	民生证券	2022/10/13	2022年10月13日过会、2023年5月26日提交注册
		恒鑫生活	创业板	8.28	华安证券	2023/3/21	2023年3月21日过会
		久易农业	创业板	9.38	国元证券	2023/3/31	2023年3月31日过会
	芜湖 (2家)	福赛科技	创业板	4.63	中信建投	2022/9/22	2022年9月22日过会, 2023年5月31日提交注册
		佳宏新材	创业板	3.13	长江证券	2023/4/12	2023年4月12日过会
	池州	安芯电子	科创板	3.95	国元证券	2022/7/11	2022年7月11日过会
	宿州	佳力奇	创业板	11.22	中信建投	2022/12/12	回复审核中心意见落实函
蚌埠	芯动联科	科创板	10	中信建投	2023/2/13	2023年2月13日过会, 4月24日提交注册, 5月16日注册生效	
在审企业(20家, 拟融资 147.44 亿元)	合肥 (5家)	老乡鸡	沪主板	12	国元证券	2022/5/7	-
		中盐肥业	沪主板	4.96	国元证券	2022/6/29	-
		雪祺电气	深主板	5.9	中信证券	2022/9/27	已发出审核中心意见落实函
		汇通控股	沪主板	10	中银证券	2022/12/28	一轮回复
		芯谷微电子	科创板	8.5	国元证券	2023/5/5	问询
	芜湖 (3家)	古麒绒材	深主板	5.01	国信证券	2022/6/22	回复审核中心意见落实函
		中鼎恒盛	创业板	10	国泰君安	2023/5/8	一轮问询
		兆尹科技	创业板	4.04	国信证券	2023/5/30	-
	马鞍山(2家)	马农商行	深主板	5	中信证券	2018/5/3	-
		中钢矿院	科创板	5.54	中信证券	2022/12/19	一轮问询
	亳州 (2家)	药都银行	沪主板	4	华泰联合	2018/3/22	-
		济人药业	沪主板	5.2	国金证券	2022/6/22	问询
	黄山 (2家)	新远科技	沪主板	12.47	中信建投	2022/11/2	-
		黄山谷捷	创业板	5	国元证券	2023/5/8	一轮问询
	池州	华宇电子	深主板	6.27	华创证券	2022/5/7	二轮问询
	安庆	金田新材	沪主板	15.66	国元证券	2022/3/31	-
	宣城	强邦新材	深主板	6.68	海通证券	2022/6/13	二轮问询
蚌埠	中草香料	北证	1.5	民生证券	2022/12/29	三轮回复	
阜阳	贝克制药	科创板	14.2	国元证券	2023/2/3	问询	
滁州	★博石高科	创业板	5.51	东海证券	2023/6/2	-	

类别	地区	公司简称	板块	筹资金额(亿元)	保荐机构	IPO 上会 / 受理 / 备案日期	备注
已验收待申报	境外	信义光能	创业板	-	国泰君安	2022/8/22	2022年12月12日提交验收申请。境外注册,主要经营地芜湖
辅导备案 (84家)	合肥(26家)	天立泰	创业板	-	国元证券	2017/12/27	-
		医工医药	科创板	-	国元证券	2019/4/2	-
		徽商银行	沪主板	-	中信、国元	2019/9/29	-
		智泓净化	创业板	-	华泰联合	2019/12/20	-
		中水三立	创业板	-	国元证券	2020/9/27	拟变更板块到北交所
		威尔股份	创业板	-	国泰君安	2020/10/15	-
		百川名品	创业板	-	华安证券	2020/12/31	-
		波林股份	创业板	-	国元证券	2021/6/25	拟变更板块到北交所
		华艺园林	沪主板	-	浙商证券	2021/7/29	-
		科大智联	科创板	-	国元证券	2021/10/18	-
		安徽设计	北证	-	华安证券	2021/11/17	-
		伊普诺康	北证	-	国元证券	2021/12/3	-
		商信政通	北证	-	中信建投	2021/12/17	-
		紫金钢管	创业板	-	国元证券	2022/5/17	-
		金星智控	科创板	-	华泰联合	2021/12/24	-
		科创中光	科创板	-	国元证券	2021/12/28	-
		华升泵阀	科创板	-	国元证券	2022/5/6	-
		龙桥矿业	沪主板	-	申港证券	2022/8/2	2023年6月21日验收通过
		永锋科技	北证	-	国元证券	2022/8/8	-
		奕华智能	科创板	-	中金公司	2022/11/3	-
		安达创展	北证	-	国元证券	2022/11/8	-
		伏达半导体	科创板	-	中信建投	2022/12/30	-
		美兰股份	北证	-	中泰证券	2021/7/22	-
		景泽生物	科创板	-	中金公司	2023/2/1	-
		中科视界	科创板	-	国元证券	2023/3/21	-
		开拓导控	科创板	-	中金公司	2023/5/10	-
	芜湖(11家)	扬子银行	深主板	-	国元证券	2015/12/29	-
		东隆家纺	沪主板	-	国元证券	2019/12/20	-
		美佳新材	北证	-	安信证券	2020/9/10	-
		泓毅股份	创业板	-	银河证券	2020/11/5	-
		爱瑞特	创业板	-	东海证券	2021/12/27	-
		悠派科技	创业板	-	中金公司	2022/1/5	-
		大昌科技	创业板	-	国元证券	2022/2/22	2023年6月21日验收通过
张恒春药业		创业板	-	海通证券	2022/12/6	-	
海创绿能		沪主板	-	中金公司	2022/5/11	-	
德孚转向		北证	-	华安证券	2022/12/14	2023年6月21日验收通过	
埃泰克	创业板	-	中信证券	2023/2/1	-		

安徽 A 股首发上市情况表

类别	地区	公司简称	板块	筹资金额(亿元)	保荐机构	IPO 上会 / 受理 / 备案日期	备注
辅导备案 (84家)	滁州(12家)	金锋馥	创业板	-	国元证券	2021/11/24	-
		立光电子	创业板	-	华安证券	2021/11/29	-
		鑫民玻璃	创业板	-	国元证券	2020/12/29	-
		凤玻股份	沪主板	-	中信建投	2021/12/17	-
		盛诺科技	创业板	-	中信证券	2021/12/27	-
		英发睿能	创业板	-	华泰联合	2021/12/31	2023年6月21日验收通过
		贝蒂玛	创业板	-	五矿证券	2021/12/31	-
		通用生物	科创板	-	华泰联合	2021/12/31	-
		斯迈特	北证	-	开源证券	2022/9/27	-
		安瑞升	北证	-	湘财证券	2022/11/29	2023年6月9日验收通过
		明光瑞尔	创业板	-	开源证券	2022/12/12	-
		达诺乳业	北证	-	国元证券	2022/12/30	-
	宿州(5家)	林平发展	沪主板	-	民生证券	2021/12/27	2023年6月2日验收通过
		新秀股份	创业板	-	民生证券	2022/9/29	-
		金鼎安全	北证	-	华安证券	2022/12/30	-
		壹度股份	北证	-	申万宏源	2023/1/4	-
		皖创环保	北证	-	国元证券	2023/4/25	-
	宣城(4家)	宣纸股份	沪主板	-	国元证券	2015/12/22	-
		小小科技	创业板	-	国元证券	2016/12/30	-
		天运股份	北证	-	财通证券	2022/6/2	-
		申兰华	创业板	-	申万宏源	2022/12/30	-
	安庆(4家)	安簧机械	创业板	-	国融证券	2015/12/25	-
		金泉生物	创业板	-	五矿证券	2020/10/30	-
		长宏股份	创业板	-	华安证券	2022/9/23	-
		岳记食品	深主板	-	华安证券	2022/12/30	-
	马鞍山(4家)	东科股份	科创板	-	海通证券	2021/10/22	-
		晟捷科技	深主板	-	中信建投	2021/12/16	-
		科达机电	创业板	-	中德证券	2022/10/31	-
威达环保		沪主板	-	华安证券	2022/12/30	-	

类别	地区	公司简称	板块	筹资金额(亿元)	保荐机构	IPO 上会 / 受理 / 备案日期	备注
辅导备案 (84家)	铜陵(4家)	天海流体	北证	-	申万宏源	2021/7/22	-
		铜都流体	创业板	-	国元证券	2019/9/5	-
		华创新材料	创业板	-	中信证券	2022/12/30	-
		铜冠矿建	北证	-	天风证券	2022/12/27	2023年6月21日验收通过
	蚌埠(4家)	昊方机电	北证	-	国金证券	2021/11/5	-
		高华股份	北证	-	国元证券	2022/1/17	-
		雪郎生物	北证	-	安信证券	2022/11/9	-
		丰原生物	科创板	-	中金公司	2023/3/22	-
	淮南(4家)	唐兴装备	创业板	-	国元证券	2022/10/12	2023年6月21日验收通过
		文峰光电	创业板	-	国元证券	2022/12/30	-
		润成科技	北证	-	国元证券	2022/12/27	-
		万泰股份	北证	-	国元证券	2023/5/4	-
	六安(3家)	高迪股份	北证	-	国元证券	2022/9/27	-
		世林股份	北证	-	国元证券	2022/9/28	-
		瀚海新材	创业板	-	东方证券	2022/10/27	-
	黄山	善孚新材	深主板	-	海通证券	2022/9/29	-
	淮北(2家)	弘昌新材料	沪主板	-	华福证券	2022/12/30	-
金岩高新		北证	-	国元证券	2022/12/30	-	
已验收 终止申报	安庆	回音必	创业板	-	申港证券	2021/6/21	2023年4月6日终止审核
终止辅导 (9家)	合肥(5家)	实华股份	创业板	-	湘财证券	2021/12/7	2023年1月9日终止辅导
		中科海奥	科创板	-	华安证券	2020/12/22	2023年1月9日终止辅导
		三联交通	科创板	-	海通证券	2018/10/22	2023年1月9日终止辅导
		恒大江海	科创板	-	国元证券	2020/12/23	2023年1月17日终止辅导
		杰事杰	创业板	-	天风证券	2017/4/7	2023年4月16日终止辅导
	芜湖(2家)	宏景电子	创业板	-	长江证券	2020/11/10	2023年2月2日终止辅导
		金贸流体	北证	-	国元证券	2021/2/26	2023年1月6日终止辅导
	安庆	金张科技	创业板	-	浙商证券	2021/6/15	2023年1月16日终止辅导
宣城	桑尼泰克	北证	-	国元证券	2022/11/23	2023年4月21日终止辅导	
终止审核 (5家)	芜湖(2家)	映日科技	创业板	-	安信证券	2022/4/7	2023年2月27日终止审核
		★水韵环保	深主板	-	光大证券	2022/6/13	2023年6月14日终止审核
	合肥	恒信动力	创业板	-	中银国际	2022/6/29	2023年3月7日终止审核
	宿州	皖创环保	北证	-	国元证券	2022/8/18	2023年3月16日终止审核
	黄山	芯微电子	创业板	-	国金证券	2022/3/7	2023年3月18日终止审核

安徽上市公司地市分布图

文 | 安徽上市公司协会秘书处

城市	总计		上交所		深交所		北交所	
	总市值 (亿元)	数量(家)	总市值 (亿元)	数量(家)	总市值 (亿元)	数量(家)	总市值 (亿元)	数量(家)
合肥市	9,876.26	79	3,740.87	43	6,121.09	34	14.31	2
芜湖市	3,476.67	19	1,875.30	7	1,593.98	11	7.39	1
亳州市	1,331.65	1	-	0	1,331.65	1	-	0
淮北市	817.98	4	763.73	3	54.25	1	-	0
宣城市	765.61	9	199.04	2	566.56	7	-	0
铜陵市	697.89	11	210.70	5	476.41	5	10.78	1
滁州市	619.93	13	166.06	2	442.41	9	11.46	2
六安市	597.66	4	528.33	2	69.33	2	-	0
蚌埠市	520.51	8	263.80	3	244.67	3	12.03	2
马鞍山市	502.17	7	356.91	3	145.26	4	-	0
池州市	202.60	4	36.00	1	166.60	3	-	0
安庆市	181.90	5	45.74	1	136.16	4	-	0
阜阳市	160.50	1	160.50	1	-	0	-	0
黄山市	153.36	2	101.60	1	51.76	1	-	0
淮南市	149.17	2	106.21	1	42.95	1	-	0
宿州市	-	0	-	0	-	0	-	0
总计	20,053.86	169	8,554.80	75	11,443.08	86	55.97	8

安徽上市公司行业分布图

文 | 安徽上市公司协会秘书处

证监会行业	总计		上交所		深交所		北交所	
	总市值 (亿元)	数量 (家)	总市值 (亿元)	数量 (家)	总市值 (亿元)	数量 (家)	总市值 (亿元)	数量 (家)
制造业	14,032.41	122	6,686.57	57	7,289.86	57	55.97	8
信息传输、软件和信息技术服务业	2,296.89	6	-	0	2,296.89	6	-	0
金融业	555.17	3	262.79	2	292.37	1	-	0
采矿业	545.34	3	545.34	3	-	0	-	0
批发和零售业	524.79	7	52.56	1	472.23	6	-	0
水利、环境和公共设施管理业	414.34	11	157.65	3	256.69	8	-	0
教育	309.60	1	-	0	309.60	1	-	0
交通运输、仓储和邮政业	282.52	2	282.52	2	-	0	-	0
文化、体育和娱乐业	235.05	2	235.05	2	-	0	-	0
建筑业	205.37	3	142.27	2	63.10	1	-	0
电力、热力、燃气及水生产和供应业	197.51	2	41.32	1	156.19	1	-	0
科学研究和技术服务业	166.75	3	63.68	1	103.06	2	-	0
农、林、牧、渔业	151.59	2	-	0	151.59	2	-	0
住宿和餐饮业	85.05	1	85.05	1	-	0	-	0
房地产业	51.49	1	-	0	51.49	1	-	0
总计	20,053.86	169	8,554.80	75	11,443.08	86	55.97	8

安徽上市公司市值一览表

文 | 安徽上市公司协会秘书处

序号	证券代码	证券简称	总市值(亿元)	总股本(亿股)	月开盘价(元)	月收盘价(元)	年开盘价(元)
1	300274.SZ	阳光电源	1,635.7893	14.8519	110.0000	110.1400	110.0100
2	002230.SZ	科大讯飞	1,388.1755	23.2331	60.4800	59.7500	32.9000
3	600585.SH	海螺水泥	1,246.6162	52.9930	26.8400	25.0600	27.3900
4	000596.SZ	古井贡酒	1,168.4927	5.2860	285.8200	251.9200	266.9000
5	002555.SZ	三七互娱	723.9109	22.1786	33.7600	32.6400	18.0200
6	002074.SZ	国轩高科	473.3586	17.7887	27.5000	26.6100	28.8000
7	603198.SH	迎驾贡酒	451.4400	8.0000	64.0000	56.4300	62.7800
8	688249.SH	晶合集成	397.6160	20.0614	22.9800	19.8200	22.9800
9	600985.SH	淮北矿业	324.7678	24.8104	13.4200	13.0900	12.8000
10	603589.SH	口子窖	324.6000	6.0000	60.0000	54.1000	57.6800
11	002607.SZ	中公教育	309.6034	61.6740	4.8600	5.0200	4.6200
12	000630.SZ	铜陵有色	305.2695	105.2653	3.2900	2.9000	3.1100
13	000728.SZ	国元证券	292.3731	43.6378	6.9500	6.7000	6.2700
14	603596.SH	伯特利	291.5844	4.1178	64.5000	70.8100	79.0000
15	600418.SH	江淮汽车	254.8739	21.8401	11.8600	11.6700	13.0400
16	300595.SZ	欧普康视	249.6566	8.9483	32.2000	27.9000	35.2400
17	600909.SH	华安证券	230.1855	46.9766	4.9300	4.9000	4.5900
18	002690.SZ	美亚光电	218.9440	8.8248	27.0000	24.8100	23.8000
19	002557.SZ	洽洽食品	210.6595	5.0700	42.8000	41.5500	49.6000
20	002541.SZ	鸿路钢构	194.0311	6.9001	31.8300	28.1200	28.9800
21	600808.SH	马钢股份	184.7396	77.7387	2.7300	2.6900	2.8100
22	603599.SH	广信股份	179.4705	6.5026	29.1000	27.6000	29.4000
23	601801.SH	皖新传媒	176.4425	19.8920	8.6100	8.8700	5.2000
24	688352.SH	颀中科技	175.8586	11.8904	13.7900	14.7900	16.3000
25	688639.SH	华恒生物	175.2400	1.5718	153.2900	111.4900	155.6000
26	300009.SZ	安科生物	168.3298	16.7326	11.0100	10.0600	9.4200
27	600199.SH	金种子酒	160.5024	6.5780	25.0400	24.4000	26.6700
28	000887.SZ	中鼎股份	158.5054	13.1649	11.8800	12.0400	14.4700
29	600012.SH	皖通高速	158.2646	16.5861	9.5000	10.5200	7.3000
30	000543.SZ	皖能电力	156.1869	22.6686	5.4000	6.8900	4.4800
31	300088.SZ	长信科技	154.1689	24.5492	6.1000	6.2800	5.9700
32	000930.SZ	中粮科技	147.6859	18.6472	7.8900	7.9200	8.3700
33	002226.SZ	江南化工	139.0684	26.4892	5.2100	5.2500	4.8800
34	300475.SZ	香农芯创	135.5767	4.5757	20.7100	29.6300	17.1100
35	688027.SH	国盾量子	132.0837	0.8022	152.9600	164.6500	101.8600
36	600761.SH	安徽合力	130.6419	7.4018	19.2500	17.6500	13.2200
37	600935.SH	华塑股份	129.7739	35.0740	4.0300	3.7000	4.5000
38	002597.SZ	金禾实业	127.6109	5.6093	25.6700	22.7500	32.5100
39	600971.SH	恒源煤电	114.3605	12.0000	9.2500	9.5300	7.1800
40	688403.SH	汇成股份	112.2043	8.3485	12.3200	13.4400	10.4900

序号	证券代码	证券简称	总市值(亿元)	总股本(亿股)	月开盘价(元)	月收盘价(元)	年开盘价(元)
41	603308.SH	应流股份	111.7628	6.8315	19.7300	16.3600	20.9800
42	001311.SZ	多利科技	110.1976	1.4133	74.0000	77.9700	74.2400
43	600063.SH	皖维高新	109.4739	21.5925	5.4900	5.0700	5.8500
44	600575.SH	淮河能源	108.0381	38.8626	2.4200	2.7800	2.4000
45	688586.SH	江航装备	107.4639	7.9134	17.9500	13.5800	16.2300
46	301217.SZ	铜冠铜箔	106.3627	8.2902	12.4000	12.8300	12.3700
47	601918.SH	新集能源	106.2122	25.9054	4.1400	4.1000	4.1700
48	600552.SH	凯盛科技	104.8514	9.4461	12.4000	11.1000	9.2000
49	600567.SH	山鹰国际	99.2465	44.7057	2.3500	2.2200	2.4700
50	601606.SH	长城军工	98.2054	7.2423	13.1800	13.5600	10.8000
51	600502.SH	安徽建工	98.0141	17.1653	6.2900	5.7100	4.8000
52	300087.SZ	荃银高科	97.0068	9.4733	15.2600	10.2400	16.0000
53	002171.SZ	楚江新材	93.4174	13.3453	7.1100	7.0000	7.3500
54	688630.SH	芯碁微装	88.7276	1.2080	74.8000	73.4500	83.6600
55	600577.SH	精达股份	87.1161	20.7914	4.3000	4.1900	4.2300
56	300783.SZ	三只松鼠	85.1724	4.0100	21.2800	21.2400	21.3700
57	605108.SH	同庆楼	85.0460	2.6000	36.0000	32.7100	37.2000
58	603801.SH	志邦家居	85.0021	3.1182	32.5600	27.2600	26.6700
59	301297.SZ	富乐德	84.1576	3.3839	22.0100	24.8700	15.7500
60	600054.SH	黄山旅游	83.3472	7.2938	13.6700	13.9300	12.8900
61	600496.SH	精工钢构	76.8921	20.1288	3.9600	3.8200	3.9300
62	002556.SZ	辉隆股份	76.8918	9.5399	8.2800	8.0600	8.7400
63	002057.SZ	中钢天源	75.8289	7.5905	9.4600	9.9900	10.4500
64	688486.SH	龙迅股份	75.4922	0.6926	90.0000	109.0000	93.0000
65	300134.SZ	大富科技	74.9078	7.6750	9.0500	9.7600	7.7600
66	688416.SH	恒烁股份	72.5555	0.8264	57.8200	87.8000	38.0500
67	301408.SZ	华人健康	72.2018	4.0001	17.8700	18.0500	25.1000
68	688768.SH	容知日新	70.6893	0.5515	132.3500	128.1700	110.0000
69	000521.SZ	长虹美菱	67.9791	10.2992	7.3000	7.3300	4.2100
70	003020.SZ	立方制药	66.1187	1.5921	48.2600	41.5300	32.2100
71	600990.SH	四创电子	65.3105	2.1143	31.3400	30.8900	29.9700
72	603357.SH	设计总院	63.6839	4.6758	11.5000	13.6200	9.0800
73	002140.SZ	东华科技	63.0991	7.0818	9.5900	8.9100	9.0200
74	300815.SZ	玉禾田	62.6454	3.3216	18.7100	18.8600	15.2700
75	688733.SH	壹石通	60.9314	1.9978	32.0100	30.5000	38.4200
76	300520.SZ	科大国创	59.3973	2.4739	21.1400	24.0100	15.7500
77	600551.SH	时代出版	58.6033	4.8433	13.1800	12.1000	10.3100
78	002538.SZ	司尔特	57.3589	8.5356	7.3600	6.7200	8.0000
79	688165.SH	埃夫特-U	56.1435	5.2178	9.2700	10.7600	7.7700
80	600983.SH	惠而浦	55.5668	7.6644	7.9200	7.2500	6.8600
81	000713.SZ	丰乐种业	54.5859	6.1401	9.0000	8.8900	8.9900
82	002042.SZ	华孚时尚	54.2517	17.0068	3.0800	3.1900	3.0600
83	688551.SH	科威尔	53.0965	0.8030	72.0000	66.1200	49.9800
84	688162.SH	巨一科技	52.9354	1.3739	39.2000	38.5300	43.3200
85	301129.SZ	瑞纳智能	52.6458	0.7439	72.8900	70.7700	72.4700

安徽上市公司市值一览表

序号	证券代码	证券简称	总市值(亿元)	总股本(亿股)	月开盘价(元)	月收盘价(元)	年开盘价(元)
86	603031.SH	安孚科技	52.5616	1.1200	45.4700	46.9300	46.5900
87	002014.SZ	永新股份	51.7556	6.1249	8.8000	8.4500	8.0500
88	002208.SZ	合肥城建	51.4910	8.0329	6.5500	6.4100	6.7100
89	002983.SZ	芯瑞达	49.6479	1.8581	22.4600	26.7200	17.2200
90	300388.SZ	节能国祯	49.5564	6.9896	7.0300	7.0900	6.1800
91	300344.SZ	立方数科	49.4756	6.4171	5.6100	7.7100	4.3000
92	002997.SZ	瑞鹄模具	48.8462	1.8363	24.5200	26.6000	24.4000
93	600375.SH	汉马科技	48.5502	6.5431	7.5500	7.4200	6.3000
94	002298.SZ	中电兴发	47.5891	7.4011	6.3800	6.4300	6.1900
95	003038.SZ	鑫铂股份	47.4310	1.4762	34.2800	32.1300	44.1400
96	603429.SH	集友股份	45.7351	5.2449	9.4300	8.7200	10.9200
97	603110.SH	东方材料	45.6181	2.0123	25.5600	22.6700	34.0000
98	000859.SZ	国风新材	44.7092	8.9598	5.0100	4.9900	5.3200
99	603815.SH	交建股份	44.2531	6.1892	7.4900	7.1500	7.5700
100	300452.SZ	山河药辅	42.9531	2.3446	17.7900	18.3200	17.3600
101	688219.SH	会通股份	42.2541	4.5928	9.3300	9.2000	8.3600
102	603689.SH	皖天然气	41.3193	4.7823	8.2000	8.6400	7.9100
103	600237.SH	铜峰电子	40.0138	5.6437	6.3800	7.0900	6.3800
104	001217.SZ	华尔泰	38.4305	3.3187	12.1200	11.5800	13.0800
105	001282.SZ	三联锻造	38.1570	1.1336	29.0000	33.6600	29.0000
106	002969.SZ	嘉美包装	38.0934	9.6195	3.9000	3.9600	4.1500
107	002361.SZ	神剑股份	37.8512	9.5103	3.9200	3.9800	4.0000
108	000868.SZ	安凯客车	37.7665	7.3333	5.1100	5.1500	6.6000
109	600255.SH	鑫科材料	37.0260	18.0615	2.2400	2.0500	2.5900
110	300577.SZ	开润股份	36.6161	2.3979	16.7000	15.2700	15.8900
111	600218.SH	全柴动力	36.2855	4.3560	8.4100	8.3300	8.6800
112	000417.SZ	合肥百货	36.2646	7.7988	4.8600	4.6500	5.3900
113	603199.SH	九华旅游	36.0042	1.1068	32.1600	32.5300	28.4000
114	300862.SZ	蓝盾光电	35.4994	1.3187	26.3200	26.9200	23.4000
115	688419.SH	耐科装备	34.9812	0.8200	42.2800	42.6600	31.6200
116	000850.SZ	华茂股份	34.9156	9.4367	3.6600	3.7000	3.5000
117	300835.SZ	龙磁科技	34.8523	1.2014	30.7500	29.0100	36.0000
118	688600.SH	皖仪科技	34.0345	1.3421	27.9900	25.3600	25.0400
119	603011.SH	合锻智能	33.8179	4.9441	6.5300	6.8400	8.1700
120	000153.SZ	丰原药业	32.9786	3.3211	10.0100	9.9300	13.5600
121	600318.SH	新力金融	32.6095	5.1273	6.3600	6.3600	6.7200
122	300692.SZ	中环环保	32.3747	4.2375	7.1600	7.6400	6.3600
123	603768.SH	常青股份	31.3548	2.0400	14.9700	15.3700	14.9100
124	301321.SZ	翰博高新	30.2211	1.8644	19.3900	16.2100	18.8000
125	603527.SH	众源新材	30.0635	2.4382	11.9700	12.3300	13.8400
126	688077.SH	大地熊	29.4597	1.1309	36.6400	26.0500	50.2600
127	300247.SZ	融捷健康	29.0259	8.0404	3.5900	3.6100	3.5700

序号	证券代码	证券简称	总市值(亿元)	总股本(亿股)	月开盘价(元)	月收盘价(元)	年开盘价(元)
128	002331.SZ	皖通科技	28.4711	4.1025	6.9100	6.9400	6.4000
129	301429.SZ	森泰股份	28.2428	1.1822	21.9500	23.8900	32.1000
130	001230.SZ	劲旅环境	28.1268	1.1139	24.5100	25.2500	25.7800
131	003027.SZ	同兴环保	27.8345	1.3242	21.8000	21.0200	24.4500
132	301108.SZ	洁雅股份	27.7656	0.8121	34.3100	34.1900	33.7800
133	002817.SZ	黄山胶囊	26.8590	2.9910	8.5700	8.9800	8.9200
134	600470.SH	六国化工	26.6016	5.2160	5.6400	5.1000	6.1000
135	002347.SZ	泰尔股份	26.0931	5.0470	4.8300	5.1700	4.5000
136	603656.SH	泰禾智能	25.2436	1.8426	11.7100	13.7000	11.2100
137	002743.SZ	富煌钢构	24.8103	4.3527	5.6300	5.7000	5.3500
138	605189.SH	富春染织	24.4412	1.4976	19.8100	16.3200	18.4500
139	002136.SZ	安纳达	23.7167	2.1502	11.5300	11.0300	13.5700
140	002571.SZ	德力股份	22.5764	3.9195	5.9000	5.7600	6.2300
141	603150.SH	万朗磁塑	22.5095	0.8549	26.1500	26.3300	25.9000
142	000619.SZ	海螺新材	22.2840	3.6000	6.2800	6.1900	6.3400
143	002005.SZ	ST德豪	22.0806	17.5242	1.6200	1.2600	1.4800
144	600520.SH	文一科技	21.9901	1.5843	13.1100	13.8800	16.1000
145	300816.SZ	艾可蓝	21.8071	0.8017	24.9900	27.2000	24.4000
146	300883.SZ	龙利得	21.1060	3.4600	5.9400	6.1000	5.9600
147	301234.SZ	五洲医疗	21.0596	0.6800	28.7500	30.9700	29.4500
148	001226.SZ	拓山重工	20.9515	0.7467	27.3800	28.0600	27.7300
149	688659.SH	元琛科技	20.3680	1.6000	11.4100	12.7300	16.9000
150	300218.SZ	安利股份	20.0496	2.1699	8.9900	9.2400	10.0800
151	688679.SH	通源环境	20.0432	1.3169	13.6800	15.2200	10.7900
152	300877.SZ	金春股份	19.9320	1.2000	15.9600	16.6100	15.9500
153	300956.SZ	英力股份	19.8529	1.3200	14.2500	15.0400	13.6500
154	603356.SH	华菱精工	19.5743	1.3334	12.6400	14.6800	13.4500
155	600444.SH	国机通用	18.9177	1.4642	12.5300	12.9200	12.7100
156	301167.SZ	建研设计	18.9056	1.1200	23.9600	16.8800	22.4800
157	301049.SZ	超越科技	18.8507	0.9425	19.2600	20.0000	21.0100
158	688251.SH	井松智能	17.6621	0.5943	27.2100	29.7200	29.7300
159	300886.SZ	华业香料	17.5428	0.7456	22.3400	23.5300	21.7100
160	688367.SH	工大高科	15.5912	0.8710	16.8500	17.9000	15.7500
161	300929.SZ	华骐环保	15.4992	1.3213	11.3600	11.7300	11.3500
162	871981.BJ	晶赛科技	10.7820	0.7647	14.6500	14.1000	12.0100
163	835892.BJ	中科美菱	9.3442	0.9673	9.6300	9.6600	11.7000
164	870357.BJ	雅葆轩	7.3858	0.6160	11.6300	11.9900	11.6100
165	430489.BJ	佳先股份	7.1368	1.3646	5.2800	5.2300	6.1600
166	430478.BJ	哈一药业	6.9995	0.4016	17.1900	17.4300	25.9400
167	430718.BJ	合肥高科	4.9685	0.9067	5.3700	5.4800	5.1500
168	832000.BJ	安徽凤凰	4.8973	0.9436	4.9500	5.1900	4.8900
169	831856.BJ	浩淼科技	4.4582	0.7919	5.4000	5.6300	5.2800
	总计		20,472.13				



地址：安徽·合肥市蒙城路 109 号省地税局大厦 17 楼

邮编：230061

电话：0551-65100821

传真：0551-65100818

邮箱：ahssgsxhvip@163.com

