

# ANHUI CAPITAL MARKETS

2023 年第 4 期  
(总第 77 期)

## 安徽资本市场

上市公司版



### 证监会有关负责人 就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问

- 长三角新一代信息技术产业资本市场要素对接会在合肥举行  
王清宪与嘉宾代表座谈
- 上市公司实际控制人认定与披露研究
- 关于资本市场支持科技创新若干问题思考

# 安徽资本市场

2023年第4期(总第77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 谢笑语

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 中国证监会召开 2023 年系统年中工作座谈会
- 04 证监会有关负责人就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问

## ■监管动态

- 11 安徽局开展“沿着总书记考察足迹学思想”主题活动
- 12 安徽局持续巩固注册制改革成效多措并举提升注册制改革以来新上市公司规范运作水平
- 13 安徽证监局与安徽省国资委签署协作备忘录全方位深化完善央地协作机制
- 14 安徽局持续推动辖区私募基金高质量发展

## ■主题聚焦——乡村振兴

- 15 资本市场助力安庆宿松发行债券赋能乡村振兴
- 16 助力乡村振兴高质量发展，全力贡献国元证券新力量
- 19 司尔特：“互联网+”农业精准落地，科学赋能乡村振兴
- 21 合肥百货：践行国企担当，描绘乡村振兴新画卷
- 24 深耕“三农”沃土 “辉隆五好”模式助力乡村振兴

## ■调查研究

- 27 上市公司实际控制人认定与披露研究
- 31 关于资本市场支持科技创新若干问题思考
- 35 尊重窗口指导 强化合规管理  
——东方时尚董事长违法违规案的启示

## ■经验交流

- 39 华安证券“研究+投资+投行”打造新引擎
- 41 “小巨人”撑起“大创新”  
——凯盛应材坚持科创赋能，做优新材料产业名片

## ■协会动态

- 44 长三角新一代信息技术产业资本市场要素对接会在合肥举行 王清宪与嘉宾代表座谈
- 47 安徽上市公司“徽客厅”挂牌仪式暨首期资本对接会在沪成功举办
- 50 我会成功举办安徽辖区上市公司合规减持和回购线上培训

## ■数据统计

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

# 中国证监会 召开 2023 年系统年中工作座谈会

文 | 转自中国证监会官网



特别关注

01

7月24日至25日，中国证监会召开2023年系统年中工作座谈会。会议以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真学习贯彻中央政治局会议精神，落实党中央、国务院决策部署，总结工作，分析形势，研究部署下半年重点工作。证监会党委书记、主席易会满作题为《坚定信心 稳中求进 奋力推进中国特色现代资本市场建设》的工作报告。证监会党委委员、副主席李超主持会议。中央主题教育第三十三指导组副组长卢希，证监会党委委员、副主席方星海，党委委员、中央纪委国家监委驻证监会纪检监察组组长樊大志，党委委员、副主席王建军出席会议。

会议认为，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国经济持续恢复、总体回升向好，高质量发展扎实推进。刚刚召开的中央政治局会议领航定向，深入分析当前经济形势，围绕扩大内需、提振信心、防范风险对做好下半年经济工作作出系统部署，强调要用好政策空间、找准发力方向，加强逆周期调节和政策储备，大力推动现代化产业体系建设，持续深化改革开放，切实防范化解房地产、地方债务等重点领域风险，加大民生

保障力度，精准有力打出了一套“组合拳”，传递了强有力的政策信号。这次中央政治局会议提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”，体现了党中央对资本市场的高度重视和殷切期望。证监会系统要切实把思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来，从投资端、融资端、交易端等方面综合施策，协同发力，确保党中央大政方针在资本市场领域不折不扣落实到位。

会议指出，今年以来，在党中央、国务院坚强领导下，证监会系统深入贯彻党的二十大精神，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，认真落实党和国家机构改革任务，紧紧围绕中国式现代化这个中心，统筹推进资本市场改革发展稳定各项工作。特别是全面实行股票发行注册制成功落地，企业债券职责划转平稳过渡，资本市场功能有效发挥。私募投资基金监督管理条例正式发布，境外上市备案管理制度落地实施，上市公司独立董事制度改革顺利推进。债券违约、私募基金、地方交易场所等重点领域风险持续收敛。“零容忍”执法震慑持续强化，市场生态不断优化，依法查处一批影响恶劣、社会关注度高的典型案例，实施强制退市并进行立体化追责。证监会系统党的建设深入推进，突出强化政治引领，扎实推进全面从严治党、反腐败斗争和中央巡视整改常态化长效化，全面加强领导班子和干部队伍建设，为资本市场改革发展

稳定提供了坚强政治保障。

会议强调，做好下半年工作，要坚决贯彻落实中央政治局会议精神，结合资本市场实际，把握好提振信心、保持定力、坚守稳健、改进作风4个原则，进一步激发资本市场活力，提升资本市场功能，更好服务高质量发展。重点抓好以下工作。

**一是进一步突出稳字当头、稳中求进。**坚持以市场稳、功能稳、政策稳，促进预期稳。科学合理保持IPO、再融资常态化，统筹好一二级市场动态平衡。健全资本市场风险防范预警处置问责制度体系，切实维护市场平稳运行。认真贯彻党中央、国务院《关于促进民营经济发展壮大的意见》，支持民营企业通过资本市场实现高质量发展，提升平台企业常态化监管水平，推动平台企业规范健康持续发展。

**二是进一步提升服务国家重大战略的质效。**贯彻落实国务院常务会议审议通过的《加大力度支持科技型企业融资行动方案》，着力健全支持优质科技型企业的制度机制，坚守科创板、创业板定位，进一步提升服务的精准性。推动公司债和企业债协同发展，做优做强科创债，抓紧推动消费基础设施等新类型公募REITs项目落地。进一步提升期货市场功能，更好服务经济平稳运行大局。

**三是进一步深化资本市场改革开放。**推动注

册制改革走深走实，扎实推进投资端改革和监管转型。高质量建设北交所，一体强化新三板市场培育功能，打造服务创新型中小企业主阵地。统筹开放和安全，做好境外上市备案管理工作，推出更多“绿灯”案例。

**四是进一步加大资本市场防假打假力度。**强化穿透监管，探索运用更多现代科技手段，提升问题线索发现能力。强化会计师事务所、律师事务所等中介机构把关责任，加大对第三方配合造假惩治力度。加强跨部委协作，增强打击系统性、有组织造假的合力，从严从快从重查处典型违法案件，进一步营造敬畏法治的良好市场生态。

**五是坚守监管主责主业。**全面落实私募投资基金监督管理条例，完善配套规则和机制，对创投基金实施差异化监管安排，优化行业发展环境。深入实施新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案，健全促进常态化分红的机制安排，督促上市公司规范运作、诚信经营。完善行业机构监管制度体系，加强行业文化建设，推动健全长效激励约束机制，促进行业机构高质量发展。加强监



管协同，坚持把“大投保”理念贯穿资本市场工作全流程各方面，依法保护投资者合法权益。

**六是坚决守牢风险底线。**不折不扣落实党中央、国务院关于促进房地产市场平稳健康发展、有效防范化解地方债务风险等部署。坚持股债联动，继续保持房企资本市场融资渠道稳定。继续有序推动金交所、“伪金交所”风险防范化解，加大对非法证券活动打击力度。

会议要求，证监会系统各级党委要深入学习贯彻习近平总书记关于党的建设的重要思想，坚持和加强党对资本市场的全面领导，以敬终如始的态度高质量完成好主题教育各项任务，在以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干方面取得实实在在的成效。深入推进中央巡视整改常态化长效化，深化建制执制治腐，筑牢落实中央八项规定精神堤坝，严肃财经纪律，一体推进“三不腐”，对腐败问题保持高压态势，持续巩固全面从严治党严的氛围。扎实推进机构改革任务落地，进一步加强各级领导班子和干部队伍建设，强化责任意识，增强紧迫感，切实提升创造性抓落实的能力，以更加有力的行动和实际成效坚决拥护“两个确立”、践行“两个维护”。

驻证监会纪检监察组，中央金融办，公安部、审计署、最高检有关同志应邀出席会议。系统各单位、会内各部门主要负责人，会机关副局级以上干部参会。

# 证监会有关负责人 就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问

文 | 转自中国证监会官网

7月24日中央政治局会议对资本市场工作作出重要部署，明确提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”。近日，证监会有关负责人就贯彻落实情况接受了媒体采访。

## 1. 请问证监会对贯彻落实这项决策部署有何考虑？下一步将采取哪些政策举措？

答：这次中央政治局会议强调“要活跃资本市场，提振投资者信心”，这是党中央对资本市场工作的新部署新要求，充分体现了党中央对资本市场的高度重视和殷切期望，充分体现了稳定资本市场预期对于维护经济社会大局稳定的重要意义。证监会深入学习贯彻中央政治局会议精神，认真落实国务院常务会议、国务院全体会议部署，成立了专项工作组，在集思广益的基础上，专门制定工作方案，确定了活跃资本市场、提振投资者信心的一揽子政策措施。

总体思路是，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，坚持系统观念，坚持问题导向，坚持市场化、法治化方向，围绕建设中国特色现代资本市场这一主线，综合施策，协同发力，更好发挥资源配置、价格发现、风险管理功能，持续优化市场生态，有效提升市场活力、效率和吸引力，保持资本市场稳中向好发展态势，实现资本市场与实体经济良性互动。



工作中把握好几个原则：一是标本兼治。既立足当下，加快推出一批可落地、有实效的政策举措，稳定预期、提振信心，又着眼长远，坚持改革开路，统筹发展股票、债券、期货市场，完善资本市场基础制度。二是突出重点。解放思想，找准发力点，力争在引入源头活水、降低交易成本、提高交易畅通性等问题上取得突破。三是稳字当头。把握好稳和活的关系，统筹活市场、稳预期、守底线各项工作，坚持在维护市场总体平稳的前提下提升市场活跃度。四是发挥合力。加强跨部委沟通和政策协同，同向发力，形成活跃市场、提振信心的强大合力。主要措施包括以下几个方面：

### 一、加快投资端改革，大力发展权益类基金。

加快制定资本市场投资端改革行动方案，从推动公募基金行业高质量发展、持续优化市场投资生态、加大中长期资金引入力度等方面作出系统安排。大力发展权益类基金是投资端改革的重要内容，重点措施包括：一是放宽指数基金注册条件，提升指数基金开发效率，鼓励基金管理人加大产品创新力度。二是推进公募基金费率改革全面落地，降低管理费率水平。三是引导头部公募基金公司增加权益类基金发行比例，促进公募基金总量提升和结构优化。四是引导公募基金管理人加大自购旗下权益类基金力度。五是建立公募基金管理人“逆周期布局”激励约束机制，减少顺周期共振。六是拓宽公募基金投资范围和策略，放

宽公募基金投资股票股指期货、股指期货、国债期货等品种的投资限制。

### 二、提高上市公司投资吸引力，更好回报投资者。

一是制定实施资本市场服务高水平科技自立自强行动方案。建立完善突破关键核心技术的科技型企业上市融资、债券发行、并购重组“绿色通道”。二是强化分红导向，推动提升上市公司特别是大市值公司分红的稳定性、持续增长性和可预期性。研究完善系统性长期性分红约束机制。通过引导经营性现金流稳定的上市公司中期分红、加强对低分红公司的信息披露约束等方式，让投资者更早、更多分享上市公司业绩红利。三是修订股份回购制度规则，放宽相关回购条件，支持上市公司开展股份回购。四是深化上市公司并购重组市场化改革。优化完善“小额快速”审核机制，适当提高轻资产科技型企业重组的估值包容性，丰富重组支付和融资工具。五是进一步推动中国特色估值体系建设。突出扶优限劣，研究对于破发或破净的上市公司和行业，适当限制其融资活动，要求其提出改善市值的方案。六是统筹好一二级市场平衡。合理把握 IPO、再融资节奏，完善一二级市场逆周期调节。此外，在支持北交所高质量发展、推出企业境外上市“绿灯”案例、进一步推动 REITs 常态化发行方面也将推出务实举措。

### 三、优化完善交易机制，提升交易便利性。

目前已宣布降低结算备付金缴纳比例，降低股票

基金申报数量要求，研究将ETF引入盘后固定价格交易机制，推出创业板询价转让和配售减持制度。下一步将推出以下措施：一是降低证券交易经手费，同步降低证券公司佣金费率。二是进一步扩大融资融券标的范围，降低融资融券费率，将ETF纳入转融通标的。三是完善股份减持制度，加强对违规减持、“绕道式”减持的监管，同时严惩违规减持行为。四是优化交易监管，增强交易便利性和畅通性，提升交易监管透明度。适时推出程序化交易报告制度。五是研究适当延长A股市场、交易所债券市场交易时间，更好满足投资交易需求。

#### 四、激发市场机构活力，促进行业高质量发展。

一是坚持集约化、差异化、功能化、国际化发展方向，建设高质量投资银行。优化证券公司风控指标计算标准，适当放宽对优质证券公司的资本约束，提升资本使用效率。二是实施融资融券逆周期调节，在杠杆风险总体可控的前提下，研究适度降低场内融资业务保证金比率。三是研究推出深证100股指期货期权、中证1000ETF期权等系列金融期货期权品种，更好满足投资者风险管理需要。允许更多境内外投资机构在审慎前提下使用衍生品管理风险。四是落实差异化监管政策，对优质私募股权创投基金简化登记备案，进一步推进私募股权创投基金实物分配股票试点。五是大力发展中国特色指数体系和指数化投资，鼓励各类资金通过指数化投资入市。

#### 五、支持香港市场发展，统筹提升A股、港股活跃度。

目前，已经宣布在沪深港通中引入大宗交易机制。下一步，将进一步推出务实举措，激发香港市场活力，促进内地和香港市场协同发展。一是持续优化互联互通机制，进一步拓展互联互通标的范围，在港股通中增设人民币股票交易柜台。二是在香港推出国债期货及相关A股指数期权。三是支持在美上市中概股在香港双重上市。

#### 六、加强跨部委协同，形成活跃资本市场合力。

活跃资本市场、提振投资者信心是一项系统工程，涉及方方面面工作，需要打出一套“组合拳”，形成政策合力。特别是在中长期资金入市、资本市场税收政策等方面，需要有关部委协同支持。近期，我们加大跨部委沟通协调，抓紧研究推动若干重要举措。比如，推动优化上市公司股权激励个人所得税纳税时点等资本市场相关税收安排；推动建立健全保险资金等权益投资长周期考核机制，促进其加大权益类投资力度；引导和支持银行理财资金积极入市；支持银行类机构等更多投资者全面参与交易所债券市场，等等。

需要强调的是，活跃资本市场、提振投资者信心与稳字当头、稳中求进是相辅相成、内在统一的。没有相对稳定的市场环境，活跃市场、提振信心也就无从谈起。我们将统筹做好活跃市场与防范风险、加强监管各项工作，会同有关方面稳妥防范处置城投债券、房地产等重点领域风险，坚决维护市场稳定运行，坚守监管主责主业，加

大资本市场防假打假力度，从严从快从重查处欺诈发行、财务造假、操纵市场、内幕交易等典型违法案件，为投资者提供真实透明的上市公司，巩固长期投资信心。

## 2. 增量资金流入是活跃市场的关键。请问在引入更多中长期资金方面，有什么考虑和具体举措？

答：近年来，社保基金、保险资金、年金基金等中长期资金坚持市场化、专业化运营，整体保持净流入，在保值增值的同时，实现了与资本市场的良性互动。但总体上看，中长期资金不足仍是制约资本市场健康发展的突出问题。目前，中长期资金持股占比不足6%，远低于境外成熟市场普遍超过20%的水平。在有关方面大力支持下，我们正在研究制定资本市场投资端改革方案。在引入更多中长期资金方面，重点是营造有利于中长期资金入市的政策环境。具体举措：一是支持全国社保基金、基本养老保险基金、年金基金扩大资本市场投资范围；二是研究完善战略投资者认定规则，支持全国社保基金等中长期资金参与上市公司非公开发行；三是制定机构投资者参与上市公司治理行为规则，发挥专业买方约束作用；四是优化投资交易监管，研究优化适用大额持股信息披露、短线交易、减持限制等法规要求，便利专业机构投资运作管理；五是丰富场内外金融衍生投资工具，优化各类机构投资者对衍生品

使用限制，提升风险管理效率；六是丰富个人养老金产品体系，将指数基金等权益类产品纳入投资选择范围。

同时，我们将加强跨部委沟通协同，加大各类中长期资金引入力度，提高权益投资比例。包括推动完善全国社保基金、基本养老保险基金的投资管理制度，进一步促进年金基金市场化投资运作水平；推动研究优化保险资金权益投资会计处理，推动保险资金长期股票投资试点落地，并逐步扩大试点范围与资金规模；推动加快将个人养老金制度扩展至全国，扩大制度覆盖面；支持银行理财资金提升权益投资能力；积极推动各类中长期资金树立长期投资业绩导向，全面建立三年以上的长周期考核机制，提升投资行为稳定性。

## 3. 易会满主席在第十四届陆家嘴论坛上表示，将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。请问这方面进展如何，有哪些具体举措？

答：今年以来，证监会在深入开展调研、广泛听取意见建议基础上，加快研究论证进一步支持科技创新的一揽子政策举措，相关文件将适时出台。总的思路是，健全资本市场服务科技创新的支持机制，引导资源向科技创新领域集聚，激发市场科技创新活力，助推科技企业做优做强，畅通“科技-产业-金融”良性循环。

主要政策举措：一是建立突破关键核心技术

的科技型企业上市融资、债券发行、并购重组“绿色通道”，提高审核注册效率，增加优质上市公司供给。二是持续完善科技型企业股权激励制度机制，优化实施程序，豁免短线交易，助力科技型企业吸引稳定人才。三是优化科技型上市公司融资环境，积极研究更多满足科技型企业需求的融资品种和方式，研究建立科创板、创业板储架发行制度。四是适当提高轻资产科技型企业重组估值包容性，支持科技型企业综合运用各类支付工具实施重组。五是加强债券市场对科技创新的精准支持，重点支持高新技术和战略性新兴产业债券融资，将优质企业科创债纳入基准做市品种，支持新型基础设施以及科技创新产业园区等发行科技创新领域 REITs。此外，积极支持私募股权创投基金发展，落实差异化监管政策，对优质私募股权创投基金简化登记备案，引导创投基金更多投向科技创新领域。

#### 4. 近期，市场对 IPO 节奏关注较多，也传闻将暂停再融资。请问证监会如何看待？

答：实现资本市场可持续发展，需要充分考虑投融资两端的动态积极平衡。没有二级市场的稳健运行，一级市场融资功能就难以有效发挥。我们始终坚持科学合理保持 IPO、再融资常态化，同时充分考虑二级市场承受能力，加强一、二级市场的逆周期调节，更好地促进一二级市场协调发展。市场会感受到这种变化。

#### 5. 请问在深化并购重组市场化改革方面，有何具体考虑？

答：并购重组是优化资源配置、激发市场活力的重要途径。2019 年以来，每年全市场并购重组 3000 单左右，交易金额均超过 1.5 万亿元。下一步，我们将坚持问题导向，顺应市场需求，深化并购重组市场化改革。一是适当提高对轻资产科技型企业重组的估值包容性，支持优质科技创新企业通过并购重组做大做强。二是优化完善“小额快速”等审核机制，延长发股类重组财务资料有效期，进一步提高重组市场效率。三是出台上市公司定向发行可转债购买资产的相关规则，丰富并购重组支付方式。四是推动央企加大上市公司并购重组整合力度，将优质资产通过并购重组渠道注入上市公司，进一步提高上市公司质量。

#### 6. 股份回购对于稳定股价、提振信心具有重要作用，请问证监会在支持股份回购方面有何考虑？

答：股份回购是国际通行的维护公司投资价值、完善公司治理结构、丰富投资者回报机制的重要手段，是资本市场的一项基础性制度安排。近年来，证监会多方面鼓励、支持上市公司开展股份回购，A 股市场回购规模整体稳步增长。下一步，我们将会同有关方面，进一步优化股份回购制度，支持更多上市公司通过回购股份来稳定、提振股价，维护股东权益，夯实市场平稳运行的

基础。一方面，加快推进回购规则修订，放宽上市公司在股价大幅下跌时的回购条件，放宽新上市公司回购限制，放宽回购窗口期的限制条件，提升实施回购的便利性。另一方面，鼓励有条件的上市公司积极开展回购，督促已发布回购方案的上市公司加快实施回购计划、加大回购力度，及时传递积极信号。

### 7. 近期，市场对大股东减持较为关注，下一步在完善减持制度、加强减持行为监管方面有何考虑？

答：大股东、董监高是上市公司的“关键少数”，在公司经营发展、治理运行中负有专门义务和特殊责任，应当切实维护公司和中小股东利益。《证券法》《公司法》以及相关监管规则对大股东、董监高的持股期限、卖出数量等都有明确规定。大股东、董监高应当严格遵守，不得以任何方式规避减持限制。近期，我们对大股东、董监高离婚、解散、分立等减持明确了监管口径，消除了可能存在的制度漏洞。

下一步，证监会将持续做好减持监管工作。一方面，坚决打击违规减持行为，及时严肃处理超比例减持、未披露减持、规避限制减持等行为，综合运用行政监管措施、行政处罚、自律措施或者限制交易等多种手段严惩违规主体，形成震慑，维护资本市场秩序。另一方面，密切关注市场反映的股东减持问题，认真分析、深入评估，适时

研究优化减持规则，进一步规范大股东、董监高等相关方的减持行为，增强制度约束力。

### 8. 近期市场对股票市场 T+0 交易制度讨论较多，请问证监会对此怎么看？是否会推出这项制度？

答：我国股票市场是否应当实行 T+0 交易，近年来有广泛讨论，总体上，各方面对此分歧较大。我们认为，T+0 交易客观上对于丰富交易方式、提高交易活跃度具有一定积极作用。但也要看到，上市公司股价走势取决于上市公司质量和经营效益，T+0 交易方式对市场估值的中长期影响有限。目前 A 股市场以中小投资者为主，持股市值在 50 万元以下的小散户占比 96%，现阶段实行 T+0 交易可能放大市场投机炒作和操纵风险，特别是机构投资者大量运用程序化交易，实行 T+0 交易将加剧中小投资者的劣势地位，不利于市场公平交易。我们认为，现阶段实行 T+0 交易的时机不成熟。

### 9. 近期投资者关于降低证券交易印花税率呼声较多，证监会对此如何看待？

答：我们已关注到市场对调降证券交易印花税税率的呼吁和关切。从历史情况看，调整证券交易印花税对于降低交易成本、活跃市场交易、体现普惠效应发挥过积极作用。有关具体情况建议向主管部门了解。

**10. 今年3月境外上市新规正式实施，证监会表示将推出更多“绿灯”案例，请问这方面进展如何？下一步有何考虑？**

答：境外上市备案新规实施以来，企业提交备案材料积极踊跃，申请企业数量明显增加。我们持续完善备案合规标准要求，加强境内外监管沟通协调，扎实推进备案工作，已有19家各类企业完成赴港、赴美境外上市备案。下一步，我们将持续畅通企业境外上市渠道，推出更多符合条件的“绿灯”案例，包括市场较为关注的协议控制（VIE）架构企业和平台企业。同时，推动形成更加透明、高效、顺畅的境外上市监管协调机制，尊重企业依法依规自主选择境外上市地，支持符合条件的企业用好两个市场、两种资源实现规范健康发展。

**11. 债券市场是资本市场重要组成部分，请问在贯彻落实“活跃市场、提振信心”部署方面有什么考虑？**

答：今年以来，我们坚持稳中求进，全力推动债券市场功能发挥取得积极成效。在服务稳增长方面，坚持公司债、企业债、ABS和REITs协同发展，今年1-7月交易所债券市场发行各类债券合计融资7.32万亿元，超过去年全年水平。其中，科创债发行超1670亿元，绿色债发行超900亿元。截至7月底，共发行上市32个REITs项目，合计募集资金近1000亿元。在基础制度改革方面，

落实党和国家机构改革部署，企业债券职责划转高效平稳落地。发布实施公司债券注册制改革、提高中介机构债券执业质量指导意见，推动深化债券注册制改革全面落地。在防控重点风险方面，强化城投、房地产等重点领域债券风险防控，违约风险总体保持收敛。

下一步，我们将进一步推出稳预期、稳信心的措施，激发债券市场活力。一是全面提升债券市场运行活力和质量。加强债市投资端改革，推动允许银行类机构全面参与交易所债券市场交易。壮大债券做市商队伍，稳步推进询价制度改革，深化债券市场对外开放。二是加快推动REITs常态化发行和高质量扩容。推出REITs相关指数及REITs指数基金，优化REITs估值体系、发行询价机制，培育专业REITs投资者群体，加快推动REITs市场与香港市场互联互通。三是坚持底线思维，全力做好房地产、城投等重点领域风险防控。适应房地产市场供求关系发生重大变化的新形势，继续抓好资本市场支持房地产市场平稳健康发展政策措施落地见效。保持房企股债融资渠道总体稳定，支持正常经营房企合理融资需求。坚持“一企一策”，稳妥化解大型房企债券违约风险。强化城投债券风险监测预警，把公开市场债券和非标债务“防爆雷”作为重中之重，全力维护债券市场平稳运行。

# 安徽局开展“沿着总书记考察足迹学思想”主题活动

文 | 安徽证监局党务工作办公室

金寨是中国革命的重要策源地、人民军队的重要发源地，习近平总书记2016年考察安徽第一站就来到金寨。为深入开展主题教育和纪检干部教育整顿，安徽局领导组织党办（纪检办）党支部、综合业务处党支部同志赴金寨开展“沿着总书记考察足迹学思想”主题活动，现场体悟党的创新理论的思想伟力、真理伟力、实践伟力。

**重走乡村振兴路，感悟“人民至上”理念。**党员干部们首先来到大湾村村民陈泽申的旧宅，当年总书记曾在这个院子里与乡亲们围坐着话家常、谈发展，如今这个场景已定格成画面挂在墙上。在大家与陈泽申交流过程中，他讲述了过去的困苦境遇，家里没有劳动力，收入特别少，可说起现在，老人家脸上洋溢着幸福的笑容，自己如今在村里“身兼数职”，“收入越来越多，日子越过越好”。全国脱贫攻坚先进个人、驻村第一书记余静同志回忆了当年与总书记交流时的场景，介绍了大湾村脱贫致富之路和现在的特色产业、基础设施兴建、旅游开发等情况，为大家上了一堂“坚守人民情怀”的政治课、思想课。大家还参观了大湾村追梦展览馆，集体观看了当年总书记考察时的珍贵视频，今日的“道路平整、小楼林立”与过去的“土墙斑驳、砖石裸露”形成鲜明对比，总书记的谆谆教诲催人奋进，大家深受鼓舞和感动，更加坚定了践行资本市场监管政治性、人民性的决心。

**重走红色革命路，赓续革命精神血脉。**追随着

总书记的足迹，大家参观了六安六区十四乡苏维埃政府旧址、中共鄂豫皖区委员会旧址等红色遗址，一块块展板，一段段文字、一件件文物，把大家带回到那段波澜壮阔、激荡人心的岁月，在参观学习中加深了对革命历史的认识与了解。大家一致表示，“一寸山河一寸血，一抔热土一抔魂”，金寨户户有红军、山山埋忠骨、岭岭皆丰碑，10万英雄儿女为国捐躯，59位开国将军名垂青史，我们要从这份大无畏的牺牲精神中传承红色基因，汲取奋进力量。

**深入一线调研，服务革命老区市场发展。**习近平总书记多次强调，“加快老区发展，使老区人民共享改革发展成果，是我们永远不能忘记的历史责任，是我们党的庄严承诺”。安徽局一行人员深入老区市场一线调研，为老区企业送政策、送服务，共话老区市场发展。调研组与六安市、金寨县相关部门开展座谈，积极宣传全面注册制政策，围绕如何更好推动老区企业上市、利用产业基金、债券及公募REITs等金融工具助力老区经济发展深入讨论。座谈中还听取了地方政府部门对我局工作的意见建议以及我局干部工作作风情况。同时，调研组走访了革命老区1家辅导备案企业和1家新三板挂牌企业，联合地方政府部门共同上门开展“监管第一课”培训，与“关键少数”面对面交流，传递监管要求和政策动态，主动倾听企业存在的困难和意见建议，对企业存在的疑难问题进行针对性指导，积极服务老区企业发展。

# 安徽局持续巩固注册制改革成效 多措并举提升注册制改革以来新上市公司规范运作水平

文 | 安徽证监局上市公司监管处

为深入贯彻 2023 年年中系统监管会议精神，认真落实全面注册制改革部署，持续巩固注册制改革成效，扎实推进监管转型，安徽局坚持监管端口前移，加强对注册制改革以来新上市、新迁入公司全链条监管，多措并举，从源头增强规范意识，筑牢辖区上市公司高质量发展基础。

**一、开展集中培训。**指导安徽上市公司协会，对 2020 年以来新上市、新迁入公司开展专题规范培训，董事长、总经理、财务总监、董事会秘书等约 200 人参加。培训重点围绕全面注册制改革精神、公司治理、信息披露、规范运作等方面，通过局所一线监管人员宣讲政策、剖析案例，市场人士分享经验、交流体会，助力新上市公司董监高及时掌握资本市场动态和最新监管政策，明晰履职尽责的规范要求，切实增强董监高责任意识、法治意识。

**二、做实首发谈话。**建立常态化首发谈话机制，及时对新上市公司董事长、监事会主席、总经理、财务负责人、董事会秘书等关键少数以及持续督导机构人员开展“监管第一课”首发谈话。通报最新监管形势，就上市公司规范运作基本要求和董监高日常履职需重点关注事项进行专门提醒，最大限度避免无知犯错。同时，引导新上市公司

善用资本市场，本着“上市不是终点，而是起点”，结合市场实际和公司发展需要，合法合规利用再融资、并购重组、股权激励等资本市场工具，助力高质量发展。

**三、源头防控风险。**注重分类监管、精准监管，对存在业绩下滑、规范基础薄弱的新上市公司以及新迁入公司，综合运用走访、约谈、检查、制定专项监管方案等方式摸清风险底数、排查可疑线索，严防财务造假风险；主动寻求监管合力，向安徽省政府通报新上市、新迁入风险公司问题情况，会同地方政府及相关部门，一司一策开展上市公司防风险、提质量座谈会，对新上市公司重点关注事项逐家研究解决方案，力争风险苗头“早”遏制，助力发展有“实”招。

**四、深入一线调研。**先后走进多家新上市公司生产一线，实地了解上市公司生产经营情况，详细询问公司所处产业环境、竞争环境的利弊因素，深入分析上市公司面临的困难问题和风险应对考虑。一方面，有助于全面掌握公司情况，及时传导监管要求、提升监管效能；另一方面，有助于问需发展、解决问题，进而鼓励上市公司立足实业、做优主业，全面提高发展质量。

# 安徽证监局与安徽省国资委签署协作备忘录 全方位深化完善央地协作机制

文 | 安徽证监局上市公司监管处

近日，根据辖区国有控股上市公司实际，安徽证监局与省国资委正式签署《安徽省国资委与安徽证监局协作备忘录》，持续深化了证券监管部门与国资监管部门全方位协作机制。

**一是主动报告，高位推动。**全面梳理辖区国有上市公司总体经营情况和风险情况，结合公司呈现出的“三多三少三稳”现实特点，认真谋划下一步提高国有上市公司质量的工作建议，并向省领导作了专题书面汇报。报告中相关工作考虑受到省领导高度重视和肯定，为《备忘录》框架的搭建和具体内容的起草提供了有力支撑。

**二是突出“新”，与时俱进。**2011年，我局积极推动与安徽省直有关单位和交易所签署了《关于推动安徽国有企业并购重组和改制上市工作的合作备忘录》，有力促进了地方国有企业直接融资效能，相关工作取得积极成效。本次《备忘录》充分借鉴和利用过往协作经验与合作基础，按照当前全面注册制、新一轮提高上市公司质量三年行动等重要改革部署和任务举措，全面深化了协作内容，增强了协作质效。

**三是突出“全”，务实管用。**《备忘录》从推动国企改制上市、利用债券、REITs等创新产品融资、提高上市公司质量、督促证券期货经营机构及私募基金规范发展、加强监管执法协作、强化信息共享等七个方面提出了明确的务实举措，涵盖了当前需要与国资系统形成合力的各条线重点工作，进一步提高了《备忘录》的可操作性。

**四是突出“问题”，聚焦重点。**《备忘录》针对当前国有控股上市公司发展中存在的问题、出现的新情况，建立了全方位的协作安排，并着重就提高直接融资、提升上市公司质量、防范重大风险等国家重大决策部署，进行了专门协商约定，突出工作重点。

下一步，安徽证监局将切实按照《备忘录》精神，积极联合安徽省国资委，谋划开展培训、讲座、调研、走访等系列活动，指导辖区国有企业全面提升利用资本市场创新融资工具、加强金融风险防范等方面的综合能力，进一步提高发展质量。

# 安徽局持续推动辖区私募基金高质量发展

文 | 安徽证监局期货监管处

为落实党的二十大提出的“健全资本市场功能、提高直接融资比重”“实施创新驱动发展战略”等精神，安徽证监局认真抓好私募基金监管工作，积极推进辖区私募基金及时做好相关资本、科技对接工作。

**政策宣讲走下去。**搭建地方政府与省内头部创投基金管理人合作交流平台，通过调研座谈形式开展注册制政策宣传。**引导发挥科技“助推器”功能。**督促私募机构把握注册制政策机遇，提升发展站位，主动融入国家发展战略格局，坚持支持创新方向，做到投早投小投科技，推动科技自立自强，实现产业快速发展。**引导发挥企业“加油站”功能。**督促私募基金聚焦主业，强化投后赋能，加强企业股东管理，形成“综合金融服务”方案，打造全生命周期、全链条的企业服务生态，助力更多企业跨越式发展，更好地融入多层次资本市场。

**分类整治落下去。**做深做实做细央地协作，通过信息互通、优势互补，推进分类整治成果落地见效。**做好风险处置“指导员”。**与地方政府有关部门深入沟通，就清整联办文件精神落实达成共识，并结合通报的当地私募基金风险情况，

发挥基层社会管理优势，强化风险机构动态跟踪，有序推进“双清理”工作顺利收官。**当好综合研判“协管员”。**与地方金融监管部门就细化信息共享、风险监测、监管协作等方式方法进行深入探讨，助力地方政府认真落实私募基金综合研判机制方案，严防新设及迁入私募机构增量风险，坚决出清“伪私募”企业。

**合规检查严起来。**开展“片区式”访谈检查，联合地方政府全面摸排相关私募机构实际运行情况和风险底数。**紧抓源头规范。**结合辖区行业常见风险特征以及核查底稿，在充分梳理私募机构登记备案、股东背景、组织架构及募投管退相关事项的基础上，形成详尽的约谈提纲。对部分新设立私募机构开展“监管第一课”，传达监管政策与要求，引导其提高合规运作水平，增强责任意识。**紧盯风险苗头。**依托科技手段，预研预判潜在风险，以问题为导向，调取各类档案材料，深挖细查，检查问询存续私募机构基金运作情况。针对近期被投资企业经营困难导致产品延期的事项，督导机构谨慎勤勉履行管理人职责，制定详细的退出方案，依法保全基金财产，积极维护投资者合法权益。

# 资本市场助力安庆宿松发行债券 赋能乡村振兴

文 | 安徽证监局办公室

近年来,安徽证监局深入贯彻落实证监会和省委省政府关于乡村振兴的部署要求,充分发挥资本市场优势,积极服务宿松、太湖经济发展和乡村振兴。近期,宿松县成功发行农村产业融合发展专项企业债,募集资金10亿元,为安徽首支农村产业融合发展专项企业债,也是宿松首次通过债券市场融资。

## 一、宿松县发行农村产业融合发展专项企业债情况

2022年7月、2023年3月,宿松县建设发展投资有限公司先后分两期成功发行10亿元农村产业融合发展专项企业债券,期限均为7年,票面利率分别为3.99%和4.58%,创同期限同评级企业债历史最低利率,募集资金主要用于支持乡村产业振兴示范区建设、乡村一二三产融合发展等项目,有效破解了乡村企业发展、乡村建设等资金短缺难题,为乡村振兴注入了强劲动能。2023年5月,宿松县作为代表在全国金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果会议上做交流发言。2023年6月,国家乡村振兴局刊发《安徽宿松创新债券融资模式金融赋能乡村振兴》,专题介绍了宿松县发行农村产业融合发展专项企业债情况。

## 二、资本市场支持太湖县、宿松县乡村振兴有关情况

党的十八大以来,根据中央部署安排,证监会定点帮扶6个省区9个县,其中安徽为宿松县、太湖县,分别由上交所、上期所定点帮扶,安徽局积极参与支持。经过各方共同努力,帮扶工作取得显著成效。一是深入贯彻落实党中央关于脱贫攻坚和乡村振兴部署要求,有关负责同志每年亲临宿松县、太湖县,实地调研指导扶贫和乡村振兴工作。证监会系统先后委派多名优秀干部交流挂职,精准对接资源,积极开展调研培训,对太湖县、宿松县资本市场发展给予全方位支持指导。二是积极培育后备上市企业,助力集友股份成为我国脱贫攻坚“绿色通道”第一股,五洲医疗成功登陆创业板,另有多家后备资源企业,会同各方推动太湖县、宿松县初步形成了上市后备梯队。三是引导证券期货机构参与帮扶和支持乡村振兴,推动辖区证券公司、期货公司等相关单位结对帮扶,以捐资捐物、资助项目等多种方式积极开展金融服务乡村振兴工作。

下一步,安徽局深入贯彻落实证监会和省委省政府关于乡村振兴的部署要求,充分发挥资本市场优势,积极服务宿松县、太湖县经济发展和乡村振兴。一是进一步推动资本市场服务乡村振兴战略,立足宿松县、太湖县实际,用好多层次市场、多层次产品,精准对接资源,多维度推动资本市场更好服务乡村振兴发展。二是主动加强跨部门协作,主动加强与宿松县、太湖县定点帮扶单位协作,凝聚各方合力,强化政策协同,共同服务宿松县、太湖县乡村振兴。

# 助力乡村振兴高质量发展 全力贡献国元证券新力量

文 | 国元证券股份有限公司

党的二十大报告指出，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上。国元证券持续关注国家政策导向，在服务实体经济过程中，关注企业发展面临的问题，通过提供有针对性和差异化的金融服务，激发企业活力。

与此同时，国元证券积极服务国家战略，用新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，深入贯彻新发展理念，继续在“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化指引下，积极践行社会责任，以文化建设筑牢发展根基，深耕不辍，久久为功。

## 一、绿色低碳、创新发展

国元证券始终坚持将创新作为引领发展的第一动力，把发展的基点立于创新之上，对内用制度创新培育新动能，对外科技赋能优化新业态，高举创新大旗，每一步发展都融合了“敢想、扎实、会干”的与时俱进特质。

国元证券与高校进行合作，构建更加活跃的创新体系。其中，公司与中国科学技术大学管理学院统计金融系共建了“科大数据分析实验室”的合作项目。该项目利用公司零售客户数据分析为核心，通过自主搭建的大数据平台和金融统计建模的方法，研究了多个个性化服务题目，包括“客户个性化资讯服务”、“软流失客户预测”、“金

融产品潜在客户挖掘”等。

该项目的实施全面提高了公司的客户服务水平和客户满意度。这项个性化服务研究经过安徽省科技成果鉴定中心鉴定，在国内处于领先地位。由此，公司获得了三项发明专利和两项软件著作权。公司未来将持续探索，为更好地发展探索更多的创新道路。

与此同时，公司积极响应国家政策，倡导尊重自然、顺应自然、保护自然的发展理念，帮助绿色低碳企业解决融资难的问题，助力绿色金融成为我国经济转型与发展的新引擎。2020年，公司通过股票质押业务服务于清洁能源的新增融资占比 8.78%，累计融资占比 10.36%，分布于天然气、新能源、光伏等行业。同时，公司开通“点新成金”微信公众号，发布公司专业分析师对新能源产业链研究的相关报告，引导社会资本流向绿色产业，推动绿色经济的发展。2020年以来，公司保荐的包括新能源、生态保护和环境治理上市企业数量有 8 家。2023 年 3 月，由国元证券主承销的宿松县建设投资发展有限公司农村产业融合发展专项债（第二期）成功发行，发行规模 4 亿元，期限 7 年，本次债券为安徽省首支获批和发行的农村产业融合专项债，获批规模 10 亿元，已全部完成发行。

## 二、擦亮“名片”、服务实体

作为国有企业，在“对党忠诚、担当进取”的内在要求下，国元证券积极服务实体经济，创造美好生活，并承担起为客户、股东、社会持续创造价值的责任使命。多年来，公司始终将自身发展融入到国家、省委省政府和监管机构服务实体经济的各项战略中去，坚定不移地担负起国有企业应有的使命，致力于打造市场竞争力、号召力、影响力的模范企业。

为更好服务实体经济，公司创造了富有国元特色的“投行+债券”“投行+投资”“投行+期货”服务实体经济新模式，先后为皖能电力、古井贡、铜都铜业、皖维高新、全柴动力、恒源煤电、科大讯飞、国盾量子、同庆楼等省内企业的股票上市担任主承销商，创造了淮北矿业、江淮汽车、铜陵有色、安徽水利和设计总院五种不同的安徽国企混改模式，其中淮北矿业并购重组标的金额 210 亿元，使安徽国企的资产证券化率提高近 4 个百分点。目前，安徽 A 股上市公司 100 余家，由公司提供资本市场服务的企业超过一半，累计为各类企业融资超过 3000 亿元，并连续 12 年荣获安徽省政府服务地方实体经济发展评价最高等次。公司多年来通过投行、投资、纾困等方式多管齐下，为支持实体经济做大做强作出了积极的贡献；公司作为管理人共设立了 12 只纾困基金（含纾困母基金），纾困基金通过股票质押、债券投资等方式，累计已向 23 家民营上市公司及股东提供融资，累计融资金额 32.17 亿元。

## 三、“把脉”乡振，固本培元

在不断发展、锐意进取的同时，国元证券早已将慈善公益理念融入到企业血液之中，时刻谨记“为您创造美好生活”的责任使命，饮水思源，不忘初心，用一次次公益行动，践行着社会责任，展现出应有的责任和担当。公司先后获得中国红十字最高奖“博爱”奖“安徽慈善奖”“第十四届中国上市公司价值评选社会责任奖”“抗疫先进单位”等一系列重磅荣誉，2022 年公司获深交所国证 ESG 评级 AA 级，在社会公益领域，公司做出的努力已获得社会各界的肯定。

消除贫困不仅仅是全面建成小康社会，实现中华民族伟大复兴中国梦的重要任务，也是国际社会的共同使命。公司从 2007 年上市至今先后通过结对帮扶、教育扶贫、金融扶贫、消费扶贫等方式累计向社会捐赠扶贫资金已超 1 亿元。2022 年，公司不仅持续对安庆市太湖县、淮南市寿县与六安市裕安区在教育、基建、生态、文化等领域进行帮扶，还联合安徽省政府发展研究中心、安徽省社会科学院共同对安庆市太湖县进行了深度调研，调研报告成功入选中证协 2022 年度促进县域经济可持续发展调研报告。2022 年，公司还与安徽省慈善总会、安徽省红十字基金会开展合作，助力推动我省公益和慈善事业高质量发展，关注民生所需、践行民心所向，为我省贡献了实实在在的慈善和公益力量。近年来，公司还拿出 200 余万元向有帮扶需求的岳西县石关乡敬老院、宿松县优秀教育人才奖励基金及中心小

学等单位开展捐赠,缓解了帮扶单位的燃眉之急,助推了当地教育高质量发展和人才振兴。公司通过打出一系列激活贫困地区的“造血”组合拳,实现了精准帮扶,公司先后支持佳明环保、岳塑股份、咏鹅家纺、高迪股份、美琳股份、绿丰新材、和田维药、明堂山、绿能农科等9家贫困县企业完成新三板挂牌,其中和田维药是新疆和田地区首家新三板挂牌企业。

公司向教育扶贫领域捐资已达4290多万元,分别在中国科学技术大学、合肥工业大学、安徽大学、安徽财经大学、安徽师范大学、安徽医科大学、安徽农业大学、安徽中医药大学、合肥学院、合肥师范学院等高校设立30万元的“国元证券奖助学金”,在安庆师范大学、皖西学院、安徽工程大学、池州学院、淮南师范学院等高校设立20万元的“国元证券金融实践教育奖学金”,资助了近20所高校2万多名莘莘学子,助力他们成长为家庭、社会的栋梁之才。受资助的学子走上工作岗位后,通过不同形式积极投身公益事业,心怀感恩、回报社会,让爱心“薪火相传”。不久前,当受资助的高校学子获悉公司作为安徽省唯一一家入围第十二届“中华慈善奖”评选的候选企业时,不仅表达出由衷的祝愿,还纷纷表示,“非常感谢国元证券的资助与无私的帮扶,我们牢记这份恩情,走向社会后也会传递这份爱心。”

2021年至今,公司还与两所全国5A级公募基金会—中国青少年发展基金会与中国光华科技基金会开展优质合作,共捐赠100多万为“留守

儿童”打造“童心港湾”,为“希望工程”添砖加瓦。习近平总书记2019年寄语“希望工程”,他强调,“全党全社会要继续关注和支持希望工程,让广大青少年都能充分感受到党的关怀和社会主义大家庭的温暖,努力成为为社会主义建设者和接班人。”这是一项非常了不起的“民心”工程,也是一项全国瞩目世人皆知的“明星”工程。公司联合中国青少年发展基金会,资助建立了“希望工程多媒体教室”及“希望工程美育教室”,助力了当地农村学校育人的硬件设施,让农村青少年全面健康成长。公司还通过联手中国光华科技基金会,在“树品牌、结对子、送温暖”等方面,逐步建立了中长期帮扶机制,开展了多项爱心帮扶活动,对当地留守儿童开展了亲情陪伴、情感关怀、自护教育等活动,帮助他们安全健康成长。团中央书记处、中国光华科技基金会非常重视“童心港湾”社会化动员筹资能力,时任中国光华科技基金会主要领导多次在不同场合感谢公司的爱心支持。

习近平总书记指出,乡村振兴是实现中华民族伟大复兴的一项重大任务。回望脱贫攻坚的奋斗路,展望乡村振兴的奋进路,不变的是精神,赓续的是力量。国元证券将主动摸高,奋勇争先,乘势而上,接续发力,砥砺前行,坚持用市场的逻辑谋事、用资本的力量干事、用平台的思维成事,让金融的“活水”持续流向乡村振兴的“沃土”,全力支持乡村振兴征途上的高质量发展。

# 司尔特： “互联网+”农业精准落地，科学赋能乡村振兴

文 | 安徽省司尔特肥业股份有限公司

实施乡村振兴战略是党中央作出的重大战略决策，并庄严地写入了党章，为新时代农业农村改革发展指明了方向、明确了重点。满足多样化的农业生产服务需求，为乡村振兴提供了广阔空间，也为涉农企业提供了发展平台。集磷复肥、专用测土配方肥及生态肥料研发、生产与销售为一体的安徽省司尔特肥业股份有限公司，在助力乡村振兴之路上一直都走在前列。

## 构筑线上科学种田平台

司尔特公司积极推进农资企业与农业科技学校及组织的合作，不断拓展农业服务边界。一方面以“中国农业大学——司尔特”测土配方施肥研究基地数据中心为基础，新技术与新产品的研发为支撑，紧密围绕国家有关产业和环保政策，优化产品布局并促进供给侧调整；另一方面，司尔特公司联合科研院所、高校、大数据公司等成立司尔特“互联网+”农业创新研究院，利用科研院所、高校资源优势探索研究司尔特所属工业企业行业数字化模式，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，加强政、产、学、研、用在“互联网+”实体经济领域的合作。

“甜农网”是由司尔特公司打造的一款服务“三

农”的互联网平台，现已向全国销售区域推广应用，平台向全国农户提供集信息咨询、产品交易、科学种田和种植预测等服务，在促进产品销售和提升售后服务质量方面发挥了平台的积极作用。



图1：司尔特公司“季前早知道”全国土壤样本信息数据库

同时，司尔特公司还依托互联网技术，在全国2000多县市土壤样本分析大数据基础上建立了“季前早知道”云平台，精心制作了30部农作物高产科学种田科教片，在微信公众号、视频号、抖音、快手等平台推出“二维码上学种田”“科学种田语音资讯”“聊农事短视频”等农服栏目，针对农作物需肥规律与土壤性能，为农作物量身定制一套优质、高效、环保的生态配方肥料，并通过测、研、配、产、供、施一条龙服务模式，为农户提供农业生产一体化解决方案，科学赋能乡村振兴。



图2: 利用公众号、视频号、抖音、快手构筑线上科学种田平台

### 线下面对面为农支招

多年来, 司尔特公司坚持科研创新与农化服务相结合, 每年派出农技人员深入田间地头, 实地查看指导田间管理。据了解, 司尔特公司已经连续 12 年开展“送科技、送文化、送肥料”三下乡活动, 累计为 5800 多个乡村提供近 300 万吨优质复合肥料, 提供农化服务 1500 场次受众 10 万人次。



图3: 司尔特送农技下乡, 助力乡村振兴

2023 年 7 月 30 日, 司尔特农化技术服务人员在安徽省宣城市郎溪县凌笪镇汤桥村种粮大户涂德全田间为农民“把脉支招”。他们冒着高温深入田间地头科学指导, 确保今年水稻生产取得丰收。为预防和解决水稻易发多发的疾病, 农化技术服务人员还组成技术服务小分队, 为种植户

提供肥水管控、除草、病虫害防治等技术指导, 农技人员手把手传授农机技术, 推广无人机植保作业等新型技术, 通过开设田间课堂、农技微信服务平台交流、与种植户面对面等方式广泛宣传水稻田间管理、病虫害防治技术等知识, 提高种植户秧田管理能力和水平。



图4: 司尔特农化服务人员在安徽省宣城市郎溪县凌笪镇汤桥村为农民“把脉支招”

司尔特农化服务中心主任王绪靖告诉记者: “随着国家实施乡村振兴战略等一系列农业宏观政策的推进, 我国农业逐步向规模化、生态化、机械化方向发展, 种植业逐步实现集约化、信息化和专业化, 更注重资源节约、环境友好、生态稳定和产品优质安全的高质量、绿色发展模式。同时, 专业大户、家庭农场、农业专业合作社、农业企业等多种形式的新型适度规模经营主体不断涌现, 对新产品、新技术、新服务也提出了新的要求。我们公司在探索农服新模式的同时也发现, 精细化服务、精准化技术服务体系在现在是比较受欢迎的, 随着信息化服务的不断发展, ‘互联网+农化服务’也成为了大势所趋, 更好地为乡村振兴赋能。”

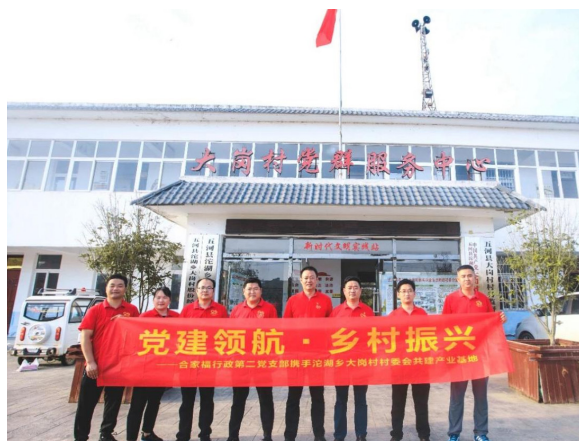
# 合肥百货： 践行国企担当，描绘乡村振兴新画卷

文 | 合肥百货大楼集团股份有限公司

新时代赋予新使命，新征程呼唤新担当。作为国有上市公司，合肥百货深入学习贯彻党的二十大精神 and 习近平总书记关于实施乡村振兴战略的重要论述，立足企业实际，整合企业在商贸流通领域的资源优势，将促进农产品流通作为推进乡村振兴的重要抓手，以产业扶贫、消费扶贫、对口帮扶助力乡村振兴取得扎实成效，切实将企业社会责任落到实处。同时，依托公司“心悦”、“阿福”、“三农贴心人”三大志愿品牌，积极投身公益事业，以实干实绩实效彰显新时代国企新作为。

## 一、产销对接，带动“三农”发展

**1. 发挥商贸流通优势，推进产业振兴。** 积极将批发市场业务向农产品生产基地、发展落后地区延伸，公司旗下周谷堆庐江农产品物流园充分发挥基地、客户与市场桥梁和纽带作用，带动发展周边农业专业合作社，培育和发展农产品运销组织、运销大户，带动周边乡村经济发展。目前周谷堆庐江农产品物流园已入驻蔬菜、肉类、冻品等各类经营户约 210 户，交易量达 3.3 万吨。



## 2. 发挥流通平台作用，深化精准帮扶力度。

充分发挥旗下周谷堆市场流通平台作用，积极对接、主动为安徽省内金寨、寿县、霍邱等地农产品划出专销区，帮助解决农产品卖难问题，促进市场与产地的有效衔接，实现精准帮扶，通过产销对接，与周谷堆市场联结的农民经纪户达 100 余户，销售品种近百种，年实现成交量 4 万吨，成交额近 1.7 亿元，带动农产品生产基地近百个，面积近 2 万亩。此外，公司旗下合家福超市先后与马鞍山、灵璧等地养鸡合作社及定远县龙虾基地开展源头直采合作，采购各类商品 900 余吨，实现销售近 700 万元。



**3. 推动企农融合发展，助力“一村一品”乡村振兴计划。**公司旗下合家康农产品加工配送公司积极主动与周边乡村对接合作，已在安徽省11个地市发展蔬菜直采基地21家，直采品种40余个，新引进蔬菜供应商和合作基地14家，引进活体生菜、无公害韭菜、爆浆玉米等特色单品30余款，并在产品宣传推介、产品销售上给予最大帮扶和指导，极大的提高了当地农产品上行比例，受益农户达100余户，户均增收1.2万元，以实际行动带动当地农业经济发展。

**4. 发挥零售渠道资源，着力畅通安徽名优农特产品终端销售渠道。**充分发挥旗下合家福超市多网点优势，强化名优农特产品“标杆专柜”打造工作，实现合肥市84家门店“一柜一区”全覆盖，通过广泛多点化陈列、展示展销一体化推进等方式，让更多名优农特产品进入合肥百货超市网络渠道销售，实现年销售1.38亿元。此外，合家福超市积极打通新疆特色农副产品入皖销售市场化渠道，在合肥、蚌埠、宣城、六安等9个地市200余家门店上架红枣、核桃、葡萄干等援疆商品，拓宽新疆农产品流通渠道，有力推动了当

地优质、生态、特色农产品走出当地、走向全国。



**5. 积极关注农产品滞销情况，帮助解决“卖难”问题。**合肥百货及时从各类信息渠道了解农产品滞销讯息，快速采取措施，帮助农民解决滞销难题。一是合家康常态化开展助农活动，先后深入六安、舒城等地，在田间地头对接采购滞销农产品，年对接采购农产品超500吨。二是周谷堆物流园秉承“惠民、惠农”的原则，对合肥周边地产菜加大产销对接力度，开辟绿色销售通道，设立地产菜专销区，积极组织对接各合作社、农户入场销售，2023年以来，日均进场400余户、日均销售量近300吨，有效解决了合肥周边农产品“卖难”问题。



**6. 开展对口合作帮扶，多举措拓宽销售渠道。**积极推动颍上县名特优产品直接进入合肥市乃至全省市场；在周谷堆市场内设立颍上县基地专销区，并适时制定相关举措，确保颍上农产品

销量的稳步增长。颍上县季节性果蔬年在场销售量 1.1 万吨，销售额约 4650 万元；颍上粉丝销售量 1.37 万吨，销售额约 7850 万元。此外，积极响应政府号召，公司旗下合家福超市将“惠民菜篮子”工程与“乡村振兴--扶农助农”工作相结合，2023 年上半年以来共开展 5 期“惠民菜篮子工程”，活动期间每天提供 20 款惠民菜品和 5 款“一元菜品”，共销售“惠民菜”商品约 1987 吨，实现扶农与惠民的有机结合。



## 二、村企共建，助力乡村振兴

**1. 扎实开展“集中走访帮扶”活动，巩固帮扶成效。**2023 年以来，公司董事长亲自带队赴庐江县闸山村开展走访调研，实地探访合家康庐江农产品供应基地、闸山村电商产业园，并召开交流座谈会；同时根据森林防火需求，向闸山村捐赠了微型电动消防车一台，助建微型消防站一座；所属铜陵百大党委与属地小学开展“童趣飘扬 快乐六一”共建活动，捐赠 3000 元学习物品；建党节前夕，与闸山村联合走访慰问 10 名 80 岁以上困难党员，积极协调解决生活中存在的困难，有效落实帮扶及促增收有关措施。



**2. 发挥共建项目作用，持续推动村集体经济发展壮大。**今年以来，公司合家康农产品庐江供应基地在保证原有供应基础上进一步拓展供货渠道，扩大供应品种，新增水果类品种 4 个、蔬菜品种 6 个，上半年已完成销售额 410 万元，目前每天保持 3 万元农产品日供应量并持续增加，项目运行平稳，作用发挥明显。同时，公司旗下子公司百大易商城积极对接闸山村，已实现 11 款冷链食品线上销售、本地直发，不断带动农户增收，按照村 30% 占股测算，年预计可带动闸山村集体经济经营性收入 500 万元，实现村集体经济纯收入 30 万元/年，持续为乡村振兴注入发展“活力”。

未来，合肥百货将进一步结合企业实际，深入贯彻落实乡村振兴战略，依托自身商贸及农产品流通多网点布局优势，搭建产销桥梁，探索开拓农产品流通向上与向下的全产业链平台，赋能乡村振兴道路上的延链强链，为持续推动巩固脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接做出应有的贡献，描绘乡村振兴“皖美画卷”。

# 深耕“三农”沃土 “辉隆五好”模式助力乡村振兴

文 | 安徽辉隆农资集团股份有限公司

党的二十大报告中明确提出，全面推进乡村振兴，加快建设农业强国，为中国式农业农村现代化指明了方向。安徽辉隆农资集团股份有限公司（以下简称“辉隆股份”或“公司”）作为安徽省供销社控股的上市企业，积极响应国家战略，始终把解决好“三农”问题作为公司长久发展重中之重，不断拓展为农服务领域，为我国全面推进乡村振兴，加快建设农业强国作出新贡献。

## 一、行业率先探索农业综合服务，打造现代农业“辉隆五好”服务模式

辉隆股份致力打造“现代农业综合服务平台”，让农业产业链各环节都能通过平台找到价值体现和发展机会。以“种得好”、“管得好”的技术集成和“收得好”、“加工好”、“卖得好”的服务集成，成功探索出科学规范、具备推广价值的现代农业“辉隆五好”服务模式，推动农业高

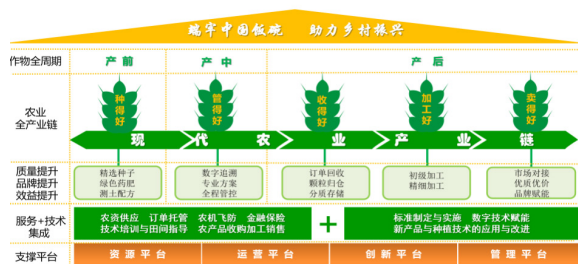


图 1：以“服务+技术”为集成的现代农业“辉隆五好”服务模式

## 二、建设“一站式”现代农业综合服务平台，全面提升农业服务质量

公司聚焦农业生产痛点、难点，在安徽省内建成 9 个集科研、生产、供应、服务为一体的现代农业综合服务平台，采取“讲给农民听、带着农民看、领着农民干”的工作思路，落实“辉隆五好”模式，全面提升为农服务质量。各农服中心根据地域特点、农作物差异性、市场基础，各自走出了特色鲜明的发展之路。

## 三、量体裁衣，多措并举实现精准服务

公司围绕特色农业，将生产资料、技术服务、市场网络深度融合，推广“菜单式”定制化方案和“套餐式”一体化方案，实现由“以服务客户为中心”向“以服务作物为中心”转变，由单纯提供产品向提供“产品+服务+解决方案”的转变。在全国首设免费农技咨询热线，成立农化服务中心，建立近 700 人的专业农技服务团队，聘请业内资深专家，组织开展丰富多样的农技咨询培训活动，向农户提供优质农资产品，分享农业技术指导信息，实现服务精准到户。



图 2：技术专家张长伟向农户介绍草莓种植技术

公司在全国草莓种植基地长丰县设立草莓技术服务中心。持续深入田间地头，现场提供全程服务，有效带动当地农户的种植积极性，提高当地草莓高标准种植，助推草莓产业绿色安全发展，让“小草莓”成为“大名片”。辉隆技术员张长伟，专研草莓种植技术 20 余年，每年召开“辉隆科技大讲堂”200 多场、发布草莓栽培技术 800 多条，惠及近 16 万莓农，服务面积超万亩，平均效益近 4 万元/亩，产值近 4 亿元，助力当地莓农增收近 1 亿元。2022 年，张长伟获评“安徽省科技特派员”称号。

#### 四、金融“活水”，高效赋能乡村振兴

持续探索为农服务含“金”量，通过与银行合作，推广金融助农服务，打通了农村金融服务“最后一公里”，将金融活水送到田间地头。截至目前，“辉隆贷”已累计发放金额超 6 亿元。

#### 五、数字化转型，深化“服务+技术”集成

整合相关资源，将生产资料、技术服务、市

场网络深度衔接，实现数据要素与农业全过程、全产业链有机融合，促进传统农业向“智能、高效、可视、可控”的智慧农业转型升级。公司在含山试点“智慧农业”平台，助力全县 1.4 万亩“含山大米”基地丰产增收，每亩减肥 10%，减药 30%，节水 80%，实现亩均增收 200 多元。与中国水稻研究所、诺普信、大疆合作，完成了含山乡镇水稻大田、茶园、果树等 3 万多亩的农田地理信息数字化、三维航线数字建模，持续推广绿色高效生产技术，实现无人机全程病虫害防治和肥药使用及种植过程的数字化、信息化。联合中科院合肥技术创新工程院共同打造“农资质量追溯体系”，在国内化肥生产领域率先应用二维码全程追溯系统，通过对农产品建立溯源档案，实现生产、加工、运输、销售各环节全程可追溯，有效保障农产品质量，真正做到买安心、吃放心。



图 3：辉隆股份智慧农业管理平台

#### 六、创新引领，践行肥药减量增效

辉隆股份围绕化肥、农药减量增效，持续探索更新农业种植技术，缩短应用技术开发周期，提高开发效率，培养农户科学种植理念，助力农业增产、农民增收。公司联合中科院合肥物质研究院合作研制绿色新型复合肥，预计年产绿色新

型复合肥 10 万吨，应用覆盖 200 万亩次，农民受益超亿元。组建安徽省水溶肥料工程技术研究中心，研发推出各类水溶肥，肥效利用率提高 30%，应用覆盖 10 万余亩次，带动农民增收超 5000 万元；农技专家已研发出水稻恶性杂草防除、小麦赤霉病防治、玉米大小斑病防治等覆盖 30 多种作物 200 多项应用技术。

公司积极参与农村领域国家科技计划，通过参与标准制定提升技术应用服务的标准化，助力农业技术转化效率提升。目前公司承担国家重点研发计划——“玉米大豆复合种植水肥土高效利用技术研究与应用”，已建设示范区 10 万亩，示范辐射 50 万亩，亩增收大豆 100 公斤以上，肥料、水分、农药利用效率均提高 8~10%。参与国家农业部农药化肥零增长行动科技示范项目，在水稻、草莓的主要种植区域选择高效、绿色、精准的施肥施药方案，实现每亩每季减少 15% 化肥使用量和 1.5 次农药使用量。承担皖北小麦减肥提质特色化增效技术集成与示范项目，示范点小麦富钙含量增加 10% 以上，亩增产 8% 左右，带动当地新型农业经营主体优质富钙小麦产业发展。

序号	种植规程名称	推广区域	推广面积(亩)
1	水稻种植技术规程	长江流域	2 亿
2	玉米种植技术规程	黄河及部分长江流域	2 亿
3	油菜种植技术规程	长江流域	1000 万
4	棉花田间管理技术	长江流域	200 万
5	哈密瓜种植技术规程	海南地区	100 万
6	西瓜种植技术规程	安徽地区	50 万
7	荔枝除草杀虫防治技术	海南地区	50 万
8	栝楼子种植技术规程	苏皖地区	20 万
9	草莓种植技术规程	安徽地区	20 万

表：部分经济作物种植技术一览表

## 七、绿色兴农，助力农业高质量发展

辉隆股份践行“绿水青山就是金山银山”的理念，始终坚持绿色兴农，通过提供绿色、环保、高效的农资产品以及指导农户科学施肥、合理用药等措施，推动公司向高端化、智能化、绿色化方向发展，助力绿色农业高质量发展。

公司连续三次中标黄山市“零差价”农药集中配送唯一实施主体。按照“七统一”原则建设规范化农药集中配送网点 462 个，实现黄山市乡（镇）级农药集中配送网点覆盖率 100%，村级覆盖率 80%，累计回收废弃农药包装瓶（袋）1.054 亿个，无害化处置废弃农药包装物 552 吨，支付农民回收费 1110 万元。实现环境改善、节本增效、农民增收等多赢局面，为防治农业面源污染，深化新安江流域生态补偿机制试点作出积极贡献。公司入选“年度全国供销合作社城乡优选服务”，并获“金扁担改革贡献奖”。



图 4：黄山市农药集中配送

强国必先强农，农强方能国强。建设农业强国，利器在科技，关键靠创新。辉隆探索的基于“服务+技术”集成的现代农业“辉隆五好”服务模式，紧盯农业科技前沿，大力提升我国农业综合服务水平，必将助力我国农业现代化进程，实现农业高质量发展。

# 上市公司实际控制人认定与披露研究

文 | 安徽证监局上市公司监管处

编者按:上市公司实际控制人是能够实际支配公司行为的人,是公司规范运作、诚信经营的“关键人”,对上市公司高质量发展具有关键性作用。精准识别上市公司实际控制人,对投资者了解公司、监管部门实施分类监管、精准追责,均具有十分重要的意义。2019年修订的《证券法》新增了实际控制人虚假陈述的法律责任,对上市公司更加精准地披露实际控制人提出了更高要求。实践中,各方对实际控制人的理解不一致、认定标准不统一,造成上市公司披露的实际控制人存在不准确甚至误导的嫌疑。本文结合实践,在分析原因基础上,提出完善顶层法律法规设计、健全全链条监管、倡导事实控制认定理念、增加信息披露要求等监管建议。

## 一、当前实际控制人概念及认定规则概述

当前,不同法律规则对公司的实际控制人定义存在差异,未形成统一概念。一是《公司法》(2018年修正),将实际控制人定义为虽不是公司的股东,但通过投资关系、协议或者其他安排,能够实际支配公司行为的人。二是《上市公司收购管理办法》(2020年修正),规定存在投资者为上市公司持股50%以上的控股股东、投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过30%、投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任、投资者依其可实际支配的上市公司股

份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响以及证监会认定的其他情形时,为拥有上市公司控制权。三是《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第57号——招股说明书》第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第17号》(证监会公告〔2023〕14号),提出实际控制是拥有公司控制权、能够实际支配公司行为的主体,需要综合公司章程、协议、其他安排以及公司股东大会、董事会、监事会及经营管理的实际运作情况核查判断。同时该适用意见指出,公司存在单一股东控制比例达到30%的情形的,原则上就是控股股东或实际控制人。四是《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第57号——招股说明书》(证监会公告〔2023〕4号),要求公司应当披露实际控制人直至最终的国有控股主体或自然人为止。综上,证券监管部门结合监管实践将直接或间接持有股权的主体,均作为上市公司的实际控制人的认定范畴,更加体现了实务特点。

## 二、实践中存在的问题

当前,上市公司在认定和披露实际控制人时,主要依据《上市公司收购管理办法》关于持股比例、表决权比例、董事会席位等规定的指标自行认定,

无需保荐机构、律师事务所等中介机构以及监管机构的审核把关。但由于各法律规则对实际控制人概念中对于“实际支配”“重大影响”“实质影响”的宽泛兜底，造成各公司在实际认定和披露时存在口径差异，进而导致现实中一些看似完全相反的认识方式并存，比如有的公司持股占多数的股东不控制，但同时有的股东少量持股却能控制公司；还有的公司股东派出了董事但对上市公司不具有控制关系，有的股东不派任何董事反而披露为实际控制人等，各方对实际控制人的认定口径差异较大，不利于形成稳定的投资者预期。经查阅公开资料，梳理市场案例，实际控制人认定上存在的问题主要有两方面：

**一是不披露实际控制人**，指的是有的公司虽披露为无实际控制人，但实际上存在幕后人士操控指挥，并靠着其心照不宣的影响力以及在股东大会、董事会的代理人控制公司；还有的公司董事、高管持股比例较低，未达到规则中客观的认定标准，公司一般不会选择披露董事、高管为实际控制人。但现实中，董事会、管理层能够决定公司战略和经营方向、提任董事高管人员，甚至可以通过不配合大股东召开股东大会、延迟董事会换届等极端手段垄断控制权，形成了对上市公司的事实控制。

**二是披露的实际控制人不准确**，有的上市公司未按照实质重于形式的原则认定实际控制人，在适用规则时选择有利于实际控制人背后运作的条款来解释公司的控制架构，披露的实际控制人可能并不能真正控制股东大会或董事会，只是在持股比例方面具有微弱的相对优势，不排除有意误导

投资者、隐藏实际控制人真实身份的情况；还有的实际控制人被一致行动人或推荐的董事倒戈孤立，导致实际控制人在持有的股权、推荐的董事会席位没有发生变化情况下，实际上无法控制董事会和公司，只有名义上的控制地位无实质的控制权力，但上市公司未就此事项更新对实际控制人的认定和披露。

### 三、问题的成因

#### （一）代理问题加剧了实际控制人认定难度。

可以从民企和国企两个角度分析：一是民企，体现的代理问题主要存在于大小股东之间。目前，境内超过80%的民营上市公司第一大股东同时兼任公司董事长或总经理，拥有控制公司的便利和优势。在此情形下，实际掌握控制权的大股东拥有披露、不披露以及如何披露实际控制人的选择权，缺乏来自中小股东的制衡与监督。二是国企，体现的代理问题主要存在于股东和内部人之间。由于国企中掌握经营权的主要是内部董事和管理层，与外部股东、实际控制人间存在信息不对称，导致董事、高管即使不具有持股优势，也足以通过信息优势支配公司，从而很可能是公司真正意义上的实际控制人。

**（二）部分主体对实际控制人概念的理解存在误区。**尽管《公司法》定义的实际控制人是通过投资关系、协议或者其他安排实际支配公司行为的人，范围比较宽泛，但实践中参考执行《上市公司收购管理办法》时，往往以持股比例、股东大会有效决议作为认定实际控制人的重要标志。这也导

致实践中有相当一部分观点倾向于,只有上市公司有控股股东时才可能存在实际控制人,即实际控制人要根据控股股东或者依据支配的股权而确定,将股权支配作为对上市公司行为支配的前提。该观点以股权支配为核心,在实务中具有较强的可操作性,但会忽视那些虽不具有股权控制但在公司经营方针、决策、经营管理层任免等方面具有影响力、控制力的主体,这一做法不符合《公司法》关于“能够实际支配公司行为”的行为性支配的有关精神,可能导致认定的实际控制人不准确。

### (三) 实际控制人对于身份披露有所顾虑。

随着新《证券法》《刑法修正案》(十一)等法律法规陆续颁布实施,实际控制人的法律责任相较一般股东、董监高明显加大。一旦披露为实际控制人,将在上市公司欺诈发行、财务造假等违法违规行为 and 相应法律责任方面承担较大的压力,并可能进一步引来集体诉讼、先行赔付的风险。同时,实际控制人的行为与上市公司经营发展高度相关,其一举一动易受到资本市场持续关注,相对于一般股东,如实际控制人发生股票减持、质押、资金紧张等情况,更易被传播成负面消息,对其自身、对上市公司都可能产生消极影响,这也成为部分上市公司实际控制人隐退的重要动机。

**(四) 认定规则有待完善。**持股比例、享有表决权情况和董事会成员构成是当前上市公司判断实际控制人的主要依据,但在判断口径上,实际运用时存在不统一的情况,反映出现行规则依然有完善的空间。具体表现在:

一是认定规则比较粗糙,很多现实问题没有

规则引导约束。如实际控制人认定中,判断股东一致行动关系具有关键性意义,但除依据一致行动协议外,当前缺乏其他实质判断手段;且一致行动关系持续时间也无要求,导致实践中个别公司在基于利益需要签署一致行动关系和规避监管解除一致行动关系间反复横跳,缺少对规则、对市场的敬畏。再如判断股东对董事会成员的影响,主要依据的是提名方,但实践中大部分董事均由董事会提名,具体是否受某一股东影响,主要由上市公司自行把握,外界很难判断,增大了上市公司在实际控制人认定时的人为操控风险。

二是认定规则相对机械,上市后的公司认定实际控制人,主要依据《上市公司收购管理办法》有关持股比例和受影响董事占比的规定,总体上较为机械,公司甚至可以对标规则精准设计股权结构和组建董事会,巧妙规避规则限制,进而自行决定实际控制人信息披露内容,为个别别有用心实际控制人留出了隐身的空间。

三是认定主体单一。目前,基于行政风险和司法风险等考虑,实际控制人认定仍主要靠公司本身,监管部门主要采取督促、引导、问询等方式督促公司增加信息披露内容,行政或司法介入认定实际控制人尚存在法律授权空白,监管有效性可能还不足。

四是后端惩戒不足。针对实际控制人认定和信息披露行为,行政惩戒手段不足,上市公司因实际控制人认定违规而被采取行政监管措施或行政处罚情形相对较少。

#### 四、监管建议

精准认定上市公司实际控制人,对规范市场秩序、捍卫法律权威具有重要意义。基于以上分析,从准确认定上市公司实际控制人,提高相关信息透明度,提出以下思考与建议:

**(一) 统一实际控制人认定理念。**已公布的《公司法》修订草案(三次审议稿)拟将实际控制人相关定义修订为“通过投资关系、协议或者其他安排,能够实际支配公司行为的人”。这一修订较现行《公司法》充分考虑了实际控制人为自然人且为股东情形,与本文对实际控制人的理解一致。建议证券监管规则与《公司法》保持一致,在《上市公司收购管理办法》定义基础上,进一步完善对实际控制人持续监管方面的规则,跳出传统的持股比例思维模式,突出事实控制理念,强调实际支配权核心,以实质重于形式的思路要求上市公司对最终控制主体进行追根溯源,从股权支配延伸至行为支配,以个案个判的方式,最大限度的包罗不同公司实际控制人的认定角度。

**(二) 完善相关配套制度。**一是完善法律惩戒机制。延长监管链条,在《上市公司监督管理条例》《上市公司信息披露管理办法》等规章以上层级立法中,明晰实际控制人的信息披露义务,增加对不如实披露实际控制人的有关主体责任追究机制。追责时,对实际控制人的审查可以从其实行为与控制结果进行推导,并根据情节轻重追究相应法律责任。二是完善一致行动人监管。在现有制度基础上,增加一致行动关系维持时间的有关规定。如实际控制人有一致行动人并要解除一致行动关

系,须关注解除后的原一致行动各方是否仍具有一致性表现,从实质判断实际控制人身份是否变更,防止逃逸式解除一致行动关系。三是增加董事推选披露要求。对于由董事会推荐的董事,增加穿透式信息披露要求,直至动议或提名股东或董事名称,进一步提高信息披露透明度。

**(三) 探索上市公司实际控制人的行政(司法)认定机制。**根据香港地区《证券与期货条例》以及美国《投资公司法》,香港财政司、美国证券交易委员会具有调查、认定公司实际控制人的职权。建议借鉴域外经验,研究设计境内上市公司实际控制人行政认定的启动条件和程序,当上市公司自主认定的实际控制人存在明显不合理或者引发市场较大争议时,考虑证券监管部门作为上市公司实际控制人认定主体进行介入,实施代为认定。同时,为避免出现行政认定与后续司法认定冲突情形,建议进一步加强与司法部门的沟通衔接,争取支持与认可。

**(四) 探索推行实际控制人认定全覆盖。**任何一个集体都必然有一个中心,同理一个治理结构稳定健康的上市公司必然有一个领导中心。我们认为,与境外成熟资本市场相比,中国上市公司大多成立时间短,多数公司目前仍由上市时的经营班子运营,权力交接频次少,股权分散化程度明显不高。特别是在当前国情社情下,鲜有上市公司董事会由明显分散的职业经理人经营管理。基于此,建议禁止上市公司披露无实际控制人情形,探索推行实际控制人认定全覆盖制度,明确实际控制人对上市公司行为支配权利以及相应的法律责任,进一步缩减关键人逃避责任的操作空间。

# 关于资本市场支持科技创新若干问题思考

文 | 安徽证监局办公室

党的二十大提出,大力实施创新驱动发展战略,加快实施高水平科技自立自强。近期,国务院办公厅印发《加大力度支持科技型企业融资行动方案》,要求为科技型企业提供全生命周期的多元化接力式融资服务,加快形成以股权投资为主、“股贷债保”联动的金融服务支撑体系。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。支持科技创新是中国特色现代资本市场的重要使命任务。本次我们聚焦服务专精特新企业发展、促进科创板公司持续创新能力、推动政府产业基金支持科技创新等三个方面进行了初步研究和思考,提出了针对性意见建议,供参考交流。

## 一、关于资本市场服务专精特新企业

专精特新企业创新能力突出、市场占有率高,是创新型中小企业的优秀代表。2019年8月,习近平总书记提出实施冠军企业培育工程,培育一批专精特新中小企业。目前,我国已建立了涵盖单项冠军、“小巨人”等多层次专精特新培育体系。截至2022年11月,我国已培育七批1187家制造业单项冠军企业、四批9279家专精特新“小巨人”企业,平均每户“小巨人”利润4000万元、拥有发明专利15.7项,我国科技创新“塔基”效应逐步凸显。

专精特新企业兼具科技创新、中小企业、民营企业等三重属性,资本市场服务专精特新就是落实党的二十大精神、《关于促进民营经济发展壮大

的意见》以及党中央关于支持上述三类企业发展的系列决策部署。为此,需要进一步建立健全资本市场针对专精特新企业发展的系统性整体性专项安排。前期,证监会联合工信部出台了《关于高质量建设区域性股权市场“专精特新”专板的指导意见》,但支持专精特新企业发展政策还存在“少”“散”“合力不够”的情况。比如,专精特新“小巨人”企业在A股上市、新三板挂牌、四板展示占比分别为7.3%、7.1%、6.7%,资产证券化比例还不高;四板、新三板、北交所、科创板等联动培育服务专精特新的合力还不够,互联互通渠道还不够畅通等,资本市场服务专精特新企业还有很大潜力和空间。

下一步,建议一是探索出台资本市场服务专精特新企业的专门文件。结合专精特新中小企业技术创新特点和成长周期,对资本市场支持专精特新作出总体性工作安排,在推广、资源培育、上市挂牌审核、资本运作等方面,给予全方位、多角度、差异化制度设计。同时,探索出台配套举措和支持细则,发挥资本市场资源配置优势,促进资本市场多层次板块、多层次产品功能,与专精特新企业多元化需求系统有机对接,更好服务专精特新企业全产业、全周期、全阶段。二是探索建立北交所服务专精特新企业“绿色通道”。北交所是服务创新型中小企业的主阵地,专精特新企业与北交所定位契合度高,建议进

一步完善北交所支持专精特新企业的各项制度,以及“专班服务、专人对接、即报即审”机制,加快推动专精特新单项冠军、“小巨人”企业登陆北交所上市,将北交所打造成为专精特新企业重要上市集聚地。同时,落实《关于高质量建设区域性股权市场“专精特新”专板的指导意见》,因地制宜加快推动区域性股权市场综合试点改革,充分发挥“塔基”功能,将其“专精特新”专板打造成服务科技创新中小企业成长的“苗圃”和科创企业重要上市后备资源库。完善多层次市场互联互通机制,加强区域性股权市场与新三板、北交所、创业板和科创板协同联动,特别是打通区域性股权市场与北交所的“绿色通道”,建立分层培育体系,提高资本市场服务专精特新企业的适配性、整体性、精准性。三是进一步强化专精特新政策合力。加强与工信、科技等部门政策联动,强化顶层设计,将资本市场多层次板块、多层次产品与专精特新企业全生命周期链条衔接。深化央地协作,推动地方政府在基金投入、债券发行、上市挂牌等方面给予税收优惠和奖补支持,建立一站式综合服务机制,营造专精特新企业利用资本市场实现高质量发展的良好生态。

## 二、关于促进科创板企业保持持续创新能力

科创板是习近平总书记亲自部署设立的科

技创新型企业上市板块。截至目前,科创板上市公司共 557 家,运行 3 年多以来,科创板服务“硬科技”的示范效应不断增强,逐步成为国内优质科创企业上市的首选地。

科创板聚焦服务国家科创战略,具有很强的政治属性,在推动科技资本和实体经济高水平循环等方面发挥了重要作用。但日常监管中我们发现,部分科创板企业存在上市后科创属性弱化等问题。比如,少数关键核心人员把上市作为发展终点,上市后利用资本市场解决“卡脖子”难题意愿不强,一些机构投资者“上市后跑得快”。据 Wind 统计,2019 年首批上市的 25 家科创板公司中,9 家公司的关键少数存在减持情形,19 家公司的机构投资者解禁期届满即减持;再比如,募集资金使用进程缓慢、研发投入不足,557 家科创板公司中 400 余家存在利用闲置募集资金进行现金管理情形,平均募集资金理财占比超过 550%,部分 2019 年上市的科创板公司募集资金理财占比超过 70%。同时科创板股权激励制度不够灵活、信息披露要求难以适应科创板企业实际情况,相关制度安排需进一步完善。

下一步,建议一是进一步完善科创属性持续监管要求。建议在《科创板上市公司持续监管办法(试行)》中加入关于科创指标的持续监管要求,动态评估公司上市以后相关指标是否持续符合科创板定位与属性,引导和督促企业专注创新、

坚守定位。对于出现研发支出持续下降,募集资金投向非主营、非研发项目等不再符合科创要求的公司,研究出台转板实施细则,结合收入规模、盈利情况,将其转板至主板、创业板、北交所等其他板块甚至退市。二是推动科创板募集资金进一步聚焦科技研发。严格要求公司持续披露募投项目实际投入进度与计划的差异,并作出详细解释说明和后续规划安排。细化对超募资金投向的规定,进一步明确“用于在建项目及新项目”中“新项目”的定义,引导超募资金向科研发配置。同时对未盈利企业募集资金使用设置更高的披露要求,如要求在定期报告中详细披露募投项目使用效益、阶段性进展、总投资额是否发生变化等,提高募投资金使用效率。三是健全科创板公司股权激励制度。研究拓宽激励对象范围、提高预留权益比例、放宽授予时间约束、推动优化股权激励税收政策等制度安排,激发科研人员干事创业积极性、主动性。在前端增强股权激励政策包容性的同时,从保持企业持续创新能力的角度出发,优化后端股权退出机制,对核心研发人员持有期限、卖出时间、信息披露等进行适应性规定,稳定研发队伍、保持创新能力。四是优化差异化信息披露安排。对受中美战略博弈等影响的科创板公司,研究建立“白名单”制度,豁免披露涉密信息和敏感信息。优化适用于科技创新企业的政府补助信息披露和特定行

业信息披露指引,提升监管规则的适应性、灵活性。

### 三、关于政府产业基金支持科技创新

私募基金在支持科技创新中发挥着战略性作用,特别是政府产业基金,是具备有为政府和有效市场相结合的产物,能够将政府在科创产业布局组织、要素服务供给、营商环境创造等方面的优势,与市场资源配置、价值发现、风险缓释等功能结合起来,解决科技创新早期风险大、融资难、担保物少,难以获得融资支持的难题。比如,目前安徽已布局形成以十大新兴产业为主体、以“6+1”国资股权基金为协同,总规模3000亿元的政府产业基金丛林体系,近年来辖区80%以上的上市公司有政府产业基金背景支持。但总的看,因与社会资金的风险、期限、考核、规范性要求等不同,目前能够有效平衡好两者之间不同利益诉求的成熟运作模式还不多,政府产业基金市场化改革仍在探索中,其支早、支小、支科技功能发挥还不够,退出的渠道还不够顺畅,促进科技创新的制度机制安排还有待进一步完善。

下一步,建议一是进一步增强私募基金支持科技创新功能。针对聚焦国家重点产业、“硬科技”“卡脖子”技术的股权投资、天使投资、种子基金,建议建立登记备案“绿色通道”制度。同时,探索开展产业基金与股权激励、员工持股计划

的融合,争取基金份额转让试点工作,及时解决基金份额转让的估值、定价等问题,畅通产业基金退出渠道。二是推动发挥政府产业基金功能。加强央地协作,创新试点政府产业基金监管机制,在反向挂钩、基金备案分道制等方面,对政府产业基金投资科技企业放宽限制简化流程,激发市场活力。加强与发改、财政等相关产业基金主管部门协同,形成促进发展的合力。三是探索实施政府产业基金的有效投融资模式。比如,合肥市设立天使基金,组建三大国资投融资平台,完善容错、考核、退出等机制,先后成功投资京东方、蔚来等企业,形成了政府产业基金的“合肥模式”,受到社会广泛关注。建议总结合肥等地相对成熟的政府产业基金运作模式,由相关部门研究制定系统整体的制度机制,统筹推动政府产业基金市场化改革,指导规范政府产业基金募集、运营、投资、退出等,更好发挥其支持科技创新功能。四是加强产业基金日常监管。建立健全私募风险监测体系,通过风险指标预警、关键数据跟踪分析、实地走访调研等方式,及时掌握产业基金运作模式和合规风控情况,并分类分层进行差异化监管。与地方金融监管、国资监管、审计巡视等部门做好产业基金的协同监管,共同织密风险防控网,保障产业基金的规范运作。

# 尊重窗口指导 强化合规管理

## ——东方时尚董事长违法违规案的启示

文 | 国浩律师事务所

### 一、案件经过

2023年9月16日,东方时尚投资有限公司(以下简称“东方时尚”)发布公告称,公司实控人、董事长徐某因涉嫌操纵证券市场罪,由上海市人民检察院第一分院批准逮捕。公告一经发布,让原本就因违规减持而被广泛关注的东方时尚,再度被置于聚光灯下引发市场热议。

回顾其违规减持案,东方时尚曾发布公告称,其控股股东东方时尚投资有限公司(以下简称“东方投资”)于8月28日通过大宗交易方式减持公司股份340万股。但就在东方投资减持行为发生的前一日,证监会发布了进一步规范股份减持行为(以下简称“减持新规”)的具体要求,明确将上市公司质量与相关方减持行为挂钩。减持新规发布后,十余家上市公司迅速披露了终止减持计划的相关公告,唯独东方投资在破发情形下公然违反减持规定,可谓是“顶风作案”。很快,东方投资收到北京证监局的行政监管措施和上交所的自律监管措施,成为A股首家触及减持新规“红线”的公司。

### 二、本案释放的监管信号

#### (一) 严打违规减持,切实提振投资者信心

事实上,中央高层及证券监管部门已在近两个月内释放出多个重磅信号:2023年7月24日,中共中央政治局会议对资本市场工作作出重要部署,明确提出,“要活跃资本市场,提振投资者信心”。8月18日,中国证监会

为贯彻落实中央政治局会议决策部署,制定工作方案并确定了一揽子政策措施。其主要措施之一便是完善股份减持制度,加强对违规减持、“绕道式”减持的监管,同时严惩违规减持行为。

2023年8月27日,证监会发布减持新规,就进一步规范相关方减持行为作出以下要求:“上市公司存在破发、破净情形,或者最近三年未进行现金分红、累计现金分红金额低于最近三年年均净利润30%的,控股股东、实际控制人不得通过二级市场减持本公司股份。控股股东、实际控制人的一致行动人比照上述要求执行;上市公司披露为无控股股东、实际控制人的,第一大股东及其实际控制人比照上述要求执行。”据统计,截至8月27日,A股约2466家上市公司受到减持条件影响,占全部A股公司的比例为46.84%。

此外,证监会于9月15日晚间通报了我乐家居大股东于某易及其一致行动人违规减持“我乐家居”股票案的调查进展,认定于某易及其一致行动人公然违规减持本公司股票,性质严重、影响恶劣,拟没收违法所得1653万元并从严处以3295万元罚款。

上述一系列监管信号表明了中央活跃资本市场的决心,同时也能看到证监会关于上市公司相关方减持规定的细化完善,以及对超比例减持、

未披露减持、规避限制减持等违规行为的严厉打击态度。

## (二) 操纵证券市场监管常态化

本案中,东方时尚实控人、董事长徐某是因涉嫌操纵证券市场罪被检察院批准逮捕——而非因违规减持被立案,笔者结合司法程序、市场影响等因素推测,可能前期该嫌疑人已处于刑事调查过程中,此次违规减持事件起到了催化剂作用,促使办案机关加快了工作进度,也可能是公安、检察机关在极短的时间内高效行动迅速掌握了徐某涉嫌操纵市场的犯罪事实。由于目前公开信息有限,具体情况如何仍不得而知。尽管有媒体报道称,此次实控人被批捕或与近期违规减持有关。但从法律上讲,违规减持行为与操纵证券市场之间尚有较大差异,不可能仅有违规减持之事实而套上操纵市场之罪名。

在现行证券法和刑法框架下,根据操纵手段的不同大致可以将操纵市场划分为以下三类:(1)交易型操纵,本质为滥用资金和持股优势进行操纵,体现为行为人单纯地通过买卖股票完成对股价的拉升或打压,诱使其他投资者进行交易,包括连续买卖、约定交易、对倒、虚假申报等。(2)信息型操纵,本质为滥用信息优势操纵,表现为上市公司或特定主体通过控制公司信息的生成或者控制信息披露的内容、时点及节奏,误导投

投资者作出投资决策,影响证券交易价格或者证券交易数量。(3)技术型操纵,本质为滥用技术优势操纵,体现于新《证券法》第四十五条新增的程序化交易条款,但此类操纵行为在实践中极为罕见。

此外,笔者注意到早在2021年5月私募大V叶某微博爆料上市公司以市值管理之名与市场资金勾结操纵市场时,东方时尚就位列其爆料的上市公司名单之中。其时,东方时尚公告回应称,公司及关键少数未开展“市值管理”,也未接触过叶某及相关方。证监会在答记者问中就爆料事件回应,已约谈公司及各方,并启动核查程序,一查到底、依法严惩。2023年2月,证监会在十三届全国人大五次会议第9024号建议的答复中再次表示,强化对“伪市值管理”的从严监管、精准打击。如今大V爆料与徐某被批捕已相隔2年多,徐某所涉嫌的操纵证券市场罪是否与当初“伪市值管理”有所关联呢?尚需拭目以待。

### 三、上市公司亟需大力强化证券合规管理

一叶知秋,东方时尚证券违法违规案、我乐家居违规减持案等相继发生,说明目前市场中仍有相当部分上市公司主观上对证券合规的定位存在偏差、合规意识淡薄;客观上合规管理机制

不健全、管理能力良莠不齐。面对资本市场的严刑峻法、上市公司数量的扩容、监管从严信号的持续释放,提升上市公司合规管理的意义和能力已迫在眉睫!

对于上市公司而言,更应当专注于事前的风险防范和事中的危机应对,重视合规管理“治未病”的功能,应当大力建立、完善证券合规管理机制。笔者试提出以下几点具体建议:

**一是从监管上将证券合规管理明确为上市公司的“规定动作”。**证券行业的合规管理实践可作为上市公司证券合规管理的有益借鉴,应当将证券合规管理明确为上市公司的法定义务。具体可参考证券公司合规路径,由证券监管部门制定相关合规管理办法等部门规章,确立上市公司的法定合规义务;由上市公司协会或者证券交易所制定专门的合规指引,为上市公司提供具有操作性的细则指引。

**二是建立自上而下的证券合规组织架构。**上市公司证券合规事项涉及公司各部门、各层级、各环节,建议公司在决策、管理、执行三个层级上建立自上而下的证券合规组织架构。在职责分工上,公司董事会负有义务履行公司合规经营的责任,应当对公司合规治理和合规管理负总体责任。合规管理委员会和合规管理部负责制定证券合规制度并监督执行,再由各业务部门合规人

员负责落实。

### 三是制定完整精确的证券合规规则体系。

对于上市公司来说,证券合规体系建设中的首要工作就是将外部监管规则中的义务性条款分门别类汇集成库,并将高频、易发的证券合规事项的监管规则及时转化为上市公司的内部制度,即“外规内化”工作。同时,结合上市公司自身的经营、发展需求,构建相适配的三层级规则架构。

### 四是设计有效顺畅的证券合规运行流程。

证券合规管控嵌入业务流程和公司治理是实现风险控制的必由之路,定期评估总结如与定期报告同步披露公司阶段性及年度合规报告、定期开展合规风险排查、定期评估合规整改进展等合规工作。

### 五是定期开展证券合规风险评估与改进。

上市公司证券合规管理原则上以风险为导向。证券合规管理委员会下设的各专项证券合规管理部门及各业务单位应当每年定期开展证券合规

风险评估,不断更新公司的证券合规风险库。在风险评估过程中,建议聘请具有证券合规经验的第三方专业机构辅助。同时,上市公司需要对证券合规管理体系设计和执行的有效性开展持续监督,对缺陷和不足项进行自我整改,建立合规绩效考核制度,将合规考核指标作为对负责人、经营管理人员、关键技术人员和员工进行考核的依据。

最后,值得一提的是,有观点认为8月27日减持政策尚未成为生效的法规文件,不具有法律效力,不应以此为标准来评判减持行为是否违规。的确,该政策尚在吹风层面,尚未成为正式的生效文件,不应成为监管执法的依据——本案也没有以违规减持为由对其立案。但需强调的是该政策毫无疑问已成为重要的窗口指导,作为市场参与者理应对此予以尊重、配合,而不应“逆风而行”,这也可以理解为广义上的合规管理范畴。



# 华安证券“研究 + 投资 + 投行”打造新引擎

文 | 华安证券股份有限公司

为贯彻落实省委省政府部署要求，华安证券深耕安徽区域，抢抓资本市场全面推进注册制改革机遇，充分发挥金融国企力量，打出“研究 + 投资 + 投行”新引擎，多措并举促进知识、信息和资本在产业链内更广泛、更有效的流动，做大做强多层次资本市场“安徽板块体系”。

## 产业研究助力皖企资本要素再融合

华安证券坚持以专业研究为桥梁，形成产业和资本的深度联动，累计发布研究报告 8177 篇，对皖企的研究占比近 70%。依托综合金融服务资源，多次组织安徽区域新能源产业、半导体产业专业调研，组织路演近万次，陆续举办人工智能产业峰会、未来汽车产业大会、信息技术产业峰会等一系列行业主题交流会议，促进产业资本对接，提升资本对安徽产业的关注度。



## 基金投资实现皖企上市体系加快构建

华安证券子公司华安嘉业持续加大对在皖企业投资力度,把握企业发展配套需求,并引导所投企业抢抓资本市场机遇,助力重点企业IPO上市,储备并招引优秀企业后备军在皖发展落地。

截至目前,所管理基金及下设子基金共助力14家优质企业进入资本市场。

7月27日,华安嘉业所投企业安徽舜禹水务股份有限公司(股票代码301519,股票简称为舜禹股份)成功在创业板完成IPO。

舜禹股份本次公开发行股票4,116万股,发行价格20.93元/股,新股募集资金8.61亿元,为其新厂建设、智慧供水系列新品研发提供支持。



7月14日,合肥雪祺电气股份有限公司主板IPO首发,拟募资5.9亿元,募投资金主要投向年产100万台嵌入式冰箱等冰箱产品项

目。华安嘉业作为领投方,是协助完成雪祺电气IPO之前唯一一次市场化股权融资,也是华安嘉业通过所管理基金及下设子基金收获的第14个IPO项目。

## 投行保荐推动皖企融资再加速

华安证券积极落实企业上市“迎客松行动”计划,助力合肥恒鑫生活创业板IPO过会,香农芯创跨境并购成功实施,为创新型皖企借力资本市场、建设“新兴产业聚集地”赋能。

2023年3月,由公司保荐的香农芯创配股项目股票成功上市,募集资金总额3.78亿元,此次配股将助力香农芯创快速切入电子元器件分销行业,打造半导体全产业链创新生态。该项目是安徽上市公司跨境收购香港的一家半导体企业的典型案例,体现了华安证券服务专业赛道、满足多维度融资需求的能力。



# “小巨人”撑起“大创新”

——凯盛应材坚持科创赋能，做优新材料产业名片

文 | 凯盛科技股份有限公司

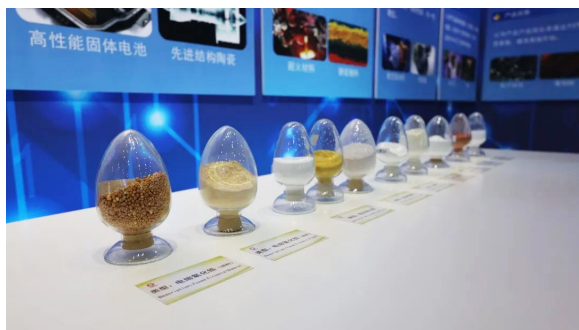
2021年7月30日，中共中央政治局会议要求，“要强化科技创新和产业链供应链韧性，加强基础研究，推动应用研究，开展补链强链专项行动，加快解决‘卡脖子’难题，发展专精特新中小企业”。

“专精特新”即专业化、精细化、特色化、新颖化，以专注铸专长、以配套强产业、以创新赢市场。“专精特新”企业是中国制造的重要支撑，也是保产业链供应链稳定的关键所在。

今天，我们一起走进国家专精特新“小巨人”企业——凯盛科技股份有限公司成员企业安徽凯盛应用材料有限公司。

安徽凯盛应用材料有限公司是国家级高新技术企业，中国建材集团混合所有制企业试点单位，拥有具有自主知识产权的高性能功能陶瓷材料生产技术，全力构建以技术创新、管理创新、机制创新为支撑的创新成长体系，全力打造从资源到产品的“大利润”平台，走出了一条“专”注细分、“精”细发展、深挖“特”色、创“新”主导的“专精特新”发展道路，2023年7月入选工信部第五批国家级专精特新“小巨人”企业。





作为凯盛科技集团应用材料板块核心骨干企业,公司按照“加快布局新材料研发与产业化发展”的要求,一方面加大新材料领域关键技术攻关和研发投入,提升关键核心材料供给保障能力,服务国家重大战略需求;另一方面坚持产业化导向,紧密结合集团和行业发展遇到的瓶颈制约,加强共性关键性基础技术研究,突破产业化关键环节。2022年,研发费用投入超2000万元,为企业持续发展提供有力的技术支撑。

### 以技术创新育先机

巩固优势产品市场地位,确保核心竞争力。自主研发量产的稳定氧化锆短短三年时间产销量跃居行业细分领域前列,成功进入多家国际知名连铸耐材企业供应链,完全替代国外进口,成为行业隐形冠军;自主研发的稀土抛光粉通过多家信息显示行业头部客户认证,具有切削力高、晶体形貌稳定、粒径分布均匀、悬浮性好等特点,目前已完成多条煅烧生产线技改,产能达到3000吨每年;纳米钛酸钡陶瓷功能材料采用

具有自主知识产权的水热法和固相法关键技术及成套设备,纯度高、活性高、结晶度高、化学均一性好,在此基础上,开发出高端片式多层陶瓷(MLCC)电容器用功能陶瓷粉体材料,成功导入下游客户,形成批量销售。

强化关键基础材料自主保障,实现多种纳米无机材料工业化量产。采用先进的水热生产技术,开发出具有分散均匀、尺寸小、性能稳定等特性的高端纳米级复合氧化锆,应用于结构陶瓷、研磨介质、手机背板、齿科材料、三元正极材料、固体燃料电池、光纤插芯等领域,成功导入新能源、



精细陶瓷龙头企业;自主研发的高纯石英砂项目建成后,将逐步具备电子级(晶圆级)硅溶胶、5G/半导体用低放射高纯超细球形材料、光伏/半导体用合成二氧化硅等产品生产能力,能够填补我国在高端硅基材料细分领域的空白,保障高新技术领域基础原材料的战略安全。

### 以机制创新开新局

高度重视技术创新人才队伍建设,充分运



用以能力、业绩、贡献为导向的市场化选聘机制和契约化考核机制，通过在职研究生学习、技能水平提升等方式，为技术人才的快速成长创造有利的条件。作为省级高层次科技人才团队、市级企业技术中心，公司拥有 33 名科研攻关骨干，其中高级职称 10 人，中级职称 11 人。

建立科技投入长效机制、科技成果转化激励机制，用足用好中国建材集团激励“工具箱”，制定《科技创新和科技成果管理奖励制度》，加大关键核心技术攻关、重大科技成果产出、科技成果转化的激励力度，有效加快科技成果转化产业化进程和新项目达产率，既合理调配了内部资源，又充分调动了核心骨干尤其是科研人员干事创业热情和责任担当意识。

### 以管理创新谋发展

瞄准管理优化，实现党建经营“一肩挑”。

完善党组织前置程序，合理配置董事会、监事会人员，厘清经理层和党组织的权责边界，全面完成国企改革三年行动清单，切实推动制度优势转化为管理效能。

加大知识产权保护力度和研发经费投入强度，依托凯盛科技集团平台优势，与蚌埠学院、合肥工业大学开展产学研合作，累计拥有授权专利 28 项，其中发明专利 7 项，安徽省科技成果登记 24 项，承担国家级、省级科技重大专项 3 项，获得安徽省专利优秀奖、安徽省科学技术三等奖、全国建材行业技术革新奖、中国建材集团技术革新奖等多项荣誉。未来，凯盛应材将坚持创新驱动转型发展，持续固链补链强链，在集成电路、电子信息、芯片、高端光学、生物医药等领域精益求精，推动材料板块结构优化和能级提升，为助推我国关键材料和核心技术的自主可控，维护产业链、供应链的安全稳定作出更大贡献。



# 长三角新一代信息技术产业资本市场要素对接会在合肥举行 王清宪与嘉宾代表座谈

文 | 安徽上市公司协会秘书处

8月30日至31日,长三角新一代信息技术产业资本市场要素对接会在合肥举行。省长王清宪与中国科学院院士都有为、中国上市公司协会党委书记柳磊等嘉宾一行座谈交流。副省长张红文出席开幕式并致辞。



此次对接会是“投资安徽行”系列活动之一。来自全国特别是长三角区域新一代信息技术产业 50 余家知名企业和金融机构、商协会、智库负责人,围绕“资本赋能 产业协同”开展交流对接。



王清宪在座谈时指出，安徽聚焦创新链产业链人才链资金链的深度融合，积极发展多层次资本市场，有效推动资本与产业、技术、人才的耦合，为新兴产业发展营造了越来越好的生态。举办长三角新一代信息技术产业资本市场要素对接会，为提升长三角区域资本市场创新活力，赋能新一代信息技术等产业协同联动发展，搭建了重要平台。安徽将持续优化营商环境，不断完善服务产业链企业协同、创新协同、资本协同机制，推动各类企业、资本在安徽取得更多合作共赢的成果。



安徽省委常委、副省长张红文致辞

张红文在致辞中指出，要充分发挥资本在挖掘项目、培育项目中的重要作用，聚焦产业链

上下游和关键环节，积极招大引强，持续强链延链补链，服务产业提档升级。要加强深度对接，完善常态化对接联络机制，强化资本赋能和风险分担，助推更多新一代信息技术企业登陆资本市场。



中国上市公司协会党委书记、执行副会长柳磊致辞

柳磊在致辞中表示，安徽拥有新一代信息技术产业发展壮大的良好基础。中上协将自觉融入服务上市公司发展大局，牢牢抓住“提高上市公司质量”这根主线，积极活跃资本市场，提振投资者信心，与安徽一道，为长三角新一代信息技术产业抓住历史机遇，利用资本市场实现跨越式发展，发挥积极作用。



安徽证监局党委书记、局长徐小俊致辞

徐小俊在发言中指出,创新打造“长三角一体化资本市场要素对接会这一“安徽品牌”,旨在促进以上市公司为代表的各项金融要素充分融合对接,发挥更大效能。希望企业家、投资机构、专家学者,以此次对接会为契机,到安徽各地、各企业多走走、多看看,增进了解、加强交流,共同创新合作方式、拓展合作领域,实现多方共赢。



安徽省人工智能主题母基金推介

会上,安徽省政府重点推介了安徽新一代信息技术产业主题基金和安徽人工智能主题母基金的情况。据了解,安徽新一代信息技术产业主题基金将主要投资于新一代信息技术产业及其上下游相关领域。该基金的总规模不低于300亿元,并将以母子基金架构运行。此外,安徽还计划建立规模达3000亿元的股权投资基金体系,全力支持新一代信息技术产业的发展。

随后进行的重磅发布暨签约仪式上,一批新一代信息技术产业投资项目落地合肥。



项目签约仪式

当前,我省新一代信息技术产业发展势头强劲。全省新一代信息技术产业上市公司突破40家,国家级专精特新小巨人企业数超过70家,电子信息产业规上企业超过1400户,均居全国前列。安徽日益成为全国具有重要影响力的新一代信息技术创新策源地和产业聚集地。



# 安徽上市公司 “徽客厅”挂牌仪式暨首期资本对接会 在沪成功举办

文 | 安徽上市公司协会秘书处



2023年8月18日，安徽上市公司“徽客厅”挂牌仪式暨首期资本对接会在上海富汇大厦成功举办。“徽客厅”是安徽上市公司协会在安徽证监局的指导下联合华安证券设立的，旨在为辖区上市公司提供在沪共享办公服务和一揽子增值金融服务。安徽证监局党委委员、副局长柳艺，安徽省政府驻沪办党组成员、副主任方劲松，上海市安徽商会执行会长钱堃，华安证券公司党委书记、董事长章宏韬出席并致辞。辖区20余家上市公司高管，10余家金融机构，相关商会企业共70余人现场见证了挂牌仪式。

“徽客厅”的成立，是深入贯彻落实习近平总书记及党中央关于长三角一体化发展的重要指示和决策部署的具体体现，也是服务安徽创新型省份建设，响应韩俊书记关于“在推动长三角一体化发展上求突破”工作要求的具体举措。

安徽证监局党委委员、副局长柳艺对“徽客厅”的成立表示祝贺，指出“徽客厅”的成立，有利于深度融入长三角一体化，服务创新型省份建设。上

海金融市场体系完善、资本要素集聚、市场发展活跃、资源配置完备,将成为安徽上市公司在沪对接头部金融机构、优质科研院所、行业创新人才的重要阵地,助推资本市场与长三角实现对接,为上市公司高质量发展提供动能。**有利于提高上市公司质量,提升资本市场“安徽板块”影响力。**“徽客厅”的成立,将推动安徽上市公司转变发展理念,积极“走出去”,拥抱资本市场,强化市值管理,大力开展再融资和并购重组,做优做强主业;同时,将发挥宣传平台作用,高效传递安徽上市公司的价值,提升资本市场“安徽板块”市场影响力、行为感召力。**有利于增进交流合作,助力重点产业发展。**“徽客厅”作为安徽上市公司协会驻沪办事处,拓展了服务会员的维度和空间,为会员单位驻沪办公需求提供了场地便利。“徽客厅”也是我省双招双引的“新窗口”,通过定期举办资本对接、产融结合等活动,吸引更多投资机构、优质资源关注安徽、融入安徽,充分发挥市场逻辑和资本力量支持安徽发展。

安徽省驻沪办副主任方劲松指出,“徽客厅”是服务安徽企业特别是上市公司高质量发展的务实举措,也是服务安徽开放发展战略的重要体现。更好助力安徽上市公司借梯登高,借船出海,实现与长三角资本市场优质资源充分对接,深度参与长三角产业分工协作,更好嵌入全球产业链,



不断提升企业竞争力和影响力。希望“徽客厅”能发挥好桥梁和纽带作用,更多为安徽各地搭建形象展示、“双招双引”、交流合作、宣传推介等服务平台,共同助力长三角一体化发展、开创安徽开放发展的新局面,成为安徽上市公司高质量发展的示范窗口、深化交流的靓丽名片。

上海市安徽商会执行会长钱堃表示,商会作为沪皖两地发展的一座桥梁,始终将服务家乡发展作为重要工作,未来,上海市安徽商将与安徽上市公司“徽客厅”等机构组织,加强合作、携手共进,为服务安徽“长三角一体化”发展不断贡献徽商智慧、徽商力量。

华安证券董事长章宏韬指出,设立“徽客厅”恰逢其时。华安证券作为安徽资本市场的开拓者、培育者、推动者,成为“徽客厅”服务员义不容辞。将立足独特优势**做好服务**,保障最全面、最便捷、最高效地触达和响应每家上市公司的每一份需求。**做活要素**,为上市公司提供全牌照、全业务链、



全生命周期的要素整合,以要素的“最优配置”创造发展的“最大增值”,满足上市公司及股东融资、融智、融商、交易等多元化需求。**做优环境**,以优越的地理位置、舒适的办公环境保障“徽客厅”的办公体验和服务需求。华安将当好“示范员”,持续推进金融服务力度,增进互联互通的“合作圈”,扩大常来常往的“朋友圈”,打造互利共赢

的“生态圈”。

作为安徽省即将举办的“长三角一体化资本市场要素对接会”系列活动的延伸,在挂牌仪式后举办了“资本市场赋能上市公司高质量发展”主题沙龙活动和首期资本对接交流会。华安证券研究所与参会公司围绕经济热点、资本市场服务上市公司高质量发展进行了分享交流。华富基金就产品创新、市场前景、融资需求等内容进行了现场路演。金融机构代表积极提出建议,主动与意向企业开展对接。

此次活动的圆满召开,进一步深化了我省上市公司与长三角地区协同发展的机制,推动了更大范围、更深层次、更宽领域的对外交流,更多辖区上市公司将依托“徽客厅”“走出去”,形成优势互补、高效协同、跨区域创新合作的新局面。



# 我会成功举办 安徽辖区上市公司合规减持和回购线上培训

文 | 安徽上市公司协会秘书处



为进一步维护上市公司和中小股东利益,自觉规范减持和回购行为,强化上市公司合规管理,推动高质量发展,在安徽证监局的指导下,我会于8月11日在全景云培训平台举办安徽辖区上市公司合规减持和回购线上培训,辖区上市公司董秘及证代共258人参会。

本次培训特邀深交所、安徽证监局老师进行线上授课。培训中,证监局老师以“坚定信心长期发展”为主题围绕监管形势、监管理念、监

管要求展开了全面的解读。深交所的老师也对股份变动的相关规定做了具体阐释并进行了生动的案例分析:主要包括减持新规的适用情形、比例限制、信息披露;短线交易的相关规则和其他认定依据;敏感期买卖的相关规则;权益变动与信息披露的具体规定;回购股份的情形和方式。通过培训,辖区上市公司对于减持和回购的规则和要求有了更加深入和全面的了解,为后续的合规管理和发展夯实了基础。



# 安徽上市公司并购重组统计表

文 | 安徽证监局上市公司监管处

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	修订报告书		马鞍山
4	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	交易所受理		芜湖
5	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		交易所问询	构成重大资产重组	马鞍山
6	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
7	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;拟向不超过35名特定投资者,以询价的方式发行股份募集配套资金	366,600.39	公告报告书	不构成重大资产重组	合肥

# 安徽上市公司再融资摸底情况统计表

文 | 安徽证监局上市公司监管处

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(8家次61.24亿元)	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
		铜峰电子	40,000.00	2023年8月		沪市主板		国元证券	铜陵市
		芯碁微装	79,768.56	2023年8月		科创板		海通证券	合肥市
	可转债	会通股份	83,000.00	2023年1月		科创板		中信证券	合肥市
		安徽合力	204,750.50	2023年1月		沪市主板		招商证券	合肥市
		山河药辅	32,000.00	2023年7月		创业板		国元证券	淮南市
	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									
再融资待发公司(6家次110.27亿元)	并购重组	铜陵有色			2023年7月	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。	国泰君安、华泰联合	铜陵市
	非公开发行	众源新材	73,000.00		2022年10月	沪市主板			芜湖市
		鑫铂股份	134,500.00		2023年6月	深市主板		国元证券	滁州市
		常青股份	80,000.00		2023年6月	沪市主板			合肥市
		铜陵有色	567,226.32		2023年7月	深市主板	并购重组-定向增发支付对价	国泰君安、华泰联合	铜陵市
	可转债	铜陵有色	33,366.26		2023年7月	深市主板	并购重组-可转债支付对价	国泰君安、华泰联合	铜陵市
		铜陵有色	214,600.00		2023年7月	深市主板	并购重组-可转债募集配套资金	国泰君安、华泰联合	铜陵市
		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	已或计划筹资金额(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
拟实施的再融资的公司(23家次214.66亿元)	并购重组	华骐环保	42,972.03			创业板	修订报告书/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
		长信科技	147,042.95			创业板	交易所受理/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。	长江证券	芜湖市
		汉马科技				沪市主板	交易所问询/以发行股份的方式购买吉利四川持有的南充发展100%的股权;拟向不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象发行股票募集配套资金		马鞍山市
		皖通高速	458,250.49			沪市主板	公告报告书/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;拟向不超过35名特定投资者,以询价的方式发行股份募集配套资金	中金公司	合肥市

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
拟实施的再融资公司(23家公司次214.66亿元)	非公开发行	长城军工	69,349.00			沪市主板	股东大会批准		合肥市
		安孚科技	135,000.00			沪市主板	提交注册/收购亚锦科技15%股权	华安证券	合肥市
		立方数科	51,800.00			创业板	股东大会批准		六安市
		华恒生物	168,857.09			科创板	回复问询	兴业证券	合肥市
		六国化工	80,000.00			沪市主板	回复问询	海通证券	铜陵市
		海螺新材	50,000.00			深市主板	回复问询		芜湖市
		容知日新	20,000.00			科创板	提交注册	国元证券	合肥市
		德力股份	60,000.00			深市主板	董事会预案		滁州市
		鑫科材料	40,000.00			沪市主板	董事会预案		芜湖市
		皖通科技	25,000.00			深市主板	董事会预案		合肥市
		东方材料	200,000.00			沪市主板	董事会预案/收购TD TECH 51%股权		合肥市
		华菱精工	41,719.70			沪市主板	股东大会批准		宣城市
		科大国创	81,154.80			创业板	提交注册	国元证券	合肥市
	科威尔	18,830.26			科创板	提交注册	国元证券	合肥市	
	可转债	超越科技	44,000.00			创业板	股东大会批准		滁州市
		翰博高新	73,000.00			创业板	问询已回复	华泰联合、中信建投	合肥市
		拓山重工	37,000.00			深市主板	股东大会批准		宣城市
		志邦家居	70,000.00			沪市主板	交易所受理		合肥市
		精达股份	112,622.00			沪市主板	股东大会批准		铜陵市
		汇成股份	120,000.00			科创板	交易所已问询		合肥市
合计		3,861,696.69							

# 安徽 A 股首发上市情况表

文 | 安徽证监局综合业务监管处

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(11家, 融资 220.16 亿元)	合肥 (6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
		顾中科技	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
		埃科光电	科创板	12.47	招商证券	2023/1/6	2023年7月19日上市
		舜禹水务	创业板	8.61	华泰联合	2022/9/14	2023年7月27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	
蚌埠	芯动联科	科创板	14.76	中信建投	2023/2/13	2023年6月30日上市	
已过会(11家, 拟融资 68.5 亿元)	合肥 (6家)	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
		万邦医药	创业板	4.84	民生证券	2022/10/13	2023年6月8日注册生效
		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
		雪祺电气	深主板	5.9	中信证券	2023/7/14	2023年8月4日提交注册
		★汇通控股	沪主板	10	中银证券	2023/8/25	2023年8月25日过会
	芜湖 (3家)	福赛科技	创业板	4.63	中信建投	2022/9/22	2023年6月8日注册生效
		佳宏新材	创业板	3.13	长江证券	2023/4/12	2023年4月12日过会
		古麒绒材	深主板	5.01	国信证券	2023/6/29	2023年8月28日提交注册
	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	2023年8月18日提交注册
在审企业(22家, 拟融资 133.83 亿元)	合肥 (3家)	中盐肥业	沪主板	4.96	国元证券	2022/6/29	问询
		芯谷微电子	科创板	8.5	国元证券	2023/5/5	回复
		华艺园林	深主板	5	浙商证券	2023/6/30	一轮问询
	芜湖 (4家)	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	一轮问询
		大昌科技	创业板	3	国元证券	2023/6/27	一轮问询
		德孚转向	北证	1.6	华安证券	2023/6/29	一轮问询
	滁州 (2家)	博石高科	创业板	5.51	东海证券	2023/6/2	一轮问询
		安瑞升	北证	2.7	湘财证券	2023/6/29	一轮问询
	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	一轮回复
	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	问询	
	黄山谷捷	创业板	5	国元证券	2023/5/8	一轮问询	

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
在审企业 (22家, 拟融资 133.83 亿元)	池州	华宇电子	深主板	6.27	华创证券	2022/5/7	二轮回复
	安庆	金田新材	沪主板	15.66	国元证券	2022/3/31	一轮回复
	宣城	强邦新材	深主板	6.68	海通证券	2022/6/13	回复审核中心落实函
	蚌埠	中草药料	北证	1.5	民生证券	2022/12/29	四轮问询
	阜阳	贝克制药	科创板	14.2	国元证券	2023/2/3	一轮回复
	淮南	唐兴装备	创业板	4	国元证券	2023/6/28	一轮问询
	铜陵	铜冠矿建	北证	3	天风证券	2023/6/29	一轮问询
已申报待受理 (3家)	境外	信义光能	创业板	-	国泰君安	2022/8/22	境外注册, 主要经营地芜湖
	合肥	龙桥矿业	沪主板	-	申港证券	2022/8/2	2023年6月21日验收通过
	滁州	英发睿能	沪主板	-	华泰联合	2021/12/31	2023年6月21日验收通过
已验收待申报	宿州	林平发展	沪主板	-	民生证券	2021/12/27	2023年6月2日验收通过
辅导备案 (82家)	合肥 (28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
		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	-
		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	-
		科拜尔	北证	-	国元证券	2023/7/12	-
		润东科技	北证	-	国元证券	2023/7/14	-
		星图测控	北证	-	中信建投	2023/7/14	-
		博景生态	深主板	-	五矿证券	2023/7/28	-

## 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 (82 家)	滁州 (10 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	
		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	
		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	
	芜湖 (10 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	-
		艾瑞特	创业板	-	东海证券	2021/12/27	-
		悠派科技	创业板	-	中金公司	2022/1/5	-
		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	-
		埃泰克	创业板	-	中信证券	2023/2/1	-
		映日科技	沪主板	-	安信证券	2023/7/5	-
	宿州 (4 家)	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 (5 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	-
		申兰华	创业板	-	申万宏源	2022/12/30	-
		科蓝特铝业	深主板	-	民生证券	2023/7/26	-
		★天运股份	北证	-	开源证券	2023/8/15	-
	安庆 (3 家)	安簧机械	创业板	-	国融证券	2015/12/25	-
		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	-	
	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	-	
	经纬支承	创业板	-	华泰联合	2023/7/31	-	

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 (82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	-
		★兢强科技	北证	-	国元证券	2023/8/21	-
	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 (3家)	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	-
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	-	
黄山	善孚新材	深主板	-	海通证券	2022/9/29	-	
亳州	★伯希和	深主板	-	国元证券	2023/8/2	-	
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 (12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 (2家)	金张科技	创业板	-	浙商证券	2021/6/15	2023年1月16日终止辅导
		★金泉生物	创业板	-	五矿证券	2020/10/30	2023年8月15日终止辅导
	宣城 (2家)	桑尼泰克	北证	-	国元证券	2022/11/23	2023年4月21日终止辅导
★天运股份		北证	-	财通证券	2022/6/2	2023年8月11日终止辅导	
马鞍山	晟捷科技	深主板	-	中信建投	2021/12/16	2023年7月20日终止辅导	
终止审核 (6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 (2家)	恒信动力	创业板	-	中银国际	2022/6/29	2023年3月7日终止审核
		★老乡鸡	沪主板	-	国元证券	2022/5/7	2023年8月28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	9,365.25	81	3,635.02	44	5,718.03	35	12.21	2
芜湖市	3,283.42	19	1,921.85	7	1,355.46	11	6.1	1
亳州市	1,522.63	1	-	0	1,522.63	1	-	0
淮北市	782.26	4	730.05	3	52.21	1	-	0
宣城市	774.8	9	200.57	2	574.23	7	-	0
铜陵市	725.53	11	218.36	5	497	5	10.16	1
滁州市	609.96	13	162.11	2	437.73	9	10.12	2
六安市	743.88	4	688.12	2	55.76	2	-	0
蚌埠市	647.57	9	411.88	4	224.74	3	10.95	2
马鞍山市	475.44	7	339.6	3	135.83	4	-	0
池州市	196.62	4	33.24	1	163.38	3	-	0
安庆市	190.85	5	45.79	1	145.06	4	-	0
阜阳市	163	1	163	1	-	0	-	0
黄山市	143.15	2	89.49	1	53.65	1	-	0
淮南市	154.98	2	120.98	1	34	1	-	0
宿州市	-	0	-	0	-	0	-	0
总计	19,779.32	172	8,760.06	77	10,969.72	87	49.55	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	14,196.47	124	6,980.17	59	7,166.75	57	49.55	8
信息传输、软件和信息技术服务业	1,971.90	6	-	0	1,971.90	6	-	0
金融业	572.2	3	268.92	2	303.28	1	-	0
采矿业	509.2	3	509.2	3	-	0	-	0
批发和零售业	514.26	7	51.79	1	462.47	6	-	0
水利、环境和公共设施管理业	444.46	12	142.99	3	301.48	9	-	0
教育	263.35	1	-	0	263.35	1	-	0
交通运输、仓储和邮政业	279.57	2	279.57	2	-	0	-	0
文化、体育和娱乐业	216.05	2	216.05	2	-	0	-	0
建筑业	195.24	3	132.29	2	62.96	1	-	0
电力、热力、燃气及水生产和供应业	176.81	2	39.22	1	137.6	1	-	0
科学研究和技术服务业	146.21	3	53.35	1	92.87	2	-	0
农、林、牧、渔业	151.32	2	-	0	151.32	2	-	0
住宿和餐饮业	86.53	1	86.53	1	-	0	-	0
房地产业	55.75	1	-	0	55.75	1	-	0
总计	19,779.32	172	8,760.06	77	10,969.72	87	49.55	8

# 安徽上市公司市值一览表 (截止 2023 年 8 月 31 日)

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	1,481.4381	14.8515	111.0000	99.7500	110.0100
2	000596.SZ	古井贡酒	1,320.2769	5.2860	272.1200	288.0500	266.9000
3	600585.SH	海螺水泥	1,286.4625	52.9930	27.0000	25.6800	27.3900
4	002230.SZ	科大讯飞	1,269.6850	23.1568	61.1000	54.8300	32.9000
5	603198.SH	迎驾贡酒	613.0400	8.0000	69.7900	76.6300	62.7800
6	002555.SZ	三七互娱	547.3689	22.1786	26.6400	24.6800	18.0200
7	002074.SZ	国轩高科	430.8435	17.7887	27.4000	24.2200	28.8000
8	688249.SH	晶合集成	378.3571	20.0614	20.1800	18.8600	22.9800
9	603589.SH	口子窖	341.8200	6.0000	60.5700	56.9700	57.6800
10	000630.SZ	铜陵有色	337.9017	105.2653	3.2900	3.2100	3.1100
11	603596.SH	伯特利	310.3216	4.1179	90.4000	75.3600	79.0000
12	000728.SZ	国元证券	303.2826	43.6378	7.3200	6.9500	6.2700
13	600985.SH	淮北矿业	291.0258	24.8104	12.4400	11.7300	12.8000
14	600418.SH	江淮汽车	280.2085	21.8401	14.9200	12.8300	13.0400
15	002607.SZ	中公教育	263.3480	61.6740	4.5600	4.2700	4.6200
16	300595.SZ	欧普康视	236.9276	8.9745	33.8300	26.4000	35.2400
17	600909.SH	华安证券	234.4134	46.9766	5.4400	4.9900	4.5900
18	002690.SZ	美亚光电	206.7446	8.8239	26.3100	23.4300	23.8000
19	002541.SZ	鸿路钢构	184.9230	6.9001	33.0400	26.8000	28.9800
20	603599.SH	广信股份	182.9819	9.1036	19.2000	20.1000	29.4000
21	600808.SH	马钢股份	178.2146	77.6979	2.8900	2.6000	2.8100
22	688582.SH	芯动联科	174.3244	4.0001	40.0000	43.5800	51.0000
23	002557.SZ	洽洽食品	167.5643	5.0700	40.9600	33.0500	49.6000
24	600199.SH	金种子酒	163.0021	6.5780	27.5100	24.7800	26.6700
25	600012.SH	皖通高速	159.9349	16.5861	10.2400	10.7400	7.3000
26	688352.SH	颀中科技	159.5688	11.8904	13.2800	13.4200	16.3000
27	300009.SZ	安科生物	159.1268	16.7326	10.4400	9.5100	9.4200
28	000887.SZ	中鼎股份	158.9003	13.1649	13.4200	12.0700	14.4700
29	601801.SH	皖新传媒	157.5450	19.8920	7.9100	7.9200	5.2000
30	688639.SH	华恒生物	149.6632	1.5754	87.3800	95.0000	155.6000
31	600761.SH	安徽合力	147.4470	7.4020	21.7800	19.9200	13.2200
32	300475.SZ	香农芯创	147.3819	4.5757	35.0300	32.2100	17.1100
33	300088.SZ	长信科技	144.3492	24.5492	6.1400	5.8800	5.9700
34	000543.SZ	皖能电力	137.5986	22.6686	6.6700	6.0700	4.4800
35	002226.SZ	江南化工	133.7706	26.4892	5.2900	5.0500	4.8800
36	000930.SZ	中粮科技	128.4792	18.6472	7.6200	6.8900	8.3700
37	600935.SH	华塑股份	125.2142	35.0740	3.9000	3.5700	4.5000
38	002597.SZ	金禾实业	122.7873	5.6093	24.1000	21.8900	32.5100
39	601918.SH	新集能源	120.9783	25.9054	4.3400	4.6700	4.1700
40	600063.SH	皖维高新	108.6102	21.5925	5.5400	5.0300	5.8500
41	603801.SH	志邦家居	108.2639	4.3655	26.0200	24.8000	26.6700
42	688027.SH	国盾量子	107.5602	0.8022	139.1800	134.0800	101.8600

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)
43	301217.SZ	铜冠铜箔	104.1244	8.2902	13.6900	12.5600	12.3700
44	600575.SH	淮河能源	101.4314	38.8626	2.6900	2.6100	2.4000
45	688586.SH	江航装备	97.9678	7.9134	12.5600	12.3800	16.2300
46	600552.SH	凯盛科技	97.5779	9.4461	11.8100	10.3300	9.2000
47	600971.SH	恒源煤电	97.2004	12.0000	8.2100	8.1000	7.1800
48	300087.SZ	荃银高科	97.1015	9.4733	11.3600	10.2500	16.0000
49	603308.SH	应流股份	95.4356	6.8315	16.8800	13.9700	20.9800
50	600567.SH	山鹰国际	93.8819	44.7057	2.3800	2.1000	2.4700
51	002171.SZ	楚江新材	93.5508	13.3453	7.4000	7.0100	7.3500
52	601606.SH	长城军工	93.2082	7.2423	13.6800	12.8700	10.8000
53	688630.SH	芯碁微装	92.7615	1.3130	74.5100	70.6500	83.6600
54	001311.SZ	多利科技	91.9585	1.8373	54.6000	50.0500	74.2400
55	688403.SH	汇成股份	88.1605	8.3485	10.9900	10.5600	10.4900
56	600577.SH	精达股份	87.5331	20.7917	4.3500	4.2100	4.2300
57	600502.SH	安徽建工	86.8566	17.1653	5.6700	5.0600	4.8000
58	605108.SH	同庆楼	86.5280	2.6000	36.1200	33.2800	37.2000
59	301408.SZ	华人健康	86.1622	4.0001	17.8500	21.5400	25.1000
60	600496.SH	精工钢构	75.0806	20.1288	3.9700	3.7300	3.9300
61	600054.SH	黄山旅游	74.0610	7.2938	13.7800	12.2700	12.8900
62	300783.SZ	三只松鼠	73.5835	4.0100	20.6000	18.3500	21.3700
63	300134.SZ	大富科技	72.6053	7.6750	9.6000	9.4600	7.7600
64	301297.SZ	富乐德	72.3139	3.3839	20.2900	21.3700	15.7500
65	688486.SH	龙迅股份	72.2647	0.6926	89.4500	104.3400	93.0000
66	002556.SZ	辉隆股份	70.5001	9.5399	7.7700	7.3900	8.7400
67	002057.SZ	中钢天源	68.3902	7.5905	9.8400	9.0100	10.4500
68	002997.SZ	瑞鹤模具	63.5396	1.9167	34.5600	33.1500	24.4000
69	002140.SZ	东华科技	62.9574	7.0818	9.5700	8.8900	9.0200
70	300815.SZ	玉禾田	62.7384	3.9859	15.3000	15.7400	15.2700
71	600983.SH	惠而浦	62.4648	7.6644	8.1600	8.1500	6.8600
72	688165.SH	埃夫特-U	60.4221	5.2178	10.2800	11.5800	7.7700
73	600990.SH	四创电子	59.4524	2.7601	23.3500	21.5400	29.9700
74	600551.SH	时代出版	58.5065	4.8433	11.2400	12.0800	10.3100
75	000521.SZ	长虹美菱	57.2516	10.2992	6.5500	6.0700	4.2100
76	002208.SZ	合肥城建	55.7485	8.0329	7.6500	6.9400	6.7100
77	000713.SZ	丰乐种业	54.2175	6.1401	9.3600	8.8300	8.9900
78	002538.SZ	司尔特	53.7740	8.5356	7.0400	6.3000	8.0000
79	002014.SZ	永新股份	53.6543	6.1249	9.0700	8.7600	8.0500
80	003038.SZ	鑫铂股份	53.4611	1.4691	36.9000	36.3900	44.1400
81	603357.SH	设计总院	53.3488	5.6098	10.7300	9.5100	9.0800
82	688733.SH	壹石通	53.1202	1.9978	32.1800	26.5900	38.4200
83	002042.SZ	华孚时尚	52.2109	17.0068	3.2800	3.0700	3.0600
84	603031.SH	安孚科技	51.7888	1.1200	48.2400	46.2400	46.5900
85	300520.SZ	科大国创	50.2440	2.4739	21.3800	20.3100	15.7500
86	688162.SH	巨一科技	50.1052	1.3739	39.4700	36.4700	43.3200
87	688551.SH	科威尔	49.4507	0.8030	60.5000	61.5800	49.9800

安徽上市公司市值一览表 (截止 2023 年 8 月 31 日)

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)
88	603110.SH	东方材料	49.0792	2.0123	26.5300	24.3900	34.0000
89	688219.SH	会通股份	48.6842	4.5928	10.8500	10.6000	8.3600
90	688416.SH	恒烁股份	48.6734	0.8264	64.3900	58.9000	38.0500
91	600237.SH	铜峰电子	48.2421	6.2168	7.2300	7.7600	6.3800
92	301519.SZ	舜禹股份	47.9019	1.6416	37.5000	29.1800	28.0000
93	000868.SZ	安凯客车	47.4455	9.3951	5.9000	5.0500	6.6000
94	300388.SZ	节能国祯	47.3197	6.9896	7.0900	6.7700	6.1800
95	000859.SZ	国风新材	46.1428	8.9598	5.4500	5.1500	5.3200
96	002983.SZ	芯瑞达	45.8203	1.8581	23.0900	24.6600	17.2200
97	603429.SH	集友股份	45.7876	5.2449	10.3900	8.7300	10.9200
98	603815.SH	交建股份	45.4290	6.1892	7.1900	7.3400	7.5700
99	688768.SH	容知日新	44.6494	0.8163	56.9800	54.7000	110.0000
100	600375.SH	汉马科技	43.7082	6.5431	7.7100	6.6800	6.3000
101	002298.SZ	中电兴发	43.0745	7.4011	6.1400	5.8200	6.1900
102	003020.SZ	立方制药	42.5694	1.5968	31.1500	26.6600	32.2100
103	000417.SZ	合肥百货	42.2697	7.7988	5.9200	5.4200	5.3900
104	688610.SH	埃科光电	42.1532	0.6800	63.5600	61.9900	70.0000
105	301129.SZ	瑞纳智能	40.9740	1.3390	39.0100	30.6000	72.4700
106	603689.SH	皖天然气	39.2151	4.7823	8.7700	8.2000	7.9100
107	002969.SZ	嘉美包装	38.5744	9.6195	4.1700	4.0100	4.1500
108	300577.SZ	开润股份	38.0788	2.3979	16.7300	15.8800	15.8900
109	001217.SZ	华尔泰	38.0655	3.3187	12.1400	11.4700	13.0800
110	600255.SH	鑫科材料	37.3872	18.0615	2.2300	2.0700	2.5900
111	000850.SZ	华茂股份	37.0860	9.4367	4.2300	3.9300	3.5000
112	002361.SZ	神剑股份	36.9002	9.5103	4.1200	3.8800	4.0000
113	600218.SH	全柴动力	36.8953	4.3560	9.0500	8.4700	8.6800
114	001282.SZ	三联锻造	36.0712	1.1336	30.5700	31.8200	29.0000
115	600318.SH	新力金融	34.5066	5.1273	7.2200	6.7300	6.7200
116	300452.SZ	山河药辅	33.9967	2.3446	15.2000	14.5000	17.3600
117	688419.SH	耐科装备	33.9480	0.8200	38.0500	41.4000	31.6200
118	300344.SZ	立方数科	33.7538	6.4171	5.7800	5.2600	4.3000
119	603199.SH	九华旅游	33.2372	1.1068	32.4500	30.0300	28.4000
120	300862.SZ	蓝盾光电	32.9147	1.3187	29.1300	24.9600	23.4000
121	300835.SZ	龙磁科技	32.4856	1.2014	29.2000	27.0400	36.0000
122	603011.SH	合锻智能	32.3841	4.9441	6.9400	6.5500	8.1700
123	603768.SH	常青股份	31.2936	2.0400	17.1000	15.3400	14.9100
124	301429.SZ	森泰股份	30.5008	1.1822	26.5000	25.8000	32.1000
125	000153.SZ	丰原药业	30.4214	3.3211	9.6100	9.1600	13.5600
126	301108.SZ	洁雅股份	29.5523	0.8121	36.9800	36.3900	33.7800
127	300692.SZ	中环环保	28.5610	4.2375	7.3300	6.7400	6.3600
128	688077.SH	大地熊	28.4985	1.1309	26.6000	25.2000	50.2600
129	300247.SZ	融捷健康	28.3022	8.0404	3.5500	3.5200	3.5700
130	001230.SZ	劲旅环境	27.9597	1.1139	25.3000	25.1000	25.7800

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)
131	002331.SZ	皖通科技	27.7737	4.1025	7.0500	6.7700	6.4000
132	603527.SH	众源新材	27.7228	2.4382	12.5900	11.3700	13.8400
133	301321.SZ	翰博高新	27.3127	1.8644	13.2000	14.6500	18.8000
134	600470.SH	六国化工	27.1232	5.2160	5.9700	5.2000	6.1000
135	688600.SH	皖仪科技	26.6801	1.3421	22.8000	19.8800	25.0400
136	301234.SZ	五洲医疗	26.3772	0.6800	30.6500	38.7900	29.4500
137	002347.SZ	泰尔股份	26.1436	5.0470	5.3000	5.1800	4.5000
138	002743.SZ	富煌钢构	25.4197	4.3527	6.1200	5.8400	5.3500
139	003027.SZ	同兴环保	25.3106	1.3162	20.8300	19.2300	24.4500
140	002817.SZ	黄山胶囊	25.2140	2.9910	8.8600	8.4300	8.9200
141	001226.SZ	拓山重工	24.6848	0.7467	30.7000	33.0600	27.7300
142	301049.SZ	超越科技	24.5059	0.9425	24.6500	26.0000	21.0100
143	002136.SZ	安纳达	24.3188	2.1502	11.9500	11.3100	13.5700
144	002571.SZ	德力股份	24.0658	3.9195	6.5300	6.1400	6.2300
145	603150.SH	万朗磁塑	23.9799	0.8549	27.0800	28.0500	25.9000
146	603656.SH	泰禾智能	23.7654	1.8338	12.7600	12.9600	11.2100
147	605189.SH	富春染织	23.7075	1.4976	16.6900	15.8300	18.4500
148	002005.SZ	ST 德豪	23.6577	17.5242	1.3900	1.3500	1.4800
149	000619.SZ	海螺新材	23.2560	3.6000	6.7400	6.4600	6.3400
150	300883.SZ	龙利得	22.7668	3.4600	6.6300	6.5800	5.9600
151	300956.SZ	英力股份	22.0045	1.3200	15.8200	16.6700	13.6500
152	300218.SZ	安利股份	21.6336	2.1699	9.8700	9.9700	10.0800
153	300877.SZ	金春股份	21.5280	1.2000	18.0500	17.9400	15.9500
154	600520.SH	文一科技	21.5148	1.5843	14.2600	13.5800	16.1000
155	688659.SH	元琛科技	21.2640	1.6000	13.2100	13.2900	16.9000
156	300816.SZ	艾可蓝	21.1920	0.8000	26.3300	26.4900	24.4000
157	301167.SZ	建研设计	20.5520	1.1200	20.2000	18.3500	22.4800
158	688679.SH	通源环境	20.2539	1.3169	15.1200	15.3800	10.7900
159	600444.SH	国机通用	19.4888	1.4642	13.8800	13.3100	12.7100
160	300886.SZ	华业香料	18.8624	0.7456	24.4900	25.3000	21.7100
161	688251.SH	井松智能	18.1792	0.5943	29.2800	30.5900	29.7300
162	603356.SH	华菱精工	17.5875	1.3334	13.8400	13.1900	13.4500
163	300929.SZ	华骐环保	15.9881	1.3213	12.0000	12.1000	11.3500
164	688367.SH	工大高科	15.6260	0.8710	18.0100	17.9400	15.7500
165	871981.BJ	晶赛科技	10.1626	0.7647	13.9300	13.2900	12.0100
166	835892.BJ	中科美菱	7.1968	0.9673	9.0600	7.4400	11.7000
167	430489.BJ	佳先股份	6.3454	1.3646	4.8000	4.6500	6.1600
168	870357.BJ	雅葆轩	6.1021	0.8008	8.4100	7.6200	11.6100
169	430478.BJ	哈一药业	5.9674	0.4016	17.0800	14.8600	25.9400
170	430718.BJ	合肥高科	5.0139	0.9067	5.5200	5.5300	5.1500
171	832000.BJ	安徽凤凰	4.6023	0.9168	5.2500	5.0200	4.8900
172	831856.BJ	浩淼科技	4.1549	0.8711	5.0400	4.7700	5.2800
总计			19439.8718				



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

