

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称      | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|---------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 601226. SH | 华电重工    | 0.31      |
|             | 688200. SH | 华峰测控    | 0.14      |
|             | 603588. SH | 高能环境    | 0.08      |
|             | 603986. SH | 兆易创新    | 0.07      |
|             | 688277. SH | 天智航 - U | 0.07      |
|             | 300477. SZ | 合纵科技    | 10.04     |
|             | 300166. SZ | 东方国信    | 8.00      |
|             | 300212. SZ | 易华录     | 5.00      |
|             | 000151. SZ | 中成股份    | 2.50      |
|             | 002819. SZ | 东方中科    | 0.04      |
|             | 000959. SZ | 首钢股份    | 8.23      |
|             | 300674. SZ | 宇信科技    | 0.07      |
|             | 002148. SZ | 北纬科技    | 0.12      |
|             | 300271. SZ | 华宇软件    | 0.02      |
|             | 300887. SZ | 谱尼测试    | 0.08      |
|             | 600031. SH | 三一重工    | 0.33      |
|             | 603588. SH | 高能环境    | 0.04      |
|             | 603127. SH | 昭衍新药    | 0.04      |
|             | 688066. SH | 航天宏图    | 7.00      |
|             | 603616. SH | 韩建河山    | 3.84      |
|             | 688339. SH | 亿华通 - U | 2.00      |
|             | 688198. SH | 佰仁医疗    | 0.11      |
|             | 600100. SH | 同方股份    | 24.96     |
|             | 300036. SZ | 超图软件    | 7.23      |
|             | 300344. SZ | 立方数科    | 5.69      |
|             | 300662. SZ | 科锐国际    | 7.60      |
|             | 000725. SZ | 京东方 A   | 203.33    |
|             | 002151. SZ | 北斗星通    | 0.95      |
|             | 601117. SH | 中国化学    | 100.00    |
|             | 688015. SH | 交控科技    | 7.60      |
|             | 688015. SH | 交控科技    | 0.07      |
|             | 603986. SH | 兆易创新    | 1.33      |
|             | 688169. SH | 石头科技    | 0.06      |
|             | 603825. SH | 华扬联众    | 3.84      |
|             | 300289. SZ | 利德曼     | 5.57      |
|             | 300456. SZ | 赛微电子    | 23.45     |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称     | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|--------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 300661. SZ | 圣邦股份   | 0.05      |
|             | 300036. SZ | 超图软件   | 0.42      |
|             | 300541. SZ | 先进数通   | 0.07      |
|             | 002995. SZ | 天地在线   | 0.14      |
|             | 300496. SZ | 中科创达   | 0.43      |
|             | 600588. SH | 用友网络   | 1.71      |
|             | 600031. SH | 三一重工   | 0.46      |
|             | 603127. SH | 昭衍新药   | 0.82      |
|             | 603588. SH | 高能环境   | 0.39      |
|             | 601985. SH | 中国核电   | 1.25      |
|             | 601198. SH | 东兴证券   | 44.93     |
|             | 002405. SZ | 四维图新   | 7.56      |
|             | 002780. SZ | 三夫户外   | 1.93      |
|             | 002065. SZ | 东华软件   | 6.14      |
|             | 300825. SZ | 阿尔特    | 7.89      |
|             | 603986. SH | 兆易创新   | 0.75      |
|             | 002371. SZ | 北方华创   | 85.00     |
|             | 300418. SZ | 昆仑万维   | 1.83      |
|             | 300223. SZ | 北京君正   | 13.07     |
|             | 300825. SZ | 阿尔特    | 0.25      |
|             | 300661. SZ | 圣邦股份   | 0.06      |
|             | 002819. SZ | 东方中科   | 35.80     |
|             | 600886. SH | 国投电力   | 36.33     |
|             | 603127. SH | 昭衍新药   | 0.17      |
|             | 688561. SH | 奇安信-U  | 1.21      |
|             | 688066. SH | 航天宏图   | 0.08      |
|             | 600859. SH | 王府井    | 37.43     |
|             | 688169. SH | 石头科技   | 0.01      |
|             | 600258. SH | 首旅酒店   | 30.00     |
|             | 603871. SH | 嘉友国际   | 5.84      |
|             | 600588. SH | 用友网络   | 0.05      |
|             | 603138. SH | 海量数据   | 3.61      |
|             | 603986. SH | 兆易创新   | 0.24      |
|             | 600198. SH | *ST 大唐 | 24.08     |
|             | 600855. SH | 航天长峰   | 0.14      |
|             | 688168. SH | 安博通    | 0.05      |

续表

| 发行类型            | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-----------------|------------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股)     | 300073. SZ | 当升科技 | 46.45     |
|                 | 300081. SZ | 恒信东方 | 7.00      |
|                 | 300593. SZ | 新雷能  | 0.08      |
|                 | 000959. SZ | 首钢股份 | 2.11      |
|                 | 300430. SZ | 诚益通  | 0.05      |
|                 | 300070. SZ | 碧水源  | 35.74     |
|                 | 300860. SZ | 锋尚文化 | 0.09      |
|                 | 300383. SZ | 光环新网 | 30.00     |
|                 | 小计         |      |           |
| 其他融资 (公司债券、金融债) | 601186. SH | 中国铁建 | 10.00     |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 10.00     |
|                 | 601588. SH | 北辰实业 | 13.39     |
|                 | 601800. SH | 中国交建 | 5.00      |
|                 | 601992. SH | 金隅集团 | 15.00     |
|                 | 601800. SH | 中国交建 | 15.00     |
|                 | 601800. SH | 中国交建 | 5.00      |
|                 | 000402. SZ | 金融街  | 10.00     |
|                 | 000402. SZ | 金融街  | 5.00      |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 5.00      |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 10.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 19.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 10.00     |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 20.00     |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 10.00     |
|                 | 601992. SH | 金隅集团 | 20.00     |
|                 | 601992. SH | 金隅集团 | 15.00     |
|                 | 600155. SH | 华创阳安 | 6.00      |
|                 | 600886. SH | 国投电力 | 10.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 20.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 10.00     |
|                 | 603123. SH | 翠微股份 | 10.00     |
|                 | 600900. SH | 长江电力 | 20.00     |
|                 | 000786. SZ | 北新建材 | 10.00     |
|                 | 601669. SH | 中国电建 | 12.00     |
|                 | 000402. SZ | 金融街  | 25.00     |
|                 | 600008. SH | 首创环保 | 10.00     |

续表

| 发行类型            | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-----------------|------------|------|-----------|
| 其他融资 (公司债券、金融债) | 600886. SH | 国投电力 | 10.00     |
|                 | 600743. SH | 华远地产 | 10.00     |
|                 | 600376. SH | 首开股份 | 34.20     |
|                 | 601669. SH | 中国电建 | 15.00     |
|                 | 601669. SH | 中国电建 | 15.00     |
|                 | 600886. SH | 国投电力 | 20.00     |
|                 | 000402. SZ | 金融街  | 19.00     |
|                 | 601598. SH | 中国外运 | 20.00     |
|                 | 601588. SH | 北辰实业 | 3.19      |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 8.00      |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 22.00     |
|                 | 601800. SH | 中国交建 | 8.00      |
|                 | 601800. SH | 中国交建 | 7.00      |
|                 | 000402. SZ | 金融街  | 20.00     |
|                 | 600011. SH | 华能国际 | 18.00     |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 13.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 20.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 10.00     |
|                 | 601186. SH | 中国铁建 | 18.00     |
|                 | 600900. SH | 长江电力 | 15.00     |
|                 | 600743. SH | 华远地产 | 21.00     |
|                 | 600011. SH | 华能国际 | 35.00     |
|                 | 600011. SH | 华能国际 | 5.00      |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 26.00     |
|                 | 601390. SH | 中国中铁 | 4.00      |
|                 | 600011. SH | 华能国际 | 5.00      |
|                 | 600011. SH | 华能国际 | 15.00     |
|                 | 000402. SZ | 金融街  | 11.30     |
|                 | 600886. SH | 国投电力 | 6.00      |
|                 | 600743. SH | 华远地产 | 15.00     |
|                 | 600657. SH | 信达地产 | 10.10     |
|                 | 600657. SH | 信达地产 | 20.20     |
|                 | 600743. SH | 华远地产 | 15.00     |
|                 | 600657. SH | 信达地产 | 17.20     |
|                 | 600657. SH | 信达地产 | 10.50     |
|                 | 600155. SH | 华创阳安 | 10.00     |

续表

| 发行类型            | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-----------------|------------|------|-----------|
| 其他融资 (公司债券、金融债) | 000402. SZ | 金融街  | 9.00      |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 39.95     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 30.00     |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 10.00     |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 25.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 20.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 36.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 24.00     |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 25.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 40.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 18.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 42.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 40.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 20.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 10.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 25.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 13.05     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 32.00     |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 20.00     |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 10.00     |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 15.00     |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 9.00      |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 21.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 20.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 40.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 10.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 32.00     |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 18.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 15.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 45.00     |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 16.60     |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 8.20      |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 10.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 25.00     |
|                 | 601198. SH | 东兴证券 | 20.00     |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 50.00     |

续表

| 发行类型            | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |         |
|-----------------|------------|------|-----------|---------|
| 其他融资 (公司债券、金融债) | 601995. SH | 中金公司 | 20.00     |         |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 50.00     |         |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 35.00     |         |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 20.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 10.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 35.00     |         |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 50.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 15.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 25.00     |         |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 30.00     |         |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 10.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 20.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 20.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 15.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 20.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 10.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 10.00     |         |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 15.00     |         |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 25.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 15.00     |         |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 20.00     |         |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 32.00     |         |
|                 | 601066. SH | 中信建投 | 10.00     |         |
|                 | 601881. SH | 中国银河 | 18.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 25.00     |         |
|                 | 601995. SH | 中金公司 | 25.00     |         |
|                 | 601016. SH | 节能风电 | 30.00     |         |
|                 | 300003. SZ | 乐普医疗 | 16.38     |         |
|                 | 300229. SZ | 拓尔思  | 8.00      |         |
|                 |            | 小计   |           | 2340.26 |
|                 | 总计         |      |           | 5261.89 |

资料来源：北京证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021年，面对严峻疫情和百年变局，

资本市场实现“十四五”良好开局，股债融资规模创历史新高，服务实体经济实现量质双升。北京地区上市公司运用多种

资本市场工具累计直接融资 5261.89 亿元。其中，36 家公司首发上市，募集资金 1209.55 亿元，募资总额占全市场 22.59%；116 家次定向增发融资 1712.07 亿元，发行债券募集资金 2340.26 亿元。首发、增发、配股、可转债募投项目共计

337 个，截至 2021 年年底已投入募集资金占计划投入募集资金总额的比例约为 53.17%。

### （三）募集资金变更情况

表 10 2021 年北京上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 37              | 293.55    | 5261.89     | 5.58             |

资料来源：北京证监局。

2021 年，北京地区有 37 家上市公司变更募集资金投向，公司数量较 2020 年有所增加，涉及金额约 293.55 亿元，均不属于超募资金，变更投向的募集资金约占相关公司募集资金总额的 3.62%，变更后的募集资金仍用于主营业务，变更的原因主要是提高募集资金使用效益。其中，变更募集资金投向的上市公司主要集中在计算机、通信和其他电子设备制造业、商务服务业和电力，共有 22 家公司，占变更公司总数的 59.46%，变更后的募投资金投向集中在收购或投资新项目，涉及金额约 129.72 亿元，约占变更总金额的 44.19%，剩余主要为项目结余资金永久补充流动资金。

意见》(国发 14 号文)》有关精神，落实证监会统一部署，积极开展辖区公司治理专项行动。督促上市公开展内部治理自查，以主动整改促进水平提升，夯实规范根基。辖区 352 家上市公司对 7 方面 119 项内容展开自查，共自查反馈了 470 个问题，主要集中在三会运作、董监高履职尽责、独立性等方面。结合自查自纠和年报披露情况，北京证监局稳妥推进公司治理专项检查，以检查促整改，整改促进提升。截至 2021 年年底，问题整改率达 85%，上市公司规范治理长效机制初步建立，专项行动整体效果良好。

### （二）审计情况及监管情况

截至 2022 年 4 月 30 日，北京地区上市公司已全部披露 2021 年年报。审计意见类型中，4 家为无法表示意见、2 家为保留意见、9 家为带强调事项段的无保留意见，其他为标准无保留意见；内部控制审计意见类型中，1 家为否定意见，1 家为无法表示意见，1 家为带强调事项段的

## 六、北京上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021 年以来，北京证监局严格贯彻《国务院关于进一步提高上市公司质量的

无保留意见，其他为标准无保留意见。2021年北京证监局创新年报监管模式，探索公司监管与会计监管“双线协同”工作机制，聚焦重点、突破难点，重点审核辖区62家上市公司年报，在此基础上制定现场检查计划，对上市公司开展现场检查46家次，对相关中介机构检查20家次，启动立案程序6家次，下发行政监管措施99件。对审计机构违法违规行为下发行政监管措施17件，对审计机构立案调查1家次、进入稽查程序1家次，首次要求1家审计机构重新出具审计报告，持续增强监管震慑。

### （三）信息披露情况

为提高信息披露质量，北京证监局推出“三个首次”：一是首次建立年报监管协同机制。公司监管及会计监管“双线”联动，共同开展全链条年报监管工作。二是首次召开辖区年报监管工作会，通报突出问题，凝聚共识提高信息披露质量。三是首次从业绩预告入手，前瞻性研判风险领域，开展针对性“双线”联查，不断提高问题发现及处置效率。总体看，辖区信息披露质量有所提升，但也暴露出部分问题，如未及时披露临时报告、定期报告质量不高、披露不规范等问题，需进一步加强信息披露工作。

### （四）证券市场服务情况

2021年，北京证监局坚持站稳人民立场，打造投资者保护“战斗堡垒”。一是鼓励召开业绩说明会，近九成上市公司按要求或主动召开，展现了良好风貌，获得投资者高度认可。二是与沪深交易所联合举办投资者集体接待日活动，辖区394家公司、1402名董监高人员线上参与，反响强烈。三是妥善办理上市公司相关举报事项300余件，积极回应投资者关切。

### （五）其他

面对疫情和百年变局，辖区上市公司保持了积极回报投资者、勇担社会责任的良好传统。2021年，辖区281家上市公司实施现金分红7196.83亿元，分红金额为上年两倍有余，占全国上市公司现金分红总额的38%，其中12家上市公司分红金额超百亿元，工商银行、建设银行、农业银行、中国银行分红金额更是超过500亿元。此外，辖区上市公司还积极投身疫情防控，践行绿色发展理念，实现了社会责任和经济责任双丰收。

撰稿人：李 阳 王祎娜

审稿人：徐 彬 张 琼 文 静



## 天津地区

### 一、天津经济发展概况

表 1 2021 年天津经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 3404.04 | 15.90    | 7309.25 | 11.40    | 11417.55 | 8.60     | 15695.05 | 6.60     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 24.10    | —       | 6.20     | —        | 8.40     | —        | 6.10     |
| 社会消费品零售总额      | —       | 32.00    | —       | 17.20    | —        | 7.80     | 3769.80  | 5.20     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 30.30    | —       | 17.30    | —        | 10.60    | —        | 8.20     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 324.80  | 172.00   | 762.30  | 96.10    | 1128.20  | 63.50    | 1456.90  | 40.80    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.00    |          | 0.70    |          | 0.90     |          | 1.30     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、天津上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年天津上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 63   | 3            | 62    | 0     | 1       | 29   | 18   | 0   | 12  | 4   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年天津上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 3  | 4.76   | 批发和零售业          | 5  | 7.94   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 3.17   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.59   |
| 房地产业             | 5  | 7.94   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 2  | 3.17   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 4  | 6.35   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 3.17   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 37 | 58.73  |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 2  | 3.17   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 63 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年天津上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 中远海控  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 3    | 三六零，招商公路，中国铁物   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 8    | 中海油服，海油工程，卓朗科技，TCL 中环，红日药业，海航科技，天津港，中储股份                                  |
| 10 ≤ ~ < 20   | 15   | 广宇发展，津滨发展，金开新能，天士力，泰达股份，中科曙光，国机汽车，友发集团，创业环保，富通信息，渤海化学，百利电气，天保基建，天房发展，津药药业 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

表 5 2021 年天津上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 天津市         | 11     | 15     | 1      | 29   | 7  | 63 |

资料来源：天津证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，天津 63 家上市公司境内总市值 12288.64 亿元，占全国上市公司境内总市值的 1.34%；其中上交所上市公司 33 家，总股本 585.65 亿股，境内总市值 7353.33 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 1.42%；深交所上市公司 30 家，总股本 324.90 亿股，境内总市值 4935.31 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 1.24%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，天津 63 家上市公司合计总资产 13225.91 亿元，归属于母公司股东权益 5577.42 亿元，与 2020 年相比，分别增长 10.75%、32.78%；平均每股净资产 6.13 元。

### 三、天津上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年天津上市公司经营情况

| 指标                 | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 63       | 60       | 5.00    |
| 亏损家数               | 5        | 11       | -54.55  |
| 亏损家数比例 (%)         | 7.94     | 18.33    | -10.39  |
| 平均每股收益 (元)         | 1.31     | 0.18     | 627.78  |
| 平均每股净资产 (元)        | 6.13     | 4.78     | 28.24   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 21.36    | 3.76     | 17.6    |
| 总资产 (亿元)           | 13225.91 | 11942.22 | 10.75   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 5577.42  | 4200.45  | 32.78   |
| 营业收入 (亿元)          | 10460.20 | 9294.94  | 12.54   |
| 利润总额 (亿元)          | 1672.51  | 262.5    | 537.15  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1191.45  | 158.02   | 653.99  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

#### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年天津上市公司分行业经营情况

| 所属行业             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 530.80    | 7.45        | 8.49               | -73.45      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 64.44     | 36.50       | 10.99              | 75.56       |

续表

| 所属行业            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|-----------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 房地产业            | 265.10       | 1.00            | -18.85                 | 57.29           |
| 建筑业             | —            | —               | —                      | —               |
| 交通运输、仓储和邮政业     | 4320.20      | 79.58           | 961.23                 | 617.17          |
| 教育              | —            | —               | —                      | —               |
| 金融业             | —            | —               | —                      | —               |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业      | 44.76        | 14.30           | 2.95                   | 3587.50         |
| 农、林、牧、渔业        | —            | —               | —                      | —               |
| 批发和零售业          | 2968.39      | -33.23          | 45.65                  | 155.74          |
| 水利、环境和公共设施管理业   | 5.85         | -38.29          | 1.66                   | -40.93          |
| 卫生和社会工作         | —            | —               | —                      | —               |
| 文化、体育和娱乐业       | 24.37        | -15.15          | 1.86                   | -32.12          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 112.15       | -5.52           | 9.48                   | -68.33          |
| 制造业             | 2124.15      | 32.99           | 167.99                 | 110.33          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —               | —                      | —               |
| 租赁和商务服务业        | —            | —               | —                      | —               |
| 综合              | —            | —               | —                      | —               |
| 合计              | 10460.20     | 12.54           | 1191.45                | 636.37          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，天津辖区上市公司共实现营业收入10460.2亿元，比2020年增加1165.26亿元，同比增长12.54%。主要原因是中央国有控股公司营业收入大幅增长，11家公司共实现营业收入6015.33亿元，同比增长51.48%，占辖区全部上市公司营业收入的57.29%。2021年，辖区公司总体毛利率、销售净利率、净资产收益率分别为14.21%、13%、21.36%，较2020年分别增长了0.21%、11%、17.36%。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，天津辖区共有5家公司亏损，较2020年减少6家。5家公司共计亏损36.01亿元，其中，天房发展2021年度因对部分项目存货大额计提减值，全年亏损18.44亿元；其他58家盈利公司合计归属于母公司股东的净利润1227.46亿元，较2020年度增加890亿元，其中，中远海控增加793.7亿元。从盈利构成看，58家公司利润的主要来源是营业利润，为1740亿元。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，天津辖区上市公司经营活动现金流量净额为2123.92亿元，较2020

年增加 1158.36 亿元，同比增长 120%，大幅增长的主要原因是中远海控经营活动现金流量净额大幅增长，增长 1259.2 亿元，增幅达 279.6%，

#### 4. 业绩特点分析

2021 年，天津上市公司整体经营业绩再上新台阶。63 家公司营业收入首破万亿，达到 1.05 万亿元，同比增长 10.73%。净利润首破千亿元，达到 1191 亿元，同比增长 615%。一是中央国有控股公司营业收入大幅提高。11 家中央国有控股公司实现营业收入 6015.33 亿元，同比增长 51.48%；实现净利润 970.61 亿元，同比增长 375.79%，中远海控营业收入 3336.94 亿元，净利润 892.96 亿元。

二是市属国有控股公司扭亏为盈。14 家市属国有控股公司实现营业收入 648.07 亿元，同比增长 19.78%。泰达股份、天津港营业收入超百亿元；14 家公司实现净利润 29.2 亿元，整体扭亏为盈，天津港等 4 家公司净利润超 5 亿元。三是民营等其他公司盈利能力分化。38 家民营等其他上市公司实现营业收入 3796.8 亿元，同比下降 23.22%，27 家公司增长，11 家公司下降，其中海航科技 2021 年度出售重要子公司，营业收入较 2020 年减少 1650.32 亿元。38 家公司实现净利润合计 191.64 亿元，同比增长 829.57%，25 家公司增长，13 家公司下降。

#### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年天津上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 41           | 2.5     | 65.08               | 227.81     | 249.56  | 19.12                    |

资料来源：天津证监局。

## 四、天津上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，天津辖区 1 家公司海航科技完成并购重组，涉及金额 104.66 亿元。

### (二) 并购重组特点

2021 年，受疫情影响，天津辖区上市公司并购重组家次较往年偏少，全年共

1 家公司完成并购重组，为海航科技重大资产出售事项。此外，另有 3 家公司正在实施并购重组，截至 2021 年 12 月 31 日，相关交易尚未完成，涉及金额共计 326.86 亿元。

## 五、天津上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年天津上市公司募集资金情况

| 发行类型                                  | 代码     | 简称     | 募集资金 (亿元)  |
|---------------------------------------|--------|--------|------------|
| 首发                                    | 300988 | 津荣天宇   | 4.38       |
|                                       | 603529 | 爱玛科技   | 18.11      |
|                                       | 001206 | 依依股份   | 10.52      |
|                                       | 小计     |        | 33.01      |
| 再融资 (增发、配股)                           | 002129 | TCL 中环 | 90         |
|                                       | 601360 | 三六零    | 49.30      |
|                                       | 000927 | 中国铁物   | 15.74      |
|                                       | 300119 | 瑞普生物   | 13.36      |
|                                       | 600821 | 金开新能   | 13.35      |
|                                       | 603727 | 博迈科    | 7.73       |
|                                       | 002432 | 九安医疗   | 3.16       |
|                                       | 小计     |        | 192.64     |
| 其他融资 (公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券) | 002887 | 绿茵生态   | 7.12 (可转债) |
|                                       | 000965 | 天保基建   | 4 (公司债)    |
|                                       | 600874 | 创业环保   | 2.5 (公司债)  |
|                                       | 001965 | 招商公路   | 25 (公司债)   |
|                                       | 300026 | 红日药业   | 6 (公司债)    |
|                                       | 600787 | 中储股份   | 10 (短期融资券) |
|                                       | 001965 | 招商公路   | 15 (短期融资券) |
| 小计                                    |        | 69.62  |            |
| 总计                                    |        |        | 295.27     |

资料来源：天津证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，辖区上市公司通过首发、再融资、发行公司债券、短期融资券等方式共募集资金 295.27 亿元，融资规模基本保持稳定。一是全年 3 家公司完成首发上市，首发融资 33.01 亿元；二是全年 7

家上市公司开展再融资，再融资 192.64 亿元，较上年增长 39.3%；三是 7 家公司通过发行公司债券、短期融资券等方式融资，募集资金 69.62 亿元。

## (三) 募集资金变更情况

表 10 2021 年天津上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 6               | 25.73     | 122.65      | 20.98            |

资料来源：天津证监局。

2021年，辖区上市公司中，康希诺、久日新材调整了首发募集资金的使用项目；凯莱英、博迈科变更了2020年、2021年非公开发行募集资金的部分投资项目；中源协和变更了2019年非公开发行募集资金的部分投资项目实施方式；凯发电气变更了2018年可转债募集资金投资项目的内部主体投资结构。

## 六、天津上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，天津辖区上市公司治理结构逐步完善，规范运作水平持续提高。59家公司在年度报告披露后，召开业绩说明会，召开率超98%；57家公司董事长或总经理出席说明会，出席率超96%，有效拉近了与投资者之间的距离。41家公司开展了现金分红，分红公司家数占辖区上市公司总数的65.08%，分红金额较上年同期大幅增长，增幅达249%，有效提升了中小投资者的获得感。57家公司开展公司治理专项自查，累计自查出64项问题，完成整改55项，占累计自查问题个数的85.94%，尚未完成整改的公司均已制定整改方案。

### （二）审计情况及监管情况

2021年，天津辖区上市公司年报审计中，61家公司年度报告被出具标准无保留意见审计报告，2家公司被出具保留意见审计报告，1家公司对会计差错事项

进行更正。2021年，天津证监局以风险问题为导向，结合“双随机”抽查，加大重点审计项目检查力度，同时在对上市公司现场检查过程中，延伸检查年审机构执业质量，针对发现的问题，对被检查会计师事务所印发检查结果告知书，督促进一步提高执业质量。

### （三）信息披露情况

2021年，天津辖区上市公司合规意识不断增强，信息披露质量不断提高。63家公司均在规定时间内披露了当年度定期报告。但部分公司仍存在信息披露违规情况，个别公司存在未及时披露重大事项进展的情况，公司及相关责任人员被采取行政监管措施；另有部分公司临时公告存在信息披露瑕疵，被出具监管关注函。

### （四）证券市场服务情况

一是广泛调研积极建言献策。推进天津辖区资本市场抢抓改革机遇，促进监管服务相融合，局领导带队走访调研挂牌、拟上市公司27家次，与地方金融监管部门多次开展座谈交流，多渠道深入宣传创业板、科创板和精选层相关政策要求，引导公司利用资本市场融资功能，实现跨越式发展。

二是深入落实注册制改革工作要求。精简、压缩内部管理程序，规范、细化辅导监管流程，提供高效的发行人股东核查比对服务；联合走访辖区“专精特新”企业、召开政策解读沙龙，及时传达注册制审核最新政策要求。全年辖区共有10

家企业提交 IPO 申报材料，其中 3 家企业申报科创板、3 家申报创业板。

三是大力推动提高辖区上市公司质量。及时向辖区上市公司传达证监会系统工作会议精神，部署全年重点工作。推动出台天津市提高上市公司质量工作方案。开展上市公司治理专项行动，推动完成

64 项问题整改或制定整改方案。推动 59 家公司召开业绩说明会，3 家公司获选投资者关系管理优秀案例。

撰稿人：林星哲

审稿人：张文鑫 王子军 冯红莉



## 河北地区

### 一、河北经济发展概况

表 1 2021 年河北经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 8750.50 | 15.10    | 18739.30 | 9.90     | 29060.70 | 7.70     | 40391.30 | 6.50     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 16.20    | —        | 0.40     | —        | 0.40     | —        | 3.00     |
| 社会消费品零售总额      | 3012.20 | 24.30    | 6213.00  | 13.20    | 9475.30  | 9.70     | 13509.90 | 6.30     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 17.60    | —        | 8.70     | —        | 5.10     | —        | 4.90     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 559.80  | 130.00   | 1488.90  | 80.60    | 2037.10  | 39.60    | 2294.30  | 10.60    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.10    |          | 0.50     |          | 0.60     |          | 1.00     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、河北上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年河北上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 69   | 8            | 68    | 0     | 1       | 26   | 24   | 3   | 16  | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年河北上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 2  | 2.90   | 批发和零售业          | 1  | 1.45   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4  | 5.80   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.45   |
| 房地产业             | 2  | 2.90   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 2  | 2.90   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 2.90   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3  | 4.35   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 50 | 72.46  |
| 金融业              | 2  | 2.90   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 69 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年河北上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 2    | 河钢股份，庞大集团   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 5    | 长城汽车，唐山港，东旭光电，秦港股份，电投产融                           |
| 20 ≤ ~ < 50   | 10   | 荣盛发展，新兴铸管，华夏幸福，新天绿能，冀中能源，财达证券，新奥股份，冀东水泥，中国动力，三友化工 |
| 10 ≤ ~ < 20   | 10   | 保变电气，建投能源，华北制药，以岭药业，晶澳科技，常山北明，开滦股份，沧州明珠，养元饮品，承德露露 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年河北上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 石家庄市 | 2      | 5      | 2      | 11   | 0  | 20 |
| 唐山市  | 1      | 3      | 2      | 6    | 1  | 13 |
| 秦皇岛市 | 0      | 1      | 0      | 3    | 0  | 4  |
| 邯郸市  | 2      | 0      | 1      | 1    | 0  | 4  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 邢台市  | 0              | 1      | 2      | 2    | 0  | 5  |
| 保定市  | 5              | 0      | 3      | 5    | 0  | 13 |
| 张家口市 | 0              | 1      | 4      | 0    | 1  | 6  |
| 承德市  | 0              | 0      | 5      | 1    | 0  | 6  |
| 沧州市  | 1              | 1      | 6      | 3    | 0  | 11 |
| 廊坊市  | 0              | 0      | 7      | 5    | 1  | 13 |
| 衡水市  | 0              | 0      | 8      | 1    | 1  | 10 |
| 合计   | 11             | 12     | 40     | 38   | 4  | 69 |

资料来源：河北证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，河北69家上市公司境内总市值13871.37亿元，占全国上市公司境内总市值的1.51%；其中上交所上市公司26家，总股本559.25亿股，境内总市值7011.40亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.77%；深交所上市公司40家，总股本574.25亿股，境内总市值6824.93亿元，占深交所上市公司境内总市值的1.72%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，河北69家上市公司合计总资产22106.17亿元，归属于母公司股东权益5923.06亿元，与2020年相比，分别增长4.09%、0.29%；平均每股净资产6.01元。

### 三、河北上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年河北上市公司经营情况

| 指标                | 2021年    | 2020年    | 变动率(%)  |
|-------------------|----------|----------|---------|
| 家数                | 69       | 61       | 13.11   |
| 亏损家数              | 6        | 5        | 20.00   |
| 亏损家数比例(%)         | 8.70     | 8.2      | 0.50    |
| 平均每股收益(元)         | 0.00     | 0.37     | -100.00 |
| 平均每股净资产(元)        | 4.95     | 5.24     | -5.53   |
| 平均净资产收益率(%)       | -0.02    | 7.06     | -7.08   |
| 总资产(亿元)           | 22106.17 | 21237.29 | 4.09    |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 5923.06  | 5906.09  | 0.29    |
| 营业收入(亿元)          | 9786.17  | 8717.46  | 12.26   |
| 利润总额(亿元)          | 198.82   | 738.41   | -73.07  |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | -1.33    | 416.98   | -100.32 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年河北上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 379.91       | 42.94          | 40.41                 | 129.99         |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1472.78      | 26.77          | 40.54                 | -11.60         |
| 房地产业             | 904.25       | -47.65         | -439.85               | -493.88        |
| 建筑业              | 29.57        | 1.55           | 1.42                  | -6.58          |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 126.70       | -11.36         | 31.27                 | 10.18          |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | 113.79       | -26.17         | 19.77                 | 9.65           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业         | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业           | 286.33       | 4.55           | 8.98                  | 54.83          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 1.76         | -65.83         | -2.67                 | -2153.85       |
| 卫生和社会工作          | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 131.13       | 2.78           | -18.34                | -1218.29       |
| 制造业              | 6339.94      | 26.91          | 317.14                | 34.51          |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业         | —            | —              | —                     | —              |
| 综合               | —            | —              | —                     | —              |
| 合计               | 9786.17      | 10.17          | -1.33                 | -100.29        |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年度，辖区上市公司累计实现营业收入总收入 9786.17 亿元，较 2020 年同比增长 12.26%，受疫情影响，其中实现营业收入增长的仅 57 家，收入下降的 12 家；归母净利润 -1.33 亿元，较 2020 年下降 100.32%。毛利率方面，有 23 家公司毛利率较 2020 年增长。

#### 2. 盈利构成分析

制造业仍是收入和利润贡献的主力，51 家制造业企业营业收入、净利润分别为 6345.83 亿元、344.96 亿元，占比分别为 65.00%、325.39%。受行业和大环境影响，辖区房企上市公司亏损 448.39 亿元，拉低整个辖区净利润水平。其中长城汽车、新奥股份、冀东水泥、冀中能源归属于母公司净利润 67.26 亿元、41.02 亿元、28.10 亿元、27.39 亿元、26.88 亿元，中红医疗、新天绿能、养元饮品、

唐山港、晶澳科技、新兴铸管净利润均超 20 亿元。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年度，河北上市公司经营活动产生的现金流量净额为 1259.47 亿元，较上年有大幅度增长，增长率为 105.11%。其中经营活动产生的现金流量净额为正的 55 家，为负的 14 家。长城汽车经营活动产生的现金流量净额最大为 353.16 亿元，最小为电投产融 -48.63 亿元。增长绝对值最大的为长城汽车 301.34 亿元，下降绝对值最大的为电投产融 59.30 亿元。

### 4. 业绩特点分析

2021 年，河北上市公司营业收入总

体上涨，增长率 12.26%，主要受河北两家房企上市公司的影响，两家房地产企业净利润从 2020 年的 125.80 亿元，到 2021 年亏损 448.39 亿元，拉低了整个河北省上市公司总体盈利能力。从公司属性上来看，36 家非房地产民营企业净利润 232.93 亿元，占非房地产上市公司净利润的 42.01%，地方国有企业占比 34.04%，中央国有企业占比 14.61%，民营企业与国有企业利润贡献率相当。从板块来看，板块差异发展明显，50 家主板、6 家创业板、3 家北交所营业收入为 9345.83 亿元、404.08 亿元、12.32 亿元。

### 5. 利润分配情况

表 8

2021 年河北上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 52           | 15.56   | 75.36               | 184.47     | 9.15    | -138.70                  |

资料来源：河北证监局。

## 四、河北上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，河北省上市公司全年实施并购重组并完成共 4 家，（新奥股份、新诺威、冀东水泥、电投产融），并购重组涉及的标的资产 618.53 亿元，较上年增加 17.83%，其中冀东水泥、电投产融构成重大资产重组。

### (二) 并购重组特点

2021 年，河北省上市公司并购重组金额较大，其中电投产融收购国家电投财务 34% 股权的委托管理权，交易价格为 469.21 亿元；冀东水泥收购金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司，交易价格为 136.23 亿元。重组目的多样化，冀东水泥、新奥股份为横向整合、新诺威为资产调整、电投产融为其他并购目的。除冀东水泥外，其余公司都涉及控制权的变更。

## 五、河北上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年河北上市公司募集资金情况

| 发行类型  | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元)                    |
|---|------------|------|------------------------------|
| 首发  | 003031. SZ | 中瓷电子 | 4.07                         |
|   | 300981. SZ | 中红医疗 | 20.25                        |
|   | 300990. SZ | 同飞股份 | 11.11                        |
|   | 600906. SH | 财达证券 | 18.80                        |
|   | 603176. SH | 汇通集团 | 1.98                         |
|   | 605196. SH | 华通线缆 | 3.84                         |
|   | 832171. BJ | 志晟信息 | 1.14                         |
|   | 小计         |      | 61.19                        |
| 再融资 (增发、配股)                                       | 300491. SZ | 通合科技 | 2.5                          |
|   | 600803. SH | 新奥股份 | 30.73                        |
|   | 600812. SH | 华北制药 | 6.16                         |
|   | 300428. SZ | 立中集团 | 3.11                         |
|   | 300428. SZ | 立中集团 | 3.10                         |
|   | 002282. SZ | 博深股份 | 4.25                         |
|   | 000401. SZ | 冀东水泥 | 136.23                       |
|   | 小计         |      | 186.08                       |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 新天绿能       | 新天绿能 | 15.4 (公司债券 10.4,<br>短期融资券 5) |
|   | 000778. SZ | 新兴铸管 | 10 (公司债券)                    |
|   | 000401. SZ | 冀东水泥 | 20 (公司债券)                    |
|   | 601633. SH | 长城汽车 | 35 (可转债)                     |
|   | 002049. SZ | 紫光国微 | 15 (可转债)                     |
|   | 000600. SZ | 建投能源 | 25 (公司债券)                    |
|   | 600906. SH | 财达证券 | 25 (金融债)                     |
|   | 002603. SZ | 以岭药业 | 14 (短期融资券)                   |
|   | 601000. SH | 唐山港  | 10 (短期融资券)                   |
|   | 小计         |      | 169.40                       |
| 总计  |            |      | 416.67                       |

资料来源：河北证监局。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021年，河北省上市公司募集资金使用方面整体上不存在违规变更募集资金用途或重大违法违规情况，但存在《募集资金管理制度》更新不及时、理财专户管理不规范、披露信息与实际不符等问题。

### (三) 募集资金变更情况

2021年，河北省上市中有9家变更募集资金使用，其中紫光国微变更募集资

金为2021年可转债10.5亿元；中国动力变更募集资金为2016年定向增发20.24亿元；海泰新能变更募集资金项目使用地点为2022年IPO5.16亿元；中船汉光变更募投资金为2020年IPO1.15亿元；工大科雅变更募集资金为IPO超募资金0.48亿元；新天绿能变更募集资金实施方式为2021年定向增发45.45亿元；博深股份变更募集资金为2020年定向增发0.54亿元；润农节水变更募集资金为2020年IPO0.51亿元；晨光生物变更募集资金为2019年可转债0.28亿元。

表 10 2021年河北上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 9               | 85.31        | 221.39         | 38.53               |

资料来源：河北证监局。

## 六、河北上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021年，河北上市公司公司治理水平整体较好。河北证监局扎实开展公司治理专项行动，动态跟踪辖区存在公司治理问题的公司，但是还存在公司治理问题整改不到位、公司与控股股东在资产、人员、财务、机构方面不独立等问题。

### (二) 审计情况及监管情况

2021年，辖区69家上市公司中，共有64家被出具了标准无保留意见的审计报告，占比92.75%，5家被出具了非标

准意见的审计报告，占比7.25%，其中，带强调事项段的无保留意见2份，保留意见3份。河北证监局坚决落实“管少管精才能管好”的监管原则，以风险问题为导向，结合日常监管工作，选取重点、关注类项目，通过强化事前风险提示、事中持续督导、事后监督问责的全流程审计监管，促进会计师事务所、上市公司质量双提升。其中，聚焦各项目风险点下发年报审计提示函25份，采用线上线下相结合的方式，对风险提示落实情况及审计进展等事项进行督导，及时开展年报、审计总结审阅工作，针对发现的疑点、线索开展现场检查，对检查发现问题及时采取监管措施，持续关注问题整改进展，切实提高中介机构执业质量。

### （三）信息披露情况

2021年，随着提高上市公司质量专项工作的不断推进，河北上市公司信息披露质量持续提升。个别主体存在定期报告披露内容不准确、临时报告披露不及时等违反信披办法的现象，河北证监局及时对相关责任主体共采取了2件行政监管措施。

### （四）证券市场服务情况

#### 1. 稳步推进辅导上市监管工作

一是抢抓交易所发展机遇，加强政策培训宣传。分层次、分专题、分板块组织开展培训，以资本市场专报等形式向省、各地市政府传递政策信息，鼓励中小企业利用多层次资本市场实现高质量发展；二是积极开展调研，挖掘潜在资源。赴石家庄、邢台、保定等多地开展推进上市工作系列调研，传递正确的上市理念，充分调动各方积极性，推动形成项目供给梯队。三是深入企业摸底，持续跟踪进展。组织

对辖区企业和辅导机构进行摸底，持续跟踪重点企业申报及审核进展，梳理最新审核政策，掌握辅导期企业申报工作计划及目前存在的问题。四是采取科技化创新辅导验收工作方式，稳步推进辅导验收工作，2021年辖区新增上市公司7家，辅导期的拟上市企业42家，报会审核企业10家。

#### 2. 大力支持辖区主体利用资本市场直接融资

进一步拓宽直接融资渠道，支持符合条件的企业在沪深北交易所上市融资，引导符合条件的债券发行人通过交易所债券市场发行公司债券实现直接融资，降低企业运行成本，提高辖区上市公司质量。2021年度，辖区上市公司直接筹资总额为387.67亿元，分别为首发筹资61.19亿元，增发筹资186.08亿元，债券融资140.4亿元。

撰稿人：杜飞

审稿人：国振



## 山西地区

### 一、山西经济发展概况

表 1 2021 年山西经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 4464.06 | 17.30    | 9606.70 | 12.20    | 15584.85 | 10.50    | 22590.16 | 9.10     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 29.40    | —       | 18.20    | —        | 5.20     | —        | 4.80     |
| 社会消费品零售总额      | 1751.70 | 43.50    | 3635.40 | 30.30    | 5631.90  | 22.40    | 7747.30  | 14.80    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 23.90    | —       | 15.90    | —        | 14.00    | —        | 12.70    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 463.30  | 420.00   | 1197.10 | 254.10   | 2087.60  | 252.10   | 2949.90  | 50.70    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.30    |          | 0.60    |          | 0.70     |          | 1.00     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、山西上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年山西上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 41   | 2            | 40    | 0     | 1       | 21   | 15   | 1   | 4   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年山西上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 6  | 14.63  | 批发和零售业          | 2  | 4.88   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4  | 9.76   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 2.44   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 4.88   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1  | 2.44   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 23 | 56.10  |
| 金融业              | 1  | 2.44   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1  | 2.44   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 41 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年山西上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司   |
|---------------|------|--|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 永泰能源   |
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 大秦铁路   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 1    | 太钢不锈   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 9    | 美锦能源, 山西焦煤, 山西证券, 太原重工, 晋控电力, 潞安环能, 山西焦化, 华阳股份, 阳煤化工                     |
| 10 ≤ ~ < 20   | 12   | 山煤国际, 南风化工, 晋控煤业,*ST 跨境, 山西路桥, 国新能源, 山西汾酒, 晋西车轴, 通宝能源, 兰花科创, 振东制药, ST 安泰 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年山西上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计 |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|----|
|             | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |    |
| 太原市         | 2      | 9      | 2      | 5    | 0  | 18 |
| 大同市         | 1      | 1      | 0      | 2    | 0  | 4  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 阳泉市  | 0              | 2      | 0      | 0    | 0  | 2  |
| 长治市  | 0              | 1      | 0      | 3    | 0  | 4  |
| 朔州市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 晋城市  | 0              | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 晋中市  | 0              | 1      | 0      | 2    | 0  | 3  |
| 运城市  | 1              | 1      | 0      | 2    | 0  | 4  |
| 忻州市  | 0              | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 临汾市  | 0              | 2      | 0      | 1    | 0  | 3  |
| 吕梁市  | 0              | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 合计   | 4              | 18     | 3      | 16   | 0  | 41 |

资料来源：山西证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，山西41家上市公司境内总市值10256.98亿元，占全国上市公司境内总市值的1.03%；其中上交所上市公司21家，总股本642.15亿股，境内总市值7242.51亿元，占上交所上市公司境内总市值的1.24%；深交所上市公司19家，总股本316.74亿股，境内总市值3000.10亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.74%；北交所上市公司1家，总股本0.72亿股，境内总市值14.37亿元，占北交所上市公司境内总

市值的0.38%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，山西41家上市公司合计总资产11270.42亿元，归属于母公司股东权益4570.11亿元，与2020年相比，分别增长11.25%、13.34%；平均每股净资产4.76元。

### 三、山西上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年山西上市公司经营情况

| 指标        | 2021年 | 2020年 | 变动率(%) |
|-----------|-------|-------|--------|
| 家数        | 41    | 39    | 5.12   |
| 亏损家数      | 5     | 4     | 25.00  |
| 亏损家数比例(%) | 12.19 | 10.26 | 18.81  |
| 平均每股收益(元) | 0.66  | 0.32  | 106.25 |

续表

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 平均每股净资产 (元)        | 4.76     | 4.40     | 8.18    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 13.86    | 7.48     | 85.29   |
| 总资产 (亿元)           | 11270.42 | 10130.71 | 11.25   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 4570.11  | 4032.12  | 13.34   |
| 营业收入 (亿元)          | 5972.10  | 4511.43  | 32.38   |
| 利润总额 (亿元)          | 930.47   | 425.13   | 118.86  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 629.41   | 301.66   | 108.64  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年山西上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 1615.41   | 46.91       | 217.23             | 220.30      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 627.94    | 17.87       | 12.99              | -70.25      |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |
| 建筑业              | —         | —           | —                  | —           |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 803.44    | 8.94        | 125.87             | 18.39       |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 39.94     | 19.51       | 8.04               | 7.06        |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | —         | —           | —                  | —           |
| 农、林、牧、渔业         | —         | —           | —                  | —           |
| 批发和零售业           | 568.71    | 9.69        | 56.11              | 554.70      |
| 水利、环境和公共设施管理业    | —         | —           | —                  | —           |
| 卫生和社会工作          | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 1.75      | -15.87      | -1.45              | -680.00     |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 2.63      | 30.85       | 0.40               | 37.93       |
| 制造业              | 2307.61   | 43.16       | 210.07             | 139.72      |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | 4.66      | 125.12      | 0.14               | 27.27       |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 5972.10   | 29.88       | 629.41             | 114.60      |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，因煤炭价格大幅上涨，山西地区上市公司营业收入总额5972.10亿元，同比增长32.38%。其中，28家上市公司营业收入实现增长，13家上市公司营业收入有所下滑。毛利率28.69%，较上年增长5.72个百分点。分季度看，一季度至四季度上市公司营业收入持续向好，同比增速分别为26.43%、24.20%、32.54%、34.66%。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，山西地区上市公司实现净利润629.41亿元，同比增长108.64%，其中，36家公司实现盈利，5家公司经营亏损。2021年，山西地区上市公司全力克服疫情等客观因素影响，企业生产经营逐步企稳，前三季度盈利面逐步扩大，第四季度受到汛情、煤炭资源限价等因素影响，业绩有所回落，归属于母公司股东的净利润同比增速分别为122.07%、164.95%、111.39%、53.70%。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，山西地区上市公司经营能

力大幅提升，销售商品、提供劳务收到的现金为5594.72亿元，同比增加1510.97亿元；购买商品、接受劳务收到的现金为3072.85亿元，同比增加658.68亿元。经营活动产生的现金流量净额为1199.38亿元，同比增加625.90亿元。其中仅五矿稀土、科新发展等7家上市公司经营活动产生的现金流量净额为负值，其余上市公司均为正值。筹资活动产生的现金流量净额为-467.87亿元，同比减少630.25亿元，反映出山西地区上市公司在2021年整体融资水平有所下降。其中，山西证券筹资活动产生的现金流量净额最高，为40.70亿元。

#### 4. 业绩特点分析

山西地区不同行业上市公司业绩分化较为明显。其中，煤炭开采及洗选业营业收入涨幅较大，归母净利润翻番，达214.18亿元，占辖区上市公司归母净利润的34.03%；制造业业绩较为平稳，白酒、医药制造业增长势头良好，有色金属冶炼、加工业业绩有所下滑，电力、热力生产和供应业受煤炭价格冲击较大，业绩降幅明显。

#### 5. 利润分配情况

表 8

2021年山西上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |            |                         | 2021年分红金额  |            |                              |
|-------------|------------|-------------------------|------------|------------|------------------------------|
| 家数          | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重 (%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重 (%) |
| 22          | 4.76       | 53.66                   | 228.92     | 100.78     | 36.37                        |

资料来源：山西证监局。

## 四、山西上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，山西地区6家上市公司通过并购重组不断优化产业结构，提升市场竞争力。

1. 双林生物通过发行股份及支付现金方式购买派斯菲科生物制药股份有限公司87.39%股权及七度投资合伙企业（有限合伙）100%财产份额，涉及金额33.47亿元。

2. 山西路桥通过发行股份及支付现金方式购买山西平榆高速公路有限责任公司100%股权。标的资产交易价格29.23亿元。

3. 太钢不锈通过现金方式购买太原重工轨道交通设备有限公司20%股权。标的资产交易价格为5.48亿元。

4. 美锦能源通过现金方式购买锦辉煤业有限公司100%股权。标的资产交易价格为6.51亿元。

5. 潞安环能通过现金方式购买山西

潞安金源煤层气开发有限责任公司100%股权。标的资产交易价格为3.4亿元。

6. 南风化工通过资产置换、发行股份及支付现金等方式购买北方铜业79.39%股权。标的资产交易价格为43.83亿元。

### (二) 并购重组特点

2021年，辖区上市公司并购重组规模较为活跃，通过资产注入、资产置换等方式调整产业结构、实施战略转型。山西路桥、派林生物等公司通过现金购买资产等方式，进一步做大做强主业，强化市场竞争力，有效提升盈利能力；南风化工等公司通过资产置换顺利实现转型发展；太钢不锈、潞安环能通过购买资产延伸产业链，进一步发挥协同效应，提升抗风险能力。

## 五、山西上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年山西上市公司募集资金情况

| 发行类型       | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元）  |
|------------|-----------|------|-----------|
| 首发         | 831832.BJ | 科达自控 | 2.69      |
|            | 小计        |      | 2.69      |
| 再融资（增发、配股） | 000403.SZ | 双林生物 | 49.47（增发） |
|            | 600617.SH | 国新能源 | 10.12（增发） |
|            | 600234.SH | 山水文化 | 4.80（增发）  |
|            | 000755.SZ | 山西路桥 | 29.23（增发） |
|            | 000737.SZ | 南风化工 | 31.76（增发） |
|            | 小计        |      | 125.38    |

续表

| 发行类型   | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元）  |
|--|-----------|------|-----------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 002500.SZ | 山西证券 | 27（次级债）   |
|  | 000767.SZ | 晋控电力 | 6（公司债）    |
|  | 002500.SZ | 山西证券 | 25（公司债）   |
|  | 600617.SH | 国新能源 | 5（公司债）    |
|  | 603112.SH | 华翔股份 | 8（可转债）    |
|  | 000767.SZ | 晋控电力 | 15（短期融资券） |
|  | 000767.SZ | 晋控电力 | 11（永续债）   |
|  | 小计        |      | 97        |
| 总计   |           |      | 225.07    |

资料来源：山西证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，山西辖区上市公司通过首发、再融资和公司债等方式募集资金225.07亿元，较2020年下降58.85%，募集资金下降的原因是2020年上市公司大秦

铁路可转债融资320亿元。2021年共有18家公司使用募集资金132.23亿元，上市公司使用募集资金主要用途为募投项目使用、偿还贷款、补充流动资金等。

## （三）募集资金变更情况

表 10 2021年山西上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 1               | 0.41     | 1.33       | 31.11           |

资料来源：山西证监局。

仟源药业募投项目研究药品被纳入集采，公司再投入资金进行研发，取得药品批件后较难获得良好的经济效益，故公司变更“仟源保灵药品研发项目”为“新药研发项目”。

## 六、山西上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

一是坚决落实《国务院关于进一步

提高上市公司质量的意见》（国发〔2020〕14号）精神，组织开展辖区上市公司治理专项行动，督促辖区公司认真自查公司治理方面的突出问题和隐患，通过自查自纠，持续推动治理问题整改，切实提高上市公司质量。二是坚持风险和问题导向，聚焦控股股东及实际控制人行为规范、三会运作、董监高履职尽责、内部控制规范性、信息披露与透明度五方面重点问题，科学确定现场检查对象，制定差异化现场检查计划，切实提高现场检查质

效。三是持续跟踪整改进展，一司一策制定整改方案，按月更新工作台账，采取多种方式加大督促整改力度，切实推动问题实质性解决。四是紧盯“关键少数”，加大对公司治理专题培训力度，通过讲解公司治理规范、通报违规案例等方式进一步阐明监管态度、明确监管要求。

### （二）审计情况及监管情况

在2021年年度报告审计过程中，共有16家会计师事务所为41家山西地区上市公司提供审计服务。山西地区41家上市公司全部按期披露2021年年报，其中39家为标准无保留意见，1家为带强调事项段的无保留意见，1家为无法表示意见。在披露内部控制审计报告的辖区35家上市公司中，34家内部控制审计报告均为标准无保留意见，1家为否定意见。

在2021年年度报告审计过程中，山西证监局一是提前谋划，制定年报审计监管工作方案和审阅计划，优化年报审阅工作底稿，明确工作要求，从制度层面夯实年报监管工作基础。二是紧盯“关键少数”，组织召开辖区年报监管专题会议，强调资本市场执业风险、监管形势和法律责任，传达对违法行为零容忍的监管态势。三是细化流程监管，通过下发风险提示函、约谈会计师及质控负责人、列席年报审计沟通会、审阅审计总结及年报、现场检查等方式，督促审计机构规范执业、切实发挥好资本市场“看门人”责任。

### （三）信息披露情况

2021年，山西证监局坚持以信息披露为抓手，坚持依法全面从严监管，提升监管针对性和有效性。一是认真贯彻落实证监会党委精神，推动山西省人民政府出台《山西省提高上市公司质量的实施意见》，以信息披露为公司治理监管重要抓手，切实提高上市公司治理。二是持续加强信息披露制度规则培训，督促上市公司严格执行企业会计准则和信息披露编报规则，切实提升财务信息披露质量。三是以投资者需求为导向，督促上市公司、股东及相关信息披露义务人真实、准确、完整、及时、公平披露信息，做到简明清晰、通俗易懂。

### （四）证券市场服务情况

不断凝聚资本市场改革发展共识。积极建言献策，向山西省委省政府报告关于资本市场深化改革、支持实体经济发展的工作动向。组织召开辖区监管工作会议，宣讲市场形势、传递改革声音、引导规范发展，不断凝聚资本市场助力山西经济高质量发展的广泛共识。

支持优质企业梯次上市。推动山西省政府出台《山西省推进企业上市“倍增”计划》，围绕稳步推进股票发行注册制改革开展大讨论，联合省地方金融监管局通过座谈会、调研等方式，积极推动辖区优质企业在资本市场上市挂牌，支持广誉远、金利华电等上市公司将注册地迁入山西。



资本市场直接融资规模不断扩大。省内市场主体实现资本市场直接融资 2118.65 亿元，同比增长 27.91%。其中上市公司 IPO 融资 2.69 亿元，上市公司增发融资 125.38 亿元，山西地区社会融

资结构得以不断改善和优化。

撰稿人：高丁丁

审稿人：鲁家焱

## 内蒙古地区

### 一、内蒙古经济发展概况

表 1 2021 年内蒙古经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 4222.60 | 15.20    | 9103.60 | 10.40    | 14491.50 | 7.80     | 20514.20 | 6.30     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 71.70    | —       | 25.70    | —        | -2.10    | —        | 2.20     |
| 社会消费品零售总额      | —       | 25.60    | 2289.99 | 14.00    | 3548.03  | 9.20     | 5060.31  | 6.30     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 16.30    | —       | 9.70     | —        | 7.40     | —        | 6.00     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 587.90  | 170.30   | 1353.60 | 184.40   | 2202.90  | 167.10   | 3380.80  | 114.80   |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.20    |          | 0.50    |          | 0.60     |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、内蒙古上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年内蒙古上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 29   | 3            | 27    | 1     | 1       | 17   | 8    | 1   | 3   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年内蒙古上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 7  | 24.14  | 批发和零售业          | 0  | 0.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1  | 3.45   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 3.45   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 3.45   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 0  | 0.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 0  | 0.00   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 18 | 62.07  |
| 金融业              | 1  | 3.45   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 29 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年内蒙古上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 包钢股份  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 3    | 君正集团, 内蒙华电, 伊利股份  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 5    | 远兴能源, 北方稀土, 亿利洁能, 伊泰 B 股, 银泰黄金                              |
| 10 ≤ ~ < 20   | 10   | 电投能源, 兴业矿业, 内蒙一机, 赤峰黄金, 蒙草生态, 大中矿业, 鄂尔多斯, 生物股份, 退市西水, ST 平能 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年内蒙古上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布  | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|-------|--------|--------|--------|------|----|----|
|       | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 呼和浩特市 | 1      | 1      | 0      | 3    | 2  | 7  |
| 包头市   | 2      | 2      | 0      | 3    | 1  | 8  |
| 乌海市   | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 赤峰市   | 1      | 0      | 0      | 2    | 0  | 3  |

续表

| 地域分布  | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|-------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 通辽市   | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 鄂尔多斯市 | 0      | 0      | 0      | 4    | 0  | 4  |
| 锡林郭勒盟 | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 巴彦卓尔市 | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 阿拉善盟  | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 乌兰察布市 | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 合计    | 6      | 3      | 0      | 17   | 3  | 29 |

资料来源：内蒙古证监局。

#### （四）市值规模

截至2021年12月31日，内蒙古29家上市公司境内总市值9374.00亿元，占全国上市公司境内总市值的1.02%；其中上交所上市公司17家，总股本868.17亿股，境内总市值7863.20亿元，占上交所上市公司境内总市值的1.51%；深交所上市公司11家，总股本163.10亿股，境内总市值1494.25亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.38%；北交所上市公司1家，总股本1.45亿股，境内总市值16.55亿元，占北交所上市公司境内总市值的0.63%。

#### （五）资产规模

截至2021年12月31日，内蒙古28家（除平庄能源）上市公司合计总资产7385.82亿元，归属于母公司股东权益3363.76亿元，与2020年相比，分别增长11.85%、21.16%；平均每股净资产3.26元。

### 三、内蒙古上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表6 2021年内蒙古上市公司经营情况

| 指标          | 2021年 | 2020年 | 变动率(%) |
|-------------|-------|-------|--------|
| 家数          | 29    | 26    | 11.54  |
| 亏损家数        | 2     | 7     | -71.43 |
| 亏损家数比例(%)   | 6.90  | 26.92 | -20.02 |
| 平均每股收益(元)   | 0.51  | 0.12  | 325.00 |
| 平均每股净资产(元)  | 3.26  | 2.8   | 16.43  |
| 平均净资产收益率(%) | 15.76 | 4.21  | 11.55  |

续表

| 指 标                | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 总资产 (亿元)           | 7385.82 | 6603.62 | 11.85   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 3363.76 | 2776.35 | 21.16   |
| 营业收入 (亿元)          | 4608.07 | 3731.5  | 23.49   |
| 利润总额 (亿元)          | 709.95  | -125.31 | 666.55  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 530.05  | 116.9   | 353.42  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年内蒙古上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 采矿业              | 950.51       | 32.74          | 159.31                 | 415.90         |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 189.34       | 23.26          | 4.52                   | -40.45         |
| 房地产业             | —            | —              | —                      | —              |
| 建筑业              | —            | —              | —                      | —              |
| 交通运输、仓储和邮政业      | —            | —              | —                      | —              |
| 教育               | —            | —              | —                      | —              |
| 金融业              | 1.06         | -99.50         | 0.83                   | 100.95         |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                      | —              |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —              | —                      | —              |
| 农、林、牧、渔业         | —            | —              | —                      | —              |
| 批发和零售业           | —            | —              | —                      | —              |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 29.11        | 14.52          | 3.09                   | 33.19          |
| 卫生和社会工作业         | —            | —              | —                      | —              |
| 文化、体育和娱乐业        | 15.92        | 25.35          | 2.29                   | 13.93          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | —            | —              | —                      | —              |
| 制造业              | 3422.14      | 28.69          | 360.01                 | 110.69         |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                      | —              |
| 租赁和商务服务业         | —            | —              | —                      | —              |
| 综合               | —            | —              | —                      | —              |
| 合计               | 4608.07      | 21.97          | 530.05                 | 319.91         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，内蒙古辖区上市公司实现营业收入4608.07亿元，同比增长23.49%；归属于母公司的净利润530.05亿元，同比增加353.42%。由于在供需失衡、货币宽松等因素影响下，大宗商品价格大幅上涨，内蒙古地区煤炭开采、有色金属、基础化工等上游行业上市公司明显受益，利润同比增幅较大，2021年净利率为13.52%，增加了10.39个百分点。辖区内亏损企业由2020年的7家下降到2家，整体经营情况较2020年提升较大。上游行业上市公司利润占实体企业利润的比重达78.16%，较上年提升19.3个百分点，进一步反映出我区上市公司的行业特点。

### 2. 盈利构成分析

从盈利构成来看，2021年辖区上市公司利润总额为709.95亿元，与上年同期相比增加666.55%，营业利润720.80亿元，较2020年同期增加769.89%，营业利润中，投资净收益80.63亿元，较

2020年同期减少67.58%，其中远兴能源2021年投资净收益39.05亿元，较2020年同期增长3418.02%，鄂尔多斯2021年投资收益15.63亿元，较2020年同期增长266.90%。2021年，辖区上市公司营业外收入3.90亿元，同比上升9.24%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辖区上市公司经营活动现金流量净额为932.87亿元，较2020年同期增长75.46%。在29家上市公司中，2家上市公司经营活动现金流量净额为负，占比为6.90%，2020年6家上市公司经营活动现金流量净额为负，占比23.08%。

### 4. 业绩特点分析

2021年，辖区上市公司经营情况较上年同期整体好转，23家公司净利润较上年有所增加，其中，远兴能源、伊泰B股、北方稀土、包钢股份、鄂尔多斯增长比例较大，分别增长4412.70%、1908.42%、519.20%、378.55%、309.50%。2家亏损企业中全部为制造业，分别是ST明科和ST天首。

### 5. 利润分配情况

表8 2021年内蒙古上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 19          | 26.67   | 65.52               | 195.79    | 53.18   | 36.94                    |

资料来源：内蒙古证监局。

## 四、内蒙古上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年内蒙古有 1 家上市公司（远兴能源）实施重大重组，其中涉及现金购买股权 20.86 亿元，涉及现金增资 36.69 亿元，合计 58.11 亿元。1 家上市公司（平庄能源）被龙源电力集团有限公司（简称龙源电力）换股吸收合并，同时涉及重大资产出售及支付现金购买资产，其中平庄能源出售资产价值 34.37 亿元，龙源电力购买资产价值 57.74 亿元，平庄能源换股价值合计 39.46 亿元。

### (二) 并购重组特点

2021 年内蒙古上市公司资产并购重组呈现以下特点：

1. 辖区上市公司并购重组活跃度不高。2019 年、2020 年、2021 年辖区上市公司实施重大资产重组的公司家数分别为 3 家、2 家、2 家，占辖区上市公司总数

的比例分别为 11.54%、7.69%、6.90%。

2. 并购企业多为采矿或化工业，横向整合的产业并购成为主流。内蒙古上市公司中采矿化工类企业较多，2021 年 2 家公司资产重组均涉及采矿化工行业。从并购类型来看，近几年内蒙古地区上市公司通过横向整合的产业并购，提高了产业集中度和核心竞争力，增强了上市公司抵御风险的能力。

3. 辖区上市公司首次通过吸收合并平稳退市。辖区内蒙古平庄能源股份有限公司因经营情况持续恶化，2018 年、2019 年、2020 年连续三年归母净利润为负。在国家能源投资集团的推动下，龙源电力通过发行股份及重大资产重组吸收合并平庄能源，对全面实行股票发行注册制改革、实现市场优胜劣汰、畅通多元化退出渠道和保护投资者具有重要意义。

## 五、内蒙古上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年内蒙古上市公司募集资金情况

| 发行类型       | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|--------|------|----------|
| 首发         | 001203 | 大中矿业 | 19.66    |
|            | 603230 | 内蒙新华 | 9.85     |
|            | 836433 | 大唐药业 | 2.90     |
|            | 小计     |      | 32.41    |
| 再融资（增发、配股） | 600887 | 伊利股份 | 120.47   |
|            | 002688 | 金河生物 | 8.20     |
|            | 300239 | 东宝生物 | 4.07     |
|            | 小计     |      | 132.74   |

续表

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|--------|------|----------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券） | 600887 | 伊利股份 | 706      |
|  | 600111 | 北方稀土 | 12       |
|  | 600863 | 内蒙华电 | 25       |
|  | 600010 | 包钢股份 | 5        |
|  | 小计     |      | 748      |
| 总计   |        |      | 913.15   |

资料来源：内蒙古证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，内蒙古3家公司首发上市，募集资金32.41亿元，实现自治区9年内首发上市融资零突破。6家上市公司通过再融资、发行优先股、发行公司债券、中期票据和短期融资券、超短融融资880.74亿元，同比融资规模增长164.28%。结合现场检查和日常监管掌握的情况，内蒙古上市公司募集资金使用情况较为规范，主要有如下特点：一是募集资金基本能够按照约定用途投入使用；二是暂时闲置的募集资金购买理财产品、补

充流动资金的情况比较普遍；三是融资总额中债务性融资金额占比较高，主要用于偿还到期银行贷款及补充流动资金，股权性融资的募集资金投向主要是项目建设。

## （三）募集资金变更情况

2021年，内蒙古地区只有东宝生物1家上市公司变更募集资金用途，公司将终止“胶原蛋白肽补充剂制品建设项目”中的大部分募集资金投资项目，并将变更后的剩余募集资金用于永久补充流动资金。公司募集资金用途变更已经公司股东大会审议通过，程序合规。

表 10 2021 年内蒙古上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用<br>项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|---------------------|--------------|----------------|---------------------|
| 1                   | 1.30         | 4.07           | 31.94               |

资料来源：内蒙古证监局。

## 六、内蒙古上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项工作情况

2021年，内蒙古证监局全面贯彻落

实推动提高上市公司质量各项部署，分阶段、按步骤开展上市公司治理专项行动，推进辖区上市公司规范运作水平持续提升。一是制度先行，代拟并推动自治区政府出台《内蒙古自治区进一步提高上市公司质量的实施方案》。二是做好公司治



理自查工作，辖区自查范围内 26 家上市公司全部按要求完成自查，发现治理问题或瑕疵 49 项，涉及公司 20 家，年内整改率达 94%。三是以现场检查为切入点，重点关注上市公司三会运作、承诺履行、信息披露等的合规运作情况，检查共发现公司治理方面的问题 36 项，均已及时整改。四是督促上市公司加强对中小投资者权益的保护力度，持续开展投资者网上集体接待等活动，鼓励上市公司现金分红，辖区公司投资者回报力度进一步增强。

### （二）审计情况及监管情况

2021 年，12 家会计师事务所为内蒙古辖区 28 家上市公司（平庄能源在年报披露前退市）提供了 2021 年年报审计服务，其中 24 家公司的审计报告为标准无保留意见，1 家公司的审计报告为带强调事项段的无保留意见，3 家公司的审计报告为无法表示意见。2021 年内蒙古辖区 4 家上市公司更换了年报审计机构。

2021 年，内蒙古证监局针对辖区退市风险集中的情况，紧盯重点类审计项目和关键审计事项，有效提升审计监管效能。一是约谈 4 家退市风险公司独立董事，并下发监管提示函，压实上市公司主体责任。二是通过辖区上市公司监管工作会议、审计监管工作会议、下发正式通知、电话问询、现场督导、高频率约谈等方式，压实审计机构“看门人”责任。三是针对非标审计意见引发的负面舆情和集中举报，及时通报自治区政府和相关部门。四是按照上市部要求，结合交易所线

索分析报告，抽调精干力量快速推进现场检查。五是就现场检查及日常监管中发现的问题第一时间与交易所交换意见，通过“三点一线”监管联动迅速压降风险。

### （三）信息披露情况

内蒙古证监局结合提高上市公司质量专项工作，切实履行信息披露监管职责。一是加强对日常信息披露事项审阅，关注重点类风险类公司，加强舆情监控，确保信息披露的真实、准确、完整。二是持续做好政策宣传和对“关键少数”培训工作，举办上市公司董监高培训 7 期，引导“关键少数”提升法治规范意识，参训人员超过 1000 人次；逐家落实“监管第一课培训”或首次约谈提醒，在风险源头念好“紧箍咒”。三是落实“零容忍”要求，持续提高线索发现能力，年内对上市公司及相关主体采取行政监管措施 9 项，对应立案的违法违规行为坚决移送立案查处。

### （四）证券市场服务情况

2021 年，内蒙古证监局着力提升资本市场服务实体经济能力，在提高直接融资比重、服务投资者方面成效显著。一是坚持不懈抓好拟上市企业培育工作。年内 3 家辅导企业上市，实现自治区 9 年上市公司零突破。二是资本市场再融资功能进一步凸显。2021 年，辖区无论上市公司再融资家数还是融资金额，都是近年之最，资本市场对自治区实体经济的支持能力进一步提升。三是资本市场对优化地区

营商环境的带动作用进一步显现。年内，持续配合自治区优化营商环境相关工作，辖区相关上市公司积极回报投资者、规范运作的良好形象带动了地区营商环境的整体提升，上市公司作为地区经济“基本

盘”和“压舱石”的作用进一步体现。

撰稿人：郭 贇 孙 威

审稿人：王 坤 郝 斌

## 辽宁地区（不含大连地区）

### 一、辽宁经济发展概况

表 1 2021 年辽宁经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 5844.90 | 12.90    | 12641.20 | 9.90     | 19722.70 | 7.40     | 27584.10 | 5.80     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 19.00    | —        | 8.60     | —        | 9.80     | —        | 9.80     |
| 社会消费品零售总额      | 2166.40 | 22.30    | 4582.40  | 17.10    | 7165.80  | 12.80    | 9783.90  | 9.20     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 16.50    | —        | 11.50    | —        | 7.80     | —        | 4.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 512.20  | 480.70   | 1142.60  | 122.60   | 1645.20  | 68.80    | 1699.60  | 148.80   |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.20    |          | 0.80     |          | 0.80     |          | 1.10     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、辽宁上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年辽宁上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 50   | 1            | 48    | 0     | 2       | 18   | 18   | 0   | 11  | 3   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年辽宁上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 2.00   | 批发和零售业          | 3  | 6.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 6.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 2.00   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 2  | 4.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1  | 2.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3  | 6.00   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 36 | 72.00  |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 50 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年辽宁上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司  |
|--------------|------|---|
| 50 ≤ ~ < 100 | 1    | 鞍钢股份  |
| 20 ≤ ~ < 50  | 4    | 本钢板材, 凌钢股份, 联美控股, 锦州港   |
| 10 ≤ ~ < 20  | 13   | 抚顺特钢, 中华控股, 文投控股,* ST 沈机, 华锦股份, 机器人, 金山股份, 锌业股份, 东北制药, 辽宁能源, 金杯汽车, 东软集团, 远大智能 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年辽宁上市公司分地区股权结构情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 沈阳市  | 4      | 7      | 1      | 10   | 3  | 25 |
| 鞍山市  | 1      | 0      | 0      | 6    | 1  | 8  |
| 抚顺市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 本溪市  | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 丹东市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 锦州市  | 0              | 0      | 0      | 1    | 2  | 3  |
| 营口市  | 0              | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 阜新市  | 0              | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 辽阳市  | 0              | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 盘锦市  | 1              | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 铁岭市  | 0              | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 葫芦岛市 | 0              | 0      | 1      | 1    | 0  | 2  |
| 朝阳市  | 0              | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 合计   | 7              | 7      | 4      | 26   | 6  | 50 |

资料来源：辽宁证监局。

#### （四）市值规模

截至2021年12月31日，辽宁50家上市公司境内总市值4971.52亿元，占全国上市公司境内总市值的0.54%；其中上交所上市公司21家，总股本231.35亿股，境内总市值2590.89亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.5%；深交所上市公司29家，总股本314.7亿股，境内总市值2380.63亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.6%。

#### （五）资产规模

截至2021年12月31日，辽宁50家上市公司合计总资产4768.59亿元，归属于母公司股东权益2283.35亿元，与2020年相比，分别增长6.33%、10.21%；平均每股净资产4.18元。

### 三、辽宁上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表6 2021年辽宁上市公司经营情况

| 指标          | 2021年   | 2020年   | 变动率(%) |
|-------------|---------|---------|--------|
| 家数          | 50      | 49      | 2.04   |
| 亏损家数        | 14      | 14      | 0.00   |
| 亏损家数比例(%)   | 28.00   | 28.57   | -0.57  |
| 平均每股收益(元)   | 0.25    | 0.04    | 525.00 |
| 平均每股净资产(元)  | 4.18    | 3.48    | 20.11  |
| 平均净资产收益率(%) | 5.89    | 1.23    | 4.66   |
| 总资产(亿元)     | 4768.59 | 4484.58 | 6.33   |

续表

| 指 标                | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 2283.35 | 2071.82 | 10.21   |
| 营业收入 (亿元)          | 4631.81 | 3487.14 | 32.83   |
| 利润总额 (亿元)          | 185.25  | 50.41   | 267.49  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 134.43  | 25.51   | 426.97  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年辽宁上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 59.15     | 17.01       | 0.27               | 105.78      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 120.30    | -5.85       | -10.95             | -237.74     |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |
| 建筑业              | —         | —           | —                  | —           |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 29.33     | -32.84      | 1.26               | -32.62      |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | —         | —           | —                  | —           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | —         | —           | —                  | —           |
| 农、林、牧、渔业         | —         | —           | —                  | —           |
| 批发和零售业           | 81.18     | 2.14        | 0.72               | 108.91      |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 1.14      | -32.94      | -1.42              | -136.67     |
| 卫生和社会工作业         | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 36.45     | 18.73       | -6.09              | 81.60       |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 127.27    | 14.18       | 5.30               | 69.33       |
| 制造业              | 4177.00   | 35.37       | 145.34             | 107.87      |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | —         | —           | —                  | —           |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 4631.81   | 31.18       | 134.43             | 269.11      |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，辖区公司累计实现营业收入

4631.81 亿元，较 2020 年增长 32.83%；归属于母公司所有者的净利润 134.43 亿元，较 2020 年增长 426.97%；实现利润总额 185.25 亿元，较 2020 年增长 267.49%；

实现营业利润 191.41 亿元，较 2020 年增长 171.10%；平均毛利率 12.07%，较 2020 年减少 7.06 个百分点。辖区上市公司以传统制造业为主，随着经济结构转型不断深入，产业结构和资产质量得到一定优化，经营业绩大幅增长。但营业成本高企，导致毛利率水平较低。

### 2. 盈利构成分析

2021 年，辖区有 14 家公司亏损，亏损总额 63.95 亿元；36 家公司盈利，盈利总额 198.38 亿元。净利润超过 10 亿元的公司有 4 家，比 2020 年多 1 家，其中包括 2 家钢铁企业，1 家信息技术企业，1 家公用事业企业，鞍钢股份盈利最多，归属母公司所有者净利润达 69.25 亿元。从盈利构成来看，制造业企业贡献了主要部分，占当期归属母公司所有者净利润的比重为 108.11%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年，辖区上市公司经营性现金流量净额为 294.39 亿元，较 2020 年增加 25.33%。其中，39 家公司经营性现金流量净额为正，占比 78%，比 2020 年少 2 家。从经营性现金流量变化来看，22 家企业出现了不同程度的增长，6 家企业经营性现金流量由负变正，8 家企业经营性现金流量由正变负。

### 4. 业绩特点分析

(1) 收入规模增加，营运能力提升。2021 年，辖区上市公司累计实现营业收入 4631.81 亿元，同比增长 32.83%。其中，营收增长的公司有 39 家，占比 78%。鞍钢股份辖区营收排名第一，实现

营业收入 1366.74 亿元，占辖区收入的 29.51%。从收入构成来看，辖区上市公司营业收入排名前十的公司中，有 9 家制造业企业，贡献辖区上市公司营业总收入的 90.18%。从营运能力看，2021 年辖区上市公司总资产周转率为 99.26%、应收账款周转率为 18.44 次、存货周转率为 5.94 次，照比 2020 年均有一定程度的增长，反映辖区上市公司总体营运效率提高。

(2) 利润水平提升，但两极分化加剧。2021 年，辖区上市公司实现归属于母公司所有者净利润 134.43 亿元，同比增长 426.97%，增速在连续两年为负的基础上，实现扭亏，平均增幅在 36 个辖区中排名第 4。此外，辖区 23 家公司净利润出现不同程度下滑，数量占比超四成。在盈利的 36 家公司中，有 13 家公司利润没有破亿元；盈利超过 5 亿元的公司有 11 家，合计盈利占辖区盈利总额的 127.99%；盈利超过 10 亿元的公司有 4 家，合计盈利占辖区盈利总额的 86.62%。

(3) 研发投入稳中有升，创新驱动力仍有不足。2021 年，辖区上市公司研发费用合计 49.13 亿元，排名全国第 24，较上年同比增长 12.77%，较 2019 年增长 30.17%。研发支出占营业收入的 1.06%，较上年同比下降 0.19 个百分点，该项指标已连续三年低于全国平均水平。从个体看，辖区研发费用过亿元的 14 家公司的研发费用总计 37.38 亿元，占辖区研发费用的 76.09%，其中有 11 家主板公

司，研发费用总计 30.12 亿元，化工、设备制造、钢铁等传统行业占比超六成，信

息技术等高新技术行业占比不足两成。

## 5. 利润分配情况

表 8 2021 年辽宁上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 25           | 0       | 50                  | 95.83      | 162.09  | 71.29                    |

资料来源：辽宁证监局。

## 四、辽宁上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，辖区共发生 2 起并购重组，相比 2020 年减少 1 家，总涉及金额约 8.18 亿元，相比 2020 年减少 81.92%。在完成的 2 起并购中，1 起为横向整合，1 起为战略合作。

### (二) 并购重组特点

2021 年，辖区开展并购重组公司数

量及交易金额较 2020 年明显下降。从开展并购重组公司的性质看，2 家分别为为主板民营控股上市公司和主板国有控股上市公司。从重组目的看，2 家公司属于传统制造业，其并购目的均在于优化自身产业结构、补链强链，以优化财务状况，实现规模效应，提高风险承受能力。

## 五、辽宁上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年辽宁上市公司募集资金情况

| 发行类型        | 代码     | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|-------|-----------|
| 首发          | 688739 | 成大生物  | 45.82     |
|             | 301100 | 风光股份  | 13.91     |
|             | 小计     |       | 59.73     |
| 再融资 (增发、配股) | 600306 | ST 商城 | 3.50      |
|             | 300573 | 兴齐眼药  | 6.00      |
|             | 300293 | 蓝英装备  | 1.20      |
|             | 603396 | 金辰股份  | 3.80      |
|             | 300758 | 七彩化学  | 5.93      |
|             | 300473 | 德尔股份  | 2.99      |
|             | 300290 | 荣科科技  | 1.76      |
|             | 小计     |       | 25.18     |



续表

| 发行类型   | 代码     | 简称       | 募集资金（亿元） |
|--|--------|----------|----------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券） | 114944 | 21 铁岭 01 | 3.2      |
|  | 小计     |          | 3.2      |
| 总计   |        |          | 88.11    |

资料来源：辽宁证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，辖区共有10家上市公司通过资本市场融资，募集资金总额88.11亿元，较2020年下降8.85%。其中，2家公司IPO募集资金59.73亿元，较2020年增长588.93%；7家公司通过非公开发行股票方式募集资金25.18亿元，较2020年增长183.24%；1家公司通过发行公司债券募集资金3.2亿元，较2020年下降95.97%。2021年，已投入使用募集资金36.85亿元，占募集资金总额的41.82%。辖区上市公司募集资金使用呈如下特点：一是大部分募集资金用于研发创新、延伸产业链和扩大

规模等经营性用途；二是受宏观环境影响，资金使用效率偏低，部分项目未达预期收益；三是为降低募集资金成本，大部分公司用闲置资金购买保本型银行理财产品。

## （三）募集资金变更情况

2021年，辖区共有4家公司变更募集资金用途，涉及金额10.08亿元，占募集资金总额的20.12%。其中，2家公司是以扩大产业规模，降低成本，保障募投项目顺利实施，从而增加项目投资金额；另外2家公司则分别是改变实施方式和减少投资规模，以优化股权结构，优化资源配置，提高管理效率。

表 10 2021年辽宁上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 4               | 10.08    | 50.12      | 20.12           |

资料来源：辽宁证监局。

## 六、辽宁上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，辽宁证监局以强化公司治

理为监管重点，加强风险管控，强化执法问责，多举措推进上市公司完善治理结构。一是依托“三点一线”工作机制，强化现场检查效能。2021年，共对14家上市公司开展现场检查，其中“双随机”检查1家、专项检查10家、回访检查3

家。针对检查发现的违法违规问题，对相关主体采取行政监管措施 15 家次，下发监管关注函 25 家次，对 1 家公司股东资金占用及违规担保问题进行立案调查，提醒责任，督促整改，传递“零容忍”信号。二是完善风险预警与反应机制。建立信息舆情日报告制度，设立风险工作台账，逐条明确后续监管对策；同时，借助证监会科技监管系统和沪深交易所画像系统，综合研判并及时应对风险因素，全面加强辖区公司的风险监测和处置工作。三是提升“关键少数”的勤勉态度与合规意识。通过约谈、培训、为新上市公司董监高开展“监管第一课”等方式，划定监管红线，督促“关键少数”勤勉尽责，强化公司“三会一层”的规范运作。

### （二）审计情况及监管情况

2021 年，共有 18 家会计师事务所对辖区 50 家上市公司进行了年报审计，审计费用总计 6304.60 万元，较 2020 年增长 6.13%。从审计意见类型看，45 家公司被出具了标准无保留意见，3 家公司被出具了带强调事项段的无保留意见，保留意见与无法表示意见各 1 家。从内控审计报告看，辖区共有 44 家公司出具了内控审计报告，较 2020 年增长 6 家，其中 42 家为标准无保留意见，1 家为带强调事项段的无保留意见，1 家公司被出具了否定意见。

2021 年，辽宁证监局坚持以问题风险为导向、审计监管与上市公司监管相结合的方式，通过对会计师事务所提示审计风

险、约谈提醒、现场检查和问题通报等方式，引导审计机构归位尽责。一是根据辖区公司特点和年审监管重点，制定辖区年度审计监管工作方案，进行审计项目风险分类，并差异化监管。二是积极开展审计项目现场检查工作。2021 年，开展了 1 家上市公司年审项目“双随机”现场检查、3 个审计项目专项检查、2 个审计项目专项检查，并对 1 家会计师事务所审计项目进行“一案双查”。针对其中违规问题，及时采取监管措施。三是强化内外部交流。一方面，召开审计监管工作会议，通报审计监管工作情况和监管中发现的问题，做好审计风险提示；另一方面，搭建内外部学习交流和协作机制，强化单位会计小组作用发挥，通过召开专题培训和座谈交流，强化沟通交流，提升水平。

### （三）信息披露情况

2021 年，辽宁证监局以信息披露为核心，持续加强监管。一是强化公司信息披露、舆情、举报和股价异动等事项的联动监管。实现重大风险当日报告、临时报告和重大舆情当日关注、定期报告半月审阅、举报线索月内核查。二是强化定期报告审阅的风险识别作用。借助科技监管，细化定期报告审阅标准，精确排查公司风险。三是现场检查为抓手，强化监管协同。对重大信息披露问题，及时开展现场核查，并加强与交易所、稽查部门等的监管联动，查处打击违规行为。四是建立良好的沟通渠道。举办上市公司投资者集体接待日活动，辖区 49 家上市公司 160 余

名高管人员与投资者进行交流，问题答复率 80.83%。此外，推动召开 2021 年年报业绩说明会，辖区 33 家上市公司召开业绩说明会 43 场，董事长（总经理）出席率达 100%，1 家公司入选优秀案例，投资者保护意识普遍增强。

#### （四）证券市场服务情况

##### 1. 凝聚各方合力，形成支持上市公司高质量发展的良好环境

推动辽宁省政府、沈阳市政府分别出台《辽宁省人民政府关于提高全省上市公司质量的实施意见》《沈阳市关于提高全市上市公司质量的实施方案》。与省国资委签订《共同提高国有控股上市公司质量合作备忘录》，建立共同推动提高国有控股上市公司质量的长效工作机制。与沈阳市中级人民法院签订《关于加强审判机关与证券行业监管部门工作协调配合的备忘录》，共建金融司法与行政执法协同机制。与中证投服中心就持股行权工作建立定点联络机制，明确定期开展联合调查研究、行权个案交流等工作安排，共同推进提高辖区公司治理水平。此外，还与省市政府建立信息通报机制，定期向省市政府报送《辽宁辖区上市公司动态》、分析报告等工作信息，传递最新监管要求，通报辖区上市公司情况，提示公司风险，并提出相应建议。

##### 2. 积极支持辖区上市公司利用资本市场做优做强

推动上市公司通过发行可交换债券、定向增发、并购重组等方式筹措资金，改善资产和财务状况，助力产业升级。针对 1 家 \*ST 公司在并购重组进程中遇到的困难和问题，及时给予专业指导。针对 2 家公司在控股股东破产重整中面临的持续稳定经营受到影响的问题，及时向省政府发函说明情况，提示风险。针对辖区公司受到国家“双碳”政策、海外利益安全等因素影响的情况，深入开展专项调研，积极向地方政府及有关部门反映公司面临的困难，提出对策。

##### 3. 积极应对困难挑战，切实防范化解各类风险

遵循“难易结合、同步推进、分类施策、精准拆弹”的原则，对风险问题开展靶向化解。全年完成 3 家风险类公司压降，化解 2 家公司股票质押风险、2 只高风险公司债券兑付风险、2 家公司银行债务逾期风险。同时，督导辖区上市公司对资金占用与违规担保进行自查整改，解决占用担保 11.31 亿元，并推动 1 家公司通过重组方式彻底解决控股股东隐性占用资金问题。

撰稿人：金思宇

审稿人：刘敏

## 辽宁地区（含大连地区）

### 一、辽宁经济发展概况

表 1 2021 年辽宁经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 5844.90 | 12.90    | 12641.20 | 9.90     | 19722.70 | 7.40     | 27584.10 | 5.80     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 19.00    | —        | 8.60     | —        | 9.80     | —        | 9.80     |
| 社会消费品零售总额      | 2166.40 | 22.30    | 4582.40  | 17.10    | 7165.80  | 12.80    | 9783.90  | 9.20     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 16.50    | —        | 11.50    | —        | 7.80     | —        | 4.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 512.20  | 480.70   | 1142.60  | 122.60   | 1645.20  | 68.80    | 1699.60  | 148.80   |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.20    |          | 0.80     |          | 0.80     |          | 1.10     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、辽宁上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年辽宁上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 81   | 5            | 77    | 1     | 3       | 31   | 29   | 2   | 14  | 5   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（二）行业分布

表 3 2021 年辽宁上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 1.23   | 批发和零售业          | 7  | 8.64   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6  | 7.41   | 水利、环境和公共设施管理业   | 2  | 2.47   |
| 房地产业             | 1  | 1.23   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 2  | 2.47   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 4  | 4.94   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5  | 6.17   |
| 教育               | 1  | 1.23   | 制造业             | 51 | 62.96  |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 1.23   | 合计              | 81 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（三）股本结构及规模

表 4 2021 年辽宁上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模（亿股）      | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 辽港股份  |
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 国电电力  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 3    | 鞍钢股份，广汇汽车，恒力石化  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 5    | 本钢板材，圆通速递，凌钢股份，联美控股，锦州港   |
| 10 ≤ ~ < 20   | 19   | 抚顺特钢，中华控股，大连重工，文投控股，ST 沈机，天神娱乐，华锦股份，机器人，辽宁成大，金山股份，ST 海投，*ST 晨鑫，锌业股份，东北制药，辽宁能源，金杯汽车，铁龙物流，东软集团，远大智能 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年辽宁上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 沈阳市  | 4      | 7      | 1      | 10   | 3  | 25 |
| 大连市  | 3      | 2      | 6      | 17   | 3  | 31 |
| 鞍山市  | 1      | 0      | 0      | 6    | 1  | 8  |
| 抚顺市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |

续表

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 本溪市  | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 丹东市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 锦州市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 2  | 3  |
| 营口市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 阜新市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 辽阳市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 盘锦市  | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 铁岭市  | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 葫芦岛市 | 0      | 0      | 1      | 1    | 0  | 2  |
| 朝阳市  | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 合计   | 10     | 9      | 10     | 43   | 9  | 81 |

资料来源：辽宁证监局，大连证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，辽宁境内上市公司 81 家，其中沪深交易所主板 60 家、创业板 14 家、科创板 5 家，北交所 2 家；总股本 1318.44 亿元，总市值 9791.89 亿元。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，辽宁 81 家

上市公司合计总资产 14806.59 亿元，归属于母公司股东权益 5140.45 亿元，与 2020 年相比，分别增长 10%、12.21%；平均每股净资产 3.9 元。

### 三、辽宁上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年辽宁上市公司经营情况

| 指标           | 2021 年 | 2020 年 | 变动率 (%) |
|--------------|--------|--------|---------|
| 家数           | 81     | 76     | 6.58    |
| 亏损家数         | 25     | 20     | 25.00   |
| 亏损家数比例 (%)   | 30.86  | 26.32  | 4.54    |
| 平均每股收益 (元)   | 0.27   | 0.21   | 28.57   |
| 平均每股净资产 (元)  | 3.90   | 3.62   | 7.73    |
| 平均净资产收益率 (%) | 6.87   | 5.82   | 1.05    |

续表

| 指标                 | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 总资产 (亿元)           | 14806.59 | 13459.96 | 10.00   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 5140.45  | 4581.1   | 12.21   |
| 营业收入 (亿元)          | 11278.62 | 8875.22  | 27.08   |
| 利润总额 (亿元)          | 492.02   | 438.83   | 12.12   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 353.06   | 266.55   | 32.46   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年辽宁上市公司分行业经营情况

| 所属行业             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 采矿业              | 59.15        | 17.01           | 0.27                   | 105.78          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1834.83      | 15.48           | -30.42                 | -158.70         |
| 房地产业             | 0.36         | -97.13          | 0.45                   | -84.10          |
| 建筑业              | —            | —               | —                      | —               |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 783.29       | 17.67           | 44.83                  | 1.72            |
| 教育               | 3.36         | -5.62           | -1.98                  | 58.58           |
| 金融业              | —            | —               | —                      | —               |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —               | —                      | —               |
| 农、林、牧、渔业         | 20.83        | 8.10            | 0.07                   | -53.33          |
| 批发和零售业           | 1930.35      | 0.73            | 43.26                  | 8.04            |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 3.19         | 11.93           | -3.39                  | -160.77         |
| 卫生和社会工作          | —            | —               | —                      | —               |
| 文化、体育和娱乐业        | 36.45        | 18.73           | -6.09                  | 81.60           |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 146.45       | 19.58           | 4.76                   | 14.98           |
| 制造业              | 6460.37      | 32.74           | 301.31                 | 41.67           |
| 住宿和餐饮业           | —            | —               | —                      | —               |
| 租赁和商务服务业         | —            | —               | —                      | —               |
| 综合               | —            | —               | —                      | —               |
| 合计               | 11278.62     | 21.54           | 353.06                 | 13.20           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，辽宁上市公司共实现营业收入11278.62亿元，同比增长27.08%；归属于母公司所有者的净利润（以下简称净利润）353.06亿元，同比增长32.46%；利润总额492.02亿元，同比增长12.12%。经营业绩总体上稳中向好，营收和净利润大幅增长，但行业业绩分化明显，制造业公司业绩增幅较大，房地产业、教育业营收出现不同程度下降，电力、热力、公共设施管理业等公用事业行业平均毛利率为负。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，辽宁上市公司中有56家公司盈利，数量与2020年持平，盈利总额456.13亿元；25家公司亏损，同比增加5家，亏损总额103.07亿元；42家公司净利润出现不同程度下滑。在盈利公司中，净利润超过10亿元的公司有9家，数量与2020年持平，其中恒力石化盈利最多，净利润达155.38亿元；净利润不足1亿元的公司有21家，其中微利企业（0至3000万元）7家。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辽宁上市公司经营性现金流量净额为865亿元，较2020年减少10.46%，下滑的主要原因是国电电力、恒力石化2家大型公司受大宗商品等原材料价格上涨所致，其他公司净现金流及经营活动净额变化幅度不大。81家上市公司中有62家公司经营性现金流量净额为

正，占比76.54%。

#### 4. 业绩特点分析

(1) 总体业绩大幅增长，但分化趋势加剧。2021年，辽宁上市公司总体业绩大幅增长，但以传统制造业为主的行业分布，导致经营业绩受周期影响较大，各细分行业差异明显。在净利润增量的86.51亿元中，鞍钢股份、本钢板材、抚顺特钢和凌钢股份4家钢铁企业受益于钢材价格上涨等因素，净利润合计同比增长76.56亿元，占比超过85%；头部公司恒力石化的竞争优势进一步巩固扩大，净利润同比增长20.69亿元，占比近1/4。与此同时，受煤炭采购成本增加等因素影响，国电电力、金山股份2家供电企业净利润由正转负，合计亏损金额达37.65亿元；联美控股、大连热电和惠天热电3家供热企业净利润均有所下滑。

(2) 国有上市公司质量提升初见成效。截至2021年年末，辽宁81家上市公司中，国有上市公司29家，总资产和营业收入占比均超过1/2。近年来，辽宁提高上市国企质量初见成效。东北制药、抚顺特钢以国企改革为契机，通过资产注入、市场化债转股等方式改善资产质量、提升经营业绩；沈阳机床通过破产重整、引入战略投资等方式摆脱历史包袱、实现轻装上阵；辽宁成大借助注册制改革契机，实现子公司成大生物“A拆A”科创板上市；辽宁产控集团顺利收购辽宁能源，实现国有出资人从“管资产”到“管资本”的职能转变，国有企业的公司治理机制进一步完善。



(3) 民营上市公司机遇和风险并存。截至 2021 年，辽宁 43 家民营上市公司总资产占比约 1/3，营业收入占比近 1/2，实现净利润 236.89 亿元，占比超过六成，展现出了民营企业资产轻、盈利能力强的经营韧性和活力。随着经济结构转型的不断深入，政策支持力度加大，民营企业经营发展迎来机遇，但其面临的挑战也不容忽视，部分上市公司风险问题突出：如省

内出现首家因主营业务收入不足 1 亿元而被强制退市的民营企业；辖区股票质押风险集中在民营企业；民营企业经营现金流相对紧张，19 家经营活动产生的现金流量净额为负的上市公司中有 13 家为民营企业；部分民营企业面临着长短期借款结构不合理、融资渠道不畅等问题。

### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年辽宁上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 41           | 2.5     | 50.62               | 156.03     | 31.49   | 44.19                    |

资料来源：辽宁证监局，大连证监局。

## 四、辽宁上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，辽宁共发生 2 起并购重组，相比 2020 年减少 1 家，总涉及金额约 8.18 亿元，相比 2020 年减少 81.92%。在完成的 2 起并购中，1 起为横向整合，1 起为战略合作。

### (二) 并购重组特点

2021 年，辖区开展并购重组公司数

量及交易金额较 2020 年明显下降。从开展并购重组公司的性质看，2 家分别为主板民营控股上市公司和主板国有控股上市公司。从重组目的看，2 家公司属于传统制造业，其并购目的均在于优化自身产业结构、补链强链，以优化财务状况，实现规模效应，提高风险承受能力。

## 五、辽宁上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9

2021 年辽宁上市公司募集资金情况

| 发行类型  | 代码     | 简称       | 募集资金 (亿元) |
|---|--------|----------|-----------|
| 首发  | 688739 | 成大生物     | 45.82     |
|   | 301100 | 风光股份     | 13.91     |
|   | 688305 | 科德数控     | 2.50      |
|   | 301007 | 德迈仕      | 2.03      |
|   | 836826 | 盖世食品     | 0.85      |
|   | 小计     |          |           |
| 再融资 (增发、配股)                                       | 600306 | ST 商城    | 3.50      |
|   | 300573 | 兴齐眼药     | 6.00      |
|   | 300293 | 蓝英装备     | 1.20      |
|   | 603396 | 金辰股份     | 3.80      |
|   | 300758 | 七彩化学     | 5.93      |
|   | 300473 | 德尔股份     | 2.99      |
|   | 300290 | 荣科科技     | 1.76      |
|   | 002606 | 大连电瓷     | 1.30      |
|   | 601880 | 辽港股份     | 21.00     |
|   | 600233 | 圆通速递     | 37.90     |
|   | 小计     |          |           |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 114944 | 21 铁岭 01 | 3.2       |
|   | 600297 | 广汇汽车     | 10        |
|   | 600795 | 国电电力     | 86        |
|   | 600739 | 辽宁成大     | 16        |
|   | 小计     |          |           |
| 总计  |        |          | 265.69    |

资料来源：辽宁证监局，大连证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，辽宁共有 19 家上市公司通过资本市场融资，募集资金总额 265.69 亿元，较 2020 年增长 174.87%。其中，5 家公司 IPO 募集资金 65.11 亿元，较 2020 年增长 650.98%；7 家公司通过非公开发行股票方式募集资金 85.38 亿元，较 2020

年增长 7.94%。上市公司股权融资数量、金额较往年大幅上升，但在全国排名依旧靠后，并购重组和再融资活跃度不高，上市公司资本运作活跃度有待进一步提升。辽宁上市公司募集资金使用呈如下特点：一是大部分募集资金用于研发创新、延伸产业链和扩大规模等经营性用途；二是受宏观环境影响，资金使用效率偏低，部分

项目未达预期收益；三是为降低募集资金成本，大部分公司用闲置资金购买保本型银行理财产品。

### （三）募集资金变更情况

表 10 2021 年辽宁上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 4               | 10.08        | 50.12          | 20.12               |

资料来源：辽宁证监局，大连证监局。

2021 年，辽宁共有 4 家上市公司变更募集资金用途，涉及金额 10.08 亿元，占募集资金总额的 20.12%。其中，2 家公司为了扩大产业规模、降低成本、保障募投项目顺利实施，从而增加项目投资金额；另外 2 家公司则分别是改变实施方式和减少投资规模，以优化股权结构和资源配置，提高管理效率。

研判问题线索，逐条明确后续监管对策，提高反应速度和处置质效。三是发挥“关键少数”作用。通过约谈、培训、为新上市公司董监高开展“监管第一课”等方式，综合施策，明确监管红线，督促“关键少数”勤勉尽责，强化公司“三会一层”规范运作，激发规范治理内生动力。

## 六、辽宁上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

以公司治理为监管重点，加强风险管控，强化执法问责，多举措推进上市公司完善治理结构。一是强化现场检查效能。提高检查对象选取的精准性，根据不同情况分别开展“双随机”检查、专项检查和回访检查，针对检查发现的违法违规问题，分类采取移交稽查立案、下发行政监管措施和监管关注函等措施，传递“零容忍”信号。二是优化上市公司舆情监测处置机制。建立信息舆情日报告制度，设立工作台账，发挥科技监管优势，及时

### （二）审计情况及监管情况

2021 年，共有 21 家会计师事务所对辽宁 81 家上市公司进行了年报审计，审计费用总计 1.78 亿元。从审计意见类型看，72 家公司被出具了标准无保留意见，其中 6 家公司被出具了带强调事项段的无保留意见，2 家公司被出具了保留意见，1 家公司被出具了无法表示意见。从内控审计报告看，辖区共有 72 家公司出具了内控审计报告，出具标准无保留意见的有 63 家，出具带强调事项段的无保留意见和否定意见的各 3 家。

在审计监管方面，始终坚持以问题风险为导向，通过提示风险、约谈提醒、现场检查和问题通报等方式，引导审计机构归位尽责。一是根据公司特点和年审监管

重点，制定年度审计监管工作方案，进行审计项目风险分类，实施差异化监管。二是结合上市公司监管情况，积极开展审计项目现场检查，针对检查发现的违规问题，及时采取监管措施。三是强化内外部交流。一方面，召开审计监管工作会议，通报审计监管工作情况和监管中发现的问题，做好审计风险提示；另一方面，搭建学习交流平台，强化单位会计小组发挥作用，通过召开专题培训和座谈交流，强化业务学习，提升专业水平。

### （三）信息披露情况

以信息披露监管为基础，不断提升日常监管效能。一是强化公司信息披露、重大舆情、投诉举报和股价异动等事项的联动监管，实现重大风险当日报告、临时报告和重大舆情当日关注、定期报告半月审阅、举报线索月内核查。二是强化年报审阅的风险识别作用。借助科技监管，细化年报审阅标准，全面掌握公司信息，精确排查公司风险。三是以现场检查为抓手，强化监管协同。对重大信息披露问题，及时开展现场核查，发挥“三点一线”机制优势，加强与交易所的监管联动，快速查处打击违规行为。四是引导建立良好沟通机制。搭建交流渠道，举办上市公司投资者集体接待日活动，并推动上市公司召开年报业绩说明会，引导上市公司增强投资者保护意识、积极回应期待、稳定市场预期。

### （四）证券市场服务情况

#### 1. 为高质量发展凝聚合力

一是推动重点工作落地落实。推动省

市政府分别出台《辽宁省人民政府关于提高全省上市公司质量的实施意见》《沈阳市关于提高全市上市公司质量的实施方案》《大连市人民政府关于提高上市公司质量的实施意见》。二是实现央地协作制度化。与辽宁省国资委签订《共同提高国有控股上市公司质量合作备忘录》，建立共同推动提高国有控股上市公司质量的长效工作机制；与沈阳市中级人民法院签订《关于加强审判机关与证券行业监管部门工作协调配合的备忘录》，共建金融司法与行政执法协同机制。三是建立信息通报机制。定期向省市政府报送《辽宁辖区上市公司动态》、分析报告等工作信息，传递最新监管要求，通报辖区上市公司情况，提示公司风险，并提出相应建议。四是发挥会管单位监管合力。与中证投服中心就持股行权工作建立定点联络机制，明确定期开展联合调查研究、行权个案交流等工作安排，共同推进提高辖区公司治理水平。

#### 2. 切实服务地方实体经济

推动上市公司通过发行债券、定向增发、并购重组等方式筹措资金，改善资产和财务状况，助力产业升级。针对1家\*ST公司在并购重组进程中遇到的困难和问题，及时给予专业指导；针对2家公司在控股股东破产重整中面临的持续稳定经营受到影响的问题，及时向省政府发函说明情况，提示风险；针对辖区公司受到国家“双碳”政策、海外利益安全等因素影响的情况，深入开展专项调研，积极向地方政府和有关部门反映公司面临的困

难，提出对策。

### 3. 有效防范化解各类风险

遵循“难易结合、同步推进、分类施策、精准拆弹”的原则，靶向化解控股股东股票高比例质押、高风险公司债券兑付、银行债务逾期等风险，推动2家上市公司完成平稳退市，督导上市公司对资金占用与违规担保进行自查整改并通过还款、重组等方式彻底解决占用担保问题。

### 4. 发挥协会自律传导功能

与上市公司协会共同组织上市公司专

题培训，内容涉及会计准则及相关规则、公司治理、持股行权、打击证券违法犯罪等，参训人员覆盖上市公司实际控制人、董监高、关键岗位人员以及审计、评估等中介机构人员，推动树立法治诚信的行业文化。

撰稿人：金思宇 潘遂邃

审稿人：刘 敏 潘遂邃

## 吉林地区

### 一、吉林经济发展概况

表 1 2021 年吉林经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 2771.46 | 14.90    | 6083.46 | 10.70    | 9536.61 | 7.80     | 13235.52 | 6.60     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 21.80    | —       | 15.90    | —       | 6.70     | —        | 5.80     |
| 社会消费品零售总额      | —       | 26.10    | —       | 18.80    | —       | 12.50    | 4216.63  | 10.30    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 28.70    | —       | 16.00    | —       | 6.10     | —        | 4.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 228.00  | 2011.10  | 700.10  | 47.30    | 874.30  | 23.80    | 1073.80  | 25.70    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月   |          |
|                | -0.20   |          | 0.30    |          | 0.30    |          | 0.60     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、吉林上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年吉林上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 48   | 4            | 47    | 0     | 1       | 16   | 22   | 2   | 6   | 2   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年吉林上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 1  | 2.08   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 6.25   | 水利、环境和公共设施管理业   | 2  | 4.17   |
| 房地产业             | 3  | 6.25   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 1  | 2.08   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1  | 2.08   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6  | 12.50  |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 30 | 62.50  |
| 金融业              | 1  | 2.08   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 48 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年吉林上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)   | 公司家数 | 具体公司  |
|-------------|------|---|
| 20 ≤ ~ < 50 | 10   | 一汽解放,*ST 利源, 亚泰集团, 吉视传媒, 苏宁环球, 吉电股份, 顺发恒业, 东北证券, 吉林化纤, 通化东宝 |
| 10 ≤ ~ < 20 | 7    | 富奥股份, 英利汽车, 诺德股份, 吉林高速, 中钢国际, 紫鑫药业, 吉林敖东                    |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年吉林上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 长春市  | 5      | 5      | 6      | 10   | 4  | 30 |
| 吉林市  | 1      | 1      | 1      | 5    | 0  | 8  |
| 四平市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 辽源市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |

续表

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 通化市  | 0      | 0      | 0      | 5    | 1  | 6  |
| 白山市  | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 松原市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 白城市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 延边州  | 0      | 0      | 1      | 1    | 0  | 2  |
| 合计   | 6      | 6      | 9      | 22   | 5  | 48 |

资料来源：吉林证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，吉林48家上市公司境内总市值5399.94亿元，占全国上市公司境内总市值的0.59%；其中上交所上市公司18家，总股本176.51亿股，境内总市值1517.69亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.29%；深交所上市公司28家，总股本348.59亿股，境内总市值3681.83亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.93%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，吉林48家

上市公司合计总资产5749.83亿元，归属于母公司股东权益2185.70亿元，与2020年相比，分别增长9.00%、6.06%；平均每股净资产4.13元。

### 三、吉林上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年吉林上市公司经营情况

| 指标          | 2021年   | 2020年   | 变动率(%) |
|-------------|---------|---------|--------|
| 家数          | 48      | 45      | 6.67   |
| 亏损家数        | 9       | 11      | -18.18 |
| 亏损家数比例(%)   | 18.75   | 24.44   | -23.28 |
| 平均每股收益(元)   | 0.27    | 0.35    | -22.86 |
| 平均每股净资产(元)  | 4.13    | 3.88    | 6.44   |
| 平均净资产收益率(%) | 6.57    | 8.96    | -26.67 |
| 总资产(亿元)     | 5749.83 | 5175.49 | 11.10  |



续表

| 指 标                | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 2185.70 | 2000.47 | 9.26    |
| 营业收入 (亿元)          | 2679.32 | 2583.86 | 3.69    |
| 利润总额 (亿元)          | 182.41  | 224.74  | -18.84  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 143.63  | 179.25  | -19.87  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年吉林上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 采矿业              | —            | —              | —                      | —              |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 169.46       | 21.69          | -1.86                  | -136.40        |
| 房地产业             | 46.87        | -28.86         | 8.55                   | -41.48         |
| 建筑业              | 158.62       | 6.98           | 6.49                   | 7.81           |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 12.72        | 49.65          | 3.18                   | 221.21         |
| 教育               | —            | —              | —                      | —              |
| 金融业              | 74.78        | 13.13          | 16.24                  | 21.83          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                      | —              |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —              | —                      | —              |
| 农、林、牧、渔业         | —            | —              | —                      | —              |
| 批发和零售业           | 83.52        | 4.37           | 0.28                   | 21.74          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 89.32        | 1.28           | 0.35                   | -91.65         |
| 卫生和社会工作          | —            | —              | —                      | —              |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —              | —                      | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 53.02        | -1.71          | -0.49                  | -115.76        |
| 制造业              | 1991.01      | -2.39          | 110.88                 | -23.04         |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                      | —              |
| 租赁和商务服务业         | —            | —              | —                      | —              |
| 综合               | —            | —              | —                      | —              |
| 合计               | 2679.32      | 3.69           | 143.63                 | -19.87         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年辖区上市公司实现营业收入 2679.32 亿元，同比增长 3.69%。受宏观经济整体下行等国际国内大变局因素影响，制造业、房地产业等公司业绩下滑明显。

### 2. 盈利构成分析

2021 年辖区上市公司实现净利润 143.63 亿元，同比下降 19.87%，其中，9 家公司亏损，占 A 股亏损公司 735 家的 1.22%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年辖区上市公司经营活动现金

流量净额 383.47 亿元，同比增长 78.90%，主要是经营活动现金流入增加至 2749.16 亿元，同比增长 7.84%。

### 4. 业绩特点分析

优势产业发展势头不减，“压舱石”作用不变。辖区汽车、医药两大传统优势产业，均实现两位数增长。其中，6 家汽车产业上市公司，实现收入 1388.87 亿元，占比达 52.48%，10 家医药产业上市公司，实现收入 220.41 亿元，同比增长 14.36%，新兴产业发展活力不减，创新发展决心不变。2021 年辖区上市公司研发投入、研发强度保持高位增长，同比涨幅分别达 25%、50%。

### 5. 利润分配情况

表 8

2021 年吉林上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 28           | 14.29   | 58.33               | 61.86      | 22.86   | 43.07                    |

资料来源：吉林证监局。

## 四、吉林上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年辖区两家公司完成重大资产收购，其中派斯林（原长春经开）15.59 亿元现金收购美国万丰 100% 股权，皓宸医疗（原融钰集团）2.46 亿元收购德伦医疗 51% 股权。

### (二) 并购重组特点

一是均属于跨界收购，扩充了公司业

务版图，使公司实现快速营业收入规模提升。二是均属于现金收购。三是派斯林收购美国万丰 100% 股权属于跨境收购，标的资产主要经营业务均在美国。

## 五、吉林上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9

2021 年吉林上市公司募集资金情况

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|--------|------|----------|
| 首发   | 601279 | 英利汽车 | 3.09     |
|  | 300985 | 致远新能 | 8.30     |
|  | 688276 | 百克生物 | 15.01    |
|  | 831726 | 朱老六  | 2.11     |
|  | 836077 | 吉林碳谷 | 1.63     |
|  | 小计     |      |          |
| 再融资（增发、配股）                                   | 000800 | 一汽解放 | 3.09     |
|  | 000420 | 吉林化纤 | 3.30     |
|  | 000875 | 吉电股份 | 22.41    |
|  | 003029 | 吉大正元 | 0.62     |
|  | 000546 | 金圆股份 | 4.96     |
|  | 小计     |      |          |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券） | 000928 | 中钢国际 | 9.60     |
|  | 000686 | 东北证券 | 72.60    |
|  | 小计     |      |          |
| 总计   |        |      | 146.70   |

资料来源：吉林证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021 年，吉林辖区新增 5 家新上市公司，首发募集资金 30.13 亿元，5 家公司再融资募集资金 34.37 亿元，2 家公司发行公司债券募集资金 82.20 亿元。辖区上市公司能够积极利用资本市场的直接融资功能，募集资金用于项目建设，提高发展质量，助力实体经济发展，同时，适当使用募集资金偿还银行贷款和补充流动资金，保证正常生产经营、调整资本结构。

## （三）募集资金变更情况

无此情况。

## 六、吉林上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

坚决贯彻证监会关于开展上市公司治理专项行动的各项工作部署，研究细化落实举措，全力推动专项行动在辖区尽快落地见效。一是突出重点，制定具体专项行动方案。成立工作专班，研究制定《吉林辖区上市公司治理专项行动工作方案》，聚焦五方面重点工作，部署 25 项具体安排，明确任务，责任到人，务实推进各项工作。二是加强指导，确保自查按时高质完成。认真梳理上市公司规范运作整

体情况、突出问题，并分析原因、提出对策，对个案进行剖析，向上市部报送分析报告和典型个案。三是重在落实，开展公司治理现场检查。对5家公司治理自查整改情况、三会一层规范运作情况、现金分红情况、内幕信息知情人登记情况等进行现场检查。四是加大引导，提升公司投资者保护意识。组织举办“2021年吉林辖区上市公司网上集体业绩说明会”活动，持续开展上市公司公开电话“畅通工程”，上市公司与投资者沟通渠道更加畅通。

### （二）审计情况及监管情况

2021年，吉林辖区48家上市公司中，5家公司财务报告审计意见类型为非标准意见（吉药控股为无法表示意见；ST金鸿、紫鑫药业为保留意见；\*ST利源、中通国脉为带强调事项段的无保留意见），1家公司内控报告审计意见类型为非标准意见（ST金鸿为否定意见）。吉林证监局共对辖区15家上市公司开展了年报审计监管，共梳理107项风险事项，累计下发6份风险提示函、12份监管备忘录，现场督导4家次，约谈审计机构34家次、关键审计人员62人次，审阅审计计划、审计总结19份。通过事中监管，92个风险得到妥善解决，12家审计机构补充完善了审计程序。

### （三）信息披露情况

以提升透明度为目标、以投资者需求为导向，进一步完善非现场监管手段，提

升问题线索发现能力，提高非现场监管质效，推动上市挂牌公司提高信息披露质量。一是做深做细临时公告审核。全年，共审核临时公告5100余份；关注媒体报道160余篇，督导1家公司及时发布澄清公告，对2家公司的媒体质疑事项发函问询或现场核查，未出现负面报道大范围蔓延的情形。二是全覆盖开展年报审核分析。集中召开3期交流会，对20家上市公司的基本情况、财务数据、行业情况、重大事项、关注的问题等进行深入交流，并向13家公司下发年报问询函。三是持续推动提高信息披露管理水平。组织召开上市公司培训会，强化上市公司守合规意识，推动上市公司做好信息披露工作。紧盯“关键少数”，对上市公司董监高、主要股东进行分层、分级、分类管理，精准推送有针对性的监管法规案例，提升宣传教育的针对性、有效性。

### （四）证券市场服务情况

一是立足监管职能，优化盘活存量公司。宣传证监会再融资、并购重组政策。摸排公司融资意向、困难障碍，深入了解公司实际困难、发展瓶颈、融资需求等，提出对策建议。2021年以来，辖区上市公司直接融资（含IPO、增发、可转债）74.1亿元，为作为欠发达省份的吉林省注入稀缺的资金活水。二是注重从存量中发掘增量，引导上市公司分拆上市。结合2020年年报，摸排上市公司分拆上市可行性，深入了解分拆意向，协助解决可能存在的困难障碍。三是坚持分类服务，推

动挂牌公司“晋层上市”。做好精选层辅导验收，跟踪了解在审公司审核进展，加强与公众公司部的沟通协调。2021年以来，朱老六、吉林碳谷完成公开发行并在精选层挂牌，累计募集资金总额3.74亿元，成功实现辖区精选层零突破。四是参与承办上市公司投资机构吉林行活动。与省金融局、商务厅等一道参与承办“携手资本力量 助力吉林振兴——上市公司与投资机构吉林行活动”，省委副书记、

省长韩俊主持现场会，省委书记景俊海出席现场会并讲话。本次活动共有40个重点招商和股权融资项目集中签约，签约金额326亿元。五是开展调研走访。深入一线了解公司运营现状，宣讲资本市场新动向新政策，送服务上门，帮助企业更好地适应新形势，加快发展壮大步伐。

撰稿人：管庆婷

审稿人：尹晓燕

## 黑龙江地区

### 一、黑龙江经济发展概况

表 1 2021 年黑龙江经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 2692.50 | 12.40    | 5990.50 | 10.30    | 9747.60 | 8.00     | 14879.20 | 6.10     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 20.90    | —       | 15.20    | —       | 32.50    | —        | 20.40    |
| 社会消费品零售总额      | 1162.50 | 35.60    | 2472.70 | 24.80    | 3842.60 | 16.60    | 5542.90  | 8.80     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 13.90    | —       | 12.10    | —       | 10.10    | —        | 7.30     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 120.00  | 169.10   | 288.20  | 71.60    | 448.60  | 110.50   | 515.20   | 27.00    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月   |          |
|                | -0.40   |          | 0.10    |          | 0.30    |          | 0.60     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、黑龙江上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年黑龙江上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 38   | -1           | 37    | 0     | 1       | 25   | 9    | 0   | 3   | 1   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年黑龙江上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 1  | 2.63   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 5.26   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 2  | 5.26   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 2.63   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 5.26   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1  | 2.63   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 24 | 63.16  |
| 金融业              | 3  | 7.89   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 5.26   | 合计              | 38 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年黑龙江上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司  |
|--------------|------|---|
| 50 ≤ ~ < 100 | 2    | 中航产融，中国一重                                   |
| 20 ≤ ~ < 50  | 7    | 安通控股，东方集团，湘财股份，哈药股份，誉衡药业，*ST 金洲，哈投股份        |
| 10 ≤ ~ < 20  | 9    | 华电能源，北大荒，国中水务，宝泰隆，龙江交通，ST 瑞德，京蓝科技，博实股份，龙建股份 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年黑龙江上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 哈尔滨市        | 6      | 3      | 3      | 15   | 2  | 29 |
| 齐齐哈尔市       | 1      | 0      | 0      | 0    | 1  | 2  |
| 鸡西市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 鹤岗市         | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 双鸭山市        | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 大庆市  | 1              | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 伊春市  | 0              | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 佳木斯市 | 1              | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 七台河市 | 0              | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 牡丹江市 | 0              | 0      | 1      | 0    | 1  | 2  |
| 黑河市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 绥化市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 合计   | 9              | 3      | 4      | 18   | 4  | 38 |

资料来源：黑龙江证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，黑龙江38家上市公司境内总市值3639.77亿元，占全国上市公司境内总市值的0.40%；其中上交所上市公司26家，总股本474.97亿股，境内总市值2886.31亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.56%；深交所上市公司12家，总股本97.30亿股，境内总市值753.46亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.19%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，黑龙江38

家上市公司合计总资产8456.77亿元，归属于母公司股东权益1871.46亿元，与2020年相比，分别增长13.46%、8.95%；平均每股净资产3.27元。

### 三、黑龙江上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年黑龙江上市公司经营情况

| 指标         | 2021年 | 2020年 | 变动率(%) |
|------------|-------|-------|--------|
| 家数         | 38    | 39    | -2.56  |
| 亏损家数       | 7     | 8     | -12.50 |
| 亏损家数比例(%)  | 18.42 | 20.51 | -2.09  |
| 平均每股收益(元)  | 0.09  | 0.03  | 200.00 |
| 平均每股净资产(元) | 3.27  | 2.96  | 10.47  |



续表

| 指 标                | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 平均净资产收益率 (%)       | 2.73    | 1.12    | 1.61    |
| 总资产 (亿元)           | 8456.77 | 7453.47 | 13.46   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 1871.46 | 1717.71 | 8.95    |
| 营业收入 (亿元)          | 1947.83 | 1689.31 | 15.30   |
| 利润总额 (亿元)          | 89.50   | 64.48   | 38.80   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 51.02   | 19.19   | 165.87  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年黑龙江上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 101.86    | -7.82       | -30.27             | -181.35     |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |
| 建筑业              | 159.36    | 22.63       | -10.07             | 52.75       |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 83.31     | 54.44       | 19.34              | 29.59       |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 265.88    | 9.45        | 51.94              | 34.67       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | —         | —           | —                  | —           |
| 农、林、牧、渔业         | 38.51     | 10.63       | 8.95               | -14.33      |
| 批发和零售业           | 93.15     | 16.36       | 2.77               | 90.89       |
| 水利、环境和公共设施管理业    | —         | —           | —                  | —           |
| 卫生和社会工作业         | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 17.91     | 16.24       | 4.43               | 145.01      |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 3.93      | -30.30      | -2.01              | 39.14       |
| 制造业              | 1183.92   | 12.61       | 5.93               | -62.88      |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | —         | —           | —                  | —           |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 1947.83   | 12.95       | 51.02              | 6.72        |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，黑龙江地区38家上市公司实现营业收入1947.83亿元，相当于全省2021年GDP的13.09%，同比增长15.30%。26家公司营业收入实现增长，4家公司营收增长率超过50%。其中，医药制造业经营业绩稳步回升，营业收入同比增长15.77%；金融业营业收入同比增长11.08%。经济韧性较强，平均毛利率26.17%，较2020年同期增长，其中医药制造业、软件和信息服务业企业表现较好。

### 2. 盈利构成分析

2021年，黑龙江地区上市公司实现净利润51.02亿元，同比增长165.87%。其中，31家公司盈利，7家亏损，2家公司扭亏为盈，4家公司连续亏损。21家公司净利润增长，其中，中国一重、葵花药业、东安动力、九洲集团等11家公司实现净利润连续三年增长，哈三联增幅最高达1096.77%。净利润排名前三的企业中航产融、安通控股、中直股份合计盈利达71.5亿元，利润贡献率占盈利企业的53.63%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年，黑龙江地区上市公司经营活动产生的现金流量净额为545.48亿元，同比增长164.81%，企业资金状况显著改善。经营活动产生的现金流量净额为正的26家，为负的12家，连续3年为负的5家，其中经营活动产生的现金流量净额最大的为452.12亿元，最小的为-12.55亿元。

### 4. 业绩特点分析

一是经营业绩稳步增长。2021年黑龙江地区上市公司营业收入、净利润、平均净资产收益率与2020年相比均有上升。二是两级分化现象明显。营业总收入超过100亿元的上市公司有6家，占比达55%，中国一重最高，为231.28亿元；营业收入不足5亿元公司有7家，其中威帝股份最低，仅0.7亿元；东安动力营收增速最高，同比增长94.54%；金洲慈航营收下降最多，同比下降73.72%。净利润超过5亿元的公司有4家，中航产融最高为44.71亿元，已连续8年全省净利润排名第一；亏损超过10亿元的公司有4家，华电能源亏损最多，亏损29.37亿元。

### 5. 利润分配情况

表 8

2021年黑龙江上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 20          | -4.76   | 52.63               | 40.28     | 0       | 78.95                    |

资料来源：黑龙江证监局。

## 四、黑龙江上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，黑龙江地区共2家公司完成了重大资产并购重组，涉及金额26.94亿元。其中，湘财股份出资25.37亿元购买了大智慧15%的股权；东安动力出资1.57亿元收购东安汽发19.64%股权。

### (二) 并购重组特点

2021年，黑龙江地区重大资产重组均为协议收购和现金支付，重组目的为横向整合，相关公司所属行业分别为金融企业 and 汽车零部件企业。

## 五、黑龙江上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年黑龙江上市公司募集资金情况

| 发行类型                                 | 代码     | 简称   | 募集资金(亿元) |
|--------------------------------------|--------|------|----------|
| 首发                                   | 605577 | 龙版传媒 | 2.66     |
|                                      | 小计     |      | 2.66     |
| 再融资(增发、配股)                           | 600095 | 湘财股份 | 17.37    |
|                                      | 603567 | 珍宝岛  | 12.38    |
|                                      | 小计     |      | 29.75    |
| 其他融资(公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券) | 600705 | 中航产融 | 25.00    |
|                                      | 600095 | 湘财股份 | 6.40     |
|                                      | 小计     |      | 31.40    |
| 总计                                   |        |      | 63.81    |

资料来源：黑龙江证监局。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021年，黑龙江地区11家上市公司共使用募集资金8.95亿元，募集资金整体运行情况良好。其中，用于补充流动资金及偿还贷款等募集资金达到4.49亿元，占比约1/2。

### (三) 募集资金变更情况

2021年，2家上市公司变更募集资金使用项目。哈三联调整0.46亿元募集资金用于建设动保生产基地建设项目，调整1亿元补充流动资金；广联航空将超募资金余额以及募集资金账户利息共计0.95亿元用于建设航空产业加工制造基地项目。

表 10 2021 年黑龙江上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 2               | 2.42         | 18.1           | 13.38               |

资料来源：黑龙江证监局。

## 六、黑龙江上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

一是汇集资本市场发展合力。推动黑龙江省政府印发《黑龙江省人民政府关于进一步提高上市公司质量的实施意见》，于“十四五”规划中明确资本市场发展目标，为提高上市公司质量提供制度保障。二是开展公司治理专项行动。通过“抓部署、抓学习、抓协作、抓引导”，召开启动会议、加大审核力度等压实上市公司及“关键少数”主体责任，覆盖上市公司董监高、实控人等 300 余人，推动自查发现 33 个问题。针对问题，研究监管对策，督促公司加强整改，开展现场检查，提升公司治理内生动力。三是推动重点领域风险出清。2021 年，推动 2 家公司平稳退市，将风险公司数量从 8 家压降至 6 家；上市公司资金占用和违规担保总额，从高峰时的 76.34 亿元和 166.60 亿元下降至 4.72 亿元和 5.15 亿元，化解率达到 95.66% 和 96.9%；高比例股票质押公司由峰值时的 11 家降至 5 家，下降幅度达到 55%。

### (二) 审计情况及监管情况

12 家审计机构对注册地在黑龙江的 38 家上市公司的 2021 年年报进行审计，并按期发表审计意见，出具审计报告。从审计意见类型看，30 家财务报告审计意见类型为标准无保留意见，8 家公司为非标意见，其中 2 家公司为无法表示意见、4 家公司为保留意见。35 家公司披露了内部控制审计报告，其中，31 家内控审计意见类型为标准无保留，3 家公司为否定意见。

黑龙江证监局以问题和风险为导向，强化年报事前事中事后监管。确定 15 家上市公司为 2021 年年报监管重点项目，占比 40%，下发风险提示函，针对性提示关键审计事项 78 项，实现风险公司和重点风险全覆盖；审阅审计计划，跟踪审计进展，通过约见谈话等方式及时向关键少数、审计机构传导监管要求，督促提高审计工作质量，成功防止 1 家公司以突击式债务豁免规避退市风险警示，推动 3 家公司以非标审计意见类型充分揭示风险；抓年报分析，及时与交易所交换审阅意见，锁定检查线索，对 2 家会计师事务所承接审计执业质量进行现场检查。

### (三) 信息披露情况

黑龙江证监局坚持市场化、法制化原

则，完善监管机制，优化监管方法，加强同会机关、交易所及地方政府协调联动，持续提高信息披露质量。一是加强风险监控监测。践行分类监管理念，及时排查、梳理辖区上市公司风险情况，确定公司风险等级，逐家研判风险化解路径。全年审阅上市公司公告 4000 余份，关注问题及线索 150 余家次。二是加大违法违规查处打击力度。针对日常监管发现的问题线索，约谈上市公司及其控股股东、中介机构共计 56 家次、160 余人次，下发核查函 13 份、关注函 2 份，开展现场检查核查 15 家次，因信息披露违规对上市公司及其相关方采取行政监管措施 10 项。

#### (四) 证券市场服务情况

一是广泛开展调研，推动转变市场理念。针对制约辖区资本市场发展的思想观念短板和体制机制问题，先后在七台河、鹤岗、双鸭山以及北大荒集团举办资本市场系列培训会，宣讲资本市场功能定位和企业发展路径。二是推动 29 家上市公司召开年度业绩说明会，建立健全董事会同投资者的沟通机制。全年共办理投诉事项 100 余件，未出现负面舆情。

撰稿人：段清文

审稿人：郭若超

## 上海地区

### 一、上海经济发展概况

表 1 2021 年上海经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 9458.86 | 17.60    | 20102.53 | 12.70    | 30866.73 | 9.80     | 43214.85 | 8.10     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 27.10    | —        | 10.90    | —        | 23.20    | —        | 15.00    |
| 社会消费品零售总额      | 4556.67 | 48.90    | 9048.44  | 30.30    | 13279.18 | 19.60    | 18079.25 | 13.50    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 34.50    | —        | 20.00    | —        | 15.20    | —        | 11.00    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 719.10  | 224.70   | 1529.40  | 36.30    | 2264.60  | 9.50     | 3032.00  | 196.30   |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.30    |          | 0.70     |          | 0.90     |          | 1.20     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、上海上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年上海上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 390  | 47           | 356   | 4     | 30      | 228  | 32   | 3   | 68  | 59  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年上海上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 3  | 0.77   | 批发和零售业          | 24  | 6.15   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 0.77   | 水利、环境和公共设施管理业   | 5   | 1.28   |
| 房地产业             | 18 | 4.62   | 卫生和社会工作         | 1   | 0.26   |
| 建筑业              | 14 | 3.59   | 文化、体育和娱乐业       | 6   | 1.54   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 21 | 5.38   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 45  | 11.54  |
| 教育               | 2  | 0.51   | 制造业             | 207 | 53.08  |
| 金融业              | 18 | 4.62   | 住宿和餐饮业          | 1   | 0.26   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 9   | 2.31   |
| 科学研究和技术服务业       | 10 | 2.56   | 综合              | 1   | 0.26   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 0.51   | 合计              | 390 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年上海上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 500 ≤ ~ < 1000 | 1    | 交通银行  |
| 200 ≤ ~ < 500  | 3    | 浦发银行，上港集团，宝钢股份  |
| 100 ≤ ~ < 200  | 10   | 中国东航，上海电气，上海银行，和辉光电，中远海发，海通证券，绿地控股，上汽集团，上海石化，东方财富   |
| 50 ≤ ~ < 100   | 16   | 沪农商行，中国太保，国泰君安，上海建工，招商轮船，中芯国际，东方证券，上海莱士，国投资本，中华企业，协鑫集成，二三四五，国网英大，ST 安信，金龙鱼，振华重工   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 36   | 申能股份，中远海能，光大证券，中国船舶，美凯龙，陆家嘴，豫园股份，世茂股份，东方明珠，华域汽车，隧道股份，大众公用，上海医药，中银证券，中化国际，中国核建，上海电力，复星医药，城投控股，上海临港，美邦服饰，飞乐音响，格科微，沪硅产业，大名城，网宿科技，大众交通，外服控股，光明地产，鹏欣资源，环旭电子，ST 方科，卫宁健康，华谊集团，爱旭股份，大智慧   |
| 10 ≤ ~ < 20    | 46   | 吉祥航空，上海机场，市北高新，上实发展，百联股份，华峰超纤，天海防务，上柴股份，爱建集团，华丽家族，东航物流，张江高科，宝信软件，紫江企业，光大嘉宝，航天机电，光明乳业，云赛智联，电气风电，华贸物流，三湘印象，海欣股份，万达信息，氯碱化工，外高桥，宝钢包装，澜起科技，浦东金桥，上海环境，申达股份，海立股份，锦江酒店，华鑫股份，顺灏股份，益民集团，安诺其，上海凯宝，新华传媒，复旦张江，交运股份，国药现代，德邦股份，上海机电，良信股份，普利特，中毅达 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年上海上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 上海市         | 36     | 60     | 22     | 207  | 65 | 390 |

资料来源：上海证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，上海 390 家上市公司境内总市值 81150.50 亿元，占全国上市公司境内总市值的 8.83%；其中上交所上市公司 287 家，总股本 5811.83 亿股，境内总市值 65692.45 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 12.64%；深交所上市公司 100 家，总股本 833.97 亿股，境内总市值 15387.64 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 3.88%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，上海 390 家上市公司合计总资产 372793.78 亿元，归属于母公司股东权益 55050.09 亿元，与 2020 年相比，分别增长 11.34%、11.57%；平均每股净资产 8.28 元。

### 三、上海上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6

2021 年上海上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年    | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|-----------|----------|---------|
| 家数                 | 390       | 343      | 13.70   |
| 亏损家数               | 48        | 52       | -7.69   |
| 亏损家数比例 (%)         | 12.31     | 15.16    | -2.85   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.66      | 0.6      | 10.00   |
| 平均每股净资产 (元)        | 8.28      | 8.11     | 2.10    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 7.91      | 7.4      | 0.51    |
| 总资产 (亿元)           | 372793.78 | 334830.1 | 11.34   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 55050.09  | 49342.46 | 11.57   |
| 营业收入 (亿元)          | 61219.05  | 52505.05 | 16.60   |
| 利润总额 (亿元)          | 5668.75   | 4840.71  | 17.11   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 4355.94   | 3652.62  | 19.26   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。



## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年上海上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 137.33       | 27.58          | 5.04                  | 73.68          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 614.81       | 25.89          | 0.52                  | -98.63         |
| 房地产业             | 1240.30      | 8.46           | 123.27                | -14.54         |
| 建筑业              | 10046.02     | 18.98          | 141.70                | -40.13         |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 3392.57      | 20.53          | 138.81                | 77.01          |
| 教育               | 21.43        | -2.05          | -0.32                 | 77.15          |
| 金融业              | 11590.43     | 6.40           | 2519.41               | 12.66          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 166.25       | 18.30          | 15.59                 | 86.23          |
| 农、林、牧、渔业         | 40.43        | -3.07          | -1.18                 | -130.35        |
| 批发和零售业           | 3987.32      | 6.77           | 125.61                | 9.67           |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 84.86        | 36.43          | -4.37                 | -210.52        |
| 卫生和社会工作          | 17.78        | 43.62          | 2.04                  | 84.68          |
| 文化、体育和娱乐业        | 69.43        | 32.38          | 5.62                  | 215.60         |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1618.24      | 12.80          | 80.01                 | 35.78          |
| 制造业              | 27856.78     | 14.95          | 1187.33               | 29.51          |
| 住宿和餐饮业           | 113.39       | 14.56          | 1.01                  | -8.70          |
| 租赁和商务服务业         | 221.26       | -3.95          | 14.64                 | 819.15         |
| 综合               | 0.42         | 13.37          | 1.23                  | 16.84          |
| 合计               | 61219.05     | 13.47          | 4355.94               | 13.50          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，上海上市公司实现营业收入 61219.05 亿元，较 2020 年同比增长 16.60%；利润总额 5668.75 亿元，较 2020 年同比增长 17.11%；毛利率 31.40%，略低于 2020 年（32.61%）水平。2021 年，面对复杂的国际形势和新冠疫情反复的叠加影响，上海上市公司积

极应对，总体经营业绩呈现增长态势。

### 2. 盈利构成分析

2021 年盈利构成与 2020 年同比变化不大。营业利润是上海上市公司盈利的主要来源，其中投资净收益 2734.26 亿元，占利润总额的比重为 48.23%，与 2020 年（47.43%）基本持平。390 家上市公司共确认非经常性损益 568.66 亿元，占归属于上市公司净利润 13.05%，超 2020 年（9.86%）水平。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年，上海上市公司现金及现金等价物净减少953.69亿元，现金流整体表现不及2020年净增加5463.27亿元，其中，经营性现金流量净额为2303.52亿元，较2020年（8083.39亿元）大幅下降，主要是受到部分大型银行现金及现金等价物大幅减少的影响。390家上市公司中，307家经营性现金流量净额为正，占比78.72%，略低于2020年（83.09%）。

### 4. 业绩特点分析

(1) 科创板公司发展态势良好。截至2021年年末，上海科创板上市公司共59家，全国占比15.65%，在全国各省市中位居并列第二。2021年，上海科创板上市公司业绩表现亮眼，共实现营业收入1507.36亿元、净利润232.75亿元，同比增长37.46%、124.71%；研发投入179.22亿元，同比增长20.82%，占营业收入的比例为11.89%。

(2) 金融业公司业绩稳中有进。上海金融业上市公司总体业绩保持稳定增长，2021年共实现营业总收入1.16万亿元、净利润2519.41亿元，同比增长6.40%、12.66%，分别占上海上市公司营业收入、净利润总额的18.93%、57.84%。

(3) 实体企业业绩分化显著。上海

实体类上市公司2021年共实现营业收入4.96万亿元、净利润1836.53亿元，同比增长15.25%、14.67%。部分行业包括制造业，批发和零售业，交通运输、仓储和邮政业等营业收入和净利润实现双增长，但部分行业包括建筑业、房地产业、电力、热力、燃气及水生产和供应业、住宿和餐饮业等净利润出现下滑，主要是受原材料价格上涨、行业政策、疫情等因素的影响。

(4) 龙头企业业绩突出，积极履行社会责任。2021年，净利润排名前20位的上市公司共计实现净利润3523.39亿元，占上海上市公司净利润总额的80.89%，发挥了经济发展“压舱石”作用。宝钢股份、上汽集团、中芯国际等行业头部上市公司“领头羊”作用明显。上海上市公司积极履行社会责任，参与疫情防控，在服务碳达峰碳中和、“一带一路”、乡村振兴、脱贫攻坚等国家战略方面发挥引领作用。

### 5. 利润分配情况

2021年，上海共有277家公司实施了现金分红，占上海390家上市公司的71.03%，高于2020年分红家数（252家）。合计分红1501.91亿元，占上海上市公司归属于母公司所有者的净利润的34.48%。

表8 2021年上海上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 277         | 9.92    | 71.03               | 1501.91   | 10.64   | 34.48                    |

资料来源：上海证监局。

## 四、上海上市公司并购重组情况

公司实施了并购重组，涉及交易金额共计 217.48 亿元，同比下降 75%。

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，上海共有 6 家（次）上市

表 9 2021 年上海上市公司并购重组情况

| 序号 | 股票代码      | 公司简称 | 并购重组方式   | 涉及金额（亿元） |
|----|-----------|------|----------|----------|
| 1  | 601968.SH | 宝钢包装 | 发行股份购买资产 | 11.60    |
| 2  | 600500.SH | 中化国际 | 现金收购     | 75.97    |
| 3  | 600081.SH | 东风科技 | 发行股份购买资产 | 14.79    |
| 4  | 600662.SH | 外服控股 | 发行股份购买资产 | 68.08    |
| 5  | 600841.SH | 动力新科 | 发行股份购买资产 | 46.72    |
| 6  | 002058.SZ | 威尔泰  | 协议收购     | 0.32     |
| 合计 |           |      |          | 217.48   |

### (二) 并购重组特点

2021 年，上海国资上市公司积极开展以优化产业布局和结构调整为目的的并购重组，促进产业转型和技术升级，发挥上市公司在国资国企改革中的“排头兵”和“领头羊”作用。如上海外服通过借

壳强生控股实现上交所主板上市，成为人力资源主板上市第一股，树立行业标杆。

## 五、上海上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 10 2021 年上海上市公司募集资金情况

| 发行类型      | 代码        | 简称    | 募集资金（亿元） |
|-----------|-----------|-------|----------|
| 首发        | 605398.SH | 新炬网络  | 5.59     |
|           | 688680.SH | 海优新材  | 14.69    |
|           | 688317.SH | 之江生物  | 21.04    |
|           | 300947.SZ | 德必集团  | 6.94     |
|           | 605081.SH | 太和水   | 8.46     |
|           | 605208.SH | 永茂泰   | 6.30     |
|           | 300963.SZ | 中洲特材  | 3.64     |
|           | 605289.SH | 罗曼股份  | 5.91     |
|           | 603324.SH | 盛剑环境  | 6.16     |
|           | 688682.SH | 霍莱沃   | 4.23     |
| 300983.SZ | 尤安设计      | 24.16 |          |

续表

| 发行类型 | 代码         | 简称       | 募集资金 (亿元) |
|------|------------|----------|-----------|
| 首发   | 605098. SH | 行动教育     | 5.82      |
|      | 688217. SH | 睿昂基因     | 2.56      |
|      | 605339. SH | 南侨食品     | 10.79     |
|      | 688660. SH | 电气风电     | 29.01     |
|      | 301001. SZ | 凯淳股份     | 5.11      |
|      | 301000. SZ | 肇民科技     | 8.57      |
|      | 688538. SH | 和辉光电     | 81.72     |
|      | 601156. SH | 东航物流     | 25.04     |
|      | 301005. SZ | 超捷股份     | 5.21      |
|      | 688131. SH | 皓元医药     | 12.09     |
|      | 301025. SZ | 读客文化     | 0.62      |
|      | 301024. SZ | 霍普股份     | 5.14      |
|      | 688718. SH | 唯赛勃      | 2.54      |
|      | 688071. SH | 华依科技     | 2.50      |
|      | 301037. SZ | 保立佳      | 3.34      |
|      | 601825. SH | 沪农商行     | 85.84     |
|      | 688728. SH | 格科微      | 35.93     |
|      | 688766. SH | 普冉股份     | 13.49     |
|      | 688798. SH | 艾为电子     | 32.01     |
|      | 688385. SH | 复旦微电     | 7.48      |
|      | 301046. SZ | 能辉科技     | 3.12      |
|      | 301070. SZ | 开勒股份     | 4.46      |
|      | 605598. SH | 上海港湾     | 5.99      |
|      | 301060. SZ | 兰卫医学     | 2.00      |
|      | 688091. SH | 上海谊众 - U | 10.08     |
|      | 688121. SH | 卓然股份     | 9.20      |
|      | 301062. SZ | 上海艾录     | 1.61      |
|      | 301099. SZ | 雅创电子     | 4.40      |
|      | 688082. SH | 盛美上海     | 36.85     |
|      | 688212. SH | 澳华内镜     | 7.50      |
|      | 688107. SH | 安路科技 - U | 13.03     |
|      | 831305. BJ | 海希通讯     | 3.57      |
|      | 830799. BJ | 艾融软件     | 2.22      |
|      | 831961. BJ | 创远仪器     | 2.68      |
|      | 688206. SH | 概伦电子     | 12.27     |
|      | 688265. SH | 南模生物     | 16.49     |
|      | 301166. SZ | C 优宁维    | 18.65     |
|      | 688110. SH | 东芯股份     | 33.37     |
|      | 688230. SH | 芯导科技     | 20.22     |
|      |            | 小计       |           |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|-------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 600119. SH | 长江投资  | 2.50      |
|             | 603068. SH | 博通集成  | 7.61      |
|             | 002506. SZ | 协鑫集成  | 25.13     |
|             | 600754. SH | 锦江酒店  | 50.00     |
|             | 603713. SH | 密尔克卫  | 11.00     |
|             | 002825. SZ | 纳尔股份  | 2.76      |
|             | 603330. SH | 上海天洋  | 3.87      |
|             | 603236. SH | 移远通信  | 10.63     |
|             | 300236. SZ | 上海新阳  | 7.92      |
|             | 300067. SZ | 安诺其   | 4.50      |
|             | 603329. SH | 上海雅仕  | 2.59      |
|             | 603056. SH | 德邦股份  | 6.14      |
|             | 603918. SH | 金桥信息  | 3.57      |
|             | 603197. SH | 保隆科技  | 9.18      |
|             | 300762. SZ | 上海瀚讯  | 10.00     |
|             | 688012. SH | 中微公司  | 82.07     |
|             | 002162. SZ | 悦心健康  | 2.00      |
|             | 603006. SH | 联明股份  | 5.49      |
|             | 600679. SH | 上海凤凰  | 5.00      |
|             | 600619. SH | 海立股份  | 15.94     |
|             | 600882. SH | 妙可蓝多  | 30.00     |
|             | 300627. SZ | 华测导航  | 8.00      |
|             | 600626. SH | 申达股份  | 8.69      |
|             | 002858. SZ | 力盛赛车  | 3.90      |
|             | 603496. SH | 恒为科技  | 3.47      |
|             | 300578. SZ | 会畅通讯  | 6.00      |
|             | 603189. SH | 网达软件  | 7.40      |
|             | 300590. SZ | 移为通信  | 3.36      |
|             | 300222. SZ | 科大智能  | 6.26      |
|             | 603565. SH | 中谷物流  | 27.48     |
|             | 600845. SH | 宝信软件  | 7.87      |
|             | 600843. SH | 上工申贝  | 8.15      |
|             | 603030. SH | 全筑股份  | 1.40      |
|             | 601828. SH | 美凯龙   | 37.01     |
|             | 600662. SH | 外服控股  | 9.61      |
|             | 300501. SZ | 海顺新材  | 6.02      |
|             | 600115. SH | 中国东航  | 108.28    |
|             | 601866. SH | 中远海发  | 50.26     |
|             | 600841. SH | 上柴股份  | 20.00     |
|             | 603020. SH | 爱普股份  | 7.50      |
| 600597. SH  | 光明乳业       | 19.30 |           |
|             | 小计         |       | 647.84    |

续表

| 发行类型  | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |         |
|---|------------|------|-----------|---------|
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 002568. SZ | 百润股份 | 11.28     |         |
|   | 300059. SZ | 东方财富 | 158.00    |         |
|   | 300253. SZ | 卫宁健康 | 9.70      |         |
|   | 300483. SZ | 首华燃气 | 13.80     |         |
|   | 300613. SZ | 富瀚微  | 5.81      |         |
|   | 600115. SH | 东方航空 | 90.00     |         |
|   | 600196. SH | 复星医药 | 16.00     |         |
|   | 600284. SH | 浦东建设 | 9.00      |         |
|   | 600500. SH | 中化国际 | 15.00     |         |
|   | 600604. SH | 市北高新 | 9.00      |         |
|   | 600611. SH | 大众交通 | 9.00      |         |
|   | 600635. SH | 大众公用 | 10.00     |         |
|   | 600648. SH | 外高桥  | 6.00      |         |
|   | 600655. SH | 豫园股份 | 5.00      |         |
|   | 600675. SH | 中华企业 | 30.87     |         |
|   | 600837. SH | 海通证券 | 573.00    |         |
|   | 600848. SH | 上海临港 | 20.00     |         |
|   | 600895. SH | 张江高科 | 30.80     |         |
|   | 600958. SH | 东方证券 | 199.00    |         |
|   | 601211. SH | 国泰君安 | 842.00    |         |
|   | 601229. SH | 上海银行 | 200.00    |         |
|   | 601231. SH | 环旭电子 | 34.50     |         |
|   | 601611. SH | 中国核建 | 20.00     |         |
|   | 601696. SH | 中银证券 | 15.00     |         |
|   | 601788. SH | 光大证券 | 263.00    |         |
|   | 601866. SH | 中远海发 | 40.00     |         |
|   | 603650. SH | 彤程新材 | 8.00      |         |
|   | 605222. SH | 起帆电缆 | 10.00     |         |
|   |            | 小计   |           | 2653.76 |
|   | 总计         |      |           | 3991.22 |

资料来源：上海证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年度，上海共有 118 家上市公司通过首发、再融资（增发、配股）、其他融资（公司债券、可转债等）的方式募集资金 3991.22 亿元。上海上市公司募

集资金整体使用情况较为规范，涉及变更募集资金使用项目的公司能履行内部审批及对外披露程序。主要特点如下：一是募集资金整体使用效率较高，但受经济转型及行业动态变化影响，个别公司募集资金使用进度较慢，部分募投项目未达预期收

益；二是使用闲置募集资金购买理财产品的现象较为普遍，主要用于购买保本型银行理财产品。

### （三）募集资金变更情况

2021年，上海有30家上市公司变更募集资金的使用项目，涉及募集资金44.82亿元，占该30家上市公司相关募

集资金总额的13.35%。募集资金的主要变更原因包括：一是根据项目行业发展和市场环境变化，暂缓或取消原募投项目，或者变更募投项目的实施方式和实施地点；二是根据公司经营规划和战略转型需要，终止部分原募投项目，改投新项目；三是将原募投项目结余资金投资新项目，进一步提高募集资金使用效率。

表 11 2021 年上海上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 30              | 44.82        | 335.83         | 13.35               |

资料来源：上海证监局。

## 六、上海上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，上海上市公司积极落实《关于进一步提高上市公司质量的意见》（国发〔2020〕14号）《关于开展上市公司治理专项行动的公告》（证监办发〔2020〕69号）等文件精神，不断提高上市公司治理水平。上海证监局紧紧围绕“强化公司治理底线、坚持标本兼治、倡导最佳实践”主线，扎实完成自查自纠、现场检查 and 整改提升三个阶段工作，推动上市公司着力提升内控有效性、建立规范治理的长效机制。

### （二）审计情况及监管情况

27家会计师事务所为上海390家上市公司提供了2021年年报审计服务。其

中，4份为带有解释性说明的无保留意见，4份为保留意见，2份为无法表示意见。上海上市公司非标意见报告数量占比为2.56%，较2020年（1.75%）略有增加。上海证监局在2021年年报监管工作中，重点关注市场存在的突出问题和重大风险，强调公司财务信息披露质量和内控制度建设健全，加强与会计师事务所的沟通协作，推动进一步提升执业质量，提升服务资本市场能力。

### （三）信息披露情况

2021年，上海上市公司对照新《证券法》，持续提高信息披露的质量。上海证监局坚持以信息披露监管为核心，对信息披露违法违规依法进行查处，同时通过培训、座谈等方式，引导和推动上市公司提高信息披露质量。一是督促上市公司强制性信息披露，做到真实、准确、完整、及时和公平；二是鼓励上市公司增加主动

性、自愿性信息披露；三是引导上市公司充分利用交易所平台、公司网站、微博微信，业绩说明会等多种渠道加强与投资者沟通交流，及时答复投资者关心的问题，提升上市公司透明度。

#### （四）证券市场服务情况

一是积极引导，推动提高上市公司治理水平。多措并举引导上市公司树立合规意识，持续提高规范运作意识和水平。强化信息披露，要求公司落实新《证券法》要求，以投资者需求为导向，提升信息披露质量，打造真实透明的上市公司。持续提高公司治理结构的科学性，切实提升公司规范运作水平。督促公司进一步健全治理结构，加强对控股股东和实际控制人及其关联方的约束，防范资金占用行为和违规担保。持续提高投资回报的主动，落实现金分红机制，保护投资者收益权。

二是加强监管，维护投资者合法权益。加大对上市公司信息披露和公司治理

等违法违规行为的查处力度，依法追究上市公司及相关主体的违法违规责任。2021年，上海局在上市公司监管中对上市公司及相关主体共采取行政监管措施66份，涉及上市公司、董监高、控股股东及实际控制人、持股5%以上股东以及中介机构等多类主体。对上市公司违规线索立案稽查6家次。

三是强化服务，提升金融服务能级。加大政策宣传，召开辅导监管工作政策指导和专业培训，提高拟上市国内公司和中介机构对政策的把握能力。进一步完善辅导监管工作流程，保障质量、增加工作透明度。主动与地方政府对接，加大走访调研，摸清企业需求，积极支持辖区上市公司围绕主业做优做强，利用资本市场优化结构、转型发展。

撰稿人：沈 隽

审稿人：袁国济



## 江苏地区

### 一、江苏经济发展概况

表 1 2021 年江苏经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月    |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量       | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 25878.40 | 19.20    | 55199.60 | 13.20    | 84895.70 | 10.20    | 116364.20 | 8.60     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 22.10    | —        | 10.30    | —        | 13.50    | —         | 10.80    |
| 社会消费品零售总额      | 10803.49 | 39.10    | 21758.20 | 28.70    | 31725.10 | 19.50    | 42702.60  | 15.10    |
| 规模以上工业增加值      | —        | 33.60    | —        | 21.50    | —        | 15.80    | —         | 12.80    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 2010.40  | 162.50   | 4467.40  | 59.50    | 6805.90  | 37.70    | 9358.10   | 28.50    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月    |          |
|                | 0.50     |          | 1.20     |          | 1.30     |          | 1.60      |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、江苏上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年江苏上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增    | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|-----------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |                 | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 571  | 92 <sup>①</sup> | 567   | 1     | 3       | 202  | 129  | 13  | 156 | 71  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

① 其中 11 家由精选层平移上市至北交所。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年江苏上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 20  | 3.50   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6  | 1.05   | 水利、环境和公共设施管理业   | 12  | 2.10   |
| 房地产业             | 7  | 1.23   | 卫生和社会工作         | 1   | 0.18   |
| 建筑业              | 10 | 1.75   | 文化、体育和娱乐业       | 4   | 0.70   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 10 | 1.75   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 24  | 4.20   |
| 教育               | 2  | 0.35   | 制造业             | 437 | 76.53  |
| 金融业              | 14 | 2.45   | 住宿和餐饮业          | 1   | 0.18   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 3   | 0.53   |
| 科学研究和技术服务业       | 14 | 2.45   | 综合              | 4   | 0.70   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 0.35   | 合计              | 571 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年江苏上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司   |
|---------------|------|--|
| 100 ≤ ~ < 200 | 2    | 江苏银行，南京银行  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 9    | 苏宁易购，华泰证券，徐工机械，恒瑞医药，南钢股份，国电南瑞，宁沪高速，东吴证券，江苏有线   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 37   | 招商南油，东方盛虹，冠捷科技，爱康科技，海澜之家，美年健康，三房巷，中南建设，江苏国信，南京证券，紫金银行，胜利精密，中天科技，苏州银行，龙腾光电，奥特佳，鸿达兴业，江苏租赁，药明康德，国联证券，常熟银行，金螳螂，凤凰传媒，中国天楹，南极电商，中南文化，亨通光电，红豆股份，新城控股，汇鸿集团，中材国际，沙钢股份，怡球资源，江阴银行，太极实业，天合光能，林洋能源  |
| 10 ≤ ~ < 20   | 79   | 沪电股份，无锡银行，文峰股份，张家港行，苏农银行，天顺风能，江苏阳光，长电科技，江南高纤，东山精密，中材科技，ST 维维，东华能源，双良节能，先导智能，江苏国泰，ST 辉丰，洋河股份，中新集团，金通灵，华润材料，旷达科技，东方电热，智慧农业，永鼎股份，中航高科，维信诺，苏垦农发，ST 新海，宝胜股份，协鑫能科，南京新百，雷科防务，吴通控股，通富微电，华润微，航发控制，苏美达，恒立液压，综艺股份，千红制药，亚太科技，中超控股，苏交科，今世缘，健友股份，国睿科技，通鼎互联，连云港，长江健康，南京高科，保税科技，江苏索普，ST 宏图，双星新材，苏州高新，风范股份，中央商场，春兴精工，银河电子，五洋停车，锦富技术，中来股份，孩子王，通用股份，栖霞建设，黑牡丹，朗新科技，南京医药，海伦哲，蔚蓝锂芯，四环生物，丹化科技，威孚高科，华东重机，恩华药业，*ST 德威（2022 年退市），恒顺醋业，鱼跃医疗 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

表 5 2021 年江苏上市公司分地区股权构成情况 单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 南京市         | 11     | 18     | 12     | 55   | 10 | 106 |
| 无锡市         | 3      | 0      | 11     | 82   | 7  | 103 |
| 徐州市         | 0      | 0      | 3      | 8    | 0  | 11  |
| 常州市         | 1      | 0      | 2      | 49   | 4  | 56  |
| 苏州市         | 1      | 1      | 14     | 131  | 28 | 175 |
| 南通市         | 1      | 0      | 3      | 37   | 4  | 45  |
| 连云港市        | 0      | 0      | 1      | 8    | 0  | 9   |
| 淮安市         | 0      | 1      | 1      | 1    | 0  | 3   |
| 盐城市         | 0      | 0      | 1      | 3    | 1  | 5   |
| 扬州市         | 3      | 1      | 1      | 10   | 1  | 16  |
| 镇江市         | 0      | 0      | 4      | 15   | 0  | 19  |
| 泰州市         | 1      | 0      | 1      | 12   | 1  | 15  |
| 宿迁市         | 0      | 0      | 2      | 6    | 0  | 8   |
| 合计          | 21     | 21     | 56     | 417  | 56 | 571 |

资料来源：江苏证监局，Wind。

#### （四）市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，江苏 571 家上市公司境内总市值 74814.92 亿元，占全国上市公司境内总市值的 8.15%；其中上交所上市公司 273 家，总股本 2361.91 亿股，境内总市值 43609.10 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 8.39%；深交所上市公司 285 家，总股本 2096.81 亿股，境内总市值 30923.91 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 7.80%。北交所上市公司 13 家，总股本 15.85 亿股，境内总市值 281.91 亿元，占北交所上市公司境内总市值

的 10.35%。

#### （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，江苏 571 家上市公司合计总资产 119610.20 亿元，归属于母公司股东权益 25773.95 亿元，与 2020 年相比，分别增长 13.10%、14.84%；平均每股净资产 5.76 元。

### 三、江苏上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表 6 2021 年江苏上市公司经营情况

| 指标                 | 2021 年    | 2020 年    | 变动率 (%) |
|--------------------|-----------|-----------|---------|
| 家数                 | 571       | 482       | 18.46   |
| 亏损家数               | 82        | 52        | 57.69   |
| 亏损家数比例 (%)         | 14.36     | 10.79     | 3.57    |
| 平均每股收益 (元)         | 0.41      | 0.44      | -6.82   |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.76      | 5.36      | 7.46    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 7.08      | 8.29      | -1.21   |
| 总资产 (亿元)           | 119610.20 | 105751.63 | 13.10   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 25773.95  | 22443.85  | 14.84   |
| 营业收入 (亿元)          | 30851.90  | 25917.39  | 19.04   |
| 利润总额 (亿元)          | 2370.19   | 2402.61   | -1.35   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1825.91   | 1862.36   | -1.96   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年江苏上市公司分行业经营情况

| 所属行业             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 采矿业              | —            | —               | —                      | —               |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 460.54       | 8.68            | 13.14                  | -64.56          |
| 房地产业             | 2777.12      | 8.60            | 130.41                 | -52.12          |
| 建筑业              | 1010.39      | 51.82           | -34.20                 | -239.14         |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 332.83       | 23.23           | 53.94                  | 29.04           |
| 教育               | 15.21        | —               | -3.71                  | —               |
| 金融业              | 2006.50      | 18.10           | 673.55                 | 24.48           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业       | 494.71       | 43.59           | 75.63                  | 50.00           |
| 农、林、牧、渔业         | 117.10       | 35.83           | -3.80                  | -249.61         |
| 批发和零售业           | 5923.16      | 2.23            | -375.67                | -2392.83        |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 413.19       | -2.88           | 17.23                  | -25.41          |
| 卫生和社会工作业         | 91.56        | 17.16           | 0.64                   | -88.45          |
| 文化、体育和娱乐业        | 146.03       | 5.64            | 26.46                  | 115.12          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 844.48       | 22.57           | 90.28                  | 58.50           |
| 制造业              | 16025.42     | 27.32           | 1147.46                | 41.81           |
| 住宿和餐饮业           | 13.74        | 20.53           | 0.28                   | -34.88          |
| 租赁和商务服务业         | 61.18        | -3.03           | 5.04                   | -67.21          |
| 综合               | 118.75       | 39.90           | 9.22                   | -161.92         |
| 合计               | 30851.90     | 19.04           | 1825.90                | -1.96           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

辖区上市公司 2021 年实现营业收入 30851.9 亿元，同比增长 19.04%；利润总额 2370.19 亿元，同比降低 1.35%。制造业、金融业等行业的上市公司营业收入本年度大幅增长，是带动辖区营收增长的主要动力；受外部环境等影响，本年度批发和零售业、房地产业行业利润下滑严重。江苏地区上市公司平均毛利率 28.22%，较 2020 年上升 3.04 个百分点。

#### 2. 盈利构成分析

从盈利构成来看，2021 年江苏地区上市公司利润主要来源于营业利润，为 2403.38 亿元，占利润总额的 101.4%，占比较 2020 年增加了 1.96 个百分点；营业外收入 55.93 亿元，占利润总额 2.36%，占比较 2020 年下降了 0.66 个百分点；营业外支出 89.12 亿元，占利润总额的 3.76%，占比较 2020 年增加 1.3 个百分点。上市公司主营业务稳健增长，营业外收支相关的非经常性损益金额占利润总额比例较小，主营业务更为突出。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021 年江苏非金融类上市公司经营活动现金流同比增长 15.44%，现金流出

同比增长 16.39%，净现金流入增加 87.42 亿元。反映出 2021 年江苏辖区上市公司竞争能力增强，现金流更为健康，抵御风险的能力得到提高。

#### 4. 业绩特点分析

一是盈利情况分化问题持续。在 491 家盈利公司中，净利润超过 10 亿元的有 59 家，占辖区公司净利润的比例为 99.8%。净利润排名前 60 家公司盈利合计 1936.66 亿元，超过辖区的整体盈利，盈利情况分化问题仍然较为突出。

二是科创板公司盈利情况较优。2021 年江苏主板公司净利润较 2020 年同期减少 14.44%，盈利面为 83.99%；创业板公司净利润较 2020 年同期增长 26.33%，盈利面为 83.97%；科创板公司净利润较 2020 年同期增长 32.7%，盈利面为 94.37%。

三是民企上市公司总体盈利情况与国企仍有较大差距。2021 年，江苏 417 家上市民企实现净利润 961.93 亿元，同比下降 5.98%，亏损面 13.43%。98 家国企实现净利润 1227.37 亿元，同比增长 21.39%，亏损面 14.29%。数量占比 73.03% 的民营企业贡献的净利润占全辖区的 49.83%，较上年增加 6.81 个百分点。

#### 5. 利润分配情况

表 8

2021 年江苏上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 418          | 13.28   | 73.2                | 786.97     | 4.75    | 43.1                     |

资料来源：江苏证监局根据 Wind 整理。

## 四、江苏上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，江苏上市公司共有105家次完成并购重组，涉及交易金额258.38亿元，其中构成重大资产重组或者通过发行股份方式收购的公司有5家，交易金额33.79亿元。与2020年相比，并购重组家次上升了6.1%，交易金额下降了13.28%。

### (二) 并购重组特点

2021年，江苏上市公司并购重组的主要特点有：一是并购区域总体较为集中，苏州地区最为活跃。苏州、无锡和南京三市共开展并购75家次，占比超过七

成，其中苏州地区43家，占全辖区的近41%。二是并购主体以民营企业为主，交易规模总体较小。2021年完成并购重组的上市公司中85家为非国有企业，占全部并购主体的81%。并购交易规模在1亿元以下的有55家次，占比52.38%。交易规模超过10亿元的大型并购有7家，占比6.67%。三是电子行业并购重组最活跃。从行业来看，并购主体和并购标的主要集中在电子行业，分别有20家和15家。江苏电子行业正通过并购进入快速整合发展期，产业集中度进一步提升，资本带来的整合效应凸显。

## 五、江苏上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年江苏上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称     | 募集资金(亿元) |
|------|-----------|--------|----------|
| 首发   | 301186.SZ | 超达装备   | 5.12     |
|      | 301101.SZ | 明月镜片   | 9.04     |
|      | 688192.SH | 迪哲医药-U | 21.03    |
|      | 301168.SZ | 通灵股份   | 11.72    |
|      | 301179.SZ | 泽宇智能   | 14.52    |
|      | 301155.SZ | 海力风电   | 32.97    |
|      | 688232.SH | 新点软件   | 40.00    |
|      | 301180.SZ | 万祥科技   | 4.88     |
|      | 688182.SH | 灿勤科技   | 10.50    |
|      | 836720.BJ | 吉冈精密   | 2.54     |
|      | 688105.SH | 诺唯赞    | 22.01    |
|      | 301098.SZ | 金埔园林   | 3.26     |
|      | 301093.SZ | 华兰股份   | 19.55    |
|      | 870436.BJ | 大地电气   | 1.80     |
|      | 301088.SZ | 戎美股份   | 18.90    |

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------------|------------|------|-----------|
| 首发         | 688257. SH | 新锐股份 | 14.45     |
|            | 301090. SZ | 华润材料 | 23.19     |
|            | 688211. SH | 中科微至 | 29.77     |
|            | 832089. BJ | 禾昌聚合 | 2.30      |
|            | 301078. SZ | 孩子王  | 6.28      |
|            | 301076. SZ | 新瀚新材 | 6.20      |
|            | 301072. SZ | 中捷精工 | 1.96      |
|            | 688697. SH | 纽威数控 | 6.17      |
|            | 301063. SZ | 海锅股份 | 3.66      |
|            | 688103. SH | 国力股份 | 2.88      |
|            | 301061. SZ | 匠心家居 | 14.54     |
|            | 301058. SZ | 中粮科工 | 3.62      |
|            | 688711. SH | 宏微科技 | 6.77      |
|            | 835305. BJ | 云创数据 | 3.48      |
|            | 301045. SZ | 天禄科技 | 4.08      |
|            | 871642. BJ | 通易航天 | 0.63      |
|            | 605588. SH | 冠石科技 | 5.01      |
|            | 300964. SZ | 本川智能 | 6.21      |
|            | 301040. SZ | 中环海陆 | 3.39      |
|            | 688670. SH | 金迪克  | 12.14     |
|            | 301036. SZ | 双乐股份 | 5.85      |
|            | 605167. SH | 利柏特  | 5.43      |
|            | 301030. SZ | 仕净科技 | 2.03      |
|            | 688800. SH | 瑞可达  | 4.06      |
|            | 301026. SZ | 浩通科技 | 5.11      |
|            | 301023. SZ | 江南奕帆 | 5.44      |
|            | 688226. SH | 威腾电气 | 2.50      |
|            | 301016. SZ | 雷尔伟  | 4.13      |
|            | 688601. SH | 力芯微  | 5.84      |
|            | 688690. SH | 纳微科技 | 3.55      |
|            | 301012. SZ | 扬电科技 | 1.69      |
|            | 301010. SZ | 晶雪节能 | 2.11      |
|            | 688700. SH | 东威科技 | 3.46      |
|            | 301006. SZ | 迈拓股份 | 5.02      |
| 605319. SH | 无锡振华       | 5.61 |           |
| 301003. SZ | 江苏博云       | 8.14 |           |
| 688076. SH | 诺泰生物       | 8.30 |           |

续表

| 发行类型 | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|------------|------|-----------|
| 首发   | 688355. SH | 明志科技 | 5.43      |
|      | 001205. SZ | 盛航股份 | 4.97      |
|      | 688685. SH | 迈信林  | 2.52      |
|      | 688097. SH | 博众精工 | 4.62      |
|      | 688113. SH | 联测科技 | 3.06      |
|      | 605300. SH | 佳禾食品 | 4.50      |
|      | 300982. SZ | 苏文电能 | 5.55      |
|      | 605089. SH | 味知香  | 7.13      |
|      | 300975. SZ | 商络电子 | 2.76      |
|      | 688533. SH | 上声电子 | 3.09      |
|      | 300970. SZ | 华绿生物 | 6.53      |
|      | 003043. SZ | 华亚智能 | 3.96      |
|      | 688260. SH | 昀冢科技 | 2.89      |
|      | 688661. SH | 和林微纳 | 3.54      |
|      | 688633. SH | 星球石墨 | 6.11      |
|      | 688329. SH | 艾隆科技 | 3.24      |
|      | 300959. SZ | 线上线下 | 8.20      |
|      | 605286. SH | 同力日升 | 6.33      |
|      | 605389. SH | 长龄液压 | 9.59      |
|      | 300952. SZ | 恒辉安防 | 4.25      |
|      | 605298. SH | 必得科技 | 4.32      |
|      | 605133. SH | 嵘泰股份 | 8.14      |
|      | 832735. BJ | 德源药业 | 3.09      |
|      | 688607. SH | 康众医疗 | 5.11      |
|      | 688350. SH | 富森科技 | 4.15      |
|      | 688689. SH | 银河微电 | 4.50      |
|      | 300933. SZ | 中辰股份 | 3.09      |
|      | 300936. SZ | 中英科技 | 5.71      |
|      | 300931. SZ | 通用电梯 | 2.59      |
|      | 688656. SH | 浩欧博  | 5.56      |
|      | 003032. SZ | 传智教育 | 3.40      |
|      | 300926. SZ | 博俊科技 | 3.82      |
|      | 300927. SZ | 江天化学 | 2.68      |
|      | 833509. BJ | 同惠电子 | 1.51      |
|      | 871396. BJ | 常辅股份 | 0.44      |
|      | 836149. BJ | 旭杰科技 | 1.00      |
|      | 830946. BJ | 森萱医药 | 3.24      |
|      | 832278. BJ | 鹿得医疗 | 1.50      |
|      | 430418. BJ | 苏轴股份 | 1.16      |
|      | 839167. BJ | 同享科技 | 1.22      |
|      |            | 小计   |           |



续表

| 发行类型        | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|-------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 300507. SZ | 苏奥传感  | 4.76      |
|             | 002453. SZ | 华软科技  | 6.40      |
|             | 300091. SZ | 金通灵   | 8.00      |
|             | 603179. SH | 新泉股份  | 11.99     |
|             | 600970. SH | 中材国际  | 26.87     |
|             | 603626. SH | 科森科技  | 5.01      |
|             | 000570. SZ | 苏常柴 A | 6.35      |
|             | 300715. SZ | 凯伦股份  | 15.00     |
|             | 300346. SZ | 南大光电  | 6.13      |
|             | 300292. SZ | 吴通控股  | 1.80      |
|             | 600746. SH | 江苏索普  | 9.93      |
|             | 688396. SH | 华润微   | 50.00     |
|             | 000738. SZ | 航发控制  | 42.98     |
|             | 300165. SZ | 天瑞仪器  | 0.32      |
|             | 601500. SH | 通用股份  | 8.85      |
|             | 603158. SH | 腾龙股份  | 5.94      |
|             | 300721. SZ | 怡达股份  | 1.62      |
|             | 002635. SZ | 安洁科技  | 10.14     |
|             | 002239. SZ | 奥特佳   | 4.42      |
|             | 300373. SZ | 扬杰科技  | 14.90     |
|             | 002165. SZ | 红宝丽   | 5.09      |
|             | 601008. SH | 连云港   | 5.00      |
|             | 601456. SH | 国联证券  | 50.90     |
|             | 002531. SZ | 天顺风能  | 1.53      |
|             | 002947. SZ | 恒铭达   | 3.50      |
|             | 603115. SH | 海星股份  | 6.86      |
|             | 603530. SH | 神马电力  | 4.24      |
|             | 300217. SZ | 东方电热  | 6.09      |
|             | 002333. SZ | 罗普斯金  | 5.06      |
|             | 300394. SZ | 天孚通信  | 7.86      |
|             | 300331. SZ | 苏大维格  | 8.00      |
|             | 603185. SH | 上机数控  | 30.00     |
|             | 002079. SZ | 苏州固锴  | 3.01      |
|             | 300585. SZ | 奥联电子  | 1.44      |
|             | 300725. SZ | 药石科技  | 9.35      |
|             | 002623. SZ | 亚玛顿   | 10.00     |
| 603985. SH  | 恒润股份       | 14.74 |           |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|-------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 300708. SZ | 聚灿光电  | 7.02      |
|             | 603042. SH | 华脉科技  | 2.52      |
|             | 002409. SZ | 雅克科技  | 11.90     |
|             | 300390. SZ | 天华超净  | 7.80      |
|             | 300447. SZ | 全信股份  | 3.20      |
|             | 603890. SH | 春秋电子  | 5.27      |
|             | 603666. SH | 亿嘉和   | 7.08      |
|             | 300228. SZ | 富瑞特装  | 4.71      |
|             | 300782. SZ | 卓胜微   | 30.06     |
|             | 300284. SZ | 苏交科   | 23.58     |
|             | 002413. SZ | 雷科防务  | 6.02      |
|             | 300757. SZ | 罗博特科  | 2.00      |
|             | 300751. SZ | 迈为股份  | 6.09      |
|             | 300751. SZ | 迈为股份  | 28.12     |
|             | 603693. SH | 江苏新能  | 7.50      |
|             | 600370. SH | 三房巷   | 5.81      |
|             | 300617. SZ | 安靠智电  | 14.82     |
|             | 600584. SH | 长电科技  | 50.00     |
|             | 002747. SZ | 埃斯顿   | 7.95      |
|             | 300450. SZ | 先导智能  | 25.00     |
|             | 688186. SH | 广大特材  | 13.13     |
|             | 603005. SH | 晶方科技  | 10.29     |
|             | 600919. SH | 江苏银行  | 148.03    |
| 601555. SH  | 东吴证券       | 81.03 |           |
|             | 小计         |       | 922.99    |
| 其他融资 (可转债)  | 000301. SZ | 东方盛虹  | 50.00     |
|             | 002091. SZ | 江苏国泰  | 45.57     |
|             | 002734. SZ | 利民股份  | 9.80      |
|             | 002966. SZ | 苏州银行  | 50.00     |
|             | 300196. SZ | 长海股份  | 5.50      |
|             | 300623. SZ | 捷捷微电  | 11.95     |
|             | 300641. SZ | 正丹股份  | 3.20      |
|             | 300651. SZ | 金陵体育  | 2.50      |
|             | 300655. SZ | 晶瑞电材  | 5.23      |
|             | 300682. SZ | 朗新科技  | 8.00      |
|             | 300707. SZ | 威唐工业  | 3.01      |
|             | 300798. SZ | 锦鸡股份  | 6.00      |

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------------|------------|------|-----------|
| 其他融资 (可转债) | 600901. SH | 江苏金租 | 50.00     |
|            | 601009. SH | 南京银行 | 200.00    |
|            | 603212. SH | 赛伍技术 | 7.00      |
|            | 603486. SH | 科沃斯  | 10.40     |
|            | 603707. SH | 健友股份 | 7.80      |
|            | 603982. SH | 泉峰汽车 | 6.20      |
|            | 688001. SH | 华兴源创 | 8.00      |
|            | 688599. SH | 天合光能 | 52.52     |
|            | 000301. SZ | 东方盛虹 | 50.00     |
|            | 小计         |      | 542.69    |
| 总计         |            |      | 2083.02   |

资料来源：江苏证监局根据 Wind 整理。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年度，辖区共有 174 家上市公司通过首发、再融资（增发、配股）、其他融资（可转债）的方式募集资金 2083.02 亿元。总体来看，辖区上市公司募集资金使用较为规范，募集资金投向变更时能够依规履行审议及公告程序。

### (三) 募集资金变更情况

2021 年度，辖区共有 49 家公司变更了募集资金使用项目，涉及金额 125.53

亿元，占 49 家公司（首发和近三年）募集资金总额（475.06 亿元）的 26.42%。公司变更募集资金使用项目的主要原因有：一是原有项目已不符合公司现实的经营发展需求，无法获得理想的投资回报，为推动公司持续发展而进行变更；二是基于项目进度和市场变化，变更后的项目较原项目更具竞争优势；三是投资项目已完成结项，结余资金用于永久补充流动资金，以满足公司对营运资金的需求，提高募集资金使用效率。

表 10 2021 年江苏上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 49              | 125.53    | 475.06      | 26.42            |

资料来源：江苏证监局根据 Wind 整理。

## 六、江苏上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021年，江苏证监局紧紧围绕“强化治理底线、坚持标本兼治、倡导最佳实践”三条主线，高效开展上市公司治理专项工作。一是坚持自查自纠，通过动态跟踪指导、建立“流水线”式审核反馈机制、采取多维度分析模式等，多措并举快速完成公司自查工作。二是严抓现场检查，通过创新性开展上市公司巡检活动、拓展检查内容，实现检查范围高覆盖、重点问题高暴露，充分发挥现场检查的实效。三是勤督办促提升，通过逐家反馈问题、明确整改要求、持续跟踪整改效果，辖区上市公司治理问题得到有效整改，公司治理能力持续优化。此外，江苏证监局坚持教育、监管两手抓，注重激发完善公司治理的内生动力，推动形成提升上市公司治理水平的长效机制。

### (二) 审计情况及监管情况

2022年，共有36家会计师事务所为江苏上市公司出具了2021年度审计报告，其中3家为非原证券资格的会计师事务所。在2021年年报审计意见类型中，标准无保留意见的审计报告543份（占95.10%），非标意见审计报告28份（占4.90%）。2022年，江苏局进一步压实中介机构“看门人”责任，对两家会计师事务所开展全面检查，督促提升质量管理

水平；全年共对会计师事务所、评估机构执业的32个审计评估项目开展现场检查，并向审计评估机构采取行政监管措施10家次。

### (三) 信息披露情况

信息披露对于促进上市公司规范运作、提高上市公司质量，增强市场透明度、保护投资者合法权益具有重要意义。江苏证监局始终将信息披露监管作为上市公司监管工作的重点。一是建立健全监管机制。联合省地方金融监管局出台《江苏省上市公司高质量发展行动计划（2021-2025年）》，明确全省上市公司高质量发展的工作目标，督促上市公司提升信息披露质量。二是严厉打击信息披露违法违规行为。根据证监会统一部署，对“隋田力专网通信事件”涉及公司快速查办，持续强化严监管氛围。三是围绕行业特征压实信息披露主体责任。深化上市公司行业监管，持续关注行业动态和事件。结合“能耗双限”“双减”等政策，督促相关公司做好信息披露，客观及时向市场揭示风险和应对举措。四是加强退市风险公司信息披露监管。督促康得新按计划披露重述报表和2020年年报，督促长城影视多次发布公司股票可能因股价低于1元将被终止上市的风险提示公告，实现康得新、长城影视平稳退市。

### (四) 证券市场服务情况

一是丰富投资者教育活动形式。结合3·15国际消费者权益日、5·15投资者

保护宣传日、金融知识普及月、世界投资者周等重要时间节点，组织辖区证券期货经营机构开展投教活动，线上线下各类投教活动参与人次近 887 万，实体产品投放量超 10 万件，电子产品点击量超 1000 万，开发投教产品近 1500 件，取得良好效果。

二是多措并举处理投诉举报，开展纠纷调解。认真回应投资者诉求，2021 年，接待来访 114 批次、228 人次，接听来电 1419 个，妥善处理举报事项 1100 余件，当年办结率达 87%，近 1/3 在 7 天内办结。推动纠纷多元化解，指导省证券业协会及中证江苏调解工作站发挥纠纷调解专业委员会优势，与省市区三级法院合力推动“总对总”诉调对接机制实践，全年受理纠纷 82 件，成功调解 57 件，调解金额 252.04 万。

三是抓好培训宣讲，推动全省上市公司高质量发展。开展专项培训，面向全省公司开展信息披露、ESG 专题等培训 12 次，覆盖近 3000 家次公司、近万人次。加强投资者关系管理，指导上市公司高质量召开业绩说明会，召开比例达 94%；联合省上市公司协会对全省近 130 家新上市公司的董秘、证代，开展“空中讲堂——上市公司投资者关系管理”专题培训。

撰稿人：沈嘉棋 魏 惟 刘星雨  
赵士莉 卞 洁 陈姝元  
朱晓萌 辛廷姣 李 瑞  
徐 尧

审稿人：王 鼎 葛 萍 傅淮淮  
沈茂荣 邵展翹 徐 君

## 浙江地区（不含宁波地区）

### 一、浙江经济发展概况

表 1 2021 年浙江经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 16347.00 | 19.50    | 34556.00 | 13.40    | 52853.00 | 10.60    | 73516.00 | 8.50     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 21.80    | —        | 14.90    | —        | -5.20    | —        | 3.70     |
| 社会消费品零售总额      | 6748.50  | 26.50    | 13900.80 | 16.40    | 20898.03 | 12.90    | 29211.00 | 9.70     |
| 规模以上工业增加值      | —        | 34.10    | —        | 20.80    | —        | 16.60    | —        | 12.90    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 1399.40  | 157.70   | 3263.20  | 55.20    | 4970.50  | 27.60    | 6788.70  | —        |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.80     |          | 1.30     |          | 1.30     |          | 1.50     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、浙江上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年浙江上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 499  | 74           | 497   | 1     | 1       | 205  | 154  | 2   | 109 | 29  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（二）行业分布

表 3 2021 年浙江上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 2  | 0.40   | 批发和零售业          | 13  | 2.61   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8  | 1.60   | 水利、环境和公共设施管理业   | 8   | 1.60   |
| 房地产业             | 9  | 1.80   | 卫生和社会工作         | 3   | 0.60   |
| 建筑业              | 8  | 1.60   | 文化、体育和娱乐业       | 13  | 2.61   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1  | 0.20   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 38  | 7.62   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 371 | 74.36  |
| 金融业              | 10 | 2.00   | 住宿和餐饮业          | 1   | 0.20   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 10  | 2.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 4  | 0.80   | 综合              | 0   | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 499 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（三）股本结构及规模

表 4 2021 年浙江上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 浙商银行  |
| 100 ≤ ~ < 200 | 2    | 浙能电力，荣盛石化   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 9    | 海康威视，新湖中宝，世纪华通，利欧股份，杭州银行，小商品城，浙富控股，物产中大，众泰汽车  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 31   | 天山铝业，华峰化学，中国巨石，浙商证券，三花智控，财通证券，汤姆猫，杭钢股份，万向钱潮，浙江龙盛，盈峰环境，ST 瀚叶，滨江集团，传化智联，大华股份，浙江东方，华谊兄弟，巨化股份，森马服饰，宋城演艺，新和成，康恩贝，桐昆股份，浙版传媒，万丰奥威，联络互动，浙江永强，杭萧钢构，正泰电器，福莱特，浙江新能   |
| 10 ≤ ~ < 20   | 67   | 海亮股份，完美世界，中金环境，华策影视，大东南，华数传媒，*ST 艾格，嘉凯城，华东医药，卫星化学，横店东磁，海翔药业，露笑科技，腾达建设，伟星新材，兴源环境，创业慧康，申通快递，新凤鸣，瑞丰银行，华海药业，轻纺城，罗欣药业，恒生电子，永安期货，阳光照明，嘉化能源，士兰微，水晶光电，浙江交科，宋都股份，万里扬，亚厦股份，浙文互联，卧龙电驱，伟明环保，莱茵体育，晶盛机电，海宁皮城，浙数文化，东方通信，公元股份，亿帆医药，海利得，华友钴业，报喜鸟，*ST 天马，海正药业，景兴纸业，普洛药业，浙文影业，闰土股份，巨星科技，华鼎股份，康盛股份，英洛华，向日葵，浙江建投，贝因美，合盛硅业，兄弟科技，航民股份，万马股份，东南网架，浙大网新，华媒控股，金固股份 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年浙江上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计  |
|------|--------|--------|--------|------|----|-----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |     |
| 杭州市  | 3      | 16     | 16     | 151  | 15 | 201 |
| 温州市  | 0      | 0      | 1      | 25   | 2  | 28  |
| 嘉兴市  | 1      | 1      | 4      | 40   | 4  | 50  |
| 湖州市  | 0      | 0      | 1      | 30   | 2  | 33  |
| 绍兴市  | 0      | 1      | 5      | 62   | 5  | 73  |
| 金华市  | 0      | 1      | 3      | 25   | 7  | 36  |
| 衢州市  | 0      | 2      | 0      | 8    | 0  | 10  |
| 舟山市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2   |
| 台州市  | 1      | 1      | 3      | 53   | 3  | 61  |
| 丽水市  | 0      | 0      | 0      | 4    | 1  | 5   |
| 合计   | 5      | 22     | 33     | 400  | 39 | 499 |

资料来源：浙江证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，浙江 499 家上市公司境内总市值 70706.82 亿元，占全国上市公司境内总市值的 7.69%；其中上交所上市公司 234 家，总股本 1966.05 亿股，境内总市值 34144.12 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 6.57%；深交所上市公司 263 家，总股本 2298.72 亿股，境内总市值 36540.66 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 9.22%。北交所上市公司 2 家，总股本 1.86 亿股，境内总市值 22.05 亿元，占

北交所上市公司境内总市值的 0.81%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，浙江 499 家上市公司合计总资产 85764.53 亿元，归属于母公司股东权益 22791.74 亿元，与 2020 年相比，分别增长 24.21%、23.24%；平均每股净资产 5.34 元。

### 三、浙江上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6

2021 年浙江上市公司经营情况

| 指标         | 2021 年 | 2020 年 | 变动率 (%) |
|------------|--------|--------|---------|
| 家数         | 499    | 425    | 17.41   |
| 亏损家数       | 49     | 53     | -7.55   |
| 亏损家数比例 (%) | 9.82   | 12.47  | -21.25  |



续表

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 平均每股收益 (元)         | 0.60     | 0.45     | 33.33   |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.34     | 4.77     | 11.95   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 11.27    | 9.34     | 20.66   |
| 总资产 (亿元)           | 85764.53 | 69048.44 | 24.21   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 22791.74 | 18493.45 | 23.24   |
| 营业收入 (亿元)          | 36280.91 | 25046.24 | 44.86   |
| 利润总额 (亿元)          | 3303.98  | 2293.33  | 44.07   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 2569.60  | 1727.32  | 48.76   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7

2021 年浙江上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 采矿业              | 11.69        | 18.44          | 2.19                   | -1.79          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 872.22       | 33.85          | 8.00                   | -89.34         |
| 房地产业             | 771.24       | 26.50          | 45.33                  | -17.16         |
| 建筑业              | 1642.53      | 19.83          | 21.13                  | -35.81         |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 252.55       | 17.11          | -9.09                  | -2625.00       |
| 教育               | —            | —              | —                      | —              |
| 金融业              | 1812.32      | 21.73          | 320.07                 | 14.70          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                      | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 89.71        | 43.01          | 31.56                  | 59.23          |
| 农、林、牧、渔业         | —            | —              | —                      | —              |
| 批发和零售业           | 9312.11      | 41.13          | 94.33                  | 14.23          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 367.99       | 18.77          | 51.41                  | 29.59          |
| 卫生和社会工作业         | 165.75       | 23.13          | 17.60                  | 79.41          |
| 文化、体育和娱乐业        | 334.54       | 16.10          | 24.07                  | -193.11        |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1062.40      | 12.04          | 75.05                  | -39.57         |
| 制造业              | 18959.57     | 31.16          | 1838.17                | 52.05          |
| 住宿和餐饮业           | 2.78         | 8.59           | 0.37                   | 5.71           |
| 租赁和商务服务业         | 623.51       | 46.20          | 49.41                  | 136.98         |
| 综合               | —            | —              | —                      | —              |
| 合计               | 36280.91     | 31.58          | 2569.60                | 33.51          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，浙江辖区上市公司经营业绩稳步上涨。全年度实现营业收入总计3.63万亿元，同比增长44.86%；归属于上市公司母公司的净利润2569.60亿元，同比上升48.76%。扣除非经常性损益影响后，化学原料和化学制品制造业对净利润增长贡献较大，邮政业贡献最小。

#### 2. 盈利构成分析

2021年辖区上市公司利润来源主要是营业利润，其占利润总额比重为100.58%，比2020年同期增加0.01个百分点。投资收益占利润总额的15.87%，比2020年同期减少8.17个百分点。营业外收支净额为-19.03亿元，占利润总额的比重为-0.58%。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辖区上市公司经营活动现金净流入1825.31亿元，同比减少38.65%。499家上市公司中，405家经营性现金流量为正，占比81.16%，同比减少4.25个百分点。

#### 4. 业绩特点分析

一是总体呈“前高后稳”态势。2021年，国内推出有力的防疫措施，经济活动持续回归正常，整体呈现疫后复苏态势。分季度看，一季度实现良好开局，浙江辖区上市公司营业收入和净利润同比

分别增长54%和81%。二季度保持了快速增长势头，中报披露营业收入和净利润同比分别增长42%和52%。受部分生产要素价格上涨影响，三季度、四季度业绩增速放缓，稳中有进。

二是行业业绩情况差异较大。2021年辖区上市公司整体稳中向好，不同行业差异较大。受经济复苏、需求回升、产业转型升级等因素影响，工业生产稳步回升，辖区内占比最大的制造业行业增势良好，租赁和商务服务业、卫生和社会工作、科学研究和技术服务业等行业净利润分别增长130%、66%和62%。部分行业受疫情等影响较大，交通运输、仓储和邮政业亏损最多，全年亏损9.11亿元，文体娱乐业较上年的巨幅利润下滑有所提升。房地产行业融资收紧，上下游产业业绩下滑。

三是龙头公司引领产业发展。浙江辖区多家头部公司，具有市值高、规模大、影响广等特点，例如海康威视、正泰电器、荣盛石化、新和成等8家头部公司，分布在安防、化纤、生物医药、环保等行业，这些公司在细分领域充分发挥“领头羊”作用，以公司高质量发展推动产业链进步。2021年，这8家头部公司实现营业收入合计3516.38亿元，归母净利润478.12亿元，分别占辖区总量的9.6%和18.5%。

#### 5. 利润分配情况

表 8

2021 年浙江上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 386          | 18.77   | 77.35               | 781.49     | 22.05   | 30.41                    |

资料来源：浙江证监局。

#### 四、浙江上市公司并购重组情况

##### （一）并购重组基本情况

2021 年，浙江辖区共有 145 家上市公司实施并购重组 209 次，比 2020 年度增加 24.40%；交易金额 395.35 亿元，比 2020 年度增加 16.83%。

##### （二）并购重组特点

整体来看，并购重组更重“提质”。证监会《上市公司证券发行管理办法（2020 年修订）》落地以来，浙江证监局在并购重组监管关口前移作了一些探索，

通过风险研判、约谈、问询、核查等一系列动作，阻止部分跨界、跨境、三高、虚假的并购重组，有效防范了“有毒资产”的注入。

从行业分布来看，2021 年并购重组市场体现出较为显著的“硬属性”，完成并购重组的前三大行业分别为通用设备制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业和专用设备制造业。

#### 五、浙江上市公司募集资金情况、使用情况

##### （一）募集资金总体情况

表 9

2021 年浙江上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|-----------|------|-----------|
| 首发   | 001211.SZ | 双枪科技 | 4.75      |
|      | 003030.SZ | 祖名股份 | 4.74      |
|      | 003036.SZ | 泰坦股份 | 3.09      |
|      | 003041.SZ | 真爱美家 | 4.50      |
|      | 300930.SZ | 屹通新材 | 3.28      |
|      | 300943.SZ | 春晖智控 | 3.33      |
|      | 300945.SZ | 曼卡龙  | 2.33      |
|      | 300984.SZ | 金沃股份 | 3.72      |
|      | 300992.SZ | 泰福泵业 | 2.12      |
|      | 300994.SZ | 久祺股份 | 5.78      |

续表

| 发行类型 | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|------------|------|-----------|
| 首发   | 301004. SZ | 嘉益股份 | 1.95      |
|      | 301008. SZ | 宏昌科技 | 6.27      |
|      | 301009. SZ | 可靠股份 | 8.52      |
|      | 301032. SZ | 新柴股份 | 3.00      |
|      | 301052. SZ | 果麦文化 | 1.46      |
|      | 301053. SZ | 远信工业 | 2.43      |
|      | 301055. SZ | 张小泉  | 2.69      |
|      | 301056. SZ | 森赫股份 | 2.62      |
|      | 301057. SZ | 汇隆新材 | 2.19      |
|      | 301065. SZ | 本立科技 | 7.51      |
|      | 301066. SZ | 万事利  | 1.76      |
|      | 301068. SZ | 大地海洋 | 2.94      |
|      | 301073. SZ | 君亭酒店 | 2.46      |
|      | 301077. SZ | 星华新材 | 9.22      |
|      | 301081. SZ | 严牌股份 | 5.53      |
|      | 301082. SZ | 久盛电气 | 6.26      |
|      | 301092. SZ | 争光股份 | 12.10     |
|      | 301096. SZ | 百诚医药 | 21.53     |
|      | 301113. SZ | 雅艺科技 | 5.46      |
|      | 301119. SZ | 正强股份 | 3.58      |
|      | 600032. SH | 浙江新能 | 7.30      |
|      | 600927. SH | 永安期货 | 26.16     |
|      | 601528. SH | 瑞丰银行 | 12.26     |
|      | 601921. SH | 浙版传媒 | 22.84     |
|      | 603048. SH | 浙江黎明 | 6.38      |
|      | 603071. SH | 物产环能 | 15.49     |
|      | 603171. SH | 税友股份 | 5.41      |
|      | 603216. SH | 梦天家居 | 9.33      |
|      | 605005. SH | 合兴股份 | 2.56      |
|      | 605011. SH | 杭州热电 | 2.47      |
|      | 605020. SH | 永和股份 | 4.62      |
|      | 605055. SH | 迎丰股份 | 3.86      |
|      | 605056. SH | 咸亨国际 | 5.46      |
|      | 605060. SH | 联德股份 | 9.35      |
|      | 605077. SH | 华康股份 | 15.04     |
|      | 605080. SH | 浙江自然 | 7.88      |

…… 浙江地区（不含宁波地区）

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称    | 募集资金（亿元） |
|------------|------------|-------|----------|
| 首发         | 605138. SH | 盛泰集团  | 5.54     |
|            | 605162. SH | 新中港   | 4.86     |
|            | 605180. SH | 华生科技  | 5.60     |
|            | 605259. SH | 绿田机械  | 5.96     |
|            | 605268. SH | 王力安防  | 6.91     |
|            | 605277. SH | 新亚电子  | 5.65     |
|            | 605303. SH | 园林股份  | 6.60     |
|            | 605337. SH | 李子园   | 7.76     |
|            | 605488. SH | 福莱新材  | 6.13     |
|            | 605507. SH | 国邦医药  | 27.30    |
|            | 605566. SH | 福莱萘特  | 10.74    |
|            | 605580. SH | 恒盛能源  | 4.19     |
|            | 688032. SH | 禾迈股份  | 55.77    |
|            | 688075. SH | 安旭生物  | 12.00    |
|            | 688079. SH | 美迪凯   | 10.22    |
|            | 688092. SH | 爱科科技  | 2.83     |
|            | 688109. SH | 品茗科技  | 6.81     |
|            | 688255. SH | 凯尔达   | 9.24     |
|            | 688296. SH | 和达科技  | 3.35     |
|            | 688565. SH | 力源科技  | 2.51     |
|            | 688606. SH | 奥泰生物  | 18.05    |
|            | 688611. SH | 杭州柯林  | 4.67     |
|            | 688616. SH | 西力科技  | 2.76     |
| 688701. SH | 卓锦股份       | 2.51  |          |
| 688767. SH | 博拓生物       | 9.21  |          |
| 688789. SH | 宏华数科       | 5.75  |          |
| 688819. SH | 天能股份       | 48.72 |          |
| 838924. BJ | 广脉科技       | 0.81  |          |
|            | 小计         |       | 595.98   |
| 再融资（增发、配股） | 002020. SZ | 京新药业  | 5.00     |
|            | 002115. SZ | 三维通信  | 4.68     |
|            | 002214. SZ | 大立科技  | 9.70     |
|            | 002273. SZ | 水晶光电  | 22.50    |
|            | 002389. SZ | 航天彩虹  | 9.11     |
|            | 002520. SZ | 日发精机  | 6.99     |
|            | 002562. SZ | 兄弟科技  | 5.43     |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|-------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 002570. SZ | 贝因美   | 2.59      |
|             | 002617. SZ | 露笑科技  | 6.43      |
|             | 002637. SZ | 赞宇科技  | 4.10      |
|             | 002915. SZ | 中欣氟材  | 4.42      |
|             | 300133. SZ | 华策影视  | 7.27      |
|             | 300412. SZ | 迦南科技  | 2.70      |
|             | 300548. SZ | 博创科技  | 6.26      |
|             | 300571. SZ | 平治信息  | 5.85      |
|             | 300587. SZ | 天铁股份  | 8.10      |
|             | 300604. SZ | 长川科技  | 3.72      |
|             | 300643. SZ | 万通智控  | 2.98      |
|             | 300649. SZ | 杭州园林  | 0.67      |
|             | 300669. SZ | 沪宁股份  | 2.51      |
|             | 300702. SZ | 天宇股份  | 9.00      |
|             | 300768. SZ | 迪普科技  | 10.15     |
|             | 300792. SZ | 壹网壹创  | 8.95      |
|             | 600059. SH | 古越龙山  | 9.59      |
|             | 600267. SH | 海正药业  | 25.85     |
|             | 600460. SH | 士兰微   | 22.44     |
|             | 600796. SH | 钱江生化  | 24.59     |
|             | 601233. SH | 桐昆股份  | 19.70     |
|             | 601599. SH | 浙文影业  | 6.00      |
|             | 601865. SH | 福莱特   | 25.00     |
|             | 601878. SH | 浙商证券  | 28.05     |
|             | 603093. SH | 南华期货  | 3.65      |
|             | 603129. SH | 春风动力  | 17.27     |
|             | 603222. SH | 济民医疗  | 2.41      |
|             | 603260. SH | 合盛硅业  | 25.00     |
|             | 603289. SH | 泰瑞机器  | 1.94      |
|             | 603290. SH | 斯达半导  | 35.00     |
|             | 603456. SH | 九洲药业  | 10.00     |
|             | 300257. SZ | 开山股份  | 11.00     |
|             | 603595. SH | 东尼电子  | 4.68      |
|             | 603799. SH | 华友钴业  | 60.18     |
|             | 603926. SH | 铁流股份  | 1.70      |
|             | 605358. SH | 立昂微   | 52.00     |
| 688023. SH  | 安恒信息       | 13.33 |           |
|             | 小计         |       | 548.49    |

续表

| 发行类型   | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|------------|------|----------|
| 其他融资（公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券、交易所资产支持证券融资） | 000411. SZ | 英特集团 | 6.00     |
|  | 002050. SZ | 三花智控 | 30.00    |
|  | 002126. SZ | 银轮股份 | 7.00     |
|  | 002244. SZ | 滨江集团 | 14.50    |
|  | 002276. SZ | 万马股份 | 4.00     |
|  | 002534. SZ | 西子洁能 | 11.10    |
|  | 002931. SZ | 锋龙股份 | 2.45     |
|  | 300078. SZ | 思创医惠 | 8.17     |
|  | 300611. SZ | 美力科技 | 3.00     |
|  | 300673. SZ | 佩蒂股份 | 7.20     |
|  | 300813. SZ | 泰林生物 | 2.10     |
|  | 600077. SH | 宋都股份 | 2.00     |
|  | 600120. SH | 浙江东方 | 20.00    |
|  | 600176. SH | 中国巨石 | 2.00     |
|  | 600208. SH | 新湖中宝 | 30.50    |
|  | 600267. SH | 海正药业 | 18.15    |
|  | 600352. SH | 浙江龙盛 | 60.00    |
|  | 600926. SH | 杭州银行 | 150.00   |
|  | 601108. SH | 财通证券 | 87.00    |
|  | 601878. SH | 浙商证券 | 75.00    |
|  | 603055. SH | 台华新材 | 6.00     |
|  | 603208. SH | 江山欧派 | 5.83     |
|  | 603225. SH | 新凤鸣  | 25.00    |
|  | 603298. SH | 杭叉集团 | 11.50    |
|  | 603605. SH | 珀莱雅  | 7.52     |
|  | 603685. SH | 晨丰科技 | 4.15     |
|  | 603733. SH | 仙鹤股份 | 20.50    |
|  | 603995. SH | 甬金股份 | 10.00    |
|  | 605007. SH | 五洲特纸 | 6.70     |
|  |            | 小计   |          |
| 总计   |            |      | 1781.84  |

资料来源：浙江证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，浙江辖区上市公司募集资金使用情况总体合规性较好，存在的违规情况主要有两种，一是募集资金实际投资进度与计划存在较大差异，未及时履行信息披露义务。二是募集资金的使用和管理

不规范。

## （三）募集资金变更情况

2021年，浙江辖区有67家上市公司变更募集资金投向，涉及金额145.10亿元。相比2020年，变更家数减少37家，涉及金额减少354.02亿元。

表 10 2021 年浙江上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 67              | 145.10    | 409.75      | 35.41            |

资料来源：浙江证监局。

## 六、浙江上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年全年，浙江辖区上市公司圆满完成公司治理专项行动第一阶段的自查工作，通过自查自纠提升内部治理水平，专项行动第二阶段的现场检查工作有序开展，实现“以检查促整改、以整改促提升”的目标。

公司自查阶段，辖区388家上市公司参与，总体规范运作水平良好，但有部分公司在“三会一层”运作，“关键少数”行为规范，尤其是控股股东、实际控制人的行为规范和内部控制等方面存在瑕疵和问题。自查共发现需整改问题569项，截至2021年年底，整改完成率达92.44%。

现场检查阶段，浙江证监局将公司治理作为现场检查计划的重点，共开展检查19家次，发现的公司治理问题合计62

项，主要为制度制定不规范、印章管理不规范、三会运作不规范等。现场检查结束后，浙江证监局一方面督促公司落实整改，截至2021年年底，已落实整改59项，另一方面落实零容忍要求，对公司及相关责任人员采取行政监管措施19家次，立案调查7家次。

### （二）审计情况及监管情况

浙江辖区上市公司均于2022年4月30日前完成年报披露。从财务报告审计意见类型看，辖区有23家上市公司被出具非标准意见审计报告。其中1家公司为无法表示意见，12家公司为保留意见，10家公司为带强调事项段的无保留意见。从内控审计意见类型看，有10家公司被出具非标准意见内控审计报告。其中2家为否定意见，3家为保留意见，5家为带强调事项段的无保留意见。

浙江证监局强化年报全过程监管，推动提升年报披露质量。前期，下发审计风



险提示函，列明重点关注风险事项，压实审计机构责任，同时以风险和问题为导向选定年报审阅名单，为年报审阅打下坚实基础。年报审阅过程中，成立年报专项小组，强化内部协同，加强与交易所间的信息互通，实现通力协作。通过年报审阅，发现部分公司存在财务指标异常、业绩预告不准确、前期差错更正等问题，并做好分类处置工作，综合运用现场检查、出具行政监管措施、落实退市新规等手段，实现监管的精准有效。

### （三）信息披露情况

辖区上市公司信息披露质量不断提升，2021年度沪深交易所信息披露考核结果中A（优秀）、B（良好）的公司家数共有396家，同时仍有部分公司存在以下几类问题：一是业绩预告不准确，二是财务指标信息披露不真实，存在提前确认收入、少计成本等问题，三是信息披露存在重大遗漏，未及时披露员工持股计划减

持安排、关联方非经营性资金往来等事项。

### （四）证券市场服务情况

持续做好上市公司服务工作。全年共培训上市公司“关键少数”人员1640人次，培训上市公司1135家次。组织召开ESG培训会，推动部分公司率先建立ESG工作制度，落实“双碳”战略，加快推进绿色低碳转型发展。

切实保护投资者合法权益。结合党史学习教育开展“为投资者办实事”投资者保护主题实践活动，推动投教联盟成员解决一批投资者“急难愁盼”问题。与杭州中院、浙江省高院举行诉调对接主题座谈会、研讨会，推进纠纷多元化解机制建设。辖区两则证券纠纷调解案例入选证监会调解典型案例。

撰稿人：徐志娜 王佳伟

审稿人：娄丽忠 翁立

## 浙江地区（含宁波地区）

### 一、浙江经济发展概况

表 1 2021 年浙江经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 16347.00 | 19.50    | 34556.00 | 13.40    | 52853.00 | 10.60    | 73516.00 | 8.50     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 21.80    | —        | 14.90    | —        | -5.20    | —        | 3.70     |
| 社会消费品零售总额      | 6748.50  | 26.50    | 13900.80 | 16.40    | 20898.03 | 12.90    | 29211.00 | 9.70     |
| 规模以上工业增加值      | —        | 34.10    | —        | 20.80    | —        | 16.60    | —        | 12.90    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 1399.40  | 157.70   | 3263.20  | 55.20    | 4970.50  | 27.60    | 6788.70  | —        |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.80     |          | 1.30     |          | 1.30     |          | 1.50     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、浙江上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年浙江上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 606  | 88           | 604   | 1     | 1       | 265  | 169  | 3   | 137 | 32  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年浙江上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 2  | 0.33   | 批发和零售业          | 16  | 2.64   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 10 | 1.65   | 水利、环境和公共设施管理业   | 8   | 1.32   |
| 房地产业             | 11 | 1.82   | 卫生和社会工作         | 3   | 0.5    |
| 建筑业              | 13 | 2.15   | 文化、体育和娱乐业       | 13  | 2.15   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 4  | 0.66   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 39  | 6.43   |
| 教育               | 0  | 0      | 制造业             | 458 | 75.55  |
| 金融业              | 11 | 1.82   | 住宿和餐饮业          | 1   | 0.17   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0      | 租赁和商务服务业        | 12  | 1.98   |
| 科学研究和技术服务业       | 4  | 0.66   | 综合              | 0   | 0      |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 0.17   | 合计              | 606 | 100    |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年浙江上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 浙商银行  |
| 100 ≤ ~ < 200 | 3    | 宁波港, 浙能电力, 荣盛石化   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 10   | 海康威视, 新湖中宝, 世纪华通, 利欧股份, 宁波银行, 杭州银行, 小商品城, 浙富控股, 物产中大, 众泰汽车  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 35   | 天山铝业, 华峰化学, 雅戈尔, 中国巨石, 浙商证券, 三花智控, 财通证券, 汤姆猫, 杭钢股份, 万向钱潮, 浙江龙盛, 荣安地产, 盈峰环境, ST 瀚叶, 滨江集团, 传化智联, 大华股份, 韵达股份, 浙江东方, 华谊兄弟, 巨化股份, 森马服饰, 宋城演艺, 新和成, 康恩贝, 桐昆股份, 浙版传媒, 万丰奥威, 联络互动, 浙江永强, 杭萧钢构, 正泰电器, 福莱特, 杉杉股份, 浙江新能  |
| 10 ≤ ~ < 20   | 81   | 海亮股份, 完美世界, 中金环境, 华策影视, 大东南, 华数传媒,* ST 艾格, 天邦食品, 嘉凯城, 华东医药, 卫星化学, 横店东磁, 海翔药业, 露笑科技, 腾达建设, 伟星新材, 兴源环境, 创业慧康, 申通快递, 龙元建设, 新凤鸣, 瑞丰银行, 百隆东方, 华海药业, 金田股份, 轻纺城, 罗欣药业, 恒生电子, 永安期货, 阳光照明, 宁波富达, 嘉化能源, 士兰微, 水晶光电, 三星医疗, 浙江交科, 均胜电子, 宋都股份, 万里扬, 亚厦股份, 浙文互联, 卧龙电驱, 伟明环保, 莱茵体育, 晶盛机电, 海宁皮城, 浙数文化, 东方通信, 公元股份, 亿帆医药, 海利得, 华友钴业, 报喜鸟,* ST 天马, 宁波海运, 海正药业, 景兴纸业, 普洛药业, 亿晶光电, 浙文影业, 闰土股份,* ST 围海, 巨星科技, 华鼎股份, 康盛股份, 英洛华, 向日葵, 继峰股份, 宁波能源, 宏润建设, 拓普集团, 浙江建投, 贝因美, 合盛硅业, 兄弟科技, 航民股份, 万马股份, 东南网架, 浙大网新, 华媒控股, 金固股份 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年浙江上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 杭州市         | 3      | 16     | 16     | 151  | 15 | 201 |
| 宁波市         | 1      | 4      | 7      | 88   | 7  | 107 |
| 温州市         | 0      | 0      | 1      | 25   | 2  | 28  |
| 嘉兴市         | 1      | 1      | 4      | 40   | 4  | 50  |
| 湖州市         | 0      | 0      | 1      | 30   | 2  | 33  |
| 绍兴市         | 0      | 1      | 5      | 62   | 5  | 73  |
| 金华市         | 0      | 1      | 3      | 25   | 7  | 36  |
| 衢州市         | 0      | 2      | 0      | 8    | 0  | 10  |
| 舟山市         | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2   |
| 台州市         | 1      | 1      | 3      | 53   | 3  | 61  |
| 丽水市         | 0      | 0      | 0      | 4    | 1  | 5   |
| 合计          | 6      | 26     | 40     | 488  | 46 | 606 |

资料来源：浙江证监局、宁波证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，浙江 606 家上市公司境内总市值 85562.81 亿元，占全国上市公司境内总市值的 9.31%；其中上交所上市公司 297 家，总股本 2529.80 亿股，境内总市值 43014.24 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 8.27%；深交所上市公司 306 家，总股本 2572.48 亿股，境内总市值 42511.84 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 10.73%。北交所上市公司 3 家，总股本 3.94 亿股，境内总市值 36.73 亿元，占

北交所上市公司境内总市值的 1.35%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，浙江 606 家上市公司合计总资产 115930.04 亿元，归属于母公司股东权益 28337.74 亿元，与 2020 年相比，分别增长 23.55%、22.14%；平均每股净资产 5.91 元。

### 三、浙江上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6

2021 年浙江上市公司经营情况

| 指标   | 2021 年 | 2020 年 | 变动率 (%) |
|------|--------|--------|---------|
| 家数   | 606    | 518    | 16.99   |
| 亏损家数 | 58     | 61     | -4.92   |

续表

| 指标                | 2021年     | 2020年    | 变动率(%) |
|-------------------|-----------|----------|--------|
| 亏损家数比例(%)         | 9.57      | 11.78    | -18.75 |
| 平均每股收益(元)         | 0.60      | 0.48     | 25.79  |
| 平均每股净资产(元)        | 5.91      | 4.98     | 18.72  |
| 平均净资产收益率(%)       | 10.88     | 9.66     | 12.63  |
| 总资产(亿元)           | 115930.04 | 93830.89 | 23.55  |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 28337.74  | 23201.76 | 22.14  |
| 营业收入(亿元)          | 42683.58  | 29988.81 | 42.33  |
| 利润总额(亿元)          | 3930.86   | 2922.53  | 34.50  |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 3083.10   | 2241.03  | 37.58  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021年浙江上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本<br>变动率(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 11.69        | 18.44          | 2.19                  | -1.79          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 945.31       | 33.37          | 14.49                 | -81.62         |
| 房地产业             | 1020.71      | 26.00          | 59.48                 | -22.86         |
| 建筑业              | 2191.24      | 15.80          | 36.43                 | -18.12         |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 924.55       | 17.19          | 52.14                 | 2.14           |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | 2340.06      | 23.17          | 515.53                | 20.02          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 89.71        | 43.01          | 31.56                 | 59.23          |
| 农、林、牧、渔业         | 105.07       | -2.39          | -44.62                | -237.50        |
| 批发和零售业           | 9396.95      | 40.30          | 98.06                 | 12.11          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 367.99       | 18.77          | 51.41                 | 29.59          |
| 卫生和社会工作          | 165.75       | 23.13          | 17.60                 | 79.41          |
| 文化、体育和娱乐业        | 334.54       | 16.10          | 24.07                 | -193.11        |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1073.52      | 11.87          | 75.76                 | -40.12         |
| 制造业              | 23059.16     | 31.19          | 2098.87               | 43.22          |
| 住宿和餐饮业           | 2.78         | 8.59           | 0.37                  | 5.71           |
| 租赁和商务服务业         | 654.55       | 44.09          | 49.76                 | 172.51         |
| 综合               | —            | —              | —                     | —              |
| 合计               | 42683.58     | 31.58          | 3083.10               | 33.51          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，全省上市公司克服多重困难，全年业绩稳步增长，行业状况持续好转，高质量发展态势明显，全省上市公司营业收入达4.27万亿元，占全省GDP的58.05%，较上年增加8个百分点。整体来看，上市公司内生动力持续增强，基本盘地位更加巩固。

### 2. 盈利构成分析

全省上市公司九成实现盈利，八成收入规模扩大，逾五成收入利润双增长。除1家退市公司外，605家上市公司实现营业收入4.27万亿元，净利润3091.59亿元，同比分别增长30.71%和25.48%。营业收入和净利润分别占全国的6.58%和6.37%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年，全省上市公司经营活动现金净流入1757.03亿元。482家公司经营活动产生的现金流净额为正，占比79.54%。

### 4. 业绩特点分析

从季度数据看，因2020年同比基数较低，2021年一季度营业收入和净利润涨幅较大，分别增长55.48%和72.95%。受部分生产要素价格上涨影响，第三季度利润

增速放缓，第四季度有所改善。二季度、三季度、四季度营业收入同比分别增长31.59%、31.06%和15.90%，净利润同比分别增长25.77%、7.04%和13.89%。

从行业数据看，全省上市公司所属56个证监会大类行业中，除畜牧、建筑装饰、其他制造、开采辅助活动、皮革制品和制鞋五个行业外，均实现盈利。行业结构上看，盈利进一步向头部集中，净利润前十行业合计占总利润比例同比增加4个百分点，行业利润平均值与中位数之差由1.20亿元扩大至2.45亿元，不同行业之间分化明显。

一是产业上下游业绩分化。受经济复苏、需求回升及大宗商品价格上涨等因素影响，上游周期性行业收益明显，化工行业净利润增长，而中下游的汽车制造等行业利润受到严重挤压。二是新旧动能分化。2021年，房地产融资收紧，销售下滑，产业链上下游受到拖累。传统经济动能承压，但战略新兴产业表现亮眼，计算机通信制造业实现净利润250.31亿元，同比增长25.47%。三是疫情影响分化。受疫情持续影响，2021年文娱行业仍面临较大困难，行业净利润较低。而抗疫相关细分行业保持增长。

### 5. 利润分配情况

表 8

2021年浙江上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 476         | 19.55   | 78.55               | 981.41    | 22.83   | 31.83                    |

资料来源：浙江证监局，宁波证监局。

## 四、浙江上市公司并购重组情况

### （一）并购重组基本情况

全省共 168 家上市公司实施并购重组 245 次，比 2020 年度增加 24.37%；涉及金额 443.87 亿元，比 2020 年度减少 8.15%。

### （二）并购重组特点

浙江省内并购重组质量提高。一是并购重组监管关口前移。监管部门在并购重组监管关口前强化风险研判，通过问询、核查等监管措施，阻止部分跨界、跨境、

三高等高风险并购重组，有效防范“有毒资产”的注入。二是并购重组市场更重科技“硬实力”，2021 年的并购重组集中在设备制造业。三是公司对大额收购或处置资产、股权更趋审慎。受疫情及多种因素的影响，上市公司并购重组谈判、筹划时间较长，决策过程较为谨慎。公司主要以现金收购上下游行业资产，普遍未达到重大资产重组标准，发行股份支付并购对价的较少。

## 五、浙江上市公司募集资金情况、使用情况

### （一）募集资金总体情况

表 9 2021 年浙江上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------|-----------|------|----------|
| 首发   | 001211.SZ | 双枪科技 | 4.75     |
|      | 003030.SZ | 祖名股份 | 4.74     |
|      | 003036.SZ | 泰坦股份 | 3.09     |
|      | 003041.SZ | 真爱美家 | 4.50     |
|      | 300930.SZ | 屹通新材 | 3.28     |
|      | 300943.SZ | 春晖智控 | 3.33     |
|      | 300945.SZ | 曼卡龙  | 2.33     |
|      | 300984.SZ | 金沃股份 | 3.72     |
|      | 300992.SZ | 泰福泵业 | 2.12     |
|      | 300994.SZ | 久祺股份 | 5.78     |
|      | 301004.SZ | 嘉益股份 | 1.95     |
|      | 301008.SZ | 宏昌科技 | 6.27     |
|      | 301009.SZ | 可靠股份 | 8.52     |
|      | 301032.SZ | 新柴股份 | 3.00     |
|      | 301052.SZ | 果麦文化 | 1.46     |
|      | 301053.SZ | 远信工业 | 2.43     |
|      | 301055.SZ | 张小泉  | 2.69     |
|      | 301056.SZ | 森赫股份 | 2.62     |
|      | 301057.SZ | 汇隆新材 | 2.19     |

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|------------|------------|-------|-----------|
| 首发         | 301065. SZ | 本立科技  | 7.51      |
|            | 301066. SZ | 万事利   | 1.76      |
|            | 301068. SZ | 大地海洋  | 2.94      |
|            | 301073. SZ | 君亭酒店  | 2.46      |
|            | 301077. SZ | 星华新材  | 9.22      |
|            | 301081. SZ | 严牌股份  | 5.53      |
|            | 301082. SZ | 久盛电气  | 6.26      |
|            | 301092. SZ | 争光股份  | 12.10     |
|            | 301096. SZ | 百诚医药  | 21.53     |
|            | 301113. SZ | 雅艺科技  | 5.46      |
|            | 301119. SZ | 正强股份  | 3.58      |
|            | 600032. SH | 浙江新能  | 7.30      |
|            | 600927. SH | 永安期货  | 26.16     |
|            | 601528. SH | 瑞丰银行  | 12.26     |
|            | 601921. SH | 浙版传媒  | 22.84     |
|            | 603048. SH | 浙江黎明  | 6.38      |
|            | 603071. SH | 物产环能  | 15.49     |
|            | 603171. SH | 税友股份  | 5.41      |
|            | 603216. SH | 梦天家居  | 9.33      |
|            | 605005. SH | 合兴股份  | 2.56      |
|            | 605011. SH | 杭州热电  | 2.47      |
|            | 605020. SH | 永和股份  | 4.62      |
|            | 605055. SH | 迎丰股份  | 3.86      |
|            | 605056. SH | 咸亨国际  | 5.46      |
|            | 605060. SH | 联德股份  | 9.35      |
|            | 605077. SH | 华康股份  | 15.04     |
|            | 605080. SH | 浙江自然  | 7.88      |
|            | 605138. SH | 盛泰集团  | 5.54      |
|            | 605162. SH | 新中港   | 4.86      |
|            | 605180. SH | 华生科技  | 5.60      |
|            | 605259. SH | 绿田机械  | 5.96      |
|            | 605268. SH | 王力安防  | 6.91      |
|            | 605277. SH | 新亚电子  | 5.65      |
|            | 605303. SH | 园林股份  | 6.60      |
|            | 605337. SH | 李子园   | 7.76      |
| 605488. SH | 福莱新材       | 6.13  |           |
| 605507. SH | 国邦医药       | 27.30 |           |



…… 浙江地区（含宁波地区）

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|------------|------|----------|
| 首发         | 301065. SZ | 本立科技 | 7.51     |
|            | 605566. SH | 福莱蒾特 | 10.74    |
|            | 605580. SH | 恒盛能源 | 4.19     |
|            | 688032. SH | 禾迈股份 | 55.77    |
|            | 688075. SH | 安旭生物 | 12.00    |
|            | 688079. SH | 美迪凯  | 10.22    |
|            | 688092. SH | 爱科科技 | 2.83     |
|            | 688109. SH | 品茗科技 | 6.81     |
|            | 688255. SH | 凯尔达  | 9.24     |
|            | 688296. SH | 和达科技 | 3.35     |
|            | 688565. SH | 力源科技 | 2.51     |
|            | 688606. SH | 奥泰生物 | 18.05    |
|            | 688611. SH | 杭州柯林 | 4.67     |
|            | 688616. SH | 西力科技 | 2.76     |
|            | 688701. SH | 卓锦股份 | 2.51     |
|            | 688767. SH | 博拓生物 | 9.21     |
|            | 688789. SH | 宏华数科 | 5.75     |
|            | 688819. SH | 天能股份 | 48.72    |
|            | 838924. BJ | 广脉科技 | 0.81     |
|            | 605228. SH | 神通科技 | 4.71     |
|            | 300953. SZ | 震裕科技 | 6.69     |
|            | 300969. SZ | 恒帅股份 | 4.14     |
|            | 605378. SH | 野马电池 | 5.87     |
|            | 605117. SH | 德业股份 | 13.97    |
|            | 300998. SZ | 宁波方正 | 1.60     |
|            | 301019. SZ | 宁波色母 | 5.79     |
|            | 605028. SH | 世茂能源 | 5.67     |
|            | 605555. SH | 德昌股份 | 16.18    |
|            | 603213. SH | 镇洋发展 | 3.91     |
|            | 603219. SH | 富佳股份 | 3.92     |
|            | 301198. SZ | 喜悦智行 | 5.44     |
| 301193. SZ | 家联科技       | 9.22 |          |
|            | 小计         |      | 683.09   |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|-------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 002020. SZ | 京新药业  | 5.00      |
|             | 002115. SZ | 三维通信  | 4.68      |
|             | 002214. SZ | 大立科技  | 9.70      |
|             | 002273. SZ | 水晶光电  | 22.50     |
|             | 002389. SZ | 航天彩虹  | 9.11      |
|             | 002520. SZ | 日发精机  | 6.99      |
|             | 002562. SZ | 兄弟科技  | 5.43      |
|             | 002570. SZ | 贝因美   | 2.59      |
|             | 002617. SZ | 露笑科技  | 6.43      |
|             | 002637. SZ | 赞宇科技  | 4.10      |
|             | 002915. SZ | 中欣氟材  | 4.42      |
|             | 300133. SZ | 华策影视  | 7.27      |
|             | 300412. SZ | 迦南科技  | 2.70      |
|             | 300548. SZ | 博创科技  | 6.26      |
|             | 300571. SZ | 平治信息  | 5.85      |
|             | 300587. SZ | 天铁股份  | 8.10      |
|             | 300604. SZ | 长川科技  | 3.72      |
|             | 300643. SZ | 万通智控  | 2.98      |
|             | 300649. SZ | 杭州园林  | 0.67      |
|             | 300669. SZ | 沪宁股份  | 2.51      |
|             | 300702. SZ | 天宇股份  | 9.00      |
|             | 300768. SZ | 迪普科技  | 10.15     |
|             | 300792. SZ | 壹网壹创  | 8.95      |
|             | 600059. SH | 古越龙山  | 9.59      |
|             | 600267. SH | 海正药业  | 25.85     |
|             | 600460. SH | 士兰微   | 22.44     |
|             | 600796. SH | 钱江生化  | 24.59     |
|             | 601233. SH | 桐昆股份  | 19.70     |
|             | 601599. SH | 浙文影业  | 6.00      |
|             | 601865. SH | 福莱特   | 25.00     |
|             | 601878. SH | 浙商证券  | 28.05     |
|             | 603093. SH | 南华期货  | 3.65      |
|             | 603129. SH | 春风动力  | 17.27     |
|             | 603222. SH | 济民医疗  | 2.41      |
|             | 603260. SH | 合盛硅业  | 25.00     |
|             | 603289. SH | 泰瑞机器  | 1.94      |
| 603290. SH  | 斯达半导       | 35.00 |           |

续表

| 发行类型   | 代码        | 简称     | 募集资金（亿元） |
|--|-----------|--------|----------|
| 再融资（增发、配股）                                   | 603456.SH | 九洲药业   | 10.00    |
|  | 300257.SZ | 开山股份   | 11.00    |
|  | 603595.SH | 东尼电子   | 4.68     |
|  | 603799.SH | 华友钴业   | 60.18    |
|  | 603926.SH | 铁流股份   | 1.70     |
|  | 605358.SH | 立昂微    | 52.00    |
|  | 688023.SH | 安恒信息   | 13.33    |
|  | 601689.SH | 拓普集团   | 20.00    |
|  | 603076.SH | 乐惠国际   | 4.18     |
|  | 300439.SZ | 美康生物   | 6.00     |
|  | 600152.SH | 维科技术   | 7.00     |
|  | 300729.SZ | 乐歌股份   | 7.00     |
|  | 603617.SH | 君禾股份   | 5.18     |
|  | 603178.SH | 圣龙股份   | 4.44     |
|  | 300566.SZ | 激智科技   | 6.98     |
|  | 600884.SH | 杉杉股份   | 30.53    |
|  | 002142.SZ | 宁波银行   | 118.94   |
|  | 小计        |        | 758.74   |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券） | 000411.SZ | 英特集团   | 6.00     |
|  | 002050.SZ | 三花智控   | 30.00    |
|  | 002126.SZ | 银轮股份   | 7.00     |
|  | 002244.SZ | 滨江集团   | 14.50    |
|  | 002276.SZ | 万马股份   | 4.00     |
|  | 002534.SZ | 西子洁能   | 11.10    |
|  | 002931.SZ | 锋龙股份   | 2.45     |
|  | 300078.SZ | 思创医惠   | 8.17     |
|  | 300611.SZ | 美力科技   | 3.00     |
|  | 300673.SZ | 佩蒂股份   | 7.20     |
|  | 300813.SZ | 泰林生物   | 2.10     |
|  | 600077.SH | 宋都股份   | 2.00     |
|  | 600120.SH | 浙江东方   | 20.00    |
|  | 600176.SH | 中国巨石   | 2.00     |
|  | 600208.SH | 新湖中宝   | 30.50    |
|  | 600267.SH | 海正药业   | 18.15    |
|  | 600352.SH | 浙江龙盛   | 60.00    |
| 600926.SH                                    | 杭州银行      | 150.00 |          |
| 601108.SH                                    | 财通证券      | 87.00  |          |

续表

| 发行类型  | 代码        | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---|-----------|------|-----------|
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券) | 601878.SH | 浙商证券 | 75.00     |
|   | 603055.SH | 台华新材 | 6.00      |
|   | 603208.SH | 江山欧派 | 5.83      |
|   | 603225.SH | 新风鸣  | 25.00     |
|   | 603298.SH | 杭叉集团 | 11.50     |
|   | 603605.SH | 珀莱雅  | 7.52      |
|   | 603685.SH | 晨丰科技 | 4.15      |
|   | 603733.SH | 仙鹤股份 | 20.50     |
|   | 603995.SH | 甬金股份 | 10.00     |
|   | 605007.SH | 五洲特纸 | 6.70      |
|   | 601018.SH | 宁波港  | 35.00     |
|   | 603538.SH | 美诺华  | 5.20      |
|   | 601609.SH | 金田股份 | 15.00     |
|   | 603877.SH | 太平鸟  | 8.00      |
|   | 300666.SZ | 江丰电子 | 5.17      |
|   | 002896.SZ | 中大力德 | 2.70      |
|   | 603305.SH | 旭升集团 | 13.50     |
|   | 300863.SZ | 卡倍亿  | 2.79      |
|   | 002120.SZ | 韵达股份 | 6.30      |
|   | 小计        |      | 731.03    |
| 总计  |           |      | 2172.86   |

资料来源：浙江证监局，宁波证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

一是首发融资占比提升。2021年，浙江省上市公司募集资金（首发、再融资）金额为1441.83亿元，较上年下降143.72亿元，首发融资占比47.38%，较上年提高22个百分点。二是省内上市公司募集资金使用情况总体合规性较好，但

存在部分公司募集资金实际投资缓慢、募集资金使用和管理不规范等问题。

## (三) 募集资金变更情况

2021年，浙江有71家上市公司变更募集资金投向，涉及金额172.23亿元。相比2020年，变更家数减少39家，涉及金额减少361.01亿元。

表 10 2021年浙江上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用<br>项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|---------------------|--------------|----------------|---------------------|
| 71                  | 172.23       | 502.86         | 34.25               |

资料来源：浙江证监局，宁波证监局。

## 六、浙江上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，按照证监会开展上市公司治理专项行动的统一部署，全省认真有序落实辖区公司治理专项行动。一是圆满完成公司治理专项行动第一阶段的自查工作，通过自查自纠提升内部治理水平，督促公司及时提交自查清单，并完成审核工作，对自查清单的内容进行了数据统计和汇总分析，梳理上市公司规范运作整体情况以及自查发现的突出问题、共性问题 and 疑难点问题，并在分析原因的基础上提出监管建议，深入分析典型案例。二是启动公司治理专项检查，专项行动第二阶段的现场检查工作有序开展，实现“以检查促整改、以整改促提升”的目标。三是推动上市公司积极召开2020年年报业绩说明会，举办上市公司业绩说明会在线培训，全省共有24家公司关于业绩说明会的经验做法被中国上市公司协会评选为优秀案例。

### （二）审计情况及监管情况

全省上市公司均于2022年4月30日前按时完成年报披露。从财务报告审计意见类型看，共有24家上市公司被出具非标准意见审计报告。其中1家公司年报被出具否定意见，1家公司为无法表示意见，12家公司为保留意见，10家公司为带强调事项段的无保留意见。从内控审计

意见类型看，有11家公司被出具非标准意见内控审计报告。其中3家为否定意见，3家为保留意见，5家为带强调事项段的无保留意见。

浙江省证券监管部门扎实部署年报监管工作，防范上市公司风险，推动提升年报披露质量。前期，下发审计风险提示函，列明重点关注风险事项，压实审计机构责任，同时以风险和问题为导向选定年报审阅名单，为年报审阅打下坚实基础。年报审阅过程中，及时约谈“关键少数”，警示风险。约谈重点公司高管人员和重点项目签字会计师，共计约谈公司227家次，向公司相关人员和审计机构了解情况并强调监管要求。结合年报审阅中发现的风险事项，综合运用各种监管手段，实现监管的精准有效。

### （三）信息披露情况

辖区上市公司信息披露质量不断提升，2021年度沪深交易所信息披露考核结果中A（优秀）、B（良好）的公司家数共有488家。在日常监管工作中，强化以信息披露为中心的事中事后监管，进一步优化非现场监管流程，提高违法违规线索监测和处置的及时性。聚焦业绩预告不准确、“蹭热点”、会计处理不合规、信息披露存在重大遗漏等违法违规行为，加大查处打击力度。

### （四）证券市场服务情况

一是加强辅导监管与服务，支持优秀企业发行上市。二是组织召开上市公司

“关键少数”和 ESG 培训会。三是通过书面通知、走访推动、培训会强调等多种方式，鼓励公司在年报披露后以网络等方式召开业绩说明会。四是为进一步加强上市公司与投资者的沟通交流，增强上市公司

的透明度，促进公司规范运作，举办上市公司投资者网上集体接待日活动。

撰稿人：徐志娜 王佳伟 郑 怡

审稿人：娄丽忠 翁 立 丁伟伟

## 安徽地区

### 一、安徽经济发展概况

表 1 2021 年安徽经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 9529.10 | 18.70    | 20576.50 | 12.90    | 31874.80 | 10.20    | 42959.20 | 8.30     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 25.70    | —        | 11.40    | —        | 10.40    | —        | 9.40     |
| 社会消费品零售总额      | 5322.20 | 36.40    | 10771.10 | 27.40    | 15981.80 | 22.00    | 21471.20 | 17.10    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 26.30    | —        | 17.30    | —        | 13.30    | —        | 8.90     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 600.70  | 99.70    | 1397.00  | 52.40    | 2060.50  | 33.20    | 2669.90  | 13.60    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.10    |          | 0.60     |          | 0.60     |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、安徽上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年安徽上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 149  | 23           | 146   | 0     | 3       | 52   | 48   | 5   | 29  | 15  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年安徽上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 3  | 2.01   | 批发和零售业          | 6   | 4.03   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 1.34   | 水利、环境和公共设施管理业   | 10  | 6.71   |
| 房地产业             | 2  | 1.34   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 3  | 2.01   | 文化、体育和娱乐业       | 2   | 1.34   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 1.34   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6   | 4.03   |
| 教育               | 1  | 0.67   | 制造业             | 104 | 69.80  |
| 金融业              | 3  | 2.01   | 住宿和餐饮业          | 1   | 0.67   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0   | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 2  | 1.34   | 综合              | 0   | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 1.34   | 合计              | 149 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年安徽上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 铜陵有色  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 3    | 马钢股份, 中公教育, 海螺水泥  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 14   | 华安证券, 山鹰国际, 国元证券, 淮河能源, 华塑股份, 江南化工, 新集能源, 淮北矿业, 长信科技, 科大讯飞, 皖能电力, 三七互娱, 江淮汽车, 精工钢构                      |
| 10 ≤ ~ < 20   | 17   | 精达股份, 皖新传媒, 皖维高新, 中粮科技, *ST 新光, 鑫科材料, ST 德豪, 安徽建工, 华孚时尚, 国轩高科, 皖通高速, 安科生物, 阳光电源, 楚江新材, 中鼎股份, 恒源煤电, 长虹美菱 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年安徽上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 合肥市  | 8      | 14     | 5      | 37   | 4  | 68 |
| 芜湖市  | 0      | 4      | 1      | 11   | 1  | 17 |



续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|------|----------------|--------|--------|------|----|-----|
| 蚌埠市  | 2              | 1      | 1      | 2    | 2  | 8   |
| 淮南市  | 1              | 0      | 0      | 1    | 0  | 2   |
| 马鞍山市 | 2              | 0      | 0      | 5    | 1  | 8   |
| 淮北市  | 0              | 2      | 0      | 2    | 0  | 4   |
| 铜陵市  | 0              | 1      | 1      | 5    | 2  | 9   |
| 安庆市  | 0              | 0      | 1      | 3    | 0  | 4   |
| 黄山市  | 0              | 0      | 1      | 0    | 1  | 2   |
| 阜阳市  | 0              | 0      | 1      | 0    | 0  | 1   |
| 宿州市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 滁州市  | 0              | 1      | 1      | 8    | 1  | 11  |
| 六安市  | 0              | 0      | 0      | 4    | 0  | 4   |
| 宣城市  | 1              | 0      | 0      | 6    | 0  | 7   |
| 池州市  | 1              | 0      | 0      | 2    | 0  | 3   |
| 亳州市  | 0              | 0      | 1      | 0    | 0  | 1   |
| 合计   | 15             | 23     | 13     | 86   | 12 | 149 |

资料来源：安徽证监局。

#### （四）市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，安徽 149 家上市公司境内总市值 21892.68 亿元，占全国上市公司境内总市值的 2.38%；其中上交所上市公司 67 家，总股本 690.96 亿股，境内总市值 8553.17 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 1.65%；深交所上市公司 77 家，总股本 742.37 亿股，境内总市值 13245.51 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 3.34%；北交所上市公司 5 家，总股本 4.35 亿股，境内总市值 93.99 亿元，占北交所上市公司境内总市值的 3.45%。

#### （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，安徽 149 家上市公司合计总资产 18382.23 亿元，归属于母公司股东权益 8315.85 亿元，与 2020 年相比，分别增长 16.15%、15.82%；平均每股净资产 5.78 元。

### 三、安徽上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表 6 2021 年安徽上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 149      | 126      | 18.25   |
| 亏损家数               | 14       | 12       | 16.67   |
| 亏损家数比例 (%)         | 9.40     | 9.52     | -0.12   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.65     | 0.60     | 8.33    |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.78     | 5.37     | 7.64    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 11.29    | 11.15    | 0.14    |
| 总资产 (亿元)           | 18382.23 | 15455.27 | 18.94   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 8315.85  | 7009.36  | 18.64   |
| 营业收入 (亿元)          | 12997.89 | 10483.91 | 23.98   |
| 利润总额 (亿元)          | 1199.64  | 1038.38  | 15.53   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 938.58   | 781.30   | 20.13   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年安徽上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 842.76    | 27.82       | 86.01              | 69.11       |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 259.69    | 20.70       | -11.31             | -192.48     |
| 房地产业             | 93.14     | 32.51       | 15.78              | 163.37      |
| 建筑业              | 824.70    | 24.58       | 14.93              | 30.85       |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 266.98    | 68.39       | 19.51              | 45.06       |
| 教育               | 69.12     | -38.30      | -23.70             | -202.86     |
| 金融业              | 99.89     | 19.24       | 30.33              | 15.32       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | 27.50     | 17.37       | 4.56               | 3.40        |
| 农、林、牧、渔业         | 51.38     | 26.61       | 3.52               | 91.30       |
| 批发和零售业           | 483.45    | 33.73       | 14.43              | 68.57       |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 154.20    | 14.99       | 15.86              | -7.36       |
| 卫生和社会工作业         | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 180.05    | 17.66       | 9.99               | 13.27       |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 405.86    | 21.24       | 46.78              | 27.22       |
| 制造业              | 9223.09   | 20.19       | 710.45             | 16.70       |
| 住宿和餐饮业           | 16.08     | 24.07       | 1.44               | -22.16      |
| 租赁和商务服务业         | —         | —           | —                  | —           |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 12997.89  | 21.53       | 938.58             | 17.24       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，辖区149家上市公司共实现营业收入12997.89亿元，同比增长23.98%，增速较2020年上升18.31个百分点，主要原因是2021年疫情防控取得成效，经济恢复趋势明显；上市公司平均毛利率为19.78%，与2020年基本持平，公司盈利能力保持稳定，未出现重大不利变化。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，辖区149家上市公司共实现净利润938.58亿元，其中净利润超过10亿元的有22家，家数较上年增长7家。一方面，超过5亿元的有40家，家数较上年增长6家；盈利前5家公司依次为海螺水泥、马钢股份、淮北矿业、铜陵有色、三七互娱。另一方面，有14家公司亏损76.97亿元，亏损面9.4%，相比2020年11家公司亏损55.25亿元，亏损金额有所扩大。从净利润分布看，辖区公司业绩状况两级分化较为明显，利润主要集中在水泥、钢铁、煤炭等大型国有传统行业，本年度亏损企业主要分布在教育、汽车制造业、电气机械和器材制造业等。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辖区149家上市公司经营

活动现金流量净额为1038.91亿元，同比增长9.18%。同时，辖区上市公司平均经营性现金流净额为6.97亿元，有105家上市公司经营现金流净额为正，占辖区上市公司的比例为70.47%；其中海螺水泥继续保持辖区经营性现金流净额的最高水平，为339.01亿元，安徽建工经营性现金流净额最低，为-54.92亿元。

#### 4. 业绩特点分析

一方面，业绩状况总体向好，部分公司亏损面有所扩大。从经营业绩看，辖区上市公司整体保持恢复发展，业绩稳中有升；从亏损情况看，辖区上市公司亏损面同比小幅增加。另一方面，整体业绩表现提升，板块、行业间分化明显。

分板块看，主板公司多属于传统行业，规模较大，业绩波动稳中趋好；创业板公司收入增长较快但盈利能力有待提升；科创板公司营收增速高于辖区平均水平，但呈现业绩波动大、风险高的特点。分行业看，制造业公司数量最多，业绩增幅略高于辖区平均水平，个别行业受疫情冲击、市场需求萎缩、能源大宗商品价格上涨等因素影响，业绩下降明显。

#### 5. 利润分配情况

表 8

2021年安徽上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |            |                         | 2021年分红金额  |            |                              |
|-------------|------------|-------------------------|------------|------------|------------------------------|
| 家数          | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重 (%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重 (%) |
| 121         | 22.22      | 81.21                   | 367.49     | 39.3       | 39.15                        |

资料来源：安徽证监局。

## 四、安徽上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，安徽辖区有香农芯创、江南化工2家上市公司依托资本市场实施完成重大资产重组，实现交易金额47.71亿，同比增长57.82%。2021年实施并购重组的2家上市公司总计实现营业收入为156.87亿元，归属母公司股东的净利润12.77亿元。2家公司通过并购重组进一步提升公司规模，逐渐形成新的利润增长点。

### (二) 并购重组特点

2021年，辖区并购重组市场坚持发挥服务实体经济发展的根本功能，推动并购重组市场优化增量发展、深化存量改革，进一步把好市场入口关，坚持做到增

量与存量并重。一是持续推动上市公司高质量发展。2021年实施并购重组的上市公司，通过注入大体量的优质资产，实现营业收入、净利润水平及资产规模同比大幅上升，为上市公司高质量发展增添新的活力。二是通过重组优质资产的证券化，强化上市规范治理要求，进一步推动建立规范、有效、透明的上市公司治理体系。三是进一步强化创新驱动动力，辖区并购重组标的涵盖了各类创新驱动产业，持续提升辖区上市公司创新能力，推动创新成果不断涌现，有效实现了辖区市场主体“双创”活力加快释放。

## 五、安徽上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年安徽上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------|-----------|------|----------|
| 首发   | 871981.BJ | 晶赛科技 | 2.50     |
|      | 688768.SH | 容知日新 | 2.50     |
|      | 688733.SH | 壹石通  | 7.05     |
|      | 688659.SH | 元琛科技 | 2.60     |
|      | 688639.SH | 华恒生物 | 6.25     |
|      | 688630.SH | 芯碁微装 | 4.60     |
|      | 688367.SH | 工大高科 | 2.50     |
|      | 688162.SH | 巨一科技 | 15.76    |
|      | 605189.SH | 富春染织 | 6.22     |
|      | 600935.SH | 华塑股份 | 15.21    |
|      | 301167.SZ | 建研设计 | 5.27     |
|      | 301129.SZ | 瑞纳智能 | 10.25    |
|      | 301108.SZ | 洁雅股份 | 11.63    |
|      | 301049.SZ | 超越科技 | 4.56     |

续表

| 发行类型  | 代码         | 简称     | 募集资金 (亿元) |
|---|------------|--------|-----------|
| 首发  | 300956. SZ | 英力股份   | 4.24      |
|   | 300929. SZ | 华骐环保   | 2.86      |
|   | 003038. SZ | 鑫铂股份   | 4.81      |
|   | 001217. SZ | 华尔泰    | 8.68      |
|   | 小计         |        | 117.49    |
| 再融资 (增发、配股)                                   | 000859. SZ | 国风塑业   | 7.08      |
|   | 600909. SH | 华安证券   | 39.62     |
|   | 603815. SH | 交建股份   | 8.71      |
|   | 002230. SZ | 科大讯飞   | 25.5      |
|   | 300274. SZ | 阳光电源   | 36.38     |
|   | 002074. SZ | 国轩高科   | 73.03     |
|   | 600418. SH | 江淮汽车   | 20        |
|   | 002226. SZ | 江南化工   | 31.69     |
|   | 002760. SZ | 凤形股份   | 3.54      |
|   | 002057. SZ | 中钢天源   | 9.5       |
|   | 002347. SZ | 泰尔股份   | 2.29      |
|   | 600375. SH | 汉马科技   | 5.89      |
|   | 600218. SH | 全柴动力   | 7.5       |
|   | 002361. SZ | 神剑股份   | 6.5       |
|   | 603596. SH | 古井贡酒   | 50        |
|   | 002042. SZ | 华孚时尚   | 11.41     |
|   | 002555. SZ | 三七互娱   | 29.33     |
|   | 002298. SZ | 中电兴发   | 3.31      |
| 300087. SZ                                    | 荃银高科       | 5.5    |           |
| 小计  |            | 376.78 |           |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券) | 000728. SZ | 国元证券   | 65        |
|   | 000543. SZ | 皖能电力   | 10        |
|   | 600909. SH | 华安证券   | 20        |
|   | 603689. SH | 皖天然气   | 9.3       |
|   | 002969. SZ | 嘉美包装   | 7.5       |
|   | 603596. SH | 伯特利    | 9.02      |
|   | 小计         |        | 120.82    |
| 总计  |            | 615.09 |           |

资料来源：安徽证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021 年度，安徽辖区共有 18 家公司实现首发上市，首发募集资金 117.49 亿元；19 家上市公司成功实行非公开发行、资产重组及配股，增发募集资金 376.78 亿元，主要用于公司募投项目、购买资产及补充流动资金等；6 家上市公司通过发行证券公司债、可转债等方式募集资金 120.82 亿元；合计实现募集资金总额 615.09 亿元，同比实现募集中融资上升 74.93%。从报告期内募集资金使用现场检查及非现场监管情况上看，辖区上市

公募集资金管理及使用情况规范，基本能够按照预期投资计划使用，及时准确地披露募集资金使用情况。

## （三）募集资金变更情况

2021 年度，辖区上市公司按照证券法律、法规的要求规范使用募集资金，并及时披露了募集资金的使用情况，但有华孚时尚、嘉美包装、大富科技、中鼎股份、皖仪科技、华菱精工、安徽建工 7 家公司因募投项目环境发生变化，经履行相关审议及披露程序后，存在部分募集资金使用项目及金额发生变更的情形。

表 10 2021 年安徽上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 7               | 26.6      | 84.14       | 31.61            |

资料来源：安徽证监局。

## 六、安徽上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

一是以专项自查为抓手，推动公司强化治理。精准把握自查清单所列 119 项问题的填报要求，先后提出审核意见 889 条，辖区所有公司均按时完成修改与填报。二是以业绩说明会为契机，引导积极参与治理。印发专项通知，推动公司积极召开业绩说明会，辖区共计 127 家公司召开业绩说明会，五类重点公司全部召开，董事长（总经理）出席率达 100%。三是

以查处占用担保为手段，督促改进公司治理。对交易所筛选的 12 家资金异常公司全部开展现场走访，建立问题台账。运用通知、谈话、培训等多种方式，引导上市公司珍惜政策窗口期，在限期内集中掏底、完成整改。

### （二）审计情况及监管情况

一方面，以信息披露为核心，扎实开展定期报告监管。坚持问题和风险导向，实施差异化年报研析，全年拟定 16 份年报审计风险提示函，开展年报专项约谈、走访 21 家，对所有公司年报开展审阅分析，抽选会计监管、公司监管经验丰富的同志组成年报审阅专项小组对 38 家重点公司进行审阅，对 80 家上市公司进行了

年报问询，涉及 347 个问题或风险疑点，多次召开年报分析研讨会，有效开展“说公司、促监管”。另一方面，坚持“零容忍”，依法打击违法违规行为。对 4 家上市公司进行全面现场检查，8 家上市公司开展专项现场检查，依法依规对上市公司、公司股东、高管等责任主体采取行政监管措施 11 份，开展首单查审罚一体化案件办理，及时对涉嫌违法违规问题移交稽查处理，全年提请立案 3 家次。

### （三）信息披露情况

2021 年，辖区上市公司信息披露总体情况较为良好，绝大部分公司积极主动通过交易所投资者关系互动平台、公司网站等多种途径与投资者进行交流，信息披露意识和义务履行进一步增强。一是优化监管流程，进一步做好非现场监管针对性。督导公司严格履行强制性信息披露义务，进一步完善内部信息披露制度和流程；试点开展自愿性信息披露，引导公司以投资者需求为导向，结合行业特点和自身实际，开展自愿性信息披露；强化对公司发生敏感事件时信息披露的动态监管，健全信息披露异常情形问责机制。二是借助科技监管手段，进一步做好信息披露监管有效性。充分借助信息平台、科技执法、大数据分析、舆情检测、科技培训“五位一体”的科技监管手段，充分运用上市公司监管平台、画像系统等科技监管平台，利用好科技资源，深化局所间监管协作，切实提升上市公司信息披露的有

效性。

### （四）证券市场服务情况

近年来，安徽辖区始终坚持将保护投资者合法权益作为各项工作的出发点和落脚点，贯彻监管全过程，切实维护广大投资者的知情权、参与权、决策权等合法权益。一是加强信息披露监管，切实保护投资者知情权。督导上市公司严格落实信息披露要求，完善以投资者需求为导向的信息披露体系，力争给投资者一个真实透明的上市公司。二是提升上市公司质量，不断增强投资者满意度、获得感。在入口方面，强化辅导全过程监管，压实中介机构责任，切实防止企业“带病申报”。在持续监管方面，抓住上市公司大股东、实控人、董监高等“关键少数”，强化监管压力传导，不断提升公司治理和规范运作水平。三是防范化解重大风险，积极维护广大投资者的合法权益。加强股权质押、债券违约等重点风险监管，“一司一策”制定风险预案，密切与交易所、地方政府协作，多措并举推进风险处置。四是健全多元纠纷化解机制，多途径保障投资者求偿权。推动法院、仲裁、行业协会、中证中小投资者服务中心等建立“开庭 + 调解”、诉调对接、小额速调、示范判决等多元纠纷化解机制。

撰稿人：赵佰杰

审稿人：刘勇

## 福建地区（不含厦门地区）

### 一、福建经济发展概况

表 1 2021 年福建经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 10750.60 | 17.90    | 22913.86 | 12.30    | 35196.61 | 8.80     | 48810.36 | 8.00     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 30.50    | —        | 13.10    | —        | 4.90     | —        | 6.00     |
| 社会消费品零售总额      | 5155.74  | 26.30    | 10150.51 | 17.90    | 14978.88 | 12.10    | 20373.11 | 9.40     |
| 规模以上工业增加值      | —        | 22.70    | —        | 14.60    | —        | 10.80    | —        | 9.90     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 935.00   | 55.60    | 1988.07  | 34.50    | 2975.38  | 19.20    | 4353.30  | 81.70    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.00     |          | 0.40     |          | 0.40     |          | 0.70     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、福建辖区上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年福建辖区上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 100  | 7            | 100   | 0     | 0       | 39   | 35   | 1   | 20  | 5   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。



（二）行业分布

表 3 2021 年福建辖区上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 2  | 2.00   | 批发和零售业          | 6   | 6.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4  | 4.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0   | 0.00   |
| 房地产业             | 4  | 4.00   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 1  | 1.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0   | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 2.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 14  | 14.00  |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 61  | 61.00  |
| 金融业              | 2  | 2.00   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0   | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0   | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 4  | 4.00   | 合计              | 100 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

（三）股本结构及规模

表 4 2021 年福建辖区上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 1000 ≤         | 0    |   |
| 500 ≤ ~ < 1000 | 0    |   |
| 200 ≤ ~ < 500  | 2    | 紫金矿业，兴业银行   |
| 100 ≤ ~ < 200  | 0    |   |
| 50 ≤ ~ < 100   | 2    | 永辉超市，兴业证券   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 11   | 阳光城，合力泰，华映科技，福建高速，ST 冠福，福耀玻璃，ST 泰禾，三钢闽光，宁德时代，青山纸业，恺英网络          |
| 10 ≤ ~ < 20    | 13   | 福能股份，平潭发展，中闽能源，航天发展，贵人鸟，中国武夷，冠城大通，圣农发展，达华智能，ST 龙净，新大陆，纳川股份，国脉科技 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

表 5 2021 年福建辖区上市公司分地区股权结构情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 福州市         | 2      | 11     | 3      | 28   | 6  | 50 |
| 泉州市         | 1      | 0      | 1      | 11   | 5  | 18 |
| 莆田市         | 0      | 1      | 0      | 2    | 0  | 3  |
| 三明市         | 1      | 1      | 1      | 1    | 0  | 4  |

续表

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 漳州市         | 0      | 0      | 3      | 3    | 0  | 6   |
| 南平市         | 0      | 1      | 0      | 4    | 2  | 7   |
| 龙岩市         | 0      | 0      | 3      | 4    | 1  | 8   |
| 宁德市         | 0      | 0      | 1      | 3    | 0  | 4   |
| 合计          | 4      | 14     | 12     | 56   | 14 | 100 |

资料来源：福建证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，福建辖区 100 家上市公司境内总市值 31715.74 亿元，占全国上市公司境内总市值的 3.45%；其中上交所上市公司 44 家，总股本 901.97 亿股，境内总市值 14228.84 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 2.74%；深交所上市公司 55 家，总股本 494.37 亿股，境内总市值 17464.72 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 4.41%；北交所上市公司 1 家，总股本 1.15 亿股，境内总市值 22.17 亿元，占

北交所上市公司境内总市值的 0.81%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，福建辖区 100 家上市公司合计总资产 106165.31 亿元，归属于母公司股东权益 12095.09 亿元，与 2020 年相比，分别增长 10.50%、10.00%；平均每股净资产 8.65 元。

### 三、福建辖区上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年福建辖区上市公司经营情况

| 指标                 | 2021 年    | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|-----------|----------|---------|
| 家数                 | 100       | 93       | 7.53    |
| 亏损家数               | 20        | 10       | 100.00  |
| 亏损家数比例 (%)         | 20.00     | 10.75    | 9.25    |
| 平均每股收益 (元)         | 0.88      | 0.74     | 18.92   |
| 平均每股净资产 (元)        | 8.65      | 8.11     | 6.66    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 10.15     | 9.14     | 1.01    |
| 总资产 (亿元)           | 106165.31 | 96073.24 | 10.50   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 12095.09  | 10995.76 | 10.00   |
| 营业收入 (亿元)          | 11321.65  | 9450.31  | 19.80   |
| 利润总额 (亿元)          | 1564.11   | 1281.63  | 22.04   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1227.38   | 1005.11  | 22.12   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

（二）分行业经营情况

表 7 2021 年福建辖区上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 采矿业              | 2253.71      | 31.41           | 157.57                 | 142.09          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 150.83       | 26.62           | 21.91                  | 7.90            |
| 房地产业             | 655.62       | -34.76          | -118.87                | -1549.68        |
| 建筑业              | 15.68        | 59.99           | 0.41                   | -20.06          |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 79.45        | 34.07           | 8.42                   | -278.8          |
| 教育               | —            | —               | —                      | —               |
| 金融业              | 2402.08      | 8.83            | 874.23                 | 23.78           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —               | —                      | —               |
| 农、林、牧、渔业         | 167.00       | 10.40           | 0.98                   | -94.62          |
| 批发和零售业           | 1111.78      | 1.76            | -35.84                 | -262.85         |
| 水利、环境和公共设施管理业    | —            | —               | —                      | —               |
| 卫生和社会工作业         | —            | —               | —                      | —               |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —               | —                      | —               |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 218.50       | 10.63           | 20.60                  | 49.37           |
| 制造业              | 4267.01      | 47.46           | 297.97                 | 91.76           |
| 住宿和餐饮业           | —            | —               | —                      | —               |
| 租赁和商务服务业         | —            | —               | —                      | —               |
| 综合               | —            | —               | —                      | —               |
| 合计               | 11321.65     | 19.80           | 1227.38                | 22.11           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

（三）业绩变动情况分析

1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，福建辖区 100 家上市公司实现营业总收入 11321.65 亿元，同比增长 19.81%；营业总成本 9943.32 亿元，同比增长 19.97%；营业利润 1572.72 亿元，同比增长 20.68%；利润总额 1564.11 亿元，同比增长 22.04%；毛利率为 12.17%，同比下降 1.02 个百分点。营业收入增幅小于营业成本增幅是毛利率下降的主要原因。

2. 盈利构成分析

从盈利构成看，2021 年，福建辖区上市公司利润来源主要是营业利润，其占利润总额的比重为 100.55%，营业外收入总额占利润总额比重为 1.36%，营业外支出总额占利润总额比重为 -1.91%。

3. 经营性现金流量分析

2021 年，福建辖区 77 家上市公司经营现金流量净额为正，占 100 家上市公司的 77%，低于 2020 年 87.10% 的水平。

4. 业绩特点分析

2021 年度，福建辖区上市公司总体

发展形势良好，资产规模平稳增长，盈利水平有所提高。具体情况如下：

(1) 资产规模持续扩大。截至 2021 年 12 月 31 日，福建辖区上市公司资产总额为 106165.31 亿元，较上年同期增长 10.50%；归属于母公司股东权益总额为 12095.09 亿元，较上年同期增长 10.00%。

(2) 盈利能力总体保持增长。2021 年度，福建辖区 100 家上市公司共实现营业收入 11321.65 亿元，同比增加 19.80%；实现净利润 1227.38 亿元，同比增加 22.12%；平均净资产收益率 10.15%；平

均每股收益 0.88 元，同比增加 18.92%。

(3) 亏损面扩大。2021 年度福建辖区上市公司亏损金额有所增多，辖区 93 家上市公司中有 20 家出现亏损，亏损总额为 216.16 亿元，与 2020 年度相比，亏损公司家数增加 10 家，亏损金额增加 68.39%。

(4) 积极回报股东。2021 年，福建辖区共有 60 家公司提出利润分配或资本公积金转增股本方案，发放现金股利，占盈利公司家数的 75%；派发现金总额 364.81 亿元，占福建辖区公司净利润的 29.72%。

## 5. 利润分配情况

表 8 2021 年福建辖区上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 60           | -1.64   | 60                  | 364.81     | 18.78   | 29.72                    |

资料来源：福建证监局。

## 四、福建辖区上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，福建辖区上市公司并购重组活跃度较低。据统计，福建辖区上市公司发生并购重组 44 家次，交易金额 132.66 亿元，全年共有 3 家上市公司构成重大资产重组，涉及金额合计 7.3 亿元。截至目前，3 家公司均已终止。

### (二) 并购重组特点

近年来，辖区上市公司积极开展并购

重组进行转型升级，越来越多企业选择以并购重组的方式，打通上下游产业链甚至实现跨行业发展做大做强。随并购重组数量增多，部分公司也出现了一些负面效应：一是受新冠疫情影响，并购重组交易各项工作进度不及预期，上市公司受市场环境影响而终止并购重组交易。二是并购形成的商誉规模较大，减值风险影响公司发展后劲。三是并购标的未能完成业绩承诺的情形多发，制约了上市公司并购重组效益的发挥。

## 五、福建辖区上市公司募集资金情况、使用情况

（一）募集资金总体情况

表 9 2021 年福建辖区上市公司募集资金情况

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|--------|------|----------|
| 首发   | 300946 | 恒而达  | 4.91     |
|  | 300941 | 创识科技 | 7.27     |
|  | 300955 | 嘉亨家化 | 4.17     |
|  | 688195 | 腾景科技 | 4.40     |
|  | 605086 | 龙高股份 | 4.12     |
|  | 300972 | 万辰生物 | 2.76     |
|  | 小计     |      | 27.62    |
| 再融资（增发、配股）                                       | 300648 | 星云股份 | 4.00     |
|  | 002752 | 昇兴股份 | 7.46     |
|  | 300640 | 德艺文创 | 3.42     |
|  | 300436 | 广生堂  | 5.14     |
|  | 603668 | 天马科技 | 5.60     |
|  | 300650 | 太龙股份 | 4.20     |
|  | 600753 | 东方银星 | 1.00     |
|  | 300706 | 阿石创  | 3.00     |
|  | 603663 | 三祥新材 | 2.20     |
|  | 600203 | 福日电子 | 10.50    |
|  | 002639 | 雪人股份 | 6.70     |
|  | 小计     |      | 53.23    |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 601377 | 兴业证券 | 35       |
|  | 601377 | 兴业证券 | 35       |
|  | 002682 | 龙洲股份 | 3        |
|  | 000671 | 阳光城  | 10       |
|  | 601899 | 紫金矿业 | 5        |
|  | 000671 | 阳光城  | 5.8      |
|  | 601377 | 兴业证券 | 30       |
|  | 603363 | 傲农生物 | 10       |
|  | 601899 | 紫金矿业 | 5        |
|  | 601377 | 兴业证券 | 30       |
|  | 600660 | 福耀玻璃 | 3        |
|  | 601377 | 兴业证券 | 50       |
|  | 601899 | 紫金矿业 | 3        |

续表

| 发行类型  | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---|--------|------|-----------|
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 600693 | 东百集团 | 1         |
|   | 601899 | 紫金矿业 | 15        |
|   | 601899 | 紫金矿业 | 5         |
|   | 601377 | 兴业证券 | 30        |
|   | 600660 | 福耀玻璃 | 3         |
|   | 603817 | 海峡环保 | 1.5       |
|   | 000671 | 阳光城  | 5         |
|   | 000671 | 阳光城  | 0.3       |
|   | 000671 | 阳光城  | 10        |
|   | 600660 | 福耀玻璃 | 2         |
|   | 601899 | 紫金矿业 | 5         |
|   | 600660 | 福耀玻璃 | 4         |
|   | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|   | 601899 | 紫金矿业 | 20        |
|   | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|   | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|   | 600660 | 福耀玻璃 | 3         |
|   | 300174 | 元力股份 | 9         |
|   | 601899 | 紫金矿业 | 15        |
|   | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|   | 600660 | 福耀玻璃 | 3         |
|   | 601377 | 兴业证券 | 43        |
|   | 601166 | 兴业银行 | 300       |
|   | 601377 | 兴业证券 | 45        |
|   | 601377 | 兴业证券 | 30        |
|   | 601166 | 兴业银行 | 400       |
|   | 601166 | 兴业银行 | 50        |
|   | 603817 | 海峡环保 | 1.5       |
|   | 601377 | 兴业证券 | 41        |
|   | 601166 | 兴业银行 | 500       |
|   | 小计     |      | 1927.10   |
| 总计  |        |      | 2007.95   |

资料来源：福建证监局。

### （二）募集资金使用情况及特点

2021年，福建辖区共有50家上市公司使用募集资金，金额196.32亿元，其中41.27亿元为2021年度募集资金，占全年使用募集资金总额的21.02%；155.05亿元为以前年度募集资金，占年度使用募集资金总额的78.98%。福建辖区上市公司共涉及10个行业，除金融业、交通运输仓储和邮政业外的8个行业均涉及到募集资金的使用。

### （三）募集资金变更情况

2021年，福建辖区有10家上市公司

变更募集资金的使用项目，涉及金额48.41亿元，占10家公司募集资金总额322.45亿元的15.01%。募集资金变更程序合法，均经过公司董事会和股东大会批准。变更的原因主要包括：一是上市公司战略发展规划调整，募集资金投向发生变更；二是募投项目的行业现状、市场环境等发生改变，为适应市场发展，以市场需求为导向更改募集资金使用项目；三是因客观市场、施工环境的影响变化，导致原项目未达预期，为有效利用资金，减少对原募投项目的投入。

表 10 2021年福建上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 10              | 48.41        | 322.45         | 15.01               |

资料来源：福建证监局。

## 六、福建辖区上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，福建证监局以公司治理专项行动作为提高辖区上市公司质量的重要抓手，对11家上市公司开展公司治理现场检查，将现场检查及上市公司自查发现的资金占用和违规担保、三会运作不规范、以及信息披露不及时等公司治理问题175项全部纳入整改范围，逐家逐项跟踪督导整改；组织上市公司业绩说明会专题

培训班，引导辖区94家上市公司召开业绩说明会，扎实推进公司治理专项行动工作。

### （二）审计情况及监管情况

2021年，福建证监局以提高辖区市场主体财务信息披露质量为目标，对“重点机构”和“重点项目”双向发力，纵深强化会计师事务所和资产评估机构监管工作，做实做细日常监管和现场检查，推动辖区中介机构切实提升执业质量。全年完成证监会会计部安排的7个审计项目的专题或全面检查，按照“双随机”机制和问题线索导向对11个项目开展自主

检查。根据检查结果，对3家审计机构、1家评估机构及8名责任人采取出具警示函的行政监管措施；对1家审计机构、1家评估机构及4名责任人采取监管谈话的行政监管措施。

### （三）信息披露情况

2021年，福建证监局持续强化信息披露监管，全年对15家次上市公司开展现场检查 and 双随机检查，发现公司治理、信息披露、募集资金管理使用、财务核算等方面问题135项，根据现场检查、年报监管及日常监管情况，累计对21家上市公司和47名有关股东、董事、监事、高级管理人员短线交易、违规减持、信息披露违规等问题采取行政监管措施。

### （四）证券市场服务情况

2021年，为促进辖区上市公司高质量发展和资本市场的持续、稳定、健康发展贡献力量，福建证监局协同福建省上市公司协会多措并举开展工作。一是开展投保专题活动。福建证监局联合沪深交易所举办“2021年度福建辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动，辖区93家上市公司280名高管通过线上方式与投资者交流，全部公司董事长均亲自出席，回应投资者关切；指导协会组织辖区上市公司开展“5·15全国投资者保护宣传日”“股东来了”“2021年世界投保周”等主题活动；组织协会对辖区上市公司开展年

度投资者关系管理评价；开展中小投资者“走进上市公司”活动6次。二是开展培训，提升公司治理水平及规范意识。围绕年报编制与审计、业绩说明会、公司治理、持股行权、提高上市公司质量等主题，开展了5场培训，共有来自500余家次上市公司、新三板挂牌企业董监高共计660余人参训。三是开展业绩说明会培训班，助推上市公司召开业绩说明会。于2021年3月举办了福建辖区上市公司业绩说明会线上培训活动，重点推动沪深200指数公司、“A+H”上市公司、央企控股上市公司、科创板、创业板上市公司召开业绩说明会，辖区上市公司均按要求召开了业绩说明会。

### （五）其他

2021年，福建证监局采取措施稳定市场预期，鼓励上市公司及相关大股东、董监高通过回购、增持、终止减持等方式提振资本市场信心。辖区全年累计35家上市公司实施股份回购7.03亿股，涉及金额47.21亿元；31家上市公司73名大股东、高管增持16.48亿股，涉及金额130.47亿元；4家上市公司员工持股计划增持3060.29万股，涉及金额12.03亿元。

撰稿人：张轶飞 林娟

审稿人：商丹丹 黄丽



## 福建地区（含厦门地区）

### 一、福建经济发展概况

表 1 2021 年福建经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 10750.60 | 17.90    | 22913.86 | 12.30    | 35196.61 | 8.80     | 48810.36 | 8.00     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 30.50    | —        | 13.10    | —        | 4.90     | —        | 6.00     |
| 社会消费品零售总额      | 5155.74  | 26.30    | 10150.51 | 17.90    | 14978.88 | 12.10    | 20373.11 | 9.40     |
| 规模以上工业增加值      | —        | 22.70    | —        | 14.60    | —        | 10.80    | —        | 9.90     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 935.00   | 55.60    | 1988.07  | 34.50    | 2975.38  | 19.20    | 4353.30  | 81.70    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.00     |          | 0.40     |          | 0.40     |          | 0.70     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、福建省上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年福建省上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年新增 | 股票类别  |       |           | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|----------|-------|-------|-----------|------|------|-----|-----|-----|
|      |          | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A + B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 162  | 11       | 161   | 1     | 0         | 60   | 57   | 1   | 36  | 8   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年福建省上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 3  | 1.85   | 批发和零售业          | 11  | 6.79   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4  | 2.47   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1   | 0.62   |
| 房地产业             | 4  | 2.47   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 1  | 0.62   | 文化、体育和娱乐业       | 0   | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 4  | 2.47   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 21  | 12.96  |
| 教育               | 1  | 0.62   | 制造业             | 102 | 62.96  |
| 金融业              | 4  | 2.47   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0      |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1   | 0.62   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 0.62   | 综合              | 0   | 0      |
| 农、林、牧、渔业         | 4  | 2.47   | 合计              | 162 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年福建省上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 1000 ≤         | 0    |   |
| 500 ≤ ~ < 1000 | 0    |   |
| 200 ≤ ~ < 500  | 2    | 紫金矿业，兴业银行   |
| 100 ≤ ~ < 200  | 0    |   |
| 50 ≤ ~ < 100   | 2    | 永辉超市，兴业证券   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 16   | 阳光城，合力泰，建发股份，华映科技，盛屯矿业，福建高速，厦门银行，ST 冠福，福耀玻璃，ST 泰禾，三钢闽光，宁德时代，青山纸业，厦门象屿，恺英网络，厦门国贸 |
| 10 ≤ ~ < 20    | 16   | 福能股份，平潭发展，中闽能源，厦工股份，航天发展，贵人鸟，中国武夷，冠城大通，厦门钨业，圣农发展，合兴包装，达华智能，ST 龙净，新大陆，纳川股份，国脉科技  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

表 5

2021 年福建省上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 福州市         | 2      | 11     | 3      | 28   | 6  | 50  |
| 厦门市         | 1      | 4      | 8      | 49   | 0  | 62  |
| 泉州市         | 1      | 0      | 1      | 11   | 5  | 18  |
| 莆田市         | 0      | 1      | 0      | 2    | 0  | 3   |
| 三明市         | 1      | 1      | 1      | 1    | 0  | 4   |
| 漳州市         | 0      | 0      | 3      | 3    | 0  | 6   |
| 南平市         | 0      | 1      | 0      | 4    | 2  | 7   |
| 龙岩市         | 0      | 0      | 3      | 4    | 1  | 8   |
| 宁德市         | 0      | 0      | 1      | 3    | 0  | 4   |
| 合计          | 5      | 18     | 20     | 105  | 14 | 162 |

资料来源：福建证监局、厦门证监局。

#### （四）市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，福建省 162 家上市公司境内总市值 38797.35 亿元，占全国上市公司境内总市值的 3.46%；其中上交所上市公司 68 家，总股本 1115.33 亿股，境内总市值 17998.35 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 3.46%；深交所上市公司 93 家，总股本 669.52 亿股，境内总市值 20776.83 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 5.24%；北交所上市公司 1 家，总股本 1.15 亿股，境内总市值 22.17 亿元，占北交所上市公司境内总市值的 0.81%。

#### （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，福建省 162 家上市公司合计总资产 120846.35 亿元，归属于母公司股东权益 14772.01 亿元，与 2020 年相比，分别增长 12.27%、11.47%；平均每股净资产 8.27 元。

### 三、福建省上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表 6

2021 年福建省上市公司经营情况

| 指标          | 2021 年 | 2020 年 | 变动率 (%) |
|-------------|--------|--------|---------|
| 家数          | 162    | 151    | 7.28    |
| 亏损家数        | 30     | 13     | 130.77  |
| 亏损家数比例 (%)  | 18.52  | 8.61   | 9.91    |
| 平均每股收益 (元)  | 0.85   | 0.72   | 17.44   |
| 平均每股净资产 (元) | 8.27   | 7.71   | 7.23    |

续表

| 指标                 | 2021 年    | 2020 年    | 变动率 (%) |
|--------------------|-----------|-----------|---------|
| 平均净资产收益率 (%)       | 10.24     | 9.35      | 0.89    |
| 总资产 (亿元)           | 120846.35 | 107642.85 | 12.27   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 14772.01  | 13252.22  | 11.47   |
| 营业收入 (亿元)          | 31732.05  | 23836.55  | 33.13   |
| 利润总额 (亿元)          | 2038.91   | 1650.01   | 23.57   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1512.74   | 1239.69   | 22.08   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年福建省上市公司分行业经营情况

| 所属行业             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 采矿业              | 2706.08      | 28.41           | 167.89                 | 155.63          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 150.83       | 26.62           | 21.91                  | 7.92            |
| 房地产业             | 655.62       | -34.76          | -118.87                | -1550.07        |
| 建筑业              | 15.68        | 59.92           | 0.41                   | -19.93          |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 327.70       | 43.37           | 12.24                  | -840.41         |
| 教育               | 25.29        | 4.10            | -5.36                  | -1326.94        |
| 金融业              | 2476.52      | 8.80            | 900.96                 | 23.93           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业       | 8.41         | 5.60            | 0.40                   | -14.34          |
| 农、林、牧、渔业         | 167.00       | 10.40           | 0.98                   | -94.62          |
| 批发和零售业           | 14149.05     | 42.88           | 62.96                  | -35.61          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 22.96        | 122.08          | 4.72                   | 55.27           |
| 卫生和社会工作          | —            | —               | —                      | —               |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —               | —                      | —               |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 363.55       | 17.66           | 40.43                  | 51.20           |
| 制造业              | 6038.20      | 47.78           | 402.48                 | 54.83           |
| 住宿和餐饮业           | —            | —               | —                      | —               |
| 租赁和商务服务业         | 4625.16      | 28.40           | 21.60                  | 66.22           |
| 综合               | —            | —               | —                      | —               |
| 合计               | 31732.05     | 33.11           | 1512.74                | 22.03           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺，Wind。

### （三）业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，福建省162家上市公司实现营业收入31732.05亿元，同比增长33.13%；营业总成本29975.96亿元，同比增长33.99%；营业利润2045.97亿元，同比增长22.54%；利润总额2038.91亿元，同比增长23.57%；毛利率为5.53%，同比下降0.63个百分点。营业收入增幅小于营业成本增幅是毛利率下降的主要原因。

#### 2. 盈利构成分析

从盈利构成看，2021年，福建省上市公司实现利润总额2038.91亿元，其中归母净利润1512.74亿元。利润来源主要是营业利润，其占利润总额的比重为100.35%，营业外收入总额占利润总额比重为1.44%，营业外支出总额占利润总额比重为-1.79%。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，福建省126家上市公司经营现金流量净额为正，占162家上市公司的77.78%，低于2020年86.84%的水平。

#### 4. 业绩特点分析

（1）资产规模持续扩大。截至2021

年12月31日，福建省上市公司资产总额为120846.35亿元，较上年同期增长12.27%；归属于母公司股东权益总额为14772.01亿元，较上年同期增长11.47%。

（2）盈利能力总体保持增长。2021年度，福建省162家上市公司共实现营业收入31732.05亿元，同比增加33.13%；实现净利润1512.74亿元，同比增加22.08%；平均净资产收益率10.24%，同比增加0.89个百分点；平均每股收益0.85元，同比上升17.44%。

（3）亏损面扩大。2021年度福建省上市公司亏损金额有所增多，全省162家上市公司中有30家出现亏损，亏损总额为243.52亿元，与2020年度相比，亏损公司家数增加17家，亏损金额增加84.86%。

（4）积极回报股东。2021年，福建省共有110家公司提出利润分配或资本公积金转增股本方案，发放现金股利，占盈利公司家数的83.33%；派发现金总额478.43亿元，占福建省公司净利润的31.62%。

#### 5. 利润分配情况

表8 2021年福建省上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |            |                        | 2021年分红金额  |            |                             |
|-------------|------------|------------------------|------------|------------|-----------------------------|
| 家数          | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重(%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重(%) |
| 110         | -0.9       | 67.90                  | 478.43     | 20.21      | 31.62                       |

资料来源：福建证监局，厦门证监局。

## 四、福建省上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，福建省上市公司发生并购重组102家次，交易金额308.12亿元，全年共有3家上市公司构成重大资产重组，涉及金额合计7.3亿元。截至目前，3家构成重大资产重组公司均已终止。

### (二) 并购重组特点

近年来，福建省上市公司积极开展并购重组进行转型升级，越来越多企业选择以并购重组的方式，打通上下游产业链甚

至实现跨行业发展做大做强。随并购重组数量增多，部分公司也出现了一些负面效应：一是受新冠疫情影响，并购重组交易各项工作进度不及预期，上市公司受市场环境影响而终止并购重组交易；二是并购形成的商誉规模较大，减值风险影响公司发展后劲；三是并购标的未能完成业绩承诺的情形多发，制约了上市公司并购重组效益的发挥。

## 五、福建省上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年福建省上市公司募集资金情况

| 发行类型       | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|--------|------|----------|
| 首发         | 300946 | 恒而达  | 4.91     |
|            | 300941 | 创识科技 | 7.27     |
|            | 300955 | 嘉亨家化 | 4.17     |
|            | 688195 | 腾景科技 | 4.4      |
|            | 605086 | 龙高股份 | 4.12     |
|            | 300972 | 万辰生物 | 2.76     |
|            | 688619 | 罗普特  | 9.04     |
|            | 301028 | 东亚机械 | 5.04     |
|            | 605365 | 立达信  | 8.49     |
|            | 688778 | 厦钨新能 | 15.41    |
|            | 小计     |      | 65.60    |
| 再融资（增发、配股） | 300648 | 星云股份 | 4.00     |
|            | 002752 | 昇兴股份 | 7.46     |
|            | 300640 | 德艺文创 | 3.42     |
|            | 300436 | 广生堂  | 5.14     |

…… 福建地区（含厦门地区）

续表

| 发行类型                                  | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|---------------------------------------|--------|------|----------|
| 再融资（增发、配股）                            | 603668 | 天马科技 | 5.60     |
|                                       | 300650 | 太龙股份 | 4.20     |
|                                       | 600753 | 东方银星 | 1.00     |
|                                       | 300706 | 阿石创  | 3.00     |
|                                       | 603663 | 三祥新材 | 2.20     |
|                                       | 600203 | 福日电子 | 10.50    |
|                                       | 002639 | 雪人股份 | 6.70     |
|                                       | 000526 | 学大教育 | 8.31     |
|                                       | 000701 | 厦门信达 | 5.82     |
|                                       | 002593 | 日上集团 | 3.29     |
|                                       | 603180 | 金牌厨柜 | 2.86     |
| 小计                                    |        |      | 73.52    |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债） | 601377 | 兴业证券 | 35       |
|                                       | 601377 | 兴业证券 | 35       |
|                                       | 002682 | 龙洲股份 | 3        |
|                                       | 000671 | 阳光城  | 10       |
|                                       | 601899 | 紫金矿业 | 5        |
|                                       | 000671 | 阳光城  | 5.8      |
|                                       | 601377 | 兴业证券 | 30       |
|                                       | 603363 | 傲农生物 | 10       |
|                                       | 601899 | 紫金矿业 | 5        |
|                                       | 601377 | 兴业证券 | 30       |
|                                       | 600660 | 福耀玻璃 | 3        |
|                                       | 601377 | 兴业证券 | 50       |
|                                       | 601899 | 紫金矿业 | 3        |
|                                       | 600693 | 东百集团 | 1        |
|                                       | 601899 | 紫金矿业 | 15       |
|                                       | 601899 | 紫金矿业 | 5        |
|                                       | 601377 | 兴业证券 | 30       |
|                                       | 600660 | 福耀玻璃 | 3        |
| 603817                                | 海峡环保   | 1.5  |          |
| 000671                                | 阳光城    | 5    |          |

续表

| 发行类型                                   | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|--|--------|------|-----------|
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债) | 000671 | 阳光城  | 0.3       |
|  | 000671 | 阳光城  | 10        |
|  | 600660 | 福耀玻璃 | 2         |
|  | 601899 | 紫金矿业 | 5         |
|  | 600660 | 福耀玻璃 | 4         |
|  | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|  | 601899 | 紫金矿业 | 20        |
|  | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|  | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|  | 600660 | 福耀玻璃 | 3         |
|  | 300174 | 元力股份 | 9         |
|  | 601899 | 紫金矿业 | 15        |
|  | 601377 | 兴业证券 | 40        |
|  | 600660 | 福耀玻璃 | 3         |
|  | 601377 | 兴业证券 | 43        |
|  | 601166 | 兴业银行 | 300       |
|  | 601377 | 兴业证券 | 45        |
|  | 601377 | 兴业证券 | 30        |
|  | 601166 | 兴业银行 | 400       |
|  | 601166 | 兴业银行 | 50        |
|  | 603817 | 海峡环保 | 1.5       |
|  | 601377 | 兴业证券 | 41        |
|  | 601166 | 兴业银行 | 500       |
|  | 600057 | 厦门象屿 | 89        |
|  | 600153 | 建发股份 | 237.65    |
|  | 600755 | 厦门国贸 | 83        |
|  | 600549 | 厦门钨业 | 23        |
|  |        | 小计   |           |
| 总计                                     |        |      | 2498.87   |

资料来源：福建证监局，厦门证监局。



### （二）募集资金使用情况及特点

2021年，福建省共有84家上市公司使用募集资金，金额259.09亿元。福建省上市公司共涉及14个行业，除金融业、交通运输仓储、科学研究和技术服务业和邮政业外的10个行业均涉及募集资金的使用。

### （三）募集资金变更情况

2021年，福建省有14家上市公司变更募集资金的使用项目，涉及金额53.12

亿元，占14家公司募集资金总额358.5亿元的14.82%。

福建省上市公司募集资金变更程序合法，均经过公司董事会和股东大会批准。变更的原因主要包括：一是上市公司战略发展规划调整，募集资金投向发生变更；二是募投项目的行业现状、市场环境等发生改变，为适应市场发展，以市场需求为导向更改募集资金使用项目；三是因客观市场、施工环境的影响变化，导致原项目未达预期，为有效利用资金，减少对原募投项目的投入。

表 10 2021年福建省上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 14              | 53.12        | 358.5          | 14.82               |

资料来源：福建证监局，厦门证监局。

## 六、福建省上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，福建证券监管机构扎实推进公司治理专项行动。一是组织专项行动。以上市公司治理专项行动作为重要抓手，督促上市公司认真主动整改，切实提升公司治理水平；制定上市公司治理专项行动实施方案，从存量和增量两个维度谋划落实措施。二是组织召开培训。狠抓关键少数培训，要求知敬畏、守底线。组织协会召开公司治理片区交流会，围绕治理结构、决策机制、内控规范、投资者关系

管理等进行深入交流，剖析公司治理痛点与难点，共商解决对策。沟通引导上市公司召开业绩说明会；指导协会举办业绩说明会专题培训；动员各上市公司董事长、总经理充分准备并亲自出席业绩说明会。三是抓严自查和专项检查。通过查与改齐头并进，要求年审会计师事务所和持续督导机构评价、结合全年现场检查，发现问题367项，督促上市公司进行问题整改。

### （二）审计情况及监管情况

2021年，福建证券监管机构在证监会会计部的悉心指导下，扎实开展会计师事务所监管工作，强化日常监管、加大问责力度，全面提升福建省中介机构执业质量。一是多维推进，做好备案管理工作。

高度重视审计评估机构证券服务业务信息报送工作，建立健全备案信息报送工作机制，按要求做好业务备案、年度备案和重大事项备案；对中介机构普遍关切的问题即时做出解答，对备案过程中的特殊问题通过图片、视频形式在线指导。二是周密部署，开展年报审计事前监管。做好事前工作，展开年报编制与审计线上培训，详细解读《会计监管风险提示第9号——上市公司控股股东资金占用及其审计》及新规则下退市相关内容；优化机制，明确年报审计工作内容和重点、分工安排和工作职责，摸排确定重点领域、重点项目；压实审计责任，督促强化风险意识，加强质量管理，同时做好监管指导。三是过程督导，进行审计机构持续监管。聚焦重点项目，重点关注高风险审计项目，量身定制年审提示函，突出精准度和时效性，及时审阅审计计划和审计总结，约谈会计师等，适时调阅审计底稿、开展现场督导，推动质控加强全程督导与复核。四是保质保量，扎实开展检查工作。结合市场热点和突出问题狠抓重点，对重点项目贴身督导，重点关注退市风险、异常换所项目监管；根据风险与问题导向原则，多层次审核分析年报审计工作，通过同行业上市公司横向比较、舞弊动机分析，协调解决财务问题分歧、问题，保障审计工作顺利完成。

### （三）信息披露情况

2021年，福建证券监管机构持续强化信息披露监管，推动上市公司信息披露

监管提升。一方面，以年报审计为抓手，督促年审机构守牢执业底线，强化质量控制，同时压实上市公司信息披露主体责任，督促其规范会计核算、关联交易，强化公司治理、承诺履行，提高年报信息披露质量；另一方面，通过现场检查发现问题，全年对上市公司开展现场检查和双随机检查，发现公司治理、信息披露、募集资金管理使用、财务核算等多方面问题，根据现场检查、年报监管及日常监管情况，累计对上市公司和有关股东、董事、监事、高级管理人员短线交易、违规减持、信息披露违规等问题采取行政监管措施。

### （四）证券市场服务情况

2021年，为促进福建省上市公司高质量发展和资本市场的持续、稳定、健康发展贡献力量，福建证券监管机构协同上市公司协会多措并举开展工作。一是开展投保专题活动。举办网上集体接待日活动，福建省上市公司高管、董事长通过线上方式与投资者交流，回应投资者关切；二是举办业绩说明会专题培训，指导上市公司协会举办业绩说明会专题培训活动。上市公司均按要求召开了业绩说明会，上市公司董事长、总经理悉数走到“台前”，交流阵容更“豪华”；其中紫金矿业和三钢闽光荣登中上协上市公司业绩说明会优秀实践案例名单。

### （五）其他

2021，福建证券监管机构组织上市公

司克服新冠疫情，采取措施稳定市场预期。福建证券监管机构坚持监管与服务并举，及时指导上市公司认真应对疫情突发状况，第一时间摸底协调解决上市公司的生产经营困难，督促落实防控要求，依规做好信披和投保工作。提醒辖区各上市公司认真配合落实地方政府的各项防控要求，努力确保人员生产安全；密切关注疫情对公司生产经营的影响，重要情况及时报告，严格按照规定做好信息披露；加强

投资者关系管理，及时回应投资者关切。鼓励上市公司及相关大股东、董监高通过回购、增持、终止减持等方式提振资本市场信心。

撰稿人：张轶飞 林娟林 文杰  
施杨淇

审稿人：商丹丹 黄丽 李永春  
卢海 杜艳力

## 江西地区

### 一、江西经济发展概况

表 1 2021 年江西经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 6575.00 | 18.40    | 13977.20 | 12.90    | 21601.00 | 10.20    | 29619.70 | 8.80     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 29.70    | —        | 20.20    | —        | 5.10     | —        | 2.60     |
| 社会消费品零售总额      | 2670.20 | 47.80    | 5510.10  | 31.30    | 8339.20  | 23.10    | 12206.70 | 17.70    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 29.40    | —        | 18.50    | —        | 14.70    | —        | 11.40    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 536.00  | 88.60    | 1244.40  | 52.60    | 1918.30  | 37.00    | 3122.40  | 30.30    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.30    |          | 0.70     |          | 0.60     |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、江西上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年江西上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 70   | 15           | 69    | 0     | 1       | 25   | 23   | 1   | 17  | 4   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年江西上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 1.43   | 批发和零售业          | 3  | 4.29   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4  | 5.71   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.43   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 1  | 1.43   | 文化、体育和娱乐业       | 2  | 2.86   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 2.86   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3  | 4.29   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 50 | 71.43  |
| 金融业              | 1  | 1.43   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 1.43   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 1.43   | 合计              | 70 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年江西上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)   | 公司家数 | 具体公司  |
|-------------|------|---|
| 20 ≤ ~ < 50 | 6    | 江西铜业，新钢股份，正邦科技，晶科科技，赣粤高速，方大特钢                     |
| 10 ≤ ~ < 20 | 10   | 江特电机，美克家居，赣锋锂业，仁和药业，中文传媒，诚志股份，孚能科技，联创电子，三川智慧，天音控股 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年江西上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 股权性质<br>地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|--------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 南昌市          | 2      | 5      | 4      | 16   | 1  | 28 |
| 九江市          | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 景德镇市         | 0      | 0      | 2      | 2    | 1  | 5  |
| 萍乡市          | 0      | 1      | 1      | 1    | 0  | 3  |
| 新余市          | 0      | 2      | 1      | 3    | 0  | 6  |
| 鹰潭市          | 0      | 1      | 0      | 1    | 0  | 2  |
| 赣州市          | 1      | 0      | 1      | 7    | 0  | 9  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 宜春市  | 0              | 0      | 0      | 4    | 0  | 4  |
| 上饶市  | 1              | 2      | 1      | 2    | 0  | 6  |
| 吉安市  | 0              | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 抚州市  | 1              | 0      | 0      | 2    | 0  | 3  |
| 合计   | 5              | 11     | 10     | 42   | 2  | 70 |

资料来源：江西证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，江西70家上市公司境内总市值8918.41亿元，占全国上市公司境内总市值的0.97%；其中上交所上市公司29家，总股本266.59亿股，境内总市值3350.21亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.64%；深交所上市公司40家，总股本258.21亿股，境内总市值5559.04亿元，占深交所上市公司境内总市值的1.40%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，江西70家上市公司合计总资产7694.22亿元，归属于母公司股东权益3372.40亿元，平均每股净资产6.22元。

### 三、江西上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年江西上市公司经营情况

| 指标                | 2021年   | 2020年   | 变动率(%) |
|-------------------|---------|---------|--------|
| 家数                | 70      | 55      | 27.27  |
| 亏损家数              | 10      | 9       | 11.11  |
| 亏损家数比例(%)         | 14.29   | 16.36   | -2.07  |
| 平均每股收益(元)         | 0.23    | 0.51    | -54.90 |
| 平均每股净资产(元)        | 6.22    | 6.57    | -5.33  |
| 平均净资产收益率(%)       | 3.62    | 7.7     | -4.08  |
| 总资产(亿元)           | 7694.22 | 6494.65 | 18.47  |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 3372.40 | 2975.62 | 13.33  |
| 营业收入(亿元)          | 9426.47 | 6938.89 | 35.85  |
| 利润总额(亿元)          | 205.74  | 292.01  | -29.54 |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 122.16  | 229.14  | -46.69 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年江西上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 93.84        | 23.42          | 0.55                  | 124.66         |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 330.37       | 51.69          | 15.53                 | -30.14         |
| 房地产业             | —            | —              | —                     | —              |
| 建筑业              | 14.53        | -29.91         | -17.48                | -242.75        |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 82.47        | 19.54          | 9.04                  | 318.52         |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | 2.06         | -38.69         | 0.62                  | -28.74         |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 1.81         | 5.85           | 0.57                  | 21.28          |
| 农、林、牧、渔业         | 476.70       | -3.04          | -188.19               | -427.63        |
| 批发和零售业           | 784.18       | 17.73          | 4.66                  | -22.07         |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 9.13         | -5.97          | 3.83                  | -1.03          |
| 卫生和社会工作          | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业        | 111.20       | 0.96           | 18.09                 | 24.42          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 18.27        | 20.83          | 1.18                  | -33.71         |
| 制造业              | 7501.91      | 35.50          | 273.76                | 143.97         |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业         | —            | —              | —                     | —              |
| 综合               | —            | —              | —                     | —              |
| 合计               | 9426.47      | 30.60          | 122.16                | -42.98         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年辖区上市公司整体营业总收入 9426.47 亿元，同比增长 35.85%；平均毛利率 7.73%，下滑 2.66 个百分点，主要是因为辖区上市公司正邦科技 2021 年亏损接近 200 亿元所致。

### 2. 盈利构成分析

2021 年，江西上市公司 9 成行业实

现盈利，逾 4 成行业利润同比增幅超 30%，但也有部分行业仍处于恢复中。从细分行业来看，位于产业链前端的化工、钢铁行业也实现高速增长。位于产业链中后端的行业受下游需求动力不同影响，材料价格传导程度出现差异，部分公司面临较大的成本上浮压力。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年经营性现金流量为正数的公司 55 家，占比 78.57%；经营活动产生

的现金流量净额合计 357.78 亿元，同比下滑 7.23%，主要是因为辖区上市公司正邦科技 2021 年亏损接近 200 亿元所致。

#### 4. 业绩特点分析

一是龙头公司压舱石作用凸显。江西铜业、赣锋锂业等收入或利润前 10% 的龙头公司聚焦主业，收入利润大幅提升，竞争力强，充分发挥稳市值和示范引领作用。7 家公司中，1 家实现千亿元以上收入，5 家实现百亿元以上收入，5 家实现十亿元以上净利润。龙头公司“基本盘”越扎越稳，为江西上市公司整体业绩的平稳增长奠定了良好基础。

二是创新新势力引领增长。悦安新材、晨光新材等 10 家“专精特新”公司全年实现收入 371.97 亿元，净利润 18.51 亿元，同比分别增长 28.62% 和 136.88%。

百胜智能、善水科技等 10 家高端装备制造、新材料、生物类战略新兴产业公司实现收入 535.15 亿元，净利润 23.43 亿元，同比分别增长 31.06%、8.32%，从整体来看，这些“新势力”公司的业绩增速显著高于全省上市公司平均水平，呈现出强劲的发展势头。

三是国企改革质效提升。2021 年是国企改革三年行动方案推向纵深的关键之年，江西国有控股公司不断提质增效。全省国有上市公司实现营业收入 7624.31 亿元、归母净利润 157.42 亿元，同比分别增长 32.08%、86.74%。

#### 5. 利润分配情况

辖区上市公司正邦科技 2021 年归母净利润亏损 188.19 亿元，导致 2021 年辖区分红金额占归属于母公司所有者的净利润比例超过 100%。

表 8 2021 年江西上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 45           | 11.11   | 64.29               | 117.23     | -12.72  | 145.08                   |

资料来源：江西证监局。

过非公开发行成为央企控股上市公司。

## 四、江西上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年辖区实施股权再融资（包括发行股份购买资产、非公开发行）公司 7 家，融资金额为 77.54 亿元，ST 昌九通过重大资产重组实现凤凰涅槃，博雅生物通

### (二) 并购重组特点

2021 年，江西证监局依据《江西省推动上市公司高质量发展协作机制》，与各方形成工作合力，借助市场化力量积极推动 ST 昌九开展出清式并购重组，ST 昌九实现凤凰涅槃，现已更名为返利科技。



## 五、江西上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年江西上市公司募集资金情况

| 发行类型  | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---|------------|------|-----------|
| 首发  | 301190. SZ | 善水科技 | 14.94     |
|   | 301083. SZ | 百胜智能 | 4.04      |
|   | 688786. SH | 悦安新材 | 2.51      |
|   | 605090. SH | 九丰能源 | 28.68     |
|   | 300986. SZ | 志特新材 | 4.33      |
|   | 833427. BJ | 华维设计 | 1.89      |
|   | 小计         |      |           |
| 再融资 (增发、配股)                                   | 300748. SZ | 金力永磁 | 5.21      |
|   | 300472. SZ | 新元科技 | 4.65      |
|   | 600228. SH | 返利科技 | 30.20     |
|   | 300294. SZ | 博雅生物 | 24.57     |
|   | 300095. SZ | 华伍股份 | 6.00      |
|   | 002760. SZ | 凤形股份 | 3.54      |
|   | 603398. SH | 沐邦高科 | 3.37      |
| 小计  |            |      | 77.54     |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、次级债、<br>金融债、境外发行债券) | 300818. SZ | 耐普矿机 | 4.00      |
|   | 601778. SH | 晶科科技 | 30.00     |
|   | 600269. SH | 赣粤高速 | 53.00     |
|   | 601778. SH | 晶科科技 | 2.00      |
|   | 600373. SH | 中文传媒 | 29.50     |
|   | 000829. SZ | 天音控股 | 10.00     |
|   | 600362. SH | 江西铜业 | 10.00     |
|   | 000899. SZ | 赣能股份 | 6.00      |
| 小计  |            |      | 144.5     |
| 总计  |            |      | 278.43    |

资料来源：江西证监局。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，辖区 21 家上市公司累计完

成直接融资 278.43 亿元。其中九丰能源等 6 家公司 IPO 融资 56.39 亿元。返利科技、博雅生物等公司完成再融资 7 家次，

累计融资 77.54 亿元。

## 六、江西上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

一是扎实开展上市公司治理专项行动。根据会上市部专项工作要求，制定工作方案并向辖区上市公司下发通知，督促相关公司做好自查工作。安排专人做好自查填报解惑答疑工作，逐家审阅自查清单并督促公司修改，根据填报情况形成《江西辖区上市公司治理自查分析报告》。二是超八成公司召开业绩说明会。为搭建辖区上市公司与投资者良好沟通平台，进一步提高上市公司的透明度。联合协会举办辖区上市公司业绩说明会线上培训班，并鼓励辖区上市公司召开业绩说明会，截至目前有 47 家上市公司召开业绩说明会，占比超过 85%。三是“清欠解保”初战告捷。针对存在占用和担保行为的 \*ST 节能和博雅生物，约谈相关人员，提示公司及大股东要珍惜此次来之不易的机会，尽快推动解决占用和担保事宜，在各方共同努力下，辖区资金占用和违规担保问题已经清零。

### (二) 审计情况及监管情况

一是加强日常管理，夯实工作基础。分析梳理 17 家样本公司执行企业会计准则和财务信息披露规则方面存在的 9 类问题，提请现场检查 4 家，督促后续改正 8 家，在日常监管中重点关注 1 家。二是做

实全面检查，优化执业生态。组织对大华会计师事务所江西分所开展全方位检查，发现其在内部治理与管理、业务承接、质量控制、独立性和具体项目执业质量等方面的问题 19 个。通过监管约谈、限期整改等方式督促大华江西分所进一步规范执业，全面提高执业能力，助推辖区资本市场特别是上市公司财务信息质量提升。三是聚焦重点风险，助力上市公司质量提升。坚持问题导向，启动对世龙实业非标审计意见的现场检查。问题风险与双随机相结合，对 2 家审计机构开展货币资金审计专项检查，重点关注公司货币资金真实完整性及审计程序的充分恰当性。共督促整改问题 8 个，切实防范上市公司资金占用风险。

### (三) 信息披露情况

强化专业监管，加大现场检查力度。2021 年启动上市公司现场检查和专项核查 11 家次，并对中介机构执业情况进行延伸检查。对违法违规行为保持“零容忍”，立案调查 2 家次，采取行政监管措施 7 家次，有效维护辖区市场秩序。

### (四) 证券市场服务情况

指导协会积极开展各项活动，提升会员获得感。2021 年，指导协会先后组织开展了辖区上市公司 2020 年年报暨退市新规线上视频专题培训班。引导推动辖区上市公司召开业绩说明会并举办业绩说明会培训班。召开 3·15 消费者权益日系列活动之《刑法修正案（十一）》线上解读

培训会；组织上市公司参加“新法一周  
年，投服在身边”线上培训。

#### (五) 其他

现场检查是上市公司日常监管的重要  
手段，上市公司监管工作会议要求突出风  
险导向并加强质量控制，提升检查效能。

江西局强化现场检查质量控制，对涉嫌损  
害上市公司利益的行为紧盯不放，追回上  
市公司近千万元损失，及时有力地保护了  
上市公司合法权益。

撰稿人：黄 君

审稿人：唐理斌 洪 漫 史达宁

## 山东地区（不含青岛地区）

### 一、山东经济发展概况

表 1 2021 年山东经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 18055.51 | 18.00    | 38906.35 | 12.80    | 60439.20 | 9.90     | 83095.90 | 8.30     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 18.00    | —        | 11.60    | —        | 8.10     | —        | 5.90     |
| 社会消费品零售总额      | 7566.87  | 30.45    | 15511.81 | 24.46    | 23674.60 | 18.60    | 33714.50 | 15.30    |
| 规模以上工业增加值      | —        | 23.50    | —        | 16.10    | —        | 11.60    | —        | 9.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 1239.80  | 181.10   | 2815.50  | 88.10    | 4000.70  | 45.90    | 5268.80  | 34.30    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.30     |          | 0.90     |          | 1.00     |          | 1.20     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、山东上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年山东辖区上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 211  | 26           | 207   | 1     | 3       | 67   | 86   | 5   | 41  | 12  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（二）行业分布

表 3 2021 年山东辖区上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 5  | 2.37   | 批发和零售业          | 7   | 3.32   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 0.95   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1   | 0.47   |
| 房地产业             | 3  | 1.42   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 3  | 1.42   | 文化、体育和娱乐业       | 2   | 0.95   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 5  | 2.37   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 11  | 5.21   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 162 | 76.78  |
| 金融业              | 3  | 1.42   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0   | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 2   | 0.95   |
| 农、林、牧、渔业         | 5  | 2.37   | 合计              | 211 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（三）股本结构及规模

表 4 2021 年山东辖区上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 2    | 山东钢铁, 南山铝业  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 4    | 华电国际, 潍柴动力, 中泰证券, 新潮能源  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 15   | 兖矿能源, 山东高速, 齐鲁银行, 山东黄金, 通裕重工, 歌尔股份, ST 金正, 万华化学, 日照港, 晨鸣纸业, 齐翔腾达, 太阳纸业, 华鲁恒升, 山东出版, 滨化股份  |
| 10 ≤ ~ < 20   | 32   | 中航沈飞, 鲁西化工, 山东矿机, 山东路桥, 瑞康医药, 山推股份, 好当家, 浪潮信息, 美晨生态, 金晶科技, 玲珑轮胎, 康欣新材, 东方电子, 博汇纸业, 联泓新科, 新能泰山, 双塔食品, 东岳硅材, 中国重汽, 华泰股份, 史丹利, 联创股份, 恒邦股份, 步长制药, 天润工业, 中锐股份, 西王食品, 龙大美食, 瑞茂通, 鲁商发展, 蓝帆医疗, 国瓷材料 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年山东辖区上市公司分地区股权结构情况

单位：家

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 济南市  | 2      | 11     | 1      | 18   | 11 | 43  |
| 淄博市  | 0      | 5      | 1      | 20   | 3  | 29  |
| 枣庄市  | 0      | 0      | 0      | 3    | 1  | 4   |
| 东营市  | 0      | 0      | 0      | 4    | 1  | 5   |
| 烟台市  | 2      | 2      | 6      | 29   | 6  | 45  |
| 潍坊市  | 0      | 2      | 8      | 18   | 1  | 29  |
| 济宁市  | 0      | 5      | 0      | 4    | 1  | 10  |
| 泰安市  | 2      | 1      | 0      | 1    | 0  | 4   |
| 威海市  | 1      | 1      | 0      | 9    | 1  | 12  |
| 日照市  | 0      | 1      | 0      | 1    | 0  | 2   |
| 临沂市  | 0      | 2      | 0      | 3    | 0  | 5   |
| 德州市  | 0      | 1      | 1      | 8    | 0  | 10  |
| 聊城市  | 2      | 1      | 0      | 1    | 0  | 4   |
| 滨州市  | 0      | 1      | 2      | 3    | 1  | 7   |
| 菏泽市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 1  | 2   |
| 合计   | 9      | 33     | 19     | 123  | 27 | 211 |

资料来源：山东证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，山东辖区 211 家上市公司总股本 2174.5 亿股，境内总市值 31963.14 亿元，占全国上市公司境内总市值的 3.31%；其中上交所上市公司 79 家，总股本 1129.66 亿股，境内总市值 16223.15 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 3.12%；深交所上市公司 127 家，总股本 1040.04 亿股，境内总市值 15667.36 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 3.91%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，山东辖区 211 家上市公司合计总资产 36653.57 亿元，归属于母公司股东权益 12556.65 亿元，与 2020 年相比，分别增长 29.92%、19.19%。平均每股净资产 5.77 元。

### 三、山东上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年山东辖区上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 211      | 185      | 14.05   |
| 亏损家数               | 30       | 28       | 7.14    |
| 亏损家数比例 (%)         | 14.22    | 15.14    | -0.92   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.65     | 0.46     | 41.30   |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.77     | 5.26     | 9.70    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 11.30    | 8.82     | 2.48    |
| 总资产 (亿元)           | 36653.57 | 28212.58 | 29.92   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 12556.65 | 10534.72 | 19.19   |
| 营业收入 (亿元)          | 20557.66 | 17769.53 | 15.69   |
| 利润总额 (亿元)          | 1824.23  | 1215.87  | 50.03   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1418.72  | 929.24   | 52.68   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年山东辖区上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 1934.76   | -32.03      | 164.29             | 163.79      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1089.70   | 11.64       | -48.55             | -205.91     |
| 房地产业             | 178.29    | -3.94       | 2.82               | 203.23      |
| 建筑业              | 597.23    | 58.72       | 7.83               | -41.87      |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 437.07    | 21.18       | 22.76              | 185.93      |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 234.52    | 27.39       | 67.45              | 25.40       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | —         | —           | —                  | —           |
| 农、林、牧、渔业         | 66.09     | 10.30       | -6.44              | -2900.00    |
| 批发和零售业           | 1112.80   | 6.02        | 11.81              | 47.44       |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 20.16     | 32.11       | -4.43              | -2115.00    |
| 卫生和社会工作业         | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 113.02    | 11.82       | 15.67              | 9.20        |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 111.34    | 4.40        | 10.47              | 7.38        |
| 制造业              | 14658.01  | 22.65       | 1175.21            | 48.83       |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | —         | —           | —                  | —           |
| 综合               | 4.68      | 54.46       | -0.17              | -525.00     |
| 合计               | 20557.66  | 12.85       | 1418.72            | 41.02       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年山东辖区上市公司共实现营业收入20557.66亿元，较2020年同比增长15.69%。其中177家上市公司营业收入正增长，28家公司营收增幅超过50%。从盈利质量来看，由于营业收入增长幅度高于营业成本增长幅度，2021年山东辖区非金融类上市公司毛利率为19.48%，较2020年有所增加。

### 2. 盈利构成分析

2021年山东辖区上市公司共实现利润总额1824.23亿元，同比增长50.03%。从盈利构成来看，辖区上市公司利润主要来源于营业利润，金额为1845.62亿元，占利润总额的比重101.17%。同时辖区上市公司营业外收入为37.35亿元，较2020年减少19.41亿元。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年山东辖区上市公司经营活动产生的现金流量净额合计2498.56亿元，较2020年同比增长4.47%，其中176家上市公司经营活动产生的现金流量净额为正值，家数占比83.41%，123家公司经

营性现金流量大于净利润，主业利润有充足的现金流支撑，盈利质量较高。

### 4. 业绩特点分析

2021年山东辖区上市公司业绩稳步增长，实现归属于母公司所有者的净利润1418.72亿元，较2020年同比增长52.68%。辖区上市公司涉及12个门类行业中8个行业实现正增长，9个行业实现盈利，其中盈利贡献最大的仍为制造业，占辖区上市公司归属于母公司所有者的净利润的82.84%。采矿业、房地产业、交通运输业业绩增长较快，增幅均在100%以上。受疫情等因素影响，农林牧渔、公共设施管理业业绩下滑最明显。

### 5. 利润分配情况

2021年山东辖区共有153家上市公司提出利润分配方案，其中135家采用单纯现金分红的方式，2家采取了单纯转股的方式，16家采取了现金分红和转股相结合的方式。

2021年辖区上市公司现金分红家数为151家，分红总额528.22亿元，分红总额较2020年的384.51亿元增长37.37%。

表 8 2021 年山东辖区上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 151          | 11.85   | 71.56               | 528.22     | 37.37   | 37.23                    |

资料来源：山东证监局。



#### 四、山东上市公司并购重组情况

##### （一）并购重组基本情况

2021 年度，山东辖区 18 家上市公司实施并购重组，其中 6 家涉及上市公司控制权变更事项，6 家涉及发行股份购买资产事项，8 家构成重大资产重组。截至 2021 年 12 月 31 日，4 家公司完成控制权变更，2 家公司完成重大资产重组，涉及金额 32 亿元。

##### （二）并购重组特点

2021 年度，山东辖区上市公司并购重组呈现以下特点：一是与沪深交易所相比，北交所上市公司开展并购重组的活跃度相对较低，2021 年辖区暂无北交所公

司开展并购重组。二是涉及控制权变更的并购重组中，国资入主上市公司的比例增大。辖区 6 家实施控制权变更的公司中有 4 家实控人拟变更为国资，国资的入主，为公司解决了流动性困境，同时上市公司业务方向与当地产业布局协同发展，实现了双赢。三是受疫情及内外部环境的影响，并购重组开展过程中尽调程序推进缓慢，叠加股价、市场环境等因素，公司对并购重组事项的筹划更加审慎，多家公司终止并购重组。

#### 五、山东上市公司募集资金情况、使用情况

##### （一）募集资金总体情况

表 9 2021 年山东辖区上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------|--------|------|----------|
| 首发   | 003042 | 中农联合 | 5.91     |
|      | 605016 | 百龙创园 | 4.65     |
|      | 688663 | 新风光  | 5.07     |
|      | 688191 | 智洋创新 | 4.35     |
|      | 300993 | 玉马遮阳 | 3.98     |
|      | 300996 | 普联软件 | 4.60     |
|      | 688681 | 科汇股份 | 2.50     |
|      | 601665 | 齐鲁银行 | 24.55    |
|      | 001207 | 联科科技 | 6.49     |
|      | 688161 | 威高骨科 | 15.00    |
|      | 301017 | 漱玉平民 | 3.59     |
|      | 301020 | 密封科技 | 3.89     |
|      | 688087 | 英科再生 | 7.30     |
|      | 301035 | 润丰股份 | 15.22    |

续表

| 发行类型        | 代码     | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|-------|-----------|
| 首发          | 605589 | 圣泉集团  | 19.46     |
|             | 600955 | 维远股份  | 40.65     |
|             | 301069 | 凯盛新材  | 3.10      |
|             | 605567 | 春雪食品  | 5.90      |
|             | 830832 | 齐鲁华信  | 2.69      |
|             | 837212 | 智新电子  | 1.28      |
|             | 301149 | 隆华新材  | 7.05      |
|             | 301188 | 力诺特玻  | 7.55      |
|             | 301185 | 鸥码软件  | 4.56      |
|             | 837092 | 汉鑫科技  | 1.62      |
|             | 301199 | 迈赫股份  | 9.76      |
| 小计          |        |       | 210.73    |
| 再融资 (增发、配股) | 000830 | 鲁西化工  | 32.96     |
|             | 600076 | 康欣新材  | 8.59      |
|             | 000951 | 中国重汽  | 50.13     |
|             | 603856 | 东宏股份  | 0.10      |
|             | 603638 | 艾迪精密  | 0.85      |
|             | 000680 | 山推股份  | 6.82      |
|             | 002580 | 圣阳股份  | 4.94      |
|             | 300185 | 通裕重工  | 9.44      |
|             | 002234 | 民和股份  | 5.67      |
|             | 000726 | 鲁泰 A  | 0.80      |
|             | 000338 | 潍柴动力  | 130.00    |
|             | 600898 | ST 美讯 | 1.66      |
|             | 002805 | 丰元股份  | 4.50      |
|             | 603612 | 索通发展  | 2.65      |
|             | 300214 | 日科化学  | 2.87      |
|             | 002726 | 龙大肉食  | 6.11      |
|             | 300308 | 中际旭创  | 26.99     |
|             | 603536 | 惠发食品  | 0.35      |
|             | 002026 | 山东威达  | 1.59      |
|             | 300479 | 神思电子  | 3.10      |
| 小计          |        |       | 300.13    |

续表

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|--------|------|----------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 300243 | 瑞丰高材 | 3.40     |
|  | 600027 | 华电国际 | 14.70    |
|  | 605006 | 山东玻纤 | 6.00     |
|  | 000498 | 山东路桥 | 3.00     |
|  | 小计     |      | 27.10    |
| 总计   |        |      | 537.96   |

资料来源：山东证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，山东辖区上市公司直接融资537.96亿元，其中25家公司首发融资210.73亿元，20家公司增发融资300.13亿元，4家公司在交易所债券市场融资27.10亿元。2021年辖区共有113家公司使用募集资金，金额355.38亿元，辖区上市公司募集资金使用总体较为规范。其中150.90亿元为2021年度募集的资金，

占全年募集资金使用总额的42.46%。

## （三）募集资金变更情况

2021年度，7家公司涉及募集资金变更事项，涉及金额为13.86亿元，2家涉及募投项目金额的调整，涉及金额4.87亿元，3家涉及将原有募投项目变更为其他投资项目，涉及金额2.24亿元；2家涉及新增募投项目，涉及金额6.76亿元。

表 10 2021年山东辖区上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 7               | 13.86    | 66.67      | 20.80           |

资料来源：山东证监局。

## 六、山东上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2020年12月，证监会开展为期2年的上市公司治理专项行动。2020年12月至2021年4月为专项行动自查阶段，山

东局组织辖区175家上市公司参加公司治理专项行动自查工作，各公司按要求参与填报《上市公司治理专项自查清单》。自查发现，辖区公司治理水平整体良好，治理架构基本完备，运作较为规范，但也发现辖区部分上市公司存在缺乏独立性、存在资金占用、违规担保、超期未履行承诺、董事会到期未换届、董监高未履行忠

实义务等问题。截至 2022 年 4 月 30 日，辖区上市公司已基本完成自查问题的整改，整改率达 92.59%。自 2021 年 5 月开始，公司治理专项行动进入现场检查阶段，我局共对 13 家公司开展了公司治理现场检查，通过检查促整改、以整改促提升，在检查中新发现的问题均已得到整改，整改率达 100%。

### （二）审计情况及监管情况

截至 2022 年 4 月 30 日，山东辖区 211 家上市公司按期披露了 2021 年年报。29 家审计机构为上述公司出具了审计报告，其中标准无保留意见 201 份，10 家上市公司被出具了非无保留意见，其中保留意见 9 份、带强调事项段无保留意见 1 份。175 家上市公司披露了 2021 年内部控制审计报告，其中，标准无保留意见 171 份，带强调事项段的无保留意见 1 份，保留意见 1 份，否定意见 2 份。2021 年，辖区有 25 家上市公司更换会计师事务所，其中 8 家上市公司在年审期间换所或非标意见换所，2 家上市公司连续两年换所，1 家上市公司年审机构变更为“新所”。

山东证监局紧抓上市公司年报披露“前、中、后”三阶段，有序做好 2021 年年报审计监管工作。一是年报披露前，召开辖区上市公司年报工作会议，传达并细化我会年报监管工作要求；全面排查辖区公司风险情况，坚持问题导向，分析确定年报监管重点公司名单 42 家，对 21 家审计机构的 63 名签字注册会计师、项目

负责人进行约谈，向审计机构下发监管提示函 17 份，阐明监管要求，提示审计风险；加强对 11 家“异常换所”公司的年报监管，分析“换所”原因，约谈风险公司新任审计机构，要求其审慎开展审计服务。二是年报披露中，密切关注年报审计工作进展，及时掌握上市公司年报披露中存在的问题，发现问题的及时介入、及时纠正。就 2 家可能存在规避退市行为的公司，提前布局现场检查，先行查询相关交易方银行账户资金流水、信用报告等，开展外围调查，最终查实 1 家公司存在规避退市的违法行为，实现劣质公司的市场出清。三是年报披露后，对公司年报开展审阅工作，范围涵盖全部高风险及次高风险类公司，全部科创板公司，全部头部公司，存在退市风险的公司，近年被出具非标审计意见、异常换所的公司，董监高突然辞职的公司，以及业绩大幅下滑或异常波动的公司；对于“异常换所”公司年报，重点关注前后任审计机构的审计意见情况。对纳入现场检查的风险公司在后续检查中一并对审计机构执业情况开展延伸检查，2021 年对 2 家审计、评估机构及 9 名执业人员采取了行政监管措施。

### （三）信息披露情况

2021 年，山东证监局紧紧围绕提高上市公司质量这一目标，优化监管方式，强化信息披露持续监管。充分利用中央监管信息系统、交易所画像系统相关功能，强化对定期报告、临时报告的审核分析。通过下发问询函、约见谈话、采取监管措

施等，妥善处置日常监管中发现的问题。紧盯上市公司股价异常波动及信息披露情况，密切关注公司蹭热点、炒概念、操纵股价等违规行为。指导公司依法做好自愿性披露工作。全年我局共对 20 家上市公司进行了现场检查，针对监管发现的问题，对 2 家上市公司立案调查，对 6 家上市公司及 23 名相关方采取行政监管措施，有效维护了辖区市场秩序。

#### （四）证券市场服务情况

一是持续做好辖区上市公司规范运作的教育引导工作。组织召开辖区上市公司监管工作会议、董监事培训、新上市公司董秘交流座谈会等，要求“关键少数”严守法律底线，切实承担提高上市公司质

量及风险化解主体责任。二是通过多种方式加强对并购重组再融资、股权激励等政策的宣讲，支持上市公司用足用好政策，多渠道融资发展。三是与地方政府及相关部门协作推动提高上市公司质量，先后与潍坊、烟台、东营等地市政府及省地方金融监管局发函、座谈，通报相关公司情况，协调解决公司面临的问题，推动上市公司的风险化解和质量提升。四是扎实做好投资者权益保护工作。妥善处理投资者投诉举报事项，全年共处理信访、举报、投诉事项 114 件，行政复议事项 2 件。

撰稿人：邵烈娜 刘新朋

王真 高雪

审稿人：郑新胜 殷茵

## 山东地区（含青岛地区）

### 一、山东经济发展概况

表 1 2021 年山东经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 18055.51 | 18.00    | 38906.35 | 12.80    | 60439.20 | 9.90     | 83095.90 | 8.30     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 18.00    | —        | 11.60    | —        | 8.10     | —        | 5.90     |
| 社会消费品零售总额      | 7566.87  | 30.45    | 15511.81 | 24.46    | 23674.60 | 18.60    | 33714.50 | 15.30    |
| 规模以上工业增加值      | —        | 23.50    | —        | 16.10    | —        | 11.60    | —        | 9.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 1239.80  | 181.10   | 2815.50  | 88.10    | 4000.70  | 45.90    | 5268.80  | 34.30    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.30     |          | 0.90     |          | 1.00     |          | 1.20     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、山东上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年山东上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 269  | 40           | 264   | 2     | 3       | 88   | 103  | 7   | 54  | 17  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（二）行业分布

表 3 2021 年山东上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 5  | 1.86   | 批发和零售业          | 9   | 3.35   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 0.74   | 水利、环境和公共设施管理业   | 2   | 0.74   |
| 房地产业             | 4  | 1.49   | 卫生和社会工作         | 1   | 0.37   |
| 建筑业              | 4  | 1.49   | 文化、体育和娱乐业       | 3   | 1.12   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 7  | 2.60   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 13  | 4.83   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 203 | 75.46  |
| 金融业              | 6  | 2.23   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 2   | 0.74   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 2   | 0.74   |
| 农、林、牧、渔业         | 6  | 2.23   | 合计              | 269 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（三）股本结构及规模

表 4 2021 年山东上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 2    | 南山铝业，山东钢铁   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 7    | 华电国际，海尔智家，潍柴动力，中泰证券，新潮能源，青岛港，青农商行   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 18   | 兖矿能源，山东高速，齐鲁银行，青岛银行，山东黄金，通裕重工，歌尔股份，汉缆股份，ST 金正，万华化学，日照港，赛轮轮胎，晨鸣纸业，齐翔腾达，太阳纸业，华鲁恒升，山东出版，滨化股份   |
| 10 ≤ ~ < 20   | 38   | 中航沈飞，鲁西化工，山东矿机，山东路桥，瑞康医药，山推股份，好当家，浪潮信息，美晨生态，金晶科技，玲珑轮胎，青岛啤酒，康欣新材，东方电子，博汇纸业，联泓新科，海信视像，新能泰山，东方铁塔，双塔食品，东岳硅材，华仁药业，中国重汽，海联金汇，华泰股份，史丹利，联创股份，恒邦股份，步长制药，天润工业，中锐股份，西王食品，龙大美食，特锐德，瑞茂通，鲁商发展，蓝帆医疗，国瓷材料 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年山东上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 济南市         | 2      | 11     | 1      | 18   | 11 | 43  |
| 淄博市         | 0      | 5      | 1      | 20   | 3  | 29  |
| 枣庄市         | 0      | 0      | 0      | 3    | 1  | 4   |
| 东营市         | 0      | 0      | 0      | 4    | 1  | 5   |
| 烟台市         | 2      | 2      | 6      | 29   | 6  | 45  |
| 潍坊市         | 0      | 2      | 8      | 18   | 1  | 29  |
| 济宁市         | 0      | 5      | 0      | 4    | 1  | 10  |
| 泰安市         | 2      | 1      | 0      | 1    | 0  | 4   |
| 威海市         | 1      | 1      | 0      | 9    | 1  | 12  |
| 日照市         | 0      | 1      | 0      | 1    | 0  | 2   |
| 临沂市         | 0      | 2      | 0      | 3    | 0  | 5   |
| 德州市         | 0      | 1      | 1      | 8    | 0  | 10  |
| 聊城市         | 2      | 1      | 0      | 1    | 0  | 4   |
| 滨州市         | 0      | 1      | 2      | 3    | 1  | 7   |
| 菏泽市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 1  | 2   |
| 青岛市         | 2      | 1      | 8      | 38   | 9  | 58  |
| 合计          | 11     | 34     | 27     | 161  | 36 | 269 |

资料来源：山东证监局 青岛证监局。

#### （四）市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，山东省 269 家上市公司总股本 2731.22 亿元，境内总市值 39295.17 亿元，占全国上市公司境内总市值的 4.07%；其中上交所上市公司 105 家，总股本 1417.01 亿股，境内总市值 21187.99 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 4.08%；深交所上市公司 157 家，总股本 1307.47 亿股，境内总市值 17998.49 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 4.49%。

#### （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，山东省 269 家上市公司合计总资产 52523.26 亿元，归属于母公司股东权益 16047.1 亿元，与 2020 年相比，分别增长 24.31%、18.74%；平均每股净资产 5.87 元。

### 三、山东上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况



表 6 2021 年山东上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 269      | 229      | 17.47   |
| 亏损家数               | 35       | 32       | 9.38    |
| 亏损家数比例 (%)         | 13.01    | 13.97    | -0.96   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.65     | 0.48     | 35.42   |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.87     | 5.35     | 9.72    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 11.12    | 9.01     | 2.11    |
| 总资产 (亿元)           | 52523.26 | 42249.08 | 24.31   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 16047.1  | 13514.66 | 18.74   |
| 营业收入 (亿元)          | 25761.30 | 22081.3  | 16.67   |
| 利润总额 (亿元)          | 2281.50  | 1598.96  | 42.69   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1784.06  | 1218.04  | 46.47   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## （二）分行业经营情况

表 7 2021 年山东上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 采矿业              | 1934.76      | -32.03         | 164.29                 | 163.79         |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1089.70      | 11.64          | -48.55                 | -205.91        |
| 房地产业             | 180.82       | -3.15          | 5.18                   | 650.72         |
| 建筑业              | 647.63       | 53.24          | 9.23                   | -39.67         |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 722.20       | 32.66          | 64.48                  | 33.94          |
| 教育               | —            | —              | —                      | —              |
| 金融业              | 449.41       | 16.43          | 127.47                 | 18.38          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                      | —              |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —              | —                      | —              |
| 农、林、牧、渔业         | 75.43        | 8.41           | -6.09                  | -1249.06       |
| 批发和零售业           | 1264.15      | 6.03           | 16.84                  | 38.49          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 24.18        | 33.00          | -3.65                  | -929.55        |
| 卫生和社会工作业         | 10.90        | 5.93           | -3.64                  | -344.30        |
| 文化、体育和娱乐业        | 137.17       | 11.87          | 18.46                  | 9.95           |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 148.61       | 8.94           | 13.37                  | -0.29          |
| 制造业              | 18947.73     | 20.21          | 1421.63                | 44.84          |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                      | —              |
| 租赁和商务服务业         | 123.94       | 113.62         | 5.21                   | 133.63         |
| 综合               | 4.68         | 54.46          | -0.17                  | -525.00        |
| 合计               | 25761.3      | 13.31          | 1784.06                | 36.34          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年山东省上市公司运行稳中向好，269家上市公司实现营业收入25761.3亿元，较2020年同比增长16.67%，其中超八成公司营业收入正增长，35家公司营收增幅超过50%，12家公司营收增幅超过100%，上市公司作为实体经济“基本盘”地位更加巩固。2021年山东省非金融类上市公司营业成本20056.02亿元，较2020年增长12.42%，由于营业收入增长幅度高于营业成本增长幅度，全省非金融类上市公司毛利率20.77%，较2020年略有增加。

### 2. 盈利构成分析

2021年山东省上市公司共实现利润总额2281.50亿元，同比增长42.69%。从盈利构成来看，全省上市公司实现营业利润2302.77亿元，占利润总额的比重为100.93%。同时全省上市公司营业外收入为44.87亿元，较2020年减少20.1亿元。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年山东省上市公司经营活动现金净流入2943.59亿元，同比减少16.31%，但经营活动现金流入29147.53亿元，同比增长12.8%，占营业收入比重113.14%，整体现金回收能力较强，收益质量较好。

### 4. 业绩特点分析

2021年山东省上市公司整体业绩稳步增长，实现归属于母公司所有者净利润1784.06亿元，较2020同比增长46.47%。全省上市公司涉及15个门类行业中8个行业实现正增长，10个行业实现盈利，其中盈利贡献最大的为制造业，占全省上市公司归属于母公司所有者净利润的79.69%。从营业收入增速来看，租赁和商务服务、公共设施管理、建筑、交通运输行业表现抢眼，营业收入增幅均在30%以上。采矿业、房地产、租赁和商务服务行业归属于母公司所有者净利润增长较快，增幅均在100%以上。

### 5. 利润分配情况

表 8

2021年山东上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 199         | 16.37   | 73.98               | 652.81    | 33.95   | 36.59                    |

资料来源：山东证监局，青岛证监局。

## 四、山东省上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，山东省21家上市公司完成

并购重组31起，总金额127亿元，平均每单交易金额4.10亿元，其中重大资产重组4起。

### (二) 并购重组特点

2021年度，山东省上市公司并购重

组呈现以下特点：一是与沪深交易所相比，北交所上市公司开展并购重组的活跃度相对较低。二是涉及控制权变更的并购重组中，国资入主上市公司的比例增大。国资的入主，为公司解决了流动性困境，同时上市公司业务方向与当地产业布局协同发展，实现了双赢。三是并购目的多样化。上市公司实施并购重组的目的包括横向整合、战略合作、资产调整、多元化战略、私有化等多种类型，其中横向整合和

战略合作比较多。四是受疫情及内外部环境的影响，并购重组开展过程中尽调程序推进缓慢，叠加股价、市场环境等因素，公司对并购重组事项的筹划更加审慎，多家公司终止并购重组。

## 五、山东省上市公司募集资金情况、使用情况

### （一）募集资金总体情况

表 9 2021 年山东上市公司募集资金情况

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--------|--------|------|----------|
| 首发     | 003042 | 中农联合 | 5.91     |
|        | 605016 | 百龙创园 | 4.65     |
|        | 688663 | 新风光  | 5.07     |
|        | 688191 | 智洋创新 | 4.35     |
|        | 300993 | 玉马遮阳 | 3.98     |
|        | 300996 | 普联软件 | 4.60     |
|        | 688681 | 科汇股份 | 2.50     |
|        | 601665 | 齐鲁银行 | 24.55    |
|        | 001207 | 联科科技 | 6.49     |
|        | 688161 | 威高骨科 | 15.00    |
|        | 301017 | 漱玉平民 | 3.59     |
|        | 301020 | 密封科技 | 3.89     |
|        | 688087 | 英科再生 | 7.30     |
|        | 301035 | 润丰股份 | 15.22    |
|        | 605589 | 圣泉集团 | 19.46    |
|        | 600955 | 维远股份 | 40.65    |
|        | 301069 | 凯盛新材 | 3.10     |
|        | 605567 | 春雪食品 | 5.90     |
|        | 830832 | 齐鲁华信 | 2.69     |
|        | 837212 | 智新电子 | 1.28     |
| 301149 | 隆华新材   | 7.05 |          |
| 301188 | 力诺特玻   | 7.55 |          |

续表

| 发行类型        | 代码     | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|-------|-----------|
| 首发          | 301185 | 鸥码软件  | 4.56      |
|             | 837092 | 汉鑫科技  | 1.62      |
|             | 301199 | 迈赫股份  | 9.76      |
|             | 688190 | 云路股份  | 13.99     |
|             | 001219 | 青岛食品  | 3.82      |
|             | 688501 | 青达环保  | 2.50      |
|             | 605287 | 德才股份  | 7.89      |
|             | 301022 | 海泰科   | 5.17      |
|             | 301015 | 百洋医药  | 4.02      |
|             | 603836 | 海程邦达  | 8.64      |
|             | 300950 | 德固特   | 2.10      |
|             | 688677 | 海泰新光  | 7.79      |
|             | 300948 | 冠中生态  | 3.03      |
|             | 003033 | 征和工业  | 4.76      |
|             | 小计     |       |           |
| 再融资 (增发、配股) | 000830 | 鲁西化工  | 32.96     |
|             | 600076 | 康欣新材  | 8.59      |
|             | 000951 | 中国重汽  | 50.13     |
|             | 603856 | 东宏股份  | 0.10      |
|             | 603638 | 艾迪精密  | 0.85      |
|             | 000680 | 山推股份  | 6.82      |
|             | 002580 | 圣阳股份  | 4.94      |
|             | 300185 | 通裕重工  | 9.44      |
|             | 002234 | 民和股份  | 5.67      |
|             | 000726 | 鲁泰 A  | 0.80      |
|             | 000338 | 潍柴动力  | 130.00    |
|             | 600898 | ST 美讯 | 1.66      |
|             | 002805 | 丰元股份  | 4.50      |
|             | 603612 | 索通发展  | 2.65      |
|             | 300214 | 日科化学  | 2.87      |
|             | 002726 | 龙大肉食  | 6.11      |
|             | 300308 | 中际旭创  | 26.99     |
|             | 603536 | 惠发食品  | 0.35      |
| 002026      | 山东威达   | 1.59  |           |

续表

| 发行类型   | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|-----------|------|----------|
| 再融资（增发、配股）                                       | 300479    | 神思电子 | 3.10     |
|  | 601058    | 赛轮轮胎 | 12.27    |
|  | 300569    | 天能重工 | 10.01    |
|  | 300001    | 特锐德  | 10.00    |
|  | 603739    | 蔚蓝生物 | 5.00     |
|  | 603577    | 汇金通  | 3.76     |
|  | 300786    | 国林科技 | 3.60     |
|  | 小计        |      | 344.77   |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 300243    | 瑞丰高材 | 3.40     |
|  | 600027    | 华电国际 | 14.70    |
|  | 605006    | 山东玻纤 | 6.00     |
|  | 000498    | 山东路桥 | 3.00     |
|  | 123118.SZ | 惠城环保 | 3.20     |
|  | 127050.SZ | 森麒麟  | 21.99    |
|  | 小计        |      | 52.29    |
| 总计   |           |      | 671.5    |

资料来源：山东证监局，青岛证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，山东省上市公司直接融资671.5亿元，其中36家公司首发融资274.44亿元，26家公司增发融资344.77亿元，6家公司在交易所债券市场发行债券融资52.29亿元。根据现场检查和日常监管情况，辖区上市公司募集资金使用总体较为规范。2021年，山东省共有132

家上市公司使用募集资金，用于实体项目建设、补充流动资金及偿还债务，有力支持了地方经济发展。

## （三）募集资金变更情况

2021年度，13家公司涉及募集资金变更事项，涉及金额为22.56亿元，占募集资金总额的比例20.63%。

表 10 2021年山东上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用<br>项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|---------------------|--------------|----------------|---------------------|
| 13                  | 22.56        | 109.37         | 20.63               |

资料来源：山东证监局，青岛证监局。

## 六、山东上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2020年12月，证监会开展为期2年的上市公司治理专项行动。在自查阶段，按照相关要求，山东省216家上市公司参与填报《上市公司治理专项自查清单》。针对自查发现的问题深入分析，建立台账，定期调度，分类推动整改。经分析，发现上市公司存在的问题主要涉及缺乏独立性、存在资金占用、违规担保、超期未履行承诺、董事会到期未换届、董监高未履行忠实义务等。在现场检查阶段，将公司治理检查纳入年度现场检查计划，对开展全面检查的上市公司全部延伸检查，对问题较多的公司开展公司治理专项检查，切实推动有问题的公司实质性整改。

### (二) 审计情况及监管情况

截至2022年4月30日，山东省269家上市公司按期披露了2021年年报。29家审计机构为上述公司出具了审计报告，其中标准无保留意见258份，11家上市公司被出具了非无保留意见，其中保留意见9份、带强调事项段无保留意见2份。216家上市公司披露了2021年内部控制审计报告，其中，标准无保留意见211份，带强调事项段的无保留意见2份，保留意见1份，否定意见2份。

山东证监局紧抓上市公司年报披露“前、中、后”三阶段，有序做好2021

年年报审计监管工作。一是年报披露前，召开辖区上市公司年报工作会议，传达并细化我会年报监管工作要求；全面排查辖区公司风险情况，坚持问题导向，分析确定年报监管重点公司名单42家，对21家审计机构的63名签字注册会计师、项目负责人进行约谈，向审计机构下发监管提示函17份，阐明监管要求，提示审计风险；加强对11家“异常换所”公司的年报监管，分析“换所”原因，约谈风险公司新任审计机构，要求其审慎开展审计服务。二是年报披露中，密切关注年报审计工作进展，及时掌握上市公司年报披露中存在的问题，发现问题的及时介入、及时纠正。就2家可能存在规避退市行为的公司，提前布局现场检查，先行查询相关交易方银行账户资金流水、信用报告等，开展外围调查，最终查实1家公司存在规避退市的违法行为，实现劣质公司的市场出清。三是年报披露后，对公司年报开展审阅工作，范围涵盖全部高风险及次高风险类公司，全部科创板公司，全部头部公司，存在退市风险的公司，近年被出具非标审计意见、异常换所的公司，董监高突然辞职的公司，以及业绩大幅下滑或异常波动的公司；对于“异常换所”公司年报，重点关注前后任审计机构的审计意见情况。对纳入现场检查的风险公司在后续检查中一并对审计机构执业情况开展延伸检查，2021年对2家审计、评估机构及9名执业人员采取了行政监管措施。

青岛证监局狠抓“三位一体”，坚持多措并举，多轮驱动，聚焦重点机构、重

点项目，扎实有序抓好 2021 年年报审计全过程监管。一是下发专项通知，传达 2021 年年报监管工作要求，提醒重点注意事项，全面压实会计、审计主体责任。二是紧盯重点机构，针对辖区尤尼泰振青 2021 年首次承接 3 家异常“换所”风险公司年审项目情况，通过下发监管关注函、局主要负责人带队约谈、多次与项目所在地证监局沟通等方式督促事务所勤勉尽责、防范风险，事务所最终依据专业判断出具审计报告。三是聚焦重点项目，利用会计画像系统简历涵盖多维指标的风险判别机制，识别出 13 个重点监管项目，精准下发 2 份监管关注函，进行 23 项风险提示，约谈会计师 30 余次。其中 13 个重点项目共进行审计调整 9.12 亿元，推动 2 家公司将部分原总额法核算收入调整为净额法核算，调减营业收入，推动 2 家公司调整补提存货跌价准备、资产减值损失，推动 2 家公司调补提高誉减值。

### （三）信息披露情况

2021 年，山东证监局紧紧围绕提高上市公司质量这一目标，优化监管方式，强化信息披露持续监管。充分利用中央监管信息系统、交易所画像系统相关功能，强化对定期报告、临时报告的审核分析。通过下发问询函、约见谈话、采取监管措施等，妥善处置日常监管中发现的问题。紧盯上市公司股价异常波动及信息披露情况，密切关注公司蹭热点、炒概念、操纵股价等违规行为。指导公司依法做好自愿性披露工作。全年我局共对 20 家上市公

司进行了现场检查，针对监管发现的问题，对 2 家上市公司立案调查，对 6 家上市公司及 23 名相关方采取行政监管措施，有效维护了辖区市场秩序。

2021 年，青岛证监局以提高上市公司透明度为目标，加强信息披露监管，督促公司以投资者需求为导向，提升信息披露有效性。一是统筹风险导向和“双随机”原则，累计开展现场检查、专项检查、投诉核查等各类检查 19 家次，发现 4 家公司信息披露不规范，出具 2 份警示函，切实督促辖区公司提高信息披露质量。二是编写《青岛辖区上市公司监管情况通报》，对辖区上市公司信息披露工作评价情况和存在的信息披露问题进行集中通报，督促公司“对号”入座，切实认真问题，及时查漏补缺，抓住此次自查契机，真整改、见实效。

### （四）证券市场服务情况

山东证监局持续做好辖区上市公司规范运作的教育引导工作。组织召开辖区上市公司监管工作会议、董监事培训、新上市公司董秘交流座谈会等，要求“关键少数”严守法律底线，切实承担提高上市公司质量及风险化解主体责任。通过多种方式加强对并购重组再融资、股权激励等政策的宣讲，支持上市公司用足用好政策，多渠道融资发展。积极与地市政府及相关部门协作推动提高上市公司质量，先后与潍坊、烟台、东营等地市政府及省地方金融监管局发函、座谈，通报相关情况，协调解决公司面临的问题，推动上

市公司的风险化解和质量提升。扎实做好投资者权益保护工作。妥善处理投资者投诉举报事项，全年共处理信访、举报、投诉事项 114 件，行政复议事项 2 件。

青岛证监局持续摸排辖区上市后备企业，对标对表板块定位，坚持主板、科创板、创业板、北交所一体推进，优先支持优势产业、优秀企业、优良资产上市。主动对接政府部门，围绕制造业单项冠军企业、专精特新“小巨人”等企业开展深度摸排，建立动态储备库，支持优质

企业登陆资本市场。创新举办上市公司集体业绩说明会，会同中小投服组织投资者网上集体接待日活动，全年 54 家沪深公司召开年报业绩说明会，超过前一年度家数（38 家），召开比例 96%，董事长或总经理出席率 100%，召开质量不断提升。

撰稿人：邵烈娜 刘新朋 王真

高雪 张燕

审稿人：郑新胜 殷茵 任路



## 河南地区

### 一、河南经济发展概况

表 1 2021 年河南经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 13306.65 | 15.40    | 28927.96 | 10.20    | 44016.24 | 7.10     | 58887.41 | 6.30     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 14.60    | —        | 7.80     | —        | 5.1      | —        | 4.5      |
| 社会消费品零售总额      | 5825.34  | 28.1     | 11813.09 | 17.1     | 17523.61 | 11.1     | 24381.70 | 8.3      |
| 规模以上工业增加值      | —        | 16.30    | —        | 10.50    | —        | 7.90     | —        | 6.30     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 611.60   | 38.80    | 1339.30  | 20.80    | 1855.50  | 12.10    | 2581.17  | 1.6      |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.20     |          | 0.70     |          | 0.80     |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、河南上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年河南上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 98   | 11           | 98    | 0     | 0       | 30   | 38   | 3   | 23  | 4   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年河南上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 4  | 4.08   | 批发和零售业          | 0  | 0.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4  | 4.08   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.02   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 1  | 1.02   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 1.02   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 2.04   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3  | 3.06   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 75 | 76.53  |
| 金融业              | 3  | 3.06   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 2  | 2.04   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 2.04   | 合计              | 98 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年河南上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司   |
|---------------|------|--|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 洛阳钼业   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 2    | 郑州银行, 牧原股份   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 13   | 中原证券, 中信重工,*ST 中孚, 双汇发展, 安阳钢铁, ST 大有, 龙佰集团, 平煤股份, 中粮资本, 宇通客车, 神火股份, 中原高速, 易成新能   |
| 10 ≤ ~ < 20   | 22   | 华兰生物, 莲花健康, 郑煤机, 棕榈股份, 新乡化纤, 黄河旋风, 恒星科技, 平高电气, 豫能控股, 郑州煤电,*ST 金刚, 焦作万方, 新天科技, 瑞贝卡, 一拖股份, 中航光电,*ST 科迪, 豫光金铅, 神马股份, 中原传媒, 濮耐股份, 许继电气 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年河南上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 郑州市  | 0      | 6      | 3      | 22   | 2  | 33 |
| 开封市  | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 洛阳市  | 5              | 0      | 0      | 7    | 0  | 12 |
| 商丘市  | 0              | 0      | 1      | 2    | 0  | 3  |
| 安阳市  | 0              | 2      | 0      | 2    | 0  | 4  |
| 平顶山市 | 1              | 2      | 0      | 0    | 0  | 3  |
| 新乡市  | 0              | 0      | 1      | 3    | 0  | 4  |
| 焦作市  | 1              | 1      | 0      | 4    | 1  | 7  |
| 济源市  | 1              | 0      | 1      | 1    | 0  | 3  |
| 濮阳市  | 0              | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 许昌市  | 1              | 0      | 1      | 5    | 0  | 7  |
| 漯河市  | 0              | 0      | 0      | 1    | 1  | 2  |
| 三门峡市 | 0              | 1      | 0      | 1    | 0  | 2  |
| 鹤壁市  | 0              | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 周口市  | 0              | 0      | 0      | 4    | 0  | 4  |
| 驻马店市 | 0              | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 南阳市  | 1              | 0      | 1      | 5    | 0  | 7  |
| 信阳市  | 0              | 0      | 1      | 1    | 0  | 2  |
| 合计   | 10             | 13     | 9      | 62   | 4  | 98 |

资料来源：河南证监局。

#### （四）市值规模

截至2021年12月31日，河南98家上市公司境内总市值15758.71亿元，占全国上市公司境内总市值的1.72%；其中上交所上市公司34家，总股本662.93亿股，境内总市值4914.26亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.88%；深交所上市公司61家，总股本595.26亿股，境内总市值10842.89亿元，占深交所上市公司境内总市值的2.71%。北交所上市公司3家，总股本3.24亿股，境内总市值29.79亿元，占北交所上市公司境内

总市值的1.14%。

#### （五）资产规模

截至2021年12月31日，河南98家上市公司合计总资产20179.28亿元，归属于母公司股东权益5784.33亿元，与2020年相比，分别增长12.21%、15.32%；平均每股净资产4.59元。

### 三、河南上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表 6 2021 年河南上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 98       | 87       | 12.64   |
| 亏损家数               | 11       | 13       | -15.38  |
| 亏损家数比例 (%)         | 11.22    | 14.94    | -3.72   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.45     | 0.45     | 0       |
| 平均每股净资产 (元)        | 4.59     | 4.26     | 7.75    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 9.21     | 10.47    | -12.03  |
| 总资产 (亿元)           | 20179.28 | 17975.72 | 12.26   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 5784.33  | 5015.7   | 15.32   |
| 营业收入 (亿元)          | 8789.1   | 6645.48  | 32.26   |
| 利润总额 (亿元)          | 713.49   | 665.19   | 7.26    |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 532.98   | 534.24   | -0.24   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年河南上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 2146.84   | 48.06       | 91.02              | 393.87      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 252.86    | 38.39       | -8.88              | -162.14     |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |
| 建筑业              | 40.46     | -16.08      | -7.54              | -1813.64    |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 112.38    | 30.52       | 17.06              | 514.17      |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 255.69    | 24.46       | 51.12              | 18.20       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | 21.96     | 7.07        | 3.85               | 1.05        |
| 农、林、牧、渔业         | 820.82    | 38.18       | 43.66              | -83.40      |
| 批发和零售业           | —         | —           | —                  | —           |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 4.99      | -3.85       | 1.09               | -12.80      |
| 卫生和社会工作业         | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 92.61     | -3.43       | 9.75               | 5.06        |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 14.81     | 2.63        | 2.19               | -18.89      |
| 制造业              | 4888.79   | 22.65       | 329.66             | 90.36       |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | —         | —           | —                  | —           |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 8652.22   | 30.20       | 532.98             | -0.24       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，河南辖区98家上市公司公司累计实现营业收入8789.1亿元，同比增长32.26%；营业成本6861.55亿元，同比增长37.07%；总体毛利率20.70%，同比下降3.97个百分点。采矿业、农牧业头部公司业绩增速较快，传统制造业转型升级提速。辖区以制造业企业为主，受原材料价格上涨等因素，导致整体毛利率同比有所下滑。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，河南辖区98家上市公司实现归属于母公司所有者的净利润532.98亿元，同比下降0.24%。11家公司亏损，较2020年减少2家，65家公司归母净利润同比上升。2021年，牧原股份、洛阳钼业、双汇发展、龙佰集团4家公司实现归母净利润合计215.52亿元，占比为40.44%，头部企业聚集效应持续显现。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，河南辖区98家上市公司经营活动产生的现金流量净额累计615.60亿元，同比下降23.15%，84家公司经营活动现金为净流入，占比为85.71%，较2020年下降2.8个百分点。牧原股份、

神火股份、洛阳钼业等7家公司经营活动现金净流入超50亿元。煤炭、化工、新材料等行业经营活动现金流相对较好，畜牧、食品、公用事业等行业经营活动现金流降幅较大。

#### 4. 业绩特点分析

一是营业收入快速增长。全年实现营业收入8789.1亿元，同比增长32.26%，平均营业收入87.42亿元，其中牧原股份、双汇发展等17家公司营业收入超百亿，洛阳钼业营业收入超过1000亿元。

二是净利润增速放缓。全年实现归母净利润532.98亿元，同比下降0.24%，主要是同期营业成本增长较快所致。

三是行业持续分化。14家机械设备制造行业上市公司实现归母净利润22.94亿元，同比增长272.40%；3家煤炭企业实现归母净利润39.96亿元，同比增长774.80%；火力发电行业豫能控股亏损20.28亿元；农业企业盈利空间收窄，牧原股份归母净利润减少205.47亿元，同比下降74.85%；8家食品类上市公司实现归母净利润60.22亿元，同比下降26.80%。

四是研发投入加大。全年投入研发费用192.26亿元，同比增长32.29%，近八成公司研发投入实现正增长。

#### 5. 利润分配情况

表8 2021年河南上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |            |                        | 2021年分红金额  |            |                             |
|-------------|------------|------------------------|------------|------------|-----------------------------|
| 家数          | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重(%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重(%) |
| 72          | 14.29      | 72.72                  | 206.59     | -0.59      | 38.78                       |

资料来源：河南证监局。

## 四、河南上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，辖区共有4家公司完成并购重组，涉及3家国有上市公司和1家民营上市公司，并购重组资产金额合计约58.77亿元，配套融资21.59亿元。

### (二) 并购重组特点

一是并购重组业态更加多样。4家上市公司分别涉及现金重组、横向并购和纵向并购，上市公司利用资本市场开展并购重组的意识和能力不断提升。

二是现金重组亮点突出。新开源现金出售BV公司股权，回笼资金21.77亿

元，有效优化公司财务结构，持续聚焦核心主营业务。

三是国有上市公司围绕国企改革与供给侧结构性改革，通过并购重组推进产业整合和转型升级。神马股份收购尼龙化工，实现产业链延伸；豫能控股收购控股股东持有的濮阳豫能，发挥热电联产效应的同时，解决长期存在的同业竞争问题；易成新能完成对平煤隆基的股权收购，新增光伏组件加工业务，丰富业务结构，完善产业链布局，创造新的利润增长点。

## 五、河南上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年河南上市公司募集资金情况

| 发行类型       | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|--------|------|----------|
| 首发         | 605368 | 蓝天燃气 | 9.80     |
|            | 832225 | 利通科技 | 1.04     |
|            | 688626 | 翔宇医疗 | 11.53    |
|            | 300614 | 百川畅银 | 3.69     |
|            | 688517 | 金冠电气 | 2.62     |
|            | 001215 | 千味央厨 | 3.34     |
|            | 301071 | 力量钻石 | 3.11     |
|            | 301089 | 拓新药业 | 6.02     |
|            | 833454 | 同心传动 | 1.14     |
|            | 301182 | 凯旺科技 | 6.50     |
|            | 小计     |      | 48.79    |
| 再融资（增发、配股） | 002601 | 龙佰集团 | 22.65    |
|            | 600876 | 洛阳玻璃 | 20       |
|            | 300850 | 新强联  | 14.6     |

续表

| 发行类型  | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---|--------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股)                                   | 002407 | 多氟多  | 11.5      |
|   | 600186 | 莲花健康 | 9.94      |
|   | 000949 | 新乡化纤 | 9.91      |
|   | 001896 | 豫能控股 | 8.32      |
|   | 300481 | 濮阳惠成 | 8         |
|   | 601038 | 一拖股份 | 7         |
|   | 002132 | 恒星科技 | 6.38      |
|   | 600810 | 神马股份 | 6         |
|   | 300007 | 汉威科技 | 6         |
|   | 300480 | 光力科技 | 5.5       |
|   | 300080 | 易成新能 | 3.27      |
| 小计  |        |      | 139.07    |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券) | 300732 | 设研院  | 3.76      |
|   | 002714 | 牧原股份 | 95.5      |
|   | 002225 | 濮耐股份 | 6.26      |
|   | 600810 | 神马股份 | 4         |
|   | 000400 | 许继电气 | 5.61      |
|   | 601375 | 中原证券 | 43        |
|   | 002431 | 棕榈股份 | 5         |
|   | 300263 | 隆华科技 | 7.99      |
|   | 603993 | 洛阳钼业 | 14.5      |
|   | 001896 | 豫能控股 | 5         |
|   | 601666 | 平煤股份 | 6.97      |
|   | 002936 | 郑州银行 | 150       |
|   | 000544 | 中原环保 | 5         |
|   | 600020 | 中原高速 | 5         |
|   | 600312 | 平高电气 | 5         |
| 000885  | 城发环境   | 6    |           |
| 小计  |        |      | 368.59    |
| 总计  |        |      | 556.45    |

资料来源：河南证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，辖区共有38家上市公司累计完成直接融资556.45亿元。其中10家公司首发融资48.79亿元，14家公司通过增发、配股实现再融资139.07亿元，16家公司通过发行公司债券、短期融资券等其他融资方式实现再融资368.59亿元，融资总额较2020年有所上升。总体

表 10

2021年河南上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 4               | 19.32        | 46.27          | 41.75               |

资料来源：河南证监局。

2021年，河南辖区上市公司按照相关规范要求和募投项目使用募集资金，并及时披露募集资金使用情况，但因市场环境变化和公司发展战略及经营需要，易成新能、天迈科技、明泰铝业、森源电气4家公司变更或终止部分募投项目，共涉及金额19.32亿元，占公司募集资金总额的41.75%。另有濮耐股份、仕佳光子变更募投项目实施主体等。相关变更均履行董事会、股东大会审议决策程序和信息披露义务。

## 六、河南上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2020年，河南证监局持续以公司治理专项行动为抓手，提升上市公司治理水平。一是提前谋划细化工作方案，拟定11项具体工作措施。二是督促公司有效

来看，辖区上市公司募集资金使用情况较为规范，资金使用依法依规履行审批决策程序和信息披露义务，但也存在个别公司募集资金管理制度有待完善、募集资金使用程序不规范、现金管理涉及的审议程序不完善等问题。

### （三）募集资金变更情况

自查整改，针对专项自查开展7次专项培训、4轮专项审核，指导公司高质量完成自查填报工作，实现零退回。公司自查发现问题323个，督促公司修订制度、完善治理、积极整改，整改率已达80%。三是倡导公司治理最佳实践，推动在全国范围内率先完成召开业绩说明会工作，四类重点公司召开率100%，其中，洛阳钼业等3家公司被中上协选为业绩说明会优秀案例，中航光电被选为最佳案例并作为代表发言。

### （二）审计情况及监管情况

#### 1. 河南辖区98家上市公司2021年年报审计情况

98家上市公司均披露了2021年年报（ST辅仁于6月30日披露年报）。其中，92家公司财务报表被出具标准审计意见；6家公司被出具非标准审计意见，包括带强调事项段无保留意见2家，无法表示意



见4家（其中3家已退市）。整体上看，非标意见与风险类公司高度契合，年报信息披露质量进一步提升。

## 2. 年报审计监管工作情况

2021年，河南证监局坚持监管目标精准化、监管程序规范化、监管进度台账化、监管协作精细化，切实加强年报审计监管工作。

一是压实中介机构责任，下发专项工作通知，联合省注协召开年报审计监管工作会议，约谈年审会计师59人次、下发监管提示函24份、现场督导20家次，明确监管要求，提示重点风险，督促年审机构归位尽责，勤勉执业。

二是坚持问题风险导向，聚焦重点机构、重点项目、重点领域，确定24家重点审计监管项目，通过逐家约谈、现场督导、审阅审计计划及审计总结等方式强化跟踪督导，督促公司依法依规披露年报，审计机构扎实开展审计工作。

三是做好年报审计审阅分析，对疑点问题“一问到底”，关注有关问题和疑点136个，对28家公司出具年报审核意见表，向9家上市公司和2家上市公司控股股东下发监管关注函。

## （三）信息披露情况

2021年，河南证监局以信息披露监管为核心，持续强化日常监管，辖区上市公司信息披露透明度、规范性持续提高。一是强化信息披露日常监管，对头部公司、两创公司等重点公司集中关注，对上市公司货币资金、科创板募集资金使用等

重点事项精准监管。二是强化快速反应，及时关注大额定增、股价异动等重点事项，迅速处置媒体质疑和重大舆情。三是严厉打击违法违规行为，对发现的未及时披露资金占用、政府补助、交易性金融资产收益等违规行为，依规采取监管措施，移送立案稽查，强化执法震慑。

## （四）证券市场服务情况

2021年，河南证监局坚持监管与服务并重，持续优化上市公司服务，推动上市公司高质量发展。一是支持企业防汛抗疫复工复产。面对特大暴雨灾害和新冠疫情反复局面，积极作为，提升监管温度。跟踪摸排市场主体受灾情况，指导公司积极应对。主动对接河南省“万人助万企”活动，协调解决上市公司实际困难，助力企业渡过难关。引导企业捐款捐物，弘扬资本市场正能量。

二是支持推进国企改革。全力协调解决上市公司股权转让后控股股东、实控人认定等难点问题，支持安阳钢铁等公司控股股东开展混改，进一步激发发展活力。

三是主动作为赴各地市召开专题座谈会，组织20余家企业交流经验困惑，听取意见建议，改进监管工作。

四是加强对河南上市公司协会的联系，指导协会完善制度规范，强化上市公司培训、经验交流、警示教育等会员服务，联合举办专项培训12场次，覆盖2000余人次。

撰稿人：贾明星 倪曾曾

审稿人：陈敏

## 湖北地区

### 一、湖北经济发展概况

表 1 2021 年湖北经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 9872.67 | 58.31    | 22777.69 | 28.50    | 34731.56 | 18.69    | 50012.94 | 12.85    |
| 全社会固定资产投资      | —       | 284.80   | —        | 83.60    | —        | 32.5     | —        | 20.4     |
| 社会消费品零售总额      | 4782.83 | 62.71    | 9498.88  | 34.50    | 14394.40 | 21.98    | 21561.37 | 19.89    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 96.00    | —        | 34.90    | —        | 17.30    | —        | 14.80    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 668.20  | 462.90   | 1484.60  | 92.60    | 2168.00  | 32.50    | 3189.50  | 10.70    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | -1.50   |          | -0.50    |          | -0.10    |          | 0.30     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、湖北上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年湖北上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 128  | 13           | 126   | 0     | 2       | 44   | 42   | 3   | 31  | 8   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年湖北上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 8   | 6.25   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5  | 3.91   | 水利、环境和公共设施管理业   | 4   | 3.13   |
| 房地产业             | 4  | 3.13   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 4  | 3.13   | 文化、体育和娱乐业       | 3   | 2.34   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 3  | 2.34   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7   | 5.47   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 85  | 66.41  |
| 金融业              | 3  | 2.34   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 2   | 1.56   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0   | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 128 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年湖北上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司  |
|--------------|------|---|
| 50 ≤ ~ < 100 | 5    | 天风证券，居然之家，湖北能源，长江证券，中信特钢  |
| 20 ≤ ~ < 50  | 9    | 天茂集团，三安光电，中航机电，航天电子，长源电力，高德红外，安道麦 A，华新水泥，东风汽车   |
| 10 ≤ ~ < 20  | 23   | ST 中珠，九州通，南国置业，人福医药，楚天高速，启迪环境，华昌达，三丰智能，百川能源，新洋丰，*ST 中安，闻泰科技，华灿光电，长江传媒，烽火通信，骆驼股份，力源信息，三峡新材，兴发集团，ST 高升，湖北广电，长航凤凰，华工科技 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年湖北上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 武汉市  | 12     | 3      | 9      | 43   | 4  | 71 |
| 黄石市  | 1      | 0      | 0      | 4    | 2  | 7  |
| 十堰市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 1  | 3  |
| 荆州市  | 1      | 0      | 0      | 5    | 1  | 7  |

续表

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 潜江市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2   |
| 仙桃市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 宜昌市  | 1      | 0      | 4      | 5    | 1  | 11  |
| 襄阳市  | 4      | 0      | 0      | 6    | 1  | 11  |
| 鄂州市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 1  | 2   |
| 荆门市  | 0      | 0      | 1      | 5    | 0  | 6   |
| 黄冈市  | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1   |
| 孝感市  | 0      | 0      | 1      | 2    | 1  | 4   |
| 咸宁市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 随州市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 合计   | 19     | 4      | 15     | 78   | 12 | 128 |

资料来源：湖北证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，湖北 128 家上市公司境内总市值 18334.93 亿元，占全国上市公司境内总市值的 2.00%；其中上交所上市公司 52 家，总股本 513.76 亿股，境内总市值 9421.97 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 1.81%；深交所上市公司 73 家，总股本 760.38 亿股，境内总市值 8871.46 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 2.24%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，湖北 128 家上市公司合计总资产 19118.24 亿元，归属于母公司股东权益 6620.52 亿元，与 2020 年相比，分别下降 2.08%、增长 1.96%；平均每股净资产 5.18 元。

### 三、湖北上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年湖北上市公司经营情况

| 指标          | 2021 年 | 2020 年 | 变动率 (%) |
|-------------|--------|--------|---------|
| 家数          | 128    | 114    | 12.28   |
| 亏损家数        | 26     | 21     | 23.81   |
| 亏损家数比例 (%)  | 20.31  | 18.42  | 1.89    |
| 平均每股收益 (元)  | 0.32   | 0.3    | 6.67    |
| 平均每股净资产 (元) | 5.18   | 5.27   | -1.71   |

续表

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 平均净资产收益率 (%)       | 6.26     | 5.7      | 0.56    |
| 总资产 (亿元)           | 19118.24 | 19524.85 | -2.08   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 6620.52  | 6493.38  | 1.96    |
| 营业收入 (亿元)          | 9002.32  | 8695.98  | 3.52    |
| 利润总额 (亿元)          | 572.49   | 558.4    | 2.52    |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 414.36   | 369.82   | 12.04   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年湖北上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 414.72    | 25.42       | 32.57              | -22.95      |
| 房地产业             | 211.53    | 18.10       | -23.20             | -16.63      |
| 建筑业              | 143.40    | 14.23       | 7.04               | -15.58      |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 63.77     | 23.78       | 9.42               | 145.70      |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 626.12    | 17.37       | 34.67              | 11.09       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | —         | —           | —                  | —           |
| 农、林、牧、渔业         | —         | —           | —                  | —           |
| 批发和零售业           | 1689.84   | 9.05        | 41.27              | 63.46       |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 100.57    | 2.07        | -44.78             | -234.8      |
| 卫生和社会工作业         | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | 97.49     | -0.10       | -7.26              | 59.64       |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 80.89     | 4.94        | -15.60             | -7266.38    |
| 制造业              | 5440.60   | 17.78       | 357.81             | 18.61       |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | 133.39    | 44.76       | 22.44              | 62.93       |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 9002.32   | 16.09       | 414.36             | 12.04       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，湖北128家上市公司实现营业收入9002.32亿元，同比增长3.52%，其中102家公司同比增长，26家公司同比下降，营业收入下降主要集中在制造业，占比53.85%。2021年，湖北上市公司整体毛利率为26.80%。

### 2. 盈利构成分析

2021年，湖北128家上市公司实现归属于母公司所有者的净利润414.36亿元，同比增长12.04%，26家公司亏损，比2020年增多5家，79家公司盈利水平同比上升。

### 3. 经营性现金流量分析

2021年，湖北128家上市公司经营活动现金流量净额1119.53亿元，其中98家公司经营活动现金为净流入，占湖北上市公司总家数的76.56%，其中中信特钢、长江证券、华新水泥、中航机电、居然之家、兴发集团、天风证券和福星股份8家公司经营性现金净流入金额靠前，均超过50亿元。从行业情况来看，制造业、批发和零售业、房地产业、租赁和商务服

务业和电力、热力、燃气及水生产和供应业经营现金流量较好；制造业中，78.82%公司经营性现金为净流入，总体经营性现金流入情况较好。

### 4. 业绩特点分析

湖北上市公司2021年整体业绩特点：一是资产规模相对稳定，128家公司资产合计19118.24亿元，同比增长下降2.08%；二是营业收入总额持续增长，128家公司合计实现营业收入9002.32亿元，同比增长3.52%；三是总体盈利能力上升，128家公司实现归属于母公司股东的净利润414.36亿元，同比增长12.04%；四是投资活动较为活跃，128家公司投资活动产生的现金净流出1063.28亿元，同比增长70.97%。

### 5. 利润分配情况

2021年，有79家公司实施了现金分红，占上市公司总家数的61.72%，现金分红金额203.15亿元，现金分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重为49.03%。现金分红超过5亿元的有10家，分别为中信特钢、华新水泥、长江证券、居然之家、湖北能源、高德红外、济川药业、百川能源、兴发集团和九州通。

表8 2021年湖北上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |            |                        | 2021年分红金额  |            |                             |
|-------------|------------|------------------------|------------|------------|-----------------------------|
| 家数          | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重(%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重(%) |
| 79          | 12.86      | 61.72                  | 203.15     | 18.09      | 49.03                       |

资料来源：湖北证监局。

## 四、湖北上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，湖北2家（振华股份、长源电力）公司完成资产并购重组，涉及资产金额合计56.42亿元，配套募集资金10亿元，平均重组交易金额达28.21亿元。2021年，湖北上市公司开展并购重组数量和并购重组交易金额较上年基本持平。

### (二) 并购重组特点

一是并购重组家数保持稳定，2020年和2021年湖北并购重组数量均为2家次；二是配套融资金额大幅下降，2021年配套融资金额较上一年下降83.39%；三是市场占有率进一步提升，振华股份通过收购民丰化工100%股权，实现行业横向整合，产品市场占有率进一步提升。

## 五、湖北上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年湖北上市公司募集资金情况

| 发行类型       | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|--------|------|----------|
| 首发         | 688665 | 四方光电 | 5.17     |
|            | 688667 | 菱电电控 | 9.73     |
|            | 300966 | 共同药业 | 2.39     |
|            | 300971 | 博亚精工 | 3.83     |
|            | 300980 | 祥源新材 | 5.89     |
|            | 688038 | 中科通达 | 2.50     |
|            | 301048 | 金鹰重工 | 5.51     |
|            | 688151 | 华强科技 | 30.25    |
|            | 301211 | 亨迪药业 | 15.48    |
|            | 301221 | 光庭信息 | 16.18    |
|            | 301127 | 天源环保 | 12.33    |
|            | 839946 | 华阳变速 | 1.43     |
|            | 小计     |      |          |
| 再融资（增发、配股） | 002159 | 三特索道 | 3.63     |
|            | 600079 | 人福医药 | 10.00    |
|            | 300046 | 台基股份 | 3.50     |
|            | 002414 | 高德红外 | 25.00    |
|            | 300161 | 华中数控 | 4.28     |
|            | 300567 | 精测电子 | 14.94    |
|            | 601162 | 天风证券 | 81.79    |

续表

| 发行类型  | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---|--------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股)                                   | 000821 | 京山轻机 | 5.4       |
|   | 002627 | 三峡旅游 | 8.16      |
|   | 603738 | 泰晶科技 | 6.39      |
|   | 600774 | 汉商集团 | 9.16      |
|   | 300683 | 海特生物 | 6.00      |
|   | 002932 | 明德生物 | 4.66      |
|   | 300494 | 盛天网络 | 4.86      |
|   | 603067 | 振华股份 | 4.39      |
|   | 000966 | 长源电力 | 52.03     |
| 小计  |        |      | 244.19    |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券) | 600801 | 华新水泥 | 13.00     |
|   | 002305 | 南国置业 | 5.95      |
|   | 600136 | 当代文体 | 3.80      |
|   | 000783 | 长江证券 | 171.00    |
|   | 601162 | 天风证券 | 130.00    |
|   | 000902 | 新洋丰  | 10.00     |
|   | 600133 | 东湖高新 | 15.50     |
|   | 600745 | 闻泰科技 | 86.00     |
|   | 300776 | 帝尔激光 | 8.40      |
|   | 600885 | 宏发股份 | 20.00     |
|   | 300871 | 回盛生物 | 7.00      |
| 小计  |        |      | 470.65    |
| 总计  |        |      | 825.53    |

资料来源：湖北证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021年，湖北上市公司股票直接融资金额354.88亿元，其他融资470.65亿元。主要有以下几个特点：一是IPO融资金额大幅增长，2021年IPO融资总额较上年增加52.51亿元，增长90.25%；二是再融资规模有所下降，2021年13

家公司通过现金增发实现融资187.77亿元，2家公司通过非现金增发融资56.42亿元，总计244.19亿元，同比减少33.4%；三是债权融资规模扩大，2021年各类债权融资470.65亿元，同比上升10.29%。

## (三) 募集资金变更情况



表 10 2021 年湖北上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 5               | 9.48         | 43.54          | 21.77               |

资料来源：湖北证监局。

2021 年，湖北共有 5 家上市公司变更了募集资金用途，较上年增加 66.67%，涉及变更金额 9.48 亿元，同比减少 16.40%。其中，3 家公司变更募集资金使用标的，涉及金额 7.44 亿元，占比 78.48%；2 家公司变更募集资金投资项目的金额，涉及金额 2.04 亿元，占比 21.52%。

## 六、湖北上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021 年，湖北证监局切实贯彻落实上市公司治理专项行动方案，结合辖区实际，持续推动辖区上市公司规范运作水平不断提高。一是开展公司治理自查自纠行动，对辖区上市公司治理情况进行深入分析，摸清辖区上市公司治理现状，督促有问题的公司积极整改；二是开展公司治理类现场检查，全年对 12 家公司治理问题的整改情况进行现场检查，为下一步提升公司治理水平奠定基础。

### (二) 审计情况及监管情况

2021 年，湖北证监局全力推动辖区上市公司按期披露年报，辖区 128 家上市公司，共有 24 家会计师事务所承接湖北

辖区上市公司 2021 年年报审计业务，其中 \*ST 凯乐被出具无法表示意见，启迪环境、三峡新材、ST 高升、ST 明诚、ST 中珠 5 家被出具保留意见，带强调事项段的无保留意见 4 家，带持续经营重大不确定性事项段的无保留意见 3 家，标准无保留意见 115 家。2021 年年报中，109 家上市公司披露了内部控制审计报告，其中 \*ST 凯乐被出具否定意见，奥园美谷、启迪环境、人福医药、武昌鱼被出具带强调事项段的无保留意见，其他均为标准无保留意见。

在审计监管方面，湖北证监局聚焦重点、及时审核，对违法违规行为零容忍。一是开展年报审计监管，聚焦收入成本、重大非常规交易、资产减值、关联交易、会计差错更正等领域，对辖区上市公司年报进行全部审阅，实施现场约谈 43 家次、电话沟通 155 家次、发函问询 35 家次、现场督导 7 家次、下发审计风险提示函 17 家次；二是及时开展现场检查，对违法违规问题零容忍，全年针对信息披露、短线交易等违规问题，累计采取行政监管措施 19 家次，下发监管关注函 14 家次，移送稽查立案 3 家次。

### (三) 信息披露情况

2021 年，湖北证监局坚持以信息披

露监管为中心，督促上市公司提高披露质量。一是及时审阅各类公告，扣好上市“第一颗扣子”，全年及时审阅上市公司公告，对关注的问题开展约谈 36 家次，撰写监管日志 306 份，开展新上市公司首次约谈 6 家次；二是做好舆情监控，全年跟踪关注舆情撰写监管日报和半月报 260 份，重点加强对负面舆情、热点舆情的梳理。

#### （四）证券市场服务情况

2021 年，面对新冠疫情持续反复的影响，湖北证监局持续推动上市公司利用资本市场做优做强。一是营造良好发展环境，积极向地方政府建言献策，不断宣传资本市场发展和上市公司质量提升对地方经济发展的带动作用，推动省政府出台

《省人民政府关于进一步提升上市公司质量的实施意见》（鄂政发〔2021〕8 号）、《省政府国资委关于推进提高国有控股上市公司质量有关工作的通知》（鄂国资产权〔2021〕34 号）等系列文件，完善惠企营商环境；二是推动上市公司实施再融资并购重组，实地走访 10 余家上市公司，深入开展调查研究，指导工作实践，推动 2 家公司完成发行股份购买资产；三是有针对性的开展专题培训，提高上市公司对直接融资工具的运作水平和使用效率，开展再融资新规等线上和线下培训 11 场次，培训上市公司 826 家次，涉及“关键少数”人员 4967 人次。

撰稿人：李娄俊

审稿人：黄俊华

## 湖南地区

### 一、湖南经济发展概况

表 1 2021 年湖南经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 10223.99 | 15.00    | 21666.50 | 11.70    | 33222.57 | 8.90     | 46063.09 | 7.66     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 20.70    | —        | 12.90    | —        | 13.80    | —        | 11.00    |
| 社会消费品零售总额      | 4269.56  | 28.60    | 8897.97  | 24.90    | 13322.66 | 19.10    | 18596.85 | —        |
| 规模以上工业增加值      | —        | 16.90    | —        | 12.10    | —        | 9.00     | —        | 8.40     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 583.60   | 71.30    | 1168.00  | 30.80    | 1485.80  | 17.40    | 2060.00  | 30.60    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.10     |          | 0.40     |          | 0.20     |          | 0.50     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、湖南上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年湖南上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 132  | 15           | 131   | 0     | 1       | 31   | 55   | 2   | 32  | 12  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年湖南上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 2  | 1.52   | 批发和零售业          | 11  | 8.33   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 2.27   | 水利、环境和公共设施管理业   | 3   | 2.27   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 1   | 0.76   |
| 建筑业              | 1  | 0.76   | 文化、体育和娱乐业       | 3   | 2.27   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 1.52   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6   | 4.55   |
| 教育               | 1  | 0.76   | 制造业             | 89  | 67.42  |
| 金融业              | 4  | 3.03   | 住宿和餐饮业          | 1   | 0.76   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0   | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 0.76   | 综合              | 0   | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 4  | 3.03   | 合计              | 132 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年湖南上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司  |
|--------------|------|---|
| 50 ≤ ~ < 100 | 6    | 中联重科，方正证券，华菱钢铁，鹏都农牧，爱尔眼科，铁建重工   |
| 20 ≤ ~ < 50  | 6    | 蓝思科技，五矿资本，长沙银行，旗滨集团，金贵银业，尔康制药   |
| 10 ≤ ~ < 20  | 24   | 长远锂科，芒果超媒，岳阳林纸，中南传媒，华银电力，科力远，现代投资，ST 天润，电广传媒，天桥起重，时代电气，友阿股份，中兵红箭，惠博普，隆平高科，拓维信息，唐人神，湖南黄金，湘电股份，加加食品，山河智能，湖南天雁，华天酒店，亚光科技 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年湖南上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 长沙市  | 7      | 15     | 5      | 47   | 4  | 78 |
| 岳阳市  | 2      | 0      | 1      | 5    | 2  | 10 |
| 常德市  | 0      | 1      | 0      | 5    | 0  | 6  |
| 张家界市 | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 益阳市  | 0      | 0      | 0      | 7    | 0  | 7  |
| 湘潭市  | 1      | 2      | 1      | 1    | 0  | 5  |

续表

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 娄底市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 怀化市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2   |
| 湘西州  | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1   |
| 邵阳市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 永州市  | 0      | 1      | 0      | 1    | 0  | 2   |
| 衡阳市  | 1      | 0      | 1      | 1    | 1  | 4   |
| 郴州市  | 0      | 0      | 3      | 0    | 0  | 3   |
| 株洲市  | 3      | 0      | 2      | 7    | 0  | 12  |
| 合计   | 15     | 19     | 14     | 77   | 7  | 132 |

资料来源：湖南证监局。

#### （四）市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，湖南 132 家上市公司境内总市值 1.99 万亿元，占全国上市公司境内总市值的 2.01%；其中上交所上市公司 43 家，总股本 485.73 亿股，境内总市值 6904.74 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 1.17%；深交所上市公司 87 家，总股本 813.15 亿股，境内总市值 13011.51 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 3.23%。

#### （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，湖南 132 家上市公司合计总资产 22339.09 亿元，归属于母公司股东权益 6838.77 亿元，与 2020 年相比，分别增长 14.55%、22.89%；平均每股净资产 5.25 元。

### 三、湖南上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表 6 2021 年湖南上市公司经营情况

| 指标           | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------|----------|----------|---------|
| 家数           | 132      | 117      | 12.82   |
| 亏损家数         | 27       | 14       | 92.86   |
| 亏损家数比例 (%)   | 20.45    | 11.97    | 8.48    |
| 平均每股收益 (元)   | 0.41     | 0.42     | -2.38   |
| 平均每股净资产 (元)  | 5.25     | 4.88     | 7.58    |
| 平均净资产收益率 (%) | 7.86     | 8.71     | -0.85   |
| 总资产 (亿元)     | 22339.09 | 19501.05 | 14.55   |

续表

| 指标                 | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 6838.77 | 5564.96 | 22.89   |
| 营业收入 (亿元)          | 8192.11 | 7194.05 | 13.87   |
| 利润总额 (亿元)          | 687.00  | 620.91  | 10.64   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 537.28  | 484.98  | 10.78   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年湖南上市公司分行业经营情况

| 所属行业             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 采矿业              | 214.40       | 32.77           | 4.53                   | 863.83          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 134.93       | 16.18           | -21.05                 | -1391.41        |
| 房地产业             | —            | —               | —                      | —               |
| 建筑业              | 10.41        | -25.85          | 0.29                   | 20.83           |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 165.28       | 12.09           | 6.76                   | 10.46           |
| 教育               | 9.31         | 9.53            | -4.61                  | 39.82           |
| 金融业              | 428.10       | 1.73            | 116.01                 | 13.37           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业       | 1.57         | -10.80          | -0.19                  | -337.50         |
| 农、林、牧、渔业         | 98.04        | 7.26            | -3.72                  | -164.47         |
| 批发和零售业           | 767.09       | 6.05            | -7.87                  | -167.55         |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 18.65        | 29.78           | 0.74                   | 469.23          |
| 卫生和社会工作          | 150.01       | 25.93           | 23.23                  | 34.74           |
| 文化、体育和娱乐业        | 269.61       | 8.81            | 36.52                  | 7.57            |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 84.71        | -12.53          | -5.46                  | 73.09           |
| 制造业              | 5834.07      | 25.48           | 391.26                 | 1.95            |
| 住宿和餐饮业           | 5.94         | 15.34           | 0.84                   | 116.37          |
| 租赁和商务服务业         | —            | —               | —                      | —               |
| 综合               | —            | —               | —                      | —               |
| 合计               | 8192.11      | 20.16           | 537.28                 | 1.32            |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，湖南辖区132家上市公司实现营业收入8192.11亿元，较2020年同比增长13.87%；营业成本6026.00亿元，较2020年同比增长10.14%；整体毛利率26.44%，较2020年增长3.66个百分点。

#### 2. 盈利构成分析

从盈利构成来看，2021年湖南辖区上市公司的利润来源于营业利润，其占利润总额的比例为101.38%，比2020年下降0.74个百分点。2021年，辖区上市公司实现净利润567.59亿元，其中净利润超过10亿元的公司有14家，按净利润高低排序分别是华菱钢铁、长沙银行、中联重科、旗滨集团、五矿资本、爱尔眼科、圣湘生物、蓝思科技、芒果超媒、时代电气、方正证券、铁建重工、中南传媒和安克创新，合计占上市公司净利润的86.45%，同比上升3.11个百分点。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，湖南辖区132家上市公司经营活动产生的现金流量净额为862.73亿元，基本与2020年持平。非金融类上

市公司经营活动产生的现金流量净额为571.92亿元，占比66.29%，比2020年减少11.78个百分点。2021年，辖区共有102家上市公司经营活动产生的现金流量净额为正，占全部上市公司的比重为77.27%，比2020年下降3.93个百分点。

#### 4. 业绩特点分析

一是制造业营收表现亮眼。89家制造业上市公司实现营业收入5834.07亿元，同比增长25.89%，占辖区全部营收总和的71.22%。华菱钢铁营业收入突破千亿，是第一家营收千亿元的省属国有控股上市公司，中联重科和蓝思科技营业收入处于500亿元梯队，另有8家制造业上市公司营收处于百亿元梯队。二是龙头企业业绩集中度高。市值前十大上市公司实现净利润231.06亿元，占辖区总和的40.71%。三是战略型新兴行业景气度高。辖区上市公司战略型新兴行业的增长贡献率得到进一步提升，战略新兴企业营收整体增长23.32%。辖区上市公司研发支出277.49亿元，同比增长27%，实体公司研发强度达4.32%，高出A股实体公司整体研发强度1.82个百分点。

#### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年湖南上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 83           | 7.79    | 62.88               | 215.13     | 17.01   | 40.04                    |

资料来源：湖南证监局。

## 四、湖南上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年全年，湖南辖区共有 2 家上市公司实施了 2 次重大资产重组，涉及资产金额 17.22 亿元。与 2020 年的 6 家和 211.44 亿元相比，实施重大资产重组的家数减少了 4 家，涉及的资产金额减少了 194.22 亿元。

### (二) 并购重组特点

一是整合资源。老百姓收购华康大药房 35% 股权、江苏百佳惠 49% 股权和泰

州隆泰源 49% 股权，涉及资产金额 2.10 亿元，此次收购有利于上市公司对标的公司集权管控，进一步完善网点布局，提高盈利能力。二是丰富业务类型。华凯易佰收购易佰网络 90% 股权，涉及资产 15.12 亿元，此次收购有利于上市公司的产业布局得到进一步的完善和优化，打造新的利润增长点。

## 五、湖南上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年湖南上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|-----------|------|-----------|
| 首发   | 688187.SH | 时代电气 | 75.55     |
|      | 688799.SH | 华纳药厂 | 7.24      |
|      | 688425.SH | 铁建重工 | 42.42     |
|      | 301087.SZ | 可孚医疗 | 37.24     |
|      | 301079.SZ | 邵阳液压 | 2.50      |
|      | 688059.SH | 华锐精密 | 4.08      |
|      | 688779.SH | 长远锂科 | 27.25     |
|      | 301118.SZ | 恒光股份 | 6.05      |
|      | 688067.SH | 爱威科技 | 2.50      |
|      | 835174.BJ | 五新隧装 | 0.98      |
|      | 301126.SZ | 达嘉维康 | 6.39      |
|      | 001216.SZ | 华瓷股份 | 5.90      |
|      | 001208.SZ | 华菱线缆 | 4.90      |
|      | 001218.SZ | 丽臣实业 | 10.24     |
|      | 小计        |      |           |



续表

| 发行类型  | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---|------------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股)                                       | 300358. SZ | 楚天科技 | 3.40      |
|   | 002852. SZ | 道道全  | 7.92      |
|   | 002452. SZ | 长高电新 | 3.76      |
|   | 300592. SZ | 华凯易佰 | 5.00      |
|   | 300592. SZ | 华凯易佰 | 12.68     |
|   | 300433. SZ | 蓝思科技 | 150.00    |
|   | 601577. SH | 长沙银行 | 58.80     |
|   | 002913. SZ | 奥士康  | 4.48      |
|   | 300726. SZ | 宏达电子 | 10.00     |
|   | 603319. SH | 湘油泵  | 3.67      |
|   | 600975. SH | 新五丰  | 10.30     |
|   | 000157. SZ | 中联重科 | 52.00     |
|   | 002261. SZ | 拓维信息 | 9.16      |
|   | 002554. SZ | 惠博普  | 6.98      |
|   | 002892. SZ | 科力尔  | 5.00      |
|   | 002297. SZ | 博云新材 | 6.31      |
|   | 600416. SH | 湘电股份 | 10.81     |
|   | 002567. SZ | 唐人神  | 15.50     |
|   | 300413. SZ | 芒果超媒 | 45.00     |
|   | 小计         |      |           |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 002155. SZ | 湖南黄金 | 8.00      |
|   | 300298. SZ | 三诺生物 | 5.00      |
|   | 300490. SZ | 华自科技 | 6.70      |
|   | 300705. SZ | 九典制药 | 2.70      |
|   | 601636. SH | 旗滨集团 | 15.00     |
|   | 688598. SH | 金博股份 | 6.00      |
| 小计  |            |      | 43.40     |
| 总计  |            |      | 697.41    |

资料来源：湖南证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021年，湖南辖区共有33家公司通

过首发、再融资等方式筹集资金654.02亿元，同时1家公司大股东通过发行可交换债券募集资金8.00亿元。辖区募集资

金使用规范，资金大多流向实体经济建设项目，同时涉及变更募集资金项目的公司严格履行了内部审批及外部信息披露义务。

### (三) 募集资金变更情况

2021年，湖南辖区共有7家公司变

更了募集资金使用项目，涉及金额10.00亿元，占上市公司募集资金总额的40.19%。公司变更募集资金使用项目的主要原因有：一是部分公司实施主体、方式和地点发生了变化；二是所处行业环境、监管法规和公司内部规划发生变化；三是为了提高募集资金使用效率。

表 10 2021 年湖南上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 7               | 10.00     | 24.87       | 40.19            |

资料来源：湖南证监局。

## 六、湖南上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

一是强化组织领导。制定上市公司治理专项行动工作方案，成立公司治理专项行动领导小组，明确五个方面19项工作任务，绘制提高公司治理水平的“路线图”，细化责任人和“时间表”。二是强化学习培训。举办局内公司治理学习交流培训会。举办湖南辖区上市公司治理专项行动培训交流会，辖区上市公司350余人线上参加培训。三是强化正面激励。组织开展“湖南上市公司治理优秀案例征集活动”，从股东治理、董事会治理、监事会治理等七个方面征集总结34家公司优秀案例和经验，对评选出的优秀案例予以书面表彰，加大先进典型的宣传。四是强化问题整改。组织112家上市公司进行治理自查，对自查发现的问题督促完成整改

率达99.29%。开展与公司治理相关现场检查累计13家次，针对发现的问题已全部推动完成整改。五是强化重点问题治理。全力推进“清欠解保”，分类施策推动4家上市公司以现金还款、引进战略投资者、“债务平移”、处置资产等方式解决占用担保问题。截至2021年年底，湖南辖区存在资金占用和违规担保公司由最高的8家下降至1家，资金占用金额由最高的88.13亿元下降至3202万元，违规担保金额由最高的40.22亿元下降至15.28亿元。

### (二) 审计情况及监管情况

2021年年报审计中，湖南辖区132家上市公司，有126家公司被出具标准无保留意见的审计报告，1家公司被出具带强调事项段的无保留意见审计报告，5家公司被出具保留意见的审计报告。2021年年报审计被出具非标意见的公司比2020年增加1家。

2021年年报审计中，湖南辖区132

家上市公司，有 96 家公司出具了内控专项审计报告，较 2020 年增加 15 家公司开展内控专项审计。其中：93 家公司被出具标准无保留意见的内控专项审计报告，1 家公司被出具带强调事项段的无保留意见内控专项审计报告，2 家公司被出具否定意见的内控专项审计报告。

### （三）信息披露情况

一是抓实年报监管。对 3 家上市公司下发监管关注函，向 16 家年审重点公司下发年报事后审核问询函，完成 19 家年报重点审计项目的审计总结审核。二是抓实“三高并购”监管。全年约谈并购相关方 50 余人次，将 2 个并购标的纳入现场检查，推动 20 余项问题整改落实；推动 13 个业绩承诺义务人完成业绩补偿，推动 9 家公司终止异常的“三高并购”。三是抓实监管执法。全年累计完成 4 家公司的“双随机”现场检查、13 家公司专项检查，累计发现公司治理、财务会计、信息披露等方面的问题 300 余个。对 13 家次上市公司 24 个违法主体下发行行政监管措施，对 3 家次公司或股东开展立案调查。四是抓实调查研究。对辖区 2 家“实体清单”企业进行专项调研，对“实体清单”企业关于信息披露方面的诉求和现有信息披露豁免的相关规定进行梳理，提出“实体清单”企业信息披露监管的意见建议。

### （四）证券市场服务情况

一是助力上市公司高质量发展。贯彻

落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》，推动湖南省人民政府办公厅出台《关于推动湖南上市公司高质量发展的若干措施》。先后与长沙、益阳、株洲、常德等市州政府及省国资委签署合作备忘录，构筑提高上市公司质量工作合力。举办“提高上市公司质量专题教育活动”，通过专题展、短视频、专题讲座等形式多元化宣讲展示提高上市公司质量成果。二是推动解决上市公司发展难题。局领导“分片包干”调研辖区内 14 个市州，走访 65 家公司。组织 31 家上市公司赴上交所学习交流，协调解决相关问题。为有再融资意愿的 7 家上市公司“牵线搭桥”，搭建投融资双方沟通交流平台。推动省市府加大对上市公司的纾困力度，截至 2021 年年底，辖区 12 家上市公司大股东累计获批各类纾困资金 121.35 亿元。三是推动上市公司实质性化解风险。全面梳理高风险、次高风险类公司情况，协调“湖南省企业上市工作联席会办公室”向全省 11 家风险公司的属地政府下发《风险提示函》，督促“一司一策”制定风险化解路径。全年 7 家公司实现脱星、摘帽，风险公司数由 2021 年年初的 11 家下降至 8 家，压降比例为 27.28%。

撰稿人：周超文 刘秋云 刘航宇

审稿人：戴文慧

## 广东地区（不含深圳地区）

### 一、广东经济发展概况

表 1 2021 年广东经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月    |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量       | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 27117.96 | 18.58    | 57226.31 | 13.00    | 88009.86 | 9.70     | 124369.67 | 8.00     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 31.90    | —        | 15.80    | —        | 13.80    | —         | 7.60     |
| 社会消费品零售总额      | 11012.67 | 32.10    | 21458.19 | 19.60    | 32601.42 | 13.60    | 44187.71  | 9.90     |
| 规模以上工业增加值      | 7860.39  | 28.90    | 17156.26 | 18.50    | 26670.67 | 12.10    | 37453.05  | 9.00     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 2079.60  | 102.70   | 4870.30  | 32.10    | 7512.20  | 18.00    | 10927.60  | 28.10    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月    |          |
|                | -0.70    |          | 0.10     |          | 0.40     |          | 0.80      |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、广东上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年广东上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 389  | 45           | 386   | 0     | 3       | 61   | 176  | 7   | 115 | 30  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（二）行业分布

表 3 2021 年广东上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 2  | 0.51   | 批发和零售业          | 6   | 1.54   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 10 | 2.57   | 水利、环境和公共设施管理业   | 5   | 1.29   |
| 房地产业             | 8  | 2.06   | 卫生和社会工作         | 2   | 0.51   |
| 建筑业              | 2  | 0.51   | 文化、体育和娱乐业       | 3   | 0.77   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 12 | 3.08   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 25  | 6.43   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 287 | 73.78  |
| 金融业              | 4  | 1.03   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 8   | 2.06   |
| 科学研究和技术服务业       | 11 | 2.83   | 综合              | 2   | 0.51   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 0.51   | 合计              | 389 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（三）股本结构及规模

表 4 2021 年广东上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司   |
|----------------|------|--|
| 1000 ≤         |      |  |
| 500 ≤ ~ < 1000 |      |  |
| 200 ≤ ~ < 500  |      |  |
| 100 ≤ ~ < 200  | 6    | 南方航空，分众传媒，TCL 科技，*ST 康美，保利发展，广汽集团  |
| 50 ≤ ~ < 100   | 7    | 广发证券，领益智造，美的集团，温氏股份，广州港，格力电器，粤电力 A   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 22   | 海天味业，南网能源，越秀金控，广州发展，搜于特，东阳光，金发科技，ST 粤泰，广电运通，韶钢松山，白云机场，大洋电机，海印股份，易事特，生益科技，海格通信，珠江啤酒，巨轮智能，宝新能源，中远海特，华发股份，粤高速 A   |
| 10 ≤ ~ < 20    | 48   | 明阳智能，格力地产，国盛金控，三环集团，亿纬锂能，梅雁吉祥，科达制造，冠豪高新，普邦股份，佳都科技，省广集团，高新兴，汤臣倍健，岭南股份，海大集团，白云山，*ST 浪奇，华铁股份，东风股份，创世纪，勤上股份，木林森，奥飞娱乐，中山公用，中船防务，纳思达，达安基因，佛山照明，海信家电，珠江钢琴，东方精工，远光软件，中顺洁柔，珠海中富，智度股份，星辉娱乐，粤水电，塔牌集团，东鹏控股，天融信，华利集团，粤传媒，科顺股份，贤丰控股，珠海冠宇，ST 奥马，韶能股份，东莞控股 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年广东上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 广州市         | 9      | 11     | 23     | 78   | 10 | 131 |
| 珠海市         | 2      | 0      | 7      | 24   | 1  | 34  |
| 汕头市         | 0      | 0      | 2      | 28   | 2  | 32  |
| 韶关市         | 1      | 0      | 1      | 1    | 0  | 3   |
| 佛山市         | 0      | 3      | 8      | 33   | 1  | 45  |
| 江门市         | 0      | 0      | 0      | 14   | 1  | 15  |
| 湛江市         | 1      | 0      | 0      | 2    | 0  | 3   |
| 茂名市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 肇庆市         | 0      | 3      | 0      | 6    | 0  | 9   |
| 惠州市         | 0      | 0      | 1      | 12   | 4  | 17  |
| 梅州市         | 0      | 0      | 0      | 9    | 0  | 9   |
| 汕尾市         | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 河源市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 阳江市         | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2   |
| 清远市         | 0      | 0      | 0      | 3    | 0  | 3   |
| 东莞市         | 0      | 0      | 5      | 34   | 6  | 45  |
| 中山市         | 0      | 0      | 2      | 20   | 1  | 23  |
| 潮州市         | 0      | 0      | 0      | 5    | 2  | 7   |
| 揭阳市         | 0      | 0      | 0      | 6    | 1  | 7   |
| 云浮市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 1  | 2   |
| 合计          | 13     | 17     | 49     | 280  | 30 | 389 |

资料来源：广东证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，广东 389 家上市公司境内总市值 63947.93 亿元，占全国上市公司境内总市值的 6.95%；其中上交所上市公司 91 家，总股本 1253.85 亿股，境内总市值 20271.2 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 3.9%；深交所上市公司 291 家，总股本 2542.07 亿股，境内总市值 43548.8 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 11%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，广东 389 家上市公司合计总资产 67173.21 亿元，归属于母公司股东权益 20677.14 亿元，与 2020 年相比，分别增长 14.57%、11.34%；平均每股净资产 5.43 元。

### 三、广东上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年广东上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 389      | 344      | 13.08   |
| 亏损家数               | 66       | 54       | 22.22   |
| 亏损家数比例 (%)         | 16.97    | 15.7     | 1.27    |
| 平均每股收益 (元)         | 0.51     | 0.45     | 13.33   |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.43     | 5.35     | 1.50    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 9.32     | 8.33     | 0.99    |
| 总资产 (亿元)           | 67173.21 | 58630.5  | 14.57   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 20677.14 | 18571.12 | 11.34   |
| 营业收入 (亿元)          | 29877.22 | 23794.7  | 25.56   |
| 利润总额 (亿元)          | 2664.29  | 2190.19  | 21.65   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 1927.55  | 1546.42  | 24.65   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年广东上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 采矿业              | 94.47        | 39.23          | 5.48                   | 28.94          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1182.74      | 26.32          | 3.30                   | -95.85         |
| 房地产业             | 3516.59      | 13.48          | 309.72                 | -2.01          |
| 建筑业              | 171.58       | 13.44          | -3.07                  | -739.58        |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1485.95      | 15.67          | -73.49                 | 3.73           |
| 教育               | —            | —              | —                      | —              |
| 金融业              | 509.18       | 19.19          | 132.80                 | -7.48          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                      | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 126.46       | 15.56          | -4.63                  | -141.05        |
| 农、林、牧、渔业         | 660.16       | -13.48         | -131.93                | -262.74        |
| 批发和零售业           | 536.97       | 15.98          | 9.68                   | -64.11         |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 233.44       | 13.39          | 16.10                  | 3.07           |
| 卫生和社会工作业         | 132.78       | 35.42          | 15.38                  | 72.81          |
| 文化、体育和娱乐业        | 96.14        | 21.22          | 4.57                   | 58.68          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 501.56       | -7.00          | -0.89                  | 95.15          |
| 制造业              | 20042.47     | 26.62          | 1576.50                | 54.90          |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                      | —              |
| 租赁和商务服务业         | 452.44       | 4.35           | 57.35                  | 65.99          |
| 综合               | 134.29       | 23.36          | 10.67                  | 84.28          |
| 合计               | 29877.22     | 21.47          | 1927.55                | 16.55          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，广东上市公司实现营业收入29877.22亿元，较2020年增长25.56%；实现利润总额2664.29亿元，较2020年增加21.65%；实现归属于母公司所有者的净利润1927.55亿元，较2020年增加24.65%；实现平均每股收益0.51元，较2020年增加13.33%；平均净资产收益率9.32%，较2020年增长0.99个百分点；毛利率22.77%，较2020年下降2.58个百分点。

#### 2. 盈利构成分析

从盈利构成来看，2021年上市公司利润来源主要是营业利润，金额为2672.94亿元，占利润总额的100.35%，其中投资净收益占利润总额的比重为20.62%。营业外收支净额为-9.32亿元，较2020年净减少10.8亿元。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，广东上市公司经营活动产生的现金净流入为2585.59亿元，较2020年下降15.18%。其中，有309家上市公司经营活动产生的现金流量为正，占辖区389家上市公司的79.43%，较2020年下降7.4个百分点；80家上市公司经营性现金流量为负，占比20.57%。

### 4. 业绩特点分析

2021年广东上市公司经营情况呈现以下特点：一是整体业绩受到疫情等因素影响依然较大。66家公司出现亏损，较上年增加12家，亏损公司占比为16.97%，较上年增加1.27个百分点。二是在疫情影响放缓，国内国外经济边际转好的背景下，上市公司实现营业收入29877.22亿元，较2020年增长25.56%；实现利润总额2664.29亿元，较2020年增加21.65%；实现归属于母公司所有者的净利润1927.55亿元，较2020年增加24.65%，经营业绩呈现明显的反弹趋势。三是各个行业经营情况差异较大。制造业，交通运输、仓储和邮政业，水利、环境和公共设施管理业，文化、体育和娱乐业，卫生和社会工作业，信息传输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业，采矿业，综合业的净利润较2020年实现增长，其他行业净利润均出现下降，其中建筑业净利润的可比样本变动比率较2020年下降了739.58%。四是研发投入持续增长。2021年广东上市公司整体研发投入919.5亿元，较2020年大幅增长22.6%，占上市公司营业总收入的比例进一步上升至3.08%，高于全国上市公司的平均水平。

### 5. 利润分配情况

表8 2021年广东上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |            |                         | 2021年分红金额  |            |                              |
|-------------|------------|-------------------------|------------|------------|------------------------------|
| 家数          | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重 (%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重 (%) |
| 266         | 10.37      | 68.38                   | 902.22     | -0.14      | 46.81                        |

资料来源：广东证监局。



## 四、广东上市公司并购重组情况

### （一）并购重组基本情况

2021年，广东上市公司并购重组活动持续减少，共有2家上市公司实施并完成重大资产重组，分别为科顺股份、创世纪，涉及金额17.66亿元，实施完成重大资产重组上市公司较2020年减少8家，并购金额较2019年下降87.31%，并购金额已连续三年下降。其中，1家公司通过支付现金+发行股份购买资产实施横向整合，1家公司通过支付现金+发行股份购买资产实施垂直整合或战略合作。

### （二）并购重组特点

整体来看，2021年广东上市公司并购重组呈现以下特点：一是并购重组案例大幅下降。2020年辖区共有10家上市公司完成重组并购，但在2021年期间完成重组并购的上市公司数量急剧下滑至2家。二是交易方式均为以支付现金和发

行股份相结合的形式，该种交易方式在2021年宏观经济整体转弱的背景下既可缓解上市公司现金资金紧张的问题，也可以适度捆绑标的公司原股东利益，保障标的企业持续规范运作。三是行业集中度高。已实施完成重大资产重组的上市公司均为制造业，其他行业在2021年度没有已经完成并购的项目。四是标的行业均与上市公司原主营业务相关。2家完成并购重组的项目中，标的企业生产的产品均为与上市公司原主营业务相关的上下游或同类产品，不存在多元化或跨界经营的并购项目。五是失败率高。2021年共有10个并购重组项目实施或终止，其中除上述2家上市公司完成重组外，有5家上市公司重组失败，2家上市公司停止实施。

## 五、广东上市公司募集资金情况、使用情况

### （一）募集资金总体情况

表9 2021年广东上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------|-----------|------|----------|
| 首发   | 003035.SZ | 南网能源 | 10.6061  |
|      | 300932.SZ | 三友联众 | 7.7774   |
|      | 688669.SH | 聚石化学 | 8.5517   |
|      | 838275.BJ | 驱动力  | 0.6      |
|      | 688628.SH | 优利德  | 5.2553   |
|      | 003037.SZ | 三和管桩 | 4.3384   |
|      | 688183.SH | 生益电子 | 20.6624  |
|      | 003039.SZ | 顺控发展 | 3.6332   |

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------------|------------|------|-----------|
| 首发         | 688083. SH | 中望软件 | 23. 3064  |
|            | 003040. SZ | 楚天龙  | 3. 6218   |
|            | 688609. SH | 九联科技 | 3. 99     |
|            | 688662. SH | 富信科技 | 3. 4436   |
|            | 688683. SH | 莱尔科技 | 3. 532    |
|            | 300968. SZ | 格林精密 | 7. 1022   |
|            | 300973. SZ | 立高食品 | 11. 9738  |
|            | 300976. SZ | 达瑞电子 | 21. 9302  |
|            | 300978. SZ | 东箭科技 | 3. 5785   |
|            | 300979. SZ | 华利集团 | 38. 8674  |
|            | 001201. SZ | 东瑞股份 | 20. 0724  |
|            | 001202. SZ | 炬申股份 | 4. 8653   |
|            | 688359. SH | 三孚新科 | 2. 542    |
|            | 300995. SZ | 奇德新材 | 3. 0971   |
|            | 300997. SZ | 欢乐家  | 4. 446    |
|            | 833523. BJ | 德瑞锂电 | 1. 7406   |
|            | 688625. SH | 呈和科技 | 5. 4933   |
|            | 688345. SH | 博力威  | 6. 4775   |
|            | 301011. SZ | 华立科技 | 3. 0814   |
|            | 831768. BJ | 拾比佰  | 2. 8      |
|            | 688499. SH | 利元亨  | 8. 547    |
|            | 301018. SZ | 申菱环境 | 4. 9748   |
|            | 001209. SZ | 洪兴股份 | 7. 0178   |
|            | 301029. SZ | 怡合达  | 5. 6574   |
|            | 301033. SZ | 迈普医学 | 2. 5005   |
|            | 301042. SZ | 安联锐视 | 7. 2085   |
|            | 688148. SH | 芳源股份 | 3. 664    |
|            | 301043. SZ | 绿岛风  | 4. 5475   |
|            | 300844. SZ | 山水比德 | 8. 1032   |
|            | 831039. BJ | 国义招标 | 0. 6086   |
|            | 001212. SZ | 中旗新材 | 7. 1796   |
|            | 301059. SZ | 金三江  | 2. 4618   |
|            | 688622. SH | 禾信仪器 | 3. 0975   |
|            | 688772. SH | 珠海冠宇 | 22. 4695  |
| 872925. BJ | 锦好医疗       | 2. 1 |           |

…… 广东地区（不含深圳地区）

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|------------|------|----------|
| 首发         | 836892. BJ | 广咨国际 | 0. 8909  |
|            | 301178. SZ | 天亿马  | 5. 7312  |
|            | 301133. SZ | 金钟股份 | 3. 8017  |
|            | 688049. SH | 炬芯科技 | 13. 1089 |
|            | 301111. SZ | 粤万年青 | 4. 192   |
|            | 301138. SZ | 华研精机 | 7. 851   |
|            | 688248. SH | 南网科技 | 10. 3673 |
|            | 688227. SH | 品高股份 | 10. 4831 |
|            | 小计         |      | 383. 95  |
| 再融资（增发、配股） | 600098. SH | 广州发展 | 52. 5883 |
|            | 300408. SZ | 三环集团 | 39       |
|            | 300146. SZ | 汤臣倍健 | 31. 2535 |
|            | 002291. SZ | 遥望科技 | 29. 7207 |
|            | 300476. SZ | 胜宏科技 | 20       |
|            | 002709. SZ | 天赐材料 | 16. 6531 |
|            | 002967. SZ | 广电计量 | 15       |
|            | 601515. SH | 东风股份 | 12. 2    |
|            | 300903. SZ | 科翔股份 | 9. 9732  |
|            | 300793. SZ | 佳禾智能 | 9. 912   |
|            | 002792. SZ | 通宇通讯 | 8. 117   |
|            | 002152. SZ | 广电运通 | 7        |
|            | 300687. SZ | 赛意信息 | 6. 5     |
|            | 002723. SZ | 小崧股份 | 5. 73    |
|            | 300246. SZ | 宝莱特  | 5. 4     |
|            | 300599. SZ | 雄塑科技 | 5. 0072  |
|            | 300460. SZ | 惠伦晶体 | 5        |
|            | 300691. SZ | 联合光电 | 4. 75    |
|            | 300586. SZ | 美联新材 | 4. 6554  |
|            | 300591. SZ | 万里马  | 4. 2     |
|            | 300083. SZ | 创世纪  | 4        |
|            | 603309. SH | 维力医疗 | 3. 9944  |
|            | 300589. SZ | 江龙船艇 | 3. 75    |
|            | 603038. SH | 华立股份 | 2. 5     |
|            | 002908. SZ | 德生科技 | 2. 0215  |
|            | 603882. SH | 金城医学 | 1. 5     |

续表

| 发行类型  | 代码         | 简称      | 募集资金 (亿元) |
|---|------------|---------|-----------|
| 再融资 (增发、配股)                                       | 603813. SH | 原尚股份    | 1.4726    |
|   | 603535. SH | 嘉诚国际    | 1.34      |
|   | 300619. SZ | 金银河     | 1.0718    |
|   | 小计         |         | 314.31    |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 002953. SZ | 日丰股份    | 3.80      |
|   | 000507. SZ | 珠海港     | 4.00      |
|   | 300723. SZ | 一品红     | 4.80      |
|   | 000100. SZ | TCL 科技  | 5.00      |
|   | 002975. SZ | 博杰股份    | 5.26      |
|   | 002833. SZ | 弘亚数控    | 6.00      |
|   | 300738. SZ | 奥飞数据    | 6.35      |
|   | 300607. SZ | 拓斯达     | 6.70      |
|   | 002911. SZ | 佛燃能源    | 8.00      |
|   | 600185. SH | 格力地产    | 8.00      |
|   | 603920. SH | 世运电路    | 10.00     |
|   | 300529. SZ | 健帆生物    | 10.00     |
|   | 000636. SZ | 风华高科    | 10.00     |
|   | 300791. SZ | 仙乐健康    | 10.25     |
|   | 002918. SZ | 蒙娜丽莎    | 11.69     |
|   | 000531. SZ | 穗恒运 A   | 12.00     |
|   | 688388. SH | 嘉元科技    | 12.40     |
|   | 600323. SH | 瀚蓝环境    | 13.10     |
|   | 000685. SZ | 中山公用    | 15.00     |
|   | 600098. SH | 广州发展    | 35.00     |
|   | 000539. SZ | 粤电力 A   | 41.00     |
|   | 600325. SH | 华发股份    | 79.70     |
|   | 600048. SH | 保利发展    | 86.90     |
|   | 300498. SZ | 温氏股份    | 92.97     |
|   | 000987. SZ | 越秀资本    | 130.00    |
|   | 600029. SH | 南方航空    | 171.00    |
| 000776. SZ  | 广发证券       | 717.00  |           |
| 小计  |            | 1515.92 |           |
| 合计  |            | 2214.18 |           |

资料来源：广东证监局。

### （二）募集资金使用情况及特点

2021年度，广东辖区上市公司募集资金总体使用情况良好，呈现如下特点：一是投向实体经济比例高，投向制造业的募集资金占全年募集资金总额的比例在90%以上。二是募集渠道以其他融资为主，首发募集资金和增发募集资金并重为辅，呈现一高二平的特征。三是募集资金投入使用的比例较高，已投入募集资金占计划投入的比例在80%以上。

### （三）募集资金变更情况

2021年，广东辖区有5家公司变更

募集资金的使用项目，涉及金额约为30.35亿元，占原计划投入募集资金的21.83%，家数、金额和占比均较上年大幅下降。募集资金变更的程序合法。变更的原因主要包括：一是为提高募集资金使用效率，结合市场形势和公司未来发展战略的需要对募投项目进行调整；二是外部的宏观经济和市场环境发生了较大变化，原有产品市场开拓不如预期；三是公司募投项目地块规划发生变化；四是原投资项目可行性和假设条件发生了较大变化，将剩余募集资金改投其他项目。

表 10 2021年广东上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 5               | 30.35        | 138.97         | 21.83               |

资料来源：广东证监局。

## 六、广东上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，广东证监局深入贯彻依法全面从严监管理念，继续推进公司治理监管工作，持续提高上市公司质量，将公司治理列为年报审核和现场检查的一项重点内容，切实抓紧抓好。根据对辖区389家上市公司年报审核和现场检查的情况来看，除少部分公司存在内控制度未有效执行、“三会”运作不规范、关联交易未及时履行审议程序、财务核算不规范等问题外，大部分公司治理运作都比较规范。

### （二）审计情况及监管情况

广东辖区389家上市公司均如期披露了2021年年度报告，有21家上市公司被出具非标准审计意见，其中6家公司被出具无法表示意见、7家公司被出具保留意见，8家公司被出具带强调事项段。广东证监局对披露2021年年报的上市公司实施年报监管。在年报监管期间，除了太安堂、ST柏龙2家公司未按期披露2021年年报外，广东证监局对辖区其余387家上市公司年报进行全面审核，结合日常监管掌握的情况，向215家公司的年报审计机构下发了年报审计风险提示函，同比增加103.7%；以风险为导向，按照问题导向

和双随机原则，选取 34 家上市公司进行现场检查，同时延伸检查年报审计和评估机构的工作底稿；强化会计审计监管联动，在对辖区会计师事务所执业情况进行全面分析的基础上，2021 年对大华所执业的勤上股份等 4 个年审项目开展专项检查，并联合公司监管处室对中审众环所执业的 ST 摩登等 16 个年审项目和天健兴业执业的汇金科技评估项目进行自主检查。对 1 家事务所进行全面检查，并选取其执业的 3 个上市公司 2020 年年报审计项目进行检查；选取 23 家上市公司年报审计和评估项目开展专项检查。

### （三）信息披露情况

2021 年，广东辖区上市公司基本能够按照信息披露的有关法律法规，依法履行信息披露义务，在指定信息披露报纸和网站真实、准确、完整、及时地披露公司动态信息，保障信息使用的公平、公正。

### （四）证券市场服务情况

2021 年，广东证监局认真贯彻落实全国证券期货监管工作会议精神和各项工作部署，切实做好保护投资者尤其是中小投资者合法权益相关工作。一是强化现金分红监管。督促辖区上市公司建立差异化分红制度，规范、完善利润分配的内部决策程序和机制，增强现金分红透明度和持

续回报投资者能力。2021 年，广东辖区 266 家上市公司实施了现金分红，分红金额达 902.22 亿元。二是认真做好承诺履行监管工作。持续跟进业绩承诺履行情况，将相关方是否能够及时进行业绩补偿作为日常监管关注的重点，督促相关方及时履行业绩补偿义务。三是认真做好信访投诉举报处理工作。进一步优化投资者诉求处理机制，压实上市公司处理投资者投诉举报的首要责任，督促上市公司建立完善纠纷处理工作机制，切实把投资者保护工作要求落到实处。四是加强上市公司诚信教育引导。坚持惩防并举、预防为先的思路，通过会议和培训增强上市公司完善内控机制、提高规范发展的意识，开展新上市公司及发生并购重组的上市公司“监管第一课”培训，要求公司不断增强规范意识，完善治理结构，健全内控机制，确保规范运作。四是联合广东省地方金融监管局以视频直播方式召开辖区促进上市公司规范发展专题会议，我局主要负责人及省金融局分管负责人出席会议并讲话，辖区上市公司主要负责人及高管人员、36 家会计师事务所负责人及 20 个各地市金融局负责人和监管干部共 1490 人参加了会议。

撰稿人：谭喬江

审稿人：张敏聪

## 广东地区（含深圳地区）

### 一、广东经济发展概况

表 1 2021 年广东经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月    |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量       | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 27117.96 | 18.58    | 57226.31 | 13.00    | 88009.86 | 9.70     | 124369.67 | 8.00     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 31.90    | —        | 15.80    | —        | 13.80    | —         | 7.60     |
| 社会消费品零售总额      | 11012.67 | 32.10    | 21458.19 | 19.60    | 32601.42 | 13.60    | 44187.71  | 9.90     |
| 规模以上工业增加值      | 7860.39  | 28.90    | 17156.26 | 18.50    | 26670.67 | 12.10    | 37453.05  | 9.00     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 2079.60  | 102.70   | 4870.30  | 32.10    | 7512.20  | 18.00    | 10927.60  | 28.10    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月    |          |
|                | -0.70    |          | 0.10     |          | 0.40     |          | 0.80      |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、广东上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年广东上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 761  | 84           | 742   | 0     | 19      | 84   | 358  | 10  | 250 | 59  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年广东上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 2  | 0.26   | 批发和零售业          | 22  | 2.89   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16 | 2.10   | 水利、环境和公共设施管理业   | 11  | 1.44   |
| 房地产业             | 25 | 3.28   | 卫生和社会工作         | 2   | 0.26   |
| 建筑业              | 19 | 2.49   | 文化、体育和娱乐业       | 3   | 0.39   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 19 | 2.49   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 65  | 8.53   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 517 | 67.94  |
| 金融业              | 12 | 1.57   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 19  | 2.49   |
| 科学研究和技术服务业       | 24 | 3.15   | 综合              | 3   | 0.39   |
| 农、林、牧、渔业         | 2  | 0.26   | 合计              | 761 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年广东上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 1000 ≤         |      |   |
| 500 ≤ ~ < 1000 | 1    | 中国广核  |
| 200 ≤ ~ < 500  | 1    | 招商银行  |
| 100 ≤ ~ < 200  | 11   | 南方航空，分众传媒，TCL 科技，*ST 康美，保利发展，广汽集团，工业富联，平安银行，中国平安，中信证券，万科 A  |
| 50 ≤ ~ < 100   | 13   | 广发证券，领益智造，美的集团，温氏股份，广州港，格力电器，粤电力 A，国信证券，招商证券，华侨城 A，招商蛇口，广深铁路，立讯精密   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 55   | 海天味业，南网能源，越秀金控，广州发展，搜于特，东阳光，金发科技，ST 粤泰，广电运通，韶钢松山，白云机场，大洋电机，海印股份，易事特，生益科技，海格通信，珠江啤酒，巨轮智能，宝新能源，中远海特，华发股份，粤高速 A，顺丰控股，格林美，深圳能源，中兴通讯，兆驰股份，金地集团，大悦城，第一创业，中金岭南，中集集团，香江控股，欧菲光，长城证券，南玻 A，中国长城，比亚迪，深圳燃气，节能铁汉，海王生物，南山控股，飞马国际，汇川技术，怡亚通，中国宝安，深天马 A，深康佳 A，鹏鼎控股，盐田港，深高速，光启技术，深圳机场，世联行，中集车辆 |



续表

| 股本规模（亿股）    | 公司家数 | 具体公司   |
|-------------|------|--|
| 10 ≤ ~ < 20 | 98   | 明阳智能，格力地产，国盛金控，三环集团，亿纬锂能，梅雁吉祥，科达制造，冠豪高新，普邦股份，佳都科技，省广集团，高新兴，汤臣倍健，岭南股份，海大集团，白云山，*ST浪奇，华铁股份，东风股份，创世纪，勤上股份，木林森，奥飞娱乐，中山公用，中船防务，纳思达，达安基因，佛山照明，海信家电，珠江钢琴，东方精工，远光软件，中顺洁柔，珠海中富，智度股份，星辉娱乐，粤水电，塔牌集团，东鹏控股，天融信，华利集团，粤传媒，科顺股份，贤丰控股，珠海冠宇，ST奥马，韶能股份，东莞控股，招商港口，达实智能，健康元，兆新股份，天健集团，奋达科技，海能达，欣旺达，农产品，华测检测，深科技，ST广田，美盈森，兴森科技，东旭蓝天，华联控股，劲嘉股份，海普瑞，拓日新能，科陆电子，绿色动力，深振业A，聚飞光电，宝鹰股份，洪涛股份，长园集团，沃尔核材，拓邦股份，爱施德，深赛格，迈瑞医疗，力合科创，长盈精密，天虹股份，英飞拓，皇庭国际，深粮控股，新纶新材，深桑达A，信立泰，周大生，洲明科技，方大集团，英唐智控，大族激光，招商积余，ST星源，深圳华强，深深房A，华控赛格 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年广东上市公司分地区股权结构情况 单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 广州市         | 9      | 11     | 23     | 78   | 10 | 131 |
| 深圳市         | 26     | 5      | 44     | 249  | 48 | 372 |
| 珠海市         | 2      | 0      | 7      | 24   | 1  | 34  |
| 汕头市         | 0      | 0      | 2      | 28   | 2  | 32  |
| 韶关市         | 1      | 0      | 1      | 1    | 0  | 3   |
| 佛山市         | 0      | 3      | 8      | 33   | 1  | 45  |
| 江门市         | 0      | 0      | 0      | 14   | 1  | 15  |
| 湛江市         | 1      | 0      | 0      | 2    | 0  | 3   |
| 茂名市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 肇庆市         | 0      | 3      | 0      | 6    | 0  | 9   |
| 惠州市         | 0      | 0      | 1      | 12   | 4  | 17  |
| 梅州市         | 0      | 0      | 0      | 9    | 0  | 9   |
| 汕尾市         | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 河源市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 阳江市         | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2   |
| 清远市         | 0      | 0      | 0      | 3    | 0  | 3   |
| 东莞市         | 0      | 0      | 5      | 34   | 6  | 45  |

续表

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计  |
|------|--------|--------|--------|------|----|-----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |     |
| 中山市  | 0      | 0      | 2      | 20   | 1  | 23  |
| 潮州市  | 0      | 0      | 0      | 5    | 2  | 7   |
| 揭阳市  | 0      | 0      | 0      | 6    | 1  | 7   |
| 云浮市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 1  | 2   |
| 合计   | 39     | 22     | 93     | 529  | 78 | 761 |

资料来源：广东证监局，深圳证监局。

#### （四）市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，广东省（含深圳）761 家上市公司境内总市值 155571.13 亿元，其中上交所上市公司 143 家，总股本 2457.83 亿股，境内总市值 49854.74 亿元，深交所上市公司 608 家，总股本 6132.1 亿股，境内总市值 104848.90 亿元。

#### （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，广东 761 家

上市公司合计总资产 419571.67 亿元，归属于母公司股东权益 68628.2 亿元，与 2020 年相比，分别增长 11.24%、12.54%；平均每股净资产 7.97 元。

## 三、广东上市公司经营情况及变动分析

### （一）总体经营情况

表 6 2021 年广东上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年    | 2020 年    | 变动率 (%) |
|--------------------|-----------|-----------|---------|
| 家数                 | 761       | 677       | 12.41   |
| 亏损家数               | 139       | 102       | 36.27   |
| 亏损家数比例 (%)         | 18.27     | 15.07     | 3.20    |
| 平均每股收益 (元)         | 0.78      | 0.83      | -6.02   |
| 平均每股净资产 (元)        | 7.97      | 7.51      | 6.13    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 9.77      | 11.11     | -1.34   |
| 总资产 (亿元)           | 419571.67 | 377182.32 | 11.24   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 68628.20  | 60980.59  | 12.54   |
| 营业收入 (亿元)          | 89227.78  | 75239.74  | 18.59   |
| 利润总额 (亿元)          | 9453.32   | 9471.48   | -0.19   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 6704.23   | 6776.94   | -1.07   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（二）分行业经营情况

表 7 2021 年广东上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 94.47        | 39.23          | 5.48                  | 28.94          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2569.11      | 25.60          | 120.19                | -45.16         |
| 房地产业             | 12650.83     | 13.15          | 802.99                | -28.92         |
| 建筑业              | 1347.40      | 14.39          | -102.20               | -816.19        |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 4078.09      | 25.61          | 19.13                 | -50.96         |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | 18727.80     | 3.33           | 3185.26               | 0.47           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 332.43       | 10.59          | 25.39                 | -44.67         |
| 农、林、牧、渔业         | 660.16       | -13.48         | -131.93               | -262.74        |
| 批发和零售业           | 4534.74      | 22.45          | 71.31                 | -3.05          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 329.09       | 9.53           | 11.88                 | -35.22         |
| 卫生和社会工作          | 132.78       | 35.42          | 15.38                 | 72.81          |
| 文化、体育和娱乐业        | 96.14        | 21.22          | 4.57                  | 58.68          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1129.53      | 2.40           | 17.11                 | -21.22         |
| 制造业              | 40861.31     | 23.12          | 2604.97               | 29.31          |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业         | 1373.54      | 4.81           | 33.68                 | -69.30         |
| 综合               | 310.35       | 44.02          | 21.03                 | 69.60          |
| 合计               | 89227.78     | 16.02          | 6704.23               | -3.75          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

（三）业绩变动情况分析

1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，广东省上市公司实现营业收入 89227.78 亿元，较 2020 年增长 18.59%；实现利润总额 9453.32 亿元，较 2020 年下降 0.19%；实现归属于母公司所有者的净利润 6704.23 亿元，较 2020 年减少 1.07%；实现平均每股收益 0.78 元，较 2020 年减少 6.02%；平均净资产收益率 9.77%，较 2020 年减少 1.34 个百分点。

2. 盈利构成分析

从盈利构成来看，2021 年上市公司利润来源主要是营业利润，金额为 9510.17 亿元，占利润总额的 100.6%。

3. 经营性现金流量分析

2021 年广东辖区上市公司经营情况呈现以下特点：一是整体业绩受到疫情等因素影响依然较大。66 家公司出现亏损，较上年增加 12 家，亏损公司占比为 16.97%，较上年增加 1.27 个百分点。二是在疫情影响放缓，国内国外经济边际转

好的背景下，上市公司实现营业收入 29877.22 亿元，较 2020 年增长 25.56%；实现利润总额 2664.29 亿元，较 2020 年增加 21.65%；实现归属于母公司所有者的净利润 1927.55 亿元，较 2020 年增加 24.65%，经营业绩呈现明显的反弹趋势。三是各个行业经营情况差异较大。制造业，交通运输、仓储和邮政业，水利、环境和公共设施管理业，文化、体育和娱乐业，卫生和社会工作业，信息传输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业，采矿业，综合业的净利润较 2020 年实现增长，其他行业净利润均出现下降，其中建筑业净利润较 2019 年下降了 739.58%。四是研发投入持续增长。2021 年广东上市公司整体研发投入 919.5 亿元，较 2020 年大幅增长 22.6%，占上市公司营业收入的比例进一步上升至 3.08%，高于全国上市公司的平均水平。

#### 4. 业绩特点分析

2021 年，深圳上市公司业绩呈现几

个特点：一是头部引领支撑作用明显，深圳市值超千亿元的 13 家头部上市公司总市值、总资产、净资产、营业收入、净利润、支付各项税费及员工总数，占全市上市公司总数的比重均超过五成，是深圳上市公司持续稳定发展的关键主体；二是民营企业主体地位突出，从近三年数据来看，深圳民营上市公司总资产、营业收入、净利润、研发投入、员工总数及支付给员工的现金等均占全市上市公司总数的八成左右，净资产及支付各项税费占比超过七成；三是产业链总体布局偏中下游，深圳实体经济行业上市公司大部分属于中下游的制造、服务等行业，受上游原材料价格上涨影响大；四是外向型经济特征明显，近年深圳上市公司海外业务收入规模持续攀升，由 2017 年的 3354.54 亿元增长至 2021 年的 7003.14 亿元，复合增长率达 20.2%。

#### 5. 利润分配情况

表 8

2021 年广东上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 521          | 9.92    | 68.46               | 2529.03    | 8.68    | 37.72                    |

资料来源：广东证监局，深圳证监局。

## 四、广东上市公司并购重组情况

2021 年，广东辖区共有 2 家上市公司实施并完成重大资产重组，分别为科顺股份、创世纪，涉及金额 17.66 亿元，实

施完成重大资产重组上市公司较 2020 年减少 8 家，并购金额较 2019 年下降 87.31%，并购金额已连续三年下降。其中，1 家公司通过支付现金 + 发行股份购买资产实施横向整合，1 家公司通过支付现金 + 发行股份购买资产实施垂直整合或

战略合作。

深圳上市公司共完成重大资产并购重组 3 宗，深桑达 A 定增收购中国系统 96.72% 股权；民德电子收购泰博迅睿 100% 股权；维业股份收购华发景龙 50% 股权和建泰建设 40% 股权。

## 五、广东上市公司募集资金情况、使用情况

### （一）募集资金总体情况

表 9 2021 年广东上市公司募集资金情况

| 发行类型      | 代码        | 简称     | 募集资金（亿元） |
|-----------|-----------|--------|----------|
| 首发        | 003035.SZ | 南网能源   | 10.6061  |
|           | 300932.SZ | 三友联众   | 7.7774   |
|           | 688669.SH | 聚石化学   | 8.5517   |
|           | 838275.BJ | 驱动力    | 0.6      |
|           | 688628.SH | 优利德    | 5.2553   |
|           | 003037.SZ | 三和管桩   | 4.3384   |
|           | 688183.SH | 生益电子   | 20.6624  |
|           | 003039.SZ | 顺控发展   | 3.6332   |
|           | 688083.SH | 中望软件   | 23.3064  |
|           | 003040.SZ | 楚天龙    | 3.6218   |
|           | 688609.SH | 九联科技   | 3.99     |
|           | 688662.SH | 富信科技   | 3.4436   |
|           | 688683.SH | 莱尔科技   | 3.532    |
|           | 300968.SZ | 格林精密   | 7.1022   |
|           | 300973.SZ | 立高食品   | 11.9738  |
|           | 300976.SZ | 达瑞电子   | 21.9302  |
|           | 300978.SZ | 东箭科技   | 3.5785   |
|           | 300979.SZ | 华利集团   | 38.8674  |
|           | 001201.SZ | 东瑞股份   | 20.0724  |
|           | 001202.SZ | 炬申股份   | 4.8653   |
|           | 688359.SH | 三孚新科   | 2.542    |
|           | 300995.SZ | 奇德新材   | 3.0971   |
|           | 300997.SZ | 欢乐家    | 4.446    |
|           | 833523.BJ | 德瑞锂电   | 1.7406   |
|           | 688625.SH | 呈和科技   | 5.4933   |
|           | 688345.SH | 博力威    | 6.4775   |
| 301011.SZ | 华立科技      | 3.0814 |          |

续表

| 发行类型       | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|------------|------------|-------|-----------|
| 首发         | 831768. BJ | 拾比佰   | 2. 8      |
|            | 688499. SH | 利元亨   | 8. 547    |
|            | 301018. SZ | 申菱环境  | 4. 9748   |
|            | 001209. SZ | 洪兴股份  | 7. 0178   |
|            | 301029. SZ | 怡合达   | 5. 6574   |
|            | 301033. SZ | 迈普医学  | 2. 5005   |
|            | 301042. SZ | 安联锐视  | 7. 2085   |
|            | 688148. SH | 芳源股份  | 3. 664    |
|            | 301043. SZ | 绿岛风   | 4. 5475   |
|            | 300844. SZ | 山水比德  | 8. 1032   |
|            | 831039. BJ | 国义招标  | 0. 6086   |
|            | 001212. SZ | 中旗新材  | 7. 1796   |
|            | 301059. SZ | 金三江   | 2. 4618   |
|            | 688622. SH | 禾信仪器  | 3. 0975   |
|            | 688772. SH | 珠海冠宇  | 22. 4695  |
|            | 872925. BJ | 锦好医疗  | 2. 1      |
|            | 836892. BJ | 广咨国际  | 0. 8909   |
|            | 301178. SZ | 天亿马   | 5. 7312   |
|            | 301133. SZ | 金钟股份  | 3. 8017   |
|            | 688049. SH | 炬芯科技  | 13. 1089  |
|            | 301111. SZ | 粤万年青  | 4. 192    |
|            | 301138. SZ | 华研精机  | 7. 851    |
|            | 688248. SH | 南网科技  | 10. 3673  |
|            | 688227. SH | 品高股份  | 10. 4831  |
|            | 688328. SH | 深科达   | 3. 34     |
|            | 688617. SH | 惠泰医疗  | 12. 41    |
|            | 688575. SH | 亚辉龙   | 6. 07     |
|            | 300962. SZ | 中金辐照  | 2. 24     |
|            | 301039. SZ | 中集车辆  | 17. 58    |
|            | 301091. SZ | 深城交   | 14. 60    |
|            | 300989. SZ | 蕾奥规划  | 7. 74     |
|            | 688793. SH | 倍轻松   | 4. 22     |
|            | 300949. SZ | 奥雅股份  | 8. 13     |
|            | 688323. SH | 瑞华泰   | 2. 69     |
| 301013. SZ | 利和兴        | 3. 40 |           |

续表

| 发行类型 | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------|------------|------|----------|
| 首发   | 300854. SZ | 中兰环保 | 2.47     |
|      | 301086. SZ | 鸿富瀚  | 14.50    |
|      | 301041. SZ | 金百泽  | 1.95     |
|      | 688383. SH | 新益昌  | 5.00     |
|      | 300960. SZ | 通业科技 | 3.09     |
|      | 301067. SZ | 显盈科技 | 6.43     |
|      | 688210. SH | 统联精密 | 8.55     |
|      | 301002. SZ | 崧盛股份 | 4.42     |
|      | 839680. BJ | 广道数字 | 2.05     |
|      | 301189. SZ | 奥尼电子 | 19.85    |
|      | 300951. SZ | 博硕科技 | 15.04    |
|      | 834765. BJ | 美之高  | 1.21     |
|      | 300814. SZ | 中富电路 | 3.69     |
|      | 301177. SZ | 迪阿股份 | 46.76    |
|      | 300991. SZ | 创益通  | 2.94     |
|      | 688655. SH | 迅捷兴  | 2.53     |
|      | 300939. SZ | 秋田微  | 7.44     |
|      | 605499. SH | 东鹏饮料 | 18.51    |
|      | 301038. SZ | 深水规院 | 2.20     |
|      | 688216. SH | 气派科技 | 3.94     |
|      | 300938. SZ | 信测标准 | 6.07     |
|      | 300961. SZ | 深水海纳 | 3.76     |
|      | 300942. SZ | 易瑞生物 | 2.17     |
|      | 301021. SZ | 英诺激光 | 3.59     |
|      | 300940. SZ | 南极光  | 3.78     |
|      | 688395. SH | 正弦电气 | 3.43     |
|      | 688112. SH | 鼎阳科技 | 12.43    |
|      | 301051. SZ | 信濠光电 | 19.76    |
|      | 301128. SZ | 强瑞技术 | 5.51     |
|      | 300977. SZ | 深圳瑞捷 | 10.04    |
|      | 合计         |      | 709.5    |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 600098. SH | 广州发展 | 52. 5883  |
|             | 300408. SZ | 三环集团 | 39        |
|             | 300146. SZ | 汤臣倍健 | 31. 2535  |
|             | 002291. SZ | 遥望科技 | 29. 7207  |
|             | 300476. SZ | 胜宏科技 | 20        |
|             | 002709. SZ | 天赐材料 | 16. 6531  |
|             | 002967. SZ | 广电计量 | 15        |
|             | 601515. SH | 东风股份 | 12. 2     |
|             | 300903. SZ | 科翔股份 | 9. 9732   |
|             | 300793. SZ | 佳禾智能 | 9. 912    |
|             | 002792. SZ | 通宇通讯 | 8. 117    |
|             | 002152. SZ | 广电运通 | 7         |
|             | 300687. SZ | 赛意信息 | 6. 5      |
|             | 002723. SZ | 小崧股份 | 5. 73     |
|             | 300246. SZ | 宝莱特  | 5. 4      |
|             | 300599. SZ | 雄塑科技 | 5. 0072   |
|             | 300460. SZ | 惠伦晶体 | 5         |
|             | 300691. SZ | 联合光电 | 4. 75     |
|             | 300586. SZ | 美联新材 | 4. 6554   |
|             | 300591. SZ | 万里马  | 4. 2      |
|             | 300083. SZ | 创世纪  | 4         |
|             | 603309. SH | 维力医疗 | 3. 9944   |
|             | 300589. SZ | 江龙船艇 | 3. 75     |
|             | 603038. SH | 华立股份 | 2. 5      |
|             | 002908. SZ | 德生科技 | 2. 0215   |
|             | 603882. SH | 金域医学 | 1. 5      |
|             | 603813. SH | 原尚股份 | 1. 4726   |
|             | 603535. SH | 嘉诚国际 | 1. 34     |
|             | 300619. SZ | 金银河  | 1. 0718   |
|             | 300506. SZ | 名家汇  | 2. 55     |
|             | 300676. SZ | 华大基因 | 20. 03    |
|             | 300124. SZ | 汇川技术 | 21. 30    |
|             | 300350. SZ | 华鹏飞  | 4. 00     |
|             | 002218. SZ | 拓日新能 | 10. 00    |



续表

| 发行类型       | 代码        | 简称    | 募集资金（亿元） |
|------------|-----------|-------|----------|
| 再融资（增发、配股） | 002789.SZ | 建艺集团  | 1.99     |
|            | 000063.SZ | 中兴通讯  | 26.11    |
|            | 000021.SZ | 深科技   | 14.74    |
|            | 000032.SZ | 深桑达 A | 10.10    |
|            | 000032.SZ | 深桑达 A | 74.29    |
|            | 300634.SZ | 彩讯股份  | 5.04     |
|            | 000099.SZ | 中信海直  | 11.03    |
|            | 002456.SZ | 欧菲光   | 35.30    |
|            | 002139.SZ | 拓邦股份  | 10.50    |
|            | 300572.SZ | 安车检测  | 11.49    |
|            | 300724.SZ | 捷佳伟创  | 25.00    |
|            | 300745.SZ | 欣锐科技  | 2.55     |
|            | 300545.SZ | 联得装备  | 6.00     |
|            | 300671.SZ | 富满微   | 9.00     |
|            | 002183.SZ | 怡亚通   | 22.25    |
|            | 600446.SH | 金证股份  | 10.01    |
|            | 002227.SZ | 奥特迅   | 3.60     |
|            | 300576.SZ | 容大感光  | 0.21     |
|            | 002551.SZ | 尚荣医疗  | 1.12     |
|            | 300538.SZ | 同益股份  | 6.22     |
|            | 300241.SZ | 瑞丰光电  | 6.99     |
|            | 002294.SZ | 信立泰   | 19.52    |
|            | 002197.SZ | 证通电子  | 5.63     |
|            | 300686.SZ | 智动力   | 10.79    |
|            | 002837.SZ | 英维克   | 3.09     |
|            | 300531.SZ | 优博讯   | 1.02     |
|            | 300647.SZ | 超频三   | 5.30     |
|            | 300227.SZ | 光韵达   | 1.96     |
|            | 002786.SZ | 银宝山新  | 5.41     |
|            | 603808.SH | 歌力思   | 4.83     |
|            | 002352.SZ | 顺丰控股  | 200.00   |
|            | 002587.SZ | 奥拓电子  | 2.05     |
|            | 300232.SZ | 洲明科技  | 8.83     |
|            | 002215.SZ | 诺普信   | 3.50     |

续表

| 发行类型  | 代码         | 简称     | 募集资金 (亿元) |
|---|------------|--------|-----------|
| 再融资 (增发、配股)                                       | 300197. SZ | 节能铁汉   | 14.07     |
|   | 300319. SZ | 麦捷科技   | 13.40     |
|   | 300207. SZ | 欣旺达    | 39.15     |
|   | 小计         |        | 1004.28   |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 002953. SZ | 日丰股份   | 3.80      |
|   | 000507. SZ | 珠海港    | 4.00      |
|   | 300723. SZ | 一品红    | 4.80      |
|   | 000100. SZ | TCL 科技 | 5.00      |
|   | 002975. SZ | 博杰股份   | 5.26      |
|   | 002833. SZ | 弘亚数控   | 6.00      |
|   | 300738. SZ | 奥飞数据   | 6.35      |
|   | 300607. SZ | 拓斯达    | 6.70      |
|   | 002911. SZ | 佛燃能源   | 8.00      |
|   | 600185. SH | 格力地产   | 8.00      |
|   | 603920. SH | 世运电路   | 10.00     |
|   | 300529. SZ | 健帆生物   | 10.00     |
|   | 000636. SZ | 风华高科   | 10.00     |
|   | 300791. SZ | 仙乐健康   | 10.25     |
|   | 002918. SZ | 蒙娜丽莎   | 11.69     |
|   | 000531. SZ | 穗恒运 A  | 12.00     |
|   | 688388. SH | 嘉元科技   | 12.40     |
|   | 600323. SH | 瀚蓝环境   | 13.10     |
|   | 000685. SZ | 中山公用   | 15.00     |
|   | 600098. SH | 广州发展   | 35.00     |
|   | 000539. SZ | 粤电力 A  | 41.00     |
|   | 600325. SH | 华发股份   | 79.70     |
|   | 600048. SH | 保利发展   | 86.90     |
|   | 300498. SZ | 温氏股份   | 92.97     |
|   | 000987. SZ | 越秀资本   | 130.00    |
|   | 600029. SH | 南方航空   | 171.00    |
|   | 000776. SZ | 广发证券   | 717.00    |
| 002594. SZ  | 比亚迪        | 20.00  |           |
| 002939. SZ  | 长城证券       | 90.00  |           |
| 000031. SZ  | 大悦城        | 20.00  |           |

续表

| 发行类型   | 代码        | 简称    | 募集资金（亿元） |
|--|-----------|-------|----------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 002797.SZ | 第一创业  | 8.00     |
|  | 002736.SZ | 国信证券  | 225.00   |
|  | 002583.SZ | 海能达   | 1.40     |
|  | 300676.SZ | 华大基因  | 5.00     |
|  | 000027.SZ | 深圳能源  | 80.00    |
|  | 002399.SZ | 海普瑞   | 8.70     |
|  | 002789.SZ | 建艺集团  | 1.15     |
|  | 002121.SZ | 科陆电子  | 5.00     |
|  | 000090.SZ | 天健集团  | 9.00     |
|  | 002130.SZ | 沃尔核材  | 3.00     |
|  | 002183.SZ | 怡亚通   | 14.00    |
|  | 000050.SZ | 深天马 A | 20.00    |
|  | 000002.SZ | 万科 A  | 89.81    |
|  | 300207.SZ | 欣旺达   | 10.00    |
|  | 001872.SZ | 招商港口  | 20.00    |
|  | 001979.SZ | 招商蛇口  | 10.40    |
|  | 000012.SZ | 南玻 A  | 20.00    |
| 小计   |           |       | 2176.38  |
| 总计   |           |       | 3890.16  |

资料来源：广东证监局，深圳证监局。

### （二）募集资金使用情况及特点

2021年，92家公司通过IPO募集资金709.5亿元；118家上市公司通过增发、配股及其他融资方式等项目共筹集资金3180.61亿元。

### （三）募集资金变更情况

2021年，广东省共有44家公司变更募集资金投向，涉及金额约为225.51亿元，占公司募集资金总额的32.44%。

表 10 2021年广东上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用<br>项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|---------------------|--------------|----------------|---------------------|
| 44                  | 225.51       | 695.13         | 32.44               |

资料来源：广东证监局，深圳证监局。

## 六、广东上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021年，证监局认真落实证监会《关于开展上市公司治理专项行动的通知》（证监办发〔2020〕69号）等有关通知要求，深入贯彻依法全面从严监管理念，继续推进公司治理监管工作，持续提高上市公司质量，将公司治理列为年报审核和现场检查的一项重点内容，切实抓紧抓好。对广东省约700家上市公司开展年报审核、现场检查和自查自纠行动，认真查摆了制约辖区上市公司整体质量提升的风险隐患和突出问题，一批长期困扰上市公司发展的治理问题得到有效解决。

### (二) 审计情况及监管情况

2021年年度报告，广东省积极强化上市公司年报监管，共有45家被出具非标准审计意见，其中14家被出具无法表示意见、15家被出具保留意见、16家被出具带强调事项段的无保留意见。

### (三) 信息披露情况

2021年，广东省上市公司基本能够按照信息披露的有关法律法规，依法履行信息披露义务，强化信息披露持续监管，推动上市公司不断改善信息披露质量，在

指定信息披露报纸和网站真实、准确、完整、及时地披露公司动态信息，保障信息使用的公平、公正。

### (四) 证券市场服务情况

广东证监局和深圳证监局认真贯彻落实全国证券期货监管工作会议精神和各项工作部署，不断优化服务实体经济举措，切实做好保护投资者尤其是中小投资者合法权益相关工作。一是凝聚合力优化机制。紧抓《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》出台契机，深入分析实际、细致谋划落实方案，拜访市政府相关部门凝聚合力，顺利推动政府部门出台相关政策意见。二是深入一线走访调研。聚焦规范运作关键环节，梳理新上市公司关注重点，做好政策宣导和风险提示。三是聚焦重点精心培训。紧扣上市公司薄弱环节，抓住上市公司“关键少数”，分类分层开展培训，精准传达监管理念、监管政策、监管要求，提升上市公司规范运作内生动力。四是强化现金分红管理，增强现金分红透明度和持续回报投资者能力，并及时认真做好承诺履行监管工作和信访投诉举报处理工作，进一步优化投资者完善纠纷处理工作机制，并加强上市公司诚信教育引导。

撰稿人：谭裔江 刘宇兴 刘文力

审稿人：张敏聪 周 勋

## 广西地区

### 一、广西经济发展概况

表 1 2021 年广西经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 5525.08 | 16.10    | 11787.04 | 12.00    | 18046.96 | 9.00     | 24740.86 | 7.50     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 26.90    | —        | 15.10    | —        | -9.40    | —        | -3.10    |
| 社会消费品零售总额      | —       | 28.30    | —        | 18.60    | —        | 12.40    | 8538.50  | 9.00     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 24.10    | —        | 17.40    | —        | 11.30    | —        | 8.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 270.80  | 152.40   | 588.20   | 91.20    | 835.20   | 51.10    | 1131.30  | 44.40    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.30    |          | 0.70     |          | 0.60     |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、广西上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年广西上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 39   | 1            | 39    | 0     | 0       | 17   | 19   | 1   | 2   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年广西上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 3  | 7.69   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 7.69   | 水利、环境和公共设施管理业   | 2  | 5.13   |
| 房地产业             | 1  | 2.56   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 5.13   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4  | 10.26  |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 20 | 51.28  |
| 金融业              | 1  | 2.56   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 2.56   | 综合              | 1  | 2.56   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 2.56   | 合计              | 39 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年广西上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司   |
|--------------|------|--|
| 50 ≤ ~ < 100 | 2    | 桂冠电力, 国海证券   |
| 20 ≤ ~ < 50  | 3    | 中恒集团, 恒逸石化, 柳钢股份                                     |
| 10 ≤ ~ < 20  | 9    | 天下秀, 广西广电, 北部湾港, 柳工, *ST 东网, 桂东电力, 丰林集团, 五洲交通, ST 银河 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年广西上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 防城港市 | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 南宁市  | 1      | 3      | 3      | 6    | 2  | 15 |
| 崇左市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 柳州市  | 0      | 2      | 2      | 1    | 0  | 5  |
| 来宾市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 桂林市  | 0      | 1      | 0      | 6    | 1  | 8  |

续表

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 梧州市  | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 贺州市  | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 玉林市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 贵港市  | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 百色市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 钦州市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 河池市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 1  | 1  |
| 北海市  | 0      | 1      | 0      | 5    | 0  | 6  |
| 合计   | 1      | 10     | 5      | 19   | 4  | 39 |

资料来源：广西证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，广西39家上市公司境内总市值3111.36亿元，占全国上市公司境内总市值的0.34%；其中上交所上市公司17家，总股本259.40亿股，境内总市值1570.04亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.30%；深交所上市公司21家，总股本216.15亿股，境内总市值1523.06亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.38%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，广西39家上市公司合计总资产5484.48亿元，归属于母公司股东权益1742.74亿元，与2020年相比，分别增长10.49%、7.47%；平均每股净资产3.66元。

### 三、广西上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年广西上市公司经营情况

| 指标          | 2021年 | 2020年 | 变动率(%) |
|-------------|-------|-------|--------|
| 家数          | 39    | 38    | 2.63   |
| 亏损家数        | 7     | 6     | 16.67  |
| 亏损家数比例(%)   | 17.95 | 15.79 | 2.16   |
| 平均每股收益(元)   | 0.23  | 0.25  | -8.00  |
| 平均每股净资产(元)  | 3.66  | 3.41  | 7.33   |
| 平均净资产收益率(%) | 6.32  | 7.44  | -1.12  |

续表

| 指标                 | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 总资产 (亿元)           | 5484.48 | 4963.76 | 10.49   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 1742.74 | 1621.55 | 7.47    |
| 营业收入 (亿元)          | 3576.03 | 2665.09 | 34.18   |
| 利润总额 (亿元)          | 149.52  | 156.74  | -4.61   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 110.09  | 120.58  | -8.70   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7

2021 年广西上市公司分行业经营情况

| 所属行业             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 275.76    | -5.79       | 17.25              | -36.11      |
| 房地产业             | 5.68      | -0.46       | 0.64               | -40.12      |
| 建筑业              | —         | —           | —                  | —           |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 77.29     | 9.08        | 17.30              | 5.49        |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 51.70     | 15.36       | 7.65               | 5.41        |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | 11.55     | 5.79        | 1.28               | 5.04        |
| 农、林、牧、渔业         | 29.05     | 17.03       | 0.27               | 20.51       |
| 批发和零售业           | 183.67    | 9.88        | 5.77               | -1.32       |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 29.04     | -24.84      | -7.28              | -919.37     |
| 卫生和社会工作          | —         | —           | —                  | —           |
| 文化、体育和娱乐业        | —         | —           | —                  | —           |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 139.00    | 31.20       | 3.80               | -6.99       |
| 制造业              | 2742.69   | 45.59       | 60.82              | 2.81        |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | —         | —           | —                  | —           |
| 综合               | 30.59     | -4.12       | 2.60               | 314.02      |
| 合计               | 3576.03   | 33.57       | 110.09             | -9.89       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年广西上市公司实现营业收入

合计 3576.03 亿元，较 2020 年同比上升 34.18%，主要原因是恒逸石化、柳钢股份、柳工营业收入大幅增加；2021 年，广西 38 家上市公司整体毛利率 12.22%



(剔除金融业企业国海证券), 较 2020 年下降 2.46%, 主要原因为受原材料价格上涨、疫情等因素影响, 部分企业营业成本增幅较大。

## 2. 盈利构成分析

从盈利构成来看, 2021 年上市公司利润来源主要是营业利润, 金额为 150.79 亿元, 占利润总额的 100.85%, 其中投资净收益占利润总额的 25.24%。非经常性损益为 16.86 亿元, 较上年同比减少 16.67%, 占利润总额的 11.27%。

## 3. 经营性现金流量分析

2021 年广西上市公司经营活动现金流入 3731.83 亿元, 较 2020 年增长 20.85%; 经营活动现金流出 3480.83 亿元, 较 2020 年增长 22.10%; 经营活动现金流量净额 251 亿元, 较 2020 年同比增长 5.90%。其中, 12 家公司经营活动现金流量净额为负, 较 2020 年增加 6 家; 前 5 家上市公

司经营现金流量净额占比 72.01%。

## 4. 业绩特点分析

2021 年广西上市公司实现归属母公司所有者净利润 110.09 亿元, 其中 32 家上市公司实现盈利, 7 家亏损, 盈利面达到 82.05%。分季度看, 2021 年 1 至 4 季度净利润同比增速分别为 84.62%、10.98%、-13.27%、-227.16%, 呈现前高后低、增速迅速回落的情况, 主要原因是受上年 1 季度可比数据较低及 4 季度计提大额减值损失等因素影响。分行业看, 石油石化、通信、互联网等行业企业营业收入及净利润均实现正增长; 受原材料价格上涨、疫情反复、新媒体冲击、新医保政策出台等多重因素影响, 电力、旅游、环境设施、传统有线电视、房地产等企业和部分医药生物企业营业收入及净利润均有所下降。

## 5. 利润分配情况

表 8 2021 年广西上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 21           | 0       | 53.85               | 49.73      | -18.32  | 45.17                    |

资料来源: 广西证监局。

## 四、广西上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年, 广西 1 家上市公司 (国发股份) 完成并购重组工作, 2 家上市公司 (南化股份、柳工) 正在进行重大资产重

组。国发股份通过定向发行股份及支付现金的方式购买广州高盛生物科技股份有限公司 99.9779% 的股权, 通过取得标的公司控制权, 进入体外诊断及司法鉴定业务领域, 拓宽主营业务范围, 优化公司业务布局, 提升主营业务持续发展的能力; 南化股份向广西华锡集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的申请被证

监会受理，交易完成后公司将注入盈利能力较强的有色金属勘探、开采、选矿等相关业务资产，实现业务转型；柳工发行股份吸收合并控股股东广西柳工集团机械有限公司取得证监会核准批复，交易完成后公司将实现整体上市，解决同业竞争问题，完善产业布局。

## （二）并购重组特点

2021年，广西上市公司并购重组热情持续不减，多家公司积极利用资本市场

并购重组，通过横向纵向或多元化产业整合，优化业务布局和产业结构，拓宽盈利来源，做大做强做优企业，提升公司的经营实力和盈利能力。

## 五、广西上市公司募集资金情况、使用情况

### （一）募集资金总体情况

表 9 2021 年广西上市公司募集资金情况

| 发行类型                                 | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--------------------------------------|------------|------|----------|
| 首发                                   | 301027. SZ | 华蓝集团 | 4.21     |
|                                      | 832885. BJ | 星辰科技 | 1.68     |
|                                      | 小计         |      | 5.89     |
| 再融资（增发、配股）                           | 600538. SH | 国发股份 | 0.68     |
|                                      | 603166. SH | 福达股份 | 2.91     |
|                                      | 000911. SZ | 南宁糖业 | 6.00     |
|                                      | 600310. SH | 桂东电力 | 7.40     |
|                                      | 300422. SZ | 博世科  | 7.57     |
|                                      | 小计         |      | 24.56    |
| 其他融资（公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券） | 000528. SZ | 柳工   | 2.00     |
|                                      | 000750. SZ | 国海证券 | 8.80     |
|                                      | 601368. SH | 绿城水务 | 9.40     |
|                                      | 000582. SZ | 北部湾港 | 30.00    |
|                                      | 600236. SH | 桂冠电力 | 35.00    |
|                                      | 小计         |      | 85.20    |
| 总计                                   |            |      | 115.65   |

资料来源：广西证监局。

### （二）募集资金使用情况及特点

2021年，广西12家上市公司通过资

本市场直接融资115.65亿元，其中，首发融资5.89亿元，再融资24.56亿元，公司债券等其他融资85.2亿元，资本市

场有利支持了上市公司持续健康发展。整体来看，上市公司聚焦主营业务，募集资金基本投入主业项目建设和日常经营周转，主要用于以下项目：一是用于公司新布局的重要工程项目建设或原有项目的后

续建设，支持公司持续发展。二是用于银行贷款等公司债务的偿还。三是补充流动性资金。

### （三）募集资金变更情况

表 10 2021 年广西上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 4               | 28.01        | 52.40          | 53.46               |

资料来源：广西证监局。

## 六、广西上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021 年，广西证监局持续推进公司治理专项行动有序开展，引导上市公司不断提高公司治理水平。一是开展自查自纠，指导辖区上市公司对照公司治理自查清单问题逐一开展自查，实行问题台账式销号管理，推动问题实质性整改。二是加强现场检查，聚焦自查突出问题，对 10 家上市公司开展公司治理检查，对违规问题依法采取监管措施并督促规范化整改。三是多渠道开展培训，组织开展董秘座谈会、提高上市公司质量系列培训等专题培训，采取“现场检查 + 治理培训”的模式对上市公司 100 余名“关键少数”开展个性化“一对一”培训。

### （二）审计情况及监管情况

2022 年，广西辖区 39 家上市公司全部如期披露 2021 年年度报告。其中，除

1 家公司被出具无法表示意见、1 家公司被出具带强调事项的无保留意见外，其余 37 家公司审计报告均为标准无保留意见。35 家公司开展了内部控制审计，其中 1 家公司被出具否定意见，1 家公司被出具带强调事项段的无保留意见，非标准审计意见占比 5.71%。

广西证监局聚焦问题风险，积极统筹谋划，督促中介机构切实发挥好资本市场“看门人”作用。2022 年完成辖区 10 家重点类公司的 2021 年年报审计项目监管，通过下发风险提示函、约谈、现场督导、审阅审计总结等方式加强对重点审计项目的全程督导。结合风险情况，选取 3 家上市公司 2021 年年报审计项目进行现场检查，督促审计机构勤勉尽责，提高执业质量。

### （三）信息披露情况

广西证监局坚持以信息披露为核心，强化监管力度。一是强化日常监管，每日关注公司公告、股价走势、媒体舆情等信息，发现问题线索及时问询约谈，了解相

关事项具体情况。二是加强年报审阅，开展“看年报说监管”活动，全面审阅39家上市公司年报，分析公司异常指标和事项，及时调整公司风险分类。三是强化监管问责，对存在信息披露违规问题的6家上市公司及18名相关责任主体采取了行政监管措施。

#### （四）证券市场服务情况

一是支持上市公司利用资本市场不断发展壮大。2021年，2家公司IPO募资5.89亿元，5家上市公司定增募资24.56亿元，其中，星辰科技成为全国首批北交所上市公司，实现辖区北交所上市公司零突破。二是积极作为，主动为上市公司排忧解难。实地调研走访南宁、柳州等地市上市公司，开展上市公司现场座谈会，了解公司生产经营情况，着力解决公司发展诉求。三是保护投资者利益，做好投资者保护工作。2021年共处理涉及上市公司的信访投诉15起，督促上市公司强化投资者关系管理，做好投资者沟通工作。组

织辖区32家上市公司开展“投资者集体接待日活动”，实现上市公司与投资者的良好互动。

#### （五）其他

广西上市公司积极履行社会责任。2021年报披露后，辖区38家上市公司举办了业绩说明会，1/3公司披露了独立的社会责任报告或ESG报告，近7成公司在年报中披露社会责任或环境信息，近7成上市公司积极支持巩固脱贫攻坚成果，共投入帮扶资金及物资超4000万元。其中，西麦食品、两面针和黑芝麻为支援河南抗洪救灾，分别捐赠超过百万元物品；柳工计划开展光伏发电和采用新技术新工艺建设灯塔工厂，预计可实现碳减排量2.2万吨，粤桂股份完成其在全国碳排放交易市场第一个履约周期配额履约任务。

撰稿人：周坤学

审稿人：覃智勇

## 海南地区

### 一、海南经济发展概况

表 1 2021 年海南经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 1395.99 | 19.80    | 2885.85 | 17.50    | 4508.06 | 12.80    | 6475.20 | 11.20    |
| 全社会固定资产投资      | —       | 20.30    | —       | 20.70    | —       | 0.40     | —       | 3.00     |
| 社会消费品零售总额      | 546.39  | 61.60    | 1170.43 | 46.40    | 1764.63 | 31.90    | 2497.62 | 26.50    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 17.20    | —       | 12.50    | —       | 10.80    | —       | 10.30    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 47.40   | 457.60   | 100.90  | 144.30   | 146.10  | 66.60    | 212.10  | 10.60    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|                | -1.30   |          | -0.40   |          | -0.10   |          | 0.30    |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、海南上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年海南上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 34   | 2            | 30    | 0     | 4       | 12   | 18   | 0   | 3   | 1   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年海南上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 3  | 8.82   | 批发和零售业          | 0  | 0.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 0  | 0.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 3  | 8.82   | 卫生和社会工作         | 1  | 2.94   |
| 建筑业              | 1  | 2.94   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 2.94   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 3  | 8.82   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1  | 2.94   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 14 | 41.18  |
| 金融业              | 1  | 2.94   | 住宿和餐饮业          | 1  | 2.94   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1  | 2.94   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 1  | 2.94   |
| 农、林、牧、渔业         | 3  | 8.82   | 合计              | 34 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年海南上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 1000 ≤         | 0    |   |
| 500 ≤ ~ < 1000 | 0    |   |
| 200 ≤ ~ < 500  | 1    | * ST 海航   |
| 100 ≤ ~ < 200  | 1    | * ST 基础   |
| 50 ≤ ~ < 100   | 0    |   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 4    | 海南橡胶，洲际油气，海峡股份，海南矿业                               |
| 10 ≤ ~ < 20    | 9    | 华闻集团，海马汽车，* ST 海创，海南海药，罗牛山，海南瑞泽，中钨高新，* ST 海医，神农科技 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年海南上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |    |
| 海口市  | 4      | 7      | 0      | 13   | 3  | 27 |
| 三亚市  | 0      | 0      | 0      | 4    | 1  | 5  |

续表

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 澄迈县         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 昌江黎族自治县     | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 合计          | 4      | 7      | 0      | 19   | 4  | 34 |

资料来源：海南证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，海南34家上市公司境内总市值3867.35亿元，占全国上市公司境内总市值的0.42%；其中上交所上市公司13家，总股本578.92亿股，境内总市值2277.24亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.44%；深交所上市公司21家，总股本196.58亿股，境内总市值1590.11亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.4%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，海南34家上市公司合计总资产3654.97亿元，归属于母公司股东权益989.87亿元，与2020年相比，分别增长0.28%、100.23%；平均每股净资产1.28元。

### 三、海南上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年海南上市公司经营情况

| 指标                | 2021年   | 2020年   | 变动率(%) |
|-------------------|---------|---------|--------|
| 家数                | 34      | 32      | 6.25   |
| 亏损家数              | 23      | 13      | 76.92  |
| 亏损家数比例(%)         | 67.65   | 40.63   | 27.02  |
| 平均每股收益(元)         | 0.03    | -1.42   | —      |
| 平均每股净资产(元)        | 1.28    | 0.99    | 29.29  |
| 平均净资产收益率(%)       | 2.66    | -73.42  | 76.08  |
| 总资产(亿元)           | 3654.97 | 3644.9  | 0.28   |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 989.87  | 494.36  | 100.23 |
| 营业收入(亿元)          | 1278.35 | 1068.44 | 19.65  |
| 利润总额(亿元)          | 37.24   | -835.56 | —      |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 26.34   | -745.39 | —      |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年海南上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 226.71       | 53.01          | 0.70                  | -81.03         |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | —            | —              | —                     | —              |
| 房地产业             | 47.68        | -26.10         | 2.79                  | 103.54         |
| 建筑业              | 0.73         | 35.19          | -0.53                 | 31.17          |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 361.33       | 16.17          | 49.15                 | 107.70         |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | 6.67         | 113.78         | 3.83                  | 199.96         |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业         | 173.60       | -4.72          | -3.29                 | -698.18        |
| 批发和零售业           | —            | —              | —                     | —              |
| 水利、环境和公共设施管理业    | —            | —              | —                     | —              |
| 卫生和社会工作          | 1.19         | 60.81          | -2.81                 | -560.66        |
| 文化、体育和娱乐业        | 10.10        | -65.99         | 0.13                  | 100.62         |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 2.53         | 21.77          | -1.76                 | —              |
| 制造业              | 426.25       | 24.26          | -13.50                | -194.12        |
| 住宿和餐饮业           | 0.30         | 87.50          | -0.02                 | 83.33          |
| 租赁和商务服务业         | 9.40         | -41.80         | -6.90                 | 1.15           |
| 综合               | 11.87        | 20.02          | -1.47                 | 55.72          |
| 合计               | 1278.35      | 15.02          | 26.34                 | 103.76         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，海南上市公司实现营业收入 1278.35 亿元，较 2020 年同比增长

19.65%；营业成本 1426.45 亿元，较 2020 年下降 17.17%；营业利润 35.44 亿，较 2020 年同比增加 858.48 亿元；利润总额 37.24 亿元，较 2020 年同比增加 860.8 亿元。从毛利率来看，海南 34 家上



市公司整体毛利率为 -11.59%，较 2020 年增长 49.6 个百分点，其中 19 家毛利率上升，13 家毛利率下降；营业收入增长、营业成本下降，是毛利率上升的主要原因。

### 2. 盈利构成分析

从盈利构成看，2021 年海南上市公司营业利润 35.44 亿元，投资净收益 196.50 亿元，营业外收支净额 1.80 亿元，公允价值变动净收益为 -30.70 亿元，分别较 2020 年同比增加 858.48 亿元、312.97 亿元、14.32 亿元、47.55 亿元。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年，海南上市公司经营性现金流量净额为 66.18 亿元，比 2020 年上升 120.82%。34 家上市公司中，25 家上市公司经营性现金流量净额为正，占比 73.53%，较 2020 年增加 20.4 个百分点，其余 9 家上市公司经营现金流量净额为负。经营现金流量净额增幅最大的是罗牛

山，比 2020 年增加 14.54 亿元，降幅最大的是海德股份，比 2020 年减少 11.65 亿元。

### 4. 业绩特点分析

海南上市公司 2021 年整体业绩特点：一是经营业绩前低后高。2021 年，海南上市公司一季度、二季度、三季度、四季度营业收入分别为 267.11 亿元、345.26 亿元、324.59 亿元、791.39 亿元，二季度、三季度、四季度环比增速分别为 29.26%、-5.99%、143.81%，营业收入回升幅度明显。二是亏损面扩大，但亏损额收窄。2021 年海南有 23 家公司亏损，占全省上市公司总数 67.65%，较 2020 年上升 76.92%。其中，\*ST 海航和 \*ST 基础回归主业经营，业绩有所回升，扣除非经常性损益后的净利润分别较 2020 年同比增加 449.98 亿元、86.98 亿元。

### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年海南上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 6            | -25     | 17.65               | 7.73       | 54.6    | 29.35                    |

资料来源：海南证监局。

## 四、海南上市公司并购重组情况

无此情况。

## 五、海南上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年海南上市公司募集资金情况

| 发行类型                                  | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|---------------------------------------|--------|------|-----------|
| 首发                                    | 688676 | 金盘科技 | 4.30      |
|                                       | 小计     |      | 4.30      |
| 再融资 (增发、配股)                           | 601969 | 海南矿业 | 7.57      |
|                                       | 300630 | 普利制药 | 0.01      |
|                                       | 002693 | 双成药业 | 0.13      |
|                                       | 000657 | 中钨高新 | 0.70      |
|                                       | 小计     |      | 8.41      |
| 其他融资 (公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券) | 300630 | 普利制药 | 8.50      |
|                                       | 小计     |      | 8.50      |
| 总计                                    |        |      | 21.21     |

资料来源：海南证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，海南 10 家公司使用募集资金 12.85 亿元，较 2020 年下降 32.08%。其中上市公司使用 2021 年度募集资金

5.13 亿元，占全年使用募集资金总额的 39.92%；使用以前年度募集资金 7.72 亿元，占全年使用募集资金总额的 60.08%。

## (三) 募集资金变更情况

表 10 2021 年海南上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 3               | 66.65     | 212.23      | 31.40            |

资料来源：海南证监局。

## 六、海南上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

海南证监局以“关键少数”为抓手，强化“关键少数”合规和自律意识，推动完善公司治理、提高上市公司质量。一是开展上市公司治理专项行动，明确各阶

段主要工作内容、分工安排和完成时限，并按节点推动落实。二是召开上市公司监管工作会议、上市公司业绩网上集体说明会，用辖区公司“身边事”警示教育“身边人”，督促上市公司及其董监高对标对表《上市公司治理准则》，提升治理水平、促进规范运作。三是以“四个实”加强“关键少数”培训，第一，实行会议加培训的模式；第二，实现培训人员全

覆盖；第三，扎实安排培训课程；第四，力求培训达到实效。

### （二）审计情况及监管情况

2021年，海南证监局扎实开展辖区上市公司2020年年报监管工作。一是年报披露前，通过下发审计风险提示函、约谈公司及其中介机构，传导监管压力。对辖区上市公司财务总监开展新收入准则培训，提升其对企业会计准则及相关财务信息披露规定的理解和应用水平。二是年报披露后，实现辖区上市公司年报审阅全覆盖；对于风险类公司采取双重审阅全面排查风险。三是配合其他派出机构开展“大所”专项监管工作；结合辖区上市公司风险情况及年审机构执业情况，对3家会计师事务所执业的年报审计项目开展专项检查。

### （三）信息披露情况

海南证监局持续加强上市公司信息披露监管工作。一是针对个别公司股价异动，及时了解情况，适时监管。二是采取主动沟通、实地查看、专题报告、持续跟进等方式开展日常监管，要求公司依法合规做好信息披露工作。

### （四）证券市场服务情况

2021年，海南证监局积极发挥资本市场功能服务海南自贸港建设。一是鼓励和支持企业利用资本市场做大做强。截至2021年年底，海南新增2家上市公司，其中金盘科技在上交所科创板首次发行股票上市；资本市场为海南企业提供直接融资135.98亿元。二是加大拟上市企业培育力度。配合省金融监管局完成海南省企业上市（挂牌）后备资源库的建立；完成呀诺达、新道科技上市辅导验收工作；通过培训会议、走访调研、座谈交流等方式，深入宣传深化资本市场改革相关政策。三是服务地方实体经济发展。配合省金融监管局拟订服务企业上市的“尖峰岭行动计划”；及时向省政府及相关部门通报资本市场全面深化改革情况；围绕引进优质企业落户海南开展一系列活动，如指导行业协会与海南国际经济发展局签订合作备忘录，联合多方举办海南自贸港政策宣讲活动。

撰稿人：廖玉琪

审稿人：熊文

## 重庆地区

### 一、重庆经济发展概况

表 1 2021 年重庆经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 5995.25 | 18.40    | 12903.41 | 12.80    | 19951.89 | 9.90     | 27894.02 | 8.30     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 13.80    | —        | 9.30     | —        | 8.40     | —        | 6.10     |
| 社会消费品零售总额      | 3378.80 | 41.70    | 6892.99  | 29.90    | 10302.06 | 23.70    | 13967.67 | 18.50    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 35.40    | —        | 19.00    | —        | 14.20    | —        | 10.70    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 341.20  | 263.40   | 779.30   | 77.40    | 1241.50  | 49.20    | 1877.50  | 40.80    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | -1.00   |          | 0.00     |          | 0.00     |          | 0.30     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、重庆上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年重庆上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 63   | 6            | 61    | 1     | 1       | 31   | 25   | 2   | 5   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年重庆上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 1.59   | 批发和零售业          | 3  | 4.76   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5  | 7.94   | 水利、环境和公共设施管理业   | 3  | 4.76   |
| 房地产业             | 6  | 9.52   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 2  | 3.17   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 1.59   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 3  | 4.76   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 3.17   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 32 | 50.79  |
| 金融业              | 3  | 4.76   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 2  | 3.17   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 63 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年重庆上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 1000 ≤         |      |   |
| 500 ≤ ~ < 1000 |      |   |
| 200 ≤ ~ < 500  |      |   |
| 100 ≤ ~ < 200  | 1    | 渝农商行  |
| 50 ≤ ~ < 100   | 4    | 重庆钢铁, 长安汽车, 西南证券, 金科股份  |
| 20 ≤ ~ < 50    | 7    | 重庆水务, 力帆科技, 重庆银行, 太阳能, 迪马股份, 隆鑫通用, 巨人网络   |
| 10 ≤ ~ < 20    | 16   | 华邦健康, 三峡水利, 重庆建工, 重药控股, 三峰环境, 智飞生物, 重庆燃气, 小康股份, 重庆路桥, 福安药业, 重庆港, 声光电科, 宗申动力, 国城矿业, 财信发展, 莱美药业 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年重庆上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 地域分布 |        |        |        |      |    |    |
| 重庆市  | 11     | 12     | 2      | 31   | 7  | 63 |

资料来源：重庆证监局。

## (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，重庆 63 家上市公司境内总市值 11367.89 亿元，占全国上市公司境内总市值的 1.24%；其中上交所上市公司 31 家，总股本 584.69 亿股，境内总市值 5308.88 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 1.02%；深交所上市公司 30 家，总股本 370.74 亿股，境内总市值 6033.21 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 1.52%；北交所上市公司 2 家，总股本 4.60 亿股，境内总市值 25.85 亿元，占北交所上市公司境内总市值的 0.95%。

## (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，重庆 63 家上市公司合计总资产 33400.61 亿元，归属于母公司股东权益 5484.94 亿元，与 2020 年相比，分别增长 35.46%、22.26%；平均每股净资产 5.71 元。

## 三、重庆上市公司经营情况及变动分析

### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年重庆上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 63       | 57       | 10.53   |
| 亏损家数               | 12       | 5        | 140.00  |
| 亏损家数比例 (%)         | 19.05    | 8.77     | 10.28   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.49     | 0.41     | 19.51   |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.71     | 4.83     | 18.22   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 8.52     | 8.58     | -0.06   |
| 总资产 (亿元)           | 33400.61 | 24658.02 | 35.46   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 5484.94  | 4486.41  | 22.26   |
| 营业收入 (亿元)          | 7129.38  | 5594.01  | 27.45   |
| 利润总额 (亿元)          | 628.63   | 514.82   | 22.11   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 467.25   | 384.78   | 21.43   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年重庆上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 17.09     | 88.22       | 2.08               | 41.50       |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 354.00    | 34.16       | 50.85              | 21.10       |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 房地产业            | 1556.45      | 20.40          | 13.71                 | -85.66         |
| 建筑业             | 584.63       | 4.62           | 0.59                  | -45.87         |
| 交通运输、仓储和邮政业     | 65.69        | 6.81           | 3.71                  | -2.11          |
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | 484.53       | 9.12           | 152.62                | 9.67           |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | 40.63        | 11.77          | 7.19                  | 23.12          |
| 农、林、牧、渔业        | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业          | 843.81       | 25.01          | 19.18                 | 34.41          |
| 水利、环境和公共设施管理业   | 109.23       | 17.33          | 13.32                 | 58.57          |
| 卫生和社会工作业        | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | 3.88         | 109.73         | -3.34                 | 57.45          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 24.34        | -2.72          | 10.24                 | -3.03          |
| 制造业             | 3045.09      | 32.26          | 197.12                | 64.13          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | —            | —              | —                     | —              |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 7129.38      | 23.70          | 467.25                | 7.55           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，辖区63家上市公司实现营业收入总收入7129.38亿元，同比增长27.45%，增幅高于同期全市场营业收入增长率，15家上市公司营业收入增长30%以上；实现归属于母公司所有者净利润467.25亿元，同比增长21.43%，但净增加7家公司亏损。除去3家金融业公司，四成上市公司毛利率达30%以上，但超六成上市公司毛利率同比下滑，主要原因为受国内宏观政策变化、大宗商品价格上涨、个别行业下行压力加大等多种因

素叠加影响。

#### 2. 盈利构成分析

从盈利构成看，2021年63家重庆上市公司非经常性损益74.04亿元，占当期归属于上市公司股东净利润的15.85%，非经常性损益占净利润的比例同比下降32.94个百分点。辖区上市公司2021年实现扣非后净利润393.21亿元，同比增长99.56%，主要受3家企业当期业绩同比大幅增长及本年度新增1家上市公司基数贡献较大的影响所致。此外，辖区超六成上市公司扣除非经常性损益后净利润同比上涨。

#### 3. 经营性现金流量分析

随着经营业绩转好及融资环境逐步改

善，辖区上市公司流动性困难得到缓解。2021年辖区非金融类上市公司经营活动产生的现金流量净额为702.34亿元，较2020年增长53.84%，近八成上市公司现金流量净额为正。

#### 4. 业绩特点分析

辖区上市公司主要行业板块面临较大转型压力。从医药制造及流通业来看，疫苗业务、定制化研发等部分医药细分业务发展迅速，智飞生物、博腾股份、正川股份3家公司净利润同比上升超60%；但仿制药生产等传统医药制造行业受国家集采政策影响，业绩下滑趋势明显加速，2021年新增亏损公司2家、连续亏损公司2家，4家公司合计亏损近10亿元。

从汽车及摩托车制造业来看，通过产业结构调整和转型升级，重庆汽摩行业整体经营业绩稳中有升，2021年8家汽摩行业上市公司实现营业收入1534.98亿元，同比增长22.94%；但个体恢复仍不均衡，仍有2家亏损，其中，小康股份尚处于转型过渡期，已连续两年亏损均超15亿元。从房地产及建筑行业来看，受国家“加强基础设施建设项目管理”及“三道红线”等房地产宏观政策影响，房地产项目建设增速放缓，行业面临较大资金压力。2021年，8家房地产及建筑业上市公司中有3家出现亏损，其中2家系新增亏损公司，3家公司合计亏损30.08亿元。

#### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年重庆上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 44           | 12.82   | 69.84               | 160.20     | 9.88    | 34.29                    |

资料来源：重庆证监局。

## 四、重庆上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，重庆共3家上市公司实施并购重组，交易总价值18.49亿元。完成的并购重组事项为2起：一是声光电科分别通过置入及定向增发收购的方式，取得了西南设计、芯亿达、瑞晶实业三家100%股权；二是重药控股子公司重药股份收购ST天圣持有的51%长圣医

药股权。

### (二) 并购重组特点

辖区上市公司通过开展并购重组，实现了业务转型或渠道资源的重大拓展。2021年，声光电科通过重大资产重组，主营业务由特种锂离子电池相关转型为集成电路、电源产品相关。2021年度声光电科总资产、净资产、营业收入、净利润分别增长287.26%、377.09%、311.69%、71.60%，进一步夯实了公司高质量持续发展的基础。辖区上市公司重药控股及



ST天圣的子公司存在业务在重庆区县覆盖区域重叠的情况，重药控股子公司重药股份通过收购ST天圣控股子公司长圣医药51%股权，可与自身资源互补，产生叠加效应，进一步提高重药股份医药商业整体业务规模，提升竞争实力。

## 五、重庆上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年重庆上市公司募集资金情况

| 发行类型                    | 代码        | 简称   | 募集资金（亿元） |
|-------------------------|-----------|------|----------|
| 首发                      | 601963.SH | 重庆银行 | 37.63    |
|                         | 605122.SH | 四方新材 | 13.25    |
|                         | 833873.BJ | 中设咨询 | 1.73     |
|                         | 001317.SZ | 三羊马  | 3.20     |
|                         | 001296.SZ | 长江材料 | 5.25     |
|                         | 小计        |      |          |
| 再融资（增发、配股）              | 603717.SH | 天域生态 | 4.02     |
|                         | 300006.SZ | 莱美药业 | 10.84    |
|                         | 600452.SH | 涪陵电力 | 17.97    |
|                         | 600877.SH | 声光电科 | 18.48    |
|                         | 601127.SH | 小康股份 | 25.93    |
|                         | 300275.SZ | 梅安森  | 1.54     |
|                         | 002507.SZ | 涪陵榨菜 | 33.00    |
|                         | 小计        |      |          |
| 其他融资（公司债券、证监会主管ABS、可转债） | 603976.SH | 正川股份 | 4.05     |
|                         | 000656.SZ | 金科股份 | 56.35    |
|                         | 600369.SH | 西南证券 | 20.00    |
|                         | 000736.SZ | 中交地产 | 20.35    |
|                         | 601158.SH | 重庆水务 | 10.00    |
|                         | 600565.SH | 迪马股份 | 4.50     |
|                         | 小计        |      |          |
| 总计                      |           |      | 288.10   |

资料来源：重庆证监局。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021年，重庆5家企业首发上市，

合计融资61.06亿元；7家上市公司通过增发股票募集资金111.79亿元，所募资金主要用于重大资产重组及经营研

发；6家上市公司通过发行公司债、资产支持证券、可转债等方式融资115.25亿元。

上市公司通过资本市场直接融资，为公司持续做大做强提供了有力保障，如涪

陵榨菜通过定向增发募集资金33亿元用于新建绿色智能化生产基地，有助于公司进一步增强综合竞争力。

### (三) 募集资金变更情况

表 10 2021 年重庆上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 5               | 5.33      | 101.04      | 5.28             |

资料来源：重庆证监局。

## 六、重庆上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

重庆证监局按照证监会统一部署，组织辖区上市公司开展公司治理专项自查，加强过程督导，及时对辖区上市公司填报的自查清单进行分析，并结合现场检查计划，对重点上市公司开展公司治理专项检查。针对上市公司自查及检查发现的问题，持续推动整改规范，促进上市公司高质量发展。积极贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，推动重庆市政府发布《重庆市人民政府关于进一步提高上市公司质量的实施意见》，持续组织开展辖区上市公司“关键少数”培训，多措并举推动辖区上市公司提高公司治理水平。

### (二) 审计情况及监管情况

重庆63家上市公司全部在法定期限内披露2021年年报。其中，61家公司的

审计意见类型为标准无保留意见，2家公司的审计意见类型为保留意见。

重庆证监局将年报监管作为推动提高上市公司信息披露质量的重要抓手，强化过程督导，通过谈话提醒、下发风险提示函、现场督导、列席沟通会等方式，持续督导上市公司及审计机构提高年报编制和审计工作质量。安排专人细化完善审阅模板，将辖区上市公司年报全部纳入审阅范围，实现年报审阅全覆盖。通过审阅分析年报，对部分上市公司年报审计中发现的重点线索情况开展专项现场检查，对年报审计中存在的问题依法予以处理。

### (三) 信息披露情况

重庆证监局持续通过日常监管、现场检查等方式推动辖区上市公司提高信息披露质量，对于监管发现的信息披露问题坚持“零容忍”原则，依法依规进行查处。通过审阅每日公告、关注公司舆情、电话沟通、约见谈话、走访等方式，及时了解公司最新情况及相关信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性；通过

现场检查公司信息披露制度、重大信息内部传递流程、信息披露事务管理情况，查找公司信息披露环节短板，督促公司进行整改。

#### （四）证券市场服务情况

重庆证监局持续深化投资者保护工作。一是进一步提高举报投诉办理效率，优化办理流程，及时回应投资者诉求。二是联合深交所及重庆上市公司协会，通过“云端”视频互动方式走进辖区上市公司智飞生物，7.3万余名投资者通过线上直播方式参与。三是指导重庆上市公司协会开展投资者网上集体接待日活动，组织辖区上市公司高管就投资者关心的问题开展积极交流互动。四是推动辖区上市公司通过多种方式回报股东，44家上市公司在2021年度实施现金分红金额合计160.20亿元，总体股利支付率达34.29%。5家上市公司实施股份回购，回购金额合计

10.90亿元。

#### （五）其他

2021年，重庆辖区有47家上市公司召开了2020年度业绩说明会，占辖区应披露2020年度报告上市公司数量的80%。辖区沪深300指数、“A+H”、央企控股、创业板上市公司共20家，全部召开了业绩说明会。47家召开业绩说明会的公司由董事长或总经理亲自参会，投资者提问总体回复率为96.63%。在中国上市公司协会主办的业绩说明会经验交流评选中，辖区重庆啤酒荣获“上市公司2020年度业绩说明会最佳实践案例”，重庆银行、博腾股份、智飞生物3家公司荣获“上市公司2020年度业绩说明会优秀实践案例”。

撰稿人：尹林兴

审稿人：孙鸿飞

## 四川地区

### 一、四川经济发展概况

表 1 2021 年四川经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 11859.24 | 15.80    | 25232.39 | 12.10    | 38998.66 | 9.30     | 53850.79 | 8.20     |
| 全社会固定资产投资      | —        | 17.80    | —        | 10.30    | —        | 13.10    | —        | 10.80    |
| 社会消费品零售总额      | 5628.41  | 29.90    | 11684.65 | 23.70    | 17381.75 | 18.90    | 24133.21 | 15.90    |
| 规模以上工业增加值      | —        | 15.50    | —        | 12.10    | —        | 10.70    | —        | 9.80     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 898.00   | 60.00    | 1923.00  | 45.20    | 2964.90  | 39.30    | 4359.20  | 21.00    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月    |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | -0.50    |          | 0.10     |          | 0.00     |          | 0.30     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、四川上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年四川上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 156  | 20           | 156   | 0     | 0       | 45   | 57   | 4   | 37  | 13  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年四川上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 1  | 0.64   | 批发和零售业          | 5   | 3.21   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11 | 7.05   | 水利、环境和公共设施管理业   | 2   | 1.28   |
| 房地产业             | 1  | 0.64   | 卫生和社会工作         | 1   | 0.64   |
| 建筑业              | 4  | 2.56   | 文化、体育和娱乐业       | 2   | 1.28   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 1.28   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17  | 10.90  |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 100 | 64.10  |
| 金融业              | 4  | 2.56   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1   | 0.64   |
| 科学研究和技术服务业       | 3  | 1.92   | 综合              | 1   | 0.64   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 0.64   | 合计              | 156 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年四川上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司  |
|--------------|------|---|
| 50 ≤ ~ < 100 | 3    | 和邦生物，钒钛股份，国机重装  |
| 20 ≤ ~ < 50  | 14   | 四川路桥，四川长虹，新希望，通威股份，川投能源，五粮液，成都银行，东方电气，四川成渝，蓝光发展，国金证券，兴蓉环境，华西证券，宏达股份   |
| 10 ≤ ~ < 20  | 24   | 川发龙蟒，盛和资源，茂业商业，鹏博士，泸天化，正源股份，天齐锂业，泸州老窖，川能动力，科伦药业，红旗连锁，广汇物流，*ST 蓝盾，新华文轩，广安爱众，国网信通，华西能源，雅化集团，博瑞传播，*ST 华塑，创维数字，利君股份，四川九洲，云图控股 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年四川上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计  |
|------|--------|--------|--------|------|----|-----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |     |
| 成都市  | 9      | 8      | 8      | 68   | 9  | 102 |
| 自贡市  | 0      | 0      | 1      | 3    | 0  | 4   |

续表

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 攀枝花市        | 1      | 0      | 0      | 1    | 0  | 2   |
| 泸州市         | 1      | 0      | 2      | 0    | 0  | 3   |
| 德阳市         | 1      | 0      | 0      | 4    | 0  | 5   |
| 绵阳市         | 0      | 0      | 3      | 7    | 1  | 11  |
| 广元市         | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 遂宁市         | 2      | 0      | 1      | 1    | 1  | 5   |
| 内江市         | 0      | 1      | 0      | 2    | 0  | 3   |
| 乐山市         | 0      | 0      | 1      | 4    | 1  | 6   |
| 南充市         | 0      | 1      | 0      | 1    | 0  | 2   |
| 眉山市         | 0      | 0      | 0      | 3    | 0  | 3   |
| 宜宾市         | 0      | 0      | 3      | 2    | 0  | 5   |
| 广安市         | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1   |
| 达州市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 雅安市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1   |
| 巴中市         | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 资阳市         | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 阿坝藏族羌族自治州   | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1   |
| 凉山彝族自治州     | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1   |
| 甘孜藏族自治州     | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0   |
| 合计          | 16     | 10     | 20     | 98   | 12 | 156 |

资料来源：四川证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，四川 156 家上市公司境内总市值 34418.15 亿元，占全国上市公司境内总市值的 3.75%；其中上交所上市公司 58 家，总股本 792.17 亿股，境内总市值 10910.92 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 2.1%；深交所上市公司 94 家，总股本 723.97 亿

股，境内总市值 23360.62 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 5.9%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，四川 156 家上市公司合计总资产 27157.61 亿元，归属于母公司股东权益 8118.56 亿元，与 2020 年相比，分别增长 12.51%、14.04%；平均每股净资产 5.34 元。

### 三、四川上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年四川上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 156      | 136      | 14.71   |
| 亏损家数               | 18       | 17       | 5.88    |
| 亏损家数比例 (%)         | 11.54    | 12.5     | -0.96   |
| 每股收益 (元)           | 0.51     | 0.41     | 24.39   |
| 每股净资产 (元)          | 5.34     | 4.9      | 8.98    |
| 净资产收益率 (%)         | 9.58     | 8.46     | 1.12    |
| 总资产 (亿元)           | 27157.61 | 24136.98 | 12.51   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 8118.56  | 7119.27  | 14.04   |
| 营业收入 (亿元)          | 9581.61  | 8088.23  | 18.46   |
| 利润总额 (亿元)          | 1056.92  | 821.7    | 28.63   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 778.12   | 602.29   | 29.19   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

#### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年四川上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 23.03     | 40.77       | 14.35              | 104.71      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 293.00    | 19.27       | 62.22              | 6.34        |
| 房地产业             | 201.16    | -53.17      | -138.34            | -518.96     |
| 建筑业              | 1029.58   | 26.96       | 62.19              | 69.46       |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 97.92     | 60.84       | 19.38              | 157.71      |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 302.33    | 18.62       | 111.43             | 16.34       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | 18.43     | -3.46       | -0.35              | -112.11     |
| 农、林、牧、渔业         | 29.83     | 107.30      | 2.59               | 102.34      |
| 批发和零售业           | 238.40    | 7.74        | 9.99               | 23.64       |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 14.55     | 78.75       | 0.99               | 1391.61     |
| 卫生和社会工作          | 2.95      | 490.00      | -0.06              | -175.00     |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 文化、体育和娱乐业       | 111.59       | 16.93          | 13.84                 | 2.75           |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 224.15       | -4.84          | -17.38                | -262.84        |
| 制造业             | 6946.14      | 20.35          | 622.36                | 38.04          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | 15.37        | 15.74          | 9.18                  | 18.76          |
| 综合              | 33.17        | -24.51         | 5.73                  | -30.46         |
| 合计              | 9581.61      | 16.26          | 778.12                | 7.12           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，四川上市公司营业总收入9581.61亿元，较2020年同比增长18.46%；营业成本8658.7亿元，较2020年增加17.08%；销售费用、管理费用和财务费用合计1125.42亿元，较2020年增加17.61%；毛利率9.63%，较2020年上升1.06个百分点。总的看来，2021年营业收入增幅略大于营业成本增幅，且营业收入增幅略大于销售费用、管理费用和财务费用增幅，毛利率有小幅上涨。

#### 2. 盈利构成分析

从盈利结构看，2021年，四川上市公司营业利润其占利润总额比重进一步提升，达到104.03%，比2020年上升1.38个百分点。归属母公司净利润在5亿元以上的36家，比2020年增加8家，总额929.86亿元，占四川上市公司归属母公司净利润总额的119.5%。2021年，蓝光发展和新希望分别巨额亏损138.34亿元、95.9亿元，\*ST蓝盾和ST鹏博士分别亏

损15.51亿元和11.68亿元，对整体经济效果影响较大。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，四川156家上市公司经营现金流入891.61亿元，其中122家上市公司经营现金流量净额为正，占156家上市公司的78.21%，较2020年下降1.94个百分点。

#### 4. 业绩特点分析

2021年，四川上市公司实现归属母公司所有者净利润778.12亿元，较2020年同比增加29.19%，总体业绩向好。并且，平均每股收益0.51元，较2020年上涨24.39%；平均每股净资产5.34元，较2020年上涨8.98%，盈利质量和资产质量有所提升。

#### 5. 利润分配情况

2021年，四川共有94家上市公司进行现金分红，较2020年增加5家，分红家数占四川辖区上市公司60.26%。总计分红278.69亿元，较2020年上涨15.16%，分红金额占四川公司归属母公司所有者净利润的35.82%。其中分红5



亿元以上的公司 9 家，共计分红 204.22 亿元，占总分红的 73.28%。白酒类上市

公司现金分红占据前两位，共计 130.19 亿元，占总分红的 46.71%。

表 8 2021 年四川上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 94           | 5.62    | 60.26               | 278.69     | 15.16   | 35.82                    |

资料来源：四川证监局。

## 四、四川上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，四川共有 36 家公司完成并购重组事项 43 单，涉及交易金额 131.79 亿元，完成并购重组数量较 2020 年同期下降 17.31%，交易金额较 2020 年同期上涨 6.18%。

### (二) 并购重组特点

一是横向并购仍是主流。与 2020 年相同，2021 年四川完成的并购重组交易绝大部分为同行业收购，上市公司通过并购重组实现整合，降低固定成本，提高了产业集中度和核心竞争力。二是跨区域并

购特点显著。2021 年，四川完成的并购重组项目中，超过 50% 为跨省并购，甚至有 2 单跨国并购，分别为在美国和日本的并购。通过并购重组，四川上市公司的市场化占有率大幅提升，区域扩张和协调发展步伐进一步加快，并购重组对企业竞争力提升的效应明显。三是现金收购占比高，发行股份购买资产情况相对较少。2021 年，四川上市公司超过 60% 并购采用现金支付方式，发行股份购买资产及资产置换等仅占不足 40%。

## 五、四川上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年四川上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|--------|------|-----------|
| 首发   | 688737 | 中自科技 | 15.25     |
|      | 688553 | 汇宇制药 | 24.72     |
|      | 688636 | 智明达  | 4.31      |
|      | 300937 | 药易购  | 2.30      |
|      | 688117 | 圣诺生物 | 3.58      |
|      | 688319 | 欧林生物 | 4.00      |
|      | 300987 | 川网传媒 | 2.27      |
|      | 836260 | 中寰股份 | 1.31      |

续表

| 发行类型  | 代码     | 简称          | 募集资金 (亿元) |
|---|--------|-------------|-----------|
| 首发  | 836239 | 长虹能源        | 2.70      |
|   | 832566 | 梓潼宫         | 2.23      |
|   | 688696 | 极米科技        | 16.72     |
|   | 301213 | 观想科技        | 6.30      |
|   | 301050 | 雷电微力        | 14.67     |
|   | 688511 | 天微电子        | 5.62      |
|   | 688776 | 国光电气        | 9.96      |
|   | 603759 | 海天股份        | 8.74      |
|   | 688070 | 纵横股份        | 5.07      |
|   | 001288 | 运机集团        | 5.82      |
| 小计  |        |             | 135.57    |
| 再融资 (增发、配股)                                       | 300366 | 创意信息        | 7.29      |
|   | 000509 | 华塑控股        | 2.48      |
|   | 002240 | 盛新锂能        | 9.50      |
|   | 300733 | 西菱动力        | 1.45      |
|   | 002312 | 川发龙蟒        | 19.76     |
|   | 601208 | 东材科技        | 7.67      |
|   | 000155 | 川能动力        | 6.18      |
|   | 300678 | 中科信息        | 1.72      |
|   | 603477 | 巨星农牧        | 4.20      |
|   | 600804 | ST 鹏博士      | 17.00     |
|   | 300696 | 爱乐达         | 5.00      |
|   | 603333 | 尚纬股份        | 6.16      |
|   | 002497 | 雅化集团        | 15.00     |
|   | 300019 | 硅宝科技        | 8.40      |
|   | 000803 | 山高环能        | 6.05      |
| 300470  | 中密控股   | 4.60        |           |
| 小计  |        |             | 122.46    |
| 其他融资 (公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券) | 127049 | 新希望 (可转债)   | 81.50     |
|   | 127047 | 帝欧家居 (可转债)  | 15.00     |
|   | 128142 | 新乳业 (可转债)   | 7.18      |
|   |        | 蓝光发展 (中期票据) | 10.00     |
|   |        | 新希望 (中期票据)  | 20.00     |
|   |        | 川能动力 (中期票据) | 3.00      |
|   |        | 广安爱众 (中期票据) | 3.00      |
|   |        | 四川成渝 (中期票据) | 10.00     |
|   |        | 兴蓉环境 (中期票据) | 16.00     |
|   |        | 四川路桥 (中期票据) | 10.00     |
|   |        | 华西证券 (金融债)  | 50.00     |
|   |        | 国金证券 (金融债)  | 53.00     |
|   |        | 成都银行 (ABS)  | 8.93      |
| 小计  |        |             | 532.53    |
| 总计  |        |             | 790.56    |

资料来源：四川证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，四川上市公司通过资本市场直接融资790.56亿元（不含H股融资），较2020年上涨20.6%。其中，A股首发股本融资（IPO）135.57亿元，再融资122.46亿元，公司债等其他融资532.53亿元，资本市场有力支持了四川上市公司持续健康发展。2021年，上市公司募集资金主要用于以下方面：一是加大研发投入，提升科技创新；二是改扩建自有项目，实现产能升级；三是收购外部资产，以横向并购为主；四是补充流动资金。与2020年相比，用于研发投入和厂

房扩建的比例有所提高，补充流动性资金的比例持平。2021年度募集资金使用情况整体正常，基本符合募投项目计划安排。

## （三）募集资金变更情况

2021年，四川有3家公司变更募集资金的使用项目，变更项目涉及金额约为2.53亿元。3家公司变更募集资金用途的原因均为：基于公司发展战略需要，将原定于投入部分项目的募集资金改变投入更加符合新情况、新发展的项目。上述公司募集资金的变更均经过董事会或股东大会批准并公告披露。

表 10 2021年四川上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 3               | 2.53         | 23.54          | 10.75               |

资料来源：四川证监局。

## 六、四川上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，四川上市公司治理水平有所提升，规范发展基础进一步夯实。一是治理问题有效整改。2021年，四川有超过130家的上市公司参加公司治理专项行动，通过自查等方式发现一批同业竞争、履职超期等治理底线问题，这些上市公司积极整改，整改率达98%，仅有3家因资金占用等历史遗留问题未完成整改。二是公司治理长效机制逐步完善。四川上市

公司积极完善内部制度提升内控规范性，如盟升电子强化了内幕信息知情人登记制度，华塑控股强化财务报告内部控制。同时，子公司管控进一步加强，卫士通等公司通过梳理子公司内部管理流程，明晰子公司权责范围，规范子公司业务开展。三是投资者关系管理效果有效提升。2021年，四川辖区上市公司积极召开业绩说明会，139家公司召开2021年度业绩说明会，占比89.1%。实现了业绩说明会量质齐升。有43家公司还修订完善了《投资者关系管理制度》，持续提升投资者关系管理水平。四是四川上市公司多渠道推动投资者了解上市公司，通过举办投资者

网上集体接待日、走进上市公司等活动，增进公司与投资者沟通互动。

## （二）审计情况及监管情况

156 家上市公司按期披露 2021 年度财务报表审计报告。从审计意见类型看，标准无保留意见 145 家，带强调事项段的无保留意见 3 家，保留意见 5 家，无法表示意见 3 家。

年报监管方面，四川证监局突出年报监管“重头戏”。一是抓好“三个早”。“早部署”，及时制定工作方案；“早建库”，结合日常监管筛选重点审读公司名单；“早宣传”，通过辖区监管工作会及引导地方协会开展专题培训等，做好年报监管宣贯工作。二是强化年报事前事中事后监管。以风险问题为导向，聚焦公司业绩预告规范性和年报重点事项信息披露，紧盯可能存在的财务舞弊、占用担保等问题线索，建立年报监管台账并进行销账式管理。三是延伸年报监管成效，通过审读年报进一步树立和关注公司经营发展中的障碍瓶颈，协调各方共同解决。审计监管方面，四川证监局认真贯彻“压实中介机构责任”的相关要求，构建多方合力，着力加强和优化对辖区执业会计师事务所与资产评估机构的监管，扎实开展对辖区上市公司执行会计准则和财务信息披露规范的监管。尤其是对于新执业的会计师事务所，以及年报披露前临时变更的会计师

事务所，加强中介机构履职监管，必要的开展现场检查，督促中介机构切实履行好资本市场“看门人”职责。

## （三）信息披露情况

四川上市公司信息披露事务管理能力持续加强，信息披露质量不断提升。2020 年，四川上市公司披露公告近 4000 条，85% 上市公司未出现信息披露违规问题，50% 以上公司在信息披露质量评价中获得较高评级。但 2021 年，仍有部分公司出现信息披露问题，四川证监局依法对定期报告披露不完整、减持等临时披露义务未按规定履行等问题采取行政监管措施。

## （四）证券市场服务情况

2021 年，四川上市公司积极履行社会责任，加速推进服务经济社会发展。2021 年，四川共有 94 家上市公司进行现金分红，总计分红 278.69 亿元分红家数和金额创历史新高，公司发展的红利与广大投资者共享；2021 年，四川上市公司合计缴纳各种税费 673 亿元，成为政府财政收入的重要组成部分；2021 年，四川上市公司创造就业岗位 54.7 万个，在保就业、稳增长方面做出积极贡献。

撰稿人：熊城棋

审稿人：阳眉

## 贵州地区

### 一、贵州经济发展概况

表 1 2021 年贵州经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 4336.47 | 16.14    | 9075.47 | 12.10    | 13985.53 | 8.70     | 19586.42 | 8.10     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 33.00    | —       | 3.40     | —        | 13.70    | —        | 10.20    |
| 社会消费品零售总额      | —       | 40.30    | —       | 25.70    | —        | 16.10    | 8904.27  | 13.70    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 21.60    | —       | 15.20    | —        | 11.70    | —        | 12.90    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 324.80  | 39.90    | 634.90  | 36.20    | 844.40   | 30.10    | 1063.50  | 72.40    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | -0.80   |          | -0.30   |          | -0.20    |          | 0.10     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、贵州上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年贵州上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 33   | 2            | 33    | 0     | 0       | 15   | 14   | 0   | 2   | 2   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年贵州上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 3.03   | 批发和零售业          | 1  | 3.03   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 6.06   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 1  | 3.03   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1  | 3.03   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 6.06   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 23 | 69.70  |
| 金融业              | 1  | 3.03   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 3.03   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 33 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年贵州上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司  |
|--------------|------|---|
| 50 ≤ ~ < 100 | 1    | 中天金融  |
| 20 ≤ ~ < 50  | 2    | 贵阳银行，信邦制药                                   |
| 10 ≤ ~ < 20  | 9    | 圣济堂，盘江股份，贵州百灵，贵州茅台，高鸿股份，贵州燃气，贵广网络，中航重机，华夏航空 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年贵州上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 贵阳市  | 9      | 1      | 1      | 9    | 2  | 22 |
| 遵义市  | 0      | 2      | 0      | 2    | 0  | 4  |
| 六盘水市 | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 安顺市  | 0      | 0      | 1      | 2    | 0  | 3  |
| 铜仁市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 黔南州  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 合计   | 9      | 4      | 2      | 16   | 2  | 33 |

资料来源：贵州证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，贵州 33 家上市公司境内总市值 30747.69 亿元，占全国上市公司境内总市值的 3.20%；其中上交所上市公司 17 家，总股本 154.73 亿股，境内总市值 27599.32 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 4.92%；深交所上市公司 16 家，总股本 175.59 亿股，境内总市值 3016.19 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 0.75%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，贵州 33 家上市公司合计总资产 12773.75 亿元，归属于母公司股东权益 3613.82 亿元，与 2020 年相比，分别增长 11.32%、17.09%；平均每股净资产 10.60 元。

### 三、贵州上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年贵州上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 33       | 31       | 6.45    |
| 亏损家数               | 4        | 3        | 33.33   |
| 亏损家数比例 (%)         | 12.12    | 9.68     | 25.21   |
| 平均每股收益 (元)         | 1.78     | 1.94     | -8.25   |
| 平均每股净资产 (元)        | 10.60    | 9.97     | 6.32    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 16.76    | 19.46    | -13.87  |
| 总资产 (亿元)           | 12773.75 | 11475.12 | 11.32   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 3613.82  | 3086.43  | 17.09   |
| 营业收入 (亿元)          | 2686.69  | 2301.61  | 16.73   |
| 利润总额 (亿元)          | 803.98   | 825.94   | -2.66   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 605.70   | 600.76   | 0.82    |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

#### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年贵州上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 97.26     | 48.19       | 11.72              | 35.18       |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 71.24     | 3.32        | 4.11               | -36.77      |
| 房地产业             | 196.50    | -16.16      | -64.16             | -1221.68    |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 建筑业             | —            | —              | —                     | —              |
| 交通运输、仓储和邮政业     | 39.67        | -16.10         | -0.99                 | -116.15        |
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | 150.04       | -6.70          | 60.45                 | 2.08           |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | 30.39        | 8.61           | 3.38                  | -34.24         |
| 农、林、牧、渔业        | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业          | 85.48        | 21.80          | 0.15                  | 112.30         |
| 水利、环境和公共设施管理业   | —            | —              | —                     | —              |
| 卫生和社会工作业        | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 31.90        | -17.10         | -3.82                 | -3720.00       |
| 制造业             | 1984.20      | 24.89          | 594.85                | 16.48          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | —            | —              | —                     | —              |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 2686.69      | 16.73          | 605.70                | 0.82           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，贵州上市公司营业总收入2686.69亿元，同比增长16.73%。其中，12家公司营业总收入增长20%以上，9家公司营业总收入下滑。贵州茅台营业总收入超过1000亿元，中伟股份、中天金融、贵阳银行营业总收入超过100亿元，这4家公司营业总收入合计占贵州上市公司营业总收入的60%以上。2021年贵州上市公司总体毛利率为55.13%，同比减少3.37个百分点。其中，贵州茅台毛利率保持在90%以上，13家公司毛利率上升，20家公司毛利率下降。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，贵州上市公司实现归属于母公司所有者的净利润合计605.70亿元，同比增长0.82%，其中贵州茅台归属于母公司所有者的净利润为524.60亿元、占比86.61%。从构成看，营业利润为贵州上市公司利润的主要来源；投资净收益合计18.86亿元，同比减少14.26%，占归属于母公司股东净利润的3.11%；非经常性损益合计17.62亿元，同比减少45.22%，占归属于母公司股东净利润的2.91%。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，贵州上市公司经营活动现金流入3078.30亿元，同比增长3.08%；经营活动现金流出2322.56亿元，同比增



长 10.21%；经营活动现金流量净额 755.74 亿元，同比减少 14.02%。

#### 4. 业绩特点分析

一是经营业绩总体稳中向好。贵州上市公司 2021 年实现营业总收入 2686.69 亿元，同比增长 16.73%，占贵州省 2021 年 GDP 的 13.78%；实现归属于母公司所有者的净利润 605.70 亿元，同比增长 0.82%。二是贵州茅台“压舱石”作用

充分发挥。2021 年，贵州茅台营业总收入、归属于母公司所有者的净利润占比分别达 40.74%、86.61%。三是新兴产业企业经营业绩快速增长。中伟股份、航宇科技、振华科技等新能源电池材料、军工行业上市公司，2021 年归属母公司股东的净利润实现翻倍增长。

#### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年贵州上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 24           | 4.35    | 72.73               | 306.91     | 11.69   | 50.67                    |

资料来源：贵州证监局。

### 四、贵州上市公司并购重组情况

无此情况。

### 五、贵州上市公司募集资金情况、使用情况

#### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年贵州上市公司募集资金情况

| 发行类型        | 代码     | 简称     | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|--------|-----------|
| 首发          | 688239 | 航宇科技   | 4.02      |
|             | 688707 | 振华新材   | 13.01     |
|             | 小计     |        | 17.03     |
| 再融资 (增发、配股) | 000589 | 贵州轮胎   | 10.00     |
|             | 601997 | 贵阳银行   | 45.00     |
|             | 000851 | 高鸿股份   | 12.50     |
|             | 002895 | 信邦制药   | 15.12     |
|             | 600765 | 中航重机   | 19.10     |
|             | 002025 | 航天电器   | 14.31     |
|             | 300919 | 中伟股份   | 50.00     |
| 小计          |        | 166.03 |           |

续表

| 发行类型                              | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|-----------------------------------|--------|------|----------|
| 其他融资（公司债券、可转换公司债券、次级债、金融债、境外发行债券） | 002895 | 川恒股份 | 11.60    |
|                                   | 600903 | 贵州燃气 | 10.00    |
|                                   | 小计     |      | 21.60    |
| 总计                                |        |      | 204.66   |

资料来源：贵州证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，贵州11家上市公司通过首发、再融资等方式合计募集资金204.66亿元，同比增长6.84倍。一是募集资金主要用于募投项目使用、偿还贷款、补充流动资金等。二是大部分公司使用募集资金对预先投入募投项目自筹资金进行了置换。三是部分公司使用闲置募集资金进行现金管理、暂时补充流动资金，提升募集资金使用效率。

## （三）募集资金变更情况

2021年，贵州有2家上市公司变更募集资金的使用项目，涉及金额10.14亿元，占募集资金总额（合计16亿元）的63.38%。其中，振华新材基于优化子公司资产负债结构及公司整体发展战略考虑，将部分募投项目由向子公司借款变更为向子公司增资；贵州三力根据公司实际内部环境、长期发展规划等因素，变更GMP改造二期扩建项目的建设地点及主要建设内容。

表 10 2021年贵州上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 2               | 10.14    | 16         | 63.38           |

资料来源：贵州证监局。

## 六、贵州上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，贵州证监局围绕“强化治理底线、坚持标本兼治、倡导最佳实践”三条主线，深入开展公司治理专项行动，持续提升贵州上市公司质量。一是狠抓自

查整改，压实上市公司主体责任。高标准、严要求，督促上市公司严格对照专项清单自查，并逐一整改，针对性建立长效机制。二是加大查处力度，提高公司治理监管效能。以问题和风险为导向，聚焦重点公司、重点问题以及问题高频点，开展公司治理专项检查，以查促改。三是加强宣传培训，构建公司治理良好生态。联合贵州证券业协会开展专题培训，倡导最佳

实践，推动上市公司开好业绩说明会，营造尊重投资者、主动沟通投资者的良好氛围。在各方共同努力下，贵州上市公司规范运作意识不断增强，公司治理自查问题大部分已完成整改，治理能力有效提高。

### （二）审计情况及监管情况

贵州 33 家上市公司均严格按照要求披露了 2021 年年度报告，其中 31 家公司被出具标准无保留意见的审计报告，1 家公司被出具带强调事项段的无保留意见的审计报告，1 家公司被出具保留意见的审计报告。为切实发挥审计机构“看门人”作用，贵州证监局扎实推进年报审计监管。一是强化分类监管。聚焦重点机构、重点项目、重点领域，针对性制定整体工作计划。二是强化压力传导。分阶段开展风险提示、约谈提醒、持续督导等工作，督促审计机构勤勉尽责，充分发挥审核把关作用。三是强化监督检查。对 3 家审计机构执业项目开展现场检查，对发现的问题依法依规采取相应措施，营造严肃监管氛围。

### （三）信息披露情况

2021 年，贵州上市公司信息披露情况总体良好，质量不断提升。贵州证监局始终将信息披露监管作为上市公司日常监管工作的重点。一是强化信息披露日常监管。每日关注研判公司公告、舆情和信访事项，严厉打击“蹭热点”等信息披露违法违规行，对疑点问题和违规线索及

时采取相应处理措施。二是强化重大事项持续监管。持续关注公司重大事项信息披露进展，督促公司依法依规做好信息披露。三是强化科技监管。充分运用大数据、企业画像系统等科技监管手段，提高问题发现、风险揭示的能力，增强信息披露监管效能。

### （四）证券市场服务情况

2021 年，贵州证监局坚持监管和服务并举，着力推动上市公司高质量发展，切实保护投资者合法权益。一是大力支持贵州优质企业上市。2021 年，航宇科技、振华新材相继在上交所科创板上市，实现科创板上市公司“零突破”，资本市场服务创新战略不断提质增速。二是持续做好资本市场融资功能宣传培训，支持上市公司加大再融资力度。2021 年，贵州上市公司再融资爆发式增长，9 家公司合计再融资 188 亿元，同比增长 20.7 倍，为历年最高水平。三是认真做好信访投诉举报处理工作。进一步优化工作流程，及时对投资者信访投诉事项进行核查处理。2021 年共办理上市公司信访投诉事项 25 件，切实回应投资者关切。四是推动上市公司增强现金分红透明度和持续回报能力。2021 年，贵州 24 家上市公司实施现金分红，分红金额达 306.91 亿元，占归属于母公司所有者的净利润的 50.67%。

撰稿人：孙 韬

审稿人：程催禧

## 云南地区

### 一、云南经济发展概况

表 1 2021 年云南经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 5958.64 | 15.30    | 12740.68 | 12.00    | 19607.76 | 8.90     | 27146.76 | 7.30     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 23.70    | —        | 14.40    | —        | 13.20    | —        | 11.00    |
| 社会消费品零售总额      | 2498.06 | 24.60    | 5143.12  | 17.40    | 7828.55  | 12.10    | 10731.80 | 9.60     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 18.50    | —        | 14.20    | —        | 10.70    | —        | 8.80     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 298.70  | 57.60    | 655.40   | 50.60    | 1040.60  | 41.40    | 1211.00  | 2.80     |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | -0.30   |          | 0.20     |          | 0.10     |          | 0.20     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、云南上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年云南上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 41   | 4            | 41    | 0     | 0       | 17   | 18   | 1   | 5   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年云南上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 2.44   | 批发和零售业          | 3  | 7.32   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 4.88   | 水利、环境和公共设施管理业   | 2  | 4.88   |
| 房地产业             | 3  | 7.32   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 0  | 0.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1  | 2.44   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 23 | 56.10  |
| 金融业              | 2  | 4.88   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1  | 2.44   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 3  | 7.32   | 合计              | 41 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年云南上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 华能水电  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 2    | 太平洋, 驰宏锌锗   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 4    | 红塔证券, 云铝股份, 美好置业, 我爱我家                                      |
| 10 ≤ ~ < 20   | 10   | 云内动力, 云天化, 云南铜业, 锡业股份,*ST 云城, 沃森生物, 云南白药, 云维股份,*ST 易见, 云南旅游 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年云南上市公司分地区股权结构情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 昆明市  | 6      | 9      | 1      | 11   | 3  | 30 |
| 曲靖市  | 1      | 1      | 1      | 0    | 0  | 3  |
| 玉溪市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 保山市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 文山州  | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |

续表

| 地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 丽江市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 普洱市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 临沧市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 大理州  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 迪庆州  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 合计   | 8      | 10     | 2      | 18   | 3  | 41 |

资料来源：云南证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，云南 41 家上市公司境内总市值 10969.82 亿元，占全国上市公司境内总市值的 1.19%；其中上交所上市公司 17 家，总股本 442.96 亿股，境内总市值 3349.63 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 0.60%；深交所上市公司 23 家，总股本 237.79 亿股，境内总市值 7601.43 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 1.90%。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，云南 41 家上市公司合计总资产 7394.41 亿元，归属于母公司股东权益 2988.60 亿元，与 2020 年相比，分别增长 0.42%、14.26%；平均每股净资产 4.38 元。

### 三、云南上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年云南上市公司经营情况

| 指标                 | 2021 年  | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 家数                 | 41      | 37      | 10.81   |
| 亏损家数               | 9       | 6       | 50.00   |
| 亏损家数比例 (%)         | 21.95   | 16.22   | 5.73    |
| 平均每股收益 (元)         | 0.37    | 0.26    | 42.31   |
| 平均每股净资产 (元)        | 4.38    | 4.09    | 7.09    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 8.38    | 6.42    | 1.96    |
| 总资产 (亿元)           | 7394.41 | 7363.33 | 0.42    |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 2988.60 | 2615.5  | 14.26   |
| 营业收入 (亿元)          | 5200.63 | 4086.68 | 27.26   |
| 利润总额 (亿元)          | 330.26  | 218.41  | 51.21   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 250.44  | 167.89  | 49.17   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年云南上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本<br>变动率 (%) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 采矿业              | 217.17       | 13.32           | 5.84                   | 23.73           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 223.65       | 5.82            | 58.53                  | 18.36           |
| 房地产业             | 215.70       | 18.68           | -30.14                 | -38.26          |
| 建筑业              | —            | —               | —                      | —               |
| 交通运输、仓储和邮政业      | —            | —               | —                      | —               |
| 教育               | —            | —               | —                      | —               |
| 金融业              | 83.64        | 23.78           | 16.98                  | 160.03          |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —               | —                      | —               |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —               | —                      | —               |
| 农、林、牧、渔业         | 33.09        | 8.74            | 1.45                   | -85.85          |
| 批发和零售业           | 272.82       | 23.65           | 18.98                  | 34.23           |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 17.76        | -20.82          | -3.63                  | -257.83         |
| 卫生和社会工作          | —            | —               | —                      | —               |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —               | —                      | —               |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 55.93        | 31.94           | 0.87                   | -8.42           |
| 制造业              | 4072.02      | 28.19           | 188.70                 | 58.69           |
| 住宿和餐饮业           | —            | —               | —                      | —               |
| 租赁和商务服务业         | 8.85         | -35.68          | -7.14                  | 86.82           |
| 综合               | —            | —               | —                      | —               |
| 合计               | 5200.63      | 25.06           | 250.44                 | 90.80           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年云南上市公司共实现营业收入 5200.63 亿元，较 2020 年同比增加 27.26%，金融行业、制造业、信息技术服务业、批发零售业公司营业收入有一定增幅，公共设施管理业、租赁和商务服务

业公司营业收入降幅较大。39 家非金融企业总体毛利率为 17.21%，较 2020 年上升 0.3 个百分点。房地产行业类上市公司毛利下降较快。

### 2. 盈利构成分析

2021 年，云南上市公司实现归属母公司股东净利润 250.44 亿元，同比增长 49.17%。其中，32 家盈利公司实现归属

母公司股东净利润 290.13 亿元，9 家亏损公司归属母公司股东净利润 -39.69 亿元，大额资产减值和财务费用对上市公司盈利能力影响较大。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年，云南上市公司经营活动产生的现金流量净额为 863.36 亿元，同比增加 51.41%；41 家公司中有 10 家经营活动产生的现金流量净额为净流出，31 家实现净流入。

### 4. 业绩特点分析

2021 年云南 41 家上市公司营业收入、实现归属母公司股东净利润较 2020 年明显增长。有色行业、化工行业盈利能

力大幅提升，但部分公司主业盈利能力不强，9 家上市公司扣非后归属母公司股东净利润为负数。从行业来看，随着有色金属和化工产品价格上涨，云南有色行业和化工行业上市公司营业收入大幅增长。新材料行业增速较快，电力行业利润贡献突出，房地产业公司则收入上升但利润下降，亏损较严重。受新冠疫情影响，旅游行业公司营业收入和利润明显下降，生物医药行业公司营业收入增长平稳，但因云南白药炒股亏损金额较大，生物医药行业整体净利润较 2020 年有较大降幅。

### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年云南上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 24           | 9.09    | 58.54               | 87.89      | -12.36  | 35.09                    |

资料来源：云南证监局。

## 四、云南上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，云南辖区共有 1 家上市公司开展重大资产重组，占辖区上市公司总数的 2.44%。为优化公司资产结构，增强企业抗风险能力，云南城投拟出售公司下属的苍南银泰置业有限公司等 12 家子公司的股权。

### (二) 并购重组特点

2021 年，受新冠疫情影响，云南上市公司并购重组较少。云南城投通过出售下属子公司股权，优化资产结构，减少债务负担，纾解企业经营困难，提升上市公司抗风险能力。

## 五、云南上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况



表 9 2021 年云南上市公司募集资金情况

| 发行类型                                 | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--------------------------------------|--------|------|----------|
| 首发                                   | 300957 | 贝泰妮  | 30.10    |
|                                      | 605296 | 神农集团 | 22.45    |
|                                      | 小计     |      | 52.55    |
| 再融资（增发、配股）                           | 601236 | 红塔证券 | 79.41    |
|                                      | 000807 | 云铝股份 | 30.00    |
|                                      | 小计     |      | 109.41   |
| 其他融资（公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券） | 300767 | 震安科技 | 2.85     |
|                                      | 小计     |      | 2.85     |
| 总计                                   |        |      | 164.81   |

资料来源：云南证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021 年，云南 5 家公司通过首发上市、定向增发、配股等方式募集资金 164.81 亿

元，较 2020 年下降 69.44%。募集资金主要用于新建产能项目及补充流动资金。

## （三）募集资金变更情况

表 10 2021 年云南上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 2               | 2.26     | 12.15      | 18.60           |

资料来源：云南证监局。

2021 年，云南辖区 2 家上市公司将结余募集资金永久补充流动资金，用于公司日常生产经营，涉及金额 2.26 亿元，占 2 家公司本次募集资金总额 12.15 亿元的 18.60%。2021 年，辖区上市公司基本能够按照原计划使用募集资金，变更募集资金使用项目的公司家数及涉及金额均较 2020 年明显下降。

## 六、云南上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

一是推动云南省政府印发《云南省

人民政府关于进一步提高上市公司质量的实施意见》，从提高上市公司质量的总体要求、提高上市公司治理水平、支持优质企业上市完善企业上市扶植政策、推动上市公司做优做强、保障退市机制落地、解决上市公司突出问题以及建立相关工作机制形成提高上市公司质量工作合力 7 个方面提出了 17 条工作举措，确保《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》在辖区落地。同时，进一步推动将提高国有上市公司质量相关内容纳入《云南省国企改革三年行动实施方案（2020 - 2022

年)》。二是组织开展上市公司治理专项行动。制定上市公司治理专项行动的工作方案，召集辖区上市公司董事长、财务总监、董事会秘书，进行动员部署，开展公司治理专题培训，并组织辖区上市公司认真开展自查自纠工作。三是开展资金占用和违规担保限期整改。落实国发14号文件要求，召集辖区上市公司当面解读资金占用和违规担保限期整改政策，扎实开展自查自纠。

### (二) 审计情况及监管情况

2021年，云南辖区41家上市公司中，4家公司被出具带强调事项或解释说明段的无保留意见，1家公司被出具了保留意见，1家公司被出具无法表示意见，其余35家公司审计报告均为标准无保留意见。云南证监局围绕年报信息披露真实性、资金占用与违规担保、退市监管、公司治理披露、并购重组持续监管和《监管规则适用指引——会计类第1号》等重点披露规则执行情况6大年报监管重点，采用现场督导、约谈、下发提示函、现场检查等多种方式，对2021年年报审计工作进行持续监管。同时组织监管干部组成年报审阅分析工作小组，按拟订的年报审阅计划进行审阅，并对多家上市公司年报审计业务进行检查，对未履职尽责的中介机构及签字会计师采取监管措施，督促整改，同时向辖区上市公司、会计师事务所、云南省财政厅、云南省注协通报审计监管中发现的问题。

### (三) 信息披露情况

云南辖区上市公司信息披露情况整体良好，但仍有部分上市公司存在信息披露不真实、不准确、不完整的问题。云南证监局坚持以信息披露为中心的监管要求，严肃查处信息披露违法违规行为，从严追究违法违规主体责任。全年，云南辖区3家上市公司及信息披露主要责任人因信息披露违规被采取了行政监管措施。

### (四) 证券市场服务情况

一是主动服务实体经济发展。主动将资本市场全面深化改革融入地方经济社会发展大局，积极配合云南省政府实施《云南省推进企业上市倍增三年行动方案(2019-2021年)》，梳理形成全省上市后备企业信息库，建立局领导分片挂钩机制，主动帮助挂钩州市上市、拟上市公司解决困难和问题。支持上市公司科学利用资本市场发展。二是鼓励辖区上市公司召开业绩说明会。动员辖区26家上市公司召开业绩说明会，其中包括14家鼓励类公司和12家自愿召开的公司，所有召开业绩说明会的公司均由董事长或总经理出席。此外，组织辖区全体上市公司召开集体业绩说明会1次，引导形成敬畏投资者的市场氛围。

撰稿人：熊金剛

审稿人：钱宗保 蒋厚贤

## 西藏地区

### 一、西藏经济发展概况

表 1 2021 年西藏经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月  |          | 1~6 月  |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|----------------|--------|----------|--------|----------|---------|----------|---------|----------|
|                | 绝对量    | 同比增长 (%) | 绝对量    | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 475.72 | 17.50    | 926.05 | 9.10     | 1440.35 | 7.20     | 2080.17 | 6.70     |
| 全社会固定资产投资      | —      | 25.50    | —      | -1.60    | —       | -19.2    | —       | -14.2    |
| 社会消费品零售总额      | —      | 29.10    | 346.29 | 13.00    | 558.79  | 8.60     | 810.34  | 8.70     |
| 规模以上工业增加值      | —      | 27.60    | —      | 21.10    | —       | 13.80    | —       | 12.90    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 2.70   | —        | 26.60  | —        | 36.60   | 408.30   | 48.90   | —        |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月  |          | 1~6 月  |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|                | 1.00   |          | 1.20   |          | 1.00    |          | 0.90    |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、西藏上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年西藏上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 21   | 1            | 21    | 0     | 0       | 9    | 7    | 0   | 5   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年西藏上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 3  | 14.29  | 批发和零售业          | 0  | 0.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 0  | 0.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 4.76   |
| 房地产业             | 1  | 4.76   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 0  | 0.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 9.52   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 12 | 57.14  |
| 金融业              | 1  | 4.76   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 4.76   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 21 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年西藏上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)   | 公司家数 | 具体公司      |
|-------------|------|-----------|
| 20 ≤ ~ < 50 | 2    | 梅花生物，华林证券 |
| 10 ≤ ~ < 20 | 1    | 海思科       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年西藏上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 拉萨市  | 1      | 2      | 0      | 11   | 2  | 16 |
| 昌都市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 山南市  | 0      | 0      | 1      | 2    | 0  | 3  |
| 林芝市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |

资料来源：西藏证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，西藏21家上市公司境内总市值2798.97亿元，占全国上市公司境内总市值的0.30%；其中上交所上市公司9家，总股本79.39亿股，境内总市值1213.44亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.23%；深交所上市公司12家，总股本67.12亿股，境内总市值1585.53亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.40%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，西藏21家上市公司合计总资产1211.84亿元，归属于母公司股东权益592.99亿元，与2020年相比，分别增长3.25%，8.32%；平均每股净资产4.05元。

### 三、西藏上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年西藏上市公司经营情况

| 指标                | 2021年   | 2020年   | 变动率(%) |
|-------------------|---------|---------|--------|
| 家数                | 21      | 20      | 5.00   |
| 亏损家数              | 2       | 1       | 100.00 |
| 亏损家数比例(%)         | 9.52    | 5       | 4.52   |
| 平均每股收益(元)         | 0.47    | 0.4     | 17.50  |
| 平均每股净资产(元)        | 4.05    | 3.76    | 7.71   |
| 平均净资产收益率(%)       | 11.60   | 10.5    | 1.10   |
| 总资产(亿元)           | 1211.84 | 1173.67 | 3.25   |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 592.99  | 547.46  | 8.32   |
| 营业收入(亿元)          | 536.08  | 465.06  | 15.27  |
| 利润总额(亿元)          | 83.94   | 71.75   | 16.99  |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 68.80   | 57.5    | 19.65  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

#### (二) 分行业经营情况

表7 2021年西藏上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入(亿元) | 可比样本变动率(%) | 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 可比样本变动率(%) |
|------------------|----------|------------|-------------------|------------|
| 采矿业              | 41.01    | 5.29       | 10.11             | 1772.22    |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | —        | —          | —                 | —          |
| 房地产业             | 25.14    | 34.87      | 1.18              | 6.31       |
| 建筑业              | —        | —          | —                 | —          |
| 交通运输、仓储和邮政业      | —        | —          | —                 | —          |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | 13.95        | -6.38          | 4.84                  | -40.39         |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | 10.26        | 6.88           | 1.71                  | 23.91          |
| 农、林、牧、渔业        | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业          | —            | —              | —                     | —              |
| 水利、环境和公共设施管理业   | 1.74         | 38.10          | -0.08                 | -260.00        |
| 卫生和社会工作         | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 28.05        | 22.38          | 1.27                  | -50.97         |
| 制造业             | 415.92       | 14.33          | 49.76                 | 11.57          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | —            | —              | —                     | —              |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 536.08       | 14.05          | 68.80                 | 17.79          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

随着疫情影响逐渐减弱、逆周期宏观调控持续发力和区内市场环境逐渐改善，辖区公司经营业绩恢复增长势头。2021年，辖区上市公司营业总收入536.08亿元，同比增长15.27%；实现归母净利润68.80亿元，同比增长19.65%。其中梅花生物在原材料价格上涨的情况下，通过提升经营管理水平，抓住有利时机，提高了产品销量及毛利率，实现净利润大幅增长。

#### 2. 盈利构成分析

辖区12家制造业公司贡献利润49.76亿元，占辖区上市公司总利润的72.33%；3家采矿业公司贡献利润10.11亿元，占总利润的14.69%；1家金融业

公司贡献利润4.84亿元，占总利润的7.03%；其他5家公司贡献利润4.09亿元，占总利润的5.94%。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辖区20家实体公司经营性现金流量净额80.42亿元，同比增长20.93%。主要系梅花生物、奇正藏药等公司业绩大幅增长，带动整体现金流量呈现上升态势。

#### 4. 业绩特点分析

辖区公司业绩水平分化较大，净利润主要由少数公司贡献，净利润前4的公司贡献利润47.92亿元，占总利润的69.65%；超过10家公司全年盈利不足1亿元，部分公司盈利能力有待提升。

#### 5. 利润分配情况

2021年，辖区15家公司累计现金分

红 31.96 亿元，占 2021 年度归母净利润 的传统。

的 46.45%，延续了辖区公司高比例分红

表 8 2021 年西藏上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 15           | 0       | 71.43               | 31.96      | -3.33   | 46.45                    |

资料来源：西藏证监局。

#### 四、西藏上市公司并购重组情况

无此情况。

#### 五、西藏上市公司募集资金情况、使用情况

##### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年西藏上市公司募集资金情况

| 发行类型                                  | 代码     | 简称     | 募集资金 (亿元) |
|---------------------------------------|--------|--------|-----------|
| 首发                                    | 301075 | 多瑞医药   | 5.45      |
|                                       | 小计     |        | 5.45      |
| 再融资 (增发、配股)                           | 002653 | 海思科    | 0.24      |
|                                       | 002287 | 奇正藏药   | 0.02      |
|                                       | 603676 | 卫信康    | 0.53      |
|                                       | 300564 | 筑博设计   | 0.36      |
|                                       | 小计     |        | 1.15      |
| 其他融资 (公司债券、短期融资券、中期票据、次级债、金融债、境外发行债券) | 600326 | 西藏天路   | 5         |
|                                       | 300624 | 万兴科技   | 3.79      |
|                                       | —      | 东方财富证券 | 83        |
|                                       | —      | 拉萨城投   | 30        |
|                                       | —      | 西藏建工   | 10        |
|                                       | 小计     |        | 131.79    |
| 总计                                    |        |        | 138.39    |

资料来源：西藏证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

辖区公司的募集资金用途，一是投资公司发展相关项目，包括数字创意资源商城建设项目、AI 数字创意研发中心建设项目、醋酸钠林格注射液项目、西藏总部及研发中心项目建设等。二是偿还公司有息债务。三是补充公司的营运资金。辖区公司 2021 年以债券融资居多，债券融资使用主要特点是：偿还公司前期有息借款、补充公司流动资金的占比较高，投入实体项目相对不多。股权融资以新建项目投资为主。

## （三）募集资金变更情况

无此情况。

## 六、西藏上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

组织开展公司治理自查工作。向辖区上市公司印发公司治理自查专项通知，发现辖区公司合计存在 57 项公司治理问题，督促公司及时整改。对已完成整改和可立行立改的问题，通过现场检查或约谈、走访、核查等非现场监管方式检查整改效果；对尚未整改的问题，要求公司明确整改期限，责任到人，并紧盯整改进展。督促辖区公司认真举办业绩说明会、持续做好投资者保护工作、加大“关键少数”培训力度等。

## （二）审计情况及监管情况

2021 年，辖区 21 家公司年度审计报告中，20 份为标准无保留意见，1 份为保留意见，同时，有 1 家公司内控审计报告被出具否定意见、1 家公司内控审计报告被出具带强调事项段的无保留意见。结合年报审计情况，开展全面检查、其他专项检查 6 家次。重点关注资金占用、信息披露不实、大股东股权冻结、内幕信息登记情况和独立运作情况，累计发现并督促公司整改问题 20 项。

## （三）信息披露情况

2021 年交易所信息披露考核结果显示，有 4 家公司评价考核结果较上年得到提升。考核中获得 A 类评价的公司有奇正藏药和华宝股份 2 家，信息披露水平整体向好，深交所上市公司奇正藏药，连续六年信息披露评价考核结果为 A 类。同时，也存在部分上市公司对信息披露重视程度不足的问题，一是个别公司未按照相关规定披露关联方和关联交易。二是个别公司未及时披露收到股东财务资助的信息。三是个别公司未按照规定披露对外财务资助信息。四是个别公司在执行信息披露相关制度中存在瑕疵。五是个别公司存在金融性交易资产披露不准确，资产受限情况未严格披露等问题。

## （四）证券市场服务情况

一是加强培训，提高规范运作意识。我局协调专业师资，组织召开相关人员培



训6次，共计600余人次参加，培训内容涵盖公司治理、信息披露、并购重组、债券发行、案例分析等，及时向辖区各市场主体宣讲最新监管政策，通报违法违规行被惩戒情况；局领导带队实地前往1家新上市企业在藏办公地，现场开展“监管第一课”，强调把好资本市场入门关，持续提升关键人员的规范运作意识。二深入调研，主动服务企业发展。证监局主要领导亲自带队，走访调研上市公司、拟上市企业6家次，通过实地查看公司经营项目、听取公司有关负责人汇报等方式，准

确掌握企业发展状况，详细了解企业生产经营中遇到的困难，帮助企业准确把握政策法规，依法理顺解决问题，推动企业利用好资本市场发展。

#### (五) 其他

鼓励辖区公司不断增强在藏贡献力度，辖区公司积极履行社会责任，助力扶贫、解决就业、增加税收、扩大投资等。

撰稿人：张上弓

审稿人：尹 贺

## 陕西地区

### 一、陕西经济发展概况

表 1 2021 年陕西经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 6352.79 | 15.40    | 13542.60 | 10.20    | 21193.18 | 7.00     | 29800.98 | 6.50     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 30.00    | —        | 10.00    | —        | -3.1     | —        | -3.0     |
| 社会消费品零售总额      | 2529.53 | 37.20    | 4974.93  | 22.80    | 7415.78  | 12.00    | 10250.50 | 6.70     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 18.90    | —        | 11.60    | —        | 7.20     | —        | 7.60     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 617.50  | 118.00   | 1473.70  | 101.60   | 2419.20  | 94.30    | 3605.10  | 88.6     |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.40    |          | 1.00     |          | 1.10     |          | 1.50     |          |

资料来源：国家统计局，陕西省统计局。

### 二、陕西上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年陕西上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 66   | 8            | 66    | 0     | 0       | 25   | 18   | 2   | 13  | 8   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年陕西上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 3  | 4.55   | 批发和零售业          | 1  | 1.52   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1  | 1.52   | 水利、环境和公共设施管理业   | 3  | 4.55   |
| 房地产业             | 1  | 1.52   | 卫生和社会工作         | 1  | 1.52   |
| 建筑业              | 1  | 1.52   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 0  | 0.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1  | 1.52   |
| 教育               | 1  | 1.52   | 制造业             | 48 | 72.73  |
| 金融业              | 3  | 4.55   | 住宿和餐饮业          | 1  | 1.52   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1  | 1.52   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 66 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年陕西上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司  |
|----------------|------|---|
| 1000 ≤         | 0    |   |
| 500 ≤ ~ < 1000 | 0    |   |
| 200 ≤ ~ < 500  | 0    |   |
| 100 ≤ ~ < 200  | 1    | ST 大集   |
| 50 ≤ ~ < 100   | 3    | 陕西煤业，隆基绿能，中国西电  |
| 20 ≤ ~ < 50    | 12   | 西部证券，西安银行，保力新，陕国投 A，陕西建工，北元集团，彩虹股份，金钼股份，中航西飞，航发动力，国际医学，陕西黑猫 |
| 10 ≤ ~ < 20    | 5    | 陕鼓动力，*ST 必康，中再资环，陕天然气，兴化股份                                  |

资料来源：沪深交易所，同花顺。

表 5 2021 年陕西上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 西安市  | 7      | 13     | 8      | 16   | 4  | 48 |
| 咸阳市  | 0      | 1      | 1      | 2    | 0  | 4  |
| 宝鸡市  | 2      | 3      | 0      | 0    | 0  | 5  |

续表

| 地域分布  | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|-------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 渭南市   | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 安康市   | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 商洛市   | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 汉中市   | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 榆林市   | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 延安市   | 0      | 0      | 0      | 1    | 1  | 2  |
| 铜川市   | 0      | 0      | 0      | 0    | 1  | 1  |
| 杨凌示范区 | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 合计    | 10     | 18     | 9      | 23   | 6  | 66 |

资料来源：陕西证监局。

#### （四）市值规模

截至2021年12月31日，陕西66家上市公司境内总市值15929.68亿元，占全国上市公司境内总市值的1.65%；其中上交所上市公司33家，总股本534.9亿股，境内总市值11462.53亿元，占上交所上市公司境内总市值的2.21%；深交所上市公司31家，总股本497.76亿股，境内总市值4381.56亿元，占深交所上市公司境内总市值的1.95%；北交所上市公司2家，总股本6.4亿股，境内总市值85.6亿元，占北交所上市公司境内

总市值的3.16%。

#### （五）资产规模

截至2021年12月31日，陕西66家上市公司合计总资产15642.09亿元，归属于母公司股东权益4786.32亿元，与2020年相比，分别增长16.91%、11%；平均每股净资产4.61元。

### 三、陕西上市公司经营情况及变动分析

#### （一）总体经营情况

表6 2021年陕西上市公司经营情况

| 指标         | 2021年 | 2020年 | 变动率(%) |
|------------|-------|-------|--------|
| 家数         | 66    | 59    | 11.86  |
| 亏损家数       | 13    | 10    | 30.00  |
| 亏损家数比例(%)  | 19.70 | 16.95 | 2.75   |
| 平均每股收益(元)  | 0.51  | 0.38  | 34.21  |
| 平均每股净资产(元) | 4.61  | 5.03  | -8.35  |

续表

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 平均净资产收益率 (%)       | 11.06    | 7.51     | 3.55    |
| 总资产 (亿元)           | 15642.09 | 13379.94 | 16.91   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 4786.32  | 4311.87  | 11.00   |
| 营业收入 (亿元)          | 6543.39  | 4937.81  | 32.52   |
| 利润总额 (亿元)          | 790.36   | 468.73   | 68.62   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 529.61   | 323.65   | 63.64   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年陕西上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润 (亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 采矿业              | 1609.88      | 55.89          | 216.49                 | 54.76          |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 75.63        | -7.72          | 4.21                   | 17.93          |
| 房地产业             | 69.42        | 30.88          | 3.77                   | 14.59          |
| 建筑业              | 1594.78      | 24.86          | 34.77                  | 22.91          |
| 交通运输、仓储和邮政业      | —            | —              | —                      | —              |
| 教育               | 2.38         | 15.53          | 0.36                   | 24.14          |
| 金融业              | 158.63       | 9.79           | 49.47                  | 8.51           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                      | —              |
| 科学研究和技术服务业       | —            | —              | —                      | —              |
| 农、林、牧、渔业         | —            | —              | —                      | —              |
| 批发和零售业           | 16.63        | -24.78         | -6.87                  | 84.86          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 29.34        | 8.67           | -0.39                  | -230.00        |
| 卫生和社会工作业         | 29.21        | 81.77          | -8.22                  | -1926.67       |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —              | —                      | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 30.05        | 8.88           | 0.64                   | 4.92           |
| 制造业              | 2886.43      | 26.33          | 232.03                 | 46.87          |
| 住宿和餐饮业           | 5.19         | 26.28          | -1.69                  | -1977.78       |
| 租赁和商务服务业         | 35.71        | 27.17          | 5.05                   | 39.12          |
| 综合               | —            | —              | —                      | —              |
| 合计               | 6543.39      | 30.83          | 529.61                 | 56.42          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

受国内疫情影响整体减弱及国内工业消费需求旺盛因素共同作用，辖区上市公司实现营业收入 6543.39 亿元，同比增长 32.52%，高于全国同期 19.81% 的增速，分别有八成公司营业收入正向增长和实现盈利。53 家公司实现营业收入正增长，27 家公司增速超 30%。其中，以陕西黑猫、陕西煤业、兴化股份、隆基股份、彩虹股份等为代表的能源化工、电子消费企业因国内工业消费市场需求增加，收入平均增速超过 60%；以中熔电气、美畅股份等为代表的 11 家战略新兴产业企业表现亮眼，收入平均增速接近 40%。

#### 2. 盈利构成分析

2021 年，辖区上市公司实现净利润 529.61 亿元，同比增长 63.64%，高于全国同期 19.56% 的增速。2021 年，辖区 53 家上市公司净利润为正，其中，43 家公司实现正增长，16 家公司盈利增速超过 50%。陕西黑猫受益于国内工业持续增长推动焦炭价格上涨，金钼股份因钼行业呈现周期性上行态势，兴化股份因下游化工行业原材料需求旺盛，中国西电持续推进

技术降本增效，三角防务国内锻件产品市场份额占比优势不断巩固，西部超导高端钛合金产品市场竞争力强，净利润均实现 1 倍以上增长。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021 年度，陕西 66 家上市公司经营活动产生的现金流量净额 832.52 亿元，较 2020 年增加 16.88 亿元，同比增长 2.06%，平均每家公司经营性活动现金流量净额 12.61 亿元。其中，55 家公司经营活动产生的现金流量净额为净流入，占比 83.33%。

#### 4. 业绩特点分析

从营收来看，陕西建工、陕西煤业等 10 家收入超百亿元的公司合计 5312.43 亿元，占辖区公司总收入的 81%，而收入排名后 30 位的上市公司收入合计占辖区收入比重仅为 3.38%；从盈利来看，陕西煤业、隆基股份等 9 家盈利超过 10 亿元的蓝筹公司合计 451.51 亿元，占当年实现盈利上市公司净利润比重达 79%，而剩余盈利公司中，15 家公司盈利不足 1 亿元，更有 13 家公司经营亏损。总体来看，辖区上市公司业绩两级分化明显。

#### 5. 利润分配情况

表 8

2021 年陕西上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 43           | 13.15   | 65.15               | 154.95     | -2.49   | 29.25                    |

资料来源：陕西证监局。

#### 四、陕西上市公司并购重组情况

2021年辖区上市公司并购重组活动较少，天和防务1家上市公司发生许可类重大资产重组，主要是通过发行股份的方式购买子公司南京彼奥和华扬通信的少数股权，有利于增强上市公司对子公司的控制力，增强上市公司的持续盈利能力和风

险能力；有利于进一步提升上市公司的产业链协同创新，产业协同和市场协同能力，加速上市公司围绕主营业务进行产业布局。

#### 五、陕西上市公司募集资金情况、使用情况

##### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年陕西上市公司募集资金情况

| 发行类型                | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元）    |
|---------------------|--------|------|-------------|
| 首发                  | 688314 | 康拓医疗 | 2.52        |
|                     | 688269 | 凯立新材 | 4.42        |
|                     | 301031 | 中熔电气 | 4.44        |
|                     | 605033 | 美邦股份 | 4.29        |
|                     | 688285 | 高铁电气 | 6.76        |
|                     | 688167 | 炬光科技 | 17.7        |
|                     | 835640 | 富士达  | 新三板精选层平移北交所 |
|                     | 834599 | 同力股份 | 新三板精选层平移北交所 |
|                     | 小计     |      |             |
| 再融资（增发、配股）          | 002673 | 西部证券 | 75.00       |
|                     | 000516 | 国际医学 | 10.00       |
|                     | 002149 | 西部材料 | 7.85        |
|                     | 300397 | 天和防务 | 5.90        |
|                     | 600456 | 宝钛股份 | 20.05       |
|                     | 300487 | 蓝晓科技 | 1.28        |
|                     | 600248 | 陕西建工 | 21.30       |
|                     | 601015 | 陕西黑猫 | 14.57       |
|                     | 300397 | 天和防务 | 5.90        |
|                     | 000837 | 秦川机床 | 7.99        |
|                     | 600706 | 曲江文旅 | 2.29        |
| 小计                  |        |      | 172.13      |
| 其他融资<br>(公司债、可转换债券) | 300775 | 三角防务 | 9.04        |
|                     | 600984 | 建设机械 | 5.00        |
|                     | 600665 | 天地源  | 9.00        |
| 小计                  |        |      | 23.04       |
| 总计                  |        |      | 235.29      |

资料来源：陕西证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，陕西上市公司持续利用增发、配股、发行公司债、可转债等再融资方式，利用资本市场实现直接融资共计235.29亿元。有41家上市公司共使用募集资金201.93亿元，分别同比增长24.24%和157.79%。当期使用募

集资金的上市公司占比为66.66%，募集资金使用效率较高，但个别公司受疫情导致的行业市场变化等影响，募投项目进展缓慢，个别公司存在使用闲置募集资金购买理财产品、补充流动资金的情况。

## （三）募集资金变更情况

表 10 2021 年陕西上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 8               | 39.09        | 201.68         | 19.3                |

资料来源：陕西证监局。

## 六、陕西上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，陕西证监局认真开展公司治理专项行动，对部分公司治理开展现场检查，并组织开展公司治理突出问题专项整治工作，对4家公司董监高违规减持、近亲属短线交易问题出具行政监管措施5项，就5家公司存在的董事会、监事会换届超期问题下发监管关注函督促整改，督促相关公司股东履行业绩补偿承诺或提供解决方案。经过不断努力，辖区上市公司治理整体情况得到明显改善。在构建规范发展机制方面，联合省国资委等4家单位线上线下同步举办辖区上市公司2020年度业绩说明会，有3家公司被评为2020年A股上市公司业绩说明会优秀案例，其中隆基股份入选50家公司治理最佳实

践案例。此外，烽火电子获评国务院国资委国有企业公司治理示范企业。

### （二）审计情况及监管情况

2021年年报期间，陕西辖区除兴昌华所延安安康审计项目外，其余65家上市公司按期披露经审计的财务报告。从披露信息来看，年审机构贯彻落实陕西证监局年报审计监管要求，着力提升风险合规意识和服务资本市场能力，1家公司审计调亏后触及退市条件，1家公司被出具无法表示意见报告后未能按期披露年报，2家公司被出具带强调事项段无保留意见，在提高上市公司财务信息披露质量、服务退市制度改革等方面有效发挥了“看门人”作用。2021年年报期间，陕西证监局进一步强化审计督导，压实中介机构责任，全年下发审计监管备忘录10份，覆盖全部风险项目，开展现场审计督导6家次，约谈相关人员26家次，努力将风险



化解在审计过程之中，消除在审计报告日之前，通过传导监管压力，1家公司主动披露资金占用事项，涉系投资的2家公司均计提了大额减值准备、1家公司延期披露年报并补提大额减值，有效释放风险。

### （三）信息披露情况

2021年，陕西上市公司及相关信息披露义务人基本能够依法履行信息披露义务，但个别公司仍然存在信息披露不规范事项。对此，陕西证监局以信息披露为中心，坚持非现场检查 and 现场检查联动，依法从严处置，持续督促上市公司提高信息披露质量。针对发现的信息披露不实、信息披露不及时等问题，对其中4家公司、8名董监高人员、5名股东采取6项行政监管措施。

### （四）证券市场服务情况

2021年，陕西证监局发挥职能优势，积极改进服务、提高效率，助力地方经济高质量发展，推动实体企业扩大直接融资。一是推进企业上市公司取得积极进

展。联合省省级有关部门深入开展上市后后备资源培育工作，发布300家省级后备企业名单，深入落实辅导监管要求，全年累计接收家/次企业辅导备案（含终止和二次辅导），20家企业辅导验收进入证监会或交易所审核程序，企业上市梯次发展格局进一步巩固。本年度新增上市公司8家。二是推动各类企业利用多层次资本市场开展直接融资，增强服务实体经济能力。

### （五）其他

2021年，陕西证监局加强风险排查，及时有效处置上市公司风险。全面排查辖区上市公司风险隐患，强化风险动态监控，提高核查效率，对风险隐患始终做到心中有数。坚持分类监管、精准施策，妥善化解上市公司风险，进一步压降风险类公司数量。

撰稿人：殷少伟

审稿人：王明生

## 甘肃地区

### 一、甘肃经济发展概况

表 1 2021 年甘肃经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 2207.10 | 13.20    | 4748.20 | 10.50    | 7401.00 | 8.50     | 10243.30 | 6.90     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 30.10    | —       | 18.20    | —       | 9.80     | —        | 6.30     |
| 社会消费品零售总额      | 1034.70 | 34.00    | 2030.90 | 24.80    | 3024.70 | 18.00    | 4037.10  | 11.10    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 15.50    | —       | 11.40    | —       | 9.80     | —        | 8.90     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 114.00  | 415.80   | 307.80  | 198.50   | 466.30  | 125.30   | 516.50   | 16.10    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.50    |          | 0.70    |          | 0.70    |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、甘肃上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年甘肃上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 33   | 0            | 33    | 0     | 0       | 15   | 15   | 0   | 3   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(二) 行业分布

表 3 2021 年甘肃上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 3  | 9.09   | 批发和零售业          | 2  | 6.06   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1  | 3.03   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 1  | 3.03   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 3.03   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 0  | 0.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 0  | 0.00   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 21 | 63.6   |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 3.03   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 3  | 9.09   | 合计              | 33 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年甘肃上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司                            |
|--------------|------|---------------------------------|
| 50 ≤ ~ < 100 | 2    | 白银有色，酒钢宏兴                       |
| 20 ≤ ~ < 50  | 6    | *ST 银亿，方大炭素，华天科技，首航高科，靖远煤电，中核钛白 |
| 10 ≤ ~ < 20  | 4    | 亚盛集团，*ST 恒康，甘肃电投，兰石重装           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年甘肃上市公司分地区股权构成情况 单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 兰州市  | 2      | 9      | 2      | 7    | 0  | 20 |
| 嘉峪关市 | 0      | 1      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 金昌市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 白银市  | 0      | 0      | 1      | 2    | 1  | 4  |
| 天水市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 武威市  | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 张掖市  | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |

续表

| 地域分布 | 股权性质<br>央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|------|----------------|--------|--------|------|----|----|
| 酒泉市  | 0              | 0      | 1      | 1    | 0  | 2  |
| 平凉市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 庆阳市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 定西市  | 0              | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 陇南市  | 0              | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 合计   | 2              | 10     | 4      | 16   | 1  | 33 |

资料来源：甘肃证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，甘肃33家上市公司境内总市值3060.14亿元，占全国上市公司境内总市值的0.33%；其中上交所上市公司15家，总股本263.37亿股，境内总市值1471.75亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.24%；深交所上市公司18家，总股本197.32亿股，境内总市值1588.40亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.30%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，甘肃33家上市公司合计总资产3135.21亿元，归属于母公司股东权益1403.59亿元，与2020年相比，分别增长7.85%、13.47%；平均每股净资产2.91元。

### 三、甘肃上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年甘肃上市公司经营情况

| 指标                | 2021年   | 2020年   | 变动率(%) |
|-------------------|---------|---------|--------|
| 家数                | 33      | 33      | 0.00   |
| 亏损家数              | 12      | 10      | 20.00  |
| 亏损家数比例(%)         | 36.36   | 30.30   | 6.06   |
| 平均每股收益(元)         | 0.14    | 0.05    | 180    |
| 平均每股净资产(元)        | 2.91    | 2.67    | 9.0    |
| 平均净资产收益率(%)       | 4.82    | 0.02    | 4.8    |
| 总资产(亿元)           | 3135.21 | 2906.90 | 7.85   |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 1403.59 | 1237.01 | 13.47  |
| 营业收入(亿元)          | 2019.27 | 1695.69 | 19.08  |
| 利润总额(亿元)          | 103.84  | 49.46   | 109.95 |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 67.67   | 23.11   | 192.82 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年甘肃上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | 64.93        | 36.95          | 1.73                  | 130.19         |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 20.12        | -11.17         | 2.60                  | -41.18         |
| 房地产业             | —            | —              | —                     | —              |
| 建筑业              | —            | —              | —                     | —              |
| 交通运输、仓储和邮政业      | —            | —              | —                     | —              |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | —            | —              | —                     | —              |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 25.82        | 4.07           | 3.27                  | 6.51           |
| 农、林、牧、渔业         | 58.11        | 4.35           | 1.36                  | 121.45         |
| 批发和零售业           | 16.11        | -0.62          | 2.41                  | 28.88          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | —            | —              | —                     | —              |
| 卫生和社会工作          | 30.16        | 7.48           | -3.71                 | -613.46        |
| 文化、体育和娱乐业        | 12.22        | 12.73          | 0.85                  | 14.86          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | —            | —              | —                     | —              |
| 制造业              | 1791.80      | 18.03          | 59.16                 | 135.89         |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业         | —            | —              | —                     | —              |
| 综合               | —            | —              | —                     | —              |
| 合计               | 2019.27      | 19.08          | 67.67                 | 192.82         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，甘肃上市公司实现营业收入 2019.27 亿元，较 2020 年同比上升 19.08%；营业利润 108.79 亿元，较 2020 年增加 52.03 亿元；利润总额 103.84 亿元，较 2020 年增加 54.38 亿元。营业收入上升的主要原因是制造业尤其是非金属矿物制品业发展态势较好，行业营业收入占 2021 年辖区整体 90.05%，拉动整体增

长。

### 2. 盈利构成分析

2021 年，甘肃上市公司实现归属于母公司所有者净利润 67.67 亿元，较 2020 年增长 44.56 亿元，主要原因是 4 家上市公司盈利能力提升，实现归属于母公司所有者净利润翻番。从盈利构成情况来看，2021 年上市公司利润主要来源于营业利润，金额为 108.79 亿元，占利润总额的 104.77%，营业外收支净额为 -4.95 亿元，投资净收益为 15.12 亿元，占利润总

额的比重分别为 -4.77% 和 14.56%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年，甘肃上市公司经营活动产生的现金流量净额为 191.76 亿元，较 2020 年增长 20.61%，其中 24 家公司经营活动产生的现金流量净额为正，占 33 家上市公司的 72.73%，较 2020 年下降 3.03 个百分点。

### 4. 业绩特点分析

2021 年，甘肃上市公司实现归属于母公司所有者净利润 67.67 亿元，较 2020

年增长 44.56 亿元；平均每股收益 0.14 元，较 2020 年增长 0.09 元；平均净资产收益率 4.82%，较 2020 年增长 4 个百分点。分板块来看，辖区主板公司净利润较 2020 年有所上升，增长 19.75 亿元，创业板公司净利润相比 2020 年增长 6.91 亿元。平均每股收益主板、创业板分别为 0.17 亿元、-0.08 亿元，相比 2020 年分别上升 6.25% 和 82.98%。

### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年甘肃上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 16           | -20     | 49                  | 47.13      | 137.1   | 69.65                    |

资料来源：甘肃证监局。

## 四、甘肃上市公司并购重组情况

无此情况。

## 五、甘肃上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年甘肃上市公司募集资金情况

| 发行类型        | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 002185 | 华天科技 | 51.00     |
|             | 603169 | 兰石重装 | 13.30     |
|             | 小计     |      | 64.30     |
| 总计          |        |      | 64.30     |

资料来源：甘肃证监局。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，甘肃辖区共 15 家上市公司

使用募集资金，合计金额 53.53 亿元，主要用于项目建设和补充流动资金。截至 2021 年年末，有 14 家公司募集资金尚未

使用完毕。

### (三) 募集资金变更情况

表 10 2021 年甘肃上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额<br>(亿元) | 募集资金总额<br>(亿元) | 占公司募集资金总额的比例<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------------|
| 2               | 6.59         | 68.05          | 9.68                |

资料来源：甘肃证监局。

## 六、甘肃上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021 年，甘肃证监局持续加强上市公司治理监管，主动作为、多措并举，推动辖区上市公司治理能力提升。一是组织辖区上市公司认真开展自查，根据自查清单梳理上市公司在组织机构运行和决策、内部控制规范体系建设、信息披露与透明度、关联方管理、投资者管理等方面存在的问题，要求上市公司逐项进行整改。二是组织开展提高上市公司质量专题培训会、财务总监专题培训会、上市公司监管工作座谈会、中介机构年报审计监管集体沟通会，通过多种形式进行政策培训和解读，明确监管要求，督促提升公司治理水平。三是扎实开展现场检查，坚持风险导向，结合日常监管，查找问题、反馈问题、整改问题，督促公司持续完善治理机制。2021 年共开展上市公司现场检查 8 家次，采取行政监管措施 3 家次、9 人次。

### (二) 审计情况及监管情况

2021 年，辖区 33 家上市公司的财务

报告审计报告中，29 家公司为标准无保留意见审计报告，3 家公司为带强调事项的无保留意见审计报告，1 家公司为保留意见审计报告。在纳入内控实施范围的 29 家公司的内部控制审计报告中，28 家为标准无保留意见报告，1 家为带强调事项的无保留意见报告。在年报审计监管工作中，甘肃证监局坚持风险导向，完善事中事后监管机制，全面加强审计机构监管工作，切实提高辖区中介机构执业质量。2021 年，约谈 9 个重点审计项目签字会计师，列席年审会计师与公司审计委员会沟通会，开展 7 家次上市公司年报审计项目现场检查。召开辖区监管工作会议，举办辖区上市公司财务总监培训班 1 次，联合省政府相关部门举办直接融资培训班开展财务专题培训 1 次。

### (三) 信息披露情况

2021 年，甘肃局主动作为，提前部署，围绕“给投资者一个真实、透明、合规的上市公司”监管目标，推动提高辖区公司信息披露质量。一是督促中介机构切实发挥好财务信息“看门人”作用，集体约谈辖区审计市场占比较高的会计师

事务所负责人、签字会计师、质控合伙人，督促中介机构规范执业。二是督促上市公司严格落实信息披露要求，逐家约谈重点公司高管人员，传递监管压力，提出监管要求。三是加强现场检查力度，重点关注上市公司信息披露是否合规，对发现的违法违规行为及时采取措施，督促整改。

#### （四）证券市场服务情况

一是深入开展走访调研，扎实推进注册制改革、提高上市公司质量等重点工作。二是靠前服务，加强政策宣讲，持续推动上市后备企业培育工作。三是统筹做好资本市场疫情防控，积极向辖区上市公司传达我会金融支持疫情防控相关政策，

鼓励用好足用相关政策，推动相关部门在支持上市公司复工复产方面采取实质性措施。四是推动“保险+期货”“合作社+场外期权”服务三农，助力乡村振兴。五是推动落成辖区首家财商教育基地，不仅将投资者教育纳入辖区各层次国民教育体系，同时将投教平台的功能延伸。六是强化执法协作，依法从严打击证券违法活动。主动与省公安厅、省检察院、省法院等司法部门深化工作协作，加强信息共享，为司法部门提供专业支持。七是持续加强证券基金经营机构从业人员管理，促进形成辖区良好健康发展生态。

撰稿人：张欣蓉

审稿人：毛朗格 李康莉 罗义杰



## 青海地区

### 一、青海经济发展概况

表 1 2021 年青海经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月  |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|----------------|--------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|
|                | 绝对量    | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 743.88 | 12.80    | 1557.40 | 9.10     | 2401.80 | 6.70     | 3346.63 | 5.70     |
| 全社会固定资产投资      | —      | 18.10    | —       | -1.50    | —       | -3.10    | —       | -3.00    |
| 社会消费品零售总额      | 209.22 | 28.20    | 437.03  | 14.90    | 695.94  | 10.50    | 947.84  | 8.00     |
| 规模以上工业增加值      | —      | 13.10    | —       | 9.30     | —       | 8.00     | —       | 9.20     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 46.60  | 763.00   | 140.90  | 362.00   | 266.50  | 278.00   | 301.60  | 88.60    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月  |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|                | 0.30   |          | 0.80    |          | 1.00    |          | 1.30    |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、青海上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年青海上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 11   | -1           | 11    | 0     | 0       | 7    | 4    | 0   | 0   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年青海上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 9.09   | 批发和零售业          | 0  | 0.00   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 0  | 0.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 1  | 9.09   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 0  | 0.00   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1  | 9.09   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 8  | 72.73  |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 11 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年青海上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司      |
|--------------|------|-----------|
| 50 ≤ ~ < 100 | 1    | 盐湖股份      |
| 20 ≤ ~ < 50  | 2    | 西部矿业，远东股份 |
| 10 ≤ ~ < 20  | 2    | 西宁特钢，藏格矿业 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年青海上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    |    |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
| 西宁市  | 0      | 3      | 0      | 5    | 0  | 8  |
| 海东市  | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 格尔木市 | 0      | 1      | 0      | 1    | 0  | 2  |
| 合计   | 0      | 4      | 0      | 7    | 0  | 11 |

资料来源：青海证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，青海11家上市公司境内总市值3507.59亿元，占全国上市公司境内总市值的0.38%；其中上交所上市公司7家，总股本76.61亿股，境内总市值661.69亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.13%；深交所上市公司4家，总股本86.42亿股，境内总市值2845.90亿元，占深交所上市公司境内总市值的0.72%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，青海11家上市公司合计总资产1399.17亿元，归属于母公司股东权益440.22亿元，与2020年相比，分别增长4.63%、15.91%；平均每股净资产2.7元。

### 三、青海上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年青海上市公司经营情况

| 指标                | 2021年   | 2020年   | 变动率(%)  |
|-------------------|---------|---------|---------|
| 家数                | 11      | 12      | -8.33   |
| 亏损家数              | 4       | 4       | 0.00    |
| 亏损家数比例(%)         | 36.36   | 33.33   | 3.03    |
| 平均每股收益(元)         | 0.46    | 0.01    | 4500.00 |
| 平均每股净资产(元)        | 2.70    | 2.28    | 18.42   |
| 平均净资产收益率(%)       | 17.00   | 0.24    | 16.76   |
| 总资产(亿元)           | 1399.17 | 1337.22 | 4.63    |
| 归属于母公司股东权益(亿元)    | 440.22  | 379.79  | 15.91   |
| 营业收入(亿元)          | 974.46  | 828.13  | 17.67   |
| 利润总额(亿元)          | 96.03   | 22.14   | 333.74  |
| 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 74.86   | 0.92    | 8036.96 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

#### (二) 分行业经营情况

表7 2021年青海上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入(亿元) | 可比样本变动率(%) | 归属于母公司所有者的净利润(亿元) | 可比样本变动率(%) |
|------------------|----------|------------|-------------------|------------|
| 采矿业              | 384.01   | 33.92      | 29.32             | 223.26     |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | —        | —          | —                 | —          |
| 房地产业             | —        | —          | —                 | —          |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 建筑业             | 51.26        | 4.76           | 1.11                  | 2.78           |
| 交通运输、仓储和邮政业     | —            | —              | —                     | —              |
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | —            | —              | —                     | —              |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业        | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业          | —            | —              | —                     | —              |
| 水利、环境和公共设施管理业   | —            | —              | —                     | —              |
| 卫生和社会工作         | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2.00         | -74.19         | -6.29                 | 48.06          |
| 制造业             | 537.20       | 13.13          | 50.71                 | 2067.09        |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | —            | —              | —                     | —              |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 974.46       | 19.08          | 74.86                 | 20132.43       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、净利润等变动原因分析

2021年，青海11家上市公司实现营业收入974.46亿元，同比增长17.67%，其中10家公司营业收入同比增长；归属母公司股东的净利润（以下简称净利润）合计74.86亿元，同比增长80.37倍，主要得益于盐湖股份、西部矿业、藏格矿业和远东股份净利润大幅增长。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，青海上市公司利润来源主要是营业利润，其中7家盈利，4家亏损，盈利面63.64%。盈利的7家公司实现净利润96.21亿元，占利润总额的

100.19%；亏损的4家公司实现净利润-21.35亿元，主营业务盈利能力有待提高。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，青海上市公司经营活动产生的现金流量净额173.04亿元，同比增长225.28%。其中，9家公司经营性现金流量净额为正，8家公司经营性现金流量净额同比上升，1家公司持续3年以上经营性现金流量净额为负。

#### 4. 业绩特点分析

(1) 资源优势充分发挥，两大支柱产业表现强劲。2021年，受益于全球大宗商品价格大幅上涨等有利因素，青海省盐湖化工、有色金属两大支柱产业优势充

分发挥，持续提质增效。盐湖股份、西部矿业、藏格矿业、金瑞矿业实现营业收入、净利润双增长，4家公司利润总额占全省规上工业企业的40.60%，净利润对本省GDP贡献率为17.08%。

(2) 深耕主业多元协同，民营上市公司稳健发展。2021年，青海省7家民营上市公司实现营业收入316.77亿元，同比增长9.61%；实现净利润11.46亿元，同比增长41.18%。青海省民营上市公司在各自领域具有相对优势，服务本省经济发展的潜力和空间巨大，其中，天佑德酒持续推动青稞酒产品结构升级，积

极布局省外市场，2021年实现扭亏为盈；远东股份不断强化风电、光伏、核电电缆制造的技术和产品创新，营业收入、净利润创历史新高；正平股份推进业务多元化，文旅板块进一步带动周边乡村旅游、民宿经济等特色产业。

(3) 股东回报意识增强，积极分享发展红利。2021年，青海省3家上市公司披露现金分红方案，分红金额5.17亿元，较2020年增长70.77%，西部矿业、正平股份连续3年现金分红，持续与投资者分享企业发展红利。

#### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年青海上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 3            | 50      | 27.27               | 5.17       | 70.77   | 6.91                     |

资料来源：青海证监局。

## 四、青海上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

青海上市公司通过并购重组实现产业整合，不断提高质量，助力地方经济高质量发展。一是西部矿业为进一步增强发展动力，不断扩大资源储量、拓展资源品种，收购西矿集团持有的西部镁业91.40%股权、昆仑黄金12%股权和农银金投持有的会东大梁22.73%股权。二是藏格矿业为提升在盐湖提锂领域的持续发展能力和综合竞争力，收购嘉锦实业、泰

坦通源100%股权，同时成立全资子公司认购藏青基金47.08%的合伙份额，藏青基金收购麻米措矿业51%股权。三是正平股份拓展在基础设施、文旅开发等领域的投资和建设，收购金阳光投资、北京金来顺持有的海东平安驿100%股权，公司“平安驿”文旅品牌建设日趋完善。四是青海华鼎为提升公司的盈利能力、抗风险能力，改善经营业绩，基于锐丰文化的良好发展前景，收购锐丰科技持有的锐丰文化70%股权。

### (二) 并购重组特点

2021年，青海上市公司充分利用资

本市场资源优化配置功能，积极开展了以产业整合、产业转型升级为目的的并购重组。一是西部矿业持续贯彻落实公司资源发展战略，延伸了矿产资源产业链，进一步助推公司产业结构升级，提高产业技术含量。二是藏格矿业整合锂矿资源，扩大资源储量，为公司后续聚焦主业稳健、长远发展夯实基础。三是正平股份通过股权投资、并购重组等方式推动多元化发展，

进一步发挥文旅品牌作用推动特色产业发展。四是青海华鼎为提高盈利能力，推行业务转型退出机床制造领域，收购文创行业公司培育新的利润增长点。

## 五、青海上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年青海上市公司募集资金情况

| 发行类型       | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|------------|--------|------|----------|
| 再融资（增发、配股） | 002646 | 天佑德酒 | 4.40     |
|            | 603843 | 正平股份 | 4.12     |
|            | 小计     |      | 8.52     |
| 总计         |        |      | 8.52     |

资料来源：青海证监局。

### (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，青海辖区上市公司正平股份、天佑德酒通过非公开发行股票募集资金 4.40 亿元、4.12 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额分别为 4.35 亿元、4.05 亿元，募集资金主要用于主营业务的发展和补充流动资金。2021 年，正平股份使用募集资金 4.35 亿元，天佑德酒使用募集资金 0.69 亿元，2 家公司均按照募集说明书约定投向使用募集资金。

### (三) 募集资金变更情况

无此情况。

## 六、青海上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021 年，青海证监局围绕提高上市公司质量的目标，督促辖区上市公司提高公司治理能力和规范运作水平。一是贯彻落实国发 14 号文精神，及时向青海省政府专题报告，推动青海省政府印发《关于进一步提高上市公司质量的实施意见》，对提高辖区上市公司质量工作作出总体部署。二是扎实开展公司治理专项行动，成立工作专班，强化组织协调，要求辖区上市公司认真做好自查整改。根据自查清单深入分析研究，梳理存在的共性和

突出问题，提出监管对策建议，夯实上市公司高质量发展的基础。三是将公司治理纳入现场检查内容，督促公司将问题整改和提升治理水平有效结合，推动公司治理专项行动取得实效。经整改，辖区上市公司规范运作水平进一步提升。四是高度重视上市公司董监高培训，要求上市公司董事长、总经理认真参加由证监会、沪深交易所、青海证监局及中国上市公司协会举办的各类专题培训，不断提高“关键少数”风险意识、合规意识。

### （二）审计情况及监管情况

向辖区上市公司及其年报审计机构下发专项通知，提出监管要求，持续强化年报审计监管工作。做好事前沟通，逐家发函提醒，明确关键审计事项和风险问题，确保年报编制、审计工作重点突出、有序推进。做好事中督导，结合风险级别、“换所”等情况，合理确定重点审计项目，持续跟踪工作进展，压实审计机构责任，督促发挥“看门人”作用。做好事后审核，深挖重点难点会计审计问题，探索年报审阅分析新思路、新手段，对具体问题逐家发函问询并针对性开展现场检查，进一步提高上市公司信息披露质量和审计执业质量。

### （三）信息披露情况

2021年，青海证监局持续以信息披露监管为核心，强化信息披露监管力度，提高上市公司透明度，保障投资者知情

权。一是在现场检查中，重点对公司信息披露情况做专项检查，采取警示函措施2家次，出具《检查结果告知书》13份。二是对辖区上市公司恢复上市、业绩预亏、公司治理、大股东股份回购注销、第一大股东变更等重要事项提醒、问询，持续释放监管信号，督促提高信息披露质量。三是加强信息披露监管，高度关注股价异动、媒体质疑或市场舆情，及时向公司询问或核查，回应市场关切。

### （四）证券市场服务情况

2021年，青海证监局提升资本市场服务实体经济能力，积极利用多层次资本市场体系服务青海经济建设。一是积极支持2家上市公司再融资8.52亿元，有效缓解公司资金紧张局面，助推公司聚焦主业实现高质量发展。这也是辖区上市公司自2017年以来首次利用资本市场完成股权融资，实现了“十四五”开局之年“开门红”。二是紧抓资本市场全面深化改革机遇，加大拟上市挂牌企业政策宣讲、调研培育力度，积极支持省内企业利用资本市场融资发展，取得积极成效。三是创新形式、精心组织辖区上市公司集体接待日暨业绩说明会，使线下现场集中与线上网络直播相互联动、文字化年度报告与可视化讲解视频相互补充，实现与投资者的良好互动。

撰稿人：张 婷

审稿人：胡巍东 陈建鑫

## 宁夏地区

### 一、宁夏经济发展概况

表 1 2021 年宁夏经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月  |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|----------------|--------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|
|                | 绝对量    | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 952.53 | 15.70    | 2028.82 | 11.20    | 3180.64 | 8.40     | 4522.31 | 6.70     |
| 全社会固定资产投资      | —      | 16.50    | —       | 5.50     | —       | 8.70     | —       | 6.00     |
| 社会消费品零售总额      | 342.60 | 22.90    | 640.35  | 11.70    | 996.14  | 7.60     | 1335.12 | 2.60     |
| 规模以上工业增加值      | —      | 14.80    | —       | 11.70    | —       | 10.20    | —       | 8.00     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 101.30 | 291.10   | 256.90  | 235.40   | 362.00  | 143.00   | 462.60  | 20.90    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月  |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|                | -0.30  |          | 0.70    |          | 1.00    |          | 1.40    |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、宁夏上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年宁夏上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 16   | 2            | 16    | 0     | 0       | 6    | 8    | 1   | 1   | 0   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。



(二) 行业分布

表 3 2021 年宁夏上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 1  | 6.25   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 18.75  | 水利、环境和公共设施管理业   | 0  | 0.00   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1  | 6.25   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 0  | 0.00   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 10 | 62.50  |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 6.25   | 合计              | 16 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

(三) 股本结构及规模

表 4 2021 年宁夏上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司      |
|--------------|------|-----------|
| 50 ≤ ~ < 100 | 1    | 宝丰能源      |
| 20 ≤ ~ < 50  | 2    | 中银绒业，嘉泽新能 |
| 10 ≤ ~ < 20  | 2    | 西部创业，宝塔实业 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年宁夏上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 股权性质<br>地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|--------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 银川市          | 2      | 2      | 0      | 5    | 1  | 10 |
| 石嘴山市         | 2      | 0      | 0      | 1    | 0  | 3  |
| 吴忠市          | 0      | 0      | 0      | 2    | 0  | 2  |
| 固原市          | 0      | 0      | 0      | 0    | 0  | 0  |
| 中卫市          | 1      | 0      | 0      | 0    | 0  | 1  |
| 合计           | 5      | 2      | 0      | 8    | 1  | 16 |

资料来源：宁夏证监局。

## (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，宁夏 16 家上市公司境内总市值 2126.07 亿元，占全国上市公司境内总市值的 0.23%；其中上交所上市公司 6 家，总股本 116.26 亿股，境内总市值 1594.66 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 0.31%；深交所上市公司 9 家，总股本 95.27 亿股，境内总市值 516.43 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 0.13%。

## (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，宁夏 16 家上市公司合计总资产 1073.41 亿元，归属于母公司股东权益 652.65 亿元，与 2020 年相比，分别增长 9.2%、13.18%；平均每股净资产 3.05 元。

## 三、宁夏上市公司经营情况及变动分析

### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年宁夏上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年  | 2020 年 | 变动率 (%) |
|--------------------|---------|--------|---------|
| 家数                 | 16      | 14     | 14.29   |
| 亏损家数               | 3       | 1      | 200.00  |
| 亏损家数比例 (%)         | 18.75   | 7.14   | 11.61   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.43    | 0.29   | 48.28   |
| 平均每股净资产 (元)        | 3.05    | 2.8    | 8.93    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 14.11   | 10.45  | 3.66    |
| 总资产 (亿元)           | 1073.41 | 982.94 | 9.20    |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 652.65  | 576.63 | 13.18   |
| 营业收入 (亿元)          | 475.40  | 362.88 | 31.01   |
| 利润总额 (亿元)          | 107.28  | 70.26  | 52.69   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 92.07   | 60.23  | 52.86   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年宁夏上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 32.41     | 24.70       | 9.18               | 211.19      |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 建筑业             | —            | —              | —                     | —              |
| 交通运输、仓储和邮政业     | 12.37        | 38.06          | 2.26                  | 31.40          |
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | —            | —              | —                     | —              |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业        | 7.14         | 32.22          | 0.82                  | 64.00          |
| 批发和零售业          | 57.05        | 0.19           | 0.51                  | 18.60          |
| 水利、环境和公共设施管理业   | —            | —              | —                     | —              |
| 卫生和社会工作业        | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | —            | —              | —                     | —              |
| 制造业             | 366.42       | 33.32          | 79.31                 | 42.23          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | —            | —              | —                     | —              |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 475.40       | 27.75          | 92.07                 | 50.05          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年辖区上市公司营业收入同比增长31.01%，增幅较大，扭转了2020年的下降趋势。15家披露年报的公司平均毛利率有所增长，保持在20%以上。营业收入和毛利率增长主要是上市公司克服疫情影响，经营发展承受住了压力。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，辖区15家披露年报的上

市公司12家盈利、3家亏损，亏损家数较2020年增加2家。实现营业利润110.71亿元，是利润总额的1.03倍，同比持平，辖区上市公司盈利稳定性和持久性良好。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辖区上市公司经营活动产生的现金流量净额合计为113.82亿元，同比增长47.17%，较2020年的增长幅度进一步提升。其中3家公司经营活动现金流量净额为负，同比减少50%。

## 4. 业绩特点分析

2021年，辖区上市公司共计实现归属于母公司所有者的净利润92.07亿元，同比增长52.86%。经营业绩主要由辖

区1家大型企业贡献，同比增长52.93%。

## 5. 利润分配情况

表 8

2021年宁夏上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 5           | -16.67  | 31.25               | 26.47     | 1.38    | 29.04                    |

资料来源：宁夏证监局。

## 四、宁夏上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，9家上市公司实施并购重组19次，交易金额74.67亿元，当年完成并购重组4家次。在并购重组的公司家数、交易金额和完成次数方面，相比2020年均大幅提升。

### (二) 并购重组特点

2021年，辖区上市公司“重视并购、

审慎并购、健康并购”理念不断强化，通过并购重组吸收合并优质资产、做优做强主业的动力进一步提升。并购重组以现金收购股权为主，不涉及发行股份购买资产。

## 五、宁夏上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9

2021年宁夏上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码        | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|-----------|------|-----------|
| 首发   | 300967.SZ | 晓鸣股份 | 2.13      |
|      | 小计        |      | 2.13      |

资料来源：宁夏证监局。

### （二）募集资金使用情况及特点

2021年，辖区仅有1家公司首发上市募集资金2.13亿元，存放和使用符合有关法规和制度的规定，对募集资金的管理、使用均履行了必要的决策程序及信息披露义务，募集资金均投向主营业务。

### （三）募集资金变更情况

无此情况。

## 六、宁夏上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

一是按照上市公司治理专项行动的统一部署，认真完成指导上市公司自查、监管审核、总结分析等各项工作，全面摸底辖区上市公司治理情况，掌握治理薄弱环节。上市公司自查发行14方面30项问题。二是紧抓“关键少数”不放松，提高规范运作责任意识。持续开展上市公司新任董监高监管谈话，在日常监管中加强约谈问询频次，对上市公司董监高、控股股东及实控人开展监管谈话50余家次、300余人次。

### （二）审计情况及监管情况

2021年，宁夏辖区上市公司分别由信永中和、立信、安永华明、天职国际、大华、大信、普华永道中天、利安达8家会计师事务所审计，除1家上市公司未披露2021年年报，审计机构对15家上市公

司年报均出具了标准无保留审计意见。宁夏证监局通过督促会计师勤勉尽责、问询重大会计问题、开展现场检查等方式，督导审计机构不断提高执业质量。对辖区4家上市公司年报检查延伸检查审计机构，对1家审计机构从业人员采取行政监管措施，对3家审计机构出具检查结果告知书。

### （三）信息披露情况

宁夏证监局坚持以信息披露为核心，持续督促上市公司真实、准确、完整、及时地披露信息。一是强化日常监管。安排专人盯市，每日关注公司公告、股价走势及媒体舆情，发现问题线索及时问询约谈。二是重视年报审计及披露。年初对年报编制、审计与披露质量发出通知提出明确要求，发出审计关注事项提醒函4份，约谈3家公司及中介机构人员了解风险公司重要事项审计情况。认真审核公司年报，发出2份年报问询函。

### （四）证券市场服务情况

宁夏证监局积极推动注册制改革落实落地，服务实体经济发展。一是推动优质企业上市。开展注册制大讨论，积极落实会党委注册制改革各项任务，大力宣传注册制改革政策精神，加大优质企业培育力度，取得可喜成绩。蛋种鸡养殖龙头企业晓鸣股份上市融资2.13亿元，成为注册制后辖区第一家上市公司，实现了创业板零的突破。凯添燃气成为第一家北交所上市公司。二是加强对企业的培育辅导。加强对8家IPO及北交所辅导备案企业的持

续监管，完成威力传动辅导验收。落实自治区党委政府关于建立省级领导同志抓重点产业工作机制相关精神，调研走访重点龙头企业情况，宣传证监会相关政策。持续开展走访调研，举办多次专题培训，为企业上市提供政策咨询。三是支持直接融资稳健发展。不断加强公司债券、资产证

券化业务的宣传，提高辖区企业对债券融资工具的认识，债券融资规模总体呈稳健趋势发展。

撰稿人：牛丽 何娟 杨成龙  
关智能 郭汇东

审稿人：段晓霞

## 新疆地区

### 一、新疆经济发展概况

表 1 2021 年新疆经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 3402.54 | 12.10    | 7328.90 | 9.90     | 11396.14 | 8.80     | 15983.65 | 7.00     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 29.00    | —       | 25.60    | —        | 5.70     | —        | 1.20     |
| 社会消费品零售总额      | 758.69  | 46.30    | 1609.80 | 19.80    | 2561.23  | 24.60    | 3584.62  | 17.00    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 16.30    | —       | 11.40    | —        | 10.80    | —        | 8.80     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 358.00  | 212.40   | 888.40  | 196.50   | 1485.70  | 189.70   | 1916.10  | 10.20    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.60    |          | 1.20    |          | 1.20     |          | 1.20     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、新疆上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年新疆上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 58   | -1           | 58    | 0     | 0       | 30   | 21   | 0   | 6   | 1   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年新疆上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 5  | 8.62   | 批发和零售业          | 4  | 6.90   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6  | 10.34  | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.72   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 1  | 1.72   |
| 建筑业              | 2  | 3.45   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 1  | 1.72   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 3.45   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 27 | 46.55  |
| 金融业              | 2  | 3.45   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1  | 1.72   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 1.72   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 5  | 8.62   | 合计              | 58 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年新疆上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司   |
|---------------|------|--|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 申万宏源   |
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 中油资本   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 4    | 天山股份, 广汇能源, 渤海租赁, 中油工程   |
| 20 ≤ ~ < 50   | 5    | 金风科技, 特变电工, 中泰化学, 德展健康, 中粮糖业   |
| 10 ≤ ~ < 20   | 14   | 大全能源, 卓郎智能, 新疆天业, 八一钢铁, *ST 新亿, 新研股份, *ST 济堂, 青松建化, 天康生物, 新疆众和, 西部建设, 北新路桥, 天富能源, *ST 中葡 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年新疆上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布  | 股权性质   |        |        |      |    | 合计 |
|-------|--------|--------|--------|------|----|----|
|       | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |    |
| 乌鲁木齐市 | 5      | 6      | 2      | 15   | 3  | 31 |
| 昌吉市   | 1      | 0      | 1      | 4    | 0  | 6  |



续表

| 股权性质<br>地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|--------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 克拉玛依市        | 2      | 0      | 0      | 2    | 0  | 4  |
| 石河子市         | 0      | 0      | 3      | 1    | 0  | 4  |
| 五家渠市         | 0      | 0      | 1      | 1    | 0  | 2  |
| 阿拉尔市         | 0      | 0      | 2      | 0    | 0  | 2  |
| 库尔勒市         | 1      | 0      | 0      | 1    | 0  | 2  |
| 阿克苏市         | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 塔城市          | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 喀什市          | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 和田市          | 0      | 0      | 0      | 1    | 0  | 1  |
| 可克达拉市        | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 双河市          | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 铁门关市         | 0      | 0      | 1      | 0    | 0  | 1  |
| 合计           | 9      | 6      | 12     | 28   | 3  | 58 |

资料来源：新疆证监局。

#### (四) 市值规模

截至2021年12月31日，新疆58家上市公司境内总市值9246.87亿元，占全国上市公司境内总市值的1.01%；其中上交所上市公司31家，总股本398.35亿股，境内总市值4260.38亿元，占上交所上市公司境内总市值的0.82%；深交所上市公司27家，总股本719.69亿股，境内总市值4986.49亿元，占深交所上市公司境内总市值的1.26%。

#### (五) 资产规模

截至2021年12月31日，新疆58家上市公司合计总资产29605.27亿元，归属于母公司股东权益5657.82亿元，与2020年相比，分别增长20.87%、23.76%；平均每股净资产5.06元。

### 三、新疆上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表6 2021年新疆上市公司经营情况

| 指标        | 2021年 | 2020年 | 变动率(%) |
|-----------|-------|-------|--------|
| 家数        | 58    | 59    | -1.69  |
| 亏损家数      | 15    | 17    | -11.76 |
| 亏损家数比例(%) | 25.86 | 28.81 | -2.95  |

续表

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 平均每股收益 (元)         | 0.50     | 0.14     | 257.14  |
| 平均每股净资产 (元)        | 5.06     | 4.43     | 14.22   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 9.87     | 3.25     | 6.62    |
| 总资产 (亿元)           | 29605.27 | 24493.31 | 20.87   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 5657.82  | 4571.52  | 23.76   |
| 营业收入 (亿元)          | 7524.94  | 5333.14  | 41.10   |
| 利润总额 (亿元)          | 846.70   | 301.37   | 180.95  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 558.39   | 148.8    | 275.26  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年新疆上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 1101.90   | 19.10       | 55.65              | 143.54      |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 133.67    | 37.72       | 12.54              | 146.37      |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |
| 建筑业              | 239.38    | 25.82       | 3.10               | 82.35       |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 13.02     | 15.12       | 0.40               | 37.93       |
| 教育               | —         | —           | —                  | —           |
| 金融业              | 652.71    | 9.63        | 149.48             | -4.24       |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —         | —           | —                  | —           |
| 科学研究和技术服务业       | 2.81      | 230.59      | 0.60               | 118.75      |
| 农、林、牧、渔业         | 33.68     | 24.05       | -1.74              | -355.88     |
| 批发和零售业           | 54.88     | -1.10       | 0.30               | 101.23      |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 1.49      | 192.16      | 0.27               | 162.79      |
| 卫生和社会工作          | 10.44     | 13.36       | 0.37               | -13.95      |
| 文化、体育和娱乐业        | —         | —           | —                  | —           |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 11.13     | -12.84      | -6.33              | 39.66       |
| 制造业              | 5001.90   | 6.72        | 356.07             | 61.23       |
| 住宿和餐饮业           | —         | —           | —                  | —           |
| 租赁和商务服务业         | 267.91    | -2.29       | -12.32             | 84.01       |
| 综合               | —         | —           | —                  | —           |
| 合计               | 7524.94   | 9.27        | 558.39             | 90.99       |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，新疆上市公司实现营业收入7524.94亿元，较2020年增长41.10%；营业成本5448.04亿元，较2020年增长6.44%；利润总额846.7亿元，较2020年增长180.95%；归属于母公司所有者净利润558.39亿元，较2020年增长275.26%；毛利率27.6%，较2020年增长近2个百分点。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，新疆上市公司利润来源主要是营业利润，占利润总额的100.32%，较2020年下降3.94个百分点。其中，投资净收益252.01亿元，较2020年上升87.69%，占利润总额的比重为29.76%；资产减值损失-126.97亿元，较2020年下降27.51%，占利润总额的比重为-15%；资产处置收益4.69亿元，较2020年下降47.18%，占利润总额的比重为0.55%；公允价值变动净收益18.84亿元，较2020年下降4.18%，占利润总额的比重为2.22%。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，新疆上市公司产生经营性现金流净额877.21亿元，较2020年年末增长907.73亿元，现金流量大幅改善。其中，经营活动现金流入9112.05亿元，较2020年增长36.31%；经营活动现金流出8234.84亿元，较2020年增长22.65%。

#### 4. 业绩特点分析

(1) 资产规模看。截至2021年12月31日，新疆上市公司总股本1118.04亿股，同比增长8.32%；总资产29605.27亿元，同比增长20.87%；净资产7160.36亿元，同比增长25.16%，市场规模不断扩大；资产负债率75.81%，同比下降0.78个百分点，财务杠杆持续改善。

(2) 从盈利情况看。2021年，新疆上市公司共计实现营业收入7524.94亿元，同比增长41.10%；归属母公司股东的净利润558.39亿元，同比增长275.26%，营收及利润增幅分别超过全市场平均水平21.85个、213.95个百分点。

(3) 从现金流方面看。2021年，新疆上市公司经营活动现金流量净额合计877.21亿元，同比增长907.73亿元。其中，金融业上市公司经营活动现金流量净额合计增长483.03亿元，增幅94.99%，其他行业上市公司经营活动现金流量净额合计增长425.06亿元，增幅89%。

#### 5. 利润分配情况

2021年，新疆有29家上市公司发布现金分红方案，占41家盈利上市公司中的70.73%，预计分红金额为165.1亿元，较上年增长68%，分红金额占2021年净利润总额的29.56%。新疆有21家上市公司已连续三年实施现金分红，分红水平不断提高，为投资者带来持续的收益和回报。

表 8

2021 年新疆上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |            |                         | 2021 年分红金额 |            |                              |
|--------------|------------|-------------------------|------------|------------|------------------------------|
| 家数           | 变动率<br>(%) | 分红公司家数占地区<br>公司总数比重 (%) | 金额<br>(亿元) | 变动率<br>(%) | 分红金额占归属于母公司<br>所有者的净利润比重 (%) |
| 29           | -3.33      | 50                      | 165.1      | 68         | 29.56                        |

资料来源：新疆证监局。

## 四、新疆上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，新疆共有 4 家上市公司完成重大资产重组，合计交易金额 1008.5 亿元。其中，天山股份发行股份购买中国联合水泥有限公司 100% 股权、中材水泥有限责任公司 100% 股权、南方水泥有限公司 99.93% 股权、西南水泥有限公司 95.72% 股权，并非公开发行募集配套资金；\*ST 德新现金收购东莞致宏精密模具有限公司 100% 股权；\*ST 香梨现金收购统一石油化工有限公司 100% 股权、统一（陕西）石油化工有限公司 25% 股权、统一（无锡）石油制品有限公司 25% 股权；中泰化学通过现金出售的方式，向控股股东转让北京中泰齐力国际科贸有限公司 100% 股权，购买新疆新冶能源化工股份有限公司 69.09% 股权，出售上海中泰多经国际贸易有限责任公司 60% 股权。

### (二) 并购重组特点

资本运作持续活跃，资产规模不断增

长。2021 年，新疆上市公司资本运作延续活跃态势，4 家上市公司完成重大资产重组，交易金额（含募集配套资金）合计 1008.5 亿元，加速资源配置和产业整合，不断增强核心竞争力，推动效益和质量提升。例如，天山股份整合中国建材集团旗下主要水泥板块资产，交易金额为 981.42 亿元，重组后成为 A 股规模最大的水泥上市公司；\*ST 德新、\*ST 香梨通过重组拓展主业，改善经营基本面，在年报披露后撤销退市风险警示。

现金类重组数量增多，交易估值趋于理性。2021 年，新疆 4 单重大资产重组中，按支付方式划分，发股类重组 1 单，现金类重组 3 单，现金类重组近年呈现上升趋势；按估值方法划分，采用收益法评估结论的 2 单，采用资产基础法评估结论的 1 单，采用市场法评估结论的 1 单，评估增值率较以前年度下降明显。

## 五、新疆上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年新疆上市公司募集资金情况

| 发行类型   | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|------------|------|----------|
| 首发   | 688303. SH | 大全能源 | 64.47    |
|  | 小计         |      | 64.47    |
| 再融资（增发、配股）                                       | 603227. SH | 雪峰科技 | 1.98     |
|  | 600888. SH | 新疆众和 | 11.75    |
|  | 002307. SZ | 北新路桥 | 6        |
|  | 002092. SZ | 中泰化学 | 38.12    |
|  | 603393. SH | 新天然气 | 8.07     |
|  | 002800. SZ | 天顺股份 | 0.49     |
|  | 000877. SZ | 天山股份 | 941.71   |
|  | 300588. SZ | 熙菱信息 | 3        |
|  | 002100. SZ | 天康生物 | 20.67    |
|  | 600419. SH | 天润乳业 | 5.67     |
|  | 小计         |      | 1037.46  |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 000166. SZ | 申万宏源 | 80       |
|  | 002307. SZ | 北新路桥 | 3.3      |
|  | 000617. SZ | 中油资本 | 15       |
|  | 002302. SZ | 西部建设 | 13       |
|  | 002092. SZ | 中泰化学 | 15       |
|  | 600089. SH | 特变电工 | 15       |
|  | 600256. SH | 广汇能源 | 4        |
|  | 小计         |      | 145.3    |
| 总计   |            |      | 1247.23  |

资料来源：新疆证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021 年，新疆上市公司共募集资金 1247.23 亿元，直接融资规模创历史新高，其中首发募集资金 64.47 亿元，再融资募集资金 1037.46 亿元，其他融资募集资金 145.3 亿元，主要用于项目建设、支付重组交易对价及补充运营资金。其中，大全能源首发上市，实现辖区科创板

“零的突破”，10 家上市公司实现再融资，同比增长 2.23 倍，有力地支持了实体经济发展。

## （三）募集资金变更情况

2021 年，有 1 家公司变更募集资金投资项目 1 个，涉及金额 1.9 亿元，占公司募集资金总额的 97.94%，并履行了相应审议程序。变更募集资金原因是公司客

运业务受疫情影响较大，调整原募投项目，用于支付重大资产重组交易对价。

表 10 2021 年新疆上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 1               | 1.90      | 1.94        | 97.94            |

资料来源：新疆证监局。

## 六、新疆上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021 年，新疆证监局贯彻落实《关于开展上市公司治理专项行动的通知》文件要求，有序推进公司治理自查、现场检查、督促整改等各项工作，确保专项行动取得实效。一是督促辖区上市公司于 2021 年 4 月末之前完成自查清单填报工作，发现治理问题 110 项。二是开展公司治理专项检查 8 家，发现问题 19 项，约谈董监高 10 人次，下发监管关注函 4 份，出具行政监管措施 5 项，移送稽查立案 2 家次。三是督促辖区上市公司严格落实信息披露、内部控制、股权激励、ESG 等规则，修订完善公司治理制度，召开独立董事座谈会，狠抓“关键少数”履职，推动辖区上市公司强化内生动力，构建良好生态，

### (二) 审计情况及监管情况

2021 年，共有 20 家会计师事务所承做辖区 58 家公司 2021 年年报审计业务，其中承做公司家数较多的为立信、希格玛、大信、天职国际等会计师事务所。在

审计监管方面，新疆证监局一是以风险和问题为导向，将承接审计业务较多的会计师事务所确定为辖区重点审计机构，加大对总所质量控制负责人、项目组人员的约谈力度，督促审计机构细化项目分类并制定审计计划，履行好“看门人”职责。二是落实分类监管，加大对涉及退市、异常“换所”等重点项目的约谈函询力度，充分提示相关公司风险情况，持续关注审计进展情况，对部分项目实施现场督导，督促审计机构严格执行审计程序、保证审计质量。三是通过举办专题培训、印发通知文件等方式，督促审计机构落实风险导向审计理念和方法，关注收入审计、重大非常规交易审计、资产减值审计、关联交易审计、资金占用和违规担保等重点领域，保持职业怀疑，有效识别、评估并应对重大错报风险。

### (三) 信息披露情况

2021 年，辖区上市公司董监高总体上较好地履行了忠实勤勉义务，能够保证所披露信息的真实准确完整，并持续做好投资者关系管理工作。根据沪深交易所 2021 年度信息披露考核评价结果，辖区 51 家主板、6 家创业板上市公司中考核为 A 类的公司有 9 家，B 类公司 29 家，C 类

公司14家，D类公司5家，A类、B类公司合计占比约65%。2021年，辖区共有43家上市公司举办了年度报告业绩说明会，其中申万宏源、中油资本入选全国优秀案例，伊力特入选全国最佳实践。

#### （四）证券市场服务情况

2021年，新疆证监局持续做好证券市场服务工作。一是指导新疆上市公司协会举办各类业务培训9次，深入解读规范运作、公司治理、政策法规等内容，培训上市公司“关键少数”、中介机构从业人员及地方政府相关工作人员近2700人次，通报违法违规典型案例，发挥警示教育作用，倡导最佳实践，营造良好生态。二是

加强与自治区政府、兵团的沟通协作，推动地方政府出台一系列政策文件，建立重点上市公司风险处置工作专班，协调解决民营上市公司及其大股东流动性困难，持续压降存量风险，推动形成提高上市公司质量长效机制。三是开展资本市场融资工具调查研究，加大政策宣传，推动地方政府和市场主体对融资重组的认知和运用能力，引导辖区上市公司审慎推进再融资、并购重组项目，督促中介机构勤勉尽责、提升执业质量，服务新疆企业利用资本市场开展直接融资。

撰稿人：谈 钊 张雅婧 熊大卫

审稿人：李 瑾

## 深圳地区

### 一、深圳经济发展概况

表 1 2021 年深圳经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 6867.54 | 17.10    | 14324.47 | 9.70     | 21791.18 | 7.10     | 30664.85 | 6.70     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 24.80    | —        | -0.40    | —        | 8.20     | —        | 4.00     |
| 社会消费品零售总额      | 2140.94 | 39.60    | 4485.10  | 23.20    | 6959.02  | 15.10    | 9498.12  | 9.60     |
| 规模以上工业增加值      | 2005.11 | 24.00    | —        | 8.30     | —        | 4.80     | —        | 4.70     |
| 规模以上工业企业实现利润   | —       | —        | —        | —        | —        | —        | —        | 19.60    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月    |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | -0.90   |          | 0.10     |          | 0.50     |          | 0.90     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、深圳上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年深圳上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 372  | 39           | 356   | 0     | 16      | 23   | 182  | 3   | 135 | 29  |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。



## (二) 行业分布

表 3 2021 年深圳上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 16  | 4.30   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6  | 1.61   | 水利、环境和公共设施管理业   | 6   | 1.61   |
| 房地产业             | 17 | 4.57   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 17 | 4.57   | 文化、体育和娱乐业       | 0   | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 7  | 1.88   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 40  | 10.75  |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 230 | 61.83  |
| 金融业              | 8  | 2.15   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 11  | 2.96   |
| 科学研究和技术服务业       | 13 | 3.49   | 综合              | 1   | 0.27   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 372 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年深圳上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)      | 公司家数 | 具体公司   |
|----------------|------|--|
| 1000 ≤         |      |  |
| 500 ≤ ~ < 1000 | 1    | 中国广核   |
| 200 ≤ ~ < 500  | 1    | 招商银行   |
| 100 ≤ ~ < 200  | 5    | 工业富联，平安银行，中国平安，中信证券，万科 A   |
| 50 ≤ ~ < 100   | 6    | 国信证券，招商证券，华侨城 A，招商蛇口，广深铁路，立讯精密   |
| 20 ≤ ~ < 50    | 33   | 顺丰控股，格林美，深圳能源，中兴通讯，兆驰股份，金地集团，大悦城，第一创业，中金岭南，中集集团，香江控股，欧菲光，长城证券，南玻 A，中国长城，比亚迪，深圳燃气，节能铁汉，海王生物，南山控股，飞马国际，汇川技术，怡亚通，中国宝安，深天马 A，深康佳 A，鹏鼎控股，盐田港，深高速，光启技术，深圳机场，世联行，中集车辆   |
| 10 ≤ ~ < 20    | 50   | 招商港口，达实智能，健康元，兆新股份，天健集团，奋达科技，海能达，欣旺达，农产品，华测检测，深科技，ST 广田，美盈森，兴森科技，东旭蓝天，华联控股，劲嘉股份，海普瑞，拓日新能，科陆电子，绿色动力，深振业 A，聚飞光电，宝鹰股份，洪涛股份，长园集团，沃尔核材，拓邦股份，爱施德，深赛格，迈瑞医疗，力合科创，长盈精密，天虹股份，英飞拓，皇庭国际，深粮控股，新纶新材，深桑达 A，信立泰，周大生，洲明科技，方大集团，英唐智控，大族激光，招商积余，ST 星源，深圳华强，深深房 A，华控赛格 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5

2021 年深圳上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
| 深圳市         | 26     | 5      | 44     | 249  | 48 | 372 |

资料来源：深圳证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，深圳 372 家上市公司境内总市值 91623.20 亿元，其中上交所上市公司 52 家，总股本 1203.98 亿股，境内总市值 29583.54 亿元，深交所上市公司 317 家，总股本 3590.03 亿股，境内总市值 61300.10 元。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，深圳 372

家上市公司总资产合计 352398.46 亿元，归属于母公司股东权益合计 47951.07 亿元，与 2020 年相比，分别增长 10.63%、13.07%；平均每股净资产 9.99 元。

### 三、深圳上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6

2021 年深圳上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年    | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|-----------|----------|---------|
| 家数                 | 372       | 333      | 11.71   |
| 亏损家数               | 73        | 48       | 52.08   |
| 亏损家数比例 (%)         | 19.62     | 14.41    | 5.21    |
| 平均每股收益 (元)         | 0.99      | 1.13     | -12.39  |
| 平均每股净资产 (元)        | 9.99      | 9.12     | 9.54    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 9.96      | 12.33    | -2.37   |
| 总资产 (亿元)           | 352398.46 | 318551.8 | 10.63   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 47951.07  | 42409.47 | 13.07   |
| 营业收入 (亿元)          | 59350.57  | 51445.04 | 15.37   |
| 利润总额 (亿元)          | 6789.03   | 7281.29  | -6.76   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 4776.68   | 5230.52  | -8.68   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年深圳上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 采矿业              | —            | —              | —                     | —              |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1386.37      | 24.98          | 116.88                | -16.32         |
| 房地产业             | 9134.24      | 13.02          | 493.26                | -39.37         |
| 建筑业              | 1175.82      | 14.53          | -99.13                | -818.85        |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2592.15      | 32.11          | 92.62                 | -19.71         |
| 教育               | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业              | 18218.62     | 2.94           | 3052.46               | 0.84           |
| 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业       | 205.97       | 7.74           | 30.03                 | -13.21         |
| 农、林、牧、渔业         | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业           | 3997.77      | 23.37          | 61.62                 | 32.29          |
| 水利、环境和公共设施管理业    | 95.65        | 1.13           | -4.22                 | -255.15        |
| 卫生和社会工作业         | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业        | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业  | 627.97       | 11.40          | 18.00                 | -55.09         |
| 制造业              | 20818.84     | 19.92          | 1028.47               | 3.18           |
| 住宿和餐饮业           | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业         | 921.10       | 5.04           | -23.67                | -131.50        |
| 综合               | 176.06       | 65.10          | 10.36                 | 56.50          |
| 合计               | 59350.57     | 13.46          | 4776.68               | -10.07         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 业绩变动情况分析

### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021 年，深圳境内上市公司实现营业收入合计 5.94 万亿元，同比增长 15.37%；实现归属于母公司股东的净利润（以下简称净利润）合计 4776.68 亿元，同比下降 8.68%。总的来看，面对

复杂多变的国内外环境，深圳上市公司表现出较强韧劲和活力，创新驱动增强，发展基础持续夯实。同时，深圳上市公司亏损面明显扩大，实体经济短期经营承压。

### 2. 盈利构成分析

2021 年，深圳上市公司利润来源主要是营业利润，占利润总额的比重为 100.71%。在营业利润中，投资净收益占

利润总额的比重为 33.46%，公允价值变动净收益占利润总额的比重为 -1.17%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年，深圳上市公司合计实现经营活动现金流量净额 3910.65 亿元。其中，非金融房地产业上市公司（以下简称实体经济公司）的经营活动现金流量净额为 3008.08 亿元，较 2020 年增长 2.88%。

### 4. 业绩特点分析

2021 年，深圳上市公司业绩呈现几个特点：一是头部引领支撑作用明显，深圳市值超千亿元的 13 家头部上市公司总市值、总资产、净资产、营业收入、净利润、支付各项税费及员工总数，占全市上市公司总数的比重均超过五成，是深圳上

市公司持续稳定发展的关键主体；二是民营企业主体地位突出，从近三年数据来看，深圳民营上市公司总资产、营业收入、净利润、研发投入、员工总数及支付给员工的现金等均占全市上市公司总数的八成左右，净资产及支付各项税费占比超过七成；三是产业链总体布局偏中下游，深圳实体经济行业上市公司大部分属于中下游的制造、服务等行业，受上游原材料价格上涨影响大；四是外向型经济特征明显，近年深圳上市公司海外业务收入规模持续攀升，由 2017 年的 3354.54 亿元增长至 2021 年的 7003.14 亿元，复合增长率达 20.2%。

### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年深圳上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 255          | 9.44    | 68.55               | 1626.81    | 14.27   | 34.06                    |

资料来源：深圳证监局。

## 四、深圳上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，深圳上市公司共完成重大资产并购重组 3 宗，分别是：

- (1) 深桑达 A 定增收购中国系统 96.72% 股权；
- (2) 民德电子收购泰博迅睿 100% 股权；
- (3) 维业股份收购华发景龙 50% 股

权和建泰建设 40% 股权。

### (二) 并购重组特点

从重组目的看，横向整合 2 宗，战略合作 1 宗；从重组形式看，发行股份购买资产 1 宗，协议收购 2 宗。

## 五、深圳上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表 9

2021 年深圳上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|------------|------|-----------|
| 首发   | 688328. SH | 深科达  | 3.34      |
|      | 688617. SH | 惠泰医疗 | 12.41     |
|      | 688575. SH | 亚辉龙  | 6.07      |
|      | 300962. SZ | 中金辐照 | 2.24      |
|      | 301039. SZ | 中集车辆 | 17.58     |
|      | 301091. SZ | 深城交  | 14.60     |
|      | 300989. SZ | 蕾奥规划 | 7.74      |
|      | 688793. SH | 倍轻松  | 4.22      |
|      | 300949. SZ | 奥雅股份 | 8.13      |
|      | 688323. SH | 瑞华泰  | 2.69      |
|      | 301013. SZ | 利和兴  | 3.40      |
|      | 300854. SZ | 中兰环保 | 2.47      |
|      | 301086. SZ | 鸿富瀚  | 14.50     |
|      | 301041. SZ | 金百泽  | 1.95      |
|      | 688383. SH | 新益昌  | 5.00      |
|      | 300960. SZ | 通业科技 | 3.09      |
|      | 301067. SZ | 显盈科技 | 6.43      |
|      | 688210. SH | 统联精密 | 8.55      |
|      | 301002. SZ | 崧盛股份 | 4.42      |
|      | 839680. BJ | 广道数字 | 2.05      |
|      | 301189. SZ | 奥尼电子 | 19.85     |
|      | 300951. SZ | 博硕科技 | 15.04     |
|      | 834765. BJ | 美之高  | 1.21      |
|      | 300814. SZ | 中富电路 | 3.69      |
|      | 301177. SZ | 迪阿股份 | 46.76     |
|      | 300991. SZ | 创益通  | 2.94      |
|      | 688655. SH | 迅捷兴  | 2.53      |
|      | 300939. SZ | 秋田微  | 7.44      |
|      | 605499. SH | 东鹏饮料 | 18.51     |
|      | 301038. SZ | 深水规院 | 2.20      |
|      | 688216. SH | 气派科技 | 3.94      |
|      | 300938. SZ | 信测标准 | 6.07      |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|-------|-----------|
| 首发          | 300961. SZ | 深水海纳  | 3.76      |
|             | 300942. SZ | 易瑞生物  | 2.17      |
|             | 301021. SZ | 英诺激光  | 3.59      |
|             | 300940. SZ | 南极光   | 3.78      |
|             | 688395. SH | 正弦电气  | 3.43      |
|             | 688112. SH | 鼎阳科技  | 12.43     |
|             | 301051. SZ | 信濠光电  | 19.76     |
|             | 301128. SZ | 强瑞技术  | 5.51      |
|             | 300977. SZ | 深圳瑞捷  | 10.04     |
|             | 小计         |       | 325.55    |
| 再融资 (增发、配股) | 300506. SZ | 名家汇   | 2.55      |
|             | 300676. SZ | 华大基因  | 20.03     |
|             | 300124. SZ | 汇川技术  | 21.30     |
|             | 300350. SZ | 华鹏飞   | 4.00      |
|             | 002218. SZ | 拓日新能  | 10.00     |
|             | 002789. SZ | 建艺集团  | 1.99      |
|             | 000063. SZ | 中兴通讯  | 26.11     |
|             | 000021. SZ | 深科技   | 14.74     |
|             | 000032. SZ | 深桑达 A | 10.10     |
|             | 000032. SZ | 深桑达 A | 74.29     |
|             | 300634. SZ | 彩讯股份  | 5.04      |
|             | 000099. SZ | 中信海直  | 11.03     |
|             | 002456. SZ | 欧菲光   | 35.30     |
|             | 002139. SZ | 拓邦股份  | 10.50     |
|             | 300572. SZ | 安车检测  | 11.49     |
|             | 300724. SZ | 捷佳伟创  | 25.00     |
|             | 300745. SZ | 欣锐科技  | 2.55      |
|             | 300545. SZ | 联得装备  | 6.00      |
|             | 300671. SZ | 富满微   | 9.00      |
|             | 002183. SZ | 怡亚通   | 22.25     |
|             | 600446. SH | 金证股份  | 10.01     |
|             | 002227. SZ | 奥特迅   | 3.60      |
| 300576. SZ  | 容大感光       | 0.21  |           |

续表

| 发行类型        | 代码         | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-------------|------------|------|-----------|
| 再融资 (增发、配股) | 002551. SZ | 尚荣医疗 | 1. 12     |
|             | 300538. SZ | 同益股份 | 6. 22     |
|             | 300241. SZ | 瑞丰光电 | 6. 99     |
|             | 002294. SZ | 信立泰  | 19. 52    |
|             | 002197. SZ | 证通电子 | 5. 63     |
|             | 300686. SZ | 智动力  | 10. 79    |
|             | 002837. SZ | 英维克  | 3. 09     |
|             | 300531. SZ | 优博讯  | 1. 02     |
|             | 300647. SZ | 超频三  | 5. 30     |
|             | 300227. SZ | 光韵达  | 1. 96     |
|             | 002786. SZ | 银宝山新 | 5. 41     |
|             | 603808. SH | 歌力思  | 4. 83     |
|             | 002352. SZ | 顺丰控股 | 200. 00   |
|             | 002587. SZ | 奥拓电子 | 2. 05     |
|             | 300232. SZ | 洲明科技 | 8. 83     |
|             | 002215. SZ | 诺普信  | 3. 50     |
|             | 300197. SZ | 节能铁汉 | 14. 07    |
|             | 300319. SZ | 麦捷科技 | 13. 40    |
|             | 300207. SZ | 欣旺达  | 39. 15    |
|             | 小计         |      | 689. 97   |
| 其他融资 (公司债券) | 002594. SZ | 比亚迪  | 20. 00    |
|             | 002939. SZ | 长城证券 | 90. 00    |
|             | 000031. SZ | 大悦城  | 20. 00    |
|             | 002797. SZ | 第一创业 | 8. 00     |
|             | 002736. SZ | 国信证券 | 225. 00   |
|             | 002583. SZ | 海能达  | 1. 40     |
|             | 300676. SZ | 华大基因 | 5. 00     |
|             | 000027. SZ | 深圳能源 | 80. 00    |
|             | 002399. SZ | 海普瑞  | 8. 70     |
|             | 002789. SZ | 建艺集团 | 1. 15     |
|             | 002121. SZ | 科陆电子 | 5. 00     |
|             | 000090. SZ | 天健集团 | 9. 00     |

续表

| 发行类型        | 代码        | 简称    | 募集资金 (亿元) |
|-------------|-----------|-------|-----------|
| 其他融资 (公司债券) | 002130.SZ | 沃尔核材  | 3.00      |
|             | 002183.SZ | 怡亚通   | 14.00     |
|             | 000050.SZ | 深天马 A | 20.00     |
|             | 000002.SZ | 万科 A  | 89.81     |
|             | 300207.SZ | 欣旺达   | 10.00     |
|             | 001872.SZ | 招商港口  | 20.00     |
|             | 001979.SZ | 招商蛇口  | 10.40     |
|             | 000012.SZ | 南玻 A  | 20.00     |
|             |           | 小计    | 658.46    |
| 总计          |           |       | 1673.98   |

资料来源：深圳证监局。

## (二) 募集资金使用情况及特点

2021 年，41 家公司通过 IPO 募集资金 325.55 亿元；62 家上市公司通过增发、配股及其他融资方式等项目共筹募集资金 1348.43 亿元。与 2020 年相比，2021 年 IPO 家数增加 6 家，募集资金增加 3.11 亿元；股权再融资家数增加 6 家。

## (三) 募集资金变更情况

2021 年，39 家上市公司变更募集资金投向，涉及额 195.16 亿元。涉及变更募集资金项目 81 个，其中 27 个用于永久补充流动资金。与 2020 年相比，变更家数增加 15 家，涉及金额增加 66.13 亿元。

表 10 2021 年深圳上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 39              | 195.16    | 556.16      | 35.09            |

资料来源：深圳证监局。

## 六、深圳上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2020 年 12 月以来，深圳证监局认真

落实证监会《关于开展上市公司治理专项行动的通知》（证监办发〔2020〕69 号）等有关通知要求，全力开展深圳辖区上市公司治理专项行动工作（以下简称专项行动），扎实推进公司自查、现场检查、整改提升三个阶段的工作任务。深



圳证监局在2020年11月启动辖区上市公司规范运作自查自纠行动，认真查摆了近三年制约辖区上市公司整体质量提升的风险隐患和突出问题，并作为专项行动的重要参考，实现自查自纠行动与公司治理专项行动的衔接。截至2021年4月30日，深圳辖区2020年6月30日前上市的311家公司全部按期完成自查工作。以专项行动为抓手，深圳证监局对辖区上市公司治理情况实现了较为全面的摸底排查，推动一批长期困扰上市公司发展的治理问题得到有效解决。特别是全力攻坚“清欠解保”，推动前期已发现的资金占用和违规担保问题在2021年4月30日前超九成得到解决。

### （二）审计情况及监管情况

深圳证监局始终将年报监管作为推动提高上市公司质量的重要基础工作，在落实风险导向，审慎确定43家年报重点监管上市公司的基础上，积极强化龙头上市公司和科创板上市公司年报监管，将龙头公司和近两年上市的18家科创板公司纳入年报审阅范围。逐家审阅重点上市公司审计计划，向重点上市公司审计机构下发《监管提示函》31份。2021年年度报告，深圳共有24家上市公司年报被出具了非标审计意见的审计报告，较上一年度增加9家，其中8家为无法表示意见，8家为保留意见，8家为带强调事项段的无保留意见；有10家上市公司内部控制被出具了非标意见的内控审计报告，其中5家为否定意见，1家为

无法表示意见，4家为带强调事项段的无保留意见。

### （三）信息披露情况

2021年，深圳证监局全面贯彻落实中国证监会党委相关工作部署和上市部具体工作安排，紧紧抓住“提高上市公司质量”这条纲，强化信息披露持续监管，推动上市公司不断改善信息披露质量。全年开展上市公司现场检查57家次，出具行政监管措施61份，涉及50家次，进一步巩固提升上市公司规范运作意识和能力。推动近40家上市公司通过修订信息披露管理制度、完善重大信息报送与披露程序、加强董监高对外发布信息行为规范、补充披露重大事项等方式加强了信息披露事务管理，进一步夯实上市公司自我规范基础。分类推动召开业绩说明会，辖区上市公司2020年年报业绩说明会召开率近九成，其中，沪深300指数、“A+H”、央企控股、创业板、科创板等174家上市公司召开率达100%，进一步增强上市公司透明度。

### （四）证券市场服务情况

深圳证监局主动作为，不断优化服务实体经济举措。一是凝聚合力优化机制。紧抓《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》出台契机，深入分析辖区实际、细致谋划落实方案，拜访深圳市政府相关部门凝聚合力，顺利推动深圳市政府在2021年3月29日印发《深圳市关于提高上市公司质量的实施意见》。二是深

入一线走访调研。聚焦规范运作关键环节，梳理新上市公司关注重点，做好政策宣导和风险提示，扎实开展新上市公司走访，全年走访 27 家新上市公司；持续开展上市公司调研，听取企业心声、征集意见建议。三是聚焦重点精心培训。紧扣上市公司薄弱环节，抓住上市公司“关键少数”，分类分层开展培训，精准传达监管理念、监管政策、监管要求，提升上市公司规范运作内生动力。

### （五）其他

深圳上市公司积极融入服务国家重大

战略实施，履行社会责任，主动回报社会。2021 年，共有 255 家上市公司现金分红总额 1626.81 亿元，较 2020 年分红家数增加 22 家、规模增加超 200 亿元。有 84 家公司披露了 ESG 报告或者单独的社会责任报告，涌现出一批利用自身专业优势参与社会福利、救灾助困、公益事业的案例。

撰稿人：刘宇兴 刘文力

审稿人：周 勋

## 大连地区

### 一、大连经济发展概况

表 1 2021 年大连经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 1700.40 | 14.00    | 3632.40 | 11.50    | 5732.10 | 9.40     | 7825.90 | 8.20     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 18.40    | —       | 3.50     | —       | 4.90     | —       | 6.00     |
| 社会消费品零售总额      | 470.50  | 25.70    | 946.00  | 14.10    | 1391.40 | 8.00     | 1909.70 | 4.50     |
| 规模以上工业增加值      | —       | 18.40    | —       | 17.10    | —       | 16.10    | —       | 15.00    |
| 规模以上工业企业实现利润   | —       | —        | —       | —        | —       | —        | —       | 24.70    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|                | 0.20    |          | 0.80    |          | 1.00    |          | 1.40    |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、大连上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年大连上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 31   | 4            | 29    | 1     | 1       | 13   | 11   | 2   | 3   | 2   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年大连上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 4  | 12.90  |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3  | 9.68   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 3.23   |
| 房地产业             | 1  | 3.23   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 3  | 9.68   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 6.45   |
| 教育               | 1  | 3.23   | 制造业             | 15 | 48.39  |
| 金融业              | 0  | 0.00   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 0  | 0.00   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 3.23   | 合计              | 31 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年大连上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司                                  |
|---------------|------|---------------------------------------|
| 200 ≤ ~ < 500 | 1    | 辽港股份                                  |
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 国电电力                                  |
| 50 ≤ ~ < 100  | 2    | 恒力石化, 广汇汽车                            |
| 20 ≤ ~ < 50   | 1    | 圆通速递                                  |
| 10 ≤ ~ < 20   | 6    | 大连重工, 天神娱乐, 辽宁成大, ST 海投, *ST 晨鑫, 铁龙物流 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年大连上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计 |
|------|--------|--------|--------|------|----|----|
|      | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |    |
| 大连市  | 3      | 2      | 6      | 17   | 3  | 31 |

资料来源：大连证监局。

#### (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，大连辖区内上市公司 31 家，其中沪深交易所主板 24 家，科创板 2 家，创业板 3 家；北交所 2 家。总股本 772.22 亿元，总市值 4820.37 亿元。

#### (五) 资产规模

截至 2021 年年末，31 家上市公司总资产 1.00 万亿元，总市值 4820.37 亿元，

分别同比增长 11.8%、25.8%。全年实现营业收入 6646.81 亿元，同比增长 23.36%，归属母公司股东的净利润 218.63 亿元，同比下降 9.3%。

### 三、大连上市公司经营情况及变动分析

#### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年大连上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年  | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|---------|---------|
| 家数                 | 31       | 27      | 14.81   |
| 亏损家数               | 11       | 6       | 83.33   |
| 亏损家数比例 (%)         | 35.48    | 22.22   | 13.26   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.28     | 0.36    | -22.22  |
| 平均每股净资产 (元)        | 3.70     | 3.74    | -1.07   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 7.65     | 9.61    | -1.96   |
| 总资产 (亿元)           | 10038.00 | 8975.39 | 11.84   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 2857.10  | 2509.28 | 13.86   |
| 营业收入 (亿元)          | 6646.81  | 5388.08 | 23.36   |
| 利润总额 (亿元)          | 306.77   | 388.43  | -21.02  |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 218.63   | 241.05  | -9.30   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

#### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年大连上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1714.53   | 17.35       | -19.47             | -144.38     |
| 房地产业             | 0.36      | -97.13      | 0.45               | -84.10      |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 建筑业             | —            | —              | —                     | —              |
| 交通运输、仓储和邮政业     | 753.96       | 21.22          | 43.57                 | 3.25           |
| 教育              | 3.36         | -5.62          | -1.98                 | 58.58          |
| 金融业             | —            | —              | —                     | —              |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业        | 20.83        | 8.10           | 0.07                  | -53.33         |
| 批发和零售业          | 1849.17      | 0.67           | 42.54                 | -11.60         |
| 水利、环境和公共设施管理业   | 2.05         | 79.82          | -1.98                 | -182.86        |
| 卫生和社会工作         | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 19.17        | 73.96          | -0.54                 | -153.47        |
| 制造业             | 2283.38      | 28.18          | 155.97                | 9.25           |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | —            | —              | —                     | —              |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 6646.81      | 15.62          | 218.63                | -20.63         |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

(1) 经营规模稳步提升，整体业绩增速放缓。截至 2021 年年末，31 家上市公司全年实现营业收入 6646.81 亿元，同比增长 23.36%，归属母公司股东的净利润 218.63 亿元，同比下降 9.3%。从扣除非经常性损益后净利润指标看，辖区上市公司实现扣非后净利润 163.56 亿元，同比增长 8.23%，整体经营性盈利能力小幅提升。其中 11 家公司实现收入、净利润同比双增长，11 家公司营业收入增长 30% 以上，10 家公司净利润增长 30% 以上。

(2) 公司数量有所增加，仍以小市值公司为主。辖区上市公司数量比 2020

年增加 4 家，总数在所有辖区中排名第 32 名，总体来看体量偏小，排名靠后。2021 年年末总市值 4820.37 亿元，仅占全国的 0.5%；市值超百亿元公司 7 家，超 500 亿元公司 3 家，较上年增加 2 家；辖区小市值公司比例较大，共有 19 家上市公司市值低于 50 亿元。

### (四) 经营现金流有所下滑，筹资活动流入多年为负

2021 年辖区上市公司经营活动产生的现金流量净额合计为 570.61 亿元，较上年同期减少 22.89%，下滑的主要原因是国电电力、恒力石化 2 家大型公司受大宗商品等原材料价格上涨所致，其他公司净现金流及经营活动净额变化幅度不大。

辖区公司投资活动产生的现金流量净额合计为 -476.82 亿元，反映出公司扩张、投资规模扩大。筹资活动产生的现金流量净额为 -121.11 亿元，已连续 3 年为负，超七成企业筹资活动净流入为负，超半数企业筹资活动净流入同比下降，企业融资难题仍旧存在。

#### (五) 部分公司业绩下滑严重，亏损面呈扩大趋势

受国内宏观政策变化、大宗商品价格

上涨、个别行业下行压力加大等多种因素叠加影响，辖区部分上市公司经营风险有所加剧，更是出现首家因主营业务收入不足 1 亿元而被强制退市的公司。2021 年共有 10 家上市公司亏损，同比上年增加 4 家，亏损公司数量占比为 31.25%，合计亏损 56.09 亿元，较上年亏损公司比例 20.69% 大幅上升，其中国电电力因煤炭价格大幅上涨导致净利润由 2020 年的盈利 77 亿元下降至亏损 34 亿元。

表 8 2021 年大连上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 16           | 0.09    | 51.61               | 60.20      | 26.72   | 27.70                    |

资料来源：大连证监局。

#### 四、大连上市公司并购重组情况

无此情况。

#### 五、大连上市公司募集资金情况、使用情况

##### (一) 募集资金总体情况

表 9 2021 年大连上市公司募集资金情况

| 发行类型        | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|------|-----------|
| 首发          | 688305 | 科德数控 | 2.50      |
|             | 301007 | 德迈仕  | 2.03      |
|             | 836826 | 盖世食品 | 0.85      |
|             | 小计     |      | 5.38      |
| 再融资 (增发、配股) | 002606 | 大连电瓷 | 1.30      |
|             | 601880 | 辽港股份 | 21.00     |
|             | 600233 | 圆通速递 | 37.90     |
|             | 小计     |      | 60.20     |

续表

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|--------|------|----------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、<br>境外发行债券） | 600297 | 广汇汽车 | 10       |
|  | 600795 | 国电电力 | 86       |
|  | 600739 | 辽宁成大 | 16       |
|  | 小计     |      | 112      |
| 总计   |        |      | 177.58   |

资料来源：大连证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

辖区上市公司股权融资 65.57 亿元，其中 3 家公司首发融资共 5.38 亿元，3 家公司增发融资共 60.2 亿元，虽然数据较往年有所上升，但在全国排名依旧靠后，并购重组和再融资活跃度不高，上市公司资本运作活跃度有待进一步提升。

## （三）募集资金变更情况

无此情况。

## 六、大连上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

全面开展公司治理专项行动，不断压实上市公司主体责任，提升市场内生动力。召开上市公司监管工作会，围绕提高上市公司质量核心工作提出 2021 年监管工作要求，印发监管工作要点。全面开展公司治理专项行动，督促上市公司以“抓重点、补短板、强弱项”为目标开展全面“体检”，同步启动自查清单的审阅和分析工作。对部分国有控股公司为代表

的上市公司独立性不足等突出问题，重点安排专项检查、下发《监管关注函》等，督促公司持续整改。

### （二）审计情况及监管情况

本年度先后对 7 家上市公司开展了包括双随机检查、重点专项检查在内的多项现场检查工作，更好地把“双随机”检查与问题和风险导向相结合，综合检查与专项核查相结合，聚焦七类重点公司以及信息披露、占用担保等六大方面问题，不断加强对现场检查的质量控制。对 1 家公司未如实提供信息的股东采取行政监管措施，对 1 家公司未履行业绩补偿承诺的股东即将采取行政监管措施。

### （三）信息披露情况

不断提升日常监管有效性，克服“重统计、轻分析”的倾向，加强对监管数据的分析研究，探索从中发现违规问题线索，提升日常监管效能。以年报为窗口，坚持信息披露和公司治理监管双向发力，高度聚焦占用担保、退市、公司治理、并购重组等方面的突出问题，督促上市公司夯实规范发展基础。



#### (四) 证券市场服务情况

结合提高上市公司质量、防控风险等工作机制，进一步加强与地方政府部门间的沟通协作，积极协调推动解决辖区有关公司的困难和需求，不断优化地方营商环境和金融生态。及时向地方政府通报资本市场改革发展情况，推动地方出台《大连市人民政府关于提高上市公司质量的实施意见》，上报专题报告积极建言献策，

由市长做专门批示后牵头召开专题会议，代拟提高5家重点公司质量的总体工作方案，持续推动落实。加强与公安、网信、新闻媒体的沟通协作，强化对上市公司的正面报道和阳光监督，共同营造支持上市公司高质量发展的良好环境。

撰稿人：潘遂邃

审稿人：潘遂邃

## 宁波地区

### 一、宁波经济发展概况

表 1 2021 年宁波经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 3111.30 | 19.50    | 6640.60 | 13.10    | 10332.90 | 10.00    | 14594.90 | 8.20     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 22.80    | —       | 16.40    | —        | -7.80    | —        | -2.90    |
| 社会消费品零售总额      | 1050.60 | 30.30    | 2161.30 | 19.50    | 3297.90  | 13.90    | 4649.10  | 9.70     |
| 规模以上工业增加值      | 1089.50 | 33.10    | 2281.50 | 20.10    | 3498.80  | 15.00    | 4865.00  | 11.90    |
| 规模以上工业企业实现利润   | 456.10  | 242.20   | 916.20  | 80.10    | 1275.60  | 17.90    | 1724.10  | 10.20    |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 1.40    |          | 1.90    |          | 2.00     |          | 2.10     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、宁波上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年宁波上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 107  | 14           | 107   | 0     | 0       | 60   | 15   | 1   | 28  | 3   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年宁波上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数  | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|-----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 3   | 2.80   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2  | 1.87   | 水利、环境和公共设施管理业   | 0   | 0.00   |
| 房地产业             | 2  | 1.87   | 卫生和社会工作         | 0   | 0.00   |
| 建筑业              | 5  | 4.67   | 文化、体育和娱乐业       | 0   | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 3  | 2.80   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1   | 0.93   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 87  | 81.31  |
| 金融业              | 1  | 0.93   | 住宿和餐饮业          | 0   | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 2   | 1.87   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0   | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 0.93   | 合计              | 107 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年宁波上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)     | 公司家数 | 具体公司  |
|---------------|------|---|
| 100 ≤ ~ < 200 | 1    | 宁波港   |
| 50 ≤ ~ < 100  | 1    | 宁波银行  |
| 20 ≤ ~ < 50   | 4    | 雅戈尔、荣安地产、韵达股份、杉杉股份  |
| 10 ≤ ~ < 20   | 14   | 天邦食品、龙元建设、百隆东方、金田股份、宁波富达、三星医疗、均胜电子、宁波海运、亿晶光电、*ST 围海、继峰股份、宁波能源、宏润建设、拓普集团 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年宁波上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 股权性质   |        |        |      |    | 合计  |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|-----|
|             | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |     |
| 宁波市         | 1      | 4      | 7      | 88   | 7  | 107 |

资料来源：宁波证监局。

## (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，宁波 107 家上市公司境内总市值 14855.98 亿元，占全国上市公司境内总市值的 1.50%；其中上交所上市公司 63 家，总股本 563.75 亿股，境内总市值 8870.12 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 1.52%；深交所上市公司 43 家，总股本 273.76 亿股，境内总市值 5971.18 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 1.48%。此外，北交所上市公司 1 家，总股本 2.08 亿股，境内总市值 14.68 亿元，占北交所上市公

司境内总市值的 0.55%。

## (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，宁波 107 家上市公司合计总资产 30165.51 亿元，归属于母公司股东权益 5546.00 亿元，与 2020 年相比，分别同比增长 21.72%、17.79%；平均每股净资产 6.61 元。

## 三、宁波上市公司经营情况及变动分析

### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年宁波上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 107      | 93       | 15.05   |
| 亏损家数               | 9        | 8        | 12.50   |
| 亏损家数比例 (%)         | 8.41     | 8.60     | -0.19   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.61     | 0.66     | -7.58   |
| 平均每股净资产 (元)        | 6.61     | 6.01     | 9.98    |
| 平均净资产收益率 (%)       | 9.26     | 10.91    | -1.65   |
| 总资产 (亿元)           | 30165.51 | 24782.45 | 21.72   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 5546.00  | 4708.32  | 17.79   |
| 营业收入 (亿元)          | 6402.67  | 4942.57  | 29.54   |
| 利润总额 (亿元)          | 626.88   | 629.20   | -0.37   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 513.50   | 513.71   | -0.04   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年宁波上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 73.08     | 27.85       | 6.49               | 70.34       |
| 房地产业             | 249.47    | 24.47       | 14.15              | -36.80      |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 建筑业             | 548.70       | 5.22           | 15.30                 | 32.24          |
| 交通运输、仓储和邮政业     | 672.00       | 17.22          | 61.23                 | 20.82          |
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | 527.74       | 28.37          | 195.46                | 29.87          |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业        | 105.07       | -2.39          | -44.62                | -237.50        |
| 批发和零售业          | 84.84        | -14.73         | 3.74                  | -23.52         |
| 水利、环境和公共设施管理业   | —            | —              | —                     | —              |
| 卫生和社会工作业        | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 11.12        | -2.28          | 0.71                  | -69.66         |
| 制造业             | 4099.59      | 31.37          | 260.69                | 1.64           |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | 31.04        | 11.78          | 0.35                  | 113.51         |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 6402.67      | 24.80          | 513.50                | -3.58          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，107家上市公司营业收入总计6402.67亿元，同比增长29.54%，高于全国上市公司同比19.81%的增长比例。其中营业收入超百亿元的公司有20家，包括金田股份、宁波银行、均胜电子、韵达股份、宁波港、宁波建工等，20家公司营收贡献比为72.94%。剔除宁波银行的影响，剩余106家上市公司平均毛利率为17.36%，较上年19.53%下降2.17个百分点。主要系疫情反复及出口运输成本增长等影响。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，107家上市公司共实现归属于上市公司股东的净利润513.50亿元，同比减少0.04%；扣除非经常性损益后的净利润为436.30亿元，同比增长0.81%。

107家上市公司中，98家上市公司盈利，其中归属于上市公司股东的净利润在10亿元以上的有11家，分别是宁波银行（195.46亿元），雅戈尔（51.27亿元），宁波港（43.32亿元），杉杉股份（33.40亿元），公牛集团（27.80亿元），韵达股份（14.77亿元），百隆东方（13.71亿元），宁波华翔（12.65亿元），东方电缆

(11.89 亿元)，荣安地产 (10.86 亿元)，拓普集团 (10.17 亿元)，以上 11 家公司的净利润总和占辖区上市公司净利润的 82.82%。

### 3. 经营性现金流量分析

2021 年，宁波辖区上市公司经营活动产生的现金流净额为 -68.28 亿元，同比下降 106.29%，剔除宁波银行影响，剩余 106 家上市公司经营活动现金流净额为 377.21 亿元，同比下降 21.09%，上市公司经营性资金状况更趋紧张。77 家公司经营活动产生的现金流净额为正，占宁波上市公司总量的 71.96%。

### 4. 业绩特点分析

(1) 制造业上市公司维持较高经营韧性，营业收入及业绩仍保持增长。2021 年宁波上市公司营业收入、扣除非经常性损益后的净利润均与上一年度相比有所上

升。2021 年度，宁波 87 家制造业上市公司实现营业收入 4099.59 亿元，同比增长 31.42%，实现归属于母公司股东的净利润 260.69 亿元，同比增长 1.63%，实现扣除非经常性损益后的净利润 204.99 亿元，同比增长 23.52%。

(2) 汽车零部件公司业绩受头部企业影响较大。按申万行业分类，宁波辖区共有 18 家汽车零部件企业，较上一年增长 4 家。辖区汽车零部件上市公司实现营业收入 1125.61 亿元，同比增长 8.17%；实现归属于母公司股东的净利润 5.79 亿元，同比大幅下降，主要系均胜电子计提大额商誉减值所致，若剔除该特殊公司影响，剩余汽车零部件公司实现归属于母公司股东的净利润 43.32 亿元，同比增长 37.02%。

### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年宁波上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 90           | 3.46    | 84.11               | 199.92     | 2.6     | 33.49                    |

资料来源：宁波证监局。

## 四、宁波上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，宁波共有 1 家上市公司完成重大资产重组，系杉杉股份收购 LG 旗下 LCD 偏光片业务 70% 权益，剩余 30% 的股权由 LG 化学持有，标的资产总额

74.26 亿元，交易价格 9.25 亿美元。此外，宁波有 1 家公司 \*ST 圣莱于 2021 年度公告重大资产重组后又披露终止此事项。

宁波上市公司并购重组情况较少，涉及部分标的金额较大的如：东方日升为回笼资金较为频繁出售资产、宁波银行披露竞得中国华融旗下华融消费金融 70% 股权、宁波海运收购绿能基金有限合伙份

额，但均未达到重大资产重组标准。

**(二) 并购重组特点**

受疫情及多种因素的影响，宁波上市公司并购重组情况较少，仅部分公司进行资产出售或收购上下游行业资产，但普遍未达到重大资产重组标准，反映出宁波上

市公司对大额收购或处置资产、股权更趋审慎。

**五、宁波上市公司募集资金情况、使用情况**

**(一) 募集资金总体情况**

表 9 2021 年宁波上市公司募集资金情况

| 发行类型        | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|-------------|--------|------|-----------|
| 首发          | 605228 | 神通科技 | 4.71      |
|             | 300953 | 震裕科技 | 6.69      |
|             | 300969 | 恒帅股份 | 4.14      |
|             | 605378 | 野马电池 | 5.87      |
|             | 605117 | 德业股份 | 13.97     |
|             | 300998 | 宁波方正 | 1.60      |
|             | 301019 | 宁波色母 | 5.79      |
|             | 605028 | 世茂能源 | 5.67      |
|             | 605555 | 德昌股份 | 16.18     |
|             | 603213 | 镇洋发展 | 3.91      |
|             | 603219 | 富佳股份 | 3.92      |
|             | 301198 | 喜悦智行 | 5.44      |
|             | 301193 | 家联科技 | 9.22      |
|             | 小计     |      |           |
| 再融资 (增发、配股) | 601689 | 拓普集团 | 20.00     |
|             | 603076 | 乐惠国际 | 4.18      |
|             | 300439 | 美康生物 | 6.00      |
|             | 600152 | 维科技术 | 7.00      |
|             | 300729 | 乐歌股份 | 7.00      |
|             | 603617 | 君禾股份 | 5.18      |
|             | 603178 | 圣龙股份 | 4.44      |
|             | 300566 | 激智科技 | 6.98      |
|             | 600884 | 杉杉股份 | 30.53     |
|             | 002142 | 宁波银行 | 118.94    |
|             | 小计     |      |           |

续表

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元）   |
|--|--------|------|------------|
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、<br>次级债、金融债、境外发行债券） | 601018 | 宁波港  | 35.00（公司债） |
|  | 603538 | 美诺华  | 5.20（可转债）  |
|  | 601609 | 金田股份 | 15.00（可转债） |
|  | 603877 | 太平鸟  | 8.00（可转债）  |
|  | 300666 | 江丰电子 | 5.17（可转债）  |
|  | 002896 | 中大力德 | 2.70（可转债）  |
|  | 603305 | 旭升集团 | 13.50（可转债） |
|  | 300863 | 卡倍亿  | 2.79（可转债）  |
|  | 002120 | 韵达股份 | 6.31（ABS）  |
|  |        | 小计   | 93.67      |
|  |        | 总计   | 391.03     |

资料来源：宁波证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年宁波上市公司使用募集资金占当期计划投入募集资金金额（公司债、中期票据、短期融资券、金融债等除外）的38.93%。募集资金使用特点：一是募集资金整体使用进度变缓，2021年宁波辖区上市公司使用募集资金占当期募集资金

金总额的38.93%，较上年下降14.42个百分点；二是再融资公司数量较上一年增加4家，但再融资金额较上一年度减少63.83亿元，主要系上一年宁波港、宁波银行再融资金额较大的原因。

## （三）募集资金变更情况

表 10 2021年宁波上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 4               | 27.13    | 93.11      | 29.14           |

资料来源：宁波证监局。

## 六、宁波上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，宁波证监局按照证监会开

展上市公司治理专项行动的统一部署，认真有序落实辖区公司治理专项行动。一是及时制定辖区公司治理专项行动方案，确保专项行动有序开展、取得实效。二是督促宁波上市公司顺利完成公司治理第一阶段自查工作，按时上报自查清单，并汇总



分析问题类型，掌握公司自查问题情况。三是推动辖区上市公司积极召开 2020 年年报业绩说明会。提前对辖区上市公司开展关于业绩说明会的在线培训，共有 4 家公司关于业绩说明会的经验做法被中国上市公司协会评选为优秀案例。四是启动公司治理专项检查，通过信息披露和公司治理监管“双轮驱动”，不断夯实公司治理监管。

### （二）审计情况及监管情况

宁波 107 家上市公司均按时披露了 2021 年年度报告和审计报告，其中 1 家公司（\*ST 圣莱）年报被出具否定意见的审计报告，其余 106 家均为标准无保留意见。在披露内部控制审计报告或鉴证报告的 87 家上市公司中，1 家公司（\*ST 圣莱）内部控制审计报告为否定意见，其余 86 家均为标准无保留意见。

2021 年，宁波证监局全面贯彻落实“建制度、不干预、零容忍”要求，切实发挥好一线会计监管职责，加大对会计师事务所和资产评估机构检查的精度、深度和力度。一是对部分重点审计项目，向审计机构下发监管提示函，提示年报审计机构关注高风险事项。二是 2021 年年报审计期间，我局先后共对 56 家公司开展 79 次审计与评估机构约谈，覆盖率约 51%，其中对新上市的 14 家公司年报审计机构开展集体约谈，内容紧扣公司重大事项及风险点，要求审计机构关注新收入准则、新金融工具准则和新租赁准则的执行情况以及公司风险事项，加强和监管部门的沟

通交流。

### （三）信息披露情况

2021 年，宁波证监局坚持以信息披露问题为抓手，坚持依法全面从严监管，推动提升上市公司信息披露质量。以风险和问题为导向、以重点公司的年报审核为抓手、以定期报告事后审核为契机，全面排查公司风险，梳理重点公司风险情况，紧盯临时公告事项的合规性，特别是资金占用、对外担保、股份减持等对市场影响较大的事项，通过现场检查、询问函、约谈、下行政监管措施等方式，不断推动辖区上市公司提升信息披露的规范性。

### （四）证券市场服务情况

（1）举办 2021 年宁波辖区上市公司投资者网上集体接待日活动。辖区 103 家上市公司董事长或总经理、董事会秘书和财务总监等共 384 位高管人员参加了活动，各上市公司共回答提问 2640 个，同时，相关公司也收到投资者提出的许多积极建议。

（2）支持优秀企业上市，鼓励用好资本市场工具。一是加强辅导监管与服务，支持优秀企业发行上市，2021 年度新增上市公司 14 家，其中 1 家由新三板精选层平移北交所。二是通过多种渠道，及时反映企业合理诉求，不断提供政策便利。三是大力支持辖区企业利用资本市场发展壮大。多次邀请专家为公司讲解注册制改革内涵及政策、债券融资方式及市场状况、科创板交易规则等内容。

### (五) 其他

加强与地方政府沟通交流，助力实体经济健康发展。一是通过培训等方式促进地方政府理解证监会应退尽退的监管理念；及时向地方政府通报可能退市的风险公司情况，积极争取地方政府支持。二是

加强与江北、鄞州、象山等区县市金融监管局及属地后备企业的沟通交流，宣导上市相关政策；探索与地方税务等相关政府部门建立多渠道信息资源交流共享机制。

撰稿人：郑 怡

审稿人：丁伟伟

## 厦门地区

### 一、厦门经济发展概况

表 1 2021 年厦门经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 1592.47 | 21.10    | 3399.85 | 15.00    | 5294.27 | 10.00    | 7033.89 | 8.10     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 43.80    | —       | 31.50    | —       | 18.50    | —       | 11.30    |
| 社会消费品零售总额      | 753.09  | 42.60    | 1415.40 | 28.10    | 1957.53 | 17.20    | 2584.07 | 12.70    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 32.60    | —       | 21.90    | —       | 15.70    | —       | 11.90    |
| 规模以上工业企业实现利润   | —       | —        | —       | —        | —       | —        | 665.59  | 6.40     |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月   |          | 1~12 月  |          |
|                | 0.50    |          | 1.00    |          | 1.00    |          | 1.20    |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、厦门上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年厦门上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年<br>新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|--------------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |              | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 62   | 4            | 61    | 1     | 0       | 21   | 22   | 0   | 16  | 3   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年厦门上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 1  | 1.61   | 批发和零售业          | 5  | 8.06   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 0  | 0.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.61   |
| 房地产业             | 0  | 0.00   | 卫生和社会工作         | 0  | 0.00   |
| 建筑业              | 0  | 0.00   | 文化、体育和娱乐业       | 0  | 0.00   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 3.23   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7  | 11.29  |
| 教育               | 1  | 1.61   | 制造业             | 41 | 66.13  |
| 金融业              | 2  | 3.23   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 1  | 1.61   |
| 科学研究和技术服务业       | 1  | 1.61   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 0  | 0.00   | 合计              | 62 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年厦门上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)   | 公司家数 | 具体公司                     |
|-------------|------|--------------------------|
| 20 ≤ ~ < 50 | 5    | 建发股份，盛屯矿业，厦门银行，厦门象屿，厦门国贸 |
| 10 ≤ ~ < 20 | 3    | 厦工股份，厦门钨业，合兴包装           |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年厦门上市公司分地区股权构成情况

单位：家

| 股权性质<br>地域分布 | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 | 合计 |
|--------------|--------|--------|--------|------|----|----|
| 厦门市          | 1      | 4      | 8      | 49   | 0  | 62 |

资料来源：厦门证监局。

## (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，厦门 62 家上市公司境内总市值 7081.61 亿元，占全

国上市公司境内总市值的 0.77%；其中上交所上市公司 24 家，总股本 213.36 亿股，境内总市值 3769.5 亿元，占上交所上市公司境内总市值的 0.73%；深交所

上市公司 38 家，总股本 175.15 亿股，境内总市值 3312.11 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 0.84%。

2020 年相比，分别增长 26.89%、18.63%；平均每股净资产 6.89 元。

### (五) 资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，厦门 62 家上市公司合计总资产 14681.04 亿元，归属于母公司股东权益 2676.92 亿元，与

## 三、厦门上市公司经营情况及变动分析

### (一) 总体经营情况

表 6 2021 年厦门上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 62       | 58       | 6.90    |
| 亏损家数               | 10       | 3        | 233.33  |
| 亏损家数比例 (%)         | 16.13    | 5.17     | 10.96   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.73     | 0.65     | 12.31   |
| 平均每股净资产 (元)        | 6.89     | 6.23     | 10.59   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 10.66    | 10.37    | 0.29    |
| 总资产 (亿元)           | 14681.04 | 11569.46 | 26.89   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 2676.92  | 2256.45  | 18.63   |
| 营业收入 (亿元)          | 20410.40 | 14385.71 | 41.88   |
| 利润总额 (亿元)          | 474.80   | 368.39   | 28.89   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 285.36   | 233.99   | 21.95   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (二) 分行业经营情况

表 7 2021 年厦门上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | 452.37    | 15.29       | 10.31              | 1645.62     |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | —         | —           | —                  | —           |
| 房地产业             | —         | —           | —                  | —           |
| 建筑业              | —         | —           | —                  | —           |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 248.25    | 46.63       | 3.81               | 24.79       |
| 教育               | 25.29     | 4.10        | -5.36              | -1126.94    |
| 金融业              | 74.43     | 7.91        | 26.73              | 29.02       |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | 8.41         | 5.60           | 0.40                  | -14.34         |
| 农、林、牧、渔业        | —            | —              | —                     | —              |
| 批发和零售业          | 13037.27     | 47.98          | 98.80                 | 30.42          |
| 水利、环境和公共设施管理业   | 22.96        | 122.08         | 4.72                  | 55.27          |
| 卫生和社会工作业        | —            | —              | —                     | —              |
| 文化、体育和娱乐业       | —            | —              | —                     | —              |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 145.05       | 23.31          | 19.83                 | 35.99          |
| 制造业             | 1771.19      | 33.05          | 104.51                | -6.73          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | 4625.16      | 28.40          | 21.60                 | 66.22          |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 20410.40     | 40.43          | 285.36                | 17.10          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，厦门上市公司实现营业收入2.04万亿元，同比增长41.88%，两年平均增速35%，超半数公司收入规模连续三年增长，远高于全国上市公司平均水平。平均毛利率5.36%，较上年减少1.02个百分点。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，厦门上市公司实现利润总额474.8亿元，其中归母净利润285.36亿元，同比增长21.95%，两年复合增长28%，盈利能力持续稳定恢复。

#### 3. 经营性现金流量分析

非金融类上市公司经营性现金净额为364.4亿元，同比增长26%，超8成公司实现净流入，经营业绩“含金量”稳步

提升。

#### 4. 业绩特点分析

2021年，厦门上市公司顶住需求收缩、供给冲击、预期减弱三重压力，克服疫情带来的不利影响，经营状况总体良好。厦门上市公司2021年度经营情况还具备以下特点：

(1) 龙头“压舱石”作用凸显。16家百亿元市值的头部公司贡献了8成以上的收入和净利润，显著高于上市公司平均水平。其中，建发股份、厦门国贸、厦门象屿3家供应链企业在千亿元级体量基础上仍保持快速增长，净利润同比上升39%。

(2) 绿色“新引擎”赋能增长。在绿色发展理念及碳达峰、碳中和政策引领下，环保、新能源等产业在2021年进入高景气区间。软件、电子信息行业上市公司亦积极拓展绿色低碳领域，挖掘新业务

增长点。

(3) 海外业务保持增长。2021年，开展海外业务的47家上市公司外销收入合计2281.43亿元，在全球经济复苏放缓

的情况下依然保持30%的较快增速，展现出厦门市外向型经济的充足韧性。

### 5. 利润分配情况

表8 2021年厦门上市公司现金分红情况

| 2021年分红公司家数 |         |                     | 2021年分红金额 |         |                          |
|-------------|---------|---------------------|-----------|---------|--------------------------|
| 家数          | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)   | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 50          | 0       | 80.65               | 113.62    | 25.04   | 39.82                    |

资料来源：厦门证监局。

## 四、厦门上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021年，厦门上市公司发生并购重组58家次，交易金额175.46亿元，均不构成重大资产重组。其中，厦门国贸将持有的国贸地产及国贸发展股权转让给控股股东厦门国贸控股集团有限公司，涉及交易金额103.49亿元，接近厦门上市公司2021年并购重组交易总额的6成。

### (二) 并购重组特点

2021年，厦门上市公司完成的并购

重组支付方式均为现金。19家次上市公司购买资产或对外增资，交易金额为22.02亿元；17家次上市公司股东转让上市公司股权，交易金额为30.91亿元；22家次上市公司出售资产，交易金额为122.53亿元。

## 五、厦门上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况

表9 2021年厦门上市公司募集资金情况

| 发行类型 | 代码     | 简称   | 募集资金 (亿元) |
|------|--------|------|-----------|
| 首发   | 688619 | 罗普特  | 9.04      |
|      | 301028 | 东亚机械 | 5.04      |
|      | 605365 | 立达信  | 8.49      |
|      | 688778 | 厦钨新能 | 15.41     |
|      | 小计     |      | 37.98     |

续表

| 发行类型   | 代码     | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|--------|------|----------|
| 再融资（增发、配股）                                   | 000526 | 学大教育 | 8.31     |
|  | 000701 | 厦门信达 | 5.82     |
|  | 603180 | 金牌厨柜 | 2.86     |
|  | 002593 | 日上集团 | 3.29     |
|  | 小计     |      | 20.29    |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、次级债、<br>金融债、境外发行债券） | 600057 | 厦门象屿 | 89.00    |
|  | 600153 | 建发股份 | 237.65   |
|  | 600755 | 厦门国贸 | 83.00    |
|  | 600549 | 厦门钨业 | 23.00    |
|  | 小计     |      | 432.65   |
| 总计   |        |      | 490.92   |

资料来源：厦门证监局。

## （二）募集资金使用情况及特点

2021年，厦门共34家上市公司使用募集资金，合计金额62.77亿元，占34家上市公司募集资金总额的23.45%。厦门上市公司使用募集资金情况呈现如下特点：一是募集资金使用进度整体情况良好，但也存在部分上市公司募投项目大幅度延缓或搁置、效益低于预期等情形；二

是大部分上市公司募集资金使用程序基本符合规定，少数上市公司存在募集资金管理不规范情况，如将非公开发行股票募集资金转入公司一般户，后期设立募集资金专户并将上述资金由一般户转入专户，但募集资金在一般户期间产生的利息未一并转入专户。

## （三）募集资金变更情况

表 10 2021 年厦门上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额（亿元） | 募集资金总额（亿元） | 占公司募集资金总额的比例（%） |
|-----------------|----------|------------|-----------------|
| 4               | 4.71     | 36.05      | 13.10           |

资料来源：厦门证监局。

2021年，厦门4家上市公司将募集资金投资项目结项后的结余资金及募集资金专户后期利息收入用于永久补充流动资金，涉及金额4.71亿元，占公司募集资金总额的13.10%。

## 六、厦门上市公司规范运作情况

### （一）上市公司治理专项情况

2021年，厦门证监局深入推进公司



治理专项行动。一是强化组织保障。成立厦门证监局上市公司治理专项行动工作专班，制定《厦门证监局上市公司治理专项行动实施方案》，从存量和增量两个维度谋划落实措施。二是抓实宣传培训。狠抓关键少数培训，要求知敬畏、守底线，2021年组织《刑法修正案（十一）》、担保司法解释等相关培训7场次，参训参会人员近2000人次。局领导逐家走访宣讲，宣讲提升上市公司质量和公司治理专项行动各项要求。推动以厦门市委、市政府的名义向辖区上市公司发出“一封信”，倡议完善治理机制。组织厦门上市公司协会召开公司治理片区交流会，围绕治理结构、决策机制、内控规范、投资者关系管理等进行深入交流，剖析公司治理痛点与难点，共商解决对策。三是抓严自查和专项检查。通过查与改齐头并进，要求年审会计师事务所和持续督导机构对上市公司治理和内部控制情况进行评价，提出改进建议192条。通过专项行动，辖区上市公司治理架构进一步规范，治理水平实现新提升。

### （二）审计情况及监管情况

厦门证监局认真按照证监会部署，从严落实中央巡视整改要求，以年报审计监管为抓手，多措并举压实审计机构“看门人”责任，扎实做好上市公司2021年年报审计监管。一是全面研判部署，筑牢风险“防火墙”。结合辖区实际，优化机制，明确各阶段安排，摸排确定重点领域、重点项目；压实审计责任，督促强化

风险意识，加强质量管理，同时做好监管指导。二是加强过程督导，打好监管“组合拳”。量身定制年审提示函，突出精准度和时效性，及时审阅审计计划，约谈会计师等，适时调阅审计底稿、开展现场督导，推动质控加强全程督导与复核。三是落实精准监管，及早出手“治未病”。在督导深度上下足功夫，做好“三个坚持”，坚持管少管精，对重点项目贴身督导，3个审计项目进行会计差错更正，6个项目审计调整逾千万元，退市风险、异常“换所”项目监管见成效；坚持抓早抓小，提前筛查异常事项，推动风险化解；坚持因案施策，协调解决分歧、配合等问题，保障审计工作顺利完成。

### （三）信息披露情况

2021年度，厦门证监局做细信息披露监管，以年报审计为抓手，推动信息披露监管提升。向辖区上市公司、年审机构分别下发通知，一方面，压实上市公司信息披露主体责任，督促其规范会计核算、关联交易，强化公司治理、承诺履行，提高年报信息披露质量；另一方面，督促年审机构守牢执业底线，强化质量控制，加强重点领域审计，要求就重大异常情况及时报告。同时加强监管指导，转发新修订监管法规与会计问题指引，联合厦门上市公司协会、专业机构开展2021年度报告编制线上专题培训和会计监管培训，为上市公司做好年报披露打好基础关。全年共对辖区上市公司开展各类现场检查7家次，针对检查中存在的问题对3家上市公

司及其相关方采取行政监管措施，下发监管关注函 5 份。日常信息披露监管中，对 3 家上市公司及其相关方采取出具警示函的监管措施，向 5 家上市公司及其相关方下发监管关注函 6 份。

#### （四）证券市场服务情况

投资者是资本市场持续发展的基石，投资者保护始终是监管工作的重中之重。2021 年，厦门证监局根据证监会的统一部署，按照“建制度、不干预、零容忍”九字方针，抓住一条纲领，突出内外两条主线，扎实做好投资者保护工作。以上市公司高质量发展为纲，推动厦门市政府出台《关于进一步推动厦门市上市公司培育和品质提升三年行动计划》并配套印发若干细化措施，为辖区上市公司经营品质提升创造良好环境。为推动辖区上市公司强化投资者关系管理，建立良好长效的投资者沟通机制，厦门证监局举办“厦门辖区上市公司 2021 年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日”线上活动，对公司提出五点要求：远近结合，摒弃功利思想，巩固治理能力；重质轻量，聚焦主业实业，增强竞争能力；扬长避短，培育自身长板，提升创新能力；进中求稳，增强公司韧性，提高抗风险能力；兼顾各方，履行社会责任，提高回报能力。与往年相比，厦门证监局指导地方协会举办业绩说明会专题培训，超 200 人参训，事前准备更充分；18 家公司提前发布图文视频等可视化、交互式年报，业绩解读更生动；260 余名董监高出席，董事长、总经

理悉数走到“台前”，交流阵容更“豪华”；累计收到投资者提问 1489 条，现场答复 1401 条，答复率 94.09%，较上年提升近 5 个百分点，交流互动更深入。

#### （五）其他

2021 年 9 月，厦门市出现严峻的新冠疫情形势。厦门证监局高度重视，坚持监管与服务并举，及时指导厦门上市公司认真应对，并第一时间摸底协调解决上市公司的生产经营困难。一方面，督促落实防控要求，依规做好信披和投保工作。通过监管微信群，提醒辖区各上市公司认真配合落实地方政府的各项防控要求，努力确保人员生产安全；密切关注疫情对公司生产经营的影响，重要情况及时报告，严格按照规定做好信息披露；加强投资者关系管理，及时回应投资者关切。另一方面，及时开展摸底调研，积极协调需求困难。厦门证监局第一时间通过调查问卷、电话沟通等多种形式摸底本轮疫情对辖区上市公司的影响、人员到岗率、公司的诉求等方面的情况，就辖区 14 家上市公司反映较多的员工核酸检测、运输通道支持、防疫物资支持等积极向有关部门反馈沟通；及时向地方党委政府专题报告辖区上市公司受疫情影响情况、面临的困难和问题，并提出进一步完善核酸检测机制、尽快畅通物流运输、提早评估做好政策储备等意见建议。厦门上市公司积极应对疫情挑战，通过直接参与抗疫、捐款捐物（捐赠防疫物资达 2500 余万元）等方式履行社会责任，及时披露信息回应投资者

关切，彰显勇担众任本色，期间辖区公司经营秩序平稳有序，未发生一起举报投诉等恶性事件。在厦门市委市政府给厦门证监局的感谢信中，对辖区上市公司的表现

予以高度评价。

撰稿人：林文杰 施杨淇

审稿人：李永春 卢海 杜艳力

## 青岛地区

### 一、青岛经济发展概况

表 1 2021 年青岛经济发展概况 单位：亿元

| 指 标            | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|----------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量     | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) | 绝对量      | 同比增长 (%) |
| 地区生产总值 (GDP)   | 3037.42 | 18.00    | 6539.21 | 13.80    | 10310.36 | 10.70    | 14136.46 | 8.30     |
| 全社会固定资产投资      | —       | 12.00    | —       | 11.70    | —        | 12.20    | —        | 8.70     |
| 社会消费品零售总额      | 1280.10 | 27.20    | 2542.06 | 23.50    | 4000.30  | 18.00    | 5975.40  | 14.80    |
| 规模以上工业增加值      | —       | 25.20    | —       | 16.40    | —        | 11.30    | —        | 8.10     |
| 规模以上工业企业实现利润   | 136.00  | 192.70   | 304.20  | 56.20    | 436.20   | 10.70    | 576.10   | 195.00   |
| 居民消费价格指数 (CPI) | 1~3 月   |          | 1~6 月   |          | 1~9 月    |          | 1~12 月   |          |
|                | 0.40    |          | 1.20    |          | 1.30     |          | 1.50     |          |

资料来源：国家统计局。

### 二、青岛上市公司总体情况

#### (一) 公司数量

表 2 2021 年青岛上市公司数量 单位：家

| 公司总数 | 2021 年新增 | 股票类别  |       |         | 板块分布 |      |     |     |     |
|------|----------|-------|-------|---------|------|------|-----|-----|-----|
|      |          | 仅 A 股 | 仅 B 股 | (A+B) 股 | 沪市主板 | 深市主板 | 北交所 | 创业板 | 科创板 |
| 58   | 14       | 57    | 1     | 0       | 21   | 17   | 5   | 13  | 2   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (二) 行业分布

表 3 2021 年青岛上市公司行业分布情况

| 所属证监会行业类别        | 家数 | 占比 (%) | 所属证监会行业类别       | 家数 | 占比 (%) |
|------------------|----|--------|-----------------|----|--------|
| 采矿业              | 0  | 0.00   | 批发和零售业          | 2  | 3.45   |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 0  | 0.00   | 水利、环境和公共设施管理业   | 1  | 1.72   |
| 房地产业             | 1  | 1.72   | 卫生和社会工作         | 1  | 1.72   |
| 建筑业              | 1  | 1.72   | 文化、体育和娱乐业       | 1  | 1.72   |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 2  | 3.45   | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2  | 3.45   |
| 教育               | 0  | 0.00   | 制造业             | 41 | 70.70  |
| 金融业              | 3  | 5.18   | 住宿和餐饮业          | 0  | 0.00   |
| 居民服务、修理和其他服务业    | 0  | 0.00   | 租赁和商务服务业        | 2  | 3.45   |
| 科学研究和技术服务业       | 0  | 0.00   | 综合              | 0  | 0.00   |
| 农、林、牧、渔业         | 1  | 1.72   | 合计              | 58 | 100.00 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

## (三) 股本结构及规模

表 4 2021 年青岛上市公司股本规模在 10 亿股以上公司分布情况

| 股本规模 (亿股)    | 公司家数 | 具体公司                         |
|--------------|------|------------------------------|
| 50 ≤ ~ < 100 | 3    | 海尔智家，青岛港，青农商行                |
| 20 ≤ ~ < 50  | 3    | 青岛银行，汉缆股份，赛轮轮胎               |
| 10 ≤ ~ < 20  | 6    | 青岛啤酒，海信视像，东方铁塔，华仁药业，海联金汇，特锐德 |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

表 5 2021 年青岛上市公司分地区股权结构构成情况 单位：家

| 地域分布 \ 股权性质 | 股权结构   |        |        |      |    | 合计 |
|-------------|--------|--------|--------|------|----|----|
|             | 央企国资控股 | 省属国资控股 | 地市国资控股 | 民营控股 | 其他 |    |
| 青岛市         | 2      | 1      | 8      | 38   | 9  | 58 |

资料来源：青岛证监局。

## (四) 市值规模

截至 2021 年 12 月 31 日，青岛 58 家上市公司总股本 556.72 亿股，境内总市值

7332.04 亿元，占全国上市公司境内总市值的 0.76%；其中上交所上市公司 26 家，总股本 287.35 亿股，境内总市值 4964.85 亿元，占上交所上市公司境内总

市值的 0.95%；深交所上市公司 30 家，总股本 267.43 亿股，境内总市值 2331.13 亿元，占深交所上市公司境内总市值的 0.58%；北交所上市公司 2 家，总股本 1.94 亿元，境内总市值 36.06 亿元，占北交所上市公司境内总市值的 1.59%。

## （五）资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，青岛 58 家

上市公司合计总资产 15869.69 亿元，归属于母公司股东权益 3490.45 亿元，与 2020 年相比，分别增长 13.08%、17.19%；平均每股净资产 6.27 元。

## 三、青岛上市公司经营情况及变动分析

### （一）总体经营情况

表 6 2021 年青岛上市公司经营情况

| 指 标                | 2021 年   | 2020 年   | 变动率 (%) |
|--------------------|----------|----------|---------|
| 家数                 | 58       | 44       | 31.82   |
| 亏损家数               | 5        | 4        | 25.00   |
| 亏损家数比例 (%)         | 8.62     | 9.09     | -5.17   |
| 平均每股收益 (元)         | 0.66     | 0.55     | 20.00   |
| 平均每股净资产 (元)        | 6.27     | 5.69     | 10.19   |
| 平均净资产收益率 (%)       | 10.47    | 9.71     | 7.83    |
| 总资产 (亿元)           | 15869.69 | 14035.17 | 13.08   |
| 归属于母公司股东权益 (亿元)    | 3490.45  | 2978.35  | 17.19   |
| 营业收入 (亿元)          | 5203.64  | 4312.20  | 20.67   |
| 利润总额 (亿元)          | 457.28   | 383.52   | 19.23   |
| 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 365.33   | 289.11   | 26.36   |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### （二）分行业经营情况

表 7 2021 年青岛上市公司分行业经营情况

| 所属行类             | 营业收入 (亿元) | 可比样本变动率 (%) | 归属于母公司所有者的净利润 (亿元) | 可比样本变动率 (%) |
|------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 采矿业              | —         | —           | —                  | —           |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | —         | —           | —                  | —           |
| 房地产业             | 2.52      | 130.21      | 2.36               | 1116.39     |
| 建筑业              | 50.40     | 8.73        | 1.40               | -23.78      |
| 交通运输、仓储和邮政业      | 285.13    | 55.19       | 41.72              | 3.83        |

续表

| 所属行类            | 营业收入<br>(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) | 归属于母公司所有者<br>的净利润(亿元) | 可比样本变动率<br>(%) |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 教育              | —            | —              | —                     | —              |
| 金融业             | 214.89       | 6.44           | 60.02                 | 11.38          |
| 居民服务、修理和其他服务业   | —            | —              | —                     | —              |
| 科学研究和技术服务业      | —            | —              | —                     | —              |
| 农、林、牧、渔业        | 9.34         | -3.30          | 0.36                  | 20.28          |
| 批发和零售业          | 151.35       | 6.07           | 5.03                  | 21.04          |
| 水利、环境和公共设施管理业   | 4.02         | 37.66          | 0.78                  | 23.06          |
| 卫生和社会工作业        | 10.90        | 5.93           | -3.64                 | -384.19        |
| 文化、体育和娱乐业       | 24.15        | 12.05          | 2.78                  | 13.91          |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 37.27        | 25.19          | 2.90                  | -20.77         |
| 制造业             | 4289.73      | 12.56          | 246.41                | 28.40          |
| 住宿和餐饮业          | —            | —              | —                     | —              |
| 租赁和商务服务业        | 123.94       | 113.62         | 5.21                  | 133.63         |
| 综合              | —            | —              | —                     | —              |
| 合计              | 5203.64      | 15.24          | 365.33                | 20.88          |

资料来源：沪深北交易所，同花顺。

### (三) 业绩变动情况分析

#### 1. 营业收入、毛利率等变动原因分析

2021年，百年变局和世纪疫情交织叠加，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱等多重压力，辖区上市公司积极拥抱变化，顶住压力逆境翻盘，在变局中开新局，实现营收5203.64亿元，同比增长20.67%，远超青岛地区当年GDP增速（8.3%），占青岛地区全年GDP总额（1.41万亿元）的36.90%，其中48家公司营收增长，占比82.76%。此外，海尔智家营收超2200亿元，8家公司营收超百亿元，引领示范作用凸显。

#### 2. 盈利构成分析

2021年，辖区上市公司共实现利润总额457.28亿元，同比增长19.23%。从构成上来看，辖区上市公司利润主要来源于营业利润，金额为457.15亿元，同比增长19.31%，占利润总额比重为99.97%。其中投资净收益92.61亿元，占利润总额的20.25%，同比下降约5个百分点。资产处置收益10.66亿元，占利润总额的2.33%，同比下降约1个百分点。

#### 3. 经营性现金流量分析

2021年，辖区上市公司经营活动产生的现金流量净额合计445.03亿元，其中48家公司当年度经营活动产生的现金

流量净额为正，占辖区上市公司比例为 83%，较上年下降约 6 个百分点；非金融上市公司经营活动产生的现金流量净额为 407.06 亿元。

#### 4. 业绩特点分析

2021 年，辖区上市公司实现净利润 365.33 亿元，同比增长 26.36%，高于全国平均水平 1.2 个百分点，其中 53 家实

现盈利，盈利面 91%，高于全国平均水平 7 个百分点；33 家净利润同比增长，25 家净利润同比下降。此外，辖区支柱产业稳健发展，重点产业链相关上市公司合计贡献整体净利润的 85%，吹响了振兴发展实体经济的冲锋号。

#### 5. 利润分配情况

表 8 2021 年青岛上市公司现金分红情况

| 2021 年分红公司家数 |         |                     | 2021 年分红金额 |         |                          |
|--------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------------------|
| 家数           | 变动率 (%) | 分红公司家数占地区公司总数比重 (%) | 金额 (亿元)    | 变动率 (%) | 分红金额占归属于母公司所有者的净利润比重 (%) |
| 48           | 33.33   | 82.76               | 124.59     | 21.14   | 34.10                    |

资料来源：青岛证监局。

## 四、青岛上市公司并购重组情况

### (一) 并购重组基本情况

2021 年，辖区 15 家上市公司完成并购重组 25 起，总金额 95 亿元，平均每单交易金额 3.8 亿元，其中重大资产重组 2 起。

### (二) 并购重组特点

2021 年，辖区上市公司并购重组规模较 2020 年增长 5.56%，数量与 2020 年持平，主要呈现以下特点：一是并购方式以协议收购为主。辖区 25 起并购重组中

18 起为协议收购，另有发行股份购买资产、司法裁定等方式。二是支付方式主要为现金支付。25 起交易中只有 1 起（青岛中程）的支付方式为“债权”方式。三是并购目的多样化。辖区上市公司实施并购重组的目的包括横向整合、战略合作、资产调整、多元化战略、私有化等多种类型，其中横向整合和战略合作比较多。

## 五、青岛上市公司募集资金情况、使用情况

### (一) 募集资金总体情况



表 9

2021 年青岛上市公司募集资金情况

| 发行类型   | 代码         | 简称   | 募集资金（亿元） |
|--|------------|------|----------|
| 首发   | 688190. SH | 云路股份 | 13.99    |
|  | 001219. SZ | 青岛食品 | 3.82     |
|  | 688501. SH | 青达环保 | 2.50     |
|  | 605287. SH | 德才股份 | 7.89     |
|  | 301022. SZ | 海泰科  | 5.17     |
|  | 301015. SZ | 百洋医药 | 4.02     |
|  | 603836. SH | 海程邦达 | 8.64     |
|  | 300950. SZ | 德固特  | 2.10     |
|  | 688677. SH | 海泰新光 | 7.79     |
|  | 300948. SZ | 冠中生态 | 3.03     |
|  | 003033. SZ | 征和工业 | 4.76     |
| 小计   |            |      | 63.71    |
| 再融资（增发、配股）                                   | 601058. SH | 赛轮轮胎 | 12.27    |
|  | 300569. SZ | 天能重工 | 10.01    |
|  | 300001. SZ | 特锐德  | 10.00    |
|  | 603739. SH | 蔚蓝生物 | 5.00     |
|  | 603577. SH | 汇金通  | 3.76     |
|  | 300786. SZ | 国林科技 | 3.60     |
| 小计   |            |      | 44.64    |
| 其他融资（公司债券、<br>短期融资券、中期票据、次级债、<br>金融债、境外发行债券） |            | 惠城环保 | 3.20     |
|  |            | 森麒麟  | 21.99    |
| 小计   |            |      | 25.19    |
| 总计   |            |      | 133.54   |

资料来源：青岛证监局。

### （二）募集资金使用情况及特点

2021 年，辖区上市公司直接融资 133.54 亿元，其中 11 家公司首发融资 63.71 亿元，6 家公司增发融资 44.64 亿元，2 家公司在交易所债券市场发行可转换公司债券融资 25.19 亿元。根据现场检查和日常监管情况，辖区上市公司募集资金使用总体较为规范。11 家上市公司首

发融资用于实体项目建设及补充流动资金，6 家公司增发融资用于实体项目建设、补充流动资金与偿还债务，2 家公司发行可转债融资用于实体项目建设，有力支持了地方经济发展。

### （三）募集资金变更情况

2021 年，青岛辖区共 6 家上市公司变更募集资金用途，涉及金额 8.70 亿元，

占公司募集资金总额的比重为 20.37%， 已履行相关程序。

表 10 2021 年青岛上市公司募集资金使用项目变更情况

| 变更募集资金使用项目的公司家数 | 涉及金额 (亿元) | 募集资金总额 (亿元) | 占公司募集资金总额的比例 (%) |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|
| 6               | 8.70      | 42.70       | 20.37            |

资料来源：青岛证监局。

## 六、青岛上市公司规范运作情况

### (一) 上市公司治理专项情况

2021 年，青岛证监局深入贯彻落实党中央、国务院关于提高上市公司质量的决策部署，立足实际，迅速行动。一是现场检查与公司自查齐头并进，将公司治理检查纳入 2021 年度现场检查计划，对开展全面检查的上市公司全部延伸检查公司治理，推动有问题的公司实质性整改；组织辖区 41 家公司参与自查，针对自查发现的九大类 42 个问题深入分析，建立台账，分类推动，实行“销号”管理。二是发挥合力提高治理效能，局主要负责人向青岛市政府主要领导当面汇报、向市委市政府报送相关报告、与区市负责同志座谈，阐明退市政策、监管立场，研提意见建议，得到青岛市主要领导肯定；推动青岛市推动企业上市和上市公司规范工作调整充实成员单位至 41 个，进一步明确职责分工，健全工作机制。三是开展“定制化”培训，对辖区公司治理存在的主要问题，重点选取控股股东和实控人行为规范、“三会”运作、董监高履职等主题，对“关键少数”开展专项培训；联

合青岛上市公司协会开展 5 次专题培训，确保辖区所有上市公司“关键少数”分层分类全覆盖，切实明规则、知敬畏。

### (二) 审计情况及监管情况

辖区 58 家上市公司 2021 年年报审计涉及 16 家审计机构，除 1 家公司（荣丰控股）被出具带强调事项段的无保留意见外，均被出具标准无保留意见审计报告。

2021 年，青岛证监局狠抓“三位一体”，坚持多措并举，多轮驱动，聚焦重点机构、重点项目，扎实有序抓好 2021 年年报审计全过程监管。一是下发专项通知，传达 2021 年年报监管工作要求，提醒重点注意事项，全面压实会计、审计主体责任。二是紧盯重点机构，针对辖区尤尼泰振青今年首次承接 3 家异常“换所”风险公司年审项目情况，通过下发监管关注函、局主要负责人带队约谈、多次与项目所在地证监局沟通等方式督促事务所勤勉尽责、防范风险，事务所最终依据专业判断出具审计报告。三是聚焦重点项目，利用会计画像系统简历涵盖多维指标的风险判别机制，识别出 13 个重点监管项目，精准下发 2 份监管关注函，进行 23 项风险提示，约谈会计师 30 余次。其中 13 个

重点项目共进行审计调整 9.12 亿元，推动 2 家公司将部分原总额法核算收入调整为净额法核算，调减营业收入，推动 2 家公司调整补提存货跌价准备、资产减值损失，推动 2 家公司调补提高誉减值。

### （三）信息披露情况

2021 年，青岛证监局以提高上市公司透明度为目标，加强信息披露监管，督促公司以投资者需求为导向，提升信息披露有效性。一是统筹风险导向和“双随机”原则，累计开展现场检查、专项检查、投诉核查等各类检查 19 家次，发现 4 家公司信息披露不规范，出具 2 份警示函，切实督促辖区公司提高信息披露质量。二是编写《青岛辖区上市公司监管情况通报》，对辖区上市公司信息披露工作评价情况和存在的信息披露问题进行集中通报，督促公司“对号”入座，切实认真问题，及时查漏补缺，抓住此次自查

契机，真整改、见实效。

### （四）证券市场服务情况

一是持续摸排辖区上市后备企业，对标对表板块定位，坚持主板、科创板、创业板、北交所一体推进，优先支持优势产业、优秀企业、优良资产上市。主动对接政府部门，围绕制造业单项冠军企业、专精特新“小巨人”等企业开展深度摸排，建立动态储备库，支持优质企业登陆资本市场。二是创新举办上市公司集体业绩说明会，会同中小投服组织投资者网上集体接待日活动，全年 54 家沪深公司召开年报业绩说明会，超过前一年度家数（38 家），召开比例 96%，董事长或总经理出席率 100%，召开质量不断提升。

撰稿人：张 燕

审稿人：任 路



# 第四篇

## 上市公司党建篇

- 中国石化：以高质量党建引领保障高质量发展
- 五粮液：聚焦“12345”重点工作体系 打造“国有企业党建示范标杆”
- 人民网：以建党百年为契机 以党史学习教育为主线
- 爱尔眼科：党建引领光明路
- 东方财富：党建引领强信念 “守正出奇”践初心
- 圆通速递：让党建成为圆通发展的“红色动力”
- 东方环宇：让党建融入经营 以经营激活党建
- 威派格：“心”党建“水”生活 畅想绿色未来
- 德才股份：民营企业党建工作创新实践探索
- 天合光能：“党建红”引领“双碳绿” 书写智慧能源新华章



## 中国石化：以高质量党建引领保障高质量发展

2021年，中国石化坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真落实新时代党的建设总要求和新时代党的组织路线，贯彻落实习近平总书记视察胜利油田重要指示精神，按照公司“1355”党建工作总体思路，即突出以高质量党建推动高质量发展“一个主线”，深化责任、质量、实效“三个体系”，做到首位意识、系统观念、务实方法、创新思维、融合导向“五个坚持”，推进政治铸魂、思想聚力、组织强基、作风塑形、纪律固堤“五大工程”，扎实推进党的建设，以高质量党建引领保障高质量发展。

### 一、牢记习近平总书记殷切嘱托，着力打造践行习近平新时代中国特色社会主义思想重要阵地

公司坚持以党的政治建设为统领，深刻理解“两个确立”的决定性意义，进一步增强践行“两个维护”的自觉性和坚定性。

(1) 持续强化理论武装。制定打造践行习近平新时代中国特色社会主义思想重要阵地指导意见，落实“第一议题”制度，突出抓好党的十九届六中全会精神、习近平总书记“七一”重要讲话精神等重点内容的学习贯彻，学思想用思想

成为公司上下的自觉行动，党员领导干部“政治三力”不断增强。

(2) 全面落实习近平总书记视察胜利油田重要指示精神。2021年10月21日习近平总书记视察胜利油田后，公司第一时间组织传达学习，将习近平总书记重要指示细化为8个方面25项任务，定期督查，打表推进。

(3) 坚决扛好三大核心职责。围绕保障国家能源安全、引领石化工业高质量发展、担当国家战略科技力量“三大核心职责”，大力实施世界领先发展方略。实施七年行动计划，油气勘探取得重大突破，储量产量箭头向上。转型升级取得重大突破，国企改革三年行动任务整体完成率达到90%，镇海一期等重点项目如期建成，加快向“油气氢电服”综合能源服务商转型，产业链带动作用不断增强。一批关键核心技术攻关取得重要进展，公司成为国资委首批原创技术策源地，专利综合优势保持央企首位。

### 二、庆祝党的百年华诞，引领干部员工坚决听党话跟党走

2021年，公司以开展党史学习教育为重点，组织庆祝建党100周年系列活动，大力弘扬伟大建党精神，引领干部员

工从百年党史中汲取智慧和力量，始终保持“站排头、争第一”的精气神。

(1) 扎实开展党史学习教育。坚持高起点开局、高质量推进、高标准落实，精心组织“永远跟党走”主题展览系列活动，评选表彰“奋斗百年路·启航新征程”第六届感动石化人物，打造“十大红色教育基地”，公司上下受到了一次全面深刻的政治教育、思想淬炼和精神洗礼。在中央企业党史学习教育第二指导组开展的专项评估中，5个方面评价满意度均为100%。

(2) 用心用情办实事惠民生。实施“我为群众办实事”重点民生项目3181项，创造条件解决一批急难愁盼问题。发布“中国石化助力乡村振兴计划”，以党建共建引领促进乡村振兴。积极服务北京冬奥会、冬残奥会筹办，完成冬奥手持火炬研发量产，做好清洁能源保供。广泛参与社会公益事业，持续建设“爱心驿站”“司机之家”，进一步树立了“党和人民好企业”形象。

(3) 以历史主动精神抓党建强党建。落实管党治党政治责任，定期研究党的建设、意识形态和统战群团工作，召开庆祝中国共产党成立100周年暨高质量党建推进会，持续开展全覆盖党建考核和述职评议，推进党建制度“干枝叶”体系建设。认真开展全国国企党建会精神贯彻落实情况“回头看”，策划实施“四个一”总结展示，即1份党建成果报告、1部党建专题片、1组党建宣传报道、1次成果发布暨党建创新论坛。成立中国石化党建研究

所，围绕党建重点难点问题加强课题研究和实践创新。

### 三、落实“两个一以贯之”，切实在完善公司治理中加强党的领导

公司贯彻落实《关于中央企业在完善公司治理中加强党的领导的意见》，充分发挥党组织把方向、管大局、促落实的领导作用。公司专题研究确定落实《意见》28项任务清单，统筹协调推进落实。开展相关课题研究，坚持“研究+实践”同步推进，坚持“总部+企业”分层推动，坚持“试点+推广”探索实践，推动研究成果与工作实践相结合。目前，总部层面完善制度机制18项，指导直属企业层面完善制度机制4项，落实其他工作措施6项。公司注重党的建设与企业发展有机融合，发挥党建优势，把好政治关、政策关、风险关、廉洁关，加强监督保障，激发调动员工干事创业积极性，助力董事会各项决策部署有效落实。

### 四、聚焦干事创业，加快打造石油化工领域人才高地

公司贯彻落实中央人才工作会议精神，推动人才强企战略向纵深发展。

(1) 持续建设高素质专业化干部队伍。突出党员干部政治能力训练和政治实践历练，实施习近平新时代中国特色社会主义思想教育培训计划，推进“一把手”政治能力提升。坚持把急难险重任务作为



选用干部的“第一现场”，突出服务公司战略选干部配班子。公司选人用人工作评价为“好”的比例达94.3%，创历史新高。着眼企业基业长青、事业后继有人，大力培养选拔优秀年轻干部，启动梯队培养计划，选派340名中层年轻干部到“五个一线”挂职锻炼。

(2) 扎实推进高层次人才队伍建设。加快领军人才培养步伐，2人当选中国工程院院士。选聘首批3名公司首席科学家、10名首席专家、71名高级专家、49名技能大师。评选表彰80名突出贡献专家、20名石化名匠、200名技术能手。实施“未来科学家”培养计划，评选闵恩泽青年科技人才100人。

## 五、注重创新拓展，持续提升基层党组织建设质量

公司共有各级党组织16043个，党员28.7万人。公司坚持抓基层、强基础、固基本，推动党建工作与生产经营深度融合，努力把1.6万个基层党组织建成坚强战斗堡垒，3个基层党组织和1名党员获得全国“两优一先”表彰。

(1) 提高基层党建标准化规范化信息化水平。推广应用党支部标准化规范化建设工作手册，命名200个示范点，推行分类定级，组织党建专家行、优秀党支部书记示范行。提升班组党员力量覆盖质量，探索设立万吨加油站党支部，新发展党员中基层一线占比提高到86%。建设并不断完善石化党建平台，提高党建信息

化水平。

(2) 深化基层党建创新拓展。召开基层党建创新暨质量提升推进会，推广基层党建创新实践100例，进一步激发基层党建创新提质活力动力。紧盯生产经营重点难点，推动基层党组织充分发挥党的政治优势。开展混合所有制企业党建调研，被列为国家有关部委专项调研课题项目。在央企层面率先出台党建共建指导意见，推动做实“六种类型”党建共建。

(3) 建强党建骨干队伍。开展党建专家、高级专家选聘，新设公司党建首席专家职位，党务干部成长通道进一步拓宽。分层分类举办党建专题培训班，制定基层党支部书记基本功培训管理办法，推动党务干部队伍不断提升履职能力。

## 六、深化标本兼治，巩固涵养风清气正的政治生态

公司坚持以巩固发展政治生态大为好转、根本好转态势，打造廉洁石化亮丽名片为目标，围绕公司高质量发展充分发挥监督保障执行、促进完善发展作用。

(1) 聚焦“国之大者”强化政治监督。制定推进政治监督具体化常态化意见，及时具体、精准有效开展政治监督，9项监督成果得到党中央、国务院、中央纪委国家监委的肯定。

(2) 坚持“三不”一体推进。精准运用监督执纪“四种形态”，保持惩治腐败高压态势，加大案件查处力度，强化警示教育，着力减存量遏增量。推进以案促

教、以案促改，取得更多制度性成果和更大治理成效。

(3) 系统发力纠治“四风”。完善纠“四风”树新风工作举措，配套细化 19 项具体措施。严肃查处违反中央八项规定精神问题，点名道姓通报曝光。深化安全环保领域形式主义官僚主义问题专项整治，以优良作风促进安全生产。开展总部作风建设“回头看”，深化落实作风建设 9 项措施。

(4) 持之以恒深化巡视巡察。巩固拓展中央巡视整改成效，用好“红黄绿灯”督办机制，解决了一批重点难点问题。打好“常规+专项+专题”巡视组合拳，开展“卡脖子”技术、生态环保专项巡视，深化巡视巡察上下联动，做实“后半篇文章”，推动举一反三查找问题、抓实整改。中国石化作为唯一一家央企代表在 2021 年全国巡视工作会议工作经验交流。

### 七、强化思想引领，凝聚打造世界领先企业强大合力

公司认真落实中央《关于新时代加强和改进思想政治工作的意见》，结合实际制定实施意见，不断提升宣传思想工作质量。

(1) 强化思想引领。制定落实网络意识形态工作责任制实施细则，加强意识形态阵地管理，强化形势任务教育和政策宣传解读，完善员工思想动态导控体系。大力弘扬石油石化传统，建立招聘有测

评、入厂有教育、节点有仪式、培训有内容、使用有导向、身边有榜样、年度有考核的“七有机制”，激发“为美好生活加油”正能量。

(2) 坚持文化润心。将企业文化建设纳入公司章程和内控系统，不断强化基层文化建设，推动核心价值理念在基层落地。深度挖掘内部红色文化资源，入选国家工业遗产基地 1 个、中央企业爱国主义教育基地 3 个、中央企业红色资源网络展览 6 个，引导干部员工从红色文化中汲取精神力量。

(3) 提升品牌形象。构建“内宣+外宣”“国内+海外”各方联动的全媒体矩阵，编制品牌与国际传播能力提升战略规划，发布“能源至净·生活至美”品牌口号，全球正面新闻报道量创历史新高。

### 八、做好群众工作，保持企业大局和谐稳定

公司坚持加强党对统战、群团工作的领导，促进员工与企业共同发展。2021 年，公司出台党员领导干部联谊交友等制度，开设“同心圆”云工作室，创新拓展党外人士建言献策载体。持续开展全系统帮扶救助工作情况调研，特别是对重点帮扶的 40 家单位进行摸底调查，在系统掌握困难人员情况、帮扶救助金来源、使用情况、存在困难的基础上，完成对特别困难的直属单位的帮扶救助金拨付工作。推动镇海基地项目立功竞赛列入全国能源

## …… 中国石化：以高质量党建引领保障高质量发展

化学地质系统和全国示范性劳动竞赛，高质量组织“百城万站·卓越服务”劳动竞赛，7人获全国五一劳动奖章、3家单位获全国五一劳动奖状、14个集体获全国工人先锋号。印发公司党建带团建工作

实施方案，举办2期青年马克思主义者培养工程培训班。群众工作的有效开展为公司改革发展营造了和谐稳定的环境。

中国石油化工股份有限公司 供稿

# 五粮液：聚焦“12345”重点工作体系 打造“国有企业党建示范标杆”

五粮液股份公司于1998年4月在深圳证券交易所上市，是一家以酒业为核心，涉及酒类及相关辅助产品的大型国有企业。公司紧紧围绕打造“国有企业党建示范标杆”目标，实施“固本、铸魂、聚智、融心、正风”党建五大工程，构建起“党建引领、风清气正、共融发展”党建特色品牌，以高质量党建引领公司高质量发展。2021年，公司营业收入662.09亿元，同比增长15.51%；归母净利润233.77亿元，同比增长17.15%，连续6年保持两位数以上增长，名列“全球品牌价值500强”“中国品牌价值100强”。

在具体实践中，公司紧紧围绕中心、服务大局，突出抓好“12345”重点工作体系，着力推动党建工作与生产经营深度融合。

### 一、抓好“一个根本”，即加强党的建设、全面从严治党

一是实现“三个全覆盖”。始终坚持企业发展到哪里、党的建设就跟进到哪里，构建起横向到边、纵向到底的组织架构，实现党组织建设全覆盖。始终把坚持党的领导、加强党的建设作为企业的

“根”和“魂”，严格落实国企党组织法定地位，实现“党建入章”全覆盖。始终坚持“两个一以贯之”，充分发挥党委“把方向、管大局、促落实”领导作用，实现党委会前置研究、研究决定事项“两张清单”全覆盖。

二是实现“两个行业首家”。创建行业内首家企业党校——五粮液党校，与中央党校、四川长征干部学院、四川省委党校联合举办专题培训班，累计培训上万人次。创建行业内首家国务院国资委党建调研基地，接待中省市各类调研上千次。

三是全面推行党组织标准化规范化建设。制定《党组织标准化、规范化建设工作指导手册》，构建起“一册三本七盒”工作体系，让各项党建工作有标杆、有参考、有成效。以“分类分级、鲜明特色、切合实际、利于工作”为原则，高标准打造“1+N”党建文化体系，建成首家白酒行业党建文化中心和“展馆式”“场景式”“院落式”等与各基层党组织生产经营结合紧密的主题党建阵地，荣获“四川省先进基层党组织”称号。

四是落实全面从严治党。系统开展“廉洁细胞”创建活动、“五堂六进”纪法知识宣讲、“青廉工程”建设、“六个一”家风建设等活动，覆盖16万余人次，

一体推进“不敢腐、不想腐、不能腐”体系建设。

## 二、抓好“两个同步”，即坚持党建工作与生产经营同步安排、同步考核

一是坚持党建工作与生产经营同步安排。年初通过1号文件同步下达党建目标与生产经营目标，并第一时间召开党建工作领导小组会，出台《党建工作要点》，明确全年重点任务，压茬推进党建工作。

二是坚持党建工作与生产经营同步考核。年初同步签订《生产经营目标责任书》和《党建工作目标责任书》，年末经营业绩与党建考核同步进行，构建起常态化党建考评体系。建立健全党建目标考核办法、领导班子成员党建联系点等制度，不断提高党建考核权重占比，进一步压实党建责任，切实做到“围绕生产抓党建，抓好党建促发展”。

## 三、抓好“三个带动”，即党建带产建、带工建、带团建

一是在带动产建方面，作为四川省首批产业工人队伍建设改革试点单位，重点围绕思想引领、建功立业、家园建设，创新打造具有五粮液特色的“工匠苗圃”，形成“传承+创新”的匠心孕育机制、“大师+苗圃”的匠心锤炼机制、“平台+晋升”的匠人成才机制，五粮液“产改模式”得到全总、四川省总充分肯定。

二是在带动工建方面，突出“为员工谋幸福”的核心价值理念，坚持职工收入和企业发展同步增长，员工人均收入翻番，构建“常态化+突发性”困难救助帮扶机制，在四川省内率先设立职工互助帮困基金，出台重病离岗休养管理办法。改善职工生产生活环境，建成“五粮液职工之家”，配备有职工书屋、职工健身房、职工茶歇厅等各类设施。扎实为职工办实事，举办第二届“五一职工生活节”，为职工争取到近万种优质商品和更加实惠的尊享福利。丰富职工精神文化生活，举办职工月末文艺展演，开展职工“兴趣联盟”活动330场次。

三是在带动团建方面，建立“五粮液团校”，按照10%的比例选拔优秀学员，向公司党委推荐并纳入公司骨干人才培养范围，为优秀学员提供学习深造、多岗锻炼、培训交流等机会。实施“青酿工程”，创建“青年文明号”，开展青工技能提升季，充分激发青年活力动力。成立“五粮液青春宣讲团”，打造云课堂16期；升级打造“五粮液青年”团属新媒体，发挥“公众号+视频号”双微优势，团的引导力实现新提升。

## 四、抓好“四个创新”，即创新微党课、党员立项攻关、履责记实监督平台、五粮液家园App

一是优化党课方式，创新“微党课”。打造“线下+云端”讲习课，线下“面对面”讲，举办“百年奋斗路，启航

新征程”第四届五粮液微党课大赛，线上线下聆听党课近 20 万人次，覆盖面和影响力创新高。线上“一对一”学，打造示范性“微党课网络课堂”，甄选百堂微党课优质课程，推送基层一线，多平台展播，实现全时段、全方位、全覆盖学习。打造“有形+有声”立体课，浸润式教学，开展“颂歌献给党”红歌大赛，千余名员工将朗诵、舞蹈、情景剧等元素融入合唱，线上线下观看人数近 200 万人次。环绕式教学，推出“百封红色家书诵读”“百首红色歌曲传唱”主题栏目，发布红色作品 200 个，阅读量达 35 万余人次，互动点赞量超 150 万次。打造“互动+体验”实践课，主题展览互动学，举办五粮液庆祝中国共产党成立 100 周年主题展览，打造面向大众的“学党史带动知厂史”实体课堂。红色基地体验学，开展“重走革命圣地”主题活动，组织党员干部瞻仰革命遗址，到赵一曼纪念馆、历届党代会会址、鄂豫皖革命纪念馆等红色基地，开展党史党性现场教学共 140 余场。

二是发挥党员骨干的先锋模范作用，开展党员立项攻关。本着“什么问题紧迫就攻关什么问题，什么问题突出就攻关什么问题”的原则，重点围绕党的建设、生产技术、市场营销、财务管理、质量管理、安全管理、能源环保管理等与公司改革发展密切相关的主题进行立项，充分发挥党员同志的模范带头作用，着力解决改革发展难题，破解生产技术瓶颈。累计确立攻关项目 440 项，创造经济效益超 4

亿元。

三是创新研发党内履责监督记实平台。公司积极探索促进国有企业党内监督工作规范化、常态化、长效化、制度化的新路子，创新研发党内履责监督记实平台，建立起党委、纪委、班子成员、基层党支部可视化监督履责清单，形成“关键少数+日常监督+一线监督”的大监督格局，实现监督全链条的清单化管理，构建起责任分解、任务落实、跟踪督查、效果评估、考核问责“五位一体”的党内监督责任体系，荣获第二届“中国廉洁创新奖提名奖”。

四是创新打造“五粮液家园”数字工会平台。“五粮液家园”秉承“建设好、管理好、运营好”的理念，运用大数据、云计算、定向支付、区块链技术等，创新打造融“政治引领高地、宣传教育阵地、职工维权平台、职工沟通桥梁、职工普惠载体”于一身的网上职工之家，成为四川省率先建立无缝隙覆盖职工、零距离服务职工、精准扶贫在线帮扶工会工作模式的企业，连续三年荣获全总“企业十佳平台”。

### 五、抓好“五酿工作法”，即增强企业基层组织战斗力

结合酿酒生产实际，公司打造了具有五粮液特色的“五酿工作法”，并大力在生产车间推广运用，实现党员示范班组名酒任务完成率大幅提升。酿业绩，以业绩为导向，以数据为依据，以党员示范班组

为载体，鼓励党员自加压力、跳起摸高，提升业绩，体现产质量结果。酿成效，以管理为基础，以攻坚为抓手，以党员立项攻关为载体，鼓励党员“揭榜挂帅”，体现创新创效成果。酿风采，以党员作示范，以典型作带动，以党员示范岗为载体，鼓励党员带头示范，体现先锋模范作用。酿技艺，以技能提升为目的，以交流互鉴为促进，以技能竞赛为载体，鼓励党员“传帮带”，普遍提升职工技能水平。酿合力，弘扬团结协作，推动集成高效，以党员服务队为载体，鼓励党员深入基层，形成工作合力。通过酿业绩、酿成效、酿风采、酿技艺、酿合力五个抓手，让先进班组在业绩目标、攻坚克难、示范

带动、技能提升、凝心聚力中冲锋在前，推动优质白酒产量、质量实现“双提升”，让党建成为看得见的生产力。

下一步，五粮液将紧紧围绕打造“国有企业党建示范标杆”，实心干事、科学作为，着力锻造“忠诚干净担当、感恩知足奋斗”的干部人才队伍，以高质量党建引领公司高质量发展，加快实现“2118”发展目标，全力打造“生态、品质、文化、数字、阳光”五位一体的持续稳健高质量发展的五粮液，进一步擦亮“大国浓香、和美五粮、中国酒王”金字招牌。

宜宾五粮液股份有限公司 供稿

# 人民网：以建党百年为契机 以党史学习教育为主线

2021年，人民网党委在人民日报社编委会和机关党委的坚强领导下，认真学习宣传贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，深入学习宣传贯彻习近平总书记“七一”重要讲话和党的十九届六中全会精神，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，以庆祝建党百年为契机，以开展党史学习教育为主线，创新开展基层党的建设各项工作。注重紧扣主责主业特性，结合党员队伍特点，激发“晨读党报”“跟着总书记读好书”“平凡英雄”几大党建品牌活力，进一步推动党建与业务深度融合，以高质量党建引领人民网事业高质量发展。

一年来，人民网党委以创新、扎实、有效的党建工作实践，获得了多项荣誉表彰和表扬肯定。反映人民网开展党史学习教育的主题宣传片《百年追梦 奔向未来》，获得第一届“新时代全国机关基层党建新成就”短视频作品征集展示活动“百优作品奖”。人民网作为全社唯一一家社属单位获得“人民日报社创建模范机关先进单位”称号。在报社“两优一先”评选表彰中，人民网党委被评为人民日报社“先进基层党组织”，人民网10名党员同志被评为“优秀共产党员”，2名党支部书记被评为“优秀党务工作

者”。《办好开门首件事 学好每日必修课》入选报社基层党建工作创新案例，并在全社交流展示活动中获得二等奖。在人民日报社党史学习教育工作汇报会上，人民网作为唯一一家报社二级单位，向中央第十四督导组作汇报。中央和国家机关党建门户网站旗帜网以《承办官网服务全党党建业务深度融合——以“三个契机”全面开展党史学习教育》为题，报道人民网开展党史学习教育情况。经报社办公厅编报的《人民网开展“跟着总书记读好书”活动》，在中宣部《每日要情》刊发。人民网地方部（原）荣获“2020年度中央和国家机关三八红旗集体”荣誉称号。

开展党史学习教育是2021年人民网党建工作的一条主线。公司党委不仅把开展党史学习教育作为必须完成的政治任务，更是将其作为提升人民网广大党员党性修养的契机；作为人民网业务创新和事业发展的契机；作为人民网服务全党、提升权威性影响力的契机。紧密结合主责主业和队伍特点，人民网在党史学习教育中，实现“三个结合”：即把承办党史学习教育官网官微与开展党史学习教育宣传报道相结合；把学习教育安排与“跟着总书记读好书”“晨读党报”等人民网党



建品牌活动，以及推进人民网内容、数据库建设、人民网+等平台建设等实事相结合；把党史理论学习与树立典型、表彰先进，弘扬榜样力量、凝聚发展动力相结合。

### 一、深耕资源优势，发挥互动价值，权威平台让服务全党工作“实起来”

根据中央统一部署，由党史学习教育领导小组办公室指导，人民网承办的党史学习教育官方网站、官方微信公众号3月24日正式上线。上线以来，党史学习教育官网官微聚焦习近平总书记重要论述，围绕党中央关于开展党史学习教育的重要精神和决策部署，展现党史学习教育进展情况和典型经验，及时反映党史学习教育的成效、反响、故事，努力在全网营造浓厚的学习教育氛围。截至目前，官网合计发布稿件16000多篇，官微发布稿件近1300条，粉丝840万。官网官微成为网上宣传党史学习教育主阵地，党员干部群众广泛参与的主平台。

“领导留言板”是人民日报社人民网专门为中央部委和地方各级党委政府主要负责同志搭建的网上群众工作平台。“我为群众办实事”实践活动开展以来，截至11月底，超过60万件群众急难愁盼问题通过这一平台获得各地区各部门回应和解决。目前，已有24家部委通过“领导留言板”与群众开展多种形式的互动。北京、天津、河北等20多个省份以各种

形式明确将“领导留言板”的急难愁盼问题征集作为“我为群众办实事”实践活动重要切入点。12月4日，国务院新闻办发表《中国的民主》白皮书，写入了人民网“领导留言板”整体运行情况，以及网民通过留言板建议开展“互助性养老”被党的十九届五中全会采纳并纳入“十四五”规划正式文件的情况，成为中国式民主真实管用的生动案例。

### 二、突出融合机制，增添内涵活力，优质品牌打造让党员学习“活起来”

(1) 突出党委理论学习中心组引领作用。人民网党委密切跟进重大事件、重要讲话、前沿知识的学习。党委理论学习中心组以党史学习教育、习近平总书记“七一”重要讲话、党的十九届六中全会精神、习近平总书记在中央党校（国家行政学院）中青年干部培训班开班式上的重要讲话、推动“十四五”时期人民网事业高质量发展、“数据流与AI时代网络平台的战略重塑”等为主题，组织集体学习和交流研讨，不断提高政治站位，拓宽业务视野。特别是在习近平总书记“七一”重要讲话和党的十九届六中全会精神等重大主题学习中，党委理论学习中心组集体学习更是突出第一时间、高频率集中开展、扩大到全体员工等特点，使党委理论学习中心组扩大会成为人民网统一思想、凝聚力量、创新工作的重要抓手。

(2) 坚持“晨读党报”学习制度，

深化党建与业务融合。每个工作日上午8:30至9点,人民网党委委员轮流给全网3000多名员工讲读当天《人民日报》重要内容。将政治视角与业务视角相结合,第一时间学习习近平总书记重要讲话、重要指示批示精神,以及党中央重大方针政策、重大决策部署。党史学习教育中,人民网党委在“晨读党报”中纳入党史学习教育内容,深入研读《人民日报》中的相关报道。特别是在习近平总书记发表系列重要讲话和《中国共产党第十九届中央委员会第六次全体会议公报》等重要文件发布等重点时点,都组织全网员工第一时间以“读报+学习”的形式深入学习领会。同时,在“晨读党报”时间,人民网也直接就选题策划、标题制作、稿件采写、视频拍摄等业务工作进行布置。正像庹震社长、总编辑对人民网提出的要求,“晨读党报”学习制度长期坚持,久久为功,已经成为人民网强化理论武装,探索党建与业务深度融合的一项务实、管用的举措。

(3) 挖潜党建活动品牌活力,提升效能效果。“跟着总书记读好书”主题活动,是人民网党委的另一个党建活动品牌。2021年以来,党委在党史学习教育中为这一活动注入新的内容和活力。通过专家学者辅导、领导骨干领学、支部集体学习、“云端党课”互动等方式,持续增强主题活动的吸引力。比如,2021年9月1日,一场“云端互动”的“跟着总书记读好书”活动,在人民网和柳钢集团同时举行。两地虽然相隔千里,但在

“云端”实现了“同游”“同享”“同学”,活动内容丰富、形式创新,接地气有活力,受到了两地党员们的欢迎。此外,人民网党委创新党史学习教育学习形式,开展“命题竞赛”活动,激发党员干部学习动能。广大党员带动全网员工,在深入学习《中国共产党简史》后自己设计5000多道测试题目。这一活动不仅有效调动了党史学习教育的积极性和主动性,党员同志们自拟的部分优秀题目,也被吸纳进了人民网自主研发的“党史知识智能题库”当中。

### 三、深化岗位建功,发挥榜样力量,“平凡英雄”让干事创业热情“燃起来”

2021年3月,人民网党委以党史学习教育为契机,在全网启动争创“平凡英雄”活动,发挥榜样力量,凝聚起开新局、干事业的昂扬动力。活动得到广大党员和员工的积极响应和热情参与。我们已经在5月和9月开展了两季“平凡英雄”争创活动,来自人民网总网、地方分公司、控股子公司的优秀党员代表,通过层层选拔,在人民网1号演播厅精彩亮相,展示他们在平凡岗位中成就不凡的青春风采。经过现场演讲、视频展示、同事评介、评委提问等环节的比拼,最终评选出身边党员中的“平凡英雄”。人民网党委还将持续开展争创活动,保持创先争优的积极氛围。

有身边普通党员榜样的感染,更有我

们党百年奋斗辉煌成就的指引和激励。庆祝建党百年之际，人民网党委和各党支部组织引导党员和广大员工以多种形式深入学习宣传习近平总书记“七一”重要讲话。总书记重要讲话的指引和浓厚的庆祝建党百年热烈氛围，激发了人民网广大青年员工的热情，纷纷表达了加入中国共产党的热切志愿。“七一”前后，人民网各党支部先后收到了来自35名青年员工的入党申请书。可以说，人民网党委在充分发挥基层党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用方面，有收获、见实效。

#### 四、完善考核体系，强化结果运用，述职评议让党支部标准化规范化建设“强起来”

2021年年初，人民网党委召开2020年度党支部工作述职评议考核会，开展所属22个党支部的述职评议考核工作。人民网党委领导班子全体成员听取党支部书记现场述职，并对各党支部工作进行评议考核。评议考核工作既认真落实报社机关党委《关于做好2020年度基层党建述职评议考核工作的通知》要求，又突出人民网自身党建工作特色，首次结合《人民网党支部工作述职评议考核办法（试行）》，在对党支部工作进行日常考核的基础上，对全年工作作出等次评定，三个党支部被评定为“优秀”等级。人民网党委还将优秀党支部的表彰和激励统筹纳入年度绩效考核中，使考核工作真正形成了压实党建责任、激发支部活力的实际

效果。

#### 五、构建立体联动巡察机制，加大监督执纪问责力度，完善制度让党风廉政建设“硬起来”

人民网党委认真落实党风廉政建设责任制，把党风廉政建设和业务工作“同部署、同落实、同检查、同考核”。一是认真落实“一岗双责”，多措并举探索党风廉政建设新途径。充分发挥“晨读党报”学习制度作用，党委成员第一时间在全网传达学习习近平总书记重要讲话精神、重要指示批示精神，解读党风廉政建设新思想、新动态，组织内部制度宣讲，扩大党风廉政宣教受众面。组织全网员工参加制度考核，以考促学，不断增强员工纪律意识、规矩意识。推动纪律教育和警示教育下沉到基层，对分子公司负责人及班子成员、关键岗位员工和党员同志开展党风廉政警示教育。二是加大监督执纪问责力度，持续筑牢反腐倡廉防线。扎实办结多项问题线索；通过提醒谈话、诫勉谈话等形式，提升监督执纪实效；积极稳妥开展失实检举控告澄清工作，组织召开专题通报会，为被失实举报的干部群众澄清正名，帮助当事人卸下包袱、轻装上阵、投入工作。三是扎实推进中央巡视、报社巡视反馈意见整改落实。人民网党委高度重视巡视整改工作，专题研究、成立专班，按期完成中央巡视报社涉及人民网的5项整改任务及报社巡视涉及人民网的10个方面整改任务，并形成长效机制。

四是构建完善立体联动的巡察机制，发挥巡察利剑作用。2021年，人民网党委组织开展对52个内设部门、8家控股子公司的常规巡察，巡察全覆盖率达65.4%。人民网领导班子成员全部参与做好巡察整改“后半篇文章”，做到巡察一家，规范一家。

经过这一年来的积极探索实践，人民网党的建设各项工作取得了新的成效，也

发现了一些短板和不足。人民网党委将在报社编委会和机关党委的领导下，立足主责主业，紧紧围绕基层党组织建设的核心任务，用高质量党建推动人民网各项事业高质量发展，力争取得新进展、新突破，以优异成绩迎接党的二十大召开。

人民网股份有限公司 供稿

## 爱尔眼科：党建引领光明路

### 一、爱尔使命与党同频共振

在建党百年大会上，习近平总书记号召全体共产党员弘扬伟大建党精神，牢记初心使命，坚定宗旨信仰，始终与人民想在一起，干在一起，风雨同舟，同甘共苦，继续努力实现人民对美好生活的向往。爱尔眼科坚持“使所有人，无论贫穷富裕，都享有眼健康的权利”的初心使命，为患者提供高质量的、方便可及的诊疗服务，为“健康中国”奉献智慧，为“乡村振兴”贡献力量。

爱尔眼科发展的过程，就是党建引领的过程。爱尔眼科诞生于2003年，经过18年艰苦奋斗，已发展成全球最大的眼科连锁医疗集团，在全球开设600余家眼科医疗机构。集团党委下辖4个党支部，党员156人；全集团共有2个党总支，213个党支部，2540名党员。爱尔党建始终坚持“体现存在、创造价值、树立权威”原则，围绕“凝聚人心、增强信心、彰显活力、促进增量”目标，努力建组织、强服务、树品牌，实现了企业发展和党建工作双促双进。

集团党委书记先后6次向省、市主要领导作汇报，长沙市政府报告中也特别提到：“支持爱尔眼科发展，打造‘眼健

康’产业之都”，确保了企业发展始终服从党的领导、满足社会需求，大量开展公益慈善白内障等手术，眼健康教育及义诊惠及全国各地群众，在医院党支部开展“党建+眼健康”活动，积极与公司董事会沟通拟定党建工作内容，明确相关制度、工作机构和人员配备等内容，并在2021年5月公司股东大会表决通过，正式纳入公司章程。

2021年“七一”期间，集团党委被湖南省委两新工委树为“全省党建引领标杆基层党组织”，被省卫健委评为“先进基层党组织”。

2021年9月5日，爱尔眼科医院集团荣膺民政部颁发的第十一届“中华慈善奖”捐赠企业。中华慈善奖是当前中国慈善领域政府最高奖，旨在表彰我国慈善活动中事迹突出、影响广泛的个人、单位、慈善项目等。爱尔眼科以党建方向为引领，积极响应国家号召、切实履行社会责任的公益慈善行动，继2018年荣获第十届“中华慈善奖”后，再次获得国家高度肯定。

### 二、以党建增强凝聚力，促进高质量发展

指引企业经营，党建工作助推助力医

疗工作。集团党委每月定期参加集团月度经营例会等高层会议，为集团董事会大项决策提供参考依据。2020年12月，集团党委全程监督和参与集团副高职称的考核评定，提高科学性和透明度。一系列的党建活动成效显著，有效整合了集团各部门的工作资源，以支部为单位组成新的工作单元，形成了工作合力，为集团促发展带来新动能，开辟新途径。

深化党史学习教育，将学习内容与具体实际落地见效。运用红星云、红星网、党支部微信群等平台载体强化学习，集团党委利用微信公众号刊发“时代记忆——建党100周年100大事件100红馆”系列文章。开展“脱贫攻坚感党恩，喜迎华诞向光明”主题党日活 动，组织党员参观湖南省脱贫攻坚大型成就展；邀请省委党校教授在集团周末大讲堂以“信仰的力量”为主题开展党史教育课，集团旗下200余家医院党支部以视频连线的方式同步参与。

彰显情怀担当，将抗击疫情与责任担当紧密结合。2020年的大年三十，第一时间下发倡议书；主动联系武汉和湖北区党组织负责人，动态掌握抗疫一线和生活困难党员情况，一对一帮助解决；疫情期间，在党支部引领下，集团各医院成立应急支援队伍323支，递交请战书2400余封，2200余名医护人员走进基层，230余名党员骨干和医护人员驰援武汉。积极助推爱尔医院抗疫后期的复诊。2020年，公司荣获“华谱奖”，被评为“抗疫致敬品牌企业”。

### 三、以党建指导光明事业，投身乡村振兴

依托充分的医疗资源优势，把慈善、公益、扶贫等项目作为爱尔党建工作的切入点，将党和政府对人民群众的关怀通过党建工作得到充分体现。各地爱尔眼科医院学生提供眼健康宣教和视力筛查，为近视儿童免费进行视力矫正和眼病救治。

开展医疗普及和扶贫行动。2016年，集团党委发起“善行湖南·万人眼健康公益行”，为全省14个市州、51个扶贫县的4万名眼病贫困患者免费实施手术；2017年，集团党委发起“精准脱贫光明行”，3年为全国500个贫困县共50万名贫困眼病患者提供免费的眼科医疗服务；2018年5月，启动“你是我的眼——角膜移植西部行”公益项目，3年内救助全国800多名贫困角膜盲症患者。截至目前，爱尔眼科已帮助近70万名贫困眼病患者重见光明，眼健康义诊和科普宣教覆盖人次达1.8亿，足迹遍及全国31个省、自治区、直辖市。

全面推进乡村振兴。集团党委发动旗下医院党组织，积极投身由国家卫健委、国家乡村振兴局共同发起的“光明扶贫工程”，自项目启动至今，已有125家爱尔眼科医院成为项目定点医疗机构，占定点医院数总量的8%，多家爱尔眼科医院被评为“光明扶贫工程先进单位”。2020年，爱尔眼科宣布向“光明扶贫工程”捐款1亿元，帮助贫困地区白内障患者重

见光明。在 2021 年全国爱眼日“光明工程·白内障复明”项目座谈会上，爱尔眼科作为社会力量代表发言，并再追加捐赠 1 亿元，助力乡村振兴。2021 年 5 月，爱尔眼科创始人荣获“优秀中国特色社会主义事业建设者”荣誉称号。

助力公益医疗外交事业。响应国家“一带一路”倡议，由党委领导带队，挑选党员骨干组成国际医疗队，连续 3 年出访缅甸、老挝、越南、柬埔寨等国，完成近 2000 例白内障复明任务，为 1 万名当地贫困中小学生进行眼健康检查，得到李克强总理的高度评价。2017 年 12 月，中国公共外交协会授予爱尔眼科“公共外交支持伙伴单位”荣誉称号。2018 年 9 月，爱尔眼科被民政部授予“中华慈善奖”。2020 年荣获“中国上市公司价值评选社会责任奖”等荣誉。2021 年 9 月，爱尔眼科再次荣膺“中华慈善奖”。

总之，爱尔眼科党建聚焦导向引领，将党建工作与企业文化融为一体，在全集团持续开展“光明爱尔·与党同行”主题纪念活动，并通过党委公众号广泛宣传等活动，有效推动了进步，凝聚了人心，激发了干劲。2021 年以来，湖南省委组织部红星网先后 3 次专题报道集团党委开展主题党日活动的情况；展现了爱尔眼科“讲政治、守规矩、感党恩、跟党走”的良好形象，为广大企业把握方向、健康发展形成了良好示范。

近期公司公告对外捐赠 1 亿元，主要用于深入学校、老少边穷及农村地区开展视力筛查、眼健康知识宣教、建立眼健康

档案，对患有可避免盲症和视力损害的中小學生及贫困人口实施医疗救助。

爱尔今年的捐赠，以及此前每年盈利 10% 左右的捐赠，都是为了健康中国，共同富裕这个“大目标”，为了持续提高更多人的眼健康水平，防止因眼病返贫，积极参与乡村振兴，为实现共同富裕作出应有的贡献。

心怀感恩之心，明了兴衰之道。正是因为坚定信奉，才有常年行动，传承发扬向上、向善、向美的爱心文化，爱尔眼科才逐步获得了患者的信赖、员工的认同、同行的尊重、政府的信任、社会的认可。因此，爱尔的成绩，既源于自身的努力，更受益于社会的支持、国家的支撑。所以，爱尔眼科坚持反哺社会、分享价值，上市十二年来每年都主动披露社会责任报告。过去、现在以至未来，爱尔都把情怀依托于实力、愿景付诸于行动，处理好短期发展和长期目标的关系，把握好社会效益和股东利益的协调。

涓涓细流汇成江河，点点繁星照亮夜空。每位国人，每家企业，力所能及地做些公益善举，国家就会在幸福中强大，人民就会在和谐中共富。相信点滴的力量，相信坚持的力量，相信行动的力量。

#### 四、高质量发展促百年爱尔行 稳致远

下一步，集团党委将围绕“党建引领眼健康 我为群众办实事”工作主题，服务“规范经营、创新服务，促进集团

高质量发展”工作大局，着力抓好党的组织和工作两个覆盖，促进党支部战斗堡垒作用和党员先锋模范作用发挥，将政治优势和制度优势转化为爱尔集团的发展优势，确保百年爱尔健康发展。

具体来说就是做好以下四项工作：

一是针对非公企业容易出现党建业务两张皮的问题，围绕助推企业健康发展，通过深入社区、学校、政府、企业，大力开展利民、便民、爱民的眼健康服务活动，将党建工作融入公司医院经营管理，确保党建业务相互促进、相辅相成。

二是针对非公企业部分党员归属感不强的问题，严格落实三会一课制度，有针对性地开展思想政治教育和支部组织生活

会，大力推行“支部亮牌匾、医院亮党旗、党员亮身份”的三亮活动，努力提升所属党员的先进性和归属感。

三是针对非公企业党建氛围不够浓厚的问题，联合企业工会、共青团等群团组织努力创新、定期开展青年联谊会、体育竞赛、歌咏比赛等文体活动，不断丰富员工的业余文化生活，增强企业员工的凝聚力和向心力。

四是针对企业高管中党员成分占比不够多的问题，从优秀的党员队伍中选拔人才进入企业管理层，大力推行把骨干培养成党员，把党员培养成骨干的“双向交叉”培养模式，不断提高经营管理层在党员中的占比。



## 东方财富：党建引领强信念 “守正出奇” 践初心

### 一、基本概况

#### (一) 公司简介

东方财富信息股份有限公司（以下简称“东方财富”）成立于2005年，是中国领先的互联网财富管理综合运营商，为超过1亿用户提供基于互联网的财经资讯、数据、交易等服务。2010年3月，东方财富成功登陆深交所创业板，成为A股首家上市的互联网公司，2015年公司成为首家市值突破1000亿元的创业板上市公司，2021年1月公司市值突破3000亿元。

公司旗下拥有“东方财富网”“天天基金网”“股吧”“东方财富证券”“Choice数据”“哈富证券”“东方财富期货”“优优私募”“东财基金”等知名互联网产品及业务板块。其中公司运营的“东方财富网”于2004年上线，是我国用户访问量最大、用户黏性最高的财经门户网站之一。2007年“天天基金网”上线，2012年2月上海天天基金销售有限公司首批获得中国证监会颁发的基金销售牌照，目前累计基金销售额超5万亿元，是国内最大的互联网基金销售平台之一。自2015年至今，公司通过资本市场收购，

全资控股了哈富证券、东方财富证券、东财保险经纪。2019年，公司旗下西藏东财基金管理有限公司获批公募基金牌照，公司迈向互联网财富管理领域，成为国内首家同时拥有证券、期货和公募基金牌照的互联网公司。

公司致力于构建人与财富的金融生态圈，提供集财经、证券、基金、期货、社交服务等一站式互联网财富管理服务，为用户创造更多价值。

#### (二) 公司党组织概况

东方财富及旗下子公司共设两个党委，分别为中共东方财富信息股份有限公司委员会（以下简称“东方财富党委”）和中共东方财富证券股份有限公司委员会（以下简称“证券公司党委”）。

东方财富党委现有正式党员162人，入党申请人员13人，下辖7个党支部。公司于2011年12月12日建立党支部，挂靠于华泾镇党委，2020年9月27日改建党委并整建制转入徐家汇街道党工委。

证券公司党委现有党员183名（未含西藏分公司、成都分公司因历史原因属地挂靠党员19名），其中正式党员180名，预备党员3名，下辖12个党支部。上级党组织为上海市金融工委直属综合党委。

在上级部门的关心和指导下，东方财

富党建工作取得积极成效。东方财富党委和证券公司党委秉承统一的党建工作思路，联学共建，同享互促。基于东方财富及旗下子公司党建工作的整体性和协调性，以下将两个党委统称为“公司党委”，就党建工作情况作合并汇报。

## 二、党建工作

一直以来，公司党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，学习贯彻习近平总书记在民营企业座谈会重要讲话精神，全面贯彻落实新时代党的建设总要求，针对民营企业党建工作的特点和难点，不断探索民营企业党建工作新路径、新方法，将党建工作、思想政治工作与企业战略发展、经营管理、企业文化建设等紧密融合，秉承“守正出奇”的党建工作思路，打造企业发展的“红色引擎”。

### （一）“守”字为先，强化政治引航 守初心

（1）坚持对党忠诚恪守不渝。公司党委立足互联网财富管理综合运营商的自身实际，以“三个聚焦”把“红色种子”播撒到企业发展的全过程。一是聚焦关键领域，强化政治引航。东方财富一直坚持“做有价值观的企业”，把对党的忠诚、对社会的责任切实融入公司的价值观与发展战略当中，不忘初心、牢记使命。即使在2015年P2P盛行之时，公司也坚决不做P2P广告，不给P2P导流。二是聚焦内容编辑、技术开发等关键业务，做到每

个流程、每个环节都有党员骨干全程参与。作为互联网财富管理综合运营商，东方财富在意识形态建设方面突出抓好党的路线方针政策的宣传、教育和引导，营造健康、安全、有序的舆论环境和发展态势。三是聚焦关键岗位，强化骨干支撑。始终坚持党组织建设和企业发展同心共向，坚持让党员担任核心岗位、发挥关键作用，有意识地推动党员、骨干“双培养”。近年来，公司党委牵头开展“敢为先行者、岗位建新功”主题实践活动，党员在企业中亮明身份，做到核心岗位必有党员带头示范，艰难险重岗位必有党员带头攻坚。

（2）坚持理想信念践行不辍。公司党委借助企业互联网优势，充分运用“互联网+”带领党员同志们积极学“四史”，强化党员身份、牢固党员思想、树立党员价值，也充分发挥了各支部的自主性和创造力。启动了“学习强国”平台学习竞赛，激发党员持续学习热情；举办了“改革开放史”主题线上知识竞赛，通过答题比拼的方式激发理论学习的兴趣；开展了线上读书会，利用公司自有直播平台“浪客”进行视频互动交流。

（3）坚持社会责任担当不变。公司党委一直积极探索在履行社会责任中践行初心使命。一是基于自身从事金融信息服务而具备的用户量大、信息面广的优势，打造好爱国爱党的优质互联网舆论生态。特别是2020年新冠疫情期间，在平台开设疫情防控专栏，宣传党中央疫情防控的决策部署，及时辟谣虚假消息，发挥网络

视听企业的社会使命担当。二是基于自身广泛分布优势，做好特色公益事业。连续三年向援助西藏发展基金会“东方财富光明行”项目合计捐赠1500万元，用于西藏贫困地区白内障患者复明手术；连续十三年对四川彭州龙门山镇山九年制学校进行助学帮扶；捐赠600万元用于抗击疫情，与国家同呼吸、共命运。三是基于自身员工以青年群体为主的优势，打造党员志愿服务排头兵。包括组织党员群众参与“筑爱西藏·汇爱萨迦”公益运动赛事，通过爱心包认领活动对低收入家庭青少年进行点对点捐赠，并与云南希望小学开展帮扶结对活动。

## （二）“正”字为本，强化组织引路正根基

（1）加强组织建设覆盖要全。公司党委在组织建设上以增强统筹为目的，以属地管理为手段，完成组织建设“两个覆盖”，一是党支部设置全覆盖，公司党委结合总部及分支机构跨区域、跨园区、跨楼宇分散分布的特点，根据《中国共产党巡视条例》要求，科学规划成立公司党委后的组织设置，基层党组织的组织力有效提升。二是支委班子全覆盖，针对公司党员流动性较大，各支委班子成员也更迭频繁的特点，公司党委制定了包含党支部选举工作流程和10个行文模板，切实加强了党支部在换届选举、增补支委委员等工作的规范性和及时性。

（2）加强制度建设规范要明。公司党委在制度建设中充分发挥“两个作

用”，扎实打牢基层党建工作基础。一是发挥制度建设的保障作用，公司党委建立党建工作例会制度，专题研究和部署党组织建设、党员教育管理、党内集中学习教育等各项工作。同时建立工作调研制度，及时了解掌握责任制运行情况，分析解决工作中的新情况、新问题，并强化工作措施。二是发挥制度建设对基层党务工作程序上的指导作用，公司党委根据公司实际情况总结出了发展党员工作流程和42个模板，对需要发展党员的党支部进行业务指导，党支部只需要对照模板逐项完成即可，大大方便了各党支部熟悉流程和满足要求，提高了工作效率。

（3）加强队伍建设标准要高。公司党委立足自身实际，以“把党员培养成骨干，把党员骨干培养成管理人员”为抓手，着力加强“两支队伍”建设，凝聚企业发展力量。一是加强党员队伍建设，公司党委始终坚持“一名党员一面旗帜”，通过开展“敢为先行者、岗位建新功”活动，强化带头示范作用，深化公司党员的大局意识、服务意识，通过发挥好党员先锋模范作用带动更多职工群众。二是加强党支部书记队伍建设，在党支部书记的选配上，公司党委对候选人的考察兼顾党性与业务能力，各支部书记均为各自岗位上的业务骨干。每年组织支部书记和其他支委委员参加上级党组织开展的支部书记培训班和党务、纪检干部培训班，着力培养一批既懂业务又懂党建的“带头人”队伍。

### （三）“出”字为要，强化能力引领 出实效

（1）确保党建工作成效显著。公司党委将提升工作成效作为开展党内工作的重要目标，特别是在2019年“不忘初心、牢记使命”主题教育、2020年“四史”学习教育、2021年党史学习教育中，以组织参与学习强国知识竞赛、自编自导《重温峥嵘岁月 传承五四薪火》话剧等多样化的形式，推动学思践悟走深走实。

（2）确保党企互促成绩显现。将党建工作有机融入企业生产经营是现阶段非公企业党建工作的重点。在金融科技企业的经营中，风险防控和廉洁从业是金融行业必须守住的底线，公司党委组织稽核审计部、法律合规部，通过党员引导全司员工通过OA“廉洁从业”板块学习相关文件，全面引领员工强化职业风险防范意识和廉洁从业意识。

（3）确保党群联建成果显露。公司党委创新构建“1+4”的党群建设模式，同步推进党建带工建、党建带青妇、党建带企业文化、党建带社会责任。同时，以党群周例会固定化、党群工作标准化、考核评优激励化、党群活动丰富化等工作机制，夯实党群工作基础。

### （四）“奇”字为上，强化创新引导 齐发展

公司党委紧密结合公司作为创新型金融科技企业，研发人员、金融从业人员占比较高，党员队伍以青年为主，分布较

广、思想多元、工作繁忙等特点：

（1）探索载体创新形式多样。一是搭载平台多样。公司党委通过借助自身互联网渠道，运用学习强国平台、公司微信平台、直播平台等网络运营资源，努力将党员教育融入互联网社区生活。二是搭载元素多样。公司党委结合自身特点融入二次元、电竞、短视频、程序开发、金融科技等元素，如组织开展党建平台设计大赛、投资者教育模式创新研讨会等贴合公司中心工作的特色党建，充分发挥金融科技企业党组织在党建活动中凝聚青年群体的优势。

（2）探索模式创新角度多维。一是探索“域内+域外”模式提升统筹执行力。公司在全国有近200家分支机构，分布比较广泛。党组织充分运用信息技术做好上海总部与全国各地之间的组织协同，使分散在全国各地的党员进一步强化组织归属感；同时，深度融入属地党建工作格局，积极参与徐汇区基层党建各项活动，加强与市、区两级职能部门的联动。各分支机构也积极把机构内组织活动与外部资源深度融合，如山东分公司党支部联合当地街道和农业技术服务中心建立党建支农基地，与山东交通学院国际商学院学生第二党支部开展党建共建等。二是探索“商圈联盟”模式提升资源整合力。在徐家汇街道党工委的指导下，公司积极贯彻上海“打造国际一流营商环境”的总体部署，按照“党建抓实了也是营商环境”的目标思路，坚持以“党建伙伴圈、营商朋友圈、发展生态圈”为主线，参与打造了徐家汇街道党群服务、营商服务、

公益服务“三个联盟”，进一步推动商圈内党组织互联互通、共享共赢，为把党建优势转化为营商优势和发展优势添一份力。

(3) 探索内容创新特色多元。公司党委以“一支部一特色”为党建品牌建设宗旨，根据各支部人员组成、地域特色，指导开展特色党日活动，以支部特色化党建品牌建设比拼激发党建活力和创造力。如证券总部一支部党员工作地点分散在八个省，重点突出线上与线下相结合的方式，开展线上党史知识竞赛，采用车轮战的形式，让每一个党员都深入参与进来。身处齐鲁文化发源地，山东分公司支部积极围绕“弘扬传统文化、坚定文化自信”为主题开展特色活动，组织开展以“共享东方日升 同创财富未来”为主题的书法与党建同频共振的文化交流活动、组织党员参观临淄齐文化博物馆。

### 三、几点建议

#### (一) 完善组织体制，发挥监管机构作用

Choice 数据显示，截至 2021 年 9 月 18 日，A 股 4481 家上市公司中民营企业占比 66.3%，其中，创业板和科创板占比分别达到 87.3% 和 82.7%。上市民营企业是推动我国经济高质量发展的重要力量，也是强化党建引领的重要阵地。建议在属地化管理的基础上，将行业监管与党建指导有机结合，由行业监管部门增设党建联络员，以属地为单位联系所属行业的

上市民营企业党建工作。在开展各项党建活动的同时也让各上市民营企业更好地理解 and 把握监管的要求及目标，进一步助推党建工作与企业发展同频共振。

#### (二) 扩大有效覆盖，发挥所在地区作用

互联网企业的党组织及党员往往分布于全国各地，如东方财富党员工作地点分散，给党委集中组织活动或支部日常活动均带来较大难度。为此，公司党委一方面，积极创新活动方式及载体，不断加强组织和工作的有效覆盖；另一方面，积极协调各分支机构所在地区党组织，努力争取各分支机构党员参与到所在地区党组织的学习和活动中去，进一步扩大组织和工作的有效覆盖。

#### (三) 加强流动管理，发挥行业协会作用

非公金融企业的党员队伍整体文化素质较高，但流动性也相对较强，这就给流动党员的管理带来了一定的难度。为此，建议探索发挥相关行业协会的作用，在协会职责中增加对从业人员党员的管理和服务。目前各金融领域都有专门的行业协会，如证券行业协会、基金行业协会等，由于金融从业人员需要通过行业协会组织的从业考试并登记上岗，因此无论党员流动到哪个单位工作，只要重新进行岗位登记，就能再次联系到这名党员，从而可以部分解决流动党员管理难的问题。

## 圆通速递： 让党建成为圆通发展的“红色动力”

圆通速递股份有限公司（以下简称“圆通速递”或“圆通”）主营业务始于2000年5月28日，是国内领先的综合性快递物流运营商，以快递服务为核心，围绕客户需求提供代收货款、仓配一体等物流延伸服务。

公司于2016年10月完成重大资产重组，成功登陆资本市场，成为国内首家在A股上市的快递服务企业。2017年11月，公司战略并购香港上市公司先达国际物流控股有限公司，并于2018年2月将其更名为圆通速递（国际）控股有限公司（以下简称“圆通速递国际”），完成快递行业首例大规模跨境并购。

抓好党建工作，是圆通人使命所系、责任所在、发展所需。公司自创立以来，一直坚持党建引领，不管企业走到哪里、发展到哪里，都要不忘初心、牢记使命，听党话、跟党走，让党建成为公司发展的“红色动力”。

### 一、公司简介及党组织建设基本情况

#### （一）公司简介

公司始终坚持“客户要求，圆通使

命”的服务宗旨和“服务社会，强企为国”的责任理念，以人为本，以客户体验为中心，打造品质圆通、科技圆通、绿色圆通、德善圆通，构建圆通国际供应链网络生态命运共同体。

截至2021年6月底，公司加盟商数量4936家，末端网点和终端门店8.7万余个，自营枢纽转运中心75个，全网干线运输车辆超6000辆，其中自有干线运输车辆4000多辆，快递服务网络覆盖全国31个省（区、市），已基本覆盖县级以上城市，并不断向乡村延伸。

公司国际化布局随着“一带一路”走出去、随着跨境电商走出去、随着华人华企走出去。近年来，公司持续深入落实国际化发展战略，加强与圆通速递国际的融合，拓展全球网络布局，优化跨境物流产品与服务链路，持续推进口岸关务能力建设，已打造多条跨境物流链路，国际服务体系日臻完善。

公司亦为国内仅有的两家拥有自有航空公司的民营快递企业之一，截至2021年6月底，公司自有机队数量10架，航线范围已基本覆盖东南亚、东北亚等区域，为公司自有航空拓展全球化服务能力、参与国内外快递物流市场竞争、打造全球供应链奠定了坚实基础。

## …… 圆通速递：让党建成为圆通发展的“红色动力”

公司全面推进数字化战略，并牵头承建物流领域首个国家工程实验室——物流信息互通共享技术及应用国家工程实验室，推动快递物流行业向科技化、智能化快速发展。

### （二）公司党组织建设基本情况

圆通速递的党建工作以全资子公司圆通速递有限公司（以下简称“圆通有限”）为主，圆通有限党支部成立于2007年，由桐庐县委组织部创新党建管理，以“红色直通车”的形式在上海建立的异地党支部。2012年公司党支部升格为党委建制，现隶属于桐庐县委组织部两新组织工委领导，目前，公司党委下辖2个党总支、37个党支部，在册党员400多名。

自成立以来，公司党委始终坚持把党建工作作为企业发展壮大的旗帜和灵魂，创新推进“四维融合”党建模式，为企业高质量发展注入强大红色源动力，将“党建引领、凝聚人心、探索创新、服务发展”作为党建工作的首要任务。公司党建工作赢得了党组织的认可，2020年，荣获杭州市先进基层党组织称号、杭州市“数字+党建”组织生活优秀创新案例奖等荣誉；被评为桐庐县首批“双强先锋”示范单位、“建设先锋（邮政快递先锋）党组织建设示范点”等。

## 二、公司党建工作特色做法及经验

公司党建秉持“围绕发展抓党建，

抓好党建促发展”的工作思路，积极推动党建工作与企业发展同频共振、互促互进，锻造高质量发展的“红色引擎”。

### （一）抓组织融合，深烙红色底蕴

初心如磐，使命如山。公司将党组织架构有效嵌入企业治理结构，实现了党建工作与企业发展的“目标同向、工作同步、同频共振”。

（1）构建交叉任职制度。公司董事长兼工会主席喻会蛟担任党委书记，各板块经营负责人担任党委副书记及党委委员，80%以上的下属支部书记由省区总经理兼任，全面加强了党组织班子与企业高管“双向进入”，保障企业党委在各个决策和执行层面的主导权、话语权，确保党的政策方针及时传达至全网员工。

（2）健全组织覆盖体系。公司坚持“业务发展到哪里，党组织就覆盖到哪里”的组织发展模式，在规范建设总部党组织基础上，大力推进加盟公司党组织建设。截至目前，公司已组建下属党总支2个、党支部37个，实现党的组织应建尽建、党的工作全面覆盖，逐步形成了覆盖全网、遍布全国的红色网络。

（3）创设党建工作标准。公司坚持以标准化推动规范化，在加强企业内部管理基础上，探索引入“基层党组织建设质量管理体系”，从组织设置、换届选举、关系接转、组织生活、阵地建设、档案管理等多方面均有明确要求，并梳理形成15个程序文件、27个标准制度，有力提升公司党建工作的标准化、规范化水平。

### （二）抓管理融合，创建红色机制

公司坚持把党建工作融入生产经营、文化培育、人才培养、发展转型等各环节，推动实现“虚实结合、以虚促实、抓人促事”的效果。

（1）实施“党员回归计划”。针对行业“隐形党员”“口袋党员”较多的情况，公司把政治面貌设置为职工入职登记必填事项，推动人力资源部门与党组织实现人事信息共享。公司全面梳理员工个人信息，列出党员名单，由党务工作者逐一与流动党员沟通交流，积极做好组织关系接转工作。截至目前，公司共推动400多名党员及时接转组织关系，接受组织管理。

（2）实施“活力提升”计划。公司党委坚持“在党建经费上不设上限、只划底线”，围绕打造“红色之家”，在总部大楼建设之初，同步规划建设700平方米的圆通企业文化展示馆和500平方米的党群服务中心，并按照“六有”标准即有场所、有设施、有标志、有党旗、有书报、有制度，结合实际情况积极推进全网标准化门店建设，延伸拓展快递党员的党建工作和活动平台。

（3）实施“支部提档”计划。公司在努力落实“三会一课”“主题党日”等基本制度基础上，专门成立党建研究中心，创新党员教育管理方式，在OA信息化平台、微信公众号、内部局域网等设置党建专栏，积极创设在线学堂、网上党课，把学习延伸到网上，做到党建、业务

“两不误”，督促推动党支部有效运转。

### （三）抓生产融合，汇聚红色力量

公司在保持高速稳定发展的趋势下，秉持党企联动、同促共进理念，积极探索党的建设与公司生产经营双向融入的实践形式。

（1）推进人才共育。公司严格树牢党管人才思想，大力推进“双培”工作，努力把党员培养成业务骨干，把业务骨干培养成党员，让更多有为青年向党组织靠拢。2021年，发展党员35名，共有86名优秀员工主动向党组织递交入党申请，公司党委为企业发展提供了强有力的人才支撑。

（2）坚持活动共办。建立健全组织活动联动工作机制，在重大决策前期，公司党委组织管理层、加盟商等重走红色路线、接受红色教育，在党性实践锻炼中凝聚发展共识、汇聚奋进力量。

（3）带动效益共创。公司坚持把抓重大任务落实作为检验党建工作成效的“试金石”。“618”“双11”“双12”等购物节是快递行业最重要的旺季，为落实旺季期间的重要任务，公司党委号召全网党组织组建“党员突击队”，引导党员协助分拣、派送，全力保障快件安全及时送达。

### （四）抓文化融合，彰显红色温度

公司聚焦“服务社会、强企为国”责任定位，用党的先进文化引领、充实企业文化建设，把党建理念融入企业文化，



使党建工作在文化认同中得到升华。

(1) 构建和谐关系。公司每年向圆通专项基金注资 500 万元，同时公司在成立二十周年之际，设立 1 亿元“圆梦基金”，为快递小哥、大学生、社会残障人士等人群打造创新、创业平台；2018 年 6 月，公司成立了行业内首个党员互助基金，做好党员之间的互帮互助工作。

2021 年 7 月，暴雨突袭河南，在公司党委及党委书记的工作部署下，公司全网紧急响应，保安全、保畅通、助救灾，总部成立专项工作组，各部门及河南省区子公司，开通绿色通道，建立 24 小时工作机制，在确保人员人身安全、保证快件寄递的同时，全力参与配合当地抗洪救灾工作，并通过网络风险基金出资 1000 万元，多管齐下、全力以赴帮助受灾网点共渡难关。

(2) 助力脱贫攻坚。扶贫办在脱贫工作中充分发挥基层党建在实施精准扶贫、精准脱贫中的灵魂和引领作用。在党组织的领导下，公司深化“快递+电商”模式，与湖北恩施、云南德宏、陕西周至等州县开展结对帮扶，在贫困地区增设近 400 个加盟公司和服务网点，帮助 17 个省市贫困地区销售农产品，吸纳贫困人口就业超万人。2021 年 5 月，圆通有限与中国残联就业服务指导中心签订战略合作协议，公司每年为残疾人提供不低于 2000 个就业安置岗位。

(3) 践行社会责任。公司持续加强党建带群建理念，以党建为旗帜带动群团组织共同参与志愿服务。疫情期间，公司

党委动员全网，充分发挥快递在“打通大动脉、畅通微循环”方面的先行作用，在全国范围内开通疫情救援物资寄递服务“绿色通道”，累计向全国各地疫情防控一线运送物资 400 余吨；公司全资子公司杭州圆通货运航空有限公司（以下简称“圆通航空”）累计执飞抗疫包机 200 余班，承运防疫物资 1200 余吨，包括国家层面通过民航局重大航空运输机制安排的武汉包机航班 8 班、国务院国际合作署海外包机 2 班、应国外大使馆请求安排海外包机 4 班、省市各级政府及商会海外包机 70 班。圆通航空在疫情防控中的积极贡献，得到国务院联防联控新闻发布会的充分肯定和高度认可；圆通速递国际完成采购与防疫物资清关 335 万件，从国内向海外运送近 200 架次、共 7000 余吨防疫物资；同时，公司积极履行社会责任，向各级政府部门、社会机构等捐赠防疫物资 140 余万件。

疫情期间公司的相关举措及事迹被编入上海市厅局级以上干部培训教育的专用教材，由圆通与上海人民出版社联合出版的《“快递小哥”的逆行》，在社会各界引起了强烈反响。

### 三、民营企业党建工作相关问题及建议

近年来，虽然公司党建工作在各级组织的支持、关心和指导下，有了新的发展和进步，但还存在部分党员同志对党建工作认知度较低、基层党建工作尚待持续规

范、党员工作能力素质相对薄弱等问题，针对以上问题公司提出以下建议。

(1) 提高党员对党建工作的认知度。部分党员同志认为业务才是硬指标，殊不知，把党建工作做好做实，就是抓住了凝聚力、生产力、战斗力，因此，须全面提高党员同志的对党建工作的认知。首先，把思想道德素质、领导素质突出的干部放到基层党支部书记岗位，保证有扎实的基础和起点；此外，继续完善党支部书记、委员轮训机制等制度，加大干部轮岗交流力度，多岗位锻炼，提高党委领导团队的整体素质；其次，强化党员意识教育。公司党委应要求党员参加组织生活，定期开展党员活动或主题教育活动，强化党员意识教育；同时，丰富党组织生活。利用“碎片时间+互联网”模式，尝试线上线下联动，虚实相济，确保每个党员能够参与其中。此外，多采取一些生动活泼、党员易于接受的教育形式，增强党建工作的生机活力，从被动转化为主动，让党员积极参与到党建工作建设中。

(2) 完善基层党建工作的规范运作。公司的党建工作处于发展期，需夯实基本组织，强化基本队伍，完善基本制度。首先，党委领导同志严格按照“一岗双责”

开展工作，积极支持和配合做好党建工作；其次，提升党委标准化建设水平。公司应持续完善党建工作中的各种规章制度，做好党员的监督考核工作，使得公司党建工作的开展有章可循，逐步引导公司党建工作走向科学化和规范化；同时，创新工作管理模式。公司党组织应深入摸索创新出一套符合新时代特点的管理模式；此外，应积极探索具有本企业特色的党建工作发展方式，向党建活动与企业文化建设全面融合靠近，为企业发展注入强大的红色动力。

(3) 提升党员工作能力素质。公司对党建人才的培养离上级组织的要求和企业快速发展的需求存在一定差距，因此需持续提高党员的个人能力，同步加强党员建设和人才建设。首先，着力提升基层实力。努力把党员培养成技术骨干、把技术骨干培养成党员、把党员中的技术骨干培养成企业管理人员，促进党员队伍与人才队伍素质同步提升；其次，建立完善的党建人才的薪酬考核制度。公司对于在党人员应畅通员工升职通道、制定与企业自身发展相符合的考核制度，使得优秀的党建人才不仅升“职”而且升“值”。

## 东方环宇： 让党建融入经营 以经营激活党建

### 一、公司简介及党组织建设基本情况

新疆东方环宇燃气股份有限公司（以下简称“东方环宇”）成立于2015年7月17日，由其前身——成立于2001年3月18日的新疆东方环宇投资（集团）燃气有限公司改制而成。2018年7月9日公司正式登陆上海证券交易所挂牌上市，首次公开发行人民币普通股4000万股，总股本1.6亿股。

东方环宇从事城市燃气的投资与运营20年，是昌吉市行政区域范围内的主要天然气运营商。在长期经营过程中，在昌吉市投资建设了大量天然气输配管网，形成了较高的进入壁垒，规模优势显著。如今，东方环宇在昌吉市的管网覆盖面积、用户数量、年销售量均超过90%，是集燃气供应、输储、销售及燃气工程的设计、施工、安装、维修、管理、技术咨询于一体的城市燃气供应、城市集中供热的公用事业综合服务商。

2001年2月27日，东方环宇党委的前身环宇物业发展有限公司党支部成立，同年年底又升格为党总支（机关、环域建筑、燃气、物业、供热、安装、建

材）；2005年，党总支升格为中共昌吉市东方环宇（投资）集团委员会；2021年3月，因战略调整和业务发展的需要，原“中共昌吉市东方环宇（投资）集团委员会”，更名为“中共新疆东方环宇燃气股份有限公司委员会”（以下简称“东方环宇党委”），东方环宇党委下设9个党支部，在册党员116人。

2021年来，东方环宇党委以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真履行公用事业企业的职责使命，强化党建融合，贯彻落实新时代党的建设总要求，推进党建工作与生产经营深度融合，不断实践将党的政治优势、组织优势转化为企业的发展优势、创新优势和竞争优势；强化党建赋能，践行习近平总书记发出的“社会主义是干出来的”伟大号召，激励广大员工担当作为、岗位建功，凝聚起建设全国一流城镇燃气服务商的强劲力量。

### 二、党建相关特色做法及经验基本情况

#### （一）立足本职岗位，开展多样化“我为群众办实事”主题实践

“我为群众办实事”实践活动工作方

案指出，开展“我为群众办实事”实践活动：要结合各行各业实际，立足本职岗位为人民服务，要从最困难的群众入手、从最突出的问题抓起、从最现实的利益出发，用心用情用力解决基层的困难事、群众的烦心事。

(1) 关注燃气安全。燃气安全是人民群众的大事，也是人民群众的实事，关注燃气安全，就是关注人民群众的实事。在实际行动中：一是开展有针对性的专项行动，针对独居老人、行动不便利用户，持续上门进行安全宣讲，并对管道、设施、设备进行检查，排除隐患。二是融入街道办、社区“党旗之下，寻初心、薪火相传颂党恩，消防安全、燃气安全知识培训”活动、“燃气安全进万家，莫违规”活动、“党史读书会”活动、“学党史为群众办好事”活动、“安全生产暨燃气安全培训”联谊活动等，在活动现场开展燃气安全使用宣讲，并组织参加活动人员观看燃气安全宣传影片，现场解疑答惑，普及安全用气常识及燃气泄漏应急处理方法。三是与街道办、社区联合开展安全大排查，重点是对学校、医院、商超等人员密集场所的锅炉房、食堂等展开排查，针对性整改，消除安全隐患。

(2) 点亮“微心愿”。2021年5月，昌吉市广泛征集生活用品、学习用具、健康义诊、亲情关爱、家电维修等12类与群众生产生活息息相关的“微心愿”。“认领一个心愿，承接一份责任，点燃一个梦想，彰显的是广大党员干部的形象，传递的是党和政府的温暖。我们将积极发

挥党员先锋模范作用，展现新时代共产党人的良好风貌，不断增强群众的获得感、幸福感、安全感。”

东方环宇党委响应号召，点亮了昌吉市第三中学20名学生的微心愿，为他们提供了体育比赛服、T恤、床单被套等学习生活用品。让贫困学生们真切体会到来自社会的关爱。

此外，东方环宇党委还向昌吉州城乡偏远地区中小學生，捐赠了护眼大礼包50套，引导帮助学生们合理用眼科学护眼。

(3) 夏日送清凉。“夏日送清凉”是公司面向一线、面向基层开展的高温下的慰问活动。这也是“我为群众办实事”的体现，是公司维护广大一线员工健康权益、确保平安度夏的切实举措，是公司坚持“以人为本、安全第一”理念的主要体现，也是党委、董事会对于广大员工的关怀。将防暑降温用品送到一线的同时，也送上对广大基层员工的问候与祝福。

### (二) 立足技能提升，开展岗位技能大比武实践

由党委主导，公司客服部组织的“庆祝中国共产党成立100周年”业务技能比武大赛，这既是对前台操作人员日常业务知识掌握情况的一次大检阅、大练兵，也是针对员工岗位技能展开的一次大巩固、大提升。通过比武艺、比技艺、比素质，从而提升服务老百姓的水平和综合能力。

### (三) 立足“不忘初心、牢记使命”主题教育，开展主题党日活动

为庆祝中国共产党成立100周年，以

“强组织、增活力、创一流”为主线，把建党活动与“不忘初心、牢记使命”主题教育结合起来，把主题党日活动与企业团建结合起来，激发党员干部以饱满昂扬的精神状态投入服务民生的事业中去。在“七一”建党100周年来临之际，党委开展了“走进红色基地”现场体验式主题党日活动。

(1) 触摸历史，体验精神。参与体验式红色运动会：深切体会老一辈革命者走过的那一段峥嵘岁月，缅怀无数革命先烈曲折不挠、比学赶帮超的精神。走进革命历史博物馆：探访革命先烈的足迹，深深感受到中国共产党在各个历史时期坚定而崇高的追求、信仰。

(2) 重温入党誓词，红歌声中汲取营养。重温入党誓词，就是重温初心与使命；唱响红色歌曲则唤起红色记忆，在红歌中汲取丰富的政治营养，从内心深处感受到社会主义好、共产党好、改革开放好和伟大祖国好。

(3) 党员集体政治生日，感受组织关怀。党员们集体过“政治生日”，让同志们切实感受到组织的关怀，增强党员的荣誉感和归属感。

#### (四) 立足校企合作，成立党工团支部

2021年，是东方环宇开展校企合作的第一年，企业引进了26名职业技术学院的实习生。实习期间，尽量保留了学校既有的管理机制，任命了班主任、选举了班委，目的是做好学生身份与员工身份的衔接和转换。其间还成立了2021届实习

班临时“党工团支部”，为服务实习生党员和实施教育管理提供组织保障，为其早日成长、成才给予帮助。临时“党工团支部”，由实习生党员担任临时党工团支部书记，关注实习生思想动态，并鼓励优秀的实习生申请入党，以此探索校企合作的新路径。

在学生身份向企业员工身份转换的过程中，不唐突、不断层，融合得更快、适应得更好。

#### (五) 立足弘扬先进，开展树典型宣传

党员队伍中，有老当益壮的“60后”、有勇挑大梁的“70后”、有中坚力量的“80后”、有后浪锐气的“90后”，他们正成为助推企业发展的重要力量。挖掘这些先进人物的典型事迹和好的经验，并总结推广，是树立典型、树立标杆、弘扬先进的好办法。其间针对党员队伍中的优秀代表、突出事迹、优良作风宣传十余次，在全公司树起了标杆，通过抓点带面，更好地把广大党员、广大员工组织起来、发动起来、凝聚起来。发出党建“好声音”、营造比学赶拼超“好氛围”、构建创业干事“大舞台”。

### 三、实践取得的成效及下一步工作安排

通过党建工作实践，坚持把党的建设嵌入企业改革发展全过程和生产经营全流程，深化党建与业务工作的一体融合、同频共振、同向发力，取得以下工作成效。

一是思想更有凝聚性了，人心更齐了。通过实践，全公司上下统一到了“干事、创业、为天然气用户服务”这条主线上来。人心齐、泰山移。二是组织活力更足了。大家不再认为党委就是花架子，不干实事的摆设，而是更能为企业发展注入活力和生机的组织保障。三是互融互促更顺畅了。党建活动融入到了公司安全生产、经营管理、疫情防控、降本增效、技术创新等各项工作任务中。初步形成了党建与业务工作相融共促的新局面。

下一步，公司党委将继续坚持开展党

建工作：一是继续坚持党建工作与企业经营管理深度融合的理念，探索党建引领企业发展的新路径和新模式，助力燃气保障供应和服务能力的提升。二是全面提升和强化党员的先锋模范作用、引领带头作用、团结凝聚作用、冲锋陷阵的作用，将东方环宇服务品牌做大做强。三是探索实践企业文化与党建互推互促的新模式，发挥企业文化“聚力、聚心、聚势”的作用。四是探索运营管理与服务保障新机制，提升企业由城市燃气供应商向城市公共事业综合服务商战略转型的速度。

## 威派格：“心”党建“水”生活 畅想绿色未来

### 一、公司简介及党组织建设基本情况

上海威派格智慧水务股份有限公司是国内供水行业集调研咨询、方案设计、智能制造、智慧水务软件开发与运维服务于一体的科技物联网公司，始终以“用心于水，绿色未来”为企业使命，以“引领中国智慧水务发展”为企业愿景，坚持阳光正派的企业文化，秉承严谨务实的工业精神。

威派格智慧水务党支部成立于2017年8月，现有中共党员19名。党支部牢牢把握主题教育和四史学习总要求，发挥“两新”组织党建特点，主动对标看齐，切实把党员组织起来、把党的工作开展起来、把职工群众凝聚起来，树立“‘心’党建，‘水’生活，畅想绿色未来”的核心理念，以实际行动推动党建工作落地落实，以党支部的引领推动企业更快更好地发展。

在实现威派格的经济价值、社会价值、生态价值、环保价值的过程中，充分发挥了党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用。威派格党支部围绕公司发展，以“‘心’党建，‘水’生活，畅想绿色未来”的核心理念，将党建氛围如水般融

入企业中心工作，并设立党员示范岗，在企业的各项工作中发挥党员先锋模范作用，做好引领示范，营造积极向上的工作氛围，从而更好地推进公司的可持续发展。公司党支部荣获“2018~2019年度外冈镇示范型党支部”称号，公司董事长李纪玺被评为“2018年度外冈镇优秀党建之友”。

### 二、主要做法

#### （一）建设支部阵地，润物无声

党建阵地建设是建设党组织的一个重要基础，也是完善基层党组织建设保障体系中的一个重要着力点。设立党建活动室，威派格党支部因地制宜，设立固定的活动室，全体党员共同制作初心墙，宣誓寄语表初心，立足岗位践初心；布置党建文化板，包括支部概况及架构、工作制度、任务计划、企业文化、廉洁文化、党员风采、支部动态等主题内容，加强党员廉政教育，有效增强党建工作的直观性，拓宽党建工作的宣传渠道；打造读书平台，将其作为党员学习和分享交流的重要载体，由党小组自行分享读书心得和学习心得，通过这种方式来释放工作压力，陶冶情操，提高个人修养，营造良好的阅读

环境；设立荣誉陈列墙，增强党员荣誉感、责任感和使命感，更好地发挥示范引领作用。在公司主要场所布置海报、易拉宝等，大力宣传党建文化活动。设有影音室，提供大量红色爱国影片，供全体员工闲暇之余观看，学习红色文化、弘扬爱国精神。党支部不断加强支部文化建设，充实阵地内容，营造浓郁党建氛围，有力提升党建工作实效。

### （二）创新组织建设，水无常形

创新活动齐参与，兵无常态，水无常形，公司利用多媒体平台，不断创新丰富各类党建活动，紧抓党企结合，实现互动双赢，围绕“不忘初心、牢记使命”“四史”“党史学习教育”学习固定主题，创新方式，紧抓制度落实确保工作实效，营造人人知晓、个个参与的氛围。制度上墙落实处，两年多来，威派格党支部制定了学习、会议、联系群众、民主评议党员、评比奖励等多种制度，不仅挂在墙上，更要落在实处。威派格党支部的工作全年有计划、每月有安排、年终有总结，确保每项工作贯彻落实到位。广纳计策勤沟通，公司一方面加大党建经费投入，保障活动资金，另一方面主动听取党员的意见建议，增加支部活动的教育性、引领性和趣味性，使活动更贴近党员需求，让“通知我参加”变成“我愿意参加”，针对“党员为企业献计献策的渠道还不够畅通”的问题，建立微信群，搭建了党员与企业沟通的桥梁，增强了党员的使命感。

### （三）加强队伍建设，源清则流洁

加强企业员工队伍建设是企业党建工作的一个重要组成部分，通过对员工的培训、教育以及管理，源清则流洁，能让他们在工作中更好地发挥自身优势，引领桥梁和带头作用，高质量高效率地完成工作。军训——入职首场培训，入职威派格的所有员工，参加的首次培训就是新员工军训。通过军训这种方式，加强员工的凝聚力与意志力，同时也帮助其更早期融入威派格大家庭。定期交流研讨，学先进赶先进，威派格党支部勤抓学习教育，要求党员以自学为主，学深悟透习近平新时代中国特色社会主义思想，掌握其核心要义和精神实质，并不定期开展教育研讨，分享各自经验与感悟。威派格近年来不断发展公司高层人员入党，以上率下，发挥好表率作用，公司上下形成学先进赶先进、争一流创佳绩的浓厚氛围。

### （四）共建共联，水柔容万物

近年来，威派格党支部与多家单位党组织共建共联，先后与望新消防中队、外冈养老院、嘉定区市场监管局、嘉定区税务局等多家单位达成共建单位，并举办了多场形式创新的共建活动。

2020年，党支部联合共建单位举办多场“四史”学习活动，旨在让党员们从历史中汲取精神力量、汲取经验智慧，守牢初心，勇于担当。同时，开展党建共建活动，探索组织互联、党员互动、资源互通、功能互补的新方法和新途径，共建



党支部通过共同的学习活动可以加强沟通交流，互帮互助，互办互学，拉近各党支部之间的联系，推动形成“以共建促党建”的良好局面。

2020年9月10日下午，区局机关三支部与上海威派格智慧水务股份有限公司党支部开展主题党日暨支部共建活动。活动主要包括参观上海威派格智慧水务股份有限公司工厂，包括科技展厅、智慧水务管理展示中心、智能制造生产车间等，同时我们邀请嘉定区委党校梅红英副教授开展有关“四史”学习的讲座。

2021年3月12日嘉定区市场监管局、税务局与威派格党支部共建“学习党史奋进百年新征程”暨“党建引领，植树增绿”主题党日活动。活动内容有嘉定区委党校梅红英副教授《百年党史》专题讲课，区市场局支部、区税务局支部、威派格党支部各代表发言以及在嘉北郊野公园开展植树活动。

### （五）党建与公益相结合，涓涓细流永不止息

威派格党支部组织党员积极参与社会公益、志愿服务等活动，公司参与外冈镇“点亮微心愿”，也发动多次爱心捐助，号召全单位捐款助贫助困，联合腾讯公益基金，以实际行动践行党员的初心和使命。通过各类志愿及公益活动，帮助党员干部们树立正能量，各部门党员同志带头参与，充分发挥出了党员的模范、带动效应，党员的行动赢得了广大员工的支持，团队凝聚力得到加强。在党员示范表率作

用下，广大员工争先加入，主动作为，营造了积极向上、弘扬正气、暖心互助的企业氛围。通过系列活动，让党员找到了自身价值感，也让一般员工感受到了党组织凝聚力，自觉向党组织靠拢，为企业发展注入了新活力，同时也让正气暖心的细流在企业中永不止息。

2020年面对全球新冠疫情，为助力一线抗疫人员，威派格向卫生系统中参与新冠疫情一线防治工作的医护人员及志愿者积极捐款。同时，在了解到部分合作高校、企事业单位面临防疫物资匮乏的困境后，威派格迅速筹集口罩等紧缺物资，并以免费捐赠的形式给予支持。

## 三、工作成效

### （一）以水载舟，助推企业发展

通过各类培训奖评制度，激励并帮助员工自身能力得到提升，创新创业意识得到增强，在自身岗位上激发热情、互帮互助、辛勤工作、自觉奉献，在平凡的岗位上做出不平凡的事迹，增强自身解决问题的能力。员工如水般载起企业大舟，助推企业发展，为企业的远航与未来共创佳绩。

### （二）以水润物，传扬企业精神

党员干部们带头参与各类志愿及公益活动，激发了员工的责任意识及荣誉感，增强了社会责任意识，营造了服务社会、互帮互助的良好意识与氛围。大爱奉献的

企业精神如水般滋润社会大地，在员工的手中不断传递，提升企业知名度及品牌地位，传扬企业优秀精神。

### （三）以水为镜，增强员工党性意识、责任意识

由党员干部带头引领，在广大员工中起到表率作用的同时，也加强了党员本身的党性与责任意识，以党员的标准严格要求自己，时刻注意自己的言行表现，党员形象全面提升，员工也自觉提升思想素质，积极向党组织学习和靠拢，壮大企业党组织的规模与影响力，体现了党建引领下的发展新格局。

## 四、民营企业党建工作相关建议

### （一）加强党性教育，创新管理方法

抓好每名党员自学和集中学习研讨，在深学细悟、细照笃行中找寻“不忘初心、牢记使命”的精神坐标，担当职责使命。把学习教育同研究解决本单位改革发展稳定的突出问题和党的建设面临的迫切问题结合起来，同个人思想实际和工作

实际结合起来，创建新的管理交流平台及方法，吸收党员群众共同参与，增强员工主人翁意识，切实把教育成效转化为推动公司高质量发展的生动实践。

### （二）丰富活动载体，提升党建氛围

不断加强各类党建活动的开展，创建新的活动方式，结合线上线下，使党建内容辐射公司全体党员及群众共同参与，通过党建公益活动，不断提升员工社会责任感与荣誉感，帮助树立正确的人生观和集体主义价值观，以党建引领引导员工爱岗敬业、无私奉献，在公司形成积极向上的工作氛围。

### （三）长期坚持，形成党建引领的长效机制

把党的组织优势转化为发展优势，以党员引领助推企业发展。党员始终是榜样的力量、示范的效果，威派格将不断深化党建工作，做实做细，把党建工作融入企业中心工作中，让党员模范力量层层传递永不停息，员工得到激励，企业得到发展。

## 德才股份： 民营企业党建工作创新实践探索

### 一、公司简介

德才装饰股份有限公司作为山东省首家国内 A 股主板上市的建筑业企业，成立于 1999 年，自 2005 年始快速发展，是一家集工程建设、装饰装修、规划设计、新材料研发与生产的大型建筑企业。公司涵盖施工、设计、科技园区 3 大业务领域，下设青岛、北京、伦敦、华东、华南、西南 6 个中心，并在全国多地设有分公司，业务涵盖全国 7 大区域。2021 年 7 月 6 日，德才股份（股票代码：605287）在上海证券交易所隆重举行首次公开发行 A 股上市仪式，成功登陆资本市场。

2020 年，德才股份在全国建筑装饰行业位居第 3 名，全国建筑装饰设计行业位居第 4 名，全国建筑幕墙行业位居第 5 名，连续 15 年位居山东省首位。同时，公司荣获了包括鲁班奖、国优奖等国家级奖项三百余项，山东省建筑工程质量泰山杯、青岛杯及省市级工法奖项四百余项，发明及实用新型专利近五百项。公司始终坚持以专业的理念、专业的设计、高效的管理、均质的质量、优质的服务为客户提供高品质的服务，构建竞争引领新优势，努力打造成为以建筑装饰为主、具有强大

品牌影响力的、国内领先的建筑业全产业链精品企业。

### 二、党组织建设基本情况

民营企业党建工作是党的建设不可缺少的一部分，是坚持和完善我国基本经济制度，引导民营企业健康发展的需要，是加强和创新社会管理，团结凝聚职工群众，维护职工合法权益的需要，是增强党的阶级基础，扩大党的群众基础，夯实党的执政基础的需要，是以改革创新精神全面推进党的建设新的伟大工程的需要。

德才股份高度重视党建工作，以党建促进管理，积极提升职工的思想觉悟和道德水平，增强职工对公司的归属感、认同感，激发公司项目经营管理全过程的创新活力，有力推进德才股份持续健康发展。2017 年 9 月，在上级党组织的指导下，德才股份党委举行成立大会，根据章程完成选举并确定了班子成员及具体分工。公司党委成立时，下设 4 个党支部，各个党支部按照章程，通过党员自荐、推荐、选举，完成了各党支部的组织建设，确定了各支部委员会。根据支部工作开展实际，德才股份党委积极强化组织建设，对支部

数量进行扩充，截至目前，公司党委下设 5 个党支部。

德才股份党委结合公司发展实际，积极宣传贯彻党的路线方针政策，帮助公司经营管理人员和职工群众学习了解党和国家的路线方针政策、重大决策部署，使公司经营发展更加符合国家产业政策；同时，公司党委突出党建引领发展，积极协调各方利益关系，维护职工群众合法权益，构建和谐劳动关系，推动公司积极承担社会责任。

### 三、党建创新实践做法

#### （一）坚持政治方向引领

德才股份党委始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，把牢公司发展的思想之舵，明确公司的发展方向。公司党委充分认识到，习近平新时代中国特色社会主义思想，是新时代中国特色社会主义思想，是新时代中国特色社会主义思想的旗帜，是国家政治生活和社会生活的根本指针，是当代中国马克思主义、二十一世纪马克思主义。要保证公司坚持正确方向、应对风险挑战、持续健康发展，就必须认真学习贯彻这一思想。另外，公司党委书记、董事长等高管团队以“企业文化大讲堂”的形式，带头宣讲习近平新时代中国特色社会主义思想，激励引导广大职工心往一处想、劲往一处使。

#### （二）强化党委组织建设

在党的建设中，组织建设起着结构性

作用，是党的政治建设、思想建设、作风建设、纪律建设的重要支撑。德才股份党委充分认识组织建设的重要性，将组织建设作为重点任务，积极探索多种形式的组织形态，不断激发职工的积极性，增强组织认同度，更好地为组织效力。

项目施工在哪里，党的小组就建到哪里，党建工作就覆盖到哪里。德才股份根据公司发展需要，建立了职能部门及设计院党支部、工程公司党支部、中建联合党支部、北京中心党支部、德才高科党支部，并在满足党章要求的项目部成立党小组，将党组织建在一线，充分发挥党组织的战斗堡垒作用、党员的先锋模范作用，为项目经营和管理起到了良好的引导作用和保障作用。

#### （三）常态化组织生活会

德才股份党委将组织生活会作为党建工作开展的常态，公司党委及 5 个党支部均积极组织开展民主生活会，积极进行批评与自我批评。公司党委自觉对标新时代党建工作的具体要求，把准工作方向，找准突破口，通过民主生活会，征求党员、群众对公司党建、业务发展等的意见建议，尤其是针对班子成员在执行上级党组织决定、严格党的组织生活制度、加强自身建设等方面听取各支部的意见和建议。

同时，公司党委按照党章的具体要求，明确年度工作计划，制定出公司党委的年度 10 件大事，并按计划组织公司党委的日常工作，根据需要组织党委扩大会议对重要事项进行讨论。同时，公司党委

要求各支部按照活动计划、管理制度严格管理，明确三会一课及学习强国等日常工作等。

#### （四）严格党员培养发展

德才股份党委自成立以来，一直高度重视党员的培养发展工作，通过与上级党组织对接，明确新党员的组织培养工作，并按计划进行培养、学习、沟通，为党建工作输入新鲜血液。公司党委对发展党员工作的每个阶段、每个环节进行严格管控，全面掌握党员培养发展过程中的具体表现。

另外，公司党委高度重视对党员的教育，严格对党员进行培养。针对拟发展党员，公司党委通过专题培训会等多种形式及时进行政治理论和党的基本知识的培训教育，引导入党积极分子在思想上、行动上积极向党组织靠拢。公司党委明确入党积极分子的培养人的职责，采取“一对一”的培养管理模式，定期开展谈心谈话，强化入党积极分子的基本理论和政治素养。

#### （五）强化专题党建学习

德才股份党委自成立以来，积极组织各支部开展主题鲜明、形式丰富多彩的专题党建学习活动，强化对党员的专题学习。2021年7月，为隆重庆祝中国共产党成立100周年，公司党委组织开展庆祝建党100周年专题活动，全体党员共聚一堂，一起回顾中国共产党带领中国人民不懈奋斗的光辉历程，展望党和人民事业发展的光明前景，表彰了公司优秀共产党

员、优秀党务工作者、优秀党支部、优秀党建项目部，并向老党员致敬。2020年，公司党委组织党员参加了绿色植树活动、党的十九大专题学习会等活动。2018年7月，德才股份党委组织公司党委成员和党支部书记代表奔赴革命圣地江西井冈山开展“不忘初心，牢记使命”主题教育培训，接受党性锻炼。

根据支部年度工作计划，各支部积极组织党员开展丰富多彩的党建专题学习活动，包括参观青岛市规划展览馆、参观青岛党史馆、参观中国人民抗日战争纪念馆、参观青岛市革命烈士纪念馆、金门路国庆70周年文艺演出、歌唱祖国快闪、党员回归仪式、发现金门城市定向赛等。

#### （六）紧密融合业务发展

德才股份党委坚持把党建工作融入公司项目经营管理的全过程，与项目经营管理同时部署、同时落实、同时考核，真正让党建工作落到实处。当项目施工中遇到政治要求高、施工难度大、工期紧张等突击任务时，便由党员组建专业化的项目团队，带头冲锋向前。另外，公司党委的政策向项目一线倾斜，每年优秀共产党员等先进评选向项目一线倾斜，坚持在项目一线寻找最美德才职工，公司涌现出一大批优秀职工、技术能手。

#### （七）热心社会公益事业

德才股份党委自成立以来，一直积极组织党员开展各项社会公益活动。公司党委每年都会对胶州市困难群众进行走访慰问

问，送去春节的问候和祝福，并积极开展环保绿化公益活动。

疫情发生后，德才股份党委积极响应上级党组织号召，组织党员进行疫情捐款，公司为抗击疫情捐款 65 万元，并积极组织党员抗击疫情捐款，半天时间内 4 个党支部总计 97 人捐款近 14000 元。同时党员积极冲锋在抗击疫情的一线，居十八项目部、黄岛灵珠山医院项目部、中建联合崂山区域、德才高科复工复产中，都能看到党员的身影。

同时，德才股份党委在全球新冠疫情蔓延、经济发展形势日益严峻的大背景下，认真履行企业的社会责任，发挥公司自身优势，通过消费扶贫、捐款捐物等方式推进扶贫工作，向贵州安顺、甘肃陇南等扶贫捐款达 245650 元，为扶贫工作贡献了德才力量。同时，公司党委积极组织党员参加甘肃春蕾女童捐款等活动。

### （八）党建工作卓有成效

德才股份积极开展党建工作，也取得了一定的成绩。2018 年 6 月，德才股份党委叶得森书记荣获了青岛市市南区优秀共产党员荣誉称号。2019 年 6 月，德才股份党委叶得森书记荣获青岛市优秀党务工作者荣誉称号，公司党委则荣获了 2021 年市南区先进基层党组织荣誉称号。另外，公司党委书记叶得森还荣获了 2019 年青岛市市南区劳动模范，工会委员王文静荣获了青岛市三八红旗手、青岛市市南区三八红旗手等荣誉称号。

## 四、民营企业党建工作创新建议

（1）党建工作融合公司治理：建议民营企业把党建工作要求写入公司章程，将党建工作与公司治理结构相融合，促进党组织在公司治理中发挥作用组织化、制度化、具体化，积极探索、构建中国特色民营企业公司治理模式，使党建成为公司健康发展的内在需求，使党组织和广大党员成为民营企业健康发展最可信赖的依靠力量，夯实党在民营经济领域的执政基础。

（2）积极创新组织设置：以民营企业发展战略和生产经营流程为基础，在企业资本扩张、项目拓展、产业链延伸时同步完善党组织设置，创新开放式、功能型党支部或党小组的设置，把支部建到车间班组、建到项目一线，将党组织延伸到民营企业的“神经末梢”，提高党组织参与民营企业治理的深度、效度。

（3）聚焦重点同频共振：坚持将民营企业生产经营、项目管理中的难点、职工反映的热点，作为党建工作的切入点和突破点。围绕民营企业项目攻坚、技术创新、人才培养等企业生产经营的重点环节，组织党组织和党员广泛开展专题活动，全面推行党员亮身份、亮职责、亮承诺活动，强化身份意识、责任意识，把党组织服务力转化为民营企业的竞争力。

（4）联合党建共同提升：民营企业可以与政府主管部门、行业协会、国有企

业等联合开展党建工作，并向民营企业委派党建指导专员，加强共建互联，以联合党建提升民营企业的党建工作成效。

## 五、结语

德才股份党委将按照目标同向、工作同心、发展同步的要求，在服务决策、全国布局、设计引领、技术创新、提高效益等方面积极发挥作用，激励党员立足岗位、创先争优，支持和帮助党员在关键岗位、重大任务中展现作为。公司党委将创新党建工作模式，积极反映职工群众诉

求，协调各方利益关系，及时化解矛盾纠纷，构建和谐劳动关系，凝聚起推进民营企业发展的强大正能量，努力使企业党组织成为民营企业应对挑战、共渡难关的主心骨。

奋斗百年路，启航新征程。未来，德才股份党委将继续在以习近平同志为核心的党中央带领下，鼓足干劲，奋力拼搏，在新时代展现新气象、干出新事业、夺取新胜利，奋力谱写中华民族千秋伟业新的壮美篇章，为实现中华民族伟大复兴的中国梦而不懈奋斗！

## 天合光能： “党建红”引领“双碳绿” 书写智慧能源新华章

### 一、公司简介及党组织建设基本情况

#### （一）公司简介

天合光能股份有限公司（以下简称“天合光能”）创立于1997年，业务覆盖光伏组件的研发、生产和销售，电站及系统产品，光伏发电及运维服务、智能微网及多能系统的开发和销售以及能源云平台运营等，致力于成为全球光伏智慧能源解决方案的领导者，助力新型电力系统变革，创建美好零碳新世界。2020年6月10日，天合光能登陆上海证券交易所科创板，成为首家在科创板上市的涵盖光伏产品、光伏系统以及智慧能源的光伏企业。

天合光能始终把创新引领作为第一发展战略和核心驱动力量，引领中国光伏企业开启了参与制定国际标准的先河，成为全球太阳能行业的创新引领者和标准制定者，有效发明专利拥有量持续位居中国光伏行业领先地位。

天合光能先后荣获中国工业大奖、全球新能源企业500强、全球最具融资价值品牌、中国民营企业500强等重要荣誉，

并连续八年被评为“全球最佳表现组件制造商”。天合光能“高效低成本晶硅太阳能电池表界面制造关键技术及应用”项目荣获国家技术发明奖二等奖，这是中国光伏技术领域首次获得国家技术发明奖。

#### （二）党组织建设基本情况

天合光能于2007年5月成立党支部，2012年4月获批升格为党委，被列为全省20家省市双重管理企业党组织。目前天合光能共有12个党支部，在职正式党员260名，预备党员7名。

天合光能党委先后获得“江苏省先进基层党组织”“常州市党员教育实境课堂”“常州市非公企业党建工作示范点”“常州市品牌标杆型非公企业党组织”等荣誉称号。

天合光能党委切实发挥政治核心作用，引领党员充分发挥先锋模范作用，坚持通过党建引领，紧扣公司发展战略，探索总结“智慧五联”党建工作法，努力引领党员在公司科研创新、降本增效、绿色环保、红色凝聚、企业社会责任等方面发挥重要作用，努力做到党建发展和企业发展互促共进、融合共赢。



## 二、公司党建相关特色做法及经验

### （一）思想联学，强化政治核心，把稳企业发展航向

（1）发挥政治核心作用，引领企业坚决跟党走。党委积极宣传党的路线方针政策和党中央重大决策部署，加强与公司决策层沟通协调，推动公司深入贯彻新发展理念，支持广大党员在企业高质量发展中发挥关键作用。奋斗二十五载，天合光能始终紧密团结在以习近平同志为核心的党中央周围，全面贯彻中央、省委及地方党委的决策部署，聚焦科技创新，坚持打好关键核心技术攻坚战，助力清洁低碳、安全高效新型能源体系的加快构建，为引领光伏行业进步作出了积极贡献。天合真正成为了“两山”理论的实践先锋，成为了生态文明建设的重要动能，成为了改变世界的绿色力量。

（2）学思践悟，强化思想政治建设。党委始终把理论武装作为思想建设的首要任务，坚持思想政治引领，抓牢学习教育。深入学习宣传贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神，在党委和支部层面建立学习领导小组，压实责任，持续推进建党100周年“党史学习教育”常态化制度化，厚植红色底蕴，以红色赋能支持企业发展。创新打造互动式、共享式、体验式的学习模式及多媒体学习平台，将思想建设贯穿于“提升党

员思想觉悟、助推企业变革求进”的全过程。

（3）丰富学习活动，传承红色基因。围绕建党百年开展系列活动，党委为全员配置“党史学习包”，定期开展各类党课学习、红色读书会、红色观影、红色基地实境学习、党史线上知识竞赛等特色活动，活动覆盖率100%，约10000人次参与，引领全体奋斗者继承光荣传统，传承红色基因，坚定理想信念。

### （二）品牌联创，夯实党建基础，红色引领跑出发展加速度

（1）选优培强支部班子，抓牢组织建设和工作队伍建设。按照“企业发展到哪里，党组织就覆盖到哪里”的原则，依托产业布局延伸党建触角，目前天合光能共有12个党支部，其中总部9个、制造基地及办事处3个。同时，高度重视党组织带头人队伍培养，积极选优配强支部班子。精选“政治过硬、党性强、业务精”的30余名同志担任党委/支部委员，充分发挥“火车头”作用。

（2）以形成品牌特色为抓手，夯实党建工作基础。培育“彩虹家园”党建品牌，指导各党支部形成“一支部一特色”的品牌联创模式。按照“红色先锋、橙色活力、黄色暖心、绿色节能、青色增效、蓝色卓越、紫色创新”工作方向，在政治引领、员工凝聚、爱心公益、降本增效、科研创新、环保生态等方面持续发力，突出支部特色，让党员成为开拓创新的“主力军”，形成上下一心、共谋发展

的良好局面。

(3) 选树典型，激发创先争优活力。企业开展半年度/年度优秀党支部、优秀共产党员、优秀党务工作者评选活动，每年有200余位优秀员工和30多个优秀团队得到激励与表彰，优秀事迹通过不同形式和渠道宣传和推广，营造了浓厚的“比学赶超”良好氛围，传递榜样力量。

(4) 强化责任担当，严明作风纪律。党委参与全员职业道德规范宣传、利益冲突自我披露管理等廉洁教育活动，明确党员责任区、设立党员示范岗，不断强化作风建设和纪律建设，打造忠诚干净担当的党员干部队伍，为推进企业高质量发展提供政治保障。

(5) 加强制度建设，推进党建工作规范化。编写出台《天合光能党委关于建立党建双C管理和党委委员联系点制度》《天合光能党建工作考核办法》《党费审批、使用及管理制度》等制度，开展党内组织生活，筑牢战斗堡垒。

### （三）党企联心，引领人才队伍建设，铸就企业核心生产力

(1) 把优秀关键员工培养成党员和中高层管理者。在公司管理层的支持下，党委注重将关键岗位业务骨干培养成为党员，近年来累计培养20名党员，切实提升党员队伍质量和组织活力；多名党员骨干承担企业及社会重要职责，如党委换届选举出的七位党委委员，均为公司骨干成员；技术工程中心负责人陈奕峰博士被选为江苏省党代表等。党委助力以党员人才

骨干筑牢企业发展的基石，为企业高质量发展提供更大动能。

(2) 积极宣传奋斗者精神，鼓励党员争当模范奋斗者。紧扣企业战略和创新发展目标，企业关键岗位中50%为党员，200多位党员主要分布在科研创新、组件制造、采购销售、财务监控、赋能平台等重要岗位，他们积极践行企业奋斗者精神，争当模范奋斗者，充分体现了敢为人先的创新精神、求真务实的实践精神和攻坚克难的奋斗精神。

(3) 红色引领人才队伍建设取得丰硕成效。在企业快速变革中发挥重要作用，切实把党的政治优势转化为企业竞争优势。在发明专利申请过程中，党员申请量高达570余件，国家“863计划”“973计划”“重点研发计划”等重点科研项目均由党员科研骨干带头冲锋、攻坚克难；经科技部批准，在企业内部设立国家首个“光伏科学与技术国家重点实验室”，实验室以党员骨干为主力军，先后23次创造和刷新世界纪录，科研成果荣获国家首项“国家技术发明二等奖”。

### （四）党群联合，落实社会责任，共筑和谐互联温馨家园

(1) 党建带工建，绘出高质量发展的“同心圆”。持续深化员工关爱工程建设，从文体活动、福利关爱、技能提升等多方面着手，投入专项资金开展员工健康管理及赋能服务，积极组织唱响奋斗战歌歌词创作大赛、迎新春系列活动、青年交友、趣味运动会等特色活动，努力提升员

工的幸福感和归属感。扎实开展劳动技能竞赛、合理化建议、“五小”等群众性技术创新活动，推动员工创新创业，释放发展潜能，每年为公司创造收益超亿元。

(2) 强化阵地建设，创建党建引领的生动载体。结合厂区面积大且分散等特点，打造“星光凝聚”党建阵地，创建“党员实境教育基地”“党建活动室”“党建图书馆”“党建绿植角”等阵地近1500平方米，积极打造红色文化传播阵地和温馨的党员之家。创立《天合党建》季刊，创新推出党建智慧化平台，内容涵盖党史学习教育、党建服务、党委信箱等特色模块，以数字化技术助力打造智慧党建阵地，数字赋能推动党建工作高效发展。

(3) 不忘初心，积极践行社会责任。每年定期开展“党建红引领生态绿”植树节、“垃圾随手捡”毅行、光盘行动、垃圾分类及田园除草等绿色环保活动，形成以党建引领发展，以发展推动生态文明建设的良性互动。将扶贫工作与绿色能源相结合，实现精准扶贫、造血式扶贫。2015年起，天合光能捐资1000万元，在中华思源工程扶贫基金会设立阳光创业基金，积极引导和帮助西部地区贫困学子创就业，赋能贫困地区人民建设家乡。按照江苏省委“万企联万村”活动要求，天合光能先后与三个村结为定点帮扶单位，通过安装光伏组件，为村民提供可靠收益；定向为贫困学子提供助学金与爱心物资，以爱心助学圆梦等方式，开展精准扶贫。同时，天合光能成立志愿者队伍，以党员为主力军，开展自闭症儿童英语课

程，多年来累计完成义务教学600余次。此外，党委引领党员战斗在疫情前线，助力疫情防控，积极参与各类防疫志愿工作，组织党员自愿捐款，彰显家国情怀，以实际行动诠释党员的责任与担当。

#### (五) 组织联建，以“自转”带动“公转”，打造绿色发展生态圈

坚持党建引领，开展省地共建、组织联建，打造党建新模式。天合光能党委作为“江苏省先进基层党组织”与江苏省20家省市双重管理企业党组织之一，在上级党组织领导下，积极发挥党组织战斗堡垒和党员先锋模范作用，形成党建与业务双融合双提升的新格局。为更好弘扬践行“绿色”发展理念和“双碳”要求，天合光能党委创新打造“智慧绿能”党建联盟，把单一企业党建模式转化为跨行业和跨领域协作的凝聚力和驱动力，以“自转”带动“公转”，助力绿色低碳可持续发展。第一批联盟成员单位涵盖上下游企业、金融机构、社会组织等合作伙伴15家。联盟以“红色领航共谋融合发展、党建联盟共促无碳未来”为宗旨，积极开展业务洽谈会、红色观影、重走长征路、党课学习、足球友谊赛等活动，不断增强党建枢纽的集群效应，增强业务粘性，强化了实现碳达峰碳中和的共同职责使命。

公司党委先后与战略合作伙伴签订党建共建协议，与北京、湖南等部分央企国企、政府单位开展党建工作交流，党建引领深入业务一线，协同公司相关部门共筑

业务友好关系网，助推项目落地，真正做到党建工作与企业发展的深度融合。

天合光能党委通过“智慧五联”党建工作体系的创新实践，让企业发展和管理多了平台和抓手，切实把党建独特优势转化为企业发展优势和竞争优势。天合光

能全体奋斗者在红色文化的浸润下，坚定跟党走，坚持“以客户为中心、坚持开放创新、长期艰苦奋斗、全力追求卓越、共担共创共享”的企业核心价值观，践行“用太阳能造福全人类”的使命，为全球节能减排和可持续发展作出贡献。

# 第五篇

## 上市公司 ESG 篇

- 2021 年上市公司 ESG 综述
- 中集集团：发挥 ESG 价值 提供高质量可持续发展新动能
- 顺丰控股：积极践行 ESG 理念 推动公司高质量可持续发展
- 华能国际：贯彻落实新发展理念 健全完善 ESG 体系
- 中国石化：积极践行 ESG 理念 以高质量披露促进 ESG 管理提升
- 伊利股份：落实全生命周期减碳行动 引领行业“双碳”实践
- 长江电力：守护碧水长江 推动绿色发展
- 中国平安：以长跑者姿态引领金融行业绿色可持续发展
- 上海医药：践行高质量可持续发展 助力健康中国战略
- 建设银行：完整准确全面贯彻新发展理念 推动新金融行动拓维升级
- 洛阳钼业：ESG 与运营共进 促企业发展正循环



## 2021 年上市公司 ESG 综述

2021 年，随着“双碳”战略目标的进一步落实，环境、社会和治理（ESG）相关工作越来越得到我国上市公司的重视，各行业具有代表性的上市公司 ESG 优秀实践案例也纷纷涌现，分享关于 ESG 的最新实践情况，包括公司落实 ESG 相关国家战略、ESG 管理体系、工作实践、信息披露情况，以及和投资机构、评级机构交流等方面的经验与做法等，具体情况如下。

### 一、积极落实绿色发展理念，推动“双碳”目标愿景实现

我国基于推动实现可持续发展的内在要求和构建人类命运共同体的责任担当，宣布碳达峰和碳中和的目标愿景。在“双碳”背景下，如何促进“双碳”目标实现，为绿色可持续发展贡献价值，成为新时期上市公司面临的重大课题。实践中广大上市公司立足绿色发展理念，积极响应“双碳”目标，设定本企业的“双碳”目标或作出减碳承诺、制定相应的战略规划、发布减碳行动计划，并扎实推动具体措施落地，促进高质量可持续发展。

响应“双碳”目标，构建管理体系。上市公司积极响应“双碳”目标愿景，采取应对气候变化、推动以二氧化碳为主

的温室气体减排的具体举措。根据自身发展情况量身打造内部碳排放管理平台，对公司的碳排放情况进行管理和监测，组织开展碳足迹的量化评估、成立低碳发展研究中心或碳核算技术平台等，使企业对于全生命周期的碳排放现状有了基本把握，为下一步建立碳达峰与碳中和路线图创造条件。多家上市公司建立自上而下的气候变化应对管理体系，提升气候风险管理能力。

设定“双碳”目标，作出减碳承诺。部分上市公司制定适合自身的双碳目标或减碳承诺，将“绿色低碳”纳入公司战略之一。

制定“双碳”规划，发布行动计划。部分上市公司结合自身情况制定战略规划，并参考 TCFD 披露框架，细化气候相关财务信息披露内容，识别与气候有关的主要风险和机遇，形成应对相关风险的行动计划。多家上市公司发布《碳目标白皮书》《气候行动报告》等文件，呈现在双碳以及气候行动领域的具体目标和举措。

### 二、建立健全 ESG 制度体系与管理架构，提高 ESG 管理水平

实践中上市公司积极推动 ESG 管理

实践落地，逐步建立健全 ESG 制度体系与管理架构。将 ESG 理念融入组织、制度和企业文化，设立 ESG 相关管理架构，完善 ESG 相关政策，厚植 ESG 管理文化。

设立 ESG 相关管理架构，将 ESG 提到战略高度。为更好将 ESG 管理和信息披露工作提升至战略高度，越来越多的上市公司通过搭建自上而下的 ESG 管理架构，为 ESG 工作的全面推进提供有力的治理保障。

跟踪 ESG 相关政策，完善自身制度框架。在制度层面，上市公司适时审查和更新相关政策，不断完善自身制度框架，夯实 ESG 制度基础。部分上市公司正式发布《公司社会责任战略规划（2021 - 2025）》，确立“使命驱动型”的社会责任管理模型，新建、修订《生态环境保护工作责任管理规定（试行）》等一系列管理制度，配足环境管理专职、兼职人员，夯实体系保障。

厚植 ESG 管理文化，加强 ESG 培训和考核。在企业文化层面，上市公司厚植 ESG 管理文化，并引入外部机构支持，加强员工在 ESG 工作意识和能力提升方面的培训，跟进最新要求与政策，学习先进企业经验，强化业务层、管理层、决策层对于 ESG 的认知。部分公司制定量化指标对自身 ESG 实践情况进行评估和监督，促进 ESG 工作更好地进行实践和开展。

### 三、积极推进 ESG 相关实践，促进高质量可持续发展

上市公司积极顺应新发展格局，全面

贯彻新发展理念，以促进环保事业为己任，以健康发展回馈社会为指引，多方共同发力，推动实体经济可持续高质量发展。

科技创新助力公司绿色低碳高质量发展。上市公司以科技创新助力环境保护与可持续发展，结合自身特点部署绿色发展模式，通过研发新产品、布局新能源等，推动公司绿色低碳高质量发展。

保护生物多样性，促进人与自然和谐共生。上市公司踊跃投身生物多样性保护工作，坚定促进绿色发展，探索人与自然和谐共生之道。

扛起乡村振兴政治责任，积极投身公益慈善事业，助力共同富裕。上市公司响应国家号召，通过参与定点帮扶和社会力量帮扶，积极支持脱贫攻坚成果持续巩固，为乡村振兴建设积势蓄力。

投资者回报意识不断增强，投资者关系管理工作日益深入。随着监管政策和市场导向加强，A 股上市公司现金分红的意愿、分红金额及稳定性不断提高和增强，分红水平已与国际成熟资本市场相当，上市公司成为投资者分享经济增长红利的“新渠道”。

### 四、不断强化 ESG 信息披露工作，提高信息披露质量

上市公司积极落实 ESG 信息披露要求，通过创新信息披露形式、完善信息披露标准、健全信息披露机制、丰富信息披露内容、聘请第三方独立鉴证等，多渠道



逐步提高 ESG 报告编制质量。

提升 ESG 信息披露透明度，创新信息披露形式。多家上市公司都连续发布了 10 年及以上的社会责任/可持续发展报告。随着信息技术的发展，ESG 信息披露形式也逐渐多样化、国际化、电子化，有效地扩大了信息披露的传播范围和影响力。

完善 ESG 信息披露标准，健全信息披露机制。上市公司参照国内外权威完善 ESG 信息披露标准，提升信息披露的专业性和参考价值。

丰富 ESG 信息披露内容，优化行业关键议题披露。上市公司 ESG 信息披露不断强化定量披露内容，信息披露水平不断提高。对各项披露数据建立相关数据

库，增加量化指标披露内容，完善绩效指标的统计，增强报告的披露质量。多家上市公司围绕行业关键议题开展描述，体现公司特色及所在领域突出成果，突出信息披露重点内容。

## 五、持续加强 ESG 对外交流学习，提升 ESG 实践水平

上市公司积极与国内外投资机构、评级机构开展沟通、特色交流活动，对标国内外权威标准制定 ESG 管理体系，广泛倾听相关市场主体建议，充分吸纳经验，加快推进 ESG 实践进程，增强 ESG 管理与实践能力，提升 ESG 行业地位与国际竞争力。

## 中集集团：发挥 ESG 价值 提供高质量可持续发展新动能

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（以下简称“中集”）是世界领先的物流装备和能源装备供应商，2021年，中集坚持“稳健经营、有质增长”原则，锐意进取，经营业绩实现营收1637亿元人民币，营业利润达134.7亿元，大幅度刷新历史最佳业绩纪录。中集凭借2021年经营业绩和综合实力，获评2022年《财富》中国500强第84名；综合实力进一步提升，也促进经济、环境与社会共赢发展，为各利益相关方创造新价值。

### 一、行稳致远，有质增长

中集总部位于深圳，于1980年1月创立于深圳蛇口，目前是A+H股公众上市公司，主要股东为深圳资本集团、招商局集团。中集致力于在如下主要业务领域：集装箱、道路运输车辆、能源/化工及液态食品装备、空港/自动化物流及消防装备、海洋工程、物流服务、循环载具等提供高品质与可信赖的装备和服务。作为一家多元化跨国集团，中集全球拥有300余家成员企业及3家上市公司。

中集坚定围绕“成为所进入行业的受人尊重的全球领先企业”的战略方向，积极响应联合国可持续发展目标SDGs和

国家新发展理念的要求，坚持将可持续发展的原则和理念贯彻在企业战略和经营管理中，围绕“深化责任管理、应对气候变化、助力全球物流、彰显企业关怀”的ESG工作主线推进可持续发展。2021年，集团在ESG方面的表现得到了外部机构与组织的认同，全年获得“2021金蜜蜂领袖型企业”、中国可持续发展工商理事会“中国企业可持续发展百佳企业”等外部13个社会责任方面奖项，并入选“中国上市公司协会上市公司ESG实践案例”等3个外部案例集；同时，中集ESG外部评级保持处于业内领先，连续三年入选恒生A股可持续发展指数，在Wind ESG评级获评“机械行业第一名”，在新浪财经ESG评级中心与CCTV-1大国品牌共同发布的“中国ESG优秀企业500强”获评机械行业第2名，有力提升了中集影响力和品牌美誉度。

### 二、中集持续做深做实 ESG，引领和护航可持续发展

贯彻“ESG三步走”的推进策略，提供可持续发展的牵引力。ESG是个系统性工程，需要围绕文化价值观、战略规划、组织管理、执行与绩效管理、报告与

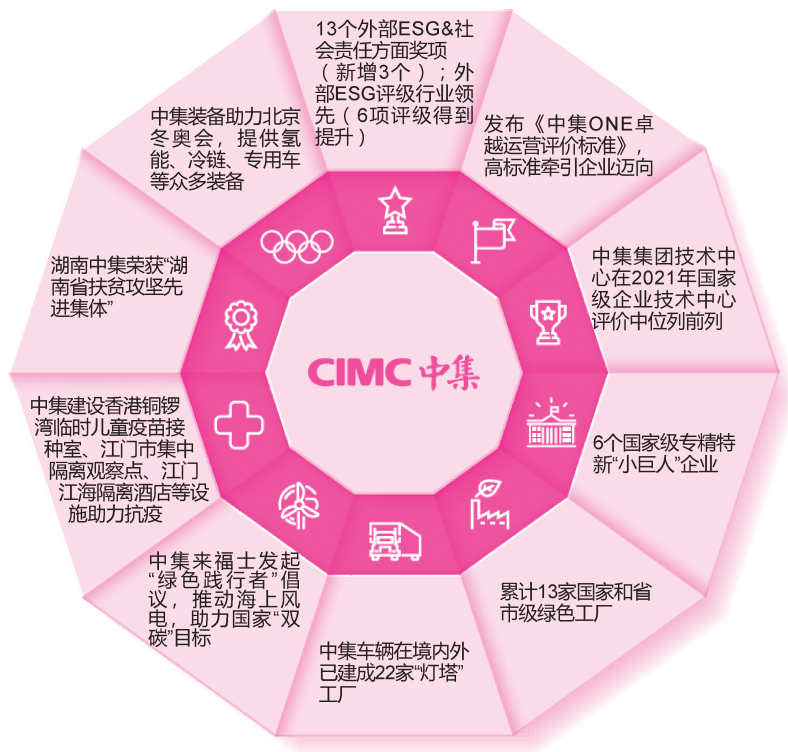


图1 中集集团2021年可持续发展亮点成果

沟通等多个方面发力和逐步融合。我们采取分步式三步走策略，牵引可持续发展工作有序推进：打造高质量 ESG 报告（ESG 1.0）、ESG 从报告迈向管理（ESG 2.0）和 ESG 融入经营业务以创造新价值（ESG 3.0）。

第一步是基于满足合规、沟通利益相关方的要求，做好一份高质量的 ESG 报告，包括建立 ESG 报告共识、建立分层级的报告工作组织和建立 ESG 报告运作体系（涵盖编制工作模式、报告标准与大纲、报告审核机制、ESG 关键指标体系和培育 ESG 专业团队）。

第二步是推动 ESG 从报告迈向管理，让 ESG 融于企业经营管理并成为重点管理工作，让 ESG 在集团从上到下各级子公司的运营过程中得到体现和承接。

第三步是探索和推动 ESG 与经营业务有机结合，将社会可持续发展的要求和企业商业发展紧密结合，秉承更广阔更长远的发展视野，解决客户和社会痛点，创造可持续价值和带来新商机。

事实上，中集已建立成熟的 ESG 报告体系，中集集团及下属公司每年发布 5 份可持续发展报告，中集集团的可持续发展报告得到业界高度评价，中集从 2018 年起历经“3 年磨一剑”实现了第一步“打造高质量报告”的目标，正在往“ESG 迈向管理、ESG 融于经营业务”迈开大步。

实施“ESG 报告促管理”的工作方针，提供可持续发展的驱动力。事实上，“以报告促管理”已上升为中集的一种制度安排。

2021 年，我们进一步完善 ESG 治理，实现分层履职尽责：优化按照香港联交所关于 ESG 报告披露指引要求构建的以董事会为 ESG 事宜最高负责及决策者的 ESG 管治架构；董事会与下属的战略委员会例行听取公司 ESG 工作报告，集团和下属上市公司都按 ESG 工作运行机制各司其职；有效识别并管控可持续发展中的实质性议题，通过实施集团策略主题落实 ESG 改善。

我们进一步提升数据完整性和质量，做好例行分析报告，以数据驱动改善：优化 ESG 报告分层管理的指标体系，落实数据责任；建立数据准确性、客观性的问责机制；通过信息系统完整收集 A 类、B 类共 80 个二级指标，并且每个季度对指标结果进行例行分析，识别可持续发展风险和机会，提出需要关注的议题和建议，形成季度 ESG 管理报告和年度管理报告。

我们进一步确立“重点议题研究推动机制”，助力运营实质性改善。先后对节能、双碳、共同富裕、企业公益基金、光伏、限电等重点课题展开了政策分析与现状研究，逐步推动落地。

例如，为响应国家对于共同富裕的号召，我们邀请权威专家进行相关政策宣讲，同时积极展开企业公益基金会的研究工作，目前中集已正式在深圳民政局注册成立中集慈善公益基金会，也已通过深圳义工联合会批准正式成立中集员工志愿者队伍，推动开展公益活动。

例如，为响应国家对于“3060”碳达峰碳中和的政策要求，一方面组织多次

外部调研和高层学习研讨，另一方面在执委会上进行节能、减碳专题分析汇报，基本摸清制造过程能耗与碳排放现状，并预估未来面临的挑战，同时试点开展了多个产品的碳足迹核查，使集团对于自身制造环节和试点产品全生命周期的碳排放现状有了基本把握，为下一步建立碳达峰与碳中和路线图创造条件。目前已完成了集装箱板块的干箱和冷箱、能化板块的液体罐箱和气体罐箱、空港板块的登机桥、中集载具的变速箱框架箱和 IBC 罐等明星产品的碳足迹核查。

例如，在国家实施能源“双控”和部分地区实施限电的背景下，2021 年专门成立“集团统筹屋顶光伏发电项目小组”，研究和推动下属企业安装屋顶光伏发电项目。截至 2021 年年底，全集团有 10 家单位已应用屋顶光伏发电，年内发电量为 3727 万度，等于减少 CO<sub>2</sub> 排放约 21653 吨。

践行“ESG 商业向善”价值观，提供可持续发展的支撑力。ESG 为企业发展提供了新的标准框架，ESG 让“商业向善”这个词变得很具体。

围绕卓越营运，2021 年中集正式发布了《中集 ONE 卓越运营评价标准》，融于和 ESG 要求，促进企业从科技创新、数字化、绿色发展等方面全面改善，提升集团卓越运营水平。

围绕业务发展方向，中集立足于装备制造行业，积极发挥物流及能源行业优势，助力国家战略、解决行业短板，梳理打造出了“冷链物流”“清洁能源”“绿水青

山”“乡村振兴”战略新兴业务组合。

围绕科技创新和数字化转型，中集持续重视研发创新，中集集团技术研发中心在国家级技术中心中排名前 5%，稳步开展产业数字化智能化转型升级，目前中集车辆在境内外已建成 22 家半挂车等生产“灯塔”工厂。

围绕乡村振兴，中集积极探索清洁能源农村微管网应用、田间地头配置移动冷库、海洋渔业装备智能化升级等业务正在乡村振兴战略中发挥更大作用。

围绕社会民生，中集在做好自身防疫抗疫工作的同时，也积极为社会和社区抗疫贡献力量，例如中集模块化建筑为粤港澳大湾区紧急建设多个医疗设施、中集冷云多次运输疫苗、中集安瑞科提供液氧罐等医用装备、中集多名志愿者参与社区防

疫工作。

围绕绿色低碳发展，中集面对气候变化带来的风险与挑战，认真推进落实绿色发展规划，积极研究、引进清洁生产技术和工艺，扎实推进绿色工厂建设，目前已建成 13 家国家和省市级绿色工厂，在 2021 年实现了全集团能耗强度下降 27.31%、温室气体排放强度下降 26.2%。

围绕“3060 双碳目标”，我们为客户和社会提供更多高效、智能、安全的绿色低碳产品和服务，例如中集助力西江水泥物流、LNG 运输方式革新，带动地方产业向可持续发展方向转型；中集安瑞科持续完善天然气储运装备全产业链布局，发力氢能储运装备；中集来福士大力开拓海上风电新能源装备产业发展。

“数字中集”总体框架



图 2 “数字中集”规划



图3 中集车辆“灯塔工厂”建设，打造高端制造体系

### 三、中集建立全方位的 ESG 信息披露和责任传播

搭好内外部沟通平台。中集通过集团官方网站、官方微信、官方视频号、品牌宣传包、集团内部 OA、《中集人》内刊等多种渠道和形式，保持常态化的 ESG 传播。同时充分与行业协会和主流媒体积极互动，中集长期积极参加中国上市公司协会、深圳上市公司协会、中国可持续发展工商理事会、深圳质量协会、央视、南方周末、新浪财经、每日经济新闻、界面新闻、澎湃新闻等单位机构组织的各项 ESG 活动，力求实现更透明、更亲近、更有感知的责任传播。

高度重视 ESG 报告的核心载体作用，从合规性、可读性、新颖性方面持续提升报告质量。

一是强调合规遵从。我们按照 ESG 指引的“重要性、量化、平衡、一致性”四大原则编制报告，在报告范围、报告标准、编制流程、信息来源、发布形式、发布周期等方面做出清晰界定和要求。例如，我们 2021 年报告严格按照港交所新规指引首次披露了《董事会声明》，首次完整披露了 ESG A 类环境指标和 B 类社会类指标。

二是强调可读性。我们每年开展利益相关方调研来科学识别重要性议题，据此调整报告的章节篇幅，以更好回应利益相关方，例如，2021 年我们是连续第四年

开展利益相关方调研，参与问卷达到 19385 份，涵盖 10 类利益相关方；我们充分分析外部 ESG 评级机构和专业机构的评价报告，针对披露差距做出针对性强化披露；我们充分把握公司经营现状，结合当前可持续发展热点，以全景视野提出年度报告的表达逻辑，体现公司专业优势，充分展示中集全力以赴实现可持续发

展、开创经营业绩新高度的精彩历程。

三是强调新颖性，精心设计。例如，我们在 2021 年报告的正文中新增“重点案例扫码观看视频”设计、大幅增加结果类数据的突出设计、优化每章节导读页内容，在封面增加“中集集团 2022 年投产 40 周年”的标识，在封底增加“中集集团官方传播矩阵”二维码等。



图 4 《中集集团 2021 年 ESG & 社会责任报告》摘录展示

2022 年迎来了中集集团投产四十周年，7 万中集人带着四十年的历史底蕴与文化基因，凝心聚力、砥砺前行，秉承“自强不息、追求卓越”的企业精神，坚持 ESG 可持续发展理念，建设务实高效

的 ESG 管理体系，持续提升 ESG 绩效和 ESG 披露水平，充分发挥 ESG 价值，为高质量可持续发展提供新动能，继续努力向“受人尊敬的、高质量的世界级企业”奋进！

## 顺丰控股：积极践行 ESG 理念 推动公司高质量可持续发展

### 一、公司简介

顺丰 1993 年诞生于广东顺德，于 2017 年以重大资产重组方式在深交所敲钟上市并正式更名为顺丰控股股份有限公司（证券代码：002352），经过二十九年发展，已成为中国第一大、全球第四大快递物流综合服务商，国内覆盖 99.4% 的城市及 2859 个县区，服务 164 万企业客户、超 4.91 亿个人用户，国际快递及供应链服务覆盖 98 个国家及地区、跨境电商包裹服务覆盖 225 个国家及地区。顺丰围绕物流生态圈，持续完善服务能力，业务拓展至时效快递、经济快递、快运、冷运及医药、同城急送、供应链及国际业务（含国际快递、国际货运及代理、供应链）等物流板块，能够为客户提供国内及国际端到端一站式供应链服务；同时，顺丰利用科技赋能产品创新，形成行业解决方案，为客户提供涵盖多行业、多场景、智能化、一体化的智慧供应链解决方案。

2021 年，顺丰控股全年实现营业收入 2072 亿元人民币，同比增长 34.5%；总业务量达到 105.5 亿票，同比增长 29.7%。顺丰一贯坚持长期主义，前瞻长

远的战略部署，使公司在发展历程中，能够准确抓住机遇，不断扩大规模，持续领跑行业。

### 二、公司 ESG 实践情况及经验

顺丰致力于实现企业价值与社会价值的融合统一，怀揣推动行业可持续发展的美好愿景，积极探索企业的可持续发展之路。公司以“成就客户、创新包容、平等尊重、开放共赢”为企业的核心价值观，在经营业绩不断增长的同时，努力平衡好经济、环境、社会及管治之间的关系，积极承担对员工、对社会、对环境的责任。

公司坚定走高质量发展路线，建立完善的可持续发展管理体系和管理架构，从环境、社会、管治及服务四大方面入手，致力于实现稳健创新发展与绿色低碳转型，构建与各利益相关方互利互惠的商业模式。

#### （一）管治：共推高质量发展

顺丰不断强化合规建设，严格按照相关法律法规制定内部控制规章制度，完善内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。同时明确决策、执行、监



督等职责权限，形成股东大会、董事会、监事会之间有效的分工与约束机制。

顺丰制定了完善的内控与风险管理体系，针对企业运营及发展过程中存在的环境、社会及管治风险进行识别与评估，明确应对策略，始终将风险控制在完善的体系和有序的管理之下。此外，公司借助大数据持续提升风控模型的精准性与敏捷性，进一步完善风控智能化系统，同时还建立了“不敢、不能、不想”的反腐败体系及业务区三道防线，实现贯穿全网络、全岗位的廉洁管理体系。

## （二）环境：共赴“双碳”目标

顺丰积极响应《巴黎协定》，集团上

下合力同心打造碳中和标杆企业，推动绿色变革。基于过去的减碳成果，顺丰制定了更具雄心的碳减排目标，并于 2021 年 6 月 5 日世界环境日发布业内首份《碳目标白皮书》，承诺将善用科技力量，推动绿色低碳变革，在 2030 年实现自身碳效率相较于 2021 年提升 55%，每个快件包裹的碳足迹相较于 2021 年降低 70%。

此外，顺丰还搭建了碳排放管理平台“丰和”，整合集团碳排放与碳减排数据，覆盖包装、运输、中转、派送等多个环节共计 60 余个典型场景，120 余项指标，实现碳排放数据数字化管控，助力追踪碳目标完成进度。



图 1 顺丰碳排放管理平台“丰和”

顺丰已建立起健全的环境管理体系与能源管理体系，获得 ISO14001 环境管理体系认证和 ISO50001 能源管理体系认证。公司通过绿色运输、绿色转运、绿色包装等途径，实现覆盖物流生命周期的温室气体减排计划，积极打造可持续物流。2021 年，顺丰通过投放新能源车辆持续扩大绿

色车队规模，在绿色运输方面减少碳排放约 92 万吨。

2021 年，顺丰通过减量化包装、循环化包装等绿色包装措施减少碳排放约 27.9 万吨；在 9 个物流产业园安装了屋面光伏电站，可再生能源发电量共计 305 万千瓦时。

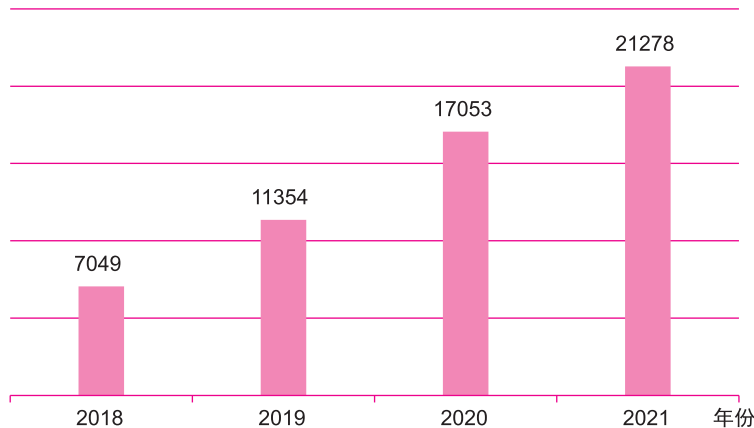


图2 顺丰 2018 ~ 2021 年自有及租赁新能源车辆数

此外，公司深入推进循环经济发展，积极与上下游产业链合作，同时在社会层面推行环保理念，通过顺丰森林微应用、“箱”伴计划等活动，倡导低碳生活理念、提高减碳意识，推动绿色产业发展。

### （三）社会：共创美好生活

#### 1. 心系员工，真挚关怀

顺丰致力于打造全球优秀人才追求卓越、实现理想的事业平台，秉承平等尊重、协作共赢和创新包容的“球队”文化，让员工在“比赛”中成长，实现自我价值。公司不仅建立了公正透明的评价体系，还从培训赋能、晋升发展、组织氛围建设等多维度持续提升员工满意度。通过薪酬激励和福利保障的构建激励人才、留住人才，同时施行全方位的福利关爱举措，制定多元化的收入激励政策，稳步提升员工的薪酬福利水平。2021 年公司制定了“员工可持续发展保障计划”“小哥低收激励”等多种激励方案，聚焦快递员职业生活质量提升。

顺丰倡导多元化和包容性的文化氛

围。公司设立工会依法保障员工的合法权益，会员人数已达 45 万人，超过 2 万名工会代表活跃在各个层级的最小业务组织，积极维护员工利益，监督员工权益保障情况。2021 年，顺丰工会获全国总工会授予“全国工人先锋号”“全国模范职工之家”等荣誉称号。

顺丰始终秉持“以人为本，安全第一”的理念，将员工的安全放在第一位。公司设立了以总部、区部、基层组成的三层安全管理组织，并通过 ISO45001 职业健康安全管理体系认证，以标准化、制度化的管理严格保障员工安全，实现零重大火灾事故、零重大伤亡事故的目标。

#### 【案例】一哥丰收计划

顺丰积极落实国家七部委发布《关于做好快递员群体合法权益保障工作意见》的号召，新增投入 2 亿元以上专项资金，对服务质量优秀、业务达成突出的员工，给予现金及其他形式的奖励，以提升员工的收入水平。

#### 2. 不遗余力，热心公益

顺丰深知企业与社会一脉相系，在发

展的道路上，始终不忘初心，通过实实在在的行动推动社会点滴进步，积极践行公益，承担企业责任。

在抗击疫情方面，顺丰通过高效协同的人力运力资源、端到端全流程的综合物流能力以及科技创新的应对变通能力，充分发挥时效性、稳定性的优势，为产业物资、生活物资及防疫物资提供安全高效的运送服务，包括紧急调派运输车辆及志愿者保障生活物资供给，投入无人机、无人车抗疫，降低人员接触风险，提升防疫工作效率。

在公益慈善方面，顺丰鼓励员工积极参与志愿服务，为社会奉献爱心，实现个人及企业的社会责任与价值。顺丰公益基金会重点围绕推动教育发展、儿童医疗救助、扶贫济困等公益领域开展活动，主要公益项目有顺丰莲花助学、顺丰暖心、顺丰莲花小学、顺丰凉山爱心班等。2021 年全年公益支出将近 1 亿元，设有 20 个志愿者协会，志愿服务时长超过 2 万小时。

在乡村振兴方面，顺丰利用自身的航空、冷运的网络覆盖优势、先进包装技术及快速配送能力，以产业赋能乡村振兴，帮助农户扩大销售及物流网络，把深处山区的农产品保质、保鲜地送达消费者手中。公司助力农产品上行服务网络已覆盖全国 2800 多个县区级城市、4000 余个生鲜品种。2021 年共运送农产品 375 万吨、7.2 亿件，预计助力农户创收超过 1000 亿元。

#### 【案例】齐心抗疫 共同守“沪”

自 2022 年 3 月上海疫情以来，顺丰

作为抗疫先锋，将服务社会、保障民生视为己任，彰显企业担当，累计输送志愿者 5700 余人，服务于上海 16 个行政区、300 余个街道/乡镇。

(1) 物资保供：作为指定独家物流保供企业，为产业物资、生活物资及防疫物资提供安全高效的运输服务。疫情期间，顺丰各岗位员工响应号召，昼夜不停做好统筹及服务，完成社区“最后一公里”的配送任务。

(2) 志愿者服务：顺丰员工就地转为志愿者，为社区提供志愿者服务，获感谢信、荣誉证书百余封；为高位截瘫/癌症重症患者紧急配送药物、协助运送癌症患者化疗放疗等，拯救了数名高危病人的生命，展现了顺丰人的大爱和担当。

(3) 科技助力：顺丰紧急调配无人机 50 余架用于城市末端物流及送急救物品配送，降低感染风险，提高配送时效，为战胜疫情提供积极助力。

(4) 物资捐赠：集顺丰全网力量，提供各类物资援助数百吨，包括医药用品、牛羊肉、蔬菜等，助力上海抗疫攻艰。

#### (四) 服务：共缔智慧物流

顺丰以全球智慧供应链领导者为目标，坚持“深耕技术，智引未来”。公司通过自主创新和科创生态结合的方式实现科技在物流与供应链领域的落地和大规模推广，并使用科技赋能下单、中转、运输、派送等运营环节，提升准确性与效率。公司持续增加技术预研投入，布局区

区块链、隐私计算、无人机等新兴技术，推进公司在多元化业态发展中行稳致远。截至 2021 年年底，顺丰已获得及申报中的专利 3864 项，专利持有量在国内快递行业排名居于领先地位，获评“中国智慧物流十大创新物流引领企业”，被《麻省理工科技评论》评为全球“50 家聪明公司”。

客户是顺丰重要的利益相关方，为客户提供更好的服务是我们不变的追求。顺丰持续完善客诉处理机制，拓宽客户诉求受理渠道，提升物流寄递时效保障，为客户提供差异化的优质服务。2021 年，顺丰在国家邮政局开展的满意度调查中已连续 13 年蝉联行业榜首。

### 三、公司 ESG 信息披露经验及亮点

顺丰控股致力于持续提升 ESG 信息披露质量，主动对标国际、国内最新 ESG 信息披露标准，积极回应利益相关方期望与诉求，不断加强 ESG 信息披露的透明度。公司自上市以来，共发布了 2016 ~ 2019 年四份《社会责任报告》，并于 2020 年 7 月发布首份《顺丰控股可持续发展报告》。2021 年 3 月，公司将《社会责任报告》和 ESG 报告进行了整合。2022 年 3 月发布的《顺丰控股 2021 年度可持续发展报告》是公司的第三份年度可持续发展报告。

2021 年顺丰控股获得境内外评级机构和投资者对公司 ESG 工作的高度认可。

国内评级机构中，Wind ESG 评级获 AA，位列行业第一；华证碳中和 ESG 评级获 AAA，社会价值投资联盟 ESG 评级获 AA，均为行业前列；境外评级机构中，MSCI（明晟）ESG 评级跨级提升至 BB 级，Sustainalytics（晨星）ESG 评级由“中风险”调至“低风险”。

顺丰通过发布可持续发展报告，不断增强报告的实质性、完整性和可靠性，向社会全面展示了顺丰的 ESG 理念和实践，促进公司与利益相关方以及社会公众之间的了解、沟通与互动，实现企业的可持续发展。

#### （一）高度重视利益相关方诉求，实现高效沟通

顺丰高度重视与利益相关方的沟通，针对不同相关方的特点建立了多样化沟通的渠道，及时向各利益相关方披露政策更新、日常经营、发展变革与特殊变动等相关信息，更新公司可持续发展工作的进展情况，同时积极听取各相关方的建议与意见，了解各相关方对顺丰的期望与要求。

#### （二）严格遵守监管规定，确保报告披露依法合规

顺丰严格遵循上市公司监管要求开展信息披露，发布中英文可持续发展报告。报告编制依据深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司社会责任指引》的有关要求，同时参考联合国可持续发展目标、全球可持续发展标准委员会（GSSB）《可持续发展报告指南（GRI Stand-

ards)》，以及资本市场评级机构对企业环境、社会及管治表现评级的关键指标，力求对 ESG 信息的披露更全面、更深入。

2021 年度，顺丰在专业第三方机构的协助下，依据 ISO 14064 标准并参考 GHG Protocol 和《IPCC 2006 年国家温室气体清单指南》文件，进行了范围一、范围二、范围三温室气体排放量的盘查，提高了信息披露的准确性和有效性。

### （三）响应国家政策趋势，回应物流行业 ESG 重点

顺丰将具有中国特色、时代特点、行业特性的专题融入报告当中，在章节开篇设置专题响应国家政策，同时回顾公司过去一年的可持续发展重点工作及亮点成绩，并通过叙事语言、图文并茂、于细微处着眼增强报告的可读性和感染力。例如，环境（E）章节开篇专题响应国家“双碳”目标，展现顺丰 2030 年减碳目标及决心，社会（S）章节开篇专题响应国家乡村振兴、同心抗疫的政策和方向，管治（G）章节以党建专题开篇响应国家高质量发展方向。

2021 年公司对可持续发展管理议题进行回顾及评估，确保各项议题与所在行业的高度关联性。通过参考国内外优秀同行企业的可持续发展议题，结合资本市场对于顺丰可持续发展的关注点，在上一年度重大性议题分析的基础上，最终归纳、更新及总结了 2021 年度顺丰各项可持续发展议题的重要性，在报告中进行重点回应。

## 四、结语

过去的一年，顺丰在环境、社会、管治三方面均取得喜人成果，为未来的可持续发展工作奠定了坚实的基础。展望未来，顺丰满腔热忱，积极设定下一年度可持续发展目标，持续完善 ESG 管治、提高信息披露质量、提升公司透明度，促进公司高质量发展，不断朝着“构建数字生态，成就全球客户，实现共同富裕，享受美好生活”的企业愿景迈进，致力于成为物流行业在可持续发展领域的标杆，不负各利益相关方的托付和期许。

## 华能国际：贯彻落实新发展理念 健全完善 ESG 体系

华能国际电力股份有限公司（以下简称“华能国际”）以加快创建国际一流上市发电公司为引领，强化使命担当，坚持新发展理念，统筹能源安全和绿色发展，深化合规运营和转型升级，在做强主业、创造价值的同时，积极探索开展环境、社会及治理（以下简称“ESG”）相关工作，持续推动 ESG 体系建设。

华能国际 ESG 实践获得中国上市公

司协会和北京上市公司协会高度评价，并且在中证指数、大公责任云以及 Wind（万德）等权威评级机构发布的 ESG 评级结果中名列行业前茅。同时，公司应上海证券交易所邀请，为《上市公司 2021 年年度报告 ESG 专项培训》录制培训视频，向沪市主板和科创板上市公司分享经验，以实际行动助力资本市场 ESG 体系建设。



图1 公司连续6年高质量披露 ESG 报告

### 一、公司简介

华能国际成立于 1994 年 6 月 30 日，主要业务是利用现代化的技术和设备，利用国内外资金，在全国范围内开发、建设和运营大型发电厂，是中国最大的上市发电公司之一。公司致力于成为国际一流上市发电公司，始终坚持为社会提供充足、可靠、环保的电能及优质的能源服务，始终坚持技术、体制和管理创新，在电力技术进步、电厂建设和管理方式等方面创造

了多项国内行业第一和里程碑工程，推动了中国电力事业的跨越式发展和电站设备制造业的技术进步，促进了中国发电企业技术水平和管理水平的提高。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司可控发电装机容量 118695 兆瓦、权益发电装机容量 103875 兆瓦，公司境内电厂广泛分布在中国 26 个省、自治区和直辖市，同时在新加坡全资拥有一家营运电力公司，在巴基斯坦投资一家营运电力公司。

## 二、公司 ESG 工作实践及经验

### (一) 建立健全 ESG 管治架构

为更好地实施战略性 ESG 管理，公司构建了董事会决策、管理层领导、本部各部门所属各单位全员参与、横向协调、纵向联动的 ESG 管治架构，保证了公司 ESG 管理的全面性、有效性和持续性。

决策层面，公司董事会对公司在 ESG 方面的管理策略及报告承担全部责任，负责评估及确定公司 ESG 方面的重大风险，并确保公司设立合适及有效的 ESG 风险管理及内部监控系统。公司董事会定期召开会议，听取管理层关于 ESG 重大事项的汇报，并进行监督和指导。董事会和各专门委员会对安全生产、员工健康、节能环保、企业文化等 ESG 方面的管理已融入日常工作中。

执行层面，公司由本部各专业部门、下属各基层单位根据职责分工和管理权限负责相应的环境、社会及管治工作。公司成立 ESG 工作领导小组，由公司分管领导担任组长，各业务部门负责人担任副组长，对重大事项进行决策，同时各部门、各单位指派相关人员作为组员，负责 ESG 管理的日常沟通并落实具体工作。公司明确法律与合规管理部为 ESG 管理部门，对 ESG 工作领导小组负责，牵头开展日常工作，并负责 ESG 报告的对外披露工作。

### (二) 深入推动 ESG 与企业经营融合

公司根据境内外上市地监管法律法规

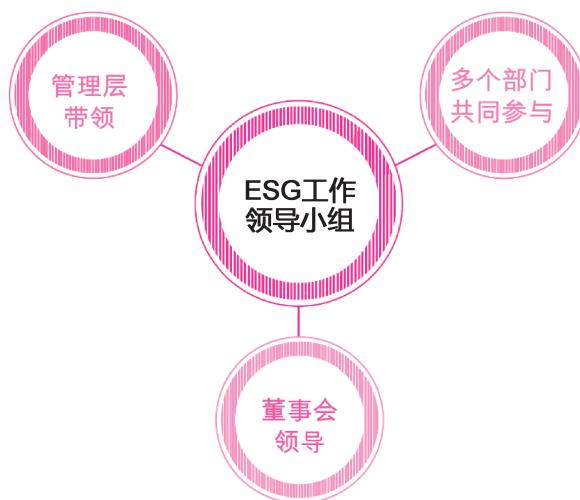


图2 公司 ESG 管治架构

的要求，结合电力行业特点和经营管理实际，按照“全面设计、动态完善”的原则，建立起完善的制度体系，覆盖环境、社会及治理等各方面，并将 ESG 报告编制和披露工作作为单独的一个业务流程纳入公司《内部控制手册》中，有力地保障和促进了包括 ESG 工作在内的各项业务流程持续健康发展，全面实现 ESG 管理的制度化和流程化。公司每年对管理制度和《内部控制手册》的有效性进行评估并定期修订，实现了制度体系的动态维护。

### (三) 不断加强培训和宣贯

公司扎实推进全员、全方位、全过程的 ESG 培训，宣贯 ESG 管理的理念，提高公司各部门、各单位对 ESG 工作的认识和重视，加强对 ESG 披露政策的把握，确保 ESG 工作落实落地。培训内容涉及理念宣贯、数据填报以及政策解读，培训人员包括普通员工、管理层、董事，范围涵盖公司本部、区域公司及基层单位。

## （四）持续关注 ESG 政策，积极开展同业对标

公司持续关注 ESG 相关政策和态势，深入分析专业评级机构出具的评级结果，对标可比优秀公司的 ESG 报告，学先进，找差距，为进一步提升公司 ESG 管理水平提供有力参考。

## 三、公司 ESG 信息披露亮点及体会

公司全面遵循境内外上市地监管要求，截至目前，已连续 6 年高质量披露 ESG 报告，充分体现了公司作为国内一流上市发电公司在环境、社会及治理方面作出的努力和贡献，为公司在资本市场上赢得了良好的声誉。经过多年探索，公司已建立起常态化的 ESG 信息披露机制。

### （一）规范统一的信息收集机制

ESG 报告是公司年度信息披露的一项重要工作。为保证信息填报的及时性和准确性，公司建立了包括一套指标体系手册、一套数据填报工具和一套填报审核流程等规范的 ESG 信息收集机制。

#### 1. 一套指标体系手册

公司根据香港联交所 ESG 指引要求，结合全球报告倡议组织发布的《可持续发展报告标准》和利益相关方调查结果，确定报告拟披露的重要议题及数据指标。指标体系手册明确了公司需收集的文字信息及数据指标、具体定义以及归口管理部

门，为 ESG 信息收集和披露工作提供了明确的框架及指引。公司各归口管理部门及下属单位根据指标手册统计并填报信息。公司每年根据报告披露标准、国家法规政策、公司规章制度等变化对指标体系手册进行更新，确保适用性。

#### 2. 一套数据填报工具

在指标体系手册的基础上，为便于数据指标的填报，公司设计完成一套数据填报工具，明确公司本部、区域公司和基层单位分别需要填报的数据指标，并规定数据收集模式、适用范围以及指标定义等。

#### 3. 一套填报审核流程

公司在梳理数据指标时，区分可由公司本部直接获取的指标以及需要基层单位配合上报的指标。对需上报的指标采用“逐级上报、层层审核”的收集模式，基础数据由基层单位填写，经区域公司和公司业务部门审核汇总后统一报送 ESG 管理部门。公司 ESG 管理部门收齐全部指标数据后，再次进行核查和校验。自下而上、逐级审核的填报流程保证了披露数据的真实、准确和完整。

### （二）高度重视利益相关方沟通与交流

公司践行“为社会提供充足、可靠、环保的电能；为股东创造长期、稳定、增长的回报；为员工营造建功立业、全面发展的氛围”的企业责任，与投资者、客户、员工、供应商、社区、监管机构等内外部利益相关方保持积极有效沟通，充分考虑并有效回应利益相关方的关切和诉求，与利益相关方共同促进经济社会发



…… 华能国际：贯彻落实新发展理念 健全完善 ESG 体系

展，共享发展成果。

在 ESG 报告的编制过程中，公司以利益相关方重要性评估为依据，以体现行业特点和公司特色为目标，合理确定、动态调整、不断优化披露内容。在 ESG 报

告发布后，公司持续关注资本市场的反应，对于投资者及投资机构提出的疑问，公司积极协调相关业务部门予以解答，尊重投资者知情权。

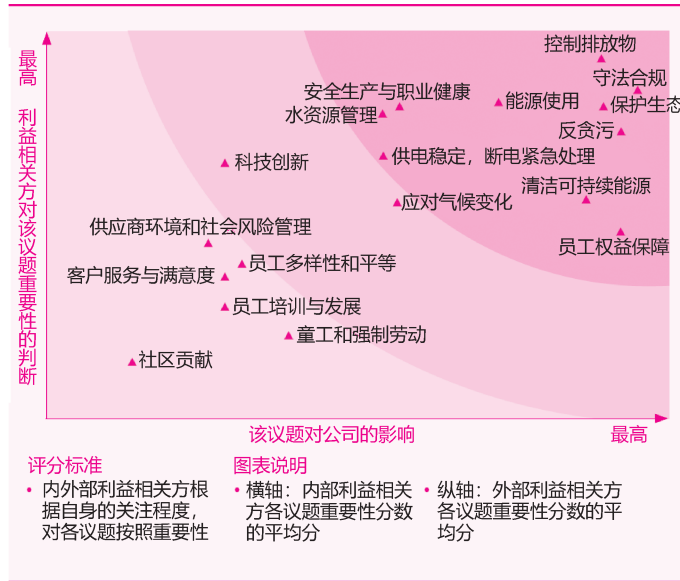


图 3 利益相关方重要性议题评估结果（2021 年度 ESG 报告）

（三）多维度展示报告成果

为提升来自不同上市地投资者的阅读体验，公司发布的 ESG 报告包括简体中

文、繁体中文和英文三个版本，并精心制作报告设计版，通过图文并茂的形式，更加直观、立体地传达报告信息，方便投资者阅读、使用报告。



图 4 2021 年度 ESG 报告三种文字版本

#### (四) 公司 ESG 工作体会及认识

ESG 理念所代表的可持续发展观与国家碳达峰、碳中和战略密切吻合，与公司的发展紧密联系，推进 ESG 工作有助于公司以更加可持续、对社会和环境更加友好的方式实现长期、稳健增长，从而兼顾长期目标和短期目标，实现企业的高质量发展。随着 ESG 管理的不断深入，完成信息披露已不再是公司 ESG 工作的主要目标，公司通过对照境内外 ESG 信息披

露要求、分析同业对标及外部评级结果，多视角审视公司与世界一流企业在环境、社会及管治方面的差距与不足，并制定有针对性的措施，有力地推动了公司管理水平的不断提升。

作为发电行业的龙头企业，未来公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻新发展理念，在 ESG 体系建设中积极发挥带头示范作用，为国家促进经济高质量发展贡献更大力量。

## 中国石化：积极践行 ESG 理念 以高质量披露促进 ESG 管理提升

### 一、公司简介

中国石油化工股份有限公司是中国最大的一体化能源化工公司之一。公司业务范围遍布全球，主要包括油气勘探开发、炼油、油品销售和化工等业务板块。公司于 2000 年 10 月分别在香港、纽约、伦敦三地交易所上市，于 2001 年 8 月在上海证券交易所上市。截至 2022 年 3 月底，中国石化集团公司持股占 68.85%，其他 A 股股东占比 10.62%，其他 H 股（含 ADR）股东占比为 20.53%，主要为国际机构投资者持有。上市以来，中国石化建立了规范的法人治理结构，积极主动开展信息披露和投资者关系工作，提升公司透明度。

### 二、中国石化 ESG 实践及主要成效

近年来，中国石化按照习近平总书记对能源行业提出的“四个革命、一个合作”要求，始终践行创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念。持续完善 ESG 管理，多次荣获联合国全球契约“实现可持续发展目标中国企业最佳实践”“中

国低碳榜样”“绿色发展典型案例企业”“中国企业精准扶贫案例 50 佳”等荣誉，公司可持续发展取得显著成效，市场认同度和美誉度持续提升。

#### （一）公司治理效能不断提升

公司积极推动 ESG 与公司治理体系的深度融合，董事会加强战略谋划，可持续发展远景目标更加清晰，公司治理水平不断提升。持续完善 ESG 治理构架，在公司 ESG 治理最高决策机构董事会下，设立可持续发展委员会，由董事长担任主任委员；可持续发展委员会负责公司 ESG 战略、目标及年度计划等的审批和执行情况评估，并向董事会汇报。公司管理层领导总部相关部门具体负责各专项 ESG 议题的管理，企业按照制度流程有效落实，形成了具有中国石化特色的可持续发展管理和实践体系。

#### （二）社会责任充分履行

公司坚持人民至上，积极履行企业公民责任，展示大企业担当作为。积极拓展产业链伙伴合作关系，提供优质公共产品，引领行业高质量发展。打造产业帮扶、教育帮扶、消费帮扶三大特色品牌，高水平推进助力乡村振兴建设。全力做好

防疫抗疫、抢险救援、防汛救灾，推进“光明列车”“爱心驿站”“司机之家”等公益项目，助力增强人民群众安全感、幸福感。作为北京 2022 冬奥会和冬残奥会官方合作伙伴，全方位提供清洁能源保障，以实际行动践行“洁净能源，为冬奥加油”。

### （三）绿色发展成效显著

公司以碳的“净零”排放为目标，持续推进“化石能源洁净化，洁净能源规模化、生产过程低碳化”，力争高质量实现“双碳”目标。聚焦天然气大发展，新能源以氢能为核心，并结合下属企业自身特点加快发展风电、光电等业务；高质量推进“绿色企业行动计划”，污染防治攻坚战和臭氧污染防治行动取得积极成效；深入实施“能效提升计划”，能源利用效率持续提高；深入推进碳减排与利用，建成百万吨级 CCUS 示范工程项目；强化甲烷控排管理，联合发起中国油气企业甲烷控排联盟；持续提升碳资产管理水平，推进提升林草碳汇能力。

## 三、以高质量披露促进 ESG 管理持续提升

中国石化高度重视 ESG 披露和管理提升互促共进，一方面坚持高标准严要求，在满足上市地监管要求的同时，参考国际可持续发展原则、认真研究国际评级机构标准并对标境内外同行最佳实践，将 ESG 披露纳入内控流程，高效整合信息资

源，确保 ESG 披露信息的真实准确完整，满足利益相关方需求。另一方面，将披露标准和利益相关方意见融入公司战略制定和生产经营，促进 ESG 管理提升，形成披露与管理的相互促进与良性循环。

### （一）及时回应利益相关方诉求，采纳合理建议

公司秉承以人民为中心的理念，积极回应投资者及其他利益相关方关注，通过有效披露与收集反馈，不断深化对 ESG 议题的认识，提升公司 ESG 管理。一是公司领导高度重视 ESG 方面的工作，定期出席会议与投资者交流 ESG 管理的问题，及时回应各方关切；二是注重与监管部门沟通，紧跟政策要求并及时贯彻，披露工作得到了监管部门的认可；三是与投资者和利益相关方有效沟通，并积极参与主流评级。通过主动发布自愿披露信息、在报告中翔实展示 ESG 管理进展、认真填写评级问卷、及时回复有关问询，获得了评级机构的正向反馈，评级逐年提高。公司认真研究监管要求，结合利益相关方的合理化建议，不断完善 ESG 管理，如提升董事会成员多元化水平，增选女性董事，细化碳排放等环保管理指标。

### （二）可持续发展报告内容翔实，多维度展示 ESG 管理情况

公司自 2007 年起自愿编制披露可持续发展报告，并将报告作为披露和传递 ESG 信息的最主要途径和手段。在董事会指导下，管理层组织 20 多个相关部门通

力合作，全面梳理可持续发展工作进展，多维度翔实编制报告并经可持续发展委员会和董事会审议后披露。

一是综合了监管部门、评级机构促进管理的要求，从公司治理、应对气候变化、环境保护、安全管理、尊重人权和人才培养、社会责任等方面，介绍公司可持续发展战略方针、管理体系和工作绩效；二是在可持续发展报告中披露董事会 ESG 管治声明，强化董事会在公司 ESG 治理中的角色和责任，进一步提升公司治理；三是持续完善 ESG 关键指标的数据披露，如完整披露范围及分板块的碳排放数据；详细披露水资源、能源消耗、四项主要污染物等数据信息；对标国际标准，披露 20 万工时事故率、20 万工时死亡率等安全类数据信息；四是结合年内重点工作，以特色案例形式介绍公司在 ESG 管理方面取得的显著成效，例如中国石化百万吨 CCUS 项目情况以及为 2022 年北京冬奥会提供清洁能源等方面所做的贡献，突出公司特色工作；五是发布“一图看懂可持续发展报告报告”等数字化宣传推广材料，扩大可持续发展报告受众，便于社会公众对公司 ESG 工作关注和监督。

### （三）对标国际标准，提升应对气候变化管理水平

应对气候变化越来越成为国际社会和资本市场广泛关注的议题，TCFD 框架也成为便于投资者理解和对标的国际通用气候信息披露标准之一。中国石化作为重要的能源企业，自 2020 年起参考国际通用

的 TCFD 框架编制可持续发展报告应对气候变化的披露内容，更加关注气候变化议题，并阐述公司的管理战略和应对措施，为今后在 TCFD 框架下开展气候情景分析，充分评估气候变化给公司带来的转型风险、实体风险打下基础。同时，公司立足国有企业实际，积极参与构建具有中国特色的 ESG 信息披露规则、ESG 绩效评级和 ESG 投资指引，为中国 ESG 发展贡献力量。

### （四）加强反腐监督的披露，提升 ESG 透明度

反腐监督是资本市场重点关注议题，也是国际评级中一项重要指标。我们重视反腐监督的管治和披露，既满足主流评级要求，也推动公司完善相关工作。董事会可持续发展委员会对反腐监督事项进行专题审议，并对全体董事（包括独立董事）进行反腐培训；系统披露公司反腐监督制度体系、组织体系、管理措施和相关量化绩效指标等信息，主动宣传反腐监督的特色和亮点，并在公司网站上披露反腐败政策。在符合保密等要求的前提下，进一步展示公司反腐监督工作的力度和成效，得到了资本市场的正向反馈，提高了 ESG 工作的透明度，也促进了公司反腐监督相关工作的开展。

### （五）开展第三方鉴证，促进公司 ESG 管理提升

为促进公司 ESG 管理，进一步提升报告编制质量，更好地获取境内外投资者

及市场的认同，中国石化持续聘请第三方对可持续发展报告进行独立鉴证。鉴证公司到公司下属企业对相关数据进行抽样调查，为多项 ESG 绩效指标出具了独立鉴证意见，提升了报告质量。同时，公司有关部门根据鉴证公司出具的管理意见书，不断改进和优化相关工作。

目前，我国证券监管部门正在制定上市公司 ESG 披露的指引，国际可持续发

展披露准则也正在征求意见和制定中，这都将给企业 ESG 披露工作带来更高的要求。公司将以此为契机，提升 ESG 管理与公司战略制定和生产经营的深度融合，进一步加强专业化人才培养和队伍建设，细化管理措施，夯实 ESG 数据管理等基础工作，助力公司 ESG 管理工作全面提升。

## 伊利股份：落实全生命周期减碳行动 引领行业“双碳”实践

### 一、公司简介

内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“伊利股份”“伊利集团”“伊利”）成立于1993年，总部位于内蒙古自治区呼和浩特市。伊利股份位居全球乳业五强，连续多年蝉联亚洲乳业第一，是中国规模最大、产品品类最全的乳制品企业。优秀的产品品质、领先的综合服务能力和全面的可持续发展能力，让伊利一直深受全球顶级盛会、赛事以及各级政府和社会各界的信赖与认可。从2008年北京奥运会、2019年武汉军运会到2022年北京冬奥会，从2010年上海世博会到2016年G20杭州峰会，伊利作为唯一一家提供服务的乳制品企业频频亮相。同时伊利也是世界经济论坛、博鳌亚洲论坛、世界互联网大会等顶级峰会的合作伙伴。

2021年，伊利股份实现营业总收入1105.95亿元，成为亚洲首个跨千亿元乳企。2022年一季度，伊利实现净利润35.08亿元，同比大增24.08%。

伊利一直非常重视实现碳达峰、碳中和，用实际行动引领全产业链的减碳工作。2022年4月8日，伊利发布了中国食品行业首个“双碳”目标及路线图，即

《伊利集团零碳未来计划》和《伊利集团零碳未来计划路线图》。伊利集团董事长兼总裁潘刚表示，伊利已在2012年实现碳达峰，将在2050年前实现全产业链碳中和。此外，中国食品行业首家“零碳工厂”，以及中国首款“零碳牛奶”“零碳酸奶”“零碳有机奶粉”“零碳冰淇淋”也相继在伊利诞生。

### 二、推进“ESG”治理，助力国家“双碳”目标

伊利积极践行“绿色领导力”，建立“环境保护可持续发展三级目标体系”，实施全生命周期绿色行动，从源头控制能耗，降低温室气体排放量，引导全产业链各环节最大限度减少对环境的影响。伊利作为在行业内第一家承诺实现碳中和的企业，以实际行动助力国家“双碳”目标的实现。

#### （一）响应国家号召，推进“双碳”目标

习近平总书记在第75届联合国大会一般性辩论上指出，中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，

争取 2060 年前实现“碳中和”。实现“碳达峰、碳中和”是我国向世界作出的庄严承诺。在“碳中和”愿景的引领下，伊利持续引入循环经济新理念，探索内部碳管理。

## (二) 绿色发展，全链减碳

### 1. 发挥顶层设计优势，引领绿色发展方向

伊利推进覆盖全集团的可持续发展管理体系，将“董事会战略委员会”变更为“董事会战略与可持续发展委员会”，

由董事长兼总裁潘刚担任主任委员，下设“可持续发展委员会-秘书处-可持续发展联络员”的可持续发展管理体系，在顶层设计上为可持续发展工作开展提供长远保障。

在董事会战略与可持续发展委员会的领导下，伊利积极践行“绿色领导力”，建立“环境保护可持续发展三级目标体系”，研究制定“双碳”目标、时间表和实施路径，以更高的站位将绿色发展工作做实、做深、做透，让可持续发展成为企业的“深刻自觉”。



图1 环境保护可持续发展三级目标实施路线

### 2. 开展全生命周期减碳行动，降低生产经营对环境的影响

伊利持续开展全生命周期的环保行动，实现从源头控制能耗，降低温室气体排放量，保护生态环境，引导全球产业链各个环节最大限度减少对环境影响。

#### (1) 建设绿色牧场。

伊利推行以养带种、以种促养的“种养一体化”生态农业模式，升级打造“伊利智慧牧场大数据分析应用平台3.0”，将数字化、智能化先进科学技术

与传统养殖业充分融合，有效减少碳排放量，助力打造“绿智能牧场”。截至2021年年底，“种养一体化”覆盖伊利合作牧场272座。

#### (2) 打造绿色建筑。

伊利将绿色生态理念贯穿于建筑项目全生命周期，在设计、选址、选材等环节切实考虑环境保护问题，最大限度利用自然资源、减少污染排放。

#### (3) 推进绿色制造。

伊利积极响应碳达峰、碳中和政策，



将绿色发展理念融入生产、运营全过程，创新资源节约使用和循环利用技术，全面减少各类废弃物排放，制定绿电提额、光伏发电等计划，提升清洁能源使用率，在各个环节最大限度减少对环境的影响。截至2021年，伊利已有23家分（子）公司被工信部评为国家级“绿色工厂”。

#### （4）使用绿色包装。

伊利制定《包装可持续2025目标及实施路径》，遵循拒绝（REFUSE）、重复利用（REUSE）、可回收（RECYCLE）、轻量化（REDUCE）和可降解（DEGRADABLE）原则，严格要求产品包装达到可再利用、可再循环、可再回收要求，研发环保包装材料，倡导避免过度包装，为构筑多彩的地球家园作出贡献。2021年，伊利使用FSC认证的绿色包材246.62亿包，推动92.48万亩的可持续森林管理。以2019年为基础，2020~2021年，伊利产品包装累计节约用纸12950吨，累计节约塑料5780吨，累计减少超过3万吨的碳排放。

#### （5）采用绿色物流。

伊利持续提升国五车及铁路运输使用占比，降低车辆碳排放。截至2021年，国五车使用占比73%，提高直拨发运在产品发运中的占比，在提升服务时效的同时有效缩短产品运输里程，降低运输过程中能源耗用及碳排放，截至2021年，直拨占比提升至28%，同比上涨4%。

#### （6）引领绿色消费。

伊利致力于为消费者提供更环保、更低碳的绿色健康产品。截至2022年5月，

伊利已经发布了5款“零碳”产品：中国首款“零碳牛奶”——伊利金典A2 $\beta$ -酪蛋白有机纯牛奶、首款“零碳酸奶”——畅轻蛋白时光、首款“零碳有机奶粉”——金领冠塞纳牧有机奶粉、首款“零碳冰淇淋”——须尽欢人间悦桃冰淇淋以及金典娟姗有机纯牛奶（伊利推出的第二款“零碳牛奶”）。伊利还致力于成为绿色消费的倡导者和引领者，引导消费者开展包装分类回收利用，推动发展循环经济，倡导减碳轻生活，与社会各界共享绿色生活。

#### （7）倡导绿色办公。

伊利引导员工将环保理念融入日常工作，倡导节约用电、节约用水、低碳出行等，截至2021年年底，已连续8年开展“伊利低碳月”活动，营造勤俭节约、绿色低碳的文化氛围，让绿色低碳成为每个人自觉的行动。

### 3. 带动产业链伙伴减碳，共建可持续发展生态圈

伊利致力于发挥行业引领价值，构建全生命周期环境管理模式，在牧场管理、工厂建设、制造、运输及消费过程全程考虑并融入绿色理念，不断探索全链减碳新模式，与产业链上下游伙伴一道践行全方位的减碳行动。

（1）定标准。伊利自2010年起率先按照ISO14064标准及《2006年IPCC国家温室气体清单指南》开展面向企业内的全面碳盘查。截至2021年年底，伊利已经连续12年开展碳盘查，建立了整套完善的能源环保数据核算体系。

(2) 建平台。为了与上下游合作伙伴分享减碳经验，伊利推进建立了全链减碳三大平台——“国家乳制品产业计量测试中心”“可持续发展供应链全球网络”和信息化展示平台“EHSQ 管理信息系统”。

(3) 育人才。伊利开设了面向供应商的“双碳”管理培训课。2021 年 11 月，伊利正式成立“供应链能力发展中心”，为合作供应商提供碳达峰、碳中和方面的全方位专业培训。伊利将持续为推进实现全链减碳培养人才，为中国乳品行业迈向碳中和注入动力。

### （三）实现“全面价值领先”，锚定全链碳中和

伊利紧跟国家“3060”双碳目标，通过建立组织、制定战略、创新实践，在全生命周期绿色行动、带动产业链上下游伙伴减碳等方面取得了明显成效，获得了社会各界广泛认可。2015 年，董事长潘刚凭借“为可持续发展作出杰出贡献”，成为联合国开发计划署可持续发展顾问委员会创始成员。2021 年，伊利的减碳实践成为全球唯一农业食品业的代表企业案例，成功入选联合国全球契约组织官方发布的首份《企业碳中和路径图》，为中国乳制品企业乃至食品行业提供了有益借鉴；同年 12 月，伊利还作为中国乳业唯一企业入选了联合国开发计划署发布《走向零碳——在华企业可持续发展行动》报告。

可持续发展理念已经成为全人类的共

识。伊利坚信，对企业而言，可持续发展的目标就是兼顾短期利益与长期目标、统筹企业发展与环境保护、实现个体辉煌与行业繁荣、共创商业财富与社会价值，为全人类的健康福祉与美好生活作出贡献。今后，伊利将继续响应国家号召，在“全面价值领先”目标的引领下，向全产业链碳中和迈进。

### 三、坚持透明沟通，披露相关信息

伊利集团坚持透明沟通，积极通过 CDP 向全球披露企业环境信息。2022 年 5 月 22 日，伊利首发“三报告”：《2021 可持续发展报告》《2021 生物多样性保护报告》和《零碳未来报告》。这是伊利第 16 年发布《可持续发展报告》，第 5 年发布《生物多样性保护报告》，首次发布《零碳未来报告》。

2007 年，伊利以“责任的力量”为主题发布行业第一份《企业公民报告》（2019 年更名为《可持续发展报告》）。2016 年，伊利签署《企业与生物多样性承诺书》，做出 9 大承诺，每年发布《生物多样性保护报告》，按照 9 大承诺披露实质性进展。2017 年，伊利对企业可持续发展管理体系进行全新升级，形成以“WISH”为主要结构框架的可持续发展信息披露体系。此外，2022 年，为响应国家“3060”双碳目标，践行低碳发展，伊利还发布了中国食品行业首份“双碳”报告——《零碳未来报告》，介绍伊利的

## …… 伊利股份：落实全生命周期减碳行动 引领行业“双碳”实践

减碳进展。

伊利还通过参加“实现可持续发展目标中国企业峰会”和“联合国生物多

样性大会”等论坛，向社会各界传递公司减碳理念和履责动态，塑造负责的绿色品牌形象。



图2 伊利连续16年发布  
《可持续发展报告》



图3 伊利连续5年发布  
《生物多样性保护报告》



图4 伊利首次发布  
《零碳未来报告》

## 长江电力：守护碧水长江 推动绿色发展

中国长江电力股份有限公司（以下简称“长江电力”）是经国务院批准，由中国长江三峡集团有限公司作为发起人设立的股份有限公司。公司创立于 2002 年 9 月 29 日，2003 年 11 月在上交所 IPO 挂牌上市，股票代码 600900，2020 年 9 月 30 日，在伦交所成功发行全球存托凭证（GDR），股票代码 CYPC，现有股份总数 227.42 亿股。长江电力主要从事水力发电、配售电以及海外电站运营、管理、咨询，智慧综合能源及投融资业务，在德国、葡萄牙、秘鲁、巴西、马来西亚等全球多个国家开展相关业务。长江电力现拥有长江干流三峡、葛洲坝、溪洛渡和向家坝四座电站的全部发电资产，总装机容量 4559.5 万千瓦，其中国内水电总装机占全国总量的 11.6%，是中国最大的电力上市公司和全球最大的水电上市公司。

### 一、ESG 管理体系完善

长江电力积极把握可持续发展趋势，立足行业特性和公司业务特点，探索符合中国企业管理实际、接轨国际前沿的 ESG 管理方法。公司倡导并奉行负责任的发展理念，持续建立健全 ESG 管理体系，以更高标准、更严要求、更大力度，系统化推进 ESG 管理融入企业运营和管理。

不断完善 ESG 管理方式，由董事会审核社会责任年度计划，在所有业务决策过程中综合考虑经济、社会及环境因素，使公司治理、环境保护、社会责任等 ESG 要素与公司业务发展有机统一，令管理和经营更稳健，不断提升自身盈利能力和竞争能力。

重视 ESG 风险与机遇管理，长江电力深知气候变化、水资源压力、能源转型等会为我们的业务带来风险，同时也带来重大机遇。公司定期开展风险识别与评估，识别气候变化、生物多样性、能源供应、创新与数字化、人力资本五大 ESG 风险与机遇要素，分析其对长江电力战略和业务发展的影响，通过有针对性的管理，全面优化业务营运的资源效益，以增强对经济、社会、环境不确定性的适应能力。

强化 ESG 实质性议题管理，通过研究国际可持续发展趋势、水电行业趋势及 ESG 管理最新趋势，分析同业优秀 ESG 管理实践等，结合中国企业自身管理实际，深化水资源压力、人力资本、公司治理等 ESG 实质性议题管理，提升公司 ESG 管理绩效表现。

### 二、ESG 管理工作实践

#### （一）夯实 ESG 管理基础

长江电力以“枢纽运行、卓越运营、

互利合作、清洁发展、回馈社会、乐业进取”六大主题为主线，在系统披露公司社会责任实践的基础上，为进一步提升公司国际化管理水平，吸引更多海外投资、提升公司市值，综合考虑 MSCI、富时罗素、标普 CSA 等 ESG 评级体系，强化 ESG 研究和管理，初步建立了与公司地位相匹配的、国际化的可持续发展形象，为公司成为国际最大电力上市公司和世界水电行业引领者提供有力支撑。

## （二）推进 ESG 管理实践

ESG 涉及企业经营管理的方方面面，管理内容全面而广泛，但不同行业、不同企业应根据自身特点和属性做出管理部署和资源投入。长江电力结合六大主题，围绕碳排放、社区关系、投资回报、公司治理和行业标杆等方面，有侧重、有策略地开展 ESG 管理，以促进 ESG 管理和实践能效的进一步发挥，提升公司经济、社会和环境综合价值。

（1）碳排放是重点。“在本世纪后半叶实现净零排放”是《巴黎协定》的长期目标。对于发电企业来讲，碳排放指标始终是 ESG 评价的最重要因素。作为一家清洁能源公司，长江电力开展碳中和战略研究，制定实施五大重点行动，积极落实中国三峡集团“碳中和、碳达峰”工作目标，力争于 2023 年率先实现碳达峰，2040 年实现碳中和，携手利益相关方共同迈向零碳未来。长江电力作为水电公司，所属电站全部为 100% 可再生能源。2021 年，公司所属四座梯级电站发出绿

色清洁电能 2083.22 亿千瓦时，与燃煤发电相比，相当于减排二氧化碳 1.73 亿吨，相当于种植阔叶林 69 万公顷。同时，公司高度重视碳排放管理，系统识别各类直接及间接二氧化碳排放的来源，分类别、分步骤地实施减碳行动，不断降低自身运营产生的碳排放，充分发挥清洁水电减碳效应。以三峡工程为代表的水力发电，在中国能源结构转型、低碳经济发展中发挥着重要作用。

（2）社区关系是要点。对于水力电力企业而言，所涉及供应链长、占地面积大、涉及方多、影响面广。长江电力长期致力建立良好社区关系，坚持实施“建好一座电站，带动一方经济，改善一片环境，造福一批移民”的水电开发理念，在每一个经营地点、在社区运营的每一件事项中都积极与当地沟通，确定社区参与的优先事项，与社区融合发展。加大对定点帮扶县和电站库区周边的支持援助力度，促进巫山、奉节两县和电站库区的乡村振兴，积极投身地方经济社会发展、民生保障等各项工作。在运行管理流域梯级枢纽、推动长江经济带发展的同时，积极为社区美好生活提供助力。2021 年，公司实施社会责任项目 60 个，投入资金 2.37 亿元，其中实施库区帮扶项目 22 个。

（3）投资回报是亮点。长江电力作为中国 A 股市场价值投资理念的重要推动者，凭借优良业绩、完善治理、稳定高额分红，受到了广大投资者青睐。公司始终重视股东投资回报，在 A 股市场中率先做出未来 10 年高比例现金分红的承诺，

在《公司章程》明确对 2016 年至 2020 年每年度的利润分配按每股不低于 0.65 元进行现金分红，对 2021 年至 2025 年每年度的利润分配按不低于当年实现净利润的 70% 进行现金分红，在中国 A 股市场属首例。上市至今，已累计实施现金分红约 1437.8 亿元，多次被评为“最佳股东回报上市公司”“最具投资价值上市公司”。公司的股息率长年超过 A 股市场年度股息率平均水平，位居国内电力行业前三、MSCI 公用事业第一。

(4) 公司治理是关键。长江电力自成立以来，秉承“国家放心、股东满意、员工幸福”宗旨，着力深化企业改革，不断优化治理结构，逐步建立以股东大会、董事会、监事会和经营层“三会一层”为核心的法人治理结构，实现了规范化、科学化、高效化的治理。不断修订和完善议事规则，充分保障董监事履职服务；及时修编《公司董事会授权管理制度》等法人治理制度，促进公司规范运作；信息披露真实、准确、完整、及时、公平，获得上海证券交易所信息披露年度考核 A 类评价。2022 年 2 月，公司被国务院国资委评为“国有企业治理示范企业”。

### 三、ESG 信息披露

#### (一) 优化披露内容

长江电力按照上交所 ESG 信息披露指引，规范 ESG 信息披露内容，并对标 MSCI、富时罗素、标普等 ESG 评价指标

和行业优秀实践，在公司治理、生物多样性和土地使用、碳排放、人力资本开发等内容上，有针对性地加强风险识别、管理策略及 ESG 绩效的披露，挖掘 ESG 工作亮点和价值，更好地满足国内、国际投资者对公司 ESG 管理与实践信息的关注和需求。

(1) 企业责任与时代同行。气候变化已成为全球瞩目的发展问题，中国“30·60”碳达峰、碳中和目标的提出，也为能源领域转型明晰了方向。作为世界最大的水电上市公司，长江电力深刻认识到发展清洁能源对于应对气候变化的重要意义，积极参与气候行动，在社会责任报告中设置“应对气候变化向‘碳中和’迈进”专题，向政府、投资者、社会公众等展现公司 2021 年在碳减排目标制定、清洁能源开发利用、碳减排行动等方面的战略思考、管理举措和进展成效，积极向利益相关方传递公司负责任的企业形象，彰显大国重器的时代价值。

(2) 议题披露与管理相融。针对水资源管理、可再生能源发展、生物多样性和土地利用、人力资本发展、碳排放、社区关系等行业 ESG 议题，对标监管机构要求、国际优秀同做法、市场投资者期望等，开展重点议题的研究与管理，巩固 ESG 管理实践内核。在此基础上，结合标普、富时罗素、MSCI ESG 评级指标等要求，立足中国企业 ESG 管理实际和长江电力生产运营实际，强化长江电力 ESG 信息披露，有针对性地增加相关管理政策、管理举措、工作绩效的披露，提升信息披露的实质性，形成对 ESG 信息的有

效回应。以管理强化和披露细化，共同促进长江电力 ESG 评级表现提升。

(3) 管理实践与全球共进。连续多年在报告中以表格形式集中呈现长江电力在 SDG 可持续发展目标方面的管理、行动和进展，将公司发展置于全球可持续发展的整体进程中，凸显公司对联合国可持续发展目标的贡献。主体篇章开篇以全球可持续发展管理标准框架（GRI Standards）实质性议题管理（DMA）方法为线索，结合 ESG 标准披露项的主要指标，融入自身行业特点，通过“关键议题”“主要行动策略”呈现公司 ESG 管理的优先事项和关键路径。以可持续发展的国际共通语言，与全球同业开展 ESG 管理对话。

### （二）强化透明沟通

针对投资者关注，以及标普、素时罗素、MSCI 等 ESG 评级机构要求，长江电力积极做好投资者 ESG 沟通和 ESG 信息披露事宜的系统规划，统筹好不同载体及平台的功能，建立全方位、多平台的透明沟通渠道，使利益相关方通过各类平台，便捷地获取公司 ESG 信息。自 2008 年发布首份独立的企业社会责任报告以来，已连续 14 年发布中英文版企业社会责任报告，系统披露公司 ESG 管理与实践。此外，官方网站上设有“社会责任”专栏，并不断完善微信版、网页版、英文版等多媒体信息披露平台，全面提升公司 ESG 信息透明度，增强信息披露的立体性、统一性、规范性，促进与投资者、评级机

构、社会公众的有效沟通。

### （三）持续改进提升

长江电力在 ESG 管理和实践方面持续完善，以提升 ESG 管理和实践能力。根据全球可持续发展管理标准框架，结合标普、富时罗素、MSCI ESG 评级指标等要求，立足长江电力 ESG 管理实际，形成《长江电力 ESG 管理提升工作报告》，从 ESG 管理的顶层设计着手，系统规划长江电力 ESG 管理推进模式和路径，制定 ESG 管理重点行动事项，全面指导和推动公司各职能部门及下属企业 ESG 管理融入，以积极回应和落实国资委《提高央企控股上市公司质量工作方案》，建立健全 ESG 管理体系，提升 ESG 治理能力、风险管理能力，持续提升 ESG 评级表现和公司投资价值。

“世界水电看中国，中国水电看三峡”，长江电力深刻认识到“致力于成为世界水电行业引领者”，不仅是长江电力自身客观发展的现实需要，也是代表“中国水电”走出去，增强我国清洁能源产业国际竞争力的重大使命。公司以全球视野和战略眼光，持续打造与全球最大水电上市公司地位相匹配的 ESG 竞争力，积极践行 ESG 发展理念，承担生态文明建设责任，系统开展污染防治、环境保护和生态文明建设工作。紧密关注生物多样性保护、气候变化等可持续发展议题，将环境保护与管理、业务发展有机统一，不断提升流域水资源综合利用水平，以实际行动践行长江大保护，守护长江绿水青山。

## 中国平安：以长跑者姿态引领金融行业 绿色可持续发展

### 一、公司简介

中国平安保险（集团）股份有限公司于 1988 年诞生于深圳蛇口，在各级政府及监管部门、广大客户和社会各界的支持下，成长为我国三大综合金融集团之一。中国平安也是国内金融牌照最齐全、业务范围最广泛的个人金融生活服务集团之一，目前集团总资产突破 10 万亿元，是全球资产规模最大的保险集团。

平安致力于成为国际领先的综合金融、医疗健康服务提供商。平安积极响应“十四五”发展规划，从增强金融服务实体经济水平、服务“数字中国”和“健康中国”等国家战略出发，贯彻落实“聚焦主业、优化结构、降本增效、合规经营”的十六字经营方针，深化“综合金融+医疗健康”服务体系，积极构建“金融+养老”“金融+健康”等产业生态，提供专业“金融顾问、家庭医生、养老管家”服务。平安深入推进智能化、数字化转型，运用科技助力金融业务提质增效，提升风控水平，并将创新科技深度应用于“金融服务、医疗健康、汽车服务、智慧城市”生态圈，运用金融科技和医疗生态力量，打造有温度的产品与服务，实现“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”。平安坚守金融主业初心，强化保险保障功能，增强服务实体经济、服务社会民生能效，坚持以客户为中心，持续优化“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理与经营管理，为超 2.25 亿个人客户和超 6.68 亿互联网用户提供多样化的产品及便捷的服务。在继续专注个人业务发展的同时，平安也持续深化团体业务“1+N”服务模式，满足不同客户的综合金融需求。

务，实现“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”。平安坚守金融主业初心，强化保险保障功能，增强服务实体经济、服务社会民生能效，坚持以客户为中心，持续优化“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理与经营管理，为超 2.25 亿个人客户和超 6.68 亿互联网用户提供多样化的产品及便捷的服务。在继续专注个人业务发展的同时，平安也持续深化团体业务“1+N”服务模式，满足不同客户的综合金融需求。

### 二、上市公司 ESG 工作实践 情况及经验

#### （一）ESG 组织架构和管理

平安将 ESG 融入公司发展战略，构建和实践科学、专业的持续发展管理体系和清晰、透明的 ESG 治理结构，持续指导集团所有职能中心和成员公司更加体系化地加强企业治理和业务可持续发展。

目前组织架构分为 L1 层 - L4 层：

L1 层：董事会和其下设的战略与投资决策委员会全面监督 ESG 事宜，承担



## …… 中国平安：以长跑者姿态引领金融行业绿色可持续发展

公司 ESG 战略规划、风险管理、政策制定等相应职责。

L2 层：集团执行委员会和其下设的投资者关系管理委员会，负责识别相关 ESG 风险和机遇、制定具体的目标、计划及绩效考核等。

L3 层：集团 ESG 办公室协同集团各职能中心作为执行小组，统筹集团 ESG 的内外部工作。

L4 层：以集团职能单元和成员公司组成的矩阵式主体为落实主力。



图 1 平安集团 ESG 治理架构

作为综合金融机构，平安将 ESG 的核心理论和标准与集团风险管理体系进行深度融合。2022 年，平安回顾风险管理三十多年的发展历程和经验，总结监管和行业变化趋势，迭代升级了全面风险管理体系，识别 11 类一般性风险和 4 类保险企业特有风险，包括合规风险、信用风险、流动性风险、信息科技等，并持续稳步推进，保障平安各项业务长期稳定发展。同时，平安聚焦气候变化对公司业务

的影响，将气候变化相关风险等作为 ESG 风险管理的重要议题之一，按照气候变化相关财务信息披露工作组（TCFD）建议，确立了风险识别框架，将风险识别的结果作为保险及投资筛选的基准，降低平安的气候变化相关风险。

### （二）AI-ESG 管理平台和投资平台

#### 1. AI-ESG 管理平台

依托集团综合金融 + 科技领域深厚基

基础，深度聚合国内 ESG 领域权威专家意见，在平安人工智能中心众多科学家通力合作下，平安科技打造了 AI-ESG 管理平台。该平台主要包括框架制定（用户可自主选择多套 ESG 指标评价体系进行数据填报）、数据收集（面向专业公司与集团部门的 ESG 信息收集）、绩效展示（集团 ESG 关键绩效看板）等相关功能模块。该平台面向金融机构、各大公司、政府协会等不同需求主体，根据 ESG 基本面分析、量化投资、评级提升，风险监控等差异化使用场景，定制化地提供一站式 ESG 解决方案。

## 2. AI-ESG 投资平台

通过梳理海内外合规披露标准与核心关注议题，在满足国际可比性的同时，聚焦中国企业 ESG 核心问题，契合中国监管要求导向及发展阶段，从环境 E、社会 S、治理 G、行业 B 四个维度，构建了包含 90+ 二级通用指标、250+ 数据点、舆情数据实时调整的系统化 CN-ESG 评级体系。该平台主要包括 ESG 产品数据（CN-ESG A 股评分、企业 ESG 底层数据等）、另类数据（产业链数据、宏观经济监控数据等）、ESG 分析工具（企业 ESG 报告动态生成与下载、投资组合 ESG 优化、ESG 舆情周报等）等相关功能模块。通过运用自然语言处理、关联关系分析、遥感数据分析等人工智能前沿科技进行数据自动收集、补充与交叉验证、AI 智能打分，以提升 ESG 数据的覆盖率、有效性和时效性。通过搭建全线上化系统，数据覆盖上，增量数据边际成本极小；更新

时效上，技术可支持实时更新。目前 AI 机器模型准确度达到 92% 以上，并实现 A 股 4500+ 上市公司回溯 6 年的数据覆盖，提供季度发布，实时预调整的评分结果。

## （三）环境与气候战略

平安通过对气候相关风险和机遇的分析，在可持续发展理念的指引下，不断调整业务发展战略和资源配置，制定了可持续保险战略、责任投资战略、绿色金融发展战略，研究完善近零发展战略，致力于应对气候变化可能带来的各类风险，把握低碳发展和转型机遇，实现自身绿色发展，推动经济社会低碳转型，助力国家碳达峰碳中和目标的实现。

### 1. 可持续保险战略

截至 2021 年上半年，平安产险开发了 439 种可持续保险产品，涵盖与环境生态相关的环责险、巨灾险、野生动物保护险等险种，与社会民生相关的大型工程险、食品安全险、医疗相关事故险等险种，以及面向小微企业、农业工作者和特殊人群的普惠保险。（绿色保险创新产品案例：开发野生动物公众责任险，探索完善科学的野生动物肇事补偿机制）。

### 2. 责任投资战略

平安在责任投资原则的指引下，充分利用 AI-ESG 工具，将 ESG 风险逐步与集团投资风险管理体系进行融合，建立了集团责任投资产品体系，投资产品涵盖股权、债券、金融

产品、公募基金、租赁应收款等多个类别。截至 2021 年 12 月 31 日，平安的

责任投资规模近 1.22 万亿元。

### 3. 绿色金融发展战略

2021 年，平安集团发布“绿色金融+”升级行动规划，宣布计划于 2030 年实现运营“碳中和”，并依托集团综合金融优势，制定了具体的绿色金融行动方案，针对各业务板块提出了具体要求：绿色投资规模年增速不低于 20%，绿色保险保费年增速不低于 70%，绿色信贷余额年增速不低于 20%。到 2025 年，力争实现绿色投资+信贷规模余额 4000 亿元、绿色保险保费总额 2500 亿元的总体目标，并积极推动绿色投资和气候变化风险管理，对绿色项目和绿色公司提供保费优惠，对绿色项目 and 公司提供贷款绿色通道或利率优惠，丰富绿色金融产品形式。

### 4. 近零发展战略

平安高度重视气候相关风险与机遇，在董事会、委员会、集团和各职能部门以及专业公司层面分别建立了气候有关事务的治理机制，并明确目标与权责，建立了健全高效的气候相关事务工作机制。在国家提出碳达峰、碳中和目标的背景下，平安适时推出近零发展战略，通过自身运营的节能减排，并对不同碳强度资产组合的结构进行优化调整，加大零碳资产支持力度等手段，在自身运营和资产组合层面实现二氧化碳等温室气体的近零排放。碳中和实现路径采用“先内后外”和“先减后买”，采用内部减排+外部购买绿电、碳汇等方式综合实现。

#### (四) ESG 生态建设及发展认可

平安致力于加强行业交流，并与国内

外可持续发展倡议组织一道践行落实可持续发展战略，共建可持续生态。平安遵守联合国责任投资原则（UNPRI）及国内监管机构的相关指引，成为中国首个以资产所有者身份签署 UNPRI、气候行动 100+（Climate Action 100+）、“一带一路”绿色投资原则（GIP）的企业，以及大陆首家签署 UNEPFI 可持续保险原则（PSI）的公司，并担任中国金融学会绿色金融专业委员会理事单位。2021 年，平安旗下的平安银行作为 26 家发起人单位之一，深度参与深圳绿金协的创办；平安集团加入了由上海环境能源交易所发起的碳中和行动联盟并任常务理事。此外，依托“金融+科技”两大引擎，助力 ESG 在多元金融场景的智能化应用，通过技术支持积极推动金融助力社会和环境的可持续发展，与中国经济信息社联合推出“新华 CN-ESG 评价体系”。

平安的可持续发展实践和成果已获国际广泛认可。在指数方面，截至 2021 年 12 月末，平安被富时罗素可持续发展指数（FTSE4Good）、恒生可持续发展指数企业基准指数、恒生国指 ESG 指数等纳入为成分股。在评级方面，2021 年，平安在 Sustainalytics ESG 风险评级中为低风险等级，属于国内领先水平；MSCI ESG 评级为 BBB，属于国内保险行业领先水平；在全球碳披露项目（CDP）中获评 A- 级，为中国内地金融企业取得的最高评级；凭借对可持续发展的坚定承诺与优异表现，二度入选标普全球《2022 年可持续发展年鉴》。2022 年，平安上榜福布

斯中国 ESG50。



图2 平安 ESG 表现获得国际认可 (2021 年)

### 三、上市公司 ESG 信息披露 实践情况及相关建议

平安连续十四年披露 ESG 及可持续发展信息，每年更新、持续完善 ESG 议题的识别与重大性判定流程，确保准确、全面披露重大 ESG 议题，并在日常运营中加强重大 ESG 议题的管理与履行。平安已将 ESG 的九大核心议题全面融入企业管理中，将可持续发展核心议题分为三大板块——内部管治、可持续业务整合、社区与环境。九大核心议题为：商业守则、责任投资、可持续保险、信息安全和 AI 治理、产品责任和客户保护、可持续供应链、员工及代理人发展与保障、绿色发展与运营、社区影响力。

在对内 ESG 信息管理层面，公司通过建立 AI - ESG 管理平台，纳入了目前监管、交易所、评级机构等组织的不同要

求，整理了 500 + ESG 指标。同时，基于该平台，实现了其 40 多家子公司的全覆盖，极大精简了定期信息披露的流程，2019 年 AI - ESG 管理平台使公司 ESG 年报披露时间缩短了 22 天。此外，公司的 AI - ESG 管理平台实现了自动监控异常变化、数据可视化、同行对标等功能，使 ESG 管理效果清晰可见。

在对外 ESG 信息披露交流层面，公司积极开展对外交流与合作，促进对外 ESG 生态建设。2019 年，平安作为试点机构加入中英金融机构气候变化披露工作试点小组，积极参与推进环境与气候信息披露的理论研究与实践探索，发布了第一份 TCFD 报告，并于 2021 年发布了集团第二份 TCFD 报告。2022 年 4 月，平安作为起草参与机构之一，参与制定符合中国特色的《企业 ESG 披露指南》团体标准。作为业界首个企业 ESG 披露标准，为企业 ESG 信息披露提供规范化、标准化、

科学化的参照。同时，平安正与中国保险行业协会共同研究制定属于保险行业的 ESG 披露标准。

随着中国监管机构开始逐步强制要求上市公司披露环境相关信息，国内对 ESG 的认知和接受度预期将快速提升。在当前形势下，中国公司需要在更严格的监管要求、投资者 ESG 需求提升、自身应对危机和可持续发展的经营的多方需求中，加强 ESG 信息披露并实现商业价值与社会

价值的双重提升。

目前国内关于 ESG 信息披露还面临一些问题，包括但不限于：缺乏适应中国国情、企业认可度高的中国 ESG 标准；各类 ESG 披露标准的信息侧重点不同，缺少量化指标导致披露信息可比性较低；ESG 概念和方法还待进一步普及，企业信息披露成本较高，导致企业披露意愿较低等。这些问题的解决还有待于社会各界的共同努力。

## 上海医药：践行高质量可持续发展 助力健康中国战略

### 一、公司简介

上海医药集团股份有限公司（以下简称“上海医药”或“公司”）是沪港两地上市的大型医药产业集团（港交所股票代码：02607；上交所股票代码：601607）。公司注册资本 28.42 亿元，主营业务覆盖医药工业与商业，是国内第二大全国性医药流通企业和最大的进口药品和疫苗服务平台。2021 年营业收入 2158 亿元，位列《财富》世界 500 强与全球制药企业 50 强，居全国医药企业第二，入选上证 180 指数、中证 500 指数成分股、摩根士丹利中国指数（MSCI）。

上海医药倡导“创新、诚信、合作、包容、责任”的企业核心价值观，致力于持之以恒，提升民众的健康生活品质，努力打造成为受人尊敬、具有行业美誉度的领先品牌药制造商和健康领域服务商。

### 二、上海医药 ESG 实践情况及经验

上海医药积极践行创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，将履行社会责任、践行可持续发展的理念融入企业

经营管理过程，推动行业与社会高质量发展。上海医药已连续四年获评 MSCI ESG 评级为 A 级，位居中国医药行业领先水平。

#### （一）完善公司治理

上海医药严格遵守 A + H 两地法律法规及监管部门制定的相关规章，构建了较为完善的现代上市公司治理体系，股东大会、董事会及其下设专门委员会、监事会和经营管理团队权责分明，高效运行。2021 年度，公司共召开 2 次股东大会，12 次董事会，6 次监事会，董事出席率 100%。

公司高度重视利益相关方沟通，保护中小股东权益，每年通过发布定期报告、召开业绩发布会、组织公司调研、回复上交所 E 互动等方式提高信息披露及时性和透明度。连续五年在上交所举办的上市公司信息披露年度测评中保持 A 级的最高评价，获评 A + H 两地多个投资者关系奖项。

#### （二）坚持绿色发展

绿水青山就是金山银山。党的十八大以来，绿色发展成为新时代发展理念，上海医药以“成为一个资源节约型和环境

友好型集团公司”为目标，持续推进绿色运营。截至2021年年底，公司共有23家下属企业通过ISO14001认证，15家下属企业通过ISO50001认证，7家下属企业完成清洁生产审核验收。

上海医药坚持走“绿色产品、绿色工厂”的道路。截至2021年年底，公司有6家下属企业获得国家绿色工厂称号，4家企业获得地方绿色工厂称号。

上海医药积极应对气候变化，响应国家“双碳”目标。2021年开展70多项节能减排项目，通过工艺改造、设备更新等方式提高能源使用效率，合计投资2193万元，节电389万度、节约蒸汽3869吨，节约天然气25万立方，节水11.18万吨，节约资金601万元。在2021年的上海市经信委的年度节能工作考核中点评为“超额”完成任务；积极发展清洁能源，目前已有5家下属企业实施光伏项目；2021年4家下属企业编制了上海市碳排放交易试点企业碳排放状况正式报告和2021年监测计划。

秉承可持续发展的理念，本公司在采购过程中正推行用牛皮纸箱替代彩色纸箱，逐步推进使用更环保的包装材

料；优化包装尺寸，将部分产品原单瓶的小包装变更为大包装的包装形式，减少包装材料消耗。2022年上海相关部门推出《药品包装物减量指南 片剂和胶囊剂》团体标准，上药信谊药厂积极承诺贯标，成为上海市行业内第一批践行杜绝药品过度包装理念、共同为药品包装“瘦身”的企业。

### （三）加速创新升级

上海医药积极响应国家生物医药发展战略，确立“以科技创新为驱动，成为具有国际竞争力的中国领先药企”的战略目标，以患者需求为核心，进一步提升研发成果质量和数量。公司推动以自主研发+对外合作的开放多元的创新模式，持续构建具有临床价值的产品链。截至2021年年底共47项新药处于研发管线阶段。公司与多家高校、医疗机构、科研院所共建“产学研”平台，已成功转化包括CAR-T细胞治疗等在内的多个前沿项目。上海市重点项目的上药生物医药产业基地建设顺利完成2021年里程碑节点，全力打造具有国际影响力的生物医药产业创新高地。

### （四）提升医疗可及

上海医药作为国内最大的进口药品及疫苗服务商，以中国患者需求为己任，积极寻求与跨国药企的合作，加快全球创新药品的引进，让中国的患者在国内也能用上高质药品。上海医药努力打造医疗医药创新服务平台，不断深化的医院供应链延伸服务，成为现代医院管理的重要力量；推进重大药品基地与战略性物流基地建设，保障药品供应；依托“互联网+医药”，让患者享受到更加智能、高效、便捷的医疗服务；助力医疗保障制度改革，共同构建就医用药新模式，减轻患者用药负担，满足民众用药需求。通过成立罕见病业务平台公司进行运营管理，保障存量

罕见病品种供应、加速推进在研罕见病项目落地、引进国内外罕见病创新合作项目、打造集研发、生产、销售于一体的罕见病业务平台。

### （五）保障品质服务

上海医药坚守高标准的质量安全“生命线”，本着“以人为本，创造健康；以质取胜，追求卓越”的质量方针，建立了覆盖产品全生命周期的质量管理体系。公司设立专门的制造管理中心质量管理部及质量管理委员会负责质量管理工作，制定《质量手册》《质量体系管理评审标准》《质量信息直报管理制度》等一系列管理制度，对产品全生命周期进行质量管控与监督。截至 2021 年年末，上药好护士、上药东英、胡庆余堂药业、中西三维、上药药材九旭、山东信谊 6 家企业通过 ISO9001 质量体系认证，中西制药通过 ISO9000 质量体系认证。

上海医药以制造管理中心为管理平台，以“上药制造 2025”为总体战略，逐步实现了由点到面的全面精益管理。2021 年，卓越制造评价工作以标准化和体系化作为指导原则，对主要生产基地实施评价，工厂整体水平不断提升，近三年卓越制造评分总体增长 15%。上药第一生化、上药中西和上药信谊已达到上药标杆工厂标准。上药中西和上药第一生化完成上海市经信委“智能工厂”申报专项工作，持续推进“精益化、自动化、信息化、智能化、绿色化”五化建设，提升生产基地能级。截至 2021 年年底，精益

六西格玛认证黑带 42 人，精益六西格玛认证绿带超过 580 人，开展精益项目超过 1000 个。

### （六）关爱员工发展

上海医药视人才为战略发展的核心引擎，2021 年明确集团人力资源三年规划四大整体目标，完善集团各序列职级体系搭建，为员工提供开放、包容、公平的工作环境，以及多样化的激励机制和发展通道。通过以上海医药大学为核心平台的丰富培训体系激发员工潜力，赋能员工长期发展，未来将进一步落实“十四五”上海医药大学人才培养规划。2021 年，公司蝉联“中国大学生喜爱雇主”及“典范雇主”称号。

上海医药珍视员工健康与安全，建立了成熟的职业健康管理体系，为员工打造健康、安全的工作环境。截至 2021 年年末，公司共 64 家下属企业完成安全生产标准化达标工作，保持了安全生产标准化全覆盖管理；共 26 家下属企业通过 ISO45001 职业健康安全管理体系认证。职业健康体检率达 100%。

### （七）履行社会责任

上海医药长期以来积极投身慈善公益事业，深耕医疗健康、科普教育、文化艺术等公益领域，坚持做优秀企业公民，承担企业社会责任，回馈社会、人民和国家。多年来坚持开展形式多样的公益活动，形成“百万市民看信谊”“国风健康行”“让我@你”罕见病援助等一系列公



益品牌，常年参与及赞助支持“银蛇奖”等社会公益项目。2021年，本公司慈善捐赠总额达到4496.65万元。

新冠疫情暴发以来，上海医药深入贯彻落实党中央、国务院及上海市委市政府关于疫情防控工作部署，全力以赴投入上海和全国多地抗击新冠疫情的战斗中，公司上下从研发、生产、分销、物流配送到医药零售的各级企业近五万名员工与时间赛跑，以敬业的精神、专业的知识、高效地执行落实各项抗疫保供工作。仅2020年一年，累计捐赠医疗设备、抗疫药品、防护用品等防疫物资价值就超过2600万元。2021年，上药康希诺获得上海首张新冠疫苗生产批件，创造当年成立、当年建成、当年投产的“上海速度”。

近年来，上海医药全面贯彻精准扶贫政策，支持乡村振兴战略。下属企业与云南省的大理州弥渡县弥城镇石甲村、苴力镇先锋村、牛街乡康朗村结对帮扶，深入开展上海市国资委“百企帮百村”“百企结百村”行动，共同助力对口帮扶地区迈出从脱贫攻坚到乡村振兴的坚实步伐。近三年累计实施基础设施建设、教育支持、中药材种植、爱心超市、爱心早（午）餐等扶贫与振兴项目48项，投入资金1280余万元，受益群众14000余人（其中贫困人口6400余人）。

### 三、ESG信息披露的经验及亮点

上海医药连续12年编制及发布社会责任报告，形成了健全的ESG报告编制

体系。2021年首次将第12份社会责任报告升级为可持续发展报告，更全面地呈现公司在环境、社会及管治方面的努力和表现，展现公司实现可持续发展的承诺与愿景。凭借在可持续发展方面的优异表现，上海医药荣获“2021年度上海市企业社会责任报告优秀典型”。

#### （一）规范编制流程 强化ESG信披能力建设

规范的组织工作是信息披露的必要保证。为确保报告编制工作得以高效有序推进，上海医药组建由职能部门及下属企业组成的报告编制团队，邀请ESG专业机构就编制框架、指标体系等内容开展专项培训，学习最新ESG监管要求、明确ESG管理提升方向、提高ESG报告编制能力。在此基础上，明确分工及工作进度，更新信息采集要求，汇总数据并编写报告。报告编写成文，经董事会审议后与年报同时发布。

经过12年持之以恒的ESG信披实践探索，上海医药形成了系统专业的ESG报告编制方法。公司于报告编制前期设立研究诊断阶段，通过政策法规跟踪、实质性议题分析、评级方法研究及同行业对标分析等研究项目，全面梳理证监会、上交所、港交所等监管机构的政策及指引，令报告编制符合A+H两地监管标准，涵盖全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》（GRI Standards）与中国社会科学院《中国企业社会责任报告编写指南（CASS-CSR4.0）》等主流报告体系相关指标，同

时积极回应 MSCI 等评级机构评级结果。基于研究诊断结果，上海医药识别出 20 多项实质性议题，形成了一套包含上百个定性指标、定量指标及各部门分工的信息采集体系，为信息披露的客观性、准确性和可比性奠定坚实基础，有效提升信息披露质量。

### （二）创新方式方法 打造 ESG 立体化传播体系

ESG 已经构成企业品牌价值新内涵，上海医药综合采用定期报告、新闻稿件、H5 及短视频等手段打造立体化传播体系，全方位向社会公众传播 ESG 故事，提升品牌竞争力和美誉度。上海医药每年编写中文简体、中文繁体及英文三种语言版本的 ESG 报告，在报告中就当年亮点工作进行专题策划，并对报告进行精心设计和排版，融入大量可视化图表和模型，便于国内外利益相关方清晰直观地了解公司的 ESG 工作进展及表现。公司采用 H5 和动画技术制作 H5 版以及短视频版的 ESG 报告，令读者能够在几分钟内掌握 ESG 报告要点，增强了 ESG 信息披露的趣味性、便捷性及美观度。除了每年在上交所及香港联交所网站进行报告披露，上海医药在公司官网设立专门的社会责任栏目，展示公司历年社会责任报告及可持续发展方

针。日常及时通过微信公众号更新环保活动、质量活动、抗击疫情等重要 ESG 事件。

## 四、公司对于 ESG 工作的建议

### （一）建立统一的 ESG 信息披露标准

近年来，证监会、交易所等监管机构不断提升 ESG 相关工作要求，体现了监管部门对 ESG 理念的重视，不过目前我国的 ESG 信息披露仍处在部分强制与鼓励自愿披露并行的状态，缺乏统一的强制披露规定及详细披露标准。建议推出统一的 ESG 信息披露指引与标准，细化指标披露要求，一方面提升企业的披露意愿，另一方面能够指导企业规范、有效地进行信息披露，提供高质量的 ESG 绩效信息。

### （二）提供适当培训

开展 ESG 信息披露工作需要研究国内外多套专业标准体系，企业需要投入大量时间和精力跟踪趋势，确保 ESG 工作的合规性和前沿性。建议相关主管部门就 ESG 治理与 ESG 信息披露为上市公司提供适当的培训支持，为上市公司不断完善 ESG 工作提供指导意见。

## 建设银行：完整准确全面贯彻新发展理念 推动新金融行动拓维升级

### 一、公司简介

中国建设银行股份有限公司是一家中国领先的大型商业银行，总部设在北京，其前身中国建设银行成立于 1954 年 10 月。本行 2021 年年末市值约为 1753.02 亿美元，按一级资本排序，在全球银行中位列第二。本行为客户提供个人银行业务、公司银行业务、投资理财等全面的金融服务，设有 14510 个分支机构，拥有 351252 位员工，服务亿万个人和公司客户。在基金、租赁、信托、保险、期货、养老金、投行等多个行业拥有子公司，境外机构覆盖 31 个国家和地区，拥有各级境外机构近 200 家。

本行积极践行新金融行动，全力推动实施住房租赁、普惠金融、金融科技“三大战略”，按照“建生态、搭场景、扩用户”的数字化经营策略，强化 C 端突围，根植普罗大众，做百姓身边有温度的银行；着力 B 端赋能，营造共生共荣生态，做企业全生命周期伙伴；推进 G 端连接，助力社会治理，成为国家信赖的金融重器。本行秉承“以市场为导向、以客户为中心”的经营理念，致力于成为最具价值创造力的国际一流银行集团，达

到短期效益与长期效益的统一、经营目标与社会责任目标的统一，实现客户、股东、员工和社会等利益相关方的价值最大化。

### 二、建设银行 ESG 实践情况及经验

#### （一）环境（E）相关案例

##### 1. 低碳生活样板间

为解决低碳生活场景碳减排量难以测算、消费端个人碳足迹缺乏有效数据支撑等问题，本行通过金融科技赋能打造低碳生活样板间，创新个人碳足迹产品，为客户提供银行卡消费折扣、支付优惠、积分商城权益兑换等个人金融服务，探索多元化碳普惠机制、引导绿色低碳美好生活理念。本行申报的“基于‘碳账本’的个人金融服务”案例成功入选央行金融科技监管工具创新应用及央行数据综合应用试点。

在应用创新方面，该项目利用多方数据学习等技术，将出行、零售、政务等多种生态场景低碳数据进行融合分析，在充分保障用户隐私安全的前提下实现数据跨主体应用；构建基于人工智能、大数据等

技术的碳减排计量模型，准确测算消费者低碳生活足迹，为“碳账本”提供模型支撑；采用云计算等技术搭建涵盖碳减排测算、“碳账本”运营、权益兑换等内容的 SaaS（软件即服务）平台，提升低碳场景综合金融服务水平。

在风险防控方面，该项目通过“建生态、搭场景、扩用户”的数字化经营方式接入更广泛的场景热数据，丰富低碳水平测算的数据支撑维度，优化完善碳减排计量模型，确保“碳账本”真实、有效。

在实践成效方面，截至 2021 年年末，该项目已在北京、上海、深圳、郑州、青岛五个城市试点推广，完成地铁出行、公交出行、ETC 缴费、生活缴费等 8 个低碳场景碳减排核算。

### 2. 建行 - 万得绿色 ESG 债券发行指数和收益率曲线

2021 年 5 月 20 日，本行联合万得信息技术股份有限公司、中央财经大学绿色金融国际研究院，在北京和卢森堡两地同步发布了“建行 - 万得绿色 ESG 债券发行指数和收益率曲线”。

作为中国银行间市场最大的信用债主承销商之一，本行秉承新金融理念、践行高质量发展，运用自身专业优势和市场影响力研究开发“建行 - 万得绿色 ESG 债券发行指数和收益率曲线”，为市场发行人和投资者提供定价走势的重要参考，完善绿色债券价格发现机制。

建行 - 万得绿色 ESG 债券发行收益率指数，通过提取全国银行间债券市场、

上海证券交易所以及深圳证券交易所每周新增发行债券的一级市场收益率数据，对新增发行债券进行碳减排效益、绿色发展和可持续发展方面的评估和筛选，将符合筛选标准的样本数据进行分类和加权平均形成指数。在样本量足够的前提下，依据相同方式计算形成碳中和债券、绿色债券以及 ESG 债券系列子指数，并对指数曲线进行公开展示。

“建行 - 万得绿色 ESG 债券发行指数”将本行绿色债券承销发行经验和相关绿色债券标准以及 ESG 评级方法有机结合，是国内统一绿色债券标准发布后的首个跨市场绿色债券指数，也是中国市场上首支融合了 ESG 以及碳中和概念的绿色债券一级市场发行指数，填补了当前中国债券市场中缺乏一级市场绿色 ESG 债券发行指数的市场空白。

2021 年 12 月 4 日，本行的创新项目“建行 - 万得绿色 ESG 债券发行指数及收益率曲线”荣获 IFF 全球绿色金融奖，位居 IFF 本年度十大创新奖项目之首，该奖项旨在对全球绿色金融领域以及创新性解决方案进行表彰和奖励，极具国际影响力。

## （二）社会（S）相关案例

### 1. 数字普惠金融模式

建设银行持续完善数字普惠金融模式，扎实推进普惠金融业务高质量发展，持续完善普惠金融智能化风控管理体系，信贷资产质量保持稳定。

深化平台经营，依托数字技术和科技

赋能，不断优化“建行惠懂你”App，提升市场响应能力。App累计访问量超过1.7亿次，下载量超过2250万次，授信客户超过165万户，授信金额超过1.3万亿元。

聚焦小微企业、个体工商户、涉农客户、供应链上下游客户等普惠金融群体差异化需求，丰富“小微快贷”等新模式产品体系，提升客户需求满足能力和服务效率。自产品上线以来累计服务客户302.19万户，提供信贷支持7.41万亿元。

聚焦科创中小微客户群体，完善“创业者港湾”服务模式，提升科技创新领域服务能力，“创业者港湾”已推广至19个省市，为1.4万余家入湾企业提供信贷支持超350亿元。发挥网点渠道优势，加强线上线下融合发展，实现线上高效化快触达和线下有温情有品质的衔接。

本行超1.4万个网点能开展普惠金融服务，拥有普惠专员近1.9万人，累计组建普惠金融（小企业）服务中心252家，已挂牌普惠金融特色网点超2400个。

## 2. 打造企业级移动生态运营平台——“建行生活”

“建行生活”是本行顺应数字时代用户行为线上化、场景化趋势，依托金融科技线上平台模式，打造的企业级移动生态运营平台。“建行生活”以非金融为切入点，为用户提供美食、外卖、商超、充值、影票等高频本地生活场景服务，进而与用户建立生态连接、聚集用户流量、提升用户活跃度，并场景化嵌入金融服务实

现客户进阶与金融转化。“建行生活”将本行与客户的连接触角从金融服务延伸至日常生活的方方面面，与客户的关系从账户资金关系升级为生态流量关系，是本行客户经营服务方式向“第二曲线”的重要升级。

在客户端，“建行生活”通过整合全行营销活动与权益激励，为客户提供统一的权益领取与兑换渠道；在商户端，“建行生活”坚持“零抽佣”策略，依托平台流量和运营能力助力商户经营；在政府端，“建行生活”支持多地政府消费券发放，合作打造“低碳出行”“美丽乡村”等平台场景，赋能实体经济，助力国家战略实施。截至2021年年末，“建行生活”App累计注册用户数突破3400万，月活跃用户数超1500万，日活跃用户数超210万，入驻商户门店数达15万，平台流量规模与市场口碑持续提升。

“建行生活”将与手机银行共同形成本行线上客户经营“双子星”平台。“建行生活”提供丰富、便捷的非金融场景服务，手机银行提供专业、安全的金融服务，联手为客户打造“生活+金融”的优质用户体验，推动客户进阶与价值提升。预期未来“双子星”之间将实现用户互通、流量互引、功能互融，共同驱动本行客户增长飞轮。

## 三、建设银行 ESG 信息披露亮点

近年来，本行遵循国家政策方针和监

管要求，主动宣介本行 ESG 推进成效，加强与国内同业、国际机构、评级机构及境内外重要机构投资者的沟通交流。经过全行的共同努力，2021 年度明晟（MSCI）ESG 评级继续维持 A 类，环境、社会和治理三项评分全面提升，其中环境评分较上年提升 0.7 分，总分保持国内同业最高水平。

一是持续提升 ESG 信息披露质量。统筹编制本行首份《环境信息披露报告》，全面披露环境相关治理结构、政策制度、投融资活动的环境影响、绿色运营和产品创新等方面情况。系统披露 ESG 相关政策，主动宣介本行环境、社会和治理实践，清晰呈现本行推动绿色低碳发展的工作亮点，主动回应市场关切。环境压力测试披露同业领先，根据人民银行披露模板，主动披露火电、钢铁、水泥和航空四个行业压力测试情况，展现领先的风险识别和管理水平。率先完成境内分行能源消耗历史盘查，并通过 2021 年社会责任

报告，精细化披露节能、减排、减废和节水四方面共 13 个环境相关目标。

二是积极加强 ESG 宣传和交流。丰富完善信息披露体系，充分利用临时公告、集团网站、今日建行、外部媒体和其他公开渠道，及时披露宣传 ESG 工作进展情况。持续开展投资者关系维护，建立 ESG 投资机构名单，定期有针对性发送本行 ESG 工作的最新进展。加强与专业机构沟通，积极参加对外活动，就 ESG 实践进行交流。2021 年 5 月，成为气候相关财务信息披露工作组（TCFD）支持机构，参与编写《2020 年中英环境信息披露试点工作报告》。

近年来，监管机构对商业银行服务经济社会高质量发展提出更高要求，相关的信息披露要求也不断提高。建设银行将与国内企业携手，积极参与国际、国内评级和披露标准的研讨与构建，为丰富完善 ESG 评价体系做出努力。

## 洛阳钼业：ESG 与运营共进 促企业发展正循环

### 一、公司简介

洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“洛阳钼业”“公司”或“本公司”）属于有色金属矿采选业，主要从事基本金属、稀有金属的矿山采掘及加工业务和矿产贸易业务。目前公司主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲五大洲，是全球领先的钨、钴、铌、钼

生产商和重要的铜生产商，亦是巴西领先的磷肥生产商，同时公司金属贸易业务遍及全球 80 多个国家，位居全球前三。公司位居 2021 年《财富中国》500 强第 92 位，2021 年《福布斯》全球上市公司 2000 强第 1046 位，2021 年全球矿业公司 40 强（市值）排行榜第 15 位。公司旗下的 IXM 获得 2021 年 Ecovodis sustainability rating 银奖认证，位列行业前 25%。

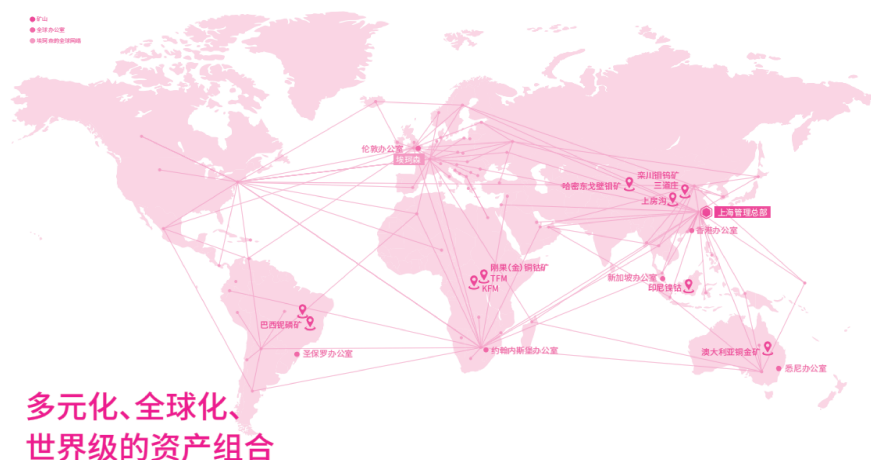


图 1 公司全球业务分布

公司愿景是成为受人尊敬的、现代化、世界级资源公司。秉承“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”的经营理念，公司发展战略致力于：巩固和保持现有业务极具竞争力的成本优势；持续管理和优化资产负债表；确保境内外业务平稳运营的同时，发掘并发挥业务协同效

应；积极推进资源投资开发与整合收购；以价值创造为导向，以结构调整和增长方式转变为主线，不断优化企业治理，促进对环境和社会负责的业务模式。

## 二、公司 ESG 工作实践情况及经验

洛阳钼业十分重视 ESG 工作，对公司来讲，ESG 工作的初心和使命是“负责任矿业让世界更美好”，也是企业抵御内外部风险的有力手段。作为一家拥有多元化业务、世界级资源的跨国矿业企业，风险是多重的。矿业的特性，决定了公司时刻与自然资源、环境直接打交道；跨国的特性，意味着公司必须处理好国别风险、跨文化公司治理，以及与当地社区的关系。这些都是公司做好 ESG 工作、促进企业高质量发展的内驱力。

### （一）治理

洛阳钼业的董事会负责对风险的监督。董事会共设有四个委员会，分别是战略及可持续发展委员会、审计及风险委员会、提名及管治委员会和薪酬委员会。战略及可持续发展委员会由董事长担任主任，负责制定公司可持续发展战略。该委员会与审计及风险委员会共同对重大非财务风险进行审核并向董事会上报、与管理层商讨识别和管理可持续发展相关重大风险的措施是否充分。

可持续发展事务主要由董事会秘书来负责。2018 年公司制定了可持续发展治理体系的路线图，在董事会层面设立了战略与可持续发展委员会。2019 年公司在执行层面成立了可持续发展执行委员会，委员会的成员分别来自董事会办公室、

HSE、内控、法务、全球供应链、人力资源、战略发展和商品市场部。可持续发展执行委员会对董事会战略与可持续发展委员会负责，向董事会秘书直接汇报，具体负责在执行层面推动董事会决策和公司可持续发展战略的实施，以及对各业务单位可持续发展风险管理的跟踪和评估。

洛阳钼业设立了公司的十二项合规和可持续发展政策，建立起覆盖全部运营矿区的环境管理体系（EMS）。公司的合规和可持续发展政策参考了国际最佳实践框架。公司继续不断完善政策框架，适时审查和更新相关政策。

### （二）环境方面

环境在洛阳钼业的重大议题中占有突出地位，涵盖尾矿管理、闭矿计划和复垦、水管理、生物多样性、能源、温室气体排放、空气质量和气候变化。2021 年，为了更好地实现可持续发展，公司在环境领域，设立了两大愿景和四个绩效目标。

气候变化愿景，将气候变化事宜纳入 ESG 管治框架，由董事会战略及可持续发展委员会负责全面监督，建立自上而下的气候变化应对管理体系。我们将与国际和国内利益相关方共同努力，为全球的碳中和伟大事业作出应有贡献。

生物多样性愿景：我们将通过持续提升管理水平并实施缓解措施，以确保运营中无生物多样性净损失。

四个绩效目标：大气污染物：以 2020 年为基准，至 2025 年氮氧化物密度（每吨处理量）减少 5%、硫氧化物密度



减少 2%；能源使用：至 2025 年清洁能源占比不低于 40%；水资源：至 2025 年循环水占比达到 83%。

2021 年，公司总耗水量为 1.33 亿立方米，其中约 77% 是循环水，总耗水密度比 2020 年下降了 4%。2021 年，总体能源消耗的可再生率达到了 36.7%，直接能源消耗中，14.0% 来自可再生能源。间接能源消耗中，58.5% 来自可再生能源，如水力发电。2021 年，中国矿区通过节能改造共计节约电力约 5447.5 兆瓦时。同时计划引入光伏发电项目，进一步

提高能源可再生比率。公司刚果（金）和巴西矿区均使用酸厂的余热进行自发电，巴西矿区还通过改造油罐，利用调度系统实时优化车队行驶以节约柴油的使用。

在大气排放物领域，公司目标是在 2020 年的排放密度基准上，至 2025 年氮氧化物密度减少 5%，硫氧化物密度减少 2%。2021 年，中国矿区大力推动新能源车辆应用，新进电动车辆 31 辆，总量达到 91 辆，以减少运输车辆产生的废气和碳排放。

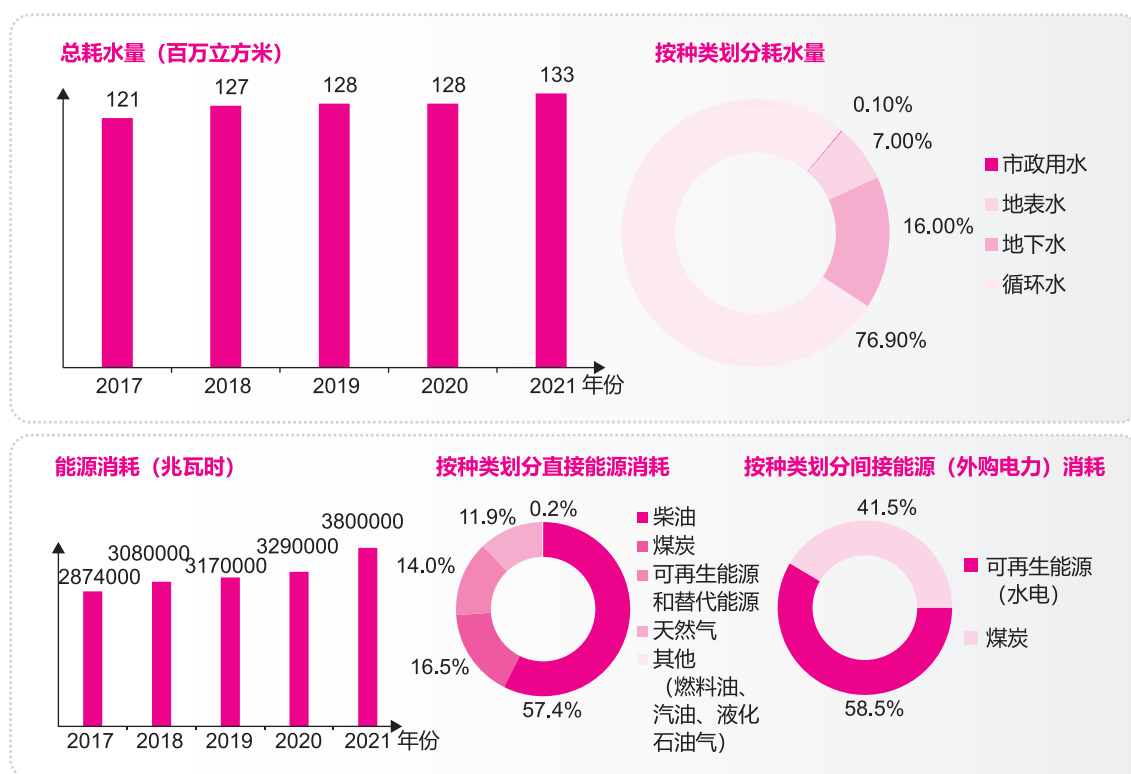


图 2 公司近 5 年耗水量及能源消耗情况

公司 2021 年以二氧化碳当量排放量计算的温室气体排放总量约为 920000 吨，

比 2020 年低了约 20%。

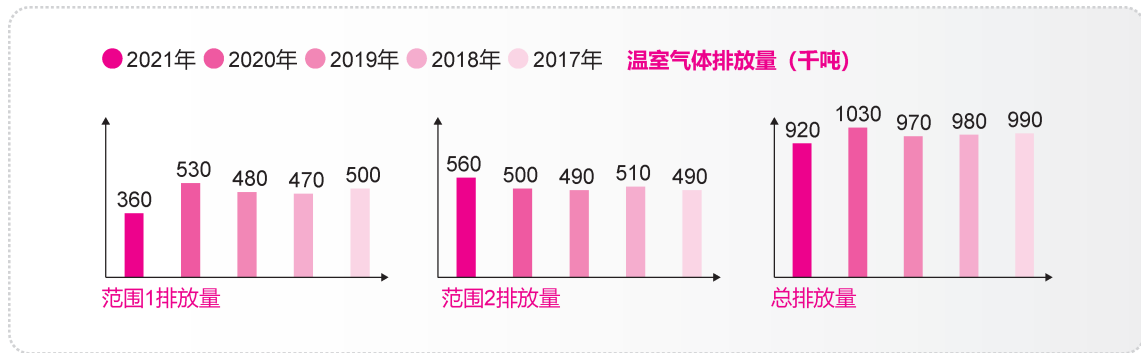


图 3 公司近 5 年温室气体排放情况

生物多样性保护：公司将通过持续提升管理水平并实施缓解措施，以确保运营中无生物多样性净损失。公司遵循一些国际公认的实践框架。公司在 TFM 进行的生物多样性研究和保护推动了科学界对耐高浓度金属的植物群落的认识，这些特别的植物受该地区的地理和气候条件影响，能够耐受大多数植物所不能耐受的高浓度金属。澳大利亚 NPM 矿区经过 8 年规划的科科达生物多样性补偿项目于 2021 年完成，该项目种植了超过 350 公顷的 18,000 株幼苗，恢复当地原生的 greybox 林地生态系统，并于 2022 年 1 月荣获当地社区颁发的帕斯克郡澳大利亚日环境奖 (Parkes Shire 2022 Australia Day Environmental Award)。

### (三) 社区

公司致力于在开展业务活动的过程中，推进与本地社区之间积极开放的关系。公司与本地社区保持沟通，通过多渠道的投诉机制了解社区的反馈和关切，并积极进行投资，建设基础设施，为健康、安全和教育事业提供支持，创造本地就业和商业发展的机会。公司目标是通过长期

积极贡献，有效降低运营的不利影响，与从地方到国家的各级社区建立起这种伙伴关系。国际业务中的利益相关方关系主要使用基于风险的工作方法，着重于评估社区期望和需求，从而制定社区发展计划。一直以来，公司与利益相关者的关系都建立于互相信任、开诚布公的沟通，有效缓解采矿业务的影响以及加强采矿业务的积极贡献。

公司作为栾川县的重要支柱企业，长期为地方发展捐资助力，根据政府发展重点进行社区投资。截至 2021 年，公司已累计向栾川城乡建设、扶贫、教育、卫生等社会事业无偿捐资超 1.6 亿元人民币。并且累计捐资助教达到 1600 万元，6000 余名栾川籍贫困学子从中受益。2021 年夏，河南省多地出现历史罕见的持续性强降雨天气，栾川县 14 个乡镇也不同程度受灾。公司向栾川县人民政府捐资 1000 万元人民币，用于栾川的防汛救灾和灾后重建。

在刚果（金），公司 TFM 矿区临近村庄、农业生产地区和两个城镇。近年来，当地持续面临大量人口涌入和城镇化的挑战。为此公司 2021 年 1 月与社区签订了

《社会责任项目任务书》，承诺在未来五年为社区发展提供超过 3100 万美元的投资，覆盖了卫生、教育、经济发展、道路与桥梁、电力、体育、基础设施、通信等八个领域的社区优先需求。社区基金的大学、中学奖学金计划目前共资助了 89 名大学生，1200 多名中学生。此外，TFM 社区基金已经为社区建设了 15 所学校，捐赠了 600 张课桌。经过公司的多年努力，如今整个 TFM 矿区的农村地区已经有了 170 多口水井，包括十几个被挖掘和开发的水源。矿区持续执行玉米信贷计划，在 2020 ~ 2021 年农忙季，644 名农民得到了支持，耕种面积达到 640 公顷，并且在 TFM 农学家的帮助下，当地粮食产量大幅提高，每公顷玉米产量从 0.8 吨上升到 6.8 吨，增加了约 800%。TFM 社区基金完成了腾科镇 6 公里硬土路和 2 公里沥青路面的铺设，在丰古鲁美镇部署了 10 兆瓦变电站和超过 21 公里的中压电力线路。

公司在澳大利亚和巴西的矿区位于农村地区，周边主要是农业用地。这两个矿区持续地通过对影响的公开识别、利益相关方沟通以及社区重大关切记录系统的维护和响应，不断加强社区计划的效益。NPM 的社区项目包括支持社区沟通委员会、土著居民支持项目、教育和社区卫生等。当地各类利益相关方都会参与社区项目的实施中来。2021 年，NPM 矿进行了土壤改良试验，在当地田地上覆盖石膏、石灰、鸡粪、有机土、堆肥，并进行松土处理。这项改良主要用于调节土壤酸碱

度，同时有机物质也将增加土壤中的营养成分。NPM 所在的矿区依然生活着一些 Wiradjuri 原住民。为了更好地回报社区，NPM 与致力于当地原住民可持续发展的 Wiradjuri 执行委员会（WEC）签署协议，定期为当地的 Wiradjuri 原住民提供学习资助。

2021 年，公司继续实施为期三年的农业生产者计划。该计划向农村家庭提供技术援助、培训和创业支持，以提高收入，增加经济自主性。巴西业务还继续开展“和洛钼一起下乡”，2021 年，洛钼巴西在附近的 10 个农村社区的 45 个农场中开展了 83 项活动，向农业生产者提供的主要服务包括水源治理、建造小型水坝、改造牧场、翻新围栏、捐赠树苗、为种植准备土壤肥料、捐赠食物等。

### 三、公司 ESG 信息披露经验

本报告除了符合上交所发布的《上市公司环境信息披露指引》和港交所颁布的《环境、社会及管治报告指引》外，还符合“全球报告倡议”（GRI）标准（核心选项）体系。经过多年探索，公司已建立起常态化的 ESG 信息披露机制。

#### （一）规范统一的信息收集机制

公司根据香港联交所 ESG 指引要求，结合“全球报告倡议”（GRI）标准体系以及公司自身情况，设立一套规范统一的信息收集机制，其中明确了公司需收集的文字信息及数据指标、具体定义以及归口

管理部门，为 ESG 信息收集提供了规范和统一的框架及指引。公司主管部门及下属单位根据收集要求统计并填报信息。公司每年根据国际相关标准、我国法规政策、公司规章制度等变化对收集机制进行更新，确保适用性。

## （二）积极主动的 ESG 信息沟通和宣传

公司通过网站、微信公众号、抖音等多样化的方式进行 ESG 信息披露和宣传。多样化信息渠道的主要目的是扩大公司 ESG 相关工作的传播程度，使尽量多的人能够了解到洛阳钼业的 ESG 报告及相关工作。此外，公司积极参加评级机构的问卷，与投资人、融资机构、下游客户、非政府组织等各利益相关方进行定期或不定期、公开透明的沟通交流。因此，各利益相关方提出的建议和意见能够及时反馈给公司，从而使公司吸取相关意见、针对存在问题进行合理化、规范化改进，从而使得 ESG 的工作能够越办越好。

## （三）对 ESG 报告进行第三方鉴证

公司每年均聘请专业的国际第三方对报告进行独立鉴证，进一步提升报告编制质量。鉴证公司必须到生产企业实地开展数据核查、现场调研、现场走访、社区走访等具体工作，然后出具独立的鉴证意见。鉴证报告中提出的相关意见，能够更好地提升现场工作规范性、ESG 报告的编制质量和全公司的 ESG 管理水平。

## 四、公司 ESG 工作亮点

### （一）上市公司 ESG 先行者

矿业行业天然地面临着较高的环境与社会风险，公司较早意识到要加强 ESG 管理及信息披露，以控制风险、回应投资者的关注。自 2008 年起，公司已开展 ESG 相关工作，并早早接轨了国际 ESG 理念和标准。

### （二）公司高层重视 ESG 工作

公司在董事会层面设立了战略及可持续发展委员会，董事长担任主任，负责制定公司可持续发展战略，可持续发展事务由董事会秘书来负责。公司在执行层面成立了可持续发展执行委员会，委员会的成员分别来自董事会办公室、HSE、内控等部门。可持续发展执行委员会向董事会秘书直接汇报，具体负责在执行层面推动董事会决策和公司可持续发展战略的实施，以及对各业务单位可持续发展风险管理的跟踪和评估。

### （三）ESG 工作长期投入

公司长期投入 ESG 工作，开展环境、社区、治理方面的不断改进和提升工作，并从 2016 年起每年发布中英文双语的 ESG 独立报告。长期以来，公司持续执行积极的社区投资政策，仅 2021 年在各运营地的扶贫、医疗卫生、教育、农业、基础设施和土地安置等各个领域投资总额达

到约 1.9 亿元人民币。

#### （四）ESG 绩效突出

得益于公司长期不懈的努力，随着社会责任管理水平和信息数据质量的不断提高，公司满足 GRI《可持续发展报告标准》的“核心方案”要求，ESG 绩效也受到了业界同行、市场、投资者的充分认可。摩根士丹利 ESG 评级（MSCI ESG RATING）于 2021 年 8 月将洛阳钼业的 ESG 绩效从 BBB 级升至 A 级，这一成绩与国际一流矿业公司齐平，领先国内同行

业企业。

## 五、建议

（1）尽快健全完善符合中国国情的 ESG 最佳实践标准和评价体系，规范评级管理，为上市公司转型升级提供积极正面政策指引。

（2）对于 ESG 评级高的上市公司适当给予政策倾斜，增加上市公司做好 ESG 工作的动力。



# 第六篇

## 上市公司并购重组篇

- 2021 年上市公司并购市场综述
- 国电电力与控股股东国家能源集团资产置换案例
- 上海机场收购虹桥机场等资产交易案例
- 冀东水泥吸收合并金隅冀东水泥交易案例
- 云南白药收购上海医药非公开发行股权案例
- 河钢股份联合产业转型基金增资乐亭钢铁案例
- 新奥股份收购新奥舟山交易案例
- 辽宁港口收购营口散货等资产交易案例
- 爱美客收购 HuonsBio 股权交易案例
- 山西焦煤收购华晋焦煤及明珠煤业股权案例
- 柳工股份吸收合并柳工有限案例



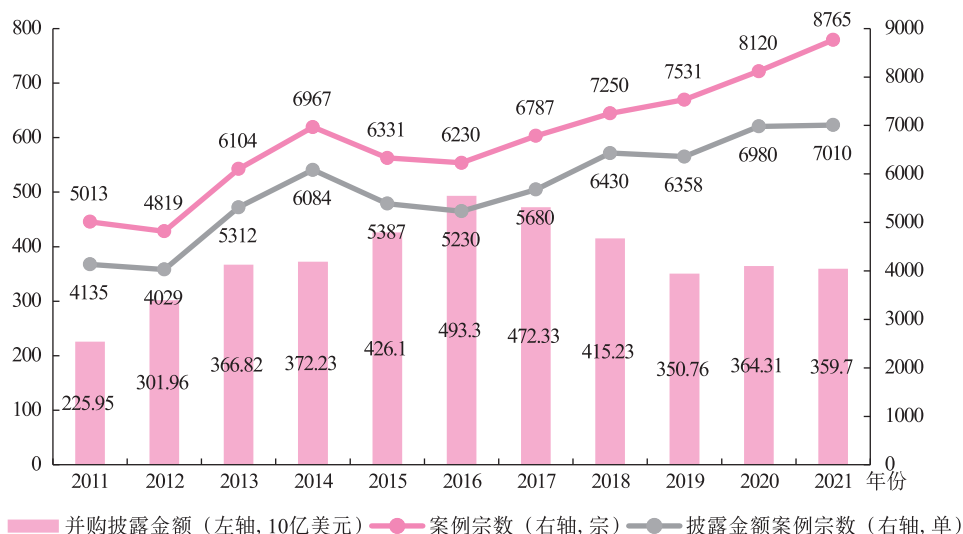


## 2021 年上市公司并购市场综述

### 一、概述

2021 年，新冠疫情持续蔓延，给全球经济和地缘政治格局带来的长期影响不断深化。在党中央的正确领导下，全国人民团结一心、众志成城，中国经济复苏迹

象明显，有望成为全球经济稳定的压舱石。中国资本市场的并购重组在 2021 年的发展同样行稳致远，全年并购重组市场交易总金额约 3597.02 亿美元，处于历史高位；上市公司继续扮演着并购重组市场主力军的角色，全年并购重组交易金额约占并购重组交易总金额的 70.10%。

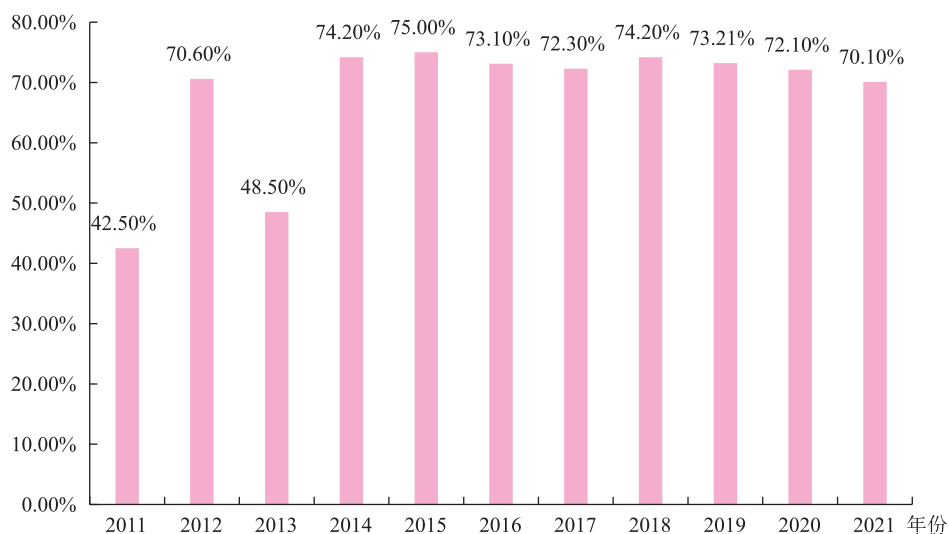


资料来源：Wind 资讯。

图 1 中国并购市场概况 (2011 ~ 2021 年)

按照交易金额统计，2021 年中国上市公司前十大并购交易中，国企占 8 席，民企占 2 席，国企在数量和交易金额占比

远大于民企。分行业观察，电力与电力设备占 3 席，制造业占 2 席，交运、化工、房地产、电子、建筑建材各 1 席。



资料来源：Wind 资讯。

图 2 上市公司占中国企业并购交易总金额的比重 (2011 ~ 2021 年)

表 1 2021 年中国上市公司前十大并购交易 (单位：亿美元)

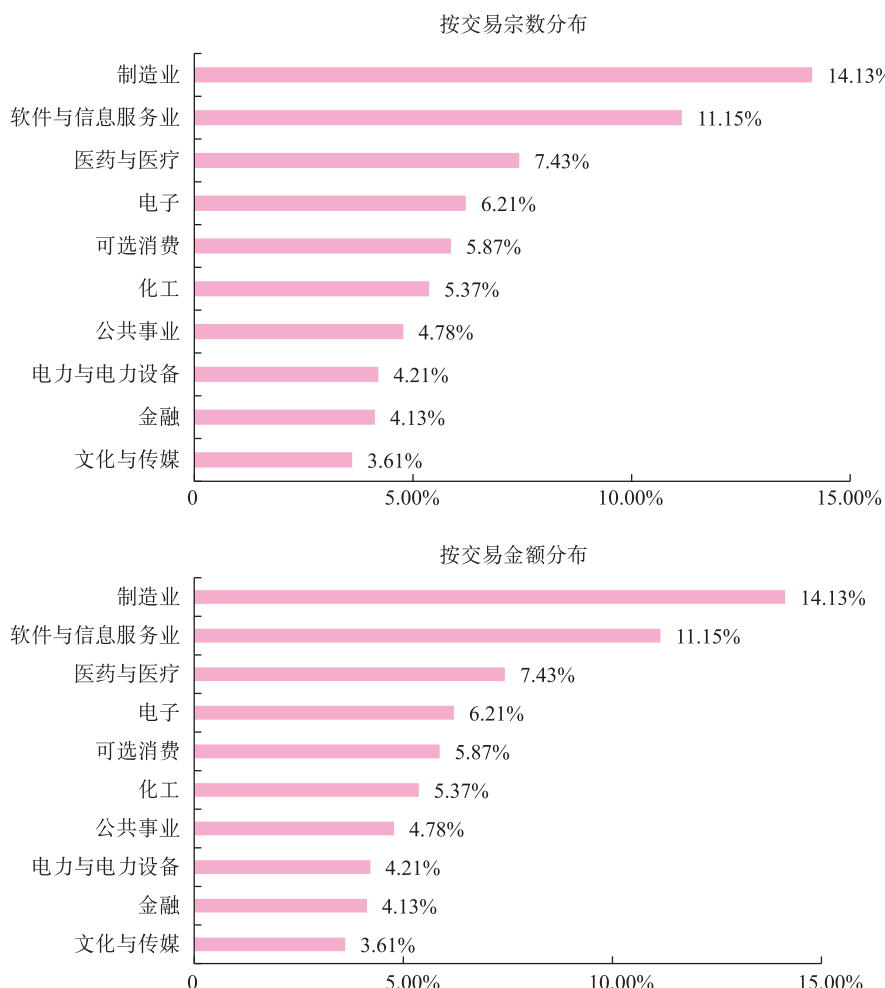
| 排名 | 宣布日期       | 目标方     |      | 收购方 |      |        | 交易要素   |         |
|----|------------|---------|------|-----|------|--------|--------|---------|
|    |            | 公司名称    | 行业   | 性质  | 公司名称 | 股票代码   | 交易金额   | 收购股比    |
| 1  | 2021/11/29 | 云川公司    | 电力   | 国企  | 长江电力 | 600900 | 116.64 | 100.00% |
| 2  | 2021/12/2  | 徐工有限    | 制造业  | 国企  | 徐工机械 | 000425 | 55.94  | 100.00% |
| 3  | 2021/8/7   | 国电山东公司等 | 电力   | 国企  | 国电电力 | 600795 | 28.89  | 100.00% |
| 4  | 2021/6/25  | 虹桥机场    | 交运   | 国企  | 上海机场 | 600188 | 27.23  | 100.00% |
| 5  | 2021/10/16 | 调峰调频公司  | 电力   | 国企  | 南网储能 | 603025 | 21.97  | 100.00% |
| 6  | 2021/11/12 | 安徽均胜    | 电子   | 民企  | 均胜电子 | 000708 | 19.03  | 100.00% |
| 7  | 2021/5/13  | 斯尔邦     | 化工   | 民企  | 东方胜虹 | 002049 | 18.99  | 100.00% |
| 8  | 2021/4/1   | 金隅冀东水泥  | 建筑建材 | 国企  | 冀东水泥 | 002532 | 17.25  | 47.09%  |
| 9  | 2021/10/27 | 松泽置业    | 房地产  | 国企  | 中华企业 | 600675 | 16.12  | 95.00%  |
| 10 | 2021/9/6   | 鲁能新能源   | 制造业  | 国企  | 广宇发展 | 000537 | 15.27  | 100.00% |

## 二、上市公司并购分析

### (一) 并购目标的行业分布

从 2021 年上市公司并购重组宗数的行业分布观察，制造业位居第一，占比为

14.13%；软件与信息服务、医药与医疗、电子行业紧随其后，占比分别为 11.15%、7.43% 和 6.21%。从并购重组的交易金额的行业分布看，制造业、软件和信息服务业、多元金融交易规模分别约为 310.21 亿美元、248.34 亿美元和 212.69 亿美元，位居前三。



资料来源：Wind 资讯。

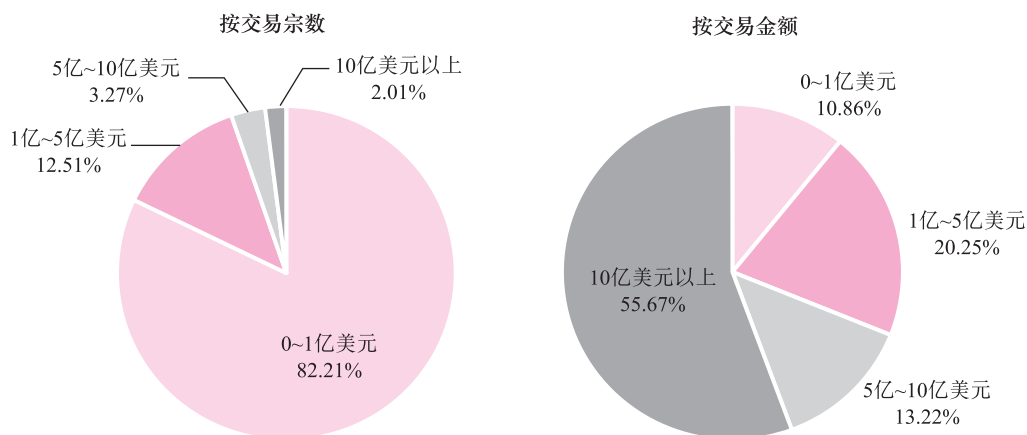
图 3 并购标的交易数量和交易金额的行业分布

## (二) 并购交易的规模分布

从并购重组的交易金额和交易宗数分布区间看，2021 年上市公司小于 1 亿美元的并购交易，占并购交易总数的 82.21% 和交易总金额的 10.86%；交易金额大于 5 亿美元、小于 10 亿美元的并购案例占交易宗数的 3.27% 和交易总金额的 13.22%；交易金额大于 10 亿美元的并购案例占交易总宗数的 2.01%，交易

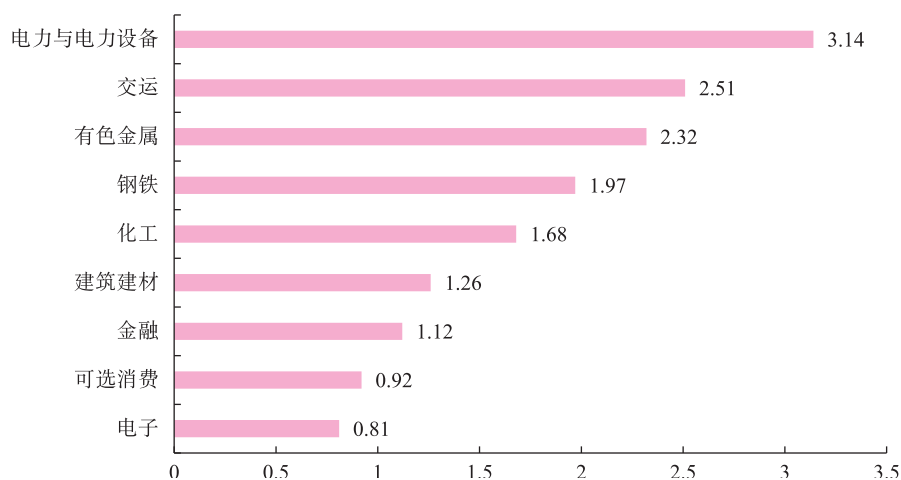
金额约占整个并购市场交易的 55.67%。

从上市公司并购的行业分布观察，2021 年，电力与电力设备、交运、有色金属等传统重资产行业在平均单笔并购金额上继续名列前茅。电力与电力设备行业单笔平均交易金额达 3.14 亿美元，是并购重组单笔平均交易额最大的行业，其中，长江电力兼并云川公司是电力与电力设备行业和 2021 年中国上市公司并购交易金额最大的案例，交易金额达 30.88 亿美元。



资料来源：Wind 资讯。

图 4 中国上市公司交易规模分布（2021 年）



资料来源：Wind 资讯。

图 5 2021 年中国上市公司单笔交易金额行业分布（单位：亿美元）

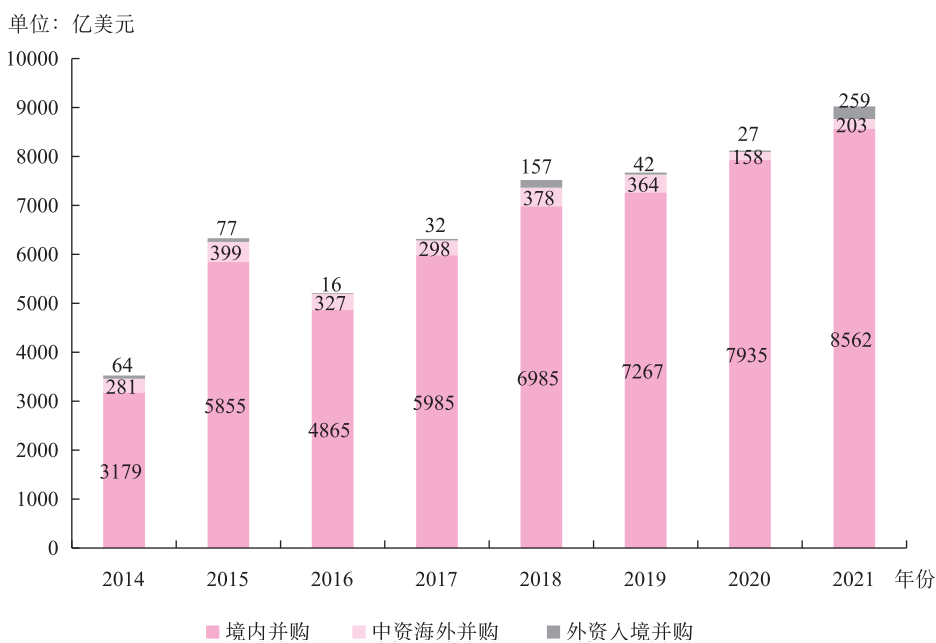
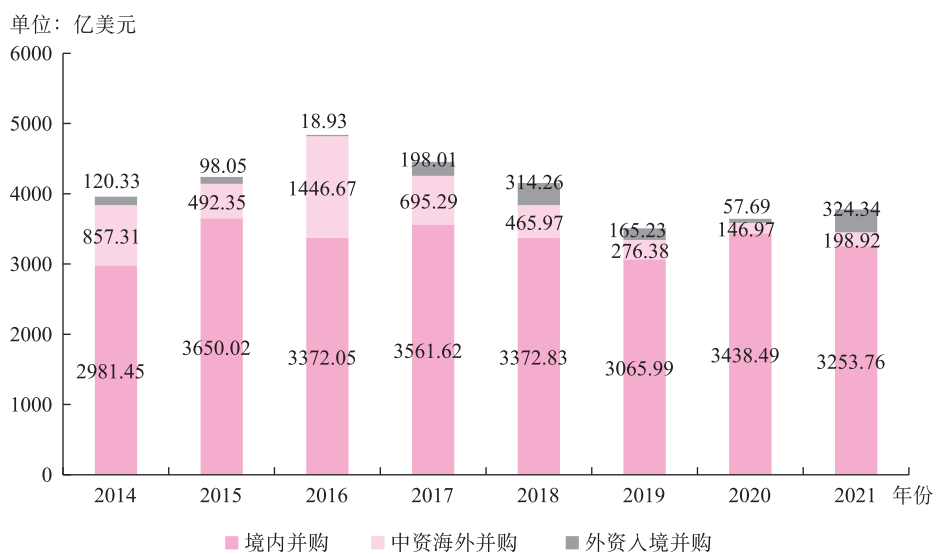
### （三）并购交易的类型分析

从并购类型来看，由于新冠疫情给世界经济带来的不利影响和地缘政治不确定因素的增多，2021 年中资企业海外并购交易金额较历史高峰相比处于低分位，但外资入境并购金额创历史新高。境内并购是中资企业的主流并购方式，境内并购的

交易金额占比约 87.07%，交易数量占比约 94.88%。

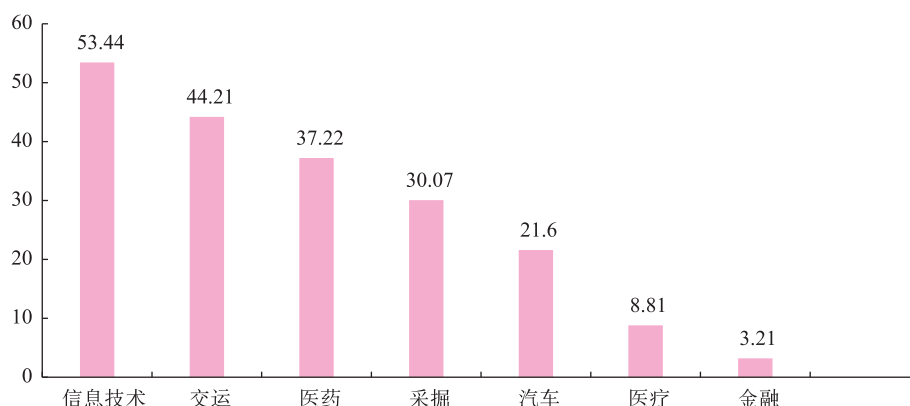
动态观察，信息技术、交运和医药是 2021 年中资企业海外并购的活跃板块。其中，迈瑞医疗耗资 5.32 亿欧元（约合 40.17 亿元人民币）收购芬兰 Hytest 是发生在医药行业中资企业并购重组的典型案例。

## …… 2021 年上市公司并购市场综述



资料来源：Wind 资讯。

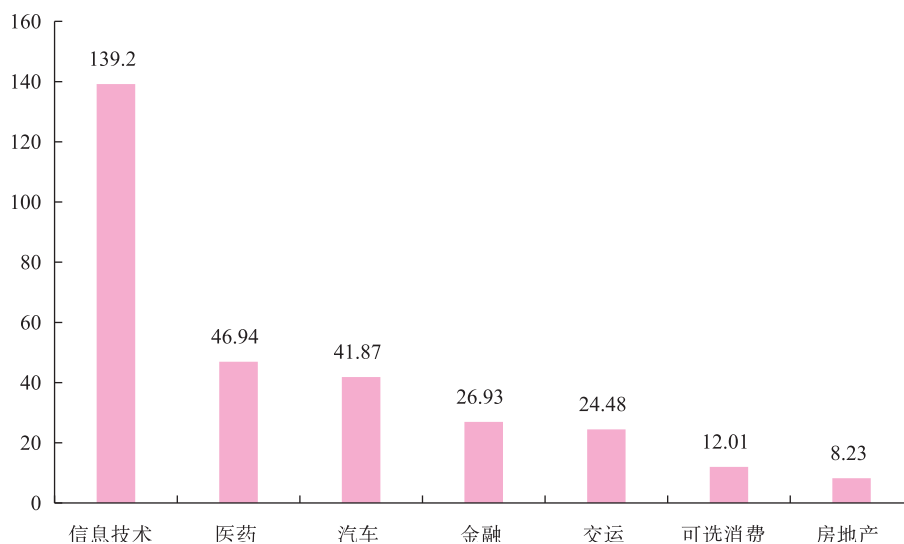
图 6 中国上市公司交易并购类型分布（2014 ~ 2021 年）



资料来源：Wind 资讯。

图 7 2021 年中国上市公司出境并购重组（单位：亿美元）

数据显示，信息技术、医药和汽车行业是 2021 年外资入境并购青睐的前三位行业。



资料来源：Wind 资讯。

图 8 2021 年中国上市公司外资入境并购按行业分布（单位：亿美元）

## 三、并购市场发展趋势

### （一）央企和国企成为 2021 年并购市场的主力军

央企和国企在 2021 年的并购重组市

场上发挥着“主力军”的重要作用。在 2022 年 1 月 19 日的国新办新闻发布会上，国资委秘书长彭华岗表示，2021 年央企、国企的重组整合项目之多、力度之大、规模之新、效果之好，前所未有。在 2021 年宣布的并购金额前十大的上市公司并购重组中，央企国企占有 7 席；以“两化重

组（中化集团和中国化工联合重组）”成功实施为代表的央企整合重组有力推动了国有资本布局结构优化，提高了资源配置效率，促进了行业转型升级，提升了企业核心竞争力和发展质量。

### （二）市场化改革力度加大并有效遏制资本无序扩张

2021 年，中国证监会积极贯彻党中央、国务院关于进一步提高上市公司质量的意见，逐步完善上市公司资产重组、收购和分拆上市监管制度，丰富支付及融资工具，激发市场活力。自 2021 年以来，防止相关行业资本无序扩张成为上市公司并购重组监管的关注重点，重点涉及房地产、教育和平台经济等行业，同时，加强了高能耗、高排放、高风险等行业的事前监管。上述监管措施的调整针对于上市公司并购市场需求和实践中出现的阶段性问题，以期使上市公司并购重组市场更加高效、规范和有序。

### （三）上市公司分拆上市案例持续增加

对于多元化经营的高市值上市公司，不同业务板块差异较大，资本市场估值往往存在一定折扣。特别是其中一些属于高科技行业、具备高成长性的子板块市场难以给予较为准确的估值定价，分拆上市有助于上市公司聚焦主业，提升子公司融资渠道，从而提升整体估值水平。2021 年，披露分拆预案的上市公司共 19 家，较

2020 年增加 9 家。已披露的 19 单分拆上市案例中，上市公司所在板块均在主板，其中 17 单披露了拟分拆上市板块，拟在创业板分拆上市 9 单，科创板分拆上市 4 单，主板分拆上市 3 单，北交所分拆上市 1 单。

### （四）常态化退市机制开始逐步建立完善

2020 年 12 月 31 日，沪深交易所《股票上市规则》中涉及退市制度的相关内容进行了系统性修订，将先前按照退市环节规定的要求，调整为按照退市情形进行分类：除主动退市情形外，强制退市被分为交易类、财务类、规范类、重大违法类四类，且主板与双创板在退市指标、退市流程等方面保持标准、步调一致。退市制度是资本市场的基础制度和 A 股注册制改革的重要组成部分，也是保持资本市场活力，保障资本市场长期稳健发展的基石。2021 年，A 股共有 23 家上市公司触发强制退市要求而退市，其中财务指标退市 11 家，是退市主因，另有交易类（股票价格不足 1 元）退市 7 家、重大违法退市 1 家、其他原因退市 4 家。A 股退市机制进一步规范和完善，长期困扰 A 股市场“只进不出”的貔貅现象开始扭转，市场逐步进入有进有出的良性循环。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 国电电力与控股股东国家能源集团资产置换案例

### 一、本次交易的背景

#### (一) 交易双方基本情况

##### 1. 置换双方基本情况

国电电力发展股份有限公司（股票代码 600795）是国家能源集团控股的核心电力上市公司和常规能源发电业务的整合平台，主要经营业务为电力、热力生产及销售，产业涉及火电、水电、风电、光伏发电及煤炭等领域。国电电力发展股份有限公司是中国国电集团公司控股的上市公司，是集团公司的核心企业和在资本市场上的直接融资窗口，是集团公司实施整体改制战略的重要平台。

国家能源投资集团有限责任公司，简称国家能源集团，由中国国电集团公司和神华集团有限责任公司两家世界 500 强企业合并重组而成，于 2017 年 11 月 28 日正式挂牌成立，是中央直管国有重要骨干企业、国有资本投资公司改革试点企业，2022 年世界 500 强排名第 85 位。

##### 2. 置入资产基本情况

国家能源集团向公司置入国家能源集团山东电力有限公司（以下简称“山东公司”）100% 股权、国家能源集团江西电力有限公司（以下简称“江西公司”）

100% 股权、国家能源集团福建能源有限责任公司（以下简称“福建公司”）100% 股权、国家能源集团广东电力有限公司（以下简称“广东公司”）100% 股权、国家能源集团海南电力有限公司（以下简称“海南公司”）100% 股权、国家能源集团乐东发电有限公司（以下简称“乐东公司”）100% 股权、国家能源集团海南能源销售有限公司（以下简称“海南能源销售”）100% 股权、国家能源集团海控新能源有限公司（以下简称“海控新能源”）65.43% 股权、国家能源集团湖南电力有限公司（以下简称“湖南公司”）100% 股权、国家能源集团宝庆发电有限公司（以下简称“宝庆煤电”）90.49% 股权、国家能源集团湖南巫水水电开发有限公司（以下简称“巫水水电”）85.78% 股权。

##### 3. 置出资产基本情况

国电电力发展股份有限公司（以下简称“国电电力”）拟与控股股东国家能源投资集团有限责任公司（以下简称“国家能源集团”）进行资产置换，公司向国家能源集团置出河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）19.016% 股权，国电英力特能源化工集团股份有限公司（以下简称“英力特集团”）51.025% 股权。



### （二）本次重组的行业和产业背景情况

本次重组的控股股东及上市公司均属能源电力类企业，其中本次资产置换主要意图为将置出金融、化工等非发电主业资产；国家能源集团将向国电电力置入所属山东、江西、福建、广东、海南、湖南等区域火电、水电等常规能源发电资产。电力行业 2021 年以来，风光等新能源的发展如火如荼，装机结构的调整是“双碳”对电力行业的最直接影响。新能源装机和占比不断提升，不仅是电源供给结构的调整，也同时加快了电力消纳提升、电价市场化改革的发展速度，倒逼电力体制的改革建设和技术水平的不断提升。电力脱碳的实现，需要供给端、需求端、市场机制、消纳能力等多方面共同协作提升，同时需要政策和技术水平的不断加持。在国家大力发展新能源，优化发展煤电的背景下，重组将利于上市公司在电力行业做精做强。

### （三）本次重组的原因和必要性

本次重组意图为将与主业相关性不强的资产剥离，置换与主业相关性强同为电力的资产。将增强上市公司规模效应，发挥协同效应，降低上市公司管理成本，提高利润，增厚股东收益。

## 二、本次交易的具体方案

### （一）交易方案概述

国电电力向国家能源集团置出河北银行 19.016% 股权和英力特集团 51.025%

股权。其中，河北银行为河北省最大的城商行，国电电力持股 19.016% 为第一大股东；英力特集团主营化工、煤炭等领域的投资，为上市公司英力特的控股股东。

国家能源集团则向国电电力置入山东公司 100% 股权、江西公司 100% 股权、福建公司 100% 股权、广东公司 100% 股权、海南公司 100% 股权、乐东公司 100% 股权、海南能源销售 100% 股权、海控新能源 65.43% 股权、湖南公司 100% 股权、宝庆煤电 90.49% 股权、巫水水电 85.78% 股权。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

2021 年 8 月 7 日，国电电力关于公司与国家能源集团进行资产置换暨关联交易的公告。

2021 年 9 月 2 日，临时股东大会通过资产置换议案。

2021 年 9 月 29 日，国电电力发展股份有限公司关于公司与国家能源集团资产置换完成交割的公告。

### （三）交易具体方案详述

国电电力发展股份有限公司（以下简称“国电电力”）拟与控股股东国家能源投资集团有限责任公司（以下简称“国家能源集团”）进行资产置换，公司向国家能源集团置出河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）19.016% 股权，国电英力特能源化工集团股份有限公司（以下简称“英力特集团”）51.025% 股权；国家能源集团向公司置入国家能源

集团山东电力有限公司（以下简称“山东公司”）100% 股权、国家能源集团江西电力有限公司（以下简称“江西公司”）100% 股权、国家能源集团福建能源有限责任公司（以下简称“福建公司”）100% 股权、国家能源集团广东电力有限公司（以下简称“广东公司”）100% 股权、国家能源集团海南电力有限公司（以下简称“海南公司”）100% 股权、国家能源集团乐东发电有限公司（以下简称“乐东公司”）100% 股权、国家能源集团海南能源销售有限公司（以下简称“海南能源销售”）100% 股权、国家能源集团海控新能源有限公司（以下简称“海控新能源”）65.43% 股权、国家能源集团湖南电力有限公司（以下简称“湖南公司”）100% 股权、国家能源集团宝庆发电有限公司（以下简称“宝庆煤电”）90.49% 股权、国家能源集团湖南巫水水电开发有限公司（以下简称“巫水水电”）85.78% 股权。

公司向国家能源集团置出资产权益净资产评估值 76.78 亿元，国家能源集团向公司置入资产权益净资产评估值 200.41 亿元，置入置出资产交易差额 123.63 亿元，公司将以现金方式支付给国家能源集团。本次资产置换最终交易价格将以净资产评估值为基础，按照经有权部门备案的评估结果确定。

### 三、交易的意义和带来的影响

#### （一）交易标的主要优势

置入资产均为电力行业，有利于发挥

上市公司发挥协同效应及规模效应，增厚上市公司利润。资产置换完成后国电电力的控股装机容量也将净增加 1564.72 万千瓦，而国电电力控股装机总量，届时也将由中报披露的 8239.79 万千瓦，增加到 9804.51 万千瓦，逼近 1 亿千瓦的大关。置入资产将填补公司在山东、江西、福建、广东、海南、湖南等区域常规能源发电空白，进一步提高公司在上述区域电力市场的占有率。

#### （二）方案对上市公司的短期收益

资产置换完成后国电电力的控股装机容量也将净增加 1564.72 万千瓦，而国电电力控股装机总量，届时也将由中报披露的 8239.79 万千瓦，增加到 9804.51 万千瓦。从盈利状况来看，国家能源集团的 11 家置入企业中，截至 2020 年年底，除海南公司、海控新能源和巫水水电 3 家企业出现亏损外，其余的 8 家企业均实现了盈利。其中，山东公司和福建公司的盈利额，分别高达 9.97 亿元和 7.83 亿元。这些优质置换资产将有助于公司业绩的提升。置入资产 2020 年对应归母净利润 18 亿元，置出资产为 3.9 亿元，本次资产置换预计将增厚公司业绩。

#### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

本次交易实际相当于利用低成本资金和国电电力较低的资产负债率，对资本结构和资产结构进行优化，提升公司资产质量，增厚公司每股收益。公司置出资产为

金融、化工等非发电主业资产；国家能源集团向公司置入火电、水电等常规能源发电资产，这是国家能源集团履行注资承诺的进一步体现，进一步减少与国家能源集团之间的同业竞争。置入资产将填补公司在山东、江西、福建、广东、海南、湖南等区域常规能源发电空白，提高公司在上述区域电力市场的占有率，整体市场竞争优势更加明显，助力公司可持续发展。

### 四、交易亮点

#### （一）交易方案的创新性和特点

本次交易为国有资产重组，跟随党的领导深化国企改革，优化国有资产结构，为国有上市公司注入优质资产。在优化的过程中同时避免了国有企业中同业竞争，降低管理成本，发挥协同效应及规模效应，减少资源重复利用，增加上市公司盈利能力。为上市公司注入新活力，巩固上市公司行业龙头地位，增强上市公司抗风险能力。同时将利于上市公司剥离与主业不相关资产，引入与上市公司主业相关

资产，填补上市公司在山东、江西、福建、广东、海南、湖南等区域常规能源发电空白，提高公司在上述区域电力市场的占有率，使上市公司对主业持续做精做强。

#### （二）其他方面特殊影响

“双碳”概念正式提出后，对相关行业的影响十分重大且长远，电力行业作为受其影响最大的行业之一，正面临改革转型的关键时期，机遇和挑战并存。电力行业转型从供给端、需求端、市场环境等多方面开展，对电力企业现金流和盈利能力都产生了重大影响和挑战，装机结构和技术水平将成为电力企业的核心竞争力，通过优化装机结构、提升技术水平从而增加机组调峰能力和增效控本能力。在交易后将使上市公司专注于主业，置入优质资产后将进一步提高上市公司核心竞争力，在“双碳”政策下持续发展。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 上海机场收购虹桥机场等资产交易案例

### 一、本次交易的背景

#### (一) 交易双方基本情况

##### 1. 收购方基本情况

上市公司控股股东为机场集团，实际控制人为上海国资委。上市公司主要运营管理浦东机场，目前经营业务主要分为航空性业务和非航空性业务，航空性业务指与客机、旅客及货物服务直接关联的基础性业务；其余类似延伸的商业、办公室租赁、值机柜台出租等都属于非航空性业务。航空性业务的收费标准按照民航局相关文件规定实行政府指导价，非航空性业务的收费标准实行市场调节价。

##### 2. 出售方基本情况

本次标的资产为机场集团持有的虹桥公司 100% 股权、物流公司 100% 股权和浦东第四跑道。虹桥公司、物流公司的控股股东均为机场集团，浦东第四跑道也为机场集团持有。

##### 3. 标的公司基本情况

虹桥公司是为本次交易而设立，为了承接虹桥机场相关业务，前身是机场集团下属虹桥分公司，主要作为虹桥机场的管理机构，从事虹桥机场的管理运营工作。2021 年 6 月 24 日，机场集团与虹桥公司

签署了《划转协议》，约定机场集团将虹桥分公司截至划转基准日与虹桥机场运营相关经营性资产、负债及有关业务和人员、虹桥机场区域范围内广告经营权业务、广告公司 49% 的股权、地服公司 10% 的股权无偿划转给虹桥公司。

物流公司于 2021 年 6 月成立，为本次交易而成立，其作为控股公司尚未实际开展运营。机场集团将浦东货运站 51% 股权无偿划转给物流公司，物流公司及控股子公司货站公司主要从事航空货运地面综合服务的相关业务。

浦东第四跑道于 2015 年起正式投入使用，位于浦东机场 2 号航站楼东侧。本次交易前，上市公司已与机场集团签订《场地租赁合同》，向机场集团租赁浦东第四跑道相关资产及相应土地使用权。本次交易完成后，上市公司将拥有浦东第四跑道相关资产，增强上市公司资产独立性，减少上市公司关联交易。

三大资产的业绩情况如下。

| 项目（亿元） | 2021 年<br>1~9 月 | 2020 年 | 2019 年 |
|--------|-----------------|--------|--------|
| 虹桥公司   |                 |        |        |
| 营业收入   | 20.15           | 21.80  | 31.38  |
| 净利润    | 0.34            | -2.15  | 5.15   |
| 扣非净利润  | 0.30            | -2.41  | 5.17   |

续表

| 项目 (亿元) | 2021 年<br>1~9 月    | 2020 年              | 2019 年              |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 物流公司    |                    |                     |                     |
| 营业收入    | 13.34              | 16.37               | 16.15               |
| 净利润     | 3.64               | 5.67                | 5.99                |
| 归母净利润   | 1.49               | 2.26                | 2.38                |
| 浦东第四跑道  |                    |                     |                     |
| 项目 (亿元) | 2021 年<br>9 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
| 资产原值    | 16.41              | 17.71               | 17.71               |
| 累计折旧    | 4.96               | 4.55                | 3.98                |
| 资产净值    | 11.45              | 13.16               | 13.73               |

其中，申报时未对浦东第四跑道进行审计，监管问询后补充披露审计数据。

三个资产较为优质，其中，物流公司盈利能力最强，虹桥公司受疫情影响较为严重。浦东机场以国际航班为主，虹桥机场以国内航班为主，因此浦东机场受疫情影响更为严重。监管机构在问询中多次问询疫情对上市公司和标的公司的业绩情况的影响，尤其近期上海的疫情，并购重组委的审核意见为“补充说明标的资产生产经营受上海近期疫情的影响情况”。

## (二) 本次重组的行业和产业背景情况

### 1. 深化国资改革，优化国有资产结构，避免同业竞争

2004 年，上市公司以虹桥机场部分航空业务资产与机场集团拥有的浦东机场部分航空业务等资产进行置换。资产置换完成后，形成了上海市的两座主体客运业务民用机场由上市公司和机场集团分别经

营的局面。机场集团及上市公司致力于解决上述经营模式下可能存在的同业竞争问题，整合核心资产，完成历史承诺。

### 2. 实现两场统一规划管理有利于资源统一调配，兼顾国际与国内流量，从而进一步巩固作为国内体量最大的上市机场公司的地位

目前浦东机场、虹桥机场在航线布局、运力调配等方面各有侧重。本次重组后，将有利于公司在浦东、虹桥两个机场优化航线航班的统一资源配置。未来，上市公司将作为浦东机场、虹桥机场运营的唯一主体，提高上市公司运营效率及盈利能力，带动长三角机场群乃至城市群的建设发展，更好地辐射长三角等区域经济带，并增强上海国际航空枢纽的整体竞争力。

### 3. 疫情下国际航班锐减重组减缓疫情冲击

上海机场运营管理浦东机场，后者是我国最大的国际枢纽机场，以运营国际航线为主，2020 年以来，全球航空业因新冠疫情暴发面临严峻挑战，各国相继颁布针对外国公民的旅行限制，导致国际旅客吞吐量断崖式下滑，上海机场面临着经济效益受挫的经营压力。

2020 年 7 月起，随着国内疫情逐渐得到控制，国内航线业务量逐渐好转，但受限于全球疫情状况，国际航线业务量仍受较大影响，上海机场的经营压力持续加大，营业收入大幅下降。数据显示，2020 年，上海机场营收同比下降 60.68% 至 43 亿元，净利亏损 12.67 亿元，而 2019 年

盈利超 50 亿元；2021 年前三季度，上海机场营收同比下降 20% 至 27.47 亿元，净利再度亏损 12.51 亿元。

相较之下，以境内航班为主的虹桥机场已随着国内疫情的有效控制逐渐恢复正常运营，运营效益实现率先反弹，航空货运业务在疫情影响下仍旧保持了增长，对于上市公司业务拓展具有重要意义。

上海机场表示，本次交易拟通过注入机场集团所持虹桥机场相关机场业务核心经营性资产及配套盈利能力较好的航空延伸业务，通过上市平台整合航空主营业务及资产，实现做优做强上市公司的目的。

### （三）本次重组的原因和必要性

疫情对民航业造成重创，重组可将控股股东优质资产并入上市公司，降低疫情造成巨大冲击。重组后将形成国内与国际航线同步发展格局，巩固上市公司龙头地位，增强上市公司抗风险能力。二者兼并可发挥规模效应及协同效应，有利于两者资源统一调配进一步降低公司管理成本，在将优化国有资产结构的同时也有效避免国有企业同业竞争。

## 二、本次交易的具体方案

### （一）交易方案概述

上海机场（集团）有限公司（以下简称“上海机场”）拟通过发行股份的方式，购买上海机场（集团）有限公司（以下简称“机场集团”）持有的上海虹

桥国际机场有限责任公司（以下简称“虹桥公司”）100% 股权、上海机场集团物流发展有限公司（以下简称“物流公司”）100% 股权和浦东第四跑道，合计交易作价 191.32 亿元。同时，拟向机场集团非公开发行股票募集配套资金不超过 50 亿元。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

2021 年 6 月 10 日停牌筹划，本公司股票自 2021 年 6 月 10 日（星期四）起停牌，停牌时间不超过 10 个交易日。

2021 年 6 月 25 日董事会预案，上海机场发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案。

2021 年 7 月 7 日收到问询函，上海国际机场股份有限公司于 2021 年 7 月 7 日收到上海证券交易所《关于对上海国际机场股份有限公司重大资产重组预案信息披露的问询函》（上证公函〔2021〕0687 号）的来函。

2021 年 7 月 15 日回复问询函，根据《问询函》的相关要求，公司及中介机构对有关问题进行了积极认真的核查、分析和研究，并逐项予以落实和回复，现就《问询函》相关内容作回复说明。

2021 年 12 月 13 日国资委批准，公司本次重组所涉及标的资产的资产评估结果获得上海市国有资产监督管理委员会（以下简称“上海市国资委”）备案通过，备案编号为备沪国资委 202100025、备沪国资委 202100026、备沪国资委 202100027 号，经备案的资产评估结果与

公司 2021 年 12 月 1 日公告的《上海国际机场股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》所载资产评估结果一致。本次重组所涉相关标的资产的交易价格无须进行调整。

2021 年 12 月 16 日股东大会通过。

2022 年 1 月 6 日证监会受理，2022 年 1 月 6 日，公司收到了中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：213454）。中国证监会对公司报送的相关申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。

2022 年 1 月 28 日证监会反馈意见，上海国际机场股份有限公司于 2022 年 1 月 28 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（213454 号）。

2022 年 4 月 12 日并购重组委通过，根据中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2022 年第 5 次工作会议审核，上海国际机场股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得有条件通过。

2022 年 7 月 23 日过户，在本次交易获得中国证监会核准后，公司及时落实标的资产交割过户相关工作，截至本公告日，公司已完成了本次交易所涉及的标的资产交割过户工作。

2022 年 8 月 2 日新增股份上市，上海机场发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之实施情况暨新增股份上市公

告书。

2021 年 6 月 30 日，资产评估基准日。

2022 年 9 月 27 日新增股份上市，本次发行股份的新增股份已于 2022 年 9 月 23 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次发行新增股份在其限售期满的次一交易日可在上海证券交易所上市交易（预计上市时间如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。限售期自股份发行结束之日起开始计算。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 发行股份购买资产

上市公司拟通过发行股份的方式购买机场集团持有的虹桥公司 100% 股权、物流公司 100% 股权和浦东第四跑道。本次交易完成后，虹桥公司和物流公司将成为上市公司全资子公司，浦东第四跑道将成为上市公司持有的资产。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上海机场第八届董事会第十八次会议决议公告日，发行价格为 44.09 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%。

根据上市公司与交易双方签署的《发行股份购买资产协议》及其补充协议，标的资产虹桥公司 100% 股权最终确定交易作价为 1451589.32 万元、物流公司 100% 股权最终确定交易作价为 311900.00 万元，浦东机场第四跑道的最终确定交易作价为 149749.17 万元，上述标的资产合计交易作价为 1913238.49 万

元，发行股份的数量为 433939325 股。

### 2. 募集配套资金

本次交易中，为提高本次交易整合绩效，上海机场拟向机场集团非公开发行股票募集配套资金。本次募集配套资金定价基准日为上海机场第八届董事会第十八次会议决议公告日，发行价格为 39.19 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。在募集配套资金的定价基准日至发行日期间，上市公司如有实施派息、送股、资本公积转增股本或配股等除权、除息事项，本次募集配套资金发行股份价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

本次募集配套资金规模预计不超过 500000 万元，根据本次募集配套资金发行价格为 39.19 元/股测算，发行数量不超过 127583567 股。本次募集配套资金拟发行的股份数量不超过本次重组前公司总股本的 30%，募集配套资金总额不超过本次交易拟以发行股份购买资产交易价格的 100%，最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。本次募集配套资金在扣除发行费用并支付相关中介机构费用后拟用于四型机场建设项目、智能货站项目、智慧物流园区综合提升项目及补充上市公司和标的公司流动资金。

### 3. 发行股份数量

本次发行向重组交易对方非公开发行的股票数量应按照以下公式进行计算：本次发行的股份数量 = 标的资产的交易价格 / 本次发行的发行价格。按照上述计算方法，本次交易的发行股份部分的交易对

价为 1913238.49 万元，发行股份的数量为 433939325 股。

### 4. 业绩承诺及股份锁定期

机场集团在本次重组中以资产认购取得的上市公司非公开发行的股份，锁定期为自发行结束之日起 36 个月。

本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，机场集团持有上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

## 三、交易的意义和带来的影响

### （一）交易标的主要优势

虹桥机场为国内大型机场，旅客吞吐量位列全国第五。拥有充足国内航班资源，主要服务长三角地区国内航班，疫情后首先恢复国内航线迎来盈利反弹。地理位置上虹桥机场较浦东机场距离上海市区更近，在“十四五”规划的指导意见下形成了虹桥交通枢纽，融合了高铁、地铁、公路及航空四位一体的格局。虹桥枢纽同时发展了虹桥中心商务区集成了办公、购物、生活、居住等优良配套条件。

### （二）方案对上市公司的短期收益

本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模将有明显增加，综合竞争实力将显著提升。本次交易系同行业并购，通过资源整合将有利于提高上市公司



资产质量、优化上市公司财务状况、增强上市公司的持续盈利能力和抗风险能力，符合公司全体股东的利益。短期来看，上述优质资产将直接增厚公司业绩，收窄亏损额度，为业绩的恢复贡献稳定收益。

综上所述，本次交易完成后，上市公司资产质量将得到提高，财务状况将得以改善，有利于增强上市公司持续经营能力。

### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

本次交易拟通过注入机场集团所持虹桥机场相关机场业务核心经营性资产及配套盈利能力较好的航空延伸业务，通过上市平台整合航空主营业务及资产，实现做优做强上市公司的目的。

本次交易有利于根据国家、民航行业 and 上海市战略规划优化上海两场航线航班的统一资源配置，结合市场需求统筹调整航线结构，激发潜在国际航运量，带动长三角机场群乃至城市群的建设发展，更好地辐射长三角等区域经济带，强化上海国际航空枢纽的市场地位，从而有利于提升上市公司盈利能力和核心竞争力。本次交易完成后，依托上海两场的资源优势发展极具潜力的航空物流业务，从而实现业务的快速扩张，打造新的盈利增长点，促进上市公司可持续发展。

重组交易完成，上海机场将成为名副其实的“上海机场”，成为浦东机场、虹桥机场运营的唯一主体，兼具国际与国内

流量，从而进一步巩固作为国内体量最大的上市机场公司的地位，向世界领先的航空枢纽运营公司迈进，从中国“巨无霸”向国际“王中王”发起冲击。

## 四、交易亮点

### （一）交易方案的创新性和特点

本次交易为国有资产重组，在一定程度上跟随党的领导深化国企改革，优化国有资产结构，为国有上市公司注入优质资产。在优化的过程中同时避免了国有企业中同业竞争，降低管理成本，发挥协同效应及规模效应，减少资源重复利用，增加上市公司盈利能力。为上市公司注入新活力，同时减少了疫情对上市公司的冲击，巩固上市公司行业龙头地位，增强上市公司抗风险能力。收购方案同时解决了多个包括上市公司、控股股东、出售方等面对市场不确定性所产生的问题。本次交易仅构成重大资产重组及关联交易，未导致上市公司控制权发生变化，故不构成重组上市。

### （二）其他方面特殊影响

在市场化的同时，服务城市发展。从国家战略、区域战略到城市战略均指出：依托长三角世界级城市群，强化上海国际航空枢纽引领作用，并打造具有全球竞争力、世界一流、品质领先的世界级国际航空枢纽，增强面向长三角、全国乃至全球的辐射能力。从战略意义

层面讲，优化两场航空资源调配，符合上海地区国企改革战略，这个动作也将进一步完善上海城市核心服务功能，增强竞争力，并持续带动长三角机场群乃至城市群的建设发展，承担起参与行

业国际竞争的重任。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 冀东水泥吸收合并金隅冀东水泥交易案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易相关各方基本情况介绍

##### 1. 收购方基本情况

##### (1) 基本信息。

|              |   |
|--------------|---|
| 中文名称         | 唐山冀东水泥股份有限公司  |
| 股票简称         | 冀东水泥  |
| 股票代码         | 000401  |
| 注册地址         | 河北省唐山市丰润区林荫路  |
| 主要办公地址       | 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座  |
| 注册资本         | 134752.2914 万元  |
| 公司类型         | 其他股份有限公司（上市）  |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91130200104364503X  |
| 法定代表人        | 孔庆辉   |
| 上市地点         | 深圳证券交易所   |
| 经营范围         | 硅酸盐水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售；塑料编织袋加工、销售；水泥设备制造、销售、安装及维修；煤炭批发；相关技术咨询、服务、普通货运，货物专用运输（罐式）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；在规定的采区内从事水泥用灰岩的开采；石灰石销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

##### (2) 主营业务发展情况。

冀东水泥是国家重点支持水泥结构调整的 12 家大型水泥企业集团之一、中国北方最大的水泥生产厂商，随着公司与间

接控股股东金隅集团出资组建合资公司重大资产重组和重大资产购买及共同增资合资公司的实施完毕，公司的熟料、水泥产能进一步增加，年熟料产能达到 1.17 亿

吨，水泥产能达到 1.7 亿吨，市场覆盖区域进一步扩大，市场覆盖河北、北京、天津、陕西、山西、内蒙古、吉林、重庆、河南等 13 个省（自治区、直辖市），在所布局的区域形成了规模上的比较优势并拥有接续保供大工程、大客户的能力，尤其在京津冀地区，产能占比超过 50%，

市场占有率较高。公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显，水泥产能位列国内水泥制造企业第三名。

## 2. 交易对方基本情况

### (1) 基本信息。

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 北京金隅集团股份有限公司  |
| 企业类型     | 股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）   |
| 注册地址     | 北京市东城区北三环东路 36 号  |
| 主要办公地点   | 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 D 座  |
| 法定代表人    | 曾劲  |
| 注册资本     | 1067777.113400 万元   |
| 成立日期     | 2005 年 12 月 22 日  |
| 统一社会信用代码 | 91110000783952840Y  |
| 经营范围     | 技术开发、技术服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；机械设备租赁；房地产开发经营；物业管理；销售自产产品；制造建筑材料、家具、建筑五金；木材加工。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；该企业 2006 年 4 月 5 日前为内资企业，于 2006 年 4 月 5 日变更为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动） |

### (2) 主营业务发展情况。

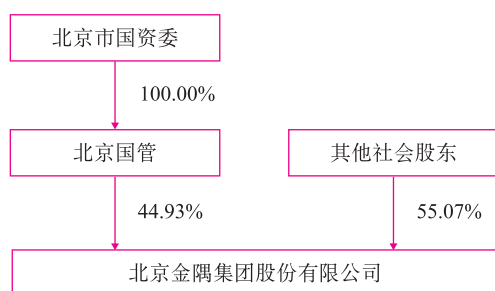
北京金隅集团股份有限公司历经 60 多年沧桑巨变，从北京市建材工业局逐步演变和成长壮大，集团始终坚持和加强党的全面领导，把方向、管大局、促落实，锐意改革，开拓创新，经过企业化、集团化、股份化、证券化、整体上市等重大改革改制，从原有生产砖瓦灰砂石等基础建材的地方工业局，发展成为以“新型绿色环保建材制造、贸易及服务，房地产业”为主业的市属大型国有控股产业集团和 A+H 整体上市公司。集团先后荣获

“中国绿色建筑装饰产业示范基地”“中国绿色建筑精品生产（采购）基地”“全国企业文化示范基地”“国际企业文化核心竞争力十强”“中华环境奖”“全国五一劳动奖状”“北京十大影响力企业”“北京影响力京津冀协同发展大奖”等殊荣。

金隅集团有四大板块主要业务，分别为水泥及预拌混凝土、新型建材制造及商贸物流、房地产开发以及物业投资与管理。

(3) 公司与控股股东及实际控制人的股权控制关系图。

## 冀东水泥吸收合并金隅冀东水泥交易案例



### 募集配套资金交易对方

本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过 35 名特定投资者，北京国管拟认购不超过 5.00 亿元。

### 3. 标的公司基本情况

#### (1) 基本信息。

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司  |
| 公司性质     | 其他有限责任公司  |
| 注册地址     | 河北省唐山市丰润区林荫路东侧  |
| 主要办公地点   | 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座  |
| 法定代表人    | 孔庆辉   |
| 注册资本     | 400000 万元   |
| 成立日期     | 2018 年 6 月 1 日  |
| 统一社会信用代码 | 91130221MA097UW76T  |
| 经营范围     | 硅酸盐水泥、熟料、混凝土、砂石骨料、干粉砂浆的制造销售及相关建材的制造、销售及相关技术咨询、服务；塑料编织袋加工、销售；水泥设备制造、销售、安装、维修及相关技术咨询、服务；煤炭批发（不含民用散煤、无储存）；普通货运；货物专用运输（罐式）；货物、技术进出口；石灰石销售；固体废物（不含危险废物）治理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

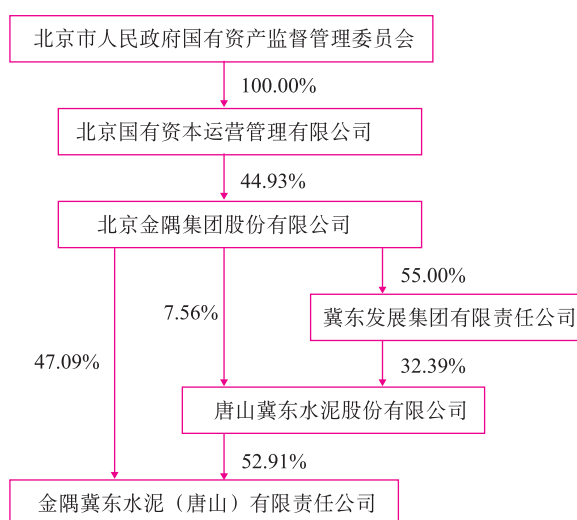
#### (2) 主营业务发展情况。

①水泥制造行业。标的公司汇集了本公司与金隅集团通过两次重大资产重组所注入的众多优质水泥企业，且以公司核心市场区域京津冀地区的水泥企业为主，是本公司重要的控股子公司。本公司的水泥、熟料产能在国内处于领先地位，尤其是京津冀地区，本公司的市场占有率达到 50% 以上，市场占有率较高。

②废物治理行业。除水泥及水泥熟料制造与销售外，标的公司还从事一般废弃物、危险废弃物处置等环保固废处理业务。

#### (3) 公司与控股股东及实际控制人

的股权控制关系图。



## （二）本次重组的行业和产业背景情况

### 1. “十四五”将继续深化供给侧结构性改革，水泥行业机遇与挑战并存

2021年作为“十四五”规划的开局之年，我国将继续深化供给侧结构性改革，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，推动经济社会高质量发展。近年来，我国水泥行业供给侧改革已取得一定成效，通过严控产能总量、推动落后产能退出、错峰生产、环保限产等多种手段结合，化解行业过剩产能。但目前而言，我国水泥行业产能过剩的结构性矛盾依然存在。为进一步巩固去产能成果，促进水泥行业绿色低碳发展和质量效益提升，2020年年底工信部、生态环境部相继发布《关于进一步做好水泥常态化错峰生产的通知》（工信部联原〔2020〕201号）、2021年7月20日，工信部发布《水泥玻璃行业产能置换实施办法（修订稿）》。“十四五”期间供给侧结构性改革依然是水泥行业的发展主线，在淘汰落后产能、常态化错峰生产等产业政策下，水泥行业机遇与挑战并存。

### 2. 碳达峰、碳中和政策出台，促使水泥行业加快转型升级

以水泥为代表的建材行业是我国碳排放量较大的重点行业之一，落实好国家有关碳达峰、碳中和重大决策部署是行业未来发展的重要内容。在节能减碳目标指引下，水泥行业转型升级步伐有望加快，一方面从技术角度加大技改投入，淘汰落后设备和产能，增强低能耗低碳技术应用，

减少石化能源消耗；另一方面从产业角度充分发挥业务优势实现碳减排，如利用水泥窑协同处置生活垃圾、固废、危废，使水泥企业从单纯的水泥生产者变成城市净化器，实现绿色可持续发展。

## （三）本次重组的原因及必要性

### 1. 增强公司主业，提升盈利能力

标的公司及其下属企业多为公司在京津冀核心区域的优质水泥资产，目前标的公司由公司控股并负责日常经营管理，金隅集团参股。本次交易完成后，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司全部资产业务彻底纳入公司。根据经审阅的上市公司最近一年及一期备考合并财务报表，通过吸收合并标的公司，上市公司2020年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的1771101.46万元、285001.08万元上升为交易后的3026557.55万元、493672.87万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。

### 2. 精简股权层级，提高管理效率

本次交易完成后，公司吸收合并合资公司，合资公司下属企业由公司直接控股，有利于公司精简股权层级，提高管理效率，符合北京市国资委“压缩管理层级，减少法人户数”的相关要求。

### 3. 响应供给侧结构性改革及碳达峰、碳中和政策号召，紧跟行业转型升级步伐

为积极响应行业继续深化供给侧结构性改革的号召，加快落实碳达峰、碳中和的重大决策部署，公司将紧跟行业产能结构优化

的步伐，拟将本次交易部分募集资金用于标的公司产能置换及迁建项目建设，从而进一步升级新建更具环保性和竞争力的优质生产线，在有效服务于行业供给侧结构性改革的同时实现企业转型升级，为尽早实现行业碳达峰、碳中和目标做好准备。

## 二、本次交易的具体方案

### （一）交易方案概述

本次交易由发行股份吸收合并合资公司和募集配套资金两部分组成。募集配套资金以吸收合并的生效和实施为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次吸收合并的实施。上市公司拟通过向金隅集团发行股份的方式，购买其所持合资公司 47.09% 股权并吸收合并合资公司。

上市公司拟向包括北京国管在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者以非公开发行股票方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过 50.00 亿元，且不超过发行股份吸收合并合资公司交易价格的 100%，股份发行数量不超过发行前公司总股本的 30%，发行价格不低于本次募集配套资金非公开发行股份的发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于公司最近一期经审计的每股净资产。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

#### 1. 本次交易决策过程

2021 年 3 月 31 日，上市公司已召开第九届董事会第三次会议，审议通过本次

交易预案及相关议案。

金隅集团已召开第五届董事会第三十二次会议、第六届董事会第二次会议，审议通过本次交易相关议案。

本次交易获北京市国资委批准。

2021 年 10 月 20 日，中国证券监督管理委员会批准本次交易。

#### 2. 本次吸收合并情况

2021 年 11 月 9 日，冀东水泥、金隅集团、合资公司签署《资产交割协议》。

2021 年 11 月 15 日，金隅集团持有的合资公司 47.09% 股权过户至冀东水泥名下的工商变更登记手续已办理完毕。本次工商变更登记完成后，合资公司成为冀东水泥全资子公司。

2021 年 12 月 20 日，合资公司工商注销登记手续已办理完毕。同日，合资公司分公司已变更为冀东水泥分公司。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 发行股份吸收合并

（1）发行股票的种类和面值。

本次吸收合并中发行股份的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（2）发行对象及标的资产。

本次吸收合并中发行股份的发行对象为金隅集团。标的资产为金隅集团所持有的合资公司 47.09% 股权。

（3）交易对价及支付方式。

根据资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的资产评估报告，以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日，标的公司全部

股东权益评估值为 2893040.38 万元，对应金隅集团所持标的公司 47.09% 股权评估值为 1362332.72 万元。本次吸收合并交易对价以上述经北京市国资委核准的评估结果为依据，经交易双方协商确定为 1362332.72 万元。

上市公司以发行股份的方式向交易对方支付标的资产交易对价。

### 2. 发行股份募集配套资金

(1) 发行股票的种类和面值。

本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

(2) 发行方式和发行时间。

本次募集配套资金发行全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准的有效期内择机发行。

(3) 发行对象和认购方式。

本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过 35 名特定投资者，北京国管拟认购不超过 5.00 亿元。

除北京国管之外，本次募集配套资金的具体发行对象，由公司股东大会授权董事会在公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。所有募集配套资金发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

所有募集配套资金发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

### 3. 业绩承诺

标的公司所拥有的、采用了基于未来收益预期的方法进行评估的资产为 41 处

矿业权（以下简称“标的矿业权”）。上市公司与交易对方根据相关法律法规要求，就标的矿业权业绩补偿事宜于 2021 年 6 月 25 日签订了《业绩补偿协议》，主要内容如下：

标的矿业权业绩补偿期间为本次吸收合并实施完毕后的 3 年（含本次吸收合并完成当年），即 2021 年度、2022 年度和 2023 年度，若本次吸收合并未能在 2021 年 12 月 31 日前（含当日）实施完毕，则业绩补偿期间将作相应顺延。

根据资产评估情况，标的矿业权于 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年度的预测净利润数分别为 38170.19 万元、47058.08 万元、47140.84 万元和 46955.38 万元。基于上述预测，标的矿业权于业绩补偿期间内各期承诺的净利润数为当期的预测净利润数，即标的矿业权于 2021 年度、2022 年度和 2023 年度的承诺净利润数分别为 38170.19 万元、47058.08 万元和 47140.84 万元，若业绩补偿期限顺延，2024 年度承诺净利润数为 46955.38 万元。

## 三、交易的意义和带来的影响

### （一）交易标的主要优势

#### 1. 产能、产品和区位优势

标的公司作为本公司重要子公司，拥有的熟料生产线全部采用新型干法技术，熟料产能约 8100 万吨、水泥产能约 1.26 亿吨，水泥生产线布局和销售网络覆盖



11个省、自治区、直辖市。

## 2. 资源优势

标的公司所属水泥及砂石骨料企业均靠近公司自备的石灰石及骨料矿山，标的公司已获得的石灰石资源为22.56亿吨、建筑石料用灰岩和白云岩1.63亿吨，资源储量多、品质较好，丰富的矿山资源为标的公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

## 3. 环保及环保产业优势

标的公司结合自身水泥窑优势，大力发展绿色循环经济，采用水泥窑协同处置方式，实现对市政污泥、生活垃圾、污染土、危险废弃物等的无害化处置及综合利用，在国内处于行业领先地位，且具有处置规模大、成本低的优势。

## (二) 方案对上市公司的短期收益

标的公司盈利能力较强，资产质量较高，通过吸收合并标的公司，上市公司合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润大幅提高，上市公司盈利能力得到增强。

## (三) 方案对上市公司未来发展的长期影响

通过本次交易，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。同时，本次交易完成后，标的公司层级消除，标的公司下属水泥企业由公司直接控股，有利于精简股权层级，提高管理效率。

## 四、交易亮点

### (一) 交易方案的创新性和特点

本次交易“发行股份吸收合并并募集配套资金”的设计，完成了战略重组的初衷，明确了金隅集团的控股地位，精简了管理层级，理顺了管理权和产权的关系，同时筹集了冀东水泥未来发展所需资金；发行股份购买资产与吸收合并“一步走”，虽然增加了工作程序，如和债权人沟通、现金选择权等吸收合并，提高了资产交易的复杂程度和技术操作要求，但本次交易标的净资产规模达136亿元，发行股份购买资产与吸收合并“一步走”可以满足特殊性税务处理的相关要求，降低税务成本，有利于集团和冀东水泥的共同利益。

### (二) 其他方面特殊影响

本次交易进一步提升了冀东水泥在辖区内的市场集中度，促进水泥协同业务开展，进而增强市场话语权。同时，这次并购使冀东水泥资产更加完善、归属于上市公司股东的净利润大幅增加。

此次重组对于金隅集团、冀东水泥和金隅冀东均具有重要战略意义。一方面，金隅集团实现了水泥资产全部注入冀东水泥的初衷，并对冀东水泥的控制力明显增强；另一方面，减少了股权层级，有利于提高管理效率，形成发展合力。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 云南白药收购上海医药非公开发行股票案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易相关各方基本情况介绍

##### 1. 认购方基本情况

本次交易认购方为上交所主板上市公司云南白药集团股份有限公司（以下简称“云南白药”）。云南白药是中国知名的中药企业，成立于1971年，总部位于云南省昆明市。公司主营业务为生产和销售中成药、口腔护理用品、保健食品等，其中以云南白药牌中成药最为著名。云南白药牌中成药以其独特的药材配方、精湛的生产工艺和卓越的疗效，在中国国内和海外市场均享有很高的声誉。云南白药也是中国境内首家进入美国市场的中药企业。公司在国内拥有多个生产基地和销售网络，还在美国和加拿大设立子公司，为海外市场提供产品和服务。2018年，云南白药在中国A股市场上市，成为中国境内首家上市的中药企业之一。

##### 2. 发行方基本情况

本次交易的发行方为持有上海医药集团股份有限公司（以下简称“上海医药”）股份的全体股东。

##### 3. 标的资产基本情况

本次交易的标的资产为上海医药非公

开发行的不超过（含）852626796股的A股股票。

上海医药是沪港两地上市的大型医药产业集团，是控股股东上实集团旗下大健康产业板块核心企业，主营业务医药工业、分销与零售均居国内领先地位，具备独特的产业链综合优势，能够最大限度地分享中国医药健康行业的持续增长机会，并能通过业务板块间的资源共享产生协同效应。

#### (二) 本次重组的行业和产业背景情况

##### 1. 国有企业改革及国有资本优化重组的持续深入

根据党中央、国务院发布的《关于深化国有企业改革的指导意见》等系列文件的总体指导意见，要从战略高度认识新时代深化国有企业改革的中心地位，扎实推进国有企业改革，实现各种所有制资本取长补短、相互促进、共同发展的具体要求。结合云南省委、省政府关于云南白药的整体改革部署，要将生物医药和大健康产业作为重点发展的八大产业之首，重点支持云南白药做大做强，基于云南白药前期混合所有制改革及吸收合并上市公司整合的资金及优质资源，明确将通过内生增长与外延扩张相结合的方式实现突破发展。云南白药以现金方式认购上海医药

非公开发行的股份，是进一步放大前期改革成果，通过战略资源协同实现整合发展的重要途径，是对当前国企改革政策要求的积极践行。

### 2. 党中央、国务院对医药健康产业的创新发展提出了更高要求

党中央、国务院发布的《“健康中国2030”规划纲要》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》以及《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》等系列文件指出：要以体制机制改革创新为动力，加快关键环节改革步伐，提升药物创新能力和质量疗效，促进医药产业结构性调整，提高产业集中度，打造具备全产业链能力的跨国公司和国际知名的中国品牌，培育一批具有国际竞争力的大型企业集团。同时，云南白药作为中国民族医药创新企业的代表，通过与上海医药的战略合作及优势互补，能够有利于提升创新研发及商业物流能力，有利于引领中国医药健康企业参与国际竞争。

### 3. 医药产业面临转型发展的重要战略机遇

基于生物技术、人工智能与大数据等尖端技术的发展融合，医药健康产业正面临颠覆性的变革与重构。加之我国医药改革进入深水区，“两票制”“零加成”在全国等级公立医院的基本实施完成，医药商业领域的整合不断加速，行业集中度进一步提升。医药商业作为云南白药主营业务的重要组成部分和关键环节，能否把握产业变革的重要机遇对于企业未来发展至关重要。

## (三) 本次重组的原因及必要性

### 1. 通过战略合作形成发展合力，促进云南白药的长远健康发展

为实现云南省委省政府对生物医药大健康产业发展要求，加快云南白药长远战略的有效落地，上市公司通过参与认购上海医药非公开发行 A 股股份的方式达成双方的股权合作和战略合作，能够借助上海医药优质平台和产业资源，进一步放大云南白药既有资源优势，有利于扩大主营业务规模、提升运营效率，提升企业核心竞争力和盈利水平，将云南白药打造成为具有行业领导力的一流领军企业。

### 2. 优化云南白药产业布局，加快外延发展步伐

在中国医药行业转型升级、资源整合不断加速、行业集中度持续提升的大背景下，立足全球视野重新审视云南产业基础，本次交易能够帮助上市公司有效把握产业整合的重要机遇，借助上海医药作为行业领军企业所拥有规模、渠道和品牌优势，进一步扩大上市公司既有产业布局，加快走出去步伐，有利于积极应对行业竞争格局分化，强化上市公司在国际和国内医药产业整合升级中的竞争力及话语权。

### 3. 保障上市公司股东权益

上海医药是国内领先的大型医药产业集团，具有较为完整的医药产业生态，公司经营业绩稳步增长，且保持了良好的现金分红水平。随着中国医药产业改革的持续深入，上市公司本次作为战略投资人认购上海医药增发股份，在推动自身长远战

略落实的基础上，有利于进一步提升上市公司现金利用效率，力争为公司股东实现良好的投资回报。

## 二、本次交易的具体方案

### （一）交易方案概述

根据上海医药 2021 年度非公开发行 A 股股票预案，上海医药拟向特定对象非公开发行不超过（含）852626796 股 A 股股票，募集资金总额不超过（含）1438381.40 万元。

上市公司拟作为战略投资者、以现金方式参与认购上海医药 2021 年度非公开发行的 665626796 股 A 股股票，认购金额不超过（含）人民币 11229124048.52 元。上海医药向上市公司非公开发行股票的数量以中国证监会最终核准发行的股份数量为准。根据上海医药本次非公开发行安排，预计本次交易完成后，上市公司将持有上海医药 665626796 股 A 股股票，占上海医药发行后总股本的 18.02%。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

2021 年 5 月 12 日，云南白药集团股份有限公司公布重大资产购买暨关联交易预案。

2021 年 6 月 11 日，云南白药集团股份有限公司公布重大资产购买暨关联交易报告书（草案）。

2022 年 3 月 15 日，云南白药收到上海医药《进展告知函》（以下简称《告知

函》）。《告知函》表明中国证监会发行审核委员会于 2022 年 3 月 14 日对上海医药 2021 年度非公开发行 A 股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，上海医药本次非公开发行 A 股股票的申请获得通过。

2022 年 3 月 23 日，云南白药收到上海医药《进展告知函》（以下简称《告知函》），《告知函》表明上海医药于同日收到中国证监会出具的《关于核准上海医药集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2022〕584 号），核准上海医药非公开发行不超过 852626796 股新股。

2022 年 4 月 13 日，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 2022 年 4 月 8 日出具的《证券变更登记证明》，上海医药已办理完毕本次发行新增股份登记。经上市公司查询确认，上市公司通过本次交易获得的上海医药 665626796 股新增 A 股股份已登记到账，并正式列入上海医药的股东名册。该批股份自本次非公开发行结束之日起 36 个月内不得转让。本次交易完成后，上市公司基于本次交易所取得的股份因上海医药送股、转增股本等原因而增持的上海医药股份，亦按照前述安排予以锁定。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 发行股份购买资产

本次交易为云南白药以现金方式参与认购上海医药 2021 年度非公开发行的股票，云南白药通过自有资金、自筹资金等

方式筹集交易价款并按照约定进行支付。

### 2. 定价依据及交易价格

本次云南白药认购上海医药 2021 年度非公开发行 A 股股票的定价基准日为上海医药董事会决议公告日。定价基准日前 20 个交易日上海医药 A 股股票交易均价为人民币 21.08 元/股（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量）。

本次云南白药认购上海医药非公开发行 A 股股票的价格为 16.87 元/股，为定价基准日前 20 个交易日上海医药 A 股股票交易均价的 80%。

## 三、交易的意义和带来的影响

### （一）交易标的主要优势

上海医药是两地上市的全国性医药产业集团，主营业务覆盖医药工业、医药商业（包括医药分销与医药零售），在国内医药产品生产和分销领域均居领先地位。上海医药工业和医药商业的主要情况如下：

#### 1. 医药工业

上海医药的医药工业位列全国第一梯队，主要聚焦消化系统和免疫代谢、心血管、全身性抗感染、精神神经以及抗肿瘤五大治疗领域，常年生产超 800 个药品品种，20 多种剂型，通过自营和招商代理的营销模式，通过经销商、代理商的销售

渠道基本实现对全国多数医院终端和零售终端的覆盖。

2018 年、2019 年及 2020 年，医药工业板块实现收入分别为 194.62 亿元、234.90 亿元及 237.43 亿元，占营业收入比重分别为 12.23%、12.59% 及 12.37%。

### 2. 医药商业

医药商业板块包括医药分销业务与医药零售业务。上海医药在院内供应链延伸服务、第三方物流服务、药品直送服务、进口药品一站式服务、药库信息化管理和临床支持服务等创新业务模式方面处于全国前列。上海医药药品零售规模位居全国药品零售行业前列，旗下上海华氏大药房是华东地区拥有药房最多的医药零售公司之一，旗下上海医药云健康致力于打造以电子处方流转作为基础的创新医药电商模式。公司下属零售企业通过医药零售连锁药房、医疗机构院边药房、DTP 药房三类药房服务终端消费者。

2018 年、2019 年及 2020 年，医药商业板块实现收入分别为 1396.22 亿元、1630.76 亿元及 1681.66 亿元，占营业收入比重分别为 87.77%、87.41% 及 87.63%。

### （二）方案对上市公司的短期收益

上海医药作为一家总部位于上海的全国性国有控股医药产业集团，是中国为数不多的在医药工业和商业市场均居领先地位的医药上市公司，其主营业务覆盖医药工业、分销与零售。云南白药为中药及大健康领域的领军之一，在客户资源、产品

创新、品牌运作、中药产业链运营等方面拥有丰富的经验，已走出一条传统中药和现代生活有机结合之路。云南白药可与上海医药在客户资源、品牌管理、市场渠道、研发创新、大健康产品、中药材种植、医药商业等方面从资本、产业、产品到管理等多个层面进行资源匹配、整合与发展协同，开展战略合作与创新模式拓展，为上海医药带来新的增长动力。

### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

未来将在以下领域开展合作，且双方可以根据具体合作需要进一步扩大合作领域。

#### 1. 客户资源拓展

通过战略合作，双方在市场及客户网络、服务价值提升、健康业务拓展等方面开展密切合作。云南白药经过多年的打造和积累，围绕自主品牌不断推动多元化品牌发展，广大消费者对云南白药的品牌认可度持续提高，形成了更为广泛的客户资源。上海医药是中国领先医药产业集团，持续服务民众健康，拥有一批具有优秀历史传承和健康口碑的制药企业与医药产品，并在零售服务等方面拥有广泛客户资源。基于本次战略合作，双方可以通过开发医药和个人护理方面的特色产品，协同市场及商业渠道，共享健康大数据等方式，进一步挖掘现有业务潜力。双方将共同推进现代化医药产品及技术的开发引进以及传统中医药的传承创新，通过加强重大疑难疾病、慢性病和健康管理方面的技

术、产品与服务合作，进一步拓展双方客户资源，促进主业发展。

#### 2. 产品创新互动

上海医药在加快创新转型发展，已逐渐形成创新药、化学药、中药与保健品、罕见病药及医疗器械等几大领域，通过自主研发、外部合作引入等多种方式强化新产品布局。云南白药以云南白药为核心产品，已形成辐射天然药物、中药材饮片、特色药、医疗器械、健康日化产品、个人护理产品等多个领域的产品格局，并在稳步推进自身的国际化。双方响应国家“健康中国 2030”战略，依托双方优质资源，建立联合研究院或产品创新合作平台，聚焦疾病预防与治疗的创新研究，在药品、生物制品、医疗器械、健康食品、医疗及康养服务等方面进一步挖掘现有产品和资源价值，共同研发新产品、新服务，进一步推动传统医药与现代科技结合，推动中国制药企业走向世界。

#### 3. 中药产业链合作

上海医药在全国各省市已建立多个中药材标准化种植基地。云南白药依托云南得天独厚的气候及地理条件优势，稳步推进战略药材种植繁育基地建设。通过战略合作，双方可充分调动优质资源推动战略性中药材的基地开发、种苗选育、标准种植、炮制加工、产品检测、仓储物流、流通交易方面的合作，包括建立中药有效成分的分析与控制，重点中药材源头追溯信息数据分析平台，联合打造中药资源产业生态圈等，更好地发展中药材种植及饮片业务。同时借助战略合作，双方将推动中

药智能制造合作，对于智能化生产的理念、技术、设备等方面开展交流互动，共同提升中药业务在生产自动化、精益化、数字化、绿色化与智能化方面的水平。

#### 4. 市场渠道联动

通过战略合作，双方可以依托各自产品资源、医疗资源、管理体系优势，深化在市场开发与渠道拓展方面的合作，以现有产品为基础，在现代化医药产品、健康食品、日化产品、医疗器械等领域深化合作，聚焦重点领域加强品牌、营销与渠道联动，提升双方产品价值挖掘与精细化运作能力。

#### 5. 医药商业合作

上海医药作为中国第二大医药供应链服务商和最大的进口药品服务商，正在推进全国化的商业网络布局。云南白药立足区域市场，在云南地区的医药流通业务拥有良好的市场份额。

通过战略合作，双方将从资本与业务层面对于医药流通业务加快资源整合，更好地推动上海医药的商业网络布局。

#### 6. 大健康领域合作

大健康领域是双方长期投资发展的方向。近年来，云南白药引入新零售理念，打造线上线下结合的消费模式，推出了线上“白药养生”及“白药 Life +”微商城和线下养生馆等一系列新业态模式。双方将共同探索在康养平台、养生园区、社区等板块开展合作，推动双方丰富业务生

态，拓展优质产品服务场景，加快商业模式创新升级。

#### 7. 品牌提升

上海医药是国内综合实力强劲的综合医药产业集团，2020年入选《财富》世界500强和全球制药企业50强第48位，上榜福布斯全球上市公司2000强名单；云南白药是中国大健康产业领军企业之一，连续多年在Interbrand、胡润、BrandZ发布的中国品牌排行榜中，2019年品牌价值超过250亿元。双方强强合作有利于品牌效应叠加，显著提升双方的市场影响力。

## 四、交易亮点

### （一）交易方案的创新性和特点

本次交易是为了进一步满足市场需求而采取强强联合的措施，缔造协同效应，强化整体竞争优势，进而提升上市公司盈利能力和企业价值。

### （二）其他方面特殊影响

本案例的运作展现了协同效应的价值，为未来中医药行业中更多的“强强联合”做出了示范性。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 河钢股份联合产业转型基金增资乐亭钢铁案例

### 一、交易背景

为优化河钢乐亭钢铁有限公司（以下简称“乐钢”）资产负债结构，补充资本金，降低财务费用，河钢股份与河北钢铁产业转型升级基金（以下简称“转型基金”）共同向乐钢增资，并与河钢集团有限公司、乐钢共同签署了《关于河钢乐亭钢铁有限公司之增资协议》和《关于河钢乐亭钢铁有限公司之股东协议》，完成本次收购。经协议各方协商确定，乐钢新增注册资本 916342 万元，其中：河钢股份以现金出资 50 亿元，认购乐钢新增注册资本 495320 万元，出资额超出计入注册资本的部分计入乐钢资本公积；转型基金以现金出资 42.5 亿元，认购乐钢新增注册资本 421022 万元，出资额超出计入注册资本的部分计入乐钢资本公积。增资完成后，乐钢注册资本增至 1016342 万元，其中河钢股份出资 595320 万元，占比 58.5748%；转型基金出资 421022 万元，占比 41.4252%。

本次共同出资方转型基金的普通合伙人、执行事务合伙人、管理人为河钢集团投资控股有限公司（以下简称“河钢投资”），河钢投资为公司间接控股股东河钢集团有限公司之间接全资子公司，根据

《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，转型基金与本公司构成关联关系，本次交易构成关联交易。

#### （一）交易相关各方基本情况介绍

##### 1. 收购方基本情况

（1）转型基金：河北钢铁产业转型升级基金（有限合伙）成立于 2020 年 12 月 18 日，主要从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。其中合伙人认缴出资情况如下：河钢集团投资控股有限公司出资 0.05 亿元，占比 0.06%；建信金投基金管理（天津）有限公司出资 0.01 亿元，占比 0.01%；建信金融资产投资管理有限公司出资 24.99 亿元，占比 29.40%；河北钢铁产业转型升级母基金（有限合伙）出资 59.95 亿元，占比 70.53%；执行事务合伙人为河钢集团投资控股有限公司。

（2）河钢集团有限公司：河钢集团为河北省国资委全资子公司，坚持“高端化、绿色化、智能化”发展，纵向推进钢铁产业链条向高端制造延伸，横向推进同类业务结构性重组，加快实现“钢铁向材料、制造向服务”转型，致力于建设最具竞争力钢铁企业，成为具有世界品牌影响力，钢铁材料、新兴产业、海外



## …… 河钢股份联合产业转型基金增资乐亭钢铁案例

事业与金融服务协同发展的跨国工业集团。截至 2021 年年底，河钢资产总额达 5086 亿元，营业收入 4267 亿元，在 2022 年世界 500 强排名第 189 位。河钢集团通过其下属邯郸钢铁集团有限责任公司、唐

山钢铁集团有限责任公司和承德钢铁集团有限公司等企业持有河钢股份 62.22% 的股权，为河钢股份的间接控股股东，如下表所示。

| 序号 | 合伙人名称                   | 类型                | 出资方式 | 认缴出资<br>(亿元) | 认缴出资<br>比例 |
|----|-------------------------|-------------------|------|--------------|------------|
| 1  | 河钢集团投资控股有限公司            | 普通合伙人暨执行事务<br>合伙人 | 货币   | 0.05         | 0.06%      |
| 2  | 建信金投基金管理(天津)<br>有限公司    | 普通合伙人             | 货币   | 0.01         | 0.01%      |
| 3  | 建信金融资产投资管理有限公司          | 有限合伙人             | 货币   | 24.99        | 29.40%     |
| 4  | 河北钢铁产业转型升级母基金<br>(有限合伙) | 有限合伙人             | 货币   | 59.95        | 70.53%     |
| 合计 | —                       | —                 | —    | 85.00        | 100%       |

### 2. 出售方基本情况

河钢乐亭钢铁有限公司成立于 2017 年 4 月 13 日，经营范围：钢铁冶炼、钢材轧制、加工项目的筹建；冶金技术开发、咨询、服务；货运站（场）经营（仓储、配载、理货、信息服务、装卸）；国际货运代理；节能、新材料技术推广服务；信息技术管理及相关咨询；合同能源管理；劳务服务；电子产品、钢材、建材（木材、石灰除外）计算机及辅助设备、办公设备、计算耗材、工业自动化控制系统装置、通信设备批发、零售。货物进出口、技术进出口、代理进出口；餐饮服务。

主营业务方面，河钢乐亭钢铁项目一期于 2018 年 3 月开工建设，生产规模为年产生铁 732 万吨、钢 747 万吨和钢材 710 万吨（410 万吨精品板材，300 万吨

优特钢长材），主要建设内容：2922 立方米高炉 3 座、100 吨转炉 3 座、200 吨转炉 2 座、棒材生产线 1 条、精品高速线材生产线 4 条、棒卷复合生产线 1 条，2050 毫米热轧带钢生产线 1 条，酸洗生产线 1 条，热基热镀锌生产线 1 条、2030 毫米酸轧联合生产线 1 条、连续退火生产线 1 条、热镀锌生产线 2 条，以及配套公辅设施。乐钢 1 号、2 号 2922 立方米高炉已分别于 2020 年 9 月 7 日、11 月 17 日顺利投产。

### 3. 标的公司基本情况

标的公司为河钢乐亭钢铁有限公司股权，交易完成前，乐钢股份由河钢股份 100% 持有，交易完成后，乐钢股东变为两家，如下表所示，其中河钢股份占比 58.5748%，转型基金占比 41.4252%。

| 序号 | 股东名称 | 本次交易前<br>持股比例 | 本次交易后<br>持股比例 |
|----|------|---------------|---------------|
| 1  | 河钢股份 | 100%          | 58.5748%      |
| 2  | 转型基金 | 0             | 41.4252%      |
|    | 合计   | 100.00%       | 100.00%       |

交易发起时，公司最近一年及一期的主要财务指标，如下表所示。

| 项目    | 2020年6月30日 | 2020年1月1日  |
|-------|------------|------------|
| 资产总额  | 1629349.76 | 1120609.24 |
| 负债总额  | 1629349.76 | 1020609.24 |
| 所有者权益 | 100000.00  | 100000.00  |

| 项目   | 2020年1~6月 | 2019年度 |
|------|-----------|--------|
| 营业收入 | —         | —      |
| 营业利润 | —         | —      |
| 净利润  | —         | —      |

## （二）本次交易的行业和产业背景情况

2020年，全国生铁、粗钢和钢材产量分别为8.88亿吨、10.53亿吨和13.25亿吨，同比分别增长4.3%、5.2%和7.7%，粗钢产量再创历史新高。2020年，钢铁行业努力克服疫情影响生产经营、铁矿石价格大幅上涨、环保压力上升等困难，行业总体呈现相对良好的运行态势，但是受原料价格明显上涨的影响，行业整体盈利能力下滑。2021年，钢铁行业继续深化供给侧结构性改革，进一步巩固钢铁去产能成果，推动行业绿色低碳转型，积极应对国内外需求形势变化，行业总体运行态势良好。2021年，国内粗钢产量呈现先增后降的趋势。

## （三）本次交易的原因及必要性

公司在2020年年报中阐述2021年要

加强全流程运营管控，全面提升主业竞争力，深入挖掘装备效能潜力，强化全要素管理，开展全系统降本增效攻关；抢抓市场窗口期，力争生产经营效益最大化。同时，持续加大科技创新力度，提升公司高质量发展内生动力；强化资金“红线”意识，进一步加强资金刚性管控；坚持深化改革创新，全面激发企业发展新活力。对乐钢钢铁股权的调整，就是公司优化子公司资产负债结构，降低财务费用，提高主业发展活力，进一步增强公司竞争力的重要举措。

## 二、交易的具体方案

### （一）交易方案概述

本次交易，乐钢新增注册资本916342万元，其中：河钢股份以现金出资50亿元，认购乐钢新增注册资本495320万元，出资额超出计入注册资本的部分计入乐钢资本公积；转型基金以现金出资42.5亿元，认购乐钢新增注册资本421022万元，出资额超出计入注册资本的部分计入乐钢资本公积。增资完成后，乐钢注册资本增至1016342万元，其中河钢股份出资595320万元，占比58.5748%；转型基金出资421022万元，占比41.4252%。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

2021年1月4日，河钢股份第四届董事会十四次会议审议并通过了本次交易事

项，表决结果为：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，关联董事刘键、许斌、王兰玉、郭景瑞、耿立唐、朱华明回避了表决。公司独立董事就本次关联交易进行了事前审核并出具了同意的独立意见。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不需要经过有关部门批准。

本次关联交易金额为 50 亿元，占公司最近一期经审计净资产的 8.83%，根据深交所《股票上市规则》的有关规定，本次关联交易事项尚须提交公司股东大会批准。公司关联股东邯郸钢铁集团有限责任公司、唐山钢铁集团有限责任公司、承德钢铁集团有限责任公司、河北钢铁集团矿业有限公司及承德昌达经营开发有限公司须对本次关联交易事项回避表决。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 关联交易资产评估及定价情况

关于标的股权评估情况，公司聘请了具有证券、期货从业资格的中瑞世联资产评估集团有限公司（以下简称“中瑞世联”）对标的资产进行了评估，并出具了《河钢乐亭钢铁有限公司拟增资扩股涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中瑞评报字【2020】第 000959 号）。本次评估基准日为 2020 年 6 月 30 日，评估方法采用资产基础法，乐钢净资产（股东全部权益）账面价值为 100000.00 万元，净资产评估价值为 100944.84 万元，增值额为 944.84 万元，增值率为 0.94%。

乐钢本次增资价格以乐钢净资产评估值为基础确定，评估基准日为 2020 年 6 月 30 日。根据中瑞世联出具的中瑞评报字【2020】第 000959 号《评估报告》，乐钢净资产（股东全部权益）评估价值 100944.84 万元。该评估结果已经河钢集团备案。

#### 2. 增资协议

协议签署各方分别是：河北钢铁产业转型升级基金（有限合伙）、河钢股份有限公司、河钢集团有限公司及河钢乐亭钢铁有限公司。

本次增资评估基准日为 2020 年 6 月 30 日，中瑞世联出具的《河钢乐亭钢铁有限公司拟增资扩股涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中瑞评报字【2020】第 000959 号），目标公司净资产（股东全部权益）评估价值 100944.84 万元。

经各方协商确定，根据本协议规定的条款和条件，目标公司新增注册资本 916342 万元，增资价格按目标公司评估价值确定，河钢股份同意以现金共计 50 亿元认购目标公司新增注册资本 495320 万元，投资款超出增资额的部分将计入目标公司的资本公积；转型基金同意以现金共计 42.5 亿元认购目标公司新增注册资本 421022 万元，投资款超出增资额的部分将计入目标公司的资本公积。本次增资完成后，目标公司的估值为 1016342 万元。

增资交割先决条件与交割均满足合法合规性要求。

自河钢股份、转型基金收到目标公司

发出的书面缴款通知，且河钢股份、转型基金按照本协议约定书面确认所有增资交割的先决条件已得到满足或被视为满足或被豁免之日起5个工作日内，由河钢股份、转型基金将各自全部投资款划入目标公司指定账户，投资款支付完毕日（以较晚时间为准）为本次增资的交割日。

### 3. 重要时间节点

2021年1月4日，河钢股份第四届董事会十四次会议审议并通过了本次交易事项。

2021年1月21日，第一次临时股东大会通过了《关于与河北钢铁产业转型升级基金共同向河钢乐亭钢铁有限公司增资的议案》。

2022年2月16日，河钢乐亭钢铁有限公司完成本次增资工商变更登记备案，并取得新的营业执照。本次增资完成后，河钢乐亭钢铁有限公司注册资本由原来的人民币100000万元增至1016342万元，其中河钢股份出资595320万元，占比58.5748%；河北钢铁产业转型升级基金出资421022万元，占比41.4252%。

## 三、交易的意义和带来的影响

### （一）交易标的主要优势

乐亭钢铁是上市公司控股的子公司，而河北钢铁产业转型升级基金（有限合伙）和上市公司背后实控人同为河钢集团。因此，该交易处于同一控制人下的内部关联交易，不构成《上市公司重大资

产重组管理办法》规定的重大资产重组，不需要经过有关部门批准。

### （二）方案对上市公司的短期收益

短期来看，该交易优化乐亭钢铁资产负债结构，补充资本金，降低财务费用，发展进入了快车道，上市公司也是直接受益于乐亭钢铁的发展，同时引入了新股东，提高了公司治理水平，降低了决策风险。

### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

本次交易对乐亭钢铁有限公司进行大规模增资，给其发展也注入了新的资金流，同时增加了股东，改变了过去只有一个股东的格局，对于未来的发展也将产生新的驱动力。长期来看，将会带动上市公司获得更高的股东回报。

## 四、交易亮点

本次交易为同一控制人下的内部关联交易，聚焦标的公司的发展，引入产业转型升级基金，在引入资金活力和新股东的同时，也优化了标的公司的资产负债结构，补充资本金，降低财务费用，为标的公司和上市公司的高质量发展赋予了新动能，实现了标的公司、上市公司、集团公司、产业转型升级基金等多方共赢。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 新奥股份收购新奥舟山交易案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易相关各方基本情况介绍

##### 1. 上市公司情况

##### (1) 基本信息。

|          |  |
|----------|--|
| 公司名称     | 新奥天然气股份有限公司  |
| 统一社会信用代码 | 91130100107744755W   |
| 企业类型     | 股份有限公司（外商投资、上市）  |
| 注册资本     | 284585.3619 万元人民币  |
| 法定代表人    | 王玉锁  |
| 成立日期     | 1992 年 12 月 29 日   |
| 住所       | 河北省石家庄市和平东路 383 号  |
| 经营范围     | 以天然气为主的清洁能源项目建设，清洁能源管理服务，天然气清洁能源技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让，企业管理咨询，商务咨询服务（证券、投资、期货、教育、培训除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| A 股上市信息  | 上市地：上海证券交易所<br>证券代码：600803<br>证券简称：新奥股份  |

##### (2) 主营业务发展情况。

新奥股份是中国规模最大的民营能源企业之一，主要业务包含天然气直销、天然气零售、综合能源业务、延伸业务、工程施工及安装业务、煤炭及甲醇业务。其前身为河北威远实业股份有限公司，成立

于 1992 年，主要从事农药、兽药的生产与销售；1994 年，在上交所主板 A 股上市，证券简称为“威远生化”；2004 年，新奥集团对威远生化 44.09% 的国有股权进行收购；2011 年，收购新能（张家港）75% 及新能（蚌埠）100% 的股份，增加

二甲醚业务，进入能源化工领域；2013年，收购新能矿业100%及其子公司新能凤凰（滕州）40%的股份，增加煤炭业务及甲醇业务；2014年，正式更名为：新奥生态控股股份有限公司，开启战略升级，布局天然气产业；同年，收购中海油新奥（北海）燃气45%股权和山西沁水新奥燃气100%股权，正式进军清洁能源业务；2015年，收购新地能源工程技术有限公司，进入天然气设备和技术工程服务领域；2016年，扩展海外天然气上游资源，收购联创信投持有的 Santos 10.07%的股权，成为澳大利亚第二大油气上市公司的第一大股东；2018年，新奥舟山液化天然气（LNG）接收及加注站项目一期建成，提出“定位于天然气上游资源获取，成为具有创新力和竞争力的天然气上游供应商”的战略；2019年，出售子公司威远生化动物药业及内蒙古新威远100%的股份，剥离农兽药业务；同年，新奥舟山液化天然气（LNG）接收及加注站项目外输管道建成通气；2020年，收购香港上市公司新奥能源，打造天然气

上下游一体化产业链。

(3) 产权及控制关系。

交易完成前，王玉锁先生直接持有上市公司0.07%股权，通过新奥国际控制上市公司48.16%股份，通过新奥控股控制上市公司15.14%股份，通过合源投资控制上市公司3.46%股份，通过威远集团控制公司3.13%股份，合计控制公司69.95%股份，为上市公司实际控制人。

## 2. 交易方情况

本次交易的交易对方为新奥科技、新奥集团和新奥控股，与上市公司受同一实际控制人控制，系上市公司的关联方，且三方合计持有新奥舟山90%股权，各股东持股比例情况如下。

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 新奥科技 | 143920  | 70.00   |
| 2  | 新奥集团 | 30840   | 15.00   |
| 3  | 新奥控股 | 10280   | 5.00    |
| 合计 |      | 185040  | 90.00   |

(1) 交易方——新奥科技。

①新奥科技基本信息。

|          |   |
|----------|---|
| 企业名称     | 新奥科技发展有限公司  |
| 统一社会信用代码 | 911310017913893732  |
| 类型       | 有限责任公司（自然人投资或控股）  |
| 法定代表人    | 王玉锁   |
| 注册资金     | 16500 万元人民币   |
| 成立日期     | 2006-08-02  |
| 营业期限     | 2006-08-02 至 2036-08-01   |
| 注册地      | 廊坊开发区广阳道北   |
| 经营范围     | 能源开发、能源转换、能源输配、能源利用、能源回收及节能技术和设备的研究、设计与解决方案的制定；能源装备的集成工艺及设计；信息技术、测量技术；控制技术、制造技术及装备的研发、项目的咨询、评价、论证，技术经济评价；自有知识产权的保护与交易；云计算、云数据网络技术的开发。以上项目的技术咨询、技术推广及技术服务。销售：机械设备及成套集成设备、网络设备、电子产品、微藻、禽蛋、饲料，提供相关的售后服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

②新奥科技产权控制关系。新奥科技 股权结构如下。

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------------|----------|---------|
| 1  | 新奥集团       | 11500    | 69.6970 |
| 2  | 新奥控股       | 4500     | 27.2727 |
| 3  | 廊坊市天然气有限公司 | 500      | 3.0303  |
| 合计 | 16500      | 100.0000 |         |

③新奥科技主营业务情况。 (2) 交易方——新奥集团。

新奥科技为持股型公司，主要业务为 ①新奥集团基本信息。  
清洁能源及科技方面的投资控股。

|          |   |
|----------|---|
| 企业名称     | 新奥集团股份有限公司  |
| 统一社会信用代码 | 911310007158480996  |
| 类型       | 其他股份有限公司（非上市）   |
| 法定代表人    | 王玉锁   |
| 注册资金     | 500000 万元人民币  |
| 成立日期     | 1997-08-05  |
| 营业期限     | 1997-08-05 至 2027-08-05   |
| 注册地      | 河北省廊坊市经济技术开发区廊坊经济技术开发区华祥路   |
| 经营范围     | 销售：工程设备、工程材料、化工设备、环保设备、钢材、电线电缆、电子产品、电工器材、照明电器、建筑材料、五金材料、管件管材、门窗、办公设备、电气设备、消防设备、节能设备、暖通设备、锅炉设备、太阳能设备、冷却塔设备、压力容器设备、压力管道设备、数据采集设备与监控设备、光伏设备及元器件；能源站系统、楼宇弱电系统、智能控制系统、能源管理系统、监控系统、仪器仪表的研发、销售及售后服务；对城市基础设施建设、能源开发、文化、旅游业、电子机械、化工、建材制造、贸易的投资；企业管理咨询；销售天然气（无储存、无运输）（许可证有效期至2021年9月3日）、煤油、柴油、燃料油（不含成品油）、润滑油；销售苗木；园林绿化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

②新奥集团产权控制关系。新奥集团 股权结构如下。

| 序号 | 股东名称         | 所持股数（万股）  | 出资比例（%）  |
|----|--------------|-----------|----------|
| 1  | 廊坊市天然气有限公司   | 447403.24 | 89.4806  |
| 2  | 新奥控股         | 50000.00  | 10.0000  |
| 3  | 赵宝菊等22名自然人股东 | 2596.76   | 0.5194   |
|    | 合计           | 500000    | 100.0000 |

③新奥集团主营业务情况。新奥集团为持股型公司，主要业务为投资控股。

(3) 交易方——新奥控股。

①新奥控股基本信息。

|          |  |
|----------|--|
| 企业名称     | 新奥控股投资股份有限公司   |
| 统一社会信用代码 | 91131001721660105E   |
| 类型       | 其他股份有限公司（非上市）  |
| 法定代表人    | 王玉锁  |
| 注册资金     | 800000 万元人民币   |
| 成立日期     | 2000 - 01 - 13   |
| 营业期限     | 2000 - 01 - 13 至 2030 - 01 - 12  |
| 注册地      | 廊坊开发区华祥路   |
| 经营范围     | 对城市基础设施建设、能源开发、市政工程建设、旅游、饮食、电子机械制造、化工、建材制造等行业的投资、信息技术咨询服务；销售工程设备、工程材料、化工设备、环保设备、钢材、电线电缆、仪器仪表、电子产品、电工器材、照明电器、建筑材料、五金材料、装修材料、管件管材、门窗、办公设备、燃料油、润滑油、柴油、化工原料及产品（化学危险品及易燃易爆化学品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

②新奥控股产权控制关系。新奥控股股权结构如下。

| 序号    | 股东名称         | 所持股数（万股） | 出资比例（%）  |
|-------|--------------|----------|----------|
| 普通股股东 |              |          |          |
| 1     | 廊坊市天然气有限公司   | 794000   | 99.2500  |
| 2     | 王玉锁          | 5400     | 0.6750   |
| 3     | 赵宝菊          | 600      | 0.0750   |
| 普通股合计 |              | 800000   | 100.0000 |
| 优先股股东 |              |          |          |
| 1     | 工银金融资产投资有限公司 | 1000     | 100.0000 |
| 优先股合计 |              | 1000     | 100.0000 |

③新奥控股主营业务情况。新奥控股为持股型公司，主要业务为投资控股。

3. 标的公司情况

(1) 基本信息。



|          |  |
|----------|--|
| 企业名称     | 新奥（舟山）液化天然气有限公司  |
| 统一社会信用代码 | 913309000692086510   |
| 住所       | 浙江省舟山经济开发区新港工业园区4号楼409-2室（自贸试验区内）  |
| 主要办公地点   | 浙江省舟山经济开发区新港工业园区4号楼409-2室（自贸试验区内）  |
| 法定代表人    | 于建潮  |
| 注册资金     | 205600 万元人民币   |
| 公司类型     | 有限责任公司（外商投资、非独资）   |
| 经营范围     | 许可项目：港口经营；危险化学品仓储；危险化学品经营；出口监管仓库经营；保税仓库经营；国内船舶管理业务；水路危险货物运输；各类工程建设活动；发电、输电、供电业务；石油、天然气管道储运；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：国际船舶管理业务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械设备租赁；非居住房地产租赁；工程管理服务；机械设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 成立日期     | 2013年5月15日   |

(2) 产权控制关系。

交易完成前，新奥科技持有新奥舟山70.00%股权，为新奥舟山的控股股东。王玉锁先生通过新奥科技、新奥集团和新奥控股分别控制标的公司70.00%、15.00%、5.00%股权，合计控制标的公司90.00%的股权，为标的公司实际控制人。

(3) 主营业务情况。

新奥舟山主营业务为液化天然气装卸、仓储、液态外输、气化加工及气化外输、管输服务等，属于天然气产业链的重要环节之一。

**(二) 本次重组的行业背景情况及必要性**

**1. 响应国家绿色低碳发展战略，助力清洁能源供应安全**

2017年，习近平总书记在党的十九大报告中指出，必须树立和践行“绿水

青山就是金山银山”的理念。通过本次交易，新奥股份与新奥舟山可更好地加强协同配合，进一步落实绿色发展战略，发挥一体化优势，优化能源供应结构，全力提升迎峰度夏和冬季保供能力，助力清洁能源供应安全和“双碳”目标实现。

**2. 优化公司产业链一体化布局，构建清洁能源新生态**

上市公司通过重组新奥能源确立了“天然气产业智能生态运营商”的战略定位，天然气全产业链布局逐步形成。交易完成后，新奥舟山将成为上市公司间接子公司，将增加上中下游的协同合作，在商业模式拓展、业务信息共享、运营成本降低等方面进行整合，进一步夯实和提升在天然气行业领域的领先地位。

**3. 提升盈利能力，降低关联交易**

通过本次交易，上市公司将置入具有高度协同效应的LNG接收站资产，有利

于提升上市公司的经营能力和盈利水平；有利于降低彼此间关联交易，有助于规范上市公司运营，保护上市公司及其中小股东权益。

## 二、交易的具体方案

### （一）交易方案概述

本次交易中，新奥股份拟向新奥科技、新奥集团和新奥控股共 3 名投资者发行股份及支付现金购买其持有的新奥舟山 90% 股权。其中，以发行股份的方式购买新奥科技持有的新奥舟山 45% 股权，以支付现金方式购买新奥科技、新奥集团、新奥控股分别持有的新奥舟山 25%、15% 和 5% 的股权。交易完成后，新奥股份通过全资子公司新奥天津间接持有新奥舟山上 90% 股权。

### （二）交易进程回顾

2021 年 10 月 20 日，交易双方达成转让意向签署《关于购买资产的意向性协议》。

2021 年 10 月 27 日，董事会预案披露交易预案。

2022 年 5 月 5 日，股东大会通过交易

预案。

2022 年 7 月 29 日，收到证监会核发的《关于核准新奥天然气股份有限公司向新奥科技发展有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2022〕1660 号）。

2022 年 8 月 2 日，标的资产在舟山市市场监督管理局办理完成过户变更登记。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 发行股份购买资产

上市公司以发行股份方式购买新奥科技持有的新奥舟山 45% 股权。以 2021 年 12 月 31 日作为基准日，该 45% 股权的交易对价为 427500.00 万元。

公司于 2022 年 8 月 2 日实施完成 2021 年年度权益分派，以总股本 2845853619 股扣减不参与利润分配的回购股份 5808614 股及拟回购注销限制性股票 150000 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.075 元（含税）。因已实施完成 2021 年年度权益分派，公司对本次重大资产重组事项发行股份购买资产的股份发行价格进行除权除息，发行价格由 17.22 元/股调整为 16.91 元/股，发行股份购买资产的股份发行数量相应由 248257839 股调整为 252808988 股。具体的支付情况如下。

| 序号 | 交易对方 | 交易价格<br>(万元) | 股份支付金<br>额 (万元) | 股份支付股数 (股) |           | 股份支<br>付比例 | 现金支付<br>金额 (万元) | 现金支付<br>比例 |
|----|------|--------------|-----------------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|
|    |      |              |                 | 调整前        | 调整后       |            |                 |            |
| 1  | 新奥科技 | 665000.00    | 427500.00       | 248257839  | 252808988 | 64.29%     | 237500.00       | 35.71%     |
| 2  | 新奥集团 | 142500.00    | —               | —          | —         | —          | 142500.00       | 100.00%    |
| 3  | 新奥控股 | 47500.00     | —               | —          | —         | —          | 47500.00        | 100.00%    |
| 合计 |      | 855000.00    | 427500.00       | 248257839  | 252808988 | 50.00%     | 427500.00       | 50.00%     |

#### 2. 支付现金购买资产

上市公司拟以支付现金的方式分别购

买新奥科技、新奥集团、新奥控股持有的新奥舟山 25%、15% 和 5% 的股权。以

2021年12月31日作为基准日，上述45%股权的交易对价为427500.00万元，具体情况如下。

单位：万元

| 序号 | 交易对方 | 以现金对价支付的金额 |
|----|------|------------|
| 1  | 新奥科技 | 237500.00  |
| 2  | 新奥集团 | 142500.00  |
| 3  | 新奥控股 | 47500.00   |
| 合计 |      | 427500.00  |

### 三、交易的意义和带来的影响

#### （一）交易标的主要优势

新奥舟山主要负责建设和运营舟山接收站，并与新奥股份高度协同、拥有专业化管理团队，具备显著竞争优势，具体如下：

##### 1. 先发与规模优势

新奥舟山是较早进入LNG接收站领域的民营企业，具备先发优势；较高的运营效率进一步提升了该先发优势。

##### 2. 地理位置优越

新奥舟山建设和运营的舟山接收站项目港区前沿水域开阔，地理优势明显。可便捷地服务华东地区并辐射长江沿岸市场；同时靠近日本和韩国，未来可进一步打造东北亚交易中心。

##### 3. 与新奥股份的高度协同

（1）助力新奥股份天然气全场景数智化建设。交易完成后，新奥舟山将从传统接收站运营模式转型，升级为新奥股份天然气全场景数智化建设的重要应用场景，涵盖智慧交易、多用户智慧调度、智

慧安全、智慧外运等多领域，加速公司数智化转型。

（2）协助新奥股份业务创新。交易完成，新奥舟山将协助新奥股份实现包括寻源创新、销售创新、上下游直供模式及接收站罐容交易模式等在内的业务创新，引领行业发展。一方面降低资源成本、提升公司运营效率；另一方面通过持续推进直供、设施能力互换等业务，形成上下游直供模式。此外，将充分利用罐容稀缺资源属性，积极开展罐容交易等创新业务。

（3）经验丰富且专业化的管理团队。标的公司管理层经验丰富，能够敏锐把握行业发展趋势，落实发展战略和经营目标；技术团队运营经验、技能以及行业知识丰富，能确保公司持续顺利运营。

#### （二）方案对上市公司的影响

本次交易完成后，新奥舟山将成为上市公司的控股子公司，上市公司与标的公司之间的关联交易将得以消除，有助于上市公司规范运营，保护上市公司及其中小股东权益。

本次交易完成后，新奥舟山将纳入上市公司的合并范围，依托其强大的LNG处理能力和储运相关业务，以及较好的盈利能力和发展潜力，进一步开拓市场范围，成为上市公司新的盈利增长点，进一步巩固行业地位和提升核心竞争力。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 辽宁港口收购营口散货等资产交易案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易双方基本情况

##### 1. 收购方基本情况

辽宁港口股份有限公司（以下简称“辽港股份”）是一间于香港交易所主板上市的中国内地公司，前身为大连港股份有限公司。实控人为招商局集团有限公司。辽港股份是大连港港口物流业务的统一运作平台，并且是东北地区的综合性码头营运商，主要提供：油品/液体化工品码头及相关物流服务；集装箱码头及相关物流服务；汽车码头及相关物流服务；矿石码头及相关物流服务；杂货码头及相关物流服务；散粮码头及相关物流服务；客运滚装码头及相关物流服务；港口增值与支持服务。

##### 2. 出售方基本情况

营口散货由营口港集团持股 100%。营口港集团直接、间接持有上市公司 69.83 亿股，占上市公司总股本的 30.87%，为上市公司控股股东。招商局集团为营口港务集团之实际控制人。招商局集团有限公司，为中国中央企业、国有重要骨干企业，前身为成立于 1872 年的轮船招商局，业务主要集中于交通、金

融、城市开发运营三大核心产业。

##### 3. 标的公司基本情况

营口散货为营口港集团在本次交易前新设的全资子公司，截至本公告之日，营口散货未开展实际业务经营。根据营口港集团与营口散货于 2021 年 10 月签署的《关于营口港散货码头有限公司之增资协议》，营口港集团将以所持有的鲅鱼圈港区主业资产向营口散货增资，增资资产范围主要包括一港池 18#矿石泊位、A 港池 3#通用泊位及后方堆场和土地、A 港池 1#-2#成品油和液体化工品泊位及罐区资产和土地、五港池 61#-71#通用泊位及配套堆场、四期钢杂 7#、4#土地、煤炭业务资产、港口机械设备及不动产、港区生产用土地。增资完成后，营口散货将持有并运营上述鲅鱼圈港区资产。

#### (二) 本次重组的行业和产业背景情况

##### 1. 深化国资改革，优化国有资产结构，避免同业竞争

本次交易前，上市公司与控股股东由于历史原因，均在营口市鲅鱼圈港区从事港口装卸、仓储及相关服务，存在同业竞争的情况。控股股东营口港集团将本着有利于上市公司发展和维护上市公司全体股东利益尤其是中小股东利益的原则解决同业竞争问题。本次交易完成后，上市公司

与控股股东在营口市鲅鱼圈港区的同业竞争将基本得到消除，将有利于增强上市公司独立性，促进上市公司规范运作，并兑现营口港集团做出的上述承诺。

## 2. 响应国家号召顺应，行业发展趋势： 港口资源一体化、功能多元化、发展低碳化

目前我国港口行业正处于快速发展阶段，港口资源一体化、功能多元化以及发展低碳化成为当前发展趋势。我国沿海大型港口的建设布局已基本完成，各大港口均在寻找新的发展路径，与相近港口实现一体化运营就是出路之一。近年来，《关于协同推进长三角港航一体化发展六大行动方案》《加快推进京津冀港口协同发展工作方案》等多项政策出台，均明确提出要积极推进区域港口一体化发展。本次交易为港口业务资源整合，顺应国家对于推动港口一体化发展的号召，利于统一资源调配，减少资源重复利用，也有利于港口的业务扩张，进一步增强港口竞争力，提高港口企业的经营效益。

### （三）本次重组的原因和必要性

本次重组为深入推进辽宁省港口整合，并进一步规范和解决辽宁港口股份有限公司（以下简称“辽港股份”或“上市公司”）与控股股东营口港务集团有限公司（以下简称“营口港集团”或“控股股东”）在本次交易前存在的关联交易、同业竞争问题。同时将优化国有企业资产结构，进一步减少资源重复利用，提高效率及合规性并维护中小股东权益。本次交易亦响应国家对于推进区域港口一体

化发展的号召，将有利于港口的业务扩张，进一步增强港口竞争力，提高港口企业的经营效益。

## 二、交易的具体方案

### （一）交易方案概述

辽港股份拟以现金收购营口港集团相关鲅鱼圈港区同业竞争资产，交易对价暂定为 852410.80 万元，最终交易价格以经招商局集团备案确认的资产评估价格为准。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

2021 年 10 月 28 日，辽宁港口股份有限公司发布关于公司资产收购暨关联交易公告。

2021 年 10 月 28 日，营口港务集团有限公司拟将所持营口港散货码头有限公司股权转让给辽港控股（营口）有限公司项目资产评估报告。

2021 年 11 月 24 日，辽宁港口股份有限公司公布 2021 年第四次临时股东大会会议资料。

2021 年 12 月 21 日，辽宁港口股份有限公司发布关于公司资产收购暨关联交易之标的股权完成工商变更的公告。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 发行股份购买资产

现金收购营口港集团持有的营口散货 100% 股权，交易对价暂定为 729944.37

万元，最终交易价格以经招商局集团备案确认的资产评估价格为准。

### 2. 定价依据及交易价格

现金收购营口港集团持有的用于港口生产及辅助业务经营性资产，交易对价暂定为 122466.43 万元，最终交易价格以经招商局集团备案确认的资产评估价格为准。本次交易完成后，上市公司将持有上述鲅鱼圈港区业务资产，与控股股东在鲅鱼圈港区的同业竞争问题将得到基本解决。营口散货持有的鲅鱼圈港区一港池 18# 矿石泊位、A 港池 3# 通用泊位、A 港池 1#-2# 成品油和液体化工品泊位、五港池 61#-71# 通用泊位以及部分土地使用权资产已由上市公司下属子公司租赁使用，交易完成后，上市公司与控股股东的关联租赁金额将得到减少。

## 三、交易的意义和带来的影响

### (一) 交易标的主要优势

营口港散货拥有泊位及土地等优质资产，交易后将深化推进辽宁省港口整合，打造辽宁港口集团有限公司旗下港口主业统一运营平台的重要举措，通过收购资产，上市公司可进一步整合鲅鱼圈码头资源，并加强对已运营各码头泊位的统筹控制，优化港口资源调配能力，提升上市公司经营管理效率。同时，依托于上市公司良好资信情况，辽港股份可通过本次交易以较低融资成本收购收益水平较好的标的资产，并节约租赁码头泊位及土地的租

金支出，有利于增厚上市公司股东收益。

### (二) 方案对上市公司的短期收益

本次交易完成后，上市公司将拥有营口港散货泊位及土地等稀缺优质资产，可节约租赁码头泊位及土地的租金支出，并减少资源浪费。上市公司合并报表资产规模将得到扩大，根据公司以 2021 年 6 月 30 日为基准日，未经审计的模拟合并表的资产后备考财务报表，公司总资产规模将由 536.04 亿元增加至 586.32 亿元，增长 9.38%。营口散货持有的鲅鱼圈港区一港池 18# 矿石泊位、A 港池 3# 通用泊位、A 港池 1#-2# 成品油和液体化工品泊位、五港池 61#-71# 通用泊位以及部分土地原为上市公司控股子公司向营口港集团租赁并实际使用，本次交易完成后，相关资产将由上市公司控股子公司持有，上市公司与控股股东之间将不再产生上述资产租赁，有利于减少和规范关联交易。

### (三) 方案对上市公司未来发展的长期影响

本次交易完成后，上市公司与控股股东在营口市鲅鱼圈港区的同业竞争将基本得到消除，将有利于增强上市公司独立性，促进上市公司规范运作，并兑现营口港集团做出的上述承诺。上市公司深化推进辽宁省港口整合，打造辽宁港口集团有限公司旗下港口主业统一运营平台的重要举措，通过收购资产，上市公司可进一步整合鲅鱼圈码头资源，并加强对已运营各码头泊位的统筹控制，优化港口资源调配

能力，提升上市公司经营管理效率。同时，依托于上市公司的美好资信情况，辽港股份可通过本次交易以较低融资成本收购收益水平较好的标的资产，有利于增厚上市公司股东收益。通过本次交易收购优质资产，公司货物吞吐量将得到提升，有利于公司释放规模效应，提升市场地位。

## 四、交易亮点

### （一）交易方案的创新性和特点

本次交易顺应深化国企改革方案，提高国有资产管理效率，减少国有资源重复利用。同时积极响应了国家对于区域港口一体化发展的号召，将港口资源进行有效整合。避免了国有企业中同业竞争，降低管理成本，发挥协同效应及规模效应，减

少资源重复利用，增加上市公司盈利能力。

### （二）其他方面特殊影响

港口建设与发展在我国政策中一直处于较为重要的战略地位。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中提及要加快建设交通强国，加快建设世界级港口群和机场群，推进基础设施互联互通，以铁路、港口、管网等为依托的互联互通网络，打造国际陆海贸易新通道。本次交易后将壮大原有上市公司资产，增强上市公司在港口建设运营方面的竞争力。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 爱美客收购 HuonsBio 股权交易案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易双方基本情况

##### 1. 收购方基本情况

爱美客技术发展股份有限公司（以下简称“爱美客”）成立于 2004 年，公司立足于生物医用软组织修复材料的研发和转化，是国内生物医用软组织材料创新型的领先企业，已成功实现透明质酸钠填充剂系列产品及面部埋植线的产业化。公司在 2009 年成为国内首个获得国家食品药品监督管理局（CFDA）批准的注射用透明质酸钠Ⅲ类医疗器械证书的企业，填补了医美领域的空白；在 2019 年，再次成为国内首个获得 NMPA（原 CFDA）批准的面部埋植线Ⅲ类医疗器械证书的企业；爱美客坚持自主研发和创新，多次填补了国内市场的空白，带动国内行业技术的升级。2020 年 9 月，爱美客成功登陆 A 股市场，开启了新征程。未来，爱美客将继续秉承“创造感动”的理念，服务于国家大健康发展战略，满足人民群众日益增长的美好生活需求，把公司打造成为技术领先、产品具有国际竞争力的知名企业。

##### 2. 出售方基本情况

HuonsGlobal 是韩国知名制药及医疗

器械企业，2006 年在韩国上市。其主营业务覆盖大健康多个领域，包括药物、医疗器械、美容产品、特种医药，知名产品包括德玛莎水光注射仪、艾莉薇玻尿酸、Hutox 肉毒毒素。

##### 3. 标的公司基本情况

HuonsBio 分拆前是 HuonsGlobal 的肉毒毒素业务部门，其肉毒毒素产品 Hutox 于 2019 年 4 月在韩国取得产品注册证。2021 年 4 月，HuonsBio 从 HuonsGlobal 分拆设立，目前是 HuonsGlobal 全资子公司。

#### (二) 本次重组的行业和产业背景情况

中国医疗美容肉毒毒素市场规模较大，且增速较快。受益于注射类医疗美容服务的不断发展，以及最近肉毒毒素类产品的审批种类不断增多，预计中国医疗美容肉毒毒素产品整体市场规模将进一步扩大。艾媒咨询近期发布的《2021 年中国轻医美行业研究及产业链分析报告》指出，2019 年中国正规渠道肉毒素市场规模为 48.6 亿元，同比增长 24%，中国肉毒素占非手术类医美项目比例为 32.7%，与世界各国相比占比较低，远低于美国的 76.1%。但随着人们消费水平和对轻医美接受程度的提高，肉毒素项目的不断普及，肉毒素的市场规模有望持续扩张。

目前，全球生物医药产业呈现高速发



展的态势，医疗美容作为新兴医药产业细分领域发展尤为迅猛。在医美领域中，韩国医药产业已在全球范围内形成了一定的领先优势，研发实力和产业发展领先全球，尤其以透明质酸钠和肉毒毒素等高端生物制品的研发和生产而闻名全球。此类生物医用材料行业本身具备技术、资质与资金的三重壁垒。HuonsBio 的主营业务为以 A 型肉毒毒素产品为代表的医美相关生物制品的研发、生产和销售，其产品已经在韩国和欧美地区获批上市。

随着老龄人口的增多，肉毒毒素治疗的临床应用不断发掘，新的肉毒毒素制剂将不断被开发出来，新适应症审批的增多，预计肉毒毒素产品还将保持长期快速发展。

医美行业去皱三个发展方向分别为玻尿酸、肉毒素、埋线。爱美客目前主要收入来源为玻尿酸，其次也涵盖了埋线业务。此次交易后爱美客医美去皱地闭环，涵盖了目前市场上主流的去皱的三个发展方向。

### （三）本次重组的原因和必要性

爱美客将与 HuonsBio 形成积极的信息共享机制和良好的协同效应，带动双方在医美市场领域产品的研发和销售。本次交易符合公司战略定位及战略选择需求，增强上市公司与标的公司的资源整合，实现了双方的协同效应，有助于公司核心竞争优势的稳固。

爱美客借助自身优势与 HuonsBio 强强联合、优势互补，提升彼此国际化战略

布局。纵观进入国内医美市场的国际制药公司及品牌，大多数公司只有旗下某单一品类成功进入国内市场。爱美客与 HuonsBio 的深度合作，以中国国内市场为着力点，放眼全球市场形成强有力的战略布局。

随着老龄人口的增多，肉毒毒素治疗的临床应用不断发掘，新的肉毒毒素制剂将不断被开发出来，新适应症审批的增多，预计肉毒毒素产品还将保持长期快速发展。本次交易可实施性强、风险可控，能够有效提高公司的投资回报率和股东价值，进一步加强公司品牌影响力和创新的核心竞争力。

爱美客聚焦于医疗美容行业，通过自主研发先后推出了多款医疗美容注射类透明质酸钠系列产品。爱美客和 HuonsGlobal 合作的 A 型肉毒毒素产品在国内已经进入临床试验阶段。在此基础上，公司投资 HuonsBio 有利于双方进一步深度合作，使肉毒毒素产品作为公司新的增长点，丰富了公司的产品品类，拓展公司国内市场，提升公司产品未来市场空间。

## 二、交易的具体方案

### （一）交易方案概述

爱美客（300896.SZ）于 2020 年成功 IPO 并募资 34 亿元，其中超募 15 亿元。该公司公告拟使用超募资金 8.85 亿元人民币对境外公司 HuonsBioPharmaCo., Ltd.（以下简称“HuonsBio”）进行增资、

收购合计 25.4% 的股份。

### （二）交易进程和方案确定过程回顾

2021 年 6 月 24 日，爱美客发布关于使用部分超募资金增资暨收购韩国 Huons-BioPharmaCo., Ltd. 部分股权的公告。

2021 年 6 月 24 日，收到深圳证券交易所关注函。

2021 年 7 月 2 日，于对深圳证券交易所关注函回复，北京中企华关注函资产评估关于爱美客增资暨收购项目相关问题的答复及核查意见。

2021 年 7 月 20 日，海润天睿关于爱美客使用部分超募资金增资暨收购股权相关审议、审批程序之法律意见。

2021 年 10 月 22 日，使用部分超募资金增资暨收购韩国 HuonsBioPharmaCo., Ltd. 部分股权完成交割。

### （三）交易具体方案详述

本次交易爱美客技术发展股份有限公司（以下简称“爱美客”或“公司”）拟使用 1018.9840 亿韩元（折合约 5.81 亿元人民币的超募资金），对 HuonsBioPharmaCo., Ltd.（以下简称“HuonsBio”或“标的公司”）增资认购标的公司 800000 股股份；公司拟使用 534.9666 亿韩元（折合约 3.05 亿元人民币的超募资金），收购 HuonsGlobalCo., Ltd.（以下简称“HuonsGlobal”或“交易对手方”）持有的标的公司 8.8% 的股权计 420000 股股份。本次增资和收购完成后，爱美客合计持有 HuonsBio1220000 股股份，持股比

例 25.4%。

## 三、交易的意义和带来的影响

### （一）交易标的主要优势

HuonsBio 的最主要价值为其持有的肉毒毒素生产专利技术。由于肉毒毒素为高科技生物制品的研发难度大，市场进入门槛高，目前全球市场上肉毒毒素生产企业仅少数几家。因此，HuonsBio 具有较高的核心资产价值。

### （二）方案对上市公司的短期收益

形成积极的信息共享机制和良好的协同效应，带动双方在医美市场领域产品的研发和销售。一方面，巩固与 HuonsGlobal 之间的友好合作关系，以熟悉、引进海外前沿技术，对原有技术进行更新，弥补在肉毒素相关产品研发上的薄弱之处；另一方面，Hutox 已经在韩国和欧美地区获批上市，有利于公司对全球不同地区生物制品的研发、注册申报、市场竞争等方面增进了解，为下一步将公司产品在全球进行专利注册申请、开拓海外市场做准备。提高募集资金使用效率，本次项目的对价拟使用超募资金支付，可以有效提高公司的资金使用效率。

### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

将拓展海外市场，提升公司国际化战略布局能力。爱美客与 HuonsBio 的深度

合作，以中国国内市场为着力点，放眼全球市场形成强有力的战略布局。

拓展公司国内市场，提升公司产品未来市场空间。爱美客聚焦于医疗美容行业，通过自主研发先后推出了多款医疗美容注射类透明质酸钠系列产品。爱美客和 HuonsGlobal 合作的 A 型肉毒毒素产品在国内已经进入临床试验阶段。在此基础上，公司投资 HuonsBio 有利于双方进一步深度合作，使肉毒毒素产品作为公司新的增长点，丰富了公司的产品品类，拓展公司国内市场，提升公司产品未来市场空间。

本次交易符合公司长期战略发展方向，有助于公司核心业务的长足发展，进一步提升在国内外市场的影响力，能够有效提高公司的投资回报率和股东价值，进一步加强公司品牌影响力和创新的核心竞争力。

### 四、交易亮点

#### (一) 交易方案的创新性和特点

本次交易为同行业投资，在符合上市

公司长期战略发展下，在医美抗皱全产业链上的布局。在丰富了公司产品品类的前提下，巩固了双方的合作的同时为未来深度合作奠定基础。为上市公司带来新的业绩增长点，增加上市公司的盈利能力，巩固公司行业地位，增强上市公司的抗风险能力。本次交易的对价拟使用超募资金支付，可以有效提高公司的资金使用效率。

#### (二) 其他方面特殊影响

肉毒素市场是一个竞争极为困难的市场，多年以来，国内市场由美国保妥适、国产衡力两款产品占据，虽然 2020 年韩国乐提葆和英国吉适突破重围上市，但截至目前，其分割的市场份额依然屈指可数，线上交易平台数据显示，2021 年 1 ~ 4 月乐提葆和吉适订单量仅占据肉毒素市场 5% 的份额。HuonsBio 肉毒毒素产品已于 2020 年获得临床许可，预计最快 2024 年有望国内获批。获批后将成为国内第五家获批的肉毒毒素企业。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 山西焦煤收购华晋焦煤及明珠煤业股权案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易相关各方基本情况介绍

##### 1. 收购方基本情况

本次交易收购方为是深交所主板上市公司山西焦煤集团能源股份有限公司(以下简称“山西焦煤”)。山西焦煤主营业务是煤炭的生产、洗选加工、销售及发电,矿山开发设计施工、矿用及电力器材生产经营等;公司所属矿区资源储量丰富,煤层赋存稳定,特别是在冶炼煤中;公司的冶炼精煤具有低灰分、低硫分、结焦性好等优点,是稀缺、保护性开采煤种。公司的冶炼精煤在市场上有较强的竞争力,在国内冶炼精煤供给方面具有重要地位。

##### 2. 出售方基本情况

本次交易的出售方是持有华晋焦煤有限责任公司(以下简称“华晋焦煤”)51.00%股份的山西焦煤集团有限责任公司(以下简称“焦煤集团”)以及持有山西华晋明珠煤业有限责任公司(以下简称“明珠煤业”)49.00%股权的李金玉及高建平。

##### 3. 标的公司基本情况

本次交易的标的资产为焦煤集团持有

的分立后存续的华晋焦煤51%股权,以及李金玉、高建平合计持有的明珠煤业49%股权。

华晋焦煤及明珠煤业主要经营煤炭开采、加工(原煤、精煤、焦炭及副产品)及销售,主要产品为主焦煤,按品类主要分为洗精煤、中煤、泥煤及矸石。华晋焦煤拥有丰富的优质煤炭资源,井田面积159.60平方公里,地质储量23.19亿吨,设计产能1190万吨/年;华晋焦煤现有煤矿四座,沙曲一矿、沙曲二矿、吉宁煤业吉宁矿、明珠煤业明珠矿,设计生产能力分别为500万吨/年、300万吨/年、300万吨/年及90万吨/年,合计为1190万吨/年。

#### (二) 本次重组的行业和产业背景情况

##### 1. 深化供给侧改革,顺应煤炭产业政策

煤炭是我国的主要能源和重要工业原料,其可持续发展关系国民经济健康发展和国家能源安全。近年来,国家出台了一系列政策,深入推进煤炭供给侧改革。

在深化供给侧改革、提高能源发展质量的背景下,焦煤集团通过资产证券化方式推动旗下优质煤炭资产整合,依托资本市场部署大型煤矿的智能化升级和精益化管理,符合当前煤炭产业政策的政策导向。

## 2. 煤炭仍是我国最安全可靠的一次能源

最近 20 年，全球变暖、冰川融化、海平面上升、雾霾天气等一系列现象表明温室效应带来的气候变化正严重影响着人类未来生存。随着世界各国对全球气候变化的逐渐重视，碳达峰、碳中和等一系列碳排放规划逐步落地，我国能耗双控和煤炭减量步伐加快。但 2021 年以来，极端天气不断，海外疫情反复，我国国内能源供给面临新的挑战，煤炭作为我国最重要的一次能源，其保供稳价关乎国计民生。

未来随着国内经济稳定恢复，煤炭需求将随着能源需求的增加保持增长态势。此次能源紧缺表明，我国煤炭市场仍存在较大结构性、时段性、区域性供需偏紧的情况，本次交易有利于进一步释放优质煤炭产能，响应党和国家安全稳定供应能源的重大战略部署。

### (三) 本次重组的原因及必要性

随着煤炭行业近年来的快速发展，新矿井及所属配套选煤厂的投产建成，煤炭资源整合的推进，焦煤集团和山西焦煤部分产品有了同质性，产生了一定程度的同业竞争。由于山西焦煤在材料采购、固定资产租赁、部分产品销售和保证公司必需的经营辅助服务等方面需要获得控股股东支持和充分利用大集团的优势，关联交易在一定程度上不可避免。

通过本次重组，将标的公司注入上市公司，纳入上市公司合并范围，推动煤炭资源整合，打造焦煤板块龙头上市公司，减少上市公司与控股股东之间同业竞争，

降低彼此间关联交易，有助于上市公司规范运营，保护上市公司及其中小股东权益，有助于释放先进产能，提升上市公司在焦煤板块的产业集中度、市场话语权、行业影响力和核心竞争力。

## 二、交易的具体方案

### (一) 交易方案概述

山西焦煤拟通过发行股份及支付现金方式购买焦煤集团持有的分立后存续的华晋焦煤 51% 股权、购买李金玉及高建平合计持有的明珠煤业 49% 股权。根据评估结果并经交易各方友好协商，标的资产总价为 704193.05 万元，其中 598564.09 万元对价由上市公司以发行股份形式支付，105628.96 万元对价以现金形式支付。

### (二) 交易进程和方案确定过程回顾

2021 年 8 月 9 日，山西焦煤能源集团股份有限公司发布关于筹划重大资产重组事项的停牌公告；

2021 年 8 月 19 日，山西焦煤第八届董事会第六次会议决议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规的议案》；

2021 年 8 月 20 日，山西焦煤披露本次交易的正式方案；

2022 年 3 月 10 日收到山西省国有资本运营有限公司《关于焦煤集团旗下山西焦煤发行股份及支付现金购买资产并募

集配套资金事项的批复》（晋国资运营函[2022] 66号）；

2022年12月29日，山西焦煤能源集团股份有限公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准山西焦煤能源集团股份有限公司向山西焦煤集团有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2022] 3240号）；

2023年1月12日，公司本次发行股份购买资产的新增股份登记已办理完毕。公司本次发行股份数量为1106403128股（有限售条件的流通股），已登记至交易对方名下。

### （三）交易具体方案详述

#### 1. 发行股份购买资产

（1）发行股份的种类、面值及上市地点。

本次发行股份及支付现金购买资产所发行股份为境内上市的人民币A股普通股，每股面值1.00元，上市地点为深交所。

（2）发行方式及发行对象。

本次发行股份及支付现金购买资产中，发行股份的发行方式为非公开发行，发行对象为焦煤集团、李金玉、高建平。

（3）发行价格。

经交易各方协商，确定本次发行股份及支付现金购买资产项下的股份发行价格

为6.21元/股，不低于定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的90%。

山西焦煤2021年年度股东大会审议通过了2021年权益分派方案，向全体股东每10股派8.00元人民币现金，考虑上述权益分派的影响，本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格调整为5.41元/股。

#### 2. 发行股份募集配套资金

上市公司拟向不超过35名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过44亿元，且不超过本次交易中上市公司以发行股份方式购买资产的交易价格的100%，发行股份数量不超过上市公司本次交易前总股本的30%，即1228968000股。发行股份数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。本次募集配套资金的发行价格不低于募集配套资金之非公开发行股票发行期首日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。

本次募集配套资金扣除中介机构费用及其他相关费用后，将用于投入沙曲一二号煤矿智能化项目、沙曲一二号煤矿瓦斯综合开发利用项目、支付本次交易的现金对价及偿还银行贷款。

#### 3. 发行股份数量

上市公司本次交易向交易对方发行股票数量合计为1106403128股，具体情况如下。

| 标的资产      | 交易对方 | 交易价格（万元）  | 现金对价（万元） | 股份对价（万元）  | 股份数量（股）    |
|-----------|------|-----------|----------|-----------|------------|
| 华晋焦煤51%股权 | 焦煤集团 | 659929.80 | 98989.47 | 560940.33 | 1036858280 |
| 明珠煤业49%股权 | 李金玉  | 22583.29  | 3387.49  | 19195.80  | 35482065   |
|           | 高建平  | 21679.96  | 3251.99  | 18427.97  | 34062783   |

#### 4. 业绩承诺及股份锁定期

##### (1) 业绩承诺。

本次交易的业绩承诺期为本次交易实施完毕的当年及此后连续两个会计年度，即：2022年、2023年、2024年。如果本次交易在2022年12月31日前未能实施完毕，即实际于2023年实施完毕，则业绩承诺期间将相应顺延，即业绩承诺期为

2023年、2024年、2025年。

①华晋焦煤业绩承诺。若本次交易于2022年度实施，焦煤集团承诺，华晋焦煤在业绩承诺期内各年度的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（以下简称“年度承诺净利润”）及各年度承诺净利润之和（以下简称“累计承诺净利润”）不低于如下。

| 各年度承诺净利润（万元） |           |           | 累计承诺净利润（万元） |
|--------------|-----------|-----------|-------------|
| 2022年        | 2023年     | 2024年     |             |
| 209862.52    | 136574.56 | 145745.94 | 492183.02   |

若本次交易于2023年度实施，焦煤集团承诺，华晋焦煤在业绩承诺期内各年度的扣除非经常性损益后归属于母公司的

净利润及各年度承诺净利润之和不低于如下。

| 各年度承诺净利润（万元） |           |           | 累计承诺净利润（万元） |
|--------------|-----------|-----------|-------------|
| 2023年        | 2024年     | 2025年     |             |
| 136574.56    | 145745.94 | 160204.99 | 442525.49   |

##### ②采矿业资产组业绩承诺。参与业绩

承诺的采矿业资产组如下。

| 序号 | 采矿业名称              | 华晋焦煤对其持有比例 |
|----|--------------------|------------|
| 1  | 华晋焦煤有限责任公司沙曲一号煤矿   | 100%       |
| 2  | 华晋焦煤有限责任公司沙曲二号煤矿   | 100%       |
| 3  | 山西华晋吉宁煤业有限责任公司吉宁煤矿 | 51%        |
| 4  | 山西华晋明珠煤业有限责任公司明珠煤矿 | 51%        |

若本次交易于2022年度实施，焦煤集团承诺，采矿业资产组在业绩承诺期内各年度实现的净利润数（扣除非经常性

损益后，且按持有比例计算后的合计数）及累计数不低于如下。

| 各年度承诺净利润（万元） |           |           | 累计承诺净利润（万元） |
|--------------|-----------|-----------|-------------|
| 2023年        | 2024年     | 2025年     |             |
| 101227.35    | 115471.07 | 190030.09 | 406728.52   |

若本次交易于 2023 年度实施，焦煤集团承诺，采矿权资产组在业绩承诺期内各年度实现的净利润数（扣除非经常性

损益后，且按持有比例计算后的合计数）及累计数不低于如下。

| 各年度承诺净利润（万元） |           |           | 累计承诺净利润（万元） |
|--------------|-----------|-----------|-------------|
| 2023 年       | 2024 年    | 2025 年    |             |
| 115471.07    | 190030.09 | 205328.74 | 510829.90   |

## （2）股份锁定期。

交易对方焦煤集团承诺在本次交易中以资产认购取得的上市公司非公开发行的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为）。本次重组完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，焦煤集团持有前述股票的锁定期自动延长 6 个月。

交易对方李金玉、高建平承诺在本次重组中以资产认购取得的上市公司非公开发行的股份，自发行结束之日起 12 个月内将不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

柳矿区和乡宁矿区，离柳矿区煤种具有低灰、低硫、特低磷、高发热量、强粘结性的特点，是国内稀缺的优质主焦煤，大型钢铁企业冶炼高炉的骨架原料；乡宁矿区煤种主要为中灰、低硫、特低磷的瘦煤，是优质的配焦煤。根据《全国矿产资源规划（2016 - 2020 年）》，标的公司下属矿井所在矿区属于国家规划矿区，根据《特殊和稀缺煤类开发利用管理暂行规定》，离柳矿区和乡宁矿区产出的焦煤、肥煤、瘦煤属于被列入保护性开采范围的特殊及稀缺煤类。

## （二）方案对上市公司的短期收益

通过本次交易，上市公司能够实现对优质煤炭资源的整合，增强上市公司实力。通过发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金，能够大幅提升公司的资本实力和净资产规模，大幅提升公司抵御风险的能力。同时，通过配套募集资金偿还银行贷款，能够有效改善公司的财务结构，减轻公司的财务压力，降低公司的财务费用，实现盈利能力的提升。

## 三、交易的意义和带来的影响

### （一）交易标的主要优势

华晋焦煤主要开发建设河东煤田的离

### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

通过本次重组将华晋焦煤注入上市公



司，纳入上市公司合并范围，推动煤炭资源整合，打造焦煤板块龙头上市公司，减少上市公司与焦煤集团之间同业竞争，降低彼此间关联交易。有助于上市公司规范运营，保护上市公司及其中小股东权益，有助于释放先进产能，提升上市公司在焦煤板块的产业集中度、市场话语权、行业影响力和核心竞争力。

#### 四、交易亮点

##### （一）交易方案的创新性和特点

将标的公司注入上市公司，响应国家、山西省委和省政府关于深化国企改革战略部署，有利于提升国有资产证券化率；还将推动煤炭资源整合，打造焦煤板

块龙头上市公司。

##### （二）其他方面特殊影响

近年来，伴随着绿色发展理念及煤炭行业积极化解过剩产能等政策的推行，小、弱、危型煤企的生存空间被进一步挤压，大型综合性优质煤炭企业优势将更加凸显。

大型煤炭企业在企业转型、低碳投入、煤炭清洁化等方面处于相对优势的地位。随着煤炭企业的不断整合，企业实力进一步提升，将推动全国煤炭行业实现良性发展。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿

## 柳工股份吸收合并柳工有限案例

### 一、交易背景

#### (一) 交易相关各方基本情况介绍

##### 1. 收购方基本情况

本次交易收购方为是深交所主板上市公司广西柳工机械股份有限公司（以下简称“柳工股份”）。柳工股份是中国工程机械第一家上市公司，主营业务为工程机械及关键零部件的研发、生产、销售和服务的行业大型骨干企业。

##### 2. 出售方基本情况

本次交易的出售方是持有广西柳工集团机械有限公司（以下简称“柳工有限”）股份的所有股东。

##### 3. 标的公司基本情况

柳工有限于2019年11月成立，目前主要通过下属子公司开展工程机械制造及配件、预应力产品和农业机械等板块业务，主要产品包括柳工品牌装载机、挖掘机、矿山机械等工程机械产品及配件；欧维姆品牌的斜拉索系统等预应力产品；甘蔗收获机及全程配套机具等农业机械产品；此外还包括混凝土泵车等建筑机械、工业机器人、气体压缩机等其他产品。

#### (二) 本次重组的行业和产业背景情况

##### 1. 继续深化混合所有制改革，实现国有资产的保值增值

2015年党中央、国务院颁布了《关于深化国有企业改革的指导意见》，并前后出台近30个配套文件，形成了“1+N”系列指导文件，标志着国企改革顶层设计基本完成，至此分类、分层推进国有企业混合所有制改革成为重中之重。《关于国有企业发展混合所有制经济的意见》《关于鼓励和规范国有企业投资项目引入非国有资本的指导意见》《关于国有控股混合所有制企业开展员工持股试点的意见》等文件，为混改明确了原则、方式以及关键点。党的十九大进一步提出“深化国有企业改革，发展混合所有制经济，培育具有全球竞争力的世界一流企业”。对国有企业深化改革，实现高质量发展，提出了更高的要求。

2019年，广西国资委印发《自治区国资委监管企业高质量发展三年行动方案（2019~2021年）》，明确提出了鼓励发展混合所有制经济，积极推进主业处于充分竞争行业和领域的国有企业混合所有制改革，引导子公司层面有序推进混合所有制改革；同时加快推进条件成熟企业上市步

伐，已有上市公司的企业要充分利用上市公司平台，通过注入优质企业和资产的方式，待时机成熟时实现整体上市。

### 2. 立足自主创新，努力建设区域性先进制造业中心

习近平总书记在近期广西考察调研时指出，高质量发展是“十四五”时期我国经济发展的必由之路，装备制造业高质量发展更是重中之重。柳工作为中西部的重要制造业企业，拥有国家唯一的土方机械工程研究中心，汇聚 1000 余名研 1-2-52 发技术工程师，探索智能化、电动化、大数据等前沿科技，实现核心零部件技术自主可控，有效解决卡脖子问题。

### 3. 改革体制机制，更好地适应工程机械行业的竞争格局

工程机械行业是一个高度市场化竞争的行业，柳工虽在区位方面不占优势，但经过长期发展积累，在技术、产品上厚积薄发，在全球产业整合上步步为营，在营销模式创新上推陈出新，逐步在业绩、经营质量等各个指标上确立了行业竞争优势。未来十年是充满挑战的时代，面对管理体制、组织架构和决策效率占优的大型国际竞争对手，以及运营效率和市场反应速度占优的民企竞争对手，国内外市场的竞争将更为激烈。柳工必须主动改革，才能立于不败之地。

## （三）本次重组的原因及必要性

### 1. 壮大主体企业，实现跨越式发展

本次交易完成后，柳工有限旗下工程机械主业优质资产将整体注入柳工股份，

柳工股份的主营业务得到进一步拓展与延伸。届时柳工股份除了拥有挖掘机、装载机等传统核心业务外，还将获得农机、高技术缆索配套等具备高成长性的新产品、新业务。此外，柳工股份也将通过管理和平台赋能，进一步提升标的资产的营收水平，为柳工股份的壮大和跨越式发展提供了坚实保障。

### 2. 完善体制机制，打造具有市场竞争力的新型国企

本次交易完成后，柳工股份股权结构将进一步优化，在激烈的工程机械行业竞争中，形成不输同行的市场化体制机制，从而打造具有市场竞争力的新型国企。一是可以发挥国有控股股东资源优势和多元股东的市场化决策优势，国有民营融合发展；二是通过吸收合并的方式，压缩企业内部管理层级，实现更为扁平化的管理架构，提高决策效率；三是通过核心骨干持股，公司业绩与员工利益的关联度将进一步增加，有利于员工队伍的长期稳定，并充分调动和发挥了公司骨干员工的积极性。

### 3. 有效减少同业竞争和关联交易，增强上市公司独立性

本次交易前，柳工股份与柳工有限下属部分公司和业务存在同业竞争，另外与柳工有限及其子公司存在日常关联交易，本次交易后，柳工有限注销，柳工股份作为存续公司承继及承接柳工有限的全部资产，有利于减少同业竞争和关联交易，增强柳工股份的独立性，进一步促进柳工股份规范化运作，切实保护柳工股份及中小

股东的合法权益。

## 二、本次交易的具体方案

### (一) 交易方案概述

上市公司拟向柳工有限的全体股东柳工集团、招工服贸、双百基金、国家制造业基金、诚通工银、建信投资、广西国企改革基金、常州嘉佑及中证投资发行股份，吸收合并柳工有限。上市公司为吸收合并方，柳工有限为被吸收合并方。本次吸收合并完成后，上市公司作为存续公司承继及承接柳工有限的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务，柳工有限的法人资格将被注销，柳工有限持有的上市公司股份将被注销，柳工集团、招工服贸、双百基金、国家制造业基金、诚通工银、建信投资、广西国企改革基金、常州嘉佑、中证投资将成为吸收合并后上市公司的股东。

### (二) 交易进程和方案确定过程回顾

2021年1月15日，柳工股份发布广西柳工机械股份有限公司关于筹划重大资产重组事项的停牌公告；

2021年1月28日，柳工股份召开第八届董事会第三十次会议审议通过吸收合并广西柳工集团机械有限公司的预案及相关议案；

2021年1月29日，柳工股份披露本次交易的正式方案；

2021年5月25日，广西国资委作出

《自治区国资委关于广西柳工机械股份有限公司与广西柳工集团机械有限公司资产重组有关问题的批复》（桂国资复〔2021〕74号）；

2021年12月20日，柳工股份收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准广西柳工机械股份有限公司向广西柳工集团有限公司等发行股份吸收合并广西柳工集团机械有限公司的批复》（证监许可〔2021〕4021号）；

2022年3月4日，公司本次发行股份购买资产的新增股份登记已办理完毕。公司本次发行股份数量为991782278股（有限售条件的流通股），已登记至交易对方名下。

### (三) 交易具体方案详述

#### 1. 发行股份购买资产

(1) 发行股份的种类、面值及上市地点。

本次发行股份种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

(2) 发行方式及发行对象。

本次吸收合并的发行方式为非公开发行，发行对象为柳工有限的全体股东柳工集团、招工服贸、双百基金、国家制造业基金、诚通工银、建信投资、广西国企改革基金、常州嘉佑及中证投资。

(3) 发行价格。

交易各方确定本次吸收合并的新增股份发行价格按照定价基准日前20个交易日柳工股份股票交易均价的90%（计算结果向上取整至小数点后两位，即7.07

元/股)与柳工股份2020年12月31日经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产值(计算结果向上取整至小数点后两位,即7.77元/股)的孰高值确定,最终发行价格确定为7.77元/股。

2021年3月25~26日,柳工股份第八届董事会第三十一次会议审议通过了2020年度利润分配预案,以预案公布前的最新股本总额1475240876股为基数,向全体股东每10股派现金红利2.80元(含税)。本次利润分配预案已经2021年

5月31日柳工股份2020年度股东大会审议通过。本次吸收合并的新增股份发行价格相应调整为7.49元/股。

### 2. 发行股份数量

本次交易中标的资产作价742844.93万元,按照发行价格7.49元/股计算,发行股份数量为991782278股。本次交易后,柳工有限持有的柳工股份511631463股股票将被注销,因此本次交易后实际新增股份数量为480150815股。交易对方就本次交易并获取的柳工股份数量情况如下。

| 序号 | 交易对方     | 交易对价(万元)  | 发行股份数量(股) |
|----|----------|-----------|-----------|
| 1  | 柳工集团     | 378850.97 | 505809038 |
| 2  | 招工服贸     | 112999.70 | 150867425 |
| 3  | 双百基金     | 74784.58  | 99845895  |
| 4  | 国家制造业基金  | 40509.33  | 54084549  |
| 5  | 诚通工银     | 38910.27  | 51949632  |
| 6  | 建信投资     | 37311.22  | 49814716  |
| 7  | 广西国企改革基金 | 32514.06  | 43409966  |
| 8  | 常州嘉佑     | 23766.69  | 31731224  |
| 9  | 中证投资     | 3198.10   | 4269833   |
|    | 合计       | 742844.93 | 991782278 |

### 3. 业绩承诺及股份锁定期

#### (1) 业绩承诺。

柳工集团确认并承诺,业绩承诺资产于2021年度、2022年度、2023年度经审计的收入分成额(以下简称“承诺收入分成数”)不低于1699.76万元、1404.85万元、999.48万元;如本次交易未能于2021年12月31日前实施完毕,则柳工集团承诺业绩承诺资产于2022年度、2023年度、2024年度经审计的收入分成额不低于1404.85万元、999.48万元、466.29万元。其中,收入分成额=业绩承诺资产

相关的营业收入×收入分成率。

#### (2) 股份锁定期。

①柳工集团。柳工集团在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份,自本次发行结束之日起36个月内不得转让;本次发行完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于本次交易所发行股份的发行价格(在此期间,上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项,须按照中国证监会、深交所的有关规定作相应调整,下同),或者本次发行完成后6个月期末收盘价低

于本次交易所发行股份的发行价格，则柳工集团以资产认购取得的股份将在上述锁定期基础上自动延长 6 个月。

②常州嘉佑。常州嘉佑在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。

③其他公司。招工服贸、双百基金、国家制造业基金、诚通工银、建信投资、广西国企改革基金、中证投资因本次交易而取得上市公司的股份时，如前述公司/企业持有柳工有限股权的时间已满 12 个月，则前述公司/企业在本次交易中以柳工有限股权认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内将不以任何方式转让；如前述公司/企业持有柳工有限股权的时间不足 12 个月，则前述公司/企业在本次交易中以柳工有限股权认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式转让。

### 三、交易的意义和带来的影响

#### （一）交易标的主要优势

柳工有限主要通过工程机械及配件、预应力产品和农业机械等产品的销售业务取得收入和利润。目前柳工有限的工程机械产品主要由国内营销中心和国际业务中心向国内外客户销售；预应力产品主要面向国内各类基础设施业主单位或承建单位以及部分海外客户；农业机械及智能设备产品主要面向各类国内客户。柳工有限通过设立重点区域直营公司、海外营销公司

等方式，为客户提供产品销售和服务的全方位支持。

#### （二）方案对上市公司的短期收益

本次交易是柳工股份完善上下游产业链，横向拓展业务范围，提升核心竞争力的重要举措，因此本次交易将有效提升公司的资产、收入和利润水平。静态而言，净资产收益率和每股收益在短期内会有一定的下降，但交易完成后，未来相关指标将逐步改善。一是随着收入资产规模的增加，工程机械产品的规模效应将逐步体现，有助于产品毛利率的提升；二是借助柳工股份的平台，欧维姆、柳工 1-2-28 农机、柳工建机等标的公司的融资渠道将大大拓展，融资成本将有所下降；三是柳工股份的管理模式和激励机制将会有效赋能于标的公司，管理效率提升也将达到降本增效的效果。

#### （三）方案对上市公司未来发展的长期影响

本次交易完成后，柳工有限旗下建筑机械、农业机械、混凝土机械及工程机械生产配套资产将整体注入柳工股份，柳工股份的主营业务将进一步向上下游延伸及横向拓展，有利于优化产业结构、完善产业布局，在重点拓展和强化柳工股份原有挖掘机、装载机两大核心业务的基础上，全面推进建筑机械、农业机械、混凝土机械等业务的快速发展。

柳工股份将借助资本市场，立足自主创新，聚焦工程机械主业，持之以恒推动

传统产业转型升级，培育以先进装备制造业为主的战略性新兴产业，推动生产性服务业与先进制造业在更高水平上融合发展，努力建设区域性先进制造业中心。

通过本次交易，公司治理结构将更为优化，有利于提高公司的管理和运营效率，集团优质资产注入也有助于壮大上市主体，打造更具国际竞争力的机械装备产业集群，进一步降低经营风险、提高公司的竞争优势，有效推动公司实现“二次创业”高质量发展目标，更好地参与全球化竞争，加速成为国际顶尖装备制造企业。

#### 四、交易亮点

##### （一）交易方案的创新性和特点

本次交易是顺应深化国企改革的政策

方向，暨 2020 年完成柳工有限混合所有制改革之后，通过整体上市，进一步整合旗下优势资源，提高资产证券化率，提升上市公司盈利能力和企业价值。

##### （二）其他方面特殊影响

本次方案是先在柳工有限层面推动混改实现引资，再通过柳工股份发行股份购买资产反向吸收合并柳工有限实施本次重组，是柳工集团作为“双百企业”践行国企改革领导小组改革精神、围绕“深化混合所有制改革、完善法人治理结构”的主动探索和创新，有助于发挥“双百企业”的引领示范作用。

中国上市公司协会并购融资委员会  
中关村国睿金融与产业发展研究会 供稿





# 第七篇

## 上市公司数字化转型篇

- 2021 年上市公司数字化转型综述
- 中联重科：创新工程机械智能化产品与服务模式助力高端制造  
服务业转型升级
- 长安汽车：对标世界一流企业推动全价值链数字化转型
- 司尔特：“一体两翼”推动“工农云网”平台建设
- 南方航空：构建“三网”发展“四化”全面推进数字化转型
- 浙江东方：深化国企数字化改革创新 打造金控全面风险管理平台
- 雅戈尔：数字中台推动供应链变革
- 伊利股份：数据技术赋能业务发展 引领乳业全产业链数字化转型
- 中国银河：依托数智生态平台打造证券公司企业服务数字化品牌
- 生益电子：数字赋能制造业转型 推动安全生产和管控
- 龙佰集团：氯化法钛白粉智能工厂



## 2021 年上市公司数字化转型综述

近年来，随着互联网、大数据、云计算、人工智能、区块链等技术的快速发展，数字化日益融入经济社会的各领域和全过程，正在成为重组全球要素资源、重塑全球经济结构、改变全球竞争格局的关键力量。党中央、国务院高度重视数字经济的发展，并将其上升为国家战略。

数字经济是创新驱动型经济，其价值创造体现在多方面：一是数字经济核心产业上市公司以使用数字化的知识和信息作为关键生产要素、以现代信息网络作为重要载体、以信息通信技术的有效使用来创造新经济模式，二是以数字技术作为效率提升和经济结构优化的重要推动力，赋能传统产业，实现经济的转型升级。数字化转型是数字经济的重要组成部分，根据最新上市公司年报披露，上市公司营业总收入占全国经济总量的比例达到 56.81%，上市公司是数字经济中最重要的主力军，其转型也关系到中国数字经济的成败。

2021 年 8 月，在共有 726 家上市公司参与的数字化转型现状调研，从企业数字化转型的现状、投入情况、实现路径、转型效果、转型难点五个维度，对上市公司数字化转型进行了较为全面的刻画。

### 一、数字化转型现状

样本公司中约 76% 的公司已经开始

推进数字化转型，其中，制造业企业最多，为 358 家，信息传输、软件和信息技术服务业 45 家，金融业 25 家。从制造业细分行业看，排名前五的为基础化工、医药、机械、电力设备及新能源、计算机，分别有 53 家、51 家、45 家、38 家、30 家公司已经开始推进数字化转型。从控股类型看，民营控股、地方国有控股、央企控股、其他分别占比 54%、23%、13%、10%。从企业规模看（依据国家统计局《统计上大中小微型企业划分办法（2017）》划分），74% 为大型企业，23% 为中型企业，3% 为小型企业。从已推进企业数字化转型所处的阶段看，相对成熟及已经完成的公司占比较小，数量占比分别为 8.7%、0.2%，大多数还处于探索阶段。调查显示，业务是上市公司开展数字化转型的主要推动力，转型的重点突破口聚焦在数据资产的深度价值挖掘和跨产业链协同上面，智能制造、智慧能源和智慧交通是重要的转型场景，涉及的重要技术领域为大数据、云计算和工业互联网。

用已经开始推进数字化转型的公司数量与参与调研的该行业公司数量的比值作为该行业数字化转型的渗透率指标，数字化转型渗透率排名前五的行业分别为银行、计算机、纺织服装、交通运输、家电。

分行业看，数字化转型相对成熟企业较多的行业分别为机械、传媒、基础化工、计算机、纺织服装。从占比看，数字化转型相对成熟公司占比较高的行业分别为传媒、纺织服装、消费者服务、计算机、机械。

从样本公司中开展数字化转型的公司所处地区来看，在已经推进数字化转型的550家上市公司中，在绝对数量上，浙江、北京、山东、河北、广东五地的公司数量最多；在占当地上市公司总数的比例上，河北、甘肃、新疆、云南、贵州五地占比最高。

### 二、数字化转型投入

根据最近3年数字技术支出占营收比例，有50.55%的公司比例上升，47.64%的公司基本持平，只有1.82%明显下降，但多数公司数字技术支出占营收比例小于5%。

对已经开始数字化转型的样本公司最近3年数字技术支出占营收比例变化趋势情况进行统计，最近3年数字技术支出占营收比例明显上升的企业超过半数，总体看，近年来数字技术支出力度基本保持稳定，已经推进数字化转型的企业中超过半数的企业技术支出投入力度有所加大。

在计划未来3年数字化转型投入方面，有594家上市公司考虑推进数字化转型，有1.52%的公司计划投入20%以上营收，大部分公司计划投入营收仍在5%以下。

### 三、数字化转型的实现路径

现有已经推进数字化转型的公司中，绝大部分采取的方式为自主探索与第三方厂商定制开发结合的方式。从数字化转型的切入点及步骤看，过半数公司选择先进行顶层设计，再分步建设，另有43.82%的企业选择先在某个业务环节进行小范围试点，再逐步扩大试点范围。在已经开始推进数字化转型的550家公司中，从具体的业务环节看，在财务/办公环节方面进行数字化转型的最多，其次为营销/销售、生产制造、供应链采购类；从涉及的数字技术与产业方向看，大数据、云计算、工业互联网、物联网、人工智能为涉及较多的方面；从涉及的应用场景看，智能制造是其中涉及最多的应用场景。

### 四、数字化转型效果

从数字化转型带来的收益情况看，近乎一半的公司认为数字化转型最大的收益在于促进现有业务的发展、建立新的发展模式、创造更大效益。数字化转型也为部分公司带来了满足国家政策要求、加强差异化竞争力等益处，大部分公司认为数字化转型对利润有提升作用。在数据资源利用情况方面，有近70%的上市公司数据资源仅用于对内开展数据服务，对外开展数据服务的仅有14.14%。总体来看，在推进数字化转型的企业中，多数企业认为数字化转型对公司的收入与利润有切实的

提升作用。

## 五、数字化转型的困难及相关建议

尚未推进数字化转型的公司中，部分认为数字化转型对公司业务的作用不大，或不知道如何进行数字化转型，也有公司认为数字化转型投入产出比太低。

从风险角度看，部分公司认为数字化转型最大的风险在于投入成本太大，另外也有公司认为战略方向不明确是最大的风险。

从在推进数字化转型过程中遇到的困难和挑战来看，人才问题是各上市公司在推进过程中遇到的最大的困难和挑战，其次是资金方面的问题，同时，公司内部对数字化转型的思想与认知也是制约数字化转型比较重要的一个挑战，而数字化转型

周期较长也是一些公司不愿转型的重要原因，另外，业务和技术方面的短板也制约着上市公司转型发展。上市公司希望参与线下数字化转型经验交流分享活动，通过借鉴行业龙头和转型成功的企业案例，推动自身的数字化转型。

对此可提出三方面建议：（1）开展数字化转型方面的培训和交流活动，收集数字化转型的成功案例并加强宣传；（2）积极对接上市公司与高校、研究机构、社会智库等服务机构，培养符合上市公司需要的数字化转型人才；（3）加强数字赋能机制的研究，从数字化技术基础设施、法律环境及跨行业应用等多领域推动数据价值的转化。在确保数据安全、健康规范发展的前提下，最大限度地开发数据资产，促进数据关联应用，激发数据生产要素对经济社会的放大、叠加、倍增作用，推动上市公司质量提升，为社会赋能。

## 中联重科：创新工程机械智能化产品与服务模式 助力高端制造服务业转型升级

### 一、案例简述

中联重科股份有限公司创立于 1992 年，是一家集工程机械、农业机械和金融服务多位一体的全球化高端装备制造企业，也是全球工程机械前五强。

为完成高端制造服务业转型升级，中联重科以客户为中心推动企业数字化转型，打造了面向工程机械的智能化产品创新模式、端到端的客户营销服务模式和数字化决策模式。通过数字化转型引领下的新型模式打造，推动公司从“被动响应”到“主动服务”“预测性服务”的服务能力升级，扩展服务对象、延伸服务价值、变革服务模式，将对下游的设备管理服务延伸至经营管理、设备施工服务，助力行业整体的绿色环保、高效管控以及盈利增值。在新型能力的作用下，2021 年上半年中联重科主导智能化产品销售占比达到 90%，综合服务效率提升 20%，营收 424.49 亿元、归属于上市公司股东净利润 48.50 亿，创造历史最佳纪录。

### 二、转型工作情况

#### （一）战略规划

作为全球工程机械龙头企业，中联重科制定了“2 + 2 + 2”公司总体转型战略，即立足“产品和资本”2 个市场，推进“制造业与互联网、产业和金融”2 个融合，做强“工程机械、农业机械”2 个板块，打造全球化高端装备制造服务企业。

在数字化转型战略上，中联重科以中联智慧产业城建设为依托，以“产品在网上、数据在云上、市场在掌上”的高端装备智能制造服务新商业模式转型思路为引领，构建“智慧产业城实体建设 + 服务新商业模式创新”的数字经济新业态。以中联重科为圆心，实现中联重科研发、制造、供应链、营销、服务的端对端业务集成，连接、协同、赋能工程机械行业供应商、设备客户、设备租户、工程建筑企业、金融机构和农业机械行业农户、种植机构等价值链生态圈各环节，推动公司沿高端制造价值链实现价值跃升，将中联重科建设为先进制造和现代服务相融合的高端制造业龙头企业，并进一步推动产

业链数字化转型。

## （二）业务模式

在“2+2+2”公司战略和“智慧产业城实体建设+服务新商业模式创新”的数字经济新业态指引下，中联重科围绕产品和客户服务，重点完成了3大模式的打造，助力企业战略有效落地，推动集团数字化转型进程：

### 1. 智能化产品创新模式

技术创新推动产品升级是基础。中联重科立足产品4.0战略和柔性制造将工程机械“哑”设备的创新迭代，聚焦动态数据采集、实时上云等能力创新，显著提升产品工作效能。以科技赋予产品“自诊断、自调整、自适应”的能力，使其能感知、有大脑、会思考，形成智慧赋能新范式，2021年上半年中联重科主导智能化产品销售占比达到85%。

### 2. 端到端的客户营销服务模式

数字应用实现服务延伸是核心。中联重科打造出一批基于ZValleyOS平台的工程机械垂直领域客户化智能服务应用，将对设备的传统管理服务升级为基于设备实时数据的经营管理服务，形成端对端营销服务新模式，构建起龙头制造企业带动行业产业链共赢的新业态。

### 3. 数字化决策模式

数据云化驱动经营决策是外延。中联重科通过工业物联网平台及大数据共享服务，实现数据上云，覆盖产品、客户、营销、服务、企业运营、风险管控等多场景、多层次、多维度分析，提供实时经营

决策支持。

## （三）技术架构

### 1. 智能化产品创新模式的技术实现

中联重科推动产品4.0工程，以“模块化平台+智能化产品”为核心，在深度融合、传感、互联、智能化领域开展技术攻关，孵化出一批工程机械产品智能化整体解决方案，研发出多款性能卓越、安全可靠、绿色高效的智能化产品。

智能化产品创新依靠聚力打造“产品、互联、应用”三大技术开发能力，分别围绕“智能故障诊断系统、工况自适应控制、智能安全控制”“数据终端开发、数据动态传输机制设计、数据传输规范”和“控制软件远程升级、物联网工业云平台开发、移动端App应用开发”三线九点持续发力，通过实现设备智能安全保障、实时数据“采、传、析、享”和智能管理服务增值，以达到对产品创新赋能的效果。

### 2. 端到端客户营销服务模式的技术实现

中联重科基于CRM营销管理平台和一批搭载ZValleyOS平台自主研发的移动工业互联网App，在全流程设备营销和设备经营运维两大领域沿服务链实现主动式智能化管理，将原本的“等、靠、要”式被动服务升级为基于数据的实时、在线、主动服务，将服务延伸至设备安全、使用效能、资产盘活、客户经营、二手交易等设备全生命周期，为客户提供增值服务。

一方面依托 CRM 系统，结合云帮销、产品云等新应用，通过营销管理业务端对端运营来拉通客户对接服务渠道；另一方面基于自主研发的 ZValley OS 平台，围绕设备性能监控跟踪管理、设备融资租赁管理、混凝土设备运营管理等实际需求打造出“中联 e 管家”“智租”“智砼”等一批工业互联网 App，构建起包含终端智能化设备改造、边缘计算、物联网设备接入、大数据工业机理模型分析、工业 App 应用在内的企业级工业互联网系统解决方案，提供端对端技术保障。

### 3. 数字化决策模式的技术实现

中联重科在 ZValleyOS 平台上运用 Hadoop 分布式集群计算，构建机器学习模型，利用机器学习算法进行数据处理与模型拟合，全面提升数字驱动效能，助力经营决策，目前已为产品、客户、营销服务、企业运营、风险管控、财务管理等业务提供数据服务共 500 多项。

在营销服务方面，通过服务人员的定位、设备的定位以及派工等信息对服务人员的位置和工作状态进行实时监控，合理安排服务人员进行工作调配及最佳派工路径规划。在服务现场，通过集成摄像头的头盔，应用深度学习视觉理解引擎，对服务工程师的维修过程进行分析，自动生成巡检分析与记录，提升服务标准化水平。

在设备预测性维护方面，针对泵车超温的难题，通过物联网工况数据关联分析，构建出超温原因识别模型，准确率达 85%，泵车超温率整体降低 3%；通过应用机理模型和机器学习算法，实现了对智

能化泵车砼活塞故障预测，未来 1000 方砼活塞故障预测精度超过 75%。

## 四、转型成效

通过实施数字化转型，中联重科持续打造制造业 + 互联网的智能化、信息化管理体系，在创造企业价值和社会价值方面不断取得新成效。

### （一）企业价值

（1）公司经营业绩屡攀高峰：公司 2021 年上半年营收 424.49 亿元，同比增长 47.25%；归属于上市公司股东净利润 48.50 亿元，同比增长 20.70%；

（2）产品市场份额持续领先：建筑起重机械销售规模保持全球第一，履带起重机等主导设备国内市场份额位居行业第一，高空作业机械销售额同比增长超过 100%；

（3）市场推广创新成果突出：借助端到端的客户营销服务能力实现产品销量和口碑双提升，“928 嗨购节”线上直播活动斩获订单突破 32.45 亿元，吸引了逾 450 万全球观众在线观看，突破工程机械行业直播销量、流量双纪录；

（4）研发创新成果提升显著：率先将“5G + 工业互联网”应用于塔机研发，5G 塔机远程智控系统成功应用，实现从“塔机高空操作变地面操作”到“远程智能控制”的跨越；全球最大 12000 吨米的上回转塔机及全球首款 60 米纯电动泵车等 30 款新能源智能设备相继下线，充分



彰显公司强大的研发创新能力。

## （二）社会价值

中联重科企业数字化转型的落地应用，为行业积累了“传统制造”转型升级的宝贵经验，并起到“以点带面”的示范带头作用，激发全行业智能化转型积极性，提升行业整体智能化水平。近3年，中联重科多次接待各级主管部门、机械行业企业、研究机构的参观、考察、学习，对行业起到示范应用效果，成为行业信息化应用的实例标杆。

同时，基于自主研发的 ZValleyOS 工业互联网产品智能化、服务智能化、决策智能化的应用，中联重科打造了以制造龙头企业为平台核心的行业生态圈和社会化智能服务集群，促进行业内、区域间大中小企业融通发展，优化服务资源的高效利用和综合配置，实现行业的长期、健康、稳定、良性、可循环发展。

## 五、面临的痛点难点及建议

数字化转型是一场业务、IT 高度融合的持续性投入的工作，人员和资金的充分持续性保证是转型成功的前提，在数字经济背景下未来可能涉及的思维方式、协作方式和组织方式的生产能力重构，必须树立人才至上的发展理念，同时，数字化转型成本投入和企业利润之间的关系也需要进行平衡。

对此我们的建议一方面完善知识产权保护机制，政企校联合，加强工业业务与数字化技术相结合的复合型人才梯队建设，加大相关领域领军人才的引进、培育和支持力度；另一方面，设立更多、覆盖面更广的产业基金、政府专项资金等，进而扶持工业行业企业进行数字化转型建设，构筑深度数字化的产业集群生态，以数字化推动实体经济高质量发展。

# 长安汽车：对标世界一流企业 推动全价值链数字化转型

近年来，数字化转型已成为引领新一轮科技产业变革的战略性举措，给我国经济社会发展、传统产业变革带来重大而深远的影响。习近平总书记强调，“要发展数字经济，推动产业数字化，对传统产业进行全方位、全链条的改造，释放数字对经济发展的放大作用。”长安汽车深入贯彻习近平总书记关于推动数字经济和实体经济融合发展的重要指示精神，对标世界一流企业，深度应用移动互联、大数据、云计算、人工智能等信息技术，推动全价值链数字化转型。

## 一、全价值链数字化转型做法

### （一）长安汽车数字化转型规划

“数字化”是长安汽车“第三次创业——创新创业计划”的关键底座能力之一。

长安汽车数字化建设顶层框架是围绕“天上一朵云、空中一张网、中间一平台、地上全场景”，重构以长安为主导的新商业模式。坚持“客户引领、价值导向、创新驱动、平台支撑”总原则，构建数字化服务的平台能力，实现业务敏捷响应和转型创新。

### （二）全价值链数字化转型策略

以“REAL 体验”为总体目标，即：Reliable 安全的、Easy 简单的、All in one 全覆盖、Lean 敏捷的，按照“一体两翼双引擎、上云用数赋智能”的转型策略，打造软件和效率核心竞争力。坚持“数字化投入等同于研发投入”，持续强化数字化能力建设。

### （三）全价值链数字化转型实践

长安汽车在智能产品、智能制造、智能管理以及数字化生态圈构建等方面，展开了一系列实践。

#### 1. 打造智能化、网联化新产品

整合内部 140 余个系统，融合外部 3800 余万客户数据，生成 800 余种客户标签，用以指导设计开发，为产品的精准定义、精准营销提供坚强保障。

产品打造方面，推进国家智能汽车创新发展战略，以智能化“北斗天枢”计划为引领，分阶段打造智能汽车平台，目前已掌握三大领域 200 余项智能化技术，实现 APA6.0（智能泊车）、车载微信、智能语音等 80 余项智能化功能在量产车型上的搭载，其中 25 项为国内首发。

智能辅助驾驶方面，获得美国加州和

中国重庆的道路测试牌照，累计测试里程超过1200万公里。2016年，完成中国首次2000公里无人驾驶测试；2018年，实现中国品牌首发L2级组合驾驶辅助量产技术发布；2020年，国内首发达到量产状态的L3级有条件智能驾驶辅助技术，预计2022年，实现L4级高度智能驾驶辅助量产功能开发。

智能网联方面，构建起开放的车联网云平台，率先实现智能“人-车-生活”功能量产。与腾讯合资成立“梧桐车联”，共建开放的新一代车联生态，并先后与华为、腾讯、博世等成立15个联合创新中心，投放智能网联汽车超190万辆，排名中国自主品牌第一。

智能交互方面，2019年，CS75 PLUS首发微信车载版，为用户提供全语音交互的信息收发体验；2020年，UNI-T运用机器视觉、定向语音识别技术，实现车内场景化感知、情绪识别等智能化功能；2021年，基于UNI-K落地安全、便捷、个性的一体化智能座舱；行业首发全场景数字座舱开发平台，为用户提供个性多元的智能化体验。

## 2. 推动数字化、智能化新制造

将数字化变革贯穿研、产、供、销全价值链，为传统的业务模式带来革命性变化，使汽车全价值链成本大幅降低，效率和质量显著提升。

研发设计方面，建立全球协同研发平台，支撑“六国九地”1万余名技术人员，实现24小时不间断协同设计；在NVH、碰撞安全等领域大量运用数字化仿

真工具，实现产品开发周期由36个月缩短至24个月，近五年创造效益16.5亿元。

生产制造方面，引入工业互联网平台技术，在产品开发、生产建设、工厂运营等领域全面导入数字化工具，设备联网率达95%，数字化覆盖率达95%，生产线建设周期缩短30%，生产效率提升20%，制造成本降低20%，未来5年预计创效36亿元。

订单交付方面，建设客户关系管理云平台，提供全天候24小时服务。通过用户订单透明等大数据场景建设，为客户带来创新性的交互体验。以APS（高级排程系统）为核心，拉通从客户到供应商的数据链，打造供应链云平台，乘用车平均交付时间24天，达到国际先进水平。

数字营销方面，构建“买卖用修服”全场景一体化智慧营销系统，贯通客户全生命周期39个业务触点，实现与客户的直通直连；构建客户数据平台（CDP），整合客户全旅程数据，实现“千人千面”个性化精准营销，助力长安汽车从“十万级”销量向“百万级”销量突破。

## 3. 开展智能化、创新化新管理

2020年7月，开展“数字经营工程”，推动公司“以客户为中心、以产品为主线”的数字化运营。

流程体系再造方面，构建运营流程架构，上线2800余个运营指标，打通各部门业务连接，推动业务由“职能驱动”向“流程驱动”转型。

大数据运营方面，整合内部140余个

系统，融合外部 2 万余家网站、70 余个品牌、900 余个车型、3 万余家经销数据，建立起长安大数据运营平台 CA - DDM，进一步提升公司运营决策效率。

数字文化方面，培养 1931 名数据分析师，143 名算法工程师，营造全员数字化转型氛围，提升全员数字化转型能力，为公司数字化转型奠定人才基础。

数字化能力方面，构建自主可控的长安智慧云，融合数字化的场景库、算法库、标签库，实现业务敏捷响应；通过 Ichangan 办公平台，打造员工数字化办公空间，实现全领域、全场景、全天候无缝联接。

#### 4. 构建共享化、体验化生态圈

积极探索新兴业务、跨界业务。2015 年，自建“长安商城”，探索“线上平台+线下门店”的新模式，累计访问量已达 6180 万人次，累计订单突破 180 万份。2017 年，“长安商城”入选工信部制造业与互联网融合发展试点示范项目。

共享出行方面，联合一汽、东风成立 T3 出行公司，布局出行业务；行业首次实现仙桃数据谷公开道路示范运行。

生态圈方面，与 BAT、华为等开展深度合作，与腾讯、宁德时代等成立合资公司，打造“新能源+智能网联”的全新产品，构建汽车商业生态圈。预计到 2025 年，覆盖供应商、经销商、用户、合作伙伴的联盟生态规模将超 1.5 万家，逐步形成数百 PB 级数据规模，推动全产业链数字化转型。

## 二、全价值链数字化转型成效

近年来，通过数字化赋能主营业务，长安汽车产销量屡创新高：2014 年，实现中国品牌汽车累计销量 1000 万辆；2020 年 5 月，实现中国品牌汽车累计销量突破 2000 万辆；2021 年 1~11 月，长安汽车保持高速增长，销售 212.3 万辆，同比增长 17.6%，预计好于行业 13.8 个百分点，长安品牌乘用车预计好于行业 20.4 个百分点。

在发改委公布的国家认定企业技术中心评价结果中，长安汽车连续 5 届 10 年位居中国汽车行业第一。在工信部两化融合评估报告中，长安汽车以 83.63 分的成绩，领先全国近 98% 的企业。截至目前，长安汽车已先后入选国家智能制造试点示范企业（2015 年）、全国首批服务型制造示范企业（2017 年）、工信部“大数据产业发展试点示范项目奖”（2018 年）、军工行业“数据治理优秀实践单位”（2019 年）、国资委数字化转型的优秀案例（2020 年）、国资委“国有重点企业管理标杆创建行动标杆企业”（2021 年）。

## 三、难点及改进建议

基于长安汽车战略的关键能力，结合用户调研及现状分析，目前数字化转型升级中存在三个方面的难点。

（1）体验方面。面向客户、经销商、供应商、员工等内外部用户的数字化触点

以功能和作业为主，用户体验考量不足。

(2) 效率方面。长安汽车和产业伙伴间的协同（客户需求 - 供应商，客户需求 - 长安汽车之间）缺乏一致性的业务数据基础和作业平台。

(3) 平台支撑创新方面。面向产品数字化和智能化创新所需要的算力、模型等数字化能力不足；面向客户营销和服务的快速变化需求的响应能力不足。面向生态的产业创新所需要的数字化资产缺乏统一的平台沉淀和支撑。

下一步，长安汽车对准业务价值和业务痛点，构建数字化转型能力，实现公司体验创新、效率提升、模式创新。以用户、运营、产品为根本，围绕“体验创新、效率提升、模式创新”，按“7+1”模式，聚焦研发、制造、供应、营销、人财、运营、智能网联7大领域，构建1个数字化服务平台，通过“大基建”，实现“大平台”，构建全连接全在线全触点一致的体验。

# 司尔特：“一体两翼”推动“工农云网”平台建设

## 一、案例简述

作为专业从事各类磷复肥、缓控释肥料、专用测土配方肥、生态肥料、有无机肥料及新型肥料研发、生产与销售为一体的现代化高科技上市公司。一直以来，司尔特秉承“创新兴企、循环发展、服务三农”的经营理念，走出了一条独具特色的生态循环发展产业之路。公司充分依托自有的宣州马尾巴山硫铁矿山、贵州开阳磷矿山储量丰富的优质原料资源优势，建立起一整套完善的磷复肥生产服务体系和循环经济产业布局。

公司紧跟互联网时代发展需求，“立足工业、服务农业”，通过建设“跨行业、跨领域”的“工农云网”工业互联网平台全面推动肥料制造业企业数字化转型，提升肥料行业的整体竞争能力。我们以建设“工农云网”平台为核心抓手，打造“一体两翼”数字化转型新模式，全面构建基于面向产品的工业制造智能服务体系的工业互联网平台和面向用户的农业生产智能服务体系的农业互联网平台，围绕司尔特产业上下游资源持续建设以“工农云网”为数据中心和应用中心的平台生态体系，充分发挥线下线上平台经济优势，推动跨越工业、农业和服务业等产

业领域的融合创新发展。

## 二、转型工作情况

### （一）战略规划

我们“立足工业、服务农业”，围绕司尔特产业上下游资源持续建设以“工农云网”为数据中心和应用中心的平台生态体系，促进产业上下游供应链、产业链、价值链、创新链四链协同发展，充分发挥司尔特线下线上平台经济优势，积极响应国家号召，推动跨越工业、农业和服务业等产业领域的融合创新发展，为经济社会的高质量发展贡献司尔特力量。

#### 1. 立足工业，引领工业智造

通过充分利用云计算、大数据、物联网和人工智能等新一代信息技术，结合个性化需求，融合自主研发的各类信息化平台，将产品研发、设计、生产、销售和服务数据进行全面集成，实现企业资源要素高效运营的一体化解决方案。通过实施“5G+智能工厂”等项目，实现工业生产现场采集、控制设备与“工农云网”平台的互联互通。依托安徽省科技重大专项立项项目建设全产业链智能服务系统，科学指导产品需求获取、个性化配方、智能匹配生产、精准营销和服务咨询环节，项

## …… 司尔特：“一体两翼”推动“工农云网”平台建设

目创新模型和算法等研究成果是“工农云网”平台的核心技术能力。

### 2. 面向农业，服务农业生产

平台以农资信息云为架构，以测土配方施肥研究基地的大数据为支撑自主研发“季前早知道”大数据分析预测系统、“二维码上学种田”农业生产智慧服务系统和甜农网电商平台，面向全国农户免费提供测土施肥决策支持、收成预测等个性化、主动式服务。围绕精准服务农业需求，在向全国农户提供大规模个性化产品定制服务的同时，实现个性化农业知识推送系统和线上线下营销服务系统的流程优化与再造。截至目前，已累计提供免费收成预测服务十万余次，累计发布农业技术知识资讯 1400 余篇，总阅读量达三千万余人次，帮助我们服务的种植农户平均增产可达 10%。

### 3. 面向产业链，重构产业生态

通过充分融合 IT/CT/OT 技术，形成原材料供应、产品研发、协同智造等涵盖全产业链的融合创新应用体系，并围绕产业链上下游建立知识、金融等智能服务系统，打通供给侧和需求侧的双向信息交互通道，实现各业务环节的信息流闭环。平台将产业链所涵盖的生产、销售、服务等各业务环节要素高效链接，并对其进行科学的数据分析，促进产业链和价值链上各类系统的互联互通、资源共享、数据分析与整体优化，推动产业链生态平台建设，共享平台建设成果，提升产业链上下游协同与资源整合能力。

平台目标规划：

(1) 建设数字化转型解决方案公共服务平台，注册企业 500 家，注册用户数达 1000。

(2) 资源池的构建方面，利用数字化转型诊断技术与联合体合作研发工业模型和微服务组件 30 个。

(3) 汇聚咨询服务商、解决方案提供商、系统集成商数量 10 家。

(4) 研发整合产业链上下游资源的软件 5 个。

(5) 提供包括研发设计、生产制造、产业链协同、服务型制造等通用的企业数字化解决方案 10 个，实现应用模式创新。

(6) 提供 10 个的应用案例，验证提供的解决方案在企业的产品质量提升、设备节能降耗、生产成本管控、安全运营保障、服务提升等方面的成效显著。

(7) 应用推广方面，通过平台打通数字化转型解决方案上下游产业链，开展宣传培训活动不少于 10 场，数字化管理、个性化定制、网络化协同、服务型制造等领域累计服务企业数量 500 家。

项目整体建设周期：2020 ~ 2024 年。

本项目建设内容包括软件系统的需求分析、软件开发、测试集成，数据的采集和初始化，云平台相关设备的选型、安装和调试等，以及整个项目系统的试运行和验收。

根据项目组织形式以及工程建设复杂程度、工程量和施工条件，参考类似项目的建设周期情况，本项目所含内容于 2020 年开始建设，计划 2024 年竣工。

## （二）业务模式

### 1. 推广路径

本项目由安徽省司尔特肥业股份有限公司主导，联合中国科学技术大学、中国农业大学、合肥工业大学等 985/211 高校，联合金蝶软件、联智软件等软件研发公司和中国电信、浙江中控等基础服务/系统提供商共同完成建设，由司尔特公司负责项目成果转化和市场化推广。具体推广路线包括依托样本客户树立行业标杆、多种线上线下平台拓展用户体验方式、基于司尔特核心合作伙伴的产业化推广、基于行业协会及高端论坛提升平台知名度等多种推广措施。

此外，司尔特利用新媒体媒介（微信公众号），可以实现点对点的传播，将最新的行业讯息、产品资讯、客户应用等内容，传达到客户端。

### 2. 运营模式

平台将以专业企业服务、功能订阅为主要模式，同时探索金融服务、开发者服务、解决方案 WEB 超市等新型服务模式。提供企业数字化转型咨询诊断、转型解决方案的测试、验证优化、解决方案制定、运维、培训等各类专业服务。

## （三）技术架构

通过打造“工农云网”工业互联网平台，助力化工行业数字化转型。依托系统的建设与推广，整合地方制造资源，实现跨企业、跨行业、跨区域的产业链协同

共享、优化资源配置能力及生产制造优化方式，通过建设一个通用型的数字化公共服务平台，汇聚 5G + MEC、数字化工厂、供需对接、协同制造、设备联网、生产管理、大数据分析、人工智能、成果推广、企业培训、售后服务等一系列解决方案，形成联动辐射效应，促进工业互联网面向更多垂直行业领域及农业领域的应用推广，形成工业数字化转型新业态、新生态。

工农云网工业互联网平台遵循边缘层、IaaS 层、PaaS 层、SaaS 层的四层架构标准，研制数字化转型方法和工具集，突破数字化管理、个性化定制、网络化协同、智慧化服务等方面的数字化转型新模式。通过构建基于面向产品的工业制造智能服务体系的工业互联网平台和面向用户的农业生产智能服务体系的农业互联网平台，打造“一体两翼”数字化转型新模式，主要建设内容包括 1 个工农云网工业互联网基础平台 + 1 个工农云网工业互联网平台（行业） + 1 个工农云网工业互联网平台（农业） + 多个 SaaS 应用服务，整体提升行业两化融合能力；支持行业生态伙伴、龙头企业开发团队通过平台的低代码开发平台为自身企业提供定制化的产品和服务。为企业数字化转型提供诊断咨询、解决方案、服务检索、服务推荐等精准的决策支撑服务。针对企业数字化转型路径，发布的方案形成解决方案 WEB 超市，为中小微企业做数字化升级赋能。



### 三、转型成效

#### （一）企业价值

通过“工农云网”平台项目的实施与深度应用，推动企业生产制造+工业互联网融合发展进程，形成数字赋能的网络化协同、规模化定制、服务型制造的新模式新业态。通过建设司尔特“工农云网”工业互联网平台，为企业提供针对制造运营的从生产计划、生产订单、投料与领料、生产汇报、产品入库、订单结案全过程的监督与控制；实现产品数据共享与分配、协同计划、跨组织领料、跨组织入库等，协助企业有效进行多工厂协同生产。

平台涉及产线 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，产品迭代优化升级周期由原来的 4 个月缩短为 1.5 个月；产品及时交付率提升至 97%；管理精度提高到 93.5%；客户平均满意度提升至 95%；综合能源消费值降低 20.03%；每年为产业链下游提供工业原料二百余万吨。

#### （二）社会价值

一是促进工业互联网+农户生产服务的融合，推动传统农业向知识型智慧农业发展。基于海量数据的深度分析和学习挖掘，平台提供测土配方施肥、种肥同播、施肥指导、作物管理、农技知识咨询培训、网络操作咨询等专业化服务，形成个性化生产服务新模式，并从环境保护的角

度给予施肥建议，让种田大户、专业合作社等群体在传统肥和司尔特配方肥之间进行科学的生产抉择。二是推动产业链生态建设，共筑生态发展堡垒，促进产业生态重构，提升供应链横向连接效率。通过建设司尔特“工农云网”工业互联网平台，打通了产业链、价值链、供应链上各环节、各要素，将其高效链接并叠加科学的数据分析，有效地促进了产业链和价值链上各类系统的互联互通、资源共享、数据分析与整体优化，进一步提升上下游协同与资源整合能力，实现不同主体间的高效协作、供需精准对接及资源的灵活调配，解决了制造业服务化跨领域价值共创的瓶颈问题。三是多维度聚集行业数据要素，以数字赋能研发、采购、生产、销售、服务各环节，进一步推进企业数字化转型进程，达到节能、降耗、减排的目标，助力“碳中和”“碳达峰”。

### 四、面临的痛点难点及建议

#### 1. 面临的痛点难点

一是部分产业链企业对工业互联网平台发展观念相对滞后，经营发展理念固化，对平台理解和认识不够，缺乏开放共享、包容互惠、勇于变革的精神。同时，部分企业对于深化工业互联网平台应用在行业的实践路径和落地场景尚不清楚，对于实践应用的具体做法存在疑虑。二是核心技术积累不足。尤其是行业机理模型和核心算法匮乏，工业互联网平台应用落地水平不高。三是发展生态有待完善。相应

的标准体系目前在行业上下游间暂未统一，接口困难，各方自行推动的标准建设带来较高的重复建设成本。四是工业互联网相关政策法律有所缺失、复合型人才匮乏、安全保障水平较低、体制机制不完善等问题仍待解决。

### 2. 意见建议

一是注重项目本身的高质量发展。“工农云网”项目依托安徽省科技重大专项立项项目建设全产业链智能服务系统，系统通过建立农业气候、土壤和肥料演变、农作物生长、生产计划建议和预测收成等算法和模型，全面辅助肥料产品市场需求获取、个性化配方、智能匹配制造和精准服务农业生产，促进产业上下游供应链、产业链、价值链、创新链四链协同发展，进而推动肥料行业和农业生产领域的高质量发展。

二是注重数据的持续采集和开发利用。数据是关键，是提升制造业生产力、竞争力、创新力的关键要素，是驱动工业

互联网创新发展的重要引擎。以平台数据采集传输、集成管理、价值挖掘和智能应用能力为导向，促进需求获取、产品研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等全流程的智能化转型，持续建设、优化和完善数据资源管理体系，充分发挥数据资源的赋能作用。

三是树立工业互联网平台建设的长期主义思维导向。平台的建设是一个分步实施不断迭代升级完善的过程，不是一蹴而就的，更不是一劳永逸的。当前，全国工业互联网的顶层设计取得了显著进展，形成了工业互联网发展的参考架构，明确了标准化、技术化方向，但结合工业互联网具体建设和实际落地情况来看，工业互联网平台的建设和应用要从行业、区域和企业的实际紧迫需求和效益出发，分步推进实施工业互联网平台的建设过程，一定要本着实事求是的原则建平台用平台，切不可蛮干速成。

## 南方航空：构建“三网”发展“四化” 全面推进数字化转型

### 一、案例简述

南航立足长远，统筹规划，全方位加快推进数字化转型：明确着力“三网”“四化”建设，助力南航高质量发展，坚持战略引领；完善组织架构及机制建设，提升数字化意识和能力，实现组织保障；加快产业数字化，打造南航生态圈，探索商业模式变革，推动业务创新；构建IT新架构，推行企业架构（EA）方法论，促进技术与业务的深度融合，夯实技术支撑。

南航在以数字化发展保障航空安全、提高运行效率、提升服务质量、推动绿色发展、支持抗击疫情等方面成效显著，以数字化转型开启高质量发展新征程，不断向世界一流航空运输企业目标迈进。

### 二、转型工作情况

#### （一）战略规划

党的十八大以来，党中央高度重视发展数字经济，将其上升为国家战略。习近平总书记强调，推动数字技术与实体经济深度融合，不断做强做优做大我国数字经济。

南航深刻认识到数字化对航空运输业的重大价值，将数字化转型上升到企业战略层面，集团高质量发展总体思路明确要坚持创新发展，加快数字化和智能化转型，通过构建“三网”实现“四化”：围绕触点构建与客户持续互动的社交互联网，围绕产品和服务构建为客户创造价值的消费互联网，围绕内部运营单位与外部生态伙伴构建共创共赢的产业互联网；强化云计算、大数据、人工智能、5G、物联网等新一代信息技术与业务的深度融合，实现数字化客户、数字化员工、数字化流程、数字化公司。

数字化转型不是简单的信息技术应用，而是体制机制和业务流程的深刻变革，在战略规划引领下，南航采取一把手负责制，集团领导亲自挂帅，推动数字化转型有关工作；特别是在总部成立了企业架构与流程管理委员会，持续推动企业架构和业务流程的优化重构，组建科技信息与流程管理部，加强数字化建设顶层设计和统筹管理；以运行指挥、营销、机务等领域业务运营单位为试点单位，建立数字化转型适配组织，明确变革与创新、流程再造、业务共享、数据治理等数字化转型相关职能，为推进关键业务领域数字化转型提供组织保障；成立明珠创新工作室、

人工智能重点实验室、民航维修工程技术研究中心，自主研发多项先进技术，协同流程、IT 与数据，促进业务转型升级；连续两年将数字化转型相关项目纳入公司级硬仗，从根本上保障了数字化转型战略的有效推进。

### （二）业务模式

南航在航空安全、营销、服务、运行、管理、绿色发展等多领域，强化新技术应用与业务应用的融合，加快产业数字化。借助新一代信息技术，实现区块链里程积分、场内车辆实时跟踪、增强现实智能辅助机务维修等应用，运用传感器技术、物联网技术、5G 网络技术、云计算、大数据分析、AI 和边缘计算等新技术，打造智慧运行、智能工场、智慧货站等综合解决方案，为一线生产赋能，极大提升劳动生产率。

借助信息技术应用赋能业务模式变革，南航建立了全流程一站式服务平台，推动客运向现代服务集成商转型，货运向现代物流集成商转型，全南航向生态圈转型。打通上下游产业生态，构建南航生态圈平台，围绕旅客出行全流程建立供应链体系，连接超过 5500 家合作伙伴，为旅客提供一站式综合解决方案，推动商业模式变革。

### （三）技术架构

南航制定了“一朵云（南航云）+ 一个数据中心（南航数据中心）+ 两个中台（数据中台、业务中台）+ N 个基

于 IT 新架构的前端应用”的新一代 IT 架构规划，形成 IT 演进策略。引进企业架构（EA）方法论，强化从智慧愿景规划、业务架构设计、技术架构规范到项目实施落地的融合，促进技术与业务的深度融合。

借助数据采集和应用，进一步提升生产智能化水平，进而反哺业务，提升业务应对不确定变化的能力，形成良性循环。筑牢 IT 基础设施、网络安全以及算力的支撑，资源云化率达到 66%，数据中台已覆盖 16 个数据域超过 130 个系统的数据，业务中台已围绕航空安全、客户服务、市场营销、生产运行、综合管理等关键领域搭建 12 个能力中心，并基于业务发展持续扩充，以能力建设不断丰富和完善数字化场景解决方案，夯实了数据互通、系统互联的基础，确保快速响应业务创新的需求。

在资源保障方面，借助“云 T”数字化人才培养项目，培育既懂业务又懂技术的复合型人才；完善激励机制，出台科技型企业股权激励、科技创新成果转化中长期激励等制度，充分激发员工推动数字化转型的积极性、主动性、创造性；搭建数字化转型交流平台，通过南航创新挑战赛、数智之光创新沙龙、明珠创翼创新论坛等，营造数字化转型的文化氛围。

## 三、转型成效

### （一）企业价值

以数字化保障航空安全。加强数字化

技术在安全生产关键系统、关键环节的开发应用，做到精准培训、精细管理、精益飞行，做到发现问题，快速改进。连续保证了264个月的飞行安全和329个月的空防安全，安全水平继续在中国民航保持领先地位。

以数字化提高运行效率。打造统一运行指挥信息平台，为航路优化、航班编排、机型调配等业务提供数据支撑，南航航班正常率连续五年在国内主要航空公司中名列前茅，2021年达到88.55%，比行业平均水平高1.91个百分点。

以数字化提升服务质量。打造“南航e行”全流程一站式服务平台，覆盖旅客六大阶段300多项服务点，实现“一机在手、全程无忧”。截至2021年10月，“南航e行”App累计下载激活超7400万次、月活跃用户320万，位居中国航空公司之首。2020年，南航再次获评全国“用户满意标杆企业”，“南航e行”获评2021年世界互联网大会“携手构建网络空间命运共同体精品案例”。

## （二）社会价值

以数字化推动绿色发展。南航在旅客出行各环节推行无纸化绿色服务，首创“绿色飞行”机上按需用餐服务。国内首家航企自主开发航油大数据管理系统，被民航局评为“打赢蓝天保卫战”三年行动先进单位。截至2021年10月，累计参与旅客超过400万人次，节约餐食2000多吨，获评首届“金钥匙——面向SDG（可持续发展目标）的中国行动”冠军奖。

多措并举，助力“碳中和”“碳达峰”。

以数字化支持抗击疫情。南航发挥“实时位置追踪、多温度控制”等全方位数字化管控能力，组织50班新冠疫苗包机，将8000万剂中国制造的新冠疫苗送达13个国家，助力全球抗疫。推出海外站点购票一站式服务和全渠道客票秒速退改功能，极大地缓解了旅客因疫情不确定性带来的出行困扰。

## 四、面临的痛点难点及建议

建设新型数字技术基础设施，攻关数字关键核心技术。空地互联是实现空地协同，推进新一代航空运行、服务非常重要的基础，涉及5G ATG云网建设、飞机机载设备、飞机改装成本、取证、卫星通信服务、地面互联网等多个环节，希望有关科技企业，尽快实现产业核心技术攻关和自主可控，从而实现技术实施及推广，进一步丰富空地服务互联解决方案，释放产业链价值。

推动数字产业发展。为了促进国有企业科技创新工作，国家制定发布了一系列政策指引，对于有效支持国有企业推进科技创新工作起到了积极作用，建议有关部门在政策文件中能够更加明确现代服务业在科技创新中发挥的作用。比如鼓励服务类的公司以需求为牵引，突破企业边界，组建科技创新联合体，打造一批技术应用的示范工程，促进技术的不断优化升级，鼓励基于自主可控的硬件和基础软件（如操作系统、数据库），实现应用软件

产品研发等。

促进数字经济交流合作。不同类型的企业、高校、科研院所的定位和专长不同，建议构建科技创新定期交流机制，搭建信息共享平台，让企业、高校、科研院

所有更多沟通交流的机会，一方面更有助于碰撞出更多科技创新的课题方向，另一方面也有助于在机制体制建设方面互相借鉴学习。

## 浙江东方：深化国企数字化改革创新 打造金控全面风险管理平台

### 一、案例简述

浙江东方金融控股集团股份有限公司（以下简称“浙江东方”或“公司”）成立于1988年，公司的控股股东为浙江省国际贸易集团有限公司，实际控制人为浙江省国资委，1997年在上交所上市（股票代码：600120.SH），是浙江省唯一国有上市金控平台。2017年完成资产重组，成为一家拥有信托、期货、保险、融资租赁、基金投资与管理、财富管理等多项金融业务的控股集团，实现了从传统外贸企业到省属国有上市金控平台的跨越式发展。“十三五”期间，公司围绕《金融控股公司监督管理试行办法》和金控转型的要求，以“内涵提升、外延扩张”思路定战略，在人力、制度、业务协同、风控和数字化等方面修炼内功，夯实发展“硬支撑”，提升综合实力，营业收入、利润、资产管理规模等多项指标均创历史新高。

在“十四五”数字化改革浪潮中，公司积极研判市场发展趋势，深谙数字化即生产力，又是有效管控抓手，提出了“1+3+3+7”的数字化改革规划，以大数据管理平台为基础，完成公司数据治

理，为上层业务应用提供支撑；以全面风险管理系统提升风险管控效能，为企业经营保驾护航；以顶层业务应用系统为抓手，实现业务精细化管理，全面为公司数字化改革赋能。

其中，全面风险管理系统是公司提升风险管控能力的数字化改革重点项目，公司通过全面风险管理数字化建设，构建了声誉风险、信用风险、流动性风险、统一授信、关联交易、统一客户管理等10多个专项风险管理应用场景；实现对公司及子公司160多个风险指标量化、监控和预警；同时搭建风险数据集市和公司级风险管理驾驶舱，全面提升风险管控水平，为公司数字化改革赋能，为公司经营管理保驾护航。

### 二、转型工作情况

近年来，公司致力于通过数字赋能，实现资源整合，提升协同能力，全力打造金融控股集团“共建、共享、共赢”的数字化生态共同体。公司先后成立数字化改革工作领导小组、数据治理工作小组、风险管理委员会和全面风险管理系统建设专班等组织，相继启动数字化改革战略咨询和风险管理咨询项目，并结合风险管理

咨询成果发布了《全面风险管理办法》《声誉风险管理办法》《信用风险管理办法》等9项风险管理制度，全面完善公司风险管理和治理体系。同时，公司与浙江省长三角资本研究院、恒生电子联合发起成立长三角金控研究专委会，并成功举办“长三角金控研讨会”，专注以“防范金融风险、服务实体经济”为宗旨，为长三角乃至全国金控行业发展贡献新思想、新方案、新实践。

在风险管理数字化改革进程中，公司提出了“三阶段”的建设规划：第一阶段：夯实风险管理基础，实现金控层面对风险的统一识别计量与管理。通过完善风险管理组织架构，明确对子公司管控模式，建设风险偏好管理体系，完善风险管理制度体系，加强风险数据治理，构建专项风险管理场景；第二阶段：持续优化风险管理体系，深化金控层面对风险的穿透管理。通过持续优化、调整全面风险管理体系，优化风险管理应用方案，完善全面风险管理系统，开展风险管理内部审计，细化专项风险管理措施，深化管控要求，做到对风险的穿透管理；第三阶段：打造高质量风险管理体系，实现金控层面对子公司风险的嵌入式管理。结合金控层面发展战略与长期规划，执行业务开展与风险管理并重的指导思路，实现对子公司风险的嵌入式管理，打造高质量的与发展战略相适应的全面风险管理体系。

根据风险管理数字化改革的规划，公司启动了风险管理数字化改革的脚步，于2019年启动风险管理数字化项目建设工

作，并完成系统整体规划。在2020年围绕投资、财务、人力、外部资讯数据等完成公司风险数据治理。在2021年全面展开风险管理应用建设，构建声誉风险管理、信用风险管理、集中度管理、关联交易分析、统一授信、法律合规管理等10多个专项风险管理场景；实现公司及子公司160多个风险指标的计量、监控和预警，以管理驾驶舱构建企业风险画像。围绕《金融控股公司监督管理办法》的要求，经过与恒生电子的精诚合作，建设了金控行业第一个全面风险管理系统，实现公司风险管理数字化改革第一阶段目标。

围绕公司风险管理业务场景和旗下不同金融业态面临的风险类型，公司全面风险管理系统构建了10多个专项风险管理场景，如通过大数据、人工智能、云计算等技术对市场新闻舆情数据进行自动标签、数据去重处理，提高数据收集效率和精准性，提升声誉风险管理的全面性、完整性、及时性；同一客户管理通过AI算法模型，知识图谱技术，构建实控人链路图谱，识别集团客户关联关系，从同一客户角度分析单一（集团）客户的业务开展情况、风险敞口、集中度等，助力风险管理的精细化和实质性；关联交易管理通过构建关联方识别规则，自动识别出集团关联交易开展及明细情况，保证了关联交易信息获取的高效和准确，辅助关联交易的合规管理；统一授信管理利用同一客户识别的集团户数据，实现从单一和集团客户层面的授信额度管控，预防集团客户层面的风险交叉蔓延，控制风险敞口，有效



地进行整体风险的控制；风险监控平台将各专项风险管理的重点指标和公司风险偏好指标进行统一监控、预警，实现对风险预警的统一平台化管控。全面风险系统通过对各专项业务风险管理场景的建设，充分利用大数据、人工智能、区块链、云计算金融科技的前沿技术，利用金融科技力量，在实现风险管理信息化基础上，实现风险管理的数字化转型，积累风险管理数据资产，丰富风险管理抓手，为下一步数据资产赋能业务经营奠定了坚实基础。

全面风险管理系统底层采用 IaaS 基础设施框架，通过用户对资源的实际使用量或占用量来集中管理存储与算力；中间层采用大数据处理、分布式计算、集中鉴权、分布式文件存储、NLP 自然语言处理、AI 引擎等当前技术领域内成熟的技术框架，从容应对复杂的金融业务需求；上层采用可视化工作流、VUE 等专业的渐进式业务框架，支持高效快捷地与第三方库或既有平台整合。通过上中下三层的架构，助力金融机构，全面升级技术架构，开启智慧金融的新时代。

### 三、转型成效

全面风险管理系统作为公司数字化改革重点项目，于 2021 年完成系统建设并成功上线运行，丰富了风险管理手段，提高了管理效率，其主要价值包括：

(1) 优化风险管控流程，提升协同效率，降低运营成本。根据公司对各子公司的管理要求，通过流程引擎和报表平

台，实现 30 多个数据报送和业务审批流程的信息化、数字化，完全替代线下或手工纸质报送内容，提升了协同效率，降低了公司运营成本。

(2) 搭建风险数据集市，丰富数据资产，提高信披质量。围绕金融、类金融、财务、人力、资讯等 6 个数据主题域，构建了项目、客户、交易、持仓、资产分类、抵质押、担保、维度属性等多个数据模型，从整体风险评估、专项风险分析等维度构建 160 多个风险指标，并实现风险指标计量、监控、预警的自动化，对集团关联客户和项目及其周边数据进行统一管理，为公司作为上市公司进行信息披露等提供了重要的数据支持。

(3) 实现全面风险管理，提升治理水平，增强核心竞争力。通过系统建设构建了声誉风险管理、法律合规管理、信用风险管理、统一授信管理、集中度管理、关联交易分析等 10 多个专项风险管理应用场景，实现企业风险信息化、自动化和数字化管理，为上市公司治理水平提升助力。

(4) 建设平台工具，丰富管理抓手，助力“碳中和”。系统搭建了风险监控预警平台、资讯平台、法律合规库、案例库与内规库、指标库、数据报送平台 6 个工具平台，实现风险指标三级预警监控、预警，为风险管理业务开展提供支持，提升风险管控效率，节约运营成本。

(5) 紧扣金控监管思路，贡献新思想，引领金控实践。从公司与浙江省长三角资本研究院、恒生电子联合发起成立长

三角金控研究专委会，到成功举办“长三角金控研讨会”，公司在为金控转型努力修炼内功的同时，也为金控行业的发展贡献了新思想、新方案、新实践。全面风险管理系统的落地正是公司金控数字化改革新实践的成果之一。

#### 四、面临的痛点难点及建议

作为转型的上市金融控股公司，公司面临多重风险管控要求，外部要求包括交易所对上市公司和潜在的人行对金融控股公司的监管要求，内部包括国资体系和内控管理提升的要求。多重要求下风险管理数字化改革存在诸多难点，主要包括：

(1) 数字化风控探索，资源储备有待加强。在《金融控股公司监督管理试行办法》发布后，公司紧扣监管思路，积极探索金控风险管理数字化方案，但面对全新监管思路，公司在研判监管要求、梳理内部风控管控措施和数字化建设三方面同时着力，使得金控风险管理数字化建

设资源储备有待加强。

(2) 多业态混业经营，风险管理内容复杂。公司旗下包括信托、期货、保险、租赁、私募基金等多个金融板块，业务类型多、业态复杂，对资源配置、资源整合和管控方式都有较高要求，风险管控难度也随之增大。

(3) 差异化监管要求，风险管理模式受限。信托、期货、保险受到不同监管要求，风险管控嵌入式管理难度较大，因此管控时效上相对滞后，需持续完善和深化风险管理的管控精细化程度。

对此，公司提出阶段性数字化改革建设规划，以丰富管理抓手为主，逐步深化管理要求，最终实现精细化管理。通过数字化改革，聚焦风控体系护航，筑牢高质量发展安全屏障；聚焦科技创新赋能，增强高质量发展内生动力；聚焦业务转型创新，汇聚高质量发展磅礴能量，将公司打造为防范化解区域风险、服务实体经济的主力军，为金控行业发展贡献新思想、新方案、新实践。

## 雅戈尔：数字中台推动供应链变革

### 一、案例简述

#### (一) 案例背景

雅戈尔集团股份有限公司（以下简称“雅戈尔”或“公司”）经过多年的发展，已经具备了相当的行业地位和产业规模。在当前国内外形势和疫情等多重影响之下，雅戈尔品牌面临着商业形态变化、线上冲击加剧、消费结构变化等诸多挑战，数字化转型作为驱动业绩增长，提升运营效率，激活业务创新的重要手段，是雅戈尔发展的重点战略。雅戈尔围绕“建设世界级时尚集团”的战略目标，以中台战略、未来工厂、智慧营销为三大支柱，以数字化转型为契机，探索复杂市场环境下新的商业模式，为企业持续健康发展提供强大的动力。

#### (二) 案例简述

数字中台作为支撑实现公司时尚集团的重要战略，主要分为三大主要支柱：

(1) 中台战略：主要为财务共享中心、业务中台、数据中台三大中台的建设。

(2) 未来工厂：主要为面料研发、产品设计和智能工厂的建设。

(3) 智慧营销：主要分为新商业探索、超级体验店、线上线下融合。

### 二、转型工作情况

#### (一) 中台战略

(1) 财务共享中心持续分阶段建设：雅戈尔从2017年开始到2021年持续建设财务共享中心，通过财务共享中心实现全国财务共享、集中财务管理、实时财务分析等功能，实现全国财务工作的共享和标准化，在原有管理的基础上进一步提升了财务管理水平。

(2) 业务中台的建设：公司于2018年至2021年构建了业务中台系统，在构建统一、标准的业务服务的基础上，实现了全国库存共享、订单智能派送、统一价格管控、集中收支结算等功能，利用业务中台，构建了订单中心、库存中心、会员中心、政策中心等多中心的建设，很好地实现了业务数字化的建设工作。

(3) 数据中台的建设：数据中台作为推动公司数字化转型的重要平台，公司从2020年至2021年完成数据中台的一期建设，经过前期数据治理、经营指标梳理、数据平台建设、数据可视化、数据智能应用等数据工作的开展，利用大数据、

算法、AI 等技术，初步实现了公司海量数据存储、大数据实时监控、智能决策等业务地开展，下一步将从人货场、产业链等角度进一步推动公司的数字化转型。

### （二）未来工厂

智能制造作为雅戈尔的重点建设战略，以标准化、自动化、信息化、数字化、智能化为建设目标，构建雅戈尔未来工厂。主要建设内容如下：

（1）面料研发：雅戈尔通过 40 多年发展已成为我国纺织服装龙头企业，拥有独特的从棉花、汉麻种植、纤维处理、纺纱、面料织造、染整、成衣加工到品牌运营、终端销售的垂直一体化完整的纺织服装全产业链。雅戈尔特别重视科技创新能力的持续建设，2018 年整合研发测试中心和面料开发中心，升级部门为雅戈尔纺织材料研究院。

（2）产品设计：产品设计作为服装制造的重要环节，也是与消费者沟通的最重要的媒介，雅戈尔一直非常重视产品设计与研发，在数字化建设方面，建设基于 3D 技术的产品设计，并利用 3D 量体数字化技术实现智能量体并实现与后端自动化裁床的无缝对接，实现 C2M 的制造新模式。

（3）智能工厂建设：智能工厂作为雅戈尔智能制造建设的重要环节，是实现制造智能化重要的数字化手段，雅戈尔从 2017 ~ 2019 打造雅戈尔智能工厂，从 2020 ~ 2021 打造“5G + 工业互联网”，主要建设内容如下：

①多生产基地的协同：以宁波总部为中心，实现与全国异地工厂的协同作业。

②云计算智慧调度：利用 5G 技术实现全国联网，构建“5G + MEC”的网络架构，并利用物联网技术实现公司设备的互联互通，利用云计算实现了全国多工厂基地的数据和设备的互联互通。

③生产全过程的透明可控：利用吊挂系统和 MES 系统实现生产全过程的数据采集与监控，实现生产制造全过程的节点数字化和进度监控与预警。并利用数字孪生的技术实现现实世界虚拟化，实现数字化世界与现实世界的有机结合。

④ AI 智能的创新应用：利用 AI 人工智能新技术实现生产效率的提升和作业的标准化，主要应用有机器人智能巡检、面料外观智能检测、工序合规智能检测等。

### （三）智慧营销

智慧营销作为雅戈尔产业的重要环节，利用数字化转型实现对新商业的实践与探索，寻找雅戈尔未来商业发展的新的思路和方向，是雅戈尔数字化转型战略的核心组成部分。

（1）雅戈尔对新商业的六个定义：强有力的品牌，有竞争力的品类，快速反应的体系，良好的体验平台，高科技手段的应用，线上线下深度融合。

（2）线上线下深度融合的新商业模式的探索：线上线下融合的新的商业模式是雅戈尔未来发展的战略方向，利用雅戈尔遍及全国省会城市的时尚体验馆、自购超千平大型旗舰店的线下体验平台和微

信、抖音、淘宝、京东等线上营销平台实现线上线下的深度融合，构建雅戈尔新的商业模式。

(3) 智慧物流的建设：雅戈尔宁波智能仓项目总投资 11 亿元，规划土地面积 100 亩，一期、二期总建筑面积约 13 万平方米。雅戈尔通过智能仓储的建设，辐射全国所有的门店，实现了全自动货到人的拣选以及线上线下货品共享，雅戈尔智能物流的建设为下一步雅戈尔新商品的探索和实践奠定了建设的基础。

(4) 夸父科技公司的设立：公司为了进一步加强新商业模式的探索，设立了夸父科技公司，通过一键式电商管理、全平台代运营服务、直播带货服务、电商品牌孵化、线上线下融合探索、体验店打造等多方面数字化手段进行新商业模式的探索。

(5) 培养新商业人才：雅戈尔与宁波大学合作，捐助 1 亿元基金设立“宁波大学雅戈尔新商业学堂”，为数字化建设培养新的商业人才。

### 三、转型成效

#### (一) 企业价值

(1) 品牌升级：根据公司建设世界级时尚集团的目标，构建围绕时尚行业的多品牌矩阵，并同时完成雅戈尔现有品牌的模式优化与升级，建设雅戈尔的世界级时尚集团品牌矩阵。

(2) 科技赋能：进一步加强科技的

建设，利用新科技、新材料实现产品的升级，同时利用新科技实现从市场到制造的智能制造建设。

(3) 大数据驱动：利用大数据和智能化技术驱动业务模式的创新与优化，从业务数字化到数字业务化，构建基于大数据的智能商品研发、产业链互联与协同，实现基于数据的智能策略与应用，实现基于数据的数字化转型建设。

(4) 新商业实践：在雅戈尔未来发展中，新商业的探索与实践依旧是一个非常重要的战略，不断探索在新的市场环境下新商业模式的变化，深入研究线上线下融合的新模式，走出一条适合雅戈尔的新商业之路。

#### (二) 社会价值

雅戈尔的数字化转型之路，实现了从生产到消费的全产业链、全生活场景的节能减排，是企业良性循环、社会经济可持续发展的关键。

在雅戈尔探索新商业之路的同时，也在顶层设计、路径规划等战略部署层面，为同行业提供了数字化转型的案例参考，有利于实现产业升级，助力“碳中和”目标实现。

### 四、面临的困难和挑战

(1) 政府政策的支持。数字化转型对传统行业来说是一个不断探索和挑战的过程，过程中需要有大量的人力、物力和财力的投入，希望政府能够给予企业一些

政策上的支持，帮助企业更好地做好数字化转型的工作。

(2) 数字化人才的引进。数字化人才是企业数字化转型不可或缺的重要因素，有了好的数字化转型的人才，企业才能很好地做好数字化转型的工作，宁波在

数字化人才的引入上面还是存在一定的缺陷，一定程度存在人才很难引进的情况，希望政府能够和企业一起更好地解决数字化人才引进的问题，为数字化人才的引进创造更加良好的条件。

## 伊利股份：数据技术赋能业务发展 引领乳业全产业链数字化转型

### 一、案例简述

从2019年开始，内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“伊利股份”或“公司”）加速推动数字化转型工作，旨在建设“数据驱动、横向融合、纵向贯通、持续成长”的智能化乳制品企业，以创造消费者价值为目标的营销数字化转型和以降低运营成本提升运营效率为目标的供应链数字化转型，形成公司数字化转型双引擎战略。公司通过充分应用创新驱动、精益运营、业务转型和敏捷迭代的转型原则，助力公司实现业务战略目标，打造后千亿时代驱动业务增长的第二曲线，最终将实现主营业务运营高度智能化、新业务创新迅猛化、盈利能力提升幅度扩大化的美好愿景。

数字化转型工作核心包括产品创新孵化平台、消费者数字化运营平台、全渠道履约平台、供应链数字化运营平台、前沿技术服务平台和数据中台在内的几大平台建设，以及适配的云计算、物联网等前沿基础技术的开发与应用。在持续巩固优化既有应用系统的基础上，为满足快速多变的市场变化和消费者需求，持续建立起一套高效敏捷的数字化技术研发体系，加速

推动敏态的数字化平台建设，覆盖消费者洞察与全场景运营、产品敏捷研发与协同共创、供应链端到端数字化运营和渠道终端数字化运营等诸多方面。

### 二、转型工作情况

#### （一）战略规划

公司数字化转型工作整体以消费者为中心，以创造可衡量的业务增量价值为导向，聚焦核心业务领域，沉淀核心技术，持续致力于业务赋能和人才赋能，不断提升业务运营能力和组织数字化能力。

目前，公司已建成拥有自主知识产权的消费者数字化运营平台，高效连接内部系统，无缝连接公域及私域消费者运营阵地，赋能电商店铺数据业务；产品创新平台已完成雏形搭建，陆续开展仿真测试、全员创新试点，为产品创新全链路平台能力升级提供产品实践储备；在数据服务领域，公司自建主数据、数据湖、商情通等数据服务工具，全面支持业务快速决策，同时已开展数据资产盘点及数据治理工作，并以供应链数字化运营场景为切入点，从业务和数据视角进行业务痛点挖掘及场景验证。

作为公司数字化战略中重要基础保障，生态建设是其中重要一环，当前聚焦数字化业务需要，已入库上百家优质数字化供应商，赋能建立生态合作网络，探索关键数字化生态合作伙伴的利益结合点，创新新型合作关系，创造数字化转型的行业与生态价值。

### （二）业务模式转型

公司以消费者为中心，从传统的 2B 业务转向 2B 与 2C 业务并重，构建了以新兴电商、私域阵地和新零售为主要赛道的 2C 业务运营阵地。围绕消费者需求，通过不同场景下的业务模式创新，让消费者能够快速、方便地在喜欢的地方买到想要的商品，数字化转型主要通过以下三种模式实现：

#### 1. 从不同渠道独立运营到全渠道融合运营

通过社群营销并联合零售商在门店、新零售等全渠道运营，为消费者提供全渠道服务；试点电商一盘货，拉通后端仓储、物流，实现电商多渠道对消费者的一体化服务，缩短到货时间，提升消费者体验的同时降低企业运营成本、提升效率。

#### 2. 从提供产品到提供产品+服务，构建大健康产业平台

公司围绕消费者礼赠和家庭消费场景，推出数字奶卡，既为消费者提供全品类乳制品，更提供不同场景下的服务和权益，如公司联合中国联通推出“孝心卡”数字奶卡产品，为远离子女的老年人提供周期订奶+电话卡套餐服务，定期为老年

人送上子女的关怀。

#### 3. 从企业自身创造价值转向产业链、全生态合作

公司与经销商的关系从早期的交易契约关系，转变为共同服务消费者的生意共创关系。新零售奶站项目就是通过数字化赋能，和经销商联合开店，利用数字化手段为社区消费者带来便捷消费体验；公司与零售商深度共创导购社群营销模式，提升门店动销，实现消费者精准营销；公司与重点零售商开展业务数据共享项目，拉通订单与数据，实现产销协同；公司与跨行业生态伙伴合作，探索新兴零售模式，如与京东集团和阿里巴巴集团等领先互联网企业已达成战略合作，引领行业数字化转型。

### （三）升级重构技术体系，沉淀数据资产

公司数字化技术团队在项目实践中逐步开展并持续推进技术升级工作，同时也在持续沉淀，探索如何在传统行业的数字化转型工作中最大化利用技术创造价值。主要总结为以下四个方面：

（1）最大化利用现有信息化系统并升级，同步统一技术体系，建设新的数字化系统产品；轻量级引入成熟外部产品体系，结合团队自研能力，保证技术资产可控可沉淀。

（2）数据是生产要素，利用现有大数据技术体系，在持续积累数据资产的过程中加速数据服务能力输出，设计云原生大数据平台存算分离架构，集成分布式计



算服务，提供 PB 级分布式计算存储服务，全面覆盖业务需求；升级多源异构数据敏捷接入能力，持续汇聚数据资产，面向业务提供多维数据服务能力；初步建设云上云下数据协同流程，打通数据协同链路，可根据业务需求，完成数据快速上云。

(3) 完成微服务中心基础建设，让研发专注业务实践，以业务为导向，提升研发效率，同步实现微服务基础版监控建设，实时监控系统健康状态，快速定位并解决系统问题。

(4) 完成云端敏捷开发（DevOps）管理工具建设，实现需求、设计、测试、发布、运营线上一体化敏捷管理，全面纳管研发代码，沉淀自主产权，已经获取 7 篇软件著作权。

### 三、转型成效

#### (一) 企业价值

数字化转型是对公司及行业在数字化理念、技术、模式、落地的全方位影响，立足于数字化前沿技术能力，更在意识上引领公司培养开放、创新、包容、以消费者为中心的数字化思维，进一步驱动业务模式与技术应用的创新。在技术创新过程中驱动业务模式变革，提升企业服务属性，构建产业生态圈，并在落地实施层面保障科学决策、流程验证、敏捷运作。

#### (二) 社会价值

目前，公司数字化转型成果正在被逐

步应用到全产业链过程中。在产业链上游，公司升级智慧牧场管理平台，通过合作牧场引入人工智能（AI）识别系统，将智能化设备与系统有效链接，实时分析奶牛饲养生产流程，提升奶源质量管理精细度，通过打通牧场端到业务端数据，提升奶源服务与管理水平，全面实现奶源数字化转型，支持合作牧场共同成长；在产业链中游，公司智能工厂自动化产线与智能装箱机器人、码垛机器人、缠绕机器人无缝配合，极大提高了生产效率；在产业链下游，公司自主开发了地理大数据系统，精准预测市场发展态势，规划终端门店布局，赋能经销商提升运营能力，进一步提升门店营销效率。

## 四、面临的痛点难点及建议

### (一) 痛点难点

传统实体企业数字化转型通常会面临数字化认知和数字化思维不足、数据治理水平低、技术体系不前沿和生态合作意识不强等典型痛点难点。

传统实体企业把更多的资源和人力投入到产品的生产、制造和销售等核心业务场景，但对消费者数字化生活方式和数字化决策习惯的认知不够充分，业务运营重点难以真正实现以消费者为中心。对前沿数字化技术认知不足，强调以流程管控和系统自动化为特征开发相互独立的烟囱式信息化系统，同样也是企业数字化转型需要解决投入资源去着力解决的工作难点。

此外，实体企业内部不同部门、跨企业的生态合作数据孤岛现象严重，无法提供给消费者一致、流畅的体验和服务。

### （二）实体企业数字化转型的建议

（1）实体企业大多面临数字化专业人才不足的情况，可以招聘行业前沿数字化人才、成立专职数字化团队，从而快速补充能力短板，统筹推进企业数字化转型；也可以增强对标学习和建立和领先互联网企业的战略合作关系来快速提升对数字化业务的认知和理解。

（2）随着消费者个性化、定制化需求持续增加，企业也需加强消费者全域全生命周期洞察，匹配更精细化的产品、服

务及内容推送，在特定场景触达用户，促进购买转化。在品牌营销方式从公域向私域运营转变的过程中，也需探索消费者沉浸式运营模式深化消费者品牌体验，可以从业务场景侧切入，构建品牌公域+私域联动双轮驱动闭环，采集消费者数据资产提供端到端的消费者运营解决方案，打造“数据—算法—洞察—创新”的体系化模式的核心能力。

（3）持续增加数字化技术投资，升级最小化技术自研团队，沉淀技术资产，减少重复技术投入，升级企业内部技术研发交付方式和效率，从而助力企业数字化转型。

## 中国银河：依托数智生态平台 打造证券公司企业服务数字化品牌

### 一、案例简述

股权激励是上市公司实现企业创新高质量发展的重要且有效手段，截至 2021 年 12 月 31 日，有 2258 家 A 股上市公司实施过股权激励，占统计日 A 股上市公司总数 48.20%。其中有 889 家上市公司实施过多次股权激励计划，占统计日 A 股上市公司总数的 18.98%，有 1369 家上市公司仅实施过一次股权激励计划，占统计日 A 股上市公司总数的 29.22%。上市公司在实施股权激励业务过程中，由于业务涉及考核数据、计划实施数据、批次管理、流程管理、进程跟进等多职能部门协同与管理，导致管理成本高及推进效率低。另外，由于业务数据复杂且多样，上市公司难以及时、完整获取过程数据统计分析，无法对激励效果全面评估及科学精准决策，在执行过程中，会伴随人员变动、股份行权、股份变动等情况发生需要全程监控及合规管控。同时股权激励业务可能关联上市公司回购股份、董监高到期减持股票等交易行为，而监管机构为规范上市公司、董监高、股东增减持行为，陆续出台了一系列专业且繁杂的监管法文与实施细则，由于法规专业复杂，上市公司

难以不通过数字化系统手段而实现合规交易管控，2021 年全年沪深两市上市公司违规增减持家数多达 160 家，触发案例 293 件。

中国银河证券深刻理解上市公司股权激励、合规交易等证券事务现状及面临的痛点问题，依托自身强大的系统技术实力并充分发挥综合性大型券商的业务服务能力，结合自身投行、财富管理及结算税收业务优势为上市公司提供一体化股权综合服务，帮助上市公司把证券业务和金融科技相结合，加快上市公司证券综合事务数字化转型。为此，中国银河证券倾力为上市公司量身打造了一站式股权综合服务平台。平台涵盖三大主要业务模块，分别为股权激励管理业务模块、专业交易服务业务模块、特定股份管理业务模块。

股权激励业务模块提供全流程的股权激励业务管理，从股权激励业务规划到股份授予及到期跟踪，满足股权管理业务闭环。同时支持全场景业务实时跟进服务，从上市公司内部股权业务通知到外部公告发布服务；从股东账号的统计到计划的整体进程概览分析等，最大限度降低沟通成本，同时为上市公司提供数据决策依据。

特定股份管理业务模块提供全面合规交易风险管控服务。通过交易的事前、事

中及事后的风险管理，进行全面的异常交易及风险管控。依托于完整全面法规解析的合规大数据智能引擎，把股份管理及交易委托无缝一体化衔接，使得股份管控与交易管控相辅相成，提供一体化全方位合规交易服务。

专业交易服务业务模块充分发挥券商专业优势，提供综合专业交易服务，涵盖多样化的交易工具、多应用场景的智能算法、异常交易监控、全面交易风控等。

中国银河证券股权综合服务平台用科技赋能业务，构建行业领先的“一个平台、多种业务”数字化模式，不仅为上市公司提供股份管理、股权激励、增减持交易、合规交易、市值管理等全链条一站式服务，实现一个平台支持多业务、多角色、多流程、多场景于一体的线上化、自动化、智能化服务，更有效解决上市公司在证券业务开展过程中的数字化程度低、数据化能力弱、成本高效率低、流程管理不完善、智能操作割裂、合规管控薄弱等众多行业共性问题，是推进上市公司在证券综合事务服务方面进行数字化转型的最佳实践方案。

## 二、数字化转型情况

### （一）战略规划

中国银河证券股权综合服务平台是中国银河证券在机构业务服务方面的重要展业平台，为支持系统长远规划建设及业务可持续发展，公司采用自上而下的组织架

构推进模式，由公司管理层牵头，协同财富管理总部、信息技术部、证券金融总部、销售交易总部、投资银行等多个部门，搭建机构业务整体服务框架体系及组织保障机制，针对上市公司企业服务，组建了以业务推广为导向的专业策略交易部和以系统建设为导向的机构服务产品研发团队。

中国银河证券股权综合服务平台基于业务与技术融合互促产品敏捷迭代原则构建开发。在业务层面梳理上市公司需求并整合公司自身机构服务产品，推动业务服务体系化、线上化，为上市公司提供统一的业务入口；在技术层面采用多种金融科技，实现了系统服务的自动化、智能化，并以全流程的服务模式为上市公司数字化转型赋能。

中国银河证券股权综合服务平台按照“技术先行、业务驱动、持续迭代”的建设规划原则分三阶段循序渐进建设完成。

第一阶段：搭建上市公司股权综合服务平台基础技术框架，完成股份管理业务模块、股权激励管理业务模块、专业交易服务业务模块的系统建设。

第二阶段：增强平台技术驱动力，融合线上线下业务渠道，对业务进行多维度探索，搭建企业财富管理平台、协议交易平台、投融资中介平台等多个扩展业务系统，提升综合服务能力。

第三阶段：搭建金融生态服务平台，为上市公司、金融机构、监管机构、信息系统供应商、投资者等多个金融系统参与者提供智能化生态业务服务。

## （二）业务模式

中国银河证券股权综合服务平台为上市公司提供股份管理、股权激励、增减持交易、合规交易、数据跟踪分析、实时消息等立体化全链条一站式服务。构建行业领先的“一个平台、多种业务”的数字化服务模式。与此同时，平台提供全方位交易数智化服务，个性化定制交易方案、多样化的算法工具、流程管理等一站式无忧工具，为董监高增减持、上市公司回购添瓦助力、保驾护航。同时，平台以客户为中心，实现同一平台支持多业务、多角色、多流程、多场景于一体的线上化、自动化、智能化综合全方位业务服务。助力上市公司快速实现在股权综合业务管理方面的数字化转型。

股份管理业务模块能够将法律法规化繁为简，面向企业用户、创投基金、个人股东提供系统化、智能化、清晰化的股份管理及合规交易服务、实现股份权益的严格管控。

专业交易服务业务模块能够提供多应用场景的智能算法、合规风控、低延时极速交易工具、为用户提供多层次多元化的交易服务。

股权激励管理业务模块提供全周期、全流程、全链条、高效的一体化激励计划管理服务，为科学决策提供依据。覆盖限制性股票一类、限制性股票二类、股票期权、员工持股等业务类型。

中国银河证券股权综合服务平台上线以来，已服务 15 家分支机构，40 余家上

市公司及企业客户，落地服务股权激励业务 15 单以上，服务回购、减持及合规交易业务 30 余单，新增客户托管资产 100 多亿元，带动业务协同预期收入 2000 多万元，一体化全周期全链条业务服务及一站式用户体验模式深受客户高度认可，通过平台服务增强及延展与上市公司在投融资、企业财富管理、资产配置、大宗交易、信用业务等方面的深度合作与业务关联。

## （三）技术架构

中国银河证券股权综合服务平台采用高性能分布式弹性架构，应用低延时内存技术、大数据、人工智能、自然语言理解、智能分析、“爬虫”技术等多种技术集成，以客户为中心搭建一体化的用户体验佳的终端系统，通过大中台 + 小前台的业务赋能模式支持业务可复用模式下快速敏捷响应业务需求，打造基础设施、数智中台、应用平台三层技术架构体系，通过技术创新实现敏捷迭代、用户体验、投入产出三者的平衡。

中国银河证券股权综合服务平台具备如下技术特色及架构优势：

基于高性能低延时微服务架构为核心构建技术平台框架底座，自主研发分布式缓存、跨平台跨语言高性能易扩展二进制通信协议、全异步流式事件、分布式时序数据库等多个创新技术，集成应用云计算、SaaS 服务、企业级应用、大数据、人工智能、边缘计算等多个先进技术，协同保障技术业务高度融合、技术引领业务

创新发展。

创新技术集成应用实现高性能交易 + 核心闭环 + 业务敏态的多服务中台，在基础的核心框架平台之上，实现服务注册、发布、配置、上报、监控、预警、查询、日志及节点管理等服务治理与运维管理，充分发挥微服务技术架构优势，基于功能进行原子化抽象，基于业务进行分层，基于应用进行组装，最大程度实现可复用，构建多层次服务体系与业务中台，包括交易服务中台、策略工程中台、数据因子平台、企业服务数据中台等。

组件化易扩展的客户端开发框架支持业务快速迭代，客户端框架基于 DUILIB 轻量级开源框架、X3PY 插件框架，集成 TAF 通信协议，结合异步任务线程技术、IPC 进程通信技术、CHROMBASE 浏览器基础库等多种技术，能够针对机构业务应用场景及服务模式实现前后端一体化开发的框架。

### 三、转型成效

#### （一）企业价值

中国银河证券股权综合服务平台是公司重要的机构业务生态服务数智化平台，平台借助技术创新应用及技术业务高度融合，助力公司在上市公司企业服务细分领域挖掘增量业务机会，以点带面实现公司机构业务数字化转型，通过一个平台、多种业务、一致体验串联上市公司投融资、财富管理、合规交易、股权激励、市值管

理等全周期产业链业务，打造一个流量入口给上市公司提供高附加值、开箱即用、按需定制的一体化服务，实现证券公司与上市公司的业务合作双赢，同时平台也助力上市公司快速实现在证券综合事务管理的全面数字化转型，推动上市公司高质量发展，提升上市公司经营效率，促进员工最大化发挥激励价值，增强业务精细化管理与科学决策。

中国银河证券股权综合服务平台便利促进了证券公司与上市公司业务合作的广度与深度，以股权激励业务为合作起点，延展带动回购减持、机构理财、资产配置、现金管理、流动性管理、市值管理、资本中介等相关业务深度合作，同时盘活证券公司投资银行、财富管理、证券金融、产品中心等多条业务线，全面协同并创造可持续的业务附加收入。

#### （二）社会价值

中国银河证券股权综合服务平台是站在机构业务发展大局角度，完全遵循“以客户为中心”的服务理念，结合金融科技赋能自上而下规划、设计、建设及应用，符合证券行业倡导的机构业务数字化转型的发展方向与指导原则，是证券经营机构服务实体经济、服务上市公司数字化转型实践案例，可给证券行业、上市公司数字化转型提供行之有效的借鉴、参考及经验，同时平台也加速上市公司在证券综合事务方面的数字化实践应用及扩展推广，直接促进上市公司业务平台数字化转型。

中国银河证券股权综合服务平台通过科技创新手段很好地解决了上市公司开展证券业务合规管控一类痛点问题，是监管科技在行业的创新应用，符合行业监管发展趋势，是行业监管鼓励的方向，助力上市公司合规、稳健、高质量发展。

#### 四、面临的难点及建议

平台规划、建设、推广过程遇到的难点问题及应对举措：

业务与技术如何有效融合。在金融科技赋能的基础上构建多层次业务服务体系，利用技术手段打通各个业务系统，实现技术增效、数据共享、业务共联。

证券公司机构业务服务价值链重塑。高效的机构业务服务需要证券公司各部门之间协调配合，打破内部隔阂和信息隔离，统筹规划、整合业务资源，提高服务

的流畅度和效率。

如何创造服务新生态。只有充分调动金融市场参与者的积极性，互促互利、合作共赢，才能发挥系统的综合服务优势，实现可持续发展。

如何更高效地赋能上市公司，把券商自身的业务价值及经验快速和上市公司相融合，从而提升上市公司的股权综合管理专业能力。

主要建议如下：

(1) 充分发挥中国上市公司协会行业规划、引领、资源整合的平台作用，助力上市公司行业数智化转型。

(2) 增强上市公司的业务投教，针对上市公司的各种资金资产诉求能够提供数字化的解决方案。

(3) 打造上市公司与券商互促互利的双向沟通展业平台。

## 生益电子：数字赋能制造业转型 推动安全生产和管控

### 一、案例简述

在制造强国战略指引下，借助从中央到地方各级推动智能制造、工业互联网等各项数字化转型利好政策的东风，有着30多年历史的PCB制造企业生益电子通过数字化转型焕发新颜。

2017年起，生益电子持续不断投入数字化转型资金超过2亿元，从管理数字化、智能制造、工业互联、大数据探索四个方向、战略与决策支持、经营管理、工艺设计，制造执行四个层次，矩阵式初步构建公司信息化、数字化的智慧型工厂，打造持续提升公司的管理和制造能力的良性循环。助力企业3年内实现营业额与利

润的翻倍，为同类企业提供了可持续发展的数字化转型典型示范。

### 一、转型工作情况

#### （一）战略规划

生益电子通过推行国家两化融合体系，建立起企业数字化转型的组织机制和管理制度，保障数字化转型顺利实施。以国家《中国制造2025》行动纲领为指导，对标国家智能制造标准，结合企业战略部署，制定企业智能制造五年工作规划、信息化/数字化战略及4×4的数字化转型顶层设计。

生益电子数字化转型

|           |  |
|-----------|--|
| 4大能力培养目标  | 印制电路板精细化生产管控能力<br>工业大数据及综合运营数据分析决策管控能力<br>供应链协同管控能力<br>产供销财一体化管控能力 |
| 4个层次的蓝图架构 | 战略与决策支持、经营管理、工艺设计、制造执行   |
| 4项主攻方向    | 管理信息化数字化、智能制造、工业互联、大数据   |
| 4步实施策略    | 战略引领、整体规划、分步实施、持续改进  |



## （二）业务模式

生益电子股份有限公司成立于 1985 年，主要生产与经营高精度、高密度、高品质印制电路板（以下简称 PCB）的设计、研发、生产、销售与售后服务。一直以来面临着行业共性问题：

**外部环境：**人工成本增加而且缺乏产业工人；国家对环保、能源、碳排放等要求越来越高。

**上下游环境：**PCB 企业位于产业链中游，上下都是大型供应商和客户。

**PCB 行业特征：**PCB 是离散型、完全按客户设计定制的柔性制造行业，涉及工业制程异常复杂、工序繁多、技术要求严格，新技术工艺不断涌现。

**客户需求：**大型客户严格的产品制作过程控制和追溯性管理，要求记录每片 PCB 在每台设备的实际生产过程数据。

**利润影响因素：**企业利润受自身定位、客户结构、产品结构及管理等方面影响较大。提升利润水平需靠质量技术综合能力和自身降本增效。

生益电子的数字赋能制造业转型方案，目标是达成如下业务模式提升：

**精细化生产：**提高对生产制造资源的规范化管理与合理调配，打造对生产全过程的精细化管控体系。

**研发创新：**以技术进步为驱动力，让公司一直保持国内业界的领先地位，包括 PCB 成本和交付领先的优势，以及 PCB 技术和质量领先的优势。

**运营管控：**融合大数据提升企业经营

水平，建立高效综合运营管控优势。

## （三）技术架构

### 1. 管理数字化

生益电子遵循顶层蓝图设计实施如下业财融合数字化项目：2017 年上线全面预算与绩效管理系统并打造精细化的成本分析与报价系统；2018 年开发实施移动办公系统；2019 年实施财务共享系统和资金管理系统；2020 年实施 ERP 集团化项目、合并（财务）报表系统及人才管理系统；2021 年实施 SRM 系统和 CRM 系统。打造以 ERP 系统为中心平台，高效承接企业战略从规划到落地，全面覆盖经营管理各个方面，具备产供销财一体化、高效综合运营管控的信息化管理体系，实现经营管理和决策的智能优化。

### 2. 智能制造

为提升智能制造水平，在制造过程自动化、引进 AGV 自动物流运输系统、仓储管理系统以及国内外先进技术设备的同时，企业开始引入 SCADA 系统、能源系统，逐步实现车间仿真、设备实时实际生产状况等工厂数字化功能；自主开发包括智能作业一体机管理系统、钻孔钻机排计划系统、钻孔钻刀智能选择系统等，提升现场生产过程的智能化水平。通过自主开发的工艺管理系统、与多种 PCB 专业设计软件及 ERP 系统深度集成构建适用于 PCB 行业的特色产品生命周期管理系统体系 PLM，实现自动化作业流程的数字化三维设计、工艺仿真和产品仿真，推进产品设计数字化进程。

### 3. 互联互通

经过设备人员自主研究、供应商协助等方式，对于主要设备进行改造连网，在网络物理层面实现互联互通。通过 SCADA 数据采集系统，构建历史实时工业数据库平台并与自动化设备的 PLC 直接通信。通过自主高度定制智能作业一体机管理系统，实现 PCB 行业中的高级排程功能，并利用此系统实现 MES 和 PLM 系统的互联，形成产品从设计到工艺到生产的制造过程自动化信息化闭环。通过不断迭代开发实现 ERP 系统与 MES 等各信息系统间的大量数据交换。与主要客户及供应商合作开发系统层级的信息对接，实现供应链上下游的数据互联互通和联动。

### 4. 大数据探索

2019 年启动人工智能、大数据等方面的探索试点，建立制造大数据整合展示平台及引入大数据机器学习预测平台。2020 年引入质检 AI、数据仓库、BI 等平台。通过随机森林、卷积神经网络等 AI 人工智能的多种算法和现代科技手段，逐步打造制造大数据从设计、执行（参数下发到设备及质量检测）、采集、分析、优化的持续改善、不断提升的闭环，让大数据的良性循环驱动公司设计、技术、质量及管理水平上升、促进核心业务及全要素生产率提高。

## 三、转型成效

### （一）企业价值

通过实施以上数字化项目，在 5G 时

代产品设计日益复杂、技术难度不断提升、产品种类大幅增加的情况下，关键指标仍取得明显提升：从项目实施前后的 2017 年年初到 2019 年年底，营业额从 14.4 亿元增长到 30.4 亿元，增加 112%；产能提升 28%，产量提升 35%，劳动生产率提升 23%，企业运营成本降低 17%，研制周期缩短 33%。

受益于数字化转型帮助企业规模和效益实现全面提升，2019 年提前 2 年完成倍增，成为市荣誉倍增企业。2021 年 2 月 25 日，生益电子从 IPO 启动用不到 1 年时间即成功在上海证券交易所科创板挂牌上市，成为国内首家“A 拆 A”（即 A 股分拆上市）的上市公司（股票代码：688183）。

### （二）社会价值

生益电子数字赋能制造业转型实施，为 PCB 行业的数字化转型提供了切实可行的方案与实施方法。无论是管理模式的转型、还是生产制造自动化智能化提升，都开辟了行业的先行案例，为行业提供了可复制的有代表性的数字化转型样本，成为 PCB 行业可持续智能制造标杆示范企业。

2020 年，被广东省工信厅认定为广东省智能制造试点示范项目。2021 年被工信部评为工业互联网企业网络安全分类分级管理优秀实践案例（全国 25 家，广东省 2 家、其中工业企业只有 1 家）。

## 四、面临的痛点、难点和建议

### （一）高位推动，规划先行

开始时企业内部对数字化认识程度各有不同，对其实施意义、范围、途径、方法等各方面曾存在过讨论、争议。企业高层的高度重视和高位推动。企业由董事长倡导、总经理挂帅，以 IT、持续改善、设备、工厂、质量和工艺等各部门组成了智能制造领导小组，制定企业数字化战略规划 and 数字化转型方针。

### （二）专业团队，精心打造

生益电子在实施数字化转型之初，就高度重视数字化人才队伍建设培养。以 IT 团队及信息化核心人员为骨干，采取内部挖潜的方式，从各业务部门寻找有信息化思维潜质的人才，并由工序生产主管担任每个智能制造子项目的项目经理，通过实战最终搭建起一支专业高效的数字化实施团队，扎实保障企业数字化发展战略顺利执行。

### （三）保证投入，讲求实效

生益电子通过年度全面预算、年度业务计划、重点项目计划等制度流程有效保障项目的人、财、物投入。同时并没盲目片面追求技术先进新颖，而是从实际需求出发选择更适合自己的方案。在整体蓝图规划框架之下，每个具体子项目的立项都具体评价分析其可行性和长期、短期效益，优先实施见效快、效益大的项目。

### （四）试点攻关，逐个突破

企业设备种类和数量繁多、型号不同、新旧不一、生产厂商遍布国内国外，导致了设备联网和数据接口情况异常复杂。生益电子采用“以国产成熟平台 + 自主深入开发”的策略，从重要关键设备入手，先选择简单且典型的工序进行试点，集中公司力量进行攻关。在试点成功并总结经验教训的基础上，逐个工序推广实施。最终建立超过 1000 台关键设备联网，每天采集数据 7 万多类/5000 万行、自动下发到设备超 1200 类/3 万个工艺配方的数字化工业平台。

# 龙佰集团：氯化法钛白粉智能工厂

氯化法钛白粉智能工厂项目总投资 11 亿元，采用企业自主研发大型沸腾氯化法四氯化钛生产装置和全自动生产工艺。工厂建有智能化生产调度中心，生产线广泛采用智能仪表，建有数据采集系统。采用 DCS 系统管控，生产集中控制，所有生产线设备部署联网化及与 EAS 系统业务进行集成，实现全过程实时监测和数据的收集分析。建设私有云平台和企业信息门户，应用帆软公司的 FineReport 数据决策系统，打造公司经营管理数据平台，打通 ERP、MES、OA、仓库管理、客户关系管理、电子采购云平台、人力资源管理、无人值守、能源管理等信息系统之间数据壁垒，实现了经营管理过程物流、资金流、信息流的全面一体化管理，通过从生产到检验到销售再到产品交付全流程数据记录、汇总和分析。实现数据纵向集成、横向集成和价值链集成，形成数据驱动的智能决策，提高公司技术水平、生产效率和管理能力，达到提质增效降本的智能改造目的。通过信息化和智能化的先进应用显著提升了公司在国内外钛白粉行业的综合竞争力。

### 一、转型工作情况

公司根据钛白粉行业特点，公司成立

研发团队，从智能设计、智能生产和智能运营三个方面开展技术研究，有效利用人工智能技术，大幅度改善现有企业的运行现状，为企业增加切实可行的智能化决策方案，实现技术快速转型。

#### （一）氯化工序人工智能应用

氯化工序是氯化法钛白粉生产过程核心工序，由于其主体设备沸腾氯化炉是非线性、多变量、强耦合、大滞后的复杂控制对象，国内对该炉的控制尚处于仪表监控、人工手动操作阶段。特别是大型沸腾氯化炉智能化控制技术严重制约我国钛白粉行业发展。

由于被控对象沸腾氯化炉的复杂性而无法建立精确的数学模型，基于数学模型的传统控制方法无法适用，公司通过技术攻关，决定采用模糊控制。在分析沸腾氯化工艺流程和控制要求的基础上确定了控制策略，设计出基于专家经验模糊控制系统，采用分布式控制方式，由下位机控制站和上位机工程师站、操作员站组成。随后确定控制系统的具体检测量和控制量，并结合实际生产环境进行系统硬件选型。控制系统下位机采用结构化编程方式，对各程序模块进行功能分析、方法选取、算法实现的研究。控制系统上位机由工控机构成，设计了上位机的实时监控画面。模

糊控制器作为模糊控制系统的核心，是模糊控制算法的载体，采用离线计算、在线查询的方式实现。

模糊控制系统投入运行后，炉内温度波动范围小、炉气中氯气浓度低、炉渣中二氧化钛含量少。与过去的人工操作方式相比，提高了产量和成品率、节约了原料、降低了成本和工人劳动强度、增加了经济效益和生产安全保障，提升了我国大型沸腾炉连续运行时间，减少故障率，达到国际领先水平。

### （二）氧化工序人工智能应用

氯化法是目前生产高档钛白粉的先进技术，其中氧化过程是氯化法制取钛白工艺最关键的阶段，氧化反应器是工艺的核心设备，氧化反应器中气体的混合情况与反应器壁面结疤情况，产品的质量紧密关联。公司通过多年研究，对反应器内气体混合情况进行数值模拟计算，研究氧化反应器流场分布随各因素的变化趋势，开发出氧化反应器反应控制系统专家模型，DCS 操作员只需设定好目标值，整个系统可以自动调整压缩空气、天然气、进料量、风机速度等设备工艺参数，实现最优化生产。这一技术开发成功，打破国外杜邦等公司技术封锁，提高了氧化系统连续、稳定运行能力，同时钛白粉的粒度和晶型控制达到行业先进水平，使产品的白度、消色力、遮盖力、耐候性等指标满足国内外高端客户需求。

### （三）工厂模拟仿真人工智能应用

公司采用霍尼韦尔的 UniSim 软件，

对工厂生产过程工艺进行模拟仿真，工程师能够为工厂设计、性能监控、故障排除、操作改进等创建静态和动态模型。

UniSim 软件具有强大的动态模拟功能。动态模拟的方法及过程：流程稳态模拟收敛后，首先定义单元操作的动态数据，安装控制仪表，然后就可以进入动态，开始动态模拟。动态模拟过程中，可以随时调整温度、压力等各种工艺变量，观察它们对产品的影响以及变化规律。还可以随时停下来，转回静态。UniSim 软件还提供了 PID 控制器、传递函数发生器、数控开关、变量计算表等进行动态模拟的控制单元。PID 控制器可完成对任何变量的控制。传递函数发生器可产生任何形式的过程传递函数，如一阶环节、二阶环节、微分和积分环节。用它们可以模拟任何被控制对象及干扰源。控开关在动态过程中，可通过检查某操作条件而控制另一变量的开或关，进而达到对整体装置的控制。动态模拟可以自动记录相关参数，分析出最优解决方案，供工程师分析和决策使用。

### （四）实验室热态流化床气固相反应装置人工智能应用

实验室热态流化床气固相反应装置可实现钛原料氯化及冷凝制备粗制四氯化钛，可进行钛原料优化利用、氯化工艺模拟等小试试验，包含进料部分、预热/反应部分、冷凝/洗碱部分、取样分析部分，采用智能 PID 测控，智能 DCS 操作系统，能够每隔 1S 读取 1 次工艺参数，连锁反

馈控制，并自动生产试验数据。实验室过程采用机器深度学习算法，能够记录试验过程温度、压力、流量、气体浓度等参数，把大量矩阵试验数据作为输入，通过非线性激活方法取权重，再产生另一个数据集合作为输出，利用历史和实时数据建模来，对反应结果进行预测，从而实现对反应过程的精确把握，实时干预，降低因为干预不及时造成的原料浪费。

### （五）经营管理人工智能应用

公司通过私有云平台的搭建，将所有系统进行云端部署，打造企业大数据资源池，通过 FineReport 报表系统，构建统一商业智能数据运营平台，平台通过工业机理模型、工业微服务等技术，对生产经营数据进行分析、提取，实现多源数据实时采集汇总，打通各系统壁垒，做到了跨系统调用数据，并将数据指标及达成情况通过手机推送至责任主管，为各层级管理层决策提供数据分析与支持。本项目按照三期打造，目前已经全部完成。

第一期：收集生产单位各个部门上报日报表，解决目前各基地运管部手工上报 EXCEL 报表的现状实现报表电子化，在相应基础报表定制完成后，再进行从各个基础报表取数汇总生成各基地生产日报、周报并自动生成相应的图表。

第二期：生产物流运营报表，在第一期完成的基础上，总结归纳，通过公司现有的成品盘点表的流程进行相应的优化并做到系统中，实现从生产到检验到销售出库的整体化规范化。并能显示各型号和各

批次的实时库存。实现各业务部门报表数据的分析，通过对库存数据、出入库数据等进行分析，生成经营数据报表，推送到各部门管理人员，供部门会议分析、提出预警、展现业务增长点等使用。

第三期：管理驾驶舱的制作，让管理层通过大屏界面能够直观地掌握业务运营状态，及时决策指挥；大屏展示报表，将业务运营、系统运维、流程执行的数据内部公开透明化，让人人以数据为量化考核标准，提高内部运作效率；领导决策模块，减少各分公司各基地的填报、合并报表工作量，实现电子化数据管理统一数据来源，以此提高报表收集、合并的效率，为管理者、决策者提供方便快捷的数据统计和分析系统支持。

## 二、转型成效

### （一）企业价值

（1）通过智能制造的实施，降低物流运输和仓储成本 1000 万元，每年节约人力成本 2000 万元，采用国产部件减少投资近 1 亿元。

（2）通过对氧化炉、氯化炉、闪蒸器等核心生产装备增加智能传感器，对设备运行状态进行监测分析与预警，有效避免机组故障引起的装置非计划停工，直接减少装置停工损失共计约 1500 万元。

（3）通过信息系统横向集成，实现产业链价值链一体化协同，把握市场需求，缩短产品交货周期，实现精益生产，

为公司节约库存成本 1000 万元。

(4) 在产品质量提高方面，由于自动化、智能化设备的广泛应用，大大减少人为因素对产品生产过程的影响，大幅提高产品合格率，智能工厂建成后产品合格率提升至 95%，位居同行业企业前列，不仅满足国内高端钛白粉客户需求，同时畅销全球，可持续稳定向下游客户供货，在 PPG、阿克苏（AkzoNobel）、宣伟（Sherwin - Williams）、立邦（Nippon Paint）等行业标杆性客户中均取得良好口碑，为公司实现营收增加 25 亿元。

### （二）社会价值

公司采用“发展循环经济，实现高效清洁生产”管理模式，制定“双碳”减排路线，着力从源头上治污，在过程管控中优化，从技术革新上升级，在产品结构上转型，坚持绿色体系管理、绿色生产运营和绿色生态保护。公司投资 7500 万元对主要废气排放源进行深度治理，并累计投资超 5 亿元，建成了完善的污水处理系统，实现外排水稳定达标排放。公司坚持可持续发展战略，降低原料、能源消耗，应用国际先进生产技术，形成以还原钛 - 高钛渣 - 钛白粉为主线，气 - 液 - 固综合循环利用为辅的绿色生产模式，减少废气、废水污染因子排放，实现钛白粉各项消耗的成本控制水平行业领先，打造国内钛白行业环保标杆企业。通过智能工厂建设，实现：吨产品能耗由行业 2.19 吨标准煤降至 799 千克，耗水量下降约 45%；年减排二氧化硫 510 吨、氮氧化物

160 吨、烟尘 120 吨。尤其是对我市严控的一氧化碳排放进行专项治理，排放浓度由 2019 年的 11000 毫克/立方米左右下降至当前的 3000 毫克/立方米，排放量较同期下降 60%。

### 三、面临的痛点难点及建议

(1) 生产制造方面，目前公司氯化法钛白粉生产装备技术攻关小组尚不成熟，关键工序智能化改造稍显弱势，使用的国产设备运行时间偏短。生产装备未实现 100% 国产化，DCS 控制系统技术主要依靠外购。下一步公司将与国内工控企业合作，实现国产控制系统完全替代合资品牌；开展关键工序智能化研究，持续提升国产设备运行时间。

(2) 钛白粉行业智能制造基础薄弱：与欧美发达国家相比，钛白粉行业智能制造基础薄弱，对数字化转型的内涵及其必要性、重要性理解不够，从业务部门需求出发，缺少整体规划。随着 ERP 系统、OA 系统、仓库管理系统等管理信息系统大量应用，各种生产经营数据的采集、汇总、分析还无法进行统一的管理、整合。下一步公司将开展设备健康管理及故障诊断系统建设，解决从测量数据、运维数据到设备健康评价指标及故障模式识别的问题，实现从故障诊断结论到设备状态异常消除的设备闭环管理，提升 OEE 水平。持续完善数据决策管理平台，提升数据采集深度和数据采集广度，提升有效数据利用率，开发更多数据决策模型，辅助日常

的生产经营管理，进一步提升精益管理水平。

(3) 绿色环保问题：我国钛白粉企业多以硫酸法工艺为主，生产过程产生大量的废酸和废渣，因此钛白粉行业在我国属于高能耗、高污染行业。近年来，许多产业政策中明确鼓励新建氯化法钛白粉线，限制硫酸法钛白粉产能。下一步公司积极响应“双碳”经济，走绿色高质量

发展之路。公司将加强政策、方法和技术学习，结合公司现有生产工艺及生产线能源消耗情况，制定符合公司发展战略的“双碳”减排路线和减排目标，可量化、可操作的行动方案，工作管理制度及绩效考核办法；加大科技创新，加快引进或自主研发节能减排生产技术、工艺或设备以及智能化控制系统等，加快推广减污降碳新技术、新产品的应用。



# 第八篇

## 上市公司共建“一带一路”篇

- 2021 年上市公司共建“一带一路”综述
- 新希望：为“一带一路”的耕者谋利、食者造福
- 招商蛇口：推动共建“一带一路”高质量发展
- 青岛银行：金融助力“一带一路”推进沿路经济一体化
- 蕾奥规划：中国城市化模式输出实践
- 龙建股份：一条纽带路，多国结友谊
- 中国神华：“中国标准”走出国门
- 中南传媒：讲好湖湘故事 传播中国声音
- 中国核建：匠心铸国之重器 精心树大国名片
- 中国电建：高质量共建“一带一路”合作共赢可持续发展
- 德才股份：共建“一带一路”，打造五维德才



## 2021 年上市公司“一带一路”综述

当今世界经济格局正在发生深刻变革，新冠疫情和俄乌冲突给全球经济带来需求和供给两方面的冲击，贸易保护主义抬头，绿色转型成为各国迫切要求。面对百年未有之变局，全球主要国家需要共寻应对之策。在此历史性时期，“一带一路”倡议体现了中国的大国担当，对于持续推动国际合作与发展、重塑互利共赢的全球治理体系具有重要意义。

中国提出共建“一带一路”倡议，打造务实合作的跨区域经济发展平台。2013年9月和10月，中国国家主席习近平在出访哈萨克斯坦和印度尼西亚时先后提出共建“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”（简称“一带一路”倡议）。“一带一路”朋友圈不断扩容，据统计，“一带一路”共建经济体GDP总量占全球GDP比重超20%，人口总数占全球比重达46%，出口、进口分别占全球比重26.6%、26.0%<sup>①</sup>。

中国与共建“一带一路”国家的“五通发展”，即政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通，都取得了积极进展。政策沟通，是推进区域合作制度和机制建设的“软联通”；设施联通，是完善跨境基础设施网络的“硬联

通”；贸易畅通，则提高双循环增长效率；资金融通，致力于建设国际化金融服务平台；民心相通，立足于打造“健康丝绸之路”的“心联通”。

2021年颁布的“十四五”规划和2035年远景目标纲要将“推进‘一带一路’建设”变为“推动共建‘一带一路’高质量发展”，这与“十四五”时期经济社会发展主题相契合。近年来，政府工作报告多次提出高质量共建“一带一路”，成为开放型经济发展的实践行动指南，指出“坚持共商共建共享，坚持以企业为主体、遵循市场化原则，健全多元化投融资体系，有序推动重大项目合作，推进基础设施互联互通，提升对外投资合作质量效益”等重要工作方向。调查结果看，我国上市公司在“一带一路”沿线的各项业务合作，正体现出了这一愿景的切实落地。上市公司通过市场化的项目选择、专业化的风险管控和复合型的队伍建设，遵循国际惯例，使市场主导的价值取向与国家倡议形成真正合力，带动“一带一路”的共荣发展。

上市公司作为中国经济转型升级的重要动力源，在践行国家重大倡议、推进“一带一路”建设中积极履行社会责任，

<sup>①</sup> 基于2021年相关数据统计，此处各项指标的全球占比核算不包括中国，个别国家待更新。

成为提升“一带一路”共建经济体贸易投资、基础设施与生活水平的重要力量。近年来，上市公司以贸易、基建、金融等方式引领共建“一带一路”，业务规模逐年扩大、区域布局不断拓展、行业结构持续优化、参与主体多元发展，为推进中国高质量建设“一带一路”作出重要贡献。

调查结果显示，上市公司已成为中国企业“一带一路”业务拓展的中坚力量，推动基础设施互联互通，推进“一带一路”国家贸易投资合作优化升级。上市公司参与“一带一路”建设，主要通过开展商品采购、产品销售、承揽工程、金融服务、投资和融资六项业务实现，其中，商品采购和销售业务企业参与度均较高、承揽工程业务企业集中度相对较高；金融类上市公司提供的金融类服务贡献较大，资本市场相关的债券发行和股权融资等服务初见成效；非金融类上市公司在“一带一路”沿线开展投资与融资等活动也已开始崭露头角，为共建经济体发展注入了新动力。

上市公司“一带一路”业务开展具有比较明显的区域结构特点，不断深化公共卫生、数字经济与绿色发展，架设文明互学互鉴桥梁。东南亚因其独特的地理位置、良好的数字基础设施以及稳定的经济增长前景，成为上市公司“一带一路”业务拓展的首选区域；非洲地区则在采购和承揽工程业务中占比明显提升，拉丁美洲、大洋洲的业务渐次展开，南亚与中亚地区的基础设施承揽业务也是一大亮点。

上市公司“一带一路”业务高质量

发展不断推进，优势制造业上市公司成为与“一带一路”经济体之间经贸往来的重要力量。与此同时，上市公司秉持可持续发展理念，不断调整传统能源产业的比例，积极尝试推动“一带一路”绿色转型，传统能源类上市公司的“一带一路”业务占比有所下降。

民营上市公司在促进“一带一路”经济体经济发展和民生改善中发挥了积极作用，成长为高质量共建“一带一路”的生力军。近年来，民营企业在“一带一路”业务中的贡献呈现逐年提升的趋势。

在总结成果和经验的同时，我们注意到，上市公司在“一带一路”开展业务的过程中也面临一些较为突出的困难和挑战。例如，疫情与边境管控措施不确定性较高，汇率波动较大，外汇限制较多，运输费用较高，当地政策、法律法规、商业环境、文化氛围与国内差异较大等；“一带一路”经济体地缘政治格局的变化可能给上市公司的业务开展带来挑战；碳中和目标增加企业绿色转型压力；一些“一带一路”经济体营商环境有待提升；人民币国际化尚处初期阶段、汇率波动增加企业经营风险和财务成本等问题，也都给上市公司在“一带一路”的持续稳健经营带来一定的风险和挑战。

展望上市公司参与“一带一路”建设的未来发展，多数公司对相关业务发展持乐观态度，百余家虽目前未参与“一带一路”相关业务的上市公司也反馈未来有规划及意向，这展现了“一带一路”经济体的吸引力和强劲韧性。对于支持上

市公司未来更好地参与共建“一带一路”，也提出思考与建议。一是加强区域协作，助力“一带一路”国家更好融入全球供应链、产业链及价值链体系，实现产业链集聚效应；二是着力数字经济等创新领域，建设数字丝绸之路，在支持全球可持续发展事业，特别是推动落实联合国2030年可持续发展议程的基础上，提升产业链现代化水平；三是公共部门与私营

部门通力合作，应对气候变化，支持绿色产业发展和能源产业转型等上市公司重点关注的领域；四是关注国际货币体系从美元主导向多极化方向演变，在“一带一路”沿线跨境结算需求不断扩大的背景下积极探索创新跨境投融资模式，促进人民币国际化，为设施联通、贸易畅通提供资金保障，推动共建“一带一路”高质量发展。

## 新希望：为“一带一路”的耕者谋利、食者造福

### 一、公司简介

新希望六和股份有限公司（以下简称“新希望”）创立于1998年，并于1998年3月在深交所上市。公司立足农牧产业、注重稳健发展，公司业务涉及饲料、白羽肉禽、养猪与食品等，遍布全国及海外近20个国家。2021年，公司实现销售收入1262亿元人民币，控股的分、子公司800余家，员工8万余人。在2021年《财富》杂志评选的中国企业500强中位列第95位，是全球食品安全倡议（GFSI）中国理事会联席副主席单位。

公司于1999年首次走出国门，在越南胡志明市设立了海外第一家饲料厂。20多年来，公司主要沿“海上丝绸之路”经济带做了农牧业务布局：在亚洲自东向西覆盖了菲律宾、印度尼西亚、新加坡、越南、老挝、柬埔寨、缅甸、孟加拉国、尼泊尔、斯里兰卡、印度和土耳其；在非洲覆盖了尼日利亚、埃及和南非。公司主要以饲料业务为主，并在其上下游配套有种禽、种猪、育肥猪和肉鸡养殖、虾养殖等业务。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目及投资情况

2021年年末，公司在“一带一路”

沿线国家注册饲料、养殖等业务公司超50家，总投资超50亿元人民币，年度饲料销售及养殖业务营收规模超130亿元人民币，解决当地就业人口近8000人，年均提供税收约合1.1亿元人民币。展望未来，公司将聚焦海外核心区域做深做透，逐步延伸产业链，强化竞争力，做好中国农牧食品企业国际化的排头兵。公司目前在海外核心区域的投资项目及未来发展方向如下：

（1）越南区域（含老挝及柬埔寨）：已投资13个项目，包括9家畜禽饲料厂、2家水产饲料厂和3个生猪养殖基地，总投资逾17亿元人民币，未来将进一步规划猪屠宰、食品加工（含水产）等产业链下游业务。

（2）印度尼西亚：已投资14个项目，包括9家饲料厂、2个烘干厂和1个种禽项目，总投资超过11亿元人民币。现计划进一步扩大种禽养殖规模，拟投资1.5亿元，项目在筹办阶段，预计在2024年时部分种鸡场可投入使用。同时公司也积极响应政府号召，拟开拓产业链下游的屠宰、食品深加工等业务，打造全产业链。

（3）菲律宾片区：共投资5个饲料厂项目，4个项目已投产运营多年，1个项目处于建设当中，受疫情影响预计

2023年5月可投入运营。累计投资达4亿元人民币。未来还将适时规划生猪、肉鸡养殖、屠宰和食品端的投资。

(4) 孟加拉国区域（含尼泊尔及斯里兰卡）：共投资6个项目，包括5家饲料厂和1个种禽项目，总投资近7亿元人民币，1家在建饲料项目受疫情影响预计2023年8月投产，未来将规划禽养殖及食品等项目。

(5) 缅甸区域（含印度）：共投资4个项目，包括2个畜禽饲料厂、1个水产饲料厂和1个种禽项目，总投资近4亿元人民币，所有项目都已投产，未来视其国内政局稳定及投资环境变化拟定投资计划。

(6) 埃及区域（含土耳其及尼日利亚）：共投资7个项目，包括4家禽饲料厂、1家水产饲料厂和1家反刍饲料厂以及1个种禽项目，总投资近8亿元人民币，所有项目都已投产。未来规划禽养殖、屠宰等产业链项目。

### 三、“一带一路”建设上践行社会责任

公司高度重视社会责任工作，并将这一原则同样贯彻于国际化投资与经营活动中，结合农牧食品行业实际，在各东道国积极履行社会责任。

(1) 节能减排：针对生态环保和饲料无抗的发展趋势，公司研发推出了生物环保饲料。生物环保饲料通过微生物发酵等技术手段，大大提高动物对营养物质的

利用率，特别是对氮、磷、重金属的吸收利用，降低了动物排泄量，氮、磷和重金属减排量达15%以上。目前，在海外建有10条发酵原料生产线，生物环保饲料年产量超过50万吨。

(2) 扶危救困：公司海外各区域每年都会以公司名义发动广大员工和社会爱心人士对公司附近贫困村民、敬老院等地进行社区帮扶。在东南亚地区越南、菲律宾、印尼等国家时常遭遇地震、洪水、海啸等自然灾害，公司积极捐款捐物，协同当地政府参与灾后重建，帮助当地居民度过危机，近五年总投入达50余万元人民币。在印度尼西亚、埃及、孟加拉等穆斯林占比较高的国家，每逢开斋节，公司也会为附近民众送上礼品与祝福，近五年总投入达100余万元人民币。

(3) 捐资助学：每年海外各区域公司会牵头组织员工捐款捐物，为学校、孤儿院等送去温暖和关怀，帮助他们援建学校、改善教学设施。近五年共计投入130余万元人民币。公司积极与当地近30所高校开展奖学金、助学金、实习基地等校企合作项目，2016年越南北江公司与清化公司先后以每年12万元人民币的投入与北江农林大学和清化宏德大学共建“新希望动保实验室”，在动保方向开展深度合作。2021年缅甸公司与当地知名农牧院校耶增畜牧兽医大学开展合作，提供奖学金，合作开展线上禽病及治疗培训课程，并与东吁科技大学和莫比科技大学达成技术岗学生实习项目合作。

(4) 抗疫保供：针对全球突发的新

冠疫情，公司在行业内率先快速做出防控应对措施，稳定生产，保障供应。同时稳定员工就业，减少人员流失，帮助客户成长，积极慰问当地政府和民众，积极参与当地社区新冠防疫中，自疫情暴发至今为当地社区、检查站、市政府、相关卫生与检疫部门等捐款和捐赠防疫和生活物资金额约合 120 余万元人民币，帮助当地共渡难关。

(5) 人才培养：公司始终坚持人才第一战略，公司在海外事业发展过程中为当地带去了中国优秀的传统文化、涉足产业的专业知识和优秀的管理经验，为当地社会培养数以万计的专业人才。2014 年公司与国内的新华都商学院合作，创造性地举办了适合本土人才培养的国际工商管理硕士计划，帮助印尼、菲律宾、孟加拉国等国家的 24 名优秀大学毕业生赴华学习，在公司中国国内的工厂实习后回到所在国工作。2021 年公司又与成都农业科技职业学院合作“畜牧兽医海外人才本土化联合培养项目（新希望六和畜牧兽医国际定制班）”，输送当地优秀学生到国内留学，学习专业知识，学成后回到所在国公司工作，目前已招收来自越南、缅甸、老挝、印度尼西亚共计 10 名学生。

(6) 员工关怀：公司自 2014 年建立“美好互助金”，员工每年缴纳会费即视为入会，可在会员和会员父母、配偶、子女遇到重大疾病、意外伤害、自然灾害等情况下予以帮扶，近三年已累计帮扶菲律宾、孟加拉国、柬埔寨等国的 10 个员工家庭，救助支出近 20 万元人民币。

(7) 技术发展：公司在越南、菲律宾、埃及等地相继建立水产服务站、动保检测中心等机构，服务当地养殖户，带动当地水产、养禽技术服务升级，也为当地非洲猪瘟和禽流感防控发挥了不可替代的检测和防控引导作用。

### 四、海外投资遇到的风险挑战及对现有政策的建议

#### (一) 主要风险及挑战

(1) 受汇率大幅波动致外汇损失风险加大：公司以美元货币投入，但在当地全以本位币销售，受美元加息、地缘政治及所在国经济结构等因素影响，本位币对美元汇率贬值趋势十分明显，如印度尼西亚盾对美元从 2011 年至 2020 年累计贬值幅度近 80%；2016 年埃及实施新汇改政策使埃镑兑美元汇率一次性贬值 50%，2022 年 3 月兑美元汇率一次性贬值 18%；斯里兰卡 2022 年 3 月起陷入经济危机，政府破产且政局动荡，本国货币卢比对美元贬值幅度超 80%；缅甸币对美元仅从 2021 年 2 月发生政局动荡以来本年累计贬值幅度近 50% 等，公司产生较大汇率损失。同时，部分国家外汇储备严重不足，购买美元难度加大，对公司原料进口等正常业务构成严重威胁。

(2) 法规、宗教文化的潜在冲突：目前“一带一路”国家经济发展水平相对落后，宗教信仰、法律法规、语言和文化习俗等各不相同，为避免因此产生的



相关冲突和风险，外派中方管理团队必须入乡随俗，坚守“合法、合规”经营底线，学习当地语言并尊重、提拔任用部分本地员工进入中层管理者。

(3) 政治风险的挑战：如2014年中越因南海石油钻井平台导致的“513打砸抢烧事件”，近年来发生的中印军队边境对峙，2021年2月发生且持续至今的缅甸政局动荡，2022年上半年的兰卡国内政局不稳，以及乌克兰事件等事件对公司正常经营、投资计划及人员安全造成重大影响，须适时评估事件进展并积极采取措施予以应对。

(4) 新冠疫情全球肆虐的持续影响：从2020年3月份起，公司投资主要国家全面暴发疫情，因政府管控效率较低、医疗资源有限及疫苗短缺等因素，疫情防控面临极大压力，也给公司海外员工的身心健康与工作生活带来严重威胁。此外，疫情对全球经济造成重大影响，如政府财政收入大幅下降，致外资企业面临当地政府多征税、乱收费等风险。同时，外派中方员工受疫情管控、航班减少和机票费用倍数级增长影响，回国探亲十分不便。

## (二) 对现有政策的建议

(1) 农牧行业政策专项支持。由于农牧企业产品本身附加值较低，盈利能力不强，受动物疫情或自然灾害对企业影响

较大，特别是“走出去”的民营农牧企业与国企相比其抗风险能力较弱，建议能给予一定的专项政策优惠或制定专项补贴政策等。

(2) 本地购汇及融资支持。一是协调当地中资银行能给予参与“一带一路”建设的民营企业更多的资讯信息，更低的本币贷款利率，减少对外美元负债的依赖并简化贷款手续；二是中资银行在如缅甸、兰卡、尼日利亚和老挝等购汇极为困难国家优先提供购汇支持，帮助企业渡过难关；三是政府推动并加速人民币国际化，便于公司在进口原料或利润分配时能以“人民币”形式直接交易或汇回国内，减少使用美元中间交易造成的汇差损失，以及解决当地央行美元外汇储备不足的困难。

(3) 国际贸易政策支持。如我国对“一带一路”沿线国家的主要优势农产品（比如东南亚的大米、玉米等）能放松进口限制或降低关税，有助于缓解这些相对落后国家在投资上的宏观经济风险。

(4) 疫情影响下对重点企业中方员工进出提供便利支持。疫情影响下，公司外派中方员工出国及回国极其困难，影响员工队伍稳定及海外发展，建议在公司员工做好防护且不违反相关防疫规定前提下能给予重点企业中方员工进出提供绿色通道。

## 招商蛇口：推动共建“一带一路”高质量发展

### 一、公司简介

招商局蛇口工业区控股股份有限公司（以下简称“招商蛇口”）是招商局集团旗下城市综合开发运营板块的旗舰企业，中国领先的城市和园区综合开发运营服务商。招商蛇口致力于成为“美好生活承载者”，目前总资产规模超 8200 亿元，业务覆盖全球 111 个城市和地区，开发精品项目超 620 个，服务千万客户，同时承载着集团境外业务发展的重要使命，多年来跟随集团推动海外重点项目，积极践行国家“一带一路”倡议。

招商蛇口创立于 1979 年，40 余年的历程中，孕育形成了招商特有的片区开发模式，即“蛇口模式”，亦是“前港（Port）—中区（Park）—后城（City）”PPC 综合发展模式，以港口等交通枢纽/人流聚集枢纽为切入口，以临港的产业园区为核心和主要载体，配套城市的新区开发，通过港—区—城的有机融合与协同发展，形成产城融合生态圈。

招商蛇口秉持综合发展观，以“前港—中区—后城”独特的综合模式，参与中国以及“一带一路”重要节点的城市化建设，特别注重在“一带一路”沿线重要节点城市推进 PPC 模式的海外复

制，目前在白俄罗斯、吉布提、斯里兰卡、新西兰等东道国实现落地。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目及投资情况

#### （一）吉布提

吉布提位于几大洲交汇的十字路口，战略地理位置突出。招商蛇口在吉布提实践“前港—中区—后城”PPC 模式，通过充分发挥吉布提的地缘优势，招商局正在推动将吉布提逐步打造为区域航运中心、物流中心、贸易中心，建设多元化发展的新吉布提。

“前港”即成立多哈雷多功能码头有限公司，共同投资、建设、营运多哈雷多功能码头（DMP）。“中区”是指在 DMP 码头后方与吉布提港口和自贸区管理局（DPFZA）合作建设吉布提国际自由贸易园区（DIFTZ），实现港口和产业区的二级联动。“后城”的建设是将吉布提老港业务搬迁至 DMP，对老港区实行城市化改造，实现港口、产业和城市的三级联动。吉布提老港地块位于吉布提市中心核心区域，整体占地约 84 万平方千米，总建筑面积约 100 万平方千米，整个园区项目计划分六期建设，整体建设周期约 30

年，2050年完成建设。

首开区特别展示综合体（SPC）项目在5月19日完成主体结构封顶，包括吉布提国际展示中心、优才配套公寓和非洲青年创新中心。该项目是两国民心相通的体现，也是招商局帮扶非洲青年创新创业的前沿阵地。项目开业后，将会成为吉布提的新地标，为创造就业并培养吉布提青年创业人才起到积极的作用。

## （二）白俄罗斯

中白工业园是由中国大型企业主导开发运营的海外最大经贸产业园区。在海外开发建设经贸合作园区，对我国创新对外合作方式、扩大对外合作规模、建立“一带一路”重要支点，及推动和参与经济全球化具有重要意义。园区总面积122平方千米，可规划面积91.5平方千米，定位是以机械制造、电子信息、精细化工、生物医药、新材料，仓储物流为主的高新技术产业园区。近年来，中白工业园全面展开了8.5平方公里起步区的基础设施配套、园区办公楼、标准化通用厂房等建设工程，其中经营性用地515公顷，经营性用地中可供招商引资对外租售土地4437423公顷。目前，园区起步区基础设施全部完工，正在全面开展招商引资工作。截至2021年9月底，园区居民企业现存达到80家，协议总投资12.19亿美元，招商引资势头良好，受到白俄政府高度肯定。

明斯克国际展会中心项目地块位于白俄罗斯明斯克市中白工业园的核心区域，

毗邻明斯克国际机场，是园区的重要配套项目。项目在功能上满足了大型会议、产品发布、餐饮接待、休闲娱乐及酒店住宿等实际需要，设计上更充分体现了便捷性、舒适性，建成后将成为园区重要配套，承接园区各类重要活动。

## 三、在“一带一路”建设上 践行社会责任

### （一）中白工业园热心公益，践行“国之交在于民相亲”

中白工业园关注当地民生、文化、经济等发展，履行央企社会责任，积极践行“国之交在于民相亲”理念。2017年5月，在招商局慈善基金会的捐助下，为周边的当地“小牛村”提供11.7万美元修缮了村里唯一出行道路，受到当地居民热烈欢迎，见证了中白两国真诚的情谊。在招商局集团和招商局慈善基金会的支持下，每年坚持对白俄罗斯孔子学院进行捐助，仅2018年就捐献10万美元，帮助白俄罗斯推广汉语普及事业，让更多的白俄罗斯青少年了解中国，实践习近平总书记提出的“民心相通”。

自白俄罗斯暴发疫情以来，中白工业园区开发公司的两大中方股东单位国机集团和招商局集团积极参与到支持白俄罗斯防疫工作中，国机集团向白俄罗斯卫生部捐赠了价值约30万美元的2.1万件医用灭菌防护服等物资，招商局集团向白俄罗斯卫生部捐赠了价值30万美元的1万台

血氧仪和3万个N95医用口罩等物资。园区与当地政府和居民戮力同心，共同抗击疫情。

### （二）吉布提项目促进中非合作，推动社会和经济进步

吉布提国际自贸区总规划面积约50平方千米，自贸区一期于2018年开园，目前已有超过150家企业入驻自贸区，涉及商贸、物流、加工业，未来还将吸引汽车、机械、建材、海产加工、食品加工等企业入园设厂。据统计，吉布提国际自贸区目前已经带动了吉布提11%的GDP增长，并将在未来几年，为当地创造超过350000个就业机会，有望成为非洲最大的自贸区。

非洲青年创新中心基地坐落于吉布提特别展示中心内，2000平米千米的物理空间。非洲青年人才计划暨非洲青年创新中心项目是在“一带一路”教育计划、中非合作论坛“八大行动”的背景下，为践行“引进来、走出去”、提高对外开放水平、帮扶非洲青年、促进创业就业、引导产业发展、助力非洲地区经济多元化、促进可持续发展、更好地服务“中非合作”，由招商蛇口负责实施落地，获得商务部、外交部、中联部等多个部委认可和支撑的重要项目。项目通过与蛇口创业项目和国内资源互动对接，为吉布提和非洲青年提供“一站式”领导力和创业就业发展的综合服务，为非洲培养未来领导者以及创新创业精英提供有力支持，并提高适龄青年的就业创业能力，解决脱贫

就业问题，助力当地经济可持续发展。

## 四、海外投资遇到的风险挑战及企业对现有政策的建议

当今世界正处于百年未有之大变局，中国正以昂扬之势持续推动全球化，坚定不移地推动“一带一路”高质量发展，共建人类命运共同体意义非凡。同时，随着RECP和中欧协定的签署及实施，国家及时提出国内国际双循环的策略积极应对各方挑战，中国企业的海外投资发展充满风险和挑战。

### （一）全球疫情和金融动荡对海外业务影响

新冠疫情对全球经济在金融、贸易、产业和对外投资等方面产生持续影响，总体上对世界各国经济都带来明显的消极影响。首先，特别是全球金融市场持续出现大幅波动，全球金融风险变得敏感异常。其次，近年来由于主要经济体之间发生诸多经贸摩擦，国际贸易壁垒增多，全球贸易增长出现停滞。再次，随着疫情在全球范围的蔓延和反复，各国相继采取交通运输管制、限制人口流动等措施，将使全球经贸环境更加严峻，为世界贸易带来一定的冲击。最后，因疫情全球化，企业营收受到冲击，资金链面临挑战加大，使得投资者信心容易受到影响，对跨国投资发展产生一定影响。

面对复杂多变、错综复杂的国际形势，以及东道国各异的政治制度、经济发

展程度及宗教文化习俗，招商蛇口海外业务在拓展、工期、营销和运营等方面均持续遭遇阻碍和困难，如海外项目调研和谈判受阻，开发建设难以提速，招商和销售遇冷等等。招商蛇口坚持“因势而变”，坚持“一手抓防疫、一手抓经营”，确保了海外业务在稳定前行，主要采取如下举措：一、完善海外战略。结合疫情和市场变化，针对性完善公司海外战略，制订长期发展战略，迈入精细化运营，纵向深化内部调整，强化内生力增长，实施长效战略引领经营和发展。二、推进数字化变革。加强应用线上线下联动经营、办公等创新方式，通过线上使用新工具、新系统实现质效提升，加速数字化营销和办公的海外业务覆盖。三、建设突发事件应急机制。为应对疫情、安保等潜在风险，坚持“生命至上、安全第一”为原则，建立、健全海外突发事件应急工作机制及相关预案，以全面系统落实海外疫情防控，杜绝各类突发事件带来的风险和隐患，为海外业务开展保驾护航。

## （二）建议“多端齐发”助力央企海外发展

中国企业从“走出去”到“引进来”，有赖于国家在政策端、产业端和金融端持续完善引导鼓励机制及加大培育支持力度，助力中国企业在海外发展征程中不断披荆斩棘，再创辉煌，具体建议如下：

在政策端，希望国家牵头形成“一带一路”智库，充分分析我国企业出海案例及其他国家对企业出海的支持政策，在更高层面制定出具体的政策，为中资企业出海提供更加具体的指导。

在产业端，建议国家层面统筹相关行业组织建立行业联络机制、作业服务国际化标准体系、信息交流共享机制、交流培训机制等方面加强合作交流。

在金融端，放宽及建立业务多元化的“一带一路”发展基金，增加对“一带一路”项目的金融支持，为“一带一路”项目投资建设提供源源动力。

## 青岛银行：金融助力“一带一路” 推进沿路经济一体化

### 一、公司简介

青岛银行股份有限公司（以下简称“青岛银行”）成立于1996年11月，2015年12月3日在香港联交所上市，2019年1月16日在深圳证交所上市，为山东省首家上市银行、全国第二家A+H上市城商行。

近年来，青岛银行资产规模稳健扩张，目前总存款突破3000亿元，总资产5223亿元，管理总资产超7000亿元，为山东资产规模最大的区域性法人银行；盈利能力不断增强，2021年全年营业收入111.36亿元，实现净利润29亿元，同比增长22.08%；资产质量稳步提升，不良贷款率1.34%，同比下降0.17个百分点，拨备覆盖率197.42%，同比提高27.8个百分点。

2017年1月，青岛银行发起设立青银金融租赁公司，开启集团化、多元化发展之路。2020年9月，成立青银理财有限责任公司。在山东省内设有16家分行、167家网点。与并先后成立了山东首家科技支行、文创支行、港口支行等特色支行，在全国城商行中率先（2011年3月）成立私人银行暨财富中心，为高净值客户

提供公私一体、投融资一体、境内外一体的专属金融服务。

自2007年起连续14年监管评级为2级（最高评级）；在中国银行业协会“陀螺”评价中，居城商行前列（最高第5名）；连续多年跻身世界银行500强，目前排名308位；唯一国内连续五年（2017~2021年）入选“亚洲品牌500强”城商行；2021年五度入选“中国500最具价值品牌”榜，是连续三年山东省唯一入选的金融企业；2016~2021年六度荣膺服务业最高荣誉“五星钻石奖”，是全国唯一连续六年蝉联该奖项的城商行；获得《亚洲银行家》“年度商业银行理财产品”奖（2019年）、“中国最佳联名信用卡”奖（2020年）；2020年作为唯一金融企业入选新一代“青岛金花”培育企业。

2021年，青岛银行在中国银行业协会年度商业银行稳健发展能力“陀螺”（GYROSCOPE）评价结果中，公司治理能力位列城商行序列第一；荣获“优秀董事会奖”（《董事会》杂志第十六届金圆桌企业奖）、“青岛市2018~2020年度全国文明城市创建工作先进单位”“2021年中国品牌日青岛最具价值品牌”“2021年度亚洲卓越风险管理银行”“2021全球绿色金融创新奖”（国际金融论坛第十八

届全球主题年会)、“2020 山东社会责任企业”“2021 年度公司治理典范”(和讯网)等多项奖项及称号。

青岛银行以“创·新金融，美·好银行”为愿景，以打造“科技引领、管理精细、特色鲜明的新金融精品银行”为战略目标，通过零售银行、公司银行、金融市场三大业务板块驱动发展，积极探索特色鲜明、高质量发展的发展之路，公司治理、风险管控、IT 建设等经营管理能力持续提升，基本形成“治理完善、服务温馨、风管坚实、科技卓越”的发展特色。

## 二、在“一带一路”参与国的投资与经验

自提出“一带一路”倡议以来，青岛银行一直将服务“一带一路”沿线经济作为行内的战略重点来抓，积极利用青岛本地的优势资源和青岛银行的优势产品为“一带一路”实体企业提供更为全面、更具创新的金融服务。

### (一) 发起成立“一带一路”金融联盟

2015 年 3 月 28 日，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，围绕这一战略布局，2015 年 9 月 17 日，青岛银行倡导发起丝绸之路经济带所辖省份的 23 家金融机构共同组成“一带一路”金融联盟，致力于为“一带一路”积极发展提供创新性的综合

金融服务。

鉴于青岛作为“一带一路”海上合作战略支点城市，青岛银行在贸易融资领域开展了丰富实践，具备了较强的服务能力。2015 年青岛银行成为海关总署指定的“关税总保函”业务全国五家试点银行之一，也是丝绸之路通关一体化区域中唯一具有海关税费电子支付业务资格的城商行。联盟的建立以海关合作为契机，帮助更多“一带一路”优质企业享受便捷的通关服务，并在此基础上，倡导各家成员单位广泛地在公司银行、贸易金融、零售银行、金融市场及普惠金融等领域开展通力合作，为成员所在省份的对公及零售客群提供更全面、更多样的服务，实现产品互通、收益共享。

### (二) 推出了“一带一路”欧亚班列供应链融资业务

中欧班列是来往于中国与欧洲及“一带一路”国家之间的集装箱国际铁路联运班列，从多个国内开行城市发出的中欧班列列车，将从阿拉山口站驶出国内通往亚欧各国。自 2011 年 3 月开行以来，中欧班列打通了“丝绸之路经济带”的贸易通道，不仅成为沿线国家陆上贸易通道和经贸交流纽带，而且成为推进“一带一路”建设的重要抓手，更成为促进“一带一路”贸易畅通的重要载体和共建“一带一路”的标志性成果。青岛银行积极对接企业，推出了“一带一路”欧亚班列供应链融资业务，有效解决货源组织单位融资问题。

### 1. 方案介绍

青岛银行推出的“一带一路”欧亚班列供应链融资业务以省级欧亚班列运营平台——山东高速物流集团有限公司为核心企业，以平台内货源组织单位为借款主体，以省财政运费补贴为主要还款来源的线上供应链融资模式。本业务主要借助省级运营平台，由平台提供参与“齐鲁号”欧亚班列发运的货源组织单位的发行数据，我行对货源组织单位的合作年限、发送车数、运费总额、发车运单等数据进行分析，对平台内货源组织单位提供融资。

### 2. 业务创新性

(1) 该业务方案依托高速运营平台提供的物流、运单要素确认、补贴额度确认等关键节点数据作为我行贷款出账依据；该方案实际还款来源为财政补贴款，由核心企业高速物流核定后进行间接发放；同时结合对货源组织单位的经营情况以及还款能力的分析，以确保第一、第二还款来源真实、可靠。

(2) 项目的灵活性高，根据政策要求，补贴款每年度的比例不同，青岛银行紧跟政策要求及补贴政策变动情况，在充分考虑风险以及有效支持实体企业依托国家政策谋求发展的前提下，根据补贴情况适时调整信贷比例，以确保业务存续期间的任何时点，财政补贴款可覆盖我行贷款余额。

(3) 增加核心企业线上确认环节，创新贸易背景核实方式，货源组织单位的每笔融资，均须在系统上传发运凭证并经核心企业线上确认后，方可进行放款。且该方案贷款支付为受托支付，要求贷款资

金与货源组织单位自有资金合并支付给高速物流运费账户，既从源头把控资金挪用风险，又为核心企业核实运费提供了便利。

(4) 青岛银行“一带一路”欧亚班列供应链金融业务借助全流程的线上操作以及高效明晰的账户体系，可为多地的货源组织单位提供在线融资服务，打破了地域限制，最大限度地发挥了核心企业在整条产业链上的信用，有效地将核心企业信用延展到资金需求迫切的货源组织单位身上，拓宽了货源组织单位的融资渠道，切实支持了实体经济的发展。

### 3. 业务成果及反响

2019年8月30日，济南分行成功落地山东省首笔“一带一路”欧亚班列供应链金融业务，这是山东省首个针对“一带一路”欧亚班列定制化设计研发的线上供应链产品，业务稳定性好、操作便捷度高，获得各方的高度评价。青岛银行持续发挥“一带一路”欧亚班列供应链金融方案的有效性，紧跟山东省全省对发运欧亚班列的整体支持政策及地区性统筹安排，为全面统筹、负责省内各地区欧亚班列发运的多家公司提供高效、便捷的融资服务。截至2022年6月22日，青岛银行通过“一带一路”欧亚班列供应链金融项目定向累计放款146笔，累计金额24664万元，有效支持了“一带一路”经济一体化建设。

## 三、在“一带一路”建设上的社会责任

2021年，面对国际国内复杂多变的



新冠疫情、自然灾害等不利影响，青岛银行坚决贯彻党中央、国务院、山东省、青岛市以及监管部门的决策部署，深化金融供给侧改革，服务实体经济，勇担社会责任，为“一带一路”建设、可持续发展提供金融支撑。

(1) 经济责任方面，立足新发展阶段，创新金融产品体系，不断优化服务实体经济能力，支持普惠金融发展。青岛银行落地山东省首笔供应链票据业务，破解中小企业融资难；创新“科信贷”、小微企业创业担保贷等业务，不断完善小微企业融资手段和模式；组织胶东经济圈股债双融路演大赛，拓宽中小科创型企业融资渠道。

(2) 环境责任方面，持续深化绿色金融理念，加大对节能减排、污染治理和生态保护修复等绿色产业的支持力度，支持绿色产业发展。青岛银行先后推出山东省首笔“碳中和”贷款投放，发行“碳中和”主题理财、承销青岛地铁“碳中和”债券、创新绿色供应链金融“碳E贷”、推出“绿票通”业务等，不断丰富绿色金融谱系，打造绿色金融综合服务商。青岛银行与世界银行集团成员国际金融公司（IFC）合作的蓝色金融项目取得阶段性成果，搭建蓝色金融环境社会管理体系，探索可持续投资，举行蓝色金融发布会，传递发展蓝色金融的价值主张，支持海洋可持续发展。

(3) 社会责任方面，青岛银行推出全国理财公司首款“慈善理财”产品，将理财与公益有效融合；分别向青岛莱西

市日庄镇、西藏日喀则市、甘肃陇南市等进行慈善捐赠，支持公益事业发展，巩固扶贫成果。2021年，青岛银行慈善捐赠达480万元；探索“助农点+医保”服务新模式，帮助群众办实事、医保提效能；扩容厅堂敬老服务绿色通道，增设96588电话银行敬老服务人工坐席专线，打造有温度的“青馨”服务。

#### 四、风险挑战及建议

在服务“一带一路”建设的过程中，我国银行业受制于沿线金融基础设施落后、经济水平有限、风险较为复杂等因素。地缘政治、汇率波动、异地监管等问题也给银行服务“一带一路”带来挑战，如“一带一路”沿线许多发展中国家在征信、支付结算等方面的金融基础设施较为落后，为我国银行开展在该地区开展金融服务带来较大制约。双方国家的差异也存在征信认可度低的问题，导致我国银行难以在贸易融资中充分发挥力量。

面临风险的同时，也可以看到“一带一路”建设中业务机会颇多，基础设施建设、国际贸易、科技企业成长等都存在较大的融资需求。青岛银行推出的“一带一路”欧亚班列供应链融资业务就是针对贸易环节的金融特色服务。建议以政府、大型国有银行为引领，牵头中小银行共同对“一带一路”沿线国家的重点项目进行重点支持，投放银团贷款、成立产业基金等，提高参与银行的整体抗风险能力，支持“一带一路”的可持续发展。

## 蕾奥规划：中国城市化模式输出实践

### 一、公司简介

深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司（以下简称“蕾奥规划”）成立于2008年，是一家以规划设计和工程设计为主营业务，基于“行动规划+运营咨询”的技术理念，以打造“智慧城市规划运营专家”为目标，致力于提供精准有效并具操作性的建设规划方案的全国性规划设计上市企业，多次参与广东乃至全国相关区域政策和技术指引的制定，多次承担行业主管部门或其下属机构委托的课题，是中国城市规划协会常务理事单位、广东省国土空间规划协会理事单位、深圳市城市规划协会副会长单位、国际风景园林师联合会亚太区会员单位、深圳风景园林协会理事单位和国家高新技术企业。

蕾奥规划秉承“根植深圳、服务全国、延伸海外”的经营理念，除在全国的30个省（自治区、直辖市）的100多个城市和地区提供规划设计服务外，在国家“一带一路”倡议指引下，蕾奥积极与中国交建、中国铁建等国有大型建设类企业和国内资本合作一起进军海外市场，在尼日利亚、巴基斯坦、马来西亚等地输出中国的规划设计经验，完成了众多具有技术代表性和行业影响力的项目，项目足

迹遍及亚非拉欧10国。

### 二、在“一带一路”既有项目情况及未来展望

蕾奥规划在“一带一路”上的众多足迹中，尼日利亚拉各斯莱基自由贸易区是中国城市化模式输出的成功体现，它为提高尼日利亚国家工业化水平，扩大出口，增加就业，加速城市化进程作出了巨大的贡献。

拉各斯是尼日利亚和西非地区的经济、金融中心，国民生产总值占全国的近三分之一，总面积30平方千米的莱基自贸区就建在拉各斯东南部的莱基半岛上。自贸区以生产制造与仓储物流业为主导，以城市服务业与房地产业为支撑，功能定位为拉各斯都市卫星城、充满活力的商贸城、现代化的工业新城和环境优美的宜居城。蕾奥规划深度参与了莱基自贸区的系列规划和咨询服务，为自贸区提供从项目策划-规划设计-建设咨询-运营管理的全链条综合解决方案，其中包括自贸区30平方千米城市总体规划、启动区控制性详细规划、重点地区城市设计、自贸区规划与开发建设管理制度体系以及数字莱基平台等项目，为自贸区的开发建设提供了强有力的技术支撑。

其中借鉴中国新城新区建设经验，通过城市总体规划调整，结合尼日利亚当地发展情况，融合两国发展长处强化组团发展概念，创新发展模式，为自贸区理顺发展思路，并确定自贸区空间重点；启动区控制性详细规划的编制，则进一步明确用地和设施配置要求，指引各项开发建设行为；重点地区城市设计的编制，旨在提炼尼日利亚当地特色，控制城市景观风貌，树立自贸区城市形象。同时，参考国内城市成熟的规划管理与开发管理经验，编制制定了适合当地实际情况的规划管理制度文件，并为自贸区构建“数字莱基”规划信息管理平台，直接推进当地规划管理数字化进程。

近年来，随着自贸区基础设施和配套的逐渐完善，吸引了众多生产制造、商贸物流企业入园投资。资料显示，截至2020年12月，莱基自贸区内注册企业数量已达147家，涉及石油天然气仓储、家具制造、服装生产、贸易物流、工程建设服务、工业房地产、汽车装配、钢结构加工制造、钢管生产、日用品等多个行业，协议投资总额近15亿美元。其中，86家企业（中资56家，外资30家）正式签署投资协议并已陆续建成和投产。运营方面，截至2020年3月底，园企业累计完成投资3.3亿多美元，实现总产值3亿多美元，园区进出口总额6.19亿美元，实现就业2000人，上缴尼日利亚政府税费150亿奈拉。根据莱基自贸区总体规划，建成后将创造10万个直接就业岗位，园区居住人口将达到12万，园区的GDP将

达到200亿美元。

蕾奥规划始终贯彻“行动规划+运营咨询”的技术理念，为尼日利亚和“一带一路”其他国家提供强有力的技术服务。展望未来，蕾奥规划将借资本市场之强大助力，大力投入智慧城市开发，做未来城市创新发展的积极实践者；大力发展智慧规划，做城市规划设计智能化创新与应用平台；大力开拓智慧运营，做城市运营一体化领先服务商，将以“智慧城市规划运营专家”身份，持续提高规划设计和工程设计两大核心业务能力，并在拥有更大市场潜力的海外业务上开拓创新，率先突破，为国家“一带一路”建设作出更大贡献，并成为极具投资价值的优质上市公司。

### 三、在“一带一路”建设上践行的社会责任

在为莱基自贸区提供技术服务过程中，曾遇到各种困难和挑战，蕾奥规划都能迎难而上，充分体现了上市企业应有的担当，为当地迈向高质量和可持续发展尽一份力量。

#### （一）协助自贸区完善制度体系建设

针对自贸区建设初期处于一个试验、磨合的阶段，规划与开发建设管理制度不成体系，蕾奥规划结合国内先进经验，创新性提出“政府指导，依法管理、市场运作，企业经营”的运营管理模式。政府指导，即中尼两国政府宏观指导和协调

合作区战略；依法管理，即依照尼日利亚法律实施合作区管理和服 务；市场运作，即合作区的投资、建设和服务行为按市场经济规律运作；企业经营，开发公司具体实施合作区的开发、建设、招商等各项工作。

同时，提出从“编制理念 - 目标管理 - 机构设置 - 运行机制（流程管理） - 保障体系”五个方面建立起莱基自贸区规划与开发建设管理制度体系，并对每个关键环节进行具体设计，以满足自贸区日常管理活动的需求。从而建立起一套适合于“莱基自由贸易区”实际发展需求的制度框架与流程管理体系，为引导园区有序发展奠定科学合理的管理基础。

### （二）推动自贸区规划管理的数字化进程

数字化管理应用水平低下是当地较为突出的问题，为此蕾奥规划为莱基自由贸易区量身定制开发了一套适合于当地实际情况的规划信息管理系统——“数字莱基”规划信息管理平台，使莱基自由贸易区的规划管理初步实现信息化。建设内容包括建立覆盖莱基自由贸易区范围的规划系统专业应用网络的“一张网”、覆盖莱基自由贸易区集成基础地理信息、规划审批信息、规划编制信息等信息“一张图”和集成规划审批、GIS 图形管理、批后跟踪管理、行政文件管理、会议管理等多项信息化规划业务办理及资源综合利用的“统一平台”。“数字莱基”平台的应用大大提升了自贸区职能部门各项办事效

率，有效助力园区快速发展。

### （三）广泛合作，提供驻地技术支持

在以蕾奥规划为中坚技术力量的为自贸区提供技术服务的同时，亦广泛与当地咨询机构深度合作，共同创造机会，相互促进。“授人以鱼，不如授人以渔”，蕾奥规划也定期开展针对自贸区相关机构组成人员的培训工作，并派出技术人员驻场办公，以快速提高管理人员技术水平。

## 四、海外业务遇到的风险及对现有政策的建议

结合蕾奥规划开展海外业务的经验，主要存在以下风险：

（1）选举、政局更迭造成的政治风险。由于技术服务类企业的产品大部分是公共产品，政府是需求端，政府人员和政策的变动，就会带来一定的经营风险和损失，跟踪已久的项目面临暂停或已经授标的项目中止等情况。

（2）外汇波动和外汇管制造成的汇率风险。亚非拉一些国家整体经济较差，基础设施滞后，当地货币呈贬值趋势，外汇管制严，在很大程度上制约了中资企业的投标竞争力，给中资企业的资金回国造成较大困扰。

为降低国内企业参与“一带一路”合作可能存在的风险，建议国家或企业从以下方面作出相关应对措施：

（1）坚持防范风险。坚持依法合规，合理把握境外业务重点和节奏，积极做好

境外业务事前、事中、事后监管，切实防范各类风险。

(2) 提高服务水平。制定境外投资经营行为规范，引导企业建立健全境外合规经营风险审查、管控和决策体系，深入了解境外投资合作政策法规和国际惯例，遵守当地法律法规，合法经营。

(3) 支持中介机构。支持境内资产评估、法律服务、会计服务、税务服务、投资顾问、设计咨询、风险评估、认证、仲裁等相关中介机构发展，为企业境外投资提供市场化、社会化、国际化的商业资讯服务，降低企业境外投资经营风险。

## 龙建股份：一条纽带路，多国结友谊

### 一、公司简介

龙建路桥股份有限公司（以下简称“龙建股份”）是隶属于黑龙江省建设投资集团有限公司的国有控股上市公司，主要从事国内外公路、桥梁、隧道、市政工程的建设。公司注册资金 10.15 亿元，现有员工 6500 余人，年生产能力在 300 亿元人民币以上。近五年累计合同订单近千亿元人民币，营业收入近 600 亿元人民币。公司发展足迹遍布国内 29 个省（自治区）和国外 22 个国家。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目及投资情况

#### （一）总体情况

自“一带一路”倡议提出以来，龙建股份积极响应号召，紧抓国家政策，“十三五”期间，在 18 个国家中标 40 余个“一带一路”项目，中标合同总额 127 亿元人民币，其中共参与商务部援外项目 7 个，合同总额 8.5 亿元人民币。

#### （二）成绩与亮点

（1）1985 年，龙建股份承建了企业

历史上首个海外公路项目——肯尼亚卡坦公路。

（2）1987 年，龙建股份承建了海外第一座桥梁项目——孟加拉国中孟友谊公路大桥。

（3）2004 年，龙建股份第一次独立中标亚发行公路项目——印度东西走廊项目。

（4）2007 年，龙建股份第一次独立中标世行公路项目——印度乌纳项目。

（5）2015 年，龙建股份第一次独立中标海外投资项目（BT 模式）——蒙古国阿尔泰至达尔维道路项目。

（6）2016 年，龙建股份第一次中标商务部公路管理项目——援老挝湄公河沿岸公路项目。

（7）2017 年，龙建股份第一次联合体中标海外公路项目——印度拉贾斯坦邦公路项目。

（8）2018 年，龙建股份第一次中标商务部援外市政项目——援赞比亚市政道路项目。

（9）2018 年，龙建股份第一次中标商务部援外公路项目——援冈比亚公路桥梁项目。

（10）2019 年，龙建股份第一次中标海外地铁项目——德里地铁第四阶段项目，开创了国际项目专业领域突破。

(11) 龙建股份海外项目第一次获得国家优质工程奖（2018 - 2019）——非洲加纳凯蓬供水扩建工程。

(12) 2019 年，龙建股份第一次获得商务部对外承包商会企业 AAA 信用等级评价。

(13) 2020 年全球最大 250 家国际承包商榜单（ENR）龙建股份位列第 150 位，为历史最好成绩。

(14) 龙建股份同时拥有商务部对外援助成套项目总承包企业资格、对外援助公路成套项目管理资格、对外援助物资项目总承包企业资格三项对外援助“准入证”。

### 三、“一带一路”建设上践行社会责任

龙建股份在参与“一带一路”建设以来，积极践行国有企业的海外社会责任。以国企的责任和担当高质量完成项目施工任务，在各国民众心中修建了连心桥、友谊路。同时，龙建股份义务投身当地基层设施建设，积极参与当地各项公益活动，用一件件饱含真心真情的举动，诠释了“国相交、民相亲”的价值内涵。

#### （一）孟加拉国派拉桥项目——一桥飞架南北，天堑变通途

派拉桥项目是龙建股份在孟加拉国实施的第二个项目，合同金额 9.36 亿元人民币。

项目开建至今，累计雇用孟籍员工

8000 人次，为当地创造了大量就业机会，提升了当地民众的职业技能与收入，促进了当地经济发展。工作之余项目部主动帮扶周边地区困难民众，分发生活和学习用品。孟加拉国基础设施相对落后，龙建股份多次帮助当地政府维修码头及周边道路，并为附近哈希那军营多次提供基础设施建设和饮用水帮助。

目前，新冠疫情仍在孟加拉国不断传播，项目部向该国公路局、监理团队、警察局、当地村民捐赠口罩及防疫用品。并对孟籍工人宣传防疫科普知识，保障派拉桥项目可持续生产。充分体现在疫情肆虐的特殊时期龙建股份作为国有企业的责任与担当。

2021 年 10 月 24 日，孟加拉国派拉桥竣工通车，极大改善了孟加拉国西南部地区交通状况，缩短了首都至南部旅游城市 Kuatka 的直线距离。对加强南北经济联系，提高 Payra 港口的海运贸易运输效率，促进孟加拉国西南部区域经济建设和孟加拉国向国际化发展有着重要的促进作用。

#### （二）中国援冈比亚上河区公路桥梁项目——“河之国”的友谊大桥，让民相亲、心相通

项目合同金额 5.13 亿元人民币，是两国元首见签项目，也是冈比亚总统巴罗执政以来，与中方达成的第一个路桥合作项目，具有里程碑意义。项目将极大促进冈全国乃至周边国家人员、货物和服务自由流动，推动改善冈民众生活水平。

项目部在工期紧张、建设任务繁重的条件下，多次主动调集人员和设备，义务为当地修筑平整道路、帮助建设巴塞大学、助力当地医院的道路建设、为巴塞镇清运垃圾。2019年、2020年两次参与巴塞镇的火灾救援，项目部均紧急出动，第一个抵达现场积极救援。

项目建设期间，项目部以就业扶助促进减贫脱困，为当地民众提供了465个就业岗位，同时贯彻落实《中国与非洲联盟加强减贫合作纲要》，在项目建设的同时，对当地百姓开展技术培训，让大家搭上了技术致富的顺风车。

2021年10月9日，援冈比亚项目完工通车。在通车仪式上，巴罗总统表示，援冈比亚项目是冈比亚国内实施最快速的项目，面对疫情的不利影响，龙建股份仅用了30个月提前完工。项目建成通车，历史性地实现了冈比亚人民的梦想，是冈比亚实施国家发展计划的重要里程碑。

### （三）中国援赞比亚姆皮卡市政道路项目——坚定不移，践行“龙建人”使命担当

项目合同金额1.33亿元人民币，是姆皮卡主干道T2公路的一部分，T2公路是赞比亚贯穿南北的国际干线。

项目部在施工期间，多次参与交通事故救援。2019年4月，一辆长途客车途经姆皮卡市区路段时发生侧翻事故，情况紧急，项目部得知消息后，第一时间组织人力和机械赶赴现场参与救援，成功救出受困人员。

在海外严峻的疫情形势下，项目部克服众多不利因素影响，于2020年8月30日完成全部施工任务，比合同工期提前1.5个月完工。被商务部合作局评定为优良工程。项目在当地树立了“友好、无私、奉献”的中国援助形象，也进一步提升公司的国际品牌知名度和影响力。

### （四）蒙古国达尔罕-色楞格道路至沙马尔-宗布仁-擦干诺尔-图希格-贵利特口岸方向120.85千米沥青混凝土公路项目——实现人类与自然共生共赢，讲好可持续发展的“中国故事”

项目合同额5.96亿元人民币，是蒙古国公路网的重要组成部分，是色楞格省迄今为止投资最大的交通项目，对促进蒙俄贸易、改善蒙古国北部农业经济起到重大作用。

2019年，项目部赞助200万蒙图，用于蒙古国扎布汗省召开全省运动会的后勤保障工作。为帮助蒙古国抗击新冠疫情，项目部积极响应蒙古中华总商会的号召，分三次捐款7000元人民币和200万蒙图；并于2020年3月26日向蒙古国捐赠了价值3000万蒙图的口罩。

目前，项目正克服疫情与低温等多重不利影响，顺利进行，同时项目为当地民众提供了大量就业机会，带动了当地经济发展。漂洋过海，情真意切。像这样的故事在龙建股份“一带一路”沿线建设上不断在发生，龙建路桥人始终不忘初心、牢记使命，与各国共同打造责任共担、合作共赢、幸福共享、文化共兴、安全共筑、和谐共生的优质项目，为推动构建人



类命运共同体树立时代榜样。

#### 四、海外投资遇到的风险挑战及企业对现有政策的建议

##### （一）遇到的风险挑战及应对

###### 1. 受疫情影响，市场开发困难加大、施工进度受到影响

各国因疫情原因取消或延期了大量基建项目招标，市场开发人员出、入境困难，无法参与项目投标与商务谈判活动。项目所在国调整海关政策，致使项目参建人员不能及时进退场，施工材料采购运输变得较为困难。

###### 2. 项目所在国政治与经济危机，影响施工生产

如苏丹发生政变，成立临时政府，政府部门公务人员大量更换，项目的业主相关人员被调离。如中印边境摩擦，印度出台了一系列不利于中资企业的政策。

###### 3. 采取应对措施

（1）面对后疫情时代，世界百年未有之大变局，龙建股份将抓住机遇应对挑战，调整市场开发方式，在点状经营模式的基础上，向全球区域化经营模式转变。

（2）针对全球疫情，龙建股份与属地人民一起守望相助、民心相通，疫情防控与施工生产相结合，实施网格化管理模

式，用实际行动展现中国国企担当。

##### （二）对现有政策建议

黑龙江省作为“共和国长子”，从新中国成立以来，特别是改革开放至今，披荆斩棘、迎难而上，为国家的经济建设作出了历史贡献和巨大奉献。希望能对黑龙江“走出去”企业在补贴政策、贴息政策等方面加大扶植力度，助力东北老工业基地重新振兴；扩大贴息目录和补贴的范围与额度。同时对省重点企业、重点项目出台一些扶持政策，使省重点企业当好省属国企领头羊、实体经济发展排头兵，更好助力龙江振兴。

时间砥砺信仰，岁月见证初心。“龙建人”勇敢直面多重困难，面对复杂严重的国际疫情，坚守着工作岗位，在战“疫”中不断扎实推进海外市场开发和项目建设，谱写着对事业的忠诚，和一腔无悔的热血。

一条希望路，多国共结缘。未来龙建股份愿继续做好中华文化坚实的传播者和弘扬者，凝聚国际共识，营造和平合作、开放包容、互学互鉴、互利共赢的国际舆论氛围，向各国朋友讲好中国企业故事，传递龙建声音，不断将龙建精品工程献给“一带一路”沿线国家，彰显中国企业风采。

## 中国神华：“中国标准” 走出国门

国家能源投资集团有限责任公司（以下简称“国家能源集团”）所属的中国神华能源股份有限公司（以下简称“中国神华”）积极响应国家“一带一路”倡议，在与印度尼西亚（以下简称“印尼”）“全球海洋支点”战略构想对接中，走基于“共生价值”理念的国际化发展之路，深耕印尼电力市场 16 年，得到了当地政府、电力行业及民众的高度认可和广泛好评。

### 一、公司简介

中国神华成立于 2004 年 11 月 8 日，是国家能源集团旗下 A + H 股上市公司，也是全球领先的以煤炭为基础的综合能源上市公司。截至 2021 年年底，公司资产规模 6071 亿元，总市值 662 亿美元，职工总数 7.8 万人。主要经营煤炭、电力、铁路、港口、航运、煤化工六大板块业务，实行跨行业、跨产业纵向一体化发展和运营模式。

中国神华国华电力分公司积极共建“一带一路”，深耕印尼电力市场 16 年，在印尼的电力项目总装机容量 310 万千瓦，其中运营项目 240 万千瓦、在建项目 70 万千瓦，总投资额约 30.25 亿美元，目前是印尼电力领域投资规模最大的外资企业。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目情况及经验

#### （一）公司在印尼发展概览

公司目前在印尼拥有三家发电公司、一家运维公司，并在雅加达设有代表处。

（1）神华国华（印尼）南苏发电有限公司（南苏 2 × 150MW 煤电项目）由中国神华和 PT. Energi Musi Makmur (EMM) 合资成立，总投资额 3.8 亿美元。南苏电厂位于印尼南苏省穆印县，配套露天煤矿产能 210 万吨每年。双机于 2013 年正式投入商业运行。截至 2021 年年底，南苏电厂全年累计发电 17.57 亿千瓦时，机组等效可用系数 96.05%，实现营业收入 7.21 亿元，利润总额 0.81 亿元。

（2）神华国华（印尼）爪哇发电有限公司（爪哇 7 号 2 × 1050MW 煤电项目）由中国神华和 PT. PEMBANKITAN JAWA BALI INVESTASI (PJBI) 合资成立，总投资额 18.39 亿美元。爪哇 7 号项目位于印尼万丹省摄政区，配套建设 2 个 14000 载重吨（DWT）泊位专用煤码头。双机于 2021 年 7 月 8 日正式投入商业运行。截至 2021 年年底，爪哇 7 号项目全年累计发电 120.34 亿千瓦时，机组等效

可用系数 100%，实现营收 38.83 亿元，利润总额 10.65 亿元。

(3) 神华国华（印尼）天健美朗发电有限公司（南苏 1 号 2 × 350MW 煤电项目）由中国神华与印尼 PT. Lion Power Energy（LPE）以合资成立，总投资额 8.06 亿美元。南苏 1 号项目位于印尼南苏省穆印县，于 2019 年 12 月 26 日开工建设，计划于 2024 年投产运行。

(4) 爪哇运维公司于 2016 年 9 月 23 日在印尼雅加达注册成立，主要负责印尼爪哇 7 号项目基建期生产准备和机组投产后生产运营维护。

## （二）亮点与成效

### 1. “中国标准” 走出国门

爪哇 7 号项目是中国制造成体系、高水平、大协作“走出去”的大型火力发电项目，是中国出口海外的首台全国产化百万机组，是汇聚中国电力工程设计、装备制造、施工建设、管理运营的优秀范例。该项目集成先进的环保和数字化火力发电技术，机组投产后主要经济技术指标均优于设计值，主要环保指标大幅优于印尼排放标准，为印尼社会供应稳定的高品质能源。项目配套建设的海水淡化系统对“千岛之国”印尼的水资源利用具有积极的现实意义。

爪哇 7 号项目目前是印尼电力建设史上装机容量最大、参数最高、技术最先进、指标最优的高效环保型电站，在世界面前展示了“中国标准”。

### 2. 保障稳定电力供应

依托公司先进的电厂建设管理模式，

南苏电厂两台机组建设工期较 PPA 合同要求分别提前 12 个月和 11 个月完工，创造了印尼电力工程史上的建设奇迹，展现了公司专业化水平。南苏电厂先后圆满完成第 26 届东南亚运动会和第 18 届亚运会期间的电力保障任务。

### 3. 屡次斩获行业殊荣

(1) 在 2021 年亚洲电力大奖赛中，爪哇 7 号项目分别摘下最高等级的“2021 年度亚洲电力煤电项目金奖”和“2021 年度亚洲电力快发能源项目金奖”两项桂冠，该奖项在印尼乃至整个亚洲电力行业都具有非常大的影响力。该项目已成为“海上丝绸之路”首倡之地的能源新地标。

(2) 南苏电厂自 2013 年商业运营以来实现连续 8 年无非停，等效可用系数 94% 以上，凭借高质量运营管理连续多年荣获印尼“最佳发电企业”，并荣获“技术创新企业”“环保提升改造优秀企业”、印尼劳工部 SMK3 金色证书等一系列奖项。印尼能源委员会将南苏电厂列为示范工程，并向中国大使馆提出以南苏项目为标准推荐进入印尼电力队伍的建议。

(3) 南苏电厂实现了世界首个褐煤全水分超过 60% 的干燥发电一体化系统长周期安全稳定运行，开创劣质褐煤干燥发电的国际先河，成为南苏门答腊岛最稳定的电源点，曾获得印尼国家能源效益奖提名。

### 4. 创造就业改善民生

国华印尼清洁火电项目积极推行“本地化”管理，开展国际化队伍建设，大量雇用本地工人，培养锻炼了一批技术

型本地人才。其中，南苏电厂全口径聘用印尼员工 819 人，占比 81.5%，爪哇 7 号项目全口径人员本地化比率达到 54%。公司先后为印尼当地提供了 7000 多个就业岗位，实施“本地化”有效缓解了电厂周边村镇、社区的就业压力，提高了周边居民生活水平。

### 三、“一带一路”建设上践行社会责任

国华印尼清洁火电项目秉承“尽责、包容、共赢”的理念，重视文化融合，增强社区认同，推进公共关系建设，大力促进地企双赢，成为中国企业积极履行海外社会责任的典范。

#### （一）融入印尼文化，增进双方交流互信

通过多种方式促进中方员工融入印尼：中方员工出国前进行印尼文化教育；定期开展印尼语及印尼文化学习；组织两国员工文化交流活动；组织印尼员工到中国参加培训及活动；向项目所在地周边社区开放体育设施、宗教场所，增进民众友好交流。

#### （二）开展社区帮扶，助力当地稳定发展

积极开展印尼当地社区帮扶，主动加强与当地政府和村落的联系，累计投入 3600 多万元助力地方发展。

南苏电厂积极开展公益事业，帮助当地村民修复附近 700 米道路，硬化周边河

流摆渡船码头、硬化 9 公里周边道路，协助修缮 5 座清真寺，开挖 23 口水井，修缮学校、乡政府办公室、周边基础设施等，提高周边民众生活水平。附近社区的年轻一代将进入电厂工作作为目标，并为此感到骄傲。

爪哇发电公司在印尼传统节日对周边村、镇困难居民和弱势群体开展慰问活动；参与印尼贫困家庭电力服务援助计划；协助开展附近河流清淤工作；为印尼地震灾区捐款；旱季为项目周边村镇提供清洁水援助；设立爱心基金等，在当地民众中赢得了较好口碑。

#### （三）捐赠防疫物资，共同推进印尼抗疫

新冠疫情期间，公司在保障海外项目能源供应的同时，还大力支援驻在国疫情防控，为项目所在地捐赠价值 26.7 万美元的呼吸机、防护服等紧缺的防疫医疗设备及物资，提供抗击疫情的经验做法，主动帮扶周边社区困难人群等。天健美朗公司围绕“农业、经济、教育、生态、宗教”等方面系统策划了社会责任工程，在疫情期间立即与周边社会责任村建立了联防联控机制，捐赠防疫和生活物资，为村民发放宣传品和口罩，取得了良好的社会效果。

#### （四）促进校企合作，培养本地电力人才

公司与印尼大学合作，出资 145 万元人民币建设印尼第一家高校仿真机实验室

—印尼大学“电力仿真和科研教育合作中心”，包括10万千瓦、30万千瓦及100万千瓦等级燃煤电厂生产运营模拟，可实时连接公司在印尼三个电力项目的数据。该中心对培养印尼电力系统人才队伍建设将发挥较大作用。

#### （五）促进共生共赢，实施生态保护计划

在国际化发展过程中，公司坚持“生态环保、绿色发展”的生态共生理念，致力于保护生物多样性。爪哇7号项目周边海域有两块红树林（Mangrove），为保护这种物种最多多样化的特殊生态系，公司专门制定了《爪哇项目红树林保护方案》；成立保护小组；定期监测周围水质和红树林的生长变化；修筑土坝为红树林的生长创造更好的条件等。目前海滨红树林面积较基建期增长100%，林间白鹭等鸟类较基建期增加200%，建立了完好的鸟类等野生动物栖息地，获得了印尼政府及社会的普遍认可。

### 四、海外投资遇到的风险挑战及企业对现有政策的建议

#### （一）寻求当地可靠合作伙伴，奠定稳固发展基础

投资者如对驻在国法律法规、制度标准、技术规程、社会文化、宗教习俗等情况掌握不够全面，将影响投资决策的科学性、准确性、时效性，这是境外投资面临

的最大问题之一。因此，我们努力打造和维护一个可靠的海外合作伙伴网络，形成利益共同体，充分发挥各自优势，协调当地关系、扫除发展障碍，从而大大降低海外投资风险，为项目顺利实施奠定稳固的基础。

#### （二）统筹国际国内优质资源，确保实现发展目标

企业在“走出去”过程中，要统筹利用国际和国内两个市场、两种资源。选择国内资质过硬、业绩优良、实力雄厚的企业来实现“抱团出海”，并积极推行“本地化”管理，是推进国际化的一条重要经验。我们通过整合吸纳国内电力设计、设备制造、工程建设、技术咨询等领域的优质资源，建立强强联合的工作团队，才创造出一个又一个“印尼第一、印尼最优”；在当地吸纳培养优秀人才，助力保障电厂的有序管理与稳定运营。

#### （三）加强公共关系管理维护，营造良好社会环境

中国与印尼在国情文化、宗教信仰、风俗习惯等各方面存在较大的差异，为此，我们采取了多种措施促进文化融合，以规避这些潜在风险。妥善处理与东道国政府部门、社区周边居民、股东方、当地员工等利益相关方的关系，对海外投资项目的顺利实施至关重要。要重视和加强公共关系处理，通过建立顺畅的沟通协调机制，有助于尽快融入当地，赢得所在地民众的理解和支持，民心相通才能实现美美与共、世界大同。

## 中南传媒：讲好湖湘故事 传播中国声音

中南出版传媒集团股份有限公司（以下简称“中南传媒”）以打造“有带动力的中国文化产业旗舰企业、有传播力的全球出版领先基地、有影响力的文化走出去强势平台”为公司战略发展目标，充分发挥内容、渠道、资本、人才优势，着力构建发声矩阵、大力实施对外交流、全力传播中国声音，在图书版权“走出去”教育援外“走出去”、印刷服务“走出去”、文化展会“走出去”方面取得新突破。连续13年被中宣部、商务部、文化和旅游部等五部委联合评为“国家文化出口重点企业”，连续13年蝉联“中国文化企业三十强”，被国家版权局评为“2021年度全国版权示范单位”，被中宣部、国新办、中国版协等单位授予“中国图书对外推广计划”特别贡献奖、“中国版权最具影响力企业”“中国版权特别贡献奖”等殊荣，多次获得中宣部（国家新闻出版署）颁发的“版权输出优秀奖”等荣誉。

### 一、公司简介

中南传媒成立于2008年12月，2010年在上海证券交易所上市。产业格局涵盖出版、印刷、发行、报刊、新媒体、金融六大板块，是典型的多介质、全流程的大型综合性出版传媒集团。

中南传媒下辖30家子（分）公司，其中出版社及内容策划机构11家，有5家出版社荣获“全国百佳出版社”称号；年出版品种近万种，一般图书全国市场占有率位居前列。拥有自主知识产权的中小学新课标教材在全国30个省（市、区）发行，市场占有率、销售收入、利润在全国地方出版集团中位列前茅；数字教育产品进入国内25个省份11200多所学校，服务2000万师生，面向保加利亚、北马其顿等国的数字教育业务稳步推进；旗下湖南省新华书店有限责任公司、湖南天闻新华印务有限公司、红网、《快乐老人报》等综合实力位居全国同行前列。2021年，中南传媒实现营业收入113.31亿元，实现归属于上市公司股东的净利润15.15亿元，位居全国出版上市公司前列。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目及投资情况

中南传媒在向周边和“一带一路”沿线国家推动文化“走出去”和“走进去”的实践探索中，形成了以下四个业务亮点：

#### （一）以文化援外为新模式，推动教育“走出去”取得新突破

中南传媒是中国第一个探索教育援外

路径、成功为外国提供教育体系解决方案的出版企业。由中南传媒执行的援南苏丹教育技术援助项目，是我国第一个综合性文化援外项目，通过为受援国搭建教学体系、编写印制教材、培训授课教师和建设 ICT 中心等措施，成功将我国对外援助的领域从基建、物资、医疗等拓宽到代表国家重要软实力的教育和文化，2018 年交付后获得海内外一致高度评价。2020 年，继援南苏丹项目后，中南传媒又成功中标“援柬埔寨教育技术援助项目”并已启动执行。未来，中南传媒将凭借深耕教育出版多年的资源积累和丰富的援外经验，把教育援外这条既能“走出去”、又能“走进来”的文化教育国际交流新方法、新模式带到更多“一带一路”沿线国家，在当地搭建中华文化发挥影响的长效平台。

除教育援外项目外，近年来，中南传媒积极发挥自身在产品、技术、渠道等方面的优势，为我国的教育产品与服务走出国门找到突破口，让中国的领先教育理念随着国家“一带一路”倡议的东风惠及更多海外师生，提高各国人民尤其是年轻一代了解和认同中华文化：

一是湘版教育图书陆续走出国门，数学、历史、书法、汉语、艺术等教材的版权和实体图书分别销往到美国、西班牙、新加坡、马来西亚、哈萨克斯坦、印度、中国台湾等国家和地区；二是拥抱数字教育新浪潮，自有版权线上教育工具 AIclass 云课堂绽放“一带一路”沿线国家保加利亚和马其顿，惠及海外百余所学

校师生；三是积极举办“智慧教育”主题高级研修班，向柬埔寨、老挝、塞尔维亚等“一带一路”国家宣介中国教育数字化领先成果，促进国际教育文化交流。

## （二）以双效并举为目标，推动图书版权“走出去”做出新成绩

促进优秀中华原创图书版权的海外传播，实现中华文化的跨时代、跨地域交流和融合，是对外讲好中国故事、传播中国声音、提高海外认同、促进民心相通的重要手段，也是彰显企业出版实力与国际影响力重要途径。中南传媒作为大型文化出版企业，以推动文化交流、促进文明互鉴为企业社会责任，历来高度重视优质原创版权图书的海外传播，取得了不俗成绩。

“十三五”时期，中南传媒共向全球 93 个国家和地区译介一千四百余种优质湘版图书版权，覆盖 40 种语言，版权输出数量在全国出版集团中位列前茅。其中，有 997 种图书进入 37 个周边及“一带一路”沿线国家市场，以纸质书、电子书、动画、动漫等多种形式为当地读者带来精彩的阅读体验和潜移默化、深远持久的文化影响。尤其在 2020 年新冠疫情背景下，推动了《读童谣，防病毒：新型冠状病毒防疫绘本》《新型冠状病毒感染的肺炎校园防控手册》等一批讲述我国抗疫故事、抗疫中国方案的图书译介到阿联酋、马来西亚、印度、斯里兰卡、土耳其等国，宣介加强公共卫生合作、加快共建“健康丝绸之路”的理念，为世界的抗击疫情工作贡献了湖南出版的力量。

还注重结合中国时政热点和外宣方向，对外译介相关主题图书版权，如《精准扶贫精准脱贫方略》《乡村国是》《人类命运共同体：全球治理的中国方案》《中国追梦者》《中国民营经济四十年》《从饥寒交迫走向美好生活——中国民生70年（1949-2019）》等一大批反映当代中国发展道路、中国价值观念、中国精神风貌的出版物相继发行海外，全方位、多角度回应国际关切、提高海外认同。此外，推动紫金陈、大冰、马伯庸、张嘉佳、桐华、唐七公子等一大批流行文学领军人物作品畅销海外，配合影视的出海，在当地创造阅读热潮的同时，海外版税收入也节节攀升，实现了社会效益和经济效益的双效统一。

根据最新“中国图书海外馆藏影响力研究报告”显示，中南传媒旗下6家出版单位再次入选“中国图书海外馆藏影响力出版社百强”，近四百种图书进入世界图书馆系统，《云边有个小卖部》《天长地久：给美君的信》等一批畅销书成为“海外馆藏最广的中文图书”，中南传媒图书版权在全球的传播效力得到充分体现。

### （三）以湖湘文化为切口，推动文化展会“走出去”形成新特色

为拓展文化“走出去”渠道，提高国际影响力和传播力，中南传媒积极参与各大国际书展和大型国际文化交流，举办各类文化交流活动、寻找对外文化交流和贸易机遇，多次获得领导部门的肯定与

好评。

在国新办、湖南省委宣传部等上级部门的领导下，近年来，中南传媒连续参与承办“湖南文化走出去”系列活动，至今已成功举办了“湖南文化走进泰国”“湖南文化走进联合国”“湖南文化走进法国”“感知中国——湖南文化走进芬兰”“文化中国·湖南文化走进德国”等多场活动。通过湘书、湘绣、湘茶、湘菜、湘艺的展示，每场活动均在当地掀起“湖南文化热”，多次创造当地参展人数新纪录，获得各级领导的高度好评，吸引大量中外媒体争相报道，形成了积极、广泛的海外影响，在丝路沿线留下了湖南故事与当地文化碰撞的绚丽火花，成为湖南文化走向海外的一张闪亮名片。

### （四）以优质技术为拳头，推动印刷服务“走出去”开创新局面

中南传媒凭借屡获大奖的领先印刷技术，积极对外输出印刷产能，助力国家文化服务出口，为海外尤其是“一带一路”沿线国家提供优质印刷服务。“十三五”时期，通过大宗印刷国际招标、海外市场业务代理、国际书展、线上电子平台等多种方式与渠道，克服人民币美元汇率升值、原辅材料涨价、疫情负面影响等现实困难，中南传媒实现海外印刷销售逆市上扬，产品出口至美国、印度、英国、尼日利亚、孟加拉国、南非、墨西哥、喀麦隆、加拿大等六大洲的近二十个国家和地区，为国家文化出口作出了贡献。值得一提的是，中南传媒承担的“一带一路”



沿线国家阿富汗教育部教材印刷项目，先后受疫情、阿富汗内乱等不利因素影响，历时三年终于2022年6月开启交付，560万册教材即将抵达内乱中的阿富汗师生手中。我方得到实控方联合国儿童基金会（UNICEF）的高度评价，并凭借该项目入选联合国供应商名录，为中国印刷企业在国际市场上赢得了声誉。

### 三、“一带一路”建设上践行社会责任

中南传媒响应习近平总书记关于“加强国际传播能力建设，为推动构建人类命运共同体作出积极贡献”的号召，贯彻落实中央关于加强周边国家外交和推进“一带一路”倡议的重大战略部署，在实施向“一带一路”国家文化“走出去”的过程中，坚定践行“展示中华文化、讲好中国故事、传播湖湘文化”的国有文化企业社会责任：一是以优质内容的对外译介为渠道，对外讲好中国故事、传播中国声音、聚拢丝路人心；二是以优质教育产品与先进教育理念的对外传播和援助为契机，助力“一带一路”沿线国家人才培养，提高海外年轻一代对中国的文化认同；三是绿色精品印刷服务的海外出口为抓手，为“一带一路”沿线国家读者提供优质健康出版物，推动当地出版印刷业可持续发展；四是以湖湘主题文化展会的海外展演为载体，传播丰富多彩湖湘文化，展示真实、立体、全面的中国形象。

### 四、海外投资遇到的风险挑战及企业对现有政策的建议

一是坚定文化自信，增强大局意识。“不谋全局者，不足谋一域”。中南传媒在实施文化“走出去”工作中，始终紧跟“一带一路”倡议等国家重大战略部署和外交外宣方向，坚定文化自信，坚守正确的政治导向，在围绕中心、服务大局中找到坐标、找准定位：注重对重点国家、周边国家、“一带一路”沿线国家的市场的拓展和布局；加强对重大时政热点等主题的把握与研究，把国家的立场主张转化为国际化的出版选题和合作项目，使文化“走出去”工作真正做到引领思潮、服务大局、顺应民心。

二是注重修炼内功，做好产品建设。优质的文化产品和服务是中南传媒实施文化“走出去”的立身之本。集团全年出版图书品种近万种，拥有完整、领先的产业链和技术产品集群，为各形态文化“走出去”业务提供了有效供给，同时注重发挥国际版权的合作与运营、“一带一路”项目推广、国家资金注入的叠加效应，实现社会效益与经济效益相统一，确保产品“走出去”的同时也能“走进去”和“走下去”。

三是实施人才驱动，强化政策引领。中南传媒把“走出去”作为集团重点战略之一，确保集团机构设置、政策配套、人员配备等各方面积极为“走出去”工作顺利开展提供条件：积极开展一系列的

培训，逐渐形成了一支“走出去”人才队伍；同时在集团和子分公司多个层面制定以激励为主、奖惩结合的社会效益考核体系及国际出版扶持措施，确保走出去工作高质量开展。

四是加强交流合作，拓展渠道平台。在实施“走出去”过程中，中南传媒通过参加国际书展、举办海外活动、实施版

权贸易等形式，不断扩大国际出版“朋友圈”，积累了如法兰克福书展、麦克劳·希尔、企鹅兰登等一批有实力的合作伙伴；同时注重探索海外营销推广新渠道、新模式，广泛参与政府援助、海外招标、线上展会、企业合作，拓宽文化出海航道，推动湖湘文化走向海外，传播世界。

## 中国核建：匠心铸国之重器 精心树大国名片

### 一、公司简介

中国核工业建设股份有限公司（以下简称“中国核建”）是一家以核电工程、工业和民用工程建设等为主营业务的大型国有控股上市企业，拥有国际原子能机构授权设立的全球唯一一家核电建设国际培训中心，是我国核电工程建设的主力军。

在核电工程领域，中国核建已发展成为我国核电工程建设领域历史最久、规模最大、专业一体化程度最高的企业，是全球唯一一家连续 30 余年不间断从事核电建造的领先企业。当前，随着我国核电装机容量、在建规模跃居世界前列，中国核建已成长为国内外享有盛誉的核电工程建设企业。

中国核建坚持走创新发展之路，致力于延伸在核电工程建设中形成的强大能力和建设经验，积极承揽大型复杂工业和民用工程建设业务，先后承建了一大批石油化工、能源、冶金、建材、房屋建筑、市政和基础设施等多个行业领域的国家重点工程项目，在超高层、大体量、高精度工程方面积累了丰富的业绩。中国核建是国内较早“走出去”承担国际工程和投资业务的中央企业，海外业务涉及 30 多个国

家，赢得了国内外客户广泛赞誉。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目及投资情况

中国核建积极响应国家“一带一路”倡议，坚定落实中核集团“走出去”国际化经营战略部署，密切跟踪“一带一路”沿线国家核电发展规划。成功实施的海外首个核电站建设项目投产运营至今，安全指标和运行业绩良好，得到国际原子能机构（IAEA）好评。随着电站的依次顺利投产，极大地改善了当地电力不足的现象，为当地经济发展贡献“核”力量。同时，也为公司树立了良好的国际形象，为中国核电“走出去”迈出了坚实的一步。

目前，卡拉奇核电站是巴基斯坦国内最大的核电项目，是中巴两国合作的第二个大型核电项目，也是我国研发的先进百万千瓦级压水堆核电技术，具有完全自主知识产权的三代压水堆核电华龙一号走出国门的第一站，建成以后，可以满足巴基斯坦三分之一的用电需求，可以大大缩短巴基斯坦当地的日平均停电时间。2015 年 8 月 20 日卡拉奇核电 2 号机组开工建设，2021 年 5 月，在中巴建交 70 周年之际，华龙一号海外首堆巴基斯坦卡拉奇 2

号机组实现商运。这是中国自主三代核电华龙一号海外建设取得的重大里程碑，也是双方巩固深化中巴全天候战略合作伙伴关系、推进中巴核能合作的重要成果。

位于“一带一路”沿线国家莫桑比克的索法拉职业技术学校项目，是中国核建承接的中国政府对外援建项目。中国核建海外业务在稳中求进主基调指引下，积极拓展“一带一路”沿线国家非核建筑工程市场，先后在东南亚、中亚、中东、非洲等区域承建众多工程建设项目。目前，海外非核业务已涉足房屋建筑、石油化工、基础设施、新能源等行业。“十三五”期间海外年度平均营收约 25 亿元人民币。中国核建 2020 年海外营收在总营收中占比 3.4%。

### 三、“一带一路”建设上践行社会责任

#### （一）和谐发展，走绿色之路

核电是清洁、高效、经济、安全的能源，核能发电不像化石燃料发电那样排放巨量的污染物质到大气中，因此核能发电不会造成空气污染，不会产生加重地球温室效应的二氧化碳。

从恰希玛 1 号到 4 号机组，再到现在的卡拉奇 2 号、3 号机组，中巴合作建设核电站的历史已持续了 20 多年，中国核建在巴基斯坦承担了全部六台核电机组的建设，目前运行机组发电量占巴基斯坦发电总量 7.5% 左右。

核电项目建设为当地巴基斯坦人的生活带去了改变，也带去了希望。2021 年 5 月投入商运的巴基斯坦卡拉奇 2 号机组预计每年发电近 100 亿度，能够满足当地 100 万人口的年度生产和生活用电需求，相当于每年减少标准煤 312 万吨，减少二氧化碳排放 816 万吨，相当于植树造林 7000 多万棵。

#### （二）民心相融，筑友谊之路

2021 年 11 月 2 日，中央电视台播出的《又见丝路》纪录片，讲述了一段发生在中国核建巴基斯坦核电建设现场的感人故事，也是中巴友谊的缩影。故事的两名主人公同岁，同生于 1969 年，一名是公司 K2/K3 核电项目部巴籍员工拉蒂夫，另一名是 K2/K3 核电项目部的中国电工班长季明力。1995 年，拉蒂夫从学校毕业来到恰希玛 C1 核电项目电气安装班工作，与同在电气安装班担任班长的季明力相识。刚开始拉蒂夫只能做普工，什么都不会，在季明力和中方员工的细心帮助下，经过三年多的教育和培训，拉蒂夫顺利成长为一名合格的安装电工。

2013 年 C3/C4 项目开始投入建设，当季明力再次回到巴基斯坦恰希玛核工地时，第一位迎接他的正是拉蒂夫。此时的拉蒂夫已经成长为一名非常优秀的巴籍电工负责人。如今拉蒂夫把他的技艺传授给他的侄子，他的侄子将继续带着他对中国核建的热爱在“华龙一号”现场奋斗。

#### （三）责任担当，建大爱之路

中国核建海外业务每到一处，秉持

“共商共建共享”理念。尊重所在国人文习俗、宗教信仰，雇用当地员工，提供就业岗位，增加当地人民的收入。

在巴基斯坦仅仅卡拉奇项目，从开建至今项目部为当地提供就业 11966 余人次，培养了各类技能人才 10410 余人次，为当地社会造就了一批批专项技能人才。

在莫桑比克援索法拉职业技术学校项目建设期间，为保证现场施工和周边居民饮水，我司主动承担钻井费用，为当地接通 6 口水井，缓解了一直困扰当地村民的用水问题。当通水的那一刻，居民黝黑的脸上漾出灿烂的笑容，嘴里不停地喊着“China, China!”。一口水井给当地居民带来的是希望！为方便周边村民出行，我方项目部修建了一条连接学校和高速公路的道路，被当地人称为“爱心公路”。项目部还策划组织了对当地蚌圭小学的跨国爱心捐赠活动，为“一带一路”建设添砖加瓦。

中国核建在东帝汶先后承建了电网建设工程、道路升级、供水运维等基础设施项目，为东帝汶人民带去了光明，对改善当地的供水现状和当地居民生活具有重要意义。

在格鲁吉亚，中国核建承建了当地第一座也是迄今为止唯一一座风电项目。建设期间我司大力推行属地化，聘用当地工人，中格员工比例达到 1:10，极大地促进了当地的就业。该风电项目受到了业主的高度认可，荣获优秀承包商奖。通过该项目的成功实施极大地促进了当地风电的发展。

在“一带一路”倡议下，中国核建依托项目建设，为世代生活在这里的人们创造了许多就业机会，提升了工作技能，支持并帮助当地减少贫困、改善民生，与当地居民一道共谋发展。

同时，中国核建在开展国际工程承包过程中，推动国内其他专业承包企业、设计院等配套单位走向海外，面向国际，获得业主对中国制造及管理水平的认可，带动中国制造设备的出口，扩大中国产品影响力。

## 四、海外遇到的风险挑战及企业对现有政策的建议

### （一）风险挑战

中国核建海外项目主要分布在印度尼西亚、马来西亚、泰国、越南、巴基斯坦、东帝汶、阿联酋、伊拉克、格鲁吉亚、乌兹别克斯坦以及非洲莫桑比克等国家，大多数经济不发达，社会基础设施较落后。

针对地区安全形势动荡国家，制定安全生产相关应急预案、做好对项目员工风险、安保宣讲。加强现场中方人员对当地宗教与风俗习惯的了解，尊重属地人员的宗教信仰与风俗习惯，建立良好的社会关系，确保不与属地人员发生矛盾与冲突。必要时聘请了专业的安保公司，采取外出“点对点”全程武装护送等措施，尽全力保证境外项目员工的人身安全。

面对新冠疫情，中国核建坚持疫情防

控常态化管理，进一步做好工程现场网格化管理，加强防疫检查，对易感人群定期进行抗体检测；加大公共场所消杀频次；实行线上交流方式减少接触。在做好疫情防控的情况下，推进现场施工进度，始终将疫情防控放在第一位，切实保障员工身体健康和生命安全。

经济全球化趋势不可逆转，国际工程建筑市场的竞争日趋惨烈。项目所在国对于承包商提出了更高的合作要求。有的国家对于企业履行社会责任、与当地社会共同发展、收益再投资、技术转让、环保、社会和环境可持续发展等方面提出了更多的要求。目前，相较于国内外著名工程承包商，中国核建在国际范围内配置资源的能力仍有待建立完善，特别是国际资本运作国际大型商业综合类项目、中高端市场的开发运作和管理运营能力有待进一步

加强。

### （二）现有政策建议

当前，境外公开性竞标类业务竞争激烈，通过投融资来推动项目已成为一大趋势。

在亚洲市场，日本企业通过规划引领等形成了竞争优势，提供的融资在利率和期限上有较大优势；在非洲市场，西方国家纷纷通过加大援助、减免债务、扩大投资，支持本国企业利用技术、资金、价格等方面优势加大市场开拓力度。

中国核建的企业属性决定了其在对外经营、对外投资方面，必须接受更严格、更多流程的监管。这些监管措施在面对瞬息万变的国际市场方面，反应速度和效率方面还有待进一步优化。

## 中国电建：高质量共建“一带一路” 合作共赢可持续发展

### 一、公司简介

中国电力建设股份有限公司（以下简称“中国电建”）以“建设清洁能源，营造绿色环境，服务智慧城市”为企业使命，具有“懂水熟电，擅规划设计，长施工建造，能投资运营”的核心能力和“水、能、城”产业链一体化全方位优势。主营业务横向涵盖工程承包与勘察设计、电力投资与运营、房地产开发、设备制造与租赁及其他业务，纵向覆盖规划、勘察、设计、施工、运营、装备制造和投融资等工程建设及运营全过程。

中国电建位居 2021 年《财富》世界 500 强企业第 107 位、2021 年中国企业 500 强第 33 位、2021 年 ENR 全球工程设计公司 150 强第 1 位、2021 年 ENR 全球工程承包商 250 强第 5 位；荣获第二十三届上市公司金牛奖“百强奖”、第十一届金紫荆奖“最佳上市公司”、北上协“北京上市公司 ESG 优秀实践案例”、中国证券报金牛奖“最具投资价值上市公司”。

### 二、在“一带一路”参与国的既有项目情况及经验

中国电建始终贯彻落实新发展理念，

将共建“一带一路”作为集团的重要使命，在推动“一带一路”倡议、深化国际产能合作、带动中国装备制造和相关产业“走出去”方面发挥了积极作用，成为践行和参与“一带一路”建设的重要力量。

#### （一）总体情况

近年来，中国电建在“一带一路”沿线 65 个重点国家的新签合同和营业收入在中国电建国际业务整体中的贡献超过 60%；中国电建在中国对外承包工程行业“一带一路”总体中的占比也不断攀升，新签合同占比超过 15%，营业收入占比接近 10%。

截至 2021 年年底，中国电建在“一带一路”沿线 65 个重点国家中的 41 个国家执行项目合同 1168 份，在建合同额 3436.51 亿元；在“一带一路”沿线 8 个国家实施投资项目共计 18 个，项目总投资 546.88 亿元，总投资累计完成 505.98 亿元。

#### （二）“一带一路”重点项目进展

1. 中国电建承建的“一带一路”重大项目取得积极进展

中老铁路承建标段提前高质量顺利收

官，雅万高铁最长特大桥连续梁全部合拢，香港国际机场第三跑道铺设工程竣工，塞尔维亚贝尔格莱德绕城公路通车，中亚最大风电场——札纳塔斯风电项目提前实现全容量并网发电，赞比亚下凯富峡水电站首台机组并网发电，公司首个实现商业运行海上风电项目——越南茶荣Ⅱ号并网发电，南美最大的光伏电站——墨西哥帕查玛玛光伏电站正式投入商业运行。

### 2. 中国电建投资建设项目取得好成绩

老挝南欧江梯级电站是中国电建在老挝唯一获得全流域整体规划和 BOT 投资开发的全产业链一体化项目。项目总装机容量 127.2 万千瓦占老挝电力总装机的 39%，2021 年 9 月全部投产运营，为老挝的经济转型提供大量清洁能源，助推老挝经济社会发展。

中国电建投资建设的巴基斯坦卡西姆港燃煤电站是“中巴经济走廊”优先实施项目之一，也是第一个中外合作投资的大型能源类项目。2021 年度发电量达到 90.07 亿千瓦时，占全国上网电量约 7%，是巴基斯坦装机容量最大、负荷率最高、电价最低的绿色环保电站，为深受疫情冲击的巴基斯坦经济复苏和稳定发展作出了重要贡献，也为“中巴经济走廊”建设持续注入了“新能量”。电站先后荣获“巴基斯坦环保卓越奖”“突出贡献奖”“公共外交奖”等 20 余项荣誉称号，在国企改革发展情况新闻发布会上获得公开表扬。

## 三、“一带一路”建设上践行社会责任

中国电建积极响应“一带一路”倡

议与联合国可持续发展目标，扎实履行全球优秀企业公民责任，先后获得了“人民企业社会责任年度海外贡献奖”“海外履责典范企业”“最佳海外形象企业”等多项荣誉。在自身获得发展的同时为当地社会 and 经济发展贡献力量，树立良好中国企业形象。

### （一）支持所在国可持续发展

中国电建主动营建利益相关方、生态系统相关方、社会综合效益相关方的生命共同体，构建共赢的价值成长体系，在确保工程质量和安全的同时，注重资源节约利用和生态环境保护。帮助项目所在国实现长远、可持续、健康、绿色、低碳发展。

中国电建在开发建设老挝南欧江梯级电站时，优先考虑项目对当地全流域环境影响，秉承“尽量减少淹没土地、尽量减少原居民的搬迁和尽量减少对生态环境的影响”的理念科学开发，主动更改设计方案，为当地村民保留了 100 亩的优质稻田，被当地村民亲切称为“电建稻田”。最终以最优的水能资源利用、最小的社会环境影响，以及最大的综合效益赢得了当地政府和社会各界的一致认可，成为“一带一路”倡议的全流域投资开发新典范。

中国电建在承建波兰弗罗茨瓦夫防洪工程项目时，极大提升了当地洪水防御能力，美化了河道景观，被当地政府称为“在波兰非常值得信赖的国际承包商”。《人民日报》在专题报道中称赞：在当地



筑起新“防洪墙”，更筑起了欧洲人民对中企的“信任墙”。

### （二）带动当地经济和就业发展

中国电建承建的一系列高质量、惠民工程，创造了大量的就业岗位，带动了经济发展，受到所在国政府和人民的高度评价和认可。

2020年9月底，中国电建承建的阿根廷高查瑞光伏电站正式投入商业运营，胡胡伊省从此结束购电历史，用电实现自给自足。这是国家提出“一带一路”倡议后首个在阿根廷落地的项目，也是两国产能合作的重点工程之一。电站装机300兆瓦，占地面积700公顷，共安装光伏板120万块，2021年全年发电量达71.33万千瓦时，建设期间为当地提供近1500个工作岗位，解决了周围村庄的就业问题。投入商业运营后，每年能为胡胡伊省带来5000万美元的收入，为进一步改善民众生活，促进当地经济可持续发展作出重要贡献。

### （三）培育东道国技能型、专业型人才

中国电建以“以和平合作、开放包容、互学互鉴、互利共赢”的丝绸之路精神为指引，立足于当前，放眼于长远，凝聚力量，共求发展。坚持“授人以鱼”和“授人以渔”相结合，助力东道国工业化、现代化进程和逐步实现自主发展。

一是依托在建项目培养东道国技能型人员，促进当地就业推动当地经济发展。中国电建依托下凯富峡水电站项目，开办

中国水电赞比亚技能培训学校，并获得赞比亚教育部颁发的办学资质证书。自学校2017年开办以来，已完成六期培训，学员共计332名。通过培训与交流，不仅培养了当地稀缺的技能型人才，促进当地就业，推动经济发展，还促进了当地学员深入了解中国文化和电建的企业文化，提高了中企的社会声誉和影响力。

二是发挥行业技术领先优势，承担援外行业培训。中国电建是商务部指定的水利、电力行业唯一的援外培训实施单位。自2009年起已成功举办127期援外培训班，培训了来自105个国家多个政府部门的官员和企业代表共计3529人。其中，针对“一带一路”沿线的重点国家，中国电建紧密围绕“电力能源”“防洪减灾”“水务环保”和“互联互通”等主题，举办了70期援外培训班，培训了45个国家政府官员和企业代表1588名。

### （四）参与人道主义援助

中国电建始终坚持“以人为本”，注重自身业务与当地社会经济同步发展，特别是在东道国发生重大突发事件或自然灾害时，始终在第一时间以多种形式开展救援或救灾工作，既赢得了东道国政府高层和普通民众的广泛赞誉，也充分展示了中国企业的责任担当。

新冠疫情暴发后，中国电建率先走上街头、走进学校和社区，通过捐助抗疫物资、宣扬科学抗疫知识，用“中国方案”硬核支援属地疫情防控行动，携手助力当地抗疫，赢得了广大外籍员工、所在地民

众和政府的高度认可。在赤道几内亚，中国电建承担了我国向该国提供的首个医疗援助项目——新涅方医院的援建工作，有效改善当地民众的就医条件，推动当地医疗卫生体系发展。在此特殊时期承接这一援建任务，彰显了中国电建勇于承担国际抗疫重任的担当和品牌实力。

### 四、海外投资遇到的风险挑战及企业对现有政策的建议

#### （一）风险挑战

##### 1. 新冠疫情肆虐

新冠病毒不断变异持续影响对外承包工程行业，物流和原材料价格暴涨，人员出入境轮换困难，市场开发受阻，项目履约成本增加，部分项目开始出现亏损或潜在亏损风险加大，企业经营性风险大幅上升。

##### 2. 全球债务危机

全球经济复苏乏力，许多发展中国家和新兴经济体财政收入减少，债务规模扩大，陷入债务困境，债务风险突出。传统

业务模式难以为继，迫切需要我们创新商业模式和合作方式，向“投建营一体化”转型。

#### （二）建议

##### 1. 针对外经企业设立疫情影响专项扶持资金

建议针对企业受疫情影响的实际情况设立专项扶持资金，统计上报因海外疫情防控导致各项额外费用开支和因疫情影响产生的经济损失，给予一定的专项资金补助。

##### 2. 推动金融机构给予更多更好的支持

“一带一路”建设离不开金融机构的积极参与和大力支持。一是希望政策性保险机构强化政策性保险机构属性，充分发挥“开路先锋、保驾护航”的作用，切实做到应保尽保快保、应赔尽赔快赔，同时根据市场需求变化创新保险品种，发挥外经外贸推动促进作用。二是希望政策性金融机构进一步加大对境外投融资项目的资金支持，加大融资成本优惠力度，切实解决外经外贸企业阶段性现金流缺口问题。

## 德才股份：共建“一带一路”，打造五维德才

### 一、公司简介

德才装饰股份有限公司（以下简称“德才股份”）成立于1999年，自2005年开始快速发展，是一家集工程建设、装饰装修、规划设计、新材料研发与生产的大型建筑企业，公司涵盖设计、施工、科技产业园三大业务领域。

2021年7月6日，德才股份（股票代码：605287）在上海证券交易所隆重举行首次公开发行A股上市仪式，成功登陆资本市场，成为山东省首家国内A股上市的建筑业企业。

截至2021年年末，公司在国内已经形成了以青岛、北京、上海、深圳、重庆为主要营销中心，覆盖京津冀、长三角、珠三角和成渝全国四大经济圈，并以上述营销中心为区域中心，辐射周边地区。公司作为中国驰名商标，凭借雄厚实力和专业技能成功承接了北京奥运会、上合组织青岛峰会等大型会议，参与北京机场、青岛机场、青岛地铁、小青岛服务中心、山东大厦仁和厅、青岛市民中心、海天中心、长沙铜官古镇、芜湖鸠兹古镇、扬州市科技馆、厦门威斯汀酒店等诸多地标性建筑的打造。

2021年，德才股份在全国建筑装饰

行业位居第2名，全国建筑装饰设计行业位居第4名，全国建筑幕墙行业位居第5名，连续16年位居山东省首位，同时公司以突出的业绩、雄厚的实力荣获了中国建筑工程鲁班奖、国家优质工程奖、中国建筑工程装饰奖、建筑装饰行业科学技术奖、中国装饰设计奖、全国科技示范工程奖、全国科技创新成果奖、中国驰名商标、国家级高新技术企业、国家级守合同重信用企业、国家级知识产权优势企业、中国民族建筑百强企业、中国民族建筑优秀企业、中国建筑装饰协会AAA级信用企业、抗击疫情突出贡献单位、青岛市长质量奖等诸多荣誉。

### 二、响应“一带一路”

德才股份积极响应“一带一路”倡议，实施“走出去、引进来”，走出了一条具有德才特色的国际化道路。与大部分民营企业走出去道路不同，德才股份在国外成立了设计院，以设计驱动公司“走出去、引进来”。

2013年，德才股份在英国伦敦成立了DC-HD设计院，整合了百余位国际一流的设计师资源，并拥有多位英国皇家设计师，在世界领域享有较高的知名度。目前，英国DC-HD设计院有多位国际

设计师常驻青岛，现场办公，为国内客户提供国际一流的设计服务，承接了青岛市地铁13号线、8号线、6号线、4号线、1号线的建筑设计、青岛市桥头堡国际商务区、青岛新八大关以及国内最大的湿地公园——贵州黄果树湿地公园等地标性项目。由其设计的青岛地铁13号线被评为“中国最美地铁站”，并被中央电视台、山东省新闻联播等主流媒体纷纷报道。

2016年，青岛市委相关领导为德才股份叶德才董事长授予表彰牌，对德才股份多年来为青岛市与英国经贸合作做出的突出贡献表示肯定和认可。2017年，青岛市政府相关领导访问英国期间对德才英国DC-HD设计院进行了走访调研，对德才股份在伦敦设立海外设计院的发展模式表示肯定和推广，期待能有更多的青岛企业借鉴德才股份的发展模式走出去，并希望德才股份再接再厉，放眼世界，取得更好的成绩。

### 三、助力城市建设

英国DC-HD设计院长期致力于城市规划设计和建筑设计，积极发挥设计优势，广泛参与青岛市的规划设计、建筑设计，积极用设计展示青岛的历史文化、自然环境、人文风貌等城市特色，并荣获了中国胶州上合国际交流中心方案设计国际竞赛第一名、中国青岛桥头堡国际商务区设计国际竞赛第一名，积极参加中国海洋大学古镇口校区规划国际竞赛，参与设计了西海岸市民中心、西海岸上海戏剧学

院、西海岸中英产业园、莱西市博物馆、青岛啤酒蓝谷研发中心、贵安新区村镇发展银行总部等的设计，并积极参与崂山风貌保护景区俄罗斯饭店历史保护建筑的修复设计。

英国DC-HD设计院被中国建筑装饰协会授予2016年度最佳设计团队荣誉称号，设计总监罗伊·史蒂文斯则荣获了2019年山东省级高端外国专家、青岛老旧小区评审专家，并被青岛市聘任为青岛市经济顾问，以此感谢英国DC-HD设计院对青岛市城市建设、城市规划设计做出的突出贡献，并鼓励其发挥在青岛市与英国设计行业有关方面合作中的影响力，提升青岛市与英国等国际设计领域的合作水平。

### 四、打造五维德才

通过响应“一带一路”倡议，德才股份实施走出去战略，尤其是由关注市场到关注要素的走出去，使公司可以在国际范围内整合一流的设计师，充分利用国际范围内的设计创意资源，通过国内外资源的优势互补、强强联合，着力打造绿色德才、智慧德才、精益德才、民生德才、人文德才五维德才。

走出去战略改变了建筑装饰行业传统的竞争模式，提升了德才股份的竞争实力。公司借鉴国际行业发展的特点，改变了行业传统的业务体系、竞争模式，通过成立英国设计院、整合国际设计名师，树立了以设计为龙头、设计驱动订单的模

式。另外，德才股份积极通过英国 DC - HD 设计院学习、引进英国先进的 BIM、VR 技术，不断探索新技术在设计领域的应用，目前已经形成了“BIM + VR + AR”的全数字化设计模式。同时，德才股份借助英国 DC - HD 设计院，充分发挥设计一体化全产业链优势，加强在新城建、新基建等领域的创新和研发，在古建设计、古建改造、老旧小区改造、数字乡村等领域均实现了较大的突破。

在绿色德才方面，德才股份以设计为龙头，从技术研发、资源整合、加工制造、现场管理、客户服务等多个维度发力，推动生产、施工、运维等多个阶段的绿色转型，打造绿色建筑全产业链体系。

在智慧德才方面，德才股份借鉴英国智能化、智慧化的发展经验，努力推动新技术向建筑业不断渗透，逐步建立和完善智能建造的技术和产业体系。从智慧城市建设到 CIM 模型构建“数字孪生城市”基础，公司将致力为城市规划、建设、运行管理提供有力支撑。

在精益德才方面，公司通过精益建造，逐步实现“零浪费、零库存、零缺陷、零事故、零返工、零窝工、零投诉、零追责、零延迟、零债权”的目标。公司将以英国 DC - HD 设计院为平台，深入整合 BIM、VR、AR、AI 等先进技术，结合信息化、数字化运维管理智能化体系，整合建筑智能化传感器采集端，并结合建筑运维大数据决策，实现数字化的精细管理。

在人文德才方面，公司将发扬匠人精

神，深入研究历史价值要素保护及传统施工工艺，做好价值要素保护实现原址风貌复原的同时，运用国外一流设计元素去重新阐述传统文化的神韵，塑造了一批历史文化保护传承精品工程。

在民生德才方面，公司将因改惠民，扎实做好老旧小区改造惠民工程，打造智慧社区，加快城市更新；筑路富民，积极发展市政道路工程，赋能城市建设，以交通配套撬动区域环境提升，助力城市全面发展。

## 五、践行社会责任

作为“一带一路”倡议的参与者，德才股份积极秉承绿色、低碳、可持续发展的理念，坚持“诚信依德，质量藉才”的核心价值观，在经营企业的同时践行社会责任。公司在国际范围内整合了百余位国际设计师，给当地创造了就业的同时实现国内外资源的优势互补，为城市建设提供规划、建筑设计等服务。公司可以在全球范围内优化资源配置，广泛参与国内外的分工合作，带动企业资本、产品、技术的输出和引进，增强了国内外要素市场的互联互通，实现合作创新、互利共赢。

在国际交流方面，英国 DC - HD 设计院发挥自身设计优势，积极参加行业交流活动，并通过培训讲座提升国内设计师团队的设计水平。2021 年 9 月，设计总监罗伊·史蒂文斯在青岛城市学院为 1000 余名师生进行了“建筑从设计开始”的主题讲座，讲解在不同环境、不同地域、不同文化因素影响下，建筑在设计、

体量、风格、造型、质感、材料等方面所体现的艺术。

### 六、积极应对挑战

“一带一路”倡议给德才股份等民营上市企业实施“走出去”带来了重大机遇，但是在参与“一带一路”的过程中也存在一定的困难和挑战，具体包括：

(1) 民营企业实施“走出去”战略的扶持政策支持不足

民营企业走出去遇到的障碍主要是资金问题，比如民营企业实施走出去、在国外成立研发中心、创意中心等，往往由企业自身筹措资金，面对资金成本高等风险，民营企业需要承担很大的压力。建议政府可以增加对走出去民营企业的资金支持，包括针对走出去民营企业成立的走出去基金，减轻民营企业走出去的资金负担。同时，政府可以对走出去成绩突出的民营企业提供相应的补贴、奖励。

(2) 民营企业实施“走出去”战略的人力资源缺乏

民营企业实施走出去，尤其是在国外成立研发中心、控股公司并真正进行管理，需要克服并跨越文化间乃至文明间的差异，这既要求企业家了解语言、文化、法律等差异因素，又需要高水平的翻译来保障，但这种复合型人才较为匮乏。所以，一方面需要通过培训、考察等提升民营企业家的综合素质，充分了解要进入国家的语言、文化、法律等，避免由文化差异造成的误解和冲突。另一方面，需要建

立跨国人才信息库，整合高水平的翻译人才、复合型人才，使企业健康、顺利地落地国内外。

(3) 实施“走出去”战略缺乏协同优势

民营企业实施走出去，往往是企业自行进行探索，缺乏与政府、协会及区域内、行业内、上下游企业的协同配合，导致协同的效率较低，无法发挥“整体作战”的优势，比如政府组织民营企业走出去的考察，因为时间短、考察项目多，很难对具体项目进行深入沟通。

对此，一方面民营企业需要加强与政府、协会的针对性协同，在政府主要领导走出去时需要组织民营企业家的针对性考察，帮助企业深入了解具体项目信息，充分沟通、论证。另一方面，民营企业需要加强企业之间的协同，充分利用行业协会等平台，整合省市的企业资源，实现民营企业之间的资源共享，发挥“集团作战”的优势。

### 七、结语

近十年来，德才股份从走出去到引进来，积极响应“一带一路”倡议，设计出一个又一个地标性建筑。未来，德才股份将继续共建“一带一路”，践行“创造绿色、智慧、美好的人居环境”的企业使命，依托全产业链体系的优势和特点，深耕新城建和新基建领域，积极响应国家绿色发展理念，围绕“五维德才”，加速打造具有国际影响力的全建筑产业链精品企业。

# 第九篇

## 上市公司助力乡村振兴篇

- 华电国际：践行红色初心 共谱乡村新篇
- 金徽酒：高质量脱贫攻坚 新气象乡村振兴
- 伊利集团：以奶业振兴全面推动乡村振兴
- 国机重装：有的放矢直击靶心 精准帮扶振兴乡村
- 中金公司：打造全链条教育帮扶体系 为乡村振兴贡献中金力量
- 方大特钢：从赣鄱红土地到甘陇黄土地 倾情倾力乡村振兴
- 湘投集团：紧扣乡村振兴工作要求 实干彰显国有上市公司担当
- 龙建股份：勇当时代先锋 助力乡村振兴
- 长安汽车：织梦酉阳 定点帮扶酉阳茶油案例
- 纵横股份：纵横大鹏无人机在乡村振兴中的应用





## 华电国际：践行红色初心 共谱乡村新篇

作为长期服务国家能源发展战略、扎根公用事业的中央企业和上市公司，华电国际电力股份有限公司（以下简称“华电国际”或“公司”）以习近平新时代中国特色社会主义思想为统领，一贯坚持履行社会责任。在国家新发展阶段全面推进乡村振兴的战略引领下、华电国际深入贯彻习近平总书记关于乡村振兴的重要论述，坚决落实党中央、国务院以及国资委决策部署，持续落实帮扶举措，精准发力，注重扶贫与发展的联动，有力推动实现乡村全面振兴，生动诠释了脱贫攻坚精神。

### 一、强化党建引领，彰显央企担当

华电国际成立于1994年，总股本98.69亿股，其中A股79.46亿股，H股17.17亿股，是中国大型上市发电公司。公司始终秉持科学发展和价值思维理念，注重相对竞争力提升，围绕“能源巨子、行业先锋、国际一流”愿景目标，以战略为统领，加快结构调整，持之以恒地抓发展、提效益、强管理、带队伍，综合实力不断增强。目前，华电国际发展区域涵盖了山东、四川、宁夏、安徽、河南、河北、浙江、天津、湖北、内蒙古、山西、

广东、重庆、湖南共十四个省区（市），是一家以高效火电、清洁水电为核心资产的全国性、综合性常规能源公司。截至2021年三季度末，公司资产总规模达到2182亿元，装机总规模达到5359万千瓦。

脱贫攻坚战打响以来，作为负责任中央企业和上市公司，华电国际以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，充分发挥自身优势，以高度的政治担当、责任担当和行动自觉，切实承担助力乡村振兴的主体责任。公司党委始终把扶贫工作作为一项重大政治任务扛在肩上、落到实处。在乡村帮扶的实践中，突出发挥党的建设在脱贫攻坚中的核心作用，着力把党建优势转化为扶贫优势、党建活力转化为攻坚动力；公司党委充分发挥组织优势，做到扶贫工作推进到哪里，基层党建就延伸到哪里；精准扶贫瞄准哪里，基层党建就跟进到哪里。党的十九大以来，华电国际着力做好项目发展扶贫、民生设施扶贫、特色产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫、人才扶贫、“救急难”七个方面的工作，重点投入了产业扶贫和民生扶贫，2020年直接投入帮扶资金851.8万元用于民生扶贫，帮助建档立卡贫困人口脱贫1245人，圆满完成深度贫困地区脱贫攻坚任务、地方党委政府安排的扶贫任务，

为助力打赢防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治“三大攻坚战”作出了积极贡献。

2021年以来，华电国际接续助力乡村振兴，通过扎实开展党史学习，深化“不忘初心、牢记使命”主题教育，深化和巩固了脱贫攻坚宝贵成果。公司本部持续探索“线上+线下”宣传模式，进一步弘扬企业的责任品牌，激发职工责任感，通过组织党员群众开展“爱心捐赠”活动，向定点扶贫的新疆克州地区阿图什市的部分贫困群众捐赠物品731件，助力贫困群众脱贫致富。

### 二、注重授人以渔，助力产业脱贫

持续做好项目发展扶贫，充分发挥拉动地方经济的重要作用，是华电国际践行企业社会责任、与各地经济社会协同发展的重要使命。持续开展产业扶贫的过程中，华电国际抓好地方特色，发挥专业优势，重点推动建设可持续发展的惠民举措，着力巩固脱贫攻坚成果，有效防止乡村返贫，让资本在助力乡村振兴上大有作为。

龙口市七甲镇敖子埠村是华电龙口发电股份有限公司对口帮扶的贫困村。多年来，龙口公司助力村容村貌整治、陆续修建了环库路、水库周边新建五个阶梯形钓鱼台、一处农家乐饭店、一个观赏鱼塘，安装了三十个路灯，并实施了自来水及配套设施建设、进山生产路硬化、村内公园

建设、村内道路（约5000平方米）的硬化、两委办公场所危房改造与山地桃园经济作物日常维护等工作。2019年，龙口公司根据地方政府安排，结合村自然条件和生产特点，为敖子埠村引入建设了60千瓦光伏发电项目，项目投资30万元。该项目利用该村现经营的农家乐饭店、婚宴大厅房顶空闲空间，所发电量全部上网，发电回收的电费等投资收益和政府补贴全部回馈村民，为敖子埠村全面脱贫夯实基础，突出体现了华电特色产业扶贫的优势。

在接续帮助敖子埠村的过程中，龙口公司又利用现有村委办公场所、水厂房约300平方米空闲空间，引入40千瓦光伏发电项目，项目投运后年收益达三万元。目前，敖子埠村27户贫困户、48人，已全部稳定脱贫。敖子埠村在2016至2019年连续四年获得龙口市“幸福村居进步奖”，扶贫开发工作取得阶段性成果。龙口公司的帮扶工作也得到了政府、群众的广泛认可，2018年荣获烟台市2015~2018年度部门包村工作先进单位称号。

### 三、承建基础设施，打造宜居“硬件”

乡村公共基础设施的建设和升级是乡村振兴战略的关键。华电国际在打通所属各地乡村电力“血脉”的基础上，持续注重民生设施扶贫，积极投入到地方乡村基础设施投资、建设与强化中。在项目开

发过程中，公司通过优化工程建设所需的道路、供水等设计，努力改善当地基础设施条件，提供村民急需的公共物品，切实做到慧政惠民，不断增强贫困群众获得感、幸福感和安全感。

2019年以来，华电国际宁夏新能源发电有限公司（以下简称“宁夏公司”）与西吉县深度贫困村张岔村结对进行帮扶脱贫，以“地方所需、企业所能”的原则制定了扶贫方案，投入帮扶资金一百余万元，从生产工具到环境卫生，激发内生动力，带动帮扶村农业发展。为了改善乡村卫生环境，宁夏公司将之前村里的砖砌式垃圾集中点改为各村组分散放置“240L挂车式垃圾桶”，并配备3辆自装卸垃圾清运车。为方便村民夜间出行，宁夏公司在张岔村村部到大塬组之间的乡村道路旁安装45座太阳能路灯，每年为村民节省照明电费四万余元。在助力生产方面，宁夏公司投入改良1000亩闲置土地，进一步提升农作物产量，并购置了农机油卡，改善当地农作物生产条件，每年节约农耕机器租赁费约二十万元，全面提升张岔村集体生产机械化水平。在宁夏公司的帮助下，当地45户191人走上脱贫致富之路。

#### 四、投身智志帮扶，共建乡风文明

基层组织建设是乡村治理的关键环节。一直以来，落实驻村帮扶、“摘帽不摘帮扶”不仅是华电国际落实人才扶贫

的重要举措，更是公司共建乡村文明、扎实做好基层组织建设的根本。对于已经脱贫退出的乡村，华电国际各地企业驻村队伍不撤、队员不减，全力投入乡村精神文明建设的伟大事业。

扎根在之江大地，华电国际浙江公司（以下简称“浙江公司”）立足行业特长，紧扣“自治、法治、德治”的基层治理创新要求，积极投身浙江“双万结对、共建文明”行动，将“三治融合”建设持续深化。“给钱给物，不如建个好支部”，通过实施“党建牵手”，浙江公司持续强化扶贫干部教育培训和作风建设，充分调动党员干部积极性，在乡村治理中展现出强大的组织支持力量。在实施过程中，各地企业派出了经验丰富的农村工作指导员，访民情、察民意、排民忧。面对台风、洪水肆虐的自然灾害天气，所属杭州华电江东热电有限公司派出“党员突击队”，在灾后清理河道杂草、垃圾，帮助拆除被冲毁的铁索桥护网，给村里的敬老中心送上米面油，开展爱心捐款，为山村带来希望。

浙江公司以“乡风文明”为重点，通过送文化、送科技下乡，做到牵手山乡村镇，“智志相扶”“美美与共”。浙江公司不仅多次购买捐赠图书、电脑、体育用品等设施，更在文化活动的组织方面，帮助天坪村、高畈村、湖南村等开展“村民之家”活动室、文化礼堂共建，与结对村开展鱼类增殖放养、垃圾分类倡导、旧物改造、书画作品展、“心灵驿站”等活动，推动乡村打造“精品民宿”，从而

达到丰富村民文化生活、拓宽眼界的目标，让群众心中“向往的生活”人人可及，为乡村振兴锦上添花。

### 五、开展志愿服务，仗义扶危济困

在助力乡村脱贫和全面振兴的过程中，华电国际广大干部职工大力弘扬“奉献、友爱、互助、进步”的志愿精神，在开展了大量的爱心援助工作的基础上，急群众之所急、解群众之所困，采取各种助力消费扶贫措施，及时为广大乡村送去光明和温暖，在“救急难”方面取得了乡村振兴的工作实效。

在疫情严重时期，为保证村民日常生活物资需求，天津华电福源热电有限公司（以下简称“天津公司”）联系了多个蔬菜供应商购买蔬菜，为困难村送去两百余斤蔬菜，急村民所急，将物资及时送到困难村。在夏季来临之际，天津公司为帮扶村困难户送去电风扇、凉席、夏凉被等生活用品，在炎热夏季送去了一份清凉。得知村年内老党员突患疾病导致家庭困难，天津公司立即组织党员领导干部捐款，派人前去慰问帮扶患病老党员。在水果丰收季节，因受疫情影响，各村道路封闭交通不便，大唐庄镇本地果农种植的甜瓜滞销，天津公司组织二十多人团队，分赴果农田间地头，通过网络直播带货形式，帮助困难村销售滞销水果，为瓜农解了燃眉之急。

2020年，该项活动在天津市委组织

部召开的全市结对帮扶村工作组组长培训班大会上，得到市委组织部领导的赞扬，充分展现华电“度度关爱”的品牌形象，让困难群众感受到来自华电国际的亲切关怀。

### 六、着力教育扶贫，点亮华电心灯

教育扶贫是让贫困地区儿童接受良好教育，拔掉穷根、阻断贫困代际传递的重要途径，也是实现乡村长期脱贫的治本之计。华电国际广大干部员工在帮扶乡村教育方面与地方百姓积极互动，已经形成了良好的社会效应。不仅积极履行了社会责任，还为企业与地方、经济与社会的协调发展贡献一己之力。

在组织志愿者先后对21名贫困生家中进行走访调研后，华电国际奉节发电厂团委认真贯彻落实党中央决策部署，积极在扶贫济困、支教帮扶等方面引领企业职工奉献爱心、主动作为，展现企业良好形象。针对前期帮扶与近期摸底调研情况，奉节发电厂团委商讨支援对策，制定帮扶方案，发动广大团员青年积极开展募捐支教、送温暖、扮靓“七彩小屋”等活动，并从2020届新入职大学生中精挑细选出十名志愿者老师加入支教队伍，与品学兼优的学生进行“1+X”结对精准帮扶，为孩子们健康成长提供更多的帮助与关爱。在“度度关爱、情暖青橙”结对帮扶活动中，奉节发电厂结对帮扶一个贫困村、三所小学、十四名贫困学生，为当地

学校和贫困村组织开展大型募捐活动两次，累计募捐 2.95 万元，成立“华电支教团”，累计到学校授课 240 余节，受益学生 420 人。奉节发电厂还依托地方平台，组织开展“冬日阳光 温暖你我”爱心圆梦活动，帮助 220 名留守儿童实现新年愿望。围绕学生亲情陪伴，组织开展感受央企风采志愿服务活动，邀请学生参与青春道德讲堂、公众开放日等活动，激发学生对美好生活的向往，并把这种向往之情转化为他们学习的内生动力和对人生的价值追求，在他们的心中埋下梦想的种子，点亮了一盏盏“心灯”。

责任是一种担当，更是一种力量。经历了近三十年的发展历程，华电国际积极承担起国家能源发展战略的重大使命的同时，深入学习贯彻落实习近平总书记关于乡村振兴的重要论述，在乡村振兴工作中，深化党建引领，践行红色初心，将履行社会责任融入了企业生命。华电国际通过有效引导社会资本力量，在助力上市公司高质量发展的同时，稳稳地扎根于乡村建设、提振产业经济活力的伟大事业中，凝聚“度度关爱”，有效促进了所处区位的乡村经济社会持续协同发展，为山乡富美贡献出华电力量。

### 金徽酒：高质量脱贫攻坚 新气象乡村振兴

金徽酒股份有限公司（以下简称“金徽酒”）地处秦岭腹地，长江上游，毗邻世界自然遗产九寨沟的陇南市徽县。据地方志记载和出土文物考证，徽县酿酒源于西汉，盛于唐宋，明清时期成为闻名遐迩的“西部酒乡”。2016年3月，公司成功在上海证券交易所A股上市，成为全国第19家白酒上市公司之一。2007年至2020年，公司累计实现销售额超过160亿元，上缴税费超过38亿元，提供直接就业岗位2600多人，年销售额占甘肃省白酒市场总量30%左右，成为全省规模最大、品牌知名度最高、纳税最多的白酒企业。2020年8月，复星国际旗下豫园股份控股金徽酒，金徽酒成为复星快乐板块的重要成员。

目前，金徽酒正在实施“建成中国大型白酒酿造基地，打造中国知名品牌，跻身中国白酒十强”的第三大战略目标。2021年，金徽酒将发展战略调整为“布局全国、深耕西北、重点突破”，在不断巩固、夯实西北市场的同时，积极开拓江浙沪等华东市场，开启全国化发展步伐。按照公司五年战略规划，到2023年预计公司营业收入30亿元，净利润6亿元。

金徽酒在自身发展的同时，积极承担社会责任，发起成立金徽正能量公益基金会，以“实业报国，扶危济困，回报社

会”为宗旨，主要从事扶困、灾害救助、扶贫助学、社会公益和慈善事业等活动，为地方经济社会发展作出重要贡献。近年来，公司先后获得“对社会公益事业作出突出贡献先进单位”“中国公益春晚榜样十大爱心企业”“甘肃希望工程‘优秀公益企业’”“甘肃辖区上市公司2018年度‘脱贫攻坚杰出贡献奖’”“年度扶贫典范”等荣誉。2021年，中国红十字会授予金徽正能量基金会“中国红十字会奉献奖章”。

2021年是“十四五”开局之年，也是巩固拓展脱贫攻坚成果和全面推进乡村振兴的起步之年。金徽酒在实施乡村振兴战略中积极践行社会主义核心价值观，履行社会责任，致富思源，扶危济困，扶弱济贫，积极发扬光彩精神，投身徽县社会事业建设，将全力做好巩固、拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接，主要表现在以下几个方面。

#### 一、打造党建红色引擎，保障组织振兴

乡村振兴，组织是保障。金徽酒是全省最早批准成立党委的民营企业之一，是全省非公经济组织党建示范点。金徽酒党委下设6个党支部，有党员160名，其中

大专及以上学历党员占 72%，35 岁以下党员占 68%。多年来，金徽酒在党的建设工作上积极探索，不断进取。金徽酒党委围绕生产、经营积极开展党的各项工作，充分发挥在企业发展中的政治引领作用和在员工群众中的政治核心作用，用社会主义核心价值观体系引领企业文化建设，发挥党员先锋模范作用，培养党员和员工的团队意识、责任意识和进取意识，起到了助推公司经济发展的积极作用，实现了企业发展和党建工作双促进，提高员工的政治素养和政治觉悟，在美丽乡村、城乡环卫一体化、脱贫攻坚等工作中突出党组织模范带头作用。

## 二、搭建多元共创平台，推动人才振兴

乡村振兴，人才是基石。习近平总书记指出：“乡村振兴，人才是关键。要积极培养本土人才，鼓励外出能人返乡创业，鼓励大学生村官扎根基层，为乡村振兴提供人才保障。”2010 年以来，金徽酒连续 11 年资助兰州 5 所高校家庭贫困学生顺利完成学业，已有 700 多名大学生进入公司就业，成长为公司的骨干力量。2013 年以来，金徽酒捐资 2000 万元，支持陇南和定西教育事业，在徽县一中和通渭县一中设立金徽班（每个县每年捐资 100 万元），连续九年资助家庭贫困学生数千人，有力地推动了当地教育事业的蓬勃发展。从 2018 年开始，金徽酒在甘肃、陕西、宁夏、新疆 4 省区 160 多个县市联

合发起“金徽酒正能量精准扶贫公益助学”大型公益助学活动，四年已累计出资 2800 多万元，每年有 1 万多名家庭贫困学生受到资助，顺利完成学业。

金徽酒在员工招聘工作中，增设就业岗位，重点吸纳贫困劳动力和本地农村居民，解决了 2000 多人的就业问题。坚持实行全员免费就餐、免费住宿、免费体检、全额购买“五险一金”，为员工发放生日礼金、结婚礼金和节假日福利等一系列关爱员工举措，金徽酒以实际行动践行了企业的社会责任和担当，向社会传递了正能量。

## 三、紧抓龙头发展机遇，带动产业振兴

乡村振兴，产业是重点。“产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕”是实施乡村振兴战略的总要求，乡村振兴最重要、最根本、最关键的是产业振兴。金徽酒作为当地龙头企业不断夯实自身产业基础，通过建立完整的白酒行业上下游产业链，在原粮收购、原材料供应、企业合作等工作中主要向贫困地区、贫困家庭、贫困人口侧重，积极带动产业扶贫，提升贫困群体收入。一是在徽县水阳乡、永宁镇、银杏镇、伏家镇等乡镇以“基地+农户+企业”的方式，与当地农业专业合作组织协议定点保价种植、回收酿酒用粮，带动扶持当地农户发展农业生产，增加了群众收入；二是利用自身产业优势，将酿酒酒糟回收整合出售给当地养

殖户，充分发挥酒糟利用价值，建立起绿色健康的酿酒生态圈，大大促进了当地畜牧养殖产业高效发展；三是积极响应政府号召，参与徽州夜市建设工作，资助 50 余万元用于夜市摊点建设、施工、装修和临街门店门头更换、改造等工作，新建的徽州夜市可提供 50 余个摊位，解决上百人的就业和创业，带动数万人游览消费。金徽酒从产业扶贫到产业振兴，全力推进脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接。

### 四、发展特色生态旅游，助力文化振兴

乡村振兴，文化是灵魂。实施乡村振兴战略，要物质文明和精神文明一起抓，既要发展产业、壮大经济，更要激活文化、提振精神，繁荣兴盛乡村文化。金徽正能量公益基金会先后捐资 1200 万元，在旅游文化胜地柳林镇青阳山重新修建唐宋风格仿古建筑数十座，绿化美化周围环境，建成了以青阳山为主的旅游文化场所，成为闻名遐迩的旅游景点，进一步带动了徽县旅游事业。

公司投入巨资将金徽酒生态酿酒园打造成 4A 级旅游景区，并在伏镇村和峡门村接合处投入资金建设占地 200 亩的文化广场，修建了浮雕和音乐喷泉、栽种了数万棵名贵树种，使当地群众喜闻乐见的文化产品和文化服务更加丰富繁荣，焕发乡村文明气象，免费接待百万游客前来旅游观光，不仅为当地老百姓提供了休闲娱乐场所，满足乡村开展群众性文化生活需

求，带动当地贫困户发展农家乐，增加经济收入，还有助于打开乡村与外部世界交流沟通的大门，开阔视野、更新观念，改善农民精神风貌，提高乡村社会文明程度。

### 五、整治乡村人居环境，引领生态振兴

乡村振兴，生态宜居是关键。在实施乡村振兴战略的过程中，人居环境整治是生态宜居的必然要求，建设美丽乡村，严守生态保护红线，以绿色发展引领乡村振兴。长期以来，金徽酒秉承建设“生态金徽”的理念，注重人与自然的和谐相处，将金徽生态酿酒园打造成以白酒生产、绿色生态和历史人文为一体的花园式厂区。金徽酒曾先后荣获“全国绿化模范单位”“国家 AAAA 旅游景区”“全国绿色工厂”等荣誉，金徽酒的生态建设工作一直走在全国前列，取得显著成效。

金徽酒不仅注重自身的发展，而且在周边地区开展乡村人居环境整治行动，将村容村貌提升作为主攻方向，着力补齐农村人居环境短板，加快建设美丽乡村。针对帮扶点徽县嘉陵镇周咀村突出的环境问题，金徽正能量公益基金会先后投资兴建学校及教育设施、人畜饮水工程、村社道路硬化、文化活动广场、太阳能路灯，进行危旧房改造、维修和重建等工作，极大地改善了村民的生活环境，提升农民精神风貌，推动当地新农村建设。此外，为减少交通安全事故隐患，金徽酒在徽县城区



建新路捐建一座人行天桥，并且投资建立天河疏浚工程，对天河河道进行治理，修建河堤5道，有效保护了当地生态环境和水源地，实现生态与经济互促共进、协同发展。

未来，在乡村振兴战略指引下，金徽酒将根据自身特点和优势，加快探索步伐，积极履行社会责任，切实做好巩固拓

展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，让脱贫基础更加稳固、成效更加可持续，发扬“上下同心、尽锐出战、精准务实、开拓创新、攻坚克难、不负人民”的脱贫攻坚精神，以更有力的举措开展乡村振兴战略，助力实现农业高质高效、乡村宜居宜业、农民富裕富足。

## 伊利集团：以奶业振兴全面推动乡村振兴

党的十九大报告指出，农业农村农民问题是关系国计民生的根本性问题，必须始终把解决好“三农”问题作为全党工作的重中之重，实施乡村振兴战略。内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“伊利集团”或“伊利”）深入贯彻落实党和国家关于乡村振兴的相关工作部署要求，秉承“平衡为主、责任为先”的伊利法则和“厚度优于速度，行业繁荣胜于个体辉煌，社会价值大于商业财富”的理念，发挥龙头企业的引领作用，在实现自身发展的同时，积极回报社会、反哺社会，从产业带动、营养支持、灾害应急等方面助力乡村振兴，注重以产业兴旺巩固脱贫成果，让更多的人从乳业及相关产业活动中获得稳定收入，以奶业振兴全面推动乡村振兴。

### 一、完善与农牧民利益联结机制，以奶业振兴带动乡村振兴

#### （一）产业基地带动乡村产业兴旺

多年来，伊利先后在黑龙江林甸、河北张北、甘肃凉州、宁夏吴忠等经济欠发达地区投资数百亿元构建起多个现代化奶产业集群，将奶业振兴与乡村振兴有机融合，拉动当地一、二、三产协调发展，着

力解决 20 多个贫困地区劳动力流失、就业率低等问题，经济贡献值将达到数千亿元，带动直接和间接就业过百万元。通过推动种植业、养殖业的发展，有效将农村地区与农牧民纳入产业链发展体系中，实现农村经济发展与农牧民增收。在甘肃省贫困县武威市凉州区，伊利投资约 21 亿元建设项目，辐射带动相关产业 6000 人就业；在宁夏脱贫主战场之一的吴忠，伊利投入超过 30 亿元建厂，精准帮扶当地 6000 家养殖户；在国家级贫困县黑龙江林甸，伊利投资约 23 亿元建设我国东北和华北地区最大的高端液态奶生产基地，年均纳税额近 1.8 亿元，新增就业约 3000 人。

在内蒙古，伊利还积极探索党建引领机制下的乡村振兴党建联合体，即“龙头企业”+“党政机关”+“产业链合作伙伴”+“乡村”的“1+1+1+N 产业链党建兴农”实践。在呼和浩特市土默特左旗，伊利集团党委与 10 个村党支部结成共建帮扶关系，在集团党委的协调下，联动内蒙古自治区党委统战部、土默特左旗旗委组织部，以及产业链上下游合作伙伴，共同致力于促进乡村可持续发展。通过青贮种植收购的订单农业模式，2019 年以来，伊利为土默特左旗 10 个参与青贮种植的共建村累计创造收益超过 6000 余万元；在巴彦淖尔市，伊利以众

筹牧场的形式带动乡村奶牛养殖业发展。众筹牧场在伊利集团扶持下，以合作社为基础、由村党支部协调村民众筹入股，保本分红，探索出一条“以奶业振兴助力乡村振兴”的新路子。参与众筹牧场的农牧民在正常经营情况下，平均每股每年可领取 1000 ~ 3000 元。

## （二）“七个联结”带领农牧民共同富裕

为切实解决奶业上游产业存在的技术弱、融资难、转型慢、风险大等困难，伊利集团与广大农牧民在技术、金融、产业、风险等方面进行“四个联结”，带动全产业链高效协同发展，为奶业振兴打下坚实基础。2021 年，为有效巩固脱贫成果，帮助更多农牧民走上致富之路，伊利在“四个联结”机制上，增加了“三个联结”：优质高产饲草料联结、奶牛品质升级联结、全面贴身服务联结。“七个联结”形成了伊利“利益联结 2.0”概念，进一步完善与农牧民的利益联结机制，助力农牧民早日过上更加美好的生活，以奶业振兴带动乡村振兴。

在河北省邯郸市肥乡区，有一座淼溆牧场。牧场主谢利波 2014 年转业回乡后把乡亲们散养的奶牛集中起来建牧场，希望通过规模化养殖带动乡亲们脱贫致富，但受制于资金、技术与管理等因素，牧场单产水平迟迟无法突破。与伊利的合作开启了淼溆牧场的腾飞之路。伊利从技术、管理与资金方面给予牧场全方位支持，推动淼溆牧场导入 SOP 管理这一先进的标

准化、规模化牧场管理模式，指导牧场专业养殖和日常管理。在牧场发展壮大的同时，谢利波不忘带动乡亲们脱贫致富。在牧场招工工时，谢利波积极聘请周边村庄的乡亲，解决当地就业问题。他还在牧场周边流转青贮地，收购村民种植的青贮玉米，为村民带来了直接收入。田租出去了，村民就可以放心外出务工，再增加一笔收入。谢利波本人也成了助力乡村振兴的典型代表。

淼溆牧场是伊利发挥产业龙头作用，助推乡村振兴的一个生动实践。截至目前，伊利带动 500 万养殖从业者走上了脱贫致富的道路。2014 年至今，伊利已累计为牧场提供融资扶持达 250.45 亿元，其中 2020 年全年提供融资扶持 69.58 亿元，2021 年 1 ~ 9 月提供融资扶持 65 亿元。通过技术联结机制的实施，依托“嵌入式”服务模式，伊利帮助合作牧场的奶牛平均日单产从 2016 年的 25.89 公斤提升到 2020 年的 29.96 公斤，每公斤牛奶养殖成本从 3.58 元降到 3.09 元，“一升一降”帮助合作养殖户增收 50 多亿元。未来 5 年，伊利在资金支持、技术服务、良种奶牛、饲草种植等方面进行重点扶持，以此推动全产业链发展形成合力，强化与上游农牧业的利益联结，为中国奶业赋能，让奶业振兴成为乡村振兴的有力抓手。

## 二、“伊利营养 2030”坚守十年承诺，以关爱孩子助力乡村振兴

2021 年，伊利集团联合中国红十字

基金会，积极响应农业农村部和中国奶业协会“中国小康牛奶行动”的号召，将已实施4年的“伊利营养2020”精准扶贫项目升级为“伊利营养2030”平台型公益项目，致力于用营养物资呵护孩子们的健康，用知识科普拓宽孩子们的眼界，用关爱陪伴守护孩子们的梦想。升级后，“伊利营养2030”关爱对象更聚焦，项目内容更精准，参与主体更多元，用可持续的模式全心全意守护孩子们成长，让公益更有益。

早在2017年，伊利联合中国红十字会基金会推出了“伊利营养2020”项目，旨在聚焦贫困地区儿童营养改善需求，通过营养调研、健康教育与公益捐赠等多种形式，持续开展“D20中国小康牛奶行动”“国民营养行动计划”“金领冠母爱计划”“伊心为你——贫困先心病患儿救助行动”等系列活动，提高贫困地区儿童营养健康水平，助力贫困地区全面发展。截至2020年年底，“伊利营养2020”项目已覆盖全国25个省（自治区、直辖市），累计投入8400余万元，60余万儿童从中受益。

为了让孩子持续得到关怀，伊利秉持着责任初心，持续深入落实“乡村振兴”和“健康中国”两大战略，2021年，伊利在云南、河北、内蒙古等15个省开展40多场捐赠活动，以营养关怀助力乡村振兴。

### 三、及时响应重大灾害性事件，以责任担当守护乡村振兴

伊利集团积极主动承担社会责任，在

重大灾害性事件出现时及时响应，以责任担当守护乡村振兴，让世界共享健康。2021年，面对河北石家庄、安徽合肥、宁夏回族自治区等地突发疫情，伊利第一时间将营养物资捐赠给一线交警、医护人员；面对河南等地遭遇特大暴雨侵袭，伊利紧急调拨营养物资，驰援抗洪救灾一线；面对青海、云南地震，伊利迅速启动《伊利自然灾害应急预案》，成立专项救援小组，将营养物资送达漾濞县安置点、玛多县黄河乡藏文寄宿制小学等地，用实际行动守护受灾群众、一线坚守人员的营养健康。

2021年5月21日，云南大理州漾濞县发生6.4级地震；22日，青海果洛州玛多县发生7.4级地震。在地震发生后，伊利迅速启动《伊利自然灾害应急预案》，成立专项救援小组，同时开展自救与互救，22日一早将物资送达漾濞县安置点受灾群众手中，当天向玛多县起运的第一批物资也于23日一早抵达震中，让受灾群众第一时间喝到牛奶。

2021年7月，河南等地遭遇特大暴雨侵袭，伊利紧急行动起来，陆续调拨10万箱产品，驰援河南抗洪救灾一线，将物资及时送到受灾严重的郑州、新乡、济源等地区，为救援官兵、医生、交警、受灾群众提供营养守护，给受灾严重的农村地区送去最需要的营养支持。

一直以来，伊利始终坚守责任初心，在重大灾害性事件出现时及时响应。2003年抗击SARS时，伊利第一时间捐款700万元支援。2008年汶川地震时，伊利率

先向四川灾区伸出援助之手，及时把牛奶送到灾区老百姓手中。2019年四川长宁地震后的两个小时，伊利就成立了专项救援小组，设立流动母婴服务站，为灾区人民送去关爱。2020年新冠疫情发生后，伊利持续投入2.8亿元驰援全球抗疫。伊利将持续关注重大灾害性事件，用实际行动让世界共享健康，守护乡村振兴“健

康线”。

实施乡村振兴战略，是党的十九大作出的重大决策部署，是新时代做好“三农”工作的总抓手。在“十四五”高质量发展新时代，伊利将继续发挥龙头引领作用，大力推进脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，积极构建“全球健康生态圈”，以奶业振兴为抓手全面推动乡村振兴。

## 国机重装：有的放矢直击靶心 精准帮扶振兴乡村

2021 年以来，国机重型装备集团股份有限公司（以下简称“国机重装”）始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻习近平总书记在脱贫攻坚总结表彰大会上的重要讲话精神，切实履行定点帮扶朝天区的职责和使命，通过走村入户、深入田间地头听民声，制定了具有“国机特色”“朝天特色”的帮扶项目方案，共落实农业机械、特色产业、基础设施、教育培训、公共服务 5 个方面、19 个帮扶项目，资金 986 万元，为朝天区乡村振兴贡献“国机力量”。

### 一、公司简介

国机重装是世界 500 强企业——中国机械工业集团有限公司的控股子公司，是以中国第二重型机械集团有限公司核心制造主业为平台，整合中国重型机械有限公司、中国重型机械研究院股份公司等国机集团重型装备板块优质资源，组建的集科工贸于一体的国家高端重型装备旗舰。

国机重装拥有 21 个国家、行业、省级研发创新与产业化平台，汇聚了以中国工程院院士、行业领军人物为代表的一大批顶尖人才，获得了国家科技进步奖一等奖在内的 400 余项科研成果，创造了 300

余项“中国第一”，授权专利 2000 余件。

国机重装是国家重大技术装备制造基地，是世界重大技术装备领域少数具备限制制造能力的企业，覆盖全产业链，柔性制造优势突出，可为航空航天、能源、冶金、矿山、交通、汽车、石油化工等重要行业和国防军工提供系统的制造与服务，在国民经济和国防建设中发挥着战略性、基础性的重要作用。国机重装先后承担了以上海宝钢工程为代表的数百项国家重大工程，累计提供了近 300 万吨的重大技术装备，研制的 2300 多台（套）重型成套装备应用于国内外各行各业。

### 二、定点帮扶工作与成效

国机重装党委紧密围绕朝天区乡村产业、人才、文化、生态、组织等全面振兴，钉准着力点，落实过硬举措开展定点帮扶工作，助力朝天区巩固拓展脱贫攻坚成果、实现乡村全面振兴。

#### （一）着力党建帮扶，强化党建引领

国机重装党委高度重视定点帮扶工作，坚持党委抓总、分工协作、部门负责的工作机制，促使党建与定点帮扶工作深度融合，以党建工作引领定点帮扶工作落地见效。坚持把助力朝天区乡村振兴工作

与其他重点工作同安排、同部署、同落实，召开专题会议研究相关工作，及时组织开展专题调研，全面督促检查定点帮扶朝天区工作。

### （二）着力配强选优，凝聚帮扶力量

牵头制定 2021~2025 年定点帮扶五年规划方案、2021 年定点帮扶工作要点。修订完善了定点帮扶工作管理办法，进一步明确定点帮扶职责任务。在选派朝天区驻村第一书记 1 名、驻村工作队队员 1 名的基础上，新选派 1 名干部挂职朝天区委常委、副区长，进一步选优配强帮扶干部队伍。

### （三）着力扶志扶智，提升造血能力

定点帮扶工作始终坚持开展全方位、多层次的帮扶工作，一是协调集团投入资金 50 万元支持扩大朝天区国机“关心下一代”基金规模，用于朝天区青少年的助学、助困、助孤、助残、助业，构建长效帮扶机制。二是对 300 名基层教师进行了集中培训，显著提高了朝天区义务教育质量。三是对 69 名乡村振兴干部进行集中培训，切实提升了朝天区乡村振兴干部素质能力。四是累计培训乡镇卫生院及乡村医生等 205 人，努力为基层群众提供“安全、有效、方便、价廉”的基本公共卫生和基本医疗服务。五是对 301 名群众进行稳岗就业和免费创业、技能培训，促进提高群众就业机会和创业质量。

### （四）着力产业帮扶，巩固振兴根本

定点帮扶工作始终坚持因地制宜，谋

划具有“国机特色”“朝天特色”的产业帮扶项目，助推朝天区实现绿水青山底色上的乡村振兴。朝天区农业产业机械化建设项目稳步推进，其中山地单轨运输车项目的建成，有效化解朝天区山林人力运输劳动强度高、效率低下、成本高这一历史难题，填补了朝天区乃至广元市在山地机械化运输领域的空白，惠及项目区 2000 余名群众，CCTV1、CCTV13 等多家主流媒体多次予以报道。朝天区核桃产业提质增效、朝天区蚕桑和中药材产业基地提升建设等项目扎实推进，为朝天核桃、蚕桑和中药材、食用菌等特色产业提质增效注入了“强心剂”。

### （五）着力爱心帮扶，用心纾难解困

定点帮扶工作始终围绕着鱼鳞村群众最关心、最直接、最现实的问题，从群众的“急难愁盼”出发，切实把好事办好，把实事办好，办到群众心坎上。在新建制调整后，在新并入朝天区鱼鳞村的原东风村、袁家村的主要路段增设夜间照明设施 57 处，极大方便了 2000 名群众夜间出行。积极开展新春“走基层、送温暖”慰问活动，在国机重装党委主要负责人的带领下，为鱼鳞村群众送去 2 万余元的慰问品。组织驻村工作队走访鱼鳞村农户 300 余户次，为老百姓产业发展出谋划策。

### （六）着力消费帮扶，凝聚帮扶合力

积极创新帮扶方式，以消费帮扶行动为抓手，以促进帮扶产品稳定销售为重

点，充分利用集团电商平台，广泛动员所属企业和干部职工开展“以购代捐”活动，全力帮助朝天区销售滞销农产品，积极协调朝天片区帮扶成员单位快速开启产销对接采购，购买和帮助销售朝天区核桃、花生、野菌、月饼等农特产品 350 余万元。

### （七）着力文化帮扶，倾注人文关怀

在第八个国家扶贫日之际，国机重装在朝天区鱼鳞村开展“架起爱心桥梁，共建美好美丽乡村”和“乡村振兴、青春助力”主题活动，开展党的乡村振兴政策宣讲、文艺演出下乡、志愿服务活动等项目，丰富村民文化生活，帮助村民解决实际困难，切实加强了已脱贫群众的精神文明建设。组织开展“手挽手——圆梦‘微心愿’”活动，集团内各单位为朝天区认领 482 本书籍，共计 13141.5 元。

## 三、主要经验和创新

在巩固拓展朝天区脱贫攻坚成果、助力乡村全面振兴的生动实践上，以“钉钉子”精神，严格落实“四个不摘”要求，有的放矢地实施各项帮扶举措，鼓劲推动朝天区做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

### （一）以集团优势为箭头，创新振兴发展措施

一是加大民生投入，夯实振兴保障。紧密结合朝天区经济总量小、发展不充分

不平衡、山高坡陡、土地贫瘠、基础设施滞后的基本区情，在改善农村地区群众居住分散，入户路、生产便道覆盖率偏低和基础设施落后等问题上下狠功夫，着力打通与群众生产生活密切相关的“最后一公里”。二是突出产业发展，筑牢发展根基。重点围绕朝天区核桃、蔬菜、畜牧、食用菌、蚕桑五大特色农业产业，藤椒、中药材、笋用竹、小水果等其他特色产业体系，加强新型农业经营主体培育，健全完善利益联结机制，因地制宜开展产业帮扶，实现“输血”与“造血”有机结合。三是挥动机械力量，构筑发展“高速公路”。发挥独特的机械设备优势，统筹协调推进产业机械化、旅游帮扶、电商帮扶、消费帮扶等工作，延伸特色产业链条，以“钢铁力量”强化产业发展骨架，提升朝天区优势特色产业带动能力、发展可持续性，不断增强群众稳定增收、持续发展的能力。

### （二）以帮扶体系为箭杆，凝聚乡村振兴合力

一是坚持一个目标贯到底。围绕巩固脱贫攻坚成果、推动乡村全面振兴目标，建立完善定点帮扶领导体制和工作机制，持续保持领导有力、上下联动、高效运转、强力推进的乡村振兴新格局，确保贯彻落实党中央、国务院各项部署要求不折不扣落地落实。二是紧盯关键环节抓落实。国机集团构建“集团+片区牵头单位+片区成员单位”一体化帮扶体系，部署 7 家二级企业为帮扶朝天片区成员单



位，层层签订帮扶责任书，保障帮扶措施落实。国机重装切实履行国机集团定点帮扶朝天片区牵头单位负总责的职责，发挥在川地缘优势，形成帮扶合力，狠抓落实。三是坚持五大机制保运行。建立定期督导、专项检查、专项审计、绩效考核、绩效挂钩的考核评价机制，切实保障乡村振兴工作有序推进。

### （三）以要素保障为箭羽，铆准帮扶工作基础

一是强化资金投入保障。加强帮扶资金预算管理，加大帮扶资金专项投入力度，统筹整合直接投入帮扶资金、引进帮扶资金，聚焦特色优势，实现乡村全面振兴。2021年以来，国机集团在朝天区直接投入和支持引进资金986万元，实施扶贫项目19个，直接惠及6000多名群众，

为朝天区实现乡村全面振兴注入了强劲动力。二是强化党建帮扶。以片区帮扶牵头单位和成员单位为重点，统筹整合各方力量，开展各类党建帮扶和结对共建活动，充分利用主题党日、群团共建、送文化下乡等形式，强化感恩奋进教育，激发群众内生动力，同心协力做好定点帮扶工作。三是强化帮扶长效机制。认真落实“四个不摘”要求，坚持做好返贫动态监测工作，完善返贫监测户和边缘易致贫户日常监测和帮扶机制，切实巩固“两不愁三保障”成果。统筹协调推进定点帮扶工作，持续巩固提升脱贫攻坚成效。出资80万元支持支持朝天区脱贫人口稳定就业，开展农村劳动力免费创业、技能培训，培训已脱贫群众921名，对已建成的幸福国机小学进行配套完善，切实消除安全隐患，惠及全校师生90人。

## 中金公司：打造全链条教育帮扶体系 为乡村振兴贡献中金力量

扶贫先扶智，振兴靠人才。让乡村贫困地区的孩子接受良好教育，是阻断乡村贫困代际传递的重要途径，是实施乡村振兴战略的题中之义，也是实现共同富裕的重要抓手。多年来，中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）秉承“以国为怀”的使命，深入学习贯彻习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，认真贯彻落实党中央重大决策部署及中投公司党委相关要求，把脱贫攻坚作为重要政治责任，积极服务国家乡村振兴战略，聚焦教育扶贫，着眼人才培养，打造了包括“孕育、保育、养育、教育”四个方面，覆盖出生至成年各阶段的全链条教育帮扶体系，累计受益人群超 25000 人次。

### 一、出生前：聚焦妇幼，呵护孕育新生命

针对西藏农牧区卫生条件差和母婴死亡率高的现实问题，自 2013 年始，中金公司持续资助西藏母子保健协会开展“乡村医生培训及孕产妇/新生儿保健”项目，推动西藏乡村妇幼保健工作发展。通过提高乡村医务人员医疗技能和偏远地区农、牧民母婴保健意识，改善产妇生产条件，不断降低藏区母婴死亡率，预防和

减少出生缺陷，切实提高出生人口素质。

2013 ~ 2021 年，项目共举办 78 期乡村医生培训，约 4190 名乡村级医务人员参加了培训学习，其中来自偏远农牧区村医占 50% 以上。这些医务人员分布在全区 74 个县、683 个乡镇、2000 多个村庄。经过培训，已成功接生 5000 多名婴儿。同时，项目每年还通过基层健康教育宣传及义诊方式，深入偏远地区村庄推进妇幼保健工作。2021 年，下乡宣传和义诊 2 次，受益群众近 370 名，为降低偏远地区孕产妇和婴儿死亡率、保护和增进新生儿健康作出积极贡献。

### 二、0 ~ 3 岁：助力早教，走好保育“最初一公里”

针对我国乡村贫困地区幼儿早期启蒙教育落后的问题，中金公司自 2018 年年底开始，陆续为湖南省古丈县、西藏自治区尼木县、甘肃省会宁县、西藏自治区山南市森布日易地搬迁点引入拥有世界先进理念、在国内实践多年、取得明显社会成效且得到习近平总书记和中央多位领导高度肯定的“慧育中国·山村入户早教计划”项目，为当地贫困家庭 6 ~ 36 个月的婴幼儿提供科学的早期启蒙教育。

三年来，“慧育中国”项目对21个乡镇的4400名儿童进行了“一对一”入户家访课程，从养育、营养、教育三个方面对当地幼儿的早期发展进行科学干预，改变了落后的养育观念和家庭教育环境，丰富了贫困地区家庭养育方式，促进了当地幼儿认知、语言、社会性等方面的全面发展。同时，“慧育中国”项目累计招聘辅导员、督导员240人，为当地农村妇女提供了就业机会。通过专业技能培训，帮助家庭妇女掌握早教技能、实现自我价值，成为具有一定教育知识和能力的幼儿教师，提升了当地教育水平。

### 三、3~6岁：幼有所育，补齐养育短板

为使乡村贫困地区儿童获得学前教育机会，2012年起，中金公司与中国发展研究基金会、湖南古丈县人民政府合作推行“山村幼儿园计划”项目，致力于为公办园覆盖不到、民办园不去办的村寨建设幼儿园，努力推动中西部农村地区学前教育政策落实。

2012~2017年，该项目在湖南古丈县设立了76所山村幼儿园，惠及近6000名当地3~6岁幼儿，当地幼儿园入园率由项目实施前的50%上升到90%，有效化解了当地留守儿童、贫困家庭子女入园不易的难题，缩小了与县城、乡镇儿童在早期发展方面的差距，减少了困难家庭在学前教育方面的支出。同时，该项目每年为当地提供近100个就业岗位，促进外出青年返乡就业。该项目实现了政府投入少、办学

效果好、群众受益多的积极效果，为乡村贫困地区发展学前教育开辟了新的路径，为国家教育体系发展和政策制定提供了新思路，得到了中央有关领导的高度重视和肯定，并于2018年7月荣膺“教育界诺奖”——WISE世界教育创新项目奖。

2017年，“山村幼儿园计划”成功由当地政府接管。为了项目的持续发展，中金公司统筹各方资源，设立了“山村幼儿园走教志愿者发展基金”，用于支持山村幼儿园走教志愿者培训和学习。截至目前，已为走教志愿者开展各类师资培训15次，累计培训1000多人次，12名志愿者学历获得提升，10名志愿者获得了幼教专业资质，提高了当地师资队伍质量，为当地学前教育工作注入了新活力。

### 四、6~18岁：改善办学条件，为教育保驾护航

针对乡村贫困地区学校基本办学条件较差的问题，中金公司积极援助贫困地区学校基础建设，优化教学资源，改善办学条件，为贫困学生义务教育保驾护航。

2016年以来，中金公司捐款捐物帮助山西省天镇县安家皂学校改造危房，为孩子们提供了现代化的教学楼、餐厅、科技文体楼、师生宿舍楼、风雨操场等设施，并两次派员工赴该学校担任校长助理，协助学校建立校务管理的长效机制。2018年，中金公司陆续向新疆买谢提小学捐赠了近400套校服、300套课桌椅、2个食堂炉灶，帮助学校修建了足球场、

铺整了塑胶场地。2020 年年初，公司党员员工自愿捐款 20.8 万元，为谢提村 208 名困难学生每人提供 1000 元助学金，提升困难学生的生活、学习条件。2019 年以来，中金公司向云南文山市新发寨小学捐赠音箱、灭火器、课桌椅、床垫、被子、校服等物资，支持校园环境的美化绿化，不断改善学校办学条件。2021 年，中金公司出资援建甘肃省会宁县科创中学，为当地提供了 1620 个入学名额，有效解决了“就近入学难”问题，改善了会宁县教育结构体系和教育资源分布，助力会宁县教育事业更好更快发展。

此外，中金公司联合上海真爱梦想基金会，在乡村贫困地区先后设立 20 个“梦想中心”，以“硬件+软件”双提升为目标，建设包含理财创业、绘本表演、情绪智能、国际理解等 30 多门“梦想课程”的多媒体教室，对乡村教师进行多层次素质培训，将大城市的优质教学资源注入乡村贫困地区，提高教学质量，提升儿童素养，帮助孩子从容、自信、有尊严地成长。

中金公司还将消费扶贫与教育帮扶相结合，采购定点帮扶贫困县农产品赠与乡村学校食堂，改善学生伙食条件和生活水平。开展“2021 年植树季”树苗捐赠和植树活动，帮助乡村学校美化校园环境。为迎接建党 100 周年，特别发起了“书送爱心，点亮梦想”活动，为 8 所乡村学校的孩子们送去近 5000 套优质课外读物。组织中金公司志愿者在开学季前往帮扶学校讲授“开学第一课”，为孩子们带去生动的素质启蒙课程，以实际行动进行感恩

教育，播下公益爱心的种子，帮助孩子们树立积极向上的人生观和价值观。

### 五、18 岁以上：设立助学基金，助力寒门学子圆梦想

为使乡村贫困家庭子女不因经济困难而失去求学机会，中金公司在安徽省岳西县设立教育扶贫基金，在湖南省古丈县设立建档立卡户学生生活补助资金，专项资助当地贫困户在校就读子女，鼓励和帮助贫困学生顺利完成学业。

助学基金扶助对象覆盖小学、中学和大学各学习阶段，采取发放奖学金的形式，为建档立卡户贫困学生提供生活补助。自专项基金设立以来，中金公司累计资助贫困学生 6074 人，包括小学生约 3900 人、中学生约 1950 人、大学生约 224 人，帮助受助学生解决学习、生活困难问题，激励他们勤奋学习、自强不息，努力成为国家的栋梁之才。

十年树木、百年树人。中金公司紧紧抓住教育这个脱贫致富的根本之策，举系统之力，扬金融所长，多措并举打造环环相扣、紧密相连的教育帮扶体系，在缔造未来人才的事业上取得了较为显著的成绩。今后，中金公司将目标不变、靶心不散、力度不减，坚持“输血”与“造血”双管齐下，“硬件”与“软件”齐头并进，坚定不移服务国家乡村振兴战略，矢志不渝开展教育帮扶工作，让乡村贫困家庭儿童都能接受公平的、有质量的教育，从根源上阻断贫困代际传递，推动振兴乡村教育和教育振兴乡村的良性循环。

## 方大特钢：从赣鄱红土地到甘陇黄土地 倾情倾力乡村振兴

中华民族要复兴，乡村必振兴，上市公司助力乡村振兴，是义不容辞的责任，也是无上光荣的使命。方大特钢科技股份有限公司（以下简称“方大特钢”）作为辽宁方大集团<sup>①</sup>旗下钢铁板块上市公司，坚持以“党建为魂”企业文化为引领，怀着“牢记党恩，回报社会”的初心，不以山海为远，从赣鄱红土地到甘陇黄土地，结合当地资源、环境、农民自身条件等，充分利用上市公司资源优势、业务优势、技术优势、管理优势、人才优势和组织优势，为振兴乡村产业提供有力服务与支撑，从而推进乡村产业实现高效发展，与当地群众一起努力绘就乡村振兴的壮美画卷。

### 一、基本情况

江西赣南苏区，是红色摇篮、革命圣地，作为乡村振兴的“中部战场”，关系全局、影响深远。2012年以来，方大特钢积极响应江西省委省政府号召，从主动承担国家“十二五”贫困村瑞金市武阳镇石阔村定点帮扶任务开始，一系列“组合拳”先后定点帮扶瑞金市武阳镇石

阔村、于都县新陂乡庙背村、余干县枫港乡白家圩村，3个村庄、9年时间，使得定点帮扶的贫困村全面脱贫摘帽，让村庄焕发蓬勃生机。

甘肃临夏州东乡族自治县是党的十八大召开后，习近平总书记考察慰问的第一个民族自治县，曾是甘肃省58个集中连片特困片区县和23个深度贫困县之一，属于“三区三州”深度贫困地区，是脱贫攻坚主战场。2019年5月以来，方大特钢积极响应党中央号召，与辽宁方大集团旗下的另外6支工作队积极投身于东乡乡村振兴工作，为东乡县成功退出贫困县序列贡献了智慧和力量，用艰辛付出的“辛苦指数”换来当地群众摆脱贫困的“幸福指数”。

### 二、帮扶主要做法

#### （一）“输血”到“造血”，以产业带活当地经济

乡村振兴，产业为要，没有产业，就没有乡村振兴，只有把产业做大做强，乡村振兴才能全面发展。方大特钢帮扶做法

<sup>①</sup> 辽宁方大集团全称为辽宁方大集团实业有限公司。

是既授人以鱼又授人以渔，从“输血式”向“造血式”转变，把产业作为拓宽群众增收渠道、提升群众自我发展能力的关键举措，并将产业与当地资源特色结合起来、与“三农”结合起来，推动经济较为落后地区逐步建立起优势产业。

瑞金市武阳镇石阔村盛产脐橙，但受制于道路不畅与仓储难题，脐橙产业化遇到瓶颈，方大特钢出资新建村里的安垄桥，对村里道路进行硬化，建立脐橙仓储基地，打通脐橙产业化的“最后一公里”，如今石阔村已成为武阳镇脐橙种植的大村。赣州市于都县新陂乡庙背村发展“一村一品”产业，土地流转500亩后种植蔬菜，创建赣南七星中药材产业基地，采取“公司+基地+农户”的模式发展中药材种植产业，带动周边贫困户年均增收约5000元。上饶市余干县枫港乡白家圩村成立“华惠特种养殖专业合作社”，搭建4000余平方米厂棚养殖野鸡。一个个具有当地特色的生态农业产业基地建立，不仅鼓了村民的“钱袋子”，更为村域经济的振兴探索出了一条条因地制宜的“好路子”。

在推进甘肃东乡产业帮扶中，辽宁方大集团董事局主席方威深入东乡县24个乡镇调查研究、现场论证、座谈交流，把“贫”脉、找“穷”根，有针对性地制定精准脱贫措施。方大特钢既立足当下，又着眼长远，本着“微利持久、让利东乡、让利合作方”的原则，以市场为导向，以产业发展为杠杆，积极开展产业协助帮

扶，拓展帮扶合作力量，配合东乡有效破解传统产业发展链条短、抗风险能力弱、附加值不高等难题，填补当地产业发展空白。在短短一年多时间内，方大特钢在东乡县投入资金5975万元，落地实施服装加工、涤纶加工、腐竹生产、吨袋制造、养羊5个产业帮扶项目，充分显示了方大速度、方大效率和方大情怀，截至目前解决就业1558人。其中，由方大特钢与合作方合资兴建的大型纺织企业方大丽明<sup>①</sup>，产品销往孟加拉国、菲律宾、土耳其、乌兹别克斯坦、阿曼等国家和地区，是东乡县第一家出口创汇企业。企业步入正轨后，全年可实现产值1.1亿元、利税1100万元，出口创汇1500万美金。

### （二）“扶志”加“扶智”，“志”“智”齐扶促发展

一是下好转变观念的先手棋。受历史、文化、地理、自然条件等因素的影响，落后地区的贫困户普遍受教育程度不高，市场意识、竞争意识、勤劳致富的意识薄弱，向政府、向社会“等靠要”的思想严重，帮扶工作最难的、最迫切的是要改变贫困群众固有的思想观念和思维方式，拔掉思想上的“穷根子”。方大特钢把转变就业群众观念、扶志扶智作为扶贫工作重要内容，引导贫困群众摒弃“穷自在”“等靠要”思想，激励他们用勤劳的双手改变贫困现状，摘掉贫困帽子。

二是实施技能帮扶。在帮扶瑞金市武

<sup>①</sup> 方大丽明全称为东乡族自治县方大丽明纺织有限公司。

阳镇石阔村、于都县新陂乡庙背村、余干县枫港乡白家圩时，方大特钢立足村域实际，通过建立村级综合文化活动室，与技术学院建立结对帮扶联系点等方式，帮助当地群众提升技能水平，为那些想改变贫困现状但又投师无门、缺乏知识能力和方法的贫困户搭台通渠。在甘肃东乡开展帮扶时，通过发展产业，带去现代工业文明，带去现代化的产能技能，使得当地群众足不出户就能学到技能，成为产业工人。

通过宣传引导、技能帮扶、薪酬激励，推动了观念快速转变，越来越多的人放下思想包袱，走出家门，走上靠勤劳双手脱贫致富路。特别是甘肃东乡，经过2年多的不懈帮扶，当地就业观念、就业生态发生了很大改变，过去“老婆务工、丈夫接送”的现象现在没有了，一批相对稳定、长期务工的熟练工队伍已经形成。当地群众也尝到了劳动增收致富的甜头，月收入从项目刚投产时的2000多元，逐月增加到3000元、4000元、5000元，最高的已突破6000元。

### （三）“精细”又“温情”，推进工作和生活质量双提升

一是植入精细化管理，助力产业发展更具后劲。

近年来，方大特钢保持良好发展势头，盈利能力强劲，其精细化管理模式在其中发挥举足轻重的作用。该公司在参与乡村振兴工作中，将精细化管理模式应用于产业项目。层层选拔出骨干人员，深入东乡乡村产业工厂一线，与合作方共同围

绕稳定生产、拓展就业、提高员工技术水平、规范企业运营管理、实现员工增收而努力；每周召开乡村振兴工作例会，协调、监督相关工作落到实处；成立东乡降本创效帮扶工作组，分解下达东乡产业帮扶指标，出台帮扶工作激励办法、奖励分配实施办法等，激励乡村振兴人员和企业各职能部门更好地管理好、经营好东乡乡村振兴企业，实现东乡乡村振兴企业长久持续有效运行。如针对方大特钢将前道工序产生的断棉、尾棉，以及细纱工序产生的废棉头当作废棉处理的现象，协调落实废旧物资再利用计划，采购开松机对断棉、尾棉、废棉头进行加工再利用，相比此前的作为废棉处理，每日可多创效1000元。

二是坚持温情待人，让村民享受更高质量服务。

白家圩村脱贫摘帽以后，方大特钢持续派出工作人员驻村，让村民们享受更高质量的教育、医疗、住房和社会保障等社会公共服务。

为让孩子们养成读书习惯，每周二和周五下午，方大特钢驻村工作人员在村民活动中心等着村里的孩子们，一起开展读书活动；为了帮助失能人员家庭“减负”，驻村工作人员主动联系余干县福利院、县行政服务中心、大地保险余干分理处等单位，为白家圩村6位中度及以上失能人员办理长期护理保险，根据医保政策每人每月将享受300~450元补贴。

## 三、取得的成效

“脚下沾有多少泥土，心中就沉淀多

少真情”。方大特钢倾情倾力乡村振兴，肩负起乡村振兴的责任与担当，不仅源于对乡村振兴最深沉的热爱和执着，更源于辽宁方大集团董事局主席方威的“牢记党恩，回报社会”的初心和使命：“方大是在国家改革开放政策的阳光雨露沐浴下诞生成长的，企业取得今天的发展成就离不开党的好政策、离不开国家提供的好平台。只要党和政府需要，方大企业都会不遗余力地响应。”

方大特钢通过创新帮扶机制，推动“输血式”帮扶向“造血式”帮扶转化，实施“志”“智”齐扶、“精细”又“温情”的帮扶方式，这种真帮扶的实践探

索，有效破解了群众持续稳定增收难题，大大激活了当地的致富发展动力，阻断了贫困发生动因，使得帮扶成果更可持续、更有保障，不仅为当地乡村振兴、产业振兴贡献了智慧，也让当地群众在致富奔小康的路上越走越宽阔。

2021年2月25日，全国脱贫攻坚总结表彰大会在北京隆重举行，辽宁方大集团荣获全国脱贫攻坚先进集体称号。方大特钢连续三年被江西省扶贫开发领导小组评为“帮扶贫困村工作先进单位”。这些荣誉的取得，是对方大助力乡村振兴工作的褒奖，也是对方大人“众志成城勇担当、乡村振兴不放松”的肯定。



## 湘投集团：紧扣乡村振兴工作要求 实干彰显国有上市公司担当

2020年年底的中央农村工作会议上，习近平总书记作出“民族要复兴，乡村必振兴”的重大论断，要求举全党之力推动乡村振兴。2021年8月，习近平总书记在中央财经委员会第十次会议上强调：“促进共同富裕，最艰巨最繁重的任务仍然在农村。”这些重要论述，充分体现了以习近平同志为核心的党中央对“三农”工作一以贯之的高度重视。

为贯彻落实《中共中央、国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》（中发〔2021〕1号）要求，根据全市统一安排部署，湖南投资集团乡村振兴示范创建联点乡镇为长沙浏阳市镇头镇，对口联系的村为镇头镇金牌村。镇头镇总面积158平方公里，常住人口6.7万，下辖11个村，是全国重点镇、长沙市扩权强镇试点镇和特色小城镇。金牌村总面积19.5平方公里，人口4270人，主要产业有工程苗木和油茶种植、交通运输业等，是全市乡村振兴示范创建村。

2021年11月，省委实施乡村振兴战略领导小组办公室公布了湖南省省级乡村振兴示范创建村名单，长沙市浏阳市镇头镇金牌村上榜。

### 一、强化机制，在精准组织上用力，让工作“实”起来

乡村振兴，提高站位要先行。湖南投资集团党委高度重视，加强组织领导，建立乡村振兴工作长效机制，确保乡村振兴工作干在实处、落在实处，积极回应广大农民对获得公平发展机会、共享发展成果、提升生活品质的更高期待，确保全面小康路上一个都没有掉队，共同富裕路上不落下农民农村。

4月30日，集团公司党委书记、董事长刘林平召开党委会，学习乡村振兴相关文件精神，认真落实长沙市委、市政府《长沙市乡村振兴示范创建乡镇联点工作方案》要求，研究选派驻村联镇人选。会议明确，为强化工作协调力度、着力推进乡村振兴工作，在农村、基层培养锻炼人才，未来五年，集团公司将明确一名领导班子成员具体分管，同时指派一名总部部室负责人全程驻村联镇。2021年分管此项工作的为集团公司纪委书记、监察专员、监事会主席张彬，指派人力资源部部长伍素荣具体开展工作。

5月7日，驻村联镇同志伍素荣正式到岗，任镇头镇乡村振兴工作领导小组成

员、金牌村第一书记，根据集团公司党委工作要求，积极支持配合镇党委、政府，团结带领村支“两委”班子全面开展乡村振兴工作。

6月17日，集团公司党委书记、董事长刘林平，党委副书记、董事、总经理陈小松，纪委书记、监察专员、监事会主席张彬，董事会秘书郭颂华一行到镇头镇实地调研，与镇党委、政府主要负责同志及金牌村村支“两委”共同商议乡村振兴事宜。调研强调，作为国有企业，要把全面推进乡村振兴作为全面建设社会主义现代化国家、促进全体人民共同富裕的一项重大历史任务，稳扎稳打、久久为功，为乡村振兴贡献力量，为人民群众办实事、办好事，积极支持镇头镇产业发展。

### 二、注重特色，在精准施策上着力，让品牌“显”出来

乡村振兴，产业发展是关键。乡村要振兴，农民要富裕，归根到底靠发展。集团公司党委依托镇头镇、金牌村特色优势资源，深入分析古渡、古樟、古井等独有特色，驻村同志通过全面摸排村级情况，与村支“两委”结合本村实际，因地制宜制定产业发展规划，充分挖掘和拓展农业多功能性，延伸产业链、衍生新业态、增加附加值，让农民更多参与产业发展、分享增值收益。

抓住粮食生产“命根子”，稳住农业基本盘。大力发动双季稻种植，未来2年预计达1500亩，有力保障了当地粮食供

给和粮食安全。推动农业供给侧结构性改革，提高供给体系适配性。落实联点市领导，市委常委、纪委书记胡卫兵对镇头镇乡村振兴示范创建工作调研指导，落实“以镇为主、以镇带村”要求，抓住镇头镇以“工业园区”和“油茶特色小镇”为抓手打造油茶小镇契机，大力推动油茶丰产林种植，未来2年改造和新开发种植计划达6000亩；集约2000亩土地搞农村合作社，加大家禽和蛙类养殖体量，种植食用菌、水果等经济作物；同时，进一步拓宽花卉苗木的营销思路，努力打破当前销售困局。

2021年，镇头镇全镇预计实现财税入库1.3亿元，同比增加2300万元、增幅达21%。预计完成规模工业产值37亿元，增幅达20%；固定资产投资51亿元，增幅达9%；规模商贸销售额1.2亿元，增幅达25%。完成油茶丰产林基地建设1万亩、林下经济示范区4000亩，完成标准油坊升级改造12家。投资1400余万元完成油茶小镇起步区和游客服务中心建设、镇柏路提质改造。筹备了第三届油茶文化节，通过中央、省市媒体大力推介镇头茶油，同时高标准接待湖南省委常委、长沙市委书记吴桂英，湖南省副省长陈文浩，长沙市委副书记、市长、湖南湘江新区党工委书记郑建新调研，提升了镇头茶油品牌美誉度。

### 三、筑牢基层，在精准服务上出力，让治理“强”起来

乡村振兴，基层治理要加强。“火车

跑得快，全靠车头带。”推进乡村振兴，党的领导就是“火车头”。在全面推进乡村振兴的过程中，金牌村以“党建聚合”工程为统揽，着力加强基层党组织建设，真正打造一支政治过硬、本领过硬、作风过硬的乡村振兴干部队伍，扎实推进抓党建促乡村振兴、促基层治理，通过“党支部+”“合作社+”等形式，让农村家家联系紧起来、守望相助兴起来、干群关系亲起来，真正做到把党的政治优势、组织优势转化为乡村治理效能。

摸清情况才有底。驻村同志到岗后，通过走访谈心，了解到金牌村村支“两委”班子虽在去年年底换届、新班子却是老班底，除了一位新进35岁以下大学生、其他都是上届老人，总支书记与村主任一肩挑，原村主任改为村委委员、心理有落差的人员现状。同时，金牌村由原来的三个小村合并为一个大村，从村干部、党小组长、组长，到普通党员、群众，内心的“小村”概念还没有完全消除，班子在团结协作方面还不是尽善尽美。打开天窗说亮话。驻村同志首先与村干部、党小组长以及部分组长逐一多次谈心谈话，真心相谈稳定失落情绪，诚心相待加强思想工作，引导大家打破“小村”概念、树牢全局观念，统一思想、达成共识。又找以往退下来的老村干部和部分村民亮明身份、了解情况，争取更多力量的理解支持。

组织学习强力量。切实履行驻村第一书记职责，到位不越位、指导不取代，着重加强组织建设，聚拢班子精气神。积极

组织村干部、党员、小组长和村民代表深入学习和践行上级党委、政府关于乡村振兴的各项方针政策，请专家为党员讲党课，提高思想认识，聚集支持力量。

通过几个月的努力，金牌村基层组织建设取得明显成效。村总支书记威信提高了，布置的工作都能保质保量按时完成；班子里老同志配合度提高了，都能积极谋划自己分管的工作；年轻村干部牢骚少了，埋头忙于琐碎繁杂的日常事务也不再吐槽。驻村同志伍素荣撰写了一篇描写金牌村工作状态转变的文章《乡村振兴开新局·我在乡村“驻” | 把这里当成家》发表在7月22日的《长沙党建》，后被“学习强国”转载。

#### 四、打造文化，在精准扶持上聚力，让群众“富”起来

乡村振兴，文化建设是灵魂。农民不仅要富口袋，更要富脑袋。采取农民喜闻乐见的方式，加强社会主义核心价值观宣传教育，加强农村精神文明建设，建设文明乡风、良好家风、淳朴民风，实现物质富裕、精神富足。

助力基层党建，丰富精神生活。集团公司驻村联镇分管领导，纪委书记、监察专员、监事会主席张彬带领青年员工走进金牌村，精心编排文化节目选送镇头镇七一晚会金牌村分会场，为村民送上情景朗诵节目《湘江！湘江！》和双人舞节目《渴望》，丰富村民文化生活，助力乡村振兴。

唤醒沉睡资源，激活沉寂风景。依托绿水青山、乡土文化资源，借助美丽乡村建设开发乡村旅游和民宿，实施休闲农业和乡村旅游精品工程，致力打造高品质、个性化、定制化、多元化旅游产品，提升乡村旅游的核心竞争力。目前“三古”（古井、古樟、古渡口）一线经过精心打造，已经具有一定基础。

落实帮扶举措，巩固脱贫成果。驻村同志深入群众，通过天天与村民聊天、走访，掌握民生第一手资料。哪些组级道路还没硬化、哪些区域还没亮化、哪些水浚需要疏通护坡、哪些山塘需要加固修缮、哪些服务场所应该进一步完善、“七张网”建设中哪些地方还需进一步提质……面对问题，一方面及时组织村支“两委”探讨解决方案，同时积极联系省农业农村厅农村社会发展促进处、省交通厅规划处、市财政局、市林业局到镇头镇及金牌村实地考察，争取项目和资金。

集团公司党委先后累计安排慰问经费约5万元，组织对全村51户脱贫户、3户因病致贫户、30位在党50年老党员分别开展慰问活动。为进一步巩固脱贫攻坚成果，对51户脱贫户逐户上门走访慰问，了解实际情况，重点对其中1户防返贫监测对象进行一对一帮扶，制定具体帮扶措施，巩固成果防止返贫。目前所有脱贫户家庭收入稳定，无明显返贫迹象。

### 五、依托自然，在精准推进上发力，让乡村“靓”起来

乡村振兴，生态宜居是优势。科学规划、加强管理和有效治理，在保护乡村自然资源和生态环境的前提下，通过微改造、精提升，逐步改善人居环境，强化内在功能，提高生活品质，让广大农民群众在乡村建设中有实实在在的获得感。

道路通，百业兴。农村公路不仅是关乎经济发展的“大交通”，更是关乎农民幸福生活的“大民生”，是推进农业农村现代化的重要支撑。集团公司加大农村公路建设力度，前期支持金牌村基础设施建设资金50万元已经到位，2021年全村新铺组级水泥路3公里、村级柏油马路4公里，打造山塘2个，翻修水浚2000多米，完成了3个美丽宜居屋场建设，并经省市县各级验收合格，农村生态环境得到了明显改善，农民生活环境更加美丽宜居，有力助推了农村产业结构调整 and 乡村振兴。

湖南投资集团党委将紧密团结在以习近平同志为核心的党中央周围，认真贯彻党中央和省、市工作部署，牢记国企使命，勇担社会责任，开拓进取，真抓实干，紧扣“争当乡村振兴样板”目标，为实现“产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕”的乡村振兴目标，努力开创“三农”工作新局面，全面建设社会主义现代化国家、实现第二个百年奋斗目标贡献国有上市公司力量！

## 龙建股份：勇当时代先锋 助力乡村振兴

实施乡村振兴战略，是党的十九大作出的重大决策部署，是决胜全面建成小康社会、全面建成社会主义现代化强国的重大历史任务，2021年是中国“十四五”开局之年，也是加快建设交通强国的开局之年。近年来，随着新型城镇化和新农村建设的深入推进，城乡之间的相互联系、作用、影响显著增强，在此背景下，促进城乡统筹、城乡一体化融合发展，公路交通的建设对乡村振兴的意义十分重要。

龙建路桥股份有限公司（以下简称“龙建股份”）是东北地区最具实力、最具规模的大型综合建设集团之一，主要从事国内外公路、桥梁、隧道、市政工程建设，兼具PPP项目投资、新型城镇化建设、农业电商、文化旅游等业务。作为黑龙江省国有控股上市公司，龙建股份科学理解实施乡村振兴战略的丰富内涵，准确把握实施乡村振兴战略的时代要求，站在历史发展的高度，担负起国企为巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴工作的崇高历史责任，有力地用行动和显著的成效，诠释“精准务实、开拓创新、攻坚克难、不负人民”的脱贫攻坚精神。

多年来，黑龙江省公路普通国省干线公路技术标准整体相对较低、路面超期服役现象比较严重，重载交通量增长较快，

致使公路破损日益严重，社会反响较大，为了重新提升省内纵横交错的路网品质，加快提升国省干线公路质量，2020年年底，省委省政府果断决策，由龙建股份作为社会资本方，出资组建黑龙江省国道西部工程项目管理有限公司，采用PPP模式开展普通国省干线公路质量提升三年专项行动工作。

龙建股份党委上下同心、统一认识，加强顶层设计、科学总体规划，整合各方力量，统筹协调推进，紧紧围绕“乡村要振兴，道路要先行”的原则，以排山倒海的气势，跌宕起伏的魄力，全力推进国省干线公路质量提升工程的建设任务，2021年累计完成质量提升公路里程1245公里，惠及沿线6个地市（哈尔滨、齐齐哈尔、大庆、伊春、绥化、黑河）29个县域，有力提升了公路交通基础设施条件，带动了沿线特色产业经济，拓宽了地方企业发展渠道，增加了劳动力就业和创业机会，促进了地方产业振兴、人才振兴，文化振兴、生态振兴，让沿线地区一千多万的百姓，生活面貌整体上发生历史性变化，龙建股份聚焦打造人民满意交通，补齐乡村交通短板，精准发力提升普通国省干线公路管养质量，建立建养并举的长效机制，为全面深入推进乡村振兴工作奠定了坚实基础。

## 一、以公路为基础，带动地方旅游文化振兴

亚雪公路是质量提升工程项目之一，这条路连接着著名的国家 AAAA 级亚布力滑雪旅游度假区，亚布力滑雪场是亚洲最大的滑雪场，是滑雪旅游的首选之地，景区吸引了多家知名酒店前来投资运营，诸如国际著名的度假品牌地中海俱乐部、国际广电中心酒店，雅旺斯国际会展中心酒店等。如今，亚雪公路经过质量提升后，亚布力镇国光村陈书记非常有感触，指着质量提升后的亚雪公路说道：“现在路修好了，游客多了，我们村民的收入也多了”。正如习近平总书记说的一样，绿水青山就是金山银山，现在的亚布力滑雪场，依托着质量提升后的秀美风景之路，夏季漫山翠绿、冬季银装素裹，美丽乡村正在为亚布力输出“美丽经济”，“美丽经济”在越来越多的乡村开花结果，地方旅游文化产业的振兴，推进带动着亚布力镇乡村全面振兴。

S214 省道前胡公路段，途经杜尔伯特蒙古族自治县境内的国家 AAAA 级连环湖景区，位于杜蒙县泰康镇西南 18 公里处，修路前由于雨水侵蚀等原因造成道路损坏，景区客流量少，经济发展停滞不前。今年通过龙建股份对 S214 公路进行质量提升修复并顺利通车后，景区重新吸引了大量的游客，前来旅游的车辆畅通无阻，行驶在整洁平坦的路面上，游客心里很是惬意，质量提升后的条条惠民之路，

不仅很好地展示了杜尔伯特县县域乡村的风光，同时带动了景区生态化旅游行业的发展，增加了村民就业岗位和收入，吃穿住行各方面也得到了改善，地区乡村经济得到了全面发展。

## 二、以公路为依托，促进地方企业发展振兴

宾县宾西经济技术开发区建于 2002 年，位于哈尔滨市东 29 公里，是哈东地区区域性交通枢纽，是哈尔滨市半小时经济圈的重要部分，更是哈尔滨与松花江中下游地区经济社会发展要素相互流动的关键“门户”，宾西开发区汇集了宾西牛业、今麦郎面品（饮品）、宾州水泥、奥瑞德光电等知名企业，汇聚专业化、特色化、分散化物流配套企业 316 家，集装箱、冷链、发散式物流行业发展迅速，设计年吞吐量达 1200 万吨。可见，龙建股份对公路质量提升工程的开展，对大力发展宾西经济技术开发区的意义重大，龙建股份助力全面推进宾西镇的乡村振兴就显得尤为重要。

正如，今麦郎公司行政主任感慨道：这条路是 2002 年修建好的，已经近 20 年了，承载力远远不能满足现有的车流量，现在好了，道路宽敞平坦，公路质量更高了，加快了物流链出入货速度，同时，节省了附近村民到厂里上班的路上时间，鼓舞了村民工作的热情，更多的村民愿意来工厂上班了，也增加了村民的收入。

龙建股份党委“不忘初心、牢记使命使

命”，在对宾西经济开发区道路进行质量提升过程中，持续开展落实“我为群众办实事”活动，积极发挥自身优势，创新帮扶举措，帮助沿途居仁镇、蜚克图镇地方维修破损路面十余条，同时千方百计为当地贫困村民提供就业岗位，建立帮扶长效机制，与地方政府形成共建帮扶对子，龙建股份公司得到了当地百姓的高度认可，同时收到了来自宾县人民政府、宾县交通运输局、宾西经济开发区管理委员会的锦旗和感谢信，感谢为当地交通运输和经济发展作出的贡献。

### 三、以公路为驱动，促进县域交通网络振兴

黑龙江省大庆市肇源县新站镇在肇源县西北部，地处松辽平原腹地，面积三百四十平方公里，新站镇历史悠久，资源丰富，“水、草、田、油”四分天下，多年前，这里就是远近闻名的鱼米之乡，新站镇铁路、公路、水路交通便利快捷，又处于黄金玉米带主产区，经多年努力，已成为黑龙江西部重要的粮食集散地。2017年，新站镇入选为中国特色小镇。物流业是新站镇的王牌，自从把公路修好后，粮食的公路运输更加便利了，镇上物流业的发展壮大，往来的运输车辆在各方面的消费，为百姓创造了更多的收入，百姓对于美好生活更加富有激情和动力。“现在粮食运输车可以直接开进村里，从村道上国道再上高速，大大加快了粮食的运输速度”当地村民说。农村公路的巨变给老

百姓带来实实在在的收获，大大提升了老百姓的幸福感和获得感。

同样，尚志市亚布力镇下辖10个行政村，大部分村民主要经济作物以食用菌种植为主，然而好的木耳要有好的销路，村民打心里说道，“栽下梧桐树，引得凤凰来”，“以前路难走，雨雪天更是几乎不能出货，现在路修好了，路宽了，大货车进得来出得去，好货不愁卖了，这都是托了道路的幸福”。完善的道路网络也吸引了更多企业落户乡村，带动了木耳产业的发展，开拓了各村村民木耳的销路，助力了整个村镇的乡村产业发展，乡村公路作为乡村产业发展的基础“骨架”，以“农村公路+”不断疏通乡村振兴的“经脉”。

### 四、以公路为支撑，打造乡村振兴示范点

龙建股份参建质量提升工程的所有项目，与地方政府共建立精准扶贫示范点5处，流动扶贫示范点16处，这些“精准务实、开拓创新”的做法，对乡村振兴发展具有极大的促进作用。

龙建股份在肇源县施工的项目，主动与地方政府建立了帮扶体系，积极与相关部门协作配合，踊跃加入当地脱贫攻坚工作之中，充分分析当地村民不稳定、人员流动性大的游牧特性特点，为让村民过上更稳定幸福的生活，积极出资为村里修整300平方米沥青混凝土道路，解决了村里道路通行不畅的大问题，把扶贫工作真正

落到实处。为帮助贫困户脱贫，劳务队在用工上还主动聘用当地贫困人员 50 余名，伸出援助之手进行帮扶，平时生活物资用品，也优先从当地村民那里采购。解决了当地贫困户生活困难的实际问题。

龙建股份在杜蒙县进行公路质量提升过程中，为支持杜尔伯特蒙古族自治县经济建设，办好黑龙江省农民丰收节活动，施工过程中暂停主线施工，集中组织人员进行农民秋收的平交道口施工，保证了农民出行和秋收，确保秋粮、秋菜上市，切实为老百姓办实事，让全省农民朋友都能共享“三农”发展成果，共叙丰收节日欢乐。

### 五、以公路为保障，促进地方教育振兴

百年大计，教育为本。乡村教育的振兴也是实施全面乡村振兴战略的关键，龙建股份在质量提升工程的施工过程中，时刻不忘为地方的学校伸出援助之手，积极通过为民修路来助力乡村振兴。

在杜蒙县的红旗小学校，昔日里送孩子们上学的车辆，走的是泥泞沙石路，赶上刮风下雨，经常有送子车辆在路上受阻，孩子们只得在泥泞的路上深一脚浅一脚地继续向学校行走，龙建股份的项目建设者看到后，主动承担起服务社会的国企责任，成立支援帮扶小组，制定支援方案，注重实效，为学校修建活动场地，提

升校园的硬件水平，进一步改善办学条件，优化校园环境；把上学的砂石路进行质量提升，重新维修铺设沥青路面，师生可以走在平坦幸福路去上学，温暖了每天接送学生上下学的家长心，给全体师生和附近的民众带来了满满的幸福感！

同样情况的还有尚志市亚布力镇小学，亚布力镇外环路是亚布力镇小学的师生们上班上学的重要通行道路，也是必经之路。由于多年重车碾压、年久失修，路面出现坑洼积水，已经无法正常通车。龙建股份质量提升工程建设项目在知道情况后，主动联系亚布力镇党委、镇政府，建立帮扶共建小组，迅速调配施工材料、机械设备，组织人员进行道路路面质量提升的铺筑。亚布力镇政府为感谢龙建股份对亚布力镇乡村教育的帮助，送来感谢信和锦旗“筑镇外环小学门前路，展龙建与政府合作情”。

“筑路无止境，有路方能振兴”，龙建股份从国省干线公路建设到乡村地区产业振兴，再到特色旅游的生态振兴，以及乡村人才文化振兴，时刻发扬着国企担当精神，勇当时代先锋，攻坚克难、尽锐出战，全面落实乡村振兴战略，积极发挥自身优势，奋力打通乡村振兴快车道，精准务实做好巩固脱贫攻坚成果和推进乡村振兴的有效衔接，为实现“十四五”时期发展目标与 2035 年社会主义现代化远景目标而不懈努力！



## 长安汽车：织梦酉阳 定点帮扶酉阳茶油案例

2021年，高端食用油行业迎来了一个崭新的品牌——酉阳茶油，它一面市就犹如一匹脱缰的黑马，一再刷新年度销售目标。年初酉州生态公司确定了2500万元销售目标，5月这个目标尚未过半，但因长安汽车介入帮扶而调整为3500万元，这一目标仅仅2个月后就轻松突破，然后酉州生态公司再次调整目标到5000万元，而这次只一个月就被完美突破，为此酉州生态公司又一次将冲刺目标上调为8000万元。而今，得到长安汽车全力帮扶的酉阳茶油正一路高歌猛进，成为茶油行业一颗耀眼的明星，立志打造中国茶油行业顶尖品牌。

### 一、帮扶酉阳茶油项目的由来

重庆有句古训“养儿不用教，酉秀黔彭走一遭”。不熟悉重庆的朋友或许并不懂得其中的含义，简单地说：以前酉阳、秀山、黔江、彭水这几个地方很贫穷，如果你想教育你的后代，根本不用说教，直接带他们去酉秀黔彭走走看看，就能体会到生活的艰辛，从而奋发有为。虽然今天这句话已经过时，酉阳也于2020年摘去国家级贫困县帽子，但经济排名仍然滞后于重庆各个区县。

酉阳经济落后是有原因的，单说地

理，2017年重庆首次地理国情普查公报显示，重庆山地面积占比75%，而地处重庆东南、土地面积最大的酉阳县几乎全部覆盖丘陵地形，而且土质多为沙石，一般农作物很难栽种。

2018年10月，酉阳县政府因地制宜，科学地确立了把酉阳打造成为全国油茶大县的方针，决定以酉州生态农业公司为龙头，把酉阳茶油打造成为中国茶油知名品牌，并带领全县几十万茶农脱贫致富，实现乡村振兴的重任。

2021年两会期间，酉阳县两位人大代表找到同为重庆代表团成员的长安汽车董事长朱华荣，希望长安汽车能帮扶酉阳茶油产业发展。会后朱华荣即安排公司相关部门进行可行性调研，经公司办公会集体讨论决策同意后，长安汽车即刻成立乡村振兴项目组，积极开展定点帮扶酉阳茶油项目。

### 二、为什么帮扶酉阳茶油

第一，响应党的号召是长安汽车的责任和义务。身为国企自应担当，党的号召就是命令，国家有需要就应该冲锋在前。中央开启乡村振兴战略意义十分重大，因为没有乡村振兴的中国发展是不平衡不充分的，没有乡村振兴的中国城市化是难以

推进的，没有乡村振兴的中国工业也是不可持续的。实施乡村振兴战略，不仅是开启全面建设社会主义现代化国家新征程的必然选择，同时也是实现全体人民共同富裕的必然选择。作为国民经济发展的中坚力量、中国特色社会主义的支柱，国有企业必须从思想和行动上体现党和政府的意志和利益，这是国企的责任和义务。

第二，长安汽车品牌提升需要一个响亮的公益品牌。今天长安汽车的市场瓶颈不在技术而在品牌，多次市场调研的结果显示长安汽车品牌力落后于产品力。如何快速提升品牌力呢？此前我们重点主打自主研发和产品品质两张牌，它助推长安汽车在第一次创业中走到了微型车第一，第二次创业中又走到了自主品牌汽车第一的位置。但光环下冷静思考，我们的品牌建设工作做得还远远不够，怎么办呢？我们还有公益王牌，如果我们能够在短期内帮助酉阳茶油成就中国明星甚至世界明星，那长安汽车可就是金牌教练，是跨行业帮扶的标杆，也是明星！这张牌打好了可以快速形成品牌三足支撑之势，三力合一可以赢得更好的市场青睐。

第三，酉阳茶油是个很好的助农致富项目。酉阳县 39 个乡镇、278 个村、85 万人，其中农村人口 60 万。这次政府搭台、企业牵头、农民响应的茶油致富项目，由企业出资、农民出地入股种植油茶树。根据合同，酉州生态公司占股 60%，村集体经济组织占 8%，农户占 32%。令我们敬佩的是，酉州生态公司承诺在股权不变的情况下，从第十六年起每年出让

1% 红利给农户，最终只保留 20% 红利，并对农户实行保底收益 + 分红政策，农民还可以在种植地帮工赚取工资收入。油茶树栽种 6 年后开始产出效益，丰产期 120 年内可惠及农民三代。2021 年年底全县几乎村村栽种油茶树，可惠及 10 万户 30 多万茶农。可以说今天的酉州生态公司承载着带领全县茶农脱贫致富、实现乡村振兴的重任。长安汽车帮扶酉州生态公司绝不是简单的帮扶一个企业，而是通过帮扶这个龙头企业，帮到它身后一个产业链以及链上从事油茶种植的几十万甚至周边几百万茶农。

### 三、帮扶酉阳茶油的价值点

第一，食用油安全战略呼唤发展茶油产业。据行业协会统计，我国每年至少消耗 3600 万吨食用油，国内油料作物榨油不足 1100 万吨，其中 2500 万吨食用油用到的原料依靠进口。中国油脂行业的自给率只有 32%，三分之二以上需要进口，仅次于铁矿石和石油的对外依存度。比如 70% 的大豆需要从美国进口，年进口量 1 亿吨以上。食用油安全事关国计民生，已经上升为国家战略引起管理部门高度重视。而在众多食用油中，大豆油、菜籽油以及花生油占据着全国前三地位，占比达 85%，而茶油产销 80 万吨，仅占总量的 2% 左右。因此，在花生、油菜、大豆这些需要占用大量耕地的作物不能快速增长的情况下，喜好荒山野岭的油茶树可以广泛推广，为中国食用油产业作出积极

贡献。

第二，消费升级需要发展茶油产业。人们始终会保持美好生活的向往，食用油领域的消费升级是不以我们意志为转移的。目前世界上最著名的两大木本油料植物分别是油茶树与橄榄树，其中的橄榄油已经得到中国消费者的认可，市场份额已经占到5%。而茶油作为中国特有的一种优质食用油，多数消费者甚至还不知道它的存在，其市场份额更是不到橄榄油的一半。相对于市场上传统植物油，茶油的优势太多，长期食用茶油可以防止动脉硬化、抑制和预防冠心病、高血压等心脑血管疾病，此外，还有润泽皮肤、乌黑头发、保健身体、防癌长寿的功效，素有“东方橄榄油”称号。因此，伴随人们对茶油认识的提升以及消费升级的持续，茶油一定会成为中国乃至全球用户的首选。

第三，碳平衡战略呼唤发展茶油产业。2020年，中国政府在第七十五届联合国大会上提出：中国的二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。虽然此前我国制定的减排规划并没有把油茶树列入减排清单之列，但事实上油茶林的碳吸收作用是不容忽视的，据专业部门发布的数据显示，每年每亩油茶林吸收二氧化碳能力在1~4吨。因此我们仍然可以通过帮扶茶油项目展示长安汽车的社会责任，同时积极建议国家相关部门重视，应优先发展这种既有经济价值又有社会价值的树种为碳平衡首选项目，以促进社会可持续发展。

第四，城乡协调发展呼唤发展茶油产

业。酉阳地处山区，由于地理位置、区域经济发展不平衡，导致该地劳动力资源大量外流，尤其是青壮年外流是当前“三农”问题的突出现象。农村人口外流给城市经济增长与发展带来收益的同时，也给农业农村的发展带来了劳力的缺乏。此前，当地政府为发展经济、稳住劳力开展过多个脱贫项目，但还不足以助农致富。这次，酉阳县倡导的茶油产业，其经济效益非常可观，据酉州生态公司董事长张新文介绍，茶油产业的经济效益是相同土地面积其他农作物产出的三倍。也正是这个原因，近两年外出打工的青壮年开始回流，如果这个产业能科学高效发展，则可以较好地解决农民事业和家庭不能兼顾、影响城乡协调发展的关键问题。

#### 四、新颖策略输出高效成果

一是塑品牌，快速扩大知名度、美誉度。

长安汽车介入帮扶后，项目组对酉州生态公司进行过实地调研，发现这个企业虽然是2018年成立的新公司，但在资金、技术、产能、原料、品质等方面都具有行业优势，他们的酉阳茶油产品2020年年底新上市，欠缺的是品牌、渠道和管理的提升。长安汽车结合多年扶贫工作经验进行讨论，1.0版扶贫是捐钱捐物，2.0版是买货促销，这次根据酉阳生态的实际情况，决定直接采用3.0模式介入对酉阳茶油的帮扶，即从品牌传播切入，直接高调开头，形成强势品牌入市效应。在这个思

想指导下，长安汽车与酉州生态公司确立了3~5年内打造行业顶尖品牌的目标，首先策划了7月9日，长安汽车与酉阳县政府、酉州生态公司共同签署《乡村振兴定点帮扶合作协议》活动。受到来自中央电视台、人民日报客户端等众多主流媒体的重点关注，活动后酉阳茶油品牌在全网声量及关注度呈量级增长，日均关注度上涨超过144倍，而且全网点赞无一负面。酉阳茶油一夜走红！

此外，长安汽车还利用自身专有的国内大型车展活动平台，以及遍布全国各地的营销市场，隆重推出长安汽车公益品牌活动，帮扶酉阳茶油在汽车消费人群中拓展品牌知名度和美誉度，因为这个群体最有希望成为中国食用油升级的先行者。

二是建渠道，快速提升销量、抢占市场。

乡村振兴项目组对目前中国茶油市场的基本判断是：这个市场并不是一个饱和、充分的竞争市场，也没有形成真正的茶油头部企业，因此，快速上量抢占有利市场，尽快形成强者地位非常重要。因此，长安汽车一是直接利用自身的营销渠道大量采购酉阳茶油，作为汽车销售的促销品，2021年5~10月实现促销2000万元；二是企业内部采购，在集团所属企业大工会系统的劳动竞赛、员工关爱活动中使用部分酉阳茶油产品，2021年已经促销320万元；三是动员长安汽车的5000家经销商、4700家供应商等合作伙伴介入乡村振兴活动，目前所有经销服务商，包括部分长安车用户已经行动起来，自发

宣传和使用酉阳茶油。预计当年长安汽车对酉阳茶油的促销贡献将达到2700万元以上，占总销量的35%左右。

三是重培训，快速开阔视野、提升能力。

企业的发展首先是员工能力的成长。2021年9月开始，酉州生态公司与长安汽车达成协议，选派了20余人进入长安汽车大客户、4S店、新营销、品牌等部门现场实习，全面深入学习长安汽车的营销渠道经营模式、品牌传播运作模式；此外，还选派12名骨干员工参加长安学习中心举办的通用和营销两个方向的经理级继任者培训班学习。

四是授人以渔，快速建立长效机制。

业界有个传说：一流企业做标准，二流企业做品牌，三流企业做产品。我们认为酉阳茶油的目标是国内顶尖品牌，是世界冠军，那么肩负这个使命的企业必须掌握世界一流的管理技能。因此，长安汽车项目组正按照朱华荣董事长“帮忙不添乱、助力不越位”的要求制定明年帮扶方案，在仔细分析茶油行业、酉州生态的实际情况基础上，精心匹配长安管理体系，力求帮助建立一个具有一定领先水平和简单实用的数字化管理体系1.0版，让其与酉州生态公司生产经营相结合，让优质管理释放出高效的生产力。

虽然汽车和茶油行业不同，但管理的原理和经营的逻辑是相通的，拥有159年工业成长历史、64年造车经验的长安，已经沉淀了一整套先进的现代企业管理体系，特别在经营管理、机制创新、精益制

造、质量提升、渠道拓展、品牌传播、数字管理等多个方面颇有建树。我们完全有能力帮扶酉州生态公司成就一个行业顶尖品牌，打造一个企业帮扶企业的标杆。

## 五、好山好水好茶油

酉阳地处武陵山区腹地，这里山清水秀，有晋代陶渊明笔下的桃花源，有百里乌江画廊，有“江南鄂尔多斯”的菖蒲大草原，有世界最大的千年金丝楠木王，这里更有3000多棵历经数百年风霜雪雨存活下来的古油茶树群——世外茶园。

这里顺天时地利，北纬28°~29°之间，典型的亚热带湿润季风气候，全年雨量充沛、日照充足、冬暖夏凉，为油茶树

量身打造的天然福地；这里，是最不适合粮食作物生长的油砂石山坡地质，却恰恰成就了油茶树生长最爱的生态环境。上天对勤劳的人总是公平的，它关了一扇门，而又开了一扇窗。因此，2021年酉阳油茶种植区被国家知识产权局评定为“国家地理标志产品保护示范区”，同时在第24届中国国际高端健康食用油产业展览会上被授予“中国木本油料影响力地理标志产品”荣誉称号。

“种油茶绿色环保，这是促进经济发展、农民增收、生态良好的一条好路子。”长安人将谨遵习近平总书记的教导，真诚帮扶酉阳茶油成就行业顶尖品牌，实现乡村振兴的美好愿景。

# 纵横股份：纵横大鹏无人机在乡村振兴中的应用

## 一、乡村振兴的背景和难点

乡村如何振兴，是几千年来中国人一直探讨的话题，也是乡土中国的千年难题，全面深入地推进特色乡村建设和振兴，是我们党实现中华民族伟大复兴的一项重大的历史性使命和任务。改革开放以来，中国一直不遗余力地推进我国的扶贫工作，2018年中央一号文件聚焦实施乡村振兴战略，9月，党中央、国务院印发《乡村振兴战略规划（2018-2022年）》。2021年1月25日，习近平主席在召开的全国脱贫攻坚表彰大会上庄严宣布，中国脱贫攻坚战取得了全面胜利，但是我们还需要在继续巩固这次脱贫攻坚的成果的基础上，大力推进乡村振兴。党的十九大报告也首次明确提出实施乡村振兴战略，报告指出，农业农村农民问题是关系国计民生的一个根本性重大问题，必须始终将其作为我们共产党全部经济工作的重中之重，实施乡村振兴战略。党中央深刻阐述了乡村振兴战略的重大现实意义和长远历史意义，视野宏阔、思虑深远，具有十分鲜明的历史眼光、现实眼光和未来眼光。

当前，随着我国全面推进“四化”同步发展，着力推进城乡一体化发展，乡村城镇化水平逐年提高，农业农村发展环

境不断改善。但是，乡村发展依然存在着明显瓶颈，比如农村现代化水平较低、城乡基础设施建设不平衡，农村基础设施建设力度仍不及城市、城乡公共服务不平衡等困难和问题。在乡村治理方面，乡村地区普遍面临地广人稀、环境较差甚至恶劣、自然灾害频发等诸多问题，导致乡村治理水平落后甚至治理缺位，传统的人工巡查、统计分析手段已不能满足当前乡村振兴的要求，研究如何充分利用科技手段促进乡村治理水平的提升，是能够有效促进乡村振兴目标的实现的重要手段。

## 二、无人机在乡村振兴中的作用

无人机作为一种新型基础工具，在各行各业领域已经逐渐开展应用，已经从高端的军事用途逐渐平民化，在工业应用、城市治理、公安、执法、应急等各领域均有应用。在乡村治理中，无人机可以作为重要的数据采集传感器，通过搭载航测相机、光电吊舱、大气传感器、激光雷达、miniSAR等智能化传感器，利用三维建模、计算机视觉、图像处理、人工智能等技术，实现无人机的高频、自动空中巡检，回传影像数据的智能化处理及可视化展示，可显著提高农房建设、乡村环境、

农田利用、地灾普查、应急救援、环保治理等方面的监管效率。如针对违规农房建设、耕地占用、污水垃圾违规排放等突出问题，普遍采用人工巡检的方法，存在效率低、频率低、成本高、风险高等特点，且受巡检人员主观能动性影响大，一些不易涉足区域往往被遗漏，而以无人机为基础的无人化智慧巡检系统，克服了这些不足，实现远程操控，24小时不间断，智能分析数据精准推送，大幅提高巡检的效率，真正赋能乡村的数字化治理。

### 三、纵横大鹏系列无人机的乡村振兴应用实践

#### （一）纵横大鹏无人机乡村治理解决方案

成都纵横自动化技术股份有限公司（股票简称“纵横股份”、股票代码“688070”）是国内规模领先、最具市场竞争力的工业无人机企业，公司于2015年在国内率先发布并量产垂直起降固定翼工业无人机，将“垂直起降固定翼无人机”这一新类别纳入工业无人机的范畴，与多旋翼无人机一起成为当今工业无人机的主要布局形式，细分市场占有率超过50%。

目前公司拥有多个系列谱系齐全的垂直起降固定翼无人机系统，其中重点产品包括纵横大鹏CW-15、CW-25、CW-30H等，产品最大起飞重量涵盖6.8~105千克，航时1~12小时，最高起飞海

拔4500米，产品稳定性和可靠性强，通过集成自主开发的任务设备，可广泛应用于测绘与地理信息、能源巡检、应急、安防监控等领域。公司具备单兵、车载、舰载各型号的无人机系列，可实现侦察、测绘、校准、评估、打击、靶机等各类军用作业能力。同时公司具备根据军用或民用需求的快速定制开发产品并实现工程化、产业化的能力。

公司积极开展无人机在乡村治理的各项应用解决方案，不断探索提升工业无人机的智能化应用水平，促进城市、乡村等不断提升综合治理水平，目前已形成多个成熟的应用解决方案，包括如无人机大致正射及倾斜摄影系统获取影像信息用于乡村规划、违建治理、实景三维；搭载光电吊舱用于日常巡查、环保巡查、森林防火、应急等场景；搭载激光雷达系统获取高精度地理信息，进行地质灾害监测；搭载多光谱相机获取光谱数据用于作物长势监测、病虫害信息分析等精准农业以及林业资源保护等。

#### （二）纵横大鹏无人机乡村治理应用案例

2020年起，纵横股份联合中国移动在绵阳市北川县小坝镇开展“5G+无人机”的乡村治理综合应用，实现通过科技手段助力基层治理的新模式。小坝镇地处川西北向藏东高原过渡的龙门山地震带，地势险峻，河流密布，森林覆盖率达79.6%，35%以上区域人员无法直接到达，是地质灾害、森林火灾频发的高风险地区，地理

环境的劣势造成小坝镇当地发展受限。小坝镇常年地广人稀，基层组织建设和基础设施配套建设薄弱，治理体系不够完善。如何应对小镇地区劣势，保护村民人身财产安全和当地的生态环境，对小坝镇当地的基础设施建设和政府人员的基层治理能力提出了较高的挑战。应对突发险情保护村民安全是实现小坝镇振兴的第一步，只有在安全保障的情况下，才能安心发展经济和吸引人才，实现产业振兴、人才振兴。

为了深入贯彻落实习近平总书记关于乡村振兴的重要讲话精神，服务国家重大战略需求。纵横股份在实地考察小坝镇当地情况后，和小坝镇开始着手摸索并建立“5G+无人机”的基层治理新模式，实现了智慧无人机在巡检、安防、执法、搜索、救援、农业等多个场景中应用，大大提高基层治理效率，有效遏制和应对重大突发险情。通过和小坝镇共同探索政府基层治理新模式探索，解决人工巡检存在搜索地域广、时间长、成本高、难度大等实际问题，并带动当地基层村民参与积极性，实现政府治理与社会调节和居民自治的协同发展。

首先，公司建立“5G+无人机”所需的基础设施配套，纵横股份与小坝镇合作，投入数十万元打造基层应急指挥中心，建设无人机防灾系统（包括无人机CW-15D平台、通信中继方案、便携式地面控制站）、信息系统和指挥与调度平台，实现应急信息的可视化展示、精准化分析、有效化处理。

为有效动员村民参与积极性，小坝镇将全镇17个村划分4个片区，建立镇、片区、村、组、户五级联动联防网格化管控机制，制定“五张清单”，实施“村负责、组协调、户参与”的农户轮流值守制度，构建起“统一指挥、专常兼备、反应灵敏、上下联动、平战结合”的应急作战机制，并组建由县级部门、乡镇、村社、应急队伍等共同参与的应急指挥作战小组。

为有效发挥无人机在基层治理的载体作用，小坝镇大力推行地质灾害监测员、生态护林员、网格员、巡河员、治保员等“多员合一、一员多用”，小坝镇将无人机操作纳入机关、站所和村两委干部培训计划，纵横股份则负责建设无人机理论实操培训基地，培训合格人员分成4个班组，与全镇3000余名志愿者、专业人才、民兵等组成的18支应急队伍联动，常态化开展灾害排查、应急处突等工作。目前已组织完成多批次飞手培训并取得无人机操作资格证书。

北川小坝镇目前已先后完成了无人机灾害预警、防火防汛应急演练、地质灾害等应急演练，并对境内地质灾害、森林防火、生态保护、矿藏开采、农业监测、社会治安等场景开展日常巡查，通过无人机巡视，每架每天可完成40多平方千米的巡视面积，一周以内可以完成全域无死角巡视，且一个架次飞行可实现森林防火、人工护林、河道巡视、矿山监测、应急处置等多种功能，是传统人工巡视效率的40倍。从空中视角进行巡护更全面、更



高效、更安全，获得的巡视资料也可实现可追溯、可分析、可留存。在发现疑似灾情时，空中传回的画面将直通镇指挥大厅，镇应急管理小组可以在第一时间获取到疑似灾害点的位置信息、地形信息、灾情信息等，并根据应急处置方案，通知村里责任人，进行快速处置，为基层治理现代化提供决策依据和科学保障。

通过“5G+无人机”创新治理模式建设，小坝镇一是有效实现当地组织振兴，无人机的应用带动了动员当地村民参与治理的积极性，创新乡村社会治理，加快推动社会治理重心向基层下移，充分发挥社会组织作用，显著提高村民自治能力、激发村民内生动力、提高乡村治理能力，形成了高效的乡村治理结构。二是构建了多方参与的社会动员响应体系，健全小坝镇的基层应急管理组织体系，加强了应急管理队伍建设，强化了应急状态下的基层资源保障。此外，无人机的引入，促进了无人机在地质灾害检测、河道巡检、生态护林等行业的应用，催生一批新就业需求，纵横股份通过对当地村民进行无人机相关理论实操培训，提高专业素质，有效减少当地人口资源外流。

无人机的应用也极大推进了小坝镇的治理现代化进程，通过5G网联无人机结合中继组网实现对小坝镇常态监测、监控能力，依靠科技提高应急管理的科学化、专业化、智能化、精细化水平。提高了小坝镇对突发事件响应和处置的能力，适应科技信息化发展大势，提高了监测预警能力、监管执法能力、辅助指挥决策的

能力。

#### 四、坚持科技创新、积极服务社会

纵横股份始终坚持创新驱动，秉持“技术创新、航空品质、服务至上”的经营理念，以身践行“中国之翼，改变世界”的社会责任理念，通过技术和产品创新，致力于推动工业无人机系统赋能传统行业，致力于为客户提供智能化、平台化、工具化的工业无人机系统。同时公司也踊跃参与应急、重大事件保障、公益等社会活动，为世界创造价值、注入和谐力量。

除小坝镇的“5G+无人机”乡村综合治理应用外，近年来公司产品在国内多个地区乡村综合治理的各个领域得到应用，先后参与郑州“7·20”特大暴雨救援、四川省森林防火重点区域常态化巡查、宁夏固原市原州区张易镇马场村二林沟荒山火情救援、淮河防汛实时巡检、绵阳市平武县响岩镇森林火灾应急救援行动、西昌森林火灾应急救援行动、湖北省长江入河排污口排查整治专项行动、北京市房山区山体滑坡应急测绘、广西北海金海湾保护区红树林生态资源保护巡查、石家庄市岗黄水库饮用水源地保护区空中巡查、四川卧龙国家级自然保护区熊猫保护与巡山工作等多个重点任务项目，积极履行社会责任。

面向未来，纵横股份将继续拿出砥砺“咬定青山不放松”的韧劲，激扬“中流

击水、奋楫前行”的干劲，脚踏实地做好产品，不断完善无人机在乡村治理的应用解决方案，将无人机在基层治理应用方面的创新与成功经验在全国进行推广，推

动无人机在全国乡村治理中建立常态化应用模式，充分利用科技手段真正服务国家乡村振兴战略，为全面实现乡村五个振兴奠定基础 and 做好重要保障。

# 第十篇

## 大事记



## 大事记

**1月8日**，证监会发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》。形成私募基金管理人及从业人员等主体的“十不得”禁止性要求，是贯彻落实有关防范化解私募基金行业风险要求的重要举措之一，将进一步引导私募基金行业树立底线意识、合规意识，优化私募基金行业生态。

**1月11日**，上交所发布《上海证券交易所上市公司自律监管规则适用指引第5号——行业信息披露》，对酒制造、汽车制造、化工等16项行业信息披露指引进行修订，并删除医疗器械、集成电路、广播电视传输服务等11项行业信息披露指引。

**1月11日**，人民银行草拟了《征信业务管理办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见，为坚持征信为民，规范征信业务及其相关活动，加强征信监督管理，促进征信业健康发展。

**1月15日**，证监会批准开展花生期货交易，花生期货合约正式挂牌交易时间为2021年2月1日。

**1月15日**，国家发改委办公厅发布《关于建立全国基础设施领域不动产投资信托基金（REITS）试点项目库的通知》，决定建立全国基础设施REITS试点项目库。《通知》提出，发改委将按照统一标准和规则，设立覆盖试点各区域、各行业

的全国基础设施REITS试点项目库，并作为全国盘活存量项目库的一个重要组成部分。

**1月15日**，中国银行间市场交易商协会修订并发布《银行间债券市场现券做市业务自律指引》及《银行间债券市场现券做市业务评价指标》，加强做市业务事中事后管理。

**1月16日**，银保监会会同国家发展改革委、人民银行、证监会制定了金融机构债权人委员会工作规程，明确了债委会职责定位、扩大了债委会成员的覆盖范围等。

**1月22日**，证监会批准设立广州期货交易所。

**1月22日**，证监会发布《公开募集证券投资基金运作指引第3号——指数基金指引》。

**1月22日**，沪深证券交易所发布2021年修订《上海证券交易所沪港通业务实施办法》及《深圳证券交易所深港通业务实施办法》。本次修订目的在于进一步优化互联互通机制，明确沪股通投资者参与科创板股票交易、深交所上市A+H股公司H股纳入沪港通下港股通股票以及落实深沪港三所关于扩大深沪港通股票范围的共识。

**1月22日**，人民银行与财政部联合发布《储蓄国债（凭证式）管理办法》，

并于3月1日起施行。

**1月25日**，人民银行举行“金融支持市场主体”系列新闻发布会。个人征信业务需要持牌经营，并纳入征信监管。打着大数据公司、金融科技公司等旗号，未经人民银行批准擅自从事个人征信业务的行为，均属于违法行为。

**1月25日**，第二届中日资本市场论坛以线上方式成功举办，上交所与日交所更新签署中日ETF互通合作协议，为中日ETF互通进一步扩大产品规模、增加产品类型和拓展互通范围奠定了基础。

**1月29日**，证监会对外公布《首发企业现场检查规定》，自公布之日起施行。在试点注册制的背景下，开展首发企业现场检查仍然有必要性。

**1月29日**，证监会起草了《关于完善全国中小企业股份转让系统终止挂牌制度的指导意见》，并向社会公开征求意见，建立常态化、市场化的退出机制，形成“有进有出”的良性市场生态，提升新三板市场活力和挂牌公司质量。

**1月29日**，上交所制定发布《公开募集基础设施证券投资基金（REITS）业务办法（试行）》《公开募集基础设施证券投资基金（REITS）规则适用指引第1号——审核关注事项（试行）》《公开募集基础设施证券投资基金（REITS）规则适用指引第2号——发售业务（试行）》，主要明确基础设施公募REITS的业务流程、审查标准和发售流程，标志着上交所推进基础设施公募REITS试点工作取得阶段性进展。

**1月29日**，中国银行间市场交易商协会发布关于进一步规范债务融资工具发行企业无偿划转事项的通知。

**2月1日**，上交所发布实施《上海证券交易所科创板发行上市审核业务指南第2号——常见问题的信息披露和核查要求自查表》。

**2月3日**，上交所发布《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第1号——保荐业务现场督导》，规范科创板发行上市保荐业务现场督导行为，督促保荐机构、证券服务机构勤勉尽责，切实发挥资本市场的“看门人”职责。

**2月5日**，中国人民银行与中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局、香港金融管理局、香港证券及期货事务监察委员会、澳门金融管理局签署《关于在粤港澳大湾区开展“跨境理财通”业务试点的谅解备忘录》，内容涉及监管信息交流、执法合作、投资者保护、联络协商机制等方面。

**2月5日**，证监会发布申请首发上市企业股东信息披露指引。

**2月5日**，证监会批准深交所主板与中小板合并，有利于优化深交所板块结构，形成主板与创业板各有侧重、相互补充的发展格局，更好满足不同发展阶段企业的融资需求，增强深交所的服务功能。

**2月5日**，证监会发布《关于上市公司内幕信息知情人登记管理制度的规定》。

**2月5日**，沪深交易所发布《关于可

转换公司债券程序化交易报告工作有关事项的通知》，就可转债程序化交易建立报告制度。《通知》自2021年3月29日起施行。

**2月8日**，中国证券投资基金业协会发布《公开募集基础设施证券投资基金尽职调查工作指引（试行）》和《公开募集基础设施证券投资基金运营操作指引（试行）》等两项公开募集基础设施证券投资基金相关配套自律规则。

**2月9日**，国新办就绿色金融有关情况举行吹风会。央行将研究出台金融支持绿色低碳发展的一揽子政策措施，在“十四五”金融规划中就金融支持绿色低碳发展和应对气候变化作出系统性安排。

**2月9日**，中国结算发布了新修订的《证券账户非现场开户实施细则》，进一步加强和完善证券账户非现场开户管理工作。

**2月10日**，国务院总理李克强签署国务院令，公布《防范和处置非法集资条例》，自2021年5月1日起施行。

**2月10日**，上交所发布《上海证券交易所证券发行与承销业务指南第1号——科创板上市公司证券发行与承销备案》，并自发布之日起施行。上交所表示，该业务指南的制定发布是为规范科创板再融资发行方案和承销总结等文件备案要求，以及向特定对象发行证券业务办理流程和信息披露要求。

**2月24日**，为平稳推进基础设施公募REITS试点工作，保障审核、网下发售等业务有序运行，深交所基础设施公募

REITS技术系统正式上线，审核业务系统、信息公开网站和网下发售系统将自3月1日起启用。这标志着深交所基础设施公募REITS试点在技术层面准备工作已顺利完成，将为国内首批基础设施公募REITS产品平稳发行上市提供有力技术保障。

**2月25日**，习近平在全国脱贫攻坚总结表彰大会上发表重要讲话，庄严宣告，经过全党全国各族人民共同努力，在迎来中国共产党成立一百周年的重要时刻，我国脱贫攻坚战取得了全面胜利。

**2月26日**，证监会发布《公司债券发行与交易管理办法》，进一步夯实公司债券注册制的制度基础，加强事中事后监管。

**2月26日**，证监会发布《证券市场资信评级业务管理办法》，进一步规范证券市场资信评级业务。

**2月26日**，上交所、深交所分别发布全国中小企业股份转让系统挂牌公司向科创板、创业板转板上市办法。畅通转板机制，形成错位发展、功能互补、有机联系的多层次市场体系。

**3月1日**，商务部印发的《关于围绕构建新发展格局做好稳外资工作的通知》提出放宽外国投资者战略投资上市公司资质条件等要求，积极吸引战略投资。

**3月3日**，中国证券投资基金业协会发布《关于公募基金行业投教宣传工作倡议》。倡议中提到，公募基金管理人应发挥专业价值，审慎合规开展投教宣传活动，并特别强调“严禁娱乐化”“各机构

不得开展、参与娱乐性质的相关活动”。

**3月5日**，证监会牵头的《中小投资者投诉处理与权益救济》项目文件获国际证监会组织通过，这是我国首次在投保领域牵头国际文件制定工作，体现了IOSCO对中国资本市场投资者保护工作，特别是中小投资者权益救济做法的肯定。

**3月5日**，政府工作报告中提出稳步推进注册制改革，完善常态化退市机制。

**3月8日**，第十三届全国人民代表大会第四次会议举行全体会议，最高人民法院工作报告指出：严惩操纵内幕交易等犯罪，对资本市场违法犯罪零容忍。

**3月12日**，证监会发布《行政处罚委员会组织规则》，进一步规范行政处罚委运作。

**3月13日**，中注协审计准则委员会召开会议，专题研讨“打击资本市场财务造假提升审计质量”，打击资本市场财务造假，注册会计师行业需刀刃向内。

**3月16日**，最高法发文明确即将挂牌的北京金融法院的管辖范围，除对“一行两会一局”的行政诉讼和非诉行政执行案件由北京金融法院管辖，境外公司损害境内投资者合法权益的相关案件、“新三板”挂牌企业相关证券纠纷，也均由北京金融法院实行跨区域集中管辖。

**3月18日**，上交所修订发布《上海证券交易所主板股票上市和终止上市审核实施细则》，主要规范主板股票首次上市、终止上市和重新上市等审核事项、审核程序及有关上市委员会的设立遴选安排等。

**3月19日**，银保监会发布《关于修改〈中华人民共和国外资保险公司管理条例实施细则〉的决定》，删除外国保险公司在我国境内设立合资寿险公司中有关外资股比的限制性规定，进一步明确外国保险集团公司和境外金融机构投资外资保险公司的准入标准，外国保险公司或者外国保险集团公司作为外资保险公司股东，其持股比例可达100%。

**3月19日**，证监会发布修订后的《上市公司信息披露管理办法》自2021年5月1日起施行。

**3月28日**，人民银行会同国家发改委、财政部、银保监会和证监会起草了《关于促进债券市场信用评级行业高质量健康发展的通知（征求意见稿）》，加强债券市场评级方法体系建设，构建以违约率为核心的评级质量验证机制。

**3月30日**，上海证券交易所、中证指数有限公司主办的“上交所2021年指数化投资国际推介活动（线上）”成功举办，面向国际机构投资者，就中国指数化投资趋势、科创50ETF、ESG投资机遇及境内指数国际化发展等主题展开深入研讨。

**3月31日**，中证商品指数有限责任公司在河北雄安新区市民服务中心举行开业仪式，是证监会贯彻落实《中共中央国务院关于支持河北雄安新区全面深化改革和扩大开放的指导意见》，推动金融支持雄安建设发展的重要举措。

**4月2日**，中国证券业协会发布公告，已于近日启动了证券公司账户管理功



能优化试点评估工作。账户管理功能优化试点将进一步优化证券公司账户管理体系，切实提高现有账户模式的便利性，更好满足客户财富管理需求，推动证券行业形成以客户为中心的业务体系，提升客户服务能力和质量，落实全面深化资本市场改革的有关要求。

**4月6日**，深交所主板与中小板合并正式实施，真爱美家、中农联合、华亚智能3家企业首次公开发行股份并在深市主板上市，是继创业板改革并试点注册制顺利实施后，资本市场又一项重大改革成功落地，是资本市场支持粤港澳大湾区和先行示范区建设的又一项重要成果。

**4月7日**，中国证券业协会形成《公司债券承销报价内部约束指引》，作为引导行业合理报价的专门性规定。维护公司债券市场良好生态，促进公司债券市场健康发展。

**4月9日**，中国人民银行、银保监会、证监会、外汇局发布《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》，从提升人民币可兑换水平支持跨境贸易投资自由化便利化、完善海南金融市场体系、扩大海南金融业对外开放、加强金融产品和服务创新、提升金融服务水平、加强金融监管防范化解金融风险六个方面提出33条具体措施。

**4月13日**，证监会对乐视网信息披露违法、欺诈发行行为进行了立案调查、审理，涉及乐视网、贾跃亭等15名责任主体。证监会决定对贾跃亭、时任乐视网财务总监杨丽杰采取终身证券市场禁入

措施。

**4月16日**，证监会修订《科创属性评价指引（试行）》，形成“4+5”科创属性评价指标。

**4月16日**，上交所修订发布《科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》，进一步明确科创板定位把握标准，支持和鼓励硬科技企业在科创板发行上市，引导和规范发行人申报和保荐机构推荐工作，促进科创板市场持续健康发展。

**4月16日**，证监会宣布中证中小投资者服务中心接受50名以上投资者委托，对康美药业启动证券纠纷特别代表人诉讼。最高人民法院指定广州市中级人民法院对案件进行管辖。此次康美药业普通代表人诉讼转换为特别代表人诉讼，是我国首单证券纠纷特别代表人诉讼。

**4月19日**，广州期货交易所揭牌仪式举行。设立广州期货交易所是落实党中央国务院决策部署，健全多层次资本市场体系、服务粤港澳大湾区和国家“一带一路”建设的重要举措。

**4月21日**，上交所公开募集基础设施证券投资基金（REITS）电子申报系统正式开始接收项目申报材料，正式接收首批2单基础设施公募REITS项目申报，标志着上交所基础设施公募REITS试点进程又向前迈进了关键一步。

**4月21日**，两个基础设施领域不动产投资信托基金（以下简称基础设施公募REITS）项目申请材料已通过深交所基础设施公募REITS审核业务系统正式申报，标志着基础设施公募REITS试点工

作将正式进入项目审核阶段。

**4月21日**，人民银行、发展改革委、证监会联合发布的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》，在绿色项目界定、部际标准统一、国际标准趋同等方面实现重点突破。

**4月23日**，人民银行召开打击治理跨境赌博“资金链”工作会议，对“跑分平台”、电商平台涉赌等重点问题以及利用虚拟货币、区块链技术逃避溯源等新手法、新问题，加强风险防范处置。

**4月28日**，银保监会深入贯彻落实党中央、国务院关于打好防范化解重大金融风险攻坚战的决策部署，持续开展银行保险机构股权和关联交易专项整治，通过采取监管措施，有效遏制乱象发展势头，整治工作取得积极成效。

**4月29日**，人民银行、银保监会、证监会、外汇局等金融管理部门对部分从事金融业务的网络平台企业进行监管约谈，此次联合监管约谈的从事金融业务的网络平台企业，具有综合经营特征且业务规模较大、在行业内有重要影响力、暴露的问题也较为典型，必须率先严肃纠正。

**4月30日**，深交所发布《创业板发行上市审核业务指引第1号——保荐业务现场督导》，是深交所认真贯彻新证券法要求，完善发行上市审核全链条监管，健全完善市场基础制度，保障创业板注册制高质量运行的有力举措。

**4月30日**，深交所对《创业板上市公司重大资产重组审核规则》《创业板上市公司委员会管理办法》进行修订并公开征

求意见，完善创业板试点注册制下并购重组审核机制。

**4月30日**，国资委印发《关于进一步加强金融衍生业务管理有关事项的通知》，指出资产负债率高于国资委管控线、连续3年经营亏损且资金紧张的子企业，不得开展金融衍生业务。操作主体开展投机业务或产生重大损失风险、重大法律纠纷、造成严重影响的，业务资质应当暂停，风险处置及整改完成后，需恢复开展业务的，报集团董事会重新核准。

**5月7日**，证监会形成了《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（征求意见稿）》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式（征求意见稿）》，就上市公司年度报告和半年度报告内容与格式准则向社会公开征求意见。

**5月8日**，反洗钱工作部际联席会议联络员会议召开，要加快完成《反洗钱法》修订工作，出台特定非金融行业反洗钱制度，建立定向金融制裁工作机制，制定受益所有人制度实施细则，切实落实国际评估整改要求。

**5月11日**，中国人民银行发布《2021年第一季度中国货币政策执行报告》指出，珍惜正常的货币政策空间，处理好恢复经济和防范风险的关系。进一步发挥好再贷款、再贴现和直达实体经济货币政策工具的牵引带动作用，构建金融有效支持实体经济的体制机制，引导金融机构加大对科技创新、小微企业、绿色发

展等领域的支持，研究推出央行碳减排支持工具。

**5月11日**，首起证券纠纷普通代表人诉讼案宣判，上海金融法院公开宣判原告魏某等315名投资者与被告上海飞乐音响股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷一案。根据一审判决，被告应向原告支付投资损失赔偿款共计1.23亿余元人民币，人均获赔39万余元。

**5月13日**，国务院国资委举行的“法治央企建设媒体通气会”，针对金融衍生业务、信托、基金等及时提出风险管控要求，国资委指导中央企业依法开展了降杠杆减负债防风险工作，中央企业法治建设取得明显成效。

**5月14日**，首批5单基础设施公募REITs项目获上交所审核通过，标志着上交所基础设施公募REITs试点又向前迈进了重要一步。

**5月15日**，证监会在北京举办2021年“5·15全国投资者保护宣传日”活动，主题为“心系投资者携手共行动——守初心担使命，为投资者办实事”，现场全面开通了证券期货纠纷在线诉调对接系统，现场和线上同步展播了证券监管系统和市场机构近年来开发的投资者喜闻乐见的原创投教产品，发布了《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书（2021）》系列子报告。

**5月16日**，证监会宣布已依法对相关账户涉嫌操纵中源家居等股票行为立案调查，坚决贯彻落实“零容忍”工作方针，依法从严从快从重打击包括恶性操纵

市场、内幕交易等在内的各类重大违法行为，持续净化市场生态。

**5月18日**，针对近期虚拟货币交易炒作活动抬头的情况，中国互联网金融协会、中国银行业协会、中国支付清算协会联合发布公告，要求会员机构不得开展虚拟货币交易兑换以及其他相关金融业务。

**5月19日**，沪深证券交易所分别起草了《公司债券发行上市审核规则（征求意见稿）》，修订了《公司债券上市规则》《非公开发行公司债券挂牌转让规则》《债券市场投资者适当性管理办法》，并就以上4项业务规则，公司债发行上市审核等规则向社会公开征求意见，深入推进公司债券注册制改革。

**5月19日**，大商所正式发布了修改铁矿石期货合约及相关规则、调整铁矿石期货可交割品牌升贴水的公告。

**5月21日**，国务院金融稳定发展委员会召开第五十一次会议，研究部署下一阶段金融领域重点工作。加大对实体经济的支持力度，稳健的货币政策灵活适度，信贷政策精准适应市场主体需要，流动性保持合理充裕，金融服务水平提高，金融支持疫情防控和经济社会发展取得明显实效。

**5月21日**，中安消虚假陈述案二审结果公布，两家中介机构被判承担连带责任，这是全国首例未获行政处罚的中介机构被追责并生效的案例。

**5月22日**，中国证券业协会第七次会员大会在北京召开，相关部门将严厉打击伪市值管理利益链条上的相关方。

**5月25日**，人民银行、中央农办、农业农村部、财政部、银保监会和证监会发布《关于金融支持新型农业经营主体发展的意见》，不断提升新型农业经营主体金融服务的可得性、覆盖面、便利度，推动农村一、二、三产业融合发展，提高农业质量效益和竞争力。

**5月26日**，在“第十八届上海衍生品市场论坛”上，上期所表示，原油期货将要作为我国国际化期权品种挂牌上市。此外，上期所还将加快氧化铝、铬铁、合成橡胶、成品油、天然气、石脑油、瓦楞纸、双胶纸、电力等品种上市。

**5月28日**，证监会近日批准上海国际能源交易中心、大连商品交易所分别开展原油、棕榈油期权交易并引入境外交易者参与交易。棕榈油期权合约正式挂牌交易时间为2021年6月18日，原油期货合约正式挂牌交易时间为2021年6月21日。

**5月28日**，证监会公布首批证券公司“白名单”，压实证券公司内控合规主体责任，集中使用有限的监管资源，提高机构监管有效性，推动行业高质量发展。

**6月1日**，上交所首批沪港ETF互通产品于上交所与港交所同步上市，这是深化两地资本市场交流合作，丰富两地投资者投资选择的重要成果。

**6月2日**，李克强在全国深化“放管服”改革着力培育和激发市场主体活力电视电话会议上强调培育壮大市场主体，激发市场活力和社会创造力，持续推动我国经济稳中加固稳中向好。

**6月4日**，国际清算银行（BIS）组织的2021年GREENSWAN会议，中国人民银行将支持制定标准化国际气候报告框架，同时进一步与欧盟、美国等一道完善绿色债券分类。

**6月4日**，人民银行、银保监会联合发布《金融机构服务乡村振兴考核评估办法》，为全面贯彻落实党中央、国务院关于实施乡村振兴战略的决策部署，引导更多金融资源配置到农村经济社会发展的重点领域和薄弱环节，进一步加强和改进农村金融服务。

**6月4日**，证监会印发《中国证监会关于推行证明事项告知承诺制的实施方案》，按照最大限度利民便民原则，对相关行政事项涉及的共十四件证明事项实行告知承诺制。

**6月4日**，证监会公布《资产管理产品介绍要素第二部分：证券期货资产管理计划及相关产品》金融行业推荐性标准，自公布之日起施行。标准从投资者的角度出发，对证券期货资产管理计划及相关产品的定义、分类、运作方式、风险等基本要素进行了统一介绍。

**6月9日**，人民银行发布关于印发《银行业金融机构绿色金融评价方案》的通知。绿色金融评价结果纳入央行金融机构评级等中国人民银行政策和审慎管理工具。绿色金融评价工作自2021年7月起实施，评价工作每季度开展一次。

**6月10日**，国务院国资委召开全国国有产权管理工作会议，总结“十三五”时期产权管理工作成绩，研究提出“十

四五”工作思路和要求，对近期重点工作作出部署，推动混改企业转机制、上市公司治理、防范重大风险、加强基础管理。

**6月11日**，上交所制定发布了《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第3号——科创属性持续披露及相关事项》，旨在明确科创板公司上市后科创属性信息披露事项和要求，督促公司坚守科创定位，推动公司高质量发展。

**6月11日**，证监会发布《关于修改部分证券期货规章的决定》《关于修改、废止部分证券期货制度文件的决定》，对3件规章、5件规范性文件、1件其他制度文件进行集中“打包”修改、废止。

**6月15日**，上交所科创板审核中心与深交所上市审核中心相继通过股票发行上市审核系统发布《关于进一步规范股东穿透核查的通知》称，对于持股较少、不涉及违法违规“造富”等情形的，保荐机构会同发行人律师实事求是发表意见后，可不穿透核查，投行保代繁重工作将迎来减负。

**6月16日**，外汇市场自律机制发布消息称，外汇市场自律机制将推动市场主体树立并坚持“风险中性”理念作为工作重点，帮助企业加强汇率风险管理，聚焦主业发展业务，提升财务稳健性。

**6月17日**，上交所发布实施《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITS）业务指南第2号——存续业务》。据悉，该指南适用于在上交所上市交易的公开募集基础设施证券投资基金的

存续期交易、分红、停复牌、摘牌、暂停转托管、更名、信息披露公告等业务办理。

**6月18日**，证监会发布《证券市场禁入规定》，自2021年7月19日起施行。

**6月21日**，首批5只公开募集基础设施证券投资基金（REITS）在上交所平稳上市，开展基础设施REITS试点，是贯彻落实党中央、国务院关于防风险、去杠杆、稳投资、补短板决策部署，深化金融供给侧结构性改革，强化资本市场服务实体经济能力，进一步创新投融资机制，有效盘活存量资产的一项重要举措。

**6月22日**，上交所发布新修订的《科创板上市公司重大资产重组审核规则》及《科创板上市委员会管理办法》。同时，制定发布《科创板发行上市审核规则适用指引第2号——上市公司重大资产重组审核标准及相关事项》，以进一步明确科创板上市公司并购重组审核标准和程序，提高重组审核工作透明度。

**6月22日**，《深圳证券交易所创业板上市公司重大资产重组审核规则（2021年修订版）》正式出炉，深交所还同步发布了《深圳证券交易所创业板发行上市审核业务指引第2号——上市公司重大资产重组审核标准》，创业板重大资产重组审核标准出炉。

**6月25日**，银保监会公告，同意进出口银行发行不超过600亿元人民币的无固定期限资本债券（简称“永续债”），并按照有关规定计入该行其他一级资本。这是政策性银行首次获准发行永续债。

**6月25日**，北京市金融监管局组织召开份额转让试点政策发布会，会同北京证监局、市国资委、市财政局、市经济和信息化局、市科委、中关村管委会六部门联合发布了国内首个基金份额转让交易指导意见——《关于推进股权投资和创业投资份额转让试点工作的指导意见》并作政策解读。

**6月28日**，证监会发布修订后的上市公司年度报告和半年度报告格式准则。

**6月30日**，沪深交易所分别发布《关于下调基金交易经手费和交易单元使用费收费标准的通知》和《关于下调基金交易经手费收费标准的通知》，下调基金交易经手费支持基金市场发展。

**7月1日**，中国共产党成立100周年。

**7月1日**，财政部发布《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》，自印发之日起施行。该《办法》提出，对专项债券资金预算执行进度和绩效目标实现情况进行“双监控”。财政部在分配新增地方政府专项债务限额时，将财政部绩效评价结果及各地监管局抽查结果等作为分配调整因素。

**7月5日**，证监会党委举行理论中心组（扩大）学习会，深入学习研讨习近平总书记在庆祝中国共产党成立100周年大会上的重要讲话精神。会议表示，要扎实做好稳步推进全市场注册制改革各项准备工作，扎实解决一批投资者急难愁盼的问题，严把资本市场入口关，防范少数人利用资本市场违法违规“造富”。

**7月6日**，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》，我国资本市场历史上第一次两办联合发布的专门性文件，专项针对打击证券违法活动，是当前和今后一个时期全方位加强和改进证券监管执法工作的行动纲领，意义重大、影响深远。

**7月9日**，证监会制定并发布了《关于注册制下督促证券公司从事投行业务归位尽责的指导意见》，进一步强化对注册制下保荐承销、财务顾问等投资银行业务的监管，督促证券公司认真履职尽责，更好发挥中介机构“看门人”作用，为稳步推进全市场注册制改革积极创造条件。

**7月13日**，财政部发布《会计师事务所监督检查办法（征求意见稿）》，旨在进一步规范注册会计师行业管理，加强会计师事务所监督检查，持续提升审计质量，有效发挥注册会计师审计鉴证作用。

**7月13日**，上交所修订《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——特定品种公司债券》，新增“碳中和绿色公司债券”“蓝色债券”和“乡村振兴公司债券”等内容，并完善部分监管要求。进一步服务国家低碳发展、乡村振兴及海洋资源可持续利用等目标，加强引导资金投向国家支持领域。

**7月13日**，深交所修订并发布《公司债券创新品种业务指引第1号——绿色公司债券（2021年修订）》《公司债券创新品种业务指引第3号——乡村振兴专项公司债券（2021年修订）》，将碳中和专

项债、乡村振兴专项债等纳入现有公司债券创新品种，进一步明确发行条件、募集资金用途及申报材料等要求，健全完善固定收益产品规则体系。

**7月15日**，证监会发布《证券期货违法行为行政处罚办法》，共41条主要内容包括五方面。

**7月16日**，精选层运行即将满一年，按照《中国证监会关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司转板上市的指导意见》，转板上市制度即将进入落地实施阶段。

**7月16日**，人民银行发布《中国数字人民币的研发进展白皮书》，阐明人民银行在数字人民币研发上的基本立场，阐释数字人民币体系的研发背景、目标愿景、设计框架及相关政策。

**7月19日**，国家发展改革委召开新闻发布会指出将继续完善基础设施REITs体系，引导外债资金绿色发展。

**7月21日**，国务院常务会议指出，近年来我国金融业对外开放有序推进，取得积极进展，共批准设立100多家外资银行、保险、证券、支付清算等机构。会议确定，要围绕增强金融服务实体经济能力，深化金融改革开放，用好两个市场、两种资源，使中国始终是吸引外资的热土。

**7月22日**，在科创板开市两周年之际，上交所组织召开科创板上市公司座谈会，从四方面推动科创板高质量发展。

**7月23日**，人民银行印发《非银行支付机构重大事项报告管理办法》，自

2021年9月1日起施行。

**7月23日**，上交所制定并发布了《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第3号——转板上市申请文件》《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第4号——转板上市报告书内容与格式》《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第5号——转板上市保荐书》等配套转板上市指引，保障转板上市制度平稳落地实施，支持符合条件的新三板精选层挂牌公司向科创板转板上市。

**7月27日**，银保监会召开全系统2021年年中工作座谈会暨纪检监察工作（电视电话）座谈会，会议指出，要坚定不移推动金融供给侧结构性改革。不断提升金融服务实体经济能力，切实解决金融领域违法违规成本过低问题。

**7月28日**，沪深交易所按照中国证监会党委的统一部署，从减免市场主体收费、优化市场服务等多方面、多举措全力支持河南地区应对特大暴雨灾害及灾后重建工作。

**7月30日**，全国股转系统发文，为落实《中华人民共和国证券法》和《优化营商环境条例》的相关精神，完善董事会秘书、独立董事管理要求，全国股转公司对《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引第1号——董事会秘书》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引第2号——独立

董事》进行了修改，于2021年7月30日发布实施。

**7月30日**，银保监会发文要求清理规范信托公司非金融子公司业务，信托公司严禁新增境内一级非金融子公司。此举旨在治理信托公司非金融子公司市场乱象，防范化解金融风险，促进信托公司回归本源、转型发展。

**8月1日**，针对美国证券交易委员会（SEC）近日发布声明增加对中国企业赴美上市的信息披露要求，证监会表示两国监管部门应当继续秉持相互尊重、合作共赢的精神，就中概股监管问题加强沟通，找到妥善解决办法，为市场营造良好的政策预期和制度环境。

**8月4日**，中国保险行业协会发布关于征求《中国保险行业协会新能源汽车商业保险专属条款（2021版征求意见稿）》意见的通知，向社会公开征求意见。

**8月6日**，人民银行会同国家发展改革委、财政部、银保监会、证监会联合发布《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》，从加强评级方法体系建设、完善公司治理和内部控制机制、强化信息披露等方面对信用评级机构提出了明确要求，同时强调优化评级生态，严格对信用评级机构监督管理。

**8月6日**，证监会与匈牙利中央银行签署了《证券期货监管合作谅解备忘录》，对于进一步加强双方在证券期货领域的监管交流和合作、促进两国资本市场的健康发展均具有重要的意义，标志着两

国证券监管机构的合作进入了一个新的阶段。

**8月10日**，北京金融法院发布该院出台的《关于为北京“两区”建设中金融领域改革创新提供司法服务和保障的若干举措》。该《若干举措》分为5个部分，共20个条文，聚焦北京“两区”建设中金融领域的改革创新，明确了北京金融法院服务“两区”建设的总体要求和具体措施。

**8月11日**，人民银行公告，为进一步提升市场主体使用外部评级的自主性，推动信用评级行业市场化改革，决定试点取消非金融企业债务融资工具发行环节信用评级要求。

**8月17日**，人民银行、国家发展改革委、财政部、银保监会、证监会和外汇局联合发布《关于推动公司信用类债券市场改革开放高质量发展的指导意见》，完善债券市场法制，建立完善制度健全、竞争有序、透明开放的多层次债券市场体系。

**8月17日**，中国证券投资基金业协会发布实施《公开募集证券投资基金管理人及从业人员职业操守和道德规范指南》提出，基金管理人不得向第三方输送利益，不得在不同资产组合之间输送利益，基金从业人员不得利用职务之便为自己或他人获取不当利益。

**8月18日**，中国证券业协会近日就《证券行业诚信准则（征求意见稿）》向会员单位征求意见。

**8月20日**，最高人民法院与中国证



监会建立“总对总”在线诉调对接机制，对实现“人民法院调解平台”与“中国投资者网在线调解平台”系统对接，为证券期货纠纷当事人提供多元调解、司法确认、登记立案等一站式、全流程在线解纷服务提出明确要求。

**8月20日**，中国证券业协会近日就《证券公司投行业务执业质量评价办法（试行）（征求意见稿）》向券商征求意见。

**8月20日**，为打击“抱团报价”，监管机构继续优化IPO新股报价制度，上交所、深交所同步修订科创板/创业板股票发行与承销相关业务规则，并向社会公开征求意见。本次修订的最大亮点是完善了IPO询价的高价剔除机制，将高价剔除比例从不低于10%调整为不超过3%。

**8月27日**，财政部公布的《2021年上半年中国财政政策执行情况报告》明确，坚持积极的财政政策提质增效、更可持续，保持财政政策连续性、稳定性、可持续性，统筹做好今明两年财政政策衔接，切实提升政策效能和资金效益，保持经济运行在合理区间，努力完成全年经济社会发展主要目标任务。

**8月28日**，证监会发布《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及配套规则，自2020年10月1日起施行。

**9月3日**，证监会发布《证券期货业网络安全等级保护基本要求》《证券期货业网络安全等级保护测评要求》2项金融行业标准对于证券期货业进一步落实好网络安全等级保护工作相关要求，具有重要

意义。

**9月5日**，中共中央、国务院近日印发《横琴粤澳深度合作区建设总体方案》。支持澳门在合作区创新发展财富管理、债券市场、融资租赁等现代金融业。支持合作区对澳门扩大服务领域开放，降低澳资金融机构设立银行、保险机构准入门槛。

**9月6日**，上交所发布《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第2号——公司债券和资产支持证券信息披露直通车业务》和《上海证券交易所债券存续期业务指南第2号——公司债券和资产支持证券信息披露直通车业务》，标志着上交所正式推出债券市场信息披露直通车制度。

**9月8日**，中国证券投资基金业协会在AMBERS系统中发布了《关于优化私募基金备案相关事项的通知》。内容显示，涉及三类业务可实现自动办理：一是投顾类产品备案、重大变更和终止，二是自主发行类产品的部分重大变更，三是产品的清算开始申请。

**9月10日**，北交所三件审核规则公开征求意见。这距离首批三件业务规则公开征求意见仅过去5天，“北交所速度”再现。

**9月12日**，中办、国办印发《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》，进一步健全绿色股票指数体系，支持指数机构与市场机构合作开发相关金融产品，更好服务绿色产业高质量发展。

**9月14日**，上交所拟在近期允许信

用证券账户开展相关交易业务申报，包括在综合业务平台进行大宗交易、盘后固定价格交易、可转债转股和可交换债换股业务申报、在固定收益平台卖出等五项内容。

**9月17日**，证监会表示，经国务院批准，公布《关于扩大红筹企业在境内上市试点范围的公告》。进一步增强资本市场包容性，支持优质红筹企业在境内资本市场发行证券上市，助力我国高新技术产业和战略性新兴产业发展壮大，推动经济高质量发展。

**9月18日**，上交所发布新修订的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》，进一步优化科创板新股发行承销制度，促进买卖双方博弈更加均衡。

**9月18日**，中国最高人民检察院驻中国证券监督管理委员会检察室揭牌成立。该驻会检察室将主要履行四个职责。分别是：加强执法司法的协作与制约；强化检察机关证券期货犯罪案件办理工作；指导地方检察机关证券期货检察专业化建设；开展证券期货违法犯罪问题研究、预防和治理工作。

**9月24日**，人民银行发布了《关于开展内地与香港债券市场互联互通南向合作的通知》开始实施，规范开展内地与香港债券市场互联互通南向合作，便利境内债券市场机构投资者有序配置全球债券，推动我国债券市场稳步实现高水平双向开放。

**9月24日**，中国上市公司协会网站发布了中国证券业协会、中国期货业协会、中国上市公司协会、中国证券投资基金业协会联合印发的《远离伪市值管理倡议书》，其中提到，尊重资本市场运行内在规律和市场经济发展规律，不谋求通过“伪市值管理”提升公司市值。

**9月27日**，财政部公布《财政部关于政协第十三届全国委员会第四次会议第2563号（财税金融300号）提案答复的函》，提出将进一步加强地方政府专项债券资金投向领域管理，细化禁止投向领域范围。

**9月28日**，银保监会制定《关于资产支持计划和保险私募基金登记有关事项的通知》，将保险资产管理机构的资产支持计划和保险私募基金由注册制改为登记制。

**9月28日**，沪深交易所修订并发布季度报告格式，进一步做好与《证券法》《上市公司信息披露管理办法》有效衔接，保障投资者知情权。

**9月29日**，上交所与中国境内其他6家世界交易所联合会（WFE）会员单位，联合中证中小投资者服务中心有限责任公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司，共同举办鸣锣仪式响应全球“提升投资者财经素养”倡议，首次以集体鸣锣形式响应全球证券监管机构和资本市场基础设施，对于推动投教投保国际合作、汇聚合力讲好中国资本市场故事、提升中国资本市场国际影响力具有重要意义。

**9月30日**，证监会发布《首次公开

发行股票并上市辅导监管规定》，通过辅导监管系统等科技手段提升监管效能，压实中介机构责任，切实从源头提升上市公司质量。

**10月15日**，证监会公布合格境外投资者可参与金融衍生品交易品种，新增开放商品期货、商品期权、股指期权三类品种，参与股指期权的交易目的限于套期保值交易，自2021年11月1日起施行。

**10月15日**，证监会和司法部发布《关于依法开展证券期货行业仲裁试点的意见》，依法开展证券期货行业仲裁试点对于完善投资者保护机制、防范化解金融风险、提升仲裁的公信力具有重要意义。

**10月18日**，财政部发布《中华人民共和国注册会计师法修订草案（征求意见稿）》。本次《草案》拟与证券法罚则相衔接，加大对执业质量问题的处罚力度。针对合伙组织形式特点，对出具不实审计报告的会计师事务所和责任人员处以巨额罚款，通过严惩重罚实现有效震慑。

**10月20日**，人民银行办公厅、中央网信办秘书局、工业和信息化部办公厅、银保监会办公厅、证监会办公厅联合发布《关于规范金融业开源技术应用与发展的意见》，鼓励金融机构将开源技术应用纳入自身信息化发展规划。

**10月21日**，中国人民银行与香港金融管理局签署《关于在粤港澳大湾区开展金融科技创新监管合作的谅解备忘录》，将人民银行金融科技创新监管工具与香港金融管理局金融科技监管沙盒进行联网对接，在依法依规前提下稳妥有序推

进金融科技创新合作，提升粤港澳大湾区金融服务质效，加大金融支持粤港澳大湾区建设力度。

**10月28日**，银联商务数字人民币受理系统对接数字人民币互联互通平台，并在试点地区完成商户的首单交易。

**10月29日**，证监会研究起草了《关于注册制下提高招股说明书信息披露质量的指导意见（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。落实以信息披露为核心的注册制改革要求，进一步提高招股说明书信息披露质量，推动资本市场高质量发展。

**10月30日**，证监会发布修订后的《证券交易所管理办法》。

**10月30日**，深化新三板改革设立北京证券交易所主要制度规则正式发布，共同构建起一套能够与创新型中小企业特点和成长阶段相符合的北京证券交易所制度规则体系，充分体现错位、包容、灵活、普惠的市场特点。

**11月2日**，北交所发布《北京证券交易所交易规则（试行）》《北京证券交易所会员管理规则（试行）》2件基本业务规则及31件细则指引指南。上述业务规则自11月15日起施行。至此，北交所7件基本业务规则已全部发布。

**11月4日**，中国证券业协会向券商下发《关于开展证券公司量化交易数据信息报送工作的通知》，券商自营、资管两大主营业务要开展量化交易数据信息报送工作。

**11月4日**，由中欧等经济体共同发

起的可持续金融国际平台（IPSF）在联合国气候变化大会（COP26）期间召开 IPSF 年会，发布了《可持续金融共同分类目录报告——减缓气候变化》。工作组通过对中国《绿色债券支持项目目录》和欧盟《可持续金融分类方案——气候授权法案》开展全面和细致的比较，在此基础上编制了《共同分类目录》。

**11月5日**，工业和信息化部、人民银行、银保监会、证监会联合发布《关于加强产融合作推动工业绿色发展的指导意见》，加强产融合作推动工业绿色发展，明确了工业绿色发展重点方向。

**11月8日**，人民银行宣布推出碳减排支持工具，通过碳减排支持工具向金融机构提供低成本资金，引导金融机构在自主决策、自担风险的前提下，向碳减排重点领域内的各类企业一视同仁提供碳减排贷款，贷款利率应与同期限档次贷款市场报价利率（LPR）大致持平。

**11月11日**，财政部近期印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》。该《指引》明确专项债券资金已安排的可以申请调整项目。

**11月11日**，中国银行间市场交易商协会发布公告称，推出社会责任债券和可持续发展债券，针对境外发行人开展业务试点，秉持市场化、国际化理念服务经济社会高质量发展。

**11月12日**，广州市中级人民法院当日对全国首例证券集体诉讼案作出一审判决，责令康美药业股份有限公司因年报等虚假陈述侵权赔偿证券投资者损失 24.59

亿元，康美药业原董事长、总经理马兴田及 5 名直接责任人员、正中珠江会计师事务所及直接责任人员承担全部连带赔偿责任，13 名相关责任人员按过错程度承担部分连带赔偿责任。

**11月14日**，财政部、税务总局发布关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告，明确北京证券交易所税收政策适用有关问题。

**11月15日**，北京证券交易所揭牌暨开市仪式在京举行。对促进多层次资本市场高质量发展、探索具有中国特色资本市场普惠金融之路和落实创新驱动发展国家战略等都具有重要意义，是我国资本市场改革发展的又一标志性事件。

**11月17日**，银保监会近日向各保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司等下发《关于保险资金投资公开募集基础设施证券投资基金有关事项的通知》，旨在进一步丰富保险资产配置结构，助力盘活基础设施存量资产，提高直接融资比重。经银保监会同意，保险资金可投资公开募集基础设施证券投资基金（公募 REITS）。

**11月19日**，证监会披露，为证监会拟对《证券发行上市保荐业务工作底稿指引》进行修订，适应注册制改革发展需要，进一步规范证券发行保荐业务，指导保荐机构建立健全工作底稿制度，提高保荐机构尽职调查工作质量。

**11月23日**，北京证监局网站发布关于北京辖区北交所拟上市公司辅导监管的有关通知，该通知对北交所拟上市公司辅

导期作出明确规定，要求原则上不少于3个月。

**11月26日**，证监会发布《关于就上市公司监管法规体系整合涉及相关规则公开征求意见的通知》，就整合涉及证监会的27件规范性文件（合并后制定规则6件、修改17件、废止4件）向社会公开征求意见，进一步整合上市公司监管法规体系，新框架下保留182件。

**11月29日**，财政部近日发布关于征求《会计师事务所自查自纠报告规定（征求意见稿）》意见的函，明确建立会计师事务所自查自纠报告机制，强化会计师事务所责任。

**11月29日**，司法部会同证监会在总结行政和解试点经验的基础上，起草了《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法（草案）》，经国务院第148次常务会议审议通过，并已公布。

**11月29日**，中国证监会批复同意在上海区域性股权市场开展私募股权和创业投资份额转让试点。该项试点落地是贯彻落实《中共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意见》的重要举措。

**12月1日**，银保监会指导银行业和保险业协会切实发挥自律组织功能，加快推动中国金融人才库建设工作。金融人才库包括高级管理人才库、独立董事人才库、外部监事人才库等子库。

**12月3日**，中国人民银行会同银保监会、证监会、外汇局共同起草了《关于促进衍生品业务规范发展的指导意见

（征求意见稿）》，拟禁止银行保险机构通过柜台与个人客户直接开展衍生品交易，规范衍生品业务，促进境内衍生品市场健康发展，保障各方合法权益，防范系统性风险。

**12月3日**，中国证券业协会发布《证券公司收益互换业务管理办法》。自发布之日起，未取得交易商资质的证券公司不得新增收益互换业务；已实际开展业务的，应自行制定整改计划，在一年内有秩序了结存量业务。

**12月6日**，第二十四届北京香港经济合作研讨洽谈会京港金融合作专题活动，人民银行正会同有关部门研究制定关于金融支持绿色低碳发展的指导意见。

**12月7日**，人民银行发布再贷款、再贴现利率表，显示人民银行下调支农、支小再贷款利率0.25个百分点。下调后，3个月、6个月、1年期再贷款利率分别为1.7%、1.9%、2%。此外，金融稳定再贷款利率为1.75%，再贴现利率为2%。

**12月9日**，中国人民银行和香港金融管理局联合召开“香港国际金融中心定位与展望”线上研讨会。人民银行一直坚定支持香港国际金融中心建设，近年来内地与香港在金融市场互联互通、离岸人民币业务等方面的合作取得重要进展。

**12月15日**，人民银行下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为8.4%，支持实体经济发展，促进综合融

资成本稳中有降。

**12月9日**，证监会证券基金机构监管部发送最新一期《机构监管情况通报》，进一步精简证券基金经营机构备案报告事项，其中包括取消资产管理计划终止备案、合并资产管理计划重大事项报告等重要调整。

**12月10日**，沪深交易所分别就修订股票上市规则和上市公司自律监管指引公开征求意见。同时，沪深交易所还将对上市公司自律监管规则体系进行整合。

**12月10日**，深交所发布《深圳证券交易所证券交易业务指引第1号——股票质押式回购交易风险管理》，提出证券公司应当审慎开展股票质押回购增量业务。深交所将按相关公式计算结果对证券公司每年新增股票质押回购初始交易规模进行监测。

**12月14日**，中国保险资产管理业协会制定并发布了《保险资产管理公司投资管理能力建设及自评估信息披露自律规则（试行）》，对保险资产管理公司投资管理信息披露的主体责任、披露规范及内容要求、工作机制、自律管理与自律服务等进行了规范。

**12月16日**，中国证券业协会发布实施《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销特别条款》以及《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行并上市网下投资者管理特别条款》两项自律规则，规范证券公司开展北交所公开发行股票承销业务，加强北交所网下投资者管理。

**12月17日**，证监会拟对《关于上海证券交易所与伦敦证券交易所互联互通存托凭证业务的监管规定》进行修订，新纳入瑞士、德国。进一步便利跨境投融资、促进要素资源的全球化配置，推进资本市场制度型开放修订后名称暂定为《境内外证券交易所互联互通存托凭证业务监管规定》。

**12月20日**，上交所新债券集中竞价交易平台正式上线，债券现券竞价交易和质押式回购交易顺利由原竞价撮合平台迁移至新平台。上交所股票和债券交易系统实现了相互独立，沪市债券集中竞价交易、协议类交易、质押式回购等业务均在新债券交易系统独立运行，顺利完成交易系统“股债分离”。

**12月23日**，中国证券业协会研究制定了《证券公司履行社会责任专项评价办法》，并对《证券公司脱贫攻坚等社会责任履行情况专项评价指标》予以修订，调整为《证券公司履行社会责任专项评价指标》。进一步督促证券公司履行社会责任，完善社会责任激励约束机制，规范社会责任专项评价工作。

**12月24日**，证监会会同国务院有关部门对《国务院关于股份有限公司境外募集股份及上市的特别规定》（国务院令 第160号）提出了修订建议，研究起草《国务院关于境内企业境外发行证券和上市的管理规定（草案征求意见稿）》，并同步起草《境内企业境外发行证券和上市备案管理办法（征求意见稿）》，促进企业利用境外资本市场规范健康发展，支

持企业依法合规赴境外上市。

**12月24日**，上海证券交易所、深圳证券交易所、香港交易及结算所有限公司、中国证券登记结算有限责任公司就ETF纳入互联互通标的整体方案达成共识，持续优化内地与香港市场互联互通机制，丰富互联互通现有标的。

**12月24日**，中国期货业协会在中国证监会的指导下，制定并发布实施《期货风险管理公司风险控制指标管理办法》及配套文件，标志着以净资本和流动性为核心的风险管理公司风控指标体系正式建立。

**12月28日**，人民银行决定废止《境内金融机构赴香港特别行政区发行人民币债券管理暂行办法》（中国人民银行国家发展和改革委员会公告〔2007〕第12号公布），境内金融机构赴境外发行人民币债券统一由中国人民银行、国家发展改革

委等相关部门在现行管理框架及各自职责范围内分工负责。

**12月29日**，财政部、国务院国资委、银保监会、证监会近日发布《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2021年年报工作的通知》，企业应当严格执行会计准则，加强内部控制，全面提升企业2021年年报质量。

**2021年12月30日**，中国证券期货业区块链联盟成立大会成功举办，旨在进一步整合行业资源，加强行业信息基础设施建设，探索基于区块链技术的科技监管和科技赋能。

**12月31日**，中国人民银行、工业和信息化部、银保监会、证监会、国家网信办、外汇局、知识产权局就《金融产品网络营销管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，拟禁止通过互联网面向不特定对象营销私募类金融产品。