

# 河北上市公司监管通讯

2025 年第 4 期（总第 15 期）

河北证监局

2025 年 9 月 16 日

<b>【工作动态】</b> .....	3
我局指导河北省上市公司协会举办审计委员会专题培训 .....	3
我局联合多部门开展上市公司大走访以高质量服务助推企业发展 .....	4
<b>【监管要求】</b> .....	7
上市公司应按规定实施信息披露豁免 .....	7
<b>【监管动向】</b> .....	8
证监会召开证监会系统党的建设暨 2025 年年中工作会议 .....	8
证监会发布上市公司 2024 年年度财务报告会计监管报告 .....	11
证监会就《上市公司治理准则》公开征求意见 .....	13
<b>【监管规则】</b> .....	14
证监会发布《监管规则适用指引——会计类第 5 号》 .....	14
<b>【案例通报】</b> .....	15
证监会严肃查处*ST 高鸿严重财务造假案件 .....	15
我局对徐明照采取监管谈话行政监管措施 .....	16
我局对美邦科技及 2 名责任人采取出具警示函行政监管措施 .....	16
我局对紫光国微采取出具警示函行政监管措施 .....	16

【数据统计】 .....	16
【重点名单】 .....	17
辖区公司市值前十名名单 .....	17
辖区公司市值后十名名单 .....	18
辖区破净公司名单 .....	18
辖区市盈率前十名公司名单 .....	19
辖区市盈率后十名公司名单 .....	19

## 【工作动态】

### ◆ 我局指导河北省上市公司协会举办审计委员会专题培训

为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，进一步提升审计委员会履职能力，强化上市公司内部治理效能，筑牢资本市场高质量发展的根基，7月25日，我局指导河北省上市公司协会举办“河北上市公司审计委员会专题培训”。本次培训采取“线上+线下”的方式进行，82家河北上市公司审计委员会成员、董事会秘书330余人参加。

此次培训邀请了中国上市公司协会资深专家、北京国家会计学院教授、中国上市公司协会独立董事专业委员会委员进行专题授课，我局相关处室负责人到会讲话。

我局相关处室负责人指出，审计委员会是连接董事会管理层内部审计与外部审计的关键纽带，更是保障财务信息质量、维护投资者合法权益的第一道防线。委员的专业能力、履职态度和监督时效直接关系到上市公司的治理水平，关系到资本市场看门人机制的有效性，更关系到广大投资者对市场的信心。审计委员会必须准确把握新形势、新要求，切实发挥“把关者”“监督者”“推动者”的作用。审计委员会应达到以下五个要求：一是要强化责任意识，坚守“看门人”

初心；二是要聚焦核心职责，筑牢财务信息质量防线；三是要保障审计独立性，提升审计监督的时效；四是要加强专业学习，提升履职能力；五是要强化监督问责，压实履职责任。

中国上市公司协会资深专家结合履职典型案例，对《上市公司审计委员会工作指引》的起草背景、框架结构、具体内容等方面进行系统解读，深入剖析审计委员会履职的关键要点与实践经验。北京国家会计学院教授、中国上市公司协会独立董事专业委员会委员从对审计委员会定位的思考、给会计专业独立董事的履职建议以及个人履职经验的分享交流等方面进行分享。

与会代表普遍反映，根据新《公司法》规定，上市公司不再设监事会，审计委员会行使监事会的职权。值此上市公司治理结构重大变革之际，本次培训的举办恰逢其时，对上市公司内部监督机构实现稳妥有序过渡具有重要作用。此次培训为新形势下审计委员会委员精准把握监管要求、提升履职能力提供了务实且关键的指引。培训进一步厘清了委员的履职要求与责任边界，切实深化了关键主体对监督职责的认知深度与履职效能，有效强化了审计委员会规范运作的内生动力，将助力河北上市公司构建更透明、高效的公司治理生态，为提升上市公司质量筑牢监督基石。

**◆ 我局联合多部门开展上市公司大走访以高质量服务助推企业发展**

为深入贯彻落实中央经济工作会议精神和国务院关于走访上市公司、推动上市公司高质量发展的工作部署，我局立足辖区实际，创新工作方法，联合省委金融办、沪深交易所等多方力量，深入开展上市公司大走访活动。通过构建“三级联动”机制、实施“精准滴灌”服务、打造“多元协同”格局，形成“走访—服务—发展”的良性循环，为辖区企业高质量发展注入新动能。

（一）三级联动建机制形成走访工作合力。在大走访中，我局与省委金融办联合建立走访上市公司工作机制，推动形成省、市、区三级政府部门协同发力的工作格局。一是建立联合工作机制，成立由证监局和省委金融办双牵头的专项工作组，明确职责分工和 workflows。二是完善工作台账制度，对走访中发现的问题实行清单化管理，建立问题收集、分类处置、跟踪反馈的闭环机制。三是强化督导落实，定期召开工作推进会，通报问题解决进度。

截至 2025 年 8 月末，我局联合地方政府有关部门、交易所累计走访上市公司 70 家次，帮助企业解决问题 33 件，走访覆盖率达 85%。其中，局领导带队走访 9 家上市公司，特别将 15 家公司的现场检查与走访相结合，实现监管服务“一次到位”。

（二）多方协同聚合力提升走访工作质效。在走访过程中，我局充分发挥桥梁纽带作用，整合各类资源，形成了“监

管+服务+金融+媒体”的四方协作模式。一是局领导亲自挂帅，带领班子成员走访重点企业，发挥示范引领作用。二是联合地方政府部门，邀请国资委、工信厅等部门共同参与，形成政策合力。三是整合市场资源，组织农业银行、东方资产等10家金融机构参与走访，提供“一企一策”金融服务。四是邀请媒体专家组成顾问团，为企业提供声誉管理、品牌建设等专业指导。

与此同时，我局积极宣讲中央经济工作会议精神，强调上市公司作为经济高质量发展核心引擎的关键角色。走访团队鼓励企业聚焦主业、挖掘潜力，通过并购重组注入优质资产；加强市值管理，运用股权激励、回购增持贷款等工具优化股本结构；提高投资者回报效率，加大现金分红力度；加强与投资者沟通交流，让股价合理体现公司价值。

（三）精准施策解难题增强走访工作实效。我局走访工作紧密围绕河北辖区产业布局和公司关切问题展开。一是聚焦重点产业，走访电子信息产业代表企业中瓷电子，生物医药重点企业以岭药业、华北制药等，深入了解产业发展状况。二是关注受影响企业，在关税政策调整后，第一时间走访河钢资源、中红医疗等外贸企业，组织专题座谈会，协调解决实际困难。三是服务消费升级，调研老白干酒、养元饮品等消费类企业，助力品牌建设和市场拓展。

针对不同企业的特点，走访团队提供个性化指导。对以

岭药业、华北制药等医药企业，重点解读回购增持贷款、并购重组等新政策；对河钢集团旗下上市公司，指导其强化与地方政府、金融机构的沟通对接；对中红医疗等国有控股上市公司，强调要把握市值管理新规机遇，健全治理机制，优化股权结构。企业负责人纷纷表示，通过走访，企业对资本市场工具的运用能力得到显著提升。

下一步，我局将在总结前期工作成果的基础上，持续深化大走访活动：一是扩大走访覆盖面，力争年内实现辖区上市公司走访全覆盖；二是完善问题解决机制，建立“一企一档”跟踪制度；三是强化成果运用，总结推广典型经验。通过实实在在的服务举措，推动更多企业用好用足资本市场政策红利，为加快建设经济强省、美丽河北贡献更大力量。

## **【监管要求】**

### **◆ 上市公司应按规定实施信息披露豁免**

《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》（以下简称《豁免规定》）自2025年7月1日起正式施行。各上市公司不论是否存在信息披露豁免事项，均应按《豁免规定》建立健全信息披露豁免制度；各上市公司应审慎决策信息披露豁免与暂缓事项，不得滥用政策规避信息披露义务、误导投资者，不得实施内幕交易、操纵市场等违法行为；各上市公司豁免披露信息的，应及时履行内部审批程序、及时制作登

记材料，按时向我局报送资料；未按《豁免规定》实施信息披露豁免的，可能构成信息披露违法违规，我局将对发现的违法违规行为严肃处理。

## 【监管动向】

### ◆ 证监会召开证监会系统党的建设暨 2025 年年中工作会议

7月24日，中国证监会召开证监会系统党的建设暨2025年年中工作会议，深入学习贯彻习近平总书记关于党的建设的重要思想、关于党的自我革命的重要思想，认真贯彻落实党的二十届三中全会、中央经济工作会议等一系列会议决策部署，全面落实金融系统党的建设工作会议要求，总结上半年工作，分析当前形势，部署下一阶段证监会系统党的建设和改革发展重点任务。证监会党委书记、主席吴清出席会议并讲话。

会议认为，今年以来，面对复杂严峻风险考验，证监会系统认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，紧扣防风险、强监管、促高质量发展主线，协同各方持续推动新“国九条”和资本市场“1+N”政策文件落地见效，打好政策“组合拳”，全力维护市场稳定运行；推动中长期资金入市、公募基金改革、科创板“1+6”政策措施、上市公司并购重组等一批标志性改革取得突破；强化监管“长牙带刺”、有棱有角，从

严打击财务造假、操纵市场、内幕交易等严重违法违规行为；严控增量、妥处存量，稳步推进债券违约、私募基金、融资平台等重点领域风险化解和持续收敛。经过各方共同努力，资本市场经受住了超预期的外部冲击，市场韧性增强，预期改善，回稳向好的态势不断巩固。在此过程中，证监会系统坚持以政治建设为统领，全面加强思想建设、组织建设、作风建设、纪律建设等各方面建设，自觉主动接受驻证监会纪检监察组等各方监督，推进中央巡视集中整改取得重要阶段性成效。扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，一体推进学查改，从严抓好重点问题集中整治。纵深推进会系统反腐败斗争，支持驻证监会纪检监察组从严查办一批严重违纪违法案件，针对性加强公权力监督制约和警示教育，扎实开展“纪检监察工作规范化法治化正规化建设年”行动，会系统全面从严治党严的基调、严的氛围进一步树牢。

会议强调，未来一段时间，资本市场内外部环境仍然错综复杂，困难挑战不少，但经济高质量发展的确定性、宏观政策预期的确定性、中国资产估值修复的确定性等更为保持市场平稳健康运行提供了基础和条件。证监会系统要认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，牢牢把握市场要稳、监管要严、功能要强、队伍要过硬这四个着力点，不断集聚稳的力量、壮大进的动能，持续稳定和活跃资本市场，更好服务经济持续回升向好和中国式现代化大局。一是全力巩固市场

回稳向好态势。进一步健全稳市机制，增强市场监测监管和风险应对的有效性、前瞻性，加强预期引导。二是深化改革激发多层次市场活力。推动科创板改革举措落地，推出深化创业板改革的一揽子举措，持续推进债券、期货产品和服务创新。三是从资产端、资金端进一步固本培元。大力推动上市公司提升投资价值，抓好“并购六条”和重大资产重组管理办法落实落地，同时严防利益输送和“浑水摸鱼”，加快推进财务造假综合惩防意见落地，更好发挥公司治理内生约束作用。更大力度培育壮大长期资本、耐心资本，大力推动中长期资金入市，扎实推进公募基金改革，促进畅通私募股权创投基金“募投管退”循环。四是持续提升监管执法效能。突出打大、打恶、打重点，强化监管协同，提高科技监管能力，提升执法质效，坚决惩治资本市场违法违规行为。坚持突出重点、精准施策，防止一刀切、简单化，切实做到严而有度、严而有方、严而有效。五是精准防控资本市场重点领域风险。统筹化解处置房企债券违约风险和支持构建房地产发展新模式，稳步推动融资平台债务风险化解和市场化转型，严厉打击私募违法违规和非法证券期货活动。六是稳步推进高水平制度型开放。系统研究完善资本市场对外开放总体布局、实施路径，稳妥有序抓好自主开放重点举措落实落地，推动在岸与离岸市场协同发展，持续拓展资本市场跨境合作新空间。七是增强资本市场重大问题研究的权威性和影响力，

更好服务国家战略和监管需要。

会议要求，要坚持以高质量党建引领高质量发展，坚决落实二十届中央纪委四次全会和金融系统党的建设工作会议精神，坚持刀刃向内、自我革命，全面加强证监会系统党的建设，真正在思想观念和行动上来个“大转变”，以实际行动坚定拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”。一是始终把党的政治建设摆在首位，持续加强政治机关建设，增强政治意识，淬炼政治能力，强化政治担当，不断巩固拓展中央巡视整改成效。二是持之以恒抓好作风建设，深化重点问题整治，完善“过紧日子”相关制度，持续改进监管服务，坚决纠治形式主义、官僚主义。三是以更大决心和力度一体推进“三不腐”，支持驻证监会纪检监察组深化拓展证券发行审核领域腐败问题专项治理，针对性堵塞漏洞、完善制度，着力管住“关键少数”，全方位加强公权力监督制约，深入推进风腐同查同治，坚决铲除腐败滋生的土壤和条件。四是统筹抓好领导班子和干部队伍建设，坚持严管厚爱相结合，树牢选人用人正确导向，综合施策激励干部职工担当作为，加快锻造“三个过硬”的监管铁军。

### ◆ 证监会发布上市公司 2024 年年度财务报告会计监管报告

截至 2025 年 4 月 30 日，A 股市场共 5,413 家上市公司披露了 2024 年年度财务报告，其中主板 3,185 家、创业板

1,377家、科创板586家、北交所265家。按期披露年度财务报告的上市公司中，192家被出具非标准审计意见，其中带强调事项段的无保留意见56家，带持续经营事项段的无保留意见35家，同时带强调事项段和持续经营事项段的无保留意见8家，保留意见72家，无法表示意见21家。

中国证监会组织专门力量抽样审阅了上市公司2024年年度财务报告，在此基础上形成了《上市公司2024年年度财务报告会计监管报告》。总体而言，上市公司能够较好地执行企业会计准则和财务信息披露规则，但仍有部分上市公司在收入、长期股权投资与企业合并、金融工具、资产减值、非经常性损益等方面，存在会计处理或财务信息披露错误。针对上述问题，中国证监会下一步将继续做好以下工作：一是持续跟进审阅发现的上市公司会计信息披露问题，严格按照规定进行后续监管处理。二是进一步加强财务报告信息披露监管，持续完善监管工作机制，提升监管效能。三是针对市场热点难点会计问题，加强实践指导，不断提升资本市场执行企业会计准则和财务信息披露规则的一致性和有效性。

上市公司和会计师事务所等中介机构应高度重视会计监管报告指出的问题，及时改正财务报告中存在的错误，进一步增强理解和执行企业会计准则和财务信息披露规则的能力，认真稳妥做好上市公司财务报告信息披露相关工作，不断提升会计信息披露质量，促进资本市场高质量发展。

## ◆ 证监会就《上市公司治理准则》公开征求意见

为贯彻落实《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《中共中央办公厅 国务院办公厅关于完善中国特色现代企业制度的意见》，进一步规范上市公司董事、高级管理人员和控股股东、实际控制人行为，推动提升上市公司治理水平，中国证监会对《上市公司治理准则》（以下简称《治理准则》）进行了修订，现向社会公开征求意见。

现行《治理准则》在《公司法》框架下，立足中国国情、借鉴国际经验，对上市公司治理提出规范要求，在推动建立现代企业制度、指导上市公司完善公司治理结构、提升上市公司规范运作水平等方面发挥了重要作用。此次修订重点包括以下方面：一是完善董事、高级管理人员监管制度，从任职、履职、离职等方面进行全面规范，督促董事高管忠实、勤勉地履行职责。二是健全董事、高级管理人员激励约束机制，要求上市公司建立薪酬管理制度，规定董事高管薪酬与公司经营业绩、个人业绩相匹配，促进董事高管和公司更好实现利益绑定。三是规范控股股东、实际控制人行为。严格限制可能对上市公司产生重大不利影响的同业竞争，进一步完善关联交易审议责任、决策要求。四是做好与其他规则的衔接。根据《证券法》《上市公司独立董事管理办法》等，完善公开征集股东权利以及董事会提名委员会、薪酬与考核

委员会职责等规定，提升规则协调性。

欢迎社会各界提出宝贵意见，中国证监会将认真研究各方反馈意见，进一步修订完善后按程序发布实施。

## 【监管规则】

### ◆ 证监会发布《监管规则适用指引——会计类第5号》

为持续完善资本市场会计监管规则体系，推动资本市场经营主体提升会计信息披露质量，证监会对近期市场反映较多的会计实务问题进行梳理，研究起草了《监管规则适用指引——会计类第5号》（下称《会计类第5号》）。

（一）起草背景。会计信息是资本市场关键基础性信息，对投资者价值判断和科学决策至关重要。会计准则是会计信息生成的基本依据，准确理解和有效执行会计准则，对于提升会计信息披露质量尤为关键。近年来，资本市场新产业新业态新模式不断涌现，对经营主体准确理解并一致有效执行会计准则提出了挑战。

为加强制度供给、明确监管要求，防范经营主体利用会计准则专业判断空间实施财务造假，进一步提升资本市场会计信息披露质量，我会及时收集整理了近期的市场反映较为集中的会计问题，结合我国资本市场发展实际，研究制定了《会计类第5号》。

（二）功能定位与主要内容。《会计类第5号》并非对

会计准则的解释或补充规定，而是在准则规定范畴内针对资本市场具体交易事项如何执行会计准则予以指导，旨在促进会计准则在资本市场的一致有效执行。《会计类第5号》共涉及收入、金融工具、长期股权投资等8个具体问题。每项具体指引包括三部分内容：交易事项背景及具体的会计问题、会计准则的相关规定、具体问题适用会计准则的意见或监管口径。

下一步，证监会将密切关注《会计类第5号》的执行情况，并根据资本市场会计监管最新实践，指导各类经营主体恰当执行会计准则，提高会计信息披露质量。

## 【案例通报】

### ◆ 证监会严肃查处\*ST高鸿严重财务造假案件

近日，证监会对深交所主板上市公司大唐高鸿网络股份有限公司（简称\*ST高鸿）涉嫌信息披露违法违规行为依法作出行政处罚事先告知。经查，\*ST高鸿长期开展无商业实质的笔记本电脑等“空转”“走单”业务，大幅虚增收入和利润，违反证券法律法规。证监会拟对相关责任主体罚款1.6亿元，对配合造假的第三方罚款700万元。\*ST高鸿涉嫌触及重大违法强制退市情形，深交所将依法启动退市程序。对于可能涉及的犯罪线索，证监会将坚持应移尽移的工作原则，严格按照《刑法》《最高人民法院 公安部关于公安机关管

辖的刑事案件立案追诉标准的规定（二）》的规定移送公安机关。

**◆ 我局对徐明照采取监管谈话行政监管措施**

徐明照担任中国动力监事期间，其亲属短线交易中国动力股票，我局对徐明照采取监管谈话行政监管措施。

**◆ 我局对美邦科技及 2 名责任人采取出具警示函行政监管措施**

美邦科技披露的《2024 年年度业绩预告》《2024 年业绩快报》不准确，与《2024 年年度报告》存在重大差异，我局对美邦科技及 2 名责任人采取出具警示函行政监管措施。

**◆ 我局对紫光国微采取出具警示函行政监管措施**

经检查，紫光国微股东大会运作不规范，部分董事、监事未按要求出席股东大会，部分独立董事未做述职报告；信息披露不规范，部分定期报告中相关主体名称、账龄披露不准确，募集资金置换垫付的募投项目支出未履行审议程序和信息披露义务，我局对紫光国微采取出具警示函行政监管措施。

**【数据统计】**

截至 2025 年 8 月 31 日，河北境内上市公司家数为 83 家，其中沪市 27 家（主板 26 家、科创板 1 家）、深市 48 家（主板 24 家，创业板 24 家）、北交所 8 家。上市公司总市

值为 14,463.55 亿元,较年初增加 20.30%,同比增加 67.35%。  
截至 2025 年 8 月 31 日,河北辖区上市公司直接融资 95.00 亿元。

## 【重点名单】

### 辖区公司市值前十名名单

(截至 2025 年 8 月 31 日)

序号	证券代码	证券简称	市值(亿元)
1	601633.SH	长城汽车	1,613.08
2	300442.SZ	润泽科技	963.77
3	600011.SH	华能国际	811.63
4	300765.SZ	新诺威	749.77
5	002049.SZ	紫光国微	693.04
6	600803.SH	新奥股份	582.25
7	600482.SH	中国动力	538.43
8	300255.SZ	常山药业	463.39
9	002459.SZ	晶澳科技	419.01
10	000158.SZ	常山北明	413.40

## 辖区公司市值后十名名单

(截至 2025 年 8 月 31 日)

序号	证券代码	证券简称	市值 (亿元)
1	002494.SZ	华斯股份	18.11
2	300152.SZ	ST 新动力	20.10
3	600149.SH	廊坊发展	21.10
4	301197.SZ	工大科雅	22.75
5	301298.SZ	东利机械	24.85
6	000856.SZ	冀东装备	25.61
7	603385.SH	惠达卫浴	25.62
8	300371.SZ	汇中股份	27.35
9	002691.SZ	冀凯股份	30.40
10	603176.SH	汇通集团	30.55

## 辖区破净公司名单

(按 2025 年 8 月 31 日股价、上年年报净资产)

序号	证券代码	证券简称	市净率
1	002146.SZ	荣盛发展	0.42
2	000401.SZ	金隅冀东	0.48
3	000709.SZ	河钢股份	0.50
4	000778.SZ	新兴铸管	0.60
5	603385.SH	惠达卫浴	0.68
6	600997.SH	开滦股份	0.73
7	600409.SH	三友化工	0.93
8	601326.SH	秦港股份	0.99
9	000923.SZ	河钢资源	0.99

## 辖区市盈率前十名公司名单

(按 2025 年 8 月 31 日股价、上年年报净利润, 剔除亏损企业)

序号	证券代码	证券简称	市盈率
1	300491.SZ	通合科技	282.03
2	300107.SZ	建新股份	230.42
3	600230.SH	沧州大化	204.60
4	600550.SH	保变电气	166.71
5	000856.SZ	冀东装备	117.14
6	301261.SZ	恒工精密	109.97
7	300922.SZ	天秦装备	103.60
8	600722.SH	金牛化工	92.95
9	300990.SZ	同飞股份	90.87
10	600812.SH	华北制药	85.52

## 辖区市盈率后十名公司名单

(按 2025 年 8 月 31 日股价、上年年报净利润, 剔除亏损企业)

序号	证券代码	证券简称	市盈率
1	600011.SH	华能国际	11.43
2	601000.SH	唐山港	11.92
3	601326.SH	秦港股份	12.21
4	600997.SH	开滦股份	12.71
5	600803.SH	新奥股份	12.96
6	000848.SZ	承德露露	13.71
7	603156.SH	养元饮品	15.63
8	000923.SZ	河钢资源	16.95
9	601633.SH	长城汽车	17.43
10	000937.SZ	冀中能源	17.55