

河北上市公司监管动态

2024年第2期（总第57期）

河北证监局

2024年4月16日

编者按：在中共河北省委金融办、河北省工业和信息化厅、石家庄人民政府、河北证监局的指导下，第二届河北资本市场高质量发展大会成功举办。本次大会以“提高上市公司质量：强基与赋能”为主题，河北证监局党委书记、局长童卫华以“稳健笃行 踔力奋发 努力开创河北资本市场高质量发展新局面”为题宣讲中央金融工作会议精神，党委委员、副局长房永峰在“强基提质：价值与信心”上市公司分会场上以“提升价值 行稳致远 推动河北上市公司走好高质量发展之路”为题作主题发言。现将童卫华、房永峰同志发言刊发，各上市公司要认真贯彻落实，共同开创河北资本市场高质量发展新局面。

稳健笃行 踔力奋发

努力开创河北资本市场高质量发展新局面

——童卫华同志在 2024 年河北资本市场

高质量发展大会上的讲话

各位领导、同志们：

很高兴参加河北资本市场高质量发展大会，这是第二届了。通过协会搭平台，邀请领导、专家、学者、业内同仁共同参与，可以达到碰撞思想、形成共识、提振信心、促进发展的目标，希望会议越办越好。刚才，几位嘉宾都作了精彩演讲，相信大家和我一样，很受启发。去年在北京召开的中央金融工作会议，是在全面建设社会主义现代化国家开局起步关键时期召开的一次十分重要会议，在我国金融发展史上具有重要的里程碑意义。借此机会，与大家一起再次学习中央金融工作会议精神，传达证监会 2024 年重点工作安排，并就更好推动河北资本市场高质量发展作个交流。

一、深刻领悟中央金融工作会议精神，进一步增强做好河北资本市场工作的责任感和使命感

中央金融工作会议首次提出了“加快建设金融强国”的战略目标，系统阐述了中国特色金融发展之路的丰富内涵，为新时代新征程推动金融高质量发展提供了根本遵循和行

动指南。我们要领会精髓要义和实践要求，内化转化为解放思想、奋发作为的强大动力。

（一）深刻领会党的领导是做好金融工作的根本保证。习近平总书记指出，走中国特色金融发展之路必须坚持党的全面领导，特别是党中央集中统一领导。随着以股票发行注册制改革为龙头的新一轮资本市场全面深化改革深入推进，市场结构不断优化，市场生态明显改善，市场风险总体收敛。这些成绩的取得，根本在于有以习近平同志为核心的党中央的坚强领导，有习近平新时代中国特色社会主义思想的科学指引。我们要深刻领悟“两个确立”的决定性意义，坚决做到“两个维护”，确保习近平总书记重要指示批示和党中央决策部署在河北资本市场不折不扣落实到位。

（二）深刻领会中国特色金融发展之路的深刻内涵。习近平总书记深入阐释了中国特色金融发展之路的“八个坚持”，把我们党对金融工作本质规律和发展道路的认识提升到了新的高度。我国资本市场是借鉴西方发达市场先进经验建立成长起来的，目前仍处于发展的初级阶段，市场主体不够成熟，法治诚信基础不尽完善，特别是有2亿多的个人投资者。我们必须正视西方模式与中国市情的矛盾，既要体现成熟市场的共同特征，又要体现鲜明的中国特色，坚定不移走好中国特色现代资本市场发展之路。

（三）深刻领会建设金融强国的目标要求。习近平总书

记深刻阐明了加快建设金融强国的基本条件和关键核心金融要素，鲜明提出要拥有强大的货币、强大的中央银行、强大的金融机构、强大的国际金融中心、强大的金融监管、强大的金融人才队伍，充分彰显了大党大国领袖的高超政治智慧、深远历史洞察、宽广国际视野、强烈责任担当。我们要按照习近平总书记擘画的宏伟蓝图，紧紧围绕河北资本市场高质量发展的具体实践，把路线图变成施工图，稳扎稳打，久久为功，为建设金融强国贡献河北资本市场力量。

（四）深刻领会高质量发展是社会主义现代化国家的首要任务。中央金融工作会议明确以推进金融高质量发展为主题，强调要做到“三个着力”，着力营造良好的货币金融环境，着力打造现代金融机构和金融市场体系，着力推进金融高水平开放，要求做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融这“五篇大文章”。资本市场信息高度透明、价格信号灵敏，具有风险共担、利益共享的独特机制，在完善公司治理、激发企业家精神、聚集创新资本等方面发挥着重要作用，是培育新质生产力的主阵地。我们要更好地深化资本市场功能发挥，为实体经济提供更高质量的服务，以一域之光为全局添彩。

（五）深刻领会防控风险是金融工作的永恒主题。加强监管、防范风险是这次中央金融工作会议突出强调、最为鲜明的一个重点。资本市场风险具有双重性，既有资本市场自

身的风险，也有经济社会方方面面综合反映的原因，是各类风险的交汇点。同时，资本市场具有很强的外部性，如果市场发生剧烈波动，不但影响发展，还会影响经济金融安全。我们要深化对资本市场风险本质和传导机理的认识，丰富风险识别和处置手段，不断增强河北资本市场内在稳定性，坚决守住不发生区域性系统性风险底线。

二、认真总结河北资本市场发展取得的成绩，进一步增强开创新局面的信心和底气

2023年，我们立足河北实际，积极担当作为，河北资本市场多个方面取得亮眼成绩。岳峰书记在河北省推动金融高质量发展专题研讨班强调指出，河北资本市场正在发生全面深刻的变化。

（一）高质量发展的效果更大了。2023年，全省直接融资突破1000亿元，同比增长36%；过会、上市企业达10家，其中5家已完成上市，均属于战略性新兴产业，特别是中船特气实现了河北科创板“零”的突破；年末在辅企业47家，其中国家级专精特新“小巨人”21家；新诺威、中瓷电子、航天智造通过并购实现产业升级，并购金额超130亿元。

（二）推动发展的氛围更浓了。去年召开了首届河北资本市场高质量发展大会，汇聚行业专家共绘发展蓝图，着力打造河北资本市场的品牌力和影响力；举办资本市场助力建设“经济强省美丽河北”研讨班2期，为全省近百名金融、

工信干部进行专题培训，开阔了视野，拓展了思维；开展“走进河北资本市场”系列宣传活动3期，编发《河北资本市场专报》《河北资本市场通报》《河北资本市场》38期，积极营造河北资本市场发展的浓厚氛围。联合省工信厅实施“河北资本市场赋能产业集群百县行”专项行动，走进全省32个区县、70个产业集群、超400家企业提供政策培训和精准服务，全年新增辅导备案企业26家，同比增长8.33%。

（三）规范发展的意识更强了。聚焦损害公共利益及扰乱市场秩序等违法违规行为，在上市、机构、私募条线分别实施“聚光灯”“固本”“强基”行动，开展现场检查100余次，采取行政监管措施40件次，立案查处案件13起，进一步释放了监管从严的信号。各类市场主体“不敢、不能、不想”违规逐渐成为自觉、成为常态。在2022-2023年度沪深交易所信息披露评价中，20家获评A级、39家获评B级，优良率达86.76%。

（四）稳定发展的基础更实了。创新支持措施，推动华夏幸福风险化解取得重大进展，实现债务重组金额近1900亿元。发挥“局所合力”，妥善化解荣盛发展在阶段性市场下跌中的面值退市风险。积极对接协作，确保企业债券职责划转期间的平稳过渡。争取地方支持，推动庞大集团平稳退市。出台私募基金照前会商机制，推动17家私募机构注销登记，为规范机构腾挪出发展空间。

（五）为民发展的理念更清了。持续强化投资者保护，全年办理投诉举报信访事项近 2000 件次。广泛组织投资者教育，全年累计开展线上线下活动 2700 余场。多措并举加强投资者关系管理，召开上市公司业绩说明会，组织走进上市公司系列活动，多角度展示企业价值。回报股东意识显著提升，2023 年 57 家公司实现现金分红近 200 亿元，凸显了河北上市公司的“可投性”。

以上成绩的取得，是省委省政府和证监会坚强领导的结果，是各地市各部门大力支持的结果，是各市场主体奋发作为的结果。在此，对各位长期以来给予河北证监局的大力支持，对河北资本市场的关心帮助，表示衷心的感谢。事非经过不知难。回顾两年来河北资本市场实践，我们也积累了一些经验，收获了一些启示。一要坚持解放思想。河北资本市场长期存在重资金不重资本、重价格不重杠杆、重短期不重统筹的顽疾。我们广泛与投资者座谈交流“谈心”，深入区县企业调研“查情”，远赴沪深学习取经“洗脑”，破除了认知禁锢，找准了症结短板，方可精准施策、有效突破。二要坚持敢于斗争。面对资本市场严峻复杂的内外部环境，我们统筹河北资本市场高质量发展和高水平安全，充分发挥行政监管的前瞻性、系统性、精准性和协同性，探索辅导监管“七个一”，实施各监管条线系列专项行动，严厉打击非法证券活动，全方位织密织牢监管执法“篱笆”，推动监管转型由

局部探索、破冰突围实现系统集成、全面深化，监管质效有力提升。**三要**坚持守正创新。守正才能不迷失方向，创新方可引领时代。我们主动适应新形势新变化，打破思维惯性和路径依赖的束缚，因地制宜制定《进一步推进辖区企业规范上市工作方案》，借鉴深圳模式打造“河北资本市场之家”，结合河北资源禀赋实施“河北资本市场赋能产业集群百县行”，通过一批牵引性、撬动性强的务实举措，不断提升河北资本市场服务实体经济的广度和深度。**四要**坚持系统观念。资本市场运行是基本面、政策面、资金面、情绪面等各方因素的综合反映。我们不断深化与职能部门、地方政府、新闻媒体、行业协会等相关方信息共享与监管协作，多方式、多渠道汇聚助力高质量发展的蓬勃力量，河北资本市场总体环境显著优化。**五要**坚持自我革命。干部是事业发展的关键。我们深入推进全面从严治党，构建“团结、专业、敬业、廉洁”特色监管文化，营造风清气正、担当作为良好氛围，开展“靠谱”干部大讨论，着力提升监管干部队伍的纯洁性、专业性、战斗力，为推动河北资本市场高质量发展提供了有力支撑。这些“五要”经验，我们将持续坚持和发展，更好地付诸实践、见之于行动，努力开创河北资本市场发展新局面。

三、正确认识面临的形势，进一步明确河北资本市场高质量发展的着力点和突破口

（一）充分认识河北资本市场的环境变化。一是省委省政府对资本市场重视程度前所未有。成立省级企业上市领导小组，健全监管责任落实和问责制度，出台“上市十一条”支持政策，印发《河北省企业上市行动方案》，开展上市公司、拟上市公司包联走访，政策举措的规格之高、频度之快、力度之大在我省尚属首次。二是各部门对资本市场支持深度前所未有。省国资委把上市作为混改的重要渠道，大力推进企业改制上市；省工信厅持续推进企业上市“蝶变计划”，出台《县域特色产业集群“领跑者”现代化场景行动方案》；省商务厅正在实施“金融顾问走进开发区”专项行动，打通资本市场服务实体经济的“最后一公里”。三是各地市对资本市场关注热度前所未有。各地市因地制宜，相继出台配套支持政策，省市县三级支持上市的政策性奖补资金最高可达1200万元。全省上下重视资本市场、支持资本市场、用好资本市场的新格局已经形成。

（二）准确理解资本市场的最新监管政策。3月15日，证监会集中出台了一系列政策措施，释放了“强本强基”“严监严管”的强烈信号。一是发行上市准入关将把得更严。监管部门将大幅提高对拟上市企业的随机抽查比例，加大以问题为导向的现场检查力度。对现场检查中的撤回企业“一查到底”，坚决阻断发行上市“带病闯关”。如，证监会近期对在发行申报阶段报送虚假财务数据的蓝山科技、思尔芯两家

公司及其责任人，分别处以 1300 万元、1150 万元罚款，切实落实“申报即担责”。二是上市公司监管将做得更实。监管部门将严肃查处欺诈、造假等恶性违法行为，强化行政、刑事、民事全方位立体式追责，对于触及重大违法退市标准的，坚决清退。如，上市公司起步股份连续三年虚增收入 3.6 亿元、虚增利润 1.3 亿元，合计罚款 7700 万元，特别是适用新《证券法》对 4 名责任人罚款 2000 万元，最高罚款 1000 万元，超过旧法罚款上限 16 倍；对责任人处以最高 10 年市场禁入。2023 年共有 46 家上市公司被退市摘牌，将“劣质公司”清出资本市场。三是机构监管将绷得更紧。监管部门将坚持穿透式监管和全链条问责，落实“双罚”，用好“资格罚”“顶格罚”，倒逼机构回归本源本位。如，招商证券从业人员买卖股票案中，对 63 人作出行政处罚，将涉嫌内幕交易 1 人移送司法机关处理，对公司董事长、合规总监均采取了行政监管措施。四是私募监管将管得更准。监管部门将用实照前会商机制严把“准入关”，加强对涉系、涉房地产、涉城投债的私募机构果断施策。春节以来，已有私募机构宁波灵均被沪、深交易所限制交易，引发社会各方关注和好评。

（三）客观看待河北资本市场的短板弱项。与省委省政府的要求、河北经济高质量发展的需要、投资者的期待等相比，河北资本市场发展还有不小的差距。一是市场规模不大。截至 2023 年末，河北上市公司 78 家，居全国第 17 位。法

人证券、期货机构各有1家，公募基金还是空白，私募机构数量长期在全国20名之后。二是主体质量不高。从业绩角度看，河北上市公司平均净资产收益为4.77%，全国排名第24位。从行业角度看，上市公司含“新”量、含“科”量也较低，只有20%属于战略性新兴产业，拟上市企业中传统制造业占比近8成。从规模角度看，法人机构实力较弱，财达证券总资产、营业收入、净利润等数据排名均在50名上下，恒银期货资产总额、净资本、客户权益均远低于行业中位数。三是功能发挥不够。河北上市公司总市值1.05万亿，资产证券化率不到24%，全国排名更是在第27位，市值超千亿公司仅长城汽车一家，有50家公司的市值长期在100亿以下。2023年仅有3家上市公司实现了股权再融资。债券创新品种运用较少，公募REITs尚未破局。中介机构风险管理、财富管理功能弱化，私募基金在促进科技创新、助力产业升级的作用发挥亟待加强。四是合规意识不强。上市公司信息披露违规、公司治理存在缺陷、财务处理不规范等问题仍不时暴露，有的还非常恶劣；个别证券期货基金机构存在较多负面舆情和投诉，影响了整个市场的良好秩序和生态。

正确判断形势是做好工作的前提。我们要辩证看待面临的战略机遇、风险挑战和问题短板，把思想和行动统一到党中央的决策部署上来，搞清楚监管政策的内在要求，弄明白着力点和突破口，做到头脑特别清醒，方向特别坚定，行动

特别自觉，共同谱写好河北资本市场“春天的故事”。

四、牢牢把握强监管、防风险、促高质量发展的主线，坚定不移地推动河北资本市场实现高质量发展

新年伊始，河北证监局组织召开系列座谈会，就加强资本市场监管、防范化解重大风险、推动河北资本市场高质量发展等广泛听取意见建议，部分省直相关部门、地市政府、上市公司、证券期货基金经营机构、银行、媒体等分四场分别参与座谈。我们认真研究与会代表提出的意见建议，结合2024年重点工作安排，逐项对照分析，综合谋划推进。在今天下午的分会场上，上市、机构条线的分管同志将会作具体部署。在此，我想围绕加强政治引领、推进文化建设、提升专业能力、落实两强两严，谈几点思考，讲几项要求。

（一）强化政治引领，为高质量发展掌舵。习近平总书记在中央金融工作会议上严肃指出，当前金融领域一些矛盾和问题还很突出，根子在于金融领域政治建设薄弱，党的领导虚化弱化，发展理念出现偏差。因此，辖区各市场主体：**一要加强党的领导。**提高政治站位，深刻理解新时代资本市场发展的历史使命，在思想上深刻领会、在行动上自觉遵循。**上市公司**应把党建工作要求写入公司章程，将党的领导融入公司治理各环节，把党的政治优势、组织优势和资本市场一般规律结合起来，推进公司发展与党的建设的深度融合。**证券期货基金经营机构**要切实加强党的建设，在完善公司治理

中加强党的领导，实现党组织作用发挥组织化、制度化、具体化。**二要**厚植报国情怀。牢记“国之大者”，服务“国之所需”，切实加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务，特别是围绕高标准高质量建设雄安新区、京津冀协同发展、灾后恢复重建，持续提升直接融资比重，把中央支持政策转化为办好大事要事的实际成效。**三要**站稳人民立场。证监会党委坚持资本市场的“人民性”，旗帜鲜明地提出把“以投资者为本”理念贯穿全流程各环节。**上市挂牌公司**应牢固树立回报股东意识，通过市值管理、拓宽投资者沟通交流渠道、制定中长期分红及股份回购规划等，建立健全提升投资价值长效机制。**证券期货基金经营机构**要把投资者回报放在更加突出的位置，提升投研能力，增强职业素养，在交易服务、投资顾问、资产配置等方面夯实内功，切实提升投资者体验度和获得感，更好服务居民财富保值增值。

（二）强化文化打底，为高质量发展筑基。中央金融工作会议指出，要在金融系统大力弘扬中华优秀传统文化，坚持“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”。作为资本市场参与主体要当好行业标杆、争做社会表率。**一要**坚守诚信底线。参与资本市场活动，最重要的一点，就是讲诚信、不欺骗。**上市挂牌公司**要树立在“聚光灯”下诚信经营的意识，切实提高信息披露质量，绝不允许“蹭热点”“炒概念”。**证券期货基金经营机构**要如实向客户介绍产品、

提供服务，不得过度营销、虚假宣传，误导投资者。**债券发行人**要积极履行偿债义务，杜绝“躺平”，严禁恶意“逃废债”。**二要珍惜声誉形象**。声誉是资本市场参与主体长期培育积累的无形资产，是确保公司可持续发展能力的重要战略资源，更是事关整个资本市场的形象。**拟上市公司、上市公司**要真正树立起“守法光荣、违法可耻”的经营理念，自觉珍视公司的经营声誉，将一切经营行为回归到合规、健康发展的轨道上来。**证券期货基金经营机构**要充分认识到声誉是金融机构的生命线。过去通道业务的红火和制度红利让机构对声誉的重视程度不够，也有一些从业人员丑行被曝光，影响行业整体形象。各位机构负责人应坚决纠正拜金主义、奢靡享乐、浮夸炫富等不良风气，有效加强从业人员管理。**三要常怀敬畏之心**。资本市场基础制度完善的一大标志，就是市场参与主体对制度机制有敬畏感，能自觉遵守相应的行为规范，承担起各自的义务和责任，不逾越底线，不唯利是图，不急功近利，不脱实向虚，不胡作非为。**上市挂牌公司**是各行业的“优等生”，好学生就要有好学生的样子。大股东、实际控制人要摆正位置，不得干预公司独立、不得损害公司利益；董监高要切实诚实守信、勤勉履职。**证券经营机构**作为直接融资的“服务商”，应严把项目质量关，对于“带病闯关”的项目坚决遏制，将财务造假、欺诈发行等行为拒之门外。**私募机构**要坚持资金募集姓“私”的本性，严格遵守

契约精神，做到募资合规化、投资专业化、管理规范化的激励市场化、退出多元化。**四要**涵养廉洁之风。廉洁是社会的基石，它维护公平正义，塑造良好风气。证监会将按照中央纪委国家监委的工作部署，全方位从严惩戒资本市场行贿行为，加快构建廉荣贪耻的行业文化。**各市场主体**要将廉洁融入公司文化，抓好廉洁从业精神的培育塑造，并将廉洁文化融入常态化监督教育，切实增强内部管理的针对性和教育引导的有效性。

（三）强化专业能力，为高质量发展赋能。中央金融工作会议指出，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，金融要为经济社会发展提供高质量服务。**一要**提升科技创新能力。**上市挂牌公司**作为企业的优秀代表，是科技创新的主力军，应当主动适应和引领新一轮科技革命和产业变革，不断推动制造向“智造”升级，加速新质生产力培育。**证券期货基金经营机构**应把功能性放在首位，不断提高专业服务水准，更好促进资本、科技和产业实现良性循环，推动资金、技术、人才持续向科技创新领域聚集。**二要**提升合规管理能力。合规经营是机构生存发展不可逾越的底线，这是行业在长期经营实践中形成的经验，是付出巨大代价换来的教训！**证券期货经营机构**应牢牢把握从“要我合规”向“我要合规”以及从“形式合规”向“实质合规”两个“关键转变”，实现业务条线、业务环节、业务人员三个合规全

覆盖。**私募机构**要以落实《私募条例》为基础，围绕“募、投、管、退”全过程加强合规管理，严格把关投资者适当性，健全风控体系，发挥好投决会等决策机制作用。**三要**提升公司治理能力。公司治理是企业运营和发展的核心要素，对于现代企业制度的建立和完善，以及企业的健康、稳定和可持续发展具有重要的意义。**上市公司、拟上市公司**要严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关要求，持续优化内部控制制度，完善风险评估机制，加强内部控制评价和审计，不断提升内部控制的有效性。

（四）强化两强两严，为高质量发展护航。2024年，河北证监局将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻中央金融工作会议和中央经济工作会议精神，认真落实吴清主席答记者问的讲话精神和证监会各项工作部署，扎实做好河北资本市场“强本强基”和“严监严管”工作，积极推动河北资本市场高质量发展行稳致远。

首先，在“强本”上持续发力。投资者是资本市场的根本，保护投资者特别是中小投资者合法权益是证监会最重要的中心任务。**一是**加大宣传力度。及时关切市场热点，主动宣导重大政策，广泛开展资本市场进地市、进厅局、进企业、进校园等系列活动，积极营造尊重投资者、回报投资者的市场生态。**二是**拓展投教内容。持续组织投资者教育活动，不仅要讲功能和成绩，也要讲风险和挑战，引导投资者全面准

确完整认识资本市场，不断提高风险防范意识和自我保护能力，真正树立价值投资、理性投资、长期投资理念。三是及时回应诉求。学习发扬“枫桥经验”，全力提升投诉举报办理质效，健全纠纷多元化解机制，下大力气解决投资者反应突出的问题，不断增强投资者对市场的信心和信任。

第二，在“强基”上持续发力。上市公司是资本市场的基石，资本市场内在稳定性在于上市公司质量可持续性，应把“高质量”贯穿于上市公司全生命周期。一是把好“培育关”。高标准建设“河北资本市场之家”，高水平推进“河北资本市场赋能产业集群百县行”活动，高效能开展“创投日”系列活动，引导拟上市企业树立正确的“上市观”，把遵守规则、敬畏市场、尊重投资者理念从一开始就树立起来。二是把好“入口关”。发挥派出机构“桥头堡”作用，传递“辅导即担责”理念，压实中介机构“看门人”责任，扎实履行好辅导监管和现场检查职责，推动拟上市企业完善公司治理、健全内控机制、夯实会计基础。三是把好“过程关”。一方面，强化公司自我约束力，把规矩规则“立起来”，引导上市公司相关方诚实守信、勤勉尽职，明晰责任义务使命，树牢守法合规理念。另一方面，强化日常监管，把监管利剑“亮出来”。抓“关键少数”，从严打击上市公司实控人、大股东、董监高违规占用担保行为，严查违规减持、“伪市值管理”等违规违法行为。四是把好“发展观”。深入落实国

务院关于走访上市公司、服务上市公司高质量发展部署要求，持续开展“领头雁”以及提升省属国有上市公司市值专项行动，推动上市公司专注主业、提质增效，通过并购重组优化资产结构和产业布局，不断激发注重回报的内生动力和实践能力。**五是**把好“出口关”。对触及退市标准的公司，做到应退尽退，绝不姑息。坚决打击退市过程中伴生的财务造假、操纵市场等恶意“保壳”行为，决不能“一退了之”。

第三，在“严监”上持续发力。中央金融工作会议明确提出，全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，消除监管空白和盲区，严格执法、敢于亮剑，严厉打击非法金融活动。河北证监局将坚守主责主业，从五个方面着手落实。**一是**问题摸排突出“早”。用足用好日常监管手段，通过年报审阅、信访举报、媒体舆情等多渠道发现问题线索，对苗头性问题露头就打。**二是**检查稽查突出“准”。以上市公司“聚光灯行动”、证券期货行业“固本行动”和私募经营机构“强基行动”为抓手，实现风险机构现场检查全覆盖。坚持问题导向，秉承“查不出问题不返程”的工作要求，实现现场检查“稽查化”“纪检化”，持续提高现场检查“命中率”。2023年现场检查立案率达25%、采取监管措施率达75%。**三是**处罚力度突出“严”。对上市公司欺诈发行、财务造假、内幕交易，证券期货经营机构欺骗投资者，私募机构侵占挪用客户资产等突破底线的问题，坚持

依法从严从快处理，坚决清除“害群之马”。2023年以来，我局作出行政处罚决定32件次、市场禁入决定3人次，罚没金额4100余万元，案件数量和罚没金额均创下新高。**四是**监管协同突出“合”。充分发挥证监会系统优势和地方政府属地优势，持续深化河北省打击证券期货违法犯罪公检法证“四方机制”，常态化加强与省、市经侦的交流互动，案件线索实现双向通报、双向立案。在庞大集团信息披露违法违规案和某“老鼠仓”案件中，我们协调证监会投保机构支持投资者提起民事赔偿诉讼，依法将线索移送公安机关追究刑事责任，让违法者“倾家荡产”“牢底坐穿”。**五是**执法宣传突出“响”。充分发挥典型案例查处的警示教育作用，向市场传递“零容忍”鲜明信号，真正发挥“办理一案、教育一片，宣传一次、震慑一方”的作用，推动形成崇法守信的良好资本市场生态。2023年公开发布《监管通讯》13期，对各条线的典型违规违法案例向全市场进行通报，广泛被券商中国、财新社等行业主流媒体转发。

第四，在“严管”上持续发力。“坚持政治过硬、能力过硬、作风过硬标准，锻造忠诚干净担当的高素质专业化金融干部人才队伍”是中央金融工作会议提出的明确要求。近日，证监会党委也对此作出专门部署。河北证监局将以自我革命深化自身建设，以自身建设的严，带动监管工作全面从严，真正在思想观念和行动上来个**大转变**。**一是**做到政治上

严。坚持把贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神作为首要政治任务，深入推进政治机关建设，深化理想信念教育，坚决从政治上看资本市场监管工作，把政治性人民性的要求落实到具体监管工作中。二是做到执纪上严。扎实开展集中性纪律教育，常态化落实中央八项规定精神和证监会系统“十个严禁”，始终保持惩治腐败高压态势，严禁在调研检查时在监管对象用餐。加强监管透明度建设，压缩权力寻租空间，构建亲清监管关系。三是做到作风上严。以“卓越”为主题开展作风建设提升年活动，进一步锤炼“马上就办、真抓实干”的良好作风，进一步强化斗争精神和斗争本领养成，不折不扣、雷厉风行、求真务实、敢做善为抓落实。

同志们，春风化雨，万物新生，从春天出发，繁花一路相迎。让我们坚定信心、锐意进取，努力开创河北资本市场高质量发展新局面，为加快建设经济强省、美丽河北，奋力谱写中国特色现代资本市场河北篇章作出更大贡献，以高质量发展的优异成绩向新中国成立 75 周年致敬！

提升价值 行稳致远

推动河北上市公司走好高质量发展之路

—房永峰同志在 2024 年河北资本市场高质量发展大会
“强基提质：价值与信心”分会场上的讲话
(2024 年 4 月 2 日)

各位来宾，女士们、先生们：

大家下午好！非常荣幸受到主办方的邀请，与大家进行面对面的交流。刚才几位嘉宾围绕“强基提质：价值与信心”这一主题，分别从不同角度作了主题发言，也提出了很好的意见建议，我深受启发。

吴清主席在 3 月 6 日十四届全国人大二次会议经济主题记者会上答记者问时强调，上市公司是市场之基，投资者买股票，买的就是上市公司。提升投资价值、提振市场信心对于保持资本市场内在稳定性和推动经济长期稳定发展具有重要意义。我们要紧紧围绕大力提高上市公司质量目标，以更严的监管推动上市公司高质量发展和投资价值提升，为加快建设中国特色资本市场和金融强国，服务经济社会高质量发展作出新贡献。借此机会，我从 2023 年河北上市公司发展取得的成绩、监管工作总体成效及 2024 年监管重点三方面与大家作个交流。

一、量质齐升，河北上市公司基本面持续向好

过去一年，辖区上市公司取得了亮眼成绩，值得充分肯定。一是上市公司数量、直接融资额稳步增加。2023年，辖区上市公司达到78家，新增上市过会企业10家，全年实现直接融资357.08亿元，同比增长5.91%，一批有实力、有前景的企业通过资本市场实现高质量发展。二是经营业绩彰显韧性。2023年前三季度，辖区上市公司经营情况持续向好，营业收入、净利润分别实现7,527.72亿元和448.72亿元，超八成公司实现盈利，超半数公司营业收入同比增长，四成公司利润同比增长。三是头部带动效应明显加强。辖区11家头部上市公司市值累计5,196.48亿元，占比过半；前三季度实现净利润308.54亿元，占比七成，头部公司对实体经济的带动作用明显加强。四是国企稳定作用有效发挥。国有控股上市公司家数、净资产、净利润占比均近四成，充分彰显了国有控股上市公司在我省国民经济中的“稳定器”和“压舱石”作用。五是回报能力稳步提升。2023年，辖区17家上市公司拟回购30余亿元，57家上市公司现金分红近200亿元，分红家数、金额均创历史新高。六是创新动能不断积蓄。辖区上市公司中有23家专精特新“小巨人”，34家战略新兴行业企业。2023年前三季度，辖区上市公司研发支出135.86亿元，同比增加18.20%。中船特气成功上市，实现辖区科创板上市公司“零突破”。辖区上市公司科技属性不断增强，

资本市场服务创新战略不断提质增速。

二、多措并举，持续优化上市公司高质量发展环境

2023年，我局着力打造覆盖上市公司生命全周期的“全链条”监管体系，持续优化上市公司高质量发展环境。

（一）严监管，把握高质量发展关键。2023年，我局在落实监管“长牙带刺”上持续发力。一是强化执法震慑。启动“聚光灯”专项行动，全年开展现场检查7家次，对4家上市公司立案查处，对10家公司及相关责任人采取行政监管措施17件，切实强化执法震慑。二是紧盯“关键少数”。对实控人、控股股东组织、指使违法违规行为的，突出惩治“首恶”的导向，依法从严从重惩处；对违规减持，未按承诺实施回购，公司与控股股东人员、业务不独立等问题责令限期改正，强化惩治效果；对2名未勤勉尽责的独立董事严肃追责，切实提升独立董事履职尽责意识。三是坚决出清“害群之马”。对庞大集团财务造假等恶性违法行为重拳出击、一查到底，启动移送刑事立案程序，强化行政、民事、刑事全方位立体化追责，向市场传递“不能一退了之”的强烈信号。

（二）抓治理，夯实高质量发展基础。一是提高规范运作水平。通过以案释法、政策讲解、建立一课一书机制（监管第一课、上市公司明白纸），持续提升“关键少数”依法合规意识。扎实开展公司治理专项行动，通过现场检查、非现场核查、约谈问询等督促公司有效整改。对超期未履行承

诺、子公司失控等公司治理乱象及时采取有效措施，加大惩治力度，持续释放“严”的信号。二是加大正反面教育力度。强化先进典型和优秀经验宣传，组织开展最佳实践典型案例推选，形成良好示范效应。通报辖区公司治理突出问题，引导、督促公司健全治理机制，持续深化治理意识。一年来，辖区上市公司治理制度进一步健全，合规内生动力逐步提升，投资者关系有效维护，规范发展取得明显成效。

（三）强信心，激发高质量发展活力。一方面，引导上市公司聚焦主业、练好内功。开展“领头雁”专项行动，通过上门走访、专题座谈等方式，构建常态化沟通交流机制，帮助解决经营融资等方面的实际困难。支持上市公司开展融资并购，主动适应经济结构调整和产业发展趋势，充分利用并购重组主渠道作用，持续提升核心竞争力。另一方面，引导上市公司强化价值管理、外树形象。探索建立提高上市公司价值行动方案，引导完善市值管理体系。鼓励上市公司加大现金分红力度、实施增持回购或承诺不减持，切实提升股东回报，传递高质量发展信心。

（四）防风险，守住高质量发展底线。按照“严控增量、化解存量”目标，支持企业综合运用大股东提供流动性、再融资、并购重组等市场化、法治化方式化解风险。针对2家国有上市公司违法违规风险，通过快查快办方式进行立案处罚，实现风险出清。针对重点房地产公司风险，强化司局所

监管协作，开创性运用“多数决”机制，成功实现境内外公司债券重组。推动1家公司通过并购重组提升经营能力，实现退市风险“降级”，实现了辖区上市公司总体风险的收敛可控。

（五）建机制，形成高质量发展合力。一是抢抓全面注册制改革战略机遇，推动河北省建立健全企业上市协调推进机制，出台《关于扶持企业上市的十一条措施》。二是与省国资委建立定期沟通会商机制，签署监管协作备忘录，共同做好风险防控，持续提升国有控股上市公司质量。三是组织召开系列培训会、开展“河北资本市场赋能产业集群百县行”专项行动，推动北交所设立唐山、邢台工作站，为发挥资本市场功能创建最优环境。四是与人行、国家金融监管局、市场监管、税务等部门加强协作，就违法违规线索排查与处理、负面舆情管控等建立技术保障、资源共享等联动机制。

三、提升价值，推动上市公司高质量发展再上新台阶

近期，证监会集中出台了强化IPO源头治理、加强上市公司监管等系列政策文件，释放了“强本强基”“严监严管”的强烈信号。一是强化源头治理。监管部门将大幅提高对拟上市企业的随机抽查比例，对“带病申报”的企业一查到底。二是强化持续监管。监管部门将围绕打击财务造假、严格规范减持、加大分红监管、加强市值管理等重点问题，提高线索发现和处置能力。三是强化“看门人”责任。监管部门将

坚持穿透式监管和全链条问责，倒逼机构回归本位。四是强化私募监管。监管部门将用实照前会商机制严把“准入关”，加强对涉系、涉房地产、涉城投债的私募机构果断施策。这些政策的出台与提高上市公司质量都息息相关，在座的公司老总们对此要有清醒认识。今年，我们将严格落实全面从严监管要求，确保“长牙带刺”、有棱有角，推动我省上市公司内强质地、外树形象，在新的起点上推动河北上市公司质量向更高水平跃进。

（一）坚持源头治理，严防“带病闯关”。推动拟上市企业树立正确的上市观，坚决打击以圈钱为目的的盲目追求上市，坚决打击拟上市公司股东违法违规“造富”。指导河北省上市公司协会持续开展“监管第一课”、“大河之北、赋能远航”等专题培训，推动拟上市企业完善公司治理结构、健全内控机制、提升规范运作水平。做深做实辅导过程监管，压实中介机构责任，深化细化辅导监管“七个一”工作举措。加大对拟上市企业的随机抽取和问题导向现场检查力度，严惩虚假陈述、粉饰包装等行为。在座的拟上市公司要树立守法合规经营的意识，努力成长为经得起各方检验的公司。前期，证监会对欺诈发行的思尔芯等公司进行了行政处罚，在这里，我要提醒大家，不要“以身试法”。对“带病闯关”的，我们将严肃查处。

（二）加强信息披露监管，严惩业绩造假。上市公司财

务造假一直是证监会监管执法重点。近三年，证监会共办理财务造假案件 203 件，移送刑事超百件。财务真实性是资本市场健康发展的基础和前提。如果上市公司“说假话”“做假账”，必然干扰投资者的价值判断和投资决策，严重影响资本市场稳定健康发展。2023 年我局启动河北上市公司“聚光灯”专项行动以来，查处了一批上市公司信息披露违法违规案件。如严肃查处了庞大集团财务造假案件，对组织策划系统性造假的“首恶”处以“顶格”处罚，向市场传递了“零容忍”打击财务造假的决心。如依法查处汇金股份信息披露违法违规案件，明确会计差错更正非“法外之地”，无论是主动或者被动进行差错更正，都不能改变前期错误财务信息对投资者知情权的损害事实，对其中存在虚假记载的，将面临立案追责。下一步，我们将持续巩固“聚光灯”专项行动成果，对于存在财务造假等恶性违法违规行为的，坚持发现一起、查处一起，绝不姑息。

（三）规范交易行为，维护市场信心。2023 年，我局采取的行政监管措施中，违规交易类占比 1/3。在此类违规案例中，大部分上市公司董监高等人员并非主观故意违规，大多是不知、不熟悉资本市场法律法规。上市公司不同于普通公司，资本市场法律法规要求更严格，非故意、不知情不能免除相应人员的责任。对于违规交易问题，我们坚持“露头就打”，严防“无知犯错”。各上市公司大股东、董监高等

特定主体应严格规范交易行为，加强对近亲属的教育提醒，对于离婚、解散分立、股票质押平仓、融券卖出等利用“身份”“交易”“工具”等方式“绕道减持”的，持续加强监管。对拒不及时纠正或情节严重的，将依法从严查处。

（四）增强投资者回报，提高投资者获得感。上市公司应牢固树立回报股东意识，通过股份回购、加强分红、市值管理等多种方式提升投资价值，增强投资者获得感。我们将通过一系列监管举措建立上市公司回报股东的“硬约束”。上市公司应制定积极、稳定的现金分红政策，明确投资者预期。对多年未分红或股利支付率偏低的上市公司，我们将通过强制信息披露、限制控股股东减持等方式加强监管约束。同时，上市公司应切实落实市值管理主体责任，建立提升投资价值长效机制，我们将支持上市公司并购重组注入优质资产，鼓励综合运用各类工具提升对长期投资的吸引力，推动优质上市公司积极开展回购，切实让公司投资价值充分反映公司质量提升。在这里，我要提醒大家，对于借助分红“掏空”上市公司、开展“伪市值管理”、从事内幕交易和操纵市场等违法犯罪行为的，我们将严厉打击、绝不手软。

各位来宾，各位朋友！建设中国特色现代资本市场，需要高质量的上市公司作为支撑。在座的董监高人员在提升上市公司质量过程中发挥着重要作用。希望大家能够珍惜此次学习机会，提高自身工作能力和专业水平，坚持“知法、守

法、不犯法”，努力实现企业价值、个人价值、社会价值共同提升。

最后，衷心祝愿此次会议取得圆满成功，谢谢大家！