

公司之友

FRIENDS OF COMPANIES

2020 第1期 (总第92期)

内部资料 免费交流
京内资准字1819-L0020号

**北京证监局联合辖区力量
协同做好疫情防控时期上市公司监管服务工作
把社会责任理念融入企业的基因**

北京上市公司协会



特邀顾问：

贾文勤 陆 倩

编委会成员：

主 任：李长进

副主任：陈炎顺 余兴喜

委 员(按姓氏笔画排序)：

吕延强 孙 林 李从军 张睿开

陈忠恒 周 峰 胡小妹 赵 晗

班 波 陶 铮 黄 清 龚 敏

编辑部成员：

主 编：余兴喜

责任编辑：赵金梅

编 务：李 春 陈 丽

编印单位：北京上市公司协会

发送对象：北京上市公司协会会员单位

印刷单位：北京安济兴印刷厂

印刷日期：2020年2月

印 数：2400册

Contents

监管动态

- 02 北京证监局联合辖区力量协同做好疫情防控时期上市公司监管服务工作
- 05 2019年第四季度北京辖区上市公司监管动态

协会动态

- 12 北京上市公司协会关于积极履行社会责任抗击新型冠状病毒疫情的倡议书
- 13 反映诉求 献计献策 北京上市公司协会向会员征集并向相关部门提出政策建议
- 14 关于疫情防控期间股票质押有关问题的通知
- 15 北京上市公司协会联合同花顺公司开展“企业远程办公助力复工防疫”活动
- 17 北京上市公司协会会员单位参加抗击新型冠状病毒疫情行动综合情况

纪实访谈

- 30 余兴喜:企业发挥特长一起战“疫” 降本增效稳健经营

公司治理

- 32 重谈独立董事独立性问题
- 35 独董不独立 选任是关键

走进国企

- 38 首钢股份：正全力打造中国钢铁业“梦工厂”
- 42 中铁工业：坚持自主创新打造装备制造国家品牌
- 46 东兴证券：回归本源服务实体 差异化竞争追梦头部券商
- 50 京能电力：确保首都能源安全 坚守主业改革创新
- 55 燕京啤酒：三十九载坚守创新 打造高质高效发展典范

公司论坛

- 60 把社会责任理念融入企业的基因
- 62 董事会审计委员会的使命



北京证监局联合辖区力量 协同做好疫情防控时期上市公司 监管服务工作

面对新型冠状病毒疫情影响，北京证监局坚持有利于疫情防控和促进资本市场平稳运行原则，积极担当作为，转变工作与服务方式，提升监管效率与温度，动员辖区力量联手共抗时疫，协同维护资本市场稳定。

一是变通工作方式，确保监管工作正常运行。积极落实北京市关于疫情防控的相关要求，在做到工作人员主动汇报、返京隔离、减少聚集的同时，通过居家办公弥补现场办公监管力量的不足，灵活运用电话问询沟通、书面形式约谈等方法，督促有公司债偿付压力的发行人及受托管理人积极筹措偿债资金，做好与债权人的沟通工作；确保在年报披露前的关键时点，监管重点与要求提示到位，信披与审计责任落到实处。

二是牢记监管初心，着力解决企业实际困难。春节上班后第一天，北京局借助“玖琪格格”软件在线问卷填写方式，及时了解辖区上市公司遭受疫情影响情况、履行社会责任情况和政策建议等，迅

速梳理汇总出需要地方政府及监管部门协调解决的问题诉求，同北京上市公司共同研究应对新型冠状病毒疫情影响的政策建议，从疫情防控、税费、贷款融资、监管政策等方面提出减少疫情不利影响的具体建议，第一时间向中国证监会上市部及北京市政府相关部门进行反馈，力争在工作过程中解决企业实际困难，践行监管初心。

三是坚持正面引导，及时发布有关政策文件。引导有关媒体坚持正面的舆论导向，传达不造谣、不信谣、不传谣的要求。及时向辖区公司传达证监会在疫情防控阶段，关于开市交易、股权质押、融资融券、债券偿付等问题答记者问的相关内容，积极转发北京市及地方各区县在抗击疫情特殊时期关于支持企业发展的有关政策文件，帮助存在暂时困难的公司及时了解政策规定，根据自身需求主动寻求有关支持与援助。

四是唤醒使命意识，齐心协力驰援疫情防控。北京局积极联系北京上市公司协会，通过协会向辖

区上市公司发出履行社会责任的倡议书，唤醒大家共同的使命责任意识，积极驰援疫情防控。据统计，截至 2020 年 2 月 12 日，辖区上市公司中共有 119 家参与驰援武汉及其他抗疫行动，捐款 86839 万元，捐物折款 19338 万元，捐款捐物合计近 11 亿元。另有多家公司通过参与医院建设、提供无偿服务等方式为抗击疫情贡献力量。

五是守住监管底线，积极防范化解相关风险。为增强市场信息，防范特殊时期因股价下跌造成股权质押风险，北京局鼓励辖区上市公司控股股东、董监高进行股份回购或增持，每日统计最新数据，逐家跟踪进展情况。近日，辖区福田汽车、四方股份、万通地产、ST 锐电、华创阳安等公司均已披露回购公告。Wind 数据显示，2020 年初至 2 月 12 日，北京辖区实施回购的公司数量为 13 家，已回购金额共计约 9.48 亿元，为稳定市场做出了积极的努力。

下一步，北京局将继续提高政治站位，认真贯彻落实党中央、国务院、证监会和北京市关于疫情防控工作的决策部署，落实落细防控措施，保障辖区资本市场各项工作正常进行，为打赢疫情防控阻击战发挥应有作用，努力做到有效防控疫情和促进恢复生产两不误。

按照党中央、国务院、证监会决策部署，北京证监局认真落实证监会《关于做好新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》及五部委关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知精神，全力做好新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作，维护辖区资本市场平稳有序运行。

1 月 23 日北京局领导班子碰头会后，1 月 30 日（大年初六）即召开局党委会（局长办公会议）专项会议，第一时间研判疫情，对复工之后局内疫情防控、日常监管和市场风险应对进行研究和安排，其中对机构条线工作专门做出部署，要求在复工前向辖区机构下发防控疫情、安全生产和服务实体经济相关内容的通知，指导辖区证券业协会发出倡议书。2 月 2 日北京局下发《关于春节假期后加强疫

情防控做好经营管理相关工作的通知》，提出提高政治站位、保障安全生产、强化风险应对、提高服务质量、关心关爱员工的监管要求，明确鼓励辖区证券基金期货经营机构立足服务实体经济宗旨，发挥专业优势，帮助客户应对风险，降低疫情的不利影响，支持企业稳定生产经营。同时表示北京局将与各单位保持密切沟通，重视对相关情况的研究和问题反馈，积极支持市场主体做好相关工作。在具体落实中，主动向机构部反映问题，接受指导；证券公司监管处室（党支部）制定了《关于近期疫情防控相关工作的安排》，形成监管快报 22 份，快速反映辖区证券公司突出风险、融资类业务、分支机构突发事件、公司员工健康情况以及行政许可等近 10 个方面的情况，为领导掌握信息、研判形势和应对提供参考。

辖区证券公司积极响应证监会、北京局的号召，认真落实疫情防控工作要求，落实落细各项防控措施，保持稳定的经营秩序，同时，发挥自身业务特点，充分运用资本市场机制功能，行动起来为疫情防控重点领域做好融资服务和支持工作。

一是支持国家和金融机构落实防控应急资金筹集。辖区中金公司和中信建设作为承销团成员，参与了国开行战疫专题债券和农发行阻击疫情主题债券承销，2 家公司总承销额 5 亿元。该类债券筹集资金主要用于重要医用物资和重要生活物资的生产经营和供应保障领域的贷款投放。

二是协助疫情防控中做出积极贡献以及受疫情影响的企业发债融资。2 月 12 日，中信建设协助国控租赁发行债券 6 亿元，是交易所首单首批非公开发行的疫情防控债，发行人拟将不少于 2 亿元的募集资金专项用于支持疫情防控工作。据不完全统计，未来 1-2 周内辖区头部券商拟承销发行战疫专项债累计融资规模 100-120 亿元，在立项申请中的 200 亿元以上。另外，中金公司为网商银行设立 50 亿元微小企业贷款流转账产信托提供财务顾问及销售服务，贷款投放对象主要为湖北地

区商家和淘宝天猫等平台其他地区商家。华融证券协助湖北省最大城市商业银行汉口银行发行小微金融债，主要用于当地小微企业贷款，助力地区经济复苏。

三是协助疫情防控企业进行股权融资。据不完全统计，辖区证券公司保荐的在审及拟申报项目包括稳健医疗创业板 IPO、君实生物科创板 IPO、神州细胞科创板 IPO、国药集团战略入股九强生物等，合计融资规模 150 亿元以上。同时，积极为处于抗击疫情第一线的科伦药业、阿里健康等企业提供优质资本市场服务。

四是为实体企业提供短期流动性融资。辖区证券公司在加强自身风险管控的同时，对疫情防控期间到期的股票质押等融资类业务，企业因还款困难申请延期的，结合相关主体参与疫情防控情况，灵活采取协商 6 个月以内的展期等方式，缓解融资人流动性压力。

五是发挥引导投资和直接投资作用。辖区证券公司私募子公司积极鼓励引导被投资基金和企业积极履行社会责任，截至目前，中金资本近 100 家直投项目，近 50 支被投资基金，母基金穿透投资的约 400 家企业参与抗击疫情，共计捐款近 13 亿元，捐助物资及服务价值约 10 亿元。华融证券自营认购国家开发银行战疫专题债券“20 国开战疫 120”1.5 亿元。

六是积极履行社会责任。通过捐款捐物的方式为疫情防控工作贡献力量，截至目前，辖区证券公司及其参与股东单位共同累计捐赠 6790 万元人民币、200 万美元款项或医疗物资。

疫情无情却是最好的专业能力的试金石，是最强的实景压力测试，也是证券行业回归主业、服务实体经济的重大机遇。北京局将继续关注并引导辖区证券公司挖掘潜力，不断提高自身风险防控能力、投资能力和投行服务能力，勉力走在行业抗击疫情的前列。

（来源：北京证监局网站）



一、新增法规及适用

（一）证券期货类规则

1.《上市公司重大资产重组管理办法》及《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》

2019 年 10 月 18 日，中国证监会发布了《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》（以下简称《重组办法》），自发布之日起施行。为配合《重组办法》顺利实施，同时发布了修改后的《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》。本次修订的主要内容包括：一是简化重组上市认定标准，取消“净利润”指标。二是将“累计首次原则”计算期间进一步缩短至 36 个月。三是允许符合国家战略的高新技术产业和战略性新兴产业相关资产在创业板重组上市，其他资产不得在创业板实施重组上市交易。创业板上市公司实施相关重大资产重组，应当符合《重组办法》第十三条第二款第一项、第三项、第四项、第五项有关要求，所购买资产对应的经营实体应当是股份有限公司或

2019年第四季度 北京辖区上市公司监管动态

者有限责任公司，且符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》规定的其他发行条件。四是恢复重组上市配套融资。五是丰富重大资产重组业绩补偿协议和承诺监管措施，加大问责力度。此外，明确科创板公司并购重组监管规则衔接安排，简化指定媒体披露要求。

2.《H 股公司境内未上市股份申请“全流通”业务指引》

2019 年 11 月 14 日，中国证监会发布了《H 股公司境内未上市股份申请“全流通”业务指引》、H 股“全流通”申请材料目录及审核关注要点。符合条件的 H 股公司和拟申请 H 股首发上市的公司，可依法依规申请“全流通”。中国证监会将按照“成熟一家、推出一家”的原则，积极稳妥、依法依规推进此项改革工作。

3.《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》

2019 年 12 月 12 日，中国证监会发布了《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》，自公布之日起施行。主要明确以下内容：一是明确分拆条件。为保障上市公司分拆后具备独立上市地

位，要求上市公司具备一定的盈利能力和规范运作水平，分拆后母公司与子公司符合证监会、证券交易所关于独立性的基本规定；二是规范分拆流程。上市公司分拆应及时披露信息，并经董事会、股东大会审议通过，子公司发行上市须履行首发上市或重组上市程序；三是强化中介机构职责。要求上市公司聘请独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所等中介机构就分拆是否合规等发表意见，独立财务顾问还应对分拆后的上市公司进行持续督导。

4.《证券法》

2019 年 12 月 28 日，第十三届全国人大常委会第十五次会议审议通过了修订后的《中华人民共和国证券法》，并于 2020 年 3 月 1 日起施行。本次证券法修订，系统总结了多年来我国证券市场改革发展、监管执法、风险防控的实践经验，在深入分析证券市场运行规律和发展阶段性特点的基础上，作出了一系列新的制度改革完善：一是全面推行证券发行注册制度。二是显著提高证券违法违规成本。三是完善投资者保护制度。四是进一步强化信息披露要求。五是完善证券交易制度。六是落实“放管服”要求取消相关行政许可。七是压实中介

机构市场“看门人”法律职责。八是建立健全多层次资本市场体系。九是强化监管执法和风险控制。十是扩大证券法的适用范围。

（二）其他涉及上市公司的非证券期货类规则

1.《全国法院民商事审判工作会议纪要》

2019年9月11日，经最高人民法院审判委员会民事行政专业委员会第319次会议原则通过，纪要共计12部分130条，涉及公司、合同、担保、金融（包括金融消费者保护、证券、信托、保险、票据）、破产等民商事审判的绝大部分领域。其中，对表决权能否受限、上市公司为他人提供担保的合同效力、债务加入准用担保规则、实际出资人显名的条件以及股东代表诉讼等问题进行了规定。

2.《最高人民法院关于在执行工作中进一步强化善意文明执行理念的意见》

2019年12月16日，最高人民法院出台了《最高人民法院关于在执行工作中进一步强化善意文明执行理念的意见》，该意见分为6大部分，共计22条。其中，对于冻结上市公司股票的，规定应当以债权额为限计算出需要冻结的股票数量。在计算时，每股股票的价值以冻结前一交易日收盘价为基准，一般在不超过20%的幅度内确定，严格禁止超标的冻结上市公司股票。另外，对于股票已经被质押，并且本案申请执行人并非质权人的，针对实践中存在的冻结数量难以确定、存在超标的冻结风险等问题，经与相关部门沟通，也确立了质押股票新型冻结方式，主要目的是在保障债权人合法权益的同时，

防范和解决质押股票超标的冻结问题。

二、辖区情况

（一）市场规模

截至2019年12月31日，北京辖区共有上市公司346家，占全国A股上市公司3,760家9.20%，在证监会各辖区中排名第三。辖区上市公司总股本26,976.59亿股，占A股上市公司总股本的38.72%；总市值139,278.59亿元，占A股上市公司总市值的23.49%。

辖区346家上市公司中，其中主板公司173家，总股本25,570.67亿股、总市值122,399.15亿元，分别占全国主板公司的45.60%和28.27%；中小板公司54家，总股本503.67亿股、总市值5,955.06亿元，分别占全国中小板公司的5.52%和6.10%；创业板公司107家，总股本779.22亿股、总市值9,040.12亿元，分别占全国创业板公司的19.02%和14.76%；科创板公司12家，总股本123.03亿股、总市值1,884.26亿元，分别占全国科创板公司的47.00%和21.81%。

（二）融资情况

本季度，北京辖区有11家公司首发上市，8家公司定向增发，2家公司发行优先股，4家公司发行可转债，10家上市公司发行公司债。募集资金共计1874.13亿元，新增14家公司披露重大资产重组预案及进展情况，10家公司披露股权激励方案，2家公司披露员工持股计划方案（详见表1-表4）。

表1: 2019年4季度上市公司融资情况表

公司简称	融资方式	融资时间 (上市时间)	募资总额 (亿元)	期限	利率
豪尔赛	IPO	2019年10月28日	8.89		
左江科技	IPO	2019年10月29日	3.65		
致远互联	IPO	2019年10月31日	9.51		
宝兰德	IPO	2019年11月1日	7.93		
钢研纳克	IPO	2019年11月1日	2.79		
金山办公	IPO	2019年11月18日	46.32		

表1 (续): 2019年4季度上市公司融资情况表

公司简称	融资方式	融资时间 (上市时间)	募资总额 (亿元)	期限	利率
指南针	IPO	2019年11月18日	3.56		
中科海讯	IPO	2019年12月6日	4.85		
佰仁医疗	IPO	2019年12月9日	5.68		
邮储银行	IPO	2019年12月10日	327.14		
龙软科技	IPO	2019年12月30日	3.82		
嘉事堂	增发	2019年10月10日	5.95		
钢研高纳	增发	2019年10月10日	1.20		
康拓红外	增发	2019年11月1日	8.25		
北方华创	增发	2019年12月6日	20.00		
中国海防	增发	2019年12月18日	59.40		
必创科技	增发	2019年12月23日	4.03		
航天长峰	增发	2019年12月24日	9.61		
康拓红外	增发	2019年12月31日	6.17		
工商银行	优先股	2019年10月16日	700.00		
民生银行	优先股	2019年11月8日	200.00		
中铝国际	公司债	2019年10月29日	15.00	3.00	5.29
中国铁建	公司债	2019年10月25日	35.00	3.00	4.03
中国铁建	公司债	2019年10月25日	5.00	5.00	4.30
同方股份	公司债	2019年10月22日	5.00	3.00	5.70
中国电建	公司债	2019年11月27日	30.00	3.00	3.90
中国电建	公司债	2019年11月13日	40.00	3.00	3.99
中国铁建	公司债	2019年11月14日	35.00	3.00	4.08
中国交建	公司债	2019年11月12日	50.00	3.00	4.10
中国电建	公司债	2019年11月20日	30.00	5.00	4.20
首创股份	公司债	2019年11月6日	30.00	3.00	4.20
中铁工业	公司债	2019年11月19日	14.60	3.00	4.25
中国铁建	公司债	2019年11月14日	15.00	5.00	4.39
华创阳安	公司债	2019年11月15日	6.00	5.00	5.70
泛海控股	公司债	2019年12月25日	5.00	3.00	7.50
中国交建	公司债	2019年12月25日	20.00	3.00	3.88
中国铁建	公司债	2019年12月13日	20.00	3.00	3.90
中国铁建	公司债	2019年12月13日	10.00	5.00	4.20
长江电力	公司债	2019年12月4日	20.00	3.00	3.49
首创股份	公司债	2019年12月3日	20.00	3.00	4.07
太极股份	可转债	2019年10月21日	10.00	6.00	0.40
北方国际	可转债	2019年10月24日	5.78	6.00	0.50
利亚德	可转债	2019年11月14日	8.00	6.00	0.50
森特股份	可转债	2019年12月19日	6.00	6.00	0.40
合计			1874.13		

表2: 2019年第4季度上市公司新增公告的重大资产重组情况表

公司简称	首次公告日	重组事件	实施进度	重组目的	重组形式	交易总价值 (万元)
长江电力	2019年3月25日	三峡水利定增收购联合能源88.41%股权及长兴电力100%股权	发审委未通过	战略合作	发行股份购买资产	653,507.60
航天长峰	2019年4月9日	航天长峰发行股份购买航天朝阳电源100%股权	完成	多元化战略	发行股份购买资产	96,105.79
大唐电信	2019年11月27日	大唐电信控股股东增资其子公司获49.22%股权	完成	横向整合	增资	181,700.00
圣邦股份	2019年12月23日	圣邦股份发行股份购买钰泰半导体71.30%股权	董事会预案	战略合作	发行股份购买资产	尚未确定
中国海防	2018年9月15日	中国海防定增收购电子信息产业板块	完成	整体上市	发行股份购买资产	675,025.01
必创科技	2019年3月9日	必创科技发行股份购买卓立汉光100%股权	完成	横向整合	发行股份购买资产	62,000.00
翠微股份	2019年11月22日	翠微股份定增收购海科融通98.6884%股权	董事会预案	多元化战略	发行股份购买资产	尚未确定
九强生物	2019年8月23日	九强生物联合国药投资收购迈新生物95.55%股权	董事会预案	战略合作	协议收购	尚未确定
中化岩土	2019年11月11日	中化岩土定增收购建工路桥100%股权	董事会预案	横向整合	发行股份购买资产	尚未确定
华通热力	2019年4月8日	华通热力收购和然有限70%股权	股东大会通过	横向整合	协议收购	45,500.00
京运通	2018年10月25日	闻泰科技定增收购合肥中闻金泰股权,合肥广芯LP和合肥广讯LP等12家公司部分股权	完成	战略合作	发行股份购买资产	1,992,500.00
康拓红外	2018年5月15日	康拓红外定增收购轩宇空间100%股权及轩宇智能100%股权	完成	多元化战略	发行股份购买资产	97,038.26
中色股份	2019年10月19日	中色股份收购中国有色矿业74.52%股权	董事会预案	战略合作	发行股份购买资产	尚未确定
中国神华	2017年8月29日	国电电力与中国神华各以资产出资组建合资公司	完成	横向整合	其他	9,782,795.68

表3: 2019年4季度上市公司新增股权激励情况表

公司简称	预案公告日	方案进度	激励方式	激励总数 (万股/ 万份)	激励总数占 当时总股本 比例(%)	有效期 (年)
中科创达	2019年12月31日	实施	授予期权,行权股票来源为上市公司定向发行股票	339.80	0.8442	4
中国外运	2019年12月28日	董事会预案	授予期权,行权股票来源为上市公司定向发行股票	7,393.01	0.9989	5
中金黄金	2019年12月26日	董事会预案	授予期权,行权股票来源为上市公司定向发行股票	3,450.99	1.0000	6
国检集团	2019年12月24日	董事会预案	授予期权,行权股票来源为上市公司定向发行股票	752.20	2.4422	5

表3 (续) : 2019年4季度上市公司新增股权激励情况表

公司简称	预案公告日	方案进度	激励方式	激励总数 (万股/ 万份)	激励总数占 当时总股本 比例(%)	有效期 (年)
淳中科技	2019年12月5日	实施	授予期权,行权股票来源 为上市公司定向发行股票	134.30	1.0255	4
淳中科技	2019年12月5日	实施	上市公司定向发行股票	233.50	1.7829	4
北方华创	2019年11月13日	股东大会通过	上市公司定向发行股票	450.00	0.9825	5
北方华创	2019年11月13日	股东大会通过	授予期权,行权股票来源 为上市公司定向发行股票	450.00	0.9825	5
ST云网	2019年11月5日	股东大会通过	授予期权,行权股票来源 为上市公司定向发行股票	4,000.00	5.0000	3
ST云网	2019年11月5日	股东大会通过	上市公司定向发行股票	4,000.00	5.0000	3
航天宏图	2019年10月31日	实施	上市公司定向发行股票	180.00	1.0844	4
科锐国际	2019年10月30日	实施	上市公司定向发行股票	285.70	1.5872	4
探路者	2019年10月24日	实施	上市公司提取激励基金买 入流通A股	720.93	0.8089	4
中科创达	2019年12月31日	实施	授予期权,行权股票来源 为上市公司定向发行股票	339.80	0.8442	4

表4: 2019年4季度上市公司新增员工持股计划情况表

公司简称	董事会预案	初始资金规 模(亿元)	资金来源	股票来源	持有人数	员工认购 比例(%)	高管认购 比例(%)
华创阳安	2019年12 月24日	4.2	员工薪酬及 自筹资金	上市公司回购	500	94.23	5.77
东方通	2019年12 月12日	1.6	员工薪酬及 自筹资金	上市公司回购	20	65.00	35.00

(数据来源: WIND 资讯)

(三) 辅导备案情况

本季度, 辖区共新增辅导备案公司 20 家, 辅导验收公司 34 家。截至 2019 年 12 月 31 日, 辖区共计 179 家拟上市公司, 其中已通过发审会 10 家, 在会 73 家, 6 家已通过我局验收尚未报会或提交证券交易所, 90 家正在我局正常辅导。

三、培训动态

(一) 2019 年辖区上市公司第六期董事监事专题培训

2019 年 10 月 15 日, 我局举办了辖区 2019 年第六期董监事培训, 本期培训为合规运作专题, 共有 129 家公司 280 人通过现场或网络方式参训。

主要培训内容包括上市公司相关主体行政处罚典型案例讲解, 上市公司董事监事的权利义务和责任, 北京辖区上市公司概况、问题及监管要求, 优秀公司治理经验分享等。北京证监局公司一处副处长宋雪玲、证监会处罚委周立超、上交所法律部彭鲁军、华能国际董秘黄朝全分别做了专题授课。

(二) 2019 年辖区上市公司第七期董事监事专题培训

2019 年 11 月 6 日, 我局举办了辖区 2019 年第七期董监事培训, 本期培训为高新技术前沿专题, 共有 106 家公司 205 人通过现场或网络方式参训。主要培训内容包括科创板定位及持续监管要求讲解, 5G 移动通信技术发展概况及应用趋势,

基因检测技术的发展及应用。系统介绍了科创板设立的背景、特点以及持续监管中的创新设计等，并就 5G、基因检测技术等前沿科技的应用场景、发展趋势等进行了普及，增强了参训人员对科技驱动发展的认识。北京证监局公司二处副处长胡小妹、上交所科创板公司监管部黄敏之、中信建投阎贵成、罗樾做了专题授课。

（三）2019 年辖区上市公司第八期董事监事专题培训

2019 年 12 月 4 日，我局举办了辖区 2019 年第八期董监事培训，本期培训为资本运作专题，共有 133 家公司的 288 人通过现场或网络方式参训。主要培训内容包括上市公司重大资产重组监管政策解读及审核要点，交易所公司债产品介绍及风险防控，“一带一路”背景下中国企业跨境投资并购的风险控制等。有利于引导辖区上市公司充分利用资本市场优化资源配置、加快产业整合，合理利用直接融资手段、降低财务成本，增强海外投资风险防范能力，不断提高上市公司质量。北京证监局公司二处副处长肖鹏、证监会上市部王通平、上交所债券业务中心陈贝贝、中国交建海外事务部执行总经理李庆伟分别作了专题授课。

（四）2019 年辖区上市公司第九期董事监事专题培训

2019 年 12 月 25 日，我局举办了辖区 2019 年第九期董监事培训，本期培训为年报信息披露专题，共有 301 家公司 955 人通过现场或网络方式参训。主要培训内容包括上市公司 2019 年年报监管要点及要求，资本市场财务信息披露违规与监管，年报披露准则讲解及填报格式要求，以及新准则下做好会计核算及年报披露四个部分，全方位、有重点地介绍了相关监管规则，通过抓住董事、监事、财务总监和财务部门负责人这些“关键人”，引导上市公司重视年报编制工作，提高信息披露质量，为做

好 2019 年年报编制工作打足了“提前量”。中国证监会上市部李易、会计部李美珊、深交所郭庆、毕马威会计师事务所李松年分别做了专题授课。

四、投资者保护工作

2019 年 4 季度，我局共收到有关辖区上市公司的举报事项 206 件，举报反映的事项主要涉及信息披露类，如购买理财产品的期限披露错误、年报中未披露下属企业受环保部门行政处罚情况、年报中未披露重点排污单位的主要环境信息、未披露关联交易、未披露重大资产进展公告，财务造假类，如循环交易虚增收入和利润、年报合并报表范围错误，公司治理类，如重大合同未履行内部审议程序、非经营性资金占用等。

五、现场检查工作

（一）“双随机”检查

本季度我局共完成 7 家“双随机”现场检查工作，发现的问题包括公司治理和三会运作不规范、信息披露不准确不完整、财务处理和列报不合规、内部控制体系不健全等，达到了深入掌握上市公司情况、全面梳理风险隐患的检查目的，对于发现的相关问题，我局



已采取相应的监管措施，并在日常监管中持续关注整改情况。

（二）专项检查

本季度我局共完成 4 家专项检查工作，主要针对募集资金存储与使用、新上市公司规范运作、举报专项核查等，通过深入梳理问题线索、现场核实证据材料，发现了公司存在的规范运作等问题，并将核查情况、认定意见及监管措施向有关部门进行专项报告。

（三）走访调研

本季度我局共完成 12 家首发企业的走访调研工作，建立日常联系，明确我局监管要求，重点关注审核阶段问题整改、承诺事项的履行进展、公司自上市以来规范运作情况，以及公司对后续发展的前景展望及对监管的意见建议等，促进了首发审核、注册与持续监管的有效衔接，对公司存在的风险有了初步判断，为后续开展日常监管提供了便利。

六、监管案例

案例 1：未按规定提前披露减持计划

A 上市公司 5% 以上股东，其所持股份均为 A 上市公司首次公开发行前发行的股份，该股东通过证券交易所集中竞价交易减持了 A 上市公司的股份，但未能在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划。上述行为违反了《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》第八条的规定，我局依据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》第十四条的规定，对该股东采取了下发警示函的行政监管措施。

案例 2：未及时公告重大仲裁事项

B 上市公司收到涉及仲裁的相关通知文件，金额已超过其最近一期经审计净资产的 10%，属于应当立即披露的重大事件，但 B 上市公司未能及时发布临时公告，存在信息披露不及时的问题。另外，B 上市公司在其他公告中关于公司未涉及重大仲裁事项的表述与实际不符，存在信息披露不准确

的问题。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第三十条的规定，我局依据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，对该公司采取了下发警示函的行政监管措施。

案例 3：对外担保未履行审议程序且未予披露，以及存在资金占用问题

C 公司自查并公告称与刘某共同为其他债务人提供担保，共同为其他债务人的应收账款保理融资提供担保，共同承担相关回购义务。上述担保事项发生时，未履行法律法规及公司章程规定的审议及披露程序，属于违规担保。同时，C 公司还存在资金占用情形。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第三十条的规定，我局依据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，对该公司采取了下发警示函的行政监管措施。

同时，刘某作为 C 公司的董事长和时任实际控制人，未忠实、勤勉地履行职责，未按《上市公司信息披露管理办法》第三十八条的规定，配合上市公司履行信息披露义务，我局依据《上市公司信息披露管理办法》第五十八条、第五十九条规定，对其采取了责令改正的行政监管措施。

案例 4：年度报告的相关信息披露不准确

D 公司并表子公司存在减值迹象，但 D 公司未计提商誉减值准备，且 D 公司递延所得税资产确认依据不足，导致其年度报告披露不准确。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条的规定，我局依据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，对 D 公司采取了责令改正的行政监管措施。

同时，D 公司董事长、总经理兼董事会秘书冯某、财务总监张某应当对 D 公司的违规行为承担主要责任，我局依据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条，对两人分别采取了出具警示函的行政监管措施。

（本文由北京证监局公司监管一处、二处提供）



北京上市公司协会 关于积极履行社会责任抗击 新型冠状病毒疫情的倡议书

各会员单位：

面对新型冠状病毒疫情的严重形势，北京上市公司协会众多会员单位积极履行社会责任，为抗击新型冠状病毒疫情做出了多方面的贡献。为进一步发挥好我会会员单位在抗击新型冠状病毒疫情中的作用，更好地履行社会责任，为全社会抗击新型冠状病毒做出更大的贡献，北京上市公司协会现向全体会员单位发出如下倡议：

1. 坚决贯彻落实习近平总书记关于做好疫情防控工作的重要指示精神，按照党中央国务院的决策部署和中国证监会、北京市、北京证监局的工作安排，扎实做好防控新型冠状病毒疫情的各项工

2. 发挥各家上市公司的专业优势，服务大局，全力保障供给，努力为抗击新型冠状病毒疫情提供专业支持。

3. 积极履行社会责任，为抗击新型冠状病毒疫情提供人力、物力、技术等各方面的支持。涉及决策程序和信息披露的，请按照相关规则执行。

4. 加强企业内部管理，公司内部工作安排要符合防控新型冠状病毒疫情的要求；保护员工的健康安全，防止由公司员工引起的疫情扩散。

让我们坚定信心、扎实工作、精准施策、同舟共济，为早日消灭新型冠状病毒疫情、为我国经济和社会的发展做出我们应有的贡献！

北京上市公司协会

2020年1月29日

反映诉求 献计献策

北京上市公司协会向会员征集并向相关部门提出政策建议

新型冠状病毒疫情的发生，以及为防控新型冠状病毒疫情而采取的包括延长假期、停工、隔离等在内的各种措施，都对上市公司和国民经济造成了较大的影响。为尽可能减轻影响，协助政府统筹做好疫情防控和经济社会发展相关工作，防止经济下滑，北京上市公司协会继前期向全体会员发出《关于积极履行社会责任抗击新型冠状病毒疫情的倡议书》后，又于 2020 年 1 月 31 日向全体会员单位下发了《关于征集减轻新冠病毒疫情影响避免经济下滑的政策建议的通知》，广泛征集会员单位的意见和建议。各会员单位积极配合，踊跃反映诉求，献计献策。短短数日，共有 36 家会员单位提出了 143 项建议。协会对大家提出的建议进行了逐条研究，认真梳理，并根据协会在工作中所掌握的情况补充了新的内容，形成了《北京上市公司协会关于应对新型冠状病毒疫情影响的政策建议》，并及时向相关主管部门报送。

《建议》从以下六个方面提出了共 55 条具体的政策建议：

1. 疫情防控方面，包括做好防疫物资供应、优化防疫措施；
2. 税费方面，包括实施税费减免、税费缓缴及税费返还；
3. 贷款融资方面，包括贷款展期与财政贴息，加大融资支持力度、降低银行贷款利率及其他手续费；
4. 证券监管方面，包括对稳定股市、降低上市公司股权质押风险、推迟定期报告和业绩快报的披露时间；
5. 财政方面，包括实行更加积极的财政政策、加大财政支持力度；
6. 其他方面，包括保障物流畅通、加大出口方面对企业的支持、保障企业正常运营。

协会将继续密切关注各会员单位的情况，积极反映企业诉求，帮助企业度过难关，为减轻新冠疫情对我国经济的影响贡献一份力量。



关于疫情防控期间 股票质押有关问题的通知

辖区各会员公司：

为应对武汉新型冠状病毒肺炎疫情影响，中国证监会相关部门负责人就疫情防控期间投资者关心的问题接受采访（全文链接附后），其中涉及上市公司股权质押的主要内容如下：

1. 考虑到疫情客观上对部分企业和个人的经营活动和现金流造成了暂时性影响，为纾解相关企业和个人的流动性困难，降低市场影响，拟根据不同地区受疫情影响情况，分类采取措施：股票质押协议在疫情防控期间到期，客户由于还款困难申请展期的，如是湖北地区客户（即注册地在湖北省内的企业或者住所地在湖北省内的居民），可申请展期6个月，由证券公司协助办理展期事宜；如是其他地区客户，可与证券公司协商展期3至6个月。

2. 对银行和信托公司提供的股票质押贷款，银保监会也同样作出相应安排。

请各会员单位认真学习，务必将相关精神传达给公司大股东，坚定市场信心，维护疫情时期资本市场的平稳有序发展。

特此通知。

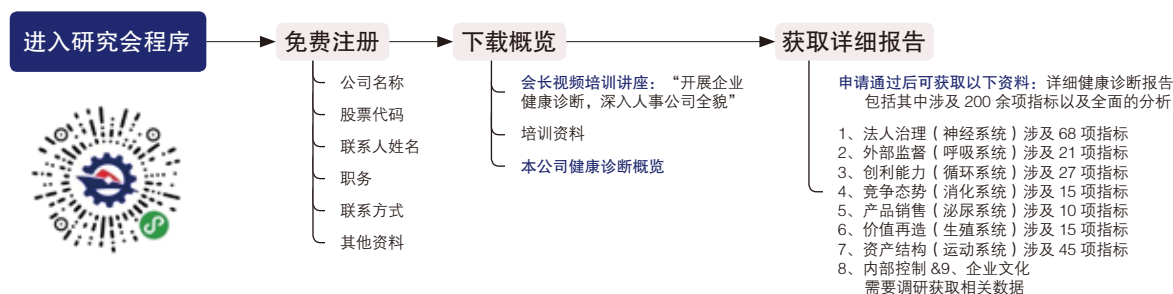
北京上市公司协会

2020年2月4日

附：证监会有关部门负责人答记者问（2020年2月2日）

http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/202002/t20200202_370474.html

北京上市公司协会联合同花顺公司开展“企业远程办公助力复工防疫”活动



一、活动背景

在新型冠状病毒肺炎疫情防控的特殊时期，金融市场难免受到舆情侵扰、股价波动等严重的影响，且目前正值忙碌的年报披露时期，随着国务院及各省市先后发布延迟复工时间的政策，广大上市公司财务董办、品宣信披等紧急业务也陷入了诸多的困难与挑战。为有效支持深受疫情影响的我省上市公司，借鉴湖北、浙江、贵州等地区上市公司协会近期经验，北京上市公司协会联合同花顺公司开展“企业远程办公助力复工防疫”活动，通过线上办公方式给予实时支持与帮助，免费提供证券预警系统、智能办公工具、市场发声渠道、业绩说明路演等产品服务，帮助上市公司打赢疫情防控阻击战。

二、活动时间

2020 年 2 月 19 日至 2020 年 4 月 30 日

三、活动范围

北京上市公司协会全体会员单位（北京辖区上市公司）

四、助力详情

助力一：健康打卡系统（长期免费使用）

针对本次疫情严峻情况，同花顺专门设计开发

且自身已正常有效使用的企业员工健康数字化管理系统。功能主要由员工健康调研、扫码入门、体温测量上报等模块组成。通过系统管理后台统一监控，员工端移动在线打卡的方式，帮助企业了解员工自身身体健康情况，并统筹管理员工在线办公、复工返岗、出入园区秩序等情况。在此疫情特殊时期，希望能帮助到协会会员单位的异地在线员工关怀及返岗复工顺利开展。

助力二：疫情问答机器人（长期免费使用）

针对本次疫情严峻情况，7*24 小时全天候智能化服务，解答政策动向、疾病知识、防疫指南、网络问诊、监测隔离等问题，应对疫情提供全天候、全自动客户服务，为疫情防控传递正能量。使用便捷的 H5 页面地址和微信公众平台授权绑定，可一键可快速、便捷地接入微信公众号等新媒体渠道，助力协会会员单位快速构建智能化服务能力，打赢疫情阻击战。

助力三：舆情预警系统 & 企业库网页版（免费 3 个月）

同花顺企业大数据全库数据，实施 7*24 小时全市场抓取，各类 AI 技术、知识图谱技术等自动



抽取核心信息并自动整理入库，具备非常高的全面性。同时基于数据加工的算法实现了很多数据的二次加工，精准加工出客户需要的数据。自建的 AI 算法高效快速地给所有企业打上各类企业标签，风险标签准确性行业排名第一。在此疫情特殊时期，助力协会会员单位自动挖掘各种潜在营销线索与风险信息，实时保障金融行业营销与风控。

助力四：同花顺上市公司企业号（免费快速入驻通道）

上市公司打造面向投资者的形象平台，既是优质内容的载体，也是权威发声的窗口，更是内嵌于 F10 内的重要品宣渠道，极大程度满足上市公司精准对接资本市场目标群体的诉求及自主管理权限。截止目前，同顺号平台已入驻 15000+ 优质账号，同花顺注册用户已达 4.7 亿，月活跃用户超过 3500 万。在此疫情特殊时期，助力协会会员单位正向舆情主动品宣工作。

助力五：董办事务大全（免费 3 个月）

针对上市公司合规业务、资本运作的智能办公平台。平台依托大数据、人工智能技术为产品赋能，综合信息获取、业务指导、知识学习等方面，提供集数据、舆情、课程、工具和服务于一体的公司内外治理解决方案。在此疫情特殊时期，在线帮助协会会员单位做好信披、投关等各类事务。

助力六：公告审核大师（免费 3 个月）

基于业内领先的自然语言处理（NLP）和自然语言理解（NLU）技术来解析文档、表格，运用深度学习训练模型，依据金融领域场景的知识图谱建立的规则，针对上市公司定期报告、临时公告等实现自动化、智能化的离线公告审核，在此疫情特殊时期，大幅节省协会会员单位公告内容审核的人力成本，提高审查效率和准确度，为信披合规保驾护航。

助力七：可视化财报（免费 2019 年报可视化宣传）

为配合广大上市公司财报披露期，更好得向市

场说明业绩情况，主动向投资者传递价值信息，精选优质财务数据，实时生成智能可视化图表，关联 F10 财报接口，并做市场推广宣传。在此疫情特殊时期，协助协会会员单位做好价值发声工作。

助力八：同花顺路演平台（免费 2019 年报业绩说明会）

旨在将资本市场金融机构及投资者集中起来，让上市公司高效、便捷的传递公司价值，提高上市公司在资本市场的品牌影响力。同花顺路演平台已支持文字互动、语音互动及视频同步直播等多种在线形式，目前已协助国内众多上市公司成功举办网上业绩说明会、重大资产重组说明会、可转债路演直播等，在此疫情特殊时期，助力协会会员单位在合规基础上充分实现与投资者互动交流。

助力九：上市公司健康诊断（免费注册获取健康诊断基本得分）

通过金融与产业发展研究会开发的健康诊断系统，为上市公司进行全方位健康检查，诊断结果包括法人治理、外部监督、创利能力、竞争态势、产品销售、价值再造、资产结构、内部控制、企业文化 9 大系统近 250 个子维度，通过诊断让公司对问题、风险和不确定性做到早发现、早预防、早干预、早治疗，助力上市公司高质量发展，具体流程如下：

五、流程安排：

1. 方案审核：同花顺编辑助力活动方案同步协会审核；
2. 物料准备：同花顺编辑设计宣传图文同步协会审核；
3. 同步宣传：同花顺安排线上宣传协会同步会员单位；
4. 跟进落地：同花顺专项集中对接协会会员服务落地。

如有疑问，欢迎咨询：杨女士 15600562119。

北京上市公司协会

2020 年 2 月 19 日

北京上市公司协会会员单位 参加抗击新型冠状病毒疫情行动综合情况

面对疫情，北京上市公司协会向全体会员发出了倡议书。各上市公司都表现出强烈的社会责任感和快速的应对能力，坚决响应党中央、国务院的决策部署和证监会、北京市的要求，自发自觉，快速响应，积极投身抗击疫情的各条战线。据不完全统计，截至 2020 年 2 月 28 日，北京上市公司中有 147 家上市公司参与了驰援武汉及其他抗疫行动，捐款 96856.74 万元，捐物折款 20454.02 万元，捐款捐物合计 117310.76 万元。

北京辖区的多家会员上市公司积极投身抗击疫情的各条战线，主动向武汉疫区伸出了援助之手，驰援武汉，与武汉人民同舟共济、共渡难关！

参与驰援武汉及其他抗疫行动的公司是（排名不分先后）：

中信建投

捐款母公司 900 万元，员工 100 万元，子公司 150 万元。

农业银行

捐款 3000 万元抗击疫情物资资金、农行业务向湖北捐赠 6000 万元用于抗击新冠肺炎疫情，同时出台了加大专项信贷资源政策倾斜力度、实施优惠贷款利率、减免各相关款项手续费等多项措施。

工商银行

捐款 3000 万元抗击疫情物资资金。

中国人寿

捐款 1500 万元抗击疫情物资资金。

邮储银行

中国邮政集团有限公司、邮储银行捐赠 5000 万元。

中国建筑

中国建筑认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，各子企业迅速行动、措施有力，疫情防控工作全面有序开展。通过调动全系统资源力量，累计为火神山、雷神山医院建设投入管理人员 4000 多人，作业人员近 2 万人，各类大型机械设备及运输车 2500 余台套。除武汉火神山、雷神山医院外，中国建筑正在以高标准、高质量建设全国各地数十所集中收治医院。

际华集团

春节假期起，际华集团 8 户子公司按相关部委，省市主管部门要求，紧急新增、转化产能用于防护服生产任务。目前公司正按照国务院国资委、工业和信息化部、省市主管部门要求，全力转化和新增产能开展医用防护服的生产保障工作。截至 2 月

14 日，公司所属相关防护服生产企业合计投入设备 3,267 台 / 套，合计投入一线生产工人 3,682 人，公司医用防护服及隔离服日产能约 5 万套。

建设银行

捐款 3000 万元抗击疫情物资资金。

中国银行

捐款 3000 万元抗击疫情物资资金。

人民网

启动应急报道机制，全面开展宣传报道，及时精准发声。

高能环境

随中建三局、中联重科一起参与武汉蔡甸抗肺炎应急工程建设完成武汉火神山医院、雷神山医院防渗工程。

热景生物

2020 年 1 月 22 日完成新型冠状病毒（2019-nCoV）核酸检测试剂（PCR- 荧光探针法）的研发，同时宣布公司将于 2 月 22 日前面向全国临床医疗机构检验科紧急无偿供应核酸检测试剂 1000 盒（24000 人份）。截止目前，除上述核酸检测试剂盒外，公司已完成了新型冠状病毒（2019-nCoV）IgM 抗体检测试剂盒（胶体金免疫层析法）以及新型冠状病毒（2019-nCoV）IgM 抗体检测试剂盒（酶联免疫法）三种方法学的检测试剂，并已批量供应，迅速驰援本次抗疫工作。

北京利尔

向武汉市慈善总会捐赠 100 万元抗击新冠肺炎疫情。

北新建材

捐款及捐物资，主要物资包括石膏板，轻钢龙骨及配件，防水卷材、涂料、矿棉板等。

用友网络

捐款 1000 万元并启动采购供应云服务驰援湖北。

紫光股份

向武汉火神山医院捐赠价值人民币 3000 余万

元网络通信与信息安全设备。

京东方A

京东方捐赠的 1000 万元现金将用于紧急支援武汉及周边疫区前线抗击疫情及相关防治工作。

探路者

向武汉市武昌慈善总会捐赠价值 500 万元冲锋衣等物资。

万东医疗

为保障充足的设备供应公司立即开启应急预案，DR 生产线、营销中心和一线安装工程师放弃春节休假，全力备战，迅速形成一条从生产、包装、运输到安装服务的高效支援团队。

五矿发展

公司下属子公司为火神山医院建设项目配供钢材、为当地人员资助口罩等物资。

中国银河

捐赠 1000 万元人民币用于抗击新型冠状病毒肺炎疫情，支持湖北疫情防控工作。

千方科技

捐赠 2000 万元现金和医疗物资驰援疫区。

中国中铁

捐赠人民币 5000 万元；提供宾馆供武汉一线的医务人员休息；筹集人员、物资驰援雷神山医院建设，保障湖北省各地市通信基站正常运行，确保各区域通信网络畅通；中铁五局二公司医院为湖南耒阳市抗击新型冠状病毒感染的肺炎隔离救治医



院，抽调医务人员进行支援；成立“中国信托业抗击新型肺炎慈善信托”。中铁信托所属控股企业宝盈基金管理有限公司，向武汉市慈善总会捐款人民币 50 万元；分别从境外多地采购医用防护服、隔离衣、防护面罩、外科口罩、防冲击眼罩进行捐赠。

新华网

启动应急报道机制，及时准确报道，全面权威发声。

中信银行

中信银行向中华慈善总会捐款 5000 万元，用于武汉、湖北乃至全国范围内肺炎疫情防控、肺炎病情救治和医护人员保护。

康辰药业

向中国红十字基金会捐赠人民币 100 万元，用于支援新型冠状病毒感染肺炎疫情的防控，根据医院相关科室一线医护人员的需求采购防护服、口罩、护目镜、呼吸机、消毒液等医疗物资。

航天长峰

加班生产应急及治疗呼吸机等防护设备及材料。

中信出版

2020 年 1 月 28 日至 2020 年 2 月 29 日，向全社会免费提供 3000+ 电子书和 600+ 有声书；向全国医务工作者免费提供全年的“好书快听”权益卡。

天宜上佳

捐款 230.42 万元用于抗击疫情物资资金。

中国医药

协调联动内外资源，多方筹措急需医用物资。捐赠口罩等防疫物资 100 万元；向疫区配送紧急防疫物资 5500 万元。

中国外运

启动“灾急送”应急物流平台，免费为全国范围内支援湖北疫情防控物资提供应急运输和仓储支持；应火神山医院承建方需求协调部分车辆资源，并配合客户提供网络通信设备、医疗器械及相关物

资的集货及物流运输服务需求；中国外运各海外网点发挥自己驻在国的社会资源服务各方，提供多地救援物资的免费清关、地面操作等服务。

科锐国际

捐赠 100 万元。

中科软

按照中国疾控中心要求迅速研发“新型冠状病毒肺炎的流行病学调查及密切接触者追踪系统”并在除夕前上线，实现肺炎疫情信息的实时报告，确保国家第一时间获得最准确的数据，为疫情的防控和指挥工作提供可靠的数据支撑。疫情期间开启 7*24 小时值守模式及时应对各处战“疫”需要。公司得知北京市隆福医院医疗防护物资紧缺后，向北京市隆福医院捐赠一批医疗防护物资。

泛海控股

向武汉市人民政府捐赠第一期 1000 万元资金。

双鹭药业

公司积极与武汉和公司所在辖区相关部门沟通协调，了解需求，制定公司捐助计划和联系发货。截至目前，首批捐赠药品已发往武汉，将配送至武汉市九家重点医院。同时，公司积极储备防控药物并联系外购防控物资，按照布置积极参与北京地区疫情防控任务。公司及部分参股公司，北京立生慈善基金会等也积极参与疫情防控工作，上海信忠医药有限公司捐赠了 1000 台便携压电雾化器。

旋极信息

公司捐款 20 万元，为疫区购置相关物资。

民生银行

2020 年 1 月 26 日，首批捐款 5000 万元，由中国扶贫基金会协助执行，在国家卫健委和湖北省以及武汉市相关部门指导下，主要为武汉及其它疫情较重地区的医院配置口罩、护目镜、防护服及试剂盒等医用物资及其它相关援助，支持抗击新型冠状病毒感染肺炎疫情。

元隆雅图

向黄冈市慈善总会捐赠 100 万元。

北陆药业

价值逾百万元的防护手套等物资。

东方雨虹

随中建三局一起参与武汉蔡甸抗肺炎应急工程建设。

奥赛康

奥赛康密切关注全国疫情发展动态，多次捐赠现金、药品达 280 万元，为疫情防控提供保障。公司经过多方联系调配紧俏防护设备与物资运达疫区，同时将捐赠药品根据湖北各地需求，运至各相关医疗机构，精准助力湖北各个地区疫情控制。不仅如此，奥赛康捐献 100 万人民币给江苏省红十字会，根据各省区疫情情况，精准捐助，助力全国疫情控制防护网建设。为了表达对最美逆行者的致敬，奥赛康向南京医科大学教育发展基金会捐献人民币 60 万元，用于购买新型肺炎疫情防控紧缺物资。

真视通

向中国用户免费开放云视频协作平台，直至疫情结束。满足办公协同，应急指挥视频会议需要。

中科金财

承接了中国疾病预防控制中心“国家疾病预防控制中心信息系统业务应用系统网络租用服务项目”和“国家疾病预防控制中心信息系统硬件设备运行维护项目”两个项目，主要负责中国疾控中心业务网络租用与服务、硬件基础设施平台运维服务。自一月新型冠状病毒肺炎疫情发生以来，中科金财项目组第一时间响应，立即投入紧张的保障服务工作中，7*24 小时全力保障中国疾控中心网络不中断、数据不丢失、硬件平台无故障，春节期间仍值守在一线，为疫情防控工作提供了良好的保障。

金山办公

在疫情期间，专门推出免费金山文档统计模版，帮助各个机构组织统计人员健康情况，通过协作填报提高统计效率，保护隐私信息，线上快速搜集数据，方便及时更新。

福田汽车

春节期间，福田汽车一线工人放弃春节假期，积极响应工信部下达生产负压救护车任务的号召，全力开工，保质保量生产负压救护车，目前已接到各类救护车意向订单超过 1800 台，预计 2 月 15 日前将陆续交付 50 台负压救护车；福田重机第一时间调配人力和工程车辆驰援武汉蔡甸工地，参与火神山医院的地基工程建设；1 月 29 日，福田奥铃、时代、拓路者及欧马可预计拿出 1000 多万元，为疫情服务的中轻卡、皮卡等车型（不限品牌）提供免费救援；2 月 2 日，福田汽车积极响应国家号召，在行业内率先推出延期还贷；2 月 3 日，福田汽车在节后开盘首日 A 股大盘大幅下跌的情况下，积极实施回购，当日回购 16,666,600 股，支付金额约 3000 万元；2 月 10 日，福田汽车通过公司公众号向湖北供应商发送了“春必来之，君定绽放”的公开信，承诺：因抗疫需要，无论湖北供应商延期复工到何时，福田汽车确保今年的采购额在 2019 年的基础上增长 20%；采购湖北供应商的产品，全部现款提货，为迅速复产提供支援；积极保障湖北供应商供货的消毒防疫及物流运输工作。

启明星辰

向湖北省红十字会和华中科技大学同济医学院附属同济医院捐款 45 万元人民币。

长久物流

1 月 31 日，长久物流配合湖北省武汉市汉阳区卫防疫指挥部的需求，将一批救援物资（84 消毒液 1200 桶、75% 医用酒精 800 桶及含氯消毒片 500 袋等）从四川岳池九龙镇城南工业园及时运抵武汉市汉阳区；2 月 1 日凌晨 2 点，长久物流配合湖北省武汉市汉阳区卫健委的需求，将保障抗灾救援物资 10 吨医用酒精及时从安徽宿州运抵武汉市汉阳区；2 月 2 日深夜 23 点，长久物流再次配合湖北省武汉市汉阳区卫健委的需求，将保障抗灾救援物资消毒液及时从四川广安运抵武汉市汉阳区；2 月 5 日，长久物流为黑龙江省政府采购的首批境

外医疗防疫物资运抵哈尔滨；2月9日，长久物流为驰援疫区运送的第二批救护车运抵湖北黄冈交付黄冈红十字会统一调拨；2月12日，长久物流为驰援疫区运送的第一批救护车运抵新疆乌鲁木齐交付给新疆生产建设兵团疫情防控保障组统一调拨；2月16日，经过3天3夜、1700多公里风雪无阻的艰难行驶，在辽宁、天津、河北、河南、湖北等五省、市交警的接力护送下，长久物流13名司机将负压救护车运抵武汉。

拉卡拉

出资1200万元人民币，联合发起设立总额为1亿元人民币的“北京大学企业家俱乐部白衣天使守护基金”，专项用于支持北京大学下属医疗体系及全国医疗体系的医护人员参与抗病救灾、社会公益工作及见义勇为等行为。

中国铁建

捐赠2100万元，中铁十一局集团已根据当地政府安排，抽调近百名电焊工、钢结构工驰援武汉火神山医院建设，正在全力推进ICU病房建设进度，同时腾出100多套活动板房支援武汉雷神山医院建设；中铁十九局集团、中国铁建港航局集团等单位参与了珠海等地医院隔离区建设；中铁十七局集团开放所属医院为定点发热门诊，抽调医护人员支援太原市第四人民医院；中铁二十三局集团主动腾出内部酒店，作为成都市疫情监测点，收录疑似人



员进行观察，减轻政府压力。

万邦达

所属危固废处理公司积极参与疫情防控，及时优先处理医疗废物。

创业黑马

公司及所属其部分导师、学员组织募集资金385万元，其中公司捐资50万元。

同方股份

同方洁净空调产品火速发往武汉，驰援火神山医院基础设施建设；同方全球人寿第一时间启动了七项理赔服务绿色通道，同方全球人寿联合公司内、外勤员工，共同筹措善款高达100万元；同方威视统免费为出厂前的医疗器具、口罩、防护服等医用防护用品进行辅照灭菌处理；同方知网在2020年3月1日前开通了免费获取知网研学会员权限的便利渠道；同方凌讯陕西公司无线数字电视到期用户初一至十五可以免费收看电视节目。同方计算机公司生产调配的100套电脑一体机整装出发，用于黄冈市大别山区域医疗中心并交付使用。

鸿远电子

鸿远电子通过北京光彩公益基金会向湖北捐款100万元人民币，助力抗击疫情；鸿远电子董事长郑红先生、副董事长郑小丹女士通过北京青少年发展基金会合计捐款50万元人民币，助力抗击疫情。

东易日盛

东易日盛集团总裁捐资创立的东易慈善基金，向中华思源工程扶贫基金会捐赠110万元人民币，用于疫情一线医务人员医疗物资采购。

中国中冶

驰援武汉雷神山医院建设，承建鄂州防疫应急医院，派驻医务人员赴武汉支援，驻外机构采购140000只口罩驰援武汉疫情核心区。

值得买

1月25日，什么值得买经过多方筹措，采购医用防护口罩110万个，将分批次捐赠至抗击疫情第一线的工作人员手中。同时，1月24日，什么

值得买网站和 App 上线“守望相助防疫专题”，用户可及时获取防护实用信息、互助信息、防护用品购买信息。

掌阅科技

向湖北省人民医院、武汉大学中南医院累计捐款 200 万元现金及为武汉读者免费提供 100 万份掌阅 APP 月卡 VIP(约合计价值 1800 万人民币)。

久其软件

向湖北省慈善总会捐赠 200 万元款项，助力湖北疫情防控工作。此外，久其软件旗下云端数据采集产品——久其格格宣布，久其格格产品云端服务在疫情期间完全免费向社会开放，不限填报人数、不限使用次数，并为健康统计工作定制了 6 个信息采集模板，助力健康信息统计，方便企事业单位、大中小学、幼儿园对职工、学生健康信息的采集、汇总统计。

万通地产

1 月 28 日，北京万通地产股份有限公司紧急启动决策流程，经董事会审议并一致通过，万通地产捐赠 100 万元，万通地产全资子公司中融国富投资管理有限公司全体团队成员将 50 万元绩效奖金捐出，合计捐赠 150 万元用于紧急购置医用口罩及 KN95 口罩。截止到 1 月 28 日，在全球范围内紧急采购约 45 万只口罩，用于驰援武汉抗击新型冠状病毒肺炎。

东华软件

1 月 24 日除夕夜，东华软件子公司东华医为接到武汉火神山医院信息化系统建设任务后，启动

紧急驰援行动，随即成立了 30 人总指挥部协调相关项目建设工作，助力武汉火神山医院尽快建成并投入使用。

新华保险

1 月 27 日，新华保险宣布通过新华人寿保险公益基金会，向在武汉地区抗击疫情的近 20 万名医护人员每人赠送 30 万元保额的保险保障，总风险保额约 600 亿元。

华夏银行

向湖北疫区捐款 3000 万元。

中国人保

1 月 26 日，中国人保集团公司决定，安排人保财险在首批捐赠 500 万元防护物资的基础上，再追加捐款 500 万元。鉴于目前防护物资已由各级政府统一管控，为更有效地支持武汉，经与武汉红十字会沟通，人保财险将原定 500 万元的物资捐赠也调整为直接捐款。至此，两日内人保财险累计捐款 1000 万元，同时向所有参与疫情防控的疾控和医务人员及家属提供相应保险保障，以实际行动诠释了“人民保险、服务人民”的企业使命。

中国电建

助力武汉雷神山医院电力物资供应。

荣之联

1 月 26 日，荣之联收到中国疾控中心的支援请求，由于测序通量增加，急需计算和存储资源。迅速选派在京技术人员及时抵达公司调试计算、存储资源，一切以满足疫情的需求为前提全力调配。于当晚深夜完成计算、存储环境安装部署及测序设备的联调工作，保证大规模并行样本分析、数据保存和管理，全面助力病毒测序工作的顺利完成。

致远互联

1 月 24 日上线疫情实时在线报备工具，向社会免费开放，帮助企事业单位以最快的速度，响应疫情防控工作。

歌华有线

全力配合北京市卫生健康委员会、北京市疾病



预防控制中心、北京市健康教育所，在高清互动媒体平台发布宣传“严防新型冠状病毒感染的肺炎”主题内容，同时在点播、回看、综艺片前片尾图片广告位置宣传主题防控知识，及时、有效地向北京市民普及官方疫情防控内容。

中国铝业

捐款 3000 万助力抗击疫情。

中国联通

捐款 3000 万元；联合央视网进行的火神山、雷神山实时直播正式开通，可以登录央视网或央视影音客户端收看。中国联通 5Gnlive 直播平台与 5Gn“沃视频”客户端同步开通 24 小时直播；为有效支撑阻击疫情期间应急指挥、远程会诊问诊、高清视频会议等多种即时交互的沟通场景需求，联通云数据公司携手联通时科，全力以赴快速面向社会各界推出中国联通云视频业务，并实行疫情期间不限时、不限次、不限地域范围、不限客户类型“五不限”的免费服务。对于需求复杂、垂直行业、大型客户等具体情况，云数据公司还可实时代客完成全部业务的开通、运行，并提供 7×24 业务热线 4000102580 进行支撑保障。1 月 23 日中国联通宣布对湖北全省用户开通免停机和紧急开机快速通道。

康龙化成

向武汉红十字会捐赠 300 万元。

国药股份

协调内外部医药资源，全力保障医用物资供应。

中国石化

捐赠 5000 万元及 200 吨消毒剂。

利亚德

利亚德及繁星教育基金承诺捐赠 500 万元用于疫情防控；包括数万件防护用品（口罩、手套、防护服）、近千箱消毒粉（水）以及数十套远程医疗及远程会议系统；为相关政府部门、医疗机构和企事业单位，免费提供价值超过三百万元的云视频会议产品与服务，以减少人员流动，避免交叉感染，

解疫情防控燃眉之急，以科技助力疫情的防控。

华宇软件

疫情期间为全国法院提供免费的“云间”互联网视频产品与服务，支持诉讼当事人在家通过视频接入，开展庭审诉讼活动。疫情期间向全国高校免费开放社交式互联网应用“我在校园”。帮助高校有效开展学生健康动态跟踪及疫情防控信息服务工作。

蓝色光标

捐赠 1000 万元人民币，联合发起设立总额为 1 亿元人民币的“北京大学企业家俱乐部白衣天使守护基金”，专项用于医疗体系医护人员防疫救灾，并在未来持续支持北京大学下属医疗体系及全国医疗体系的医护人员参与抗病救灾、社会公益工作及见义勇为等行为。

三聚环保

捐献 100 吨、60 吨双氧水用于环境消毒。

辰安科技

安排精兵强将对武汉疫情防治的应急管理及指挥调度工作不间断地进行现场技术保障，并安排专人赴卫健委值守，全力支撑疫区的保障工作。

博晖创新

联合相关企业向疫情一线捐赠价值 600 万元的“冻干静注人免疫球蛋白”药品，用于提高医疗人员的免疫力。

中国化学

捐款 3000 万元。

佳讯飞鸿

捐款 205 万元。

数字认证

在疫情出现初期，数字认证就向 CDC 提供了敏感时期的整体运营方案，保障系统的安全可靠运行，确保全国各省市、区县的医疗机构数据申报畅通。以数字认证为国家 CDC 搭建的“电子认证云服务平台”为基础，在疫情期间实现了支撑覆盖全国 31 个省市地区数十万直报用户的数字证书应用，

确保疫情信息“网络直报”的真实性、完整性。随着疫情日渐严峻，又升级了紧急预案，充分考虑到平台在应对每日全国各地各级医院出现的集中报送时段的业务压力，保障大规模、大并发疫情数据直报工作安全有序进行，提供 7*24 小时的保障服务。同时公司还启动全国业务分级联动模式、异地协同东北、华东等区域远程响应，确保全国各地的疫情数据通过我们的可信网络直达国家 CDC。

中工国际

捐款 200 万元，同时向武汉市四所重点救治医院捐赠 50 台应用芬兰最新离子瀑技术的医用空气消毒净化设备，该批设备已于 1 月 30 日发往武汉。

碧水源

捐赠价值 100 万元的纳滤净水设备，尽全力为疫区做好饮水防护后勤工作。

交控科技

交控科技股份有限公司向武汉市慈善总会捐赠 100 万元抗击疫情物资资金。

东兴证券

计划投入 900 万元用于支援新型冠状病毒肺炎疫情的防控和救治。

嘉事堂

捐赠 50 万元现金、50 万元药品。

中国建材

组织集团所属各级企业，首批捐赠现金 2500 万元。

中国中车

捐款 3000 万元。

奥瑞金

捐款 100 万元。

豪尔赛

首批捐赠 120000 副医用手套。

恒信东方

捐助 30 万元现金及口罩、药物、防护隔离服、护目镜等物资。

三夫户外

向武汉市第四医院和其他有需要的医疗单位捐赠价值 100 万元的自有品牌 600 件阿尼玛卿三合一冲锋衣和 300 条阿尼玛卿羽绒睡袋。向北京医院第二批应急医疗队捐赠价值 10 万元的阿尼玛卿防水保暖冲锋衣和户外鞋。

中文在线

中文在线作为大众数字出版行业一员，在疫情出现之后，迅速联系多家出版社取得数字内容授权，迅速上线多种图书读物，让读者们可以通过其旗下平台“书香中国”和 17K 小说网在第一时间免费阅读到最新、最全的防疫类图书、漫画及知识读本，为社会提供全面、优质的疫情防护科学知识内容。截至发稿之日，“书香中国”已经取得人民出版社、人民卫生出版社、新华出版社、中国医药出版社、广东科技出版社等出版机构授权的 49 本防疫新书，书目包括《新型冠状病毒感染防护》《科学开开门：给小朋友们的新型冠状病毒感染防护绘本》《中国抗疫简史》《新型冠状病毒感染肺炎防控漫画（第一季、第二季）》等，涵盖了防护手册、科普读物、儿童漫画等多种形式，满足不同群体在防疫期间的多元化要求。

三一重工

调动合作伙伴与工程机械设备日夜奋战，全力参与建设武汉火神山医院、雷神山医院、河南版“小汤山”医院。发动海外 40 个聚焦国家的员工及代理商约 500 人，在当地寻找和采购符合中国医用



标准的防护物资，截止 1 月 30 日共计采购医用防护服 12 万套、医用口罩 200 余万只、护目镜 1.85 万个，总价值 1000 余万元，其中泰国采购的 5.5 万只口罩已于 1 月 29 日上午 10 点多抵长沙捐赠给湖南省红十字会。

新华联

捐赠 300 万元；同时，东岳集团又于 1 月 31 日捐赠 800 万元用于抗击新型冠状病毒疫情。其中，500 万元通过中国光彩事业基金会支援武汉，300 万元通过山东省桓台县红十字会定向支援桓台县 3 家医院，用于当地的新型冠状病毒疫情防治。

赛升药业

组织相关人员积极与湖北省内各医院进行沟通，委托重庆医药集团湖北恒安泽医药有限公司将赛升药业捐助的药品直接配送至武汉协和医院、武汉市金银潭医院、武汉市汉口医院、中部战区总医院、湖北省中西医结合医院、武汉市第三人民医院、武汉市第六人民医院、武汉市第九人民医院等 50 余家医院，此次捐赠免疫调节类药物价值逾 200 万元。

海油发展

为防控疫情，中海油能源发展股份有限公司所属子公司天津正达科技有限责任公司取消春节休假，在各方协调下克服原材料不足、罐装包装不足等困难，24 小时内生产出多批合格的 84 消毒液，其中 46000 公斤分 3 批紧急运往湖北。1 月 29 日下午 6 点，第一批紧急生产的 30000 公斤 84 消毒液启程运往湖北武汉雷神山医院，为疫情防控贡献力量。1 月 30 日中午 12 点，第二批 6000 公斤 84 消毒液运往中海化学湖北大峪口公司和中海油炼化销售湖北分公司，与兄弟单位同舟共济。1 月 30 日下午 5 点 30 分，第三批 10000 公斤 84 消毒液运往武汉大学医院，全力支持武汉大学医院及周边地区抗击疫情。目前，天津正达科技有限责任公司员工们仍坚守一线，加紧生产，为驰援战“疫”一线贡献力量，对外捐赠的消毒液已发往湖北武汉、湖

北大峪口、广东湛江、广东惠州、江苏南京、江苏常州、河南新乡、河北沧州、天津蓟州等地。

航天宏图

向北京社区医院捐赠了 3000 套医用防护服和 1.3 万只医用口罩的首批医疗物资。

数字政通

捐款 200 万元。

捷成股份

向 17 个地区免费提供智慧教育平台，价值 3000 余万；免费开放捷成教育平台上 100 余万份课件、教案、学案、试卷和视频，价值 2000 余万。

中国重工

子公司武船重工援建武汉火神山医院、大船重工向大连市捐献 10 万只口罩等防疫物资、以及湖北地区子公司协助医院转运防疫物资、协助地方对公共场所进行消毒防疫等。

中国卫星

公司子公司航宇卫星科技依托在智慧医疗服务领域的积累和优势，带领党员、青年骨干冲锋在前，突出自身特色服务优势，在关键时刻以最快的速度投入到汕头“抗疫”行动中，通过上线新冠肺炎线上免费问诊平台、开通远程医学影像诊断绿色通道、助力定点医院隔离病区建设等方式，打响了“防疫战疫”攻坚战，为迎战疫情做了扎实有效的工作。

大恒科技

为切实履行上市公司社会责任，积极回馈社会，公司拟向北京市红十字会捐赠价值人民币 600 万元的口罩（若口罩捐赠量不足，差额以现金补足），积极为打赢疫情防控阻击战做出贡献。

瑞斯康达

作为通信接入设备厂商，在得知武汉建设火神山、雷神山医院的消息后，公司积极与当地运营商沟通布网设备需求，及时调配捐赠相关设备，以保障医保专线通信畅通，驰援疫情防控工作。截至目前，公司已捐赠设备折合人民币 10 万元，相关设备已进驻火神山医院，顺利在网运行。



中金黄金

公司骨干企业湖北三鑫金铜股份有限公司，向所在地黄石市慈善总会捐款 300 万元。

顺鑫农业

向湖北省慈善总会捐赠 1000 万人民币，向北京市顺义区红十字会捐赠现金 600 万、物资 849 万元（含控股股东）。

腾信股份

公司开展了“支援武汉，抗击疫情”的倡议募捐行动，全体腾信人积极捐款以及表达对武汉人民的无限关心和上市企业的责任之心。公司及员工的募捐共集捐款人民币 33 万元整，并通过武汉市慈善总会定向捐给武汉市儿童医院。

北京银行

向首都防疫一线医疗机构及援鄂医疗队和其他疫情防控前线的工作人员提供现金及物资捐助超过 3000 万元，全力支持打赢疫情防控阻击战。

嘉友国际

向内蒙古自治区巴彦淖尔市临河区红十字会捐赠人民币 100 万元、向新疆生产建设兵团第四师可克达拉市捐赠人民币 100 万元，共计人民币 200 万元，用于支持新型冠状病毒感染肺炎疫情的防控、救治工作。

北矿科技

控股股东北京矿冶科技集团有限公司向河南省疫情防控重点县、集团定点扶贫县平舆县捐赠 100 万元疫情防控资金，积极履行央企社会责任和政治责任，切实扛起央企使命担当，助力平舆县打赢疫情防控阻击战。

诚益通

自 1 月 22 日疫情扩散以来，诚益通向北京广安门中医院、武汉金银潭医院、深圳疾控中心、北京大兴人民医院及南通市第三人民医院，紧急捐赠了一批价值 100 万元的二氧化氯灭菌设备。另外，广州南方医院等 40 余家医院、疾控中心，预订了公司 600 余台相关设备，公司正在加班加点生产，

确保按质按量供货。

利德曼

捐赠 100 万元。

中科海讯

捐款 50.69 万元。

康斯特

向湖北疫区捐赠 10 万元，向中国计量院捐赠也 15 万元温度检测设备，定点用于湖北地区耳温计、额温计等红外测温设备的校准和检定

舒泰神

国内首个新冠病毒感染所致重症肺炎的治疗药物（单抗药物）已经获得临床试验批准，很快可以应用于患者，解决无药可用的重症肺炎和急性呼吸窘迫综合症。

万达电影

公司主投主控的电影《唐人街探案 3》虽然受疫情影响无法于春节档如期上映，但电影剧组合计向武汉慈善总会捐款 160.315 万，出品方捐赠 100 万元。

北京君正

向合肥高新区总工会捐款 80 万元；向汉川市人民医院捐款 60 万元；向华中科技大学同济医学院附属梨园医院捐款 60 万元；同时向湖北省随州市随县环谭镇涇阳乡皮台村村委会捐赠 3000-4000 只口罩及红外测温仪，目前捐赠物资尚在采购，预计 1.5 万元。

中科创达

公司及各子公司在此次疫情中累计为武汉、重庆、北京、南京等地捐赠疫情急需物资医用口罩 5.2 万个及乳胶手套 2 万双；截至目前公司董事长个人已捐赠口罩 6 万个。以上捐赠累计约 66 万元。

燕京啤酒

公司分别通过北京市红十字会、北京市顺义区红十字会、湖北省宜城市红十字会、湖北省仙桃市红十字会等途径向抗击疫情前线捐款捐物共计 1,350 万元，其中：以现金形式捐款 1,200 万元，

以现金及医疗物资、饮用水等实物混合形式向北京地坛医院捐助 150 万元。

中矿资源

捐赠物资，公司向新余市捐医用手套。

中国国旅

捐款 1000 万元人民币用于抗击新型冠状病毒疫情防控。

新晨科技

利用大数据技术配合北京市公安局对疫情进行预警、核查、管控，为北京市疫情风险控制提供了有力的保障。面对严重疫情，新晨科技股份有限公司扛起上市公司的社会责任和行业责任，积极主动作为，1 月 22 日起，公司陆续抽调十余名技术骨干，由公司领导带队，与北京市公安局开展深度合作，全力投入到维护北京社会稳定和防范疫情风险的第一线。公司充分利用长年服务于公安行业的业务优势和技术优势，以及在大数据采集、数据处理、数据治理、应用开发等方面积累的丰富经验，与北京市公安局捆绑作战，连续作战十余昼夜，汇集公安机关各类数据资源和社会数据资源，研发先进实用的工具，完成多套大数据模型建设，每日进行海量数据的处理、对比、分析、统计、挖掘，开展相关数据分析，每日分析成果作为市局统一上报各级领导和有关部门的基本和重要数据依据。新晨科技积极配合市局工作，在预警、核查、管控等方面为北京市疫情风险控制提供了有力的保障。疫情面前，让我们全力以赴，齐心协力打赢这场硬仗！

沃尔德

公司从韩国进口 KF94 口罩 2 万个，陆续发放到北京、河北、浙江抗疫一线手中。

飞利信

捐款 100 万元。

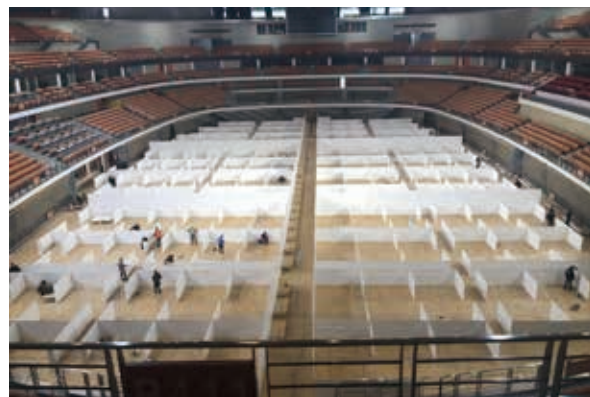
中铁工业

一是支援火神山医院建设。中铁工业所属中铁重工组织 3 支突击队以极高的效率完成了火神山医院医学技术楼 19 榀钢桁屋架拼装焊接、ICU 重

症病房 792 m²房屋钢骨架安装焊接、医技楼电器和电缆线布置安装等工作。所属中铁科工组织两支救援队伍驰援火神山医院二期建设工程，高效完成医院维保作业中大部分病区和配套区的动力电缆布线、氧气管道安装和调试、风控系统布供线路路整理和梳理等工作任务。二是支援雷神山医院建设。所属中铁重工组织了人员、机械和物资火速增援雷神山医院建设，并在要求时间内高效完成了雷神山医院装配式房屋安装等相关任务。三是支援“方舱医院”建设。所属中铁重工分别组织两支突击队，紧急抢建武汉市硚口区书刊科技大楼和江夏区武汉城市职业学院两所“方舱医院”，截至目前，硚口区书刊科技大楼“方舱医院”已完成总体布置和房间隔断，正在进行布线、安装照明、用电设备等工作；武汉城市职业学院隔离区三栋楼已全面恢复照明。四是援建西安市公共卫生中心隔离病房项目。中铁工业所属中铁钢结构公司参与西安市公共卫生中心隔离病房项目建设，共提供了 500 套约 9000 平方米装配式房屋的安装和技术服务。截至目前已完成发运 230 套，其余正加班制作中。

国联股份

为保障防疫物资生产和原材料供应，同时帮助更多的平台用户降本增效，国联股份多多电商平台特别发起产业链亿元战“疫”支援计划，联合和协同产业链重点企业，共同投入战役活动。多多平台首批 10 瓶精装酒精消毒液已集结到位，现向防疫



物资产业链企业及广大平台用户免费赠送，立足岗位，共同打赢防疫攻坚战。

神州高铁

50 万元和 2000 只 N95 口罩，春运期间派驻专业团队坚守湖北一线岗位，为轨道交通安全顺畅运行贡献力量。

北京科锐

1 月 31 日，北京科锐迅速响应，提供开闭器（环网柜）设备作为北京昌平区的小汤山医院新院区主供电线路的配电开关，积极参与到小汤山院区病房升级改造项目中的配电工程，同各行各业一并为战胜疫情以不同的方式做出自己的努力。一期 2 台开闭器（环网柜）2 月 10 日顺利完成设备送电，截止 2 月 13 日，二期开闭器各项安装调试已完成，随时等候投运。

安达维尔

向湖北慈善总会针对湖北疫情防控专项捐助 150 万元。

朗姿股份

旗下医美派出三位医护人员去武汉前线支援；从韩国进口儿童口罩回馈公布公司客户。

首创股份

定向捐赠湖北省黄冈市黄梅县 50 万元人民币，帮助黄梅县人民群众防控疫情。

数知科技

数知科技加强布控北京市西城区金融核心区、什刹海等多个关键公共空间区域，以多维布控思路，面向城市公共空间多场景，融合人脸识别、热成像测温、车牌识别、人工智能大数据等技术，通过区域基础设施功能和数据联动，实现对区域人员、车辆、环境等多维度监测。联合生态伙伴广州移讯科技有限公司共同研发生产、新兴际华应急有限公司监制的，基于无人驾驶技术和集 3D 激光 + 3D 景深 ToF 相机 + 2D 激光 + 超声波及防跌落等多传感器融合的防疫机器人。联合搭建了“AI 呼机器人云平台”，实现了流动人员情况排查、紧急疫情信

息通知、重点人员情况排摸核实和定期跟进、返程人员防护知识宣讲等多种场景的电话外呼服务。数知科技党支部本着“戮力同心、守望相助、共克时艰”的精神，积极组织开展“数知抗击疫情爱心捐款”活动，累积捐款 28771 元。

航天信息

通过国资委专户捐款 350 万元。此外积极建设相关信息化系统帮助政府部门和社会使用线上应用提供信息服务。

中铝国际

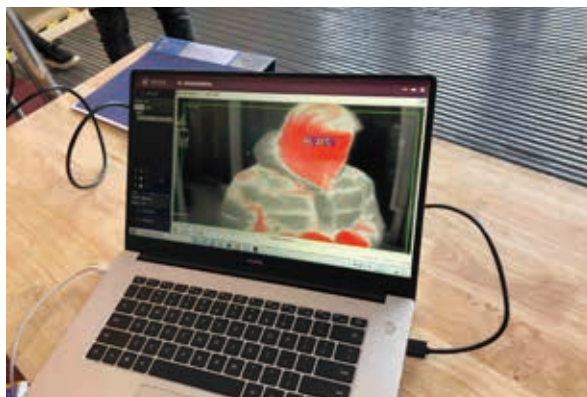
公司子公司九冶建设有限公司应咸阳政府要求，克服困难按时完成 6 套箱式房屋安装交付，用于设置入境交通管制执勤点。

经纬纺机

公司严格按照地方政府部署，认真落实各项防控要求，成立疫情防控领导小组、建立紧急应对机制，切实保障员工生命健康和安全，稳步推进生产经营，全力做好新型冠状病毒防控工作。公司大力支持抗击疫情工作，累计为湖北和武汉疫区捐款 376 万元。

中国软件

充分发挥技术优势，助力各行业抗击疫情。1. 服务税务行业坚守一线，坚持在疫情期间值守，保障税务系统云平台正常运行。2. 确保铁路通信安全，保障铁路平稳运行，疫情期间对铁路数据网流量实时监控分析，为抗击疫情提供精准数据支持 3. 保



障央企远程办公，项目组加班加点为多家企业在疫情期间实现远程办公不顾疫情肆虐日夜赶工，保证项目质量。4. 助力科学防疫，承建卫健委平台，提供 7*24 小时不间断服务，保障群众及时了解疫情动态，配合政府打好疫情攻坚战。

同仁堂

向北京市慈善协会、北京市温暖基金会捐赠不超过 500 万元中成药，用于抗击新冠肺炎疫情。

恒华科技

向湖北省随州市红十字会捐款 200 万元；积极协同电网公司客户做好疫情防控期间保电工作；联合中国电力企业联合会向广大设计企业免费提供“电 + 智慧设计”平台服务，与行业合作伙伴共同“云”上战“疫”。

森特股份

2020.2.18 通过北京市光彩事业协会为疫区捐款 200 万元，用于配置防护用品。

中国石油

捐款 5000 万元。下属企业开足马力，全力生产医用材料，超计划 105%。

指南针

通过公司与中华社会救助基金会设立的指南针爱心公益基金向中南大学湘雅二医院捐赠 1587677 元，用于医院援鄂医护人员救助慰问。向公司湖北籍确诊客户退回公司产品价款 206623.85 元，提供慰问金 90000 元，提供口罩 1050 个，后续还会继续向符合条件客户提供援助。

安博通

由安博通公司出资，通过武汉子公司员工参与的“四海三江一条心”志愿者团队为江汉方舱医院捐赠防护口罩 5000 个，为武汉东湖中学捐赠防护口罩 3000 个。为华中科技大学同济医学院以及武汉市第一医院医护人员捐赠爱心餐食 540 余份，截止目前爱心餐食还在持续提供。公司为保障志愿者同志的健康，特别捐赠志愿者团队防风保暖衣物 200 件。

东方国信

1 月 24 日起，东方国信在获悉各市区政府疫情防控数据需求后，在第一时间组织技术研发服务团队，进行疫情数据搜集、处理、建库与数据发布，并在一天时间内快速搭建了能够适配 PC 端、移动端的疫情大数据平台，方便政府领导随时随地了解本区域内疫情防控情况。东方国信作为中国移动、中国电信、中国联通的大数据领域合作伙伴，通过大数据分析服务与创新技术应用，7×24 小时全力支撑疫情防控工作。在获得相关政府部门强授权基础上，针对确诊感染人群或疑似人群，在全国范围内提供重点人员出入围栏预警与重点人群分布分析服务；为客户提供各省疫情跟踪与防范数据；提供全国疫情数据查询服务，包括号码籍贯、用户轨迹、地址驻留等数据的查询与分析服务；实现涉疫人员浸入漫出统计、高危人员定位和移动轨迹分析、高危人员历史轨迹回溯、区域人群非正常聚集预警等功能。疫情期间，东方国信重磅推出基于大数据防疫的社会治理平台，以卫健委健康信息、公安户籍信息、社区常住人口信息、电信运营商信息等大数据为基础，结合企业和社区疫情防控人员登记信息，摸清疫情四类人、社区人口、企业人员以及农产品物资、医疗资源、交通数据、企业数据等，作为防疫社会治理的基础数据保障。

掌趣科技

向湖北省慈善总会捐款 300 万元。

佰仁医疗

向武汉亚洲心脏病医院捐赠 500 套一次性医用防护服，支援医院的医疗救护工作。

三元股份

向北京的救护中心、定点医院和设有发热门诊的医护人员捐赠牛奶；联合复星基金会向一线医护人员捐赠牛奶、防护服、口罩等物资；向雷神山医院的医护人员捐赠牛奶。

（内容和数据由辖区会员公司填报、北京上市公司协会汇总）

余兴喜:企业发挥特长一起战“疫” 降本增效稳健经营

文 | 环球网 刘晓旭

众志成城，一起战“疫”。自新型冠状病毒肺炎爆发至今，社会各界纷纷投入到抗击疫情战斗中。上市公司也成为一道亮丽的风景线。对于各家企业本次疫情中的积极捐助情况，环球网财经专访了北京上市公司协会秘书长余兴喜。

各企业发挥“特长”为抗疫做贡献

据北京上市公司协会提供的数据，截至 2020 年 2 月 28 日，北京上市公司中有 147 家上市公司参与了驰援武汉及其他抗疫行动，捐款 96856.74 万元，捐物折款 20454.02 万元，捐款捐物合计 117310.76 万元。

对于本次疫情的捐赠，余兴喜秘书长重点提到：“捐赠是一个方面，我们更鼓励上市公司发挥自己的特长为抗疫做贡献。”

余兴喜谈到，面对新型冠状病毒疫情，北京上市公司协会在 2020 年 1 月 29 日发布了倡议书，倡议发挥各家上市公司的专业优势，服务大局，全力保障供给，努力为抗击新型冠状病毒疫情提供专

业支持。积极履行社会责任，为抗击新型冠状病毒疫情提供人力、物力、技术等各方面的支持。目前各家上市公司积极响应，这也体现了上市公司的积极履行社会责任，体现出中华民族“家”的精神风貌。

总体上来说，北京的上市公司在历次灾难面前，社会责任担当都表现得相当不错，尤其是一些大公司。另北京的大公司比较多，因此捐助总数也比较多。北京上市公司协会在倡议书里也积极鼓励，出钱出力！大部分公司都做的非常不错。协会更多鼓励上市公司能够发挥自己的特长、专业优势，来为防控疫情做贡献。比如火神山、雷神山医院的建设中，中国建筑、中国铁建、中国中铁，还有建材公司北新建材等都积极参与。通信设备的企业如中国联通、中国移动、中国电信等通讯企业也都参与了援助。还有像医疗设备公司中的华大基因，研发了新型冠状病毒核酸检测试剂盒，向武汉捐赠；福田汽车春节假期期间，公司加班加点攻坚生产负压救护车，驰援防疫前线。还有几家航空公司，组织航班包机运送驰援武汉医护人员及医疗物资；中国石

化免费向武汉江夏雷神山医院建筑工地提供油品；中国电建所属湖北装备公司紧急供应 6 台箱式变电站送到雷神山医院施工现场等等，这些公司均发挥了各家的优势和特长，在本次疫情防控中做出了贡献。

企业降本增效制定稳健的资金计划

这次疫情对企业的经营也带来了较大的影响，余兴喜建议从两方面入手：一，北京上市公司协会正在向会员征集对相关政策的建议，希望政府包括在税收、融资等方面给予企业支持，汇总整理后将向相关部门报送。二，我本人对企业的建议，当前防控疫情仍是头等大事。企业目前来说还是要以控制疫情放在第一位；企业复工后，员工返岗开工或者外出，要在确保不发生感染和扩散的前提下，再安排工作；如果发生了员工的感染和扩散，不但是对员工和社会的不负责任，对企业来说也是得不偿失。

此外，可以利用互联网的功能，实行远程办公。在疫情未解除前，企业内部，尽可能网上办

公；企业与外部可通过网上进行商务联系，包括商务谈判、合同的签订和履行；企业对客户可通过网络提供服务。希望企业能够充分利用现在的互联网功能，将业务影响降到最小。

目前，需要特别关注一些有较大困难的中小企业、民营企业。这些企业要特别注重现金流，好好做一下企业现金流规划。手里有多少现金，未来有哪些现金流入、哪些现金流出，哪些资产可以变现，都认真地捋一捋，确保不发生现金流断裂的风险。要加强精细化管理，“降本增效”。总之，企业要注重风险，稳健经营。生存是第一位的，生存下来才能发展。

还需特别强调，企业心无旁骛地搞好经营。企业是向社会提供商品和服务的盈利组织，搞好经营是企业的本分。企业要力戒形式主义，不忘本分，专心致志搞好经营，提高经营业绩。国有控股公司的大股东和主管部门，要支持企业专心致志搞好经营，减少与企业经营关系不大的各种检查、各种活动。

（来源：环球网 记者刘晓旭）



重谈独立董事独立性问题

文 | 中国上市公司协会 刘彦洋

独

立董事制度已经成为各主要国家普遍采纳的一种重要的公司治理制度，但实践中关于独立性的认定也是共性难题。

我国引入独立董事制度有二十余年，但“花瓶董事”和“橡皮图章”的问题仍然被广泛诟病，暴露的则是一直存在的独立董事“不懂事”、“不独立”问题。今年1月份格力电器董明珠董事长被监管机构出具警示函，近期格力电器独立董事刘姝威教授公开发文力挺董小姐，再次引发了对于独立董事“独立性”问题的广泛讨论。独立董事制度已经成为各主要国家普遍采纳的一种重要的公司治理制度，但实践中关于独立性的认定也是共性难题。结合公司治理的一些国际发展趋势，有必要重新审视独立董事独立性问题。

独立董事的概念目前在各国普遍采用，但是没有统一的定义，在如何运作方面差异也很大。回顾独立董事制度的产生历程，美国是独立董事制度建立最早、也最为完善的国家。早在20世纪30年代，美国证券交易委员会在成立之初就建议公众股份公司设立“非雇员董事”，对独立董事角色进行界定。1940年美国证监会（SEC）开始鼓励上市公司由

独立董事组成审计委员会。1940年《投资公司法》要求董事会中至少40%的董事为独立董事。1977年纽交所规定上市公司必须设立由独立董事组成的审计委员会，对独立董事的职权做了相关规定。20世纪前半叶，美国公司治理的主要模式是管理层中心主义，管理层选举产生内部董事并主导董事会。在传统的公司模式下，由于股权分散，股东无法对管理层进行有效的监督和约束。独立董事引入的初衷是防范基于委托代理关系产生的逆向选择和道德风险问题，通过引入与公司所有者和经营者没有利益关系的独立董事，以加强董事会的独立性，保证董事会能够在最大限度上代表全体股东的利益，并对管理层形成监督，解决委托代理问题。

独立董事制度发展到今天，由于各国股权架构以及公司治理所呈现问题的不同，关于独立董事主要功能大概分为两种：一种认为独立董事的使命就是监督管理层，解决管理层和股东之间的代理成本问题。在美国等股权分散的国家比较典型。纽交所

规定独立董事必须在董事会中占绝大多数，而且提名、薪酬和审计委员会必须全部由独立董事组成，但是如果上市公司存在控股股东（投票表决权超过50%）则例外。另一种，独立董事的使命被认为主要是保护中小股东利益，防止控股股东侵害，比如在股权较为集中的欧洲大陆和许多亚洲国家。我国2001年《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》第一条规定，独立董事对上市公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应当维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。可见，在我国独立董事的定位是代表上市公司及全体股东的利益，但是在大股东或管理层与中小股东之间发生利益冲突等情形，独立董事被期望成为中小股东代言人。

过去几十年来，美国上市公司董事会的一个趋向就是独立外部董事的增加，但独立性是个很模糊的概念，如何认定并把握独立性的尺度也被认为是共性难题。独立董事被作为“万灵药”解决治理中的各种难题，在美国达到顶峰。安然事件后颁布的萨班斯法案以提高董事会独立性为主要目标，要求

提高美国上市公司独立董事的比例，对董事会独立性的构成进行界定，并明确董事会及其专门委员会的职责来加强董事会的监督作用。2013年美国公众公司85%的董事均为独立董事。根据史宾沙管理顾问公司（Spencer Stuart）的统计，2018年标普500公司董事会的平均规模是10.8人，独立董事平均占比85%，董事会平均有9.2个独立董事、1.6个非独立董事。30.5%的董事会由独立董事担任董事长，80%的公司有首席或主持独立董事（lead/presiding director）。安然事件后所有公司治理改革措施中，被认为最有益的一项就是要求董事会定期举行没有管理层出席的外部董事会议，也称“秘密会议”，以更好监督管理层的行为。

从美国目前的实践来看，董事选聘过程的内部控制问题被认为是实现董事会独立性的最大障碍，对于独立董事也存在诟病。如巴菲特就认为，董事会成员应当以所有者为导向，精通业务、有兴趣并且真正独立。目前独立董事还远远达不到要求，他们高度依赖董事的薪资维持生活。美国目前独董的选聘流程多是由提名委员会提名人选，提交董事会



审议之后再提交股东会选举。而提名委员会通常会从 CEO 处获得人选，针对如何提升提名委员会的独立性问题也存在不同声音。此外，是否真正独立，在一些情形从信息披露是很难判断，美国社会也不乏“熟人”独董。

近几年，一些研究也对独立董事的独立性问题提出新的视角。有美国学者提出，过度的独立会在某种程度上降低董事会的有效性。在董事会成员的积极监督与其承担的其他职责之间，存在着此消彼长的关系。董事会中真正的监督者过多，可能会给管理者带来困境，弱化团结互敬的公司文化，降低董事会作为团队的工作效率。部分实证分析也提出，董事会的独立性与公司的业绩并不成显著的正相关关系，相反，一些以执行董事为主的经营业绩反而高于董事会独立性强的公司。但这些观点并不是反对独立董事制度，不可否认董事会独立性的

加强已经成为当前公司治理重要而积极的一步，讨论的核心是如何寻找临界点或折中方案，避免董事会过分独立。

制度的发展完善都需要过程，更何况我国公司治理本来起步就晚，上市公司的情况又很多元，所以当我们讨论独立性这些老问题时，也有必要全面客观、怀有包容，给予发展空间。纵观各种关于提升独立性的讨论最后都归于改善提名选聘及薪酬激励机制，目前还没有釜底抽薪的“良方”。个人认为，独立董事首先应注重专业性，独立董事只有真正“懂”才有底气“独”，并逐步形成市场化的声誉激励机制。此外就是对于公司治理自觉意识的提升，公司治理的理念和文化对于独立董事的重要性达到共识，从而推动独立董事不负初衷，既“懂”又“独”。

（本文作者刘彦泮任职于中国上市公司协会）



独董不独立 选任是关键

文 | 北京上市公司协会 余兴喜

在前不久的晚间央视财经《对话》节目中，担任多家上市公司独立董事的中国政法大学资本研究中心主任刘纪鹏教授谈到中国上市公司独立董事沦为“花瓶董事”的问题。他认为成为花瓶的原因就是因为独董是大股东选的，很难真正独立于大股东。此话可谓切中要害。

“端谁的碗，看谁的脸”，是一句在中国家喻户晓的俗语。尽管独立董事的身份是独立的，但是当是否让你做独立董事、你做独立董事的报酬多少都由某些股东或公司董事长、CEO 说了算的时候，你能否独立于请你来的人和决定你报酬多少的人行事，就非常值得怀疑。独立董事不独立，最重要的原因就是目前的独立董事选任制度和董事薪酬制度存在重大缺陷。

笔者建议：

首先，变目前的实际由大股东和内部人提名为按一定条件随机抽取。

按照现行规定，上市公司董事会、监事会、单

独或者合并持有上市公司已发行股份 1% 以上的股东可以提出独立董事候选人。

在有控股股东和实际控制人的公司，董事会、监事会一般都由大股东（包括实际控制人，下同）不同程度地控制着；

在没有控股股东和实际控制人的公司，董事会、监事会经常是由董事长和以 CEO 为首的经理层等内部人不同程度地控制着；

在很多情况下，是上述两类人共同控制着。因此，尽管制度规定董事会、监事会和股东都可以提名，但实际上还是由大股东和内部人提名。改变这种提名制度，可以采取按照一定条件随机抽取的方式。

具体设想是：把中国上市公司协会独立董事委员会改造成成为独立董事的自律组织（笔者曾建议参照美国的全国公司董事协会 NACD，设立全国性的中国上市公司独立董事协会，如能对现有的中国上市公司协会独立董事委员会进行改造将更为快捷），由该组织对全国的上市公司独立董事进行自

律管理，包括制定准入条件和进行准入管理、制定独立董事薪酬标准和进行薪酬管理、制定职业标准和工作指引、组织培训和工作交流、制定自律管理规范并对违规行为进行惩戒等。

有意担任上市公司独立董事且符合准入条件的人士都可自愿申请并经过一定的程序加入该组织，成为其会员。上市公司独立董事候选人全部从其会员库中按照一定的条件（如专业、行业、职业经历等）随机抽取。某位会员任职家数达到规定的上限后，不再参与抽取。

自律组织应当成立一个独立性审查委员会，对所抽中的人选进行独立性审查，剔除不完全符合独立性要求的人选。如果技术上允许，也可以在抽取条件中加入一定的独立性条件，在抽取时就排除大部分不具有独立性的人选。

独立性审查通过后，再商得所抽中人选本人同意。本人同意后，提请拟任职公司董事会提名委员会审议，最后再提交股东大会选举。所抽中人选本人不同意的或者在某个环节被认为不适当的，可重新抽取（也可在抽取时就留有适当的差额）。

在这种制度下，当上市公司认为某位在其公司任职的独立董事行为不当或未勤勉尽责时，可以向该自律组织投诉。该自律组织接到投诉后，应当进行调查和处理，并对会员的不当行为进行惩戒。公司和会员对处理结果不满的，可以要求复议或提起诉讼。

其次，变独董薪酬及履职待遇标准由任职公司确定为统一制定。

按照现行规定，我国独立董事的薪酬及履职待遇标准由公司自行确定。与独立董事的提名类似，实际上也是由大股东和内部人确定。

在这种制度下，独立董事的薪酬相差悬殊，往往严重脱离独董个人的实际付出、工作成效和能力水平；更为重要的是，独立董事在决定自己薪酬及履职待遇标准的大股东和内部人面前，很难真正做到独立行事。

在有了独立董事的自律组织，并通过该组织按照一定的条件随机抽取独立董事候选人的情况下，独立董事的薪酬及履职待遇标准应当由该自律组织统一制定。可以考虑独立董事的薪酬由所任职的上市公司支付给该自律组织，再由该自律组织支付给各位独立董事。

独立董事薪酬一般应由固定年薪和会议津贴两部分构成，具体标准特别是年薪标准可以考虑公司的大小、所处的行业、独董的工作量、工作难度等因素来制定。

也可以在这两部分之外，再加上一定的激励性的报酬，但这种激励一是仍应当由独立董事的自律组织来实施，二是激励所考虑的工作“业绩”应当是独立履职的业绩，不能与公司经理层的业绩考核指标（如利润等）相类同，三是数额不可太大。履职待遇标准主要是差旅费的标准，可以参照大部分上市公司现行标准制定，不可太低或太高。

第三，将任职、财产、亲属关系以外的社会关系纳入独立性审查的范围。

中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》对独立董事的定义是：“上市公司独立董事是指不在上市公司担任除董事外的其他职务，并与其所受聘的上市公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断关系的董事。”实际执行中，主要是看任职关系、财产关系和亲属关系，而一些不属于这三种关系的社会关系也会妨碍独立董事的独立客观判断，甚至可能比这三种关系的影响更大。

例如，与上市公司大股东、董事长、CEO 等内部人的朋友关系、同学关系、前同事关系等特殊关系，有时候会比亲属关系更加影响独立董事的独立客观判断。特别需要指出的是，在目前的提名制度下，没有这种关系的人士往往较难获得提名，有这种关系反而成为一种很普遍的现象。

因此，将任职、财产、亲属关系以外的社会关系纳入独立性审查是非常必要的。这种审查的难度

相对较大，应当由自律组织专设的独立性审查委员会来实施，也可委托专业的中介机构来进行。

第四，独立董事人数应当在董事会中占多数。独立董事占多数，有利于董事会独立进行决策，有利于有效发挥独立董事的制衡和监督作用。

独立董事制度起源于美国，美国上市公司董事会中独立董事人数所占比例较高，法律要求独立董事在董事会中的人数必须占多数。据有关资料，美国在 2000 年，独立董事在董事会中的占比已经达到 90% 多。我国的国务院国资委这些年在央企实施的外部董事多于内部董事的制度，也取得了不错的效果。

实行独立董事人数在董事会中占多数的制度，也有利于增强董事会审计委员会、提名委员会、薪酬委

员会的力量，把这些委员会进一步“做实”，发挥好这些专门委员会的作用。

第五，以投资者集体诉讼约束独立董事忠实勤勉履职。

我国资本市场上，长期以来的违法违规成本太低被广为垢病。这些年来，独立董事既不“独”也不“懂”的问题较为普遍，但也没看到那些未很好履行忠实勤勉义务的独立董事付出多少代价。

从国内外的经验和教训来看，严格监管固然能对被监管者形成压力，但由于监管力量的有限，而且监管者不像投资者那样与被监管者有直接的利害关系，如果没有投资者集体诉讼，加大违法违规成本在很大程度上会落空。

在中国证监会不久前提出的当前及今后一个时期全面深化资本市场改革的 12 个方面重点任务中，就有推动建立具有中国特色的证券集体诉讼制度的内容，希望能够加速推进。

综上所述，如果独立董事在选任、薪酬和任职条件等各方面都完全独立于所任职公司，在董事会中独立董事又占多数，独立董事权利能够得到有效保障，这就为独立董事的独立履职创造了很好的条件；

有一个自律组织进行自律管理，有一个相对较高的准入门槛，有所任职公司对独立董事履职不当的投诉、诉讼以及投资者集体诉讼的压力，再加上监管机构的监管和“声誉机制”（独立董事的社会评价会在一定程度上对独立董事形成激励和约束），绝大多数独立董事应该会忠实、勤勉、独立地履职，独立董事既不“独”也不“懂”的现象应该可以彻底改变。

正如中国上市公司协会新任会长宋志平先生在近一期央视《对话》节目中所说的，“不信东风唤不回”。

（本文作者余兴喜系北京上市公司协会秘书长）



首钢股份：

正全力打造中国钢铁业“梦工厂”

百年首钢，依然风华正茂。

在河北唐山曹妃甸工业区，一座现代化大型钢厂在渤海之滨拔地而起，这是搬迁后的首钢钢铁业“主基地”首钢京唐公司。

“可以说，我们冶金人对钢铁未来的梦想，在这里变成了现实。”走在首钢京唐公司厂区内，首钢股份总经理刘建辉对《证券日报》记者感叹道。

自 1919 年北洋政府在北京西郊石景山脚下兴建了首钢前身，到 2010 年石景山老厂区冶炼了最后一炉钢，到如今曹妃甸工业区的滨海工厂，首钢一路走来已经历了百年风雨。

2005 年，首钢因北京城市整体规划搬迁，在曹妃甸工业区新建了首钢京唐公司（首钢股份最大钢铁基地）。2010 年 6 月份，首钢京唐一期工程竣工投产，成为国内第一个临海靠港、具有国际先进水平的 1000 万吨级钢铁企业；今年 8 月份，首钢京唐公司二期一步工程已竣工投产。

今年是新中国成立七十周年，也是首钢建厂百年，同时还是首钢股份上市二十周年。近日，《证券日报》记者一行走进首钢各大厂区，一路感受首钢从石景山起步到扎根渤海湾的转变。中国钢铁业梦工厂的背后，是首钢人对钢铁事业的孜孜以求。而首钢的梦，仍在继续。

梦之一：智慧工厂

在首钢京唐公司 3 号高炉车间，一座 5500 立方米高炉正在不停歇地进行冶炼。进入车间，记者看到的只有机器在井然有序地运作，没有火花，没有扬尘，也感受不到钢铁冶炼的热气腾腾。

“过去的钢铁厂火花四处飞溅，现在已经完全不一样了。我们经过除尘处理、装备工艺的改善，生产环境早已进入新的境界。”工作人员告诉记者，实际上炉内温度高达约 1500 摄氏度，冶炼后的铁水都经过平台下专用通道流入铁水包，运送到炼钢厂。

如今的首钢，正在发展成为一座智慧工厂。在京唐工厂一座成品仓库里，记者看到，一个 2.6 万平方米的车间内，整整齐齐摆放着钢材成品，看不到现场忙碌的发运人员，只有两台无人天车正灵活地来回作业。

“有了无人天车，过去仓库里的司机、理货员都没有了。在这之前，理货员一天来来回回要跑无数次，效率很低。”工作人员告诉记者，如今，成品车间只需要 2 个人就能实现 24 小时不间断运作。通过信息化系统，无人天车可以自动识别产品位置，每一个动作，系统都精确到位，进而自动实现产品出库入库，大大提升效率的同时，也大大减少了人



工，成品损害基本降到0。

据介绍，自京唐工厂无人天车 2018 年 3 月份开始运行以来，首钢通过对原料库、中间库、成品库的多台天车进行智能化改造，将库区所有天车进行统一的智能化控制与管理，实现天车之间的信息交互，制定合理的天车作业调度顺序，并适时将作业指令发送至过程控制子系统，实现钢卷库位自动分配、最优运输路径选择等功能。

“机器人正大量地应用在我们的智能工厂、无人仓库，我们还在不断地增加新的机器人。过去一年我们做了大量的工作，进行自动化智能化改造，大大提高了生产能力。”刘建辉告诉记者，事实上，不仅是提高生产效率的要求，很多产品由于质量要求及精度要求非常高，如果没有很好的自动化信息化智能化是无法实现的。“产品的发展也决定了我们必须要走这样的道路，我们通过这几年的实践来看，已经尝到了自动化、信息化和智能化带来的好处。”

2019 年 6 月份，首钢京唐启动了产销一体化变革，每一项产品订单合同都在一个大系统里完成制造和发运，系统根据合同订单自动进行质量设计、生产计划排产，依次流转至相关作业部门，各部门根据系统命令执行生产操作，再将产出成品信息反馈给生产管控及销售物流部门，最后组织发运工作。

“整个流程下来，所有数据和产品均遵循“数据不落地”原则，既有效地提升了业务之间的贴合度，又规避了人为干预的粗放风险，做到了系统的精准化控制。”刘建辉表示。

梦之二：循环经济

“来，尝尝我们海水淡化的纯净水。”在首钢京唐工厂，京唐公司总经理助理兼能源与环境部部长吴礼云热情地递给记者一瓶瓶装水。

看似普通的一瓶饮用水，背后却非同寻常。这



京唐公司热轧生产线

是吴礼云团队通过对海水进行淡化处理之后完全达到饮用标准的成果。

钢铁企业是淡水资源消耗的大户，而京唐公司所在的京津冀地区正是水资源严重缺乏的地区，如何最大限度地进行资源循环利用是摆在首钢面前的难题。于是，研究开发用海水制取淡化水的新技术，在临海而建的首钢京唐公司应运而生。

吴礼云介绍，在首钢开始着手开发海水淡化技术之前，国内并没有其他企业有过先例，海水淡化技术一直被法国和以色列垄断。然而，要降低成本，必须实现技术国产化，首钢成为第一个“吃螃蟹”的人。

“我们刚开始做这件事的时候也是战战兢兢，如履薄冰，团队最初只有两三个人，这件事之前也没有做过，但最终我们就是凭着首钢精神把这件事做成了。”吴礼云告诉记者，在首钢集团的支持下，两套海水淡化装置最终实现了自主设计、自主制造、自主建设、自主运营。

目前，首钢的海水淡化日产水能力达 5 万吨，基本解决京唐公司生产生活用水。

而在海水淡化过程中，钢铁生产产生的煤气、蒸汽也得到了利用，首钢开辟了一条“热 - 电 - 水 - 盐”四联产的能源综合利用路线。在世界万

吨级热法海水淡化装置中，首钢京唐公司首次将热法海水淡化与汽轮发电机组有机结合，将普通发电机组通过冷却塔损失的热量全部利用，使得系统整体热效率从 30% 提高到 82%；海水淡化蒸汽能耗降低 45% 以上，吨水的蒸汽成本从 8 元降低到 4 元，降幅 50%。

首钢还开发了以“热膜耦合—提钙提镁”为核心的浓海水综合利用工艺，实现海水淡化、化工企业的产业融合，及浓盐水的零排放。将浓盐水的高浓度和高温度转化为化工企业制碱的成本优势，每吨浓盐水获得 0.21 元的附加价值，还避免了对海洋的影响。

循环经济成为首钢京唐公司的一大特色，实现经济效益和环境效益双丰收，真正实现了绿色发展。据介绍，首钢京唐公司所有已建成投产的生产设施均配套建设了齐全的环保设施。建厂以来，建成废气处理设施 131 套，废水处理设施 8 套，固废处理设施 5 套，环保总投资达 83 亿元。

“循环经济的发展，进一步实现了废物的再利用和能量、物质的循环，可以说是全方位的达到了梦工厂的标准和水平。这在过去是不敢想象的，现在已经完全达到了污染物超低排放的水平。”刘建辉对记者感叹道。

梦之三：高端制造

搬迁不仅给首钢带来了地理位置上的改变，更是让首钢实现了从传统长材向高端板材的转型。

在过去，首钢的长材产品曾享有很高的声誉，线材、螺纹钢等都曾获原冶金部质量金杯奖，但随着市场需求变化，单一的产品远不能满足市场需求和首钢自身发展需要，抓住搬迁机遇，首钢开始面向高端板材产品市场转型。

据介绍，2014 年以来，首钢钢铁业瞄准世界一



《证券日报》记者走进首钢

流不断提升“制造+服务”综合竞争力，形成了汽车板、电工钢、镀锡板等系列高端产品。

“今年华晨宝马供应商大会上，首钢荣获供应商‘质量卓越奖’，这是华晨宝马来中国 15 年来第一次颁发给国内钢企的奖项。”刘建辉表示，通过搬迁，首钢已经实现了从低端到高端，从过去产品相对技术含量较低、附加值较低到今天生产的钢材以高附加值为主的转变。

据介绍，目前，首钢已经占据了国内高端板材市场 30% 份额。其中，汽车板年产量超过 300 万吨，跻身国内第一梯队，与 50 余家汽车制造主机和配套厂进行合作，实现对德、美、法、意、日、韩及长城、吉利、比亚迪等知名车企的商业供货。

除了汽车板，首钢在变频家电用无取向电工钢领域赢得了国内市场占有率第一的位置。

在参观过程中，工作人员给记者讲了一个不为人知的故事：在西气东输一线建设早期，当时国内钢铁厂并没有运输所需管线钢的生产能力，基本上都是靠从日本、韩国进口，一方面价格高昂，另一方面供货期无法得到保证，这无异于被人扼住喉咙。

2007 年，西气东输二线开始筹备兴建，中石油紧急召集各大型钢企，探讨解决方案。彼时，首钢的热轧厂于 2006 年年底才建厂，刚投产便接到这样大的任务。但最后，首钢成为 19 家竞标企业里面唯一一家一次性通过全部认证的企业，拿到了



西气东输二线最大的供货订单量。

“下一步首钢在高端制造方面将迈出更大的步伐。围绕高端汽车、家电用钢方面，以及国家制造业所急需的钢材方面，不断提升制造水平和服务水平，相信今后会有更多的成果，更多的产品服务于客户，服务于国家的经济建设。”刘建辉表示。

梦之四：传承首钢精神

百年首钢，薪火相传。

“百年首钢创造了很多的辉煌，并创造了很多技术上的第一，在管理方面也有很多创新，但是我认为最重要的是守望的精神。这是首钢的文化，首钢的情怀，激励了一代又一代的首钢人，为了实现钢铁报国、钢铁强国的梦想去努力去奋斗！”刘建辉向记者感慨道。

首钢股份公司炼钢作业部郭玉明是首钢的首席技能专家，在炼钢工岗位上一干就是 33 年。郭玉明最擅长的是行业“卡脖子”的转炉复吹技术，33 年的工作经验让他练就了“火眼金睛”，透过炼钢镜能一眼看出转炉的细微变化。

2014 年，郭玉明带头成立“炼钢转炉复吹攻关”团队。当时在国内没有一家钢铁厂能够在高炉龄、全炉役溅渣的情况下实现“全炉役复吹同步”，因此没有任何经验可以借鉴。

郭玉明带领攻关团队在 5 座转炉上围绕着吹炼

模式、溅渣模式、低吹模式、炉底高度、氧枪高度等一系列影响因素进行试验，与此同时，每一次试验都必须在确保转炉绝对顺稳的情况下进行。经过近两年数千次的试验，最终摸索出一套可行的方案。

这期间，郭玉明的团队成员每天早晨和晚上分别拍一张转炉的照片发到微信群里，通过手机实时交流、跟踪动态。“我们从 2014 年开始到今天，一天都没停过。无论是五一、十一、春节，不管哪一天，到点就发图。然后我再判断复吹状况。”郭玉明告诉记者。

不懈努力，终有成果。2016 年至 2019 年，炼钢 1# 转炉不断创造首钢炼钢历史新纪录，全炉役碳氧积一举达到国际领先水平，荣获中国冶金行业最高科学技术奖。首钢股份将 1# 转炉命名为“郭玉明炉”。复吹攻关的成功，为首钢高端产品质量提供了强有力保障。

像郭玉明这样的技能专家，在首钢还有很多。而郭玉明也无私地把自己的技术传递给下一代。

他告诉记者，目前自己已经带了二十个徒弟。事实上，在首钢内部，师带徒已经成为一个传统。“我将履行好自己的职责，把自己几十年来积累沉淀的经验毫无保留的传递给年轻一代，培育一批操作领域的领军人才，为公司的长远发展储备力量。”郭玉明如是说。

据介绍，围绕打造科技人才，京唐公司建立了与之配套的研发人员职业发展阶梯，探索与科研成果挂钩的薪酬激励机制，鼓励职工立足岗位创新创效，激发干事创业活力。

“归根到底，我们要把首钢打造成一个有竞争力的，为国家的经济建设，为制造业发展提供更多优质产品的制造基地。我相信，未来还会有一个更好的首钢展现在世人面前。”刘建辉说。

（证券日报记者 袁元 向炎涛）



远眺海上钢城

中铁工业：

坚持自主创新打造装备制造国家品牌

从 1894 年成立中国第一座桥梁制造工厂山海关造桥厂，到建设第一条由中国人自行设计、投资、运营的铁路——京张铁路，到参与建造被称为“现代世界七大奇迹”之一的港珠澳大桥，中铁工业跨越百年的发展史，正是中国民族工业从发轫到发展、从起步到起飞、从崛起到振兴的缩影。

目前，中铁工业代表了我国钢桥梁制造技术的最高水平；研发了我国所有类型的铁路道岔，推动了我国铁路的每一次大提速，占据了国内道岔市场的 60% 以上的份额；同时还是国内规模最大的从事隧道施工装备研发制造企业。

2014 年 5 月 10 日，习近平总书记视察中铁工业下属企业中铁装备，提出了“三个转变”重要指示精神，即推动中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变。2017 年，国务院批准每年 5 月 10 日定为“中国品牌日”正是源于此。

适逢新中国成立 70 周年，《证券日报》记者走进中铁工业，对中铁工业董事长易铁军进行了专访。他表示：“中铁工业一直把总书记的指示作为

行动指南和发展方向，中铁工业走的是一条不折不扣的靠质量、靠与市场的接近度、靠优质的服务来打响品牌的道路。未来将继续把技术做好，保持行业领先地位，走上高质量发展道路。”

民族工业的摇篮

易铁军告诉记者，中铁工业开创了中国钢桥梁的先河，尤其是参与了中国人自行设计、投资、运营的第一条铁路京张铁路的建设，山海关造桥厂承担了京张铁路沿线全部 121 座钢桥的制造任务。

“这座厂是中国民族工业的摇篮，也是铁路工业的摇篮，更有意义的是，它是伴随中国共产党共同成长起来的。”易铁军感叹道，1922 年，中共一大代表王尽美来到中铁山桥，秘密发动工人运动，创建了秦皇岛地区第一个党支部，为中铁工业注入了红色基因。

在新中国工业体系形成期，中铁工业发挥了举足轻重的作用。中铁山桥于 1963 年设计制造了 62 型道岔，结束了中国使用万国道岔的历史。之后，中铁宝桥和中铁山桥密切合作，共同开启我国钢桥



推动我国迈向“桥梁强国”

梁与铁路道岔的自主创新发展之路。

作为中国中铁旗下工业制造板块，百年来，中铁工业的主营业务始终围绕着“两条钢轨”展开，在关系国计民生的重大铁路项目中，中铁工业的身影处处闪耀，以实力担当了“国家队”角色。

2017 年，中国中铁对中铁二局实施重大资产重组，置入中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备四家业务性质同属于工业制造的企业，更名为中铁工业，并正式登陆 A 股市场。业务范围涵盖隧道掘进设备、铁路道岔、钢桥梁、大型铁路施工机械以及新型轨道交通的研发设计、制造安装和技术服务等。

“我国高铁的所有跨长江和黄河的公（路）铁（路）两用钢桥梁都是我们做的。”易铁军告诉记者，目前，中铁工业拥有山海关、宝鸡、中山、扬州、如皋、九江等 9 个特大型桥梁钢结构生产制造基地，年均生产钢桥梁及钢结构产品达到 100 万吨，特大型钢桥梁制造安装的国内市场占有率超过 60%。

中铁工业从桥梁起家，最终发展成为我国钢桥

梁制造安装的龙头企业，代表了我国钢桥梁制造技术的最高水平。据介绍，中铁工业累计制造桥梁 5000 余座，创造了 62 次跨越长江、32 次跨越黄河、24 次跨越海湾的惊人业绩，正在推动我国由“桥梁大国”成功迈向“桥梁强国”。

百年之间，如何与时俱进地科技创新，适应并引领中国铁路建设装备制造业的发展，是中铁工业一直以来面临的难题之一。易铁军以港珠澳大桥为例给记者讲述了中铁工业人迎难而上的故事。

港珠澳大桥是我国继三峡工程、青藏铁路之后又一项重大的基础设施建设项目，被海外媒体称为“现代世界七大奇迹”之一。同时，也是中国建设史上里程最长（全长 55 公里）、投资最多（总投资超 700 亿元）、施工难度最大的跨海桥梁。艰巨的任务决定了只有实力最雄厚的队伍才有机会角逐这项宏伟的工程。在港珠澳大桥 50 万吨桥梁钢结构中，中铁工业旗下山桥、宝桥两家企业共承担了近一半的制造任务。

建造如此巨大的工程，期间付出的努力超乎想



装备制造打破国外垄断

象。易铁军介绍,2011年,港珠澳大桥工程投标前夕,中铁山桥技术人员前往广东,向大桥管理局做技术汇报。大桥管理局提出了这样一个问题:这么大规模的钢梁如何保证质量的稳定性?因为担心人工操作过程中工人的技能不均衡,有高有低,亦或受情绪、状态的影响时好时坏,造成产品质量难以稳定。由此,管理局提出用自动化代替人工的要求。

自此,中铁山桥技术团队开始着力研究如何把机器人应用到钢桥梁制造上。这项技术在当时的钢桥梁制造领域没有任何先例可循。

从0到1的过程总是艰难的,研发过程也不可能一帆风顺。在焊接机器人的研发过程中,有这样一个世界性难题:正交异性钢桥面板有一条最关键的焊缝,即U肋与桥面板焊缝,很多制造商难以达到80%熔透的设计要求。

对此,山桥技术团队做了定向攻关,提出用焊接机器人替代人工进行组装定位焊。当提出这一设想时,机器人厂家的技术人员,包括厂里的日本专家,都认为根本不可能实现。但山桥技术人员深知,不能遇到困难就退缩,研究依旧被提上日程。他们和厂家一起对设计、构造的细节和功能仔细推敲,提出技术要求,再通过一系列试验,一步步调试、改进、提高。经过8个月的努力,终于达到要求,

且效果非常好。与此同时,他们还研发了U肋坡口数控加工机床,保证了坡口加工精度;研发了U肋组装及焊接机器人系统,并申报了多项发明专利。这些技术全面应用到港珠澳大桥制造中,使钢桥制造质量及稳定性大大提升。

在过去,我国在高端装备领域很多都依赖进口,国外公司控制着核心技术和集成技术,成本高且受制于人。

易铁军举例说道,1997年,为建设西康铁路咽喉工程秦岭隧道,我国花3亿元从德国购买了一台全断面硬岩掘进机(简称TBM),进场施工后,德国购

买的TBM开挖、出渣、衬砌,隧道一次成型,创造了当时全国铁路隧道施工速度的最高纪录。与另一条线采用的人工传统钻爆法,形成了强烈对比。

为打破国外技术垄断,提升我国装备制造业的水平,中铁装备承担的“关于隧道掘进机关键技术的研究”被正式列入国家“863计划”。2008年4月份,中铁装备研制出我国第一台拥有自主知识产权的复合式土压平衡盾构——中国中铁1号。自此,“洋盾构”一统天下的格局被打破,中铁装备自主研发制造的盾构机先后被广泛应用,遍布全国40多个城市。

值得一提的是,受益于新装备、新工法的使用,隧道作业环境大为改观,在蒙华铁路白城隧道,建设者可以一边高效工作,一边享受“盾构咖啡”带来的惬意时光。中铁工业还发布了盾构咖啡文化品牌,讲述工业故事,传播工业文明,助力高端装备制造企业品牌建设。

据介绍,目前,在中铁工业业务所及的高端装备制造领域内,产品国产化程度达到90%以上。2013年,中铁装备研制世界最大矩形盾构成功应用于郑州中州大道下穿隧道;2015年,中铁装备研制出具有自主知识产权的硬岩掘进机,推动我国在这一领域进入世界第一方阵;2018年9月

份，自主设计制造的国内最大直径（15.8 米）泥水平衡盾构机“春风号”成功下线并已于 2019 年 8 月份在深圳市春风隧道工程始发，打破了国外品牌长期以来在超大直径盾构机领域对中国市场的垄断。

“自主创新是发展我国高端制造业的必由之路。我国工业经济已发展到了较高阶段，已经不能靠引进技术和合资合作来发展，必须立足自主创新、自主发展，这是我国从制造业大国向制造业强国发展的根本途径。”易铁军表示。

一项项“第一”的背后，离不开持续不断的科技创新和人才建设。

今年年初，在中国科技界的至高荣誉——国家科学技术奖中，中铁工业的“异形全断面隧道掘进机设计制造关键技术及应用”一举荣获科学技术进步奖二等奖。据介绍，迄今为止，中铁工业累计荣获国家科技进步和发明奖 15 项，其中特等奖 2 项、一等奖 8 项。这些奖项覆盖了隧道施工设备、高速铁路道岔、桥梁钢结构制造等公司所有主营业务板块。

“中铁工业要发展，必须要靠人才支撑。只有人才是用钱解决不了的，所以必须立足于引进、培养，必须两条腿走路，一个是先进的东西要引进，同时必须立足于自己培养，比如像钢桥梁、道岔，我们已经世界最好的，最好的人才都在这，我们要防止人才流失。”易铁军说道。

关于人才流失，易铁军感触颇多。他告诉记者，作为行业标杆，中铁工业的人才很容易被同行“盯”上挖走。曾经中铁工业一个盾构机团队出走，将技术带去竞争对手公司，最后直接导致两家公司形成分庭抗礼之势。

“为了防止这种情况继续发生，我们要把现有人才培养好。目前整个国家市场化趋势越来越明显，



持续创新加强人才建设

我们如果不制定好相应的政策，好的人才留不住，也难以引进来。”易铁军说道。

据介绍，两年来，中铁工业紧紧抓住科技创新这个“牛鼻子”，加大科技创新投入力度和人才队伍建设力度，以产学研为抓手，更好发挥科技创新对企业高质量发展的支撑作用。

与此同时，企业内部积极营造鼓励创新的良好氛围，为人才发挥作用、施展才华提供广阔天地。重视正向激励作用，在部分下属单位尝试薪点制、项目分红制等不同激励方式，对引进的高端技术人才实行谈判薪金制，对企业技术创新和项目经营开发有突出贡献的员工给予特殊奖励。

着眼未来，易铁军表示，中铁工业将实施“一中心三示范”项目，建设智慧云中心，分别在掘进机、钢桥梁、道岔领域建设智能制造示范工厂，提升信息化水平。同时抢抓川藏铁路建设契机，召开极端装备誓师动员大会，正式开启川藏铁路极端装备研究制造新征程，以智能制造、绿色制造、服务型制造、极端制造相结合，深入推动“制造强国”战略实施。

（证券日报记者 袁元 向炎涛）

东兴证券：

回归本源服务实体 差异化竞争追梦头部券商

日前，在东兴证券北京总部，东兴证券总经理张涛接受了《证券日报》记者的专访。作为一名从业 25 年的“老兵”，他见证了资本市场波澜壮阔的发展历程；作为上任总经理不到一年的“新人”，他对东兴证券未来发展充满信心。

“值此新中国成立 70 周年之际，资本市场再一次被提升至新的高度。在国家对内金融供给侧改革和对外加速外资开放的进程中，资本市场未来变革一定会演绎得精彩纷呈。”张涛对《证券日报》记者谈道，资本市场在服务实体经济中承担着重要历史使命，即将稀缺的金融资源有效配置到国家战略产业中，进而助力国家经济结构调整和转型升级。从资管新规出台力促金融业回归本源，到科创板推出完善多层次资本市场体系，未来资本市场将为实体经济的创新注入更多活力，实体经济也将成为金融体系服务的出发点和落脚点。

加上前身闽发证券，东兴证券已经走过了 31 年的时光。在新中国成立 70 周年的历史中，东兴证券完整地见证了证券行业从粗放到规范化管理，再到回归本源，切实服务实体经济的风雨历程。此

间，东兴证券也在积极调整战略方向和转型步伐，迎接资本市场即将到来的巨大变革。

筚路蓝缕启山林 全面回归服务实体本源

谈起中国证券行业的历史，张涛如数家珍，娓娓道来。

从 20 世纪 90 年代初开始，中国证券市场历经近 30 年的发展，从不成熟逐步走向成熟，从初具规模到发展壮大，证券业已成为我国国民经济中的一个重要行业，对推动国民经济增长作出了重大贡献。

“从二级市场表现看，2001 年至 2005 年，市场表现比较低迷。2005 年 4 月份国家推动股权分置改革，上证指数从 998 点一路高歌猛进，到 2007 年 10 月份大盘冲破 6124 点。2014 年“双创”计划启动，7 月份股市从 2000 点启动，2015 年 6 月份攀上 5178 高点。制度性改革红利直接催生两轮大牛市。”张涛对《证券日报》记者谈道。

“2015 年股灾之后，市场悲观情绪浓重，但正是在当时的市场环境倒逼下，基于对市场更加深刻

的理解，资本市场发展的思路不断创新和突破。”张涛表示，“如今以科创板的推出为标志，国家进一步确立了直接融资在社会经济中无可替代的地位，资本市场在经济转型期的重要性不断提升，资本市场的发展也能够真正与国家经济结构调整战略结合起来，回归服务实体的本源”。

在张涛看来，中国证券行业就是这样在每一次貌似陷入困境的状态下实现浴火重生的。回头看看东兴证券的发展历史，亦是如此。

2007年，财政部、原银监会同意中国东方资产管理股份有限公司（以下简称中国东方）以货币出资方式发起设立东兴证券。2008年5月12日，中国证监会核准东兴证券开业。2015年1月30日，中国证监会核准公司首次公开发行股票并上市，东兴证券成为国内首家资产管理公司系上市证券公司。

张涛谈道，“中国东方入主，为东兴证券带来了全新的发展理念。中国东方的不良资产处置主业具有逆周期属性，并对风险驾驭能力要求很高。展望未来，专业、高效、前置的风险管理体系同样是东兴证券在市场巨大变革和行业激烈竞争中实现突破的基石。”

截至目前东兴证券在全国各地设有17家分公司和70家证券营业部，旗下拥有期货、另类投资、私募子公司、香港子公司4个子公司，公司业务涵盖证券经纪、证券投资咨询、与证券交易和证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券投资基金销售业务、证券自营和证券资产管理业务、融资融券业务、代销金融产品业务、公开募集证券投资基金管理业务、保险兼业代理业务，形成覆盖场内与场外、线下和线上、国内和境外的综合金融服务体系。

2019年7月份，三大国际信用评级公司穆迪、



东兴证券总经理张涛接受了《证券日报》记者的专访

标准普尔以及惠誉，给予公司“投资级”——即国内证券公司“最高评级”。成为境内第2家同时获得三家国际评级机构“投资级”的证券公司。

栉风沐雨砥砺前行 实力源于对事业的热爱

时隔十几年，谈起落地的第一笔大单，东兴证券北京北四环中路证券营业部合规专员肖琼眉字间仍然难掩激动之情。肖琼谈道，当时她得知中国东方有一笔抵债的股票托管在其他证券公司，在她看来这是一个绝好的、必须把握的业务机会。为了谈下这笔业务，她前后多次飞往海口，并积极争取中国东方的支持，最终成功拿下这笔业务。

“这笔业务一下子给我们营业部增加了8个多亿元的资产。”肖琼兴奋地对《证券日报》记者说道，“后来这些股票开始交易，贡献了将近一百万元的手续费。这在当时来说是非常亮眼的业绩。”

目前营业部的情况如何呢？肖琼十分自豪地告诉记者，目前来看，在头部券商云集的北京地区，其所在营业部的资产规模能够排到北京券商营业部的前列。

肖琼所在营业部的故事或许只是东兴证券成长历程中的一个缩影。在东兴证券的发展进程中，该



作为唯一一家 AMC 系上市券商，东兴证券在 AMC 业务领域有着得天独厚的优势。

证券公司已经由成立初期的 29 家营业部和 19 家服务部，发展至如今成拥有 70 家营业部、17 家分公司以及 4 家全资子公司的规模。

证券业协会最新官方数据显示，2008 年度，东兴证券年度总资产规模为 70.36 亿元，在 107 家证券公司中排名第 49 名；次年，该公司总资产规模增长至 157.47 亿元，排名提高至第 35 名。最新数据还显示，2018 年度东兴证券实现总资产规模 628.81 亿元，在证券业协会统计的共计 98 家证券公司中排在第 21 名。

对于企业近来的快速成长，张涛说，肖琼的故事在东兴证券并非孤例。东兴证券近年来的发展速度很快，这与中国经济增长和资本市场的快速发展是分不开的，与东兴人实实在在的拼劲是分不开的。

对于未来，肖琼对《证券日报》记者坦言，“我们也想当头部券商，但是在当前环境下，同业竞争日趋白热化，要想提升排名跻身头部，需要公司对一线业务有崭新的定位和规划。”

“头部券商积累了大量的资源，已经构筑了较高的壁垒，如果我们用传统的方式去追赶头部券商是很难的。”张涛告诉《证券日报》记者，“但是我

们可以将头部券商已有的经验以及未来行业发展的趋势结合起来，去探索未来东兴证券自身独有的特色化、差异化发展路径。”

直挂云帆济沧海 坚定嵌入集团 AMC 业务链

据张涛介绍，2018 年三季度他初到公司时提出未来发展的三点设想：第一，全面推进全业务链建设，在为客户争取更大增值的过程中，实现公司自身的价值提升。最终突破各业务条线单一要素投入瓶颈，提升公司整体全要素生产率。

第二，全面提升买方业务能力。券商注定要从纯中介到资本与中介结合，最终走向重资本。买方业务能力作为券商高杠杆、重资本的载体，一定是关键之关键，是核心之所在。

第三，全面推动业务转型。具体来看，分别为全能型业务开发，以产品化或个性化方式将客户导入，让各个业务体系都能穿透至底层共同的客户平台，真正以客户为中心实现最大限度地客户共享，挖掘并且围绕客户需求，进行“全能型”的业务开发；全方位财富管理，经纪业务向财富管理切实转型，从原本的通道服务，向真正高阶的财富管理进军，营销方式真正从以产品为中心到以客户为中心，投行延展、拉伸业务链条，资管回归主动管理，拓展业务和产品创新；全方位拥抱中国东方集团，卡位境内金融业从分业经营逐步过渡到混业经营的趋势，将公司各业务条线链条拉伸到传统金融唯恐避之不及的“坏”业务；不断打造公司全业务链和买方业务底层平台，顺逆周期结合，嵌入、承接、支撑、撬动中国东方 AMC 业务，提升对集团的价值贡献度。

据证券业协会官方数据显示，2018 年度，东兴证券实现总资产规模 628.81 亿元，在证券业协会统计的共计 98 家证券公司中排在第 21 名。2019

年前三季度,公司累计实现营业收入25.99亿元(母公司口径),同比增长30%;净利润10.99亿元(母公司口径),同比增长52%。机构业务实现收入同比翻番增长,“全能型”业务开发在实践中斩获颇丰。投行业务高歌猛进。前三季度公司股权主承销收入排名行业第8位;股权主承销家数排名行业第11位,其中IPO项目、可转债项目排名行业分列第6位和第5位。资管债券类产品发行规模领先。

展望东兴证券未来的发展战略以及独特的业务优势,张涛谈道,习总书记在出席全国金融工作会议并发表的重要讲话中指出,防止发生系统性金融风险是金融工作的永恒主题。从宏观的角度来看,中国经济已经进入高质量发展的新阶段,以制造业为主的“世界工厂”正在向“先进制造业与现代服务业并举”的方向发展,需要引进更高层次的国外企业、人才和技术。

开放的金融市场更有利于主动防控系统性金融风险 and 促进行业良性发展。日前,国务院发布的《关于进一步做好利用外资工作的意见》取消了我国金融机构外资持股比例不超过51%的限制。我国金融机构即将迎来与外资金融机构的同台竞争。

张涛坦言,外资金融机构的进入在短期内的强烈冲击不可避免,“以中国香港为例,1997年至1998年亚洲金融风暴后,欧美券商纷纷大举抢滩,发展迅猛,鼎盛时在中国香港IPO市场占有率高达85%,二级市场占有也超过70%。

“但从境内外证券行业的发展历史来看,越是面对外资大举进入本土市场的压力,行业创新的动力就会越强,就越能走出自己的道路来。”张涛对《证券日报》记者谈道,“我们对本土资本市场的机制和规律更为熟悉,这是外资机构所不具有的优势,同时对外资机构的开放也能够为境内金融机构提供一个更近距离学习和观察机会。在开放的格局下,中国资本市场分层会更加清晰,金融机构加强服务实体经济建设的动力也会越来越强。”

在张涛看来,东兴证券要突出重围,基业长

青,一定要在差异化比较优势的培育上做进一步的探索。券商作为金融体系内核心中介机构之一,在服务实体经济中承担着重要责任,是金融供给侧结构性改革成功与否的关键一环。与此同时,在实体经济及金融行业出清的过程中,不良资产增量空间巨大。

“在金融服务链条中,无论是银行、保险还是证券,大多数金融机构相对偏好顺周期业务。在宏观经济上行,实体或者产业发展处于上升期时,金融机构往往能够为实体提供较多的服务。而当宏观经济下行周期,实体和产业发展遇到瓶颈或处于衰退期时,金融机构能够提供的服务却相对薄弱。”张涛进一步对《证券日报》记者谈道,东兴证券通过与中国东方不良资产主业实现顺逆周期结合,发挥不良资产处置“水果刀”和“工具箱”的组合功能。进而能够为更多的客户提供真正的全生命周期服务,链接实体经济与社会财富。

当2018年二级市场出现大幅波动,部分股权质押比例较高的民营企业也因此陷入危机之时,东兴证券快速响应,与北京市海淀区国资委联合设立了全国首只100亿元民营企业纾困基金,帮助民营上市公司化解金融风险,创造了“纾困北京模式”,得到了监管部门的肯定并在全国推广。

张涛告诉《证券日报》记者,中国东方入主东兴证券以及东兴证券设立纾困基金驰援民营上市公司都是金融机构在逆周期发力服务实体的经典案例。在他看来,这是实体经济迫切需要的。同时,东兴证券也能够通过AMC业务拓宽和加深自己的护城河,通过嵌入中国东方AMC业务链条,进一步构建自身的核心比较优势。

以史鉴今,砥砺前行,展望未来,信心满满。张涛在采访的最后表示,东兴证券未来将坚守服务客户的初心,坚定第一梯队的信心,坚持担当作为的恒心,积极响应金融政策,交好业绩答卷。

(证券日报记者 马方业 李乔宇)

京能电力：

确保首都能源安全 坚守主业改革创新

“作为北京市属能源企业，保障首都的能源安全是我们工作的重中之重，要确保万无一失！”近日，京能电力党委副书记、总经理金生祥在接受《证券日报》记者专访时表示。

有着 100 年历史的京能电力是北京电网的支撑主力，如今每天要为北京供电 600 多万千瓦时，占据了北京总用电量的 1/3 左右。全方位努力之下，京能电力每年都圆满完成了北京夏季大负荷、冬季保供热、全国两会、国庆前后、春节等关键时期的保电供热任务。

一家“百年老店”如何与“为首都提供 1/3 的用电量”划上等号？传统的煤电企业又如何面对市场新的挑战？

近日，《证券日报》记者走进大型能源企业京能电力，专访公司总经理金生祥，探寻京能人创新发展台前幕后的故事。

全力守护首都能源安全

今年 7 月份，接连爆发的纽约大停电、委内瑞拉大停电让全球愕然，生产生活中对电能早就习以为常的人们，很难想象在今天仍然会发生大面积

停电事件。

金生祥告诉记者，随着经济发展水平的不断提升，我国每到用电高峰期也会面临电力紧缺局面。为了保障用电的稳定性和安全性，每年春节、两会期间、夏季高负荷用电期间以及国庆前后都会有专门的保电工作。

以夏季保电为例，每年 3 月下旬开始，京能电力机组进入检修期，各个环节就已经投入到迎峰度夏的准备中。“电厂锅炉房温度较高，工人们在保障安全的前提下，需要爬到七八十米高的锅炉顶，对设备管道进行精细化检查。一次检查下来，设备巡检人员全身都会被汗水浸透。而每次保电期间，我们都会加强值班，每 4 个小时就要进行一次巡检。除了高温，工人们还要面临防汛、防雷、防火等多重考验，确实非常艰辛，但公司所属企业至今整体安全生产形势保持平稳。”金生祥说道。

除了人工检修，京能电力智慧化能源管控平台也发挥了重要作用。

通过能源管控平台，可实现对重要设备运行状态、能量、环境、安全、视频等进行实时监控；借助信息技术分析报警事件或异常事件，及时发现故



障；必要时采取措施消除，发出预警、保证设备安全可靠运行。

据介绍，今年夏天，京能电力共有 34 台机组投入生产，周发电量达 17 亿千瓦时，日发电量达 2.6 亿千瓦时。而这些机组分布在内蒙古、河北、山西、宁夏、湖北等多地。

金生祥告诉记者，为保证庆祝新中国成立 70 周年安全供电，自今年 7 月份以来，京能电力就制定了相关的电力安全保障工作方案，同时成立以公司党委书记为组长的安全保障领导小组。

由京能电力班子成员带队，组建专家检查组，对直属企业生产区域、基建施工现场以及特种作业、有限空间作业、暴雨、大风等恶劣天气下施工作业和外委单位管理等重要区域、重点环节开展全方位排查，以确保国庆期间万无一失。

最终，保电期间，京能电力各企业始终处于安全稳定运行状态，没有发生任何安全生产事故，未发生异常事件，各项工作平稳有序进行，圆满完成了庆祝新中国成立 70 周年安全保电任务。

百年老店资本市场再焕新

金生祥告诉记者，京能电力的前身石景山发电总厂起源于 1919 年始建的华商电灯股份有限公司石景山发电分厂，是北京最早的公用发电厂。1995 年，一座新的装机容量为 80 万千瓦的新“石景山热电厂”建成，并于 2000 年 3 月 29 日，依托石景山发电厂改制成立北京京能热电股份有限公司。

2002 年 5 月 10 日，京能热电在上交所挂牌上市，股票简称“京能热电”，成为北京市属第一家电力上市公司。自此，京能电力驶上了发展的快车道。

2013 年，京能集团将持有的三家控股、6 家参股企业煤电资产注入京能热电。京能热电完成第一次重大资产重组，并更名为“京能电力”，新增装机容量 600 万千瓦。

2016 年京能电力进行二次重组。2016 年 11 月 10 日，公司获得中国证监会批复，向京能集团发行股份购买北京京能煤电资产管理有限公司 100% 股权，公司新增四家控股、四家参股煤电企业，新



增装机容量约 500 万千瓦。

2018 年在大股东京能集团全面融合改革的大背景下，京能电力组建成为京能集团以煤电业务为主的综合管理平台，同年，京能集团启动将旗下保留 5 家控股煤电资产全部划拨京能电力的工作。

“通过三次重组，京能电力实现了从资产规模到业务范围的快速扩张，从一个单纯的生产型发电厂转变为投资经营复合型的能源管理集团。”金生祥对记者说道。

据介绍，截至目前，京能电力总资产达到 800 亿元，控制装机容量由最早的 4 台 20 万千瓦发展到如今达 1500 万千瓦，业务范围涵盖火力发电、热电联产、煤电联营、售电经营、综合能源服务等。资产区域布局由上市初期仅北京一个区域扩展到了如今的内蒙、山西、河北、湖北等六个区域，逐步走向全国。公司市值由上市初期的 50 亿元，发展到目前 200 亿元的水平。

金生祥表示，未来，京能电力将继续发挥上市平台功能，秉承产融双轮驱动的发展模式，借助资本市场融资，助力公司主业发展。

“在做好公司存量业务提质增效的同时，计划

借力资本市场融资布局两条发展主线。”据介绍，主线一为采取并购和自建方式增大公司大容量、高参数机组（百万机组）比重，降低能耗做大做强煤电主业；主线二为抓住需求侧改革机遇，以公司所属电源点为中心，放射相关多元，推进布局上下游产业链，把握下游供热市场业务、综合能源管理业务，推进风火打捆等新能源业务发展，同时关注上游煤矿并购时机，推动煤电联营、煤电一体化等方式，发掘条件优良、市场前景较好的行业优质标的，择机进行股权收购。

积极应对电力市场化改革

2015 年，中共中央、国务院联合下发了《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发〔2015〕9 号）及一系列配套文件，提出建立相对独立的电力交易机构，形成公平规范的市场交易平台，标志着新一轮电改大幕开启。

今年 10 月 24 日，国家发展改革委公布《关于深化燃煤发电上网电价形成机制改革的指导意见》，明确从 2020 年 1 月 1 日起，取消煤电价格联动机制，将现行燃煤发电标杆上网电价机制，改为“基准价 + 上下浮动”的市场化价格机制，意味着电力市场化改革更进一步。

对于电力市场化改革，京能电力积极响应。“我们对电厂的定位发生了明显的变化，过去传统的电厂就管好围墙以内的一亩三分地，那个时代已经过去了，我们必须重新定位。电厂是投资的压舱石，这是最基础的，但我们要去研究电厂能提供什么，思考电厂周边的县、市的需求是什么。”金生祥说。

他表示，电力市场化改革，实际上是在向用户侧提高用户的服务感知度。京能电力作为发电市场主体，积极响应国家电力改革政策号召参与电力改革。未来市场交易电量比例的提高，可能为公司业



务带来更多挑战，但同时也会带来更多新机遇。

据介绍，根据不同区域电力市场的差异化，京能电力采取“分区协调，统筹管理”的电量营销管理体系，通过对各区域发、售电市场形势、电改政策、交易规则的研判解析，制定切实可行的、分区域的营销策略。在不断完善售电业务布局、推进售电公司业务实体化的同时，及时把握电改发展新机遇，积极开拓新的业务领域，拓展各类电能服务业务，开发新的利润增长点。



今年 4 月份，京能电力成立了综合能源服务分公司，为公司各售电及新建综合能源项目的统一管理服务平台，便于专业化管理，培育新的利润增长点。

国企改革更进一步

随着能源产业政策调整带来的市场化竞争进一步加剧，京能电力也从内部进行了自我革新。

去年 8 月份，京能电力实控人京能集团被列入国务院“双百行动”名单，在 2018 年至 2020 年期间实施国企改革。借此契机，京能电力按照北京市国资委、京能集团有关要求，逐步完善股权激励方案，在今年 9 月份推出上市以来的首次股权激励计划。11 月 22 日，该方案获北京市国资委批复。

由于京能电力首次实施股权激励的激励额度不超过总股本的 1%，金生祥表示，为充分调动员工积极性和创造性，京能电力未来还将对公司的优秀人才开展新一轮的激励计划，进一步扩大激励范围与激励额度，提高员工士气，保持企业旺盛的活力。

“企业要发展，人才是关键。以前大家都觉得国企有保障，但是待遇相对民企会有一定差距，如何留住人才是我们一直在思考的问题。”金生祥告诉记者，在内部管理上，京能电力进行了一些体制

机制的创新。

除了股权激励计划，京能电力还推出了一系列突出贡献奖励办法。“比如说热市场的拓展，每拓展一定额的绩效，会给予负责人相应数额的奖励；在电量电价的争取方面，我们也鼓励班子团队与各地政府争取热价调整，以提升经营性的收益，我们制度里明确规定，热价每调一块钱有相应的奖励。”金生祥介绍道，京能电力还鼓励旗下电厂加大科技投入，打造高新技术企业，并为科技创新提供了专业平台和资金支持，以调动公司整体的创新氛围。

“京能电力不断加大生产投入力度，大力发展煤电清洁化。即使是煤电行业最困难的 2008 年、2016 年，我们对生产运营、节能减排的投入也没有大幅度收缩减少，保证了公司各发电企业的安全运行、绿色低碳，使京能电力走向可持续发展的道路。这得益于整个京能集团资产质量很好，也为我们下面的员工带来了积极的正能量，鼓励大家更加努力工作。”

据介绍，目前京能电力员工总数约 5800 人，其中超过 60% 为本科及以上学历，公司本部员工中博士、研究生学历占比 1/3，起到了人才高地的引领作用。

继续大力发展清洁煤电

展望未来，金生祥认为，煤电仍有发展空间，煤电的市场属性也一定会还原。

他表示，按照目前的电量平衡推算，“十四五”期间还不能放弃煤电机组的新建。伴随着电力需求的大幅增加，考虑核电增速的政策控制、燃气发电成本较高、风电及光伏利用小时较低的情况，煤电仍是我国电力供应的压舱石，未来具备发电量及装机容量双增长的基础。

中电联数据显示，2018 年全国装机容量 19 亿千瓦，其中，煤电为 10.1 亿千瓦，超过 50% 以上。据预计，2030 年我国电气化率、全社会用电量将分别达到 31%、10.4 万亿千瓦时；至 2050 年，我国电气化率、全社会用电量将分别达到 52%、14 万亿千瓦时。

今年 10 月 11 日，李克强总理主持召开国家能源委员会会议指出，要立足我国基本国情和发展阶段，多元发展能源供给，提高能源安全保障水平。根据我国以煤为主的能源资源禀赋，科学规划煤炭开发布局，加快输煤输电大通道建设，推动煤炭安全绿色开采和煤电清洁高效发展。

“李克强总理的讲话给了我们很多信心，让煤电人看到了希望。”金生祥表示，下一步京能电力还是会继续大力发展煤电，未来会围绕大容量、高参数的百万机组电厂寻求突破。此外，目前京能电力主要投资还是围绕京津冀地区，未来希望向长三角、珠三角以及内蒙、山东等地进行全国布局。

在综合能源方面，金生祥表示，京能电力未来也会考虑适度发展风电、光伏等清洁能源，期待未来把综合能源做到资产总额的 10%，以优化公司整体的资产结构。

此外，在海外市场方面，金生祥表示，目前京能电力仍在起步阶段，未来希望能跟随国家走出去战略，发展海外市场，争取实现 10%—20% 体量。

（证券日报记者 彭春来 向炎涛）



“三顾茅庐”请专家打造清爽型啤酒标杆；“千辆三轮车”走街串巷实施“胡同战略”；“酵母上天”筛选航天诱变菌株；上市 22 年 22 次分红——燕京啤酒 39 年一路走来，每一步都体现出高质高效。

上个世纪八十年代的第一年，伴随着改革开放的春风，北京郊区顺义县的一个啤酒厂破土动工，次年 10 月份即建成投产，在那片土地孕育了如今的驰名品牌燕京啤酒。

燕京啤酒最初不叫燕京，报建的名字原为顺义啤酒厂。“后来一位领导来调研，他说顺义啤酒这个名字不好。”燕京啤酒董事长赵晓东对《证券日报》记者回忆起，“当时北京已经有两个名字与北京相关的啤酒厂了，这位领导就建议我们改名叫燕京，说这个牌子更有底蕴，有历史感。而且顺义地域性强，燕京的名字能够辐射全国，也很大气。”

39 年后的今天，燕京的名字被寄予了更多的

燕京啤酒：

三十九载坚守创新 打造高质高效发展典范

期待。在燕京啤酒从业十几年的员工李嘉林指着燕京啤酒由麦穗、盾牌以及飞燕组成的商标对记者解释起商标的寓意：“春燕展翅翔四海，科技管理铸名牌，金穗欢喜进万家，燕京美酒创未来。”

他告诉《证券日报》记者，燕京这只燕子是要飞向世界的。

胡同战略走出燕京速度

燕京啤酒想要飞向世界，先得守住北京大本营。燕京啤酒创建之初，在北京地区已有五星啤酒以及北京啤酒两大当时的“老名牌”了。

“燕京啤酒是最晚的。”赵晓东告诉记者，“我们决定无论如何也要做这个啤酒厂，那时啤酒产业的发展速度已经非常快了，但我们还是觉得这个产业还有很多的机会。”据介绍，燕京啤酒厂从建厂到投产仅用了一年的时间，创下了“燕京速度”。

后发制人并不容易，在计划经济的包销模式下更是如此。赵晓东感慨道：“在当时光有好的产品是不行的，那时市民都不认燕京，管燕京叫农民啤酒。糖业烟酒公司也是更青睐于当时的两个老名牌，每次都要等别的牌子卖完了才开始卖燕京啤酒。”

转机很快来临。

我国消费品市场经历了 1988 年抢购风潮后，1989 年陷入了空前的销售疲软，啤酒消费市场亦不例外。数据显示，当时北京啤酒市场饱和点为 20 万吨，而北京各啤酒厂的生产能力是 35 万吨。

身处逆境让燕京啤酒迸发出了新的活力，一场革新正在燕京啤酒中发生。

“那时的企业还都是只管生产不管销售，但是燕京啤酒觉得销售光靠糖业烟酒公司是不行的。”赵晓东谈道。

1989 年恰逢计划经济体制向市场经济体制改



《证券日报》记者采访燕京啤酒董事长赵晓东（左）

革转变的过渡期，燕京啤酒敢为人先，积极冲破体制束缚。“当时企业只有 10% 的经销权，燕京啤酒经过多方努力，争取到了 50% 的经销权。”赵晓东回忆道。

有了自主经销权，就有了进一步大展拳脚的空间。燕京啤酒接下来与北京市各大副食品公司、蔬菜公司、果品公司等签订了 350 单代销合同，实行合同代销制。同时购买了 50 辆东风卡车，为批发商、中间商送酒上门。“这几年大家都在讨论最后一公里，其实在那个时候燕京啤酒就解决了最后一公里的问题。”赵晓东笑称，燕京啤酒早在创立初期就能够实现随时随地送货上门。一直到很久之后，这个模式才有了一个新名字叫物流。

为了解决燕京啤酒厂地处郊区远离消费者的问题。燕京啤酒发展了 20 个个体批发店，购买 2600 辆平板三轮车，送给个体户走街串巷销售燕京啤酒，让燕京啤酒直接进入百姓家。在当时，叫卖燕京啤酒的三轮车俨然已经成为独具北京风情的街头一景。

就这样，在市场消费能力陷入低潮的 1989 年，燕京啤酒的销量不减反增达到 8 万吨，一举由小型啤酒厂步入了中型啤酒厂的队列。

北京啤酒的市场格局也在燕京啤酒的影响下，

由两家老名牌独占市场，到燕京啤酒、五星啤酒、北京啤酒三家争霸，再到燕京啤酒一家独大。

后来，人们将燕京啤酒走街串巷销售啤酒的战略称为“胡同战略”，燕京啤酒的这一故事已经成为了麦肯锡市场营销典型案例。

在北京啤酒市场风云变幻的同时，外资也在对中国啤酒市场跃跃欲试。仅在 1992 年至 1998 年间，英国巴斯集团、澳大利亚富士达、嘉士伯等国外 60 多个啤酒品牌就

在大举进入中国市场。北京地区亦不例外。但令他们觉得意外的是，这些巨头们纷纷在北京市场折戟，无一例外。

而燕京啤酒则早已走出胡同站稳北京。早在 1995 年，燕京啤酒在北京市场占有率就已经达到了 70%。目前来看，燕京啤酒仍在北京市场处于绝对的垄断地位。

成绩来之不易，燕京啤酒也就更懂得爱惜羽翼。1995 年，为了进一步扩大生产，燕京啤酒兼并了当时因经营不善市场萎缩的华斯啤酒集团。但在兼并后，燕京啤酒发现原华斯啤酒集团公司库存的 1214 吨啤酒浊度值超标，口味与燕京啤酒有明显差距。

事实上，只要给这些啤酒填充二氧化碳，使啤酒泡沫丰富起来，就能够掩饰这些啤酒的口味差距。但当时燕京啤酒的决策层认为不能因此砸了燕京的牌子，更不能损害消费者利益。1996 年 1 月，燕京啤酒最终将在当时价值 145.7 万元的 1214 吨华斯啤酒全部倾泻掉。

燕京啤酒如今正扮演着越来越重要的角色。

2008 年 8 月 7 日，北京奥运会开幕的前一天，那是赵晓东在燕京啤酒最为难忘的日子。

那一天，燕京啤酒作为 2008 北京奥运会北京市唯一一家奥运特许赞助商，获得了北京奥运圣火

在厂区内传递的殊荣，时任燕京啤酒董事长的李福成和时任副总裁的赵晓东也成为了在自家厂区传递圣火的火炬手。

十几年过去，赵晓东仍能激情洋溢地回忆起他担任火炬手的状态。“当时第一棒是我们燕京的形象代言人陈宝国，他高举火炬跑进燕京园区，第二棒是奥运冠军刘璇，第三棒是我们的时任董事长李福成，第四棒是奥运冠军杨文武，我是第五棒！”

赵晓东告诉《证券日报》记者，那是我国首次举办奥运会，也是奥运火炬传递线路在全球首次进入企业，那种自豪感是难以言喻的。

时至今日，亮相国内外重大活动对于燕京啤酒而言早已成为常态。据赵晓东告诉记者，在今天的阅兵式上，燕京啤酒旗下共有 600 多名员工同时参加群众游行方阵，成为北京地区派出参与国庆游行人数最多的企业机构。

“燕京啤酒多次提供国庆阅兵服务保障用水，一直按照最高标准来执行，而今年的标准更高，要求更严格”。在赵晓东看来，企业责任，社会效益就体现在这里，这也让燕京充满了至高无上的民族自豪感。

员工信仰的燕京精神

再让我们从燕京啤酒员工的第一视角来看看这家公司近年来的变化。

“我来的时候四面都是玉米地，连路灯都没有，冬天的时候每天摸黑上下班。后来才看着一栋一栋高楼建起来。”李嘉林指着燕京啤酒园区周围的土地对《证券日报》记者感慨道，截至 2019 年，他来到燕京啤酒已经有了 16 个年头。

时光改变了燕京啤酒所处的环境，也造就了燕京啤酒今日的市场地位。“我们正好赶上了燕京飞速发展的过程。大家的拼劲都非常足。”李嘉林告诉《证券日报》记者，啤酒的风味特点是由发酵的过程来决定的，他的工作就是确保啤酒酿造的每一个环节、每一个过程都得到准确的控制。

“从我们一起进厂的那批人来看，很多同志已经被外派到其他子公司担任重要的职务，我本人也得到了快速的成长。”如今的李嘉林早已不是当年的“新兵”，除了负责质量管理的工作，他还是燕京啤酒的模式推广主任。

在燕京啤酒发展变化日新月异的同时，燕京也有自己的不变与坚守。如果用两个词来形容燕京啤酒，燕京啤酒员工王欣选择的是坚持与创新。在王欣看来，对于产品品质的追求以及工作孜孜不倦的坚持精神一直伴随着燕京啤酒。无论是人才的培养、技术的创新还是装备的升级，创新一直是贯穿燕京啤酒发展与进步的核心。“创新和坚持，这是燕京人的精神。”王欣如是说。

谈及加入燕京啤酒之后的变化，王欣对《证券日报》记者坦言：“我来燕京啤酒之前是不喝酒的，来到燕京之后才开始接触啤酒。”如今的她早已不再是 13 年前毫无酒量的小姑娘了，现在她已经成为了一名国家级品酒师，每天动辄要品 70 种至 80 种啤酒。

王欣告诉《证券日报》记者，作为一名国家级品酒师，公司给她赋予了更为艰巨的任务，要负责燕京集团 41 家啤酒企业产品的感官质量评价，同时还要从市面上收集竞品进行品尝。“我们的品酒量是非常大的，每一次品酒大概要品尝 200 多个样本，并且要在 2 天到 3 天之内完成”。

除了兼任品酒师，王欣日常的主要职务是负责新产品的研发。王欣告诉记者：“酵母是啤酒的灵魂，我们喝的啤酒之所以能感受到水果的香气，啤酒之所以能够带来爽口的沙口感，还有酒精之所以能给我们带来温热的感觉，其实都是酵母引发的作用。”

说起自己研发出的啤酒，王欣如数家珍。“比如西山晴雪世涛，这款酒从外观上来看是黑色的，带有麦芽、咖啡和巧克力的香气，同时口感又非常的顺滑，这是我自己研发的酒中我非常喜欢的一款。”

记者了解到，王欣所言的西山晴雪世涛在今年



8 月份亮相在英国伦敦举办的世界啤酒大赛，并一举拿下牛奶世涛组中国最佳的称号。

“近几年精酿啤酒在市场上增长的趋势非常好，燕京也在这方面投入了很多技术，进行了很多新产品的研发，希望能让消费者除了我们的主流产品也能品尝到更多的啤酒品类。”王欣谈道。

更多的品类意味着更多的投入与创新。据《证券日报》记者了解到，燕京啤酒的酵母甚至已经通过航天技术飞上太空。“这是为了使酵母在新的环境中出现基因的突变，然后再从突变的菌株中选取更适合我们的菌株。”王欣告诉记者。

2013 年 12 月份，备受瞩目的嫦娥三号探测器发射成功，实现中国航天器首次在地球以外天体软着陆，在我国航天事业的发展中具有里程碑意义。彼时，燕京啤酒为中国探月工程官方合作伙伴。

或许正是这次合作给了燕京啤酒新的灵感。2015 年，燕京啤酒承担的“高效安全啤酒酵母菌种的选育与啤酒风味品质提升”课题，成功筛选出航天诱变菌株，大大缩短了发酵周期。

据了解，通过航天诱变、常压室温等离子诱变和高通量筛选等技术，能够选育出地面育种难以得到的突变菌株航天诱变菌株。与常压室温等离子体诱变与传统方法相比，航空诱变技术能够有效

造成 DNA 多样性的损伤，突变率高，更易获得遗传稳定性良好的突变株。

科技创新的燕京动力

酵母上天并非燕京啤酒首次在科技创新方面有重大突破。

在燕京啤酒园区里，赵晓东给《证券日报》记者讲了一个“三顾茅庐”的故事。

燕京啤酒能卖得好，还是要靠产品质量和前瞻性。20 世纪 80 年代，在中国市场上卖得最好的啤酒

是醇厚型啤酒。“但是当时在全球市场上已经有了一种趋势，就是清爽型啤酒正在被越来越多的消费者所接受和认可。”赵晓东回忆道，燕京啤酒敏锐地捕捉到了这个趋势，并希望能制造出中国的清爽型啤酒，但公司当时研发能力还很弱，仅依靠内部力量还无法完成这项工作。

1987 年，燕京啤酒找到了中国轻工部食品发酵研究所的管敦仪教授。在当时，中国轻工部食品发酵研究所已经是中国最有权威的啤酒科研机构了，管敦仪教授则是中国啤酒行业的头号专家。而燕京啤酒的口碑和规模还远远比不上北京当时的五星啤酒和北京啤酒。他们凭什么和燕京啤酒合作？

“当时（他们）也确实看不上燕京，我们去拜访了三次，在第三次，他们终于被打动了。”赵晓东告诉《证券日报》记者。后来管敦仪教授带了十几名专家来到燕京啤酒，把燕京作为中试基地，采用全新的生产工艺，在国内第一家率先生产研制出 11 度清爽型啤酒，形成了与醇厚型啤酒截然不同的清爽宜人的独特风味。

数据显示，燕京 11 度清爽啤酒上市第一年生产销售 3.5 万吨，以后产销量逐年增加。“那是中国第一支清爽型啤酒。”赵晓东颇为自豪地告诉《证券日报》记者，“清爽型啤酒的生命力非常强，至



今已有 30 多年的历史。30 年里，清爽型啤酒也在不断改进，但是基础一直没有变。可以说燕京啤酒当年研发出的清爽型啤酒打造了清爽型啤酒的标杆。”

此外，在注重科技研发的理念下，燕京啤酒创造了多项“行业第一”，如露天发酵罐新工艺、电子计算机控制生产工艺系统、酶法糖化新工等。还建立了四部委认证的国家级科研中心，依靠科技抢占了市场先机。

燕京啤酒的坚持与创新为它赢得了消费者的喜爱，也迎来了投资者的青睐。自燕京啤酒上市以来，这家公司一直被称为资本市场上的“大白马”。但在赵晓东看来，燕京啤酒距离股东的期待还有差距。

时至今日，燕京啤酒面临着新的挑战。

燕京啤酒品牌的深入人心，在啤酒消费群体的转移下反而正在成为品牌发展的瓶颈。

“啤酒的主力消费人群基本上在 18 岁至 40 岁，也就是说现在的主力消费者应该是 90 后。对于他们而言，燕京啤酒可能就是他们爸爸妈妈喝的啤酒，他们或许更想要消费自己的年代流行的品牌。”赵晓东坦言，“如何让燕京的品牌年轻化，如何创造 90 后喜欢的新产品是燕京需要面对的重要问题”。

站在琳琅满目的超市货架前，看到货架上有那么多酒类，赵晓东意识到，消费市场能够享受人口红利的时代已经过去了，新的品牌的冲击、消费人群的变化，这一切都在迫使燕京啤酒进行新的改变。

“我们在两年半之前其实就做了反思和规划，规划到 2025 年燕京啤酒到底如何发展。”赵晓东透露，他们已经意识到了燕京啤酒还存有短板。“比如我们没有连锁大卖场这种全国性的销售渠道，比如我们的线上规模绝对值仍然不大，再比如整个行



业都在面对着一个萎缩的市场。”

创新仍然是燕京啤酒再出发的核心动力。据赵晓东介绍，燕京啤酒去年成立了创新业务中心，就是要统筹传统渠道与线上渠道的结合，探索新的趋势性方向。在产品方面，燕京啤酒也将抓住当下主力消费者对于高端啤酒的消费需求，发力中高端，调整产品结构，稳步提升市场份额，提升所处行业中的市场地位。

“燕京啤酒是改革开放的产物，见证了改革开放四十年的历程。”赵晓东谈道。纵观燕京啤酒发展史，改革开放给了燕京啤酒诞生成长的机会；计划经济向市场经济的转变给了燕京啤酒后发制人的空间；A 股市场的繁荣给了燕京啤酒进一步拓展的资本；加入 WTO 又为燕京打开了新的视野。

从燕京速度、胡同战略再到不引入外资的倔强以及上市 22 年来分红 22 次的社会责任感，燕京啤酒也惊艳了时代。

“今年是新中国成立 70 周年，也是燕京啤酒成立 39 年。”赵晓东谈道，“我们将以更优质的产品，更具独特风味的产品，不断满足广大消费者对于美好生活的向往。也希望能够用我们脚踏实地的精神，把企业做强，回馈广大股东。”

（证券日报记者 彭春来 李乔宇）



把社会责任理念融入企业的基因

文 | 北京上市公司协会 余兴喜

优

秀的企业应当把社会责任理念融入企业的基因。这样，履行社会责任就变成贯穿企业发展历程、贯穿企业所有活动和行为的自觉意识。这种基因，是企业的健康基因、颜值基因、情商基因、长寿基因。

读了《董事会》杂志对中国核电总经理张涛的访谈、中国核电社会责任的案例，对其中的观点和做法深以为然，也由此产生一些感想。

一、做好企业的“本分”是企业首要的社会责任

一般来说，企业所从事的业务应当是社会所需要的，把企业的业务做好了就是对社会的贡献。中国近代有不少有志之士有“实业报国”或“实业救国”的理想，也从一个方面说明做好企业对社会的重要性。中国核电以“责任、安全、创新、协同”作为核心价值观；“争做最具魅力的国际一流核能企业”；“为企业创造价值，为股东创造利润，为员工创造幸福，为社会创造财富”；把安全放在首位，十分重视环保和节能减排。这些就是做好企业的“本分”。相反，那些不思进取、业务越做越差的企业，

那些公司治理和企业管理混乱、导致企业业绩下滑、股东利益受损的企业，那些大股东侵占中小股东利益的企业，那些在安全、质量、环保等方面屡屡发生重大问题的企业，那些生产假冒伪劣产品的企业，就是严重的不守“本分”。特别是那种生产假疫苗、毒奶粉一类的企业，不仅是不守“本分”，简直就是谋财害命。他们不但对社会没有贡献，而且是社会的破坏者。

二、履行社会责任要发挥企业的特长和优势

履行社会责任不是所有企业都去单纯地捐款做慈善，而应充分发挥自己的特长和优势为社会做贡献。中国核电连续 7 年举办“魅力之光”核电科普知识竞赛和夏令营，在西藏开展清洁能源开发、地热钻井等产业扶贫工作，就是发挥特长和优势。

三、企业应全面处理好各种利益相关者关系

要想做一家优秀的企业，股东关系、债权人关系、客户关系、供应商关系、员工关系、社区关系、同行关系、政府关系等利益相关者关系都要处理好，一个都不能少。中国核电在这些方面就做得相当不错。

四、企业社会责任与股东长远利益应当是一致的

中国核电张涛总经理说：“我们要致力于股东利益最大化，同时要为社会创造价值、承担社会责任，这个理念我们中国核电的股东们是认同的。”“积极履行社会责任，有利于企业高质量发展，中国核电是践行者也是受益者”。从数据看，中国核电在积极履行社会责任的同时，取得了良好的经济效益，也说明“践行者”一般也应该是“受益者”。当然，不可否认，履行社会责任可能与股东短期利益有一定冲突；但在大多数情况下，履行社会责任应当与股东的长远利益是一致的，否则说明这个社会的机制出了问题。

五、社会责任理念应当融入企业的方方面面

中国核电将社会责任理念全面融入企业文化、

业务运营、品牌建设，将社会责任列入企业战略和规划，这是其在履行社会责任方面表现突出的基本原因。

六、最根本的是心存善念

“在合法的基础上股东利益最大化”这话似乎不错。但是，如果一个人只想着自身利益最大化，不以“善”作为为人的准则，只以不被法律制裁作为为人的底线，他就难免会做出许多有悖道德人伦、损人利己的事来；而且老在法律的边缘上游走，很大可能会触犯法律。一个企业也是如此，如果没有一个“善”的企业价值观，只要能规避法律制裁，啥钱都敢赚，这样的企业也不可能做强做大做长久，触犯法律的风险实际上也很大。某些生产经营所谓“保健品”的企业，其实就是这种似乎合法的无良企业，他们在许多方面实质上是违法的，只是由于某些原因而未被法律追究而已。因此，一家有社会责任的企业，一定是心存善念的企业。中国核电的核心价值观就充分体现了这种善念。

优秀的企业应当把社会责任理念融入企业的基因。这样，履行社会责任就变成贯穿企业发展历程、贯穿企业所有活动和行为的自觉意识。这种基因，是企业的健康基因、颜值基因、情商基因、长寿基因。

（本文作者余兴喜系北京上市公司协会秘书长）



董事会审计委员会的使命

文 | 神州高铁 王志刚

如果监管机构以为董事薪酬是公司内部自治事务不加引导、干预，那么由公司管理层、实际控制人主导的董事薪酬体系不可能向勤勉尽职（麻烦多事）的审计委员会委员倾斜；在责任界定上，一定要有正常履职的界限，否则过高的职业风险将导致自重自爱的独立董事选择退出，而利用规则、内外通吃的江湖董事将待价而沽

行业明星上市公司康得新、康美药业突然爆雷，涉嫌严重的财务造假；獐子岛涉嫌财务造假，2019年7月收到证监会的行政处罚事先告知书——防范造假，相当程度上是董事会审计委员会的使命。

财务造假，谁之过，谁之责？

造假者自然是源头。无论是家族企业的康美药业，还是实控人强势的康得新，编制报表者与公司经营者、实控者都是造假的共谋共犯。外部审计机构，正如安永会计师事务所在美国南方保健公司财务舞弊案中的自我辩护，“当一个人决定犯罪时……人们不能期望审计人员发现问题”，在公司提供的虚假凭证面前，会计师所谓“适当的审计程序”还有什么实际意义？但在共同利益面前，管理层与审计师的默契甚至合谋，的确是外部审计失效的主要

原因。因“两康”案件，瑞华、正中珠江会计师事务所被立案调查。

造假的管理层是董事会聘任的，合谋或渎职的审计机构是董事会选用的；董事会在防范财务造假、保证财务信息质量方面承担特殊使命。鉴于此，上世纪三十年代，美国的公司即开始设立主要由外部董事组成的董事会审计委员会，七十年代美国证券交易委员会规定独立董事组成的审计委员会为上市公司的“标配”。安然、世通等大公司财务丑闻事件后，更为严格与细致的《萨班斯-奥克斯利法案》来了。

中国资本市场监管机构借鉴美国的作法，改进公司治理，提高信息披露要求，要求上市公司制定年报信息披露重大差错责任追究制度、董事会审计委员会年报工作规程，审计委员会在年度审计中的



行动力度大幅提升；2008 年财政部、证监会等下发《企业内部控制基本规范》，开始全面推动企业内部控制，明确审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的实施和自我评价，协调内部控制审计。2018 年证监会修订《上市公司治理准则》，不仅将审计委员会的设立确定为上市公司的一项义务，也对审计委员会的主要职责重新界定，一是监督及评估外部审计工作，提议聘请或者更换外部审计机构；二是监督及评估内部审计工作，负责内部审计与外部审计的协调；三是审核公司的财务信息及其披露；四是监督及评估公司的内部控制。审计委员会作为董事会的专门机构，无疑是防范财务造假、防控内控风险、保证财务信息质量的中心环节。

解决委员的动力问题

法国思想家霍尔巴赫说，“利益是人类行动的一切动力。”规则设定了审计委员会的种种使命，却可能忽略了审计委员会委员们的动力问题。CEO、CFO 造假是因为业绩压力和期权薪酬的诱惑，会计师默许是因为长期合同和佣金，而在现行规则和实践中，看不到审计委员会的委员直面管理层、对质会计师、侦查财务凭证和交易背景的动力。仅以忠实、勤勉义务来要求审计委员会的外部董事，

是苍白的；站在道德的高地要求他人接受责、权、利不统一的制度安排，是不道德的。解决审计委员会的动力问题，应该从利益激励和责任约束两方面着手。

激励方面，应当承认审计委员会是董事会各专门委员会之中，任职资格最严、职责最重、工作量最大的，对于承担这一重要使命的董事应当给予更高的薪酬。而现状是所有董事的薪酬标准一样。基于经济人的假设，既然得到的一样多，为什么要付出更多的劳动？

约束方面，一定要明确审计委员会委员在财务审计监督方面的责任，这个责任不能等同于管理层、等同于内部董事，应当是基于其作为监督与评估者的适度责任，但应重于不担任审计委员会委员的外部董事。这种责任要求，有利于选择适格的董事人选，也有利于当选的审计委员会成员理直气壮地行使职权。

如果监管机构以为董事薪酬是公司内部自治事务不加引导、干预，那么由公司管理层、实际控制人主导的董事薪酬体系不可能向勤勉尽职（麻烦多事）的审计委员会委员倾斜；在责任界定上，一定要有正常履职的界限，否则过高的职业风险将导致自重自爱的独立董事选择退出，而利用规则、内外通吃的江湖董事将待价而沽。



解决审计委员会的组织问题

《上市公司治理准则》规定，董事会审计委员会成员中独立董事应当占多数并担任召集人，召集人应当为会计专业人士。《企业内部控制基本规范》明确，审计委员会负责人应当具备相应的独立性、良好的职业操守和专业胜任能力。美国在审计委员会的组成上要求更严格。萨班斯法案规定，审计委员会由独立董事组成且至少三名成员，

所有成员都要懂财务知识，主席必须是财务专家。

审计委员会的独立性极为重要，要防范的是管理层与控股股东、实际控制人。在监管规则上，可以要求审计委员会排除内部董事，排除与管理层、控股股东、实际控制人有利益关系的董事，禁止控股股东、内部董事提名或推荐的独立董事出任审计委员会召集人。

审计委员会要实现有效运作，不仅要保持其作为监督审计、内控的专门机构的独立性，还应依托董事会秘书和董事会办公室、审计部建立审计委员

会的日常办公机构，通过会议、实地调查和现场办公，全面履行职责。作为公司治理的实际推动者，董事会秘书理应成为审计委员会最为信赖和依靠的人，将审计委员会的履职作为董事会的核心工作，纳入董事会工作议程。

解决审计委员会的方法问题

审计委员会工作要出实效，就要保证这个独立董事主导的管理机构及时、准确、全面地掌握公司各方面情况。审计委员会可通过董事会办公室的重

大事项信息归集和信息披露管理机制、审计部的内部审计和内控管理机制，因地制宜建立自己的信息收集管理体系。可借鉴萨班斯法案设立举报热线，员工可绕过管理层直接向审计委员会报告会计违规行为，审计委员会保护和奖励检举者。

内部审计和内部控制都是审计委员会掌握公司情况、排查风险的极佳手段，也是监督外部审计工作质量的基础；对外部审计的监督与协调，要从提请聘请、更换外部审计机构这一职责入手，强化审计委员会对审计机构选聘的决定权，由目前会计师听 CFO、管理层的话，改为会计师对审计委员会负责。

美国公司审计委员会排除公司内部人员参加的“秘密会议”，审计委员会独立确定审计工作重点，与会会计师直接进行审计意见对话，也是比较适用中国国情的一种管理方式。

审计委员会的工作方法根据公司情况可以千差万别，但审计委员会不再形式化、走过场，真正肩负起对股东的信托责任才是根本。

（本文作者王志刚任职于神州高铁科技股份有限公司 董事会秘书）



《公司之友》征文启事

尊敬的会员单位、读者朋友：

《公司之友》是北京辖区上市公司之间内部交流刊物，自2004年12月创刊以来，已出版发行共九十二期，得到了北京证监局、辖区会员单位及有关人员的大力支持和积极参与，《公司之友》编辑部全体成员在此表示衷心的感谢！

为使《公司之友》更加贴近上市公司，内容丰富可读，充分发挥沟通与交流的平台作用，及时发布、报告监管信息和动态，分享公司经营管理的先进经验，展示上市公司风采，我们在提高自身专业水平的同时，诚请各会员单位及广大读者朋友踊跃撰稿、投稿，共同把《公司之友》越办越好。刊物栏目和稿件内容主要为：

- 1、公司治理：针对企业在公司治理方面的内容，例如内部控制，信息披露等方面。
- 2、热点聚焦：主要针对各个不同时期大家关心的热点、难点问题，阐述观点，总结经验，交流心得体会。
- 3、公司论坛：针对企业自身的特色进行阐述，突出企业特点，宏扬企业文化，交流企业管理、经营经验，发布企业动态信息，树立良好的企业形象。
- 4、法律法规：与上市公司有关的法律法规、常见的法律问题及相关案例分析。
- 5、百家杂谈：用文字或图片的形式把您读过的好书、看过的好电影、去过的好地方介绍给大家，一起探讨人生哲理、沐浴自然风光、共同分享读书、旅游的乐趣，以及您在异国他乡工作、生活的经历和感受，都可以诉诸您的笔端。

来稿请发送电子邮件至协会邮箱：lcab_628@sina.com

联系人：赵金梅

联系电话：68008950

北京上市公司协会《公司之友》编辑部

规范 诚信 发展

打造资本市场基石



北京上市公司协会

THE LISTED COMPANIES ASSOCIATION OF BEIJING

地址：北京市海淀区中关村南大街1号北京友谊宾馆11号楼

电话：8610-6800 8950 传真：8610-6800 8963 邮编：100873

网址：www.lcab.com.cn E-mail：lcab_628@sina.com