

吾道研究院

资本市场二月资讯

FEBRUARY

吾道数据库

DATABASE

辅导、报审、过会、发行、上市，全流程实时追踪，高质量原始数据
多数据源相互佐证，数据可追溯
市场360度全景图，深度洞察一级股权市场



扫码关注
追踪吾道研究院最新报告

 iWUDAO

网址: www.iwudao.tech



吾道APP用户端

- 省心之悟 搜索有道 -

核心功能

法律法规库
公司资本运作
企业信用检索
监管审核问题
吾道研究院

便捷搜索

升级搜索路径设计，类别清晰，轻松查阅企业信用信息、资本操作及监管问答



目录

一、市场总览	4
（一）已完成情况	4
（二）交易所发审会/重组委审核情况	7
（三）本月新增在会审核情况	8
（四）本月新增项目储备情况	10
二、监管处罚	13
附件一：国内 A 股资本市场汇总（2025 年 2 月）	1
一、IPO 市场	1
01 发行上市	1
02 上市批文	1
03 上会审核	2
04 项目申报	4
05 终止审核	4
二、上市公司再融资	6
01 发行上市	6
02 上市批文	7
03 上会审核	9
04 项目申报	13
05 披露预案	15
06 终止审核	18
三、上市公司收购	20
01 完成收购	20
02 披露意向	23
03 收购终止	31
四、上市公司重大资产重组	31
01 购买资产股份上市	31
02 完成过户	32
03 注册批文	35
04 上会审核	35
05 项目申报	35
06 披露草案	36
07 终止重组	39
附件二：国内 A 股资本市场监管处罚具体情况（2025 年 2 月）	41

国内 A 股资本市场月度报告（2025 年 2 月）

吾道研究院

数据来源：监管部门公开信息、上市公司公告、吾道科技（www.iwudao.tech）

市场综述：

2025 年 2 月，A 股资本市场共完成 IPO、上市公司再融资和并购募集配套金融融资共 6 单，募集资金金额合计 31.38 亿元。其中，IPO 市场仅有 1 家完成上市（中信建投保荐的宏海科技），再次创下历史新低。券商方面，申万宏源、光大证券、中信建投等券商均保荐 1 家；其中申万宏源以主承销 19 亿元，位列主承销金额第一。

值得注意的是，近期市场上传出“IPO 放开”、“IPO 常态化”等传闻，但均被业内人士辟谣。事实上，自 2024 年监管层通过提高上市门槛、强化过程监管、压实主体责任以来，IPO 受理、过会、提交注册的各环节节奏放缓，但是 IPO 申报通道均处于常态化开放状态。由于目前已过会待注册的 IPO 储备项目一再减少，预计第二季度过会进程将有所加快。

本月要闻：

1、做好金融“五篇大文章”，证监会支持优质科技型企业上市

2 月 7 日，中国证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》，进一步落实科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”的部署要求，积极发挥资本市场功能，提升服务实体经济质效。

证监会发言人周小舟表示，进一步全面深化资本市场改革的重要举措，也是资本市场“1+N”政策体系的重要组成部分，监管层将健全精准识别优质科技型企业的制度机制，进一步支持优质未盈利科技型企业的上市。

2、证监会联手最高检，打击证券违法犯罪

2 月 21 日，中国证监会与最高人民法院联合召开“依法从严打击证券违法犯罪，促进资本市场健康稳定发展”的新闻发布会，2025 年资本市场监管新风向逐渐明晰。

证监会副主席李明称，资本市场是金融强国建设的重要支撑，保护投资者合法权益是证监会工作的重中之重。欺诈发行、财务造假、操纵市场等违法行为扰乱破坏市场秩序，是监管重点关注之处。尤其是针对财务造假和操纵市场，监管部门正在集中精力、重点打击。

3、81.64 亿元！赛力斯购买重庆超级工厂获证监会注册批复

2 月 22 日，新能源汽车厂商赛力斯发布公告称，收到中国证监会出具的批复，同意公司向重庆产业投资母基金合伙企业发行 5312.5024 万股、向重庆两江新区开发投资集团有限公司发行 3253.0330 万股、向重庆两江新区产业发展集团有限公司发行 3792.8539 万股，购买上述三家重庆国资公司合计持有的重庆两江新区龙盛新能源科技有限责任公司（简称“重庆超级工厂”）100%股权，交易作价按评估值约 81.64 亿元。

这起并购交易完成后，赛力斯将获得超级工厂的所有权，能够更好保障智能电动汽车产品生产端的安全稳定、自主可控，提高公司重要业务的资产完整性和控制力。

一、市场总览^①

2025 年 2 月，国内 A 股市场共完成 IPO、上市公司再融资和并购募集配套资金融资 6 单，募集资金金额合计 31.38 亿元，其中申万宏源、光大证券、中信建投等券商各保荐 1 家；其中申万宏源以主承销 19 亿元，位列主承销金额第一。

2025 年 2 月，A 股资本市场通过交易所审核共 13 单，无否决、暂缓表决事项，审核通过率为 100%。

（一）已完成情况

1、IPO

2025 年 2 月，国内 A 股 IPO 市场仅完成上市 1 家，即由中信建投保荐的宏海科技，该项目募集资金金额为 1.11 亿元。

为此，宏海科技向券商支付承销保荐费用合计 1,046.86 万元，承销保荐费率为 9.40%。具体情形如下：

序号	上市公司	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	募集总额 (亿元)	承销保荐费 (万元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	最近三年扣非净利润合计 (亿元)
1	宏海科技	920108	北证	电气机械和器材制造业	湖北省武汉市	中信建投	中审众环	中伦	1.11	1,046.86	0.45	0.93

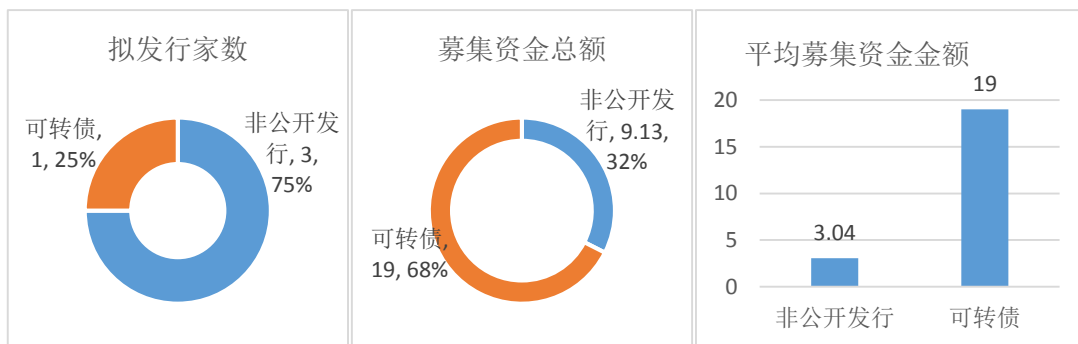
2、上市公司再融资

2025 年 2 月，上市公司股权再融资市场已完成发行 4 家、募集资金金额合计 28.13 亿元。

从融资方式来看，融资家数最多的是非公开发行，共完成发行 3 家；募集资金金额最多的是可转债，募集资金金额共 19 亿元。

图：2025 年 2 月国内 A 股上市公司股权再融资市场融资方式分布情况

^① 资本市场 IPO、再融资、重大资产收购与重组的明细记录，详见附件一。



4 家上市公司募集资金金额平均值为 7.03 亿元，其中，募集资金金额最高的为申万宏源承销保荐主承销的重庆水务，募集资金金额为 19.00 亿元；募集资金金额最低的为银河证券主承销的乐山电力，募集资金金额为 2.00 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 2 月上市公司再融资募集资金金额前三位排名

排名	上市公司	融资方式	保荐机构	主承销商	募集资金金额 (亿元)
1	重庆水务	可转债	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐	19.00
2	唐德影视	非公开发行	光大证券	光大证券	4.13
3	铂科新材	非公开发行	方正证券	方正证券、东方证券	3.00

按已完成发行上市家数计算，2 月份合计 4 家保荐机构完成了 4 家上市公司的股权再融资项目。

2 月份共有 5 家券商参与了主承销工作，其中申万宏源承销保荐以主承销 19.00 亿元金额名列前茅，光大证券和银河证券分别以 4.13 亿元和 2 亿元分别位居第 2、3 位。

表 1：2025 年 2 月上市公司再融资券商保荐家数排名

排名	券商	保荐家数
1	申万宏源承销保荐	1
2	光大证券	1
3	方正证券	1
4	银河证券	1

表 2：2025 年 2 月上市公司再融资券商主承销金额排名

排名	券商	主承销家数	主承销金额 (亿元)
1	申万宏源承销保荐	1.00	19.00
2	光大证券	1.00	4.13
3	银河证券	1.00	2.00
4	东方证券	0.50	1.50
5	方正证券	0.50	1.50

3、上市公司重大资产重组

按标的资产过户为交易完成的计算依据，2025 年 2 月已完成上市公司重大资产重组 3 家，涉及交易金额合计 58.76 亿元，募集配套资金金额合计 2.14 亿元。

从交易金额来看，最高为上市公司新巨丰收购纷美包装全部股东（景丰控股及其一致行动人除外）所有已发行股份，交易金额为 24.78 亿元；交易金额最低为上市公司旭杰科技收购中新旭德 47%股权，交易金额为 0.48 亿元。

表：2025 年 2 月国内上市公司已完成重大资产重组交易金额前三位排名

序号	企业简称	并购重组类型	上市板块	并购标的	交易金额（亿元）	独立财务顾问
1	新巨丰	重大资产购买	创业板	纷美包装全部股东（景丰控股及其一致行动人除外）所有已发行股份	24.78	中金公司
2	广东宏大	重大资产购买	深交所主板	雪峰科技 21.00%股份	22.06	中信证券
3	三友医疗	发行股份购买资产	科创板	水木天蓬 37.1077%股权、上海还瞻 98.9986%LP 出资份额及 1.0014%GP 出资份额	4.16	东方证券

注：交易类型指重大资产购买、发行股份购买资产、发行可转债购买资产、上市公司吸收合并。

按标的资产过户计算，2 月合计 6 家券商完成 7 家上市公司重大资产重组独立财务顾问项目。

表：2025 年 2 月国内上市公司已完成重大资产重组独立财务顾问排名

排名	券商	家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	中信证券	2	25.30	广东宏大、朗新集团
2	中金公司	1	24.78	新巨丰
3	东方证券	1	4.16	三友医疗

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

按标的资产过户计算，2 月合计 6 家券商完成 7 家上市公司重大资产重组项目中，涉及募集配套资金的项目有 1 家，由 1 家券商担任主承销商。

表：2025 年 2 月国内上市公司已完成重大资产重组涉及募配排名

排名	券商	家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	东方证券	1	2.14	三友医疗

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

（二）交易所发审会/重组委审核情况

1、IPO

2025 年 2 月，国内 A 股 IPO 市场通过发审会（上交所上市委、深交所上市委、北交所上市委）审核 3 家。审核通过率为 100%。

表：2025 年 2 月国内 A 股上市公司各板块审核通过率

项目	通过	未通过	暂缓表决	取消审核	审核通过率
科创板	1	-	-	-	100.00%
上交所主板	2	-	-	-	100.00%
总计	3	-	-	-	100.00%

券商方面，华泰联合、中信建投、中信证券各上会 1 家，通过率均为 100.00%。

表：2025 年 2 月国内 A 股 IPO 过会情况券商排名

排名	保荐机构	通知上会次数	过会次数	审核通过率
1	华泰联合	1	1	100.00%
1	中信建投	1	1	100.00%
1	中信证券	1	1	100.00%

2、上市公司再融资

2025 年 2 月，国内 A 股再融资市场通过交易所（创业板上市委、科创板上市委）审核 10 家，审核通过率为 100%（审核通过率=通过家数/提交审核家数）。

2025 年 2 月，国内 A 股市场撤回股权再融资申请 5 家，具体如下：

表：2025 年 2 月上市公司股权再融资市场终止撤回申请情况

上市公司	股票代码	上市板块	保荐机构	上市公司披露预案时间	上市公司受理申请时间	上市公司撤回申请披露时间	撤回类型
光韵达	300227	创业板	-	2024-12-14	-	2025-02-05	交易所受理之前撤回申请
西部建设	002302	深交所主板	中信证券	2021-12-22	2023-03-02	2025-02-06	通过发审会但超过核准文件有效期

联环药业	600513	上交所 主板	-	2024-07-23	-	2025-02-25	交易所受理 之前撤回申 请
景谷林业	600265	上交所 主板	华创证券	2024-04-27	2024-12-11	2025-02-28	发行审核期 间撤回申请
读客文化	301025	创业板	-	2023-03-02	-	2025-02-18	交易所受理 之前撤回申 请

注：计划募集资金金额用最新披露的股权再融资预案数据/撤回原因分为：通过发审会但超过核准文件有效期/通过发审会但主动申请终止/发行审核期间撤回申请/交易所受理之前撤回申请

3、上市公司重大资产重组

无。

（三）本月新增在会审核情况

1、IPO

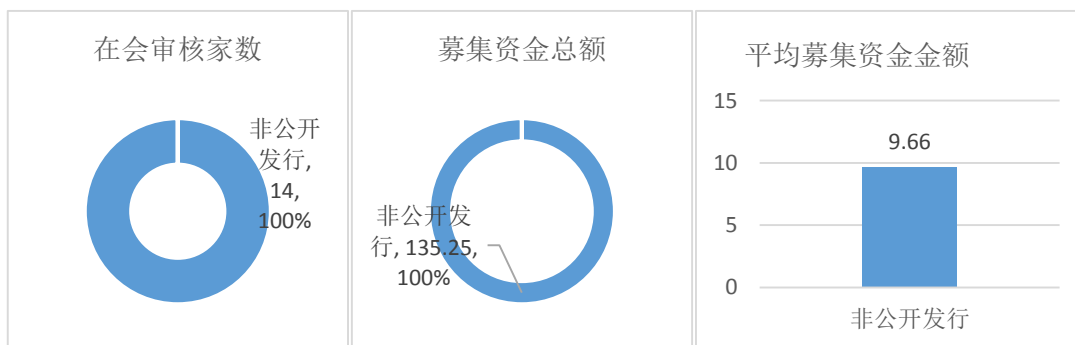
无。

2、上市公司再融资

2025 年 2 月，国内 A 股股权再融资市场新增在会审核项目 14 单，计划募集资金金额合计 135.25 亿元。

从融资方式来看，本月再融资市场新增在会审核项目均为非公开发行，共 14 家，拟募集资金总额为 135.25 亿元。

图：2025 年 2 月在会审核上市公司再融资方式分布情况



14 家上市公司计划募集资金金额平均值为 9.66 亿元，其中，计划募集资金金额最高的为中信建投承销的燕东微，募集资金金额均为 40.20 亿元；计划募集资金金额最低的为东方证券主承销的梅安森，募集资金金额仅为 1.80 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 2 月在会审核上市公司再融资计划募集资金金额前十名情况

排名	上市公司	融资方式	保荐机构	主承销商	计划募集资金金额（亿元）
1	燕东微	非公开发行	中信建投	中信建投	40.20
2	宏达股份	非公开发行	中信证券	中信证券	28.53
3	白云机场	非公开发行	中金公司	中金公司	16.00
4	嘉泽新能	非公开发行	海通证券	海通证券	12.00
5	惠城环保	非公开发行	中德证券	中德证券	8.50
6	和远气体	非公开发行	华林证券	华林证券	6.00
7	冠昊生物	非公开发行	银河证券	银河证券	5.00
8	伊戈尔	非公开发行	国泰君安	国泰君安	5.00
9	风神股份	非公开发行	银河证券	银河证券	3.00
10	爱博医疗	非公开发行	银河证券	银河证券	2.85

14 家在会审核的上市公司中，**银河证券**保荐 3 家，位列第一，**中德证券**和**中信建投**分别以 2 家和 1.5 家位列第二和第三。

中信建投预计主承销金额 41.25 亿元，位居金额第一。

3、上市公司重大资产重组

2025 年 2 月，交易所新增已受理的上市公司发行股份购买资产等项目 1 单，涉及交易金额 14.91 亿元，募集配套资金金额 5.00 亿元。

表：2025 年 2 月在会审核上市公司重大资产重组交易金额前三位排名

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	并购标的	交易金额（亿元）	独立财务顾问
1	发行股份购买资产	思林杰	科创板	科凯电子 71% 股份	14.91	民生证券

注：交易类型指现金支付/资产置换、发行股份购买资产、发行定向可转债购买资产、上市公司合并和分立。

表：2025 年 2 月上市公司发行股份购买资产在会审核家数券商排名

排名	券商	担任独立财务顾问家数	交易金额(亿元)	上市公司
1	民生证券	1	14.91	思林杰

注：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

（四）本月新增项目储备情况

1、地方证监局上市辅导情况

根据各地方证监局已披露的上市辅导情况表，2025 年 2 月，拟上市公司在地方证监局新增上市辅导 29 家。

根据上市辅导企业注册地统计，江苏省以 6 家拟上市辅导企业排名第一。

表：2025 年 2 月全国省（直辖市）新增上市辅导公司家数排名

排名	省/直辖市	上市辅导家数
1	江苏省	6
2	上海市	4
3	广东省	3
3	湖南省	3
5	北京市	2
5	山东省	2
5	浙江省	2
8	甘肃省	1
8	广西壮族自治区	1
8	河南省	1
8	湖北省	1
8	辽宁省	1
8	陕西省	1
8	天津市	1

扣除已提交预披露或审核的项目，2 月新增上市辅导的公司中中信证券以在辅导 4 家排名位列第一，具体排名情况如下表所示：

表：2025 年 2 月新增上市辅导券商家数排名

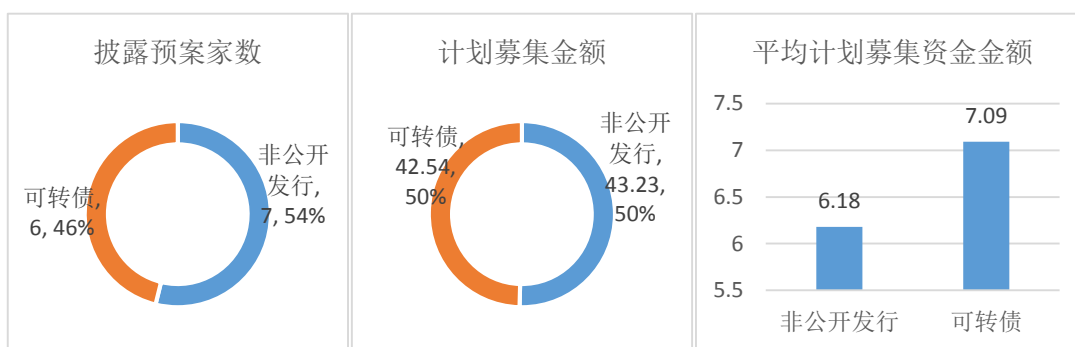
排名	券商	辅导家数
1	中信证券	4
2	东吴证券	3
2	国投证券	3
2	西部证券	3
5	国泰君安	2
5	海通证券	2
5	长江证券	2
5	招商证券	2
5	中信建投	2
10	第一创业	1
10	东方证券	1
10	国海证券	1
10	国信证券	1

10	民生证券	1
10	中泰证券	1

2、已披露股权再融资预案

2025 年 2 月，上市公司披露股权再融资预案 13 单（首次披露），计划募集资金规模 85.77 亿元。从融资方式来看，融资家数最多的是非公开发行，家数 7 家；计划募集资金金额最多的是非公开发行，预计募集资金金额 43.23 亿元。

图：2025 年 2 月已披露预案上市公司再融资方式分布情况



13 家上市公司计划募集资金金额平均值为 6.60 亿元，其中，计划募集资金金额最高的为锦浪科技，募集资金金额为 16.94 亿元；计划募集资金金额最低的为金博股份，募集资金金额仅为 1.00 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 2 月已披露预案上市公司再融资计划募集资金金额前三位排名

排名	上市公司	融资方式	保荐机构	主承销商	计划募集资金金额 (亿元)
1	锦浪科技	非公开发行	-	-	16.94
2	海思科	非公开发行	-	-	13.65
3	新时达	可转债	-	-	12.19

3、已披露重组草案

2025 年 2 月，上市公司披露重大资产重组预案/草案 8 单（首次披露）。

表：2025 年 2 月上市公司重大资产重组项目

排名	交易类型	上市公司	项目进展	并购标的	交易金额 (亿元)	独立财务顾问
1	发行股份购买资产	中基健康	预案	新业能化 100% 股权	-	-

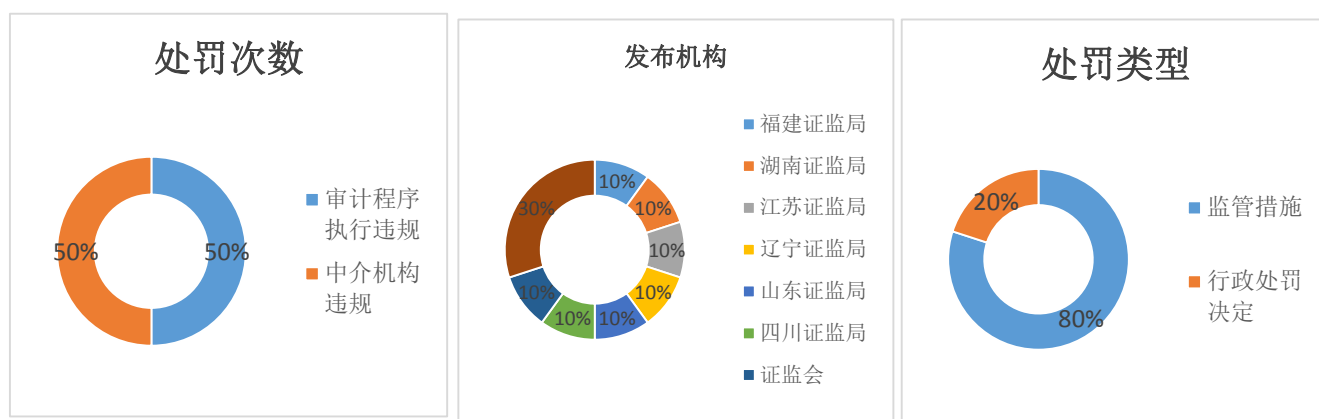
2	发行股份 购买资产	菱电电控	预案	奥易克斯 98.4260%股份	-	-
3	发行股份 购买资产	奥浦迈	预案	澎立生物 100.00%的股权	-	-
4	发行股份 购买资产	艾森股份	预案	倍诺新材 70.00%股权	-	-
5	发行股份 购买资产	海兰信	预案	海兰寰宇 100% 的股权	-	-
6	发行股份 购买资产	金利华电	预案	海德利森 100% 股权	-	-
7	发行股份 购买资产	内蒙华电	预案	正蓝旗风电 60%股权、北方 多伦 75.51%的 股权	-	-
8	发行股份 购买资产	至纯科技	预案	威顿晶磷 83.7775%股份	-	-

二、监管处罚^②

2025 年 2 月，交易所对企业（中介机构）发出监管处罚共 10 起，均由中国证监会及各地证监局出具。

从处罚类型看，以监管措施和行政处罚为主，违规分类中，审计程序执行违规和中介机构违规占比最高。其中共涉及处罚金额 329.81 万元。

图：2024 年 2 月国内资本市场监管处罚分布情况



^② 监管处罚的明细记录，详见附件二。

附件一：国内 A 股资本市场汇总（2025 年 2 月）

一、IPO 市场

01 发行上市

本月共有 1 家企业挂牌上市。

序号	上市公司	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	募集总额 (亿元)	承销保荐费 (万元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	最近三年扣非净利润合计 (亿元)
1	宏海科技	920108	北证	电气机械和器材制造业	湖北省武汉市	中信建投	中审众环	中伦	1.11	1,046.86	0.45	0.93

简要说明：

1、宏海科技主营业务为空调结构件、热交换器、显示类结构件等家用电器配件产品的研发、设计、制造和销售。2023 年 12 月，公司提交北交所申请，2024 年 11 月 29 日，获上交所上市委审核通过，2025 年 1 月 7 日，获得证监会批文，2025 年 2 月 6 日，公司成功登陆北交所，发行价格 5.57 元/股，发行市盈率 14.99 倍，发行股份 2,000.00 万股，保荐机构中信建投收取的承销保荐费用 1,046.86 万元，承销保荐费率 9.40%。

02 上市批文

本月共有 7 家企业获证监会核准文件。

序号	上市公司	核准状态	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额 (亿元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	三年扣非净利润 (亿元)
----	------	------	------	------	-------	------	----	----	-------------	----------------	--------------

1	首航新能	已核准	创业板	电气机械和器材制造业	广东省深圳市	国泰君安	上会	广东信达	12.11	3.06	14.06
2	泽润新能	已核准	创业板	电气机械和器材制造业	江苏省常州市	申万宏源	立信	中伦	7.20	1.12	2.35
3	众捷汽车	已核准	创业板	汽车制造业	江苏省苏州市	天风证券	容诚	康达	4.22	0.83	2.14
4	太力科技	已核准	创业板	橡胶和塑料制品业	广东省中山市	民生证券	致同	德恒	5.42	0.81	1.74
5	影石创新	已核准	科创板	电气机械和器材制造业	广东省深圳市	中信证券	容诚	德恒	4.63	7.91	14.24
6	中策橡胶	已核准	上交所主板	橡胶和塑料制品业	浙江省杭州市	中信建投	天健	天册	48.50	24.98	48.71
7	开发科技	已核准	北证	仪器仪表制造业	四川省成都市	华泰联合	立信	中伦	10.17	4.99	7.10

03 上会审核

本月审核 3 家公司，全部获审核通过。

序号	上市公司	审核状态	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额 (亿元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	最近三年扣非净利润合计 (亿元)
1	中策橡胶	获通过	上交所主板	橡胶和塑料制品业	浙江省杭州市	中信建投	天健	天册	48.50	24.98	48.71

2	汉邦科技	获通过	科创板	专用设备制造业	江苏省淮安市	中信证券	天健	德恒	5.98	0.51	0.92
3	威高血净	获通过	上交所主板	专用设备制造业	山东省威海市	华泰联合	安永华明	上海锦天城	13.51	4.29	9.61

1、中策橡胶首发事项获上海证券交易所上市审核委员会 2025 年第 2 次工作会议会议通过。中策橡胶向社会公众公开发行人民币普通股 8,744.86 万股，实际募集资金扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	高性能子午线轮胎绿色 5G 数字工厂项目	318,800.00	170,000.00
2	年产 250 万套全钢子午线载重轮胎生产线项目	85,000.00	85,000.00
3	中策橡胶（建德）有限公司春秋厂区改扩建及仓储配套项目——全钢子午线轮胎车间 V 建设项目	84,000.00	60,000.00
4	中策橡胶（天津）有限公司高端绿色轮胎制造产业链提升改造项目	85,400.00	85,000.00
5	中策橡胶集团股份有限公司在泰国增资建设高性能子午胎项目	118,400.00	85,000.00
合计		691,600.00	485,000.00

2、汉邦科技首发事项获上海证券交易所上市审核委员会 2025 年第 3 次工作会议会议通过。汉邦科技向社会公众公开发行人民币普通股 2,200.00 万股，实际募集资金扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 1000 台液相色谱系列分离装备生产项目	19,302.91	19,302.91
2	色谱分离装备研发中心建设项目	27,109.62	18,063.41
3	年产 2000 台（套）实验室色谱分离纯化仪器生产项目	22,476.04	22,476.04

合计	68,888.57	59,842.36
----	-----------	-----------

3、威高血净首发事项获上海证券交易所上市审核委员会 2025 年第 5 次工作会议会议通过。威高血净向社会公众公开发行人民币普通股 4,113.94 万股，实际募集资金扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	威高血液净化智能化生产建设项目	34,255.97	34,200.00
2	透析器(赣州)生产建设项目	22,665.92	22,600.00
3	威高新型血液净化高性能耗材产品及设备研发中心建设项目	28,536.36	28,500.00
4	威高血液净化数字化信息技术平台建设项目	9,865.59	9,800.00
5	补充流动资金项目	40,000.00	40,000.00
合计		135,323.84	135,100.00

04 项目申报

无。

05 终止审核

本月共有 15 家企业 IPO 项目终止审查。

序号	企业简称	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所
1	威邦运动	上交所主板	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	浙江省金华市	国泰君安	立信	金杜
2	锦艺新材	科创板	非金属矿物制品业	江苏省苏州市	国信证券	容诚	上海锦天城
3	正恒动力	创业板	汽车制造业	四川省成都市	东吴证券	中汇	德恒
4	天一恩华	北证	软件和信息技术服务业	北京市海淀区	民生证券	中审众环	康达
5	汇兴智造	北证	通用设备	广东省东	开源证券	司农	北京中银

			制造业	东莞市			
6	迈百瑞	创业板	研究和试验发展	山东省烟台市	华泰联合	安永华明	上海方达
7	南航物流	上交所主板	航空运输业	广东省广州市	中金公司	立信	嘉源
8	安顺控股	上交所主板	燃气生产和供应业	江苏省常州市	东海证券	容诚	天禾
9	济人药业	上交所主板	医药制造业	安徽省亳州市	国金证券	大信	上海锦天城
10	利来智造	深交所主板	汽车制造业	江苏省苏州市	中信证券	中汇	国浩（南京）
11	美科股份	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	江苏省镇江市	国信证券	毕马威	国浩（上海）
12	图南电子	北证	计算机、通信和其他电子设备制造业	浙江省杭州市	财通证券	致同	六和
13	西诺稀贵	北证	有色金属冶炼和压延加工业	陕西省西安市	中信建投	希格玛	国浩（西安）
14	奇致激光	北证	专用设备制造业	湖北省武汉市	长江证券	中审众环	汉坤
15	纬诚科技	北证	通用设备制造业	浙江省宁波市	浙商证券	天健	上海锦天城

简要说明：

- 1、威邦运动于 2023 年 5 月 18 日首次预披露，2025 年 2 月 14 日主动撤回。
- 2、锦艺新材于 2022 年 12 月 30 日首次预披露，2025 年 2 月 13 日主动撤回。
- 3、正恒动力于 2022 年 6 月 29 日首次预披露，2025 年 2 月 12 日主动撤回。
- 4、天一恩华于 2023 年 5 月 9 日首次预披露，2025 年 2 月 14 日主动撤回。
- 5、汇兴智造于 2023 年 10 月 30 日首次预披露，2025 年 2 月 14 日主动撤回。
- 6、迈百瑞于 2022 年 9 月 28 日首次预披露，2025 年 2 月 16 日主动撤回。
- 7、南航物流于 2023 年 12 月 31 日首次预披露，2025 年 2 月 21 日主动撤回。
- 8、安顺控股于 2023 年 3 月 1 日首次预披露，2025 年 2 月 6 日主动撤回。
- 9、济人药业于 2023 年 3 月 2 日首次预披露，2025 年 2 月 24 日主动撤回。
- 10、利来智造于 2023 年 12 月 29 日首次预披露，2025 年 2 月 8 日主动撤回。
- 11、美科股份于 2022 年 6 月 7 日首次预披露，2025 年 2 月 7 日主动撤回。
- 12、图南电子于 2023 年 6 月 28 日首次预披露，2025 年 2 月 7 日主动撤回。
- 13、西诺稀贵于 2023 年 9 月 5 日首次预披露，2025 年 2 月 7 日主动撤回。

14、奇致激光于 2023 年 9 月 28 日首次预披露，2025 年 2 月 7 日主动撤回。

15、纬诚科技 2023 年 11 月 22 日首次预披露，2025 年 2 月 28 日主动撤回。

二、上市公司再融资

01 发行上市

本月 4 家企业成功完成再融资发行上市，其中非公开发行 3 家，可转债 1 家。

序号	融资方式	企业简称	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	募集总额 (亿元)	保荐机构	会所	律所
1	非公开发行	乐山电力	600644	上交所主板	电力、热力生产和供应业	四川省乐山市	2.00	银河证券	中天运、信永中和	君泽君
2	非公开发行	铂科新材	300811	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	3.00	方正证券	中审众环	北京天元
3	非公开发行	唐德影视	300426	创业板	广播、电视、电影和影视录音制作业	浙江省金华市	4.13	光大证券	立信长江	天册
4	可转债	重庆水务	601158	上交所主板	水的生产和供应业	重庆市渝中区	19.00	申万宏源承销保荐	大信	上海中联

1、乐山电力于 2024 年 6 月披露非公开发行预案，2024 年 12 月获交易所审核通过，

2025 年 1 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）2.00 亿元，186.634488 万元，发行费率为 0.93%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	龙 泉 驿 区 100MW/200MWh 电 化学储能电 站新型 储能示范项目	24,692.00	20,000.00
合计		24,692.00	20,000.00

2、铂科新材于 2024 年 8 月披露非公开发行预案，2025 年 1 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）3.00 亿元，574.691001 万元，发行费率为 1.92%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	新型高端一体成型电 感建设项目	45,403.91	30,000.00
合计		45,403.91	30,000.00

3、唐德影视于 2020 年 6 月披露非公开发行预案，2024 年 8 月获交易所审核通过，2025 年 1 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）4.13 亿元，718.950543 万元，发行费率为 1.74%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于偿还借款及补充流动资金

4、重庆水务于 2023 年 3 月披露可转债发行预案，2024 年 6 月获上交所上市委审核通过，2024 年 9 月获得证监会注册批文。公司本次可转债募集资金总额（含发行费用）19.00 亿元，主承销商申万宏源承销保荐收取的承销保荐费用 355.66 万元，承销保荐费率 0.19%。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	收购昆明滇投污水处 理资产	394,708.96	170,000.00
2	新德感水厂扩建工程	29,457.32	20,000.00
合计		424,166.28	190,000.00

02 上市批文

本月 15 家上市公司的再融资申请获得证监会注册批文，其中非公开发行 9 家，可转债 6 家。

序号	融资	企业	上市	核准	所属	企业	保荐	会所	律所	计划
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

	方式	简称	板块	状态	行业	注册地	机构			募集总额 (亿元)
1	非公开发行	浙江东日	上交所主板	已核准	商务服务业	浙江省温州市	光大证券	天健	天册	7.20
2	非公开发行	圣达生物	上交所主板	已核准	食品制造业	浙江省台州市	中信建投	天健	德恒	2.68
3	非公开发行	迪哲医药	科创板	已核准	医药制造业	江苏省无锡市	华泰联合	立信长江	中伦	18.48
4	非公开发行	永和股份	上交所主板	已核准	化学原料和化学制品制造业	浙江省衢州市	中信证券	立信长江	环球	17.36
5	非公开发行	科瑞技术	深交所主板	已核准	专用设备制造业	广东省深圳市	长江证券承销保荐	容诚	德恒	1.12
6	非公开发行	泰胜风能	创业板	已核准	电气机械和器材制造业	上海市金山区	中金公司	上会	嘉源	11.86
7	非公开发行	佳电股份	深交所主板	已核准	电气机械和器材制造业	黑龙江省佳木斯市	银河证券	中审众环	通商	11.12
8	非公开发行	国机精工	深交所主板	已核准	通用设备制造业	河南省洛阳市	光大证券	容诚	北京竞天公诚	1.15
9	非公开发行	华锐精密	科创板	已核准	金属制品业	湖南省株洲市	招商证券	中申众环	湖南启元	2.00
10	可转债	清源股份	上交所主板	已核准	电气机械和器材制	福建省厦门市	华泰联合	容诚	君合	5.00

					造业					
11	可转债	安克创新	创业板	已核准	计算机、通信和其他电子设备制造业	湖南省长沙市	中金公司	毕马威	海问	11.05
12	可转债	伟测科技	科创板	已核准	专业技术服务业	上海市浦东新区	平安证券	天健	上海锦天城	11.75
13	可转债	志邦家居	上交所主板	已核准	家具制造业	安徽省合肥市	国元证券	天健	安徽天禾	7.00
14	可转债	恒帅股份	创业板	已核准	汽车制造业	浙江省宁波市	国金证券	中汇	上海国瓴	3.28
15	可转债	永贵电器	创业板	已核准	计算机、通信和其他电子设备制造业	上海市黄浦区	东方证券	天健	国浩（杭州）	9.80

03 上会审核

交易所上市委共审核了 10 家企业的再融资申请，其中非公开发行 8 家，可转债 2 家。

序号	融资方式	企业简称	上市板块	审核状态	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额（亿元）
1	非公开发行	三星新材	上交所主板	获通过	非金属矿物制品业	浙江省湖州市	中信建投	天健	国浩（上海）	5.83

2	非公开发行	信捷电气	上交所主板	获通过	仪器仪表制造业	江苏省无锡市	中泰证券	信永中和	北京金诚同达	3.86
3	非公开发行	佰维存储	科创板	获通过	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	华泰联合	天健	上海锦天城	45.00
4	非公开发行	芯原股份	科创板	获通过	软件和信息技术服务业	上海市浦东新区	海通证券	德勤华永	方达	18.07
5	非公开发行	风神股份	上交所主板	获通过	橡胶和塑料制品业	河南省焦作市	银河证券	立信长江	嘉源	3.00
6	非公开发行	清溢光电	科创板	获通过	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	中信证券	天健	上海锦天城	12.00
7	非公开发行	晨丰科技	上交所主板	获通过	电气机械和器材制造业	浙江省嘉兴市	长江证券承销保荐	天健	北京金诚同达	4.30
8	非公开发行	太龙股份	创业板	获通过	批发业	福建省漳州市	天风证券	华兴	上海通力	1.80
9	可转债	中广核电力	深交所主板	获通过	电力、热力生产和供应业	广东省深圳市	华泰联合	毕马威	国浩（深圳）	49.00
10	可转	伯特	主板	获通	汽车	安徽	中金	容诚	北京	28.02

	债	利		过	制造	省芜	公司		竞天	
					业	湖市			公诚	

简要说明：

1、三星新材于 2023 年 3 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 5.83 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：补充流动资金。

2、信捷电气于 2024 年 5 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 3.86 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	企业技术中心二期建设项目	28,000.00	27,696.37
2	营销网点及产品展示中心建设项目	14,882.11	10,882.11
合计		42,882.11	38,578.48

3、佰维存储于 2023 年 7 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 45.00 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	惠州佰维先进封测及存储器制造基地扩产建设项目	88,947.41	80,000.00
2	晶圆级先进封测制造项目	129,246.09	120,000.00
3	研发中心升级建设项目	147,318.00	120,000.00
4	补充流动资金	130,000.00	130,000.00
合计		495,511.50	450,000.00

4、芯原股份于 2023 年 12 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 18.07 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	AIGC 及智慧出行领域 Chiplet 解决方案平台研发项目	108,889.30	108,759.30
2	面向 AIGC、图形处理等场景的新一代 IP 研发及产业化项目	71,926.38	71,926.38
合计		180,815.68	180,685.68

5、风神股份于 2024 年 10 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 3.00 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	高性能巨型工程子午胎扩能增效项目	146,369.08	30,000.00
合计		146,369.08	30,000.00

6、清溢光电于 2023 年 12 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 12.00 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	高精度掩膜版生产基地建设项目一期	80,001.42	60,000.00
2	高端半导体掩膜版生产基地建设项目一期	60,464.56	60,000.00
合计		140,465.98	120,000.00

7、晨丰科技于 2023 年 5 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 4.30 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：用于补充流动资金和偿还银行贷款。

8、太龙股份于 2024 年 3 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 1.80 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：用于补充流动资金和偿还银行贷款。

9、中广核电力可转债获 2025 年第 3 次上市委工作会议通过。中广核电力本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 490,000.00 万元（含 490,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	广东陆丰核电站 5、6 号机组项目	4,086,538.00	490,000.00
合计		4,086,538.00	490,000.00

10、伯特利可转债获 2025 年第 4 次上市委工作会议通过。伯特利本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 280,200.00 万元（含 280,200.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 60 万套电子机械制动 (EMB) 研发及产业化项目	28,064.75	18,821.80
2	年产 100 万套线控底盘制动系统产业化项目	50,000.00	22,645.00
3	年产 100 万套电子驻车制动系统 (EPB) 建设项目	26,431.00	22,614.00

4	高强度铝合金铸件项目	35,000.00	31,091.00
5	墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目	115,500.00	103,074.90
6	补充流动资金	81,953.30	81,953.30
合计		336,949.05	280,200.00

04 项目申报

本月 14 家上市公司的再融资获交易所受理，全为非公开发行 14 家。

序号	融资方式	企业简称	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额 (亿元)
1	非公开发行	日丰股份	002953	深交所主板	电气机械和器材制造业	广东省中山市	东莞证券	华兴	国枫	2.30
2	非公开发行	美瑞新材	300848	创业板	非金属矿物制品业	山东省烟台市	中德证券	正源和信	长安	1.97
3	非公开发行	白云机场	600004	上交所主板	航空运输业	广东省广州市	中金公司	立信长江	奋迅	16.00
4	非公开发行	宏达股份	600331	上交所主板	有色金属冶炼和压延加工业	四川省德阳市	中信证券	华信	北京中银	28.53
5	非公开发行	中毅达	600610	上交所主板	化学原料和化学制品制造业	贵州省黔南布依族苗族自治州	中信建投、信达证券	中审众环	中伦	2.10

6	非公开发行	风神股份	600469	上交所主板	橡胶和塑料制品业	河南省焦作市	银河证券	立信长江	嘉源	3.00
7	非公开发行	梅安森	300275	创业板	软件和信息技术服务业	重庆市九龙坡区	东方证券	中喜	北京海润天睿	1.80
8	非公开发行	和远气体	002971	深交所主板	化学原料和化学制品制造业	湖北省宜昌市	华林证券	立信长江	泰和泰（武汉）	6.00
9	非公开发行	燕东微	688172	科创板	计算机、通信和其他电子设备制造业	北京市朝阳区	中信建投	德皓国际	国浩（北京）	40.20
10	非公开发行	冠昊生物	300238	创业板	专用设备制造业	广东省广州市	银河证券	大信	北京天元	5.00
11	非公开发行	嘉泽新能	601619	上交所主板	电力、热力生产和供应业	宁夏回族自治区吴忠市	海通证券	信永中和	中伦	12.00
12	非公开发行	伊戈尔	002922	深交所主板	电气机械和器材制造业	广东省佛山市	国泰君安	容诚	环球	5.00
13	非公开发行	爱博医疗	688050	科创板	专用设备制造业	北京市昌平区	银河证券	信永中和	方达	2.85
14	非公开发	惠城环保	300779	创业板	废弃资源	山东省青	中德证券	立信长江	中伦	8.5

	行				综合利用 业	岛市				
--	---	--	--	--	-----------	----	--	--	--	--

05 披露预案

本月 13 家上市公司披露再融资预案，其中非公开发行 7 家，可转债 6 家。

序号	融资方式	企业简称	上市板块	所属行业	企业注册地	计划募集总额 (亿元)
1	非公开发行	光韵达	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	3.72
2	非公开发行	博汇股份	创业板	石油加工、炼焦和核燃料加工业	浙江省宁波市	4.17
3	非公开发行	新时达	深交所主板	通用设备制造业	上海市嘉定区	12.19
4	非公开发行	创世纪	创业板	通用设备制造业	广东省东莞市	5.50
5	非公开发行	金博股份	科创板	非金属矿物制品业	湖南省益阳市	1.00
6	非公开发行	海思科	深交所主板	医药制造业	西藏自治区山南市	13.65
7	非公开发行	联科科技	深交所主板	化学原料和化学制品制造业	山东省潍坊市	3.00
8	可转债	博士眼镜	创业板	零售业	广东省深圳市	3.75
9	可转债	锦浪科技	创业板	电气机械和器材制造业	浙江省宁波市	16.94
10	可转债	浩通科技	创业板	废弃资源综合利用业	江苏省徐州市	5.42
11	可转债	天准科技	科创板	专用设备制造业	江苏省苏州市	9.00
12	可转债	可川科技	上交所主板	计算机、通信和其他电子设	江苏省苏州市	5.00

				备制造业		
13	可转债	普联软件	创业板	软件和信息技术服务业	山东省济南市	2.43

简要说明：

1、根据披露的非公开发行预案，光韵达本次非公开发行募集资金总额不超过 37,178.00 万元，发行对象为深圳市隼光投资控股有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金

2、根据披露的非公开发行预案，博汇股份本次非公开发行募集资金总额不超过 41,682.68 万元，发行对象为无锡惠山原鑫曦望产业升级并购投资合伙企业（有限合伙）。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金、偿还银行借款

3、根据披露的非公开发行预案，新时达本次非公开发行募集资金总额不超过 121,850.77 万元，发行对象为青岛海尔卡奥斯工业智能有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金。

4、根据披露的非公开发行预案，创世纪本次非公开发行募集资金总额不超过 55,000.00 万元，发行对象为夏军。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金和偿还银行贷款

5、根据披露的非公开发行预案，金博股份本次非公开发行募集资金总额不超过 10,000.00 万元，发行对象为湖南金博高新科技产业集团有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金

6、根据披露的非公开发行预案，海思科本次非公开发行募集资金总额不超过 136,525.67 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	新药研发项目	96,525.67	96,525.67
2	补充流动资金	40,000.00	40,000.00
合计		136,525.67	136,525.67

7、根据披露的非公开发行预案，联科科技本次非公开发行募集资金总额不超过 30,000.00 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 10 万吨高压电缆屏蔽料用纳米碳材料项目（二期）	39,296.11	30,000.00
合计		39,296.11	30,000.00

8、博士眼镜本次公开发行可转债计划期限为 0 年，计划募集资金总额不超过 37,500.00 万元（含 37,500.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	连锁眼镜门店建设及升级改造项目	35,012.20	18,000.00
2	总部运营管理中心及品牌建设项目	22,998.80	7,000.00
3	数字化平台升级建设项目	9,277.31	7,000.00
4	补充流动资金	5,500.00	5,500.00
合计		72,788.31	37,500.00

9、锦浪科技本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 169,408.38 万元（含 169,408.38 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	分布式光伏电站项目	36,137.32	35,812.09
2	高电压大功率并网逆变器新建项目	36,032.90	33,694.36
3	中大功率混合式储能逆变器新建项目	31,307.67	29,429.94
4	上海研发中心建设项目	30,562.17	25,017.00
5	数智化提升项目	10,452.75	9,955.00
6	补充流动资金项目	35,500.00	35,500.00
合计		179,992.81	169,408.39

10、浩通科技本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 54,223.76 万元（含 54,223.76 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	浩通科技贵金属二次资源综合利用技改项目	20,167.51	20,167.51
2	浩博新材贵金属二次资源综合利用项目	58,156.25	24,056.25
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		88,323.76	54,223.76

11、天准科技本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 90,000.00 万元（含 90,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）

1	工业视觉装备及精密测量仪器研发及产业化项目	40,154.06	40,000.00
2	半导体量测设备研发及产业化项目	30,863.59	30,000.00
3	智能驾驶及具身智能控制器研发及产业化项目	20,109.97	20,000.00
合计		91,127.62	90,000.00

12、可川科技本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 50,000.00 万元（含 50,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	锂电池新型复合材料项目（一期）	74,838.18	50,000.00
合计		74,838.18	50,000.00

13、普联软件本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 24,293.26 万元（含 24,293.26 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	国产 ERP 功能扩展建设项目	8,529.61	8,529.61
2	数智化金融风险管控系列产品建设项目	4,915.81	4,915.81
3	云湖平台研发升级项目	10,847.85	10,847.85
合计		24,293.27	24,293.27

06 终止审核

本月 5 家企业终止再融资，其中非公开发行 4 家，可转债 1 家。

序号	融资方式	企业名称	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所
1	非公开发行	光韵达	300227	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	-	-	-
2	非公开发行	西部建设	002302	深交所主板	非金属矿物制品业	新疆维吾尔自治区	中信证券	立信长江	北京市中闻律

					品业	治区乌鲁木齐			师事务所
3	非公开发行	联环药业	600513	上交所主板	医药制造业	江苏省扬州市	-	-	-
4	非公开发行	景谷林业	600265	上交所主板	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	云南省普洱市	华创证券	中审众环	中伦
5	可转债	读客文化	301025	创业板	新闻和出版业	上海市金山区	-	-	-

简要说明：

1、光韵达于 2024 年 12 月 14 日披露的非公开发行预案，西部建设本次发行股票募集资金总额不超过 4.49 亿元。股东大会未通过。

2、西部建设于 2021 年 12 月 22 日披露的非公开发行预案，2022 年 4 月 1 日获证监会受理受理，2023 年 3 月 4 日注册制平移获交易所受理，西部建设本次发行股票募集资金总额不超过 14.84 亿元。公司取得批复文件后会同中介机构一直积极推进本次向特定对象发行股票的发行事宜，由于发行时机等多方面原因，公司未能在批复的有效期内实施本次向特定对象发行股票事宜，该批复到期自动失效。

3、联环药业于 2024 年 7 月 23 日披露的非公开发行预案，联环药业本次发行股票募集资金总额不超过 2.85 亿元。自公司公告 2024 年度以简易程序向特定对象发行股票事项以来，公司董事会、管理层与中介机构等一直在积极推进各项工作。综合考虑当前市场情况，结合公司实际情况及公司发展规划等诸多因素，为维护公司及全体股东利益，经与相关各方充分沟通及审慎分析，决定终止公司 2024 年度以简易程序向特定对象发行股票的相关事项。

4、景谷林业于 2024 年 4 月 27 日披露的非公开发行预案，2024 年 12 月 11 日获交易所受理，景谷林业本次发行股票募集资金总额不超过 3.00 亿元。自公司披露本次向特定对象发行 A 股股票事项以来，公司董事会、管理层及中介机构一直积极推进各项工作，并严格按照相关法律法规和规范性文件的要求履行了决策程序和信息披露义务。现综合考虑当前市场环境，结合公司实际情况、发展规划等因素，在与相关各方充分沟通及审慎论证后，公司决定终止本次向特定对象发行 A 股股票事项，并主动向上交所申请撤回相关申请文件。

5、读客文化于 2023 年 3 月 2 日披露的公开发行可转换债券预案。读客文化本次发行可转债募集资金总额不超过 3.00 亿元。自本次公司向不特定对象发行可转换公司债券预案披露以来，公司董事会、经营管理层与中介机构一直积极有序推进各项相关工作，综合考虑外部环境变化、公司战略发展规划等因素，经审慎分析与中介机构充分沟通论证后，公司决定终止本次可转债发行事项。

三、上市公司收购

01 完成收购

本月共有 7 起上市公司收购案例，其中：因董事会改选，*ST 中利实际控制人变更为厦门市国资委；因董事会换届，华扬联众控股股东由苏同变更为湘江集团，实际控制人由苏同变更为长沙市国资委；因表决权委托及一致行动协议终止，思创医惠第一大股东由云海链变更为路楠及其一致行动人；因董事会改选，*ST 摩登控股股东变更为普慧源，实际控制人变更为王立平；因原控股股东被吸收合并，立新能源控股股东由新能源集团变更为能源集团；因司法拍卖，*ST 恒立控股股东由无控股股东变更为湖南湘诚，实际控制人由无实际控制人变更为石圣平；因协议转让，雪峰科技控股股东由新疆农牧投变更为广东宏大，实际控制人由新疆国资委变更为广东省环保集团有限公司。

序号	上市公司	上市板块	收购方	收购股权比例	交易金额(亿元)	交易方式	收购方财务顾问
1	*ST 中利	深交所主板	厦门市国资委	-	-	董事会改选	-
2	华扬联众	上交所主板	湘江集团	-	-	董事会换届	-
3	思创医惠	创业板	路楠及其一致行动人	-	-	表决权委托及一致行动协议终止	-
4	*ST 摩登	深交所主板	普慧源	13.66%	-	董事会改选	-
5	立新能源	深交所主板	能源集团	47.93%	-	原控股股东被吸收合并	-
6	*ST 恒立	深交所主板	湖南湘诚	17.87%	-	司法拍卖	-
7	雪峰科技	上交所主板	广东宏大	21.00%	22.06	协议转让	-

简要说明：

1、2025 年 2 月 6 日，江苏中利集团股份有限公司（简称“公司”）2025 年第一次临

时股东大会已审议通过选举产生了第七届董事会成员。公司第七届董事会由 9 名董事组成，其中非独立董事 5 名，独立董事 3 名，职工董事 1 名（由职工代表大会选举产生），控股股东常熟光晟新能源有限公司（以下简称“常熟光晟”）提名的 8 名董事经此次股东大会选举已全部进入公司第七届董事会，根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，公司控股股东常熟光晟已实际控制公司董事会并足以对股东大会的决议产生重大影响，常熟光晟的实际控制方厦门市人民政府国有资产监督管理委员会成为公司实际控制人。

2、华扬联众数字技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 2 月 10 日召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司董事会换届选举第六届董事会非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举第六届董事会独立董事的议案》《关于公司监事会换届选举第六届监事会非职工代表监事的议案》。2025 年 2 月 11 日，公司召开了第六届董事会第一次（临时）会议和第六届监事会第一次（临时）会议。

公司第五届董事会非独立董事均由原控股股东苏同先生提名。本次公司换届选举的第六届董事会四名非独立董事候选人中有三名候选人均由公司股东湖南湘江新区发展集团有限公司（以下简称“湘江集团”）提名，分别为张利刚先生、杨家庆先生、彭红历女士；另外一名非独立董事候选人冯康洁女士由公司股东苏同先生提名。原控股股东苏同先生不再控制董事会非独立董事多数席位，从而使湘江集团控制了公司董事会。本次换届选举完成后公司控股股东由苏同先生变更为湘江集团，实际控制人由苏同先生变更为长沙市人民政府国有资产监督管理委员会。

3、2021 年 9 月 21 日，思创医惠科技股份有限公司（以下简称“公司”）原第一大股东云海链控股股份有限公司（以下简称“云海链”）与杭州思创医惠集团有限公司（以下简称“医惠集团”）签署了《股份转让协议》，医惠集团将其持有公司的 6,085.88 万股流通股（占公司当时剔除回购专用账户中的股份数量后总股本的 7.31%）转让给云海链，上述股份转让总价款共计人民币 40,000.00 万元；同时，医惠集团、章笠中先生与云海链签署了《表决权委托协议》以及《一致行动协议》，医惠集团、章笠中先生同意无条件且不可撤销地将其持有的公司全部剩余股份合计 5,465.50 万股股份（占公司当时剔除回购专用账户中的股份数量后总股本的 6.56%，因转增、送股等新增的股份自动纳入委托范围）对应的表决权全部委托给云海链行使，并同意（且应促成其提名/委派的董事也同意）在公司股东大会或董事会上与云海链（或云海链提名/委派的董事）保持一致行动。

2023 年 8 月，公司获悉医惠集团持有的 2,075.80 万股、章笠中先生持有的 615.03 万股股份解除冻结且被处置办理完成过户登记手续。因此，医惠集团和章笠中先生合计被动减持公司股份 2,690.83 万股，委托给云海链行使表决权的股份相应减少至 2,774.67 万股（占公司当时剔除回购专用账户中股份数量后总股本的 3.34%）。

2025 年 2 月 17 日，云海链及其一致行动人章笠中先生、医惠集团分别签署《表决权委托协议之终止协议》、《一致行动协议之终止协议》：各方同意，《表决权委托协议》、《一

致行动协议》自本协议签署生效之日起解除，云海链、医惠集团和章笠中先生的表决权委托、一致行动安排于本协议签署之日终止。

本次权益变动后，公司第一大股东由云海链变更为路楠先生及其一致行动人杭州博泰投资管理有限公司（以下简称“杭州博泰”）。公司仍无控股股东、实际控制人。

4、摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 2 月 21 日召开 2025 年第二次临时股东大会补选产生了第六届董事会成员。公司董事会由 5 位董事构成，广州普慧源贸易有限公司（以下简称“普慧源”）提名的董事人数已超过公司董事会人员的半数以上。公司同日召开了第六届董事会第十二次会议，选举普慧源实际控制人王立平先生为董事长。

根据《上市公司收购管理办法》（2020 年修订）第 84 条第（三）、（四）款等相关法律法规的规定，普慧源拥有上市公司的控制权。普慧源、嘉远新能源投资（广州）合伙企业（有限合伙）与张润琪先生为一致行动关系共持有上市公司 9,735.19 万股股份（含表决权），占上市公司总股本的 13.66%。根据以上法规规定，普慧源拥有上市公司的控制权。同时王立平先生通过锐洋控股集团有限公司持有普慧源 100% 股权，因此王立平先生为上市公司实际控制人。

5、2024 年 12 月 17 日，新疆立新能源股份有限公司（以下简称“立新能源”或“公司”）披露了《新疆立新能源股份有限公司关于控股股东变更暨控股股东被吸收合并的提示性公告》，公司间接控股股东新疆能源（集团）有限责任公司（以下简称“能源集团”）以中介机构出具的 12 月 31 日审计结果为依据，以 2024 年 12 月 31 日为合并日，拟对其全资子公司即公司直接控股股东新疆新能源（集团）有限责任公司（以下简称“新能源集团”）进行吸收合并，新能源集团资产、负债、权益吸收合并并入能源集团。2024 年 12 月 24 日，本次吸收合并双方能源集团与新能源集团正式签署《公司合并协议书》。

2025 年 2 月 18 日，公司获悉能源集团取得了中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，本次股份过户事宜已完成登记手续，过户的股份性质为首发限售股，过户日期为 2025 年 2 月 17 日。上市公司控股股东由新能源集团变更为能源集团。

6、恒立实业发展集团股份有限公司（以下简称“公司”、“恒立实业”或“上市公司”）于 2024 年 8 月 26 日收到湖南湘诚神州投资合伙企业(有限合伙)（以下简称“湘诚神州”）按照《上市公司收购管理办法》等有关规定编制完成并出具的《恒立实业发展集团股份有限公司详式权益变动报告书》（以下简称《详式权益变动报告书》）、厦门农村商业银行股份有限公司（以下简称“厦门农商行”）出具的《恒立实业发展集团股份有限公司简式权益变动报告书》（以下简称《简式权益变动报告书》），以及湖南启元律师事务所出具的《关于恒立实业发展集团股份有限公司实际控制权认定问题的专项法律意见书》。现将相关情况公告如下：

公司第一大股东山东省国际信托股份有限公司 - 山东信托·厦诚 31 号单一资金信托（最

最终受益人：厦门农村商业银行股份有限公司）通过淘宝阿里资产平台对《山东信托·厦诚 31 号单一资金信托》项下持有的公司 7,600 万股无限售流通股（占公司总股本的 17.87%）进行公开招商转让。湘诚神州 2024 年 6 月 12 日在淘宝阿里资产拍卖平台竞得上述厦门农商行持有的恒立实业 7,600 万股股份，并于 2024 年 8 月 22 日与山东省国际信托股份有限公司（以下简称“山东信托”）、厦门农商行签订《股份转让协议》。本次股份转让后，湘诚神州将持有恒立实业 7,600 万股股份，持股比例为 17.87%（以下简称“本次股份转让”）。

2025 年 2 月 10 日，长沙市中级人民法院出具《执行裁定书》，裁定将厦门农商行持有的公司股份过户登记至湘诚神州名下。2025 年 2 月 24 日，厦门农商行取得中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，上述股份完成过户登记。

本次权益变动前，湘诚神州未持有上市公司股份，亦未实际控制上市公司具有表决权的股份。湖南启元律师事务所出具了《关于恒立实业发展集团股份有限公司实际控制权认定问题的专项法律意见书》，根据恒立实业的前十大股东情况可知，恒立实业的股权结构较为分散，本次股份转让完成后，湘诚神州将持有上市公司的股份数量为 7,600 万股，占上市公司总股本的 17.87%，系上市公司第一大股东。根据恒立实业近三年以来的股东大会召开情况，本次股份转让完成后，湘诚神州的持股比例均超过 2021 年 7 月以来历次股东大会的出席股东持股数量占上市公司股份总数比例的二分之一，足以对股东大会的决议产生重大影响，符合《上市公司收购管理办法》第八十四条第（四）项之规定。综上，本所律师认为，本次股份转让完成，湘诚神州将实现对上市公司的控制，上市公司的控股股东变更为湘诚神州。

7、2024 年 7 月 2 日，新疆雪峰科技（集团）股份有限公司（以下简称“雪峰科技”或“公司”）控股股东新疆农牧业投资（集团）有限责任公司（以下简称“新疆农牧投”）与广东宏大控股集团股份有限公司（以下简称“广东宏大”）签署《新疆农牧业投资（集团）有限责任公司与广东宏大控股集团股份有限公司关于新疆雪峰科技（集团）股份有限公司之股权转让框架协议》（以下简称《股权转让框架协议》），以 9.80 元/股的价格转让其持有雪峰科技 22,505.55 万股股份，占公司总股本的 21.00%，总转让价款 220,554.36 万元。

公司于 2025 年 2 月 25 日收到新疆农牧投发来的《中国证券登记结算有限责任公司证券过户登记确认书》，获悉上述股份转让的过户登记手续已办理完毕。现本次权益变动完成，新疆农牧投直接持有公司 14,071.77 万股股份，占公司总股本的 13.13%，广东宏大直接持有公司 22,505.55 万股股份，占公司总股本的 21.00%。本次交易前，公司控股股东为新疆农牧投，实际控制人为新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会。本次交易后，公司控股股东为广东宏大，实际控制人为广东省环保集团有限公司。

02 披露意向

本月共有 16 家上市公司披露收购意向，其中：富淼科技控股股东拟将由飞翔股份变更

为永卓控股，实际控制人拟由施建刚变更为吴耀芳、吴惠芳、吴惠英；世纪鼎利实际控制人拟由汪辉武变更为吴晨明、刘春斌；博汇股份控股股东拟由文魁集团变更为原鑫曦望合伙，实际控制人拟由金碧华、夏亚萍变更为无锡市惠山区国有资产管理办公室；成大生物实际控制人拟由辽宁省国资委变更为无实际控制人；辽宁成大控股股东拟由国资公司变更为韶关高腾，实际控制人拟由辽宁省国资委变更为无实际控制人；银宝山新实际控制人拟由中国东方变更为汇金公司；统一股份实际控制人拟由财政部变更为汇金公司；信达地产实际控制人拟由财政部变更为汇金公司；东兴证券实际控制人拟由财政部变更为汇金公司；信达证券实际控制人拟由财政部变更为汇金公司；新时达控股股东拟由纪德法变更为海尔卡奥斯工业智能，实际控制人拟由纪德法、刘丽萍变更为海尔集团公司；利源股份实际控制人拟由吴睿变更为张源；宏盛华源控股股东拟由山东电工电气变更为中国电气装备；超达装备控股股东拟由冯建军变更为南京友旭，实际控制人拟变更为陈存友、陈浩、陈娇、倪香莲。

序号	上市公司	上市公司板块	收购方	拟收购股权比例	交易金额(亿元)	交易方式	项目阶段
1	富淼科技	科创板	永卓控股	29.98%	6.00	协议转让	已披露权益变动的提示性公告
2	世纪鼎利	创业板	吴晨明、刘春斌	17.57%	5.02	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
3	博汇股份	创业板	原鑫曦望合伙	33.13%	-	协议转让、定增、表决权放弃	已披露权益变动的提示性公告
4	成大生物	科创板	-	-	-	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
5	辽宁成大	上交所主板	韶关高腾	15.30%	-	董事会换届	已披露权益变动的提示性公告

6	银宝山新	深交所主板	汇金公司	27.49%	0.00	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
7	统一股份	上交所主板	财政部	41.45%	0.00	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
8	信达地产	上交所主板	财政部	54.45%	0.00	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
9	东兴证券	上交所主板	财政部	45.14%	0.00	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
10	信达证券	上交所主板	财政部	78.67%	0.00	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
11	新时达	深交所主板	海尔卡奥斯工业智能	29.24%	13.00	协议转让、表决权委托、一致行动协议签订	已披露权益变动的提示性公告
12	利源股份	深交所主板	张源	22.54%	0.38	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
13	宏盛华源	上交所主板	中国电气装备	31.52%	0.00	国有股权无偿划转	已披露权益变动的提示性公告

14	超达装备	创业板	南京友旭	29.32%	9.44	协议转让、表决权放弃	已披露权益变动的提示性公告
----	------	-----	------	--------	------	------------	---------------

简要说明：

1、江苏富淼科技股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东江苏飞翔化工股份有限公司（以下简称“飞翔股份”、“股份转让方”），持有公司股份 5,943.83 万股，占公司总股本的 48.66%。飞翔股份于 2025 年 2 月 7 日与永卓控股有限公司（以下简称“永卓控股”、“股份受让方”）签署了《股份转让协议》，飞翔股份拟将其持有的公司 3,662.00 万股股份（约占公司总股本的 29.98%）协议转让给永卓控股，转让价格为 16.38 元/股，总转让价款为人民币 59,983.56 万元。

本次权益变动完成后，公司控股股东将由飞翔股份变更为永卓控股，公司实际控制人将由施建刚变更为吴耀芳、吴惠芳、吴惠英。

2、2025 年 2 月 10 日，珠海世纪鼎利科技股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）收到控股股东四川特驱五月花教育管理有限公司（以下简称“特驱五月花”）的通知，获悉其上层股权结构拟发生变更暨公司实际控制人拟发生变更，北京翰擎科技有限公司（以下简称“翰擎科技”）拟通过收购成都鹏阳企业管理咨询有限公司（以下简称“成都鹏阳”）所持有的特驱五月花 100% 股权，从而间接取得公司的控股权。

2025 年 2 月 7 日，翰擎科技与成都鹏阳、特驱五月花及其一致行动人叶滨先生、公司实际控制人汪辉武先生、公司总经理许泽权先生六方共同签署了《北京翰擎科技有限公司与成都鹏阳企业管理咨询有限公司及叶滨、汪辉武、许泽权关于四川特驱五月花教育管理有限公司之股权转让协议》，成都鹏阳拟将其所持特驱五月花 100% 股权（以下简称“标的股权”）转让给翰擎科技，交易对价为人民币 50,248.00 万元。同日，特驱五月花与叶滨先生、翰擎科技签署了《表决权委托协议》，约定前述股权交割完成后，叶滨先生继续将其所持公司 4,574.47 万股无限售条件流通股（占公司总股本的 8.40%）对应的表决权委托给特驱五月花行使，期限为三年，叶滨先生与特驱五月花在表决权委托期限内就行使公司股东表决权事项保持一致行动，为一致行动人。

本次权益变动完成后，成都鹏阳不再持有特驱五月花的股权，特驱五月花的控股股东变更为翰擎科技，公司的控股股东仍为特驱五月花，实际控制人将由汪辉武先生变更为吴晨明先生和刘春斌先生。

3、2025 年 2 月 10 日，宁波博汇化工科技股份有限公司（以下简称“公司”、“博汇股份”或“上市公司”）控股股东宁波市文魁控股集团有限公司（以下简称“文魁集团”）及实际控制人金碧华、夏亚萍与无锡惠山原鑫曦望产业升级并购投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“原鑫曦望合伙”）签署了《关于宁波博汇化工科技股份有限公司之控制权收购

框架协议》（以下简称“《控制权收购框架协议》”），根据《控制权收购框架协议》，本次控制权变更具体方案如下：

（一）协议转让股份

文魁集团将其持有的公司 3,207.05 万股股份（约占公司股份总数的 13.06%，股份过户登记时应均为无限售条件流通股股份且不存在被质押或冻结的情况）协议转让给原鑫曦望合伙。

（二）公司向特定对象发行股份

公司拟向特定对象发行股票，原鑫曦望合伙拟认购公司发行的股份，以增加其持有的公司股份以实现其对公司的控制权。本次发行股份完成后，原鑫曦望合伙预计最高将增加持有公司 7,364.43 万股股份，结合《控制权收购框架协议》约定的转让股份合计将持有公司 10,571.49 万股股份（约占公司届时股份总数的 33.13%）。

（三）表决权放弃与不谋求控制权承诺

文魁集团、夏亚萍与原鑫曦望合伙签署《关于宁波博汇化工科技股份有限公司之表决权放弃协议》（以下简称“《表决权放弃协议》”），约定文魁集团、夏亚萍不可撤销地放弃其在《控制权收购框架协议》约定的本次发行完成后合计剩余持有的公司全部股份对应的提案权、表决权、召集权等全部非财产性权利（统称“表决权”），亦不得委托第三方行使前述权利。

上述协议转让股份、向特定对象发行股票完成、文魁集团及夏亚萍放弃表决权后，公司控股股东变更为原鑫曦望合伙，实际控制人变更为无锡市惠山区国有资产管理办公室。

4、辽宁成大生物股份有限公司（以下简称“公司”或“成大生物”）控股股东辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）于 2025 年 2 月 12 日召开第十届董事会第三十三次（临时）会议，审议通过董事会换届选举相关议案，本次董事会换届完成后，韶关市高腾企业管理有限公司（以下简称“韶关高腾”）通过提名并当选董事人数超过辽宁成大董事会非独立董事席位半数的方式，实现对辽宁成大经营管理产生重大影响。辽宁成大的控股股东将由辽宁省国有资产经营有限公司（以下简称“辽宁国资经营公司”）变更为韶关高腾，实际控制人将由辽宁国资委变更为无实际控制人。公司实际控制人拟由辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“辽宁省国资委”）变更为无实际控制人。

5、辽宁成大股份有限公司（以下简称“公司、上市公司、辽宁成大”）于 2025 年 2 月 12 日召开第十届董事会第三十三次（临时）会议，审议通过董事会换届选举相关议案。辽宁成大新一届董事会成员共 9 人，包括非独立董事 6 人和独立董事 3 人，其中徐飏先生、尚书志先生、张善伟先生、刘志华先生 4 名非独立董事由韶关高腾提名，占非独立董事总人数的比例为 2/3；张亮先生由国资公司提名，瞿东波先生由广西鑫益信商务服务有限公司提名。韶关高腾提名并当选的董事人数将超过辽宁成大董事会非独立董事席位的半数，能够对辽宁成大董事会决议产生重大影响，并通过董事会聘任或解聘高级管理人员等，对辽宁成大

的经营管理产生重大影响，且韶关高腾拥有的公司股份占总股本比例为 15.30%，为公司第一大股东。

上述董事会换届选举完成后，辽宁成大的控股股东将由辽宁省国有资产经营有限公司（以下简称“国资公司”）变更为韶关高腾，因韶关高腾股权结构穿透后无实际控制人，因此辽宁成大实际控制人将由辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“辽宁省国资委”）变更为无实际控制人。

6、深圳市银宝山新科技股份有限公司(以下简称“公司”)于 2025 年 2 月 14 日收到控股股东上海东兴投资控股发展有限公司（以下简称“上海东兴”）《关于中国东方资产管理股份有限公司股权结构变动的通知》，中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）拟将其所持有的中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）的股权全部划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）。

本次划转前，中国东方通过上海东兴持有公司 13,626.60 万股股份，占公司总股本的 27.49%。上海东兴为公司控股股东。财政部持有中国东方 71.55%股权，中国东方为公司的实际控制人。本次划转完成后，汇金公司将持有中国东方 71.55%股权，上海东兴对公司持股比例不变。公司控股股东仍为上海东兴，实际控制人将由中国东方变更为汇金公司。

7、统一低碳科技（新疆）股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 2 月 14 日收到间接控股股东中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“中国信达”）的《关于中国信达资产管理股份有限公司股权结构变动的通知》，中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）拟将其所持有的中国信达的股权全部划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）（以下简称“本次划转”）。

本次划转前，中国信达直接持有公司 1,799.18 万股股份，并通过下属子公司深圳市建信投资发展有限公司（以下简称“深圳建信”）及其下属新疆昌源水务集团有限公司（以下简称“昌源水务”）所控股的新疆融盛投资有限公司（以下简称“融盛投资”）持有公司 6,159.83 万股股份，合计持有公司 7,959.01 万股股份（占公司总股本的 41.45%），为公司间接控股股东。财政部持有中国信达 58%股份，为公司的实际控制人。本次划转完成后，汇金公司将持有中国信达 58%股份，中国信达对公司控股比例不变。公司控股股东仍为深圳建信、间接控股股东仍为中国信达，实际控制人将由财政部变更为汇金公司。

8、信达地产股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 2 月 14 日收到控股股东之控股股东中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“中国信达”）通知，中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）拟将其所持有的中国信达的股权全部划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）。

本次划转前，中国信达通过其全资子公司信达投资有限公司（以下简称“信达投资”）持有公司 155,293.96 万股股份（占公司总股本的 54.45%），为公司控股股东之控股股东。财政部持有中国信达 58.00%股份，为公司的实际控制人。本次划转完成后，汇金公司将持有

中国信达 58.00%股份，中国信达对公司持股比例不变。公司控股股东仍为信达投资，实际控制人将由财政部变更为汇金公司。

9、东兴证券股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 2 月 14 日收到控股股东中国东方资产管理股份有限公司（以下简称中国东方）通知，中华人民共和国财政部（以下简称财政部）拟将其所持有的中国东方的股权全部划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称汇金公司）。

本次划转前，中国东方直接持有公司 145,460.05 万股股份，并通过其控制的北京东富国创投资管理中心（有限合伙）间接持有公司 453.95 万股股份，直接和间接合计持有公司 145,914.00 万股股份，占公司已发行股份总数的 45.14%，为公司控股股东。财政部持有中国东方 71.55%股权，为公司的实际控制人。本次划转完成后，汇金公司将持有中国东方 71.55%股权，中国东方对公司持股比例不变。公司控股股东仍为中国东方，实际控制人将由财政部变更为汇金公司。

10、信达证券股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 2 月 14 日收到控股股东中国信达资产管理股份有限公司（以下简称中国信达）通知，中华人民共和国财政部（以下简称财政部）拟将其所持有的中国信达的股权全部划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称汇金公司）。

本次划转前，中国信达直接持有公司 255,140.00 万股股份（占公司总股本的 78.67%），为公司控股股东。财政部持有中国信达 58.00%股份，为公司的实际控制人。本次划转完成后，汇金公司将持有中国信达 58.00%股份，中国信达对公司持股比例不变。公司控股股东仍为中国信达，实际控制人将由财政部变更为汇金公司。

11、2025 年 2 月 14 日，青岛海尔卡奥斯工业智能有限公司（以下简称“海尔卡奥斯工业智能”）与上海新时达电气股份有限公司（以下简称“新时达”、“公司”或“上市公司”）股东纪德法、刘丽萍、纪翌签署《股份转让协议》，约定纪德法、刘丽萍、纪翌合计将其持有的上市公司无限售流通股 6,630.61 万股（占上市公司股份总数的 10%）依法转让给海尔卡奥斯工业智能。2025 年 2 月 14 日，海尔卡奥斯工业智能与纪德法、刘丽萍、纪翌签署《表决权委托协议》，约定纪德法、刘丽萍、纪翌不可撤销地将合计持有的上市公司本次股份转让完成后剩余全部股份（即对应上市公司 12,758.36 万股股份，占上市公司股份总数的 19.24%）所享有的上市公司表决权（包括但不限于召集权、提案权、提名权、股东大会审议事项的表决权及与表决权相关的其他表决性权利）委托给海尔卡奥斯工业智能。2025 年 2 月 14 日，海尔卡奥斯工业智能与纪德法、刘丽萍、纪翌签署《一致行动协议》，确定海尔卡奥斯工业智能与纪德法、刘丽萍、纪翌之间的一致行动关系。

通过本次协议转让、本次表决权委托及本次一致行动安排，海尔卡奥斯工业智能将取得上市公司 6,630.61 万股股份（占上市公司总股本的 10.00%）及 12,758.36 万股股份（占上市公司总股本的 19.24%）所对应的表决权，合计控制上市公司 19,388.97 万股股份（占上

市公司总股本的 29.24%) 所对应的表决权。本次协议转让、表决权委托及一致行动安排完成后, 海尔卡奥斯工业智能将成为上市公司控股股东, 海尔集团公司将成为上市公司实际控制人。

12、吉林利源精制股份有限公司(以下简称“利源股份”或“公司”)于 2025 年 2 月 20 日收到实际控制人吴睿先生(以下简称“实控人”)及控股股东倍有智能科技(深圳)有限公司(以下简称“倍有智能”或“目标公司”)通知: 倍有智能的三名自然人股东吴睿、陈阳、刘江与江苏步步高置业有限公司(以下简称“江苏步步高”)签署了《关于倍有智能科技(深圳)有限公司之股权转让协议》, 江苏步步高以人民币 3,800 万元对价受让吴睿、陈阳和刘江持有的目标公司 100%股权。

截至 2025 年 2 月 21 日, 倍有智能持有公司 80,000.00 万股股份, 占公司总股本的 22.54%, 为公司控股股东。若本次交易顺利完成, 江苏步步高将持有倍有智能 100%股权。张源先生为江苏步步高的实际控制人, 将通过江苏步步高间接控制公司 22.54%股权。公司实际控制人将由吴睿先生拟变更为张源先生; 公司控股股东不变, 仍为倍有智能。

13、按照《国务院办公厅关于推动中央企业结构调整与重组的指导意见》关于鼓励通信、电力等领域相关中央企业共同出资组建股份制专业化平台的有关精神, 落实“国企改革三年行动方案”关于推动各类资本深度融合的相关要求, 为优化管理体制机制, 改善企业资产结构, 提高产品和技术适用度, 推动产业链融合发展, 增强国有资本竞争力、创新力、影响力及抗风险能力, 经国务院批准, 组建中国电气装备集团有限公司(以下简称“中国电气装备”), 国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)代表国务院履行出资人职责, 将国家电网有限公司(以下简称“国家电网”)所属相关企业、中国西电集团有限公司(以下简称“西电集团”)整体划入中国电气装备。

为进一步理顺股权关系, 优化股权结构, 中国电气装备与(以下简称“中国电气装备”)山东电工电气集团有限公司(以下简称“山东电工电气”)签署《股份无偿划转协议》, 将山东电工电气持有的宏盛华源铁塔集团股份有限公司(以下简称“宏盛华源”或“上市公司”) 31.52%的股份无偿划转予中国电气装备。

本次权益变动前, 山东电工电气直接持有宏盛华源 31.52%的股份, 通过子公司陕西银河电力杆塔有限责任公司(以下简称“陕西银河”)间接持有宏盛华源 7.06%的股份, 合计持有宏盛华源 38.58%的股份, 为宏盛华源直接控股股东。本次权益变动后, 中国电气装备将成为宏盛华源的直接控股股东。

14、2025 年 2 月 25 日, 南通超达装备股份有限公司(以下简称“超达装备”、“公司”)控股股东冯建军分别与南京友旭企业管理有限公司(以下简称“南京友旭”)、济南泉兴环能投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“济南泉兴”)、青岛海青汇创创新科技服务合伙企业(有限合伙)(以下简称“青岛海青”)签署了《股份转让协议》, 南京友旭、济南泉兴和青岛海青拟分别协议收购冯建军持有的超达装备股份中的 2,330.00 万股股份、

542.58 万股股份和 470.38 万股股份, 拟收购股份数量占超达装备总股本的比例分别为 29.32%、6.83% 和 5.92%。同日, 公司控股股东冯建军与南京友旭签署了《表决权放弃协议》, 根据《表决权放弃协议》的约定, 自冯建军与南京友旭所签署的《股份转让协议》中约定的标的股份完成过户登记之日起, 冯建军将放弃其合法持有的全部剩余公司股份 (共计 1,157.04 万股股份) 对应的表决权。

若本次股份转让顺利实施, 南京友旭将成为公司控股股东, 南京友旭的共同实际控制人陈存友、陈浩、陈娇、倪香莲将成为公司共同实际控制人。

03 收购终止

无。

四、上市公司重大资产重组

01 购买资产股份上市

本月发生 3 起上市公司发行股份购买资产案例。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	并购标的	股份对价金额 (亿元)	现金对价金额 (亿元)	独立财务顾问	拟募集配套金额 (亿元)	主承销商
1	发行股份购买资产	麦捷科技	创业板	安可远 100.00% 股权、金之川 20.00% 少数股权	1.01	0.79	中信证券	1.01	中信证券
2	发行股份购买资产	三友医疗	科创板	水木天蓬 37.10 77% 股权、	2.15	2.01	东方证券	2.14	中信证券

				上海 还瞻 98.99 86%LP 出资 份额 及 1.001 4%GP 出资 份额					
3	发行 股份 购买 资产	朗新 集团	创业 板	邦道 科技 10%股 权	2.12	1.12	中信 证券	不涉 及	不涉 及

简要说明：

1、2023 年 6 月 28 日，麦捷科技披露深圳市麦捷微电子科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案；2025 年 1 月 17 日，标的资产过户完成；2025 年 2 月 18 日，发行股份购买资产新增股份上市，本次新增股份发行价格为 8.41 元/股，发行数量为 1,205.71 万股。

2、2024 年 5 月 7 日，三友医疗披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案；2025 年 2 月 8 日，标的资产过户完成；2025 年 2 月 17 日，发行股份购买资产新增股份上市，本次新增股份发行价格为 13.10 元/股，发行数量为 1,639.90 万股。

3、2023 年 7 月 10 日，朗新集团披露朗新科技集团股份有限公司发行股份购买资产预案；2025 年 2 月 8 日，标的资产过户完成；2025 年 3 月 3 日，发行股份购买资产新增股份上市，本次新增股份发行价格为 17.72 元/股，发行数量为 1,198.65 万股。

02 完成过户**本月发生 7 起上市公司重大资产购买/发行股份购买资产案例。**

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	主营业务	并购标的	交易金额（亿元）	募集配套金额（亿元）	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
----	--------	------	------	------	-------	------	------	----------	------------	--------	----	----	------

								元)					
1	重大资产购买	大叶股份	创业板	C35 专用设备制造业	浙江省宁波市	割草机、打草机/割灌机、其他动力机械及配件的研发设计、生产制造和销售	ALKOGeräte GmbH100.00%股权	1.58	不涉及	海通证券	天健	德恒	坤元
2	重大资产购买	汇绿生态	深交所主板	L72 商务服务业	湖北省武汉市	园林工程施工、园林景观设计以及苗木种植等	钧恒科技 1,862.38 万元新增注册资本	2.46	不涉及	天风证券	中审众环	国浩（武汉）	众联
3	发行股份购买资产	三友医疗	科创板	C35 专用设备制造业	上海市嘉定区	医用骨科植入物及耗材的研发、生产与销售	水木天蓬 37.1077%股权、上海还瞻 98.9986%LP 出资份额及 1.0014%GP 出资份额	4.16	2.14	东方证券	立信	嘉源	上海立信
4	发行股份购买资产	朗新集团	创业板	I65 软件和信息技术服务业	江苏省无锡市	电力能源消费领域，以 B2B2C 的业务模式，聚焦“能源数字化+能源互联网”双轮驱动发展战略	邦道科技 10%股权	3.24	不涉及	中信证券	大信	君合	卓信大华

5	重大资产购买	旭杰科技	北证	M75 科技推广和应用服务业	江苏省苏州市	建筑装配化的研发与设计咨询、相关预制部品的生产与销售、施工安装以及工程总承包	中新旭德 47%股权	0.48	不涉及	东吴证券	容诚	益友天元	中通诚
6	重大资产购买	广东宏大	深交所主板	B11 开采辅助活动	广东省广州市	矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售、防务装备	雪峰科技 21.00%股份	22.06	不涉及	中信证券	司农	君合	中信证券
7	重大资产购买	新巨丰	创业板	C22 造纸和纸制品业	山东省泰安市	无菌包装的研发、生产与销售	纷美包装全部股东（景丰控股及其一致行动人除外）所有已发行股份	24.78	不涉及	中金公司	容诚	金杜	东洲

简要说明：

1、2024 年 9 月 2 日，大叶股份披露宁波大叶园林设备股份有限公司重大资产购买预案；2025 年 2 月 10 日，标的资产过户完成。

2、2024 年 12 月 14 日，汇绿生态披露汇绿生态科技集团股份有限公司增资参股公司暨关联交易之重大资产重组报告书（草案）；2025 年 2 月 12 日，标的资产过户完成。

3、2024 年 5 月 7 日，三友医疗披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案；2024 年 12 月 30 日，获并购重组审核委员会审核通过；2025 年 1 月 17 日，获得证监会注册；2025 年 2 月 8 日，标的资产过户完成。

4、2023 年 7 月 10 日，朗新集团披露朗新科技集团股份有限公司发行股份购买资产预案；2024 年 12 月 23 日，获并购重组审核委员会审核通过；2025 年 1 月 24 日，获得证监会注册；2025 年 2 月 8 日，标的资产过户完成。

5、2024 年 12 月 23 日，旭杰科技披露重大资产购买报告书（草案）；2025 年 2 月 18 日，标的资产过户完成。

6、2024 年 7 月 3 日，广东宏大披露广东宏大控股集团股份有限公司重大资产购买预案；2025 年 2 月 25 日，标的资产过户完成。

7、2024 年 5 月 10 日，新巨丰披露山东新巨丰科技包装股份有限公司重大资产购买预

案；2025 年 2 月 28 日，标的资产过户完成。

03 注册批文

本月 1 家公司获得证监会注册批文。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	主营业务	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	资产评估机构
1	发行股份购买资产	赛力斯	上交所主板	C36 汽车制造业	重庆市沙坪坝区	新能源汽车及核心三电等产品的研发、制造、销售及售后服务	龙盛新能源 100%股权	81.64	不涉及	中信建投	大信	金杜	中京民信

简要说明：

1、根据重组预案(草案)赛力斯拟通过发行股份的方式购买重庆产业母基金、两江开投、两江产发持有的龙盛新能源 100%股权。

04 上会审核

无。

05 项目申报

本月 1 家企业发行股份购买资产申请获交易所受理。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
1	发行股份购买资产	思林杰	科创板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省广州市	科凯电子 71% 股份	14.91	5.00	民生证券	信永中和、天健	泽昌	东洲

简要说明：

1、思林杰拟通过发行股份及支付现金方式，向王建绘、王建纲、王新和王科等 23 名交易对方收购科凯电子 71% 股份。同时，募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用。

06 披露草案

本月 8 家上市公司披露发行股份购买资产、重大资产购买预案（草案）。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
1	发行股份购买资产	中基健康	深交所主板	C13 农副食品加工业	新疆维吾尔自治区五家渠市	新业能化 100% 股权	-	-	-	-	-	-
2	发行股份购买	菱电电控	科创板	C39 计算机、通信和其	湖北省武汉市	奥易克斯 98.4260% 股份	-	不涉及	-	-	-	-

	买资产			他电子设备制造业								
3	发行股份购买资产	奥浦迈	科创板	M73 研究和试验发展	上海市浦东新区	澎立生物 100.00% 的股权	-	-	-	-	-	-
4	发行股份购买资产	艾森股份	科创板	C26 化学原料和化学制品制造业	江苏省昆山市	倍诺新材 70.00% 股权	-	-	-	-	-	-
5	发行股份购买资产	海兰信	创业板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	北京市海淀区	海兰寰宇 100% 的股权	-	-	-	-	-	-
6	发行股份购买资产	金利华电	创业板	C38 电气机械和器材制造业	山西省长治市	海德利森 100% 股权	-	-	-	-	-	-
7	发行股份购买	内蒙华电	上交所主板	D44 电力、热力生产和供应业	内蒙古自治区呼和浩特市	正蓝旗风电 60% 股权、北方多伦 75.51% 的股权	-	-	-	-	-	-

	资产											
8	发行股份购买资产	至纯科技	上交所主板	C35 专用设备制造业	上海市闵行区	威顿晶磷 83.7775% 股份	-	-	-	-	-	-

简要说明：

1、根据重组预案(草案)中基健康拟通过发行股份的方式购买新业能化 100%股权。同时，募集配套资金扣除发行费用后的净额拟用于支付本次交易相关税费及中介机构费用、投入标的公司相关项目建设、补充上市公司及标的公司流动资金或偿还债务等。

2、根据重组预案(草案)菱电电控拟通过发行股份及支付现金的方式向北京兰之穹等 27 名交易对方购买其合计持有的奥易克斯 98.4260%股份。

3、根据重组预案(草案)奥浦迈拟以发行股份及支付现金的方式向 PLHK、嘉兴汇拓等共 31 名交易对方购买澎立生物 100.00%的股权。同时，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用、补充上市公司流动资金及标的公司项目建设等。

4、根据重组预案(草案)艾森股份拟通过发行股份及支付现金方式向吴清来、宋文志、苏州典晟、飞翔化工等 11 名交易对方购买其合计持有的倍诺新材 70.00%股权。同时，募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用以及标的公司的项目建设、补充上市公司和标的公司的流动资金等。

5、根据重组预案(草案)海兰信拟通过发行股份及支付现金的方式向海南省信息产业投资集团有限公司等 17 名交易对方购买海兰寰宇 100%的股权。同时，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用以及标的公司的项目建设等。

6、根据重组预案(草案)金利华电拟通过发行股份及支付现金的方式购买海德利森 100%股权。同时，募集配套资金用于支付现金对价、补充流动资金、偿还债务、标的公司项目建设以及支付本次交易相关税费和中介机构费用等。

7、根据重组预案(草案)内蒙华电内蒙华电拟通过发行股份及支付现金相结合的方式向北方公司购买其持有的正蓝旗风电 60%股权与北方多伦 75.51%的股权。同时，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用和相关税费等。

8、根据重组预案(草案)至纯科技拟通过发行股份及支付现金的方式购买北京威顿国际贸易有限公司等 24 名交易对方持有的威顿晶磷 83.7775%股份。同时，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用、标的公司项目建设以及补充上市公司和标的公司流动资金、偿还债务等。

07 终止重组

本月 4 家上市公司终止重大资产购买事项。

序号	上市公司	并购重组类型	主营业务	并购标的	交易金额	募集配套金额	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
1	发行股份购买资产	鲁润股份	煤炭业务、电力业务	天悦煤业 51.0095%股权	3.50	不涉及	-	-	-	-
2	发行股份购买资产	四川成渝	投资、建设和经营和管理高速公路及拓展沿线路衍经济	荆宜公司 85%股权	22.00	不涉及	-	-	-	-
3	发行股份购买资产	青岛港	集装箱、干散杂货、液体散货等各类货物的装卸及港口配套服务	油品公司 100%股权、日照实华 50.00%股权、联合管道 53.88%股权、港源管道 51.00%股权	94.40	20.00	中信证券	信永中和	嘉源	中联
4	发行股份购买资产	永安行	基于物联网和数据云技术的共享出行系统的研发、销售、建	上海联适 65%股份	-	-	-	-	-	-

			设、运营 服务							
--	--	--	------------	--	--	--	--	--	--	--

简要说明：

1、2024 年 8 月 8 日，鲁润股份披露永泰能源集团股份有限公司发行股份购买资产预案；2025 年 2 月 8 日，公司披露永泰能源集团股份有限公司关于终止发行股份购买资产的公告。终止原因：外部市场环境发生变化，公司与交易对方未能就本次交易对价方式及发行价格最终达成一致意见。

2、2024 年 8 月 15 日，四川成渝披露四川成渝关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案；2025 年 2 月 13 日，公司披露四川成渝关于终止发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的公告。终止原因：标的公司的少数股权存在待解决的法律纠纷，导致本次交易的审核要件短时间内无法齐备，现阶段继续推进存在较大不确定性。

3、2023 年 7 月 1 日，青岛港披露青岛港国际股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案；2025 年 2 月 21 日，公司披露青岛港国际股份有限公司关于拟对原重组方案进行调整暨关联交易的公告。终止原因：拟将方案调整为现金购买油品公司 100%股权和日照实华 50.00%股权，调整后的方案不构成重大资产重组。

4、2024 年 12 月 5 日，永安行披露永安行科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案；2025 年 2 月 28 日，公司披露关于终止重大资产重组事项的公告。终止原因：交易各方对标的公司估值等商业条款未能达成一致，友好协商终止。

附件二、国内 A 股资本市场监管处罚具体情况（2025 年 2 月）

序号	处罚日期	当事人	发布机构	处罚类型	处罚事由	违规分类	处罚决定	罚款金额	是否涉及上市公司
1	2025 年 2 月 11 日	立信会计师事务所（特殊普通合伙）及唐国骏、黄亮	辽宁证监局	监管措施	经查，你们在执行沈阳富创精密设备股份有限公司 2023 年年报审计项目（报告编号：信会师报字〔2024〕第 ZA11268 号）时，存在以下问题：富创精密于 2023 年 2 月与 A 公司发生交易。你们在审计中未能有效执行关联方审计程序，未识别 A 公司与富创精密构成关联关系，不符合《中国注册会计师审计准则第 1323 号——关联方》（2022 年修订）第四条第二款的规定。	审计程序执行违规	依据《上市公司信息披露管理办法》第五十五条的规定，我局决定对你们采取监管谈话的监管措施，现要求立信会计师事务所（特殊普通合伙）相关负责人、质量控制负责人、唐国骏、黄亮于 2025 年 2 月 26 日上午 10 时携带有效证件到我局接受监管谈话。	无	是
2	2025 年 2 月 12 日	渤海证券股份有限公司	证监会	行政处罚决定	中国证监会对公司历史上担任的有关财务顾问未勤勉尽责案进行了立案调查	中介机构违规	中国证监会决定对公司责令改正，没收业务收入 566,037.74 元，并处以 1,698,113.22 元罚款。	169.81 万元	否
3	2025 年 2 月 12 日	天健会计师事务所（特殊普通合	四川证监局	监管措施	经查，你们在审计执业中存在以下问题： 一、风险评估	审计程序	按照《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第五十五条的相关规定，我局决定对	无	否

		伙)、祝芹敏、何人玉			<p>一是未能恰当评估公司持续经营相关风险。二是未能结合“了解被审计单位及其环境和适用的财务报告编制基础”相关要求执行恰当的风险评估程序。</p> <p>二、控制测试</p> <p>一是部分控制测试程序设计不恰当。二是未能恰当应对控制测试中发现的有关控制偏差。三是对部分关键控制点测试时未按审计计划执行审计抽样。</p> <p>三、实质性程序</p> <p>一是在建工程审计不到位。二是未就部分收入确认获取关键审计证据。三是函证审计程序不到位。四是未就个别长期股权投资和管理费用核算以及无形资产摊销获取充分、适当的审计证据。</p> <p>四、审计底稿编制</p> <p>一是部分审计底稿存在较多错误。二是对部分关键审计证据未纳入审计底稿留存。三是部分底稿索引编制不规范。</p> <p>五、审计意见</p> <p>如前所述，在未获取充分、适当审计证据的情形下，对公司 2023 年财务报表发表标准无保留审计意见的依据不足。</p>	执行违规	你们采取出具警示函的监督管理措施。		
4	2025 年 2 月 13 日	北京亚泰国际会计师事务所（特殊普通合伙）	福建证监局	行政处罚决定	2024 年 4 月，我局对福建紫天传媒科技股份有限公司开展现场检查，北京亚泰所系公司 2023 年度财务报告审计机	中介机构违规	根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第二百一十八条的规	160 万元	是

		<p>田梦璐，北京亚泰所执行事务合伙人</p>		<p>构，田梦璐系北京亚泰所执行事务合伙人及公司 2023 年度财务报表审计报告签字注册会计师。</p> <p>因对紫天科技开展现场检查工作需要，我局于 2024 年 5 月 9 日向北京亚泰所发出《监督检查通知书》（闽检查字 2024064 号），要求其于 2024 年 5 月 13 日前提交 2023 年度紫天科技审计工作底稿（电子版及纸质版）。2024 年 5 月 9 日起，我局工作人员多次联系田梦璐要求其尽快组织安排提交前述工作底稿，北京亚泰所仅在 2024 年 6 月 17 日提供了紫天科技一家孙公司宁波麦粒网络科技有限公司的审计底稿，未提供紫天科技及其余并表公司的审计底稿。</p> <p>2024 年 7 月 24 日，我局工作人员至北京亚泰所办公场所向其送达《指定方式报送文件资料通知书》（证监指报字 0262024102 号），继续要求北京亚泰所于 2024 年 7 月 26 日前报送 2023 年度紫天科技审计工作底稿。北京亚泰所于次日将 2023 年度紫天科技审计工作底稿通过中国邮政 EMS 寄出，但相关快递于 2024 年 7 月 28 日被撤单后退回至寄件地址。对此，我局于 2024 年 7 月 29 日出具《监督检查通知书》（闽检查</p>	<p>定，我局决定：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.对北京亚泰国际会计师事务所（特殊普通合伙）责令改正，处以一百万元罚款； 2.对田梦璐责令改正，处以六十万元罚款。 <p>鉴于当事人田梦璐的违法行为恶劣，情节较为严重，依据《证券法》第二百二十一条和《证券市场禁入规定》（证监会令第 185 号）第三条第三项、第四条第一款第一项、第五条、第七条第一款的规定，我局决定：对田梦璐采取六年证券市场禁入措施。在禁入期间内，除不得继续在原机构从事证券业务、证券服务业务或者担任原证券发行人的董事、监事、高级管理人员职务外，也不得在其他任何机构中从事证券业务、证券服务业务或者担任其他证券发行人的董事、监事、高级管理人员职务。</p>		
--	--	-------------------------	--	--	---	--	--

				<p>字 2024280 号），明确要求北京亚泰所执行事务合伙人田梦璐于 2024 年 8 月 1 日前携带 2023 年度紫天科技审计底稿至我局配合检查，但北京亚泰所及田梦璐未予配合。2024 年 8 月 29 日，我局作出《关于对北京亚泰国际会计师事务所（特殊普通合伙）及田梦璐采取责令改正监管措施的决定》（中国证券监督管理委员会福建监管局行政监管措施决定书〔2024〕79 号），再次要求北京亚泰所及田梦璐于 2024 年 9 月 5 日前报送紫天科技 2023 年度审计底稿，并配合我局检查工作。</p> <p>北京亚泰所至今仍未按要求向我局提供 2023 年度紫天科技审计工作底稿。</p> <p>在上述期间内，我局工作人员多次通过电话、短信等方式通知田梦璐配合检查工作，田梦璐无正当理由不配合监管谈话、拒接电话、拒回短信，其作为北京亚泰所执行事务合伙人及有关审计报告签字注册会计师以种种理由不组织、推诿提供我局指定报送文件资料，拒绝配合现场检查，拒不履行有关监管措施决定。</p>				
--	--	--	--	--	--	--	--	--

5	2025 年 2 月 13 日	大华会计师事务所（特殊普通合伙）、朴仁花、刘生刚	湖南证监局	监管措施	经查，你们在湖南百利工程科技股份有限公司 2022 年年报审计项目执业中存在以下问题： 一、预付款审计程序执行不到位 二、存货审计程序执行不到位	审计程序执行违规	据《上市公司信息披露管理办法》第五十五条的规定，我局决定对你们采取出具警示函的监督管理措施。	无	是
6	2025 年 2 月 7 日	立信会计师事务所（特殊普通合伙）、田华、姜波、庄继宁	江苏证监局	监管措施	根据《中华人民共和国证券法》等有关规定，我局对你们执业的江苏南方卫材医药股份有限公司 2020 年至 2021 年年报审计项目进行了检查。经查，你们在审计执业中存在以下问题： 一、风险识别与评估程序执行不到位。 三、短期借款审计程序执行不到位。你	审计程序执行违规	根据《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第六十五条、《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第五十五条规定，我局决定对你们采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。	无	是
7	2025 年 2 月 8 日	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）及李建树、喻俊	山东证监局	监管措施	根据《中华人民共和国证券法》有关规定，我局对你们执行的烟台园城黄金股份有限公司 2021 年度财务报表审计项目进行了现场检查。经查，你们存在以下审计执业问题： 一、风险评估程序及控制测试方面 1. 未见对货币资金、应收账款以及收入、成本、销售费用、管理费用等金额变动幅度较大的科目实施分析程序。 2. 未见对部分控制节点无效是否影响内控审计结论进行分析说明。不同底稿中对于相关控制点是否得到有效执行结论矛盾。部分控制节点未见执行穿行测试。	审计程序执行违规	根据《上市公司信息披露管理办法》第五十五条的规定，我局决定对你们采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案数据库。	无	否

				<p>二、实质性程序方面</p> <p>1.货币资金审计中未见针对个别银行回函内容缺失执行进一步审计程序，也未见在底稿中进行解释说明。未见对库存现金实施监盘的相关记录。</p> <p>2.应收账款审计中未见对公司提供的函证地址与发函快递单、回函快递单的快递信息进行核对的相关记录。未见对电子回函执行进一步核查的相关记录。</p> <p>3.存货审计中未见对评估开发产品跌价的相关支持性依据进行充分分析说明。未对已出租房产仍在“存货”项目核算予以充分关注。</p> <p>4.营业收入和营业成本审计中，一是针对公司 2021 年营业收入增长与销售费用不匹配，新增多家经销商客户和供应商等情况，未分析业务合理性、必要性，未见就新增客户审批流程执行相应审计程序。二是针对公司在客户自提、供应商承运等运输方式下以总额法确认部分贸易收入情况，未见对业务实质实施进一步核查并予以审慎判断的相关记录。三是未见将发函快递单、回函快递单的快递信息与函证地址统计表信息进行核对的记录。四是未见对混同发函的情况予以充分关注。五是未见对被托管</p>				
--	--	--	--	---	--	--	--	--

					<p>企业经营情况予以充分关注并进行审慎核查的相关记录。</p> <p>5.其他权益工具投资审计中未见对该金融工具期末公允价值执行复核程序或进行解释说明的相关记录。</p> <p>6.应付职工薪酬审计中，针对公司计提职工薪酬金额较上一年度下滑 40.31%等异常事项，未见予以充分关注并就薪酬政策调整的合理性、职工薪酬计提的完整性实施进一步审计程序。</p> <p>7.管理费用审计中未见充分关注公司管理费用较上年大幅下滑等异常事项，并就费用完整性实施进一步审计程序。</p> <p>8.递延所得税与所得税费用审计中未见执行相关审计程序的记录。</p>				
8	2025 年 2 月 8 日	中泰证券股份有限公司	中国证监会	监管措施	<p>经查，我会发现你公司存在以下违规行为：</p> <p>一是尽职调查不规范；</p> <p>二是发行承销不规范；</p> <p>三是受托管理履职不到位；</p> <p>四是在银行间债券市场部分项目中，未能严格规范工作人员执业行为，督促工作人员勤勉尽责。</p>	中介机构违规	<p>根据《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 113 号）第五十八条、《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 180 号）第六十八条、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（证监会令第 166 号）第三十二条第一款的规定，我会决定对你公司采取出具警示函的行政监管措施。</p>	无	是

9	2025 年 2 月 8 日	民生证券股份有限公司	中国证监会	监管措施	<p>经查，我会发现你公司存在以下违规行为：</p> <p>一是债券类业务内部控制不完善，个别项目质控内核意见跟踪落实不到位；</p> <p>二是承销尽调不规范，部分项目未对可能影响发行人偿债能力的事项进行充分关注和核查；</p> <p>三是受托管理履职尽责不到位，个别项目未对存续期影响发行人偿债能力事项进行及时关注并督促信息披露。</p>	中介机构违规	<p>根据《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 113 号）第五十八条、《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 180 号）第六十八条、《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 222 号）第六十九条、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》第四十六条规定，我会决定对你公司采取责令改正的行政监管措施。</p>	无	是
10	2025 年 2 月 8 日	西南证券股份有限公司	中国证监会	监管措施	<p>经查，你公司存在以下违规行为：</p> <p>一是个别公司债券项目合规内控把关不严，存在差错及立项不规范问题。</p> <p>二是个别公司债券项目受托管理勤勉尽责不够，未持续督导发行人履行信息披露义务、持续监督发行人募集资金使用。</p> <p>三是个别公司债券及资产证券化项目尽职调查不充分。</p>	中介机构违规	<p>按照《公司债券发行与交易管理办法》第六十九条、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》第四十六条规定，我会决定对你公司采取责令改正的行政监管措施。</p>	无	是

简要说明：

发布机构包括证监会、地方证监局、交易所；处罚类型是指发布机构出具的公告类型，包括行政处罚、监管措施、警示函、通报批评等；处罚事由是对违规事实的简单描述；违规分类是对违规事实的分类，包括信息披露违法、内幕交易违法、操纵市场、短线交易、从业人员违法违规等。