

唱响资本市场“粤曲” 打造区域性金融中心

——专访广东省副省长宋海

证券时报记者 甘霖



珠江潮涌，百舸争流。

得改革开放风气之先的广东在资本市场上也最早扬帆起航。在资本的推动下，“广东制造”遍及世界。在中国资本市场喜庆20华诞之际，证券时报记者专访了主管广东金融工作的副省长宋海。

资本市场添翼广东经济

证券时报记者：广东是中国改革开放的前沿阵地，也是资本市场的发轫之地。广东资本市场发展的20年，也是广东经济高速发展的20年，广东资本市场这20年取得了哪些成就？

宋海：广东是全国经济大省，也是金融大省、资本大省。20年来，广东资本市场经历了粗放发展到风险积累、发展缓慢，再到科学发展的历程。风雨之后，已现彩虹。2003年广东提出大力发展资本市场，经过3-5年把广东建设成为全国资本市场最发达的地区之一，加快建设金融强省的战略目标。2007年广东积极贯彻落实全国金融工作会议会议精神，提出大力发展金融产业，加快建设金融强省的发展战略。2008年以来，广东抓住国家编制《珠江三角洲地区改革发展规划纲要（2008-2020年）》的机遇，积极建立金融改革创新试验区，推进粤港澳金融交流合作，广东经济、金融进入科学发展、快速发展的轨道。2009年，金融产业增加值实现2283亿元，占GDP的比重达5.78%，占第三产业增加值的比重达12.65%，对GDP增长率的直接贡献率为9%。全省金融机构总资产约9.47万亿元，首次赶上香港，实现税后净利润超过1000亿元。银行信贷市场、资本市场和保险市场同时取得历史性突破，领先优势进一步扩大；中外资金融机构各项存款、贷款余额分别达到69691.46亿元、44510.22亿元，同比增长24.2%和63.9%；上市公司直接融资额达688亿元，基金管理规模超过1万亿元；保费收入达到1231亿元。2007-2009年，广东每年新增A股上市公司都位居全国首位。截至今年11月15日，广东（含深圳）共有境内上市公司299家，是全国境内上市公司最多的省份；上市公司总市值超过3万亿元，比2003年底的5470亿元增长了5倍。此外，广东还有80多家企业在香港交易所上市，有25家企业在新加坡交易所上市。目前广东共有证券公司22家，期货公司25家，基金公司19家，基金管理基金280只，市场份额占全国的43%。其中广发证券等9家证券基金公司和金融期货公司在香港设立了分公司或子公司。

全力打造区域性金融中心

证券时报记者：广东省委、省政府提出把广东建设成为全国资本市场最发达的地区之一，把广州、深圳建设成为华南区域性金融中心，具体目标有哪些？

宋海：广东省委、省政府于2004年明确提出了发展和利用资本市场的具体目标：大力抓好企业股份制改造，积极培育新的上市公司，扩大直接融资比重；优化上市公司发展环境，支持上市公司优先发展，通过资本市

场培育一批带动地方经济发展的龙头企业和具有国际竞争力的大型企业集团，带动广东电子信息、家用电器、建筑材料、装备制造、石油化工、生化制药、能源交通、金融证券等主导产业群的形成和发展，促进广东产业结构的优化升级；建立和完善资本市场服务体系，培育一批实力雄厚、管理规范、综合竞争力强的证券公司、基金管理公司、金融控股公司、期货公司和其他证券中介服务机构。2007年广东确定了加快发展金融产业建设金融强省“三步走”的目标：到2010年，全省上市公司市值达到2万亿元以上，直接融资比例达到30%；到2015年，上市公司市值达到4万亿元以上，直接融资比例达到40%；到2020年，全省金融产业各项主要指标继续增长，具有广东特色的地方金融市场体系比较健全，与香港紧密联系、辐射泛珠三角地区的广州、深圳区域金融中心地位与作用得以确立。

证券时报记者：广东提出要建设金融强省，广州和深圳要建成区域金融中心，在“十二五”期间，广东大力发展多层次资本市场将重点推进哪些方面的工作？

宋海：“十二五”期间广东将加快建立和完善具有广东特色的区域金融市场体系，特别是建立健全多层次的区域资本市场体系，使各类金融机构提供的金融服务和资金支持与广东经济结构调整和产业升级的需求相适应，更加有效地发挥资金集聚功能。重点推进以下四方面的工作：

一是积极推进资产证券化和设立产业投资基金，支持广东产业可持续发展。去年广东已成立了第一只股权投资基金——中科白云股权投资基金，起到了很好的示范效应。

二是积极推进优秀中小企业上市。以中小企业改制上市为重点，大力培育企业上市资源，建立上市公司后备资源库，扶持和培育一批优秀中小民营企业、高新技术企业上市，鼓励和支持风险投资企业发展，增强对中小企业发展的金融支持。大力推进上市公司并购重组和机制创新，完善公司治理结构，提高上市公司经营质量效益和规范运作水平。

三是大力发展债券市场。当前，债券市场发展潜力很大，广东将紧紧抓住国家调整债券管理体制、加快债券市场发展的良机，优先支持交通、能源、环保、电子信息、石油化工和装备制造等行业发行企业债券和公司债券。在地方政府债务可承受范围内，在珠三角地区选择一二个条件较为成熟的地级以上市，作为发行市政建设债券或地方政府债券试点。同时，探索建立包括担保、抵押、破产清算、债权收购、债券保险在内的一套比较完善的偿债保障机制。

四是大力发展金融中介服务体系。规范发展信用评级机构、资产评估公司、担保公司、证券投资咨询机构、会计师事务所、律师事务所、保险经纪公司中介机构，督促其严格执行专业标准，遵守职业道德，为金融活动主体提供真实、可信的各类报告和咨询服务，有效降低金融活动风险。

拓展粤港澳金融合作空间

证券时报记者：广东发展资本市

“继续把资本市场作为构建广东现代产业体系重要的投融资平台，为自主创新企业及成长性企业提供强有力的金融支持，促进广东经济结构调整和产业升级；顺应国家发展战略战略性新兴产业的导向和发展低碳经济、绿色经济、环保经济的新趋势，重点支持符合国家发展战略战略性新兴产业发展方向的企业到创业板上市，逐步形成具有较强竞争力的产业集群，带动相关产业蓬勃发展，促进和加快广东的产业升级，推动从‘广东制造’向‘广东创造’转变。”

场的独特优势就是毗邻著名的国际金融中心香港，如何拓展粤港澳在资本市场的合作空间？

宋海：香港是著名的国际金融中心，粤港澳金融证券服务业合作前景十分广阔。广东将进一步加强粤港澳在资本市场上的密切联系，促进三地间资金、信息、技术、人才等方面的资源共享与交流。大力推进广东企业特别是民营企业赴港上市融资，充分利用香港资本市场通融外资，并推动广东企业“走出去”进入国际市场；积极支持广东有实力的证券期货经营机构以及会计师、律师、评估师事务所等中介机构到香港设立分支机构和拓展业务，促进中介机构尽快与国际接轨；积极推动广东证券经营机构进行港股代理交易和合格境内机构投资者业务试点，扩大香港资本市场对广东的辐射带动作用；支持香港交易、结算公司和证券经营机构到广州、深圳设立办事处，开展相关业务，并积极引进港澳资金投资广东资本市场；鼓励广东企业利用香港国际融资平台，继续把港交所作为内地公司海外上市的首选；充分利用香港、深圳的证券市场资源，推动区域内产权交易市场的整合。

推动广东经济结构蝶变

证券时报记者：广东省委、省政府提出加快经济转型，实施“双转移”战略，广东如何利用资本市场实现经济结构调整和产业升级？

宋海：广东要实现由经济大省向经济强省的跨越，关键在于推进经济结构的战略调整，在于培育一批具有国际竞争力的大型企业集团和优势产业集群，提升广东整体经济发展的质量和竞争力。格力电器、美的集团原来都是名不见经传的小企业，他们充分利用改制上市，把产品开发、产业升级与资本运作紧密结合起来，充分发挥自身优势，通过兼并收购，实现低成本扩张，短短几年时间就发展成为具有较强产品研发能力、市场扩张

能力和综合竞争能力的大型企业集团。星辉车模于今年1月在创业板上市，募集资金5.8亿元，主要投向主业车模的研发、生产和销售。在星辉车模的带动下，骰威玩具、群兴玩具等同类企业纷纷启动上市程序。同时，星辉车模等企业的发展也带动了玩具产业的发展，在汕头市形成了一个玩具生产的上市产业群，极大地提升了汕头市澄海区作为中国玩具中心的竞争力。

在下一步的工作中，广东将继续把资本市场作为构建广东现代产业体系重要的投融资平台，为自主创新企业及成长性企业提供强有力的金融支持，促进广东经济结构调整和产业升级。广东将顺应国家发展战略战略性新兴产业的导向和发展低碳经济、绿色经济、环保经济的新趋势，重点支持符合国家发展战略战略性新兴产业发展方向的企业，特别是新能源、新材料、信息、生物与新医药、节能环保、航空航天、海洋、先进制造、高技术服务等领域的企业，以及其他领域中具有自主创新能力、成长性强的企业到创业板上市，逐步形成具有较强竞争力的产业集群，带动相关产业蓬勃发展，促进和加快广东的产业升级，推动从“广东制造”向“广东创造”转变。

证券时报记者：早在2003年的全国“两会”上，您就领衔提交《关于尽快推出创业板市场的议案》。创业板成功推出一年多，广东的领导优势有望长期保持吗？

宋海：如今广东在创业板上市的公司已达32家，占全国的23.4%，已跃居全国第一位。目前，广东共有16个国家级和省级高新技术产业开发区，其中国家级高新区8个，省级高新区8个，拥有技术型、创新型中小企业1.8万多家，其中符合创业板上市标准的企业逾千家，上市资源丰富。广东各地市创业板上市后备资源企业大多拥有核心技术，是新兴产业细分行业中的龙头企业，发展潜力大，是广东转变经济发展方式、促进产业升级的重要力量。

广东将探索建立省级创业投资引

导资金，鼓励有条件的地市成立创业投资引导资金，引进和培育一批创业投资专业机构和中介结构，支持私募股权投资基金发展；加大创业板上市后备资源培育力度，支持和鼓励更多优秀高新技术企业到创业板上市。

推进广东资本市场大发展

证券时报记者：未来广东发展资本市场有何新思路和新举措？

宋海：“十二五”期间，广东将继续把发展资本市场作为增创新发展新优势和增强发展后劲的战略举措，制定切实可行的具体实施方案和政策，使资本市场发展与地方经济、县域经济、民营经济、农村经济等各项发展相衔接。一是深化产权制度改革，积极推动国有企业股份制改革，加快国有资本流动、重组，加快国有控股上市公司产权转让、置换、出售，积极进行二次改制，加快国有资本从一般竞争性行业中退出控股地位，积极引导民营、外资战略投资者，切实降低控股股东平均持股比例，大力优化股权结构。二是大力推动证券、期货、基金公司加快投资主体多元化改革，建立外部股东制衡机制。三是积极引导民营企业进行投资主体多元化改革，大力推行股份制。四是重点支持对本地经济发展全局有重要影响的龙头企业和民营企业、支柱产业中的骨干企业、高新技术企业改制上市，扩大广东利用资本市场直接融资的规模。五是大力推动广东上市公司进行分类调整和兼并重组，加快优质资产向优势上市公司集中，并积极引导和鼓励有实力的民营、外资和国有企业参与上市公司兼并重组，加快培育一批龙头上市公司；支持主业突出、技术创新能力强和运作规范的上市公司充分利用资本市场的融资功能，通过配股、增发新股、发行可转换债券等形式，扩大融资规模，做优做强，加快形成一批在国内外有影响力、竞争力的大型上市公司。六是加强资本市场监管队伍建设，更新监管理念，建立健全与资本市场发展阶段相适应的监管方式，完善监管手段，提高监管效率。进一步充实监管力量，整合监管资源，打造一支政治素质和业务素质过硬的监管队伍。七是大力支持广州、深圳发展股票、债券、外汇、票据、保险、基金等金融证券市场和其他产权交易市场，加快完善金融证券市场体系，不断优化金融环境，大力推进广州、深圳的金融创新，带动全省资本市场梯次发展。

的确，在中国还未出现真正具有国际竞争力的民营企业的当下，在华有为任正非、比亚迪王传福等还在为企业的进一步发展壮大东拓西进时，上市对真正具有创业精神的企业家而言，真的是才刚刚开始。放眼广东，大洋电机积极进军新能源汽车、路翔股份杀入锂行业、广州国光和宜华木业积极开拓国内市场等，莫不是其实际控制人创业精神的体现。

当然，也有一部分企业家因为年龄、身体等因素，逐渐淡出公司管理。但其下一代正接过父辈手中的枪，以更加务实、现代的作风，带领企业走向下一个目标。从这个意义上讲，这些关注度日趋提高的“富二代”，不如说是“创业二代”。因为，这些企业的成功上市，白手起家的父辈基本不是主导，而是“创业二代”以更为现代的意识、超前的眼光，积极倡仪并促成了整个事件。

一位证监会创业板官员曾感叹，在创业板的诞生过程中，我们经常有巨大的使命感和荣誉感而振奋，因为我们见识了一个创业时代的到来。”刚刚听到这些话，不免觉得有些夸张，但回首看看起初在争议中前行的股权分置改革，最终激活了整个市场，堪称资本市场发展20年来划时代的事件，那么，创业板带来更加活跃、合理的中国资本市场，甚至引导国民经济成功实现产业升级，也不是不可企及的事情。而实现这些，正是依靠千千万万具有开拓、进取精神的企业家在“创业梦”上不断追求圆满。

资本市场 圆了民企“创业梦”

证券时报记者 罗平华

资本市场20年，圆了广东多少民营企业家的“创业梦”？当我们试着为这一问题寻找答案时，却发现，站在不同的角度，有截然不同的答案：成百、上千、过万。或许这样的问题没有答案就是最好的答案，因为这是一个创业热情燃烧的岁月，创业的脚步不停，“创业梦”就没有圆。

资本市场20年的发展史也是广东民营企业家的创业成长史，既造就了广东成百上千的亿万富豪，也圆了一些民营企业家的实业强国梦。最新数据显示，148家广东（除深圳）上市公司中，有46家国有企业，也就意味着有成百的民营企业通过成功上市圆了“创业梦”。在中小板中，除珠江啤酒、广百股份、广电运通等11家外，其余52家均为民营企业。而在创业板中，13家公司更是清一色的民营企业。按照“一个好汉三个帮”计算，应该有400多人通过上市圆了“创业梦”。推而广之，按照企业中层及以上，每家企业10个核心高管来计算，这一数据则已过半。假如考虑到家族因素、全民PE热因素，过万也不会有言过其实的嫌疑。

但这就是事实吗？现实总比数据显得生动。我们看到，对绝大部分企业家而言，上市并不是创业的终结，而是路途中的一个台阶，甚至只是起点。行百里者半九十，创业路途上容不得懈怠。据查，圆“字合计有8种解释，圆满、周全可用来解释圆“创业梦”。但什么叫圆满，怎样是周全，在真正的创业者字典中并没有答案。所以我们看到，广州国光董事长、总裁周海昌依然穿着朴素的工服，深入生产第一线，每天以厂为家；巨轮股份董事长吴潮忠，在结束一天的工作应酬后，即使到凌晨两点，依然要清理下当天的事情，安排第二天的行程；宜华木业董事长刘绍喜拥有两家上市公司，参股两家上市公司，依然在寻找好的投资标的。

的确，在中国还未出现真正具有国际竞争力的民营企业的当下，在华有为任正非、比亚迪王传福等还在为企业的进一步发展壮大东拓西进时，上市对真正具有创业精神的企业家而言，真的是才刚刚开始。放眼广东，大洋电机积极进军新能源汽车、路翔股份杀入锂行业、广州国光和宜华木业积极开拓国内市场等，莫不是其实际控制人创业精神的体现。

当然，也有一部分企业家因为年龄、身体等因素，逐渐淡出公司管理。但其下一代正接过父辈手中的枪，以更加务实、现代的作风，带领企业走向下一个目标。从这个意义上讲，这些关注度日趋提高的“富二代”，不如说是“创业二代”。因为，这些企业的成功上市，白手起家的父辈基本不是主导，而是“创业二代”以更为现代的意识、超前的眼光，积极倡仪并促成了整个事件。

一位证监会创业板官员曾感叹，在创业板的诞生过程中，我们经常有巨大的使命感和荣誉感而振奋，因为我们见识了一个创业时代的到来。”刚刚听到这些话，不免觉得有些夸张，但回首看看起初在争议中前行的股权分置改革，最终激活了整个市场，堪称资本市场发展20年来划时代的事件，那么，创业板带来更加活跃、合理的中国资本市场，甚至引导国民经济成功实现产业升级，也不是不可企及的事情。而实现这些，正是依靠千千万万具有开拓、进取精神的企业家在“创业梦”上不断追求圆满。



- 境内上市公司总数：135（不含深圳）
- 创业板上市：13家
- 中小板上市：51家
- 沪市主板上市：42家
- 深市主板上市：29家
- 资产规模：8951.31亿元
- 净利润：308.67亿元
- 总市值：10078.27亿元
- 流通市值：6606.13亿元（截至2010年三季度）