

提升监管效能 服务中原崛起

——访河南证监局局长王明伟

证券时报记者 李彦



河南证监局局长王明伟(左)在华兰生物考察

本报资料图

“扩大上市后备企业队伍,增加上市公司数量;支持和引导河南上市公司积极利用债券市场,发行公司债券、可转换债券进行融资;积极推动郑州、洛阳高新技术开发区进入代办股份转让系统试点,建立园区高新技术企业股权流动平台;加快郑东新区金融集聚区建设步伐,支持运作规范、实力较强的优质证券期货公司将总部迁至郑东新区金融集聚区;进一步强化监管和发展工作,进一步提升证券期货机构服务经济发展的功能。”

一份努力,一份回报;20年发展,20年收获。

河南证监局经过果断处置一批历史遗留风险,扫清了影响市场发展的重重障碍。立足河南现实,加强基础设施建设,大力挖掘潜在优势,强力推进市场发展,使河南的资本市场取得了辉煌的成绩。特别是今年以来,河南资本市场捷报频传,多种纪录不断被刷新。在中国资本市场迎来20周年之际,证券时报记者专访了中国证监会河南监管局局长王明伟。

提升监管效能 实现大跨越

积极开展上市公司培育工作,上市公司数量显著增加。针对今年以来河南上市公司数量出现“大飞跃”的现象,王明伟介绍说,按照河南省政府“培育一批、改制一批、辅导一批、上报一批”的总体工作要求,河南证监局积极推动企业上市培育、改制、辅导工作,储备优质企业和梯次资源。一是通过加强资本市场宣传培训,做好企业上市的宣讲教育工作,提高相关各方对资本市场的认识;二是经过持续的实地调研,挖掘更大规模的上市资源,丰富河南上市公司和拟上市公司结构;三是依托河南农业大省优势,把农业企业上市作为推动重点。今年以来,河南的上市培育工作取得了重大突破,共有13家公司通过中国证监会发审委审核,通过数量居全国第8位,通过率居全国第1位,募集资金合计达106.81亿元。河南上市公司和拟上市公司在行业地位、类别和规模上有较强的代表性,如上市公司有行业龙头瑞贝卡、华兰生物、三全食品、宇通客车、郑煤机等;拟上市公司有超硬材料龙头四方达超硬材料、新农业概念“好想你”枣业等。目前,河南共有境内上市公司51家,比2000年增加了1倍以上。

持续推动风险防范和化解工作,努力提高上市公司质量。曾几何时,郑百文、春都涉嫌重大违规,市场风声鹤唳。近年来,上市公司违规现象似乎与河南无缘了。王明伟解释说,河南证监局成立后,高度重视上市公司风险防范和化解工作,不断提高上市公司质量:一是及时立案查处上市公司重大违法违规行为,充分揭示风险;二是积极推动上市公司资产重组,积极化解上市公司风险;三是认真落实上市公司现场检查相关规定,加大上市公司现场监管力度;四是督促上市公司加强内幕信息管理,有效防控内幕交易;五是深入开展公司治理专项工作,一企一策,督促上市公司进一步提高治理水平;六是加强并购重组和再融资监管,推动上市公司规范发展、做大做

强。目前,河南的上市公司风险逐步得到化解,公司质量明显提高,上市公司数量和质量均处于历史最好时期。

吸引优质证券机构进驻河南,推动证券行业规范发展。证券公司综合治理之前,河南省5家证券公司有3家被中国证监会认定为高风险公司,占全国15家高风险证券公司的1/5,为河南资本市场发展蒙上阴影。王明伟说,为全面提高证券经营机构管理水平,优化证券机构布局,河南证监局不断加强证券机构监管工作,提高证券机构规范运作水平:一是深入开展证券公司综合治理工作,果断处置五洲证券、富友证券等公司风险;敦促中原证券及时弥补5.25亿元客户资金缺口,为今后健康发展奠定基础。二是吸引全国优质证券机构进驻河南,截至9月末,河南今年共引进证券营业部25家,引进基金分公司2家,国内绝大多数实力较强的证券公司都在河南设立了分支机构。三是今年中原证券被中国证监会评为A级,正式步入全国证券公司第一方阵,各项业务如证券承销、资产管理等创历史最好水平。四是支持郑东新区金融集聚区建设,引导国内优质证券公司优先在郑东新区设立分支机构,今年以来,河南引进的证

券机构大多数分布在郑东新区,郑东新区的证券机构已有23家,郑州区域性金融中心建设初具规模。目前,河南共有证券经营机构136家,证券投资者300多万人,分别比2000年增加了65%和近3倍。

加强期货机构监管工作,推动期货市场健康发展。河南是我国期货市场的发源地,期货市场曾经被确定为全国重点监控区。经过多次清理整顿,郑州商品交易所均得以保留,目前是我国三大商品期货交易所之一。王明伟说,长期以来,河南证监局非常重视期货市场的规范发展,在坚决防范和化解风险的前提下,规范发展河南期货市场,特别是今年以来,河南证监局按照期货监管工作总体安排,认真扎实开展期货监管工作。一是督促期货机构规范运作,确保股指期货监管及IB业务检查验收工作平稳有序推进。二是积极协调,圆满完成中期联合三方合并工作。三是突出重点,加强期货机构信息系统建设和风险防范工作。四是明确标准,积极做好期货公司分类评价工作。五是加强内部建设,创新监管方式,提升期货机构运行质量,促进期货机构做大做强。六是吸引优质期货公司在河南设立分支机构,提升河南期货市场的影响力。目前,河南共有期货公司3家,期货营业部67家,机构数量在全国位于前列,市场影响力逐步扩大。

维护资本市场稳定,支持平安河南建设。河南证监局高度重视资本市场维护稳定工作。王明伟告诉记者介绍了维护市场稳定“九招”:一是加强组织领导。始终把强化组织领导作为推进各项工作的总抓手,成立了维护资本市场稳定工作领导小组,形成了统一领导、分工负责、协作配合、责任明确的工作机制;二是完善工作制度。认真履行维稳职责,配备充实维稳工作人员,强化与地方政府和相关部门的沟通与联系,切实开展行业平安创建活动;三是建立维稳会商机制。推动河南省政府建立了由河南证监局牵头,信访、宣传、公安、新闻、通信、广电等多个政府部门为成员单位的河南资本市场维护稳定会商机制;四是建立舆论引导机制。建立健全与河南省委宣传部、省工业和信息化厅、公安厅、网控办等部门的协作监管机制;五是制定应急预案。推动郑州市公安局出台了《证券期货市场突发事件应急预案》,随时应对突发事件,为处置证券期货行业突发事件提供了重要保障;六是进行信息系统安全模拟演练。多次组织证券期货经营机构进行应急演练,增强信息系统安全意识;七是完善信访工作机制。不断健全信访工作制度,加强信访队伍建设,认真落实信访

稳定评估制度,开展不稳定问题和矛盾纠纷的排查化解工作;八是严厉打击非法证券活动。紧紧抓住整治非法证券投资咨询、非法证券委托理财活动这个重点,围绕“完善机制、宣传教育、密切监控、严厉打击”四条主线,深入开展整治非法证券活动,有效地维护了证券市场稳定;九是深入开展投资者教育工作。将投资者教育贯穿于证券期货经营机构各环节,将投资者教育寓于日常监管之中。以上措施的有效实施,确保了河南资本市场的长期稳定发展。

抓住机遇 服务中原崛起

王明伟说,回顾过去,河南资本市场有许多经验值得总结和思考,但更应当把20周年纪念作为新的起点,坚持科学发展观引领未来,明确今后5年的努力方向。中国的发展模式正在显现更加强大的生命力。未来5年,将是我国资本市场实现重大发展的5年,河南资本市场正面临着重大的发展机遇。中国证监会建设多层次资本市场的一系列具有全局性、战略性和方向性的举措,为河南资本市场快速发展指明了方向。河南实体经济平稳较快发展的良好态势,为河南资本市场快速发展奠定了良好基础;河南省委、省政府提出的中原崛起战略,为河南资本市场快速发展提供了有力支撑。未来5年,是中原崛起宏伟目标梦想成真的5年,河南要有抢抓机遇,坚

定加快发展的决心。

王明伟强调,历史不会是简单的重复,河南要有更高的目标和追求。今后5年,河南证监局会更加突出保护投资者合法权益,更加突出发挥市场机制作用,更加突出完善市场结构,更加突出改革创新力度,更加突出维护市场“三公”原则。

王明伟表示,“十二五”期间河南的资本市场建设要力争实现以下目标:一是扩大上市后备企业队伍,增加上市公司数量,实现多途径上市目标,争取全省培育上市后备企业300家以上。提高上市公司质量,支持符合条件的上市公司再融资,实现整体上市和做大做强。二是拓宽企业直接融资渠道,抓住债券融资的发展契机,支持和引导河南上市公司积极利用债券市场,发行公司债券、可转换债券进行融资,扩大债券融资规模。三是抓住代办股份转让系统试点扩大的机遇,积极推动郑州、洛阳高新技术开发区进入代办股份转让系统试点,建立园区高新技术企业股权流动平台。四是加快郑东新区金融集聚区建设步伐,支持运作规范、实力较强的优质证券期货公司将总部迁至郑东新区金融集聚区。五是进一步强化监管和发展工作,培育和支持中原证券、万达期货、国信期货、中原期货等在河南注册的法人机构进入全国第一方阵,进一步提升其服务经济发展的功能。

中原证券着力打造现代化金融服务平台

证券时报记者 李彦

中原证券成立于2002年11月8日,是在时任河南省省长李亚等领导同志的亲提议和关心指导下组建的。当时河南省决定组建中原证券,主要是基于两方面的考虑:一是化解河南境内的证券市场风险;二是构建河南资本市场发展的平台。如今,八年过去了,两大战略目标基本都得以实现。八年来,中原证券从小到大,稳步发展,各方面都发生了巨大的变化。

从区域走向全国

中原证券正在实现从区域性券商向全国性券商的转变。具体表现在以下三个方面:一是资本实力和资产规模逐步增强。公司注册资本已由成立时的10.33亿元,增资扩股到20.33亿元,资产规模目前已达到140亿元左右。资本实力的静态排名在全国107家券商中名列前25位;二是经济效益和社会效益稳步增加。2009年中原证券实现净利润近9亿元,实现税收近4亿元;三是已形成包括投资银行、经纪业务、证券投资、固定收益、资产管理等在内的多元化、系统化业务发展格局,服务河南资本市场的战略工具角色逐步显现。中原证券内设17个职能部门,拥有46家分支机构,营业网点遍布河南省各地市和上海、北京、深圳等国内10余个大中城市。

战略转型奠定发展根基

中原证券之所以取得上述成绩,都来自点滴积累,而战略转型的成功更是为其大发展奠定了根基。

一方面,中原证券投行业务接连取得重大突破,在IPO、再融资、并购重组和债券融资等各个领域全面见效。2007年,中原证券业务布局加速转型,而其核心便是对投行能力的加强,打造大投行,成为公司重点业务之一。经过逐步积累,投行队伍保持稳定,投行的高端作战能力显著增强。目前该公司保荐代表人和准保荐代表人近20名,整个投行团队总数已超60人,投行业务人才的梯队建设初见成效。2010年以来,中原证券投行业务更是连战连捷,在IPO项目、上市公司增发、配股和企业借壳上市、新三板等投行项目上连结硕果。

另一方面,中原证券的传统主体业务即经纪业务,不论是数量和质量上都有了新的提升。2008年之前,该公司营业网点一直徘徊在26家营业部、12家服务部,营业网点数量有限,服务水平不全,影响了经纪业务的发展。通过近两年来的努力,中原证券的营业部数量已达46家,年底可达50家左右,营业网点已遍布河南省17个地级市,及部分发达的县(市),同时还在国内北京、上海、深圳等10余个中心城市设有营业网点。

在注重数量适度扩张的同时,中原证券大力提升营业部的综合服务能力。借鉴发达国家和国内先进券商的成功经验,中原证券于2010年成立了财富管理中心,提出了“311”的工作思路,为广大投资者提供高水平的投资咨询和理财服务,促进广大人民群众财富的保值增值,得到广大投资者的好评。

新起点新征程

打造具有竞争力的现代化金融平台是中原证券的目标,为此,中原证券进一步探索差异化经营模式,继续依托河南资源优势,积极开拓全国市场,实现业务区域突破,紧跟中国资本市场发展步伐,以五个关键环节为抓手,即继续加快投行业务发展,脚踏实地提升核心竞争力;转变经纪业务发展思路,在注重数量扩张的同时,努力提升服务质量,进一步做大做强;抓紧启动直投资格申报工作,尽快开展直投业务;加快组建合资基金公司,高起点、高标准、高质量运作,实现后发优势;全面谋划公司上市,壮大公司发展实力,使中原证券再上一个新台阶,将中原证券打造成为开放的、具有高度责任感的现代化金融企业。

此外,紧跟资本市场发展步伐,中原证券各项创新业务也相继开展。该公司成功收购中原期货公司并对其进行了增资扩股,目前中原期货各项工作稳步推进,代理交易额和市场份额明显增长,经营业绩逐步提升。公司发起设立基金公司筹备工作有了实质性进展,组建合资基金公司的申报材料已上报中国证监会。公司申报的首只集合理财产品,已获证监会专家评审原则通过。公司已成立融资融券总部,并达到开展融资融券业务净资本超过30亿元的要求。随着5单保荐承销项目的陆续完成,中原证券直投业务资格申请工作已正式提上议事日程。

一份努力,一份回报;20年发展,20年收获。河南资本市场已步入快速发展轨道。(何正)

河南省前20大市值上市公司情况一览表

代码	简称	上市日期	11.22总市值(亿元)	2010年前三季度营业收入(亿元)	2010年前三季度净利润(亿元)	2010年前三季度每股净资产(元)	上市以来净利润合计(亿元)	2010年前三季度净利润(万元)	2010年前三季度每股收益(元)	上市以来涨跌幅(%)
601666	平煤股份	2006.11.23	358.90	1726297.27	998281.96	5.496	642460.66	164820.05	0.9075	261.91
002007	华兰生物	2004.06.25	307.41	96272.00	203177.71	3.530	108919.79	47492.91	0.8240	1680.19
000895	双汇发展	1998.12.10	299.85	2652280.28	308911.88	5.098	426660.29	75438.35	1.2449	1546.83
601717	郑煤机	2010.08.03	274.19	463907.10	473033.17	6.760	61788.36	61788.36	1.0500	24.59
000933	神火股份	1999.08.31	257.25	1351973.71	432352.43	4.118	430796.38	99406.97	0.9470	1027.49
600595	中孚实业	2002.06.26	165.98	804739.04	278906.70	2.358	149394.41	17509.90	0.1500	476.82
000400	许继电气	1997.04.18	120.74	198174.17	235047.02	6.214	174775.87	8904.86	0.2354	370.05
600312	平高电气	2001.02.21	120.55	1207767.62	268030.77	3.273	94484.30	-3813.13	-0.0466	231.57
600066	宇通客车	1997.05.08	109.44	913248.66	214647.57	4.130	261215.80	54596.49	1.0500	648.40
000612	焦作万方	1996.09.26	108.57	429661.26	224494.13	4.675	190040.34	33181.77	0.6910	681.27
002407	多氟多	2010.05.18	93.34	54808.15	136224.96	12.730	3637.73	3637.73	0.4000	133.17
600439	瑞贝卡	2003.07.10	91.22	139380.10	141621.49	1.910	82797.38	14576.80	0.1970	480.00
600569	安阳钢铁	2001.08.20	87.85	2083279.97	1053057.09	4.400	502746.11	6418.97	0.0268	-0.74
600531	豫光金铅	2002.07.30	86.58	547999.85	109206.30	4.780	73889.02	8720.29	0.3800	414.70
300080	新天地	2010.06.25	83.64	79282.37	186001.67	13.290	11562.79	11562.79	0.9600	42.27
600020	中原高速	2003.08.08	83.05	171574.46	617795.06	2.886	320164.69	51120.66	0.2388	17.98
002179	中航光电	2007.11.01	81.37	107523.61	117233.07	2.920	32992.58	11316.58	0.2800	51.24
002132	恒星科技	2007.04.27	78.96	136375.67	108270.34	4.010	2592.03	5637.66	0.2200	163.34
000177	豫园农牧	2010.09.15	78.50	45190.21	152588.74	11.430	7383.22	7383.22	0.7400	1.38
600241	郑州煤电	1998.01.07	78.39	593056.97	180949.41	2.876	169212.17	9425.44	0.1498	193.90

注:上市以来净利润合计,2010年上市的公司取2010年前三季度净利润,其余的以上市以来每年年报净利润总和。 证券时报数据部

20年栉风沐雨 河南资本市场渐入佳境

1988年,中国人民银行下拨资金,在各省组建了33家证券公司。河南也从此进入资本市场的探索发展阶段,相继成立了洛阳市证券公司、郑州证券公司、河南证券公司等证券经营机构。1988年11月,郑州长城铝业破产重组股份公司成立,通过定向募集的方式发行了河南第一只股票。1990年10月,郑州粮食批发市场开业并引入期货交易机制,成为新中国期货交易的实际性发端。1993年12月,豫白鸽在深圳证券交易所公开发行股票,1994年1月,神马实业在上海证券交易所公开发行股票,分别成为河南在深圳、上海证券交易所公开发行的首只股票。

1999年7月,中国证监会郑州特派员办事处(河南证监局的前身,以下简称郑州特派办)成立,对河南资本市场开始行使监管职责。

1999年刚组建时的郑州特派办,面对的是“山雨欲来风满楼”的形势:河南资本市场一批上市公司运作不规范,郑州百文、洛阳春都涉嫌重大违法

违规;5家证券公司有3家被中国证监会认定为高风险公司,占全国15家高风险证券公司的1/5;期货市场被确定为全国重点监控区。

同时,郑州特派办机关内部迫切需要解决职能定位、观念转变、人员素质提高、规范化建设等问题。面对困难局面,郑州特派办坚定沉着、迎难而上。一是以“三讲”教育为契机,转变思想观念,牢固树立集中统一的监管理念,确保政令畅通、令行禁止。从过去帮助企业跑上市、争指标,转到集中精力抓监管、促规范,全面提高辖区上市公司质量。二是深入开展监管工作,落实监管责任制,化解市场风险。历经4个月查处郑州百文,并以此为例开展警示教育,取得了良好效果。三是加快干部队伍建设。针对干部年龄偏大、学历偏低等问题,制订了相关文件,加强干部培养与教育,掀起了干部学习热潮。四是抓住“创先争优”活动的有利时机,将“创先争优”活动与监管创新紧密结合起来。如与地方政府建立合作监管体制、举办上市公

司挂牌第一课、期货保证金封闭管理等多项监管创新在全国属首次提出。郑州特派办的工作得到了中国证监会和河南省政府的充分肯定,2001年郑州特派办分别被中央金融工委和中国证监会党委评为“优秀基层党组织”。2004年5月,郑州特派办更名为河南证监局,机构升格、编制扩充,为河南证监局第一次创业画上了圆满的句号。

从此,河南证监局高举监管和服务两面大旗,围绕提升监管效能,服务中原崛起的目标,深入贯彻落实中国证监会党委各项重大工作部署,创新监管,各项工作再创佳绩。一是积极推进股权分置改革,一举解决长期困扰资本市场发展的制度性障碍。面对辖区大股东占用上市公司资金问题一度十分严峻的局面,河南证监局强力推进、采取创新手段加以解决,如郑州煤电清欠方案成为全国示范案例。二是对五洲证券公司成功进行了风险处置,在全国做到了进度最快、过程最稳、效果最好,被中国证监会授予“证券公司

综合治理先进集体”称号。三是开展了形式多样的投资者教育活动,建立了全省打击非法证券活动协调工作制度,切实维护了市场稳定。四是促进市场快速健康发展。抓好企业上市、引进证券期货营业等工作,推动河南省委、省政府出台了贯彻落实国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的实施意见及一系列配套政策,使河南资本市场呈现出新一轮发展热潮。五是党的建设和队伍建设成效显著,保持共产党员先进性活动取得制度性成果。学习实践科学发展观活动深入人心、效果显著。开展岗位大练兵,提高监管工作效能,使目标管理与绩效考核办法在促进工作和队伍建设等方面发挥了积极作用。竞争上岗方法不断改进,提拔了一批德才兼备的优秀年轻干部,新招聘人员的加入优化了干部队伍的专业和年龄结构。