

# 促进产业与金融融合 加快东北振兴步伐

## ——访辽宁证监局局长潘学先

证券时报记者 刘宇平 马智



资料图片

“加快推进企业上市,要在金融企业上市方面取得重点突破,支持中小民营企业、高科技企业利用创业板市场做大做强,力争在未来的几年内,上市公司总量和融资额有较大提高。加强与国资部门合作,积极推动上市公司整体上市和并购重组,促进辽宁优势资源整合和产业升级。”

辽宁资本市场在全国率先起步,许多大事被载入中国资本市场发展史:1986年,沈阳市信托公司开办了全国第一家证券交易所;1988年,金杯股票在全国公开发行;1989年《沈阳市股票交易试行办法》颁布;1990年全国第一家证券民间组织沈阳证券业工会成立……回顾辽宁资本市场的发展历程,展望辽宁资本市场未来发展前景,辽宁证监局局长潘学先表示,辽宁将打造良好的资本市场发展环境,而资本市场也必将成为

为辽宁经济发展的助推器。

### 资本市场发展取得长足进步

辽宁区域资本市场的发展并非一帆风顺,辽宁曾有5年没有新公司上市的历史,这一局面直到2007年3月荣信股份在深圳证券交易所上市才被打破。随着股权分置改革的实施和国家振兴老工业基地政策的出台,辽宁资本市场又焕发出新的生机和活力,陆续有出版传媒、奥维通信、机器人、奥克股份、

大金重工等一批公司在主板、中小板和创业板上市。

2009年,辽宁无论是IPO公司家数和融资额,还是再融资公司家数和融资额都达到了近10年来的较好水平。机器人更成为全国首批、东北第一家在创业板上市的公司。截至目前,辽宁有境内上市公司57家,证券公司2家,证券营业部156家;截至去年末,辽宁辖区股民开户数达到269.9万户,当年证券交易额达到23446亿元,分别比1997年增长282%和674%。

### 上市公司成辽宁经济龙头

潘学先表示,经过20年的发展,辽宁资本市场取得了非凡的成就,主要体现在三个方面。首先,上市公司成为辽宁经济发展的龙头。截至去年末,辽宁辖区上市公司通过境内资本市场累计融资808.3亿元,上市公司资产总额和净资产均较上市之初增长超过2倍。企业上市推动了经济体制改革进程和现代企业制度的建立,促进了辽宁产业升级和结构调整,形成了一批行业龙头和排头兵企业。上市公司通过融资和并购重组,优化结构,完善治理,提升规范运作水平,促进了地方经济的持续发展,构成了振兴辽宁老工业基地的坚实基础。

其次,证券机构质量和服务水平显著提高。辽宁的证券公司经过综合治理及深入推进合规管理,法人治理结构进一步完善,规范运作水平明显提高,持续发展的基础逐步夯实。辽宁辖区2家证券公司经过增资扩股和业务拓展,以及在全国新设分支机构,市场竞争力逐步增强。原有的证券公司总部和证券服务部得到清理规范,辽宁辖区证券营业部已经达到156家。全国较大的证券公司和基金公司在辽宁设立了分支机构和区域性总部,辽宁辖区证券机构数量和质量得到提升。去年底,辽宁辖区证券经营机构各项业务指标均创历史新高,

客户总资产达到1800.8亿元,证券经纪业务利润总额达到24.8亿元。

第三,期货市场功能逐步发挥。辽宁期货业实现了跨越式发展。去年,大商所累计交易总额达到37.6万亿元,占全国期货交易总额的29%,在全球交易所交易排名中位列第11名,是全球第二大农产品期货市场。截至目前,辽宁辖区有期货公司3家,期货营业部26家,国内优质期货公司纷纷在辖区布局。期货市场活跃度逐年提升,期货市场服务产业的功能逐步增强。一批农业和金属等相关产业企业通过开展套期保值规避经营风险,通过期货市场指导物流各环节定价,提高了经营水平。辽宁企业在期货公司的开户数、权益总额和交易总额逐年增长,辽宁企业参与交割的总额近三年实现逐年翻番。

### 推进上市融资和并购重组

潘学先表示,辽宁振兴离不开资本市场的支持,离不开产业资本与金融资本的融合。“十二五”期间,将围绕加快转变经济发展方式和经济结构调整,抓住中央进一步实施东北振兴战略、辽宁沿海经济带开发开放上升为国家战略和沈阳经济区新型工业化综合配套改革试验区获批的历史机遇,在市场规模扩大的同时,促进产业结构调整和经济发展方式转变,全面提升资本市场服务经济功能,进一步促进辽宁经济发展。为此,辽宁证监局将着重抓好以下三个方面工作:

首先,推进上市融资和并购重组工作,有效提高上市公司质量。一是要加大后备资源培育力度,充分发挥专业优势,为各级政府当好参谋,为拟上市企业提供政策咨询和指导等服务,力争辅导备案企业逐年递增。二是要加强辅导备案企业监管,引导国内外优秀券商服务辽宁企业,从源头上提高上市公司质量。三是要加快推进企业上市,要在金

融企业上市方面取得重点突破,要支持中小民营企业、高科技企业利用创业板市场做大做强,力争在未来的几年内,上市公司总量和融资额有较大提高。四是要加强与国资部门合作,积极推动上市公司整体上市和并购重组,促进辽宁优势资源整合和产业升级。五是要促进场外市场建设,为区域内资本流动创造更好的条件,促进非上市公司规范运作。

其次,推进区域证券机构资源优化聚集,有效提高证券机构竞争实力。监管与服务并举,促进2家证券公司做大做强,有效提升辽宁辖区证券机构数量和质量,提高辽宁券商的竞争实力,逐步实现证券机构集聚、金融专业人才集聚、资本资金集聚和信息的集聚。一是加强监管,提高证券公司合规风控管理水平,健全公司治理结构,提高证券公司质量;二是支持证券公司通过引入战略投资者等方式增资扩股,扩大业务规模和范围,提高经营管理水平,调整营业布局,逐步打造在全国范围内具有较强竞争力的证券公司。三是加大政策支持力度,健全各项配套政策措施,吸引各类证券、基金公司在辽宁设立分支机构或开展业务,提高辽宁在资本市场的影响力。

最后,推进辽宁期货市场建设,有效提高期货市场功能发挥水平。多角度入手,全力促进辽宁辖区期货机构的发展和期货市场的建设。一是强化监管,促进期货公司规范经营,提高风险控制水平,进一步提高期货公司质量。二是加大对期货公司增资扩股和重组的推动力,鼓励有实力的证券公司和现货企业参股期货公司,提高期货公司资本实力。三是引入全国性的优质期货机构入驻辽宁,优化辽宁期货机构的布局。四是积极协调各方面共同培育期货市场,引导具有一定规模和实力的现货企业参与期货市场,并依托大商所,更有效发挥期货市场的功能。

### 董事长感言

**中兴商业董事长刘芝旭:**中国资本市场二十年之际,中兴商业全新开业之时。新中兴在扩大经营规模、拓展经营门类、提升经营档次、完善服务功能的同时,营销运营模式和经营机制也将发生新变化。中国资本市场将会越来越成熟、越来越完善,我们将抓住有利契机,重塑新形象,打造沈阳商业的新坐标,建设成为东北地区最具人气的现代化多功能一站式都市购物中心。

**营口港董事长高宝玉:**营口港有幸与资本市场共同成长了近9年,借助资本市场,营口港由上市前资产不到4亿的小公司成长为目前资产过百亿的大企业,由吞吐量1700万吨的小港口发展成上亿吨的国际大港。资本市场培育了营口港,营口港人也将继续努力、规范发展、高效生产,以更大的效益回馈投资者、回报社会。

**东软集团董事长刘积仁:**东软不断探索和创新可持续发展的经营模式,尤其是在1996年公司上市以后,借力资本市场推动业务发展。东软坚持以软件技术为核心,通过持续创新与实践,抓住机遇,成功将软件应用到多个领域,市场占有率不断提升,公司业务快速健康发展。未来,东软将坚持全球化发展战略,通过商业模式的创新,运营管理的不断改进与完善,实现公司成为全球优秀的IT解决方案和服务供应商的目标。

**东北电气董事长苏伟国:**中国资本市场20年风雨兼程,作为国内输变电行业和辽宁省首家境内外上市公司的东北电气有幸从1995年开始结伴同行,一路走来见证了现代企业制度重建、国企改革、暂停交易与恢复上市、全流通、规范内部控制等一系列划时代历史事件,深深为这些矗立的里程碑而自豪,为身处与国际资本市场接轨的黄金时代背景而振奋!

**出版传媒董事长李家巍:**作为中国出版业第一家实现编辑业务和经营业务以IPO方式整体上市的出版企业,出版传媒在资本市场上获得了加快从传统出版向现代出版产业业态转型升级和做强做大重要发展平台,同时,也肩负着为广大投资者提供良好回报的责任和使命。我们将继续以“资源充足、内控严密、运营安全、拥有核心竞争能力”为特点,以“导向正确、主业突出、品牌名优、效益良好”为优势,为文化产业创新发展提供新的示范和借鉴,履行对股东和社会的庄严承诺。

**沈阳机床董事长关锡友:**装备制造是我国经济社会发展的战略性新兴产业,也是东北老工业基地最具优势的重大支柱产业。感谢资本市场对沈阳机床的帮助,未来,沈阳机床将进一步发挥产业优势、产品优势,紧紧围绕三大核心任务——产品结构的战略性调整、全球营销服务体系建设和金融与产业的紧密融合,实现两大转变,实现建设世界一流跨国公司的战略目标。

**亿城股份董事长张丽萍:**中国证券市场走过了艰辛而辉煌的20年,取得了举世瞩目的成就。上市15年的亿城股份是见证者,也是同路人。忆往昔,亿城的跨越式发展离不开资本市场和投资者的大力支持;展未来,我们将牢记价值创造责任,积极回报投资者,并不断完善公司治理,为证券市场健康发展贡献己力。

**獐子岛董事长吴厚刚:**借助A股市场这个多元化资本运作平台,獐子岛渔业迅速从单纯产品经营跃升到品牌运营的层次,并成长为国家级农业产业化龙头企业,品牌形象、品牌知名度大幅提升。上市至今,诚信的资本市场表现以及高品质的品牌形象为公司带来了更加广阔的市场空间和丰富的客户资源。

**大冷股份董事长张和:**短短20年,中国资本市场从无到有、从小到大、从粗放到规范,可以说是个奇迹。作为一家挂牌17年的上市公司,大冷股份有幸见证了这一奇迹,也受益于这一奇迹。大冷股份将紧紧围绕制冷空调主业,通过深化改革、强化管理、注重投资实效、保障股东权益,谋求科学可持续发展,与中国证券市场共同成长。

辽宁省金融办主任葛乐夫:

## 发挥资本市场积极效应 推动辽宁经济再上台阶



资料图片

“继续做好对上市公司再融资的培训和引导,通过增发、可转债、公司债、短期融资券和中期票据等股权、债权融资工具扩大直接融资规模;推进重点领域上市公司并购重组工作,支持上市公司通过并购、资产置换、整体上市等方式加大资产重组力度,实现做优做强。”

证券时报记者 马智

本报讯 资本市场的产生与发展是现代市场经济发展的必要条件,也是现代市场经济发达程度的重要标志之一。二十年来,资本市场引领了辽宁省经济和社会诸多重要体制和机制的变革,对辽宁省经济建设和社会发展的贡献和影

响力也非常巨大,并逐步成长为辽宁省金融体系中最富有活力的重要部分,可以说,资本市场是东北振兴的助推器,是辽宁经济未来实现快速发展的一个必然选择。”辽宁省金融办主任葛乐夫在接受证券时报记者专访如是表示。葛乐夫指出,中国资本市场的二十年发展,给辽宁这个经济大省极大的根本性认识,这就

是要实现全面振兴,金融工作必当先行。

葛乐夫表示,近年来在东北老工业基地振兴、辽宁沿海经济带开发开放和沈阳经济区新型工业化综合配套改革等战略的实施过程中,辽宁经济发展呈现结构优化、活力增强的良好势头。辽宁省委、省政府高度重视资本市场发展及企业上市工作。经过省市有关部门的共同培育和推进,辽宁企业上市工作进入了一个突破性发展时期。截至目前,辽宁共有境内外上市公司105家,共融资1783亿元。

### 辽宁上市储备企业近千家

葛乐夫认为,中国资本市场改革发展所显现的积极效应,已在区域经济发展中得到展现,成为当地政府制定重要战略的依据。辽宁省拥有雄厚的技术资源,具备上市条件的企业数量众多,拥有良好的金融环境和资本市场融资平台的支持,对辽宁加快东北振兴和沿海经济带的建设尤为重要。

葛乐夫指出,中国资本市场逐步走向成熟,有利因素不断增加,都为辽宁经济和资本市场的发展提供了重要的发展机遇。与此同时,辽宁还具有独特优势:一是政策叠加效应凸显。2009年,国务院颁布《进一步实施东北地区等老工业基地振兴战略的若干意见》;同年,经国务院批准,辽宁沿海经济带开发开放战略正式上升为国家战略;2010年,经国务院同意,国家发改委正式批复沈阳经济区为国家新型工业化综合配套改革试验区。如此密集的政策扶持措施,对辽宁经济发展产生深远的影响,也为资本市场发展创造了优越的外部环境,提供了巨大的市场空间。

二是辽宁省委、省政府对资本市场工作高度重视。近年来,省政府先后出台

《辽宁省人民政府关于推进资本市场发展的意见》、《辽宁省人民政府关于加快推进企业上市工作的实施意见》等一系列政策文件,创造了良好的政策环境。2008年辽宁省委、省政府共同召开全省推进企业上市工作会议,省政府建立了以省政府领导为组长,38个省、中直部门组成的上市工作领导小组,负责协调解决企业上市和资本市场发展过程中遇到的困难和问题。此外,辽宁省政府还出台了上市扶持政策,对企业上市给予150万元的奖励,鼓励和引导企业通过资本市场发展壮大。

三是辽宁省具有扎实的工作基础和优质的资源储备。一直以来,辽宁省金融办始终把推进企业上市作为工作重点。目前全省民营企业数量超过170万家,实现增加值占全省生产总值接近60%。其中高新技术企业达500家,分布在先进制造、冶金、石化、医药等基础和支柱产业,为上市工作储备了优质资源。辽宁全省已有近千家企业纳入上市后备企业数据库管理,其中进入证监会审核程序企业9家,明年拟上报材料企业40余家,基本形成企业上市工作的梯次推进格局。同时,辽宁积极支持区域证券公司和大连商品交易所加快发展步伐,为资本市场协同发展奠定坚实基础。

### 重点推进创业板上市工作

葛乐夫强调,从目前情况看,辽宁已具备进一步做好资本市场工作的基础和条件。今后一段时期,特别是“十二五”期间,要借助目前的基础条件优势,进一步做好资本市场发展的组织、推动和服务工作。一是继续推进辽宁企业在境内外上市融资,重点突破创业板。抓住创业板扩容的政策机遇,重点推进企业在创业

板上市,同时继续做好主板和境外上市。完善重点企业联系制度,动态跟踪100户重点拟上市企业。加强与境内外证券交易所和中介机构的合作,进一步加大企业的上市培育力度。

二是鼓励上市公司资本运作,实现做优做强和可持续发展。继续做好对上市公司再融资的培训和引导,通过增发、可转债、公司债、短期融资券和中期票据等股权、债权融资工具扩大直接融资规模。同时推进重点领域上市公司并购重组工作,支持上市公司通过并购、资产置换、整体上市等方式加大资产重组力度,实现做优做强。

三是抓紧发展私募股权投资,加快场外交易市场建设。研究制定引进股权投资基金公司总部扶持政策,逐步建立省市级政府引导基金,吸引更多股权基金落户辽宁,使辽宁在继北京、上海、深圳和天津之后,成为全国股权基金发展的聚集区。同时,全力争取新三板“试点资格,切实推进辽宁省多层次资本市场建设。

四是做优做强辽宁省内法人证券公司,促进证券市场健康发展。支持中天证券、大通证券、诚浩证券三家辽宁省法人证券公司通过引进战略投资者、整合资源等方式扩大资本规模,鼓励进行产品创新、组织创新和管理创新,进一步扩大市场影响力。

五是支持大连商品交易所建设亚洲重要期货交易中心,带动全省期货业发展。研究制定以大连所为载体建设亚洲重要期货交易中心的发展规划,争取国家支持并组织实施。支持大商所上市原油、煤炭、铁矿石、生猪等具有东北优势的品种,在成熟品种上推出衍生产品,将大商所建成具有国际影响力的综合性衍生品交易所。