

借力资源优势 开创资本市场发展新局面

——专访内蒙古金融办主任宋亮

证券时报记者 高璐

“以企业改制上市为突破口,全面推进要素市场建设,到‘十二五’末,全区境内外上市公司增加到50家,资本市场累计融资增加到3000亿元,基本建成法制健全、主体健康、市场体系健全的区域性资本市场,争取资本市场总体水平跃居中西部前列,在全国达到中上水平。”

古老神奇的内蒙古大草原,曾因一代天骄成吉思汗而闻名于世;如今,资源富饶的内蒙古又因能源经济的崛起而备受瞩目。在资本市场即将迎来20周年前夕,证券时报记者采访了内蒙古金融办主任宋亮。

区域资本市场初具规模

证券时报记者:资本市场对内蒙古经济社会发展起到了哪些带动作用?经过20年的发展,内蒙古资本市场取得了哪些令人瞩目的成就?

宋亮:随着内蒙古经济近年来的持续快速发展,自治区资本市场已初具规模。在自治区党委、政府的关心支持下,内蒙古资本市场保持了健康、平稳发展的良好态势。

十多年来,内蒙古资本市场从无到有,从小到大,上市公司数量逐年增加,直接融资比重逐步提高,债券、期货市场也有一定的发展,区域资本市场已初具规模。截至目前,全区资本市场(证券市场、债券市场)累计融资超过800亿元,对自治区经济社会发展发挥了积极的推动作用。

上市工作取得较大进展。内蒙古上市公司主要分布在煤炭、冶金化工、乳制品、装备制造、羊绒和电力等自治区支柱性产业中,电力、钢铁和煤炭采选类上市公司所占市值比重较大。上市公司在调整自治区经济结构、促进经济增长方式转变、优化资源配置、打造优势产业和促进就业等方面发挥了重要作用。

债券市场融资实现新的突破。截至目前,内蒙古企业(包括上市公司)通过债券市场累计融资429.9亿元。企业通过债券市场获得了发展资金,推动了企业技术进步、结构调整和未来发展预期。

证券期货经营机构取得新成绩。全区共有证券公司2家,证券营业部45家,期货公司1家,期货营业部4家。2009年全区证券营业部投资者资金开户58万户,实现证券交易额4754亿元,

利润总额8.26亿元。期货市场快速发展,2009年实现期货代理成交金额463亿元。

发挥资源禀赋 凸显后发优势

证券时报记者:面对近来持续升温的区域经济效应,同时作为深入推进西部大开发所涉及的重要省份,内蒙古资本市场将面临怎样的发展机遇和潜力空间呢?

宋亮:内蒙古资源丰富,地缘优势明显,正在成为投资的热土。目前,内蒙古资本市场大发展的产业资源基础已经具备,能源、化工、冶金建材、农畜产品加工、装备制造和高新技术等特色优势产业的主导地位突出,一大批优质上市公司群体已逐渐形成。

同时,国内资本市场健康发展的各项制度已逐步形成和完善,国家产业政策更加明确,如果能充分发挥目前经济快速增长与资源禀赋优厚的优势,完全有望在推动资本市场发展方面凸显后发优势。

目前,内蒙古还有很多优质实体经济尚未融入资本市场,在产业优化与升级的进程中,如果能借力资本市场实施兼并重组,加大直接融资,未来的发展空间将更为广阔。

证券时报记者:与发达地区相比,内蒙古资本市场目前还存在哪些不足或差距?

宋亮:虽然内蒙古资本市场有了一定的发展,但总体发展水平不高,仍存在着一些问题和不足。一是上市公司家数少,资产证券化率不高,资本市场服务内蒙古经济社会发展的效率较低;二是区域发展不均衡,上市公司集中于呼包鄂及赤峰地区,部分盟市一直空白,一些地方党委政府对资本市场发展工作了解不多、重视程度不够;三是行业分布不合理,上市公司集中于能源、电力、冶金、化工、农畜产品加工等行业,高科技、金融、旅游、蒙药等行业还没有上市公司;四是金融牌照缺乏,证券期货公司创新能力

不足,全区仅有2家证券、1家期货公司,且大股东都在外地,证券公司主要盈利来自经纪业务,盈利模式单一、业务和产品创新能力不强,缺乏核心竞争力;五是多层次资本市场建设缓慢,自治区私募股权投资、产权交易发展滞后,企业过度依赖银行贷款,直接融资比例较低。

全面推进要素市场建设

证券时报记者:请您介绍一下自治区资本市场“十二五”发展目标?

宋亮:内蒙古资本市场“十二五”发展的具体目标是:以企业改制上市为突破口,全面推进股票市场、债券市场、期货市场、基金市场以及股权交易和产权交易市场等要素市场建设,到“十二五”末,全区境内外上市公司数量在26家的基础上增加到50家,资本市场累计融资增加到3000亿元,基本建成法制健全、主体健康、市场体系健全的内蒙古区域性资本市场,争取资本市场总体水平跃居中西部前列,在全国达到中上水平。

证券时报记者:下一步内蒙古将如何促进资本市场与地方经济的共同发展,发挥资本市场服务地方经济的作用?

宋亮:下一步的工作重点将主要集中在以下几个方面:

加快上市后备资源培育。密切关注重点企业的发行上市进程,给予企业全

方位的支持;整合政府部门上市审批权限,构建上市绿色通道,出台系统实质性的企业改制上市扶持鼓励政策,为企业上市提供全流程的支持与服务;进一步挖掘培育上市后备资源,及时引导条件成熟的企业把握上市时机;大力发展创业投资、风险投资、私募股权投资,建立完善股权投资风险与收益对等机制,使创业投资、股权投资逐步成为促进中小企业、高新技术企业发展的重要资金来源,促进成长性企业快速发展。

鼓励上市公司再融资和并购重组。充分发挥现有上市公司的再融资能力,开展多渠道、多层次、多形式的融资方式,扩大直接融资规模和比重,利用资本市场加快发展,提高核心竞争力;推动煤炭、冶金、化工、电力、装备制造等企业通过直接融资,扩大生产规模,提高经营效益,实现产业链向上下游延伸;积极推进国有控股上市公司整体上市,成为地区、全国行业龙头企业;鼓励引导上市公司联合、兼并、控股、参股非上市公司,促进优质资产向上市公司集中,实现上市公司低成本扩张。通过上市公司的稳步快速发展推动产业结构调整和经济转型,实现传统产业新型化和新兴产业规模化。

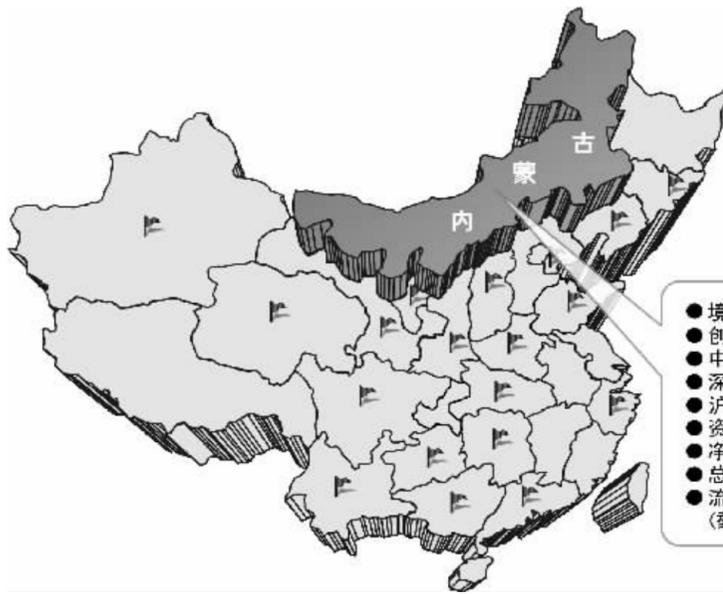
鼓励金融产品创新,大力发展债券市场。推进各类金融产品服务创新,拓宽企业融资渠道,扩大企业融资规模,多渠道解

决企业融资问题,切实改善部分中小企业融资难的瓶颈,扶持中小企业持续快速发展。

大力发展股权投资基金。积极设立和引进基金管理公司,培育和壮大机构投资者队伍;大力发展、引进股权投资基金,改善企业融资环境,促进优质企业上市步伐;积极探索成立地方产业基金,做大做强内蒙古优势产业,加快内蒙古产业升级和经济结构调整。

鼓励证券期货经营机构做大做强,积极培育发展证券中介组织。继续大力引进和培育证券期货经营机构,鼓励创新,扶持做大做强,实现稳健经营;统筹规划全区证券业发展,加快培育、发展、引进证券中介服务机构;鼓励和支持中介机构进行整合,服务内蒙古经济建设;规范证券中介机构从业行为,提高执业质量。

积极培育发展区域资本市场,完善内蒙古多层次资本市场体系。加快建立满足不同类型企业融资需求的多层次资本市场体制,为不同类型企业提供高效率、低成本的筹融资平台;积极发展场外交易市场和产权交易市场,引导产权交易机构根据市场化原则进行合理的功能定位,规范运作,促进企业产权的合理流动和优化重组,加快组建内蒙古股权交易所,解决创业投资、风险投资退出路径狭窄的问题,促进中小企业股权融资。



董事长感言

伊利股份董事长潘刚:中国经济发展如此之快,资本市场功不可没。1990-2010年的20年间,中国从无资本市场概念到资本意识深入人心,资本市场既是企业腾飞的翅膀,又是中国经济前行的动力。伊利集团于1996年成功上市,是中国最早上市的乳业品牌。在随后的快速发展中,我们时刻感受着资本市场给予我们的力量与支持。

我们相信,包括伊利在内的众多企业同仁将与资本市场共同进步,创造一个又一个新的辉煌。

富龙热电董事长景树森:20年风雨,20年收获。20年时间弹指一挥间,伴随着中国综合国力的日益增强,中国证券市场从无到有,从小到大,在规范中发展,在发展中规范,不仅在规模上急剧扩张,而且实现了质的升华,取得了长足进步。我们由衷地希望中国资本市场发展更加稳健,明天更美好。

包钢股份、包钢稀土董事长周秉利:伴随着资本市场快速、稳健发展,包钢拥有的“包钢股份”和“包钢稀土”两家上市公司,自上市以来市场规模进一步扩大,品牌进一步提升,经济效益进一步提高,公司核心竞争力得到进一步增强,已经并将继续为地方经济和社会发展做出应有的贡献。回首过去,我们百感交集;展望未来,我们满怀喜悦。

作为我国重要的钢铁工业基地和全国最大的稀土生产、科研基地,同时也是内蒙古自治区最大的工业企业,未来包钢人将继续秉承“坚韧不拔,超越自我”的企业精神,继续与资本市场携手同行。在我国由钢铁大国向钢铁强国转变的进程中,包钢这匹“双翼神马”愿以大草原特有的热情和开放结交四海朋友,共创美好未来。

金宇集团董事长张张宇:金宇集团自1999年上市以来,借助资本市场东风,实现了跨越发展,动物疫苗产业从上市前的连年亏损到现在成为行业佼佼者,资本市场发挥了举足轻重的作用。20年风雨,20年辉煌,祝愿中国资本市场站在新的起点,谱写新的篇章。

北方股份董事长陈树清:摆摆二十春正暖,年年豆蔻灿如花。资本市场20年风雨彩虹映照发展的信念和自强之光;20道砥砺年轮记载着图强的荣耀与希望之路。

北方股份历经资本市场十年的历练和洗礼,我们深刻感受到:资本市场能够为企业的奋飞图强提供强劲动力。我们更深深感悟:只有凭借资本市场所铸就的牢固责任意识和自觉规范意识,在实现矿业霸业的战略图谋中,必将铸就属于北方股份和北方股份人的光荣与梦想。

亿利能源董事长尹成国:中国资本市场的20年是中国腾飞迅速发展的20年,她见证了无数个财富奇迹的诞生。在资本市场的培育下,亿利能源实现了华丽转身。

相信明天的中国资本市场和亿利能源,一定会更加绚烂多彩、厚积薄发。

西水股份董事长初育国:感谢中国资本市场,使西水股份的发展能够更高、更远。西水股份也将致力于打造企业自身竞争优势,成为具有超强竞争力的企业。

兰太实业董事长李德禄:廿载岁月谱华章,十年成就铸辉煌。伴随着资本市场20年的壮大与发展,兰太实业上市10年来,已由单一的制盐企业发展为集制盐、盐化工、生物制药及资源开发为一体的中国化工500强企业,资产总额已是上市之初的8.8倍。展望未来,公司将继续遵循“盐为基础,横向扩展,纵向延伸,科学发展”的经营思路,携手资本市场,不断发展壮大,为经济社会发展做出应有的贡献。

露天煤业董事长王树东:登陆资本市场仅仅3年的露天煤业,用良好的经营成果和规范的基础管理,为资本市场奉献了20周年献上了一份厚礼。展望未来,年轻的露天煤业和大家共享成功,风雨同舟。祝中国资本市场的未来更加美好!

扩大直接融资比例 服务地方经济发展

——访内蒙古证监局局长方良平

证券时报记者 高璐



资料图片

从1992年内蒙古第一家证券公司成立、1994年第一只股票发行上市起,内蒙古资本市场规模不断壮大,直接融资比重不断提高,证券期货经营机构和投资者队伍不断扩大,为促进自治区经济社会又好又快发展发挥了重要作用。但与东部发达省市相比,内蒙古资本市场还存在明显差距。这主要表现在上市资源不足,新股发行上市进度缓慢以及上市公司再融资能力不强等方面。为此,证券时报记者采访了内蒙古证监局局长方良平。

监管协作 强化自律

方良平告诉记者,内蒙古证监局这几年监管工作的一个突出特点,就是坚决贯彻证监会的重大政策及改革措施,力求在工作上有所突破,并因此在股权分置改革、清理上市公司资金占用、证券公司综合治理重点工作方面均取得了较好的成绩。如积极推动并及时协调解决遇到的障碍,使内蒙古辖区所有上市公司在短短4个月的时间里全部完成股改,成为全国首个完成股改的省(区)。

2006年6月,又在证监会各派出机构中率先完成清理上市公司大股东资金占用工作,证券公司综合治理工作也在全系统内率先完成。这些工作的完成,为进一步提高辖区上市公司质量、激活再融资功能打下了坚实的基础,并在全国资本市场赢得了广泛关注,为内蒙推进企业改制上市、构建多渠道的融资框架,加快资本市场发展赢得了先机。

同时,内蒙古证监局还努力在服务内蒙古经济发展大局上下工夫、想办法。结合自治区经济发展和产业结构调整的实际,与政府有关部门一起,认真做好辖区资本市场发展规划工作,加快资本市场发展进程,提高资本市场与地方经济的结合度。从增量和存量两方面下功夫,配合地方政府培育优质上市资源,支持

和指导上市公司提高质量,利用资本市场做大做强。

此外,内蒙古证监局注重监管协作,深刻体会到“三点一线”协作的巨大效果。通过建立与证监会、交易所的沟通机制,在防范市场风险和维持市场稳定上取得新成效。严格执行上市公司分类监管,针对高风险公司制定“一司一策”,持续关注,密切跟踪,及时做好风险排查和防范化解,提高监管的针对性和有效性。

内蒙古证监局始终将保护投资者合法权益作为工作的出发点和落脚点,多年来一直将其作为衡量工作的最高标准;始终把维护辖区市场安全与社会稳定作为最高职责,并与各证券、期货经营机构主要负责人签订《维稳责任书》;同时,注重发挥协会及会员单位的自律作用,并建立了协会联席会议、会员单位信访投诉公示等工作制度。

依托资源优势 扩大直接融资

内蒙古资源储备丰富,能源综合实力全国第一,未来有望依托资源优势,建设成为国家能源重化工基地。据了解,自治区“十一五”前4年,全社会已完成固定资产投资超过2万亿元,“十二五”期间预期仍将继续增长,仅建设国家能源重化工基地等三大基地,就需要完成近万亿元的固定资产投资。

如此大规模的资金投入,除地方财政自筹,国有、民营企业自有资金投入,以及国家、地方金融机构支持外,充分发挥和利用自治区的产业资源优势,加快区域资本市场发展,通过境内外资本市场多渠道、多方式筹集国际国内资本,扩大直接融资规模,也成为摆在内蒙人面前的重要任务。

方良平介绍称,内蒙古证监局将从推动有条件的企业整体上市,鼓励符合要求的上市公司积极进行再融资;积极引导、加大培育、扩充辖区上市后备企业;积极培育辖区公司债发行试点,进一步拓宽融资渠道等方面入手,按照自治区富民强区的目标,以转变经济发展方式为主线,将扩大直接融资比例作为资本市场服务地方经济发展的主要目标。

寻找差距 突破瓶颈

近8年来,内蒙古仅新增上市公司4家,其中今年新增创业板公司1家。据不完全统计,目前,内蒙古有近70家企业被列入上市培育名单,但多数企业离上市条件还有差距。这一方面说明我们的上市后备资源相对匮乏,但同时也说明能挖掘的拟上市企业潜力非常大。”方良平说。

企业上市是个系统工程,涉及方方面面。作为证券监管部门,内蒙古证监局将从以下几个方面开展工作:一是继续

秉承监管与服务相结合的理念,在做好监管工作的同时,加大对拟上市企业的培育力度,多做调研,及时、全面准确地掌握后备企业的经营情况和规范运作情况,力争将符合条件的企业尽快、更多地推向资本市场;二是搭建企业和保荐机构对接和联系的平台,欢迎和支持优质、规范的保荐机构来内蒙古对上市后备企业进行培育和辅导,同时证监局也将对中介机构的上市辅导全过程进行监督,加快上市辅导材料审核和验收速度,形成“改制一批、辅导一批、上报一批、发行一批”的可持续的梯次推进格局,提高资本市场服务地方经济发展的能力;三是加大宣传和培训力度,通过企业上市见面会、座谈会、企业上市培训咨询会等方式,消除企业顾虑,让企业领导深入了解资本市场的新政策、新变化、新机遇,增强企业利用资本市场做大做强的信心,并借助媒体进行宣传,形成全社会关心企业上市、支持企业上市的氛围。同时为上市公司、中小企业之间进行合作交流、产业整合等搭建信息和资金平台,既有利于上市公司做大做强,也有利于中小企业进入资本市场。四是借鉴后备企业发展做得较好的兄弟省市的经验,推动内蒙古相关部门尽快出台支持企业上市的政策,简化程序,降低企业上市成本,开通企业改制上市的“绿色通道”。