

努力改变河北经济大省股市小省局面

——专访河北证监局局长郭润伟

证券时报记者 许韵红 刘征

我国资本市场正在发生积极变化并面临良好发展机遇。河北作为一个经济大省,包括资本市场在内的各项经济要素发展迅猛,如何监管省内上市公司,如何利用资本市场为经济社会发展服务,怎样培育上市企业资源,成为摆在河北证监局面前的一个重要课题。在中国资本市场迎来20周年之际,证券时报记者专访了河北证监局局长郭润伟。

经济大省股市小省

证券时报记者:您怎样看待河北省资本市场的现状?

郭润伟:目前,河北42家上市公司中沪市18家,深市24家(主板12家,中小板7家,创业板4家,B股1家)。截至2009年底的总市值为3121.42亿元,占全国上市公司总市值的1.28%,远低于河北GDP占全国6%的比例。上市公司在数量上落后于经济总量同等省份,证券化率等指标低于全国平均水平,与河北经济总量居全国第六位的水平不相称。

目前,河北许多大型企业集团只是将部分业务或资产发行上市,并且还有一些大型企业没有上市,致使上市公司对河北经济的代表性不够强。河北资本市场占现代服务业中的比重不高,资本市场发展的深度和广度都有待提高。

证券时报记者:今年河北证监局工作的亮点是什么?

郭润伟:今年,河北上市融资工作取得突破性进展,巨力索具、恒信移动、唐山港、龙星化工、天业通联、建新股份、华斯股份、晨光生物、先河科技等9家公司



“推动辖区公司通过并购重组走出经营困境;推动自主创新和高成长企业登陆创业板,推动大型重点企业主板上市,支持中小企业通过发行上市解决融资困难;加大债券融资推动力度;支持上市公司进行再融资。”

先后上市。

此外,河北各地市均有上市公司,行业布局日趋广泛,产业结构由单一转向多元化,资本市场对经济的支持作用逐步显现。特别是这些新上市公司分布地域广,并且涵盖了通讯、装备制造、港口、化工、新材料、新能源、环保、农业等行业,呈现遍地开花,行行出彩之势,对河北“调结构,促发展”起到了积极的推动作用和显著的带动作用。

全力推动企业上市融资

证券时报记者:河北证监局怎样培育上市企业资源?

郭润伟:虽然河北在培育后备上市资源工作上做了很多工作,但目前上市资源匮乏,上市成本较高,企业上市的积极性仍然不高。河北证监局已经把培育上市企业作为重点工作来抓:一是努力推动各市政府加大企业上市工作力度,出台鼓励企业上市的优惠政策,激发企业上市的积极性。同时,继续协调证监会、交易所、证券公司的专家来河北调研、培训,不断挖掘河北的上市后备资

源。此外,监督保荐机构提高辅导质量,加快辅导进度,迅速增加河北拟上市公司的数量。

在培育上市公司资源的过程中,政府应进行政策引导。浙江、深圳等地对上市公司就有奖励政策,并为企业提供培训的机会。要营造一个舆论氛围,使企业家们认识到资本市场对企业大发展非常有利,使他们能主动地利用资本市场为企业发展服务。

证券时报记者:河北在提高上市公司质量方面有何举措?

郭润伟:河北证监局将按照证监会统一部署,继续开展公司治理整改活动,加强内部重要信息管理及重大信息披露制度的监管,完善与上部、交易所的“三点一线”联动机制,建立股价异常波动与信息披露监管的快速反应机制,以飞行检查等方式加强现场检查,以内幕信息监管为重点进行专项检查。督导各上市公司建立内幕信息知情人登记制度,明确内幕信息、内幕信息知情人的范围、报告程序、保密措施、保密责任以及对违反规定人员的责任追究机制,加强



资料图片

对内幕信息知情人的管理,严格执行有关规定,进一步提高资本市场透明度,提高信息披露质量。

加大违法违规查处力度

证券时报记者:河北证监局在规范证券、期货经营机构方面有何举措?

郭润伟:河北证监局将继续规范证券、期货经营机构经纪业务行为。加大佣金报备执行情况检查力度,对那些不遵守佣金报备,采取低佣金搞恶性竞争,扰乱市场秩序的机构,采取更为严厉的监管措施。加大以合规管理、信息技术系统、信息隔离墙制度为重点的现场检查力度。引导各机构进一步加强营销管理,通过创新服务方式、为投资者提供差异化、专业化和附加值高的服务进行良性竞争,切实维护好辖区市场秩序。进一步提高合规管理的实际运行效果,提升信息系统对业务管理和风险控制的支持能力,确保信息系统的安全保障。

证券时报记者:对于证券市场屡禁不止的违法违规行为,河北证监局有何应对措施?

郭润伟:未来,河北证监局将继续加大对证券市场违法违规行为的查处力度,进一步提高执法效率、增强执法效果,切实维护“三公”原则,为辖区资本市场持续稳定健康发展提供有力保障。强化监管权威,进一步提高稽查提前介入和正式调查的威慑力,重点打击涉嫌内幕交易、“老鼠仓”和损害上市公司利益的单位和个人违法违规行为。进一步发挥打非综合工作机制的作用,加大与地方政府和有关部门的沟通协作,继续深入开展各种非法证券活动,坚持“打早打小、露头就打”的原则,努力将非法证券活动消灭在萌芽状态。继续把监管执法的成果转变为诚信信息,将诚信档案

建设与日常监管紧密结合起来。做好执法监督工作,配合证监会稽查局、处罚委进一步提高行政处罚的执行效果。

利用资本市场求得更大发展

证券时报记者:您认为该如何利用资本市场为经济社会发展服务?

郭润伟:河北的上市公司中,高风险的有8家,高度关注的约10家。其实,上市公司是稀缺资源,如何利用好上市公司,对地方领导和企业管理者都是考验,利用好了可以促进地方经济和企业自身的发展,利用不好会给资本市场带来混乱,影响地方经济的发展。特别是河北提出建设沿海经济社会发展强省的目标,要实现目标,必须发挥资本市场的重要作用。

河北省的企业亮点很多,过去我们挖掘不够。能在资本市场得到投资者认可的企业才是好企业,巨力索具就是这样的企业——一个专门生产索具的企业,将索具做到了世界独一无二。这样好的企业,监管部门推一把,政府帮一把,竞争力一定会非常强。

证券时报记者:下一步河北证监局的工作重点是什么?

郭润伟:下一步河北证监局的工作,就是力求改变经济大省、股市小省的局面。

河北证监局将进一步推动辖区公司通过并购重组走出经营困境,增强盈利能力和核心竞争力,提高行业集中度,优化板块存量。继续推动自主创新和高成长企业登陆创业板,推动大型重点企业主板上市,支持中小企业通过发行上市解决融资困难。同时加大债券融资推动力度,积极支持参与国家重点建设项目的上市公司发行公司债、可转换债券,扩大融资渠道。支持上市公司积极利用增发、配股等融资方式进行再融资。

河北金融办五措施 打造沿海经济强省

见习记者 张丹丹

伴随着中国资本市场20年的发展,河北经济也一直保持平稳健康运行,直接融资连创佳绩,并购重组成为亮点,市场风险得到化解,上市公司、证券期货经营机构规模不断发展壮大。河北省金融办通过加大政策支持、规范融资主体、发展中介组织、培育投资主体、防范金融风险等五大措施,助推河北经济实现沿海经济强省的目标。

多管齐下促资本市场发展

在省政府的领导下,河北省金融办成立了“河北省资本市场发展工作领导小组”,对全省资本市场工作统一规划并组织实施。省市两级政府系统出台支持企业上市、融资政策,把利用资本市场融资、推进企业上市工作纳入经济社会发展的总体安排。对企业上市融资等事项特事特办,急事急办,简化手续,减少环节,在依法依规的前提下加快工作进度,提高企业申报上市的效率和通过率。

此外,金融办通过积极引入境内外专业培训机构对人才进行培训,指导帮助金融企业形成有竞争力的境内外人才吸引机制,鼓励资本市场从业人员参加境内外相关资格考试等培养吸纳人才措施,切实解决进一步发展资本市场的问题。同时,为了使资本市场诚信体系及其发展真正建立在法制化轨道上,形成有利于资本市场健康发展的诚信环境,河北省金融办加强企业内部信用制度建设,充分发挥行业自律和新闻媒体的作用,建立健全上市公司、资本市场中介机构诚信档案和诚信评价、公布、处罚机制。

培育高质量融资主体

针对目前国内上市公司存在的普遍问题,河北省金融办鼓励优质企业吸纳社会资本,引进战略投资者实现开放式增量改制,建立股份有限公司的科学激励机制,推行以鼓励长远经营为目标的股权激励机制。引进民营或外资战略投资者优化股权结构,区别不同企业,适当降低上市公司国有控股股东持股比例,切实解决影响上市公司发展的有关问题。

大力发展中介组织

为支持本地资本市场中介机构做大做强,大力培育发展总部在河北的资本市场中介机构,河北省金融办努力营造公平环境,制定优惠政策,降低大机构落户的成本。此外,通过拓宽资本市场中介服务机构的融资渠道等方式,吸引境外知名证券公司等机构入驻河北。同时,根据审慎监管原则,逐步建立起政府宏观管理、协会自律管理、中介机构依法执业、媒体舆论发挥监督作用的综合管理服务体系。

培育多元化投资主体

在结合投融资体制改革的要求方面,河北省金融办通过积极鼓励社会大众和民营资本投资资本市场,加快形成政府引导、社会参与、市场运作的多元化投资格局;积极培育各类机构投资者,设立基金管理公司;引导、筹集社会资本直接进入资本市场,培育理财机制;大力发展投资管理公司、风险投资公司、担保公司和典当公司,支持设立更多的风险投资基金、产业投资基金、信托投资基金。大力支持企业、民营企业和其他企业法人积极参与各类资本市场投资,为其建立健全股权质押制度,为企业融资参与资本市场投资创造良好条件。

建立协调监管机制

河北省金融办与证券监管部门合作,探索建立资本市场监管机制。金融办不仅贯彻落实国务院有关整顿和规范市场经济秩序的有关精神,严格禁止本地区非法发行证券、非法设立证券期货经营机构、非法代理证券期货交易、非法或变相设立证券期货交易场所及其他证券期货违法活动,还加强了资本市场的协调配合,防范和化解资本市场及企业境外上市的风险。

上市融资:河北经济加速发展新动力

证券时报记者 许韵红 刘征

随着经济发展水平的逐步提高和产业结构调整步伐的加快,经过近15年的发展,河北资本市场在筹集发展资金、优化资源配置、调整产业结构、提升城市形象等方面发挥了重要作用,为促进全省经济与社会发展做出了重要贡献。

上市公司规模不断扩大

自河北第一家上市公司河北威远1994年1月3日在上交所上市以来,经过十几年的发展,河北资本市场取得了长足的进步,上市公司由1994年的2家增加到目前的42家。今年,河北上市融资工作取得突破性进展,巨力索具、恒信移动、唐山港、龙星化工、天业通联、建新股份、华斯股份、晨光生物、先河科技等9家公司先后上市。目前,河北省42家上市公司中,有国有控股公司24家,民营企业16家。全省各地市均有上市公司,行业布局日趋广泛,产业结构由单一转向多元化,资本市场对经济的支持作用逐步显现。

从1994年到2009年,河北上市公司的总资产从20.56亿元增长到2636.85亿元,净资产从13.25亿元增长到824.73亿元。河北上市公司的主营业务收入由

11.87亿元增长到1786.89亿元,净利润由2.12亿元增长到53.88亿元,主营业务收入占全省GDP的比例由0.54%增长到10.49%。

资本市场为企业拓宽了外部融资渠道,改变了其原来单纯依赖银行贷款和财政拨款的局面,在一定程度上降低了企业的负债率,上市融资正在成为河北省经济快速发展的新动力。

资本市场加速了资源向优势企业集中,增强了企业的核心竞争力,推动了一批企业的壮大,并促进了河北钢铁、能源、化工等行业的发展。其中最值得一提的是钢铁煤炭两大集团重组:今年1月25日,河钢集团旗下3家上市公司的吸收合并正式收官,这是一个跨两个交易所、涉及3家上市公司的无先例重组案例,受到证监会的充分肯定。整合后上市公司钢年产量达2300多万吨,仅次于宝钢,同时为下一步实现集团整体上市、消除同业竞争打下良好基础。

河北资本市场在自身建设和发展过程中,促进了国有企业的股份制改革。多数国有上市公司走上了股份制试点的前列,起到了先导和示范作用,推动了现代

企业制度的建立。中小股东参与股东大会的积极性逐步提高,维权意识不断增强;董事会运作的独立性和有效性不断增强,议事机制不断完善;监事会的监督作用也逐步发挥。此外,独立董事制度的引入、信息披露制度的逐步完善,强化了市场对上市公司的外部监督机制。

扭转证券化率偏低局面

近年来,河北省资本市场保持平稳健康发展,直接融资连创佳绩,并购重组成为亮点,市场风险得到化解,上市公司、证券期货经营机构规模不断发展壮大,为全省经济社会发展做出了积极贡献。但长期以来,河北存在经济发展与资本市场发展“失与小”的矛盾,即河北GDP排名全国第六,是GDP大省,但河北是资本市场的小省”,河北资本市场的发展与河北经济社会发展状况是不相称的。

目前,河北许多大型企业集团只是将部分业务或资产发行上市,还有一些大型企业没有上市,导致上市公司对河北经济的代表性不够强。河北省资本市场占现代服务业中的比重不高,资本市场发展的深度和广度都有待提高。

经过努力,全省近两年上市融资一直保持在60多亿元的年均历史高位,但相比而言,直接融资比例仍然偏低。2009年,河北省直接融资额与同期银行贷款增加额之比为1.71%,全国直接融资额与同期银行贷款增加额之比为26.59%。河北省在培育后备上市资源工作上做了很多工作,但目前上市资源匮乏,上市成本较高,企业上市的积极性不高。省内债券市场规模小,风险投资市场建设滞后。

据了解,河北省常务副省长赵勇日前在加快推进河北城市化进程工作会议上表示,未来几年河北将着力构建环首都新型城市群,加快推进新型城市化进程。

依托资本市场促结构调整

从目前形势来看,河北省正处于工业化、城镇化加速发展阶段,有着广阔的市场和丰富的资源,发展潜力很大。据河北证监局相关人士介绍,目前,并购重组数量众多、日趋活跃已成为辖区上市公司的显著特点,也是化解风险和优化板块结构的主要抓手。河北证监局将进一步推动辖区公司通过并购重组走出经营

困境,增强盈利能力和核心竞争力,提高行业集中度,优化板块存量。重点以深入推进上市公司治理整改活动为契机,鼓励通过并购重组、定向增发等多种方式实现整体上市,从根本上解决同业竞争、减少关联交易。要求具备条件的公司加紧谋划公司整体上市方案,明确整体上市方案和时间表,力争年内解决同业竞争及重大关联交易问题;督导未能实现整体上市的公司从各自情况出发,制订长远发展规划,并严格履行决策程序和信息披露义务,确保关联交易公开透明、公平公正;引导其他进入重组程序的公司抓住机遇,抓紧工作,缩短重组时间,提高重组效率。

同时,上市融资正在成为河北省经济快速发展的新动力。经过努力,河北省近3年上市融资一直保持在60多亿元的历史高位,历年累计达到500亿元。今年是创业板推出的第二年,河北省政府和河北证监局也将继续推动自主创新和高成长企业登陆创业板,努力协调有关部门加强指导,企业要准确定位,加强沟通汇报,提高申报和过会的效率,力争今年实现上市公司家数的新突破。