

黑龙江推进企业规范上市不遗余力

——访黑龙江证监局局长曹殿义

证券时报记者 彭志华



资料图片

2010年,黑龙江省资本市场开局良好,直接融资取得历史性突破,有3家企业成功上市,结束了7年没有IPO的历史,并呈现出多板块登陆、板块联动的可喜局面,上市公司规范运作水平也得以稳步提升。

黑龙江证监局局长曹殿义在接受证券时报记者专访时介绍说,黑龙江证监局不断督促和指导上市公司抓住时机,积极利用资本市场发展的有利条件,在符合条件的情况下,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;对证券期货经营机构更加注重合规管理的针对性和有效性,增强了对风险隐患的防范能力,发展趋于规范平稳。与此同时,还加强了投资者教育,遏制非法证券活动蔓延,注重保护中小投资者合法权益,针对不同时期特点,在进行媒体宣传的同时,不断更新监管方式,及时查处辖区证券期货违法违规行为,为投资者创造良好投资环境。

正确处理“八大关系”

近期,黑龙江资本市场在继续夯实基础的同时,不断完善市场监管体系,提高上市公司质量,辖区资本市场各项功能得到有效发挥。

曹殿义总结了黑龙江资本市场的五点经验和做法:

注重日常监管,逐步优化完善辖区监管责任。2010年主要致力于深化上市公司治理建设,对上市公司实行风险

分类监管,主动督促上市公司按时解决尚未整改完成的公司治理问题,巩固已取得的治理成果,完善公司内控制度,探索符合公司实际的差异化治理模式,深化上市公司治理建设。按照“巩固成绩,找准差距,强化管理,增强实力”的原则,指导证券经营机构寻找差距,切实提升管理水平,提高准入标准,严控营销队伍规模,强化后续培训,持续提高营销人员素质,通过公司营销总部控制手段,强化与银行渠道合作的规范性,以对软硬件设备的备案、监控等技术手段突破管理难点,防范违法行为。

注重建立和深化监管协作。日常监管过程中,重视与当地政府部门及其相关部门的合作,黑龙江证监局与当地政府部门签署了推动资本市场规范发展合作监管备忘录,共同推进上市公司规范运作,提高上市公司质量。另外,还与地方政府建立了信息共享机制和工作磋商机制。在拟上市培育方面,构建并完善多层次推进企业上市合作平台,与金融办、国资委、发改委、证券交易所、各地市负责上市工作的部门等单位建立沟通联系,就辖区企业上市工作取得共识,加强推进企业上市的合力。

主动帮助上市公司做大做强。推动正在实施重大资产重组的公司早日完成重组工作,督促及协助有重组意向的公司协调相关各方,尽快拿出重大重组方案,早公布,早开展。充分利用资本市场这个运作平台,以并购促进跨越式发展,优化资源配置,以实现产业重组、布局调整、淘汰落后、提高效率的工作目标。

黑龙江后备上市资源较为充足,这些公司主要分布在制药、资源、机械设备、农业等行业。目前,上市工作已经形成了“加快发行上市一批、重点培育发展一批、积极挖掘储备一批”的良好格局。

积极促进经营机构有序竞争,优化网点布局。2010年,黑龙江引进了优秀期货公司来辖区设立分支机构,一方面引进了优秀的管理模式、客户服务模式、市场发展的创新思路,促进本地期货机构通过学习和比较规范自身经营行为;另一方面也引入了优秀的竞争对手,增强本地期货机构优胜劣汰的紧迫感,促使其不断加强完善自身能力,同时在期货市场中形成有序竞争的良好氛围,从而引导整个辖区期货市场的健康发展,让期货市场能够更好地为地方经济发展发挥作用,为地方投资者提供优质服务。同时,加强规范证券营业网点工作,引导证券公司合理规划网点布局。打破区域垄断经营,使辖区内证券期货经营机构合规展业,有序竞争。

改进监管理念和方式,进一步明确监管、服务和发展的关系。在不断总结以往监管实践和监管工作取得实效的基础上,加深了对黑龙江资本市场监管工作的认识,将正确处理“八大关系”确定为监管工作的指导思想,即在监管理念上,处理好监管与服务、规范与发展两大关系,明确“监管是手段,服务是目的,规范是前提,发展是目标”的监管理念;在监管方式方法上,处理好事前监管与事后监管、外部监管与企业内控、监管主体与协作监管、关注热点与明确重点四大关系,确立“重在预防、处置得当、到位而不越位、以我为主、注重协作”的监管模式;在促进发展的切入点上,处理好政策引导与自愿、市场行为与业务审批两大关系,树立“尊

重市场规律、强化政策引导和政策建议”的监管意识。在监管工作实践中,努力做到八个结合:监管治标与监管治本相结合;现场监管与非现场监管相结合;监管惩治与教育预防相结合;单一监管和协作监管相结合;自主监管和综合监管相结合;上市公司监管与中介机构监管相结合;依法监管和恰当监管相结合;监管和服务相结合。

助推上市 鼓励重组

曹殿义充满信心地说,黑龙江省后备上市资源较为充足,目前已有较成熟的拟上市公司39家,其中已申报材料正在证监会审核的1家,即将向证监会递交申报材料的1家,已完成辅导的5家,正在接受辅导的5家。这些公司主要分布在制药、资源、机械设备、农业等行业。预计明年还会有若干家企业向证监会递交申报材料。目前,黑龙江省的上市工作已经形成了“加快发行上市一批、重点培育发展一批、积极挖掘储备一批”的良好格局。对于绩差公司,证监局一直鼓励通过并购重组的方式,以改善公司的资产状况、提高公司的盈利能力,尽量化解公司的经营风险。



哈尔滨力争“十二五”每年四五家企业上市

——访哈尔滨市发改委主任、金融办主任朱文玮

证券时报记者 彭志华

资本市场迎来20岁生日之际,证券时报记者专访了哈尔滨市发改委主任、金融办主任朱文玮。他向记者表示,哈尔滨作为黑龙江的金融中心,多年来,市金融办始终把帮助和引导企业上市融资作为助推地方经济发展的重要手段,并千方百计抓好落实工作。

自1993年哈药股份在上交所上市以来,哈尔滨已形成了以哈药股份、哈空调、哈投股份、华电能源、哈飞股份、东安动力、三精制药、航天科技等为代表的国有企业改制上市板块,以东方集团、亿阳信通、九洲电气、誉衡药业等为代表的民营企业改制上市板块,以哈动力设备、光宇国际、人和商业等为代表的境外上市板块,涵盖了医药、航天、汽车、机械和装备制造、电子、农业、能源、电力、交通、商贸等行业。特别是今年九洲电气和誉衡药业成功上市,搅动了沉寂多年的黑龙江资本市场,也掀起了哈尔滨高科技企业竞相争取上市的新热潮,有力推动了“北跃、南拓、中兴、强县”发展战略的实施。这些优质的上市公司已成长为全市的骨干企业,为推动好发展、大发展、快发展提供了强有力的支撑。

破解企业上市难题

朱文玮介绍说,作为国家重要的老工业基地城市,哈尔滨的企业上市融资主要集中在上世纪90年代,并且形成了以国企改制为主体的上市格局。1993年到2000年的8年间,上市企业达到23家,平均每年达3家之多。但进入新世纪以后,随着发行制度的改革,哈尔滨的企业上市步伐放缓,2002年以后更出现沉寂,连续7年没有新增上市公司,企业上市工作陷入低谷。面对重重困境,市金融办坚持开展上市企业的培育和辅导工作,着力破解企业上市难题,引导企业上市。

一方面,金融办出台了多项鼓励上市的政策,规定拟上市企业在改制重组过程中,提速办理资产置换、剥离、收购、财产登记过户等手续;市政府给予拟在境内外主板市场和创业板市场上市的企业专项资金资助;各级政府、各部门对企业上市过程中需要办理的有关事项开辟“绿色通道”,实行“一企一策、分类指导、特事特办、急事急办”。另一方面,市金融办每年都举办不同形式的企业上市培训活动,由领导亲自动员,聘请证券专家进行辅导讲座,对重点企业进行“一对一”的诊断指导,及时协调解决企

业在上市进程中遇到的问题。许多企业在此过程中也逐步认识到了上市对企业未来发展的重要意义,积极聘请专业人士进入企业管理层,以现代企业管理制度改造企业,使企业发展进入一个崭新的发展阶段,在全市形成了借助资本市场实现企业快速发展的上市热潮。

培育优质上市资源

提高上市资源储备质量,是成功推进企业上市的关键性环节。市金融办确定了“储备一批、改制一批、培育一批、申报一批、上市一批”的工作思路,重点做好上市资源的培育工作。在全市200多户拟上市企业中,筛选有上市潜力的优质企业实行重点培植,分批逐步推向主板、中小板和创业板市场。另外选择一部分有潜力的企业推向“新三板”市场,通过对企业进行股权托管,探索进入区域股权交易市场渠道,指导企业规范运营,从而形成多层次资本市场竞相发展的新格局。

为加大对企业上市的指导和支持,发挥更好的培育效果,市金融办积极利用中介机构的专业优势,与上交所、深交所、港交所以及境内外证券、中介机构建立了联系,特别注重选择业绩优、信誉好

的证券、中介机构重点联系,与深交所及部分券商签订了企业上市培训合作协议,推动多方合作,定期对辖内企业进行考察、辅导,利用与证券、中介机构建立的合作关系,对重点拟上市企业加大专业服务力度和深度,延伸了工作内容。

哈尔滨金融办注重把上市资源储备与实施战略的现实需要及“十二五”规划相结合,在创建科技新城、推动高新技术产业发展为主线、“北跃”建设和以建设工业新城为主线的“南拓”新战略实施中,注重发挥资本市场在筹集资金、推动经济结构优化等方面的重要作用,紧紧围绕“转方式、调结构”,加快传统产业优化升级,发展壮大生物、民用航空、新材料、新能源装备、电子信息和绿色食品等6个战略性新兴产业,培育上市资源。同时,有针对性地帮助有意愿的企业增资扩股。在这些上市企业和拟上市公司的带动下,未来5年,哈尔滨市仅6个战略性新兴产业就计划完成投资1600亿元。

增强企业上市机制保障

完善的体制机制是企业上市融资的重要保障。市委确定了新的发展战略后,金融办在感受到前所未有的压力和

挑战的同时,根据新战略发展要求,重新梳理了拟实施的上市工作规划目标,根据哈尔滨市的发展需求,制定了适应新战略发展目标的企业上市发展规划,不断壮大拟上市企业库,力争“十二五”期间每年有4-5户企业申报上市。

为了进一步加强上市工作,在金融办内增设上市办,选配熟悉上市工作业务的人员集中精力推进企业上市工作。上市办在工作上注重研究企业上市工作的政策、措施并组织实施,组织企业上市业务培训和宣传推介活动,协调有关单位解决企业在改制上市过程中遇到的问题,与证券交易所和券商等中介机构加强联系和沟通,对证券中介机构在哈尔滨的执业情况进行跟踪评价,维护和管理上市后备企业数据库等等。

与此同时,通过包保联络员制度促进上市工作提速。为加快推进企业改制上市进程,上市办确定专人负责跟踪服务,积极协调相关部门妥善解决新情况、新问题。对重点培育的企业建立固定的联系制度,实行包保联络员制度,定期深入拟上市企业了解企业改制、上市中存在的问题,帮助企业解决上市申报过程中有关土地、房产、税收、环保等各项具体问题,努力扫清影响企业上市的障碍,受到企业的肯定和欢迎。

非同寻常20年 而今迈步从头越

证券时报记者 彭志华

中国证券市场走过了20年,从无资本概念到资本意识深入人心,从无资本市场到多层次资本市场初步建立,从无资本机制到资本力量随处可见,从资本弱国到资本大国,不仅实现了量的跨越,更实现了质的飞跃。由于历史原因和各种主客观因素的存在,黑龙江与全国资本市场一样,经历了非同寻常的20年。为此,证券时报记者专程走访了黑龙江证监局、金融办和省内现有上市公司。

资本市场为黑龙江这个资源大省、能源大省创造了与现代市场经济接轨的契机。自1993年黑龙江第一家上市公司——哈药集团在上交所挂牌交易起,黑龙江资本市场经历了由小到大、由弱到强、由无序到规范的发展历程。黑龙江目前有36家企业在境内外上市,累计融资334亿元;清理规范了2家高风险证券公司,证券期货营业网点发展到125家,投资者164万。

在这20年里,黑龙江证监局一直坚定着三个理念:一是把投资者合法权益作为一切工作的出发点和落脚点;二是处理好规范与发展的关系;三是围绕资本市场服务经济发展作好文。20年来,黑龙江省资本市场在多个方面为地方经济发展做出了突出贡献,解决了一批企业的资金问题,大大推进了企业的法人治理,为投资者提供了投资渠道,并将进一步服务于经济结构调整和经济转型。

这20年来,黑龙江资本市场涌现了许多颇具影响力的事件。一是大庆联谊,我国民事赔偿诉讼第一案,掀开了我国证券民事赔偿序幕。大庆联谊案代表了我国资本市场逐步由混沌走向法治的过程,也代表着投资者逐步成熟,走向依法维权之路;二是龙江交通,我国分立上市第一家,开创了上市公司利用资本市场并购重组的新方式。

与发达地区相比,黑龙江经济总量落后,民营经济欠发达,缺乏市场竞争力,法制意识、诚信意识仍需进一步加强,上市公司数量较少,整体业绩不佳,再融资能力不强。达到上市硬性指标的拟上市公司数量少,质量不高,分布不合理,证券期货机构整体实力不强。另外,一些地方和部门领导和企业对资本市场的重要性认识不足,现代金融意识薄弱,也是造成黑龙江省经济落后的一个因素。

但黑龙江作为资源、工业、农业、科技文化大省,资本市场的发展空间是巨大的。目前,黑龙江省30家上市公司已经形成了覆盖沪深主板、深圳创业板、中小板的完整的市场体系。一些民营企业的陆续上市,如九洲电气、誉衡药业等公司,不仅在资本市场上募集了大量的资金,而且也将逐步改变黑龙江上市公司绝大部分以国有控股为主的局面。

虽然黑龙江曾经连续7年没有公司成功IPO,但其推动企业上市的工作一直没有停止过。去年6月,黑龙江证监局成立了非上市公司公众公司监管工作组,由局长曹殿义亲自担任组长,专门负责辖区拟上市公司培育工作。在进行了大量的调查研究之后,先后向省委、省政府提交了4个推动企业上市的专题报告,与证券交易所、地方金融办、中小企业局等部门合作,在全省范围内开展了数十次培训,并积极协调省内各有关部门,帮助企业解决存在的实际困难与问题,激发省内企业上市积极性,为企业提供指导,协助规划,帮助企业提高规范化运作水平。

黑龙江省政府对上市工作高度重视并予以大力支持,多次向有关部门征求推动企业上市的意见,反复研讨鼓励上市企业的优惠政策,在今年初建立了推动企业上市工作的联席会议制度,针对省内拟上市公司的情况不定期召开会议,针对性地帮助企业解决上市过程中遇到的问题。省内各地市政府对上市工作也颇为重视,许多地市都出台了扶持企业上市的优惠政策。也正是在“政府搭台,企业唱戏”的格局下,黑龙江企业上市工作的被动局面逐渐扭转,终于实现了7年来零的突破。