从细节入手 推动监管与发展双向驱动

——专访安徽证监局局长方向瑜

证券时报记者 程 鹏

2009年安徽省有3家公司完成IPO,6家上市公司完成再融资。今年以来,安徽已新增7家上市公司,A股上市公司总家数达到65家(另有3家公司过会待发行),通过首发、定向增发、发行可转债等方式募集资金额达120.72亿元。此外,有7家公司的再融资申请已获审核通过。综合全年筹资总额有望超过去年,再创历史新高。股权分置改革后,安徽省已有13家上市公司完成并购重组,6家上市公司正在进行中,从效果看,行业整合和产业升级效果明显,竞争力得到显著增强。

从1993年10月18日安徽第一家上市公司美菱电器上市至今,安徽板块已拥有65名成员,其迅猛发展的轨迹成为中国资本市场20年大发展的一个缩影。安徽证监局局长方向瑜接受证券时报记者采访时表示,监管不是管死,发展是第一要务,安徽证监局在立足本职抓好监管的同时,努力通过资本市场服务地方经济发展,力求监管与发展相互促进、协调统一。

细节入手 加强日常监管

方向瑜告诉记者,为了提高监管工作的针对性和有效性,在上市公司监管方面,安徽证监局注重通过加强日常监管,提高市场主体规范运作水平。首先是**注重实效,着力推进上市公司专项治理活动**。一方面,以新上市公司为重点,通过新老公司"结对子"、召开现场经验交流会等形式,广泛宣传优秀公司经验和做法,发挥典型示范作用,促进辖区上市公司整体公司治理水平提高。另一方面,认真总结辖区专项治理活动经验,结合年报走访、专项检查,督导上市公司形成规范运作的长效机制。

其次是**多措并举,着力推进"解决同业竞争、减少关联交易,提高公司独立性"专项工作**。通过强化监管培训、监管督导、监管服务和监管协作,着力促进相关问题的解决。从实际出发,采取先易后难的方法,切实解决同业竞争和关联交易问题,督导辖区恒源煤电、星马汽车先后启动定向增发收购资产及整体上市工作,起到了很好的示范作用。

再次是**狠抓制度执行,着力加强内幕信息监管**。认真落实内幕信息知情人登记制度,督导上市公司建立内幕信息管控机制,构建防范内幕交易的综合监管体系。今年安徽证监局针对辖区一起内幕信息管理违规事宜,及时启动调查处理,并在此基础上,强化调查研究,举一反三,在派出机构中率先对上市公司接待特定对象调研采访等活动作出规范性要求。

最后是**严字当头,着力加强创业板公司监管**。针对创业板公司特点,严格上市初期的警示预防,严格募集资金管理,严格信息披露和规范运作监管。同时探索建立"五合一"的现场检查模式,即通过1次现场监管,实施现场走访、现场谈话、现场培训、现场考试、现场督导五项监管动作,提高监管的针对性、服务性和协同性。

在证券机构监管方面:一是以推动证券公司深化落实风险控制和合规管理制度为重点,促进辖区证券机构合规稳健运营。目前国元证券已基本建立以净资本为核心的动态风控体系和压力测试机制,华安证券也基本具备框架;二是以落实经纪人制度为重点,规范证券经纪业务行为;三是以积极开放、统筹规划为原则,着力优化网点布局,提高网点的覆盖面。近两年安徽辖区新增异地券商营业部24家,国内排名前20名的券商基本已在皖设点。

监管不是管死 发展是第一要务

方向瑜强调,监管不是管死,发展是第一要务,安徽证监局在立足本职抓好监管的同时,努力通过资本市场服务地方经济发展,力求监管与发展相互促进、协调统一。

除了在推进拟上市资源培育、推进上市公司再融资、整体上市、并购重组上下功夫外,安徽证监局还密切跟踪代办股份转让系统扩大试点推进情况,加强与相关部门协作,推动合肥国家高新技术产业开发区、合芜蚌创新综合配套实验区企业进入代办股份转让系统进行股份转让试点。

近两年来,安徽证监局一直在积极探索建立证监局和各市政府的监管协作和推动发展机制。力求把上市公司的公司治理、并购重组、风险化解、内幕信息管理,证券期货经营机构的风险防范与维稳等纳入协作监管协议中,使证监局和地方政府发挥各自的优势,共同加强市场监管和市场发展工作,达到双赢目标。目前安徽证监局局已与安徽省内13个市正式签订了《监管发展合作备忘录》,另有4家正择机待签。

对于这一创新机制的实施效果,方向瑜表示,从一年来的执行效果来看,这一协作机制在贯彻"监管服务、规范发展"的理念、强化监管政策宣传与贯彻、密切监管机关与地方政府联系和沟通、提高风险处置的及时性和有效性、确保综合监管任务按质按量完成方面均取得了明显的效果。下一步安徽证监局将坚持不懈地深化沟通、强化落实,整体提升辖区监管合作的能力和水准。

方向瑜告诉记者,从安徽省实体经济对资本市场内生需求来看,良好的经济发展态势为下一步市场发展提供新的活力和动力。去年安徽省GDP突破万亿大关,经济驶上快车道,总体实力明显增强,特别是皖江城市带承接产业转移示范区、合芜蚌自主创新综合实验区等重大战略部署的实施,将进一步推动优势产业、新兴产业的汇集和发展,这些都为安徽加快多层次资本市场发展夯实了基础,也为实现现有资源的优化和升级提供了条件。

安徽省政府金融办主任周建春:

实施六大工程 为安徽崛起提供强大金融支撑

证券时报记者 程 鹏 王 非

"安徽省金融办将实施资本市场'六大工程',更好地服务安徽崛起:实施'企业上市培育工程',努力扩大直接融资;实施'重点区域发展工程',加快重点区域企业上市步伐;实施'上市公司扶优扶强工程',培育具有核心竞争力的龙头企业;实施'资本市场创新工程',建立和完善多层次资本市场体系;实施'服务体系建设工程',不断改善市场中介服务;实施'环境优化工程',为安徽资本市场加快发展提供保障。"

安徽省政府金融办主任周建春习惯以"始终做资本市场建设和发展的推动者、服务者、协作者"来评价政府特别是安徽省金融办的工作。在他看来,安徽省政府金融办的主要任务是,贯彻落实安徽省委、省政府关于金融方面的决策部署,实施金融、经济双赢战略,研究地方金融政策、建立健全地方金融管理体制、制订金融发展规划、统筹做好协调服务,为安徽金融业持续健康快速发展创造条件,为安徽加速崛起提供强有力的金融支撑。

创新模式缓解中小企业融资难

"缓解小企业、个体工商户和农户融资难问题,关系到小企业的生存和发展、关系到千家万户的民生、关系到社会稳定的大局,因而具有特别重大的意义。"周建春这样评价解决中小企业融资难的重要性。

安徽省政府于2009年5月出台了《安徽省人民政府关于进一步加强对小企业、个体工商户和农户金融服务的意见》(皖政〔2009〕59号,简称59号文件)。59号文件共有22条,围绕小企业融资"进得去,借得到,放得快,用得好"目标,构建面向小企业、个体工商户和农户服务的金融体制机制。在操作层面上,安徽省政府金融办、财政厅、人民银行合肥中心支行、安徽银监局等八个部门配套出台了《关于金融服务小企业、个体工商户和农户的奖励与补偿实施办法》等7个配套实施细则,形成了以59号文件为主体、7个细则相配套的"1+7"金融服务政策体系,这个独创性《意见》的出台和贯彻落实,被誉为"弱势群体金融服务的安徽模式"。

在政策指引下,安徽许多银行业机构建立了小企业金融服务专营机构,通过创新金融产品和服务方式,不断加强中小企业的融资服务。银行业金融机构先后开发出"应收账款担保融资贷款"、"仓单质押贷款"、"员工持股贷款"、"固定资产购置专项贷款"、"法人授信循环贷款"、"个人创业贷款"、"动产质押贷款"、"信贷+保险"、"商票一票通"、"融通仓"等100多个贷款新品种。实际运行情况显示,中小企业贷款呈现户数不断增加、增幅明显加快、占比逐年提高的可喜局面。截至10月末,安徽全省中小企业人民币贷款余额4143.51亿元,较年初增加853.2亿元,同比增长30.7%,占全部新增贷款的41.62%。其中小企业贷款余额2004.8亿元,较年初增加689.3亿元,同比增长65.4%,高于全部贷款增速41.73个百分点。

需要特别指出的是,59号文件对支持小企业上市融资也做出明确规定,对上市成功的,安徽省及当地财政分别给予上市费用10%的补贴。在此激励下,小企业上市快速推进,去年以来,安徽中小板、创业板已经成功上市9家,截至目前,安徽省财政累计发放补贴527.5万元。

多措并举助推企业上市

周建春告诉记者,企业上市发展是系统工程,需要各方面密切配合、协同推进,其中,政府的角色举足轻重,可以说是起主导作用的。安徽省近年来高度重视企业上市工作,采取了有效措施,取得了明显效果。安徽省采取了多项措施支持和促进资本市场建设发展,主要表现为三大方面:

一是加强政策引导和推动。2004年以来,安徽先后出台了《关于进一步加快发展和利用资本市场的意见》等扶持政策,各地也制订了相应的支持办法,全省企业上市政策体系逐步完善。特别是皖江城市带承接产业转移示范区规划获批以后,安徽及时出台了《关于支持皖江城市带承接产业转移示范区企业上市融资的实施意见》,对企业上市给予财政补助和税收减免,并在企业用地上优先供地,在项目、资金申报上优先推荐。

二是大力培育上市后备资源。按照"培育一批、改制一批、辅导一批、上市一批"的思路,省、市、县三级分别建立了企业上市后备资源库,定期举办改制上市培训班,提高企业对于资本市场的认识,引导企业按照上市的要求进行规范运作。目前安徽有200余家企业进入省级上市后备企业储备库,20多家企业进入辅导、审核程序,形成了全省企业上市的梯次跟进格局。

三是开辟上市"绿色通道"。安徽省政府成立了推进企业上市省直部门联系会议制度,各市也成立了相应的工作组织,对上市后备企业在改制重组、上市申报等过程中,涉及政府部门各项审批及相关查询、咨询等事项,政府有关部门给予支持,提供便捷、优质、高效的服务,及时依法出具相关文件,协调解决企业遇到的具体问题。

"六大工程"服务安徽崛起

"十二五"期间,安徽将深入落实科学发展观,以全面转型、加速崛起、兴皖富民为主线,加快转变经济发展方式,坚持工业化城镇化双轮驱动,着力推动转型发展、开放发展、创新发展、和谐发展。初步规划目标是:经济保持又好又快发展,力争2015年生产总值、财政收入比2010年翻一番,主要指标增速位居中部前列。继续深入实施"861"行动计划,"十二五"期间投资总量将达到9万亿元。

为实现以上目标,安徽将进一步加大经济与资本市场的融合度,充分发挥资本市场筹集建设资金、促进经济结构调整、支持自主创新的功能和作用。周建春表示,安徽省金融办将实施"六大工程",更好地服务安徽崛起。

一是实施"企业上市培育工程",努力扩大直接融资。牢牢抓住资本市场新一轮发展机遇,加强上市后备资源企业培育,形成"谋划一批、改制一批、培育一批、申报一批、上市一批"的梯次推进格局。

二是实施"重点区域发展工程",加快重点区域企业上市步伐。围绕皖江城市带承接产业转移示范区建设、国家自主创新试点省建设和加快"皖北三市七县"发展战略,充分发挥资本市场的资源配置功能,吸引资金、人才、技术等要素向重点发展区域聚集,提升产业承接水平,促进自主创新和经济转型。

三是实施"上市公司扶优扶强工程",培育具有核心竞争力的龙头企业。鼓励和支持上市公司扩大融资规模,实施并购重组,提高经营水平和公司质量,实现快速扩张,带动安徽新型材料产业、汽车产业、轻工制造业、电子信息产业、文化产业和生物技术产业等新兴产业发展,形成安徽经济发展的主导产业群。

四是实施"资本市场创新工程",建立和完善多层次资本市场体系。积极争取合肥高新区等国家级高新区纳入全国代办股份转让系统。拓宽债券融资渠道,扩大企业债券发行规模。推动银行、证券、保险、信托业务的相互融合,提升现有业务的合作层次,积极开展各种形式的业务合作,稳步开发综合经营业务。

五是实施"服务体系建设工程",不断改善市场中介服务。积极培育机构投资者,鼓励合规资金进入安徽资本市场。探索设立皖江开发基金、自主创新基金、高新产业基金、汽车产业基金、文化产业基金、中药产业基金等契合安徽产业特点的产业投资基金。研究制订促进投资基金发展的措施办法,进一步优化创业投资、风险投资发展环境,发挥其对创业早期企业、重点扶持和鼓励的高新技术企业的促进作用。

六是实施"环境优化工程",为安徽资本市场加快发展提供保障。建立健全对地方金融机构的管理机制,推动徽商银行等符合条件的地方性金融机构上市和发展。完善与金融监管机构联合办案的协作机制,依法加大对非法证券活动的打击力度,确保市场安全稳定运行。加强社会信用体系建设,完善政府、企业和个人征信三位一体的社会信用体系。

立足皖江示范区 实现传统与新兴产业并举

国元证券研究所

二十年来,安徽省资本市场迅速发展,特别是进入21世纪以来,大量优秀公司通过各种方式上市,为安徽企业发展壮大,改善融资结构做出了重要贡献。截至目前,安徽省共有A股上市公司65家,其中主板上市公司45家,中小板和创业板上市公司分别为16家和4家。

当前,安徽省上市公司涵盖原材料、装备制造、服务业和农业等众多大类产业。从各产业的比重来看,原材料、服务业和装备制造业占据了皖江区域的半壁江山。单就制造业来看,原材料和装备制造业成为本区域的主导力量。

从行业类别上看,安徽省现有房地产上市公司2家,电力上市公司1家,采掘业公司2家,传媒类公司2家,电子类公司2家,纺织服装公司2家,机械设备公司14家,建筑业公司2家,交通运输类公司2家,金融1家,金属、非金属7家,农业2家,批发零售公司1家,其他制造业公司1家,社会服务业公司2家,石油、化工公司13家,食品饮料公司3家,信息技术公司3家,医药、生物制品公司2家,造纸印刷公司1家。汽车、机械设备、建材、化工等行业都在国内具有比较优势。

安徽省上市公司总体上体现出盈利能力强,成长性好的特点。2009年安徽65家上市公司实现近利润129.7亿元,同比增长28.3%。今年前3季度共实现净利润140.87亿元,同比增长53.78%。其中海螺水泥、马钢股份等公司前3季度净利润都超过10亿元。国投新集、恒源煤电和江淮汽车等公司都实现了利润的高速增长,且净利润总额都超过5亿元。

国务院发布的《国务院促进中部地区崛起的若干意见》,提出要把中部建成全国重要的粮食生产基地、能源原材料基地、现代装备制造及高技术产业基地以及综合交通运输枢纽。安徽以此为契机,以皖江城市带承接产业转移示范区为依托,着力打造承接沿海地区特别是长三角产业转移的前沿地带。提出了构建"一轴双核两翼"的产业空间格局的构想。皖江城市带承接产业转移示范区明确把装备制造业、原材料产业、轻纺产业、高技术产业、现代服务业和现代农业作为重点发展的六大支柱产业。承接产业转移示范区的建设,给安徽上市公司带来良好发展机遇,业绩有望快速增长,投资价值不断提升。目前皖江城市带承接产业转移示范区内有A股上市公司近50家,它们都将直接受益。承接产业转移示范区内汽车、钢铁、有色、装备制造、化工、建材、家电、农副产品加工共八大优势产业在全国的地位进一步凸显,芜马巢产业组团、铜池枞产业组团、安庆产业组团等三大产业组团将成形。

围绕产业升级和培养新的增长点,瞄准长三角等沿海地区迫切需要转移的产业,对接区域内骨干企业,支持企业改组改造,加强技术研发,掌握核心技术,形成系统集成能力,发展壮大了一批以江淮汽车、星马汽车和安徽合力为代表的大型装备制造企业。冶金板块中的铜陵有色,化工板块中的皖维高新、六国化工,非金属材料板块中的海螺水泥、海螺型材等也都表现出色。

例如江淮汽车向乘用车转型的战略调整已见成效,争取在一到两年内夺取江淮战略转型的全面胜利——商用车占据行业稳固地位,乘用车进入主力阵营。安徽合力产销连续19年保持全国同行业第一,每年约占领三分之一以上的国内市场。2009年,安徽叉车集团列世界叉车制造业第8位。

除承接产业转移外,安徽还大力培养战略性新兴产业。"十二五"期间,安徽重点发展的战略性新兴产业包括新能源汽车、节能环保、新材料、光伏、生物医药、电子信息等,并加快建设合肥、芜湖、蚌埠、马鞍山、滁州、铜陵六大新兴产业基地。近年来,安徽省电子信息产业规模以年均约30%的速度迅猛发展,产业规模和技术水平得到大幅提升。产业结构日益优化,创新能力不断增强。目前安徽电子信息产业已产生了一批如语音产品、高亮度特种显示器件、光刻机、多普勒气象雷达等拥有自主知识产权的高科技产品和特色产品;形成信息家电、电子材料和元器件、雷达装备制造等在全国具有比较优势的产业领域,以及软件、汽车电子、微电子等自主创新突出的新兴产业领域。在此过程中,以科大讯飞、皖通科技等为代表的上市公司正绽放出耀眼的光芒。