

发展多层次资本市场 助推福建经济发展

——访福建证监局局长陈小澎

证券时报记者 朱中伟

福建证监局局长陈小澎近日在接受证券时报记者专访时表示,20年来福建资本市场走过了一段相当不平凡的发展历程,大体上经历了探索与起步(1984-1993年)、初步发展(1994-2002年)、风险处置与规范发展并存的(2003-2007年)、规范与快速发展(2007年至今)四个阶段。在前几年的各项历史遗留风险妥善化解后,如今的福建资本市场正迎来跨越式发展的历史新机遇。

促进地方经济快速发展

证券时报记者:福建资本市场的蓬勃发展,对当地经济起到了哪些带动作用?

陈小澎:辖区资本市场对地方经济发展起着越来越重要的推动和带动作用。首先是为地方经济特别是重点项目建设提供强有力资金支持。截至今年12月初,辖区48家上市公司通过境内资本市场IPO融资超过550亿元,2006年以来再融资超过1000亿元。资本市场的融资功能为福建优质企业特别是上市公司的发展壮大提供了强有力的支持,也为福建经济跨越发展作出重要贡献;其次,直接带动了地方经济快速增长。经过多年发展,辖区上市公司整体实力有了显著提高,有效带动了相关产业发展。截至去年底,辖区39家上市公司总市值5156.06亿元,同比增长151.82%;资产总计14,888.28亿元,同比增长29.71%。2009年,辖区上市公司平均每股收益、净资产收益率分别达0.59元和17.02%,是全国平均水平的1.44倍和1.36倍。此外,福建资本市场的蓬勃发展在优化地方资源配置、提升产业竞争力、增加地方财政税收、提供社会就业等方面也起到了积极的作用。

服务“晋江突破”战略

证券时报记者:“晋江(重点)突破”战略是福建证监局近年来工作的重要部分,请介绍一下这方面的情况。

陈小澎:晋江是中国民营经济最为发达的县级市之一,但2004年时,晋江企业利用资本市场的发展情况却明显滞后。当年全市销售收入超亿元的企业近200家,却只有2家企业在境内上市,1家企业在境外上市。

2004年,福建证监局提出优化辖区资本市场结构的基本对策:优化存量和扩张增量并举。针对增量扩张,确定了“晋江(重点)突破”战略,旨在以晋江乃至泉州等民营经济较发达的地区,作为推动辖区资本市场发展的基础和重点,

加大优质上市后备资源的培育力度,进而对其他地区形成较强的示范效应,带动更多质量较好的公司上市。

2006年IPO开闸后,福建证监局成立了“推进上市工作组”,专司上市后备企业培育服务工作,加快实施“晋江(重点)突破”战略:一是实地走访调研,挖掘上市后备资源。2007年以来,联合有关部门大范围实地走访,建立了“上市后备资源信息库”和分梯次的推进格局;二是加强“双补”,规范企业上市行为。在走访和服务企业过程中,注重宣导理性上市理念,引导企业做好“补条件”和“补基础”的工作,做实规范整顿工作;三是加强培训服务。4年来,联合有关部门累计组织召开全省或区域性企业改制上市培训班16场次、专题会议36场次,累计有4000余人参训,迅速提高了企业上市工作能力;四是发挥各方合力,建立良好的协作机制。与有关各方在信息共享、联合走访、业务培训等方面开展全面合作,建立了共同推进上市的合作机制;五是积极争取证监会领导和证券交易所的支持。

通过持续6年的不懈努力,“晋江(重点)突破”战略已经取得明显成效。2006年以来,辖区共有52家企业向证监局提出辅导备案申请,31家企业向证监局上报IPO申请,23家企业通过了证监会发行审核,21家企业已发行上市;辖区新增境内外上市公司超过80家,公司首发上市融资连同存量上市公司的再融资和债券类融资,累计实现直接融资超过1750亿元,为海西建设提供了重要资金支持。截至2010年11月,晋江市共有30家境内外上市公司,76家上市后备企业,“资本晋江”雏形初现,对全省其他地区利用资本市场实现快速发展形成了良好示范效应。

树立福建板块良好形象

证券时报记者:福建证监局近年来持续督促企业履行社会责任,具体做了哪些工作,取得了哪些成效?

陈小澎:上市公司创造财富的资源取之于社会,也理应将发展的成果回报于社会。福建证监局在2007年就意识到通过强化社会责任意识引导上市公司、证券公司等市场主体建立促进科学发展和我约束机制的重要性。

2007年,福建证监局通过指导兴业银行在辖区上市公司治理培训和案例分析会,向辖区上市公司发出积极承担企业社会责任的倡议,受到辖区各上市公司的一致拥护和积极响应。此后,又



福建股票认购申请表和最早获批公开发行的福耀玻璃股票,已成为福建资本市场探索与起步阶段的见证。

张常春/制图

通过举办辖区上市公司社会责任培训会、发布《福建上市公司、证券期货经营机构、证券期货服务机构社会责任指引》等方式,积极推动社会责任建设,明确要求辖区各上市公司建立社会责任制度,在检查和评价社会责任制度执行情况存在问题的基础上,形成社会责任报告予以披露和上报。这一举措在全国证券监管系统内开创了先河。目前,辖区上市公司、证券公司已全部建立了社会责任制度,并通过披露社会责任报告充分实施和体现。

2008、2009年,福建证监局连续两年组织编辑《福建辖区上市公司、证券公司社会责任年度报告》一书,全面反映辖区企业履行社会责任的总体情况和具体实践。这是中国资本市场上第一部完整的区域范围内公司履行社会责任情况的全面记录,也是辖区上市公司、证券公司的一次成功的集体亮相,在资本市场树立了良好形象,产生了良好的反应,示范效应也随之产生。

营造良好证券生态环境

证券时报记者:未来一段时间,福建证监局将采取何种发展思路和措施,继续推进资本市场发展?

陈小澎:福建证监局将充分利用中央支持加快海西建设的有利契机,加快推动福建辖区多层次资本市场发展,增强资

本市场服务海西经济社会发展的能力。

一是积极支持上市公司再融资和市场化并购重组,提高上市公司质量,促进产业升级和发展方式转变。充分利用资本市场,推动产业内及产业间的战略性重组,促使优质资源、优质项目和优惠政策向优质上市公司集聚。积极鼓励和支持再融资,争取3年内通过再融资筹集资金500亿元。积极引导资本与技术创新相结合,促进企业设备更新换代、技术升级,实现发展方式转变;通过募集资金投资新项目,延伸产业链,带动一批与之相配套的中小企业共同发展,巩固和发展区域产业集群的优势地位,提升区域竞争力。

二是继续开展企业上市培育服务,推动优质企业尽快发行上市。继续实施“晋江(重点)突破”战略,联合有关部门深入挖掘优质后备资源,尤其是加大对科技型、创新型、农业龙头型优质后备企业的挖掘和培训服务力度,推动主板、中小板、创业板优质后备企业“一起上”;组织保荐机构开展对辖区拟上市公司的规范运作培训,建立保荐机构辅导和持续督导工作质量的评价机制,督促在辖区执业的保荐机构切实提高执业质量;全面总结推广晋江企业上市的成功经验,争取3年内新增境内外上市公司80家,实现直接融资1000亿元。

三是积极支持和鼓励辖区证券期货机构发展壮大,更好地服务地方经济发展。利用中央赋予海西先行先试的政策,积极营造良好的证券生态环境,争取更多法人证券期货机构、合资证券公司、基金管理公司总部设在福建辖区,积极扶持现有证券期货机构创新发展、做大做强,着力培育综合实力一流的机构,提高福建证券期货经营机构服务地方经济社会发展的水平。

四是加快多层次资本市场建设,积极配合推动债券市场发展和场外市场建设。密切关注代办股份转让系统扩大试点的政策动态;加强与有关部门的沟通协作,联合做好园区内后备企业的走访、筛选、推介及政策宣讲工作,积极争取福建省高新技术园区进入代办股份转让系统首批扩大试点范围,并积极争取发展两岸股权柜台交易市场。

五是积极配合推动两岸证券业交流合作,积极争取辖区资本市场先行先试。认真贯彻落实国务院支持福建加快建设海西的《若干意见》,在政策法规允许的范围内加快两岸资本市场的交流合作步伐,促进闽台证券期货机构双向互动,互相参股,配合推进海峡区域金融服务中心建设。抓住两岸经济合作框架协议签署的有利时机,积极争取证监会加大对福建资本市场先行先试的支持力度。

全力推动厦门资本市场健康稳定发展

——访厦门证监局局长邱勇

证券时报记者 常小安

厦门是中国最早改革开放的城市之一,在中国资本市场迎来20周岁生日前夕,证券时报记者专访了厦门证监局局长邱勇。

上市公司成为厦门经济发展中坚

邱勇说,20年来,厦门资本市场从无到有,从不规范到规范,不仅在量上得以扩张,也实现了质的升华,在地方经济发展中发挥着越来越重要的作用。20年间,厦门先后有27家企业的股票发行上市,累计从资本市场筹资182.86亿元。资本市场不仅为企业发展提供了大量资金,而且还成为企业改制、经济转型的助推器。建发股份、厦门国贸、金龙汽车上榜2010年中国企业500强;厦门铝业是全球最大的铝产品加工企业,主要铝产品年出口量占国内出口总量的35%;金龙汽车旗下的大金龙,在2009年以12亿元的出口业绩坐上了行业第一的宝座,成为中国客车走向世界旗帜;法拉电子以稳定的产品质量和良好的服务,成为电子元器件细分行业的龙头。可以说,厦门上市公司推动了地方经济发展,在经济方式转型和结构

调整等方面发挥了重要作用。

证券期货业稳步发展,两岸同行交流密切。邱勇表示,伴随资本市场的改革发展步伐,厦门证券期货经营机构规模不断壮大,投资者开户数、交易量稳步增长,行业合规运作水平和风险控制能力显著增强,20年来厦门市场始终保持平稳运行,未发生重大的市场风险事件。随着两岸关系的发展,两岸证券期货业的交流也日渐密切。

监管服务并举 推动市场可持续发展

邱勇表示,近年来,围绕严监管、重规范、保稳定、促发展,厦门证监局的各项工作取得了积极成效。

一是积极培育改制上市后备资源。厦门证监局始终把利用资本市场推进厦门经济发展作为工作目标之一,狠抓落实。一方面,加强服务,积极会同政府相关部门大力推动企业上市工作,逐步形成了“培育一批、改制一批、辅导一批、申报一批”的良好局面;另一方面,加强辅导监管,从源头上防范企业“带病上市”。近3年,厦门上市公司数量快速增长,新增9家上市公司,筹集资金47.25亿元,超过2007

年以前各年度首发筹资额的总和。

二是推动上市公司做优做强。上市公司是资本市场的基石,基础不牢,天崩地塌”。邱勇介绍说,为促进厦门上市公司规范发展,厦门证监局以给投资者一个真实的上市公司为目标,以深化公司治理和增强透明度为重点,在加强日常监管上求创新,在推动公司自治上做文章,在强化市场约束上下功夫,努力提高上市公司的规范运作水平。同时,厦门证监局还积极引导公司创新发展手段,合理选择多元化的融资方式筹集资源,通过并购重组等市场化手段整合资源,增强市场竞争力,提高发展质量。

三是促进证券期货经营机构合规经营。近年来,厦门证监局以深化合规管理为主线,以量化考核分类监管为抓手,以组织开展“改进服务质量”、“投资者教育工作创先争优”、拼合规、比服务”和“厦门期货业合规管理年”等专项活动为平台,强化对营销行为、客户管理等重点领域和环节的合规管理,增强证券期货经营机构的风险控制能力和核心竞争力,有效地提高了厦门证券期货业服务市场的能力。

四是全力维护社会稳定。全面落实

维稳责任,在政府及相关部门的大力支持下,构筑了分工明确、整体联动、运转高效的维稳工作体制,深入开展投资者教育和法制宣传,大力整治非法证券活动,排解市场矛盾纠纷,确保了辖区市场的安全与稳定。近年来,先后关闭非法网站9个,查处涉嫌从事非法证券活动的机构23家,其中有60余名涉案人员被公安机关拘捕,涉案金额1000余万元。

积极作为 支持海西经济建设

邱勇强调,作为中国证监会派出机构,一定要明确工作定位、找准工作方向,全面贯彻落实会党委的工作部署,为支持地方经济发展做出贡献。他说,2009年国务院印发了《国务院关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》,今年国务院又批准厦门建设两岸区域性金融服务中心,扩大金融改革试点,先行先试一些金融领域重大改革措施,为厦门金融业进一步发展营造了良好的环境。厦门证监局将以深入贯彻落实国务院海西发展战略为重心,积极推动市场发展,服务地方经济,为建设“立足厦门、辐射海西、服务两岸”的区域性金融

服务中心作出更大的贡献。

确保辖区资本市场健康稳定发展

在谈到下一步的工作思路时,邱勇强调,一是在强化监管上下功夫。以防范、控制、化解风险为监管工作底线,坚持“质疑性、科学性、实效性、权威性、合规性”的监管理念,做到守土有责、保一方平安,确保辖区资本市场健康稳定发展。二是在强化服务上下功夫。结合厦门经济发展战略,在利用资本市场促进厦门经济发展上有突破。继续推动厦门企业利用多层次资本市场加快发展;指导和鼓励厦门上市公司通过再融资、并购重组等市场化手段,改善资产质量、提高持续发展能力;以ECFA的签订为契机,积极配合政府推进厦台金融产业对接,引进台湾先进的管理经验和经营理念,提高厦门证券期货业的整体水平。三是在队伍建设上下功夫。按照“建设学习型、专家型机构”的目标,狠抓机关作风建设,加强干部培训与教育,建立起“权责一致、有效监督、高效运转”的工作机制,为厦门证监局更好地履行职责提供有力保障。

新兴产业上市井喷 海西板块借势升级

证券时报记者 朱中伟

福建民营经济发达,民企数量众多。随着资本市场财富效应的日益显现,加之相关职能部门的持续推动,越来越多的福建民企对上市的态度已由观望、迟疑转变为热情高涨,已然成为福建企业上市主角,并在资本市场上形成了令人关注的“海西板块”。

今年以来,福建民企更是在上市企业数量和融资额方面都取得了跨越式的发展,截至11月底,福建共有30家企业实现境内外资本市场上市,共募集资金300多亿元,其中民营企业唱起“主角”;14家企业在主板、中小板、创业板上市,16家企业在香港、新加坡等海外市场上市。此外,还有3家企业静待上市发行,另有12家企业已正式提出上市申请,22家企业进入上市辅导期。

如果说早些年福建上市企业还多以传统产业为主的话,今年以来这种局面已悄然改观。在今年已登陆A股市场的14家上市公司中,除兴业证券在上交所上市外,其余全部在深交所的中小板或创业板上市,基本为在电子信息、环保、先进制造业等新兴行业具有领先优势的公司,初步形成了“海西”资本市场中具有一定影响力的新兴产业板块,并且这一良好的发展势头还在持续中。例如,榕基软件在电子政务、信息安全、质检三电工程、协同管理4个细分市场保持竞争优势和领先地位;易联众在社保软件领域占有领先地位;三元达在无线网络优化覆盖设备供应和服务方面占有领先地位;处于气体粉尘污染治理领域的三维丝,主营业务为袋式除尘器核心部件高性能高温滤料的生产和销售,产品主要应用于电力、垃圾焚烧、水泥、钢铁等行业的高温烟气治理。随着国内烟排放标准日趋严格,预计高温滤料未来几年市场空间还将继续高速增长。

这些新增的新兴产业上市公司有效地改善了福建上市公司的整体结构,同时一些存量上市公司也通过技术创新、资产重组等手段,积极谋划向新兴产业的转型。今年11月,在物联网领域耕耘多年的新大陆在北京发布了全球首款二维条码解码芯片,专家认为这对物联网产业将会产生革命性的效果,是物联网领域标志性的重要成果之一;原本主营电机产品的闽东长期以来主营业务竞争力不强,债务负担沉重。去年以来通过与台资液晶面板巨头中华映管进行重大资产重组,公司主业成功转型为液晶模组制造,目前市值在150元左右;一直以水电为主业的闽东电力,在环三都澳区域的开放开发纳入海西发展战略的大背景下,顺势提出开发建设风电项目,全面实施从水电向风电发展的战略转型……

如今,福建已然成为新兴产业类企业的沃土。数据显示,作为民营企业中最具创新活力的群体,科技型中小企业如今已初具规模。据统计,截至目前,福建省共有高新技术企业1015家,科技型中小企业3000多家,工业总产值达到2000多亿元,成为创造“海西”新的经济增长点的一支重要力量,也将是进军创业板的主体。资料显示,福建目前拥有拟上创业板、中小板的重点后备企业达到245家。

据了解,福建省下一步还将推出一系列有利于科技型企业上市的政策,其中包括:一是在创新性企业认定、企业技术创新税收优惠等方面,优先支持拟上市的企业;二是争取科技部加大对福建科技型企业的支持;三是推动创业投资和金融机构支持科技型企业发展;四是加强科技型企业的上市培育服务工作;五是开拓资本流通渠道,积极争取福州、厦门国家高新区企业进入“新三板”市场;六是加快创新创业企业股权融资与交易市场建设。

国家政策层面上,今年10月,国务院下发了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》,将重点培育和发展的节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业,明确将从财税金融等方面出台一揽子政策,加快培育和发展战略性新兴产业。按照发展目标,到2015年,战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右,到2020年,这一比重力争达到15%。

可以预计,随着国家和地方政府对新兴产业支持力度不断加大,原本藏龙卧虎的福建民营企业有望出现更多富含科技含量的上市公司,打造出海西资本市场瞩目的“新兴产业”板块。