

# 资本市场“十二五”行动

走进四川·重建

四川省绵阳市委书记吴靖平接受证券时报记者专访时表示

## 做大做强做优存量 打造绵阳城市新名片

证券时报记者 胡学文

四川省绵阳市是2008年“5·12”特大地震受灾最重的地区,全市因灾遇难21963人、失踪7795人,经济社会遭受巨大损失。在前往绵阳市政府的路上,随行的工作人员告诉记者,绵阳九州体育馆是当时灾区最大的灾民安置所,胡锦涛、温家宝等党和国家领导人曾先后到该体育馆看望受灾群众。而现如今,行走在绵阳的道路上,已经看不出一点地震灾害留下的痕迹。

绵阳市委书记吴靖平对灾后重建中资本市场的作用格外看重。“绵阳三年重建任务两年基本完成”,资本市场直接融资功不可没!吴靖平言谈之间不由自主地竖起了大拇指。

“没想到重建速度那么快,没想到重建品质那么好,没想到民族文化保存、传承得那么好!”

### “三个没想到”

谈及灾后重建,作为绵阳市“当家人”的吴靖平一连用了“三个没想到”来表达自己的感慨——没想到重建速度那么快,没想到重建品质那么好,没想到民族文化保存、传承得那么好!”

吴靖平说,“5·12”特大地震灾害后,绵阳受灾严重、损失巨大。全国各地民众对支援灾后重建给予了热情支持。证券、金融界除了捐钱捐物外,其中一个最重要的举措就是对受灾地区的企业上市给予“绿色通道”。

时间就是金钱!地震灾后的绵阳,百废待兴,灾后重建就存在上千亿元的资金缺口,而更加关键的是,许多重建项目都关乎民生发展和企业命脉。最终,上千亿的资金缺口,通过资本市场解决的资金占

了很重的份额。其中,作为最直接的受益者,利尔化学和富临运业等凭借绿色通道顺利登陆资本市场,募集到了救命钱;四川长虹在“5·12”特大地震中遭受严重损失,30亿元分离交易可转债的发行,保证了PDP项目建设和数字电视产业发展项目的顺利实施;绵阳集团27亿元企业债券主要用于城市道路、生活污水处理厂等市政基础设施建设,弥补了灾后重建的巨大资本缺口……

可以说,目前绵阳顺利实现“三年重建任务两年基本完成”,跟资本市场的支持和帮助密不可分!吴靖平时刻不忘资本市场对绵阳灾后重建的雪中送炭之情。

绵阳力争“十二五”期间,全市每年至少培育1家上市企业,并且通过上市企业的发展,带动绵阳电子信息、汽车及零部件两大主导产业和冶金机械、材料、化工、食品等优势产业的发展。

### 做大上市公司增量

毫无疑问,绵阳是中国证监会对四川地震灾区企业实施上市绿色通道政策的受益者。随着该项政策的即将结束,如何继续加速推动企业上市发展的课题已经摆在当地政府的面前。

吴靖平认为,尽管绿色通道政策即将结束,但是作为中国唯一的科技城,仍然拥有科技城建设部际协调小组这一特色平台,拥有与中国证监会、国家发改委等国家部委沟通的“特殊通道”。“我们需要做的就是继续努力营造资本市场发展的良好外部环境,争取推动更多具备条件的企业上市发展。”在吴靖平看来,绵阳资本市场坐拥科技



四川省绵阳市委书记吴靖平

刘昆明/摄

城建设和西部大开发的两大机遇,而开出的方子则是“做大做强、做优存量”。

手中有粮,心中不慌——这正是吴靖平当前最真实的写照。由于一直以来的精心培育和政策优势的引导,目前绵阳优质后备上市资源充沛,东材科技、仁智油服等6家企业正在进行重点指导,而绵阳好圣汽车零部件制造有限公司、四川九九瑞迪数字成像技术有限责任公司等一批成长性较好、科技含量较高的企业也正呈现出“外溢露出尖尖角”的喜人态势。

我们力争“十二五”期间,全市每年至少培育1家上市企业,并且通过上市企业的发展,带动绵阳电子信息、汽车及零部件两大主导产业和冶金机械、材料、化工、食品等优势产业的发展。”吴靖平说,在未来绵阳的经济版图中,资本市场还被赋予了推动当地经济发

展更重要的责任。

绵阳这样的内陆城市要转变经济发展方式,最根本、最重要的一条就是要充分走进资本市场,充分运用好金融杠杆,撬动绵阳发展。

### 科技城打造绵阳新名片

谈及绵阳科技城的发展,吴靖平介绍,绵阳是党中央、国务院批准建设的我国唯一的一个科技城,随着经济社会发展特别是科技的发展,绵阳也正在打造新的城市名片——中国科技城。科技城是全国8个国家军民结合产业示范基地之一,也是全国首批12个“三网融合”试点城市之一,

目前正在加快建设科学新城、空气动力新城、航空新城等“三新城”。

作为扎根绵阳的老上市公司,四川长虹一度时间成为我们国家的一面旗帜,甚至被看作绵阳的城市名片,目前在绵阳电子信息产业中仍然占据很重要的地位。不过,除了长虹外,中国科技城又将成为绵阳又一张新的靓丽的名片!”吴靖平表示。

吴靖平说,目前全市上下有一个共识,就是绵阳要构建开放型经济体系和现代产业体系,必须推动资本市场,充分运用好金融杠杆,撬动绵阳发展。当前绵阳需要培育大量的上市公司,需要运用大量的新型金融工具,推动绵阳跨越发展。在吴靖平看来,只要把资本市场这篇文章做好了,绵阳就一定插上腾飞的翅膀,绵阳的发展将更富生机与活力。

## 灾后重建 资本市场很给力

证券时报记者 刘昆明

行驶在绵阳漂亮整洁的街道上,同行的记者朋友问同行的绵阳市金融办领导,现在还能看到地震的痕迹么?“很难了,经过两年多的建设,灾区已经焕然一新,只有到专门的地震纪念馆所才能见到地震痕迹。”该领导如此回答。

“5·12”特大地震的发生震惊了国人,震惊了世界,让全球人民都记住了四川。现在,经过两年多的灾后重建,四川灾区正在恢复往昔的活力,一片勃勃生机的景象让人们再一次肃然起敬。

这其中,中国的资本市场雪中送炭,做出了巨大贡献,它为灾后重建提供了持续的发展动力。

### 资本市场融资586亿

地震发生后,相关部门提出了资本市场支持灾后重建的一系列政策措施。据了解,2008年至今,四川资本市场累计实现直接融资586.83亿元,占历年融资总和的50.74%。其中,25家企业首发上市融资257.42亿元,19家上市公司实现再融资329.41亿元。融资额和上市企业数量均位居中西部第一,创历史最好水平,源源不断的资金支持加快了灾后重建的步伐。

资本市场满足了企业灾后重建对资金的迫切需要,使得一大批灾区企业依靠资本市场募集资金迅速从地震重创中站起来。比如受灾损失最大的东方电气已两次完成再融资,成功募资64亿元,保障了新东气的重建项目;四川长虹在“5·12”特大地震中资产遭受严重损失,30亿元分离交易可转债的发行,保证了该公司PDP项目建设和数字电视产业发展项目的顺利实施;富临运业通过首发募集资金,便捷了绵阳受灾严重的多个城市的城际交通;利尔化学上市后,募集资金用于实施多个项目扩能改建,带动当地经济在地震重创中实现快速发展。

东方电气高层在接受证券时报记者采访时说:“资本市场对东方电气的影响居功至伟,在2008年市场条件非常严峻的形势下,企业都在提倡现金为王,四川资本市场不仅受到特大地震的影响,还受到国际金融危机的严重冲击,东方电气依然实现了13亿元的再融资,可以说没有资本市场的支持,要想在短短两年时间里让东方电气这家现代化企业重新屹立起来是不可想象的。”

富临运业作为重灾区的首发上市企业,对资本市场给灾区带来的帮助感触更深。该公司董事长陈曙光在接受证券时报记者采访时说:“富临运业募投项目中两个大的车站就建在重灾区北川和江油,目前北川车站的建设已经基本完成,春运时可以投入试运行,今年五一以后通过验收就将实现正式运行,而江油客运站初步设计方案已经完成,预计今年十一月可以初步建成。”

### 促进产业结构优化

“资本市场除直接支持灾区企业实现灾后重建外,更重要的是促进了企业的产业升级,为企业的持续发展奠定了坚实的基础。”四川证监局副局长李可表示。

据了解,在灾后重建工作中,东方电气、攀钢钒钛等一批上市公司通过并购重组实现整体上市,加速社会资源向优势企业集中,完成了产业升级转型,在重建的同时实现了新生;部分绩差公司通过资产重组实现主营转型,转型为运作规范、资产质量和业绩稳步提升的公司。

例如,灾后首发上市的川润股份,依靠募集资金着力打造成为中西部最大的余热锅炉供应商;东方电气不仅保障了新东气的重建项目,而且加快了国际一流新能源产业基地的战略推进,该公司已经实现水电、火电、气电、核电、风电全产业链的打造,目前的新能源营收占比已经超过40%;川投能源成为水电行业上市公司的领军企业,随着二滩水电站股权的注入,奠定了该公司未来作为四川水电类上市公司龙头企业的地位;四川九洲通过上市公司重大资产重组,为该公司打造数字电视设备、有线电视网络研发制造和网络系统涉及调试安装集成的行业领先企业奠定了坚实基础。

与此同时,监管机构抓住发展时机,强化综合监管体系,地方政府和上市公司进一步强化完善公司治理的意识,解决部分公司存在的关联交易不公允、独立性不强等治理顽疾,有效地提升了四川上市公司的治理水平。不仅如此,地震灾区的金路集团、宏达股份、岷江水电、四川长虹等上市公司,克服灾后经营困难,践行分红承诺,树立了灾区上市公司勇于承担社会责任的良好社会形象。

展望未来,虽然灾后重建“绿色通道”政策即将结束,但资本市场服务灾区的前瞻意识已经对灾区地方经济产生了深远影响。

四川证券监管部门相关负责人表示,未来四川将会进一步推动企业直接融资力度,为四川企业加快发展服务:首先,协调有关政府部门,积极为企业IPO工作服务;其次,将加快已上市企业的并购重组和再融资工作,鼓励企业借助资本市场进一步做大做强,扩大企业的辐射能力;最后,推动优质企业发行公司债和企业债,加快川企债券融资步伐。

## 川企融资绿色通道是这样搭建的

时间缩短,程序不减,提速不越轨

证券时报记者 胡学文

2008年至今,四川资本市场累计实现直接融资586.83亿元,占历年融资总和的50.74%。其中,25家企业首发上市融资257.42亿元,19家上市公司实现再融资329.41亿元。融资额和上市企业数量均位居中西部第一,创历史最好水平……单看上面一串串数字,也许谁都想不到这份资本市场成绩单出自2008年刚刚经历过“5·12”特大地震后的四川省。

地处祖国西南的四川省在经历大灾之后如何实现如此快速发展?在采访调研中,记者们心中的疑团逐渐揭开,答案随之清晰。四川资本市场取得如此骄人的成绩,绝非偶然。地方政府、监管局、上市公司代表一致认为,四川资本市场近年来能够实现超常规、跨越式发展,多方协作机制是重要保障,而首当其冲则是得益于中国证监会给予灾区企业上市“绿色通道”的扶持政策。

2008年5·12特大地震后,四川多地受灾严重,不少上市公司受灾停产。为支持灾后重建,证监会按照国务院的有关文件精神,给予了四川企业上市的“绿色通道”:即在灾后重建期间,同等条件下,四川企业上市时间优先、进度优先、审核优先。措施给力,立竿见影!

一大批受灾企业通过绿色通道融得急需的资金,为企业恢复生产、灾后重建输入了新鲜血液。这对企业来说,简直就是雪中送炭,远远好过锦上添花。”坐在崭新的办公室里,科新机电董事长林祯华深有感触地告诉记者。

科新机电所处的什邡市离震中只有40公里,属于重灾区。当时,生产车间受损停产。我们现在的生产车间当时正准备完工,受损不大,这也是当时灾区企业第一家宣布恢复生产的地方。”林祯华的手指向四周,向记者描述作为灾区首家恢复生产的企业对当时提振灾民士气的巨大作用。

作为一家通过绿色通道快速登陆资本市场的企业掌门人,林祯华详细介绍了科新机电改制上市全过程:2009年11月上报材料,2010年5月接到审核通过的通知,随后很快在2010年7月8日挂牌上市。进度的确快很多,临近省份一家早很多上报材料的企业,最后上市还比我们科新机电晚两个月。”

不过,林祯华一再强调,尽管“绿色通道”让灾区企业上市的时间有所提速,但程序上的严格要求一点都不打折扣。证监会审核材料的工作人员经常半夜还打来电话10点多。正是证监会工作人员的



利尔化学等川企得益于绿色通道,加快了上市步伐

刘昆明/摄

加班加点才保障了绿色通道畅通运行。”科新机电的募集资金投向中,有一个项目正是国家五部委的灾后重建项目。如果没有企业上市的募集资金,这个项目很有可能完不成,绿色通道对灾区企业来说太及时了。”林祯华说。

和企业一样,四川一些地方政府领导也充分感受到了企业上市绿色通道的益处。绵阳市委书记吴靖平和记者分享了一个小细节:地震后,当地政府两次到证监会汇报工作,每次都去至少是副主席出席会议,切实给灾区企业解决上市难题。作为地震重灾区,绵阳

有多家企业直接受益绿色通道,如利尔化学、富临运业IPO上市,四川长虹成功发行30亿元分离交易可转债……

如果按照正常速度,逾百家企业在排队,估计等待的时间会很长。”吴靖平对证监会对地震灾区给予绿色通道给予了很高评价,帮助受灾企业解决了燃眉之急。更主要的是,绿色通道做到了时间缩短、程序不减、提速不越轨。”

事实上,感触最直接和最明显的是上市过程的两端:证监会和上市企业。在企业上市提速的过程中,有很多人付出了辛勤的努力。如证监会发

行部、上市部等相关部门积极落实“绿色通道”政策,在材料受理、意见反馈、审核进程安排等方面提供大力支持,在依法合规前提下,大大缩短了四川企业上市排队等候的时间。交易所方面,为了让地方企业更加充分地了解资本市场,专门组织专家对中小企业负责人进行培训指导,解决相关问题。

交易所的专家几乎走遍了四川的每一个市州,几乎我们金融办工作人员走到的地方,交易所的同志都有走到。”四川省金融办综合处处长张少鹿说。许多原本不想上市的企业,经过交易所专家的讲解培训最终登陆了资本市场,并尝到企业借助资本市场迅速做大做强的甜头。现在他们一见到交易所领导就一个劲地说:“上市这条路子我是走对了。”

展望未来,灾后重建“绿色通道”政策即将结束,不过,一条资本市场服务灾区的前瞻意识和长效机制“新通道”已经搭建起来——四川地方政府、监管部门、交易所都表示,未来将进一步夯实巩固多方协作的直接融资工作机制,积极推动包括灾区在内的四川上市公司并购重组和再融资工作,鼓励企业通过并购重组解决历史遗留问题,改造传统产业,实现产业升级换代,切实加强市场监管,推进四川上市公司解决同业竞争和减少关联交易,不断提升“四川板块”的质量和品牌形象。