

陕西证监局局长王宏斌:

# 筑牢廉政勤政底线 做资本市场合格“守夜人”

证券时报记者 刘灿邦

2019年初,中国证监会主席易会满提出“四个必须”、“一个合力”,这也成为推进国内资本市场持续健康发展的重要遵循。与此同时,资本市场各项制度体系建设不断完善,市场成熟度不断提高,特别是,“建制度、不干预、零容忍”的原则已经深入人心。

得益于制度建设的完善,最近两年,陕西资本市场蓬勃发展,企业上市速度明显加快,为陕西实现新时代追赶超越添砖加瓦。在这一过程中,陕西证监局扮演了关键角色,无论是在投资者教育、保护的一线,还是在上市公司风险预警的一线,都能看到陕西证监局监管人员的身影。

近日,证券时报社副总编辑高峰带领采访团走进陕西证监局,与陕西证监局局长王宏斌展开了对话。针对陕西应如何借助资本市场实现新时代追赶超越,证监局如何把准角色定位,以及如何化解党建、业务“两张皮”等问题,王宏斌都给出了精彩分享。

## 助力陕西追赶超越 弥补经济开放不足短板

2020年4月,习近平总书记在陕西考察时提出,要奋力谱写陕西新时代追赶超越新篇章。这也成为当前阶段指导陕西经济社会各方面发展的根本遵循。总书记对陕西的加快发展的殷切希望,为陕西资本市场高质量发展注入了新动力。

陕西证监局局长王宏斌在与证券时报社采访团交流时提到,陕西经济最大的短板正是开放不足,虽有深厚的科教优势,但也面临创新不足的问题。陕西省委、省政府将加快推进优质企业上市摆在重要位置,正是因为企业上市意味着创新发展,意味着生产要素的优化组合。

在王宏斌的理解中,资本市场、企业上市是在经济领域弥补陕西开放不足短板的最好平台。资本市场就是一个开放的市场,企业上市后能够参与更广阔的市场竞争,企业质地好不好,有没有过硬的实力,都会被放到资本市场经受检验。

习近平总书在陕西考察时还提到,要围绕产业链部署创新链,围绕创新链布局产业链,推动经济高质量发展迈出更大步伐。王宏斌认为,近年来,陕西陆续将能够代表本省产业优势的企业推向资本市场,实现了生产要素的优化组合,同样契合总书记所提的要求。

陕西科教资源优势显著,高校林立,每年有超过30万名大学毕业生,同时,科研院所众多,底蕴深厚。过去,陕西的科教优势没有得到完全发挥,但经过最近几年推动企业上市的努力,这一状况正得到改善。正如王宏斌所指出的,去年,陕西新增的12家上市公司中,7家是科创板、创业板企业,充分说明了陕西科教资源优势在资本市场得到了很好的反映和体现。

记者了解到,西北有色院在科技成果转化方面积极探索股权激励、资本运作、母体控股的“三位一体”模式,旗下西部材料、西部超导、西安凯立先后进入资本市场,实现了产业与研发的良性互动。其他硬科技属性较强的公司铂力特、美畅股份等也先后上市。我们一直在给省市里建议,要把加快推动科创板、创业板企业上市作为陕西资本市场追赶超越的必由之路,或者说最佳选择,使科创板、创业板为引领的上市公司能够成为带动陕西经济转方式、调结构,实现高质量发展、谱写新时代追赶超越新篇章的生力军。”王宏斌说。

陕西证监局提供的数据显示,目前,陕西省上市公司数量即将达到63家,位居西北第一,西部第二,总市值超过1.2万亿元,全省各类企业累计从资本市场融资4626.47亿元。其中,2020年全年直接融资1104.02亿元,占全省社会融资规模的17.23%。2020年,陕西上市公司数量仅占全省企业数量的万分之十九,但总市值占全省GDP的48.47%,利润总额占规上企业的27.67%,已经成为陕西省实体经济的龙头、经济发展动能的“转换器”。

企业上市你追我赶,示范效应也逐步显现。王宏斌认为,要把陕西科教资源优势尽快转化为现实生产力,最好的载体之一就是上市公司。总书记提出陕西要追赶超越,我们理解,至少在资本市场率先实现追赶超越。从实际情况来看,这两年企业上市发挥了很好的示范作用,未来我们也希望在资本市场继续做大做强,带动陕西经济高质量发展。”

当然,陕西省企业上市情况也存在一些不足,按照陕西证监局的测算,每千亿元GDP对应的上市公司数量是衡量地方经济发展水平的重要标志,这一指标在全国平均下来是4.1家,广东、浙江、江苏等发达省份能够达到7-8家的水平,而陕西的情况是还不到3家。

对于企业上市工作,陕西省常抓不懈。据了解,每个月最后一周的周三,原则上都会由主抓金融工作的常务副省长主持召开金融月度早餐会,听取各金融部门的工作情况,并由省委、



证券时报社副总编辑高峰(左)对话陕西证监局局长王宏斌

省政府协调解决金融工作中遇到的问题与困难。此外,每个季度,陕西省都会组织召开专题会议,听取企业上市工作进展。王宏斌介绍,由省政府领导牵头、省金融局、证监局、土地、环保、发改、军民融合等部门组成了推进企业上市工作领导小组,并实行“专班制”,从机制上保证了企业上市过程中的问题、困难能够随时得到解决。

## 建制度、不干预、零容忍 做资本市场合格“守夜人”

与其他金融监管部门一样,陕西证监局在立足自身定位的基础上,将防风险摆在监管职责首位。特别是,由于去年不少民营企业债券风险暴露,地方债等各类债券违约风险加大,在防范这类风险方面,证监部门的担子越来越重。

防范化解重大金融风险攻坚战对于金融监管机构而言是最复杂、最具挑战性的。”王宏斌对证券时报社采访团说,金融风险与实体经济风险不一样,金融风险具有外溢性、连锁性,一定会传导,并且对实体经济冲击非常大,风险防范攻坚战的技术含量很高,稍有不慎不但没有把风险排除,还有可能会将其引爆。因此,必须精准拆弹。”

我们给自己设定的底线就是,要牢牢守住在陕西资本市场不发生重大的、突发性的、群体性的风险事件。陕西资本市场这么多年虽然也暴露出一些风险问题,但总体来讲还是健康稳定发展。”王宏斌说。

从陕西证监局打击资本市场违法行为,防范化解市场风险的成功来看,2013年至今,对17起案件、60个当事人作出行政处罚,罚没款金额累计1738.9万元,向公安机关移送涉嫌犯罪案件5起,对违法违规行为形成强有力震慑,有力地维护了广大中小投资者合法权益。

最近两、三年,随着金融降杠杆、稳杠杆工作持续推进,上市公司实控人高比例质押风险陆续浮现,这会影响到上市公司控制权的归属,继而引发上市公司经营稳定性的变动;极端情况下,上市公司实控人由于高比例质押被动强平,还可能引发公司股价大幅波动。上市公司实控人高比例质押风险是资本市场需要面对的“灰犀牛”,此外,企业债、地方债等各类债券违约事件发生频率有所升高,这也是看得见的风险点。因此,防实控人质押风险与防债券违约风险,成为陕西证监局防范化解重大金融风险的主攻方向。

针对高比例质押风险,陕西证监局采取“化解存量、遏制增量”的原则,密切关注辖区股票质押比例较高公司的情况,防止新增高比例质押情况。同时加强日常监管,督导相关方严格履行信息披露义务,坚决杜绝违规担保、资金占用等问题,防范股票质押风险向上市公司蔓延。

针对债券违约风险,陕西证监局持续跟踪风险情况,密切关注高风险公司债券发行人和受托管理人资金筹集及兑付进展,并及时关注有关负面舆情,督导债券发行人做好信息披露;督促发行人和受托管理人切实履职尽责,多渠道筹措资金,履行按期还本付息义务。

在与王宏斌的交流中,他特别提到了证监部门是资本市场“守夜人”这一角色定位,用他的话说,就是要看住上市公司,不能等上市公司风险暴露了才反应过来。王宏斌认为,作为资本市场的职业“守夜人”,证监部门的职责是要做第一个发现风险的人,而且必须做到;

对于风险问题要做到早发现、早预警、早报告、早处置。

长久以来,王宏斌都坚持认为,风险问题是捂不住、盖不住的,与其捂住、盖住,让风险问题变大,不如早地把问题揭示出来,让风险释放掉。他也强调,在监管理念上,不能因为是所属辖区的公司而给予特别关照。

从陕西证监局的实际操作来看,目前已建立针对辖区内所有市场监管对象的风险排查机制。以上市公司披露年报为例,陕西证监局的监管责任人必须通过对年报审核、现场检查,充分揭示上市公司潜在问题及疑点风险。

王宏斌表示,作为一线监管人员,必须做到对监管对象的风险问题“看得清”,用他的话说就是,看不清是能力问题,看得清但不处置就是态度问题。因此,监管部门除了做好预警工作以外,相应的监管措施也要跟上,把风险问题遏制在萌芽中,真正发挥一线监管的作用。

值得一提的是,如何做好放权与收权一直是资本市场监管的核心问题,随着“四个敬畏”、“一个合力”以及“建制度、不干预、零容忍”工作方针的提出,资本市场监管的制度体系逐步完善。王宏斌认为,这也直接增强了一线监管部门防范风险的针对性、有效性。

## 压实党建工作责任 守牢廉政勤政底线

值此中国共产党成立一百周年之际,陕西证监局结合自身实际制定了《陕西证监局开展党史学习教育实施方案》,引导党员干部树立正确党史观,始终从讲政治的高度思考监管问题,站稳人民立场,积极作为、真抓实干,形成推动辖区资本市场高质量发展的合力。

王宏斌向证券时报社采访团表示,陕西证监局始终把抓好党建放在突出位置,不断完善党建工作机制,层层压实党建工作责任。积极探索解决党建与业务“两张皮”问题,开展支部党建工作季度讲评,坚持党建与业务双落实、双汇报,充分发挥党建对业务的引领促进作用。

为此,陕西证监局党委提出,全局党员干部要坚决守好“三个底线”:一是守住讲政治的底线,切实提高政治站位,扎扎实实把“两个维护”体现在做好本职工作的自觉行动上;二是守牢防范风险的底线,推动监管关口前移,进一步提升监管前瞻性、针对性,预防为主;三是守好廉洁自律的底线,坚持勤政廉政两手抓,不断加强作风建设,增强服务意识,坚决防止形式主义和官僚主义。

中国共产党的宗旨是为人民服务,这一宗旨在政府部门的具体体现就是要廉政、勤政。从这个角度而言,陕西证监局所列的“三个底线”中的第三条显得格外关键。今年是建党一百周年,按照证监会党委要求,我们学党史、悟思想,核心还是要落实到干实事、开新局上。”王宏斌表示,通过党建活动进一步提高监管人员政治觉悟,热爱一线监管工作,才能够全身心投入到一线监管工作中,真正做好本职工作。

目前,围绕一系列党建活动,陕西证监局正着力提高“四个能力”,一是提高讲政治的能

力,二是提高攻坚克难的能力,三是提高打基础的能力,四是提高狠抓落实的能力。

关于开展党建活动如何在具体工作中落地见效,王宏斌认为,党的人民性在资本市场的集中体现就是能否保护好中小投资者合法权益,这也是检验一线监管工作成效的重要标准。

王宏斌进一步指出,实践是检验真理的唯一标准,党的思想路线是实事求是,衡量资本市场工作成效的重要标准就是投资者的满意度。中小投资者是重要的市场参与者,也是我们做好一线监管的出发点和落脚点,中小投资者合法权益得到了切实保护,我们的工作也就完成了大半。”

记者了解到,陕西证监局每年都会举行一系列的投教、投保工作,其中“3·15”金融消费者权益保护日、“3·20”投资者教育进高校宣传日、“5·15”全国投资者保护宣传日等已实现定期开展;同时,推动投资者教育纳入国民教育体系,投资者教育逐步实现常态化、品牌化、专业化。

此外,上市公司稳定分红也是保障投资者权益的有效途径,近年来,陕西证监局多措并举引导具备分红条件的上市公司主动积极回报投资者。数据显示,2015至2019年度,陕西辖区公司累计实现现金分红290亿元,其中在2019年度就有34家公司累计分红91.37亿元。

在交流过程中,王宏斌还专门提到投资者教育的重要性。在他看来,投资者保护固然重要,但更多的精力还是应该放在投资者教育上,将工作重心前移。做好投资者教育工作就是让投资者真正认识、深刻了解资本市场,而不是简单、盲目地炒股票,应该让投资者在掌握基本知识的前提下理性参与。”

## 陕西2020年新增上市公司情况概览

| 公司名称 | 上市板块   | 募资金额    | 最新总市值   |
|------|--------|---------|---------|
| 三人行  | 上交所主板  | 10.47亿元 | 88.26亿元 |
| 派瑞股份 | 创业板    | 5.7亿元   | 41.63亿元 |
| 瑞联新材 | 科创板    | 19.96亿元 | 58.67亿元 |
| 富士达  | 新三板精选层 | 2.39亿元  | 28.63亿元 |
| 美畅股份 | 创业板    | 17.51亿元 | 223.4亿元 |
| 中天火箭 | 中小板    | 5.03亿元  | 84.22亿元 |
| 北元集团 | 上交所主板  | 36.73亿元 | 328.2亿元 |
| 凯立新材 | 科创板    | 6.5亿元   | 同意注册    |
| 易点天下 | 创业板    | 12.42亿元 | 已过会     |
| 康拓医疗 | 科创板    | 5.23亿元  | 同意注册    |
| 同力股份 | 新三板精选层 | 7.0亿元   | 38.01亿元 |
| 中熔电气 | 创业板    | 3.62亿元  | 已过会     |

刘灿邦/制表

