全面落实“零容忍”理念 推动内蒙古资本市场高质量发展

——专访内蒙古证监局党委书记、局长田斌

证券时报记者 王小伟

近年来，内蒙古资本市场取得积极进展。2020年，直接融资规模突破2000亿元大关，达到2643.5亿元，1家新三板公司进入全国首批新三板精选层；今年5月10日，1家企业在深交所主板敲钟上市，打破了内蒙古9年没有新增首发上市公司的困局。推进企业直接融资工作，成为内蒙古改善营商环境、激发市场主体活力、提升产业链水平的突破口，探索出了“扶龙头、推上市、强产业”的内蒙古资本市场发展新模式。

在“十四五”开局之年，如何围绕资本市场改革开放、围绕自治区“两个屏障、两个基地、一个桥头堡”的战略定位，推动内蒙古资源、能源、稀土、农牧等优势产业企业上市融资、做大做强成为当前的一个重大课题。

近日，证券时报“献礼建党百年·资本市场风景线”大型主题报道采访团走进内蒙古，对话内蒙古证监局党委书记、局长田斌，总结内蒙古资本市场发展成果，展望未来发展路径，献礼建党100周年。

推进企业上市取得成效

证券时报记者：在推进企业上市方面，证监局做了哪些工作，取得了哪些成效？

田斌：去年7月，内蒙古新三板挂牌企业大唐药业晋级新三板精选层，成为全国首批晋层企业之一，也是内蒙古第一家新三板精选层企业；今年5月，大中矿业在深交所主板敲钟上市，实现内蒙古9年来新增A股上市公司“零”的突破。这些成绩来之不易，凝聚了自治区各级政府、相关部门、金融及市场服务机构各个方面的辛勤努力。

一是深入实地调研，提升服务质效。证监局多次到兴安盟、通辽市、呼伦贝尔等资本市场欠发展地区进行实地考察，细致了解全辖区上市后备资源实情，推动政府相关部门建立和完善上市后备企业资源库，根据企业不同发展阶段，分类管理，动态跟踪，协调组织专家对企业上市进行会诊，一企一策，对企业进行政策指导。

二是坚持关口前移，压实中介责任。坚持落实好证监会辅导备案监管要求，压实中介机构责任，积极开展辅导验收现场检查，把好资本市场入口关。

三是优化内部流程，监管服务并举。强化服务意识，持续提高工作效率，辅导备案材料“即备案，即公示”，辅导验收“即申请、即启动”已成为固定机制。

四是建立长效机制，形成工作合力。推动地方政府高度重视企业上市工作，优化企业上市营商环境、完善上市工作保障机制。推动自治区政府与上交所签订战略合作框架协议，完善支持企业上市的相关奖补政策和产业化支持政策。通过自治区推进企业上市工作厅际联席会议机制，推动解决企业上市过程中遇到的问题和困难。截至6月底，辖区已正式报证监会发行审核企业2家，拟发行上市辅导备案企业共9家，自治区已经构建成“孵化一批、辅导一批、申报一批、上市一批”的上市梯次推进格局。

证券时报记者：2020年，国务院发布了《关于进一步提高上市公司质量的意见》(下称《意见》)，在提高上市公司质量、实现经济高质量发展方面，证监局有哪些措施？

田斌：按照《意见》要求和证监会相关工作部署，内蒙古证监局积极推动《意见》在自治区落地生根。

一是统一思想，为落实《意见》打好基础。成立推动提高上市公司质量领导小组、制定落实《意见》任务分工表等。

二是内外联动，为落实《意见》同向发力。推动自治区政府出台《内蒙古自治区关于进一步提高上市公司质量的实施方案》，将提高上市公司质量纳入《内蒙古自治区“十四五”金融发展与改革规划》，通过全区金融工作新闻发布会及媒体宣传报道，向社会通报内蒙古证监局贯彻《意见》具体安排。

三是明确重点，为落实《意见》扎紧篱笆打好桩。将上市公司信息披露与公司治理“双轮驱动”作为监管工作的关键抓手，努力形成提升上市公司治理水平的长效机制，并在把好上市公司入口关、严格落实退市新规、加快多层次资本市场建设等方面开展更多工作。

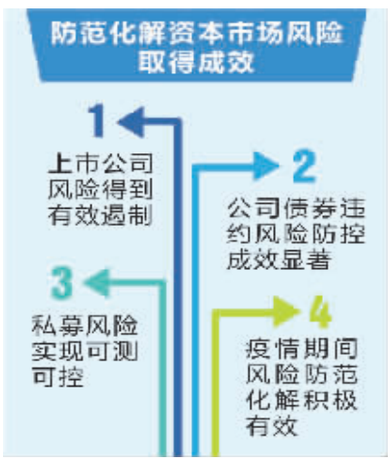
四是坚持监管姓监，全面落实“零容忍”执法理念。紧盯“关键少数”，严厉打击说假话、做假账等恶意违规行为。重点关注公司信息披露、募集资金使用、承诺履行等事项，进一步加大对操纵市场、内幕交易、忽悠式重组、违规减持等违法违规行为的查处力度，从严监管“三高”并购重组等。

防范化解资本市场风险

证券时报记者：在防范化解资本市场风险方面，证监局做了哪些工作？成效如何？

田斌：按照“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”总体要求，内蒙古局扎实贯彻自治区党委、政府和中国证监会关于防范化解金融风险各项决策部署，成立防范和化解风险工作领导小组，统筹防范和化解辖区资本市场金融风险各项工作，建立各处室、各条线防范和化解金融风险工作机制，并积极配合地方政府和相关部门，加强协同配合，形成风险化解合力。

一是上市公司风险得到有效遏制。坚持控增量、化存量的原则，动态监测高风险公司；充分发挥“穿针引线”作用，推动地方政府纾困基金、市场中介机构为上市公司及其大股东设计提供个性化的救助方案，确保纾困措施起实效。经内蒙古证监局协调，上市公司赤峰黄金获得3亿元纾困资金，不但走出资金还款困境，公司经营情况也大幅好转。2020年内蒙古证监局共向地方政府报告风险情况29次，全年累计化解高比例质押公司2家，风险类上市公司5家，辖区上市公司风险化解取得了积极成效。



二是公司债券违约风险防控成效显著。以“五位一体”风险防控体系为依托，通过国务院金融委办公室地方协调机制和自治区议事协调机制，坚持与地方各级政府信息共享，多维度研判债券违约风险等级，妥善处置苗头性兑付风险。2020年，辖区完成10只债券到期兑付、15只债券回售、10只ABS兑付，无新增实质性违约公司债券。

三是私募风险实现可测可控。强化科技监管手段，常态化开展风险排查，加大现场检查力度，充分运用行政监管措施、行政处罚、建议中基协注销、移交公安部门等多种手段，坚决清除害群之马，及时向市场主体及投资者表明“零容忍”的监管态度，同时综合运用监管会议、线上点名、监管培训、投保投教、走访调研等多种方式，为辖区行业立规矩、明底线。2020年，通过核查促成1家私募管理人就已到期违约基金与投资者达成和解，为投资者挽回近1亿元的投资本金。

四是疫情期间风险防范化解积极有效。内蒙古证监局快速响应国家、自治区和证监会系统抗击疫情的各项政策措施，多点防控，体现监管温度，积极倡导市场主体履行社会责任。辖区内市场主体通过捐款捐物、组建医疗队驰援湖北，用实际行动体现了特殊时期的责任担当。

证券时报记者：党的十九届五中全会提出的新发展阶段、新发展理念、新发展格局，证监局层面如何把握和落实？

田斌：作为证监会派出机构，最根本的职责就是要把证监会党委关于资本市场监管发展的部署落实到位，用实际行动践行“三新”，立足辖区监管工作实际，把“三新”要求贯彻到实际工作中。

一是要增强政治意识、提高政治站位，把党中央决策和证监会党委工作部署不折不扣落到实处。用政治指南针为资本市场服务内蒙古经济发展定位定向，增强“四个意识”、坚定“四个自信”，坚决把“两个维护”落实到谋划和推动内蒙古经济社会发展各方面全过程。

二是要增强本领恐慌的危机感和补课充电的紧迫感，努力提高贯彻新发展理念、构建新发展格局的能力和水平。自觉坚持正确的发展观、政绩观、群众观，切实提高执行力和落实力，在吃透党中央精神上下苦工，在结合实际具体化、创造性抓落实上做实功，不搞形式主义、官僚主义。

三是要增强忧患意识，树立底线思维，统筹抓好发展和安全两件大事。统筹抓好重点工作和风险防范化解精准拆弹，坚持抓早抓小，善于查找风险隐患，及时处置，坚决守住不发生区域性系统性风险的底线。

牢记保护投资者职责

证券时报记者：在投保投教方面，证监局主要开展了哪些富有特色的具体工作？

田斌：内蒙古证监局始终践行资本市场监管工作的人民性，牢记保护投资者合法权益是监管部门的首要职责，结合辖区特点，全方位推进民族地区投保投教工作。

一是全面构建辖区“大投保”新格局。通过联合开展各类投保投教活动，进一步强化与中证中小投服中心、上交所、深交所、中证协等系统单位和人民银行呼和浩特中心支行、内蒙古银保监局、自治区金融监管局、公安厅、法院、团委、教育厅等地方部门的沟通协作，积极构建“政府职能部门、证监局、自律组织、市场主体”四位一体的投资者保护工作体系。与自治区公安厅签署《关于打击证券期货违法犯罪合作备忘录》，建立打非沟通协作机制。

二是深入推动将投资者教育纳入国民教育体系。积极主动对接自治区教育厅，成功签署《关于加强内蒙古辖区证券期货知识普及教育的合作备忘录》，并联合向辖区各高等院校、各盟市教育部门下发文件，成为系统内首家与地方教育管理部门签署备忘录的单位；成功与上交所、内蒙古大学、辖区证券公司签订投资者教育“进高校”合作备忘录，成为系统内首批签订合作备忘录的派出机构；指导投教基地编写出版首本少数民族地区青少年财商读本《青少年金融探索之旅》；协调自治区团委面向辖区57所高校开展《股东来了》校际联赛，推动在高校设立投资者教育分基地，开设线上直播课堂，作为高校选修课、第二课程进行推广，连续三年举办高校股票模拟交易大赛。

三是证券期货纠纷多元化解实践工作快速发展。与内蒙古高院联合发布《关于完善证券期货纠纷多元化解机制工作的意见》，与呼和浩特市中院、金融仲裁院、青城公证处签订合作备忘录，推动成立自治区首家法院证券期货纠纷调解室；推动辖区两家证券公司与中证中小投服中心签订小额速调合作协议；内蒙古证监局“公证提存化解投资者与证券公司理财产品业务纠纷案例”入选全国证券期货纠纷多元化解“十大典型案例”。2020年，指导中证资本市场服务中心内蒙古站受理纠纷调解案件15件。

内蒙古如何做大做强“上市方阵”？

证券时报记者 王小伟

2021年6月，呼和浩特市新城宾馆，来自自治区政府、自治区地方金融监管局、内蒙古证监局、企业、银行、证券公司、会所、律所、产业引导基金、投资基金、内蒙古股权交易中心的250多人齐聚一堂，一场自治区金融支持企业上市行动全面打响，这就是自治区服务企业上市“天骏服务计划”，旨在做大做强“上市方阵”。

这个计划是内蒙古推进企业上市工作厅际联席会议依托内蒙古股权交易中心，培育自治区上市后备企业的专项工作计划。培育主体是进入自治区上市后备库的企业，分为ABC三类：A类是上市材料已报证监会或交易所受理的企业，B类是已进入上市辅导备案的企业，C类是经可行性评审会筛选后重点关注培育的企业，后备库中的企业根据经营情况和上市进程进行动态调整。通过融资、融智、融信为入库企业提供定制服务“五部曲”：上市专家分阶段全程陪伴式服务；上市核心关键人才定向培养；上市进程中堵点难点集中攻关的公共服务对接；上市前资金需求的多元化配置；政府各类政策、市场各项资源的集合对接。

推上市

一段时期以来，内蒙古资本市场基础相对薄弱，培育企业上市的工作艰巨而复杂。不过，近年来，内蒙古自治区党委、政府高度重视企业上市工作，紧紧围绕党中央为内蒙古量身定制的战略定位，对绿色特色优势现代企业、能源和战略资源基地优化升级的支撑企业、农畜产品生产基地的龙头企业，以及战略性新兴产业和先进制造业的骨干企业重点孵化上市，探索出“扶龙头、推上市、强产业”的内蒙古资本市场发展新模式。

制度建设先行。继出台了《自治区推进企业上市三年行动计划》之后，2021年初制定了《内蒙古自治区进一步提高上市公司质量实施方案》、《2021年自治区推动企业上市工作计划》、《自治区重点上市后备企业护航服务举措》，大力推进企业上市。通过建立自治区推进企业上市工作厅际联席会议机制，建立拟上市重点企业名单，做好精准聚焦、及时跟踪和全力保障服务，一企一策、一事一议，协调各级政府和相关部门合力解决企业在上市进程中遇到的困难和问题。

为了解决企业的资金需求，内蒙古建立了金融服务对接机制，组织开展牵头银行服务，金融机构精准对接全区重点上市后备企业，为企业提供差异化金融服务。依托区域股权市场大力开展非上市企业股权托管服务，为股份制企业规范改制和未来上市打好基础。搭建平台推动金融、投资机构与企业对接，为重点企业提供投贷联动服务，保障企业上市前期资金需求。大中矿业、金海股份、威丰电磁等企业进一步获得金融机构支持，保证了企业生产运转，为上市奠定稳健的资金基础。同时，内蒙古还加大资本市场直接融资补贴力度，2014年以来对全区140家企业拨付各类直接融资补贴1.12亿元，降低企业直接融资成本。

在推进企业上市的过程中，“走出去”成为内蒙古的重要路径。一方面，积极与各交易所对接，引入智力支持，利用专业力量推动资本市场发展，通过培训、调研、实地指导等方式，提升各盟市和企业利用资本市场发展能力。另一方面，自治区及相关部门多次深入企业调研，召开专题会议推进企业上市进程。大中矿业、欧晶科技、新华发行等多家企业，涉及的土地、房产权证办理、国有产权历史沿革等问题得到高效处理，加快了企业登陆资本市场步伐。

一项项行动的部署，展现了内蒙古大力推动企业上市的力量与格局。多方合力下，内蒙古资本市场也展现出新的生机与活力。2020年7月27日，大唐药业首次公开发行股票募集资金2.89亿元，并成功晋层新三板精选层，成为全国首批精选层挂牌企业；2021年5月10日，大中矿业成功上市募集资金19.66亿元，打破了自治区在A股市场9年的沉寂；2021年6月，优然牧业成功在香港联交所上市交易，成为名副其实的“中国乳业上游第一股”；此外，欧晶科技、新华发行2家企业首发上市申请正在证监会审核进程中……这些都成为内蒙古大力推进资本市场建设的成果。

增量之外，内蒙古上市公司的存量优化也在路上。内蒙古境内上市公司去年共实现营业收入3731.50亿元，3.19%的同比增幅高于全国上市公司营业收入2.5%的增幅。伊利、蒙牛、北方稀土等一批龙头型企业表现出较强的抗风险能力，成为内蒙古实体经济稳健运行的“基本盘”。

值得注意的是，实体类上市公司研发投入金额达到57.58亿元，同比增长22.12%，远超营收和净利润增速；研发投入占营收的比重为3.17%，研发强度同比提高0.16个百分点，连续6年实现正增长，比全国上市公司2.6%总体研发强度高出0.57个百分点，也创内蒙古国内上市公司历年研发强度的最高水平。

强产业

扶龙头、推上市、强产业的内蒙古式资本市场发展新模式，彼此之间并非分割，而是互相促进。以乳业为例，呼和浩特锚定“十四五”推动乳业振兴的新目标，有序推动伊利现代智慧健康谷和蒙牛中国乳业产业园“两大区块”建设，进一步提升产业规模，让“中国乳都”向“世界乳都”加速迈进。其中，伊利现代智慧健康谷被称为呼和浩特的“一号工程”，该项目建成后，伊利产值将达到2000亿元，可以实现“再造一个伊利”目标。同时将带动50万人就业，预计GDP贡献突破1000亿元。而优然牧业作为全球最大的原料奶生产商、中国最大的奶牛育种企业、中国最大的苜蓿草进口商和反刍动物饲料提供商，其赴港上市，同样与呼和浩特培育孵化的乳业强企、推动世界乳都建设、奶业振兴战略，优化提升营商环境，鼓励企业积极借助资本市场的力量密不可分。

整体来看，内蒙古资本市场发展已经形成凝聚共识、乘势而上的新格局。未来，内蒙古将进一步紧紧围绕“两个屏障、两个基地、一个桥头堡”的战略定位，按照“培育上市公司、延长产业链、聚集优势集群”路径，大力推动资源、能源、稀土、农牧等优势产业企业上市融资、做大做强，护航区域经济社会高质量发展。