

省政府关于规范上市公司运作 加快上市公司发展的意见

苏政发〔1998〕58号 1998年7月10日

各市人民政府,省各有关委、办、厅、局:

近几年来,我省证券市场发展较快,取得了显著的成绩。到目前为止,全省共有上市公司41家,发行股票45支,累计募集资金202亿元。证券市场的发展,在实现企业直接融资,推动资产重组与资本经

营,深化企业改革和加强内部管理等方面,发挥了重要作用,为全省经济发展作出了积极贡献。我省证券市场的发展是稳定、健康的,但也存在一些比较突出的问题,有的还成为证券市场的潜在风险,必须引起高度重视。为规范上市运作,促进上市公司持续、快

速、健康发展,现提出如下意见:

一、切实增强法制意识

1. 各地、各有关部门及上市公司、拟上市公司和有关中介机构,要进一步提高对公司上市工作的认识。要依法规范运作,转换经营机制,增强压力和活力,最大限度地提高经济效益,给投资者以良好的回报。要认真组织学习《公司法》等法律、法规,增强法制意识,严格依法办事。针对公司改制、上市等过程中存在的问题,采取有效措施,及时加以解决。通过认真执行有关法律、法规,保证公司上市和上市后的资本运作更加规范,资金投向更加合理,内部运行更加透明,促进证券市场的健康发展。

二、努力提高上市公司的管理水平

2. 切实转变上市公司的管理机制。各级政府及其主管部门要以法律手段和经济手段管理上市公司,落实企业经营自主权,不得以行政手段干预企业正常的生产经营活动。要帮助上市公司改革陈旧的管理模式,实现在体制上从按计划经济体制运行向按市场经济体制运行转变;在机制上从国有企业向股份制公司转变;在责任上从对主管部门负责向对股东负责转变;在提高效益上从单一依靠产品经营向产品经营和资本经营结合转变;在机构设置上从与政府机关对应向适应市场竞争需要转变;在产品上从简单复制向开发创新转变;在经营上从完成计划任务向占有市场转变。

3. 建立科学合理的选人、用人机制。上市公司要把引进优秀人才当作长远的战略性任务来抓。要根据市场经济的要求,建立经理的选择、聘用和解聘机制,面向社会,聘用懂经营、会管理、品质优秀的企业家。建立和完善对经理层的激励机制,实行收入与贡献挂钩,鼓励条件成熟的企业实行高级管理人员参股制。各级政府及有关主管部门要为企业家的成长创造条件,有条件的地方可以建立职业企业家库,形成企业家培养和选拔机制,促进企业家队伍的发展壮大。

4. 建立和完善公司法人治理结构。要按照《公司法》的要求,设立股东大会、董事会、监事会、经理层,建立和完善法人治理结构,明确职责,相互配合,相互制约,依法运行,按章办事,使上市公司的内部运行逐步走上规范化、法制化的轨道。股东大会是公司的最高权力机构,公司的重大决策必须经股东大会通过。上市公司股东大会会议要逐步引入公正程序。董事会董事应包括所有者代表和经营者代表,提倡有条件的企业设立独立董事,以保证董事会的公正性。经理根据董事会的授权开展工作,重大决策必须先经董事会同意。监事会要切实履行对董事、经理的监督责任,企业经济合同的签订和大量资金的调度等要在监事会的监督下进行。

5. 建立民主、科学的决策机制。股东大会对公司的重大问题进行决策,在其闭会期间,董事会代表股东制定公司的重大决策方案,并检查执行情况。董事

会在形成重大决策议案时,要咨询专家的意见。有条件的大公司要设立参谋部门,逐步在董事会下面设立若干专门委员会作为董事会的顾问,为公司决策出谋划策,提供建议和方案。要采取多种形式鼓励职工参与企业管理,涉及职工切身利益的重大决策要听取工会的意见。

三、加快上市公司的发展步伐

6. 加强上市公司的科研开发能力。上市公司要重视、加强市场调查,建立快速的信息反馈机制,及时把握市场发展的趋势,坚持以市场为导向,组织生产经营。要加快专业技术人才队伍建设,加强与高等院校和科研院所的联合与合作,促进产学研一体化,增强科研开发能力,加快科研成果向现实生产力的转化。

7. 推动上市公司实施资本经营。鼓励企业以资产为纽带,通过股权、债权和产权等手段的综合运用,打破区域界限和条块分割,实现跨地区、跨部门、跨所有制的资产重组,促进上市公司与上市公司、上市公司与非上市企业的“强强联合”或“以强带弱”,促进资产向优势企业集中,实现资源优化配置,带动经济结构调整。经营业绩好的上市公司要利用自身资本扩张能力强、经营管理规范和品牌等优势条件,收购、兼并有发展前景的困难企业,既壮大上市公司自身,又帮助困难企业走出困境。经营业绩一般和较差的上市公司要转变观念,主动与大公司、大集团联合、重组,充分发挥“壳”资源的作用,尽快发展壮大。要鼓励拟上市公司收购、兼并经营不善的上市公司,实现“借壳”上市。

8. 上市公司的资产重组要注意把握好几个方面:要与产业结构和经济结构调整相结合,贯彻发展新兴产业、淘汰落后产业的原则,通过资产重组,促进产业结构、产品结构的调整;重组首先要在同行业或相近行业中进行,跨行业重组必须在主营业务稳定发展的基础上进行;重组必须坚持自愿、平等、等价的原则,严禁“拉郎配”;上市公司的“壳”是一种稀缺资源,根据中国证监会对上市指标采取按省分配的原则,我省上市公司的股权转让在服从市场经济规律的前提下,要按照先省内后省外的顺序,择优选择受让方。

四、充分发挥上市公司在经济发展中的作用

9. 以上市公司为核心培育大型企业集团。各地、各部门要结合实际,采取有效措施,促进上市公司加快发展。在此基础上,以主营业务突出、市场占有率高、发展前景好的上市公司为核心,结合产业结构、产品结构的调整,组建一批大型企业集团,带动地区经济发展。在组建集团的过程中,要注意处理好上市公司与集团公司的关系,使上市公司与集团公司实现有机结合,优势互补。

10. 充分发挥上市公司在企业改制中的示范作用。上市公司是现代企业制度的典型形式,是企业制

文件选编

度改革和创新的先行者,具有典型示范作用。要认真总结上市公司改制的成功经验,积极探索建立现代企业制度的有效途径,用以指导面上的改制工作,为完成省委、省政府提出的国有企业改革“三年两项任务”服务。

11. 要充分发挥上市公司的再融资功能。要克服重发行、轻配股的思想,高度重视上市公司配股工作,充分挖掘配股潜力。对具备配股条件的公司,要制定切实可行的配股计划和配股方案,不失时机地实施配股。要鼓励国家股和法人股股东充分利用配股权,在保持主业突出、效益稳定的前提下,将优质资产注入上市公司;重点支持上市公司将配股募集的资金用于市场前景好、技术含量高的产品开发和技改项目;投入农业、基础设施、基础工业、支柱产业、高新技术产业和用于兼并困难企业。

五、进一步做好监管和服务工作

12. 各级政府要把加快上市公司发展摆上应有的位置。要真正转变政府职能,做到政企分开,权责明确,全心全意为企业搞好服务。要及时掌握上市公司发展情况,帮助上市公司解决发展中遇到的困难

和问题,为上市公司的发展创造良好的外部环境。要加强对上市公司分类指导,因企制宜,帮助他们理清发展思路,制定发展计划。特别是对经营业绩不理想的上市公司,要尽快采取措施,帮助其扭亏为盈。

13. 省有关经济主管部门要积极帮助上市公司搞好企业发展规划和投资项目的调研论证,提高公司投资项目决策的科学性;要支持和帮助上市公司搞好技术开发和产品开发;要采取有效措施,坚决制止乱摊派、乱收费、乱罚款行为,切实减轻上市公司的负担。

14. 证券管理部门和体改部门要加强对上市公司的调查研究,不断总结经验,及时发现问题,提出整改意见,使上市公司按照建立现代企业制度的要求,尽快规范完善;要帮助上市公司制定发展计划,落实有关措施,促使其健康发展;要做好上市公司高级管理人员的培训工作,提高他们的理论水平和实际操作能力,为上市公司的规范和发展打好基础;要严格执行证券管理法律、法规,建立和完善有关政策规定,切实加强监管,督促上市公司依法运作。