从制造到“智造”:上市公司拓展新空间

□本报记者 高文力 唐学良 吴光军 刘海民

如今的东北企业正在举起自主创新大旗。

2006年10月，一汽集团在本部长春召开第三次科技大会，来自一汽各大汽车生产基地的上千名科技代表汇聚一堂,共商创新发展大计。“十五”期间,一汽研发投入75亿元,5年开发车型471种,完成科研成果810项,获部级以上奖励25项,目前拥有专利技术475项,居行业第一。

装备制造业和医药产业是东北具有竞争优势和雄厚基础的两大产业,在国内甚至国际上都具有一定的影响力。这几年在国家支持下,东北企业自主创新开始取得长足进展,在若干领域掌握一批核心技术,拥有了一批自主知识产权,造就了一批具有竞争力的优势企业。

制造业重振雄风

东北地区是我国重要的装备制造业基地,这里群星璀璨,汇聚了一重、哈电、一汽、长客、沈飞、哈飞、大连造船、沈阳机床、大连机床等一大批重点骨干企业及配套企业，制造出了新中国的许多个“第一”,如第一架飞机,第一辆汽车,第一台大型压缩机、第一台挖掘机,第一台机床等。振兴老工业基地战略实施以来，东北地区的装备制造业发展迅速。

东北是中国机床工业的故乡,这里有沈阳机床、大连机床及齐齐哈尔一机床、二机床,不仅在行业中占有重要的份额,在向数控机床迈进的过程中,再度充当领军企业。数控机床是装备制造业现代化的关键设备,是衡量一个国家综合实力的重要标志,沈阳机床已经成为中国数控机床的旗舰企业。2002年中国首次超过德国和美国成为世界最大的机床消费国,而以数控机床为代表的高端机床是发展方向。“十五”期间,沈阳机床通过创新获得36项国家专利,已经形成十几个系列数控机床产品,批量进入多个国家重点产业核心制造领域。2005年沈阳机床的研发投入为2.9亿元，占销售额的5.3%。目前沈阳机床国内市场份额达到16.5%。

而在电站设备领域,哈电站集团和齐齐哈尔一重集团是国内核电设备制造业的支柱企业,这两大集团已初步具备百万千瓦等级核电设备制造能力。哈电站是在香港上市的哈动力重要企业,在常规岛主机制造能力和电站承建能力等方面在国内居领先地位。一重集团在核岛压力容器及核岛设备锻件方面的制造能力居全国第一位,在核电站用钢冶炼、锻件及焊接工艺技术水平也处于国内领先，具备2000吨级压力容器设计和制造能力。

黑龙江省经委核电办处长李学东介绍说,黑龙江省核电设备研制基础雄厚,这几年,利用地缘优势、人才优势、技术优势等积极发展核电设备制造业,先后为巴基斯坦恰希玛一、二期核电站,秦山核电站一、二期、二期扩建核电站,岭澳一、二期核电站等提供了核电配套设备。中国核动力研究设计院专家张敬才认为,黑龙江的核电设备制造企业多是有很强实力的国有企业,这些年在核电自主研发创新方面取得的成绩令人刮目,黑龙江的核电设备制造得到越来越多业主的青睐和国内外企业的关注。

哈空调股份有限公司的60万千瓦发电机组直接空冷系统及核电空调设备改造项目建设,使企业在大型电站直冷系统项目国产化研制及产品开发方面取得了重大进展,企业具备了参与国际竞争的条件。在有德国GEA、美国斯迪克等众多国际知名公司参加的北方联合电力集团乌拉山发电厂两台30万千瓦机组和中国电力投资集团通辽第二发电厂一台60万千瓦机组直接空冷系统的招标中,哈空调凭借技术和价格优势一举中标,打破了多年来国外公司对我国大型电站直接空冷设备市场的垄断。此外,新疆特变电工集团兼并沈阳变压器厂,加快了东北老企业重组改造的步伐。

沈阳机床等还积极走出国门,与国际上知名机床企业联合重组，增强了企业的发展能力。这些事例显示,大批传统的重点装备制造企业在振兴的大潮中实现了涅槃重生,东北地区的装备制造业正在重振雄风。

北药强劲崛起

在中国的医药界历来有南药、北药之分,北药是以吉林、黑龙江为代表的东三省板块,“北药” 承载着一个产业兴起的渴望与期盼。目前制药业不仅是这两个省的支柱产业,而且涌现一批在资本市场领军的上市公司。北药的概念也进一步提升,从最初的补益中药材的种植和中药研制扩展延伸涵盖了中药材和中成药、化学药品、生物制药、保健滋补药及保健功能食品。

北药开发形成了黑龙江独具的优势和特色。同时通过兼并、收购、重组和联盟等措施培育大集团和规模企业,增强企业的竞争实力。目前,哈药集团、三精制药不仅是绩优上市公司,也是全国知名医药企业,远达药业集团、灵泰药业、乌苏里江药业、葵花药业等一大批国有、民营企业已步入集团化发展之路。“哈药”和“三精”被认定为中国驰名商标。

长白山是闻名世界的中药材基因宝库,吉林依托这一得天独厚的资源优势,享有“北药基地”的美誉。

2000年，国家批准吉林建立中药现代化科技产业基地。2004年，振兴东北老工业基地战鼓敲响,现代中药及生物制药基地，成为吉林优先发展的5大基地之一。经过几年的建设,中药产业已成为吉林发展速度最快、效益最好、前景广阔的优势产业之一。2005年,创产值150亿元,5年时间产值增长近10倍,约占全国的1/10、全省医药工业总量的60%。近几年来,吉林中药工业总产值、销售收入、利润等指标,在全国均名列前茅。

自主创新是吉林省中药产业的主旋律。中药企业形成了以企业为投资主体的创新体系。民营企业修正药业集团的研发投入,已占销售收入的10%。部分大型企业聘请了国内外一流专家做技术顾问,开发新药,还有的企业把研发中心建在北京、上海和长春等知识密集型城市,形成了产学研相结合的中药研发系统。制药企业的技术开发能力不断增强。吉林敖东药业、修正药业、通化东宝等3户中药企业,被认定为国家级企业技术中心;通化万通等17户中药企业,被认定为省级企业技术中心。在286户企业中，有105户被认定为高新技术企业,约占37%。

1998年通化东宝研制出重组基因人胰岛素,使我国成为世界上第三个能生产人胰岛素的国家,并带动我国重组基因人胰岛素的发展,2003年我国医院销售的人胰岛素市场中,国内产品尚不到1%。到2005年,国产人胰岛素制品已增加至7.72%的份额,目前呈现良好的发展势头。2006年通化东宝在胰岛素类似物领域又取得新进展,公司参股的北京甘李公司去年推出重组甘精胰岛素注射液(长秀霖)上市后,目前速秀霖－赖脯胰岛素也已进入临床阶段,公司在高端人胰岛素领域已走在世界前列。该公司是国内唯一有人胰岛素长效药物、速效药物的公司,世界上也只有一家法国公司和甘李公司能生产长秀霖。

2000年至2005年,吉林省获得自主知识产权的中药品种达150多个。吉林亚泰制药公司生产的“参一胶囊”,是我国第一个具有自主知识产权的抗肿瘤一类中药,是中药自主创新的经典之作。吉林敖东近10年来在科技进步方面投入了5亿元,“安神补脑液”是吉林敖东由传统的民族中药产业向现代化的中药产业跨越的标志性产品,也是中药现代化的代表品牌。

自主创新正成为东北上市公司新的核心竞争力。

辽宁证券业缘何风光不再

辽宁的证券市场是中国资本市场的发源地之一，在其初期发展的过程中，作了很多有益的探索和试验。同时也使辽宁的证券市场具备了现代资本市场的雏形,并取得了快速的发展。

上世纪九十年代，鞍山证券拥有亚洲单体最大的营业部,辽宁东方证券的国债交易量长时间占据全国第一位，仅沈阳一个城市的营业部的数量就达到了100家以上,辽宁证券、北方证券、鞍山证券等,都曾取得辉煌的成绩,成为东北证券行业的生力军和代言人。

1992年4月到6月，短短的两个月时间,沈阳就发行了农信、富民、通发、公众、兴沈、万利等6只投资基金。虽然这些投资基金的发行规模和交易方式与现在的投资基金无法相比，但在当时许多人尚不知股票为何物的年代里,沈阳证券交易中心出现极为火爆的交易场面，不能不说辽宁的资本市场走在了全国的前列。

在世纪的时钟指向二十一世纪的时候,中国的资本市场开始向新兴市场迈进了,而这时的辽宁资本市场却突如其来地出现了一个大的落差,证券业好像在一夜间出现了垮塌,那些曾经很耀人眼目的明星一下子变得凋零。鞍山证券严重违规经营被关闭,辽宁证券被信达托管,辽宁本地券商只剩下了4家;6只投资基金全部被兼并;很多业内人士摇头叹息,到目前为止,诺大的一个辽宁省居然一家投资基金也没有了。

辽宁的证券公司和投资基金缘何风光不再？辽宁大学经济学教授赫国胜和辽宁社会科学院金融研究所的所长张献和在分析这个问题的时候谈了自己的看法:

赫国胜教授分析了两点原因:首先,辽宁的证券和基金公司的发展模式面对巨大的市场风险显得不堪一击。

赫国胜认为，辽宁的证券和基金公司的发展模式是非常典型的粗放式经营,只追求规模,不追求质量;风险意识很差,内控制度也不完善。因此,在外部环境发生逆转的时候，辽宁的证券公司大批垮塌,基金公司全军覆灭,也就不足为奇了。

其次,经济运行环境不适应,是造成这种局面的另外一个因素。资本市场是市场经济发展到高级阶段的产物，虽然辽宁的资本市场是中国资本市场的先驱;但随着市场经济的发展，辽宁的经济运行环境已不能最大限度地适应资本市场的发展。作为资本市场的中介机构，证券公司和基金公司在辽宁失去了最适宜的发展土壤。在南方大批证券公司和基金公司不断涌现的同时，辽宁却出现了相反的局面。

辽宁社会科学院金融研究所的所长张献和认为，辽宁的证券和基金公司没落的另外一个因素是：人才培养的氛围和机制没有有效地形成。他说,证券和基金行业都是高素质高智商的新兴行业，专业人才的培养有着至关重要的作用。辽宁虽然培养专业人才的高等学府并不少，但证券专业人才培养的氛围和机制没有完全形成，真正有实际才能的人才少之又少。这种情况直接导致了两个结果出现：一是阻碍了辽宁的证券和基金公司的发展；二是使辽宁的上市公司和拟辽宁的上市公司缺乏有力的帮手，形成了辽宁资本市场日渐萎缩的状态。

■专家观点

三大因素滞缓资本市场发展

□辽宁大学金融学教授 赫国胜

东北是我国资本市场起步较早的地区;改革开放后,东北最早进行了债券买卖，首批发行了证券投资基金，较早进行了企业股份制改造和公开发行股票等。然而,近年来,东北的资本市场却发展缓慢，落在了国内其他先进省份的后面。

导致辽宁资本市场发展滞后的原因是错综复杂，既有经济体制等方面的深层次原因，也有企业、主管部门、政府等观念上和管理方式上等方面的原因。

一,计划经济体制的遗留,严重影响了资本市场的发展。

东北是我国计划经济体制程度最高的地区,国有大中型企业在经济领域中占有绝对支配性的地位。在我国资本市场建立初期实行计划分配上市指标时,东北所获得的指标几乎全部分配给了国有大中型企业，其他经济成份微乎其微。为了满足上市条件,一些欲上市企业进行过度包装,掩盖了很多矛盾和问题。在企业上市之后,原来的多种矛盾和问题逐渐暴露。并且在由计划经济向市场经济过渡的过程中,很多国有大中型上市企业表现出了极大的不适应性,没有按照市场经济体制的要求建立起新的经营机制;最终导致一些上市公司经营情况每况愈下,不得不走向停牌和退市。

二，企业内部经营机制不健全，没有建立起现代企业管理制度，也是造成东北资本市场发展滞后的一个重要原因。

东北的一些上市企业虽然上市后形式上按照现代企业制度的模式进行了相应的改造，但在实际运作过程中，仍然在很大程度上沿袭了过去国有企业的管理方式。企业的董事会、监事会、独立董事虽已分别设立，但其作用并未充分发挥；大股东对企业的业务经营活动施加重要的影响,在企业的决策、经营人员的选聘上进行经常性的干预，大股东还往往通过各种方式占用上市公司的资金和其他资源。制度的不完善,必然造成效率的低下和承担更多的市场风险，资本市场的发展滞后也就不足为奇了。

三，东北地区的企业活力在相对不活跃的经济运行环境中，没有最大限度地发挥出来，也是造成东北资本市场发展滞后的一个因素。

东北地区的企业活力不足，表现在两个方面：一是国有企业转轨进程缓慢，很多国有企业没有迅速地完成管理体制、经营机制的转变，企业的经营活动仍然采用传统的方式进行；二是民营经济发展状况不佳,规模大、实力强、在同行业领先的民营企业数量较少。而资本市场代表的是生产力中最有活力部分；企业能否上市，市场参与主体对其的评价和选择，将主要取决于企业的经营状况和所具有的活力。而东北地区符合标准、可供上市的企业资源很少，这也直接造成了东北资本市场的滞后。

除了经济环境的影响之外，观念和管理方式等人为因素也制约了东北资本市场的发展。

政府及相关部门对上市企业的管理方式存在不足。东北地区的各级政府对资本市场一直比较重视，采取了多种措施推动资本市场发展。但政府对待上市公司存在着“重上市、轻管理”的倾向，企业上市后怎样推动其进一步发展和壮大措施不多。

企业在自身的观念上也存在着一定的偏差。有些企业对资本市场不了解、不熟悉,有的还存在一定的误解和偏见,认为企业如果公开上市，其利益将会与他人分享，自主权受到多方面的束缚等。因此,在公开发行上市方面表现得不主动,有的即使能够达到标准也不进行积极的努力和参与。

国企改制唱响重归央企

吉电股份2006年前三季实现利润5366万元，而其2005年则是亏损12794万元。吉电股份不仅自身发生了质的变化，且业绩在电力板块中也很亮丽。

是什么让这家公司发生如此大的变化呢？是重组改制,是央企中国电力投资集团公司的战略进入。

东北国企改革是这个地区经济改革的核心问题。2003年国家启动了振兴东北战略,实施国企改革攻坚。目前,东北三省国有企业的改制面都已超过70%，高的达到90%以上。到2005年，东北的中小国企改革基本完成。新一轮国企改革的重点是国有大型企业,这些企业的净资产少则几亿,多则几十亿甚至上百亿,很难找到合适的战略合作者。因此,在民营化潮流涌动的同时,一些行业大企业的重归央企也形成趋势。

“大象重回森林”

2005年7月，吉电股份大股东吉林能源交通总公司作为吉林省首家重组转让的国有大型企业整体转让给中电投,吉电股份控制人由省属控股变成央企最终控股。中电投将吉电股份定位为公司在东北地区的旗舰企业和融资平台。中电投的专业管理能力和综合实力给吉电股份带来脱胎换骨的变化,仅发电用燃料油2005年公司用掉1.9万吨,2006年预测可用3000吨，仅此一项就可减少成本5000万元左右。而且中电投在内蒙古的霍林河煤矿成为公司用煤的保障。公司董事长王凤学深有感触地说,如果没有中电投的入主,吉电股份不知会怎样。

而同在吉林的另一家国有大型企业——吉林炭素也是由于央企的介入而走出低谷。吉林炭素是国内炭素行业的龙头企业,也是世界第四大炭素生产企业,但由于其大股东吉林炭素集团公司的资产基本为社会服务性资产,导致长期亏损且冗员众多;几年下来吉炭集团对吉林炭素的占用资金额接近6亿元,并逐年增长。吉林炭素资产负债率超过70%，逾期贷款超过9亿元,资金周转越来越困难。为走出困局,吉林省确定中钢集团收购吉炭集团,收购资金偿还对上市公司的占款。这不仅解决了占款问题,而且化解了债务。中钢集团以为大型钢铁企业提供贸易服务为主,吉炭的主要产品销售对象也是钢铁企业;吉炭加入中钢后,不仅延长了中钢的产业链条,而且也提升了吉炭的管理水平和抗风险能力。

中钢集团总裁黄天文在接受本报记者采访说,就国民经济中的带动作用及在国际市场上的竞争力而言,国企是不可替代的。站在第三者的角度看,人才、资金、市场、营销渠道、管理水平等,国企都有一定的优势。

东北振兴看国企

辽宁省国资委的一份统计显示,央企参与地方大型国企重组改制的份额已占辽宁国有重组改制企业的1/3强。

2004年,辽宁全部地方国有工业企业的资产占全省工业的51.1%,但利润仅占9.6%,经济效益与其资产份额极不相称。国有企业发展动力不足、包袱沉重、效益低下、市场反应不灵敏等问题仍比较突出，许多深层次的矛盾尚未得到有效解决。在基本完成中小企业的改制后，辽宁省率先提出：放开国有企业股权比例限制,鼓励境内外、跨行业、跨所有制改制重组，力争用两年左右时间，基本完成地方国有大企业股份制改造。支持中直企业参与地方企业改革，推动地方企业与中直企业进行专业化分工和协作，延长产业链,提高配套能力。沈阳市更是为24户大型国有企业改制而定下了总体思路。

国电电力曾是东北地区的一个地方企业,1997年上市之初,装机容量2.4万千瓦,总资产2.3亿元。在过去的九年里,公司利用资本市场实现产业规模扩张,由东北走向全国,由地方企业发展成国家队。2005年国电电力投资发电机组总容量达到1183.95万千瓦，为1997年上市时的493倍。公司资产总额达到了360.53亿元,与2004年的314.3亿元相比增长了14.71%。发电量和上网电量与上市之初相比,分别增长了236倍和255倍。

2006年3月，中铝出资5亿元收购连续三年巨亏、资不抵债的抚顺铝厂控股的抚顺铝业有限公司100%的股权。入主后中铝开始对抚顺铝厂的环保设备进行改造和升级，并将投资60亿元人民币对抚顺铝厂进行改造,将抚顺建成东北地区最大的铝系列生产基地。

近两年，这一步子迈得更大。辽宁省政府与中国兵器工业集团签订了辽宁华锦化工（集团）有限责任公司改制重组合作协议。中国化工集团旗下的蓝星公司收购沈阳化工集团,而中化集团旗下的新材料公司整体接收黑龙江齐齐哈尔的黑化集团。

辽宁省社科院经济研究所副所长王广林认为,“从市场的角度看，很多国企加入央企,也是当下最好的选择。”

“重归央企，体现了东北国企改制在路径上的一种选择。从宏观的角度看,除了央企,东北大型国企也很难找到合适的战略合资者。”一位专家如此评价。

这位专家同时认为,大型央企由于要打造世界级的竞争力,也有扩张的冲动,而东北的大型企业无疑是较好的目标和机遇。

事实上，央企强大的资金、资源和市场能力,也让地方国企向而往之。

央企重组东北公司(部分)相关情况一览

代码	上市公司	所处行业	控股股东
000901	航天科技	机械设备仪表	中国航天科工集团公司
000922	阿继电器	输配电及控制设备制造业	哈电站
000985	大庆华科	石化塑胶塑料	中国石油大庆石化总厂
600038	哈飞股份	航空航天器制造业	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司
600178	东安动力	汽车及零部件制造业	中国航空科技工业股份有限公司
600179	黑化股份	石油加工及炼焦业	中国化工新材料总公司
600726	华电能源	电力	中国华电集团公司
000800	一汽轿车	汽车制造业	中国第一汽车集团公司
000875	吉电股份	电力	中国电力投资集团公司
000928	中钢吉炭	石墨及炭素制品业	中国中钢集团公司
600148	长春一东	汽车及零部件	中国兵器工业集团公司
600546	中油化建	土木工程建筑业	吉化集团公司
600742	一汽四环	汽车零部件	中国第一汽车集团公司
600893	华润生化	玉米深加工	中粮集团公司
000059	辽通化工	化学肥料制造业	中国兵器工业集团公司
000698	沈阳化工	石化塑胶塑料	中国蓝星(集团)总公司
000898	鞍钢股份	金属非金属	鞍钢集团
600125	铁龙物流	铁路运输业	中铁集装箱运输有限责任公司
600795	国电电力	电力	中国国电集团公司