

# 促进贵州省中小企业创业板上市对策

陈宏亮

自 2009 年我国创业板市场建立至今，贵州省没有一家企业在创业板上市。本文分析认为，贵州省产业结构持续优化，中小企业总体实力不断增强，企业发展的外部环境逐步改善，贵州中小企业创业板上市的潜力巨大。在此基础上本文从中小企业和政府两个层面提出了促进贵州省中小企业创业板上市的对策。

## 一、贵州省中小企业创业板上市的有利条件

### （一）初步具备创业板上市的基础条件

一是中小企业总体实力不断增强，在创造社会财富、实现经济增长、增加财政收入、增加就业岗位、推动科技创新、提高社会影响等方面做出了明显贡献。根据贵州省相关部门统计，截至 2010 年，全省私营企业、个体工商户纳税已占全省税收总额的 65%，为社会提供了 80% 的新增就业岗位；贵州省中小企业拥有 90% 以上的省级企业技术中心，50% 以上的产学研联合开发示范基地和 80% 以上的企业专利申请量及 90% 以上的贵州省著名商标。

二是产业结构持续优化，特色优势产业渐成气候。在立足煤、磷等资源能源支柱工业的同时，白酒酿造、民族制药、特色食品、高新技术等产业不断壮大，涌现出一批知名中小企业。如黔五福食品、牛头牌牛肉干、习酒、青酒等白酒酿造业，高峰石油的油井配套设备机械加工、电子产品等附加值高的装备制造业，这些新兴产业和企业已成为贵州有示范作用的中小企业行业龙头企业。

### （二）发展的外部环境逐步改善

一是促进中小企业发展的政策法规不断健全完善。近年来，贵州省先后发布了《贵州省人民政府关于贯彻国务院鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见的意见》、《贵州省中小企业促进条例》等一些政策法规文件，为中小企业的发展提供了制度保障。二是初步建立了中小企业的服务体系。贵州省通过建立“贵州省中小企业发展专项资金”等政府基金、引进省外金融机构、建立小额贷款公司、发展典当行业等方式积极为贵州省中小企业的发展创造条件，取得了显著成绩。

## 二、促进贵州省中小企业创业板上市的措施

### （一）中小企业层面

### 1、吸引风险投资，加快企业发展

风险投资是一种将融资与投资相结合的投资方式，它对中小企业的发展有着特殊的不可替代的作用。从发达国家和我国创业板的经验来看，风险投资是中小企业在创业和前期发展阶段资金的重要来源。贵州中小企业可以主动引入风险资本，实现中小企业的迅速发展。一方面，风险资本通过企业出让部分股权的方式进入中小企业，为企业提供急需资金，分担了企业的风险；另一方面，风险投资将参与企业决策，在企业战略、内部治理、技术研发、产品定位、市场开拓等方面提供专业的支持，推动中小企业尽快发展壮大。

### 2、加大研发投入，加强技术创新

首批创业板上市的 28 家企业获得高新技术企业认定或承担国家项目计划的占了绝大多数，平均研发投入强度超过 5%。这说明加大研发投入已经成为了广大企业的共识，是提升自主创新能力的基石。一是充分发挥企业创新主体的作用，实现产学研相结合。贵州中小企业要立足关系企业生存和发展的技术创新需求，主动与省内外的相关高等院校、科研机构联合起来，加强应用技术研究，形成合理的产学研合作利益分配机制，引领企业实现跨越式发展。二是选择适当的创新方式。贵州中小企业可以根据自己具体情况选择技术创新的方式，技术基础较好的可以实施独立创新，技术基础较差的可以与其他企业或研发机构联合起来进行合作创新，也可以选择先引进技术，通过消化吸收之后进行再创新。

### 3、实施企业改造，完善公司治理

良好的公司治理结构是提升企业竞争力的重要基础。目前，贵州中小企业的组织形式以个体工商户、个人独资企业和合伙企业为主。按照证监会《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》“发行人具有完善的公司治理结构”的规定。贵州中小企业在上市前需要不断完善企业的治理结构，按照职责明确、协调运转、有效制衡的原则实施“三权分立”，即决策权、经营管理权、监督权分别属于股东大会、董事会和监事会，对现有的个人独资企业、合伙企业进行股份制改造。

### 4、发挥优势特长，突出主营业务

证监会《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》第十二条规定：“发行人应当主要经营一种业务”。按照上述要求，贵州中小企业在准备上市的过程中，应认真分析企业自身的实际情况，总结出企业在省内外同行业竞争的优势和特长，积极谋划，突出优势，集中精力发展一项自己的特色和优势业务，并此项业务为突破口，形成自己的主营业务。

### 5、提高品牌意识，推进品牌战略

品牌影响力是企业核心竞争力的外在表现。贵州大部分中小企业品牌意识不强，缺乏对品牌进行规划和管理的能力。贵州中小企业要充分认识到开发自主品牌、实施品牌战略对企业提升自主创新能力的积极作用，形成良好的品牌意识，把品牌设计、品牌策划、品牌定位、品牌营销作为企业经营的重要组成部分与企业发展规划紧密结合起来，并贯穿于企业文化、生产经营、产品开发、市场营销的全过程，不断营造企业的品牌文化氛围，使培育、维护自主品牌成为企业全体员工的共识和自觉行动，在此基础上，争创“贵州省著名商标”、“中国驰名商标”

等，不断扩大企业的品牌影响力，把企业的品牌影响力转化企业的核心竞争力。

## （二）政府层面

### 1、建立“贵州省创业板上市后备企业库”，加强上市资源挖掘和培育

贵州省中小企业数量众多，一些中小企业基本具备创业板上市条件，特别是在那些建有省级企业技术中心、产学研联合开发示范基地、拥有先进技术和贵州省著名商标的中小企业中，挖掘潜在的上市资源，尽心培育、扶持一批具有贵州资源、特色产品、市场优势的比如能源化工、白酒酿造、民族制药、旅游文化、机械制造等行业的中小企业成长壮大。在此基础上建立由省内各行业的龙头企业组成的“贵州省创业板上市后备企业库”，对后备企业进行政策、资金、人才、技术的倾斜和重点支持，鼓励优化资源配置，优先培育一批发展速度快、经济效益好、带动作用明显的成长性中小企业，使他们成为贵州资本市场的中坚力量。

### 2、建立“贵州省创业板上市专家顾问团”，做好企业上市培训咨询工作

对基本具备创业板上市条件的中小企业，要有针对性地做好企业上市培训和咨询服务工作。2008 年以来，贵州省证监会和贵州省中小企业局联合举办“创业板知识培训班”，对于普及创业板知识起到了积极作用。但是，这仅仅是争取更多贵州企业在创业板上市的第一步。在加大创业板知识培训的基础上，可以由政府或有关职能部门出资聘请省内外有关方面的专业人士，组成“贵州省创业板上市专家顾问团”，专家顾问中包括企业战略、公司治理、财务管理、产品营销等领域的专家，也可以聘请已经在创业板上市的企业高层管理人员，利用这些专家所在领域的专业知识和实际经验，对每家基本具备上市条件的中小企业进行实地调研、“逐一诊断”、“对症下药”，提出切实可行的、符合企业实际的“处方”，为贵州中小企业上市指明努力的方向，提出有较强操作性的具体方案。

### 3、组建“贵州中小企业服务平台”，促进服务体系建设

由于贵州许多中小企业自我造血功能较弱，迫切需要政府营造一个良好的造血环境和机制。依托贵州省组建的“贵州省中小企业服务中心”充实完善服务内容，组建“贵州中小企业服务平台”促进中小企业服务体系建设。在政府的主导下，进一步整合各种政策和社会资源，在“贵州省中小企业服务中心”的基础上进一步拓宽服务内容，提高服务能力，为企业提供政策法规咨询、技术创新、信息化、人才培养、知识产权、投融资、品牌建设、市场开拓等方面全方位的优质服务。

### 4、加快制度建设，优化外部发展环境

一是自主创新制度建设。建立财政扶持政策，通过对创新活动进行补贴，为创新企业提供政府担保，对开展自主创新的企业产品进行政府采购等形式，引导和鼓励企业开展自主创新。二是财税政策倾斜。通过建立并完善中小企业信用体系，落实创新的财税和金融政策体系，健全激励自主创新，对中小企业予以政策扶持和倾斜。比如对信用记录良好、具有较强自主创新能力或突出创新成果的中小企业，给予一定的税收优惠等。三是营造良好的竞争环境。贵州省内大型企业基本属于国有性质，而中小企业以民营企业居多。两者所处地位不同，中小企业往往受到不平等待遇。此外，省内大型企业由于其规模、资源等方面的优势，可能存在抢占资源

、排挤中小企业等“以大欺小”现象，压缩了中小企业的发展空间。所以，需要政府在政策措施上，充分考虑到中小企业的弱势地位，为中小企业的发展营造更加公平的竞争环境。

参考文献：

①贵州省统计局. 2009 年贵州省国民经济和社会发展统计公报[R]

②贵州省人大常委会. 贵州省中小企业促进条例[Z]. 贵阳. 2009

③何律琴。 金融危机下贵州中小企业发展问题研究[J]. 经济问题探索，2010（4）： 75