

年内63家企业IPO终止审核

全面注册制下更需严把“入口关”

3月18日,深交所终止对芯微电子创业板IPO审核。经记者梳理,不考虑全面注册制下未平移也未获得批文的主板IPO项目,这是今年以来第58家主动撤单的拟上市企业。另外,有5家拟上市企业上会被否,即共计63家公司IPO终止,同比增长16.67%。

注册制改革以来,首发企业“一查就撤”现象频繁出现,引起市场关注。在上述58家主动撤单企业中,就有去年以及今年被抽中现场检查的企业。

受访专家认为,这说明全面注册制下,监管部门对首发企业的信披监管日益趋严,致力于从源头上提高上市公司质量。其中,压实中介机构责任非常重要,中介机构一方面要寻找和培育好企业,另一方面要帮助企业提高合规性。

”



中介机构执业质量有待提升

日前,证监会通报2022年首发企业现场检查情况以及处理结果。28家首发企业中,1家涉嫌违法违规的企业被移送稽查,9家信息披露存在重大问题的企业及5家执业质量存在重大缺陷的保荐机构,被采取出具警示函的行政监管措施或由交易所采取出具书面警示的自律监管措施;18家企业及其他中介机构依法不采取监管措施。

证监会通报称,在现场检查中,发行人主要存在三类问题,信息披露不完整、不准确;内部控制制度执行有效性不足;会计处理不恰当。

就中介机构方面看,存在的问题主要是核查程序不到位,工作底稿记录不规范。“实际上监管部门对核查和制作工作底稿的要求非常明确,中介机构一般都可以完成。一般而言,大型券商项目多、质量好,内控把关严格,但是一些中小型券商项目较少,在细节上把控稍微松一些,甚至企图‘带病闯关’。”某券商投行人士表示。

申万宏源首席市场专家桂浩明表示,“存在这些问题,一方面说明中介机构执业水平不高,有待提升;另一方面说明发行人和中介机构对注册制的理解不够深刻。”

年内5家拟上市企业上会被否

今年1月,5家首发企业被抽中现场检查,目前,浙江羊绒世家服饰股份有限公司已经在今年2月份主动撤回IPO申请,另外4家企业IPO审核正在推进中。

记者据沪深北证交易所以及证监会网站数据统计,今年以来,截至3月19日,共有累计63家公司IPO终止审核(剔除主板未平移企业),同比增长16.67%。其中,5家公司上会被否,主板、科创板、创业板和北交所分别1家、1家、2家和1家,58家公司为主动撤单,主板、科创板、创业板和北交所分别7家、12家、34家和5家。

对此,桂浩明表示,主要有两方面原因,一是公司去年经营业绩变化较大,不适合发行上市。二是全面注册制实施,监管部门严把“入口关”,企业合规性可能存在瑕疵,因此主动撤回。

谈及IPO终止公司数量增多的原因,上述投行人士则表示,随着注册制实施,申请上市企业数量增多,终止数量也会相应增多;注册制下板块发行条件多元化,一些发行人和中介机构对于公司的申报条件可能把握不准;注册制下监管部门完善制度,对信息披露要求提高,同时对违法违规行为“零容忍”,压实发行人、中介机构的责任,在此背景下,可能有“带病闯关”的公司主动撤单。

把好入口关重点监管中介机构

证监会表示,将结合全面注册制实施需要,充分贯彻以信息披露为中心的监管理念,加大发行上市全链条各环节监管力度。业界人士认为,全面注册制下,把好“入口关”,监管的重点在于中介机构。

桂浩明表示,全面注册制下“申报即担责”,发行人和中介机构的压力已经前移,有助于将风险遏制在萌芽状态,提高首发企业质量。

“目前中介机构在上市过程中非常重要,一边连接着投资人,另一边连接着发行监管,压实中介机构责任非常重要,不仅要提高对中介机构要求,明确细化行为准则,还要对违法违规行为进行处罚。”桂浩明进一步表示。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,在全面注册制的大背景下,对信息披露的要求更加明确,中介机构需要不断提高执业质量。

据证券日报

相关新闻

2家A股公司即将摘牌退市

又有2家上市公司被锁定强制退市。3月17日,深交所发布公告,决定对*ST科林、*ST金洲作出终止上市的决定。其中,*ST科林将于3月27日起进入退市整理期、次日摘牌;*ST金洲将在3月17日后15个交易日摘牌。在此之前,*ST凯乐触发面值退市,于2月15日摘牌,为今年首家强制退市公司。

进入2022年年报披露季,越来越多上市公司的财务数据浮出水面,记者据东方财富Choice数据整理,截至3月18日(以公告日为准),已有50家A股上市公司披露了219条强制退市的风险提示公告。

其中,*ST凯乐因股价连续20个交易日收盘价低于1元,触及交易类退市情形,成为今年首只“1元退市股”;*ST科林、*ST金洲则分别触及财务类退市标准、“1元退市”标准已被终止上市并择日摘牌;*ST荣华等2家公司触及“1元退市”标准,提前锁定退市;4家公司可能触及重大违法类退市情形;而其余公司绝大部分则触及财务类退市情形。

“退市制度是市场化制度,其中财务指标是最核心的。因为证券市场基本功能是融资,财务指标不合格

意味着公司已经丧失基本经营能力,不再会给投资者带来投资收益。”投股中心专家委员会委员、金诚同达(上海)律师事务所高级顾问刘春彦律师表示。

就财务类退市情形看,触及该情形的公司大多面临2022年年报财务会计报告可能被出具保留意见、无法表示或者否定意见的审计报告。另外,部分公司预计2022年度期末净资产为负值,且公司被实施退市风险警示情形尚未消除,亦将面临退市风险。

值得注意的是,也有个别公司可能触发多个财务类退市标准,强制退市风险较大。如某*ST公司可能触及2022年净利润为负且营业收入低于1亿元、净资产为负、非标审计报告等三个退市标准。

杨超分析称,就往年情况看,财务类退市是上市公司退市的主要原因。2021年,被称为史上最严格的退市新规落地。财务类退市规定以2020年作为基准会计年度,若2020年达到财务类退市风险警示,2021年再次触及财务类退市警示,2022年开始就要被强制退市。未来,尤其在全面注册制实施的背景下,财务类退市将会常态化。

据证券日报

一公司9名高管集体辞职

罕见!上市公司半月内9名高管集体辞职,深交所火速关注。

3月20日,深交所向巴安水务下发关注函,要求说明董事、监事集中辞职的原因及合理性,是否存在应披露未披露的事项等,并提示相关风险。

巴安水务3月16日披露,董事会于近日收到董事长程辉,非独立董事张瑞杰、陈磊、李世祥,监事赵晖、王文强、顾雪林7人提交的书面辞职报告,均因个人原因申请辞去目前所担任的公司董事、监事等职务。

在上述7人辞职前,巴安水务已相继公告董事兼财务总监于秀丽及独立董事高学理辞职的消息。

同日,巴安水务披露《关于补选非独立董事及独立董事的公告》称,鉴于公司目前无控股股东、无实际控制人,为保障董事会运作,提高公司治理水平,经第一大表决权股东山东高创建设投资有限公司(表决权9.91%,下称山东高创)提名,高山担任第五届董事会非独立董事;经董事会提名委员会提名,康忠良、沈祚萍、张华根担任非独立董事,提名徐跃光、杨建芳担任独立董事。

在巴安水务此前回复深交所关注函时提到,股东张春霖和股东山东高创存在矛盾。若矛盾进一步加大,存在导致公司管理控制陷入矛盾纠纷,进而影响日常经营、带来重大风险的可能,在此请广大投资者充分注意,审慎投资。

据公司官网介绍,巴安水务创建于1995年,员工近1000人,主营业务涵盖工业水处理、市政水处理、固体废弃物处理三大板块,是一家从事环保能源领域的智能化、全方位技术解决方案运营服务商。

业绩预告显示,巴安水务预计2022年归属于上市公司股东的净亏损2.80亿元—4亿元,上年同期为亏损13.04亿元,亏损同比收窄。

3月19日,中国银行公告,董事会收到刘连舸的辞呈。刘连舸因工作调整,辞去本行董事长、执行董事、董事会战略发展委员会主席及委员、企业文化与消费者权益保护委员会委员职务。该辞任自2023年3月18日起生效。

中国人保3月17日晚间公告,罗熹因年龄原因,辞去公司执行董事、董事长及董事会战略与投资委员会主任委员职务。

3月15日晚间,云南白药公告称,首席销售官、高级副总裁王锦申请辞去公司一切职务;此前在3月6日,担任云南白药董事长近20年的王明辉,也突然宣布辞去一切职务。而云南白药对外透露,二人均是个人原因。

截至公告披露日,王锦持有公司股份504000股,承诺将严格按照相关法律法规的规定,自实际离任之日起六个月内,不转让本人持有及新增的云南白药股份。

公开资料显示,1992年入职云南白药的王锦,最初是销售出身,后因业绩突出逐渐走上管理岗位。云南白药2021年年报显示,王锦时任云南白药党委副书记、高级副总裁、药品事业部总裁。2021年,王锦从云南白药获得的税前报酬总额为1052.31万元,是云南白药唯一千万年薪女高管。

据红星新闻

