

IPO重启首批11家公司大阅兵 部分保代不肯签名

<http://www.sina.com.cn> 2014年01月02日 01:40 每日经济新闻



新浪财经客户端：证监会新政激活A股 IPO改革八大关键词

每经记者 郑佩珊 王一鸣

暂停13个月之久的IPO终于开闸。证监会发批文的通知，在2013年12月30日深夜发出，当天有12家企业封卷，5家企业拿到批文。随后一天，又有6家企业获得批文。

据了解，在这11家企业中，拟登陆主板的有陕西煤业、纽威股份；拟登陆中小板的有新宝股份、良信电器、众信国旅；拟登陆创业板的有楚天科技、全通教育、我武生物、奥赛康、炬华科技以及天保重装。从信息披露、路演申购到挂牌上市最快可在2周内完成，从本月8日开始这批新股就开始申购。包括这11家公司在内，将有82家公司陆续获得批文，其中创业板将占到43家。

记者注意到，由于目前保代的每一个签字所承担的风险和责任都远超以往，这令不少保代不肯签字。这在目前排队上市的700多家公司中并不少见。

《每日经济新闻》研究院将从商业模式、行业地位、核心团队以及募投项目等多个维度深度解析这些新股，今日将有纽威股份、新宝股份、楚天科技、全通教育以及我武生物5只新股的剖析内容，明日还将会有陕西煤业、良信电器、众信国旅、奥赛康、炬华科技以及天保重装的重磅解析。

过会企业枕戈待旦/

2013年的最后两天，北京金融街(5.06, -0.10, -1.94%)的富凯大厦，挤满了各地赶来的已过会企业的高管以及投行人士。82家已过会企业年底时已获得消息，所以纷纷派人进驻北京。

而在前些日子，号称“券商之家”的荣大快印一度门可罗雀，但现在这家以打印企业IPO申报材料著称公司又变得热闹起来。

近日，《每日经济新闻》记者来到位于西直门南小街的荣大快印，在与前台人员交谈中发现，目前已经没有单独的包间可以使用。在这里来来往往的人标配就是，商务装、笔记本电脑、拉杆箱、印有荣大快印字样的手提袋。

除了目前已经封卷的企业，现在仍有众多企业还在筹备资料。“这次需要准备的材料较此前要多出不少。”一名四川拟上市公司的证代对记者表示，他在北京已经呆了超过一周时间。

证监会方面透露，后续几天企业仍可以报送相关资料。收到资料后，发行部会根据报送

材料的情况，按照流程进行审核工作。记者从投行人士处了解到，虽然目前有20多家公司已经封卷，但不是封卷企业都赶上了第一批IPO重启名单。在第一天封卷的12家企业中，还有多家企业未拿到IPO批文。“现在证监会发批文是有一定节奏的，并不是全部按照当日封卷就当日发批文。”根据证监会首次公开发行股票审核工作流程，封卷是IPO核准发行环节的关键步骤。封卷即将申请文件原件重新归类后存档备查。在封卷完成后，可履行申请批复程序，发行申请人可领取到批文。

2013年12月31日晚上23时许，部分投行人士从证监会走出，神情并不轻松。“从获得批文的几家公司来看，证监会还是考虑了主板、创业板等分布因素，以及各个公司所在地区的因素。”上述投行人士表示。

招股书增加了内容

从目前已经发出最新招股说明书的5家企业来看，招股说明书较旧版本更新了较多内容。上海一注册会计师告诉《每日经济新闻》记者，针对已过会企业，如审计报告截止日为2013年6月30日，企业准备在2014年1月底刊登招股说明书，就不需要再次补审（因审计报告有效期为7个月）。但在提交会后事项时，要提交2013年第三季度的财务报表，报表不需要审计，但要经过会计师审阅。

华南某券商保代指出，已过会企业2013年三季报主要项目，如营收环比同比发生重大变化的，要详细披露变化情况、原因及影响等，同时如果该情况有其他风险的，还要提示。他还指出，关于会后事项，需认真履行核查程序，做好工作底稿，这是勤勉尽责的证明。业绩下滑的，改革意见里面也有要求，在符合发行条件下，如实披露即可。

此外，还需关注2013年6月份以后企业在经营情况方面是否发生重大变化，例如经营模式、原材料价格、主要产品价格和规模等方面变动。具体披露时点，要尽量接近招股书的签署日，如发生重大变化，需在招股书中进行更新披露并作出风险提示。

据悉，如果过会企业未赶上在2014年1月底前报送相关补充材料并完成会后事项，还须补充2013年报。

另一位券商投行人士表示，“我们的几个项目是2013年初报的材料，现在要补2013年报，然后再提交预披露文件。无论是在审未过会企业，还是拟提交IPO申请的企业，都须落实新一阶段发行体制改革的各项要求，完善有关信息披露材料，提交2013年财务数据。”

在该投行人士看来，补2013年报，也是再多一次补漏的机会，通过审计工作把财务核查中没有发现的问题及时补上。

“保代不肯签名”

这次IPO重启对于排队企业以及中介机构来说，无疑都是重大利好。但随着新股发行制度改革的步步深入，IPO项目审核愈发严格，拟IPO公司以及中介机构面临的压力也在加大。

记者多方获悉，部分企业担忧首批IPO的企业有“枪打出头鸟”的可能，所以希望缓一缓。对于新股发行，监管层严令要控制过高发行价，中介机构基本认定首批IPO重启名单的发行价不会过于理想。

IPO终于重启，这让在“寒冬”中煎熬一年多的保代们看到了苦尽甘来的希望。然而，部分保代的眉头并没有如想象般舒展开来，在新股发行体制改革正在进行的大环境之下，保代们并不像往年在项目材料完结之时能潇洒地签上自己的名字，如今每一次在相关材料上的签字上都变得更为谨慎。

一名浙江拟上市公司证代向《每日经济新闻》表示，“我们现在头疼的是保代不肯签名。”据记者了解，这一现象在目前排队上市的700多家公司中并不罕见。

一名浙江的保代私下向记者表示，一家IPO公司所需要的中介机构中包括保荐人、会计师事务所、律师事务所、外加评估机构，但是唯独保代需要同时对会计师事务所出示的财务报表、律师事务所出具的律师函以及评估机构出具的评估报告等承担风险，一旦其中任何一个相关中介机构提供的材料出现问题，保代都不得不一同承担。

“现在保代必须在项目的材料上签字谨慎。”一名北京券商的投行人士向记者透露，相比以往，保代一旦在一家拟上市公司项目中“栽跟头”，对于其行业前景来说几乎是致命的打击。他表示，目前证监会已经明确指出，审核过程中，发现发行人申请材料中记载的信息自相矛盾、或就同一事实前后存在不同表述且有实质性差异的，并在12个月内不再受理相关保荐代表人推荐的发行申请。“如果保代被证监会禁止受理，这个打击实在太大了，从2012年10月份暂停新股发行到现在，我们的日子有多不好过大家都知道，投行都掉成白菜价了。”

据该投行人士回忆，相关的会议上，证监会还强调了目前只对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，对其他中介机构出具的专业意见进行核查。“这就是说随着注册制逐步落地，监管部门对于上市公司材料的审核，更多是看中介机构给予的意见，而不会像此前对于财务报告等相关材料进行全方位的审核。中介机构身上的担子肯定就要比之前重很多。”

“如果公司出现任何问题，中介机构会承担风险，2014年剩下的700多家企业中，至少还得有100多家企业难以通过中介这一关。”一名券商人士指出。

上述投行人士还向记者透露，近期发现所接触的一家企业财务方面存在问题，现已放弃该项目的IPO计划。

延伸阅读

良信电器拟发不超2154万股 1月10日申购

上海良信电器股份有限公司目前从事终端电器、配电电器、控制电器等三大类低压电器产品的研发、生产和销售，产品定位于中、高端市场，主要应用于电信、建筑、电力和工控等行业。公司本次发行募集资金将投资于智能型低压电器产品生产线项目和智能型低压电器研发中心项目，拟投入募集资金3.76亿元。（良信电器招股说明书）

天保重装拟发2570万股 1月10日网上申购

天保重装主营大型节能环保及清洁能源设备的研发、生产和销售。其前身为成都天保机械制造有限公司，成立于2001年12月21日，2008年7月4日完成整体变更。据此前申报材料显

示，公司2011年总资产10.43亿元，营业收入3.06亿元，净利润3167.97万元。(天保重装招股说明书)

奥赛康拟发不超过7000万股 1月10日申购

江苏奥赛康药业股份有限公司主要从事消化类、抗肿瘤及其他药品的研发生产和销售。公司本次发行募集资金将投资于二期产能扩建项目、新药研发中心建设项目、企业管理信息系统建设项目、营销网络建设项目和其他与主营业务相关的营运资金项目，拟投入募集资金7.94亿元。(奥赛康招股说明书)

炬华科技拟发2500万股 1月10日网上申购

杭州炬华科技股份有限公司是一家专业从事电能计量仪表和用电信息采集系统产品研发、生产与销售的高新技术企业，是国内电能计量仪表行业最具技术影响力和发展潜力的公司之一。2010-2012年度，公司经营业绩持续增长，营业收入复合增长率为58.19%，归属于母公司所有者的净利润复合增长率为100.69%。(炬华科技招股说明书)

众信旅游拟发不超1700万股 1月15日申购

北京众信国际旅行社股份有限公司是出境旅游专业运营商，主要从事出境旅游的批发、零售业务，以及商务会奖旅游业务。公司本次发行募集资金将投资于实体营销网络建设项目、旅游电子商务项目和商务会奖分公司项目，投资额为1.49亿元。(众信旅游招股说明书)

巨无霸陕煤发股数减半 监管层安抚市场承受力

资料显示，成立于2008年底的陕西煤业在陕西当地有着“二号国企”之称，为陕煤化工集团联合3家下属煤业公司和4家战略投资者发起设立。证监会此次批复核准陕煤发行不超过10亿股。而在2011年8月，陕煤通过证监会发审会审核时，拟发行的股份数量是20亿股、拟募资金额172.51亿元。(陕西煤业招股说明书-2011.08.25)

纽威股份拟发1.2亿股 1月9日网上申购

纽威阀门成立于2009年，注册资本为7亿元。公司主营业务为工业阀门的设计、制造和销售，目前已形成以闸阀、球阀、截止阀、止回阀、蝶阀、调节阀、安全阀、核电阀及井口设备为主的九大产品系列，广泛应用于石油、天然气、炼油、化工、船舶、电厂以及长输管线等工业领域。(纽威阀门招股说明书)

新宝股份拟发7600万股 1月8日网上申购

新宝电器注册资本为3.66亿元，是小家电行业出口龙头企业。海关统计数据显示，2007年至2011年公司连续五年为中国最大的电热水壶、电热咖啡机、搅拌机、多士炉四类产品的出口商，其他小家电产品如面包机、电熨斗、电烤箱、果汁机等出口量也位居前列。(新宝电器招股说明书)

楚天科技拟发2200万股 1月9日网上申购

楚天科技注册资本6600万元，经营范围为医药包装机械、食品包装机械和其它通用机械

的研究、开发、制造销售、自营和代理各类商品和技术的进出口。公司主营业务为水剂类制药装备的研发、设计、生产、销售和服务。(楚天科技招股说明书)

全通教育拟发2000万股 1月13日网上申购

全通教育主营业务是综合利用移动通信和互联网技术手段，采用与基础运营商合作发展的模式，为中小学校(幼儿园)及学生家长提供即时、便捷、高效的沟通互动服务，推动家庭教育和学校教育二者间的良性配合，满足家长对于关心子女健康成长、提升教育有效性的需要。(全通教育招股说明书)

我武生物拟发3000万股 1月8日网上申购

我武生物拟于深交所上市。公司是一家以变应原制品研发、生产和销售为主营业务的生物制药类企业。(我武生物招股说明书)

进入【新浪财经股吧】讨论

文章来源: <http://finance.sina.com.cn/stock/newstock/yjbg/20140102/014017817417.shtml>