

预披露企业再增22家 总数达144家

首次公开募股(IPO)预披露仍在继续。昨日,又有22家企业在证监会网站公开IPO招股说明书,加上此前披露的122家企业,已有144家企业进行了预披露。

在新增的22家企业中,拟在主板上市的企业7家,拟在中小板上市的企业6家,拟在创业板上市的企业9家,其中,并无更换上市地的排队公司。

值得注意的是,昨日又有2家“预先披露更新”的企业,分别为拟在主板上市的中节能风力发电股份有限公司和拟在中小板上市的广东台城制药股份有限公司,加上此前更新财务数据后再度进行预披露的16家,这18家企业有望在近期上发审会。

综合目前已预披露的企业情况,选择主板的企业共有65家,中小板32家,创业板47家,共有24家企业变更上市地至上交所,但总体来看,选择深市的企业仍略多于沪市。

在昨日公布的预披露企业名单中,知名企业江苏省广电有线信息网络股份有限公司、浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司在列。

其中,江苏广电网络拟发行不超过6亿股,不涉及老股转让,目标上市地为上交所,拟募集资金47.06亿元,主要用于合资新设公司整合全省广电网络项目、广电网络资源整合项目、云媒体电视内容集成平台项目等。

红蜻蜓鞋业则拟发行总量不超过8000万股,包括公开发行的新股以及老股转让部分,目标上市地同为上交所。据统计,拟募集资金9.74亿元,主要用于营销渠道建设项目和信息系統提升建设项目。(程丹)

上海证监局部署今年辖区期货监管工作

上海市期货同业公会第四届第一次全体会员大会日前召开,上海证监局在会上部署了2014年辖区期货监管工作。

上海证监局表示,2014年,上海辖区期货监管工作总体思路是围绕“两维护、一促进”核心监管职责,以强化事中事后监管为重点,持续优化辖区期货市场发展环境,着力提升期货经营机构自我约束能力,牢牢守住不发生系统性、区域性风险的底线,积极推动期货公司创新发展。围绕总体思路,上海辖区期货监管重点工作包括进一步简政放权,加大监管执法力度,加强内控监管,支持期货公司创新发展,加强投资者保护以及优化辖区期货市场发展环境。

上海证监局局长张思宁指出,当前我国期货行业又处于一个重要发展阶段,行业发展面临的机遇与挑战均超过历史上的任何时期,希望辖区期货经营机构能认清形势,坚定信心,脚踏实地,推动上海期货行业发展实现新的突破,为实体经济转型发展做出新的贡献。

上海证监局副局长朱健分析了当前期货行业发展面临的机遇与挑战,指出市场化改革的政策取向、简政放权的监管转型方向以及期货市场与行业的对外开放等都给期货业发展带来新的机遇,但与此同时,行业牌照管理模式的变革,互联网金融的发展,以及期货业自身创新能力的不足等都将对行业未来发展带来冲击和挑战。朱健指出,辖区期货经营机构要清醒认识外部环境变化与自身情况,将保护投资者权益放在更加突出和重要的位置,同时要求机构加大信息技术投入,确保信息系统安全,加强防范突发公共安全事件。(黄婷)

深交所5月5日进行新大楼交易系统切换

证券时报记者从深交所获悉,新大楼交易系统计划5月5日进行交易系统切换。为此,五一期间将开展一系列交易系统测试工作,分别为5月1日至4日深圳实时开户系统暂停服务,5月3日开展交易系统切换全网测试,5月4日提供交易系统测试环境(含三板系统)。(胡学文)

节目预告

栏目设置:《投资者论坛》《监管新闻速递》《博士证券大讲堂》《深圳证券期货交易所》《财经观察》《资本市场》《联合全国百家券商上市家行业》《博士财经观察》《财经市场热点》《报道》《财经技巧》《投资者关注》

今日出版营业部(部分名单):

- 广证恒生北京分公司
- 光大证券北京分公司
- 方正证券北京分公司
- 长江证券北京分公司
- 华泰证券北京分公司

今日出版嘉宾:

— 深圳证券交易所管理信息中心主任 廖多勇

— 名人投资理财(400) 9311

主持人: 高立

播出时间: 深圳卫视(深圳卫视) 23:00

李克强:依托黄金水道建长江经济带

据新华社电

4月28日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强在重庆主持召开座谈会,研究依托黄金水道建设长江经济带,为中国经济持续发展提供重要支撑。

会上,国家发改委负责人汇报了长江经济带建设总体考虑和相关规划。上海、江苏、浙江、安徽、江西、湖北、湖南、四川、重庆、云南、贵州等11个长江经济带覆盖省份政府主要负责人汇报了对建设长江经济带的思考和建议。李克强与大家热烈讨论。

李克强指出,从沿海起步先

行、溯内河向纵深腹地梯度发展,是世界经济史上一个重要规律,也是许多发达国家在现代化进程中的共同经历。长江横贯东中西,连接东部沿海和广袤的内陆,依托黄金水道打造新的经济带,有独特的优势和巨大的潜力。贯彻落实党中央、国务院关于建设长江经济带的重大决策部署,对于有效扩大内需、促进经济稳定增长、调整区域结构、实现中国经济升级具有重要意义。

李克强说,长三角地区是我国经济增长的重要一极,中西部具有经济发展最大的回旋余地。建设长江经济带,就是要构建沿海与中西

部相互支撑、良性互动的新棋局,通过改革开放和实施一批重大工程,让长三角、长江中游城市群和成渝经济区三个“板块”的产业和基础设施连接起来、要素流动起来、市场统一起来,促进产业有序转移衔接、优化升级和新型城镇集聚发展,形成直接带动超过五分之一国土、约6亿人的强大发展新动力。

李克强指出,长江货运量已位居全球内河第一,但还有很大潜力。要更加注重发挥水运成本低、能耗少的竞争优势,加强航道疏浚治理,提高通航标准,推广标准化船型,增强长江运能。以沿江重要港口为节

点和枢纽,统筹推进水运、铁路、公路、航空、油气管网集疏运体系建设,打造网络化、标准化、智能化的综合立体交通走廊,使长江这一大动脉更有力地辐射和带动广阔腹地发展。

李克强强调,建设长江经济带也是深化改革开放、打破行政区划壁垒、建设统一开放和竞争有序全流域现代市场体系的重要举措。要建立健全区域间互动合作机制,完善长江流域大通关体制,更好发挥市场对要素优化配置的决定性作用。实施东西双向开放战略,与依托亚欧大陆桥的丝绸之路经济带相联接,构建沿海、沿江、沿边全方位开

放新格局。要把建设长江经济带同稳增长、促改革、调结构、惠民生紧密结合,使各项举措既利当前、更惠长远,增强发展韧性和抗风险能力,带动创业就业,为经济社会持续健康发展增添新动力。

李克强指出,长江生态安全关系全局,要按照科学发展的要求,处理好发展和保护的关系,避免产业转移带来污染转移。要加强生态系统修复和综合治理,做好重点区域水土流失治理和保护。在全流域建立严格的水资源和生态环境保护制度,控制污染源排放总量,促进水质稳步改善,确保一江清水绵延后世、永续利用,走出一条绿色生态的新路。

今年首期保代培训专注信披,预披露材料存在四大问题——

预披露节奏将加快 5月料有新股发行

证券时报记者 程丹

常规的保代培训会议,在新股发行改革推进的背景下,变得尤为引人注目。

2014年首期保代培训昨日在北京举行,来自82家券商、28家会计师事务所、16家律师事务所共411名相关人员参与了培训。从证券时报记者掌握的材料来看,培训主要内容均与监管部门近期推出的政策相关,涉及优先股、发行承销业务规范、首次公开募股(IPO)发行监管、创业板首发办法等。

我最关注的还是监管层对于近期IPO新政策的解读。”一位投行代表称,针对近期的预披露材料存在的问题,在培训中,证监会发行部相关人士做了诸多提醒。

上述投行人士还指出,在此次培训过后,监管部门表示将不再对预披露中有关募资方面的“小差错”

给予提示,预披露节奏将加快。

预披露材料存四问题

一家上海券商的投行负责人此次是专门来京参加培训的,他手上握有多个保荐项目,他表示,当前处于递交招股说明书的关键时期,加之近期有关新股的措施较为密集,这次培训至关重要,能够比较直接地了解监管层意图。

他还透露,此次监管层指出了近期预披露企业中存在的一些问题,主要分为四个方面:一是发行人对于发行数量不确定;二是流动资金以及偿还银行贷款的一般用途没有合理必要的分析;三是流动资金以及偿还银行贷款的金额不够明确;四是预披露数据没有做及时更新。

在发行数量方面,上述上海券商的投行负责人指出,发行部相关人士提出,发行数量要满足最低的

上市底线,相应的募资金额也应由此测算。

除此之外,监管层还要求在募集资金用途、老股转让比例、发行人承诺、稳定股价预案等方面,进一步细化信息披露内容,提高信息披露质量。”一家北京券商的老总指出,在老股转让方面,发行部相关人士指出,关于老股转让的表述要说清楚,例如发行股数是多少,其中新股多少,老股多少,都得明确。

在承诺以及股价稳定预案方面,上述北京券商老总表示,发行部要求发行人和中介机构明确何时履行承诺,何时启动稳定预案措施,从而明确市场预期,使得投资者权益得到有效保护。

新股改革意见重点强调发行人要充分揭示风险,同时对自己说的话负责,以及怎样负责。此外,证监会之所以要求发行人在招股说明书出具关于承诺事项的履行措

施,其目的还是希望发行人能说话算话”。该名券商老总表示。

这位券商老总还提到,发行部指出由于IPO暂停了较长时间,许多企业都是在几年前排队的,往年情况与如今已大不同,尤其那些行业产能过剩的企业,保荐机构要把风险揭示到位,提高信披的有效性和针对性。

预披露节奏将加快

从4月18日开始,证监会网站就陆续出现了预披露企业的身影,截至目前,已有144家企业发布了招股说明书(申报稿)。

但仍存在延迟披露的情况,我保荐的一个项目在递交材料三天后才被公示到证监会官网上。”有保代提出疑问。

上述上海券商的投行负责人援引发行部相关人士的话就此给出答

案。由于新股发行体制改革就募资产披露方面做出一些规定,而IPO申报即预披露的制度才实行,发行部在接到企业的预披露文件后,会就预披露的表述是否合规、募资调整是否合理进行简单核查,如发现不合理的情况,预审员会就此提出修改意见,是否修改由发行人和保荐机构定夺。”这使得预披露的节奏不及此前的市场预期。

该投行负责人指出,发行部明确表示,此次培训过后监管层不会再就预披露材料中募集资金的调整情况再与发行人或保荐机构联系,证监会挂网的招股说明书将与发行人递交的预披露材料一致,未来单次预披露的企业数量会增多,预披露节奏将加快。

除此之外,有关新股发行相关配套细则,如《首次公开发行股票自主配售细则》和《首次公开发行股票网下投资者备案管理细则》将在近期出台,有投行人士了解到,随着配套措施的完善,5月份将有新股发行。

2014投行创造价值高峰论坛成功举办

证券时报记者 张宇凡

昨日,由证券时报社主办的2014“投行创造价值”高峰论坛暨中国区优秀投行评选颁奖典礼在海南三亚成功举办。

据了解,出席本次盛会的嘉宾有来自沪深证券交易所、全国中小企业股份转让系统、海南省金融办、海南证监局、三亚市委的相关领导,以及国内近50家证券公司的高管、近20家商业银行的投资银行业务

主管以及会计师事务所等第三方中介机构合伙人,参会人员近200人。

证券时报社常务副社长田迎春在致辞中表示,2013年,对于证券公司的投行来说是充满挑战的一年,证券公司在再融资业务和并购市场业务方面表现突出。再融资规模比2012年提高近40%,这使得股权融资规模与2012年基本持平。

同时资本市场并购重组活动异军突起,A股上市公司全年并购交易1296次,金额合计6330亿元。

田迎春指出,中央政府对资本市场的重视程度达到了史无前例的高度,今年政府工作报告中所提及的内容包括:发行注册制改革、加快多层次股权市场建设、鼓励市场化并购重组、规范发展债券市场等,证券公司和银行的投行业务将迎来爆发式增长良机。

三亚市人民政府副市长邓忠对本次论坛选择在三亚举办表示热烈欢迎,他表示,证券时报举办的中国区优秀投行评选,是国内设立最早、

最权威,具有较大影响力的金融行业评选活动,在引领投行业发展方面发挥着重要作用。

全国中小企业股份转让系统总经理谢康表示,希望投行业树立新理念,培育新市场,将更多的优质企业推荐到全国中小企业股份转让系统挂牌,为更多的中小企业解决融资难问题。他介绍说,一年来全国中小企业股份转让系统已取得很大变化,一是服务范围扩展至全国;二是有了完整的法规制度,覆盖了所有

的业务环节;三是挂牌企业数量进一步扩大,截至目前的挂牌企业已达到702家,较去年底增长了102%。

深交所副总经理刘慧清、上交所资本市场研究所负责人魏刚、平安银行副行长张金顺和华泰瑞联并购基金中心总经理陈志杰分别作了主题演讲。在圆桌讨论环节,多家投行高管就投行业目前的机遇和挑战等主题进行了讨论。

本次论坛还公布了2014中国区优秀投行评选的获奖名单。

上交所:年报重点审核投资者关注事项

证券时报记者 徐婧婧

2014年全国证券期货监管工作会议对推进监管转型工作作了全面部署,其中要求:“证券交易所全面负责上市公司定期报告、临时公告等信息披露的一线监管,树立信息披露监管权威,加强自律管理。”根据这一要求,上交所今年的年报审核工作中,以投资者需求为导向,重点审核投资者关注的事项,如公司业务模式、行业趋势、风险提示、财务预测等可能对投资者决策产生较大影响的重大信息。

上交所今年的年报审核工作中,认真思考如何推进自律监管转型、如何以投资者需求为导向做好信息披露一线监管工作,采取多种措施,全面加强事中事后监管,在实践中探索监管转型新思路,取得了

一定成效。

一是保障“信息披露直通车”业务正常运转。今年是上交所实施“信息披露直通车”后的首个年报披露周期,年报披露期间,上交所全力保障直通车技术平台,上市公司年报披露的市场效率显著提升,投资者获取年报信息的途径也更加便捷。现在,投资者已能够于披露当日的19点之前,浏览到当日95%以上的公司年报。

二是督促上市公司及时更正澄清年报中的典型错误。今年年报披露中,上交所第一时间审阅主要财务指标、股东情况等投资者比较关心的内容,及时要求公司对发现的典型错误进行更正。例如,金瑞矿业等部分公司将融资融券信用担保账户披露为上市公司股东,未按照要求披露到最后实际持有人,

上交所要求公司及时进行了更正披露。另外,有媒体对上市公司年报的解读中,对部分公司经营、财务状况提出了质疑。对此,上交所均及时予以高度关注,要求上市公司立即澄清或更正。据初步统计,上市公司根据上交所要求已分别发布了70余份补充更正公告和80余份澄清公告。

三是将年报审核重点转移到投资者关注的事项。今年,上交所以投资者需求为导向,重点审核投资者关注的事项,如公司业务模式、行业趋势、风险提示、财务预测等可能对投资者决策产生较大影响的重大信息。针对部分上市公司经营风险说明不充分,收入成本分析大而化之,非经常性损益产生的影响披露不完整,减值准备计提不充分等情况,上交所均要求公司进一步披露相应的

补充公告。例如,吉恩镍业的年报披露存在风险提示不充分的情况。对此,上交所在年报事后审核中围绕年终产生大额收益的资产转让交易、毛利率增加、在建工程转固定资产、海外亏损公司等各项可能存在风险的情况,提出了17个要求公司做出公开说明的问题。又如,上交所关注到中航黑豹未来经营计划、应收账款大幅增长、主要销售客户、土地补偿和减值计提等事项,也已要求公司补充披露相关问题。

四是及时处理各类信息披露违规行为。年报审核中,上交所发现,部分上市公司业绩预告不谨慎、程序不完备,影响投资者的决策判断。对此,上交所对存在业绩预告差异过大等违规事项的10余家上市公司采取监管措施或纪律处分。上交所还发现,部分上市公司在资产收购出

售、政府补助、关联交易等方面存在信息披露不及时或是决策程序不完备的情况。例如,上市公司对超过年初授权部分的日常关联交易未履行必要的决策程序,对收到的政府补助未及时履行披露义务。另外,部分上市公司在报表数据和会计处理等方面存在常识性错误,如对会计估计的适用期间未采用未来适用法等。对年报审核发现的违规线索,上交所快速反应,严肃查处,对已核实的违规行为及时采取监管措施或纪律处分。对特别重大的疑点,及时提请证监会相关部门进行核查或者稽查。

上交所有关人士表示,下一步,上交所将在前期年报工作的基础上,继续集中专业人员,强化后续年报披露监管,开展对上市公司年报的分析和总结,引导上市公司提高信息披露的有效性和针对性。