

证监会发布监管问答要求

强化上市公司并购重组内幕交易防控

证券时报记者 程丹

证监会昨日发布监管问答要求,上市公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他交易各方,以及提供服务的证券公司、证券服务机构等相关主体,应当切实履行保密义务,做好重组信息管理和内幕信息知情人登记工作。

具体来看,上市公司应当于首次披露重组事项时向证券交易所提交内幕信息知情人名单。前述首次披露重组事项是指首次披露筹划重组、披露重组预案或披露重组报告书孰早时点。上市公司首次披露重组事项至披露重组报告书期间重组方案重大

调整、终止重组的,或者首次披露重组事项未披露标的资产主要财务指标、预估值、拟定价等重要要素的,应当于披露重组方案重大变化或披露重要要素时补充提交内幕信息知情人名单。上市公司首次披露重组事项后股票交易异常波动的,证券交易所可以视情况要求上市公司更新内幕信息知情人名单。

上市公司应在披露重组报告书时披露内幕信息知情人股票交易自查报告;股票交易自查期间为首次披露重组事项或就本次重组申请股票停牌(孰早)前6个月至披露重组报告书。上市公司披露重组报告书后重组方案重大调整、终止重组的,应当补充披露

股票交易自查报告;股票交易自查期间为披露重组报告书至披露重组方案重大调整或终止重组。

上市公司披露股票交易自查报告时,独立财务顾问和律师应核查并发表明确意见。上市公司披露股票交易自查报告,暂无法及时提供证券登记结算机构就相关单位及自然人二级市场交易情况出具的文件的,可在后续取得相关文件时补充提交。

上市公司向证券交易所提交内幕信息知情人名单时,应一并向所在派出机构报告名单。各派出机构可根据需要对辖区上市公司重组过程中的内幕知情人登记管理制度执行情况等防控工作实施专项现场检查。

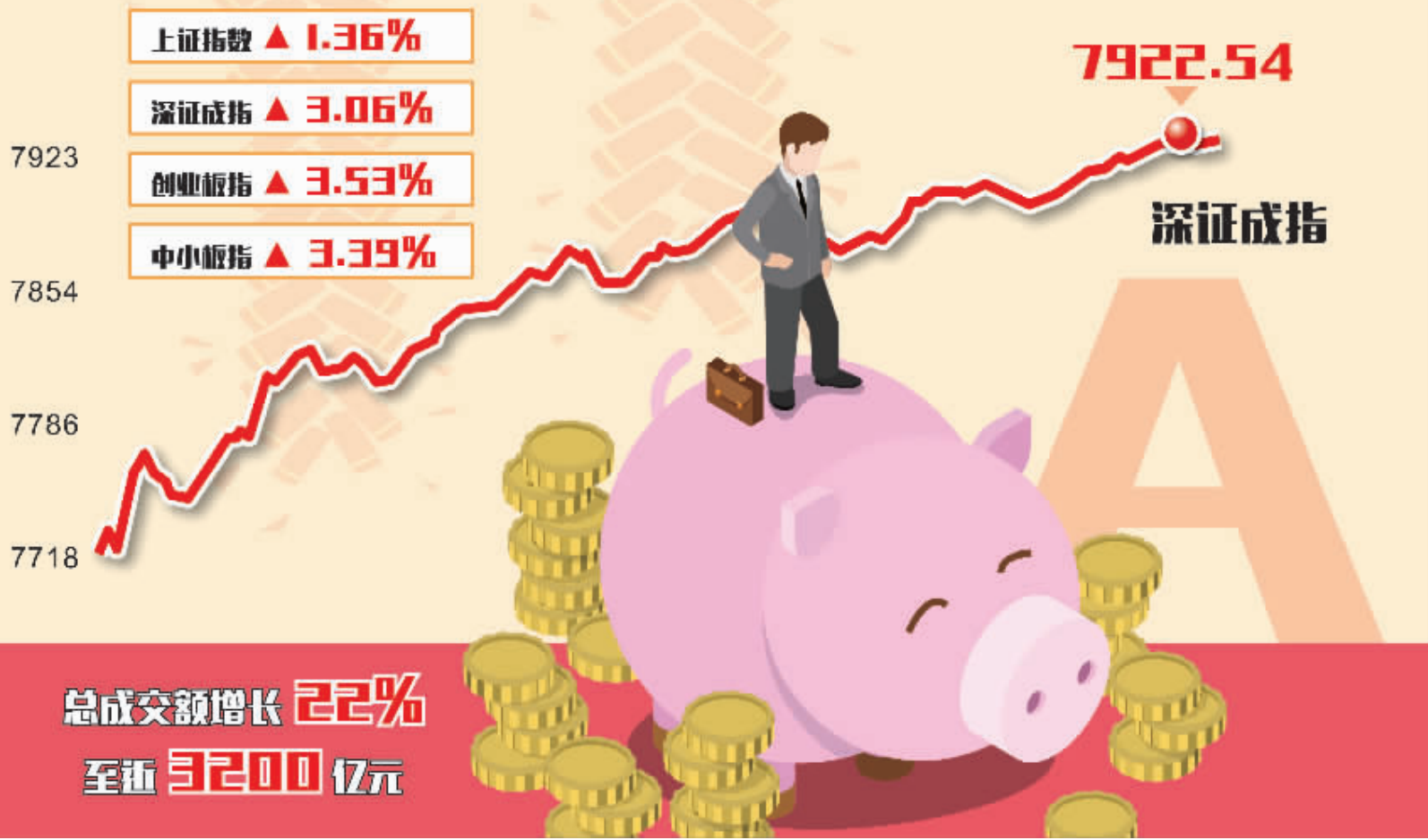
并购重组是内幕交易违法行为的易发、高发地带。证监会此举旨在从前端通过责任认定、信披强化等方式让知情人自觉地减少信息传递。2018年,证监会全年共处罚内幕交易类案件87起,比2017年高出27起。其中,有57起所涉内幕信息与资产并购重组事项相关。

一位证券公司的并购重组人士认为,并购重组事项筹划周期长、牵涉面广,且对市场具有重大影响,极易成为不法行为人用以谋取不正当利益的工具,并购重组将使得上市公司基本面发生较大变化,尤其是重组上市有脱胎换骨的效果,能对二级市场的股价产生重要影响。证监会建立内幕信息知情人登记制度能够遏制不法暴利,维护市场秩序。

近60家公司披露回购进展 康恩贝回购金额近6亿

截至昨日20时30分,当天已有59家上市公司披露回购股份进展公告。其中沪市公司26家,深市主板公司9家,中小板公司12家,创业板公司12家。这些公司中,有15家回购金额已经过亿;截至1月31日,远兴能源回购金额为4.6亿元,康恩贝回购金额达5.85亿元。(详见A7版)

猪年开门红 基金看好行情提升仓位



猪年首个交易日A股开门红,市场做多热情被激活。终盘上证指数涨1.36%,时隔一年后再次站上半年线,创业板指更大涨3.53%,两市放量成交至近3200亿。题材股全线活跃,春节概念股人气爆棚,通信、软件服务、5G概念等符合国家战略导向的科技题材板块也集体爆发。目前市场解读以乐观为主,认为2018年影响市场的各种负面因素边际效应下降,今年的行情会明显好于去年,有望迎来金猪行情。多位私募人士也认为,流动性宽松、财政积极、美联储加息放缓、中美贸易谈判值得预期等多重因素,使得市场出现好的开局。当前公募仓位均有提升,可以寻找一些细分领域机会。(详见A4、A9版) 周靖宇/制图

国务院:支持商业银行多渠道补充资本金

春节回乡见闻

北上资金单日成交309亿 增持龙头股题材股

WPG 上海威派格智慧水务股份有限公司

首次公开发行A股今日网上申购

申购简称:威派申购 申购代码:732956

申购价格:5.70元/股
网上初始发行数量:12,778,000股
网上单一证券账户申购上限:12,000股
网上申购时间:2019年2月12日(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 招商证券股份有限公司

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2月11日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

永冠 上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司

首次公开发行不超过41,647,901股A股

股票简称:永冠新材
股票代码:603681

发行方式:采用网下向配售对象询价配售与网上网下申购定价发行相结合的方式

初步询价日期:2019年2月14日-2019年2月15日
网上路演日期:2019年2月20日
网上、网下申购日期:2019年2月21日
网上、网下缴款日期:2019年2月25日

保荐机构(主承销商): 招商证券股份有限公司

《招股意向书摘要》、《初步询价推介公告》详见今日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

青农商行 青岛农村商业银行股份有限公司

首次公开发行不超过55,555,556万股A股

股票简称:青农商行 股票代码:002958

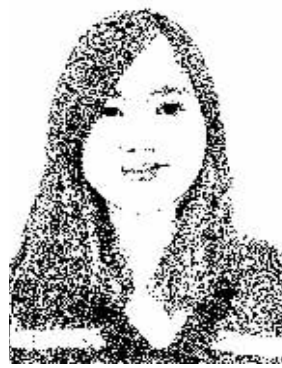
发行方式:采用网下向投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机构核准的其他发行方式

初步询价日期:2019年2月14日
保荐人(主承销商): 招商证券

《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》详见今日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

外储实现三连升 1月环比上升152亿美元

“蓝田回A”争议的背后



证券时报记者 李曼宁

东方金钰宣布易主消息,由于拟接盘方中国蓝田曾有“黑历史”,瞬间引发外界一片质疑。

“中国蓝田”让人联想到曾经的退市公司蓝田股份,2001年8月,证券时报首发《五问蓝田股份》系列文章,质疑蓝田股份财务造假,由此引发证监会进驻调查。同年10月,刘姝威一篇发表在《金融内参》的质疑文章,使蓝田股份的财务造假案进一步轰动全国。

中国蓝田时为蓝田股份的母公司,其法定代表人翟兆玉亦时为蓝田股份的法定代表人。翟兆玉此番卷土重来,注定这笔交易将伴随巨大的争议。

实际上,其主要争议背后涉及两个层面的问题:一是“蓝田回A”的路径是否符合现行法律法规;二是是否应阻断蓝田及此类有“黑历史”公司的回归路径,制度层面有无优化空间。

此次中国蓝田拟通过协议转让,收购东方金钰原控股股东兴龙实业100%股权,由此,中国蓝田将间接持有东方金钰31.42%股权,成为实控人。中国蓝田还称将以优质资产注入上市公司,但目前尚无具体重组方案。

那么,中国蓝田通过上述方式重返A股是否合规?其收购资格正是目前监管层重点关注的问题。

上交所向东方金钰下发的问询函中,要求公司说明中国蓝田与农业农村部的关系、翟兆玉与中国蓝田和蓝田股份的关系等。连串问询即落脚在:翟兆玉是否存在被列为失信人或其他不得收购上市公司的情形;中国蓝田是否存在不得收购上市公司的情形。

需要指出的是,除了饱受质疑的受让方,东方金钰本身也问题缠身。譬如,兴龙实业所持上市公司股份已因为上市公司提供担保被轮候冻结查封,相关解除查封事宜需与有关债权人协商,尚存不确定性;因涉嫌信息披露违法违规,证监会日前对东方金钰立案调查,如最终认定存在重大违法行为,公司股票不排除被实施退市风险警示可能。

东方金钰尚未回复问询,但查阅工商信息,翟兆玉与中国蓝田均未被显示为失信人。参照《上市公司收购管理办法》,从目前不多的信息看,中国蓝田暂不存在不得收购上市公司的情形。此外,蓝田股份当初涉及财务造假,但由于当时并没有强制退市的法律依据,最终系因财务报表经追溯调整后连续三年亏损而退市。

这就引出另一重问题,即:若中国蓝田仍具备法律意义上的收购资格,是否存在制度漏洞?监管层是否有必要阻断其回归A股的路径?眼下外界的担忧还在于,中国蓝田是否还存在“造假基因”?是否会引发其他有“黑历史”企业的效仿?应该以怎样的尺度对待有诚信污点甚至是违法记录的公司?

实际上,随着证券市场的发展,制度层面也在不断优化。去年11月,A股重大违法退市新规落地,新规明确了四类重大违法退市情形,即首发上市欺诈发行、重组上市欺诈发行、年报造假规避退市以及交易所认定的其他情形。同时,新规对重新上市条件作出修改,譬如,对于在市场入口即违法的欺诈发行公司,违法行为恶性较大、反响强烈,不得重新上市。

手机开户 轻松炒股

开户时间:9:24-16:00

www.newone.com.cn
洋药:95355

招商证券