



□据《北京商报》

持续半年之久的IPO(首次公开募股)专项财务核查终于在5月底正式收官。与此同时,证监会还对IPO造假未遂的新大地、天能科技两家企业及相关中介机构进行了处罚。

另外,证监会第十五届主板发审委也在近日成立。有业内人士分析认为,新股发行障碍已全部扫清,IPO开闸只是时间问题。

财务核查收官,主板发审委成立 IPO重启 静待时机

1 268家IPO企业主动终止审查

财务核查的影响无疑是巨大的。

证监会发布的数据显示,截至5月31日,企业主动提交终止审查申请的有268家,其中主板37家、中小板97家、创业板134家。据了解,这些企业中不乏知名度较高的企业,如京客隆、大连银行、中海信

托、神州电脑等。

一位业内人士表示,财务核查除了使大量已递交申报材料的IPO企业撤出之外,也在一定程度上使拟申报企业推迟申报。若无此次核查,在审家数应会超过1000家,可以看出,财务核查对去“堰塞湖”的效果非常明显。

2 创业板的撤回率最高

从主动终止审查的企业数据可以看出,创业板的终止数量最大。

对此,一位保荐代表分析说:“因为创业板的发行条件中明确要求业绩增长,一旦出现业绩下滑,哪怕只下滑了1%,也得撤回材料,所以创业板的撤回率最高。对主板和中小板没有这样的硬性条件,所以有不少公司都是因为财务核查发现了重大问题而撤回申报材料。”

实际上,不论是已撤回材料的企业,还是已提交自查报告的企业,似乎都有对

自己申报的材料缺乏信心的情况出现。

据一位知情人士透露,在证监会抽查的过程中,有不少被抽中的企业想撤回材料但遭到了拒绝。其中,有一位董事长自从被抽中后几乎每天彻夜难眠,最后主动向监管机构坦白了材料中存在的问题。还有一家企业在4月底递交了自查报告,后来发现上报的企业没有几家,于是又赶紧撤回了材料。

3 证监会开造假未遂罚单

近期,上市公司及中介机构接连被立案调查,证监会对企业违法行为的打击力度可见一斑。万福生科造假上市东窗事发后,证监会更是掀起一股稽查风暴。

公开资料显示,最近一个月,证监会已对隆基股份、华锐风电等9家上市公司的违法违规行为进行了通报。

实际上,证监会对证券违规行为的打击远不止于此。目前,证监会已对IPO造假未遂的企业及相关中介机构开出了罚单。

5月31日,证监会通报了对新大地、天能科技在IPO过程中出现的违法违规行为的处罚决定。因运用各种手段虚增收入对IPO申请材料进行造假,新大地和天能科技被证监会给予警告并处以60万元罚款的处罚,相关负责人也被处以不同额度的罚款。

4 参与申报就要承担责任

除此之外,相关中介机构也受到了不同程度的处罚,保荐机构南京证券和民生证券受到警告处罚。

事实上,新大地、天能科技两家公司虽迫于压力主动提交终止发行上市申请,实际发行并未上市,但其IPO申报材料已涉嫌造假。“这些行为严重扰乱了我国证券市场的监管秩序,发行人必须依法承担相应责任。”证监会在通报中表示。

针对中介机构的违规行为,证监会会计部副主任李筱强也明确表示:“证监会所有证券服务机构对企业违规行为的立场是一致的,我们会根据法律、法规坚决给予严肃查处。”也就是说,只要参与申报,就要承担相关责任。

5 IPO开闸障碍已扫清

事实上,IPO已暂停7个月之久,通过财务核查,一大批问题IPO企业已被剔除,且日前证监会第十五届主板发审委也已成立。业内人士认为,IPO开闸障碍已扫清,IPO开闸只剩时间问题。

“财务核查已经告一段落,后面证监会应该会择机推出新股发行体制改革方案,IPO开闸似乎也就是几个月之后的事情了。”一位保荐代表这样认为。

此前,曾有业内人士预测IPO在8月以后开闸。分析人士认为,如果9月初能够开闸,假设按照每周发行12家的速度,今年还能发行约180家,已经过会的和已预披露的在今年完成发行的概率最大。

而根据证监会发布的数据,目前共有666家在审IPO企业,其中有83家已过会,已预披露的有41家,处于反馈意见回复阶段的有345家,处于初审的有197家。

6 重启或对交易市场影响不大

说到IPO重启是否会对交易市场产生明显的影响,有分析师表示,IPO重启的利好方面就是短期内不会有大量的新股发行,目前最大的看点是新股发行机制,而这还没有准确的消息,预计IPO重启不会对交易市场产生太大的影响。

一名证券投资顾问也表示,其实市场一直都在消化这些信息,IPO重启应该不会对交易市场有太大的影响;如果有,更多的也是心理层面的。