

广发证券冲击波：6公司创业板IPO中止

按下“暂停键”

据深交所官网显示,截至7月23日,共有302家企业拟在创业板上市。从上市的进程看,北京锋尚世纪文化传媒股份有限公司、康泰医学系统(秦皇岛)股份有限公司等18家公司的IPO事宜在快速推进,已进入提交注册阶段。

相比之下,还有6家公司上市进展并不顺利。深交所官网披露的IPO项目动态显示,上海霍普建筑设计事务所股份有限公司(以下简称“霍普股份”)、金埔园林股份有限公司(以下简称“金埔园林”)、深圳市晶台股份有限公司(以下简称“晶台股份”)、广东东箭汽车科技股份有限公司(以下简称“东箭科技”)、亚香股份、恒辉安防6家公司的审核状态均为中止。

其中,恒辉安防IPO中止的时间为7月21日,其余5家公司的IPO申请均在7月22日中止。6家IPO中止的企业中,有3家公司注册地在江苏,2家为广东企业,还有1家注册地在上海。从证监会所属行业划分,这6家公司分属于六大领域,包括综合、土木工程建筑业、计算机、通信和其他电子设备制造业、汽车制造业、化学原料和化学制品制造业、纺织业等。

6家公司IPO申请扎堆暂停,主要是受到广发证券的拖累。

公开信息显示,霍普股份、金埔园林、晶台股份、东箭科技、亚香股份、恒辉安防6家公司IPO项目的保荐机构均为广发证券。对于中止的原因,这6家公司的口径也一致,均为“因保荐人被中国证监会暂停保荐机构资格,根据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》第六十四条第一款(三)项的规定,深交所中止其发行上市审核”。

相关规定显示,存在发行人的保荐人、证券服务机构被中国证监会依法采取限制业务



活动、责令停业整顿、指定其他机构托管或者接管等措施,尚未解除等七种情形中的任何一种,发行人、保荐人和证券服务机构应当及时告知深交所,深交所将中止发行上市审核。

下一步怎么走

苏宁金融研究院特约研究员何南野在接受北京商报记者采访时表示,广发证券受罚,已经严重影响被保荐公司的IPO进度。

IPO按下“暂停键”后,无疑打乱了这些公司原本的IPO节奏。对于后续,这些公司又该做什么打算,无疑是最受市场关注的话题。

关于公司未来上市的计划、是否会考虑更换保荐机构的问题,恒辉安防相关负责人在

在接受保荐机构资格被暂停6个月的处罚落地后,广发证券的保荐业务接连受创。据深交所官网显示,目前亚香香料股份有限公司(以下简称“亚香股份”)等6家冲击创业板公司的IPO申请按下“暂停键”,这6单IPO项目均由广发证券保荐。在项目搁浅后,这些公司后续有何打算?北京商报记者对相关企业进行了采访。其中江苏恒辉安防股份有限公司(以下简称“恒辉安防”)方面透露,将更换保荐机构。多位业内人士也普遍认为,若想快速推进上市进程,更换保荐机构是最优方式。

6家IPO中止的公司相关情况一览

| 公司简称 | 注册地 | 证监会行业 |
|------|-----|------------------|
| 霍普股份 | 上海 | 综合 |
| 金埔园林 | 江苏 | 土木工程建筑业 |
| 晶台股份 | 广东 | 计算机、通信和其他电子设备制造业 |
| 东箭科技 | 广东 | 汽车制造业 |
| 亚香股份 | 江苏 | 化学原料和化学制品制造业 |
| 恒辉安防 | 江苏 | 纺织业 |

带着这一问题,北京商报记者致电金埔园林在招股书中披露的电话,不过对方表示“这里是门卫”。随后记者按照前述人士告知的电话联系尝试联系金埔园林董秘办公室进行采访,不过该人士提供的电话显示“号码有误”。

另外,北京商报记者还分别致电霍普股份、晶台股份、东箭科技、亚香股份进行采访,但电话均未有人接听。

关于暂停保荐资格半年对目前公司现有的项目的影响,公司如何考虑安排手中的项目?广发证券方面回复北京商报记者称:“目前公司业务类型多样,不同业务的监管规则也存在差异,公司本着客户至上的原则,在依法合规的基础上,全力妥善推进存量项目进程,并持续做好上市公司客户的督导工作”。

更换保荐机构

何南野认为:“目前,被保荐公司可行路径主要有两条,一是等待广发证券6个月处罚期过去,监管层将重新受理,重新启动审核程序;二是公司撤回材料,更换保荐券商,由新券商进行重新申报”。

根据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》,发行人根据规定需要更换保荐人或者证券服务机构的,更换后的保荐人或者证券服务机构应当自中止审核之日起3个月内完成尽职调查,重新出具相关文件,并对原保荐人或者证券服务机构出具的文件进行复核,出具复核意见,对差异情况作出说明。

“从我们的实践角度看的话,更换保荐券商重新申报比较划算。因为对于刚申报IPO的公司,内部各方面已非常规范,聘请另外一家券商保荐,该券商可以在规定时间内搞定尽职调查及申报前的各类事项,然后重新将材料申报。”何南野如是表示。

在牛牛研究中心研究总监刘迪寰看来,“广发证券保荐业务资格暂停期间,如果不更换保荐机构,这些公司IPO都不会继续往下推进,只有等广发证券资格恢复了才能进行下一流程。对这些公司而言,要么继续等待,不过最优的选择是更换保荐机构”。

刘迪寰补充道:“此前暂停保荐业务资格期限从3个月到6个月,而今年新修的《证券发行上市保荐业务管理办法》将上限从6个月提高至3年,广发证券虽适用旧法被暂停6个月,但监管层对其从严监管态势明显。另外,7月20日,广发证券已经收到广东证监局《行政监管措施决定书》,此前有人预计复议过程会长达数月。当前创业板注册制实施后,审核周期不断压缩,越早更换,不确定性越低”。

北京商报记者 刘凤茹

光峰科技领衔 科创板星宿股减持计划密集出炉

北京商报讯(记者 董亮 马换换)首发限售股在7月22日刚刚解禁,科创板星宿股的股东们就迫不及待地抛出了减持计划。7月23日晚间,光峰科技、瀚川智能、西部超导、新光光电、乐鑫科技、嘉元科技、沃尔德等多只科创板个股均披露称,公司股东欲减持,若按照7月23日收盘后的最新市值计算,光峰科技、西部超导的减持市值均超10亿元。

7月23日晚间,光峰科技领衔拉开了科创板星宿股减持大幕。据光峰科技公告,公司股东南通海峡光峰投资合伙企业(有限合伙)等4名股东拟合计减持不超过公司9%的股份;随后瀚川智能亦披露称,公司股东江苏高投创新中小发展创业投资合伙企业(有限合伙)拟减持公司不超过3%股权,即324万股。之后,新光光电、沃尔德、乐鑫科技等多股也相继披露了股东减持计划公告。

与上述多家公司相比,西部超导股东抛出

的减持计划最大。7月23日晚间,西部超导表示,公司股东中信金属股份有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、陕西省成长性企业引导基金管理有限公司、陕西成长性新材料行业股权投资合伙企业(有限合伙)以下简称“陕西成长性新材料”)等股东拟合计减持公司不超过14%的股份。

需要指出的是,在西部超导抛出减持计划的股东中,陕西成长性新材料欲清仓减持。截至7月23日,陕西成长性新材料持有西部超导3.63%的股份,而陕西成长性新材料欲减持不超过西部超导3.63%股份。

根据7月23日收盘,光峰科技、瀚川智能、西部超导、新光光电、沃尔德、乐鑫科技、嘉元科技的总市值,按上述减持比例计算,上述个股的减持市值分别达10.85亿元、1.33亿元、20.96亿元、6548.55万元、3.82亿元、4.27亿元、9.6亿元。

不难看出,光峰科技、西部超导、嘉元科技面临的减持市值较大。对于股东给出的减持原因,则基本系资金安排需要、补充公司运营资金、根据自身投资运作安排等原因自主决定等。

就上述7股7月23日的股价表现来看,仅新光光电一当日收涨,涨幅为3.41%。著名经济学家宋清辉对北京商报记者表示,对于抛出巨量减持计划的个股要有风险意识,但也不必过度恐慌,要具体个股具体分析,多关注个股自身的基本面。

Wind显示,截至7月23日晚间,光峰科技、新光光电、嘉元科技3股均透露了公司今年上半年业绩情况,但都不理想。其中,光峰科技预计在报告期内实现净利润同比下降74.53%-83.02%;新光光电预计在报告期内实现净利润同比下降181.61%-197.16%;嘉元科技预计在报告期内实现净利润同比下降60.89%-73.06%。

交易日内再度斩获3个涨停板。

股价飙升背景下,7月23日晚间,金达威又一次提示风险称,公司对Doctor's Best推出的NMN新产品市场前景并不确定,且未来可实现的销售规模亦不确定,目前对公司的经营业绩不会产生重大影响。此外,金达威称,Doctor's Best并未对该产品的实际效用进行过明确承诺,且已明确提示该产品效用未经过FDA的评估,不用于诊断、治疗、治愈或预防任何疾病。针对NMN产品相关问题,北京商报记者致电金达威进行采访,但对方电话未有人接听。

7月23日盘后,交易所公布的金达威最新公开交易信息显示,公司股票遭到机构抛售。具体来看,7月21日-23日金达威价格涨幅偏离值累计达到25.33%。近3个交易日,金达威卖一席位为深股通专用,卖二、卖三席位均为机构席位。数据显示,两机构席位合计卖出金达威超2亿元。

股价遭爆炒“不老药”概念龙头金达威接连提示风险

北京商报讯(记者 高萍)“不老药”概念在近期A股市场可谓火爆,龙头概念股金达威(002626)更是在近11个交易日股价翻倍。7月23日,金达威盘中再次一度涨停,股价创历史新高。金达威股价暴涨背后与受到“不老药”概念炒作不无关系。实际上,股价大涨期间,金达威曾提示投资者NMN产品市场炒作的“不老药”概念占公司的销售比例很低。7月23日晚间,金达威再度提示风险,称公司对NMN新产品市场前景并不确定,且未来可实现的销售规模亦不确定。

7月23日,金达威高开8.27%,经过一番震荡后,在投资者大量买单抢筹下,公司盘中逆市涨停。封板10分钟左右,金达威打开涨停。值得一提的是,午后开盘不久,金达威再度涨停。不过,临近尾盘,金达威再度开板,收涨6.4%。从全天走势来看,多空对决较为激烈。金达威单日成交金额达到40.11亿元,换手率为12.04%。

金达威7月23日再度大涨让公司股价短期内翻倍。东方财富数据显示,自7月9日-23日共计11个交易日,金达威区间涨幅累计达到100%。反观大盘走势,在此期间则上涨1.9%。而在近11个交易日,金达威更是收获了8个涨停板,7月23日盘中最高价则创下公司上市以来历史新高。

金达威股价飙升与遭到“不老药”概念炒作不无关系。据了解,NMN是烟酰胺单核苷酸Nicotinamide mononucleotide的简称,是人体中合成NAD(辅酶I)的前体,NMN可以提高体内NAD+水平,被认为是一种具有抗衰老功能的保健品。

7月15日晚间,金达威发布股票交易异常波动公告,提示相关风险称,NMN产品占公司的销售比例很低。之后,金达威股价在7月16日经历了短暂的降温(当日公司股价收跌4.59%),但金达威在此后的7月17日-22日4个

老周侃股 Laozhou talking

高瓴资本放弃包揽定增 释放什么信号

周科竞

有关高瓴资本放弃凯莱英独家定增的事情,市场猜测颇多,本栏认为,对于锁价定增,监管层可能出现对战略投资者参与锁价定增收紧的信号,尤其是在锁价情形下,独家包揽定增的公平性尚有争议。

本栏一贯不提倡定向增发,推崇对全体股东配股,更加反感包揽式定向增发。现如今高瓴资本放弃包揽定向增发,本栏估计并非其本意,毕竟按照123元的价格认购股价234元的凯莱英增发新股,怎么看都是一件十分划算的事情,这种大比例浮盈的买卖并不是谁都能碰得上的。就算要锁定18个月,对于处于慢牛中的A股市场来说,也并没有过大的风险。所以本栏认为,高瓴资本放弃包揽凯莱英定向增发,应该属于被动行为。

或许高瓴资本的战略投资者身份可能存在问题,也可能是独家战略投资者的身份被其他投资者质疑。事实上,并非只有高瓴资本在定向增发上出现问题,还有多家公司的定向增发预案也出现了调整。也就是说,此前被热捧的战投式定增可能在监管风向上发生了变化,这一点需要引起投资者的注意。

那么,投资者可以体会出监管层的态度,对于“肥肉”,不能大股东和单一机构自己私下一商量就把利益送出去,这可能对其他的中小股东并不公平。

根据公司法的規定,全体股东有优先认购公司新发股份的权利,即如果凯莱英需要23亿元再融资,首先可以考虑的是由原股东按照比例认购,如果原股

东放弃认购,再考虑由新增股东认购,如果非要引入战略投资者,也不能只引入一家公司,而是应该选择多家认购对象。如果只是引入一家战略投资者,这种独吞“肥肉”的行为,显然对全体股东不利,也对其他战略投资者不公平。

市场上关于定向增发的政策收紧传闻,如果客观存在,虽然并没有将上市公司再融资规范到优先原股东认购的程度,但至少禁止了单一机构包揽低价增发的弊端。多引入一些战略投资者,并实行竞价认购,至少能够保证增发价格不比市价打折过多,这也从一定程度上保护了中小投资者的权益,因股价的隐性除权不会过于猛烈。

投资者可以发现,现在的管理层,对于保护中小投资者的利益可以说是不遗余力。从市值打折,到可转债信用申购,再到新三板一手申购,这些政策都是在偏向中小投资者。而规范定向增发、想办法提高定向增发价格,这样有利于提高上市公司含金量,同时避免股价隐性下跌,也是对于中小投资者的一种保护。

本栏相信,管理层对于市场的呵护、对于中小投资者利益的保护、对于“疯牛”的泼冷水和降温、对于信息披露的规范,种种政策都是在想办法为培养慢牛半牛而营造优质的环境氛围,现在的中小投资者地位,可以说是A股市场建立以来最好的时期。

本栏预测,未来配股融资的比例将会提高,锁价定向增发的比例将会下降,因为配股才是对全体股东最公平的做法,也会是未来上市公司再融资的主流方式。