

獐子岛“扇贝跑路”七年后 大华所被罚

虽然扇贝“跑路”事件已经过去多年,但提到A股公司ST獐子岛(002069),不少老股民对这起闹剧仍然印象深刻。继上市公司被罚之后,负责ST獐子岛的会计师事务所也迎来了证监会的一纸罚单。3月16日晚间,据证监会官网显示,证监会对大华会计师事务所(以下简称“大华所”)出具行政处罚决定书。由于对ST獐子岛2016年年度审计报告存在虚假记载、未勤勉尽责等原因,大华所被证监会罚没367.92万元。

大华所被处罚情况一览 (单位:万元)

所涉事项	处罚主体	没收业务收入	罚款
出具的ST獐子岛2016年审计报告存在虚假记载 对ST獐子岛2016年财务报表审计时未勤勉尽责	大华所	122.64	245.28
	董超	-	5
	李斌	-	5



对上市公司起诉索赔,具体条件是2017年3月21日至2018年1月30日买入且2018年1月30日仍持有的投资者。根据前期的生效判决,ST獐子岛需要赔偿投资者区间内损失的30%。“随着证监会对大华所下发处罚决定书,投资者亦有权要求大华所承担连带赔偿责任。”王智斌如是说。

近年来,中介机构要当好资本市场“看门人”被不断提及,中介机构要切实提升规范执业水平也被监管层不断喊话。高禾投资管理合伙人刘盛宇也对北京商报记者表示,上市公司财务造假,审计机构往往难逃其责。保持审计独立性是会计师事务所客观公正执业的前提,也是审计执业质量和上市公司信息披露质量的重要保障。

上海汉联律师事务所律师宋一欣亦对北京商报记者表示,根据《证券法》规定,证券服务机构为证券的发行、上市、交易等证券业务活动制作、出具审计报告、资产评估报告、财务顾问报告、资信评级报告或者法律意见书等文件,应当勤勉尽责,对所依据的文件资料内容的真实性、准确性、完整性进行核查和验证。其制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给他人造成损失的,应当与发行人、上市公司承担连带赔偿责任。

另外,就2022年全年来看,投资者证券维权要求中介机构承担连带责任的情况明显增多。其中,*ST瑞德目前也正被投资者索赔,同样被列为被告的还有中介机构海通证券、大华所。

北京商报记者 马换换

被罚没367.92万元

证监会官网发布的行政处罚决定书显示,大华所出具的ST獐子岛2016年年度审计报告存在虚假记载、对ST獐子岛2016年年度财务报表审计时未勤勉尽责。

据了解,大华所此次被罚主要涉及ST獐子岛此前的扇贝死亡事件,2014-2019年五年间,ST獐子岛不断上演扇贝“跑路”、死亡闹剧,这也让ST獐子岛成为了当时资本市场关注的焦点。之后,经证监会调查,对ST獐子岛出具了罚单,公司扇贝“跑路”、死亡事件确有

猫腻,存在虚减营业成本、虚减营业外支出的情况。

3月16日晚间,证监会在对大华所的罚单中也表示,ST獐子岛2016年度结转成本时所记载的捕捞区域与捕捞船只实际作业区域存在明显出入,2016年账面结转捕捞面积较实际捕捞面积少13.93万亩,虚减营业成本6002.99万元。同时,ST獐子岛未如实将当年年底新底播区域作为既往库存资产核销,虚减营业外支出7111.78万元,ST獐子岛案涉年度报告存在虚假记载。

证监会表示,大华所作为ST獐子岛2016年度财务报表的审计机构,出具了标准无保

留意见的审计报告,收费130万元,签字注册会计师为董超、李斌。

值得一提的是,大华所、董超、李斌在陈述申辩及听证中提出了异议,称对大华所的处罚不当且处罚过重,认定的大华所130万元的业务收入金额不准确,应扣除销项税额、差旅费、外聘专家的费用以及大华所单独为子公司出具审计报告的费用。经复核,证监会表示,对大华所、董超、李斌的陈述申辩意见,除有关增值税扣除外,其余部分均不予以采纳。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据2005年《证券法》第二百二十三条的规定,证监会决定责令大华所

改正,没收业务收入122.64万元,并处以245.28万元的罚款;此外,对董超、李斌给予警告,并分别处以5万元罚款。

针对相关问题,北京商报记者致电大华所方面进行采访,不过电话未有人接听。

股民可提起诉讼赔偿

证监会对大华所的罚单下发后,也意味着相关股民可以向其提起诉讼赔偿。

上海明伦律师事务所律师王智斌在接受北京商报记者采访时表示,由于扇贝“跑路”事件,ST獐子岛收到罚单后已经有不少股民

全面注册制满月 IPO过会率逾90%

作为资本市场全局的重大改革,全面注册制的实施具有里程碑意义,3月17日,全面注册制落地迎来满月。经东方财富Choice统计,在2月17日-3月16日之间,IPO市场共审核了31家企业,其中2家被否,1家暂缓,28家企业顺利通过第一关,过会率达90.32%。除了上会企业外,这一个月也有不少企业打起了“退堂鼓”,IPO直接撤单。IPO市场近一个月的表现向市场传递了注册制并不等同于放松监管的信号,也震慑了那些想要来IPO市场“碰运气”的企业。

28家公司上会获得通过

在2月17日-3月16日之间共有28家企业上会获得通过。

经东方财富Choice统计,自2月17日全面注册制落地以来,沪深北交易所共举行了11场发审会,安排32家企业上会,不过广州天极电子科技股份有限公司取消审核,所以共有31家企业上会。

从上会结果来看,有28家公司获得通过,包括康盛生物、华纬科技、蓝电电子、海森药业等,过会率达90.32%。在28家企业中,冲击主板企业数量最多,达16家,这也是首批主板平移企业上会,在3月13日、14日两天集中上会完毕。

从主板企业IPO进展来看,速度较快,其中16家过会企业已全部提交注册申请。3月16日晚间,证监会官网显示,16家企业中,中信金属、江盐股份、常青科技、中重科技、柏诚股份、中电港、陕能股份、海森药业、登康口腔、南矿集团10家主板IPO获得证监会批复,证监会同意上述企业首次公开发行股票的注册申请。

投行人士王骥跃在接受北京商报记者采访时表示,主板IPO获批企业预计最快在下周启动发行,3周内会出现全面注册制后首批挂牌上市的主板企业。

全面注册制发行技术层面的准备也在紧锣密鼓地进行。3月14日晚间,沪深交易所双双发布公告称,将于3月18日开展全面注册制发行通测测试及交易业务全网测试,此次测试完成后,沪深两市全面注册制的发行业务相关技术系统正式上线。3月20日起,可以根据业务安排启动全面注册制的网上发行业务。

除了主板企业之外,创业板、科创板、北交所IPO企业分别过会4家、2家、6家。

两家公司IPO被否

在上会企业中,还出现了上海文依电气股份有限公司(以下简称“文依电气”)、浙江太美医疗科技股份有限公司(以下简称“太美医疗”)两家被否企业。

具体来看,文依电气在3月2日闯关创业板上会,不过当日未能获得通过,也成为了全面注册制落地后第一家被否公司。资料显示,文依电气专业从事电气连接与保护相关产品的研发、生产和销售,公司主营业务收入来源于电气连接与保护相关产品的销售收入。

值得一提的是,文依电气实控人为陈兵、陈嘉正父子,两人合计控制公司100%股份,其中陈嘉正1999年出生,本科在读。

由于是全面注册制落地后首家被否公司,文依电气上会被询问问题也引发市场极大关注。在审核会议上,文依电气2022年电气连接产品营业收入主要来自当年首次进入前五大客户的新吉奥汽车一事被详细追问。

继文依电气之后,3月15日再度出现一家被否企业,即太美科技,欲冲击科创板募资20亿元,不过也最终折戟。

招股书显示,太美科技是国内领先的基于云计算和大数据技术的生命科学产业数字化解决方案提供商,产品和服务覆盖临床研究、药物警戒、医药市场营销等环节。此次冲击上市,太美科技也被市场视为谋求医药SaaS第一股。

在上市委会议上,上交所要求太美科技结合报告期主营业务收入增幅放缓、毛利率下滑、期间费用率高、SaaS产品收入占比较低等情况,说明公司的持续经营能力。

另外,轩竹生物则在3月8日上会时遭到了暂缓审议,公司正等待二次上会,拟科创板IPO募资24.7亿元。

25家企业IPO撤单

除了上会被挡在A股门外的企业之外,还有25家企业主动撤回了IPO申请。

经东方财富Choice统计,截至3月16日,深交所创业板共有17家企业IPO撤单,上交所科创板则有8家企业IPO撤单,合计有25家企业折戟IPO。

最新日期来看,3月16日晚间,创业板、科创板各有一家IPO撤单。其中,上交所官网显示,中核西仪及其保荐人决定撤回发行上市申请,根据《股票发行上市审核规则》第六十三条的有关规定,上交所终止其科创板发行上市审核。

同日晚间,深交所官网显示,通泰盈也申请撤回发行上市申请文件,决定终止对其首次公开发行股票并在创业板上市的审核。

据了解,中核西仪的拟募资额较高,原计划科创板募资20亿元。

除了上述两家公司之外,创业板市场还有易科声光、穗绿十字、世邦通信、迅达工业等16家企业撤单;科创板市场则有集创北方、锐成芯微、力品药业、博雅科技等7家企业IPO撤单。

整体来看上述撤单企业,集创北方拟募资额最高,公司原计划募资60.1亿元,投向显示触控集成芯片研发及产业化项目、显示及多媒体处理芯片研发及产业化项目、OLED显示驱动芯片研发及产业化项目等8个项目。

此外,穗绿十字、力品药业、锐成芯微、以萨技术4家公司的拟募资额也较高,均在10亿元以上。

独立经济学家、中企资本联盟主席杜猛对北京商报记者表示,注册制改革的本质是把选择权交给市场,强化市场约束和法治约束,与核准制相比,不仅涉及审核主体的变化,更重要的是充分贯彻以信息披露为核心的理念。“自全面注册制落地后,IPO市场的撤单数量居于高位,并且一个月内先后有两家公司IPO被否,还有暂缓,这也说明全面注册制并不意味着放松质量要求,审核把关将会更加严格。”杜猛如是说。

北京商报记者 马换换

侃股 Stock talking

三元生物的巅峰启示

董亮

作为曾经的赤藓糖醇明星股,三元生物上市时风光无限,即便是高价发行,也因优异的业绩让公司股票遭遇资本哄抢。短短一年的时间,三元生物的业绩和股价便来了个“双杀”,注册制下类似三元生物上市即巅峰的股票还会出现,股民需要擦亮双眼,及时避坑。

十年前三元生物还是一家归属净利润仅35万元左右的小公司,赶上赤藓糖醇行业爆发的风口,三元生物的经营状况发生了裂变。如果说行业的爆发有一定的偶然性,那么在资本市场的择时则归功于三元生物自己的眼光。

不得不说,三元生物玩资本是一把好手。

纵观三元生物过去的经营情况,2021年营收和归属净利润都达到巅峰状态,分别为16.75亿元和5.35亿元。产品结构单一、赤藓糖醇高毛利率无法持续,这些潜在的风险三元生物比谁都清楚,所以它选择了在巅峰时刻火速上市,当外界为其赤藓糖醇明星股的光环欢呼雀跃之时,只有三元生物自己知道,留给它的时间其实并不多了。

2022年2月,三元生物如愿上市。“无糖翘楚”“龙头风范”,无尽的赞美之词把三元生物捧上了天。机构投资者大方询价,最终博弈出109.3元/股的发行价,63.39倍的发行市盈率。虽然是高价发行,但难以阻挡投资者的热情。不仅中小股民哄抢,机构投资者也砸重金抢筹,最终三元生物超募约26.47亿元。

高价发行、大幅超募,三元生

物当然是最大的赢家,赚得盆满钵满的承销商和中介机构也跟着笑了。

三元生物的资本局玩得很溜,但股民的心路历程却很苦。如果说中签的股民在上市首日卖出还能兑现部分投资收益的话,那么在上市首日就追高买入三元生物的股民则丝毫没有盈利出局的机会。

上市即巅峰这句话在三元生物身上体现得淋漓尽致。股价从一年前上市之初的最高146元跌至目前的34.39元。归属净利润从2021年的5.35亿元跌至2022年的1.58亿-1.82亿元。

原本以为上市是三元生物辉煌的开始,没想到却成为了没落的“贵族”。往日浮华散去,最终只剩一地鸡毛。

无论是有意还是无意,把股民当成韭菜收割,三元生物的资本局玩得并不厚道。

实际上,注册制下类似三元生物这样上市即巅峰的股票肯定还会出现,毕竟注册制的本质就是把选择权交给市场,所谓的高低都是相对而言,高价和低价都是市场博弈的结果,股民如果还沿袭此前盲目打新的老办法,看都不看就一键申购,踩到三元生物这样的雷只会是时间问题。

另外,注册制下一定要对投资标的有自己深入的研究和思考,尤其是对那些历史最佳业绩表现的个股多留个心眼,无论机构怎么吹捧,自己不能人云亦云,搞不懂的就选择放弃,毕竟有舍才有得。