

年内逾百家IPO企业主动撤单

盈利问题等八种情况导致企业主动撤回材料



文/表 羊城晚报记者 丁玲

今年以来,首次公开发行(IPO)撤单数量依然居高不下。5月17日,又有两家IPO企业申请撤单,截至目前,5月IPO排队撤单企业已达10家。今年前5个月,主动撤单的企业已有109家,其中,创业板59家,科创板39家,主板11家,远远高于2020年全年70多家的主动撤单企业数。

今年1月31日,证监会发行监管部发布了“首发企业信息披露质量抽查抽验结果”,共20家企业中签(创业板11家、科创板9家),在抽验结果公布后的24天内,共计16家中签企业主动撤回了申请文件。

会上企业数量方面,5月上半月,仅10家企业会上;4月份也仅有26家企业会上;今年1-4月,单月平均会上企业数为38.75家,远低于2020年的月均会上企业数52.17家。

主动撤回材料有八种情况

从大部分企业此前接受交易所问询的内容来看,企业主动撤回材料主要有以下八大情况:一是盈利问题,经营状况异常,业绩大幅下滑,甚至亏损,持续盈利能力存疑;二是报表项目异常变动,不能合理解释原因;三是诚信、诉讼等,包括虚调利润、诉讼缠身等问题;四是仓促申报,很多尽调工作做得不够充分,一旦被发现,很容易被监管发现问题而导致处罚;五是财务状况、会计核算规范性存疑;六是合规性问题未解决,影响发行条件;七是会计政策调整是否合规,是否存在利益输送,成长性是否充足也是问询关注的重点所在;八是是否符合板块定位。

2月9日,定位为新兴显示技术开发的柔宇科技和保荐人申请撤回上市申请文件,柔宇科技称基于公司股权结构存在直接层面的“三类股东”等适格性的情况尚待进一步论证,考虑到公司发展战略,经研究后决定,暂缓此次科创板上市申请。

同时,根据其招股书披露的数据,公司上市后未盈利状态可能持续存在。2017年、2018年、2019年和2020年1-6月,柔宇科技营业收入分别为6472.7万元、1.1亿元、2.3亿元和1.2亿元。公司归母净利润分别为-3.6亿元、-8亿元、-10.7亿元和-9.6亿元,扣非归母净利润分别为-3.6亿元、-7.9亿元、-9.8亿元和-7.4亿元,亏损累累。

4月底撤回材料的永泰运化

1月31日“IPO信批抽查”主动撤回申请文件的16家企业

企业名称	板块	审核状态	更新日期	注册地
上海蓝科石化环保科技股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-24	上海
德威华泰科技股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-24	北京
恒伦医疗科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-24	山西
江苏国光信息产业股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-24	江苏
江苏华鹏智能仪表科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-24	江苏
杭州百子尖科技股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-22	浙江
博创智能装备股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-22	广东
紫泉能源技术股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-22	江苏
北京木瓜移动科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-22	北京
北京时代凌宇科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-22	北京
格林生物科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-18	浙江
江苏凤凰画材科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-18	江苏
江苏镇江建筑科学研究院集团股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-10	江苏
深圳市柔宇科技股份有限公司	科创板	终止(撤回)	2021-2-10	广东
苏州湘园新材料股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-10	江苏
江苏恒兴新材料科技股份有限公司	创业板	终止(撤回)	2021-2-10	江苏

发行节奏仍然保持常态化

自1月29日证监会公布《首发企业现场检查规定》以来,不少在排队通道的IPO企业撤回材料。证监会多次表示,后续将抓好落实,对现场检查中发现的发行人信息披露及中介机构执业质量问题进行分类处理,严格对保荐机构的评价标准,加大奖惩力度,进一步压实各方责任。证监会还表示,将常态化开展问题导向及随机抽取的现场检查。

值得注意的是,尽管申报速度放缓,但IPO发行节奏仍然保持常态化,每周都有企业获得批文。截至目前,今年科创板共有45家企业会上,其中41家过会,1家暂缓

表决,3家被否,过会率为91.11%;创业板共计77家公司会上,其中73家过会,4家被否,过会率为94.81%;主板共有31家企业会上,其中28家过会,1家暂缓表决,2家被否,过会率90.32%。

上周(5月10日-5月14日),A股合计有6家企业首发会上,过会率为100%,分别为高铁电气、中车电气、金房暖通、观想科技、力量钻石、聚赛龙。从板块分布看,创业板、科创板、上交所主板分别有3家、2家、1家。

创业板注册制实施(去年7月13日)以来,截至今年5月17日,主板、创业板、科创板累计625家/次企业会上,平均排队时间(受理至上会时间)为223.46天,今年至今会上企业的平均排队时间为243.94天。

分板块来看,创业板注册制正式实施以来,主板、创业板、科创板上会企业平均排队时长分别为452.28天、132.92天、158.5天。而今年以来,主板、创业板、科创板上会企业平均排队时长分别为:368.6天、220.2天、193.65天。

对此,有保荐代表人表示,监管层对企业质量要求提升,保荐机构、发行人的责任也进一步压实,一个开放、透明、有效的资本市场约束机制正在形成。

第四大运营商申请新商标

年内有望见到广电5G

羊城晚报讯 广电系统全国一网整合和5G放号准备工作正在紧锣密鼓进行。记者近日了解到,以第四大运营商的新身份,中国广播电视网络有限公司正在申请新商标。

根据国家知识产权局公示信息看,该公司在4月1日申请了共12项的商标信息,涉及一项图形及一项文字LOGO图形,目前相关商标正在走流程阶段。

新商标信息的国际分类涉及:金融物管(两项)、科学仪器(两项)、教育娱乐(两项)、通讯服务(两项)、网站服务(两项)、广告销售(两项)。

申请的文字商标信息依然为“中国广电”(中文)、“CBN”(英文缩写),申请人是“中国广播电视网络有限公司”,而不是中国广电网络股份有限公司。

记者发现,公司在4月1日前申请的商标,目前大部分处于“已失效”状态。

值得注意的是,今年3月中国广播电视网络有限公司、中国广电网络股份有限公司与地方省网公司召开会议时已在桌席上使用了新LOGO。至于图形LOGO的设计含义,官方还没有正式作出解读。(高正)

美的集团进军汽车零部件

家电企业跨界造车或又成浪潮

羊城晚报讯 记者王丹阳报道:继18年前尝试造车后,美的再次跨界进军汽车产业,不同的是此次瞄准的是新能源汽车零部件制造。5月18日,美的集团旗下威灵汽车部件正式对外宣布其驱动系统、热管理系统和辅助/自动驾驶系统的三大产品线全线投产。

据美的机电事业群总裁伏拥军介绍,威灵在10年前进入EPS转向电机的研发;在5年前,开始了汽车空调压缩机研发;在3年前正式成立了美的威灵汽车部件产品公司。

天眼查显示,广东威灵汽车部件有限公司成立于2018年10月,注册资本为2亿元,所属行业为汽车制造业。

据美的机电事业群总裁伏拥军介绍,威灵在10年前进入EPS转向电机的研发;在5年前,开始了汽车空调压缩机研发;在3年前正式成立了美的威灵汽车部件产品公司。

天眼查显示,广东威灵汽车部件有限公司成立于2018年10月,注册资本为2亿元,所属行业为汽车制造业。

“最近半年,供应链成为很多车企的痛点,希望能成为行业开发反应速度最快的供应商,跟上车企的角度。”伏拥军表示。

美的提供的资料显示,依托其庞大的供应链管理体系,作为中国第一大的电机大宗原材料采购商,年采购量可供1000万台驱动电机使用。

威灵汽车部件公司总经理陈金涛介绍,威灵已累计投入了1亿美元,经历10年才正式投产。以此次推出的第一款产品

R134a 涡旋电动压缩机为例,转速达到12000rpm,该电动压缩机拥有国内发明专利高达220项,国际专利达14项,具备完全自主知识产权。

事实上,家电行业跨界造车并非新鲜事。

早在2003年前后,美的等家电企业掀起一股进军汽车业的浪潮。此后,美的集团在汽车领域未有动静,直到去年3月,美的集团豪掷7.43亿元收购合康新能源控股股权,被视为美的集团探索新能源汽车行业的信号。

另一家电巨头格力电器,早在2016年,董明珠就曾联手其他知名企业家共同入股隆新新能源,开始漫漫造车路。

今年3月,海信家电则公告拟斥资约13亿元,控股日本三电控股株式会社,拓展汽车空调压缩机、汽车空调产业。

不久前,“创维汽车”首款量产车型发布,并在广州举行的世界超高清视频产业大会上展出。

中国汽车工业协会副秘书长师建华表示,预计“十四五”期间,汽车销量预计每年增长4%。到“十四五”末期,将达到3000万辆销量。今年,新能源汽车预计销量能达到180万辆以上。

粤百家民企学习党史

齐齐汲取精神力量

民营企业如何才能获得长久发展的精神动力和支持?5月19日,由广州市番禺区委民营企业家协会、广州市番禺个体私营企业家协会主办,广州品真味文化发展有限公司承办的“高举红色旗帜、凝聚奋进力量——百家民企庆百年系列之百家民企学党史活动”在番禺召开。

众多民营企业家协会负责人一起集中进行党史学习教育与交流,从中国共产党的百年奋斗史中汲取精神力量。

在新的历史起点上,作为中国新经济生力军的民营企业也被赋予了全新的历史使命,包括积极跟进和融入新发展格局,满足社会需要、服务民族复兴,为民营经济高质量发展添砖加瓦,注入更强的动力。在活动现场,羊城晚报报业集团党委书记、副社长李和平认为,这一活动积极体现了民营企业对党的

充满的感激之情。在一个伟大的奋斗时代,中国已经建成了完整的社会主义经济体系,民营企业既是改革开放的亲历者,也是建设者,必将在脚下的热土成就新的事业。

深圳市委党校教授谢煜以形象的比喻,用党史的百年历程,融会贯通来让民营企业了解企业在不同的发展阶段,包括在缺乏资源的团队创业阶段;在面对挫折时的坚持梦想阶段;以及在事业越做越大,如何运作“百年企业”的阶段,如何依靠艰苦奋斗走出困境,保持活力,助推民营企业和民营经济高质量发展。谢煜表示,改革开放从广东开始,目前正在建设中的粤港澳大湾区承担了新的历史使命,广东企业家要有更多的情怀和担当意识、创新精神。(程行欢)

工银瑞信基金经理张洋:

追求风险和收益最优性价比

近两年来,“固收+”基金凭借低风险、收益稳健的特征脱颖而出;特别是去年以来,“固收+”产品在规模与数量方面均呈现爆发式增长。今年以来权益市场延续震荡行情,以绝对收益为目标、净值回撤较小的“固收+”基金进一步成为基金发行市场的重点品类。

据悉,5月10日进入第一个开放期的工银瑞信聚和一年定开混合是一只典型的“固收+”基金,该基金投资范围中股票资产投资比例为基金资产的0%-30%,在固定收益类资产的基础上适度配置权益类资产,以债为基,以股添色。从第一个运作周期来看,该基金始终保持较高的债券配置比例,股票资产占比不超过20%,取得良好业绩。银河证券数据显示,截至5月14日,工银聚和一年定开A成立以来净值增长率为11.20%。

公开信息显示,工银瑞信聚和一年定开基金经理张洋是一位典型的“固收+”基金经理。对于投资策略,张洋注重基本面研究和量化策略相结合,擅长大类资产配置和可转债投资。在市场有机会时力争获取更多超额收益,在市场没有机会时力争守住回撤。目前张洋管理8只基金,其中7只均采用“固收+”策略投资运作。

张洋强调,“固收+”基金的核心在于追求风险和收益的最优性价比,或者说是在风险和回撤的性价比。在工银瑞信聚和一年定开混合未来运作周期中,在权益市场有机会时力争超额回报,在市场没有机会甚至出现风险的时候,也希望给投资人守住风险和回撤的底线,这是做“固收+”类产品的目标和初衷。(杨广)

智者股道

展望6月期间或有一波涨势

本周以来大盘继续走稳,但目前成交量仍不足,市场整体持续推升动力有限。锂电池、电力等近日走强,体现环保、碳达峰、碳中和题材反复被挖掘,钢铁、煤炭等周期股近期冲高回落,而调整后估计仍反复存在机会,毕竟题材炒作下近期股性趋活。“碳中和”进程趋势是未来较长时期确定性的主题。

大消费和医药、养老概念品种不时有所表现。据报道,4月份,我国消费市场继续呈稳步恢复态势,传统消费提质升级,新型消费蓬勃发展,服务消费持续回暖,随着各项扩内需、促消费政策措施落地见效,供给结构不断优化,预计消费市场将继续呈现平稳恢复势头。而我国人口老龄化程度有所加深,养老产业未来发展空间巨大。核心资产依然是公募基金重仓持有的投资主线,而估值调整提供了低位买入的时机。

从走势看,沪指去年7月中旬以来形成大箱体运行格局,箱体下边为3200点上下,箱体上边为3600点上下,上周五在金融、酿酒等板块带动下上破60日均线,市场稳定性可望提高,未来蓄势后不排除逐渐向上挑战3600点上下压力带。

按本栏之前分析,市场近年来呈单月向上和60日周期时波动调整效应,大盘今年5月上旬展开调整,体现时滞效应。下一个60日周期时窗在7月上旬,不排除5月中下旬反复走稳后,6月期间或有一波涨势,特别是在未来一两个月处派息阶段,部分调整充分的低估值派息收益率较高的品种或迎来估值修复机会。

牛市旗手券商板块上周五异动爆发,本周二、本周三部分有所回落蓄势,不少券商股经过较长时间的调整,跌近净资产和市盈率合理水平,个别股价更跌破净资产值,可以说券商板块估值处于历史低位区。从近几年来看,券商、银行、保险等金融板块每年均有一波阶段持续大涨行情,可关注以券商为首的金融板块会否逐渐形成支撑启动点。(黄智华)

热点追踪

首只百元ST股摘帽大涨

年报季后将迎来摘帽高峰

史上首只股价超百元的ST股昨天摘帽,并且股价继续大涨。这只股票便是舍得酒业,摘帽之前股票简称为ST舍得。资料显示,该股堪称过去一年多最牛的ST股之一,自2020年低位最大涨幅一度超过6倍。

史上首只百元ST股摘帽

根据公司公告,ST舍得(600702)5月19日撤销其他风险警示,公告显示,撤销其他风险警示后,公司股票简称将由“ST舍得”变更为“舍得酒业”。

ST舍得于2020年9月22日起实施其他风险警示,股票简称前被加上“ST”,当时是因原间接控股股东及其关联方非经营性占用公司资金。

公告显示,公司2020年经自查发现原间接控股股东天洋控股集团有限公司(简称“天洋控股”)及其关联方存在通过四川省蓬溪县蓬山酒业有限公司非经营性占用公司资金的情形,且天洋控股及其关联方未在承诺期限内归还非经营性资金占用本金及利息。不过,这些问题至目前逐步得到解决;今年1月,公司被天洋控股及其关联方通过四川省蓬溪县蓬山酒业有限公司非经营性占用的资金本金及利息得到清偿,该资金占用问题已解决;今年4月,天洋控股经由天赢链(深圳)商业保理有限公司造成公司1亿元的实际损失已经四川省遂宁市中级人民法院裁定后还给公司,公司已收到该款项。

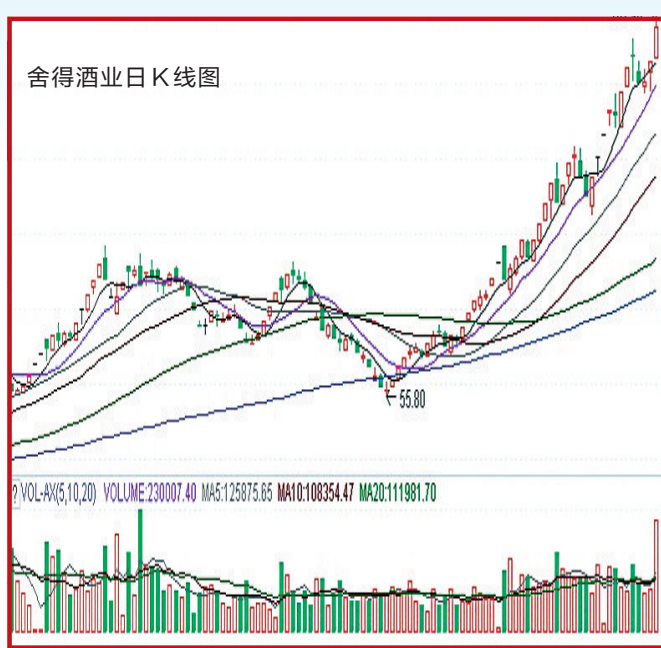
经公司第十届董事会第三次会议审议批准,公司4月28日向上海证券交易所提交了关于撤销对公司股票实施其他风险警示的申请。上海证券交易所5月17

日同意撤销对公司股票实施的其他风险警示。

根据ST舍得2020年报,公司的主要产品为白酒产品的设计、生产和销售。公司的主要产品有高端产品品味舍得、智慧舍得、水晶舍得、藏品舍得、藏品沱牌;中端产品沱牌天曲、沱牌特曲、沱牌优曲、陶醉;大众光瓶酒沱牌特曲T68;超高端产品天子呼、舍不得、吞之乎等。经过多年积累,公司构建了以“舍得”“沱牌”为两大核心品牌,“天子呼”“舍不得”“吞之乎”“陶醉”为培育性品牌的品牌矩阵。2020年公司实现营收27.04亿元,实现归母净利润5.81亿元。

实际上,从股价表现上看,ST舍得可谓近一年多来最牛的ST股之一,自2020年低位最多上涨超过6倍。此外,ST舍得还成为A股史上首只股价超过100元的ST股。昨日该股创出新高,161.40元,收报156.08元,涨幅达6.32%。

从一些“硬指标”来看,ST舍得属于ST股中的“绩优生”。公开财务数据上,ST舍得近些年来一直盈利。无论是2020年还是今年一季度,其归母净利润均在ST类股票中居于前五之列,表明其盈利能力在ST类股票中居于头部位置。此外,复星系入主后,公司前景进一步明朗。



近期摘帽后股价表现不一

值得注意的是,近期正值ST类股票摘帽的高峰期。

除了ST舍得外,同样于5月19日摘帽的还有*ST界龙、*ST敦申、*ST毅达、*ST劝业、*ST中商、*ST狮头、*ST亚邦等。不过,近期ST类股票摘帽后股价总体表现不太淡定,但表现差异较大。

*ST交易5月17日撤销退市风险警示,股票简称由“*ST交易”变更为“交大昂立”,当天股价巨震,盘中一度涨停,但收盘时反而下跌4.13%,5月18日股价再

度涨停,昨天跌了3.94%。

ST长投5月17日撤销其他风险警示后,公司股票简称由“ST长投”变更为“长江投资”,当天股价也巨震,盘中一度暴涨超过6%,但收盘时下跌0.72%,5月18日股价上涨1.21%,昨天跌了4.42%。

*ST胜利5月17日被撤销“退市风险警示”,股票简称由“*ST胜利”变更为“法尔胜”,不过该股连续两天大幅上涨,5月17日涨停,5月18日再度上涨5.08%,昨天跌了3.94%。(钟和)