

# IPO“大考”倒计时 全员备战自查关

□本报记者 蔡宗琦



CFP图片

■ 记者观察

## 建立财报日常“体检”机制

□本报记者 申屠青南

过完这周,不少投行人士或许可以歇口气了,持续了近一个季度的IPO在审企业财务报告专项检查工作自查阶段将告一段落。实际上,确保拟上市企业财务数据真实准确是证券公司等中介机构的职责所在,核查应成为中介机构的日常工作,而不仅是某一阶段的工作。

此次专项检查剑指发行市场一直被诟病的财务信息失真、虚假及欺诈发行上市。近年来,国内外经济形势复杂多变,我国经济结构调整转型,这些因素均不同程度地影响到企业的经营状况。企业经营有波动十分正常,关键在要如实披露。客观表述。为强化和狠抓首发公司财务会计信息披露质量,检查中介机构勤勉尽责情况,证监会对IPO在审企业的财务报告集中开展专项检查工作。专项检查工作要求在审企业及有关中介机构均应作自我检查。

对IPO在审企业的财务报告,不仅要专项检查,更要建立日常的“体检”机制,以确保财务信息的真实准确。

监管部门多次提出,新股发行审核要从对盈利能力的实质性判断,向以信息披露为中心转变。这一转变有个前提,就是发行人的财务信息必须是真实、准确、完整、及时,这是保障IPO在审企业信息披露质量的基础和前提。

真实、准确、完整的财务信息披露,使新股发行价格能够真实反映公司价值,才有利于资本市场定价功能的正常发挥。这也是保护投资者知情权、投资者决策权的前提和基础,有助于推动上市公司完善投资者回报机制,保护投资者合法权益。

发行人作为信息披露第一责任人,应依法承担财务报告的会计责任、财务信息披露的披露责任,确保招股说明书披露的财务信息真实、准确、完整。不过,在巨大的利益诱惑面前,难免有发行人粉饰业绩、包装上市,希望通过虚假披露恶意图钱,绿大地就是典型案例。

在绿大地案中,绿大地在招股说明书和2007年、2008年、2009年年度报告中虚增资产、虚增业务收入。由于联合证券未勤勉尽责,未发现绿大地在招股说明书中编造虚假资产、虚假业务收入,四川天澄门律师事务所存在绿大地欺诈发行上市时未勤勉尽责,未在法律意见书中说明其工作相关情况,未对绿大地相关资产的取得过程进行完整的核实。深圳市鹏城会计师事务所有限公司未勤勉尽责,未发现绿大地为发行上市所编制的财务报表编造虚假资产、虚假业务收入,从而出具了无保留意见的审计报告,发表了不恰当的审计意见。

种种失职,使得绿大地通过包装顺利上市,但最终没有赢家,公司负责人身陷囹圄,相关投资者损失惨重,相关中介机构也被证监会根据证券法及其他法律法规,处以最高幅度的处罚。

因此,作为资本市场的“把门人”,保荐机构、会计师事务所等中介机构需要归位尽责,时刻擦亮眼睛,保持对财务异常信息的敏感度,防范利润操纵,切实履行对发行人的辅导、尽职调查和保荐责任,严格按照执业标准出具审计报告、审核报告和其他鉴证报告,切实提高执业质量。

对于中介机构帮助发行人过度包装、合谋造假等违法违规行为,监管部门应该严厉打击,综合运用多种手段,借助司法力量,坚决打击欺诈上市、恶意造假等违法行为。

进入本周,IPO财务报告自查切换到最后的倒计时模式。投行、IPO排队企业和监管机构都进入全员备战阶段。

截至21日,IPO排队企业有841家。随着IPO核查渐进尾声,“IPO核查将延期”、“IPO重启提前”等各种传闻层出不穷,但在投行高管看来均不准确,3月31日仍是IPO大考最后期限,各项工作一直在按照既定计划向前推进。

值得注意的是,多家投行人士表示,自查与IPO启动并行不悖,在本周自查结束后,部分先行递交报告的排队企业将静待证监会的反馈,以备随时启动IPO相关程序。

## 打印店昼夜开工 全员备战倒计时

“我建议你去荣大采访吧,那里最能反映现在IPO筹备的情况,我们绝大部分工作人员都已经去那里做报告了。”北京一家券商投行部的负责人在接到中国证券报记者的电话时介绍,作为北京最著名的招股说明书打印点之一,简称荣大的荣大财务印务热闹与否早已成为IPO市场兴衰的重要指标。

“由于本次IPO在审项目制作的反馈、补年报及财务核查的工作非常集中,我们制定了应急预案。”有荣大工作人员介绍,办公地所在的金灿酒店作为保证荣大的业务推掉了许多订单,将客房改造成了临时的独立接待室,而由于客户实在众多,荣大不得不将三四两层改成了开放式公共办公区,让没有单间的客户拼桌使用。因为订餐、送餐、分餐还要收拾打扫卫生生在太花时间,耽误客户用餐影响进度,连提供工作午餐的环节都取消了。”

一位投行人士表示,有客户临时表示希望转到荣大北京公司打印部分

材料,18日再与销售沟通时却得知本月内的单间早已被一抢而空,能捞到张桌子就不错了。”

打印店24小时不休息的背后,是投行和排队企业的超负荷工作。“我们上周每天都干到半夜三四点,投行和事务所的人陪着我们连轴转。”一家刚刚递交了自查报告的排队企业证券事务代表表示,自查报告的递交是阶段性工作的分水岭,一旦自查报告成型并递交给证监会就意味着过了一道坎,“比起那些连自查报告都没有写,直接终止审查的企业来说,我们起码能获得中介的认可,没有硬伤。”

监管机构也满负荷运转。一位保代感慨,一天下午5点多赶至证监会交报告时,同期有七八家公司在排队上交报告,而接受自查报告的部门并没有下班的迹象。本月的最后两天正好是周六日,证监会更是向保荐机构和会所发函,表示为缓解中介机构报送压力,这两天会加班接收自查报告及相关申报材料。

## 路边消息满天飞 延期传闻被证伪

伴随着越发紧张的IPO核查进程,市场情绪随着IPO的新闻起伏,相关传闻不停冒出来。

“都是‘路边社’消息,真真假假我们都有些闹不清楚了。”一家大型券商的投行部负责人25日在接到中国证券报记者的核实电话时一声长叹。

25日,有市场传闻称,IPO在审企业财务自查报告可延至5月31日。有媒体引用希代人士观点认为,不少券商手中的项目超过20个或者企业大客户在海外的,的确难以在原有规定时间内完成财务审查,可能这些券商集体向证监会提出了更长时间的延期申请。同时,证监会也考虑到这些券商的困难,所以很可能将时间延至5月31日。

“我们确实近期接到了关于5月31日交报告的监管层电话,但这个传闻把意思都给拧了。”前述负责人表示,拟上市公司在3月31日前完成自查的工作安排并未有任何调整,监管层最近的窗口

指导则针对那些确实完不成自查报告的项目,明确了先中止审查、随后补交自查报告的规定,补交报告的截止日期定在了5月31日。关于IPO核查延期的新闻并非第一次冒出来,此前也多次有消息指出自查可能会放松到4月中旬,但最终这些消息均被证伪。

事实上,完不成自查报告的排队公司应中止审查并非新规定,1月底就有不少中介机构 and 排队公司提出,难以在3月31日前提交自查报告,建议延期提交。证监会回应,如果确实出现在3月31日前无法提交自查报告的情况,根据证监会审核流程,发行人和保荐机构可提出中止审查申请,待其提交自查报告并经审核后,证监会仍将对该部分企业按比例组织抽查。本次自查报告视作正式反馈意见回复,在规定时间内不提交自查报告,又未及时提出中止审查申请的,将按程序对本次发行上市申请予以终止审查。

## IPO启动存疑 4月后排队分化或加剧

而关于IPO的诸多传闻中,市场最为关注的是IPO重启时间表。对此,证监会多次表示暂无时间表,但仍有诸多细节表明,在自查结束后,有关程序将相应启动。

“有传闻说IPO启动提前,这个说法并不准确。”针对本周市场传闻IPO启动时间点或为清明节前后,有消息人士如是解读,IPO启动一直未有时间表,但31日递交结束、监管层复核再抽查,加上假期因素,清明节前有公司上市的概率极低。IPO大考分为自查和抽查两个阶段,自查结束后,与其说直接有公司上市,不如说抽查和IPO相关程序的推进可以并行不悖。”

目前,已有一大批企业正式递交自查报告,而一家已递交报告的拟上市公司董秘透露,“目前唯一能干的就是等待”。他表示,如公司未被抽查,预计从报告递交到收到反馈恐怕将花费将近一个月的时间,这段时间上市公司只能按兵不动,“正好喘口气”。

一位投行人士则预计,进入4月后,排队企业状态将进一步分化:一部分已经过会的企业将陆续启动上市事宜,有望率先上市;未被抽查企业则将按递交报告顺序陆续等待反馈,抢占上市时机;被抽查及中止审查的企业将晚一步行动。

### 2013年度首次公开发行股票申请终止审查企业名单(发行监管部门)

企业名称
遵义铝业股份有限公司
福建安溪铁观音集团股份有限公司
浙江华正新材料股份有限公司
山东海力化工股份有限公司
千里马工程机械集团股份有限公司
沈阳东管电力科技集团股份有限公司
深圳市赛瓦特动力科技股份有限公司
凌鑫科技股份有限公司
湖南省丰康生物科技股份有限公司
南通南辉电子材料股份有限公司
广东摩德娜科技股份有限公司
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司

### 2013年度已终止审查的首次公开发行股票申报企业名单(创业板发行监管部门)

申报企业
北京电祺通讯技术股份有限公司
深圳华北工控股份有限公司
大连路明发光科技股份有限公司
江苏中圣国科技股份有限公司
炬光光电科技(上海)股份有限公司
北京瑞凤协同科技股份有限公司
京华信息科技股份有限公司
恒基光伏电力科技股份有限公司
意宁液压股份有限公司
上海丰科生物科技股份有限公司
浙江中达机器制造股份有限公司
北京创锐智联科技股份有限公司
云南蓝晶科技股份有限公司
君禾泵业股份有限公司
深圳时财富趋势科技股份有限公司
江苏菲斯尔电气股份有限公司
江苏和时利新材料股份有限公司
天津市亚安科技股份有限公司
福建福特科光电股份有限公司
江苏连升自动化装备股份有限公司
北京水晶晶数字科技股份有限公司
安徽惊涛液压智控股份有限公司
北京天山新材料技术股份有限公司
AEM科技(苏州)股份有限公司
杭州金海岸文化发展股份有限公司
天津天天求索电力新技术股份有限公司
浙江元亨通信技术股份有限公司
苏州华电电气股份有限公司
思安新能源股份有限公司
常州市宏发纵横新材料股份有限公司
德讯科技股份有限公司
徐州万邦道路工程装备服务股份有限公司
鞍山七彩化学股份有限公司
贵阳新天药业股份有限公司
江苏瑞机环保装备股份有限公司
建科机械(天津)股份有限公司

数据来源:证监会网站

制表:蔡宗琦

## 长城基金关于增加民生银行为长城久利保本混合型证券投资基金代销机构的公告

根据长城基金管理有限公司(以下简称“长城基金”)与中国民生银行股份有限公司(以下简称“民生银行”)签署的长城久利保本混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)销售服务协议,自2013年3月26日起,民生银行开始代理销售本基金。

重要提示:本基金自2013年3月18日至2013年4月16日公开发售。投资者欲了解本基金及本基金基金份额发售的详细情况,请详细阅读刊登在2013年3月13日《证券时报》、《上海证券报》上的《长城久利保本混合型证券投资基金招募说明书》和《长城久利保本混合型证券投资基金招募说明书》等相关公告及法律文件。

投资者也可通过以下途径咨询有关详情:

1. 民生银行  
客户服务热线:95568  
银行网站:www.cmbc.com.cn
2. 长城基金  
客户服务热线:400-8868-666  
公司网站:www.ccfund.com.cn

特此公告

长城基金管理有限公司  
2013年3月26日

## 关于南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF) 2013年3月29日、4月1日暂停申购、赎回和定投业务的公告

公告送出日期:2013年3月26日

1 公告基本信息	
基金名称	南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)
基金简称	南方中国中小盘股票指数(QDII-LOF)
基金场内简称	南方中国
基金代码	160125
前端交易代码	160125
后端交易代码	160126
基金场内交易代码	160125
基金管理人名称	南方基金管理有限公司
公告依据	《南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)基金合同》、《南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)招募说明书》的有关规定

## 平安大华基金管理有限公司关于赎回平安大华行业先锋基金份额的公告

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》以及中国证监会《关于基金管理公司运用固有资金进行基金投资有关事项的通知》的相关规定,平安大华基金管理有限公司(以下简称“本公司”)拟于2013年3月28日起的十个交易日内,通过代销机构赎回本公司旗下的平安大华行业先锋股票型证券投资基金(基金代码:700001/49,999,000份)。本公司持有上述份额期限均超过一年,但低于两年,根据《平安大华行业先锋股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定,赎回费率为0.2%。

本公司将严格按照相关法律法规以及基金合同、基金招募说明书等法律文件的规定,遵循谨慎、稳健、公开、公平的原则进行投资,并严格履行信息披露义务,积极维护基金份额持有人的利益。

特此公告。

平安大华基金管理有限公司  
2013年3月26日

暂停申购起始日	2013年3月29日
暂停赎回起始日	2013年3月29日
暂停定投起始日	2013年3月29日
暂停申购、赎回、定投的原因说明	2013年3月29日、4月1日(复活节假日)为香港交易所节假日,本基金暂停申购、赎回及定投业务

注:本基金在中国工商银行的后台交易代码为160125

2 其他需要提示的事项

1)因香港交易所节假日,本基金2013年3月29日、4月1日暂停申购、赎回和定投业务,并于2013年4月2日起恢复日常申购、赎回和定投业务,届时本基金管理人不再另行公告。

2)投资者可访问南方基金管理有限公司网站(www.nffund.com)或拨打全国免长收费的客户服务热线 400-889-8899咨询相关情况。

南方基金管理有限公司  
2013年3月26日

## 关于万家中证创业成长指数分级证券投资基金调整场外单笔申购最低金额的公告

为了满足广大投资者的理财需求,现决定2013年3月28日起调整万家中证创业成长指数分级证券投资基金场外单笔申购最低金额。具体情况如下:

投资者办理万家中证创业成长指数分级证券投资基金场内申购时,单笔申购最低金额为50,000元人民币。投资者通过代销渠道和本公司网上直销中心办理万家中证创业成长指数分级证券投资基金场外申购时,单笔申购(含转换转入)最低金额为100元人民币(含申购费);通过本公司直销中心单笔申购(含转换转入)最低金额为100元人民币(含申购费)。投资者参与万家中证创业成长指数分级证券投资基金定期定额投资每期最低扣款金额为100元人民币(含申购费)。

投资者如有疑问,请登录本公司网站(www.wjasset.com)或致电本公司客户服务中心(电话:400-888-0800),获取相关信息。

特此公告。

万家基金管理有限公司  
2013年3月26日

## 万家基金管理有限公司关于公司董事变更的公告

经公司股东会审议,全体股东一致通过,选举毕玉国、马永春、吕祥友、吕宣振、刘兴云、陈增敬、骆玉鼎为万家基金管理有限公司第四届董事会董事,其中刘兴云、陈增敬、骆玉鼎为第四届董事会独立董事。

上述董事会成员中,毕玉国、刘兴云为上届董事连任,公司第三届董事会的其他董事不再继续担任公司董事职务。

本公司对公司第三届董事会全体成员在履职期间为公司所做出的贡献深表感谢!

特此公告。

万家基金管理有限公司  
2013年3月26日

附:新任董事简介

董事马永春先生,政治经济学硕士学位,曾任新疆自治区党委政策研究室科长,新疆通宝投资有限公司总经理,新疆对外经贸集团总经理,新疆天山股份有限公司董事,现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事吕祥友先生,中共党员,大学本科,硕士学位,高级经济师,曾任莱芜钢铁集团有限公司财务处科长、鲁银投资集团股份有限公司办公室主任兼董事会秘书、天同证券风险处置工作小组托管组成员、齐鲁证券有限公司人力资源部总经理、董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、董事、鲁证期货有限公司董事,现任齐鲁证券有限公司董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、鲁证期货有限公司董事。

董事吕宣振先生,中共党员,博士研究生。曾任易方达基金管理有限公司研究主管、信诚基金管理有限公司研究总监、天弘基金管理有限公司投资总监,2011年5月起加入本公司,历任公司副总经理,现任公司总经理。

独立董事陈增敬先生,中国民主建国会成员,博士研究生,教授,曾任山东烟台十一中教师,山东大学数学学院讲师兼副教授,法国国家信息与自动化研究所博士后,加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授,山东大学金融研究院常务副院长兼教授,山东大学数学学院副院长(兼)、教授,现任山东大学金融研究院院长(兼数学学院副院长)、教授。

独立董事骆玉鼎先生,中共党员,研究生,经济学博士,副教授,曾任上海财经大学金融学院银行系讲师,上海财经大学证券期货学院院长助理,美国国际管理研究生院(雷鸟)访问研究员,上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授,新疆财经学院金融系主教师,上海财经大学金融学院副院长兼常务副院长,上海财经大学金融学院副教授,现任上海财经大学商学院副院长。