

新发审委履职以来过会率不足6成

截至11月7日,通过率仅为56.76%

否!否!否!11月7日发审会的新股审核结果再次令市场震惊,6家首发上会企业5家被否,仅16.67%的通过率。整体来说,大发审委履职以来,总计13家企业IPO项目被否,光大证券、华林证券、国金证券、中德证券最为遗憾,各有2个首发项目被否。

结合10月份新一届发审委审核的总体情况来看,多位投行人士表示,虽然市场对监管从严有预期,但如此高的否决率还是不断刷新行业对审核从紧的感知,“太惨烈,净利规模小的企业被否尚可理解,但多个‘大项目’被否实属意外,完全无心理准备,中介机构开始紧张起来。”

截至11月7日,本届“大发审委”履职以来,共有37家企业首发申请上会,21家成功过会,通过率仅为56.76%,达到去年新股重启以来的最低点。值得注意的是,新发审委不再“唯利润论”,业绩多寡无关过会与否,高利润不再成为顺利过会的“护身符”,发审委关注重点“外延”扩大,上会项目持续盈利能力、内控管理水平和规范程度、财务和业务收入是否异常、募投项目合理性成为发审委关注重点。

通过率降至新低

11月7日,成都尼毕鲁科技股份有限公司、云南神农农业产业集团股份有限公司、山东玻纤集团股份有限公司、国金黄金股份有限公司、上海锦和商业经营管理股份有限公司5家企业被否,成为6家上会企业“分母”

上的庞大“分子”,单日通过率仅为16.67%,而一周前,10月31日33%的首发企业发审通过率也曾让市场震惊。至此,第十七届发审委履职以来,37家公司上会审核,通过率仅为56.76%。

73%、64%、56.76%……每次发审审核结果的公布,都会将新一届发审委对首发企业的发审通过率下拉。这一次,通过率降到了不足六成。10月1日,第十七届发审委正式履职,自10月17日审核首个首发上会项目以来,本届发审委经手的上会企业已达37家,除去国庆节因素,每周审核家数约为9-13家,抛去暂缓表决的3家,已有13家企业被否,仅有21家顺利过会,发审通过率不足六成,这还不算那些在上会前接受现场检查而主动终止审查的企业,若算上,IPO通过率或不足五成。

业绩多寡淡化合规内控为主

在新发审委的审核动向中,IPO项目业绩规模对应的过会率情况,是行业关注的话题。

“3000万净利润规模是否为隐形门槛”的问题经常被讨论。10月以来的审核情况显示,年实现净利润低于3000万元的企业有成功过会的,而年净利润高达1.7亿元甚至超过4亿元的,也有被否的案例,7日被否的成都尼毕鲁科技股份有限公司、云南神农农业产业集团股份有限公司、山东玻纤集团股份有限公司三家企业利润均过亿元,此前被否的稳健医疗净利润更是突破了4个亿,

但它们均无缘IPO。

“业绩为王”显然不是IPO项目的“护身符”,这也说明发审委对不同净利规模的项目“一视同仁”。

PO发审低通过率背后的监管逻辑

作为资本市场的“看门人”,发审委一直是市场的聚焦点,特别是在新一任发审委换届上任的这一个多月里,IPO发审通过率降至新低、上会问询着重细节事无巨细、IPO常态化审核延续,更是让掌握着IPO企业生杀大权的新任发审委委员们吸足了市场目光,他们被称为“史上最严发审委委员”。

在过去的20多年间,证监会发审委始终是证券发行制度中的重要组织,它的职权行使与证券发行核准制密切相关。为了提高发审效率,规范权力运行,今年7月,证监会对发审委制度进行了完善和修订,不仅将主板发审委与创业板发审委合并,成立“大发审委”,还扎紧制度笼子,强化发审委制度运行的监督管理,通过公示、筛选等方式谨慎选拔发审委委员,一系列制度安排只为在IPO常态发行背景下从源头上提高上市公司质量。

新一届发审委已展现出新的气象,也勾勒出了新股生态下的监管图谱,即既要通盘考虑IPO企业的数量,更要重视IPO企业的质量,数、量并重,唯有这样,资本市场才能不断的朝着健康、可持续发展、国际化方向迈进,这是A股不断走向成熟的必要条件。

(券商中国)

近期新股申购表

《证券导报》制表

申购日期	股票代码	股票简称	申购代码	发行总数(万股)	网上发行(万股)	顶格申购需配市值(万元)	申购上限(万股)	发行价格	中签号公布	中签缴款日期
11-16 周四	603809	豪能股份	732809	2667	967	9	0.9	22.39	11月20日	11月20日
11-15 周三	603685	晨丰科技	732685	2500	1000	10	1	21.04	11月17日	11月17日
11-15 周三	300727	润禾材料	300727	2440	976	9.5	0.95	8.34	11月17日	11月17日
11-14 周二	600025	华能水电	730025	180000	54000	540	54	2.17	11月16日	11月16日
11-14 周二	300728	天常股份	300728	3000	1200	12	1.2	9.66	11月16日	11月16日
								7.11		
11-10 周五	300726	宏达电子	300726	4010	1200	12	1.2	11.16	11月14日	11月14日
11-09 周四	603661	恒林股份	732661	2500	1000	10	1	56.88	11月13日	11月13日
11-09 周四	002912	中新赛克	2912	1670	1670	16.5	1.65	30.22	11月13日	11月13日
11-09 周四	002911	佛燃股份	2911	5600	1680	16.5	1.65	13.94	11月13日	11月13日

海南金港生物技术股份有限公司 关于召开公司2017年度股东大会会议的通知

海南金港生物技术股份有限公司(以下简称“公司”)根据第三届董事会第九次会议决议,决定召开公司2017年度股东大会,现将本次公司股东大会有关事项通知如下:

一、召开会议基本情况

- 1、会议召集人:公司第三届董事会
- 2、会议时间:2017年12月9日(星期六)上午9:30时
- 3、会议地点:海南省海口市府城镇那央新潭55号公司办公楼二楼会议室;
- 4、会议方式:本次会议采用现场投票表决方式;
- 5、会议出席对象:

(1)截止2017年11月30日,在海南证华非上市公司股权登记服务有限公司登记在册的公司所有股东,均有权以本通知公布的方式出席本次年度股东大会及参加表决;不能亲自出席会议的股东可授权他人代为出席;

(2)公司全体董事、监事和高级管理人员;

(3)邀请列席会议人员:公司法律顾问(律师)和其他人士。

二、会议审议事项

- (一)《关于2017年度海南金港生物技术股份有限公司经营报告的议案》
- (二)《关于改选海南金港生物技术股份有限公司

董事的议案》

三、现场会议预登记方法

1、登记方式:现场登记。

股东应提前半小时到场办理会议登记手续,登记截止时间为会议通知载明的会议召开时间点。登记时应提供下列材料:

个人股东需提交的文件包括:本人身份证复印件(须提供原件以供核验)。股东委托他人出席会议的,应在本次股东大会会议结束以前提供代理人的身份证复印件(须提供原件以供核验)及股东亲笔签署并加按手印的授权委托书。

法人股东需提交的文件包括:企业法人营业执照复印件、法定代表人身份证明原件(盖公章)和法定代表人的身份证复印件(须提供原件以供核验)。公司委派非法定代表人出席会议的,还应在本次股东大会会议结束以前提供代理人的身份证复印件(须提供原件以供核验)及法定代表人亲笔签署并加盖公章的授权委托书。

- 2、公司联系人:黄海英;
电话:1850893233、0898-65855582;
传真:0898-65859666;
电子邮箱:3128770552@.com。

四、注意事项

- 1、本次股东大会会期预计半天,出席会议期间相关费用由公司承担。
- 2、会议材料备于公司,请出席会议人员于会议召开前半小时到场签到,领取会议材料。
- 3、单独或者合计持有公司3%以上股份的股东,可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交公司董事会。
- 4、单独或者合计持有公司3%以上股份的股东可提名最多不超过5名董事候选人,并于股东大会召开十日前书面提交董事会。
- 5、请各位股东协助、配合公司工作人员做好登记工作,届时按时参会。

五、附件

- 1、授权委托书(样式);
 - 2、股东大会会议程表;
 - 3、董事候选人提名表(样式);
 - 4、候选董事被提名人同意表(样式)。
- 特此通知

海南金港生物技术股份有限公司董事会
2017年11月9日