

# 证监会首次公示再融资审核进度

162家在审企业中,9公司中止审查



在拟IPO公司情况披露出现调整的同时,再融资审核工作流程及审核进展的信息公开也悄然面世。上周五,证监会网站首次公示了对再融资审批情况,162家在审企业中,有9家目前正处于中止审查状态。

现代快报记者 黄世瑾



东方IC供图

## 监管工作更趋透明化

根据上周五证监会发行部的相关文件,再融资行政许可主要包括:公开增发、配股、非公开发行股票、优先股、可转债、分离债、公司债、可交换债、证券公司债等。审核工作流程为:受理、反馈会、初审会、发审会、封卷、核准发行等主要环节。

与之相对应的是,在本次披露的162家企业中,“审核状态”项下分为“已通过发审会”“已反馈”“已受理”“中止审查”等四种情形。除此以外,还披露在审企业基本信息、保荐机构及保荐人情况;拟发行公司债及可转债的,则另披露评级机构及签字人。

值得注意的是,发行部还首次明确,与并购重组类似,再融资也存在会后事项。其特指融资申请在通过发审会审核后,启动发行前,所发生的可能影响本次发行上市

及对投资者作出投资决策有重大影响的应予披露的事项。如存在会后事项,发行人及其中介机构应按规定向综合处提交会后事项材料,同时也不排除需重新提交发审会审核的可能。

对于新增的再融资审核进展披露,一位保荐人并不感到十分意外,“并购重组的审核进展早在2012年10月就公开了。一方面这是大势所趋;另一方面,发行部市场化的节奏也在推进。最新提出的优先股也明确属于再融资审核的范围。”

另一方面,记者还注意到,目前并购重组审核情况公示已比刚推出时有了深入细化。自今年1月10日起,新增了公示接收日期、补正日期、反馈回复日期等审核进度信息。此外,通过备注,进一步细分被审企业所处审核情况。

## 中止审查标准参照IPO

在首次披露的再融资审批情况公示中,最引人关注的就是中止审查了。

本次,9家公司处于中止审查状态,其中5家为非公开发行股票,分别是华锦股份、唐山港、东方金钰、键桥通讯和陕天然气;3家为公司债,分别为华映科技、四川美丰和中弘股份;1家为可转债,为通鼎光电。

究竟什么样的情况会触发再融资中止审查,证监会并没有详细说明。不过,前述保荐人认为,可以从同属发行部管理的IPO审核中窥得大概。本月4日,发行部在监管问答中对IPO中止审查的情形作出详细说明,包括了申请文件不齐备、发行人主体资格存疑或中介机构执业行为受限、对发行人披露的信息存在重大质疑需进一步核查等情形,和发行人主动要求中

止审查或其他导致审核工作无法正常开展的情形。

“可以看出,再融资与并购重组审核节奏还是有一些不同的。我印象中并购重组只出现过两次中止审查,分别是2012年10月刚刚开始公示时,正准备上会的均胜电子重组遭举报,以及最近的美锦能源重组涉嫌违反证券法而中止审查。如果是被举报或者是内幕交易被调查,往往是暂停审核。”这位保荐人表示。

而在申请文件不齐备等导致审核程序无法继续的情形中,包含“发行人发行其他证券品种需要履行信息披露义务,导致审核程序冲突”这一情形。

实际上,拟上市企业需要发行其他证券品种,导致需要履行信息披露义务的概率微乎其微,已上市公司则完全不同。

## 年报披露“爽约” 华策影视昨停牌

据悉,华策影视本应于21日晚间发布2013年年报,由于未能按预定日期披露年报,昨日公司股票自开市起临时停牌。

昨日,记者致电华策影视董秘办,公司相关人表示,“主要是当晚上传年报不及时导致的”。该工作人员称,此次年报未能及时披露并不是业绩与此前披露的有差异,“2013年年报将在22日收盘后进行披露”。由于年报未能按预定日期进行披露导致华策影视昨日停牌一天,引发一些投资者的不满。有投资者认为,停牌导致错过了一天的交易机会。

现代快报记者 刘元媛

## 个人消费贷 成银行信贷新宠

昨天,南京银行将旗下个人消费信贷产品统一包装为“鑫梦享”品牌推向市场。“鑫梦享”旗下集合了南京银行“购易贷”、“诚易贷”等个人消费信贷产品。这些产品都是无抵押、无担保,主要针对个人的旅游、装修、购车、教育等个人消费需求。

据悉,这些个人消费信贷产品针对不同收入的人群有不同的灵活设计。可申请额度从8000元到60万元不等。针对贷款利率方面,南京银行消费金融与信用卡中心副总经理陈鸣表示针对不同客户,“鑫梦享”的利率从9%到20%不等。这样的利率水平是远高于目前贷款的基本利率的。但是陈鸣也解释作为小额消费信贷,目前产品在市场上的还是受到欢迎的。

现代快报记者 李颖鑫

## 证监会发19家IPO预披露名单 国泰君安等3券商在列

22日晚间,证监会网站再次发布19家拟上市企业预披露名单。根据《证券法》第二十一条和《首次公开发行股票并上市管理办法》第五十八条、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第四十四条的规定,申请文件受理后、发行审核委员会审核前,发行人应当将招股说明书(申报稿)在中国证监会网站预先披露。

在预披露企业名单中包括国泰君安、东兴证券、东方证券3家券商在内。

加上上周五晚发布的28家及21日晚发布的18家,3日证监会共发布65家拟上市企业预披露名单。

据证券时报网

# “娱乐宝”留得住粉丝留不住大股东

国华人寿连续亏损,惨遭天茂集团抛弃

因与阿里巴巴合作推出“娱乐宝”产品,在业内一直名不见经传的国华人寿近期引发关注,甚至有分析乐观地认为,国华人寿或成保险界的“天弘基金”。不过美好的愿景敌不过连年亏损的残酷现实,大股东已等不及要用包袱了。4月21日晚间,国华人寿大股东天茂集团发布公告,基于国华人寿近年来一直处于亏损状态,为了优化公司资产结构,使公司能够全力发展主业等,拟通过公开挂牌转让方式出售公司所持有的国华人寿全部股权。

实习生 褚倩怡 现代快报记者 刘元媛

## 国华人寿连续两年出现亏损

在停牌了近1个月后,上市公司天茂集团于昨日复牌交易。4月21日晚间,天茂集团发布了关于以公开挂牌方式出售持有的国华人寿保险股份有限公司19500万股股权转让的公告,此次出售的股权占国华人寿总股本的8.41%。

据经审计的财务数据显示,国华人寿2012年、2013年连续两年出现亏损,营业利润分别为-3.33亿元和-4.29亿元,净利润分别为-2亿元和-3.43亿元。

对于此次交易定价,公告称,经审计截至2013年12月31日,国华人

寿每股净资产为1.12元。在考虑了国华人寿的保险经营牌照价值、目前拥有的竞争优势和竞争资源,参考目前国华人寿的增资价格1.25元/股,最终确定挂牌出售价格底价为1.3元/股。据悉,此次出售的国华人寿1.95亿股对应的账面价值为1.64亿元。天茂集团表示,出售股权所得款项将用于补充公司的流动资金或进行合适的项目、产业及股权投资,“在出售所持国华人寿股权后对公司业绩将产生积极影响”。但昨日复牌交易后,天茂集团大跌3.38%,报2.57元/股。

## 曾放弃增资国华,遭中小股东反对

事实上,天茂集团对国华人寿的股权转让早已启动。2012年,天茂集团以1.8元/股的价格将所持有的国华人寿1.05亿股股权转让给海南凯益实业有限公司。

在转让国华人寿部分股权后,2012年底天茂集团决定放弃认购国华人寿增资份额,但这一举动遭到中小股东的强烈反对。从2007年到2012年,国华人寿连续5年增资,天茂集团均按比例配合

注资,持股比例稳定在20%。2013年12月,国华人寿将注册资本从人民币20亿元增至人民币23.2亿元,其中天茂集团持有总股本的8.41%。今年3月,天茂集团发布关于增资国华人寿的进展公告,由上海汉晟信投资有限公司按照1.25元/股的价格将497.25万股转让给本公司。待中国保险监督管理委员会批复后,天茂集团将购回此次没有增资的股份。

## 出售天平车险股权,天茂集团一季度扭亏

除了参股国华人寿,天茂集团还持有天平车险股权。曾经这一对保险“双翼”也被市场看好,如今公司主营发展不济,只能靠转让股权获得投资收益。天茂集团2014年一季度业绩扭亏为盈,公告称,预计一季度盈利1.93亿元~1.96亿元,较去年同期实现扭亏。

对于业绩变动,公司称主要是出售天平汽车保险获得投资收

益所致。据悉,交易价格9.25元/股远高于天平汽车保险2012年经审计后的每股净资产2.5654元/股,以及2013年3月31日的每股净资产2.7191元/股。

据悉,天茂集团的实际控制人为“法人股大王”刘益谦,有分析认为,在天平车险上市渺茫的情况下,刘益谦借此实现顺利退出。

## 天天出彩

**体彩 7位数(14059期)**  
中奖号码:9 4 8 8 4 8 3  
奖等 中奖注数 每注奖金  
特等奖 0 注 0 元

**体彩排列3(14104期)**

中奖号码:5 7 6  
奖级 中奖注数 每注奖金  
排列3直选 9079注 1000元  
排列3组选3 0注 320元  
排列3组选6 10860注 160元

**体彩排列5(14104期)**

中奖号码:5 7 6 2 0  
奖级 中奖注数 每注奖金  
排列5直选 52注 100000元

**福彩 3D游戏(2014104期)**

中奖号码:9 5 7  
奖等 江苏中奖注数 每注奖金  
单选 287注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 967注 160元

**福彩 15选5(2014104期)**

中奖号码:1 6 7 9 15  
奖等 中奖注数 每注奖金  
特别奖 0注 0元  
一等奖 93注 4112元

**福彩 双色球(2014044期)**

红球号码:4 9 21 27 28 33  
蓝球号码:12  
奖级 中奖注数 每注奖金  
一等奖 4注 9396243元

**福彩 鸡毛信**

今晚体彩大乐透奖池3.76亿

4月21日晚,超级大乐透第14045期开出1注1000万元头奖,被重庆彩民斩获。今晚开奖前,超级大乐透奖池已攀升至3.76亿高位,创出近年来新高。相信广大彩友一定不会错过擒良机!

(苏环)