

本报记者 曹卫新

今年以来，A股上市公司定增活跃，带动再融资市场回暖。伴随全面注册制的落地，简易程序下的“小额快速”定增受到上市公司追捧。

《证券日报》记者综合东方财富Choice数据及公开信息统计，自2023年2月17日全面注册制落地以来，截至目前，共有57家公司发布“提请股东大会授权董事会办理简易程序定增”公告，其中科创板公司18家，创业板公司16家，此外，还有23家主板公司跃跃欲试，拟尝鲜“小额快速”定增。

透镜咨询创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示，“简易程序下的‘小额快速’定增灵活性强，融资流程短，可以方便企业迅速获得‘资本活水’，根据市场情况对业务布局做出更快反应。全面注册制落地后，这一融资形式推广至主板，未来会有更多的公司采用这种方式。”

### “小额快速”定增升温

4月11日，深市主板公司金智科技发布公告称，公司董事会提请股东大会授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过3亿元且不超过最近一年末净资产20%的股票，授权期限为2022年度股东大会通过之日起至2023年度股东大会召开之日止。

4月10日，深市主板公司苏州固锝也发布了《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的公告》，拟提请股东大会授权董事会向特定对象发行融资总额不超过3亿元且不超过最近一年末净资产20%的股票。

东方财富Choice数据显示，4月份共有10家公司“提请股东大会授权董事会办理简易程序定增”，其中，主板公司有6家。3月份，简易程序定增出现“井喷”，共有38家公司“提请股东大会授权董事会办理简易程序定增”，而去年同期仅有16家公司。

关于募集资金的用途，多数公司给出了以下三个范围，即符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

“简易程序下的‘小额快速’定增不能通过临时股东大会授权，董事会需提请年度股东大会通过，获得授权后，会在此后的一整个报告期的年度里，择机去执行小额快速定增。当然也有可能不会去做。”一位不愿具名的A股主板上市公司相关工作

人员在接受《证券日报》记者采访时表示。

### 程序简易但合规性要求高

依据《上市公司证券发行注册管理办法》规定，交易所采用简易程序的，应当在收到注册申请文件后，两个工作日内做出是否受理的决定，自受理之日起三个工作日内完成审核并形成上市公司是否符合发行条件和信息披露要求的审核意见。交易所应当制定简易程序的业务规则，并报中国证监会批准。

从过往案例来看，多数公司简易程序下“小额快速”定增跑出了加速度。从披露定增预案，到收到证监会同意批文，全程约3个月。

一位不愿具名的创业板公司董秘在接受《证券日报》记者采访时表示，“经过科创板及创业板的探索和实践，简易程序定增受欢迎程度还是挺高的。虽然金额相对不大，但从流程等各方面来说确实很方便。当然，简易程序下的‘小额快速’定增对信披的要求是很高的。如果企业收到了警示函，就不能再继续走相应的融资流程了。”

公开资料显示，今年2月份，A股某创业板公司因董事长被监管机构出具警示函，违反了《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核规则》第三十三条的规定，使得公司不符合以简易程序向特定对象发行股票的条件，最终，公司决定向中国证监会申请撤回向特定对象发行股票注册申请文件（简易程序）。

“前端的审核，把关放开了，后端对企业的诚信考核肯定要重视起来，尤其是在公司治理、募资用途方面的事后评价体系要完善起来，对后续分类监管形成有效约束。”况玉清告诉记者。