

晟嘉电气成四川除成都外首家新三板挂牌企业

晟嘉电气或掀起乐山企业挂牌新三板浪潮

■ 杨成万

乐山晟嘉电气股份有限公司(以下简称晟嘉电气,股票代码:830847)于7月11日登陆新三板。

有分析人士指出,作为乐山首家登陆新三板,且也是除成都市外四川其他地区的首家新三板挂牌企业,晟嘉电气的上市具有较强的示范引领作用。

晟嘉电气挂牌新三板

2014年7月11日,对于晟嘉电气来说是个值得纪念的日子。当天,公司的“大名”正式出现在新三板市场,从而成为乐山首家登陆新三板的企业,也是四川除成都市外首家在新三板挂牌的企业。

公开资料显示,晟嘉电气成立于2004年3月29日,由自然人江淑平、杨江涛共同出资设立。2013年11月12日,公司整体变更为股份有限公司。2013年11月29日,公司决定设立乐山晟嘉电气股份有限公司。总股本为1200万股,其中,江淑平持有65.08%的股份;2014年1月2日,乐山市工商行政管理局向公司核发了股份公司营业执照。

公司主营业务为输配电方案设计和成套设备制造,并提供电能质量和用电节能的全面解决方案。2013年度营业收入逾5159万元;营业利润55万多元;净利润113万多元;净资产为3070万多元;每股收益0.09元;每股净资产2.56元;净资产收益率3.69%。“公司是2004年公司进入乐山高新区的,作为一家尚处于成长期的民营科技型企业,希望在新三板融得发展资金,增强公司的发展后劲外,并以此为契机,创出一条属于自己的生存之路。”公司董事长江淑平说,公司坚持走产、学、研一体化发展,每年研发投入不会低于销售收入的6%以上。

还有20多家企业在排队

乐山市金融办副主任陈治华说,目前众多中小企业特别是创新性的科技型企业,由于其规模较小,可抵押资产较少,因此从银行贷款相对困难。而登陆新三板后,企业进行股权融资,不仅能解决资金难题,而且还可以借助新三板吸引战略投资者,利用募集资金对行业内优秀企业进行并购,实现企业做大做强梦想。“作为乐山首个吃

螃蟹者,晟嘉电气的挂牌上市对乐山众多的中小企业来说,具有很强的示范引领作用。”陈治华表示,这将为乐山中小企业对接资本市场走出了一条新的融资之路,更为乐山中小企业健全公司治理,增强发展后劲,实现快速发展提供了借鉴意义。

据陈治华介绍,近年来,乐山加快四川金融次中心建设,面对新三板全面扩容的历史机遇,乐山积极备战。乐山市金融办、乐山市经信委等相关部门还加大了对企业的辅导和指导力度,并邀请新三板相关负责人、国内知名证券机构、知名会计师事务所、知名律师事务所对乐山中小企业挂牌新三板进行培训。“目前乐山符合新三板挂牌条件的企业有20多家,这些公司涉及节能环保、生态农业、电子信息等行业,大都具有高新技术产业概念,且具有不可复制的核心竞争力。”陈治华告诉记者。

记者同时了解到,为鼓励乐山企业挂牌新三板等场外股权交易市场,乐山出台了一系列措施。比如企业参与场外股权交易募集资金,将按照募集资金的1%奖励董事会,最高限额为100万元。

挂牌新三板还需加劲

除了晟嘉电气外,谁将成为第二家在新三板挂牌的乐山企业?记者拨通了乐山君和环保股份有限公司董事长李乐军的电话,得到的回答是:“公司已经向全国股转系统公司提交了挂牌新三板的申请。”

公开信息显示,君和环保主营业务为生产专用设备为企业解决脱硫脱硝困惑,从事环保技术的研发。“现在市场上生产脱硫脱硝设备的企业,都只能实现单点脱硫或者脱硝,目前我们正在研发的新产品将实现脱硫脱硝同步、解决,且只产生很少的固废,这将大大为需求企业减少成本。”李乐军说,2013年,公司营业收入近4000万元,预计2014年就可以翻番。

当谈及选择新三板上市原因时,李乐军说,公司目前的产品只在四川地区销售和运用,没有走向全国市场,希望未来打进全国市场甚至海外市场,这就需要提高企业知名度,并且有足够多的资金实现企业的扩大再生产,而挂牌新三板是一条理想的捷径。

不过,虽然登陆新三板有诸多好处,但在采访中



了解到,乐山部分中小企业对挂牌新三板仍旧热情不高。乐山东川机械有限公司老总周益平说,由于目前经济形势不太好,公司的主要精力将放在“稳增长”方面,暂不计划在三板挂牌。

乐山华太铸业有限公司老总帅小平也表示:“目前公司所涉足的铸造业很‘恼火’,公司现在全力以赴开拓市场,保证公司的正常运行,因此,公司暂时不去新三板挂牌。”

但记者还发现,部分企业对挂牌新三板还有一些认识上的偏差:如有的企业认为,挂牌是一件高不可攀的事情,费时、费力、费钱都不说,但一旦未成功,公司将浪费巨大的人力物力和财力等。

新三板五大误区

■ 小兵

从历史发展的角度来看,新三板可能并不是一个新鲜的事物,但是从新三板这两年的变革与更新来看,很多人对于新三板目前的运作要求以及未来的发展轨迹并没有一个清晰的认识。

当然,对于中介机构这些参与新三板业务的专业人士来说,对于新三板的挂牌要求还是有着明确的认识,可能存在的分歧只是在于新三板未来发展的预期。

但是,对于很多企业家来说,对于新三板的认识却可能存在天大的误区。

1、新三板也是上市

我国已经建立了多层次的资本市场结构,包括主板市场、创业板市场和新三板市场,于是很多人就认为新三板市场是跟主板和创业板并列的,企业挂了新三板也就相当于上市了。

而且在实践中,既然老板有了这样的想法,那么中介机构也乐意将错就错,直接以这样的理由推动企业挂牌,至于后续的操作,反正是先收了钱再说。

2、新三板可以募集资金

这个话题可以接上面的继续来说。既然新三板比照创业板也是上市,那么挂牌新三板也就必然可以募集资金了,这对于初创阶段的企业来说有着不可抗拒的诱惑力。

企业本来就处于初始阶段,资金紧张而银行又不是很待见,本来就是处于融资无门的困境中。挂牌新三板花钱不多竟然还能够融资,简直是天大的好事。

当然,我们也承认新三板挂牌的同时可以定向增发募集资金,但是显然这里的募集资金跟上市的募集资金根本就不是一回事。新三板运行机制本身不具备必然的募集资金功能。

3、上了新三板就可以转板上市

实践中企业家还有这样一种认识,那就是知道挂牌新三板不是上市,但是也确实离上市不远了。

这里面包含两个基本理念:新三板可以转板上市,新三板必然可以转板上市。

这就从另外一个角度给了企业家一个幻觉,那就是既然直接上市有那么多企业可以排队,那么我还不如挂牌新三板等着转板呢。

转板机制应该是新三板挂牌运行的必然要求,但是转板真正开始还需要等很多因素和条件都成熟,目前来看还需要很长的路要走。

4、新三板可以实现股东财富的极度增值

在实践中,我们看到过很多新三板的论坛或者培训活动,都会以提升股东价值或者迎来万亿金矿作为口号。换句话说,新三板就是一个大金矿,企业只要挂牌新三板,那么企业家就可以从这个金矿中挖到一笔财富,就如同企业上市的造福效应一样。

企业家中绝大多数对财富增值问题还是有着清醒的认识,当然单纯以财富衡量的企业也是新三板不欢迎的企业。

5、中介机构没有解决不了的问题

前面提到过关于政策和规则对于新三板挂牌企业的宽容和呵护,但是不要把这样的爱护看作是无底线的纵容,不要以为什么企业都可以挂牌新三板。企业总是有这样的抱怨,觉得中介机构这样的小问题都解决不了还花钱请你们做什么,显然还不是这样,中介机构可以帮助企业解决规范问题,但是解决不了本质问题。

对于新三板,它已经揭开了其神秘面纱,但是要了解它的一切并和睦相处一起成长,我们还需要更长的时间。

九鼎投资登陆新三板 “PE工厂”树立另类影响力

■ 李碧雯

在PE行业,几乎没有人不知道九鼎投资,今年九鼎投资成为第一个登陆新三板的PE,并创造出第一高股价。这个被称为“PE工厂”正在开始树立自己的影响力。据统计,吴刚家族持有九鼎投资32.41%的股份,截至7月4日吴刚家族股权财富总计为47.42亿元,排在中国家族财富排行榜第220位。

身为四川人的吴刚,身上有股倔劲,一旦觉得这件事情值得去做便会坚持做下去。正如其毅然决然地辞去证监会的美差而投身创业的大浪潮中一样。

吴刚家族创业史

在PE行业,像吴刚这样的70后为数不多,其开创的流水线般的投资风格更是让人为之侧目。说起九鼎最初创业要从吴刚最初的经历谈起。据公开资料显示,吴刚是西南财经大学会计系研究生,毕业后吴刚先去明发证券的投行部工作,担任项目经理,后来又以第一名的成绩进入证监会,在2002-2010年证监会期间,担任监管部检查一处、风险办一处副处长、处长。此后,在2010年便辞职,与黄晓捷共同创办了昆吾九鼎有限公司,并担任董事长一职。

据了解,吴刚当时辞职前,为证监会系统内部最年轻的处长,前途一片光明,但是他并不甘于此,想要做PE的想法油然而生。

于是,吴刚便和当时正在人民银行研究生院做校长助理的黄晓捷商量去做PE,投资原始股。之后两人便在2007年3月注册了公司。刚成立时,公司募集的基金规模仅有1760万,缺乏PE经验的两人刚开始投资的两个项目均以失败告终。而在吸取教训后,两人请了蔡蕾过来。蔡蕾此前为中铁信托的董秘,凭借他的人脉资源,九鼎投资了蔡蕾推荐的金亚科技,后来该项目成功在创业板上市。

随着公司越来越正规化,九鼎的队伍也越来越庞大。据九鼎公布的公开转让说明书披露的信息,2010年11月,吴刚、黄晓捷、吴强、覃正宇、蔡蕾、赵忠义等六人作为创始人共同出资1000万元设立北京昆吾九鼎投资控股有限公司,其中,吴刚认缴出资336万元,持有公司33.6%的股份,吴刚弟弟吴强在2010年加入该公司,担任九鼎投资董事、副总经理职务,持有19.2%的股份。

在公司创立开始,六位创始人便有明确的分工。赵忠义曾在媒体中公开表示,吴刚主要负责内部技术层面的管理及创新,吴强则被认为是九鼎整个体系建设中的助推器。

经过几轮股权变更后,在发行前吴刚和吴强分别直接持有九鼎投资1.12%和0.64%股份,并通过九鼎控股分别间接持有35%和20%的股份。

2014年2月9日,公司拟定向发行597.79万股,发行价为610元/股。而吴刚和吴强则分别持有391万股和223万股,若按照该发行价计算,吴刚将获得股权财富



吴刚简介

年龄:37岁

籍贯:四川省巴中市

职务:董事会主席

公司总部:北京市

所属行业:金融

持股比例:持有九鼎投资

32.41%股权

股东地位:第一大股东

23.85亿元,吴强也将实现股权财富13.60亿元。

九鼎登陆新三板

如果说今年上半年最受关注PE的话,那么非九鼎莫属。4月23日,九鼎登陆新三板,成为第一家登陆新三板的私募股权机构。

此次发行最大亮点之一就是九鼎的LP转股东的形式。根据公开转让说明书中的记载,本次公司发行股票是以基金份额作为支付对价,这种以基金份额换取股份的方式