"精选层IPO+转板"路径定了!

制造业企业可借机"提档升级"

新三板改革不断推进,"精选层 IPO+转板"路径正式确定。近日,证监会 发布《关于全国中小企业股份转让系统挂 牌公司转板上市的指导意见》,并向社会 公开征求意见。该意见提出,只要挂牌满 1年的精选层企业,且符合上市条件将可 直接申请赴科创板或创业板上市,引起了 我市众多企业的关注。

转板通道的开启,将为锡企冲刺上市 开启新机遇。比对精选层标准发现,除了 已经准备直接申请 A 股上市的企业外, 共有2家锡企符合挂牌条件。除此以外, 受到此次改革新政的吸引,我市多家企业 踊跃申报新三板或申请"升级"创新层,积 极"备战"精选层。

2家精选锡企有望成为"首批"

作为 A 股的"蓄水池",新三板上聚 集了很多优质的成长中的实体企业。来自 市地方金融监管局的数据显示,无锡新三 板企业累计273家,是多层次资本市场中 最大的一个群体,这是此次新政格外受关 注的原因之一。

无锡企业谁有望首批入选?比对精选 层的四项指标,共有9家企业符合"标准 一".2家企业同时符合"标准二",是精选 层青睐的"已有稳定高效盈利模式的盈利 型公司"或"初步具有盈利能力的成长型 公司"。由于入选创新层是"升格"的前置 条件,一些达标企业还需首先递交材料参 与创新层筛选,有望首批入选的锡企有2 家。一家从事精密镍基导体材料及异形件 开发、生产,其产品广泛应用于智能手机、 平板电脑、动力汽车电池等,2018年营业 收入约3.64亿元。一家在防火电缆上有核

心技术优势,2018年营业收入约4.1亿元。 "两家企业均为国内领先的、具有一 定技术优势的制造业企业,在此前展现出 了良好的业绩和成长性。"据市地方金融 监管局相关负责人介绍,无锡拥有良好 的制造业基础,很多小企业虽未达到 IPO的盈利标准,但已经具备了较强的 技术优势,具有较好的发展前景。从入选 标准和政策表达来看,精选层更注重培 育作为经济"基石"的制造业企业。"这对 无锡来说是一个良好的机遇。完善新三板 转板渠道和机制,正是为制造业企业打开 了向上空间。"

更多企业正投入"升级"准备

精选层挂牌企业可直接转板上市,这 一政策红利激活了多层次互联互通的渠 道,让更多的挂牌企业有了盼头。

3月17日下午,我省新三板深化改 革专题培训会议以线上直播的方式召开, 在市地方金融监管局的充分动员下,共有 24家无锡"新三板"挂牌公司的相关负责 人在线,80余人次参加培训。记者了解 到,为了帮助锡企抓住机遇"提档升级", 我市通过组织企业培训、走访摸排需求的 方式,提前开启"备战辅助"。

与参会企业交流中,记者发现企业普 遍对于"竞价机制的改善对流动性的影 响"以及"转板机制"有较大兴趣。一家已 在基础层的企业负责人告诉记者,在精选 层推出之前,新三板企业要想摆脱新三板 的低流动性、低估值,一个主要渠道就是 争取"换道"A股。但直接申请IPO具有一 定的不确定性,如果此次连续竞价交易机 制改革能改善流动性,先上精选层就可以 提高融资效率;除了实施注册制的科创板 以外,境内IPO往往即使达到门槛也要排 队两三年,而精选层同样实行注册制,6 个月即可完成挂牌。

虽然部分企业来不及首批申报,但很 多企业已开始申报入板,或进行"升级"准 备。据不完全统计,近期已有佳龙股份等 6家公司拟升级"创新层",江苏东泽环 保科技有限公司等5家企业拟申请在新 三板挂牌。有分析师表示,转板上市规则 的明确帮企业降低了IPO的成本,提升 了新三板市场的吸引力,也间接盘活了市 场的流动性,形成了多层次市场的互联互 诵渠道。



交通银行无锡分行 投放首笔疫情防控

专项再贷款

交通银行无锡分行在前期对地方重点抗疫 企业支持的基础上,日前又投放了首笔金额达 500万元的疫情防控专项再贷款。

人行专项再贷款政策下发以来,该分行高 度重视,汇总全国、省、市疫情防控重点企业名 单,靠前服务、精准对接,开辟绿色通道,全力保 障企业资金需求。江阴飘迈医疗用品有限公司 是一家具备国内手术衣生产资质企业,疫情发 生以来,企业提前复工,但因采购原材料存在资 金缺口,企业通过无锡综合金融服务平台,向该 分行申请专项再贷款500万元。了解到企业融 资需求后,江阴分行主要负责人和客户经理前 往企业现场了解其融资需求,分行行长室挂帅 部署,分行各职能部门协同推动,启动快速审批 通道, 简化业务流程, 第二天就为企业发放500 万元专项贷款,利率优惠至2.05%,为无锡市同 业最低利率。据悉,本次专项再贷款的破"零", 获得了当地政府的认可。 (陈玫)

中信银行无锡分行牵头发行 太湖国际科技园 获本市首单疫情防控定向债

3月19日,由中信银行无锡分行牵头主承 销、宁波银行无锡分行联合承销的无锡太湖国 际科技园投资开发有限公司2020年度第一期 定向债务融资工具(疫情防控债)成功发行,总 金额2.2亿元,期限3年。据悉,该笔债券是我 市首单疫情防控定向债券,专项用于应对疫情 支持企业复工复产。

据了解,该债券的发行人——太湖国际科 技园投资开发有限公司是无锡太科园内唯一负 责园区基础设施投融资、建设、经营及综合配套 开发的综合性平台。今年疫情发生以来,该公 司坚持疫情防控和发展生产两手抓,但此次该 公司复工复产遇到一定资金缺口。

获悉此种情况后,中信银行无锡分行快速 反应,围绕对方需求快速制定金融服务方案,并 开通审批绿色通道,全力推动该单疫情防控定 向债最后落地。本次疫情防控债的发行,为我 市疫情防控相关企业提供了有力支持。(李伟)

中国太保发布2019年度业绩 集团总资产 15283.33亿元

3月22日,中国太保在上海公布2019年年

2019年,是中国太保第八届董事会的第三 个经营年度。过去三年中,中国太保集团保险 业务收入从2016年的2340.18亿元,持续增长 到 2019 年的 3475.17 亿元;集团净利润达 277.41亿元,同比大涨54.0%,与三年前相比翻 了一番;集团总资产在三年中以14.4%的年复 合增速增长,达15283.33亿元;集团内含价值 3959.87亿元,每股内含价值从三年前的27.14 元快速提升到2019年末的43.70元;集团综合 偿付能力充足率达295%,始终保持在优良水 平;集团总客户数攀升至1.39亿家,连续四年 新增客户数超千万家。

中国银行无锡分行牵手电影放映协会 全力推进"院线通宝"落地



3月19日,中国银行无锡分行与无锡市电 影放映行业协会举行战略合作协议签约仪式, 全力推进"院线通宝"产品的落地量产。

无锡电影票房收入一直位列全省前三, 2019年全市112家影院实现影院票房收入 6.51亿元。今年受疫情影响,全市影城完全停 业,仅春节长假,城区60家影院票房收入就减 少8000万元左右。此外,各影院还面临着现金 流快速下降的困难,各项成本支出增加,令影院 遇到巨大资金压力。

为了较好地帮助影院解决资金短期缺口难 题,中国银行无锡分行多个部门率先推出支持 影院尽快恢复正常营业的"院线通宝"金融产 品,主要以低息贷款、信用担保的方式,为本市 众多影院提供短期资金贷款支持,包括为影院 员工个人提供金融支持。

无锡招行承销的7亿元 中期票据成功发行

用于无锡住保债务融资

3月19日,招商银行独家主承销的 无锡市住房保障建设发展有限公司(以 下简称"无锡住保")2020年度第一期中 期票据成功发行,发行规模7亿元,期限 5年,由母公司无锡城市发展集团有限 公司提供AAA担保,票面利率4.04%, 低于全市场同期同类债券利率水平,募 集资金主要用于归还无锡住保存续期用 干保障房项目建设债务融资工具。

无锡住保作为我市唯一一家市级保 障性住房建设专业化运作主体,承担了 无锡市区内大量的保障房建设任务,也 是无锡地区"居者有其屋"政策的重要践 行者。近年来,随着房地产调控政策的不 断升级,保障房、棚改等企业的融资亦受 到较大影响。为归还即将到期的存续期 债务融资工具(用于保障房项目建设), 无锡住保多方打探,寻求合适的资金。在 此情况下,招商银行为无锡住保量身定 制了通过发行中期票据的融资方式对接 即将到期的债务融资工具,以降低融资 成本,更好地支持企业开展无锡地区的 保障房项目建设。

作为无锡住保的重要合作伙伴,招 商银行了解到企业的资金需求后,分行 领导高度重视,迅速组成专业服务小组, 积极上门拜访,为企业量身定制最合适 的融资方案。从启动注册到发行落地,过 程一波三折,但在银企双方的密切配合 和共同努力下,终于在今年2月底取得 注册通知书。最终,在无锡住保领导层的 正确决策下,银企双方根据市场行情,迅 速制定了切实可行的发行方案,凭借着 该公司优秀的企业资质,一举克服全球 资本市场突变以及国内投资人观望情绪 浓厚等诸多不利因素,成功将发行价格 锁定在4.04%,创下近期同市场、同类型 债券发行利率新低,更为无锡住保完成 首次公募债券发行打下了基础。本次发 行得到了无锡住保的高度认可,也再次 展示了招商银行的债券承销业务能力和



"融·媒+"党建联盟献爱心保障临床用血



热血战"疫",大爱无言。3月25 日,市中心血站一辆献血车驶进太 湖新城平安财富中心大厦广场,无 锡银保监分局和平安产险无锡分公 司50名志愿者参加献血,30余人成 功献血,总献血量近万毫升。

目前,以武汉为主战场的全国 疫情传播基本阻断,我市医疗机构 逐步恢复正常秩序。无锡"融·媒+" 党建联盟从市中心血站了解到,现 在临床用血需求明显上升,但受前 期疫情影响,献血人数相对减少,血 浆库存持续下降,无偿献血工作和 血浆保障任务面临着严峻挑战。

号角吹响,闻令而动。无锡 融·媒+"党建联盟发挥政治优势 和组织优势,发出《热血战"疫"、与 爱同行》的倡议,得到成员单位的 积极响应。

据党建联盟有关工作人员介 绍,因为当前仍处于疫情防控时期, 献血活动将以小规模、分批次持续 进行,志愿者们以实际行动践行初 (文易/文 蒋力/摄)

中国信保无锡办抓党建促发展

去年支持无锡企业出口超135亿美元

日前,中国出口信用保险公司无锡 办事处晒出了2019年工作成绩单:去 年,该办事处支持无锡企业出口超135亿 美元,服务客户超过2500家,同比增长 16.1%;承保小微企业突破1600家,全口 径贸易渗透率提升2.8个百分点。而之所 以取得这样的成绩,无不得益于该办事 处的抓好党建工作促进业务发展之举。

去年,中国信保无锡办事处聚焦政 治建设、主题教育、基层党建3项重点 工作,在对外开放新格局中展现"信保"

担当。作为政策性金融机构,该办事处 在第二批"不忘初心,牢记使命"主题教 育期间,开展集中学习8次、专题研讨 10次,支部书记、支委委员讲授专题党 课2次;支部书记带队赴广交会和重点 企业进行调研。结合调研情况,办事处 找准党建融入中心工作的着力点,特别 是聚焦重点产业、重点企业、重点项目, 持续开展摸排推进工作,帮助外经贸企 业"走出去"获得足够承保资金。去年, 办事处共支持我市"走出去"项目38 个,承保金额超12亿美元。

此外,中国信保无锡办事处继续在 推进我市"小微贷""苏贸贷"融资政策 的落地上发力,加大对中小微企业和民 营企业支持力度。特别是在贸易风险高 发的背景下,进一步实施以赔案促服 务,助力企业防范化解贸易风险。去年, 该办事处累计办理赔付案件154件,赔 付金额超过2150万美元,较好地发挥 了其在无锡外经贸行业中"护航者"的



借科创板之力,推进企业创新成长

据本报日前报道,由锡城华润微电子 有限公司打造的国内"红筹第一股",不久 前在科创板成功登陆。"这不仅体现了科 技型企业实现产业与资本的完美融合,而 且也彰显出科创板的创新与包容特质。" 这是几乎所有业内人士对此"壮举"作出

按照科创板所设立的门槛,主要是对 符合国家战略的高新技术产业和战略新 兴产业进行融资,为此类科技创新型企业 发展壮大助力。事实上,从包括我市3家 科技型企业在内的在科创板上市的国内 众多企业的产业特点看,高新技术、尖端 制造、生物医药等领域是其最主要的发展

方向,并且具有很强的创新动力及潜力。

因此,如何通过科创板这个得天独厚 的融资平台,推进科技企业持续创新,进 而逐渐形成良性上市激励机制,这就成为 内权威资料显示,目前,科创板围绕注册 制展开的多项改革已取得阶段性成功,且 相关经验已具备复制的可能性。换言之, 科创板经过发审制度和发行机制的大胆 创新和实质性改革,发挥市场服务实体经 济的作用越来越高效和明显。无疑,未来 更多市场将不同程度推进制度革新,用制 度改革配套经济发展,引导市场升级,这 也是科创板的主要特征之一。况且,最近

证监会又出台"转板上市"的意见,助力中 小型科技企业加快登陆科创板、创业板上 市,以进一步疏通企业融资渠道,打开企 业"升级空间"。毕竟科创板等板块的上市 锡城科技型企业必须认真考虑的问题。国 公司科创属性鲜明,经营模式先进,通过 试验性的创新制度可为上市企业弥补某 此短板与不足。

有个例子非常说明问题。我市首个成 功登陆上交所科创板的企业——无锡祥 生医疗科技股份有限公司,上市后获益科 创板灵活、包容的平台制度安排,使企业 融资得心应手。特别是该公司面向战略发 展方向,愈加注重研发能力的积累和应 用,令公司收入利润整体实现双增长。而

这也正是科创板企业的主要特点,且正因 创新,科创板企业的业绩和股价表现也不

可见,无论是祥生医疗"试验田"的初 获成功,还是华润微电子"红筹第一股"彰 显的"魔力",在当前经济形势下,资本市 场对于实体经济的支持作用愈发重要,尤 其对于高投入高风险的科技型企业而 言,能将研发成果更流畅、更高效地转 化为产品。锡城科技型企业应该努力创 造条件,加快推进上市审核,借助科创 板这个广阔、成熟的融资平台,力促企 业做大做强,真正走上产业与资本完美

融合的高质量发展之路。