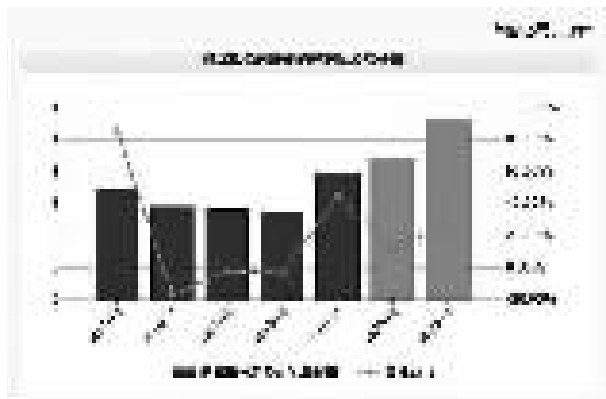
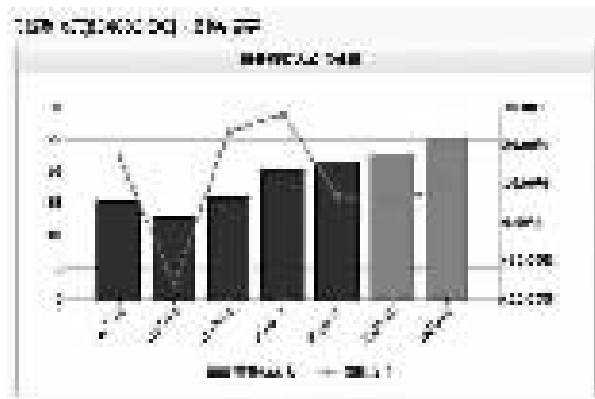




2 计划发行不超过4000万股

究竟是什么改变了球冠电缆为期3年矢志不渝的IPO大计呢?

有人说,新三板精选层就像是通往主板的直通车,借道精选层可直接转板上市。这是否意味着球冠电缆之所以奔着精选层而去,最终仍将目标卯定在A股市场?

业内人士表示,从审批流程到交易模式乃至监管机制看,挂牌精选层与主板上市并无明显差异。最大的不同在于,精选层面向的是特定投资者,更像是注册制下的科创板,其投资者通常为高净值人群或机构投资者。而主板因投资者众多,市场交投更活跃。

球冠电缆相关人士在接受记者采访时坦言:“IPO的最终目标无疑是借助资本力量做大做强企业,而精选层能够让企业达成这个目标,而最重要的是可以最快的速度完成此心愿,至于是否转板上市,却是次要。”

据证监会披露的IPO排队企业名单显示,截至今年4月16日,IPO排队企业数量仍有422家,还不含科创板家数,按此进度,即使进展十分顺利,企业想要在年内上市,恐怕难上加难。

该人士表示,就企业自身的条件看,球冠电缆各方面都不赖,只是跻身主板的时间成本太大。随着新三板改革细则出台以及精选层落地,对我们而言,就是个窗口机遇。

按照有关规定,受理与审查工作启动后,全国股转公司受理窗口将按规则明确的程序和要求,对发行人申请文件的齐备性进行审查,在提交材料后2个交易日内作出是否受理的决定。

4月29日,全国股转公司官网披露了第二批获得受理的4家精选层挂牌公司名单,受理顺序依次为球冠电缆、艾融软件、蓝山科技、流金岁月。截至目前,已有8家挂牌公司获得受理。

据全国股转公司发布的《全国中小企业股份转让系统精选层挂牌审查细则(试行)》规定:自受理之日起20个交易日内,全国股转公司通过系统发出首轮问询,保荐机构自收到问询之日起20个交易日内提交回复文件;首轮问询回复后,全国股转公司可在10个交易日内继续提出问询。

业内人士预计,首批企业在5月底之前就能收到首轮问询,若企业回复速度足够快且问询轮次少的话,最早可能在6月就可结束审核问询,进入挂牌委审议阶段。在挂牌委审议结束后,全国股转公司结合挂牌委审议意见,出具自律监管意见或作出终止精选层挂牌审查的决定。整体时限上,全国股转公司应当在受理申请文件之日起2个月内出具自律监管意见或作出终止精选层挂牌审查的决定,但企业回复问询的时间不计算在内。

银泰证券股转系统业务部总经理张可亮对记者表示,按审核时限看,正常情况下,从企业受理到过会应该在3个月以内,再加上证监会核准的时间,预计精选层最快在7月底或8月初就可开板。

据悉,精选层还匹配诸多红利制度,如提供转板上市通道、投资者门槛在三个层级(还有创新层和基础层)中最低、引入公募资金等。这吸引了大批挂牌公司跃跃欲试。

根据球冠电缆的“小IPO”发行方案,公司计划发行不超过4000万股,股价不低于8.0元/股,募集资金主要用于城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目、电线电缆研发中心建设项目、补充流动资金项目。

3 停牌前收盘价创历史新高

众所周知,新三板公司一直都是A股IPO的主要来源之一。换句话说,新三板中并不缺乏好的投资标的。

球冠电缆刚刚公布的2019年财报显示,公司全年实现营业收入21.76亿元,同比增长7.03%;归母净利润7969.26万元,同比增长44.64%;扣非后净利润7379.10万元,同比增长28.07%,基本每股收益0.66元。

除了球冠电缆外,另2家首批提交精选层挂牌申请材料的新三板公司颖泰生物、观典防务2019年度也均实现盈利。而且,据悉,13家完成辅导的公司中,有9家企业原计划均赴A股IPO,有8家公司净利润实现增长。而据Choice数据统计,今年以来,有69家公司在A股上市,从披露的2019年财报来看,其中近半数公司业绩不足1亿元。

受精选层大戏开启刺激,新三板二级市场“狂欢”。4月27日,新三板人气明显回升,场外资金加速流入,新三板三大股指创新成指、三板做市、三板成指分别上涨1.25%、1.21%、0.8%,精选层概念股份纷纷放量拉升。

当日是球冠电缆停牌前最后一个交易日,股价上涨10.31%报收12.52元,创历史收盘新高。全日成交额达573万元,创4年多新高。

4月28日,创新成指上涨0.89%,创出1510.55点历史新高;三板做市指数盘中最高达1132.2点,创下2017年5月以来新高。13家完成辅导企业中,11只个股上涨,其中5只个股股价创出历史新高。

据统计,截至4月30日,今年以来,上证指数下跌6.23%,深证成指上涨2.79%。而新三板三板成指上涨6.01%,三板做市、创新成指年内涨幅更是高达22.98%、22.32%。

分析人士表示,改革吸引增量资金“跑步”进场,推动新三板市场行情走高。

数据显示,自去年10月25日证监会宣布启动新三板改革以来,新三板做市指数累计涨幅超40%。