

北交所携手战略合作伙伴支持中小企业创新发展

● 本报记者 吴科任



视觉中国图片

全国股转公司、北京证券交易所日前与中国工商银行签署战略合作协议。此前,全国股转公司、北京证券交易所已与全国中小企业发展基金达成战略合作。这些中坚力量的参与,有助于北交所更好地服务创新型中小企业。

合力构建金融服务体系

根据战略合作协议,全国股转公司、北交所与中国工商银行将进一步沟通交流,在综合金融服务、挂牌上市培育、企业信贷融资、产品投资、创新研究、科技金融、信息共享等方面开展合作,并建立常态化双边交流机制,切实将合作内容做深、做细、做实。

中国工商银行董事长陈四清表示,设立北交所对于更好地发挥资本市场功能作用、支持中小企业创新发展具有重要战略意义。中国工商银行将以本次战略合作协议的签署为契机,聚焦国家所需,运用金融所能,发挥工行所长,持续升级综合化科创金融服务,主动开拓更多务实合作领域,积极助力多层次资本市场建设。

全国股转公司、北京证券交易所董事长徐明表示,在服务中小企业创新发展的道路上,交易场所与商业银行战线统一、使命相同,优势互补、相辅相成。此次战略合作协议的签署,是合力构建覆盖中小企业全链条金融服务体系有益尝试,希望各方同心协力、优势互补,共同探索支持中

小企业、发展普惠金融的新路径、新方案。

据了解,全国股转公司、北交所与中国工商银行将持续深化合作,努力开创商业银行与资本市场协同发力、直接融资与间接融资双轮驱动的良好局面,更好地服务国家战略转型和实体经济高质量发展。

稍早前,国家中小企业发展基金有限公司与全国股转公司、北交所签署了战略合作框架协议,三方将建立战略合作关系,共同构建创新型中小企业挂牌与上市培育机制、综合融资服务机制,研究设计重点企业挂牌、上市的可行路径,有效服务创新型中小企业走资本市场专业化发展道路。这与北交所的定位不谋而合。北交所将坚持服务创新型中小企业的市场定位,尊重创新型中小企业发展规律和成长阶段。“增强制度的包容性和普惠性,突出‘更早、更小、更新’,构建覆盖中小企业全链条的金融服务体系,探索资本市场发展普惠金融的‘中国方案’。”徐明说。

市场主体纷纷响应

除了上述两家重量级机构,还有

众多市场主体积极布局北交所。

多家公募基金上报了“专精特新”主题基金。据悉,招商专精特新股票型证券投资基金将于11月15日起公开发售,募集上限定为80亿元。截至11月9日,全市场已有9只北交所主题基金上报并等待批文,加上6只“专精特新”主题基金,北交所概念基金数量已增至15只。

除了在二级市场买入精选层股票,券商布局的力度和广度不可小视。比如,申万宏源发布了“专精特新”战略:设立100亿元一级市场股权基金,用于投资“专精特新”企业,助力创新型中小企业快速成长,助力“专精特新”企业做大做强;设立100亿元二级市场公募基金、资管产品,为对北交所创新型中小企业、“专精特新”企业感兴趣的投资者提供财富管理服务和;投入不少于10亿元资金用于北交所创新型中小企业、“专精特新”企业做市,提供专业化流动性支持等。

中金公司相关部门负责人接受中国证券报记者采访时表示,“对于新三板,我们主要关注成长性良好以及创新能力强的生物医药、电子、节能环保、互联网等行业相关企业。

我们将顺应资本市场新发展格局,发挥自身优势,持续关注、挖掘并推荐更多“专精特新”企业登陆资本市场。”

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新认为,从新三板基础层到创新层,再到北交所,是众多中小高科技企业的上市捷径。北交所开市之后,如何更好地引导创新型中小企业上市,需要借助中介机构的力量,中介机构尤其是保荐机构有大量的资源引导和配置工作可做。中介机构的工作前移,有助于新三板挂牌公司更早、更快地规范发展,为将来上市打好基础。

据了解,北交所要实现“三个目标”。一是构建一套契合创新型中小企业特点的涵盖发行上市、交易、退市、持续监管、投资者适当性管理等基础制度安排,提升多层次资本市场发展普惠金融的能力。二是畅通北京证券交易所多层次资本市场的纽带作用,形成相互补充、相互促进的中小企业直接融资成长路径。三是培育一批“专精特新”中小企业,形成创新创业热情高涨、合格投资者踊跃参与、中介机构归位尽责的良性市场生态。

隆基电磁 专注工业磁力应用领域

● 本报记者 吴勇

隆基电磁精选层挂牌申请日前获受理。此次公司拟向不特定合格投资者公开发行人民币普通股不超过2352万股,募集资金将用于磁选设备生产建设等项目,并补充流动资金。

对此,隆基电磁称,耐普矿机、浙矿股份、利君股份都是上市公司,产品与公司存在较大差异。耐普矿机主要提供重型矿山选矿装备以及新材料耐磨备件,用于有色金属、黑色金属矿山选矿。浙矿股份主要产品为砂石破碎筛分设备,下游主要为砂石骨料行业,利用物理原理对砂石进行破碎和筛分。利君股份主要产品为粉磨系统及配套设施制造业务和航空航天零部件制造业务,其中粉磨板块产品为辊压机(高压辊磨机),主要用于水泥建材行业及矿山、冶金、化工等行业工业原料的粉磨。

拥有多项核心技术

隆基电磁从事磁选机、除铁设备、光伏设备、非铁分选设备及其他工业磁力应用设备的设计、生产、销售及服务。公司产品主要用于矿山、煤炭、电力、新能源、半导体等领域的选别、除杂和提纯。

据介绍,隆基电磁是我国较早开始进入工业磁力应用装备领域的企业,在磁选机和除铁器的高端开发,尤其是在高强磁电磁磁选机和特型特性除铁器领域起步较早,对行业技术进步和产业发展做出了重要贡献。2021年,公司入选工信部第三批专精特新“小巨人”企业名单。

“公司设有中国机械工业联合会批准的磁选工程技术研究中心,是标准起草单位、辽宁省省级企业技术中心,公司或核心技术人员先后参与起草1项国家标准、35项行业标准。”隆基电磁表示,经过多年的技术研发创新和生产工艺改进,公司取得了一系列具有国内领先水平的技术成果。截至目前,公司拥有专利241项。其中,境内发明专利45项,境外发明专利10项,形成了包括磁选机、除铁器、单晶硅除尘器、非铁分选四大类多层次的产品体系,主要产品的关键性能指标达到或接近国际先进水平。

业内人士表示,我国工业磁力应用设备制造业发展迅速。同时,随着产品技术进步以及海外铁矿等可开采品位的下降,国际市场已经开启,行业前景广阔。

在光伏领域,工业磁力应用设备主要是单晶硅除尘器。近年来,单晶硅市场份额快速提升,根据中国光伏行业协会(CPIA)公布的《中国光伏产业发展路线图》(2020年版),2020年单晶硅市场份额占比已上升至90.2%,且呈上升趋势,单晶硅除尘器市场需求将持续增长。

受益行业发展的景气度,2018年至2020年(报告期),隆基电磁分别实现营业收入3.66亿元、3.89亿元、4.07亿元;归属于母公司所有者的净利润分别为4421.46万元、7408.01万元、7412.81万元。

毛利率低于同业

报告期内,隆基电磁毛利率分别为39.44%、39.44%、38.81%。在同行业可比公司中,耐普矿机分

别为48.11%、47.53%、39.30%;浙矿股份分别为42.74%、44.27%、43.39%;利君股份分别为42.77%、44.28%、43.12%。同行业毛利率平均数分别为42.81%、40.14%、40.66%。隆基电磁的毛利率低于同行业可比公司的平均水平。

对此,隆基电磁称,耐普矿机、浙矿股份、利君股份都是上市公司,产品与公司存在较大差异。耐普矿机主要提供重型矿山选矿装备以及新材料耐磨备件,用于有色金属、黑色金属矿山选矿。浙矿股份主要产品为砂石破碎筛分设备,下游主要为砂石骨料行业,利用物理原理对砂石进行破碎和筛分。利君股份主要产品为粉磨系统及配套设施制造业务和航空航天零部件制造业务,其中粉磨板块产品为辊压机(高压辊磨机),主要用于水泥建材行业及矿山、冶金、化工等行业工业原料的粉磨。

值得关注的是,此次公司拟募投的磁选设备生产建设项目,旨在提高磁力设备的生产能力,实现对现有产品的扩产,以满足市场对节能环保、高性能、智能化工业磁力应用设备的需求。

隆基电磁表示,近年来,随着供给侧改革的持续推进,钢铁、煤矿行业基本保持健康平稳的发展。冶金渣回收、废旧机电等城市垃圾回收、新能源光伏领域应用、有色金属、非金属行业精选分选需求打开,不断扩展磁选设备市场应用场景。公司作为国内磁选设备销售规模最大的企业,占据较高的市场份额。

市场前景广阔

业内人士认为,经过多年发展,国内工业磁力应用设备行业技术水平有了较大提升。与国外同类产品相比,国内优势企业生产的工业磁力应用设备兼具技术先进和较高性价比。加上迅捷完善的服务优势,我国企业已经具备开拓国际市场的核心竞争力,出口业务将成为未来的行业亮点。

隆基电磁表示,磁选是物料分离处理技术中的一种,在资源回收、矿业等许多工业领域得到了广泛应用。随着矿产资源的日益匮乏和产量要求的不断提升,专用化、节能化等高性能的磁选设备需求不断提升,市场规模不断扩大,未来发展空间巨大。

“随着市场规模的不断扩大,公司将在南非、巴西等全球范围建设多个营销网点,为全球3000多家客户提供解决方案,产品遍布全球30多个国家和地区。广阔的市场前景和遍布全球的客户资源,为项目的实施提供了有力的后备保障。”隆基电磁表示。

《2021-2027年全球与中国磁力应用设备行业发展调研与发展趋势预测报告》显示,2020年全球磁力应用设备市场规模达到10.81亿美元,预计2027年将达到16.04亿美元,2021年到2027年复合增长率为6.00%。



视觉中国图片

掘金北交所 私募开着房车去调研

● 本报记者 吴科任

新三板不乏投资故事。“6月初拿到越野房车后,出去调研就更多了。自己开车,住也方便。”思考基金董事长岳志斌告诉中国证券报记者,“我今天在蚌埠,明天去看安徽的两家‘专精特新’企业,后天去看一家精选层公司。”北交所设立之前,思考基金的调研对象以精选层公司为主,一共跑了36家,投了12家。北交所设立之后,思考基金的调研对象主要是新三板的“专精特新”企业,目前跑了26家。“公司研究员给我整理出了374家新三板‘专精特新’企业,估计至少还要一年才能跑完。”岳志斌说。

调研苦乐

“有些公司如果不亲眼去看,只看报表数据,可能会觉得很好或者很

一般。但去了之后,特别是到生产线去转一下,还是有不一样的感受,投资的想法和力度会不一样。”岳志斌说。

在岳志斌看来,现场调研有喜有忧。“我提前一天开车到的四川。当天下午五点左右,守在第二天要调研的公司门口,看公司的发货量。两小时发了两车货,司机说一车货能赚2万多,扣掉费用净赚1万多,一个月能跑6趟。说明这家公司的产品有销路,且发货稳定。”岳志斌说,“这是我投资经历中最有意思的一个案例。”

岳志斌介绍,“我持有河南平顶山一家公司的股票超过30万股。看到公司发公告要上精选层,我就找老板聊了聊,但发现他不是特别着急。等调研一结束,我就把股票全卖了,反正也赚了。结果卖完没多久,北交所设立消息一出来,这家公司股价大幅上涨。”

偶遇也是一种幸运。岳志斌表示,

“我只是路过安徽,本来准备去江苏调研精选层公司。但从河南出发要经过安徽,我想安徽也有几家精选层公司,沿着高速公路就有3家,马上找朋友帮忙去联系,联系好了就直奔调研标的,结果调研当天就通过二级市场投资了其中一家公司。”

瞄准“专精特新”

“北交所设立后,我们主要调研对象是排队拟报精选层公司,以及‘专精特新’企业。”岳志斌说,“新三板有近400家‘专精特新’企业,我一个省一个市的跑。把这些公司全跑完,等于把新三板绝大多数好的企业都看了。但跑完这些公司最少要一年时间。”

作为投资机构,“首先我们要支持实体企业,其次要支持科技创新,第三要支持自主可控。”岳志斌举了一个例子:“几年前去看了一家做工

业机器人零部件的公司,当时他们还在库房里面搞研究。今年又去看了,公司老板陪我在产线走了一圈。等到办公室坐下,我就问他还要不要融资?他说公司现在还有点钱,最多需要融资400多万元,可以再搞一条生产线。我说融资可以全包,但要提到1000万元。”

这一切皆因新三板。“多年前开始接触新三板,到现在已有7年时间,非常了解新三板发展历程及中间的酸甜苦辣。北交所设立之后,我们整个投资链条就可以完整循环了。”岳志斌表示,“我们还专门设立了‘专精特新’基金和北交所50基金。”

岳志斌说,“第三批专精特新‘小巨人’名单发布后,我们专门成立了基金产品。规模计划做到3亿至5亿元。我们不需要任何兜底条款,赚不赚钱全靠自己眼光判断,这是我们公司的一个理念。”

绿联智能挂牌精选层申请获受理

● 本报记者 赵毅波

11月9日,新三板公司绿联智能发布公告称,收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司(简称“全国股转公司”)出具的受理通知书,对公司报送的向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的申请文件进行审查,经审查符合相关要求并予以受理。

绿联智能表示,前述事项尚需履行全国股转公司和中国证券监督管理委员会相关程序,公司将根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。

智能硬件行业高速发展

绿联智能是在全国中小企业股份转让系统连续挂牌满12个月的创新层公司,满足“市值不低于2亿元,最近两

年净利润均不低于1500万元且加权平均净资产收益率不低于8%,或者最近一年净利润不低于2500万元且加权平均净资产收益率不低于8%”,符合《分层管理办法》第十五条第二款第一项规定的进入精选层的财务条件。

根据公告,绿联智能是一家物联网控制、交互、连接、显示和内容运营为核心的智能硬件及解决方案提供商,为不同行业客户打造云+硬件+内容运营的一站式物联网产品解决方案。

近年来,在全球物联网、大数据、云计算和人工智能发展的浪潮下,智能硬件行业处于高速发展阶段。随着5G的商用落地,智能物联网技术的进一步升级,智能硬件终端市场发展再次加速,智能化成为硬件升级的重要趋势。

绿联智能进入智能控制器行业较早,在智能控制器领域具有一系列核心

技术,处于相对领先地位,形成了较强的竞争能力。公司的主要客户为国内规模较大的家电企业,并以此为契机进入了智能互联模组领域,扩展业务版图。

对于未来发展战略,绿联智能在2021年半年报中表示,将继续在两能方向进行技术布局和攻关:在节能方向的变频算法研究做进一步投入,不断提高算法的领先性,进一步提高各类电机的效率,为碳减排做出贡献;在智能方向,公司将结合自身构建的场景智能化布局优势,在传感器算法和通讯协议领域拓展延伸,推动MIST MESH协议的商业化技术路线。

面临原材料价格波动风险

2021年半年报显示,报告期内,公司实现主营业务收入7357万元,同比增

长46.37%;归属于挂牌公司股东的净利润为-210.86万元。

绿联智能表示,报告期内公司无锡、青岛两家新设工厂还处于试生产阶段,产能不饱和,且期间费用支出增加,导致公司在本报告期内出现亏损。

另外,绿联智能面临原材料价格波动的风险。公司生产经营所用的主芯片、显示模组、存储器件等主要原材料主要通过进口采购,受市场价格波动和当期人民币汇率影响较大,直接影响公司的生产成本和盈利水平。绿联智能表示,公司整体规模较小,抗风险能力较差,一旦公司经营环境发生重大变化,将对公司经营业绩产生较大影响。为防范上述风险,公司将通过提升新产品新技术的销售量、老产品技术改良、成本控制等措施,降低原材料价格上涨对公司利润的影响。