



新三板扩容步伐正越来越接近。业内预测,最新修改方案有望在国庆节后再度提交审议,最快可能于今年底明年初推行。面对即将开启的资本市场盛宴,各路券商、基金纷纷抢滩山东,省内各地的鲁企也抓紧备战,开始最后的冲刺。

在本月15日“新三板”挂牌与股权投资发展研讨会上,省金融办主任李永健表示,省政府已经发文证监会争取把省内8家国家级高新技术园区全部进入扩容试点范围,如能获批,占扩容后总量的比重将近1/10。

高科技企业的资本盛宴

鲁企备战“新三板”

本报记者 马绍栋 桑海波

资本盛宴即将开席

“新三板”市场源于国家科技部和证监会于2006年推出的针对国家高新区非上市高技术企业的股份报价转让系统,由于率先在中关村科技园区进行试点,又被称为中关村代办系统。自此除了两网遗留公司、退市公司外,三板市场又多了一类公司:中关村科技园区企业。为了和三板市场的退市公司相区别,后者被业内俗称为“新三板”。截至目前,挂牌公司即将突破100家,一批企业通过该系统实现了股份转让或私募融资。

“新三板是继创业板开闸之后,又一场值得期待的资本市场盛宴。”齐鲁证券场外市场部总经理王磊在15日召开的“新三板”挂牌与股权投资发展研讨会上说道,作为我国多层次资本市场体系建设的重点工程,今天新三板将向全国88个国家级高新区扩容,待制度体系和运作机制形成并稳定运行后将再扩至全国所有股份公司。“从海外经验来看,一旦放开市场将呈现爆炸式增长态势。”

业内预测,最新修改方案有望在

国庆节后再度提交审议,最快可能于今年底明年初推行。“经过前期的调研分析,目前‘新三板’基本制度已经成型。”深圳证券交易所园区推广部总监刘江红在研讨会上表示,基本制度包括主办券商为核心的市场自律监管制度、公司挂牌备案制度、差异化的转让结算制度、股东分类限售制度、投资者适当性制度和适度的信息披露制度等几个方面。

据王磊分析,新三板在审批方式上,审批权限将由目前的中国证券业协会上收至证监会,采用注册制,即通过券商内核实质性审核后报证监会组建的场外市场运营管理机构备案,经形式审核后报会里取得同意挂牌批复。而各界关注的转板机制可能不会马上出台,但有可能会推出IPO绿色通道。“由于扩容后的‘新三板’将允许自然人投资者和机构投资者进入,将极大提升市场的活跃度。”

记者了解到,为迎接新三板扩容带来的机会,齐鲁证券早在今年5月份就成立了一级部门场外市场业务部,专盯新三板业务。目前在山东市场每家园区都有2-3名业务人员常驻,随时接受企业咨询洽谈。截至今年7月份,齐鲁证券在新三板业务方面实现过内核企业8

家,正在尽职调查企业15家,有合作意向企业10家。

各方争搭融资快车

“山东这么多优质的企业,指望它们全部在主板、中小板以及创业板上市是不可能的,我们必须探索场外市场的发展空间。”在15日的研讨会上,省金融办主任李永健表示,“新三板”扩容的消息可谓一石激起千层浪,全国各地的高新区正铆足劲申请扩容园区,山东作为资本大省也必须抢搭新三板扩容这趟快车。

“原来我们偏重于推动企业在场内上市,现在要变为场内、场外一起抓。”李永健表示,目前省政府已经发文,证监会争取把省内8家国家级高新技术园区全部纳入扩容试点范围。同时,当天会上山东省金融办还与齐鲁证券、中信证券、民生证券等10家国内知名券商、基金签订了战略合作协议。

与政府层面力推相一致的是企业和券商对登陆新三板的急迫心情。15日的研讨会吸引了省内110多家拟上市公司及上市公司的主要负责人到场,此外,包括证券公司、股权投资机

构、会计师事务所、律师事务所等资本市场参与者都悉数到场,并在会中会后私下互换名片,洽谈业务。“刚刚谈了两家券商,他们都表示我的企业前景很不错,完全可以上新三板,就是治理结构还需要规范一下。”来自临沂的一家科技类企业专门对接证券业务的宋经理对记者说道。

“与主板相比,新三板对企业的要求更为宽泛,而且对一些中小企业来说,现在银根紧缩,挂牌新三板可以通过定向增发满足融资需求,同时挂牌后股份质押也有了合理的评估依据,因此不少企业对新三板的热情还是很高的。”东海证券华北大区经理管振志对记者说道,根据他们接触洽谈的企业来看,一些中小企业对新三板感兴趣主要源于其融资需求,也有不少企业是着眼长远,希望通过新三板逐步规范治理结构,以期将来完成转板。

“总体来说新三板的优势是比较明显的,一般来说一家企业到主板上市可能要等5年,而经过新三板的挂牌,它可以展示自己的实力,吸引投资机构,慢慢规范自己的治理,将来上市的时间会缩短到3年左右。”

(下转B02版)