

“大创板”新增 15 家挂牌“新兵”

本报讯(记者 雷语恬)日前,记者从北京股权交易中心获悉,截至2019年4月底,共有15家创业企业“登陆”北京四板市场大学生创业板。大学生创业板展示企业累计达到100家,注册资本超过5.06亿元,累计融资额(含股权融资及债权融资)达5.07亿元,带动就业

超1200人。

无限向量(北京)科技有限公司是一家专业移动互联网公司,主营业务为图片社交APP“好看”以及图片锁屏的生产、技术研发与运营。“这家公司是今年最快实现登陆大创板的企业。”据北京股权交易中心相关负责人介绍,“想要在北京四板市场大学生创

业板挂牌,企业只需要将‘3张表’(即融资需求说明书、企业展示说明书和公司展示信息表),最快一周内我们就可完成审核,帮助企业实现登陆大创板。”

那么,登陆大创板能享受什么服务呢?

一是融资服务。依托资本市场中介服务机构和相关金融机构,通过定制

化金融产品、股权众筹、定向增资、发行私募可转债、小额贷款等方式为企业进行融资。

二是培训辅导。为企业提供为期2年、强制性免费综合辅导服务。

三是股权管理。为具备条件的企业提供股权整理、股权确权服务。

四是政策扶持。运用

人力社保等部门政策,协助企业获得政策扶持。

五是转板上市。扶持成熟的企业向北京股权交易中心(通称北京四板市场)的更高层次板块转板,协助申请到全国中小企业股份转让系统挂牌、与深圳证券交易所“高校之家”对接。

此外,为了更好地为

在“大创板”挂牌的企业提供更有针对性的融资服务,北京股权交易中心每月定期举办“科技四板”投融资对接路演,同时邀请专业的投资“大咖”坐诊为企业“号脉”,指点企业融资迷津,还为有百万级以上债权融资需求企业提供的“大创集合可转债”产品。

“大创板”企业可享私募可转债

日前,记者从北京股权交易中心获悉,为了更好地服务“登陆”北京四板市场大学生创业板的创业企业,北京股权交易中心面向有百万级以上债权融资需求企业提供的“大创集合可转债”产品。

据了解,大学生创业板集合可转换公司债券是在北京四板市场原有产品——私募可转债基础上设立的,以满足大创板企业中长期债权融资需求的产品。

大学生创业板集合可转换公司债券是指多家在北京股权交易中心大学生创业板登陆展示的企业,以非公开方式发行、转让,约定在一定期限内还本付息,并附有转股条款的公司债券集合,具有债权的固定收益性和股权的高成长性灵活转换的特点。所谓集合,是指统一履行审核手续,统一召开备案审核会、统一发行打款,在募集说明书、担保意向函、承销协议以及信息披露等方面,仍履行单个债券手续。

2015年12月,北京股权交易中心为北京科拓恒通生物技术开发有限公司

(民营企业)备案发行了私募可转债,备案金额6000万元,票面利率4.35%,期限2年;实际融资成本大幅低于银行贷款利率。北京股权交易中心相关负责人表示,除了“大创集合可转债”产品,今年7月,在北京市人力资源和社会保障局指导下,北京股权交易中心还将定向邀请优质大创板企业一同走进深交所和港交所,观摩上市仪式、与上市公司参观交流、专家上市诊断辅导,帮助企业获取资本市场权威动态,建立与更高层次资本市场的提前沟通机制。

记者 雷语恬

大创集合可转债原则上由3家以上大创板企业集合发行,每家不低于100万元的债券募集额度,共计额度不低于1000万元,并应满足以下要求:

- 在北京区域内合法设立且存续满一年的公司制企业。
- 有符合《中华人民共和国公司法》规定的治理结构。
- 最近一个会计年度的财务会计报告无虚假记载。
- 没有处于持续状态的重大违法行为。
- 在北京四板市场大创板登陆展示。
- 无重大风险隐患。
- 有担保公司提供增信措施。

申请要求

应用场景

- 提前为下一轮融资锁定足够的投资人——利用债权投资锁定投资人,减少对原有股东的股权稀释,融资优先、搁置投资人和发行人对估值的分歧或争议。
- 大幅降低发行人的债务融资成本——撬动市场上更多合格投资者低成本资金,附带股票期权的模式有利于降低企业的债务融资成本,减少对原有股东的股权稀释。
- 作为管理层或员工股权激励的工具——员工获得转股选择权到期可选择获得本金利息或股权,公司提前获得股权激励资金支持,锁定优秀员工;可减少股份支付对公司利润的影响,不影响公司上市财务指标。

应用场景

● 发行人实际的综合融资成本低

基础成本	私募可转债票面利率
成本加项(+)	承销费+担保费(或有)+其他中介机构费用(或有)
成本减项(-)	对通过北京四板市场可转债等进行融资并按时还本付息的,中关村管委会按照票面利率的40%给予支持;对单家企业年度利息补贴不超过100万元,同一笔债券融资业务的利息补贴时间不超过3年
综合融资成本	相对其他融资渠道较低(最低约6%)

扶持优势

● 大创集合可转债对发行人的其他优势

增加投资人关注、获得长期发展资金:同时获得多家股权投资机构和债权投资机构的关注,为企业各个轮次的融资储备潜在投资机构;在企业上市以前,通过发行可转债,提前在资本市场展示企业良好形象。

提升企业估值、减少股权稀释:按照预期估算企业价值,根据企业预计估值,设计转股条款,最大限度地保留企业发展带来的股权增值,还能快速获取充裕资金。

“大创板”是什么?

即大学生创业板。为进一步完善大学生创业服务体系,提升服务精准性和有效性,激励和扶持以大学生为主的青年群体在京创新创业,2016年6月30日,由北京市人力资源和社会保障局、中关村股权交易服务集团共建,清华大学、北京大学、北京工业大学、海淀区人民政府协建大学生创业服务平台和大学生创业板正式推出和启动。

在市人社局大力支持下,北京四板市场大学生创业板建设取得了巨大进步;截至2019年4月30日,北京四板市场大创板企业累计达到99家,注册资本达5.06亿元,企业历史融资额累计逾5.07亿元,带动就业超1200人。

2019年,北京四板市场将继续为首都大学生创业企业做好孵化培育、能力建设、股权管理、融资路演、信用增强、宣传展示等服务工作,为大学生创业企业提供综合性、创新性的金融服务,帮助大学生创业企业迈出资本市场的第一步,并力争在全国范围内发挥示范引领作用。2019年,北京四板市场推出“大学生创业板集合可转换公司债券”,以满足大创板企业对低成本、大额度债权融资需求。

“大创板”准入门槛与申请流程

企业准入条件:

1. 合法设立并存续。
2. 创始人、高级管理人员、核心技术人员等主要成员中具有大学生等特定人员。

大学生准入范围:

1. 北京地区高校在校生。
2. 毕业未满5年的高校毕业生(含留学回国人员)。
3. 在岗大学生村官。
4. 流动发展后未满5年的大学生村官。



北京股权交易中心
Beijing Equity Trading Center

小贴士:

网址:www.bjotc.cn

微信:betc100

电话:13520309094

地址:北京市海淀区四道口北街大钟寺8号院和8号院

