

目录

概要.....	2
正文.....	3
一、一周市场回顾.....	3
二、定增融资情况.....	3
三、新增挂牌公司.....	4
四、IPO.....	4
五、要闻一览.....	5

概要

上周三板成指收盘 934，环比下跌 0.88%，三板做市收盘 757.8，环比上涨 0.64%。上周三板成交总额 17.03 亿元，其中做市转让成交金额 5.92 亿元；集合竞价转让成交金额 11.11 亿元。

上周新增挂牌 2 家，累计挂牌 9827 家。做市转让的有 866 家，竞价转让的有 8961 家。

上周共发布 8 笔定增方案，计划共募集资金 1.58 亿元。

上周 4 家公司公告辅导备案登记受理，2 家公司公告上市申请已受理。

要闻一览

- 1、首批企业上市在即，科创板以市场化机制博弈定价
- 2、新三板 15 家挂牌企业获受理，转投科创板热潮延续
- 3、全国股转公司：正在研究制定新三板股权激励专项规则

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 934 点,下跌 0.88%,三板做市收盘 757.8 点,下跌 0.64%。
 新三板成交总额 17.03 亿元,上涨 0.48%,其中做市转让成交金额 5.92 亿元;
 集合竞价转让成交金额 11.11 亿元;上周成交新三板股票总体成交均价为 3.64
 元,较上周均价上涨 3.12%,做市转让成交均价 4.29 元,集合竞价转让成交
 均价 3.50 元。上周成交额最大的公司分别为百合网、成大生物、九鼎集团;换
 手率最高的公司分别为永丰面业、瓜尔润、长宏科技。

图表 3.本周新三板市场交易情况

	全市场	做市转让	竞价转让
成交数量(万股)	47,542	15,021	32,521
WoW (%)	(0.31)	(2.18)	0.58
成交金额(万元)	170,263	59,185	111,078
WoW (%)	0.48	27.94	(9.83)
成交均价(元/股)	3.64	4.29	3.50
WoW (%)	3.12	43.48	(7.89)

资料来源:万得,中银国际证券

图表 6.做市转让周成交金额前 10 名

序号	代码	股票名称	成交额 (万元)	均价 (元)	万得行业
1	831550.OC	成大生物	3321	21.99	医疗保健
2	833330.OC	君实生物	1642	31.88	医疗保健
3	830881.OC	圣泉集团	1304	8.81	材料
4	430208.OC	优炫软件	1136	16.95	信息技术
5	430609.OC	中磁视讯	754	7.00	信息技术
6	835185.OC	贝特瑞	749	13.93	信息技术
7	834082.OC	中建信息	715	14.69	信息技术
8	832399.OC	宁波公运	633	10.10	工业
9	830899.OC	联讯证券	510	1.44	金融
10	830931.OC	仁会生物	450	22.59	医疗保健

资料来源:万得,中银国际证券

图表 7.集合竞价周成交金额前 10 名

序号	代码	股票名称	成交额 (万元)	均价 (元)	万得行业
1	834214.OC	百合网	7031	2.70	信息技术
2	430719.OC	九鼎集团	1745	0.92	金融
3	831895.OC	爱威科技	1115	15.90	医疗保健
4	838606.OC	新封生态	1006	10.00	工业
5	871392.OC	泽生科技	831	15.81	医疗保健
6	870382.OC	浦漕科技	645	4.85	工业
7	839032.OC	动力未来	613	16.50	工业
8	831321.OC	顺电股份	550	8.80	可选消费
9	834517.OC	瓜尔润	490	2.45	日常消费
10	838651.OC	谷实农牧	480	10.00	日常消费

资料来源:万得,中银国际证券

二、定增融资情况

上周发布定增预案 8 次,预计募集资金 1.58 亿元。上周定增实施数量 15 次,
 募集资金总额 5.48 亿元。7 月日均实施定增融资额 0.71 亿元,环比上月上涨

39.5%。上周公布定增预案的公司中，预募集资金额靠前的是从事保险损失评估的民太安，预募集资金额 0.7 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集资金额靠前的是从事信息安全的优炫软件，完成募集资金额 2.8 亿元。

图表4：一周新增定增预案规模前十名

序号	代码	名称	增发价格(元)	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)
1	833984.OC	民太安	2.55	2,800.00	7,140.00
2	836440.OC	浦士达	2.50	1,000.00	2,500.00
3	833691.OC	宏洲新材	2.50	800.00	2,000.00
4	430037.OC	联飞翔	4.10	400.00	1,640.00
5	836287.OC	祥龙电力	1.93	824.00	1,590.32
6	872958.OC	硕恩网络	1.30	1,125.00	1,462.50
7	833355.OC	崇德动漫	3.26	400.00	1,304.00
8	838763.OC	三和软件	1.90	411.00	780.90
9	838499.OC	澳通电讯	1.00	540.00	540.00
10	833866.OC	紫翔生物	3.00	100.00	300.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

图表5：定增实施完成规模前十名

序号	代码	名称	发行价格(元)	最新收盘价(元)	折溢价率(%)	实际募资总额(万元)
1	430208.OC	优炫软件	15.50	16.84	8.65	27,752.75
2	833526.OC	北林科技	1.75	9.34	433.04	6,565.47
3	872872.OC	中富泰科	1.20	—	—	3,400.80
4	870215.OC	未来能源	1.00	—	—	3,371.07
5	839043.OC	甲骨文	27.36	—	—	3,040.00
6	833119.OC	得普达	3.25	2.99	-8.00	2,000.00
7	871804.OC	五行时代	16.20	3.32	-79.51	1,999.99
8	870325.OC	扬子安防	3.00	2.50	-16.67	1,500.00
9	870566.OC	领瑞达	3.33	4.99	49.85	1,481.85
10	870567.OC	儒房融科	2.60	3.00	15.38	1,126.84

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 7 月 12 日，新三板挂牌公司总数 9,921 家，其中做市转让公司 866 家，集合竞价转让公司 8,961 家，新挂牌 2 家，摘牌企业 96 家。总计待审

查公司 152 家，待挂牌公司 76 家。

图表2：本周新增挂牌企业净利润前十名

序号	证券代码	证券名称	挂牌日期	主办券商	总资产 (万元)	最新一期营收 (万元)	最新一期净利润 (万元)	所属行业
1	873311.OC	华齿口腔	2019-07-10	申万宏源证券	6,002.73	10,720.69	1,139.34	医疗服务
2	873289.OC	合安气体	2019-07-09	金元证券	2,341.26	1,218.31	53.37	其他化学原料

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

四、IPO

本周多尔晋泽、平原智能、东和新材、振威展览等 4 家公司公告辅导备案登记受理；京源环保、亿华通等 2 家公司公告上市申请已受理；中科软等 1 家公司公告 IPO 过会。田野股份、大承医疗等 2 家公司公告终止上市辅导。

图表 15.新三板公司 IPO 申报情况

代码	股票名称	最新公告日	审核状态	拟上市板	行业
831540.OC	京源环保	2019/7/8	申请已受理	科创板	资本货物
833332.OC	多尔晋泽	2019/7/8	辅导备案登记受理	-	资本货物
830849.OC	平原智能	2019/7/8	辅导备案登记受理	主板	资本货物
430002.OC	中科软	2019/7/8	审查通过	主板	软件与服务
832023.OC	田野股份	2019/7/8	终止辅导	-	食品、饮料与烟草
400038.OC	汇绿 5	2019/7/9	已预披露更新	-	商业和专业服务
834613.OC	亿华通	2019/7/9	申请已受理	科创板	资本货物
839792.OC	东和新材	2019/7/9	辅导备案登记受理	-	材料 II
833263.OC	大承医疗	2019/7/10	终止辅导	-	医疗保健设备与服务
834316.OC	振威展览	2019/7/11	辅导备案登记受理	-	商业和专业服务

资料来源：万得、中银国际证券

五、要闻一览

1、首批企业上市在即，科创板以市场化机制博弈定价

截至 7 月 11 日，首批 25 家科创板拟上市企业的发行价格已全部敲定。从最终定价来看，首批企业的发行价格基本落入卖方建议的估值区间，符合机构预期。总体募资金额也浮出水面。有统计显示，首批 25 家科创板的总体募资金额为 370.17 亿元，比原先预期募集资金总和 310.89 亿元多了 59.28 亿元，部分

公司确定的发行价所对应的募集资金超过原先计划的资金需求。伴随着 7 月 22 日举行科创板首批公司上市仪式的临近,市场对于科创板的关注焦点正逐步由受理、问询、注册转向定价、交易。科创板试点注册制的创新和制度亮点之一就是市场化定价和自主决定发行规模,建立了以机构投资者为参与主体的询价、定价、配售机制。

2、新三板 15 家挂牌企业获受理,转投科创板热潮延续

目前 144 家科创板受理企业中,有近 30 家来源于新三板,其中,15 家为在挂牌公司,而多家企业已进入问询阶段,公司业务及核心技术被重点关注。目前,西部超导、嘉元科技、天准科技、南微医学、世纪空间、航天宏图 6 家曾有新三板背景的公司,科创板申请均获通过并提交注册,除了世纪空间,其他 5 家注册已生效。7 月 8 日,挂牌公司亿华通也加入科创板受理队伍,至此,仍在新三板挂牌的受理企业为 15 家。部分企业公司业务被重点问询按进展情况,仍在新三板挂牌的江苏北人、金达莱、凌志软件、映翰通、联瑞新材、泰坦科技、久日新材、先临三维、八亿时空等均处于“已问询”状态。

3、全国股转公司:正在研究制定新三板股权激励专项规则

7 月 11 日,全国股转公司发言人在新闻发布会上答记者问时表示,目前,全国股转公司会同证监会有关部门,正在研究制定新三板股权激励专项规则,明确挂牌公司采用股票期权、限制性股票等方式实施股权激励的监管要求,进一步推动新三板挂牌公司利用股权激励实现健康稳定发展。数据显示,去年 7 月以来,新三板至少有 80 家企业推出股权激励方案,同时已有 18 家的股权激励方案终止实施,占比超两成。对于市场上新三板企业股权激励说易行难的观点,全国股转公司新闻发言人回应称,目前新三板市场没有单独的股权激励制度,挂牌公司

实施股权激励主要通过现行的定向发行制度予以规范。他表示，实践中新三板坚持市场化原则，不对股权激励的定价、比例做强制性要求，方式灵活多样，通过向激励对象定向发行股票实现激励目的，体现了新三板特色。