

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	5
五、要闻一览	6

概要

上周三板成指收盘 964 环比下跌 0.19% ,三板做市收盘 798 环比上涨 0.56%。

上周三板成交总额 17.14 亿元 ,其中做市转让成交金额 9.86 亿元 ;集合竞价转让成交金额 6.87 亿元。

上周新增挂牌 7 家 , 累计挂牌 10201 家。做市转让的有 956 家 , 竞价转让的有 9245 家。

上周共发布 4 笔定增方案 , 计划共募集资金 2.71 亿元。

上周 1 家新三板企业公告上市申请已反馈。

要闻一览

- 1、申请受理 5 家之中有 3 家 , 新三板企业成冲击科创板主力军之一
- 2、中共中央政治局会议指出 , 科创板要真正落实注册制
- 3、上交所发布并施行《科创板股票发行与承销业务指引》
- 4、新三板投融资平台一期正式上线 , 破解挂牌公司融资难题

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 964 点，下降 0.19%，三板做市收盘 798 点，上涨 0.56%。

新三板成交总额 17.14 亿元，较上周上涨 1.76%，其中做市转让成交金额 9.86 亿元；集合竞价转让成交金额 7.28 亿元；上周成交新三板股票总体成交均价为 3.78 元，较上周均价下跌 3.32%，做市转让成交均价 6.87 元，集合竞价转让成交均价 2.38 元。上周成交额最大的公司分别为君实生物、成大生物、贝特瑞；换手率最高的公司分别为报阅传媒、鹿草堂、一景乳业。

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)	46,665	14,311	32,354
WoW (%)	2.14	(11.96)	9.92
成交金额 (万元)	171,372	98,563	72,810
WoW (%)	1.76	(1.28)	6.18
成交均价 (元/股)	3.78	6.87	2.38
WoW (%)	(3.32)	14.31	(4.03)

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	833330.OC	君实生物	7689	32.08	医疗保健
2	831550.OC	成大生物	5494	20.46	医疗保健
3	835185.OC	贝特瑞	3335	14.17	信息技术
4	830881.OC	圣泉集团	2360	9.66	材料
5	430074.OC	德鑫物联	1812	9.99	信息技术
6	430208.OC	优炫软件	1592	16.76	信息技术
7	830899.OC	联讯证券	1138	1.56	金融
8	832159.OC	合全药业	969	47.47	医疗保健
9	430609.OC	中磁视讯	952	9.20	信息技术
10	833694.OC	新道科技	861	4.17	信息技术

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	833499.OC	中国康富	1549	1.03	金融
2	870122.OC	一景乳业	841	12.00	日常消费
3	430719.OC	九鼎集团	756	0.75	金融
4	871392.OC	泽生科技	479	15.57	医疗保健
5	831891.OC	行动教育	475	18.00	可选消费
6	836801.OC	睦合达	426	185.00	信息技术
7	831603.OC	金润和	404	3.82	信息技术
8	834038.OC	诚信小贷	320	1.00	金融
9	834777.OC	中投保	319	1.48	金融
10	839737.OC	鸥玛软件	307	14.53	信息技术

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 4 次，预计募集资金 2.71 亿元。上周定增实施数量 1 次，募集资金总额 0.3 亿元。4 月日均实施定增融资额 1.58 亿元，环比上月上涨

2.79%。上周公布定增预案的公司中，预募集资金额靠前的是从事半导体后段代工的利扬芯片，预募集资金 2.1 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集资金的是专业从事锂离子电池正、负极材料的研发、生产和销售的贝特瑞，募集资金 0.3 亿元。

图表6： 本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	831934.OC	宇迪光学	5.20	841.00	4,373.20
2	832266.OC	首帆动力	2.25	285.00	641.25

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

图表7： 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	835185.OC	贝特瑞	6.67	14.18	112.59	3,037.50

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 4 月 21 日，新三板挂牌公司总数 10,201 家，其中做市转让公司 956 家，集合竞价转让公司 9,245 家，新挂牌 7 家，摘牌企业 84 家。总计待审查公司 149 家，待挂牌公司 67 家。

图表4： 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)	2017 年营收(万元)	2017 年净利润(万元)	所属行业
1	873253.OC	安天利信	2019-04-16	华安证券	21,754.10	7,197.12	1,846.36	其他专业服务
2	873268.OC	升达股份	2019-04-18	中泰证券	8,236.25	7,323.83	859.32	汽车零部件
3	873267.OC	联通智控	2019-04-17	方正证券	23,512.89	18,542.58	768.96	电线电缆
4	873269.OC	赢时物业	2019-04-19	中泰证券	10,795.81	7,101.72	657.93	一般物业经营
5	873112.OC	新洲股份	2019-04-17	开源证券	16,435.81	12,399.37	612.00	中药生产
6	873252.OC	麦丰新材	2019-04-18	联讯证券	893.42	641.45	-11.65	非金属新材料
7	873258.OC	麦禾传媒	2019-04-17	东吴证券	290.41	595.49	-29.13	营销服务

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

四、IPO

本周泰坦科技等 1 家公司公告上市申请已反馈。截至上周末,新三板共有 4,243

家公司披露 2018 年度年报, 55%的公司净利润同比增长。

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
872859.OC	美畅新材	2019/4/15	已预披露更新	创业板	材料 II
835776.OC	招金励福	2019/4/15	已预披露更新	中小板	材料 II
830866.OC	凌志软件	2019/4/15	申请已受理	科创板	软件与服务
839128.OC	新化股份	2019/4/15	已预披露更新	主板	材料 II
831628.OC	西部超导	2019/4/16	申请已受理	-	材料 II
833790.OC	嘉元科技	2019/4/16	申请已受理	科创板	材料 II
830777.OC	金达莱	2019/4/16	申请已受理	科创板	环境与设施服务
838966.OC	柠檬微趣	2019/4/17	已预披露更新	创业板	软件与服务
832899.OC	景津环保	2019/4/18	已预披露更新	主板	资本货物
835124.OC	泰坦科技	2019/4/19	已反馈	科创板	商业和专业服务
430642.OC	映翰通	2019/4/19	申请已受理	科创板	电子设备和仪器
831543.OC	松炀资源	2019/4/19	已预披露更新	中小板	材料 II
430141.OC	久日新材	2019/4/19	申请已受理	科创板	特种化工

资料来源: 万得, 中银国际证券

图表 1: 新三板(拟)申请科创板上市企业一览

序号	证券名称	2017 年营收(亿元)	2017 年净利润(万元)	总市值(亿元)	2017 年毛利率(%)	所属行业
1	赛特斯	6.41	14,753.00	45.19	64.23	云服务(含 IDC、CDN)
2	金达莱	4.84	13,693.63	38.25	63.96	环保设备
3	西部超导	9.48	10,804.61	48.48	39.26	其他金属新材料
4	嘉元科技	5.66	8,197.07	26.01	27.35	电池材料
5	凌志软件	3.83	5,736.75	23.36	42.63	其他软件服务
6	天力锂能	5.92	5,265.83	10.48	17.86	电池材料
7	八亿时空	2.31	5,043.24	20.26	50.89	半导体材料
8	迈得医疗	1.73	4,778.88	6.27	52.14	医疗器械
9	久日新材	7.40	4,431.79	21.18	24.46	其他化学制品
10	现在股份	2.52	4,357.85	6.15	40.55	行业应用软件
11	三元基因	2.45	4,237.86	4.29	83.54	生物医药
12	京冶轴承	3.28	4,156.63	10.71	41.68	基础件
13	星昊医药	3.26	4,118.60	8.28	71.59	化学制剂
14	联瑞新材	2.11	3,620.27	12.02	41.26	非金属新材料
15	慧云股份	1.92	3,447.35	6.18	73.23	云服务(含 IDC、CDN)
16	泽达易盛	1.43	3,395.50	—	49.98	行业应用软件
17	泰坦科技	6.64	3,374.13	9.49	22.21	其他专业服务
18	新数网络	2.67	3,237.09	3.51	24.16	营销服务
19	映翰通	2.29	3,229.81	8.26	44.18	通信传输设备
20	驱动力	1.45	3,083.99	5.02	40.42	饲料
21	阿拉丁	1.26	3,056.27	11.36	73.06	化学制剂
22	江苏北人	2.51	2,634.19	15.84	25.58	工业机器人
23	盛本智能	2.27	2,272.66	5.82	32.94	电子设备制造
24	先临三维	3.63	1,143.90	27.01	51.44	电子设备制造
25	惠尔明	1.87	1,070.56	2.86	32.84	涂料油漆

资料来源: 东方财富 choice、联讯证券, 数据截止 2019.4.18

五、要闻一览

1、申请受理 5 家之中有 3 家，新三板企业成冲击科创板主力军之一

4 月 15 日，上交所再受理 5 家企业的科创板上市申请，其中 3 家企业具有新三板背景。包括 2014 年在新三板挂牌的西部超导，2015 年在新三板挂牌的嘉元科技及金达莱。

尽管三家公司行业各异，情况各异，但是在选用科创板申报标准均选择了标准一，即预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。而这一标准也是目前大部分申报科创板的企业所选择的，被选用比例已超 80%。据统计，截止目前，在已受理的 77 家企业中一共有 17 家具有新三板背景的企业。分别是西部超导、嘉元科技、金达莱、江苏北人、联瑞新材、泰坦科技、凌志软件、安博通、龙软科技、贝斯达、紫晶存储、天准科技、苑东生物、杰普特、木瓜移动、世纪空间、南京微创。另外据广东证监局相关负责人透露，近年辖区 IPO 企业主要来自新三板公司，目前已有数家新三板企业正在积极备战科创板。

2、中共中央政治局会议指出，科创板要真正落实注册制

中共中央政治局 4 月 19 日召开会议。会议指出，要以关键制度创新促进资本市场健康发展，科创板要真正落实以信息披露为核心的证券发行注册制。要以高水平对外开放促进深层次改革，扩大外资市场准入，落实国民待遇。要做好重点群体就业工作，加强职业技能培训。证监会副主席方星海曾说：以“信批”为核心，就是要审核出一家“真公司”来。实行信息披露为中心的发行审核制度，发行人是信息披露的第一责任人，中介机构应勤勉尽责，切实发挥对信息披露核查把关

作用。发行人、中介机构应充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，确保信息披露真实、准确、完整。审核人员对相关的报送材料和要披露的信息要合理 怀疑，要充分问询，而且要问很专业的问题，严格把关。

3、上交所发布并施行《科创板股票发行与承销业务指引》

4月16日消息，为了规范科创板股票发行承销活动，促进各参与主体归位尽责，上海证券交易所制定了《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》，经中国证监会批准，现予以发布，并自发布之日起施行。通知主要涉及三大内容。

一是科创板上市的股票是国内依法发行上市的股票，属于《基金法》第七十二条第一项规定的“上市交易的股票”。二是基金投资科创板股票的，应当根据基金合同的约定，判断是否符合基金合同所规定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例、风险收益特征和相关风险控制指标。不符合基金合同约定的，基金管理人应当履行相关基金合同修订程序后方可投资科创板股票。基金托管人应当做好相关监督工作。三是基金管理人在投资科创板股票过程中，应当根据审慎原则，保持基金投资风格的一致性，做好流动性风险管理工作，并进行必要的信息披露（特别是投资风险提示），切实保护好基金投资者的利益。

4、新三板投融通平台一期正式上线，破解挂牌公司融资难题

4月19日，新三板投融通平台上线启动仪式在北京举行，全国中小企业股份转让系统有限责任公司董事长谢庚在现场表示：“此次新三板投融通一期上线，是全国股转公司与银行、挂牌公司深化合作的良好开端。目的在于解决投融资市场，特别是银行与挂牌公司信息不对称，帮助挂牌公司融资提质增效。”

据介绍，新三板投融通平台基于新三板海量结构化信息数据，通过互联网平台、移动客户端及微信媒介，为投融资双方提供信息检索、数据分析、路演互动及智能推送服务。

谢庚认为，新三板投融通平台的上线是一个重要的节点，说明全国股转公司对中小微企业的服务范围又获得了层次升级了。新三板投融通平台的建设是全国股转公司落实党中央、国务院政策要求，全面深化新三板改革，助力解决民营企业、中小微企业融资难、融资贵问题，提升市场服务的重要举措之一。