

目录

概要	2
正文	3
一、一周市场回顾	3
二、定增融资情况	4
三、新增挂牌公司	6
四、IPO	6
五、要闻一览	7

概要

上周三板成指收盘 995.88，较前一周上涨 0.76%，三板做市收盘 802.06，较前一周下跌 1.81%。上周三板成交量 4.34 亿股，成交总额 15.2 亿元，其中做市转让成交金额 3.29 亿元；集合竞价转让成交金额 11.9 亿元。

上周新增挂牌 22 家，累计挂牌 11091 家。做市转让的有 1226 家，竞价转让的有 9865 家。

上周共发布 23 笔定增方案，计划共募集资金 15.63 亿元。

上周 IPO（含已摘牌企业）上会 1 家，过会 1 家；新增上市辅导 2 家。

要闻一览

- 1、股转新闻发言人首次回应新三板双创可转债
- 2、301 家新三板公司披露中报，52 家净利润翻倍
- 3、区域股权中心拥抱三板企业，向下生长发行私募可转债
- 4、股转系统高层或变动，三板改革进行时

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指(899001)收盘 995.88 ,环比减少 0.76% ,三板做市 (899002) 收盘 802.06 ,环比减少 1.81%。上周市场成交量为 4.34 亿股 ,环比减少 7.6% ; 成交额为 15.2 亿元 , 环比减少 16.21% 。其中做市企业成交量和成交金额分别为 1.57 亿股和 3.29 亿元 , 分别环比减少 4.13%和减少 30.69% ; 集合竞价企业成交量和成交金额分别为 2.77 亿股和 11.9 亿元 , 分别环比减少 9.46%和减少 11.07%。

图表 4: 新三板挂牌公司本周交易情况

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	43429.27	-7.60%	1284702.12
其中: 做市	15724.75	-4.13%	477645.55
集合竞价	27704.52	-9.46%	807056.57
成交金额(万元)	151954.98	-16.21%	5204658.97
其中: 做市	32912.23	-30.69%	1545483.55
集合竞价	119042.75	-11.07%	3659175.42
成交均价(元)	3.50	-9.32%	4.05
其中: 做市	2.09	-27.71%	3.24
集合竞价	4.30	-1.78%	4.53

资料来源: 全国中小企业股份转让系统, 国盛证券研究所

图表 5: 集合竞价、做市成交金额前十(万股, 万元)

做市成交前十				集合竞价成交前十			
证券代码	证券简称	成交数量	成交金额	证券代码	证券简称	成交数量	成交金额
830899.OC	联讯证券	1,243.20	1,896.69	872627.OC	摩天之星	150.70	2826.87
832399.OC	宁波公运	190.57	1,329.95	870514.OC	赞禾股份	135.00	1867.70
831550.OC	成大生物	79.30	1,224.46	839337.OC	原石文化	317.00	1679.20
430353.OC	百傲科技	148.78	1,182.26	430719.OC	九鼎集团	1370.07	1401.58
831583.OC	未来宽带	395.50	1,080.08	837425.OC	电通物联	200.00	740.00
832028.OC	汇元科技	272.40	702.79	836209.OC	启超电缆	200.00	400.00
834742.OC	麦克韦尔	5.50	657.79	833480.OC	红旗民爆	60.00	360.00
831562.OC	山水环境	127.20	616.12	870163.OC	聚电智能	19.50	312.40
835185.OC	贝特瑞	50.20	499.66	835246.OC	合力海科	87.10	293.39
830978.OC	先临三维	131.60	478.03	831930.OC	和君商学	28.30	279.99

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 6: 集合竞价、做市涨跌幅前十(%, 百万)

做市成交前十					集合竞价成交前十				
证券代码	证券简称	涨跌幅	市值	PE	证券代码	证券简称	涨跌幅	市值	PE
833588.OC	九州方圆	96.15	102.00	-2.44	832662.OC	方盛股份	989.09	66.91	5.61
430656.OC	财安金融	32.56	57.06	-17.56	839275.OC	众信科技	350.45	856.80	85.40
833290.OC	瑞立达	23.53	116.37	-0.88	834599.OC	同力股份	300.00	326.40	5.01
870522.OC	ST 信隆行	20.78	41.88	-1.88	835192.OC	国变电气	228.57	197.19	160.02
430629.OC	国科海博	19.38	140.02	-24.59	835940.OC	瑞济生物	149.83	695.16	121.64
832023.OC	田野股份	16.56	439.20	10.44	870490.OC	星亚股份	136.36	1,301.04	77.31
832987.OC	牡丹联友	16.07	93.21	74.17	870731.OC	游动网络	116.67	232.70	32.76
831963.OC	ST 明利	14.29	58.40	-0.50	833745.OC	恐龙园	105.74	828.30	11.47
831266.OC	一铭软件	13.89	37.52	-0.93	430277.OC	圣商教育	100.00	220.00	46.11
832080.OC	七色珠光	13.71	723.80	15.95	430171.OC	电信易通	100.00	128.00	11.67

资料来源: wind, 国盛证券研究所

二、定增融资情况

上周共有 21 家公司实施定增方案, 共募集资金 5.21 亿元。

上周共发布 23 笔定增方案, 计划共募集资金 15.63 亿元, 环比减少 28.32% ;

上周拟募集资金流向前三的行业为 : 医疗保健(39.01%)、信息技术(28.71%)

和工业(16.24%)。

图表 12: 21 家公司实施了定向增发

代码	简称	发行价格	增发数量(万股)	实际募资(万元)	Wind 行业
838088.OC	鹤鸣亭	13.19	86.63	1,142.69	商业和专业服务
837835.OC	中哲创建	5.50	441.00	2,425.50	耐用消费品与服装
834703.OC	飓风股份	5.60	920.00	5,152.00	运输
835461.OC	瑞霖环保	15.00	151.00	2,265.00	商业和专业服务
872200.OC	欣隆环保	1.60	2,350.00	3,760.00	资本货物
832429.OC	朗恩斯	15.56	267.14	4,155.55	汽车与汽车零部件
837528.OC	数据家	7.16	214.92	1,538.81	软件与服务
831445.OC	龙泰家居	6.60	20.00	132.00	耐用消费品与服装
837155.OC	康斯泰	2.00	260.00	520.00	耐用消费品与服装
430347.OC	地大信息	2.90	14.00	40.60	软件与服务
834310.OC	华夏飞机	16.00	375.00	6,000.00	资本货物
833434.OC	博锐斯	6.18	860.00	5,314.80	材料 II
832069.OC	科飞新材	6.00	33.00	198.00	材料 II
836707.OC	金刚科技	8.55	170.29	1,455.99	耐用消费品与服装
839357.OC	中澳航空	3.00	1,700.00	5,100.00	资本货物
838340.OC	鹰明电商	10.00	275.00	2,750.00	商业和专业服务
870779.OC	科源新材	2.00	500.00	1,000.00	材料 II
839966.OC	ST 斯芬克	6.96	287.36	2,000.00	制药、生物技术与生命科学
871705.OC	博奥检测	2.00	456.50	913.00	商业和专业服务
832311.OC	联程旅游	50.57	43.50	2,200.00	技术硬件与设备
832272.OC	龙图信息	22.75	175.81	4,000.00	软件与服务

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 13: 23 家公司公告了定向增发预案

代码	名称	发行价格	预计募资(万元)	发行目的
839765.OC	齐心科技	2.88	2,304.00	项目融资
871231.OC	中科动漫	5.00	1,000.00	补充流动资金
871725.OC	环国运	3.50	700.00	补充流动资金
872862.OC	牧标股份	1.50	1,126.50	补充流动资金
833984.OC	民太安	2.55	55.08	补充流动资金
836127.OC	亿鑫股份	8.00	4,000.00	项目融资
872536.OC	浩天新杰	1.30	845.00	补充流动资金
872625.OC	青聚能钛		9,500.00	补充流动资金
430267.OC	盛世光明	3.13	2,500.00	股权激励
836084.OC	江苏北人	13.50	7,425.00	项目融资
836817.OC	优普惠	7.72	3,003.08	项目融资
838526.OC	鑫英泰	10.50	1,008.00	补充流动资金
830871.OC	天元晟业	11.60	40,020.00	融资收购其他资产
834866.OC	利欣制药	2.00	2,100.00	补充流动资金
839044.OC	青藤文化	7.58	3,400.22	补充流动资金
871105.OC	华特装饰	21.42	999.95	补充流动资金
871995.OC	陆玛文旅	1.00	118.47	股权激励
872062.OC	恒盛能源	12.00	6,000.00	项目融资
872161.OC	风行测控	1.00	68.00	股权激励
872664.OC	军信环保	5.00	13,472.22	项目融资
830946.OC	森萱医药	4.50	55,871.62	融资收购其他资产
838418.OC	绿城股份	1.00	305.17	股权激励
871656.OC	远盾网络	162.84	500.00	补充流动资金

资料来源: wind, 国盛证券研究所

三、新增挂牌公司

上周挂牌家数为 22 家，总股本为 5.94 亿股，流通股本为 0.46 亿股。从 WIND 一级行业分布来看，上周挂牌企业行业分布前三名为：工业（7 家），材料（4 家），能源（3 家）。截至 8 月 5 日，新三板挂牌公司达 11091 家，上周净减企业 21 家。已挂牌企业总股本为 6537.01 亿股，流通股本 3552.3 亿股。从 WIND 一级行业分布来看，新三板已挂牌企业行业分布前三名为：工业（3252 家），信息技术（3123 家），可选消费（1581 家）。

图表 11: 本周新挂牌公司一览表 (22 家)

证券代码	证券简称	所属 wind 行业	2017 年营收 (百万)	2017 年净利润 (百万)
872869.OC	瑞华技术	工业	103.90	26.64
872876.OC	恒丰能环	工业	23.67	5.02
872883.OC	海岳环境	工业	12.27	2.78
872889.OC	鸿坤物业	房地产	157.80	30.40
872896.OC	新威环境	工业	74.67	5.17
872899.OC	恒发股份	可选消费	103.56	2.90
872913.OC	阳淳股份	信息技术	57.52	2.45
872917.OC	平安驾培	可选消费	54.16	6.68
872920.OC	富锦环保	工业	38.35	4.21
872922.OC	汇科信	工业	11.80	1.07
872927.OC	强华股份	材料	39.93	7.89
872928.OC	恒友股份	材料	97.13	32.15
872931.OC	无锡鼎邦	能源	153.38	6.32
872932.OC	健威泽	能源	86.72	3.08
872933.OC	正潭股份	材料	29.85	0.45
872940.OC	快乐番薯	日常消费	65.71	10.19
872945.OC	东燃热能	能源	22.40	1.03
872946.OC	瑞索股份	工业	11.02	1.01
872948.OC	双鸽股份	日常消费	658.51	13.73
872949.OC	成如旦	材料	389.42	15.12
872953.OC	国子软件	信息技术	85.84	18.74
872955.OC	中都物业	房地产	12.78	1.07

资料来源: wind, 国盛证券研究所

四、IPO

本周共有 4 家企业上会，过会 1 家，其中新三板企业（含已摘牌企业）上会 1 家，过会 1 家。本周 2 家新三板企业公告辅导备案登记受理。

图表 14: 本周发审委 IPO 审核结果一览

公司名称	上市板	审核结果	会议日期	是否新三板企业
江西金力永磁科技股份有限公司	创业板	通过	2018-07-31	是 (835009.OC)
广东九美生物技术股份有限公司	主板	取消审核	2018-07-31	否
江苏丰山集团股份有限公司	主板	通过	2018-07-31	否
上海晶丰明源半导体股份有限公司	主板	未通过	2018-07-31	否

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 15: 本周新增上市辅导企业

代码	公司简称	公告日期	辅导券商	起始日期	营业收入	净利润
839803.OC	通用电梯	2018-08-02	东兴证券股份有限公司	2018-07-18	389.98	53.42
430373.OC	捷安高科	2018-08-03	民生证券股份有限公司	2018-08-02	217.18	49.91

资料来源: wind, 国盛证券研究所 注: 财务指标为 2017 年报 单位: 百万元

五、要闻一览

1、股转新闻发言人首次回应新三板双创可转债

8 月 3 日, 全国股转公司新闻发言人通过官方公众号回应了挂牌公司可转债发行情况的提问: 2017 年 9 月, 新三板双创可转债实施, 目前已有 6 家创新层挂牌公司完成发行, 募集资金总额为 2.96 亿元, 另有 3 家公司已取得交易所发行无异议函, 并启动发行。试点期间, 全国股转公司支持并鼓励创新层挂牌公司申请发行双创可转债, 并为其转股环节提供相对便捷、快速的服务, 切实有效拓宽创新创业中小企业的直接融资途径。

2、301 家新三板公司披露中报, 52 家净利润翻倍

据全国股转公司统计, 截至 8 月 1 日, 已有 301 家挂牌公司披露 2018 年半年报。这些挂牌公司合计实现营业收入 272.54 亿元, 同比增长 63%, 合计实现净利润 17.98 亿元, 净利率达 6.6%。具体来看, 301 家公司中, 共有 214 家挂牌公司实现营业收入增长, 154 家实现盈利增长, 其中净利润翻倍的公司有 52 家, 挂牌公司净利润增长最多高达 35 倍, 平均增幅 180%。中报披露信息显示, 2018 年上半年挂牌公司净利润增长多数源于转型发展、专注核心业务以及拓宽

市场范围。此外，还有 19 家公司发布了 2018 年上半年业绩预告，18 家预告业绩增长，15 家公司增长 1 倍以上，最高增幅达 2930%。2018 年半年报是自全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》以来的首次半年报披露，对挂牌公司的审计安排、半年报编制和披露时间等提出了具体要求，同时针对商业银行、证券公司、保险公司等八类金融行业挂牌公司分别制定了半年报披露模板，提高了定期报告信息编制的针对性和有效性。

3、区域股权中心拥抱三板企业，向下生长发行私募可转债

近期，新三板挂牌公司凌志股份(831725)成功发行一期规模为 5000 万的私募可转债引起了市场关注。2017 年双创债试点落地新三板创新层企业，因此这类可转债的发行并非新闻，但此次凌志股份发行的可转债并非在沪深交易所，而是在其所在地区的四板市场，即内蒙古股权交易中心(下称“内蒙股交”)完成发行。曾几何时，新三板市场和四板市场功能重叠，相互定位模糊，在经历了近几年的整顿清理合并后，四板市场在多层次资本市场中的定位逐渐明晰。这一背景下，新三板企业甚至上市公司在区域股权市场融资恰好体现了多层次资本市场间的互补性。另一方面，四板市场也成为了新三板企业以及上市公司融资的又一补充渠道。

4、股转系统高层或变动，三板改革进行时

近日从全国中小企业股份转让系统(下称“全国股转系统”)处获悉，全国股转系统近期将有高层人事变动，总经理李明或将调往地方局任职。2016 年 11 月有消息称李明将从证监会非公部副主任调任，2017 年 1 月中旬全国股转系统正式更新领导班子架构，李明首次以全国股转系统总经理的身份亮相。本次如果离任去往地方局任职，李明在全国股转系统总经理任上不足两年时间。