

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	5
四、做市	5
五、IPO	6
六、要闻一览.....	6

概要

2017 年 12 月 11 日至 12 月 15 日，三板做市指数收于 994.59 点，较上一周下跌 0.08%；成交额为 7.03 亿元，较前一周成交额减少 1.78 亿元。

上周，无新增做市转让公司，10 家公司将转让方式由做市转让变更为协议转让。

上周，一共有 65 家挂牌企业发布定增预案，预计募集资金 28.74 亿元。

上周，新三板共有 43 家企业挂牌。

要闻一览

- 1、新三板分层及交易制度改革方案出炉，新三板深化改革迈出重要一步
- 2、IPO 受挫企业盘点：12 家新三板企业终止审查 近三成中止企业来源新三板
- 3、新三板市值跌破 5 万亿 今年累计成交额为 2141.99 亿元
- 4、新三板私募机构：5 家终止挂牌 8 家融资受限

正文

一、一周市场回顾

12月18日至12月22日，三板做市指数(899002.OC)下跌0.68%，收盘于987.87点，年内累计下跌11.17%。

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	173,087.54	73.63%	4,147,790.90
其中:做市方式	25,343.90	1.22%	1,504,290.94
协议方式	147,743.63	97.91%	2,643,499.96
成交金额(万元)	657,801.70	58.29%	21,902,905.26
其中:做市方式	119,859.25	22.40%	7,743,776.88
协议方式	537,942.45	69.35%	14,159,128.38
成交均价(元)	3.80	-8.83%	5.28
其中:做市方式	4.73	20.92%	5.15
协议方式	3.64	-14.43%	5.36 金三板

本周新三板总成交量17.31亿股，比上周增加73.63%，总成交金额65.78亿元，比上周增加58.29%，其中做市转让方式成交11.99亿元(+22.40%)，协议转让方式成交53.79亿元(+69.35%)。

本周做市转让方式涨跌幅前十位股票

排名	股票代码	股票名称	周涨跌幅	周成交额(万元)	股票代码	股票名称	周涨跌幅	周成交额(万元)
1	830900.OC	维福特	32.7%	21.8	832453.OC	恒福股份	-62.0%	228.8
2	833786.OC	超纯环保	28.3%	12.8	831171.OC	海纳生物	-52.2%	586.5
3	837939.OC	九天云竹	27.9%	745.6	430585.OC	金瑞科技	-50.4%	4.1
4	833999.OC	昆机器人	26.0%	22.6	430617.OC	ST欧迅	-29.6%	147.7
5	836078.OC	天睿空间	25.0%	41.5	831056.OC	千叶药包	-28.7%	33.3
6	832186.OC	惠尔顿	20.8%	12.2	834665.OC	科旺科技	-27.8%	8.9
7	832280.OC	创元期货	20.7%	8.9	830862.OC	丰海科技	-23.7%	170.8
8	430240.OC	随视传媒	19.5%	138.6	835759.OC	财人汇	-20.0%	9.0
9	832315.OC	君和环保	19.0%	143.0	430152.OC	思银股份	-19.9%	17.3
10	832097.OC	浩辰软件	17.6%	106.9	839344.OC	京立医院	-19.7%	9.2
11	832657.OC	光合文旅	16.3%	49.3	835858.OC	金禾股份	-19.1%	3.8
12	831592.OC	北方嘉科	16.1%	9.1	830831.OC	华泰集团	-18.6%	35.8
13	830845.OC	芯邦科技	14.8%	49.1	831194.OC	派拉软件	-18.4%	45.1
14	832156.OC	强田液压	14.3%	11.1	831464.OC	创高安防	-17.1%	12.1
15	831684.OC	瑞晓科技	13.5%	8.3	430536.OC	万通新材	-16.7%	3.8
16	430148.OC	科能腾达	12.6%	10.8	430454.OC	百大能源	-16.5%	29.7
17	831959.OC	香樟担保	12.3%	11.4	430741.OC	格林绿化	-16.1%	4.9
18	430284.OC	科胜石油	12.3%	4.7	831572.OC	耀能股份	-15.6%	27.9
19	430300.OC	辰光医疗	12.3%	26.0	430619.OC	格纳斯	-14.9%	7.3
20	832566.OC	特德宫	12.2%	48.1	837684.OC	英托股份	-14.6%	16.0

二、定增融资情况

本周，共 63 家挂牌公司累计完成融资 92.74 亿元，融资金额最大的五家公司分别为齐鲁银行 50 亿元、先融期货 10.88 亿元、钢银电商 10 亿元、高思教育 3.5 亿元、沧海核装 1.07 亿元。

本周融资金额超过 5000 万元的挂牌公司：

股票简称	募集资金 (万元)	发行价格 (元/股)	发行后市值 (亿元)	主办券商	所属行业
齐鲁银行	499,980.00	3.90	160.79	招商证券	金融
先融期货	108,800.00	1.60	16.16	财达证券	金融
钢银电商	100,000.35	4.50	45.93	广发证券	文化传媒
高思教育	35,000.04	600.00	33.50	广发证券	轻工制造
沧海核装	10,695.00	6.90	8.77	太平洋	机械设备
天草生物	10,500.00	20.00	9.00	国信证券	医药生物
莲池医院	9,205.30	9.70	7.77	招商证券	医药生物
创扬医药	8,820.00	2.32	2.46	德邦证券	医药生物
森泰环保	8,216.25	2.50	1.57	长江证券	机械设备
聚力股份	7,840.00	3.20	1.92	中泰证券	公用事业
百通能源	7,800.00	6.00	7.38	东北证券	公用事业
维冠机电	7,500.00	10.00	4.65	申万宏源证券	机械设备
新阳特纤	6,368.00	3.98	4.39	中航证券	基础化工
舜富精工	6,230.00	8.90	3.74	广发证券	有色金属
中关股份	6,014.40	10.80	3.84	长城证券	信息技术
中大科技	5,287.00	8.50	3.77	民族证券	交运设备
金宝威	5,000.00	15.75	5.72	中泰证券	轻工制造

本周无发行对象包括做市商的挂牌公司：

股票简称	主营业务	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	做市商	价格 (元/股)	发行后市值 (亿元)
森泰环保	废水、废气和固体废物治理	8,454.33	261.38	招商证券 (25万)	2.50	1.57
百通能源	工业园区集中供热(蒸汽和热水)	20,098.46	3,113.31	华安证券 (1200万)	6.00	7.38
舜富精工	铝合金、锌合金压铸件	13,728.77	1,676.14	华安证券 (1112.5万)	8.90	3.74
金宝威	学前教育管理服务	4,439.32	401.70	东方证券 (2500万)	15.75	5.72
天科合达	半导体碳化硅晶片、晶体	1,321.36	-1,679.64	国开证券 (540万)	2.70	2.80

三、新增挂牌公司

本周，新增挂牌公司 25 家，2016 年净利润最高的是四川赛狄（1794.9 万）。

股票简称	主营业务	所属行业	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	主办券商
四川赛狄	数字化、信息化领域中基于高性能处理、高速数据采集	通信设备及服务	9237.2	1794.9	招商证券
润生堂	铁皮石斛种植、加工和销售	制药	3240.9	1454.0	万联证券
恒能能源	基于合同能源管理模式的节能服务	新能源设备与服务	2280.1	1152.1	恒泰证券
富丽华	空压机用风机、商用空调风机的设计、生产及销售	机械制造	6880.2	1141.2	东吴证券
凯鸿物流	国际货运代理服务、道路运输服务	公路与铁路	25947.0	1023.0	申万宏源证券
新诺氏	陶瓷材料射频器件的研发、生产及销售	电子设备、仪器和元件	3569.1	950.5	东吴证券
麦歌思	半导体研发、销售及基于磁性半导体IC基础上的传感器研发	半导体产品与设备	5118.4	670.0	联储证券
特诺生物	体外诊断试剂和分析检测仪器	医疗保健设备与用品	4839.9	669.7	万联证券
上海生农	杀虫剂、除草剂、杀菌剂等农药制剂	化学制品	12325.8	594.9	申万宏源证券
阳江港	从事港口装卸搬运和大宗商品贸易两种业务	交通基础设施	26438.1	471.0	长江证券
富连京	半导体制冷器件和制冷机芯的研发设计、生产和销售	半导体产品与设备	3908.3	403.8	财达证券
龙成消防	ABC 灭火器、灭火器及消防水带的生产和销售	商业服务与商业用品	10955.4	311.9	开源证券
火药制药	中成药的研发、生产与销售	制药	8651.8	270.7	华龙证券
仕全兴	聚氨酯固化剂、水性树脂等相关产品的生产和销售	化学制品	8634.4	254.6	兴业证券
威利吉	为公安与智能交通行业提供项目规划与咨询	软件	1170.5	198.6	开源证券
百城人才	招聘服务	专业服务	2365.4	190.9	国融证券
三同新材	高档绳索的研发、生产和销售	纺织品、服装及奢侈品	2037.6	123.7	联讯证券
新派志丰	高铁、动车、地铁等轨道交通车辆内饰件	汽车零部件	11621.5	115.7	安信证券
江苏佑风	公司主营业务为半导体分立器件	半导体产品与设备	3496.5	105.1	渤海证券
大众股份	驱动轮和引导轮等工程机械用铸件	机械制造	3475.9	102.9	华西证券
恒利股份	新能源汽车锂离子动力电池金属连接片及农机配件的	新材料	1465.9	59.3	开源证券
三达洁能	水煤浆和煤粉的研发、生产和销售	石油、天然气与消费用燃料	3724.1	58.6	申万宏源证券
华塑股份	聚氯乙烯树脂(PVC)、烧碱的生产及销售	化学制品	311412.0	56.7	国元证券
掌动科技	移动终端游戏产品的研发及运营	互联网软件与服务	4124.0	53.3	信达证券
晶石能源	研发、生产与销售锂电池正极材料	新材料	6132.7	-3.1	东北证券

四、做市

本周，新增协议转做市公司：

证券名称	主营业务	做市商	营业收入 (万元)		净利润 (万元)		市值 (亿元)
			2017H1	2016	2017H1	2016	
比麟股份	互联网整合营销业务	华金证券、华泰证券、国都证券 联储证券、上海华信证券 东方财富证券、网信证券	3,164.26	5,562.98	436.54	1,019.13	3.98
景典传媒	旅游广告和旅游互联网平台服务	大同证券、网信证券	1,092.45	871.57	110.96	-577.78	0.70
九天云竹	互联网解决方案提供和企业管理类软件研发销售	东方财富证券、上海证券 华金证券、浙商证券 上海华信证券	2,883.05	3,278.44	1,972.60	2,564.88	5.05

做市转协议：

证券名称	行业	营业收入 (万元)		净利润 (万元)		市值 (亿元)
		2016	2017H1	2016	2017H1	
科安达	机械制造	17,522.6	9,745.7	5,572.2	2,894.6	18.65
万佳安	电子设备、仪器和元件	45,271.8	21,012.7	5,165.2	1,741.0	14.59
益通股份	燃气公用事业	24,763.0	16,430.8	3,488.3	1,579.6	8.29
西藏能源	独立电力生产商与能源贸易商	9,310.0	6,818.5	786.8	1,619.2	6.31
利洁生物	化学制品	14,693.5	5,760.2	2,630.3	1,291.6	4.32
灵动微电	半导体产品与设备	5,422.2	2,123.4	743.7	-896.4	3.10
瀚翔生物	医疗保健提供商与服务	10,713.5	6,649.6	728.9	507.6	2.66
广源精密	机械制造	11,882.0	3,459.6	1,135.0	-130.7	2.30
三网科技	信息技术服务	7,537.5	2,741.3	331.4	71.2	1.62

做市商变动：

证券代码	名称	做市商	类型	创新层	净利润 (万元)	市盈率 (TTM)
830806.00	亚锦科技	东莞证券	加入	否	30712.20	27.42
831961.00	创远仪器	国泰君安证券	加入	是	497.32	21.98
430714.00	奇才股份	华龙证券	加入	是	3478.91	5.94
834082.00	中建信息	九州证券	加入	是	12445.50	11.14
831047.00	深远石油	首创证券	加入	否	226.08	25.50
430335.00	华韩整形	兴业证券	加入	是	2736.81	49.66
430346.00	哇棒传媒	东吴证券	退出	否	4011.01	23.12
430130.00	卡联科技		退出	是	-883.86	-10.46
831757.00	振华股份		退出	否	203.11	42.53
831859.00	祁药股份		退出	否	-855.62	18.96
831775.00	巨龙生物		退出	否	-602.23	17.72
430176.00	中教股份		退出	是	3093.31	25.57
430454.00	百大能源		退出	否	-1390.94	-3.11
831266.00	一铭软件		退出	否	1986.44	19.21
833311.00	万容科技	民生证券	退出	是	600.23	57.73
430177.00	点点客		退出	是	-5254.81	-3.10
831900.00	海航冷链	中金公司	退出	是	105.90	20.13
430140.00	新眼光		退出	是	4027.54	22.07
832896.00	道有道	广发证券	退出	是	938.62	-337.21
834109.00	德御坊	国信证券	退出	否	4911.91	54.43
830958.00	鑫庄农贷	华融证券	退出	否	3690.92	7.92
831185.00	众智软件	太平洋证券	退出	否	1680.43	18.87
831663.00	云叶股份	中泰证券	退出	是	1109.70	6.69
832896.00	道有道		退出	是	938.62	-337.21

五、IPO
本周末过会：金丹科技

下周上会：捷昌驱动、淳中科技（12月26日）；新产业、宇邦新材（12月27日）

新增申报受理：建通测绘、华如科技

新增公告 IPO 辅导备案：

股票名称	辅导机构	主营业务	营业收入 (万元)		扣非净利润 (万元)	
			2016	2017H1	2016	2017H1
盛世园林	国泰君安证券	园林设计、施工与养护	21,587.46	15,662.70	2,271.64	1,470.12
贝伦思	长城证券	分流采集产品、硬件平台和网络通信安全系统集成	5,444.88	2,386.79	837.00	124.84

六、要闻一览

1、新三板分层及交易制度改革方案出炉，新三板深化改革迈出重要一步

12月22日，全国股转公司召开新三板分层与交易制度改革新闻发布会，全国股转公司总经理李明表示，新三板发布新制定的三个文件：一是全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法。二是全国中小企业股份转让系统股票转让细则。三是全国中小企业股份转让系统全国信息披露细则。

此次改革实施，交易制度为1月15日新系统上线后实施；分层实施的时间不变，为明年的4月30日；信息披露细则从今年年报，即2017年年报开始实施。

新三板将引入竞价交易

全国股转公司总经理李明表示，交易制度改革旨在解决协议转让定价不公允，市场不任何，监管难度大的问题，为持续改善市场流动性奠定基础。包括引入集合竞价，优化协议转让，巩固做市转让等措施。

李明表示，交易制度改革的内容分为三大块：引入竞价交易，具体而言，创新层企业单个交易日中将会有5次集合竞价转让的时段，而基础层全天仅有15点会进行集合竞价撮合。

全国股转系统交易监察部总监王丽表示，重点关注：集合竞价将延续此前协议转让的报价限制。

新三板新制定挂牌公司披露细则

李明表示，在信息披露改革方面，新根据改革后的信息披露规则，新三板将实施创新层企业与基础层差异化的披露要求，创新层公司从严要求，基础层公司继续执行现有规则。

具体而言，创新层公司新增了五项披露要求：

- 一、提高了披露频次要求，在年报和半年报基础上增加季报披露。
- 二、要求披露业绩快报和业绩预告，保证公司信息披露及时性。
- 三、要求执行更严格的审计准则。
- 四、创新层公司实施分行业信息披露。
- 五、要求创新层公司必须设立董事会秘书。

新三板分层方案调整

新三板确定了新的分层改革方案。全国股转系统认为，现有标准下，标准一盈利要求高；标准二营收规模低；标准三公司公众化标准不足。

在分层制度方面，调整净利润标准、营收标准，共同准入增加合格投资人人数不少于 50 人人数等，将维持标准改为合法合规为主。

新标准一：净利润+净资产收益率

- (1) 最近两年连续盈利，且年均净利润不少于 1000 万元；
- (2) 最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%。

新标准二：营业收入复合增长率+营业收入+股本

- (1) 最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于 50%；
- (2) 最近两年平均营业收入不低于 6000 万元；
- (3) 股本不少于 2000 万元。

标准三：市值+股东权益+做市商家数+合格投资者

- (1) 最近有成交的 60 个做市转让日的平均市值不少于 6 亿元；
- (2) 最近一年年末股东权益不少于 5000 万元；
- (3) 做市商家数不少于 6 家；
- (4) 合格投资者不少于 50 人。

2、IPO 受挫企业盘点：12 家新三板企业终止审查 近三成中止企业来源新三板

2017 年截至 12 月 7 日，证监会终止审查企业 104 家，中止审查企业 65 家。终止审查企业数量过百，有媒体甚至将其推测为，企业 IPO 终止审查潮的前兆。IPO 在新三板热度不减，超百家企业 IPO 审核终止对新三板的影响同样不小。此次终止审查的 104 家企业中，就不乏回头客（832897.OC）、迈奇化学（831325.OC）、森达电气（831406.OC）等知名新三板企业的身影。2017 年截至目前，IPO 排队的企业中，有 12 家新三板企业被终止审查，17 家新三板企业中止审查。

3、新三板市值跌破 5 万亿 今年累计成交额为 2141.99 亿元

根据全国股转系统发布的信息，12 月 19 日，新三板总市值为 49,956.07 亿元，跌破 5 万亿元。股转系统信息显示，截止到 12 月 19 日收盘，新三板挂牌公司达 11641 家，总股本 6,833.15 亿股，其中无限售股本 3,436.85 亿股，总市值为 49,956.07 亿元。资料显示，去年 8 月份，新三板市场总市值曾经超过 5 万亿元。今日跌破 5 万亿市值，对新三板来说确实是一个不容乐观的信号。此前，新三板做市指数已经跌破 1000 点。成交量方面，今年以来，挂牌公司股票成交累计达 2141.99 亿元，其中做市方式转让的股票成交累计达 766.26 亿元。

4、新三板私募机构：5 家终止挂牌 8 家融资受限

12月18日消息,新三板私募机构,5家将被摘牌,8家融资受限。截至目前,在已发布自查整改报告的私募机构中,5家挂牌私募基金将被摘牌,其中富海银涛(834502)、拥湾资产(834606)、银纪资产(834904)12月21日将摘牌,中科招商(832168)、达仁资管(831639)12月26日将摘牌。另外,从目前情况来看,思考投资、菁英时代(833899)、金茂投资(834960)、浙商创投(834089)、方元资产(833565)、架桥资本(833689)、博信资产(834395)、方富资本(833962)等8家私募机构已经满足股转公司相关要求,可继续在新三板挂牌,但其融资行为可能会受到限制。根据股转公司要求,在基金业协会登记为证券类私募机构的挂牌私募机构,不得通过全国股转系统进行融资。