

## 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

上周，三板做市指数上涨 0.34%，收盘于 1015.36 点。

上周，新三板总成交量 7.83 亿股，比上周增加 17.33%，总成交金额 37.67 亿元，比前一周增加 19.97%，其中做市转让方式成交 11.32 亿元，协议转让方式成交 26.35 亿元。

上周，共 33 家挂牌公司累计完成融资 13.56 亿元。

上周，新增 20 家挂牌公司。

## 要闻一览

- 1、全国股转公司发布挂牌公司重大资产重组审查要点
- 2、2017 年 9 月主办券商执业质量评价结果
- 3、首批双创可转债成功发行 创新产品为新三板融资带来突破

## 正文

### 一、一周市场回顾

10月16日至10月20日，三板做市指数(899002.OC)上涨**0.34%**，收盘于**1015.36**点，年内累计下跌**8.7%**。

本周新三板总成交量**7.83亿股**，比上周增加**17.33%**，总成交金额**37.67亿元**，比上周增加**19.97%**，其中做市转让方式成交**11.32亿元**，协议转让方式成交**26.35亿元**。

| 项目       | 本周         | 比上周增减(%) | 本年累计                                                                                      |
|----------|------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成交数量(万股) | 78,306.97  | 17.33%   | 3,288,910.19                                                                              |
| 其中:做市方式  | 25,803.20  | 18.04%   | 1,293,572.06                                                                              |
| 协议方式     | 52,503.77  | 16.99%   | 1,995,338.13                                                                              |
| 成交金额(万元) | 376,689.51 | 19.97%   | 17,944,679.99                                                                             |
| 其中:做市方式  | 113,153.30 | 18.67%   | 6,840,686.09                                                                              |
| 协议方式     | 263,536.22 | 20.53%   | 11,103,993.90                                                                             |
| 成交均价(元)  | 4.81       | 2.24%    | 5.46                                                                                      |
| 其中:做市方式  | 4.39       | 0.53%    | 5.29                                                                                      |
| 协议方式     | 5.02       | 3.03%    | 5.57  |

### 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  | 833039.OC | 恒星黄金 | 57.14% | 45.9     | 430284.OC | 科胜石油 | -22.66%                                                                                       | 4.1      |
| 2  | 831513.OC | 爱迪新能 | 32.09% | 97.6     | 834680.OC | 海天众意 | -20.71%                                                                                       | 49.6     |
| 3  | 832329.OC | 吉成园林 | 26.70% | 30.6     | 831430.OC | 天易股份 | -18.33%                                                                                       | 57.3     |
| 4  | 430260.OC | 布蕾尔利 | 23.50% | 152.5    | 832743.OC | 福能恒发 | -16.96%                                                                                       | 4.8      |
| 5  | 430237.OC | 大汉三通 | 21.32% | 1,654.9  | 831827.OC | 宝来利来 | -16.82%                                                                                       | 15.6     |
| 6  | 833440.OC | 新瑞运  | 20.63% | 572.7    | 831684.OC | 瑞能科技 | -16.67%                                                                                       | 5.4      |
| 7  | 834109.OC | 德御坊  | 19.48% | 24.8     | 830922.OC | 裕发光电 | -15.87%                                                                                       | 54.6     |
| 8  | 833004.OC | 博润科技 | 19.27% | 28.7     | 831111.OC | 智明强  | -14.63%                                                                                       | 20.5     |
| 9  | 832356.OC | 金华机械 | 18.63% | 152.0    | 833310.OC | 仁新科技 | -14.09%                                                                                       | 74.4     |
| 10 | 831620.OC | 云建筑  | 17.55% | 7.4      | 430593.OC | 华尔美特 | -13.69%                                                                                       | 8.9      |
| 11 | 837422.OC | 墨北股份 | 16.86% | 53.0     | 832258.OC | 太阳传媒 | -13.41%                                                                                       | 28.0     |
| 12 | 831345.OC | 海特股份 | 16.54% | 32.2     | 831988.OC | 东普四方 | -13.39%                                                                                       | 421.9    |
| 13 | 430301.OC | 伟天股份 | 16.44% | 2.3      | 430090.OC | 同晖信志 | -12.99%                                                                                       | 34.0     |
| 14 | 831478.OC | 天际数字 | 15.49% | 33.8     | 838699.OC | 蓝海讯通 | -12.66%                                                                                       | 56.0     |
| 15 | 831253.OC | 东进农牧 | 15.24% | 42.7     | 833534.OC | 神羽软件 | -12.58%                                                                                       | 52.1     |
| 16 | 831692.OC | 杰科股份 | 15.11% | 890.3    | 830935.OC | 伊帕尔汗 | -12.57%                                                                                       | 9.5      |
| 17 | 839955.OC | 美的物业 | 14.80% | 69.8     | 830955.OC | 大盛微电 | -12.22%                                                                                       | 162.1    |
| 18 | 430169.OC | 融智通  | 14.04% | 79.9     | 833517.OC | 莱源股份 | -12.00%                                                                                       | 29.1     |
| 19 | 832522.OC | 纳科诺尔 | 14.02% | 1,306.6  | 831533.OC | 绩优股份 | -11.73%  | 416.8    |
| 20 | 836896.OC | 桃花潭  | 13.93% | 13.5     | 832023.OC | 田野股份 | -11.48%                                                                                       | 416.8    |

## 二、定增融资情况

本周，共 33 家挂牌公司累计完成融资 **13.56 亿元**，融资金额最大的五家公司分别为**亿华通 3.21 亿元**、**嘉元科技 1.18 亿元**、**中广影视 0.99 亿元**、**钢诺新材 0.84 亿元**、**九天飞行 0.81 亿元**。

发行对象包括做市商的有：

| 股票简称 | 主营业务                    | 营业收入<br>(万元) | 净利润<br>(万元) | 做市商                                                                        | 价格<br>(元/股) | 发行后市值<br>(亿元) |
|------|-------------------------|--------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| 钢诺新材 | 耐磨钢球、钢锻、磨棒等<br>研发、生产和销售 | 39,033.20    | 3,370.45    | 国泰君安证券 (1000万)<br>五矿证券 (800万)<br>万和证券 (600万)<br>西南证券 (500万)<br>中原证券 (500万) | 2.00        | 2.43          |

## 本周融资金额超过 1000 万元的挂牌公司

| 股票简称 | 募集资金<br>(万元) | 发行价格<br>(元/股) | 发行后市值<br>(亿元) | 主办券商   | 所属行业 |
|------|--------------|---------------|---------------|--------|------|
| 亿华通  | 32,143.01    | 78.00         | 18.16         | 国泰君安   | 电气设备 |
| 嘉元科技 | 11,845.00    | 5.15          | 8.91          | 中银国际证券 | 有色金属 |
| 中广影视 | 9,910.64     | 5.18          | 12.38         | 东海证券   | 文化传媒 |
| 钢诺新材 | 8,400.00     | 2.00          | 2.43          | 申万宏源证券 | 机械设备 |
| 九天飞行 | 8,101.85     | 6.60          | 4.85          | 西部证券   | 信息技术 |
| 希德电子 | 8,064.00     | 24.00         | 8.01          | 招商证券   | 电子设备 |
| 易控电子 | 7,500.00     | 10.00         | 5.78          | 新时代证券  | 交运设备 |
| 森合高科 | 5,000.00     | 13.33         | 4.50          | 光大证券   | 医药生物 |
| 时代光影 | 4,000.00     | 15.34         | 7.20          | 天风证券   | 文化传媒 |
| 佳信捷  | 3,558.88     | 2.06          | 2.00          | 安信证券   | 电子设备 |
| 科汇电自 | 3,300.00     | 6.00          | 4.71          | 国海证券   | 电气设备 |
| 龙图信息 | 3,000.00     | 9.48          | 1.50          | 中投证券   | 信息技术 |
| 利民生物 | 3,000.00     | 3.00          | 0.90          | 东海证券   | 食品饮料 |
| 光晟电器 | 2,959.20     | 7.20          | 1.94          | 华创证券   | 电气设备 |
| 华原股份 | 2,909.36     | 3.28          | 4.23          | 国海证券   | 交运设备 |
| 焦作泰利 | 2,737.68     | 1.32          | 0.54          | 招商证券   | 机械设备 |
| 宝特龙  | 2,187.50     | 1.25          | 0.55          | 长江证券   | 基础化工 |
| 建院股份 | 2,090.00     | 5.50          | 2.79          | 东吴证券   | 建筑   |
| 京福安  | 1,999.80     | 32.73         | 3.80          | 渤海证券   | 信息技术 |
| 哇棒传媒 | 1,995.43     | 19.15         | 11.78         | 东北证券   | 文化传媒 |
| 绿伞化学 | 1,782.00     | 2.70          | 1.07          | 西部证券   | 基础化工 |
| 一品御工 | 1,500.00     | 1.50          | 0.90          | 光大证券   | 轻工制造 |
| 风云科技 | 1,133.00     | 5.50          | 2.29          | 兴业证券   | 信息技术 |
| 金风股份 | 1,121.25     | 1.15          | 0.50          | 中原证券   | 机械设备 |
| 经纬电力 | 1,008.00     | 1.26          | 0.49          | 安信证券   | 电子设备 |
| 西南检测 | 1,000.00     | 2.00          | 0.36          | 方正证券   | 建筑   |

### 三、新增挂牌公司

本周，新增挂牌公司 20 家。

| 股票简称 | 主营业务                     | 所属行业       | 营业收入<br>(万元) | 净利润<br>(万元) | 主办券商 |
|------|--------------------------|------------|--------------|-------------|------|
| 金盛水产 | 主要从事对虾等海产品的育苗、养殖、加工、销售   | 食品         | 21,920.6     | 3,437.4     | 光大证券 |
| 俊豪医械 | 医疗器械的销售,主要为医用耗材、医用敷料等    | 医疗保健提供商与服务 | 25,347.7     | 1,927.5     | 浙商证券 |
| 金米特  | 电动自行车仪表、传感器、充电桩及其他电气配件   | 休闲设备与用品    | 5,669.1      | 1,203.0     | 渤海证券 |
| 康隆生物 | 植物提取物的研发、生产、销售           | 生物科技       | 6,744.1      | 843.8       | 山西证券 |
| 新农人  | 蔬菜、水果、水产品、鲜肉等商品的销售及配送服务  | 食品与主要用品零售  | 6,224.0      | 623.1       | 开源证券 |
| 水洞天下 | 自有品牌桶(支)装饮用水的生产、销售       | 经销商        | 8,729.0      | 592.4       | 开源证券 |
| 慧科股份 | 无粉尘、高效能、环保、复合PVC稳定剂      | 化学制品       | 9,842.0      | 515.0       | 联讯证券 |
| 飞扬文化 | 电视剧的投资、制作与发行             | 媒体         | 5,531.9      | 443.5       | 海通证券 |
| 三向教仪 | 职业教育领域中职业技能实训设备及配套教学资源   | 综合消费者服务    | 9,083.0      | 406.8       | 长江证券 |
| 优天下  | 电子商务系统软件开发的综合服务提供商       | 互联网软件与服务   | 1,929.9      | 289.6       | 开源证券 |
| 百拓共享 | 公司科技战略规划咨询、企业技术平台建设辅导    | 专业服务       | 816.1        | 204.5       | 东吴证券 |
| 高桥科技 | 提供桥梁监测检测、维修保养及辅助设备销售安装   | 建筑与工程      | 2,708.0      | 182.4       | 招商证券 |
| 创合电气 | 高低压成套开关设备、智能电容器等输配电及控制设备 | 电气设备       | 5,689.3      | 159.0       | 东吴证券 |
| 高发气体 | 二氧化碳、工业氧等各类工业气体的充装销售     | 化学制品       | 3,197.6      | 156.9       | 华安证券 |
| 烟控能源 | 分布式光伏发电应用领域的整体解决方案服务商    | 新能源设备与服务   | 3,478.1      | 141.9       | 华西证券 |
| 基理科技 | 实验室信息化产品的研发、销售及专业技术支持服务  | 互联网软件与服务   | 1,230.4      | 131.1       | 兴业证券 |
| 瀚天智能 | 智能化工程的设计、施工安装及维护以及广电电信管网 | 信息技术服务     | 6,111.0      | 125.2       | 金元证券 |
| 杰仑木业 | 木质家具的研发、设计生产和销售          | 家庭耐用消费品    | 5,075.4      | 108.0       | 长江证券 |
| 昆时股份 | 提供互联网接入及相关网络技术服务         | 综合电信业务     | 4,250.2      | 16.0        | 方正证券 |
| 辉科股份 | 工业机器人的研发、制造与销售           | 机械制造       | 1,630.4      | 37.4        | 东莞证券 |

### 四、做市

#### 新增协议转做市：

| 证券名称 | 主营业务                    | 做市商                            | 营业收入(万元)  |           | 净利润(万元)  |          | 市值<br>(亿元) |
|------|-------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|----------|----------|------------|
|      |                         |                                | 2016      | 2017H1    | 2016     | 2017H1   |            |
| 景鸿物流 | 提供一站式口岸综合物流服务以及相关物流衍生服务 | 国泰君安证券, 上海证券, 万联证券, 财达证券       | 37,234.04 | 20,754.87 | 2,144.71 | 1,516.09 | 2.61       |
| 德趣股份 | 两性健康用品的线上销售             | 东方证券, 中信建投证券, 安信证券, 兴业证券, 九州证券 | 10,293.50 | 6,906.98  | -993.78  | 409.72   | 6.57       |

#### 新增做市转协议：

| 证券名称 | 行业         | 营业收入(万元)  |          | 净利润(万元)  |          | 市值   |
|------|------------|-----------|----------|----------|----------|------|
|      |            | 2016      | 2017H1   | 2016     | 2017H1   |      |
| 天准科技 | 机械制造       | 18,085.0  | 9,523.0  | 3,225.9  | 198.5    | 18.1 |
| 诺泰生物 | 生物科技       | 990.8     | 9,539.4  | -3,277.6 | 961.0    | 13.9 |
| 达嘉维康 | 食品与主要用品零售  | 189,920.5 | 96,328.4 | 5,776.5  | 3,270.9  | 9.5  |
| 三椒口腔 | 个人用品       | 14,752.0  | 10,292.4 | 1,339.4  | 1,785.4  | 8.3  |
| 优依购  | 纺织品、服装与奢侈品 | 10,895.0  | 4,194.4  | 2,025.2  | 2,345.1  | 8.0  |
| 汇川科技 | 信息技术服务     | 6,324.7   | 3,159.4  | 2,750.3  | 1,600.4  | 6.5  |
| 远望信息 | 信息技术服务     | 8,598.5   | 804.0    | 2,573.0  | -2,038.8 | 6.3  |
| 威丝曼  | 纺织品、服装与奢侈品 | 25,353.9  | 12,359.8 | 2,214.6  | 695.1    | 5.9  |
| 志晟信息 | 信息技术服务     | 12,893.7  | 10,078.7 | 2,023.0  | 4,166.0  | 3.6  |
| 清畅电力 | 电气设备       | 15,104.8  | 5,136.0  | 1,237.9  | 290.9    | 3.1  |
| 光谷信息 | 软件         | 19,350.4  | 6,160.0  | 2,134.9  | 286.7    | 3.0  |
| 金开利  | 建筑与工程      | 16,147.5  | 4,455.1  | 1,116.1  | 55.4     | 1.4  |
| 广安丰联 | 软件         | 5,501.6   | 2,887.6  | 464.4    | 321.7    | 1.2  |
| 春旺环保 | 化学制品       | 5,437.5   | 3,255.2  | 625.3    | 232.4    | 1.0  |
| 佳瑞高科 | 化学制品       | 3,480.5   | 592.6    | -574.3   | -109.7   | 0.7  |
| 博远高科 | 电子设备、仪器和元件 | 1,042.4   | 7.1      | -63.9    | -41.1    | 0.7  |
| 国创富盛 | 互联网软件与服务   | 9,759.4   | 1,531.2  | -7,371.6 | -2,018.7 | 0.6  |
| ST行悦 | 互联网软件与服务   | 9,938.1   | 909.5    | -972.8   | -2,542.6 | 0.4  |

## 五、IPO

**近期上会：**博拉网络、奥飞数据

**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<br>(万元) |           | 扣非净利润<br>(万元) |          |
|------|------|----------------------|--------------|-----------|---------------|----------|
|      |      |                      | 2016         | 2017H1    | 2016          | 2017H1   |
| 正迪科技 | 英大证券 | 防伪标签和包装标签的研发、生产及销售   | 9,052.63     | 4,850.26  | 1,759.47      | 1,084.32 |
| 密封科技 | 海通证券 | 密封垫片、密封板材以及金属涂胶板     | 26,750.08    | 23,389.53 | 2,733.95      | 2,471.91 |
| 国豪股份 | 瑞信方正 | 承接各类建筑室内、室外装饰装修工程    | 129,708.56   | 68,266.27 | 5,569.31      | 2,145.56 |
| 智慧眼  | 中泰证券 | 提供生物识别系统解决方案和相关软硬件产品 | 10,194.29    | 2,781.44  | 1,928.02      | 314.49   |
| 鹰之航  | 兴业证券 | 航空机载设备的维修、检测及制造      | 13,295.75    | 8,071.15  | 3,333.64      | 2,049.02 |

## 六、要闻一览

### 1、全国股转公司发布挂牌公司重大资产重组审查要点

10月17日，全国中小企业股份转让系统首次发布了针对新三板挂牌公司重大资产重组的《审查要点》。

《审查要点》主要对挂牌公司重大资产重组内幕信息知情人报备、首次信息披露(包括披露重组预案和披露重组报告书两种情形)及发行股份购买资产备案等三个环节的审查要求进行了明确。

与《审查要点》一同发布的还有重大资产重组《审查进度表》，全国股转系统表示这主要对挂牌公司重大资产重组审查的时间进度进行了全面披露，涵盖首次信息披露审查、重组备案审查等各个环节，做到了全流程公开，进一步提高了重大资产重组审查的透明度。

### 2、2017年9月主办券商执业质量评价结果

全国股转公司于18日公布9月份主办券商执业质量评价结果，100家主办券商参与评价，实际列示96家评价结果。统计显示，9月份全国股转系统共记录主办券商负面行为139条，环比增长16.8%，涉及59家主办券商。评价点值

排名前五的主办券商为方正证券、首创证券、招商证券、万联证券和渤海证券。

### 3、首批双创可转债成功发行 创新产品为新三板融资带来突破

双创可转债实施细则刚发布不到一个月，上周就有三家新三板公司的双创可转债发行成功。10月16日，三家公司公告双创可转债发行结束标志国内非公开发行创新创业私募可转债完成了首秀。其中蓝天环保的双创可转债则在深交所发行，旭杰科技、伏泰科技的双创可转债在上交所发行完毕。根据公告，三只债券的持有人在6个月后可以申请转股。

从发行规模上看，伏泰科技可转债发行规模为4000万，可转债存续时间为一年，票面利率是4%。旭杰科技可转债发行规模为1060万元，产品期限是6年，票面利率为6.50%。蓝天环保的此次发行则为第一期，规模为2000万元，期限是3年。票面利率上则设置了第一年2%、第二年4%、第三年12%的阶梯票面利率。

对于新三板企业来说，附可转股的双创债是重大的金融创新，有三大优势。首先，与三板常用的定增方式相比，无论对企业还是投资者都有吸引力。从企业角度出发，当财务业绩发展不明朗的时候，如果通过定增引进资金，企业估值可能会被压低，同时往往附带对赌条款。而通过双创可转债的方式，企业与投资者对企业未来的合理值更容易达成一致，因为一旦投资人在未来转股时认为估值不合理可以放弃转股。

其次，如果企业通过定增方式引进资金，同时签订了对赌条约，未来如果触发对赌，履行主体则是自然人。但双创可转债不同，那是公司负债，公司履约的风险性小于自然人履约的风险性。

再从投资人的角度来说，履约主体为企业，使得保障性更强了。每3个月可

以设置一次转股申报期，投资者可以在可转债期间选择拥有多次转股权利，这种灵活性可以让投资人选择最有利的时点转股，既有充足的时间观察企业发展情况，又不会因丧失转股机会，而享受不到股权溢价。双创可转债作为标准化金融产品，可以在证券市场上流通转让，对投资人来说也是多了一条退出通道，因此可以预计比较受投资者欢迎。

同时，发行双创可转债对企业来说也有压力。企业需要对自己债权持有期内的经营情况、资金安排有个准确的把握。如果投资人不转股，那么债券到期需要一次性还本，对企业的资金压力比较大。因此企业要做出合理可行的计划。现在双创可转债还属于私募债，发行方要自己去找投资人。如果要做成对企业融资特别重要的金融工具，我们希望看到更多比较大的案例，由公开的以申购方式发行的债券，这样参与群体会从小机构变成大机构，为三板市场注入更多的活力。