

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、IPO.....	6
五、要闻一览.....	6

概要

上周三板成指收盘 981.45，环比减少 0.47%，三板做市收盘 770.17，环比减少 0.69%。上周市场成交量为 4.24 亿股，成交额为 13.24 亿元。其中做市企业成交金额 5.34 亿元；集合竞价企业成交金额 9.82 亿元。

上周新增挂牌 7 家，累计挂牌 11010 家。做市转让的有 1193 家，竞价转让的有 9815 家。

上周共发布 27 笔定增方案，计划共募集资金 11.34 亿元。

上周 IPO（含已摘牌企业）上会 0 家；无新增上市辅导公司。

要闻一览

- 1、162 家新三板公司未披露半年报，周一起强制停牌
- 2、股转发布证券简称或公司全称变更指南，应与公司主营业务相匹配
- 3、三板改革新措“在路上”，拟增大额融资渠道改善流动性
- 4、股转公布 8 月新三板自律监管情况：对 6 宗违规行为出具自律监管措施
- 5、全国股转公司：新三板挂牌公司上半年业绩平稳增长 杠杆率稳定

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指减少 0.47%，做市指数减少 0.69%；上周成交量增加 8.26%，成交额减少 7.83%。上周三板成指（899001）收盘 981.45，环比减少 0.47%，三板做市（899002）收盘 770.17，环比减少 0.69%。上周市场成交量为 4.24 亿股，环比增加 8.26%；成交额为 13.24 亿元，环比减少 7.83%。其中做市企业成交量和成交金额分别为 1.79 亿股和 4.02 亿元，分别环比增加 92.5% 和增加 44.07%；集合竞价企业成交量和成交金额分别为 2.45 亿股和 9.22 亿元，分别环比减少 17.95% 和减少 20.35%。

图表 5: 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)	42402.37	8.26%	1447769.21
其中: 做市	17887.72	92.50%	529699.02
集合竞价	24514.65	-17.95%	918070.19
成交金额(万元)	132441.82	-7.83%	5783279.93
其中: 做市	40219.80	44.07%	1692718.56
集合竞价	92222.01	-20.35%	4090561.37
成交均价(元)	3.12	-14.86%	3.99
其中: 做市	2.25	-25.16%	3.20
集合竞价	3.76	-2.93%	4.46

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 6: 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
831550.OC	成大生物	192.70	2,896.71	872627.OC	摩天之星	98.60	1,848.75
430223.OC	亿童文教	197.23	2,680.69	837885.OC	利和萃取	109.90	1,099.00
830881.OC	圣泉集团	172.40	1,516.28	430719.OC	九鼎集团	1,036.40	909.37
430208.OC	优炫软件	65.08	859.31	833746.OC	宏中药业	120.00	612.00
833684.OC	联赢激光	89.20	695.80	872386.OC	汇通银行	104.80	412.15
832399.OC	宁波公运	82.93	605.30	832540.OC	康沃动力	50.10	353.32
831187.OC	创尔生物	86.40	539.94	871201.OC	宏马物流	75.00	300.00
833379.OC	源和药业	71.60	401.99	832800.OC	赛特斯	39.90	278.74
831562.OC	山水环境	79.60	388.80	839937.OC	瀚野生物	17.20	258.00
834793.OC	华强方特	33.40	386.41	837455.OC	竣智文化	55.00	253.00

资料来源: wind, 国盛证券研究所

二、定增融资情况

上周共有 20 家公司实施定向增发(按定增股份上市日计算),共募集资金 5.34 亿元。

上周共发布 27 笔定增方案,计划共募集资金 11.34 亿元,环比减少 58.71% ;

上周拟募集资金流向前三的行业为:信息技术(45.2%)、工业(30.8%)和材料(9.26%)。

图表 13: 20 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
832483.OC	普罗米新	1.10	435.16	478.67	软件与服务
870872.OC	华信泰	6.00	200.00	1200.00	软件与服务
839219.OC	梓如股份	30.19	132.51	4000.00	运输
872564.OC	华日新材	1.29	260.00	335.40	材料 II
871493.OC	厦门安越	6.16	143.46	883.68	资本货物
870120.OC	美灵宝	5.00	1200.00	6000.00	食品、饮料与烟草
872281.OC	迈光科技	4.00	81.00	324.00	技术硬件与设备
839002.OC	美信科技	15.46	194.05	3000.00	技术硬件与设备
839761.OC	隽秀生物	13.20	113.63	1499.92	医疗保健设备与服务
837284.OC	诚优股份	12.56	119.47	1500.50	资本货物
872516.OC	时代银通	7.08	85.00	601.80	软件与服务
831872.OC	宏微科技	4.56	270.00	1231.20	资本货物
835300.OC	人为峰	7.90	380.00	3002.00	医疗保健设备与服务
871314.OC	世环新材	8.00	125.00	1000.00	材料 II
836709.OC	昀丰科技	8.80	2409.00	21199.20	资本货物
872257.OC	实时技术	2.10	280.00	588.00	技术硬件与设备
831077.OC	中鼎科技	1.50	600.00	900.00	软件与服务
836128.OC	温声股份	2.00	815.00	1630.00	材料 II
833290.OC	瑞立达	1.80	1666.67	3000.00	技术硬件与设备
871198.OC	国云科技	9.81	101.96	1000.00	软件与服务

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 14: 27 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
830769.OC	华财会计	9.22	1,393.28	项目融资
831129.OC	领信股份	4.00	10,000.00	补充流动资金
833462.OC	华瑞农业	10.00	2,000.00	补充流动资金
835584.OC	爱度股份	1.00	1,916.00	项目融资
835918.OC	瀚海检测	31.87	3,999.37	项目融资
871936.OC	金洁水务	1.60	2,592.00	项目融资
872806.OC	核力欣健	2.01	884.40	融资收购其他资产
834721.OC	爱瑞特	8.29	5,786.42	补充流动资金
835504.OC	森阳科技	10.50	10,500.00	补充流动资金
838631.OC	英锐光电	1.10	550.00	补充流动资金
871056.OC	江苏华商	5.80	2,900.00	补充流动资金
872715.OC	大正仪表	3.00	501.00	补充流动资金
834013.OC	利和兴		13,000.00	项目融资
836392.OC	博为峰	11.88	2,000.00	项目融资
838934.OC	叙简科技	11.71	2,600.00	补充流动资金
839841.OC	瑞尔泰	2.10	1,386.00	补充流动资金
870348.OC	华辰泰尔	4.60	2,001.00	项目融资
872385.OC	六人游	83.70	4,000.00	项目融资
833136.OC	世创科技	3.50	1,387.75	补充流动资金
833461.OC	金凤股份		5,500.00	补充流动资金
835990.OC	随锐科技	27.04	25,001.18	补充流动资金
836621.OC	奇电电气	2.50	375.00	补充流动资金
835139.OC	科诺桥	1.89	500.00	补充流动资金
836172.OC	中迪医疗	10.50	6,000.00	补充流动资金
870055.OC	创易技研	7.00	2,100.00	项目融资
872322.OC	美客多	1.60	2,417.20	项目融资
872684.OC	台州检测	2.50	2,100.00	项目融资

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 7 家, 总股本为 4.49 亿股, 流通股本为 0.62 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: 信息技术 (2 家), 能源 (1 家), 材料 (1 家)。

截至 9 月 2 日, 新三板挂牌公司达 11010 家, 上周净减企业 39 家。已挂牌企业总股本为 6437.11 亿股, 流通股本 3534.44 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（3221家），信息技术（3101家），可选消费（1567家）。

图表 12: 本周新挂牌公司一览表 (7家)

证券代码	证券简称	所属wind行业	2017年营收(百万)	2017净利润(百万)
872738.OC	雷霆科技	日常消费	97.98	6.76
872915.OC	宝灵珠宝	可选消费	147.68	3.16
872943.OC	观其股份	信息技术	37.00	2.47
872957.OC	山格股份	材料	157.62	1.96
872966.OC	环科股份	工业	78.31	-11.82
872991.OC	油田咨询	能源	41.68	2.41
872996.OC	瑞森光学	信息技术	8.42	0.61

资料来源: wind, 国盛证券研究所

四、IPO

本周共有 3 家企业上会，过会 2 家，1 家暂缓表决。本周无新三板企业（含已摘牌企业）上会。

图表 15: 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
苏州迈为科技股份有限公司	创业板	通过	2018-08-28	否
青岛银行股份有限公司	中小企业板	通过	2018-08-28	否
浙江力邦合信智能制动系统股份有限公司	主板	暂缓表决	2018-08-28	否

资料来源: wind, 国盛证券研究所

五、要闻一览

1、162 家新三板公司未披露半年报，周一起强制停牌

截至 8 月 31 日，共计 10976 家新三板公司须披露 2018 年半年度报告，10686 家公司已按时披露，除去已经提交终止挂牌申请的公司外，尚有 162 家公司未能按期披露半年度报告。根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 4.4.2 条之规定，全国股转公司决定自周一(9 月 3 日)起对 162 家未披露半年报的公司实施强制停牌。新三板挂牌公司半年报未要求强制审计，因此“按时交卷”

的难度并不大。但就在这样的背景下，每年仍然有大量公司无故不披露半年报。162 家公司中，包括两家创新层公司：和兴隆(837628.OC)和东方誉源(831913.OC)，前者近期陷入担保清偿纠纷，银行账户遭冻结，后者则在 2016 年因关联资金占用收证监局警示函。

2、股转发布证券简称或公司全称变更指南，应与公司主营业务相匹配

8 月 29 日，为规范挂牌公司证券简称及公司全称变更行为，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统证券代码、证券简称编制管理暂行办法》等有关规定，全国股转公司制定《全国中小企业股份转让系统挂牌公司证券简称或公司全称变更业务指南》。指南要求，变更后的证券简称，应与公司主营业务相匹配，不得利用变更证券简称误导投资者，并避免使用过于概括、与公司实际情况不符的区域性、行业性通用名词；变更后的证券简称原则上从公司名称中选取；应避免与全国股转系统和境内交易所已挂牌或上市证券的证券简称重复。

3、三板改革新措“在路上”，拟增大额融资渠道改善流动性

8 月 25 日，全国股转系统副总经理隋强在出席中国新三板发展战略高层论坛时明确表示“很多政策正在路上”。他还表示，“下一步我们考虑在现行小额融资制度上增加大额融资制度。”更为值得注意的是，隋强认为，只改革融资制度是不够的，必须综合考虑市场流动性对融资制度改革的配套安排，因此在思考新三板融资制度改革的时候也必须要对相关的配套制度进行一揽子的调整，改善市场流动性，发挥市场交易定价对融资的促进作用。目前新三板市场需求发生了变化，这对完善新三板市场功能提出了要求，深化新三板改革市场有需求、制度有空间。具体来看，隋强认为新三板公司改革的首要目标是完善市场融资功能，提高投融

资对接效率。新三板需要推进融资制度改革，提高融资效能，既要把现行小额、快速、灵活的定向发行机制，进行更为便捷的个性化安排，也要积极应对优质企业大规模融资需求和新经济企业的独特制度需求。“新三板首先是证券交易市场，市场基础性的融资交易功能不可或缺。”隋强表示，如下一步要考虑如何在现行小额融资制度基础之上增加大额融资制度供给，在股票融资的基础上提供更为丰富的融资品种，如优先股、可转债。“如果我们在发行制度上有所突破，不同的品种就可以匹配不同的发行方式、不同的交易机制。”

4、股转公布 8 月新三板自律监管情况：对 6 宗违规行为出具自律监管措施

8 月 31 日消息，全国股转公司公布 8 月新三板挂牌公司及相关主体自律监管情况，本月共对 6 宗违规行为出具自律监管措施。股转公司称，为规范新三板市场主体行为，促进其合法合规参与市场，全国股转公司加强自律监管，8 月共对 6 宗违规行为出具自律监管措施。其中，3 宗涉及信息披露及规范运作违规，3 宗涉及权益变动违规。

5、全国股转公司：新三板挂牌公司上半年业绩平稳增长 杠杆率稳定

全国股转公司发布消息称，截至 2018 年 8 月 30 日，共计 10483 家新三板挂牌公司披露了 2018 年半年报。这些挂牌公司今年上半年整体业绩继续保持增长，合计实现营业收入 9564.41 亿元，同比增长 16.47%；合计实现净利润 411.08 亿元，同比增长 4.17%；近七成挂牌公司上半年实现盈利。