

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	5
五、要闻一览	5

概要

上周三板成指收盘 943 ,环比上涨 0.72% ,三板做市收盘 779.2 ,环比上涨 2.3%。

上周三板成交总额 18.71 亿元 ,其中做市转让成交金额 8.19 亿元 ;集合竞价转让成交金额 10.52 亿元。

上周新增挂牌 8 家 ,累计挂牌 9551 家。做市转让的有 831 家 ,竞价转让的有 8720 家。

上周共发布 13 笔定增方案 ,计划共募集资金 7.87 亿元。

要闻一览

- 1、全国股转系统第一届复核委员会成立 ,切实保障市场主体救济权利
- 2、全国股转公司优化完善自律管理制度 : 7 月处理 128 宗违规 ,环比增 10 倍
- 3、成大生物终止港股上市申请
- 4、新三板中报披露季拉开大幕

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 943 点 , 上涨 0.72% , 三板做市收盘 779.2 点 , 上涨 2.30%。

新三板成交总额 18.71 亿元 , 上涨 13.97% , 其中做市转让成交金额 8.19 亿元 ; 集合竞价转让成交金额 10.52 亿元 ; 上周成交新三板股票总体成交均价为 4.25 元 , 较上周均价上涨 1.19% , 做市转让成交均价 5.18 元 , 集合竞价转让成交均价 3.70 元。上周成交额最大的公司分别为成大生物、君实生物、优炫软件 ; 换手率最高的公司分别为蓝擎股份、鼎合远传、三泰新材。截至上月末 (2019 年 7 月 31 日) , 新三板公司市盈率中值 18.27 倍 , 做市板块市盈率平均值为 13.52 倍。神州优车、创智 5、国重装 5 总市值排名居前。

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)	46,299	15,719	30,581
WoW (%)	12.94	13.99	12.42
成交金额 (万元)	187,073	81,885	105,187
WoW (%)	13.97	18.15	10.92
成交均价 (元/股)	4.25	5.18	3.70
WoW (%)	1.19	7.25	(1.07)

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	831550.OC	成大生物	29,533	22.62	医疗保健
2	833330.OC	君实生物	7,031	35.48	医疗保健
3	430208.OC	优炫软件	6,143	11.26	信息技术
4	830899.OC	联讯证券	4,099	1.60	金融
5	830881.OC	圣泉集团	3,816	8.85	材料
6	835185.OC	贝特瑞	3,577	15.18	信息技术
7	430140.OC	新眼光	1,939	3.57	医疗保健
8	834295.OC	虎彩印艺	1,027	4.57	工业
9	834082.OC	中建信息	735	16.92	信息技术
10	832898.OC	天地壹号	702	12.35	日常消费

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	833291.OC	森合高科	1,988	7.28	材料
2	833044.OC	硅谷天堂	1,041	0.96	金融
3	871642.OC	通易航天	830	5.00	工业
4	834547.OC	鼎合远传	700	7.00	信息技术
5	832080.OC	七色珠光	603	9.21	材料
6	831895.OC	爱威科技	474	15.80	医疗保健
7	430719.OC	九鼎集团	458	0.91	金融
8	870382.OC	浦漕科技	365	2.66	工业
9	832437.OC	三泰新材	349	1.57	材料
10	870881.OC	宁泊环保	328	13.00	工业

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 13 次，预计募集资金 7.87 亿元。上周定增实施数量 7 次，募集资金总额 5.32 亿元。8 月日均实施定增融资额 0.03 亿元，环比上月下跌 96.13%。上周公布定增预案的公司中，预募集金额靠前的是主要从事科研类真空应用设备的研发、生产、销售和维修的中科仪，预募集金额 3.0 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集资金额靠前的是主营业务为集珠光效应材料研发、生产、销售的七色珠光，完成募集资金额 3.0 亿元。

图表4：一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	835223.OC	瑞华股份	5.20	2,300.00	11,960.00
2	838641.OC	合佳医药	6.00	1,600.00	9,600.00
3	833971.OC	四新科技	8.00	1,138.60	9,108.80
4	830821.OC	雪郎生物	2.18	3,660.00	7,978.80
5	835425.OC	中科水生	2.28	3,363.33	7,668.40
6	872149.OC	睿中实业	4.50	1,000.00	4,500.00
7	839182.OC	森锐科技	8.95	340.00	3,043.00
8	839493.OC	并行科技	25.00	108.00	2,700.00
9	838704.OC	红岭医疗	4.30	512.02	2,200.00
10	832867.OC	瑞捷股份	2.00	1,000.00	2,000.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

图表5：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	832080.OC	七色珠光	9.03	9.18	1.66	30,407.14
2	838641.OC	合佳医药	6.00	8.29	38.17	12,296.00
3	832966.OC	道尔智控	3.02	8.10	168.21	4,189.80
4	839450.OC	中熔电气	11.64	10.30	-11.51	2,835.50
5	835236.OC	ST 库贝尔	14.90	6.65	-55.37	2,100.00
6	839740.OC	宏日股份	9.00	9.00	0.00	999.00
7	870019.OC	博源恒芯	5.38	——	——	322.80

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 8 月 2 日,新三板挂牌公司总数 9,551 家,其中做市转让公司 831 家,集合竞价转让公司 8,720 家,新挂牌 8 家,摘牌企业 86 家。总计待审查公司 138 家,待挂牌公司 72 家。

图表2: 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)	最新一期营收 (万元)	最新一期净利润 (万元)	所属行业
1	873339.OC	恒太照明	2019-08-01	金元证券	43,693.30	73,376.03	10,895.82	照明设备
2	873312.OC	佳能科技	2019-08-02	中泰证券	26,218.07	13,437.64	1,261.87	金属制品
3	873317.OC	三德信	2019-07-29	民族证券	8,367.94	15,672.62	1,207.53	光学元件
4	873322.OC	中船精达	2019-07-31	开源证券	14,740.40	8,024.00	1,078.10	电子设备制造
5	873308.OC	新翔星	2019-08-01	长江证券	1,478.87	2,336.75	265.94	化学新材料
6	873315.OC	新联和	2019-07-30	浙商证券	8,138.63	10,315.69	215.35	塑料制品
7	873346.OC	榕工股份	2019-08-01	申万宏源证券	2,091.25	1,825.09	142.31	其他专用机械
8	873330.OC	正华钢构	2019-07-31	开源证券	984.63	1,015.91	-16.34	房屋建筑

资料来源: 东方财富 choice、联讯证券

四、IPO

本周传神物语、固润科技、天松医疗等 3 家公司公告辅导备案登记受理。成大生物等 1 家公司公告终止上市。江苏北人、泰坦科技等 2 家公司公告申请科创板上市已进行第四轮问询。

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
835737.OC	传神语联	2019/7/30	辅导备案登记受理	-	软件与服务
831550.OC	成大生物	2019/7/30	终止上市	-	制药、生物技术与生命科学
836084.OC	江苏北人	2019/8/2	已预披露更新	科创板	资本货物
835124.OC	泰坦科技	2019/8/2	已预披露更新	科创板	商业和专业服务
835595.OC	固润科技	2019/8/2	辅导备案登记受理	-	材料 II
430588.OC	天松医疗	2019/8/2	辅导备案登记受理	-	医疗保健设备与服务

资料来源: 万得, 中银国际证券

五、要闻一览

1、全国股转系统第一届复核委员会成立, 切实保障市场主体救济权利

8月2日,为保障市场主体救济权利,推动复核工作顺利开展,全国股转公司根据《全国中小企业股份转让系统复核实施细则》,组建了全国中小企业股份转让系统第一届复核委员会。复核委员会由23名委员组成,其中外部委员13名,内部委员10名,任期为三年。复核委员会成立后,将独立履行职责,对市场主体提出的复核申请进行审核,通过集体讨论形成决议意见;全国股转公司根据复核委员会的意见做出复核决定。

本届复核委员会的组建,广泛吸纳了专业委员,并依规履行了公示程序,确保复核工作公开、公平、公正。一是外部委员来源机构具有广泛代表性。复核委员会外部委员主要来源于具有一定市场影响力、执业质量优良的市场机构(包括主办券商、律师事务所、会计师事务所等),以及证券监管系统内部门和单位(包括证监会法律部、证监会行政处罚委和中证中小投资者服务中心等),能较为充分地代表市场主要参与机构和市场相关主体的利益与诉求。二是委员具有较高的专业性和权威性。由证券公司、会计师事务所、律师事务所推荐的复核委员人选大部分为公司高级管理人员或者相关一级部门的负责人、事务所高级合伙人等,专业方面包括经济学、法学和会计学等领域,内部委员主要由全国股转公司各个业务部门负责人担任;均具有较强的专业性和权威性。三是委员的遴选依规履行了公示程序,落实了公开透明的复核工作要求。经相关单位、机构推荐复核委员会委员人选后,全国股转公司依规履行了公示程序,公示期间未收到市场主体的异议。

同时,为做好复核委员会日常服务工作,确保复核工作有序开展,全国股转公司设立了复核委员会秘书处,作为复核委员会的办事机构,履行接收复核申请材料、组织复核会议等职责。

《复核细则》发布实施后，全国股转系统复核委员会秘书处已按照相关规定认真开展复核服务工作。截至 2019 年 7 月 30 日，秘书处已收到各类复核申请 11 件，其中针对《复核细则》发布前全国股转公司作出的相关决定提出的复核申请 10 件，针对《复核细则》发布后全国股转公司作出的有关决定提出的复核申请 1 件。下一步，全国股转系统复核委员会将按照规定有序开展复核工作，不断促进市场规范健康发展。

2、全国股转公司优化完善自律管理制度：7 月处理 128 宗违规，环比增 10 倍

6 月中旬，全国股转公司对新三板自律管理制度体系进行了优化完善，致力于提升监管的针对性和有效性。7 月份，股转对 128 宗违规行为做出处理，处理数量环比增 10 倍左右。

6 月份，全国股转公司在落实上位规定、充分总结新三板市场监管实践的基础上，发布实施了《全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分实施细则》，对新三板自律管理制度体系进行优化完善，进一步提升监管的针对性和有效性，保护市场参与主体的合法权益。

股转最新发布的《7 月新三板挂牌公司及相关主体自律监管情况通报》显示，上月，股转对新三板 128 宗违规行为做出处理，具体为：对 2 宗违规行为给予纪律处分，对 126 宗违规行为采取自律监管措施。采取自律监管措施的 126 宗行为又包括：对 74 宗违规行为采取口头警示、约见谈话、提交书面承诺自律监管措施，对 52 宗违规行为采取书面形式自律监管措施。

被采取书面形式自律监管措施的违规行为主要包括 13 种类型：一是挂牌公司定期报告存在虚假记载和重大遗漏，会计数据披露有误；二是挂牌公司公开转让说明书信息披露不真实，存在虚假记载；三是挂牌公司在股票发行过程中未按规定

审议和披露特殊投资条款、未在缴款期前披露股票发行认购公告、募集资金专户管理违规、违规改变募集资金用途；四是挂牌公司未按要求披露募集资金存放及使用情况报告、未披露股票被暂停转让公告；五是挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业占用挂牌公司资金，挂牌公司未履行信息披露义务；六是挂牌公司对外提供担保，未履行审议程序和信息披露义务；七是挂牌公司关联交易未及时履行审议程序和信息披露义务；八是挂牌公司未及时披露重大事件，包括重大诉讼，5%以上股权被质押、冻结，公司财产被查封、冻结，挂牌公司及其相关人员被纳入失信联合惩戒对象，被采取自律监管措施情况，出售子公司股权、设立子公司事宜，持续经营能力存在重大不确定性事项等；九是挂牌公司股份存在代持行为，导致股权不明晰；十是挂牌公司未在区域股权市场摘牌即在我司完成挂牌；十一是挂牌公司重大资产重组未按照有关规定履行审议程序及信息披露义务；十二是挂牌公司未在规定时间内回复我司问询函；十三是挂牌公司股东增持或减持挂牌公司股份，与其一致行动人合并持股比例达到挂牌公司已发行股份5%的整数倍时未暂停交易。

3、成大生物终止港股上市申请

新三板挂牌企业成大生物发布7月30日公告称，鉴于市场环境的变化，经审慎研究，经公司董事会审议，拟终止发行H股并香港联合交易所上市的申请。

2018年4月，全国股转公司与港交所签署合作备忘录，鼓励符合条件的挂牌公司到港交所上市。成大生物成为了首家响应“新三板+H”提交了H股上市申请的新三板企业，到目前已有14家新三板挂牌企业发布过赴港上市公告，2018年12月，君实生物作为“新三板+H”第一股成功登陆港交所。随后，汇量科技分拆旗下核心资产赴港上市也获得成功。

然而自 2019 年以来，随着市场环境的变化、科创板的横空出世等因素，港股市场对新三板企业的吸引力明显减弱，新三板公司赴港上市节奏陷入停顿，除成大生物外，赛特斯、泽生科技等新三板企业也都宣布终止 H 股发行上市，将目标转向科创板。此前已登陆港交所的君实生物二级市场成交情况也不尽如人意。目前，其它新三板企业“新三板+H”计划均无明显进展，预计仍将有企业撤回赴港上市申请。

4、新三板中报披露季拉开大幕

自 7 月 12 日国都证券披露首份新三板 2019 年中报以来，已有 229 家挂牌企业披露了中报。这 229 家企业中，170 家企业中报实现盈利，136 家企业中报净利润实现正向增长。受市场环境转暖因素，国都证券 2019 年中报净利润 3.30 亿元，同比增长 1,239.62%。重启 IPO 的湘佳牧业业绩表现优异，2019 年中报净利润 6,502.07 万元，同比增长 65.25%。通达电气、科安达等新三板知名企业中报业绩也表现良好。

天地壹号遭遇业绩地雷。公司 2019 年中报净利润-821.44 万元，同比增长-357.21%，在业绩大幅下滑的同时，近六年来首次出现亏损。同时遭遇业绩地雷的还有骑士乳业，公司 2019 年中报净利润 530.95 万元，同比增长-83.41%。

全国股转公司明确指出，挂牌公司需在 2019 年 8 月 31 日前完成 2019 年半年报的编制、报送及披露工作，10 月 31 日前未能完成披露的将被强制摘牌。与往年相比，全国股转公司对挂牌公司半年报披露新增部分内容，同时对于信披要求更为细致。此外，根据财政部、证监会的相关规定，挂牌公司 2019 年半年报披露需执行 4 项金融工具相关会计准则。