

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	4
四、做市.....	5
五、IPO	7
六、要闻一览.....	7

概要

上周，三板做市指数下跌 0.51%，收盘于 997.92 点。

上周，新三板总成交量 9.66 亿股，比前一周增加 13.17%，总成交金额 47.22 亿元，比前一周增加 8.04%，其中做市转让方式成交 8.60 亿元，协议转让方式成交 38.62 亿元。

上周，共 36 家挂牌公司累计完成融资 14.27 亿元。

上周，新增挂牌公司 30 家。

要闻一览

- 1、全国股转系统发文规范退市公司重大资产重组监管
- 2、新三板与“四板”拟纳入《证券法》调整
- 3、新三板股权质押融资降温 多家企业寻资金
- 4、新三板条例制定工作重新启动
- 5、新三板做市指数创新低 市场期待政策供给

正文

一、一周市场回顾

11月13日至11月17日，三板做市指数(899002.OC)下跌0.51%，收盘于997.92点，年内累计下跌10.27%。

本周新三板总成交量9.66亿股，比上周增加13.17%，总成交金额47.22亿元，比上周增加8.04%，其中做市转让方式成交8.60亿元，协议转让方式成交38.62亿元。

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	96,597.84	13.17%	3,627,989.39
其中:做市方式	23,552.82	-3.81%	1,390,719.35
协议方式	73,045.03	19.99%	2,237,270.04
成交金额(万元)	472,153.82	8.04%	19,596,634.79
其中:做市方式	85,962.04	-25.29%	7,234,867.82
协议方式	386,191.77	19.95%	12,361,766.97
成交均价(元)	4.89	-4.53%	5.40
其中:做市方式	3.65	-22.34%	5.20
协议方式	5.29	-0.04%	5.56

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	831173.00	燕鼎教育	67.4%	209.3	831489.00	天衡股份	-36.2%	58.2
2	831727.00	中钢网	47.4%	29.3	831205.00	圣博华康	-33.3%	82.1
3	430301.00	倚天股份	29.3%	31.4	430665.00	高街力	-32.2%	18.9
4	834109.00	德御坊	26.9%	180.9	831319.00	绿蔓生物	-28.6%	41.1
5	831266.00	一铭软件	25.4%	64.3	430430.00	普德得	-27.1%	201.7
6	831889.00	天信投资	24.6%	149.7	430247.00	金日创	-24.3%	21.6
7	430300.00	辰光医疗	24.6%	52.7	832248.00	安正科技	-24.0%	6.5
8	430128.00	广厦网络	22.9%	187.9	830900.00	维福特	-23.6%	69.4
9	831603.00	金润和	21.5%	371.3	430617.00	ST欧迅	-23.1%	31.9
10	830831.00	华泰集团	20.3%	22.5	430346.00	哇棒传媒	-22.5%	1,865.6
11	430053.00	国宇时代	18.8%	16.6	831997.00	海斯迪	-22.0%	148.4
12	831430.00	天易股份	18.8%	20.7	831330.00	普适导航	-21.9%	65.6
13	832258.00	太阳传媒	17.7%	8.9	832487.00	汉得利	-18.4%	22.9
14	832378.00	利昂设计	17.3%	15.5	834580.00	天晟宝宝	-17.7%	172.2
15	430489.00	佳先股份	15.9%	449.7	831912.00	金三元	-17.2%	14.1
16	831480.00	福生佳信	14.7%	113.9	430484.00	求实智能	-16.6%	5.8
17	430706.00	海芯华夏	14.4%	174.2	831221.00	襄阳环保	-15.8%	4.9
18	831618.00	文广农资	14.3%	38.3	831513.00	爱迪新能	-15.6%	222.5
19	430732.00	威马股份	14.3%	7.1	833788.00	品尚汇	-15.2%	24.0
20	833769.00	中泰环保	14.2%	2.8	831800.00	高科中天	-15.2%	4.6

二、定增融资情况

本周，共 36 家挂牌公司累计完成融资 14.27 亿元，融资金额最大的五家公司分别为**先通医药 15,000 万元、民祥医药 15,000 万元、斯尔克 13,800 万元、伊斯佳 8,777.33 万元、威腾股份 8,475 万元。**

本周无发行对象包括做市商的挂牌公司

本周融资金额超过 2000 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
先通医药	15,000.23	35.23	14.00	招商证券	医药生物
民祥医药	15,000.00	5.50	6.19	东海证券	医药生物
斯尔克	13,800.00	6.00	5.88	招商证券	基础化工
伊斯佳	8,777.33	14.58	5.68	东莞证券	基础化工
威腾股份	8,475.00	7.50	8.78	中信证券	电气设备
中科华联	8,000.00	9.74	9.30	江海证券	机械设备
慧辰资讯	6,864.00	25.70	13.89	长城证券	综合
高信股份	6,400.00	12.80	5.76	首创证券	信息技术
民祥医药	6,300.00	7.00	7.88	东海证券	医药生物
金盾软件	5,054.00	14.00	7.45	上海证券	信息技术
沐威科技	5,000.00	2.00	0.60	恒泰证券	信息技术
万杰智能	4,900.00	7.00	5.24	浙商证券	机械设备
众恒志信	4,762.59	21.85	2.78	民生证券	信息技术
美兆环境	4,225.00	6.50	3.88	安信证券	建筑
鲁班药业	3,760.00	4.70	2.68	兴业证券	基础化工
克莱特	2,987.00	5.80	3.80	中信证券	机械设备
中仿智能	2,516.85	23.50	2.77	国联证券	信息技术
中创互动	2,275.27	1.03	0.34	国都证券	信息技术

三、新增挂牌公司

本周，新增挂牌公司 30 家，2016 年净利润最高的是**简达物流 (1401.2 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
简达物流	国际海运代理业务和国际空运代理业务	海运	101287.3	1401.2	安信证券
农好股份	畜禽饲料及特种水产饲料的研发、生产和销售	食品	54285.0	1199.0	中万宏源证券
美客多	白羽鸡的养殖、鸡苗孵化及鸡内加工、屠宰并销售	食品	36555.2	1143.5	财达证券
徽生源	百合种苗、种球的培育以及百合的种植、销售	食品	4150.2	1123.9	恒泰证券
宁苗生态	园林景观的设计;苗木销售;工程施工及养护服务	建筑与工程	25833.3	1064.4	恒泰证券
第一成美	物业管理服务	房地产管理和开发	4293.2	854.6	安信证券
丽宫食品	新会柑普茶、陈皮糕点、新会陈皮及其他陈皮制品	食品	4370.5	830.4	中投证券
华光源海	国际货运代理业务和内支线集装箱运输	海运	34594.9	772.8	国泰君安
金银卡	猪用无抗饲料研发、生产和销售	食品	9304.1	532.5	东兴证券
恒义股份	汽车底盘零部件的研发、生产和销售	汽车零部件	17767.3	515.5	东吴证券
科隆智谷	混凝土外加剂产品的研发、生产及销售	化学制品	9366.9	494.0	广发证券
云里物里	超低功耗无线技术的物联网智能硬件产品及物联网云平台行	信息技术服务	4561.2	418.9	西南证券
广博装饰	公共建筑的装饰、装修	建筑与工程	17476.8	342.0	方正证券
鸿基科技	客户提供地基处理及岩土工程施工、水利水电工程施工	建筑与工程	3689.6	336.5	光大证券
中天迅	各类型电子通讯设备天线类产品的研发、生产及销售	通信设备及服务	8117.5	334.5	中万宏源证券
卡本新能	碳减排项目开发服务、综合低碳咨询服务	商业服务与商业用品	1203.3	317.3	太平洋
鑫鑫家居	日用玻璃制品的设计、研发、生产及销售	容器与包装	7365.5	306.5	财通证券
融通股份	电力行业信息化建设的渠道运营、系统集成	软件	1252.3	243.1	中天国富证券
高至影像	广告代理、杂志发行、主题活动策划和摄影器材代理销售	媒体	2316.7	235.3	兴业证券
腾翔智造	超高压水切割机产品的研发、生产和销售	机械制造	967.6	197.2	安信证券
韦伯股份	公共关系传播、公共关系培训	媒体	1024.0	118.7	东北证券
奥森迪科	工业激光聚焦系统、自动化控制系统及其配套设备	机械制造	941.2	115.2	长江证券
豫科玻璃	玻璃磨砂粉和AG玻璃的研发、生产和销售	化学制品	1344.1	103.1	开源证券
通慧科技	机电监控、系统集成、技术服务	信息技术服务	1190.5	83.5	广发证券
富利环保	专业的环境保护设备与工程、环境保护运营服务	机械制造	2319.3	82.3	开源证券
银山股份	特种纸棉浆粕的研发、生产、销售及棉花贸易	食品	30585.2	77.7	国融证券
同强厨厨	商用厨具设备的研发、生产与销售及整体商用厨房集成	建筑产品	3184.5	62.8	财富证券
金达来	移动通信产业中射频金属元器件	机械制造	4055.5	55.5	方正证券
御龙渔业	海参、海蟹和虾等海产品养殖与鲜活海产品销售	食品	901.3	36.0	联讯证券
六人游	互联网定制旅行服务的在线旅游	酒店、餐馆与休闲	5934.6	-1539.1	西部证券

四、做市

本周，3家公司协议转做市：

证券名称	主营业务	做市商	营业收入 (万元)		净利润 (万元)		市值 (亿元)
			2016	2017H1	2016	2017H1	
联科云	大数据平台管理、挖掘、可视化软件的研发和技术服务	天风证券, 太平洋, 中泰证券	1,830.05	—	650.62	—	3.30
迈特望	软件开发技术服务和委托开发服务	信达证券, 联讯证券, 江海证券	15,227.19	6,173.26	635.72	159.46	2.12
盖世食品	食用菌、海藻及山野菜深加工产品的研发、生产和销售	江海证券, 信达证券	10,173.89	5,528.80	773.60	293.45	0.99

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	
首都在线	互联网软件与服务	37,796.8	22,632.7	3,460.7	1,759.8	13.78
华生基因	医疗保健技术	6,974.1	4,686.1	-246.1	0.4	7.25
正大富通	贸易公司与经销商	41,393.2	27,024.9	-2,796.6	313.3	5.00
泰德股份	汽车零部件	15,165.8	11,657.4	2,061.0	2,161.2	4.61
丹田股份	商业服务与商业用品	24,640.5	14,693.2	1,173.4	781.6	4.61
新邦股份	建筑与工程	206,658.1	121,182.7	2,643.5	1,817.4	4.12
保通食品	食品	103,750.0	43,376.1	7,815.4	2,602.8	2.73
太一云	化学制品	3,528.3	1,678.3	211.9	-247.8	1.70

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)
837022.OC	雄御装饰		加入	是	2632.81	11.32
832308.OC	旺盛园林		加入	是	2058.39	11.16
430374.OC	英富森	国泰君安证券	加入	是	3043.26	12.52
430083.OC	中科联众		加入	是	1243.50	10.33
830806.OC	亚伟科技		加入	否	30712.20	25.08
839056.OC	秋德医疗	兴业证券	加入	是	693.91	17.27
835539.OC	中宇万通		加入	是	1340.23	17.95
838810.OC	春光药装	财通证券	加入	是	1186.00	16.96
838810.OC	春光药装	第一创业证券	加入	是	1186.00	16.96
838810.OC	春光药装	广发证券	加入	是	1186.00	16.96
836689.OC	皓华网络	华融证券	加入	是	2120.52	6.03
832422.OC	福昕软件	联储证券	加入	是	1855.56	31.82
831550.OC	成大生物	浙商证券	加入	是	46000.92	12.30
830809.OC	安达科技		退出	是	26330.37	24.12
430377.OC	海裕物流		退出	是	231.14	58.79
430496.OC	大正医疗		退出	否	2309.38	10.84
831073.OC	瑞恒科技	中山证券	退出	否	241.26	2696.14
430240.OC	随视传媒		退出	否	-2250.35	-3.95
831666.OC	亿丰洁净		退出	是	622.12	6.40
831185.OC	众智软件		退出	否	1680.43	18.06
430376.OC	东亚装饰		退出	是	5914.86	8.00
830881.OC	圣泉集团		退出	是	45831.95	12.58
831613.OC	雷帕得	招商证券	退出	否	144.18	28.33
832566.OC	梓潼宫		退出	是	1531.07	16.81
831503.OC	广安生物		退出	是	7848.42	6.82
831493.OC	赛特传媒		退出	否	382.58	5.67
834851.OC	威能电源		退出	否	-2391.99	15.11
430560.OC	西部泰力	恒泰证券	退出	否	-40.26	22.40
830821.OC	雪郎生物		退出	是	367.79	-909.70
430021.OC	海鑫科金		退出	是	764.66	-29.98
430226.OC	奥凯立	国信证券	退出	是	1166.28	15.74
430332.OC	安华智能		退出	否	716.16	15.45
430177.OC	点点客	广州证券	退出	是	-5254.81	-3.53
430332.OC	安华智能		退出	否	716.16	15.45
834433.OC	晖逸通信		退出	否	1031.97	17.65
832325.OC	捷尚股份	华融证券	退出	是	-370.60	43.45
830881.OC	圣泉集团	东兴证券	退出	是	45831.95	12.58
833742.OC	天泰装备	光大证券	退出	是	3208.51	13.64
831900.OC	海航冷链	国海证券	退出	是	105.90	21.79
430065.OC	中海阳	国泰君安证券	退出	否	-21094.43	-1.44
830809.OC	安达科技	华福证券	退出	是	26330.37	24.12
836680.OC	中天新材	万和证券	退出	否	3183.81	9.48
830809.OC	安达科技	中泰证券	退出	是	26330.37	24.12
831503.OC	广安生物	中信证券	退出	是	7848.42	6.82
831963.OC	ST明利	中国银河证券	退出	否	495.87	3.66

五、IPO

新增过会：百华悦邦、长江材料

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
京源环保	平安证券	环保水处理技术、设备及系统	9,677.58	6,188.07	1,780.19	1,011.02
麦凯智造	东莞证券	儿童汽车安全座椅的研发、生产与销售	7,437.55	8,315.34	1,208.03	1,422.96
智诚安环	财达证券	建设项目环境影响评价、建设项目安全评价	10,143.58	8,206.74	1,108.47	660.18
圣泉集团	国泰君安	呋喃树脂、糠醛、冷芯盒树脂生产	351,883.02	224,036.97	45,831.95	22,656.47
多想互动	国海证券	互动营销的公关策划活动服务	10,085.94	6,318.36	1,737.95	1,235.72
可观股份	万和证券	代理销售黄金、黄金饰品现货产品和合同产品业务	3,408.97	3,018.42	424.42	460.07
久益电气	招商证券	电线电缆的研发、生产及销售	67,296.70	40,920.08	2,083.25	1,991.91
海翼股份	中金公司	智能移动周边产品、智能生活周边产品	250,908.92	156,225.27	33,831.57	16,445.32
天佳科技	海通证券	智能燃气表及燃气计量管理系统	17,372.61	11,103.70	1,288.46	1,650.73
瑞阳科技	国金证券	汽车空调控制系统、暖风机系统等	45,735.17	39,095.78	3,258.51	2,848.29
闻道网络	东吴证券	搜索引擎优化(SEO)服务	5,399.97	2,555.42	957.31	725.86
明阳科技	招商证券	高性能、高强度、高精度、高难度形状复杂零部件	10,398.73	5,233.53	3,096.47	3,377.20
青蒿药业	广发证券	抗疟成药物青蒿素咪唑唑片普药和浸膏	8,645.32	6,045.56	2,336.47	-62.29

六、要闻一览

1、全国股转系统发文规范退市公司重大资产重组监管

全国股转公司发布《关于在全国中小企业股份转让系统挂牌的沪深交易所退市公司重大资产重组监管问答》，规定实施重大资产重组的退市公司最近两年应当按照《非上市公众公司监督管理办法》和《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司信息披露暂行办法》等要求，规范履行信息披露义务。

2、新三板与“四板”拟纳入《证券法》调整

作为我国多层次资本市场的“塔基”部分，新三板以及四板市场正在得到重视，在两大层次市场不断规范并实现企业数量和融资快速扩容的同时，其市场地位和法律地位有望得以巩固。在此之前，《证券法》修订草案已将证券交易场所划分为证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所和按照国务院规定设立的区域性股权交易市场三个层次。

3、新三板股权质押融资降温 多家企业寻资金

受二级市场持续低迷影响，2017 年新三板企业股权质押逐渐降温，但仍然是挂牌企业仅次于发行股份融资的第二大融资渠道。

根据数据统计，2017 年 1-10 月，新三板共有 1436 家挂牌企业进行过 2969 次股权质押，整体股权质押市值规模达 1412.33 亿元，涉及资金总额 552.61 亿元，略高于去年同期。在前十个月 2000 多笔股权质押上，银行依旧是最大的质押方，占比接近 50%，但较去年同期出现明显下滑。

从各大机构给出的质押率看，新三板挂牌企业质押给个人、一般企业、信托公司平均能拿到 5 折到 6 折，但通常还需要其他增信措施，而小贷公司和互联网金融公司质押率最低在 2 折到 3 折之间。

2017 年前十个月三板做市指数一直呈现阴跌的状态，11 月 13 日跌破 1000 点。受大盘影响，做市企业股价表现不容乐观。截至 2017 年 11 月 16 日，有 64 笔已到预警线与平仓线区间。另已有 168 笔股票质押达到平仓线，质押市值规模为 29.61 亿元，涉及 92 家挂牌企业，其中 29 家来自创新层。

4、新三板条例制定工作重新启动

新三板发展至今，除了国务院发布的一份《意见》外，一直没有自己的条例。今年年初，虽然证监会对《证券法》做出了进一步修改的意见，但是对于多层次资本市场的条款仍然只是纲领性的。可以说，长期“制度规范”上的缺失，严重影响了新三板市场的发展。

在这种状况下，今年年初证监会曾启动新三板条例制定工作。但由于种种原因，制定工作一直没有相关进展。一直到近日，市场才有消息称，新三板条例制定工作重新启动。

目前已经进入第二个版本的修改阶段。新三板条例的制定对于新三板来说意义重大，新三板后续政策也将出台，条例的制定可以看做是现阶段新三板市场的一个转折。

5、新三板做市指数创新低 市场期待政策供给

新三板做市指数在 1010 到 1000 点位徘徊 40 个交易日后，在 11 月 13 日盘中跌破了 1000 点大关。这也是 2015 年 3 月 18 日新三板做市指数发布以来首次跌破 1000 点大关。

而做市指数下跌的主要原因之一正是做市商制度发展不及预期。在做市“寒潮”中，做市企业增量停滞不前，2016 年四季度，不少企业更是开始选择由做市商转回协议转让，这也加剧了做市市场的低迷。

政策供给一再无法兑现则是造成新三板做市指数长达两年多慢熊直至跌破千点的根本原因。事实上，近期新三板市场并没有致使市场剧烈变化的因素出现，但没有利空消息的同时也没有市场期盼已久的政策利好，今年以来市场人气慢慢流失。