

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 991.07，环比减少 0.48%，三板做市收盘 794.82，环比减少 0.9%。上周市场成交量为 4.34 亿股，成交额为 15.09 亿元。其中做市企业成交金额 2.57 亿元；集合竞价企业成交金额 12.51 亿元。

上周新增挂牌 15 家，累计挂牌 11079 家。做市转让的有 1215 家，竞价转让的有 9864 家。

上周共发布 16 笔定增方案，计划共募集资金 5.55 亿元。

上周 IPO（含已摘牌企业）上会 1 家，过会 1 家；新增上市辅导 0 家。

要闻一览

- 1、新三板今年以来新增 399 家挂牌公司
- 2、“三+H”首单落地！君实生物递交上市申请 最快 11 月上市
- 3、新三板挂牌公司股票发行业务细则启动修订
- 4、发改委等五部委发话：深化新三板改革 积极发展股权融资降杠杆
- 5、新三板首家挂牌农商行股权变更被否！千辛万苦入股 却因违规质押遭否

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指(899001)收盘 991.07 ,环比减少 0.48% ,三板做市 (899002) 收盘 794.82 环比减少 0.9%。上周市场成交量为 4.34 亿股 环比减少 0.02% ; 成交额为 15.09 亿元 , 环比减少 0.71% 。其中做市企业成交量和成交金额分别为 1.01 亿股和 2.57 亿元 , 分别环比减少 35.53%和减少 21.77% ;集合竞价企业成交量和成交金额分别为 3.33 亿股和 12.51 亿元 , 分别环比增加 20.14% 和增加 5.12%。

图表 1: 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)	43420.76	-0.02%	1328122.88
其中: 做市	10137.27	-35.53%	487782.82
集合竞价	33283.49	20.14%	840340.06
成交金额(万元)	150882.52	-0.71%	5355541.49
其中: 做市	25746.09	-21.77%	1571229.64
集合竞价	125136.43	5.12%	3784311.85
成交均价(元)	3.47	-0.69%	4.03
其中: 做市	2.54	21.34%	3.22
集合竞价	3.76	-12.50%	4.5

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 2: 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	134.40	2,023.22	430719.OC	九鼎集团	3,507.98	2,901.09
430208.OC	优炫软件	53.80	724.27	837141.OC	锦辉传播	55.70	609.90
430493.OC	新成新材	167.70	510.09	830793.OC	阿拉丁	61.40	402.55
832399.OC	宁波公运	71.79	506.94	871370.OC	金源新材	23.20	320.16
830899.OC	联讯证券	322.10	481.37	832540.OC	康沃动力	45.00	306.05
831562.OC	山水环境	100.40	472.23	839719.OC	宁新新材	41.40	256.67
833694.OC	新道科技	86.48	362.48	871429.OC	莞银股份	5.10	245.68
834082.OC	中建信息	23.40	358.46	430179.OC	宇昂科技	36.34	241.66
833183.OC	超凡股份	14.50	354.72	836183.OC	百林园林	40.00	235.00
834793.OC	华强方特	28.10	354.54	870565.OC	谦玛网络	17.00	185.99

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 3: 集合竞价、做市涨跌幅前十(%, 百万)

做市成交前十					集合竞价成交前十				
证券代码	证券简称	涨跌幅	市值	PE	证券代码	证券简称	涨跌幅	市值	PE
833440.OC	新鸿运	67.30	421.34	23.43	834077.OC	新智视讯	1,886.21	60.80	26.51
830851.OC	骏华农牧	48.91	257.15	-33.12	872707.OC	菁华果业	275.00	450.00	61.67
870522.OC	ST 信隆行	36.56	57.19	-2.57	836679.OC	科睿特	233.33	635.04	43.95
835881.OC	德菱科技	34.80	337.00	16.09	835061.OC	爱应用	228.33	22.37	-21.78
832267.OC	诺君安	19.85	68.95	12.20	870790.OC	蓝色星际	204.71	2,117.82	51.90
831207.OC	南方制药	19.34	184.68	11.87	831955.OC	海益宝	188.00	227.09	10.82
831553.OC	陕中科	19.31	150.12	14.48	832563.OC	帮豪种业	168.75	516.99	23.22
830976.OC	电通微电	18.95	39.21	8.00	871541.OC	中赣新能	123.00	892.00	53.64
837062.OC	同成医药	18.77	184.42	8.66	871523.OC	中维高新	114.29	130.84	1,049.42
430663.OC	大陆股份	18.75	144.02	28.62	839173.OC	悦诚达	101.01	40.00	10.95

资料来源: wind, 国盛证券研究所

二、定增融资情况

上周共发布 16 笔定增方案，计划共募集资金 5.55 亿元，环比减少 64.48%；

上周拟募集资金流向前三的行业为：信息技术(29.25%)、医疗保健 (21.94%)

和工业 (19.45%)。

上周共 25 家公司实施定增方案，共募集资金 12.78 亿元。

图表 9: 25 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
831315.OC	安畅网络	8.15	748.20	6,100.74	软件与服务
872559.OC	长河科技	1.50	400.00	600.00	软件与服务
430373.OC	捷安高科	12.00	375.00	4,500.00	软件与服务
831353.OC	力源环保	6.50	240.00	1,560.00	资本货物
872512.OC	华兴科技	2.00	400.00	800.00	资本货物
871055.OC	生物源	5.50	625.00	3,437.50	食品、饮料与烟草
833450.OC	奥立思特	8.50	631.00	5,363.50	资本货物
830881.OC	圣泉集团	9.02	5,000.00	45,100.00	材料 II
832436.OC	弗克股份	1.41	226.33	319.13	材料 II
872185.OC	滇草六味	2.86	350.00	1,001.00	制药、生物科技与生命科学
833360.OC	致众科技	9.50	78.95	750.00	医疗保健设备与服务
839246.OC	大千阳光	6.18	647.19	3,999.62	媒体 II
835021.OC	农商通	1.25	560.00	700.00	软件与服务
837180.OC	天元环保	2.50	28.00	70.00	商业和专业服务
839408.OC	瑞伯德	7.47	2,210.00	16,508.70	资本货物
835346.OC	赛普特	1.00	130.80	130.80	制药、生物科技与生命科学
871201.OC	宏马物流	4.50	444.44	2,000.00	运输
872469.OC	亚佳绿建	3.00	366.67	1,100.00	资本货物
839615.OC	科方生物	4.00	750.00	3,000.00	医疗保健设备与服务
870385.OC	华普教育	10.00	300.00	3,000.00	消费者服务 II
870705.OC	校宝在线	85.55	116.89	10,000.00	软件与服务
832531.OC	元丰科技	3.20	219.38	702.00	软件与服务
839091.OC	圣点科技	8.57	1,009.33	8,650.00	软件与服务
832596.OC	迈达医疗	8.77	342.08	3,000.00	医疗保健设备与服务
831399.OC	参仙源	62.00	86.45	5,359.90	食品、饮料与烟草

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 10: 16 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
831367.OC	红山河		3,800.00	补充流动资金
831832.OC	科达自控	8.00	4,000.00	补充流动资金
833066.OC	亿联科技	3.00	6,000.00	补充流动资金
870917.OC	中恒通	1.50	3,000.00	项目融资
836711.OC	志诚教育	6.00	4,800.00	项目融资
871419.OC	丰裕环保	2.68	2,700.00	项目融资
833050.OC	欣威视通	2.00	1,200.00	补充流动资金
835973.OC	宇航股份	4.50	1,050.30	补充流动资金
839252.OC	美光原	7.23	2,999.73	补充流动资金
872700.OC	同步齿科	33.50	4,000.00	项目融资
832714.OC	思瞻科技	6.00	4,800.00	补充流动资金
835498.OC	因尚网络	4.50	990.00	补充流动资金
835996.OC	亿源药业		8,184.00	项目融资
839907.OC	贺斯特	2.00	3,000.00	补充流动资金
870689.OC	淘车无忧	16.49	2,000.24	项目融资
871056.OC	江苏华商	6.00	3,000.00	补充流动资金

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 15 家, 总股本为 3.6 亿股, 流通股本为 0.4 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 (5 家), 工业 (4 家), 公用事业 (2 家)。

截至 8 月 12 日, 新三板挂牌公司达 11079 家, 上周净减企业 12 家。已挂牌企业总股本为 6523.5 亿股, 流通股本 3555.83 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 (3246 家), 信息技术 (3122 家), 可选消费 (1578 家)。

图表 8: 本周新挂牌公司一览表 (15 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)
872835.OC	克立司帝	信息技术		
872890.OC	骏网互联	信息技术	15.51	0.40
872895.OC	花溪科技	工业	54.50	5.42
872897.OC	天合能源	公用事业	30.18	0.92
872898.OC	库课文化	可选消费	19.55	2.81
872909.OC	金润龙	工业	55.41	0.34
872911.OC	亿舟科技	工业	15.57	0.29
872918.OC	龙都药业	医疗保健	151.94	11.70
872938.OC	广商保险	金融	20.53	0.67
872942.OC	联成科技	信息技术	71.08	-8.15
872951.OC	中平自动	信息技术	44.09	1.20
872968.OC	德瑞斯	公用事业	14.70	0.54
872970.OC	中科联诚	信息技术	20.16	3.52
872971.OC	鸿荣重工	工业	45.81	1.13
872976.OC	银鹰新材	材料	97.32	4.85

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, 其中新三板企业 (含已摘牌企业) 上会 1 家, 过会 1 家。本周 0 家新三板企业公告辅导备案登记受理。

图表 11: 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
博通集成电路(上海)股份有限公司	主板	暂缓表决	2018-08-07	否
武汉贝斯特通信集团股份有限公司	主板	通过	2018-08-07	否
浙江新农化工股份有限公司	中小企业板	通过	2018-08-07	是 (831868.OC)

资料来源: wind, 国盛证券研究所

五、要闻一览

1、新三板今年以来新增 399 家挂牌公司

全国股转公司 8 月 10 日发布了今年以来新三板新增挂牌公司的情况分析。该分析显示, 今年截至 8 月 9 日, 新三板市场共新增挂牌公司 399 家。这些新增公司去年的营业收入平均为 1.39 亿元, 净利润平均为 814 万元, 整体业绩状况略低于全市场平均水平, 但盈利面、平均资产收益率高于全市场均值。今年新增的

新三板挂牌公司中，不乏新经济新业态新模式企业。全国股转公司统计，共有 6 家企业去年营业收入超过 10 亿元，5 家去年净利润超过 8000 万元，15 家企业去年净利润超过 3000 万元，部分新挂牌公司已经具备一定规模和发展实力。全国股转公司分析，今年新增挂牌公司业绩增长较快，负债率较高，非金融企业平均资产负债率 43.14%，这表明挂牌后企业具有较强融资需求。该统计数据显示，今年以来新增的非金融类挂牌公司，其平均股本为 3648.90 万股，其中 28 家公司股本超过 1 亿股，近三年来的平均营收、净利呈较快增长态势。

2、“三+H”首单落地！君实生物递交上市申请 最快 11 月上市

新三板公司君实生物，在港交所官网披露了招股说明书。这是今年 4 月份全国股转公司与港交所签订备忘录后，首家以“三+H”形式在港交所披露招股书的新三板公司。从披露上市计划到完成申请，仅 2 个月，按照正常的审核速度，君实生物最快将在 11 月份完成上市。在股转公司推出“三+H”不到 4 个月时间，已有 9 家新三板公司公告拟以“三+H”形式赴港上市。除了君实生物外，成大生物赴港上市申请也已经被证监会受理。

3、新三板挂牌公司股票发行业务细则启动修订

全国股转公司以新闻发言人答问的方式透露，目前，已启动了《挂牌公司股票发行业务细则》等规则的修订工作，将待成熟后立即向市场公布。新三板小额、快速、灵活的融资机制适应和满足了中小微企业需求。但部分挂牌公司反映，目前在股票定向发行过程中，仍存在流程优化、程序简化、效率提升的空间。就此，全国股转公司新闻发言人表示，为进一步提升发行效率、降低融资成本，全国股转公司在总结前期发行实践的基础上，对现行发行业务流程进行了全面评估，研究了优化发行审议程序、调整 备案审查机制、简化中介核查要求等思路的可行

性。

4、发改委等五部委发话：深化新三板改革 积极发展股权融资降杠杆

继央行、银保监会、证监会等五部委联合发话要支持新三板市场改革后。近日，发改委联合央行、财政部、银保监会、国资委发文再次提及新三板改革问题。8月3日，发改委印发了《2018年降低企业杠杆率工作要点》。《要点》中明确提到，要“积极发展股权融资，加强主板、中小板和新三板等不同市场间的有机联系。稳步推进股票发行制度改革，深化创业板和新三板改革，规范发展区域性股权市场”。《要点》从“建立健全企业债务风险防控机制、深入推进市场化法治化债转股、加快推动“僵尸企业”债务处处置、协调推动兼并重组等其他降杠杆措施和完善降杠杆配套政策”等6个方面提出了27条推进降杠杆的措施。

5、新三板首家挂牌农商行股权变更被否！千辛万苦入股 却因违规质押遭否

8月8日，新疆喀什银监分局发布不予核准喀什银行变更股权的批复。这个否决缘起该行新晋股东——德展金投集团在入股后的违规质押。据了解，德展金投集团在未向喀什银行董事会申请备案的情况下，将3500万股股权(占喀什银行总股本的6.9%)全部质押给包头农商行，为德展金投集团全资子公司获得1.94亿元贷款提供担保。

喀什银监分局认为，德展金投集团的上述行为违反了承诺、公司章程及《商业银行股权管理暂行办法》第二十三条、《中国银监会关于加强商业银行股权质押管理的通知》的相关规定。