

目录

概要	2
正文	3
一、一周市场回顾	3
二、定增融资情况	3
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 949，环比上升 0.13%，三板做市收盘 741.6，环比上升 0.87%。上周三板成交总额 16.68 亿元，其中做市转让成交金额 6.61 亿元；集合竞价转让成交金额 10.07 亿元。

上周新增挂牌 10 家，累计挂牌 10446 家。做市转让的有 1026 家，竞价转让的有 9420 家。

上周共发布 11 笔定增方案，计划共募集资金 2.39 亿元。

上周 1 家新三板企业公告进入上市辅导期。

要闻一览

- 1、证监会表示统筹推进创业板和新三板的改革
- 2、科创板细则落地：企业即可 IPO 13 只科创板基金上报
- 3、新三板摘牌回购悄然生变，成本价回购竟成奢望

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 949 点 , 上升 0.13% , 三板做市收盘 741.6 点 , 上升 0.87%。

新三板成交总额 16.68 亿元 , 较上周上升 8.08% , 其中做市转让成交金额 6.61 亿元 ; 集合竞价转让成交金额 10.07 亿元 ; 上周成交新三板股票总体成交均价为 3.79 元 , 较上周均价上升 6.46% , 做市转让成交均价 3.24 元 , 集合竞价转让成交均价 4.28 元。上周成交额最大的公司分别为联讯证券、圣泉集团、钢银电商 ; 换手率最高的公司分别为七维航测、天香苑、融航信息。

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)	44,490	20,859	23,631
WoW (%)	0.31	45.19	(21.20)
成交金额 (万元)	166,771	66,080	100,691
WoW (%)	8.08	12.67	5.27
成交均价 (元/股)	3.79	3.24	4.28
WoW (%)	6.46	(20.59)	28.92

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	830899.OC	联讯证券	5788	1.48	金融
2	830881.OC	圣泉集团	4595	9.45	材料
3	835092.OC	钢银电商	3910	4.82	信息技术
4	831550.OC	成大生物	3413	16.58	医疗保健
5	833330.OC	君实生物	2057	19.88	医疗保健
6	832159.OC	合全药业	1893	40.03	医疗保健
7	830777.OC	金达莱	1490	19.68	工业
8	430237.OC	大汉三通	1115	2.05	电信服务
9	830978.OC	先临三维	1020	5.33	信息技术
10	832399.OC	宁波公运	797	8.36	工业

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	430005.OC	原子高科	1218	17.08	医疗保健
2	430719.OC	九鼎集团	1153	0.75	金融
3	832800.OC	赛特斯	938	6.87	信息技术
4	430588.OC	天松医疗	579	12.80	医疗保健
5	430723.OC	金源科技	567	1.50	材料
6	838549.OC	金博士	510	3.40	日常消费
7	832950.OC	益盟股份	355	4.90	信息技术
8	831184.OC	强盛股份	288	5.46	材料
9	834360.OC	天智航	247	18.05	医疗保健
10	872386.OC	汇通银行	216	3.88	金融

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 11 次 , 预计募集资金 2.39 亿元。上周定增实施数量 19 次 ,

募集资金总额 3.81 亿元。2 月日均实施定增融资额 1.54 亿元 , 环比上月增加

25.11%。上周公布定增预案的公司中，预募集金额靠前的是主营石油化工产品的中实能源，预计募集资金 0.5 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集资金靠前的是主营光学玻璃和高端水晶工艺玻璃的戈碧迦，完成募集资金 1 亿元。

图表4： 本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	835990.OC	随锐科技	27.04	1,349.82	36,499.04
2	831540.OC	京源环保	13.00	400.00	5,200.00
3	834766.OC	中实能源	1.00	5,000.00	5,000.00
4	870641.OC	季丰电子	10.50	300.00	3,150.00
5	834049.OC	建科股份	4.00	727.80	2,911.20
6	872720.OC	赫尔墨斯	43.10	62.64	2,700.00
7	871615.OC	德胜股份	1.00	2,100.00	2,100.00
8	871022.OC	熙成传媒	4.00	500.00	2,000.00
9	839694.OC	常电股份	4.60	326.00	1,499.60
10	833937.OC	嘉诚信息	3.80	300.00	1,140.00

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	835438.OC	戈碧迦	5.00	1.99	-60.20	10,000.00
2	430141.OC	久日新材	12.00	25.39	111.58	4,740.00
3	839272.OC	华英包装	2.33	2.53	8.58	3,029.00
4	833464.OC	苏州沪云	9.10	12.88	41.54	3,000.00
5	837971.OC	锦玛工具	10.20	8.01	-21.47	2,754.00
6	872477.OC	龙成消防	2.00	—	—	2,470.00
7	838924.OC	广脉科技	2.75	3.00	9.09	1,925.00
8	871263.OC	莱赛激光	2.28	—	—	1,710.00
9	835572.OC	诺泰生物	5.40	13.50	150.00	1,609.20
10	871576.OC	盈通股份	1.75	1.77	1.14	1,225.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 3 月 2 日，新三板挂牌公司总数 10,446 家，其中做市转让公司 1,026 家，集合竞价转让公司 9,420 家，新挂牌 10 家，摘牌企业 30 家。总计待审查公司 175 家，待挂牌公司 97 家。

四、IPO

本周安联锐视等 1 家公司公告进入上市辅导期；普滤得等 1 家公司终止上市辅导。截至上周末，新三板共有 552 家公司披露 2018 年业绩快报，149 家公司披露 2018 年业绩预告，62 家公司披露 2018 年度年报。神州优车发布业绩预告扭亏为盈；建装业中标 2.84 亿重大项目；纽米科技 2018 年亏损 1.21 亿元。

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
833656.OC	确成硅化	2019/2/26	已预披露更新	主板	材料 II
832928.OC	国林环保	2019/2/26	已预披露更新	创业板	资本货物
833645.OC	安联锐视	2019/2/26	辅导备案登记受理	创业板	技术硬件与设备
872859.OC	美畅新材	2019/2/27	已预披露更新	创业板	材料 II
832899.OC	景津环保	2019/2/27	已预披露更新	主板	资本货物
430430.OC	普滤得	2019/2/27	终止审查	-	商业和专业服务
870399.OC	通达电气	2019/2/28	已预披露更新	主板	技术硬件与设备
834915.OC	津同仁堂	2019/2/28	已预披露更新	主板	制药、生物科技与生命科学
834178.OC	金田铜业	2019/2/28	已预披露更新	主板	材料 II
831543.OC	松炆资源	2019/2/28	已预披露更新	-	材料 II
835776.OC	招金励福	2019/3/1	已预披露更新	中小板	材料 II

资料来源：万得、中银国际证券

五、要闻一览

1、证监会表示统筹推进创业板和新三板的改革

2 月 27 日，中国证监会主席易会满、副主席李超等就设立科创板并试点注册制，及进一步促进资本市场稳定健康发展有关情况介绍并答记者问。关于“科创板与创业板、新三板之间关系”的提问，易会满表示，科创板和现有的主板、中小板、创业板以及新三板都是多层次资本市场体系的重要组成部分。证监会将会

认真地评估推出科创板以后改革创新的效果,并统筹推进创业板和新三板的改革,更好地为经济高质量发展提供服务。

2、科创板细则落地：企业即可 IPO 13 只科创板基金上报

2019 年 3 月 2 日凌晨,设立科创板并试点注册制主要制度规则正式发布,共 2+6 个相关政策,对科创企业注册要求和程序、减持制度、信息披露、上市条件、审核标准、询价方式、股份减持制度、持续督导等方面进行了规定。

后续,上交所还将发布科创板股票上市审核问答、企业上市推荐指引、发行承销业务指引、重大资产重组实施细则、投资者适当性管理通知等配套细则和指引,保障这项重大改革的各项制度安排尽快落实落地。

3、新三板摘牌回购悄然生变,成本价回购竟成奢望

曾经新三板公司摘牌时十分普遍的“以不低于成本价回购”,正在悄悄发生变化。虽然大公司依然承诺为投资者进行“托底”回购,但以每股净资产作为回购标准的公司正在明显增加。以 2 月 25 日、2 月 26 日公布回购方案的 7 家公司例,其中就有 3 家公司将每股净资产作为回购标准,只有 4 家公司承诺以不低于成本价回购。即便公司回购承诺,但由于目前对于摘牌的保护措施不完善,摘牌后的回购实施情况实际处于无监管状态,投资者的利益也难以得到保障。