

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.....	4
四、IPO.....	4
五、要闻一览.....	5

概要

上周三板成指收盘 972.5，环比增加 0.39%，三板做市收盘 731.76，环比增加 1.32%。上周三板成交总额 15.05 亿元，其中做市转让成交金额 4.23 亿元；集合竞价转让成交金额 10.82 亿元。

上周新增挂牌 16 家，累计挂牌 10761 家。做市转让的有 1099 家，竞价转让的有 9662 家。

上周共发布 24 笔定增方案，计划共募集资金 21.6 亿元。

上周 4 家新三板企业公告辅导备案登记受理，2 家公司公告终止上市辅导。

要闻一览

- 1、国资再出手“淘金”新三板，西藏天路拟 2.2 亿收购重交再生 51% 股权
- 2、全国股转公司新闻发言人就引领指数系列有关问题答记者问
- 3、三部门明确个人转让新三板非原始股免税

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 973 点，提升 0.41%，三板做市收盘 732.0 点，提升 1.32%；上周三板成交总额 15.04 亿元，较上周提高 5.51%，其中做市转让成交金额 4.22 亿元；集合竞价转让成交金额 108.16 亿元；上周成交新三板股票总体成交均价为 2.73 元，较上周均价降低 4.55%，做市转让成交均价 2.49 元，集合竞价转让成交均价 3.25 元。上周成交额最大的公司分别为宁波公运、圣泉集团和蒂艾斯；换手率最高的公司分别为精深科技、蒂艾斯和宁波公运。

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)	56,341	20,334	36,006
WoW (%)	10.17	34.56	(0.06)
成交金额 (万元)	150,426	42,267	108,159
WoW (%)	3.96	(12.24)	12.04
成交均价 (元/股)	2.73	2.49	3.25
WoW (%)	(4.55)	(18.09)	19.05

资料来源：万得，中银证券

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	832399.OC	宁波公运	13,257	8.03	工业
2	830881.OC	圣泉集团	2,550	8.50	材料
3	834742.OC	麦克韦尔	2,520	135.48	信息技术
4	835092.OC	钢银电商	2,444	4.22	信息技术
5	831550.OC	成大生物	1,909	14.12	医疗保健
6	830881.OC	圣泉集团	1,639	8.74	材料
7	831628.OC	西部超导	1,516	9.58	材料
8	831550.OC	成大生物	1,364	14.28	医疗保健
9	430618.OC	凯立德	1,259	1.57	信息技术
10	832159.OC	合全药业	1,134	40.04	医疗保健

资料来源：万得，中银证券

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	872099.OC	蒂艾斯	3,145	25.65	可选消费
2	870164.OC	虎巴股份	799	19.29	信息技术
3	871723.OC	正味食品	617	15.83	日常消费
4	837986.OC	金锁安防	550	5.50	工业
5	836295.OC	宏膜科技	456	3.80	材料
6	430141.OC	久日新材	433	17.33	材料
7	833458.OC	悦为电商	400	11.80	信息技术
8	430719.OC	九鼎集团	327	0.85	金融
9	831169.OC	百特莱德	302	7.54	工业
10	837521.OC	会搜科技	274	17.77	信息技术

资料来源：万得，中银证券

二、定增融资情况

上周发布定增预案 24 次，预计募集资金 21.6 亿元。上周定增实施数量 25 次，募集资金总额 5.72 亿元。11 月日均实施定增融资额 0.82 亿元，环比上月减

少 57.81%。上周公布定增预案的公司中，预募集资金最高的是专业汽车研发机构长城华冠，预计募集 15.00 亿元。上周实施定增的公司中，募集资金最高的是生产钕铁硼稀土永磁材料及应用器件的森阳科技，完成募集资金 1.05 亿元。

图表 13. 新三板公司每周新增定增预案募集资金变化


资料来源：万得，中银证券

图表 14. 新三板公司每周新增定增实施募集资金变化


资料来源：万得，中银证券

三、新增挂牌公司

截至 2018 年 12 月 9 日，新三板挂牌公司总数 10,769 家，其中做市转让公司 1,099 家，集合竞价转让公司 9,670 家，新挂牌 17 家，摘牌企业 33 家。

四、IPO

本周路斯股份、日兴生物、集美新材等 3 家公司公告进入上市辅导期；蓝孚高能等 1 家公司公告终止上市辅导。星期六 18 亿收购遥望网络；国资再出手“淘金”新三板 西藏天路拟 2.2 亿收购重交再生 51% 股权 派森诺中标 8,000 万基因测序服务项目。

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
835053.OC	帝尔激光	2018/12/3	已预披露更新	创业板	技术硬件与设备
832899.OC	景津环保	2018/12/3	已预披露更新	主板	资本货物
832419.OC	路斯股份	2018/12/3	辅导备案登记受理	-	-
834428.OC	蓝孚高能	2018/12/3	辅导备案登记受理	-	-
834839.OC	之江生物	2018/12/3	已预披露更新	主板	制药、生物科技与生命科学
833645.OC	安联锐视	2018/12/4	已预披露更新	创业板	技术硬件与设备
839128.OC	新化股份	2018/12/4	已反馈	主板	材料II
834316.OC	振威展览	2018/12/5	辅导备案登记受理	-	材料II
835197.OC	日兴生物	2018/12/5	已反馈	主板	食品、饮料与烟草
831102.OC	湘佳牧业	2018/12/5	已预披露更新	主板	食品、饮料与烟草
836312.OC	集美新材	2018/12/6	辅导备案登记受理	-	材料II
872859.OC	美畅新材	2018/12/7	辅导备案登记受理	创业板	材料II
838966.OC	柠檬微趣	2018/12/7	已预披露更新	创业板	软件与服务
834178.OC	金田铜业	2018/12/7	已受理	主板	材料II
831543.OC	松炆资源	2018/12/7	已反馈	主板	材料II
833656.OC	确成硅化	2018/12/7	已预披露更新	主板	材料II

资料来源：万得，中银证券

五、要闻一览

1、国资再出手“淘金”新三板，西藏天路拟 2.2 亿收购重交再生 51%股权

今年以来，“淘金”新三板的队伍里，国资绝对是不容忽视的一股力量。据统计，截至今年 10 月底，国资收购新三板公司的案例已有 25 起，交易总金额达 176 亿元。12 月 5 日，又一国资再度出手。新三板公司重交再生（837781）发布公告称，上市公司西藏天路（600326）拟以公开发行可转债所募集的部分资金收购重交再生股东咸通乘风、陈先勇、嘉兴臻胜、君润科胜持有的重交再生 40% 股权，并认购重交再生定向增发的 1475 万股股份，交易价格合计 2.19 亿元。其中，从重交再生股东手中收购的合计 40% 的股权的交易对价为 1.4 亿元，认购定向增发的 1475 万股的交易对价为 7861.75 万元，股票的发行价格为 5.33 元/股。资料显示，西藏天路的前十大股东中有着多家国资企业的身影，包括西藏天路建筑工业集团有限公司、西藏天海集团有限责任公司、西藏自治区财政厅的全资西藏自治区投资有限公司、西藏自治区 交通厅格尔木运输总公司。囊括

了西藏自治区人民政府国有资产监督管理委员会、西藏自治区交通厅、西藏自治区财政厅在内的多个政府机关，背景相当强大。

2、全国股转公司新闻发言人就引领指数系列有关问题答记者问

中国证券报：全国股转公司编制新三板引领指数系列是基于什么考虑？编制的基本思路是什么？新闻发言人：经过近六年的发展，新三板市场集聚了超万家挂牌企业，其中不乏一批市场认可度高、财务状况良好、创新能力强、公司治理规范的优质公司。根据 2017 年年报数据显示，全市场符合新经济特征的企业占比达 44%，其中有 2600 余家呈现出较高成长潜力，平均营收和净利润增速分别达到 40%和 104%。但由于挂牌公司数量较多、市场投研力量相对缺乏，造成投资者发掘优质企业难度较大。为了进一步提高新三板优质企业的辨识度，引导投资者聚焦新三板优质企业群体，全国股转公司正在抓紧研究编制新三板引领指数系列。全国股转公司编制新三板引领指数系列的基本思路是：在充分研究新三板市场结构性特征的基础上，从市场层次、投资者认可度、产业特色、创新能力等方面，聚焦新三板头部企业，多维度、分批次 的推出具有新三板特色的指数，以进一步的降低投资人信息搜集成本，提高优质企业的辨识度，为投资者提供更丰富的指数跟踪分析标的。

3、三部门明确个人转让新三板非原始股免税

12 月 7 日上午，财政部发布通知称，自 2018 年 11 月 1 日(含)起，对个人转让新三板挂牌公司非原始股取得的所得，暂免征收个人所得税；对个人转让新三板挂牌公司原始股取得的所得，按照“财产转让所得”，适用 20%的比例税率征收个人所得税。此前，针对新三板税收，个人投资者涉及的税种有证券交易印花税、股息红利个人所得税以及挂牌公司股权激励个人所得税。对于新三

板投资者在二级市场转让股票如何缴税，长期没有出台明确的政策。此前市场共识是比照 A 股，依据是新三板税收政策的纲领性文件——《关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》(国发„2013“49 号)，明确了新三板市场涉税问题处理原则：“市场建设中涉及税收政策的，原则上比照上市公司投资者的税收政策处理。”然而，2017 年 11 月，国税总局发文要求各地税务部门启动新三板股权交易个人所得税风险核查工作后，地方税务局对三板股票资本利得的个人税收产生分歧。