

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.....	5
五、要闻一览.....	5

概要

上周三板成指收盘 969 ,环比增加0.64% ,三板做市收盘 722.5 ,环比增加0.9%。

上周三板成交总额 14.47 亿元 ,其中做市转让成交金额 4.82 亿元 ;集合竞价转让成交金额 9.65 亿元。

上周新增挂牌 8 家 ,累计挂牌 10786 家。做市转让的有 1107 家 ,竞价转让的有 9679 家。

上周共发布 13 笔定增方案 ,计划共募集资金 9.16 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、逾 20 家挂牌公司拟赴港上市 “新三板+H 股” 成主流
- 2、规范性成本提高 新三板影视公司 “大逃亡”
- 3、28 个部门携社保 “铁律” 来袭 , 将影响失信企业 IPO 审核、挂牌新三板
- 4、上交所就设立科创板并试点注册制召开会员座谈会
- 5、股转系统发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票限售及解除限售业务指南》
- 6、新三板优质企业有望转板

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 969 点，提升 0.64%，三板做市收盘 722.5 点，提升 0.90%；上周三板成交总额 14.47 亿元，较上周提高 5.51%，其中做市转让成交金额 4.82 亿元；集合竞价转让成交金额 9.65 亿元；上周成交新三板股票总体成交均价为 2.86 元，较上周均价降低 5.61%，做市转让成交均价 3.04 元，集合竞价转让成交均价 2.73 元。上周成交额最大的公司分别为宁波公运、圣泉集团和麦克韦尔；换手率最高的公司分别为锡太平洋、中诚股份和合凯电气。

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)	51,139	15,112	36,027
WoW (%)	10.98	(21.62)	34.44
成交金额 (万元)	144,701	48,161	96,540
WoW (%)	5.51	31.88	(4.06)
成交均价 (元/股)	2.86	3.04	2.73
WoW (%)	(5.61)	47.57	(28.16)

资料来源：万得及中银证券

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	13257	8.03	工业
2	830881.OC	圣泉集团	2550	8.50	材料
3	834742.OC	麦克韦尔	2520	135.48	信息技术
4	835092.OC	钢银电商	2444	4.22	信息技术
5	831550.OC	成大生物	1364	14.28	医疗保健
6	832159.OC	合全药业	1134	40.04	医疗保健
7	833684.OC	联赢激光	912	7.06	工业
8	430208.OC	优炫软件	831	12.53	信息技术
9	830899.OC	联讯证券	682	1.31	金融
10	832097.OC	浩辰软件	422	7.69	信息技术

资料来源：万得及中银证券

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	1348	19.09	可选消费
2	871723.OC	正味食品	1029	15.83	日常消费
3	833741.OC	山水股份	1002	8.61	可选消费
4	834065.OC	合凯电气	1000	2.00	工业
5	430719.OC	九鼎集团	661	0.83	金融
6	838691.OC	金益环保	628	4.55	工业
7	833681.OC	辰泰科技	605	5.00	信息技术
8	837986.OC	金锁安防	550	5.50	工业
9	871667.OC	石羊农科	548	5.80	日常消费
10	832196.OC	秦森园林	355	2.52	工业

资料来源：万得及中银证券

二、定增融资情况

上周发布定增预案 13 次，预计募集资金 9.16 亿元。上周定增实施数量 15 次，募集资金总额 24.87 亿元。11 月日均实施定增融资额 1.94 亿元，环比上月增

加 49.33%。上周公布定增预案的公司中，预募集金额最高的是提供 3D 打印技术的先临三维，预计募集 3.02 亿元。上周实施定增的公司中，募集金额最高的是主营锂离子电池的杉杉能源，完成募集 20 亿元。

图表7：新增定增预案一览

序号	证券代码	证券名称	预告公告日期	增发价格(元)	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)
1	830978.OC	先临三维	2018-11-28	6.00	3,770.00	30,160.00
2	839242.OC	大业创智	2018-11-27	19.00	1,100.00	20,900.00
3	837592.OC	华信永道	2018-11-30	13.34	750.00	10,005.00
4	872222.OC	中稀天马	2018-11-29	4.45	1,616.00	7,191.20
5	832367.OC	慧图科技	2018-11-24	6.00	820.00	6,000.00
6	836490.OC	天工科股	2018-11-29	4.62	1,172.52	5,417.03
7	832522.OC	纳科诺尔	2018-11-27	8.00	625.00	5,000.00
8	839272.OC	华英包装	2018-11-29	2.33	1,300.00	3,029.00
9	836020.OC	达唯科技	2018-11-27	1.00	2,967.74	2,967.74
10	872477.OC	龙成消防	2018-11-29	2.00	1,235.00	2,470.00
11	833556.OC	施勒智能	2018-11-30	2.00	822.50	1,645.00
12	870019.OC	博源恒芯	2018-11-24	9.38	168.00	1,575.84
13	870420.OC	卫星定位	2018-11-28	1.85	740.00	1,369.00
14	836329.OC	泰瑞新材	2018-11-24	3.81	315.00	1,200.00
15	871475.OC	一正保险	2018-11-29	1.00	1,000.00	1,000.00
16	835586.OC	景典传媒	2018-11-24	4.40	227.27	1,000.00
17	870960.OC	精茂健康	2018-11-29	7.00	70.00	490.00
18	870417.OC	华西易通	2018-11-24	1.43	260.00	371.80

资料来源：Wind、联讯证券 2018.11.24—2018.11.30

三、新增挂牌公司

截至 2018 年 12 月 2 日，新三板挂牌公司总数 10,786 家，其中做市转让公司 1,107 家，集合竞价转让公司 9,679 家，新挂牌 8 家，摘牌企业 24 家。

图表4：本周新增挂牌企业一览

序号	证券代码	证券名称	挂牌日期	主办券商	总股本 (万股)	2017 年营 收(万元)	2017 年净利 润(万元)	省份	所属证监会行业
1	873065.OC	秦元热力	2018/11/30	中信建投	12,000.00	16,239.25	1,724.23	陕西	电力、热力生产和供应业
2	873076.OC	遨森电商	2018/11/26	财通证券	6,275.14	97,423.58	1,721.82	浙江	零售业
3	873069.OC	天朗节能	2018/11/26	开源证券	4,250.00	2,834.65	1,065.49	北京	科技推广和应用服务业
4	873027.OC	华夏高科	2018/11/28	东兴证券	2,000.00	14,112.35	806.02	山东	软件和信息技术服务业
5	873075.OC	昊能光电	2018/11/26	财通证券	6,250.00	33,654.22	499.30	浙江	电气机械和器材制造业
6	873085.OC	春晖园林	2018/11/26	国融证券	1,018.00	3,991.84	377.37	湖北	土木工程建筑业
7	873072.OC	璇林科技	2018/11/28	开源证券	1,500.00	4,035.74	169.65	广东	电气机械和器材制造业
8	873063.OC	鑫凯瑞	2018/11/29	五矿证券	500.00	784.78	65.25	北京	软件和信息技术服务业

资料来源：东方财富Choice、联讯证券 2018.11.26-2018.11.30

四、IPO

本周泰达新材、金呢股份、安泰股份和联赢激光等 4 家公司公告进入上市辅导期；好看传媒、世纪福等 2 家公司公告终止上市辅导。“三+H”再添一员，汇量科技子公司港股 IPO 通过聆讯；永拓咨询中标 2 亿数据中心项目。

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
832388.OC	龙磁科技	2018/11/26	已预披露更新	创业板	技术硬件与设备
832899.OC	景津环保	2018/11/26	已预披露更新	主板	资本货物
83284.OC	亚世光电	2018/11/26	辅导备案登记受理	-	-
430372.OC	泰达新材	2018/11/26	辅导备案登记受理	-	-
870399.OC	通达电气	2018/11/27	已受理	主板	技术硬件与设备
834915.OC	津同仁堂	2018/11/27	已反馈	主板	制药、生物科技与生命科学
830964.OC	润农节水	2018/11/28	已预披露更新	主板	资本货物
832800.OC	赛特斯	2018/11/29	已受理	香港联交所主板	软件与服务
831543.OC	松炆资源	2018/11/28	已反馈	主板	材料 II
430011.OC	指南针	2018/11/29	已受理	创业板	软件与服务
831063.OC	安泰股份	2018/11/30	已受理	-	软件与服务
830799.OC	艾融软件	2018/11/30	辅导备案登记受理	创业板	软件与服务
838966.OC	柠檬微趣	2018/11/30	已预披露更新	创业板	软件与服务
834178.OC	金田铜业	2018/11/30	辅导备案登记受理	主板	材料 II
831543.OC	松炆资源	2018/11/30	已反馈	主板	材料 II
832334.OC	金呢股份	2018/12/01	辅导备案登记受理	-	耐用消费品及服装
83364.OC	联赢激光	2018/12/01	辅导备案登记受理	-	资本货物

资料来源：万得及中银证券

五、要闻一览

1、逾 20 家挂牌公司拟赴港上市 “新三板+H 股” 成主流

自君实生物和成大生物赴港上市获批准，意味着首家“新三板+H 股”将很快产生。据统计显示，目前已有超过 20 家挂牌公司发布公告拟赴港上市。首批“新三板+H 股”企业挂牌成功带来正向示范效应，有助于提升新三板相关板块估值。预计后续会有越来越多的企业尝试“新三板+H 股”模式。

“新三板+H 股”模式下，企业不必承担高昂的私有化成本，即可实现两地挂牌和上市融资的功能，因此受到企业青睐。

2、规范性成本提高 新三板影视公司“大逃亡”

据统计，2018年1月以来已经有28家影视文化公司从新三板摘牌。在这些企业摘牌公告中，都不同程度提到了新三板融资效率和流动性问题。除新三板本身存在的流动性差、融资难等问题之外，影视公司在今年的资本寒冬下，其本身存在的持续经营能力不够、规范性等问题也进一步突显，在国家对于税收等问题进一步严查的情况下，很多公司因为税收成本提高而不得不退出新三板。

企业在新三板信息披露成本加上中介机构费用，还有在股转系统挂牌的维护费用一年总共大约在30万元左右，但最重要的是税收严查规范了明星的片酬和影视公司的各项成本，如果影视公司继续挂牌，意味着必须要进一步规范交税，这是很大的一个成本，所以大量的影视公司摘牌。

3、28个部门携社保“铁律”来袭，将影响失信企业IPO审核、挂牌新三板

11月29日，国家发改委、央行、人社部等28部门联合发布《关于对社会保险领域严重失信企业及其有关人员实施联合惩戒的合作备忘录》，以打击社会保险领域违法失信行为，加快推进社会信用体系建设。其中，备忘录明确列出9种严重失信、失范行为的情形，并出具32项联合惩戒细则，其中失信企业的股票发行和并购、IPO发行审核、参与社会保险业务合作项目、申请财政补助补贴性资金和社会保障资金支持、作为供应商参加政府采购活动等都将受到监管限制。一旦触犯以上失信行为，相关失信用人单位信息将最大范围被曝光在官方网站。就失信企业来说，此次的32条惩戒措施中11条惩戒更是牵连企业经营业务开展，也就是说，失信企业还将影响未来IPO发行和重大资产重组的审核，以及挂牌新三板的审核。

4、上交所就设立科创板并试点注册制召开会员座谈会

12月1日，上交所召集会员理事、监事召开座谈会，就设立科创板并试点注册制集思广益，征求市场意见。与会的11家会员主要负责人围绕科创板发行上市标准、发行承销方案、交易制度、持续监管，以及注册制试点实施方案等议题逐一进行讨论，并结合自身实践经验与中国市场现状就方案要点提出了各自的意见建议。参会会员表示，设立科创板并试点注册制应以市场化为导向，以平稳试点为目标。在制度设计过程中，要始终遵循市场化原则，统筹考虑发行上市、持续监管、交易机制、退市和减持等关键制度；要加大创新试点力度。之前，上交所已完成设立科创板并试点注册制的方案草案，将尽快综合此次座谈会及市场各方的意见建议对草案进行修订完善。下一步，上交所将按照证监会的统一部署，加快各项准备工作，抓住有利时机发挥增量改革的后发优势，种好这块资本市场的“试验田”。

5、股转系统发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票限售及解除限售业务指南》

为进一步规范挂牌公司股票限售及解除限售业务办理，结合业务支持平台日常业务系统上线后业务办理流程的变化，股转公司制定了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票限售及解除限售业务指南》，现予以发布，自发布之日起实施。

6、科创风来满眼春：新三板优质企业有望转板

科创板自宣布设立已近一个月，业界都在期待相关制度设计的推出，各大券商更是频频发布研究报告进行解读分析，通过行业、财务、市值等相关指标的筛选出了可能进军科创板的公司。其中，不少优质的新三板公司入选科创板的第一梯队潜力“队员”。科创板的企业应该是以独角兽为主，是科技创新行业内的

头部企业。上海市委书记李强近期在调研时表示,要瞄准集成电路、人工智能、生物医药、航空航天、新能源汽车等关键重点领域,让那些具有新技术、新模式、新业态的“独角兽”“隐形冠军”企业真正脱颖而出。