

目录

概要	2
正文	2
一、新三板交易情况	3
(一) 总体交易情况	3
(二) 分行业交易情况	4
二、做市板块交易情况	6
(一) 整体交易情况	6
(二) 个股交易情况	8
三、增发配股	9
四、新挂牌公司	11
五、新做市公司投资分析	12
六、要闻一览	12

概要

本周，三板指数和创业板指数较上周分别上涨和下跌。其中，三板成指上涨 1.04%，收于 1256.42；创业板成指下跌 0.51%，收于 1875.63。

本周，新三板成交量和成交额较上周均上涨。本周新三板成交量为 7.29 亿股，较上周成交量 6.65 亿股，上涨 9.69%。新三板本周成交额为 36.29 亿元，较上周 34.9 亿元，上涨 3.98%。成交量较多的前三行业为：金融 2.05 亿股、信息技术 1.69 亿股、工业 1.24 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 10.35 亿元、工业 5.7 亿元、金融 5.04 亿元。**本周新三板的 PE 和 PB 分别为 39.92 和 3.51。**剔除金融，本周市盈率排前三的是工业（29.02）、医疗保健（28.78）、日常消费（28.25）；市净率排前三的是电信服务（5.23）、可选消费（4.69）、医疗保健（4.67）。

本周，创业板指数和三板做市指数较上周均下跌。本周，创业板成指下跌 0.51%，收于 1875.63；三板做市下跌 0.65%，收于 1010.22。**本周，做市板块成交量和成交额环比均下跌。**本周做市板块成交量为 2.22 亿股，较上周 2.48 亿股，下跌 10.65%。本周做市板块成交额为 10.15 亿元，较上周 10.68 亿元，下跌 4.96%。**本周 PE 和 PB 分别为 39.3 和 2.63。**

本周做市板块有 310 家做市企业涨跌幅为正。已做市的新三板股票当中，本周涨幅前三的分别是环海生物（50%）、巨龙生物（41.67%）、阿迪克（37.88%）；本周跌幅前三的分别是桃花源（-47.81%）、ST 欧迅（-31.28%）、英妮股份（-29.9%）。

本周共有 56 家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金 57.29 亿元。

本周共有 34 家公司公告在新三板挂牌转让。

本周没有新做市公司。

要闻一览：

- 1、陈永民：新三板市场发展需要长期资金
- 2、广信科技冲击 IPO 被否，新三板扶贫概念光环退却
- 3、新三板市场挂牌标准调整 11 月起实施
- 4、新三板质押市场酿变：银行退潮非银补位

正文

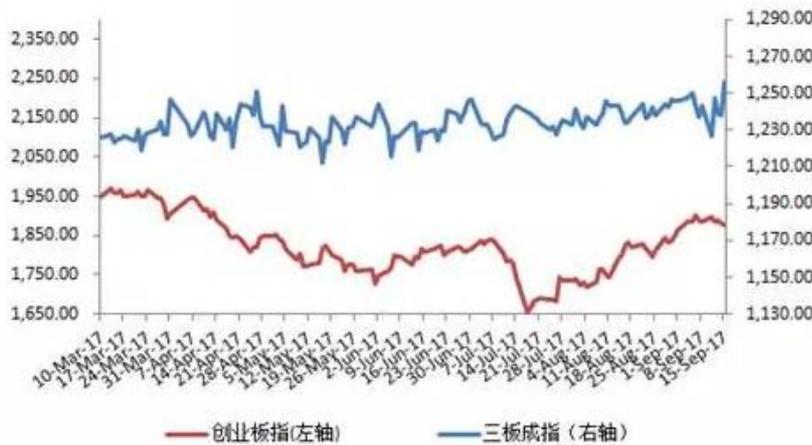
一、新三板交易情况

(一) 总体交易情况

1、三板成指

本周，三板指数和创业板指数较上周分别上涨和下跌。其中，三板成指上涨 1.04%，收于 1256.42；创业板成指下跌 0.51%，收于 1875.63。

图 1、创业板指与三板成指对比

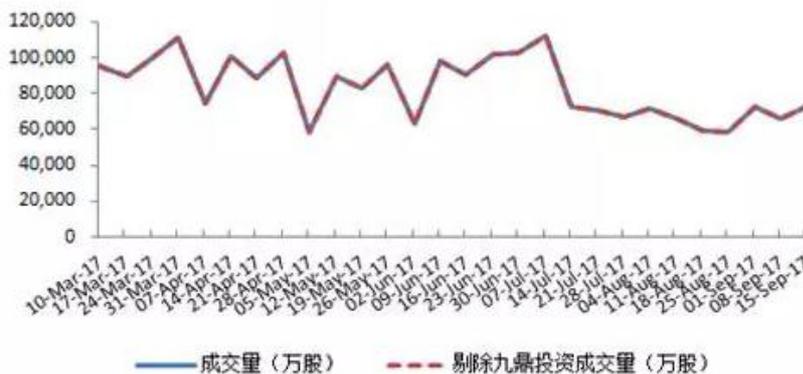


资料来源: wind, 兴业证券研究所

2、新三板量价

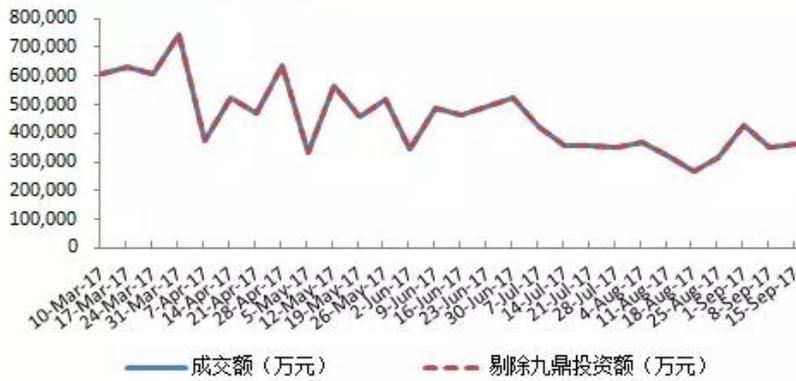
本周，新三板成交量和成交额较上周均上涨。本周新三板成交量为 7.29 亿股，较上周成交量 6.65 亿股，上涨 9.69%。新三板本周成交额为 36.29 亿元，较上周 34.9 亿元，上涨 3.98%。

图 2、新三板本周成交量 (万股)



资料来源: wind, 兴业证券研究所

图 3、新三板本周成交额（万元）

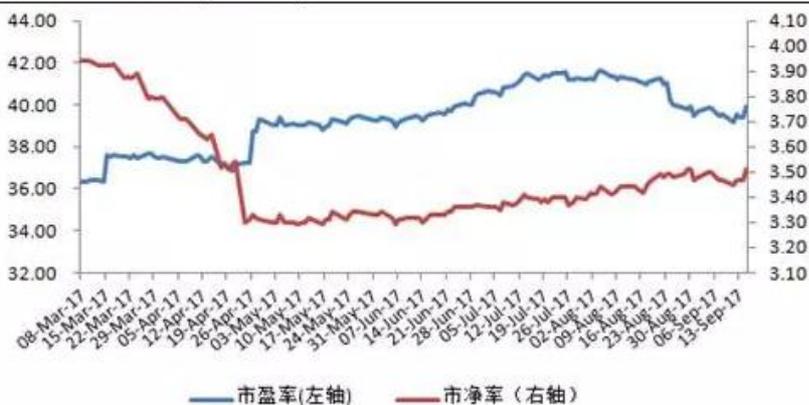


资料来源：wind，兴业证券研究所

3、新三板估值

本周，新三板 PE、PB 较上周均上涨。 上周，新三板的 PE 和 PB 分别为 39.54 和 3.47。本周新三板的 PE 和 PB 分别为 39.92 和 3.51。

图 4、新三板市盈率和市净率



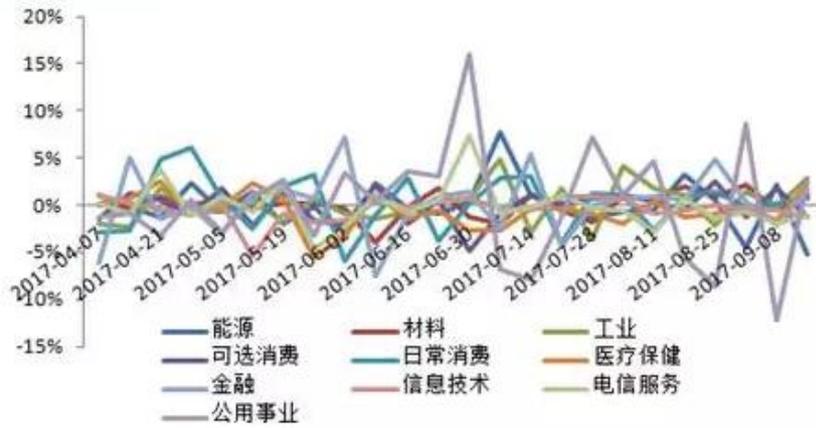
资料来源：wind，兴业证券研究所

（二）分行业交易情况

1、分行业涨跌幅

本周，工业、公用事业和医疗保健涨幅明显。 本周涨幅前三的分别是工业（2.84%）、公用事业（2.59%）、医疗保健（2.27%）；本周跌幅前三的分别是能源（-5.19%）、可选消费（-1.32%）、可选消费（-1.32%）。

图 5、分行业涨跌幅

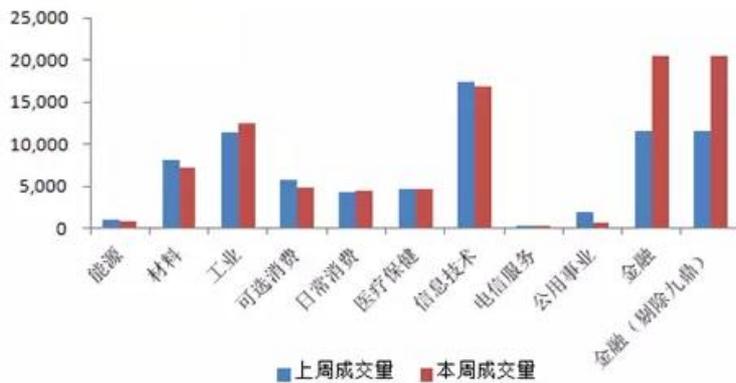


资料来源：wind，兴业证券研究所

2、分行业量价

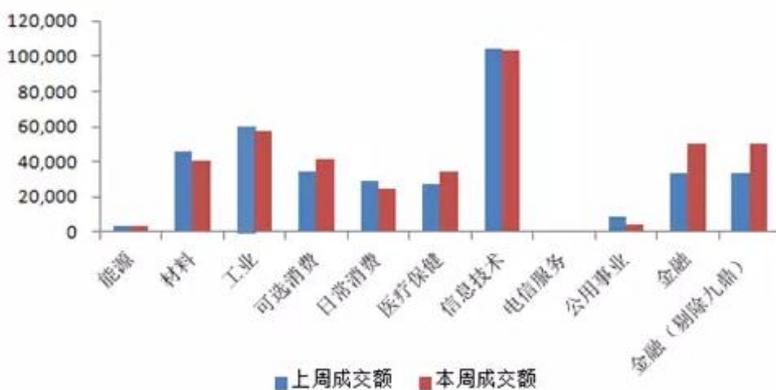
本周，金融、信息技术和工业成交量最大；信息技术、工业和金融成交额最大。成交量较多的前三行业为：金融 2.05 亿股、信息技术 1.69 亿股、工业 1.24 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 10.35 亿元、工业 5.7 亿元、金融 5.04 亿元。

图 6、分行业成交量（万股）



资料来源：wind，兴业证券研究所

图 7、分行业成交额（万元）

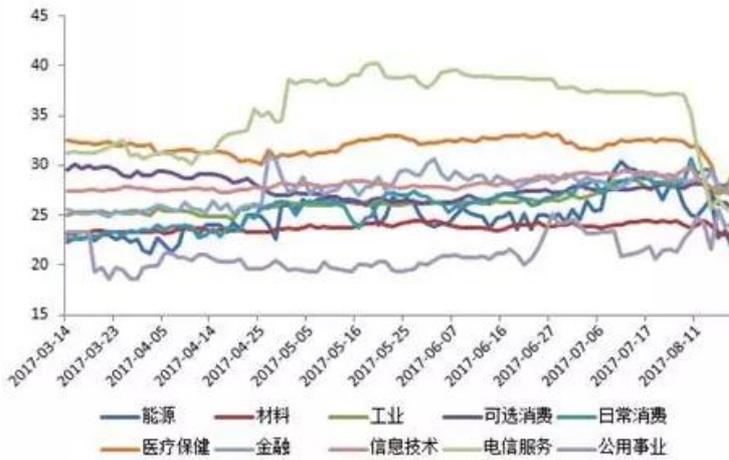


资料来源：wind，兴业证券研究所

3、分行业估值

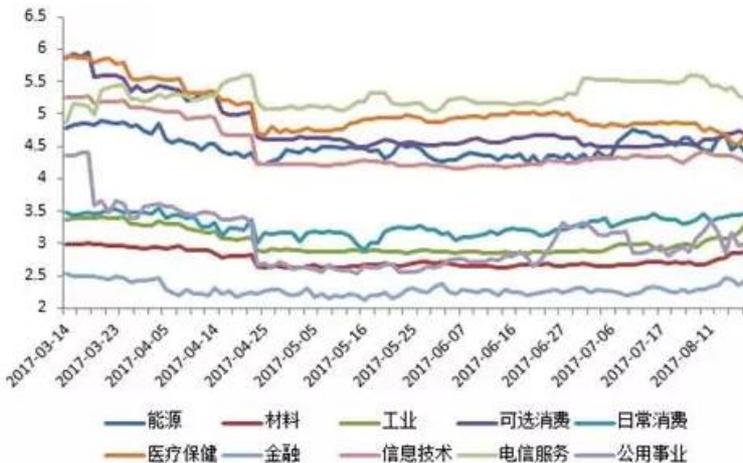
本周，工业、医疗保健和日常消费市盈率位列前三；电信服务、可选消费和医疗保健市净率位列前三甲。
剔除金融，本周市盈率排前三的是工业（29.02）、医疗保健（28.78）、日常消费（28.25）；市净率排前三的是电信服务（5.23）、可选消费（4.69）、医疗保健（4.67）。

图 8、分行业市盈率



资料来源：wind，兴业证券研究所

图 9、分行业市净率



资料来源：wind，兴业证券研究所

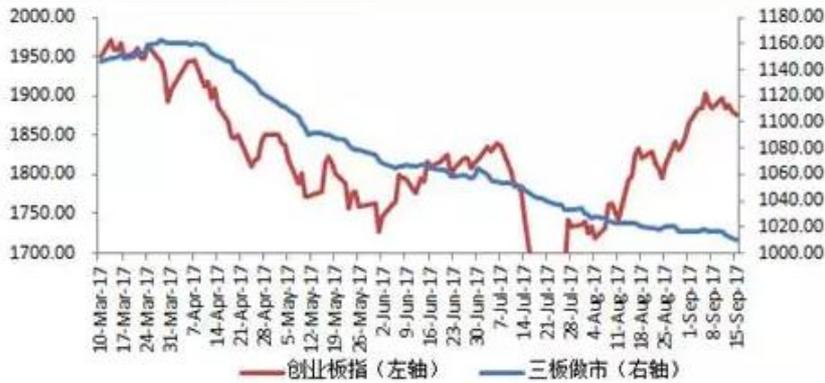
二、做市板块交易情况

（一）整体交易情况

1、三板做市

本周，创业板指数和三板做市指数较上周均下跌。 本周，创业板成指下跌 0.51%，收于 1875.63；三板做市下跌 0.65%，收于 1010.22。

图 10、创业板指与三板做市对比

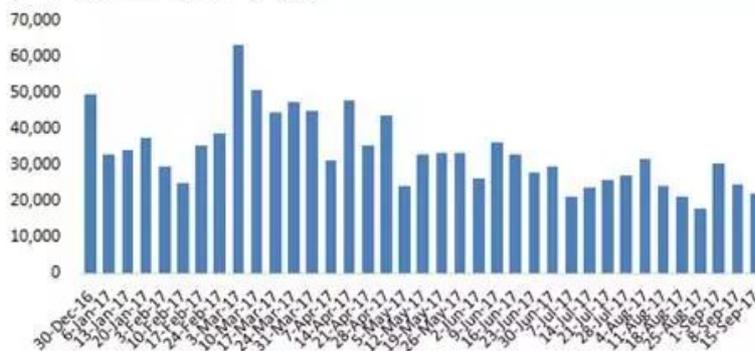


资料来源: wind, 兴业证券研究所

2、做市板块量价

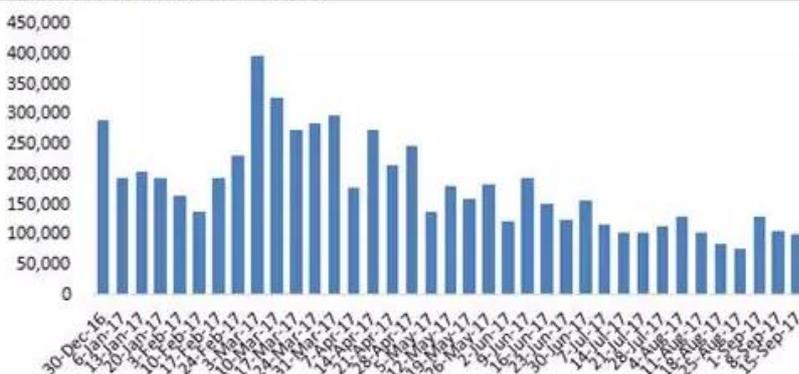
本周，做市板块成交量和成交额环比均下跌。 本周做市板块成交量为 2.22 亿股，较上周 2.48 亿股，下跌 10.65%。本周做市板块成交额为 10.15 亿元，较上周 10.68 亿元，下跌 4.96%。

图 11、做市板块成交量 (万股)



资料来源: wind, 兴业证券研究所

图 12、做市板块成交额 (万元)

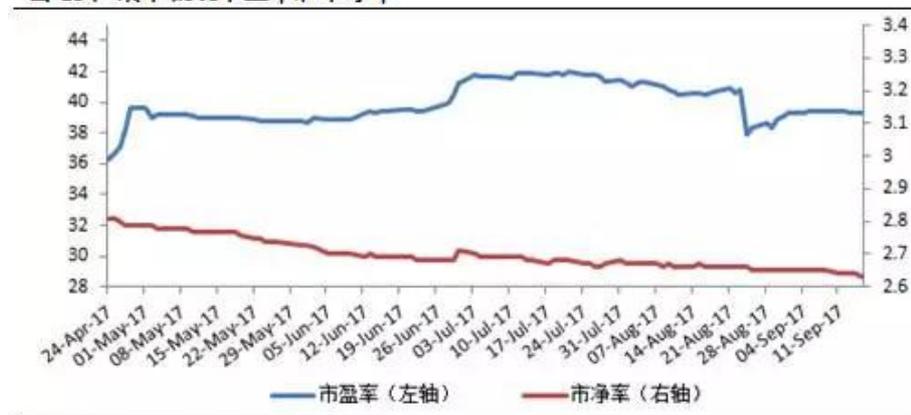


资料来源: wind, 兴业证券研究所

3、做市板块估值

本周，做市板块 PE、PB 较上周均下跌。 上周，三板做市板块的 PE 和 PB 分别为 39.41 和 2.65。本周 PE 和 PB 分别为 39.3 和 2.63。

图 13、做市板块市盈率和市净率



资料来源: wind, 兴业证券研究所

(二) 个股交易情况

本周做市板块有 310 家做市企业涨跌幅为正。 已做市的新三板股票当中，本周涨幅前三的分别是环海生物 (50%)、巨龙生物 (41.67%)、阿迪克 (37.88%)；本周跌幅前三的分别是桃花源 (-47.81%)、ST 欧迅 (-31.28%)、英妮股份 (-29.9%)。

环海生物：公司于 2017 年 9 月 6 日开始做市转让，股价正常波动。

公司是一家专业从事海藻亲水胶体研发、生产和销售的中外合资科技型企业。

巨龙生物：公司于 2015 年 6 月 1 日开始做市转让，股价正常波动。

公司的主营业务为高附加值的小品种氨基酸(系玉米淀粉的深加工产品)的研发、生产和销售。公司主要产品包括 L-色氨酸和 L-苏氨酸糖等高附加值的小品种氨基酸、玉米淀粉及副产品、结晶葡萄糖等。

阿迪克：公司于 2015 年 9 月 18 日开始做市转让，股价正常波动。

公司的主要产品有“雷达王”牌单相、三相电子式电能表、多功能智能电能表、全数字化卡式预付费(复费率分时)电能表;电能表(网络)集中抄表系统;卡式预付费水表及水电气“一卡通”综合收费管理系统等。

表 1、本周涨幅前 20

证券代码	证券简称	做市交易起始时间	周收盘价	本周涨跌幅 (收盘价)	本周换手率	本周成交量 (万股)	本周成交额 (万元)
838114	环海生物	2017-09-06	3.00	50.00%	0.00%	0.10	0.00
831775	巨龙生物	2015-06-01	3.20	41.67%	0.22%	12.30	36.00
831722	阿迪克	2015-09-18	0.90	37.88%	0.17%	3.60	3.00
834029	中航天信	2016-08-23	4.10	23.87%	0.52%	8.80	36.00
832502	圆融科技	2015-06-30	3.80	22.26%	2.50%	621.90	2058.00
831152	昆工科技	2015-12-02	5.40	21.72%	0.05%	2.30	11.00
831465	广佳装饰	2015-06-12	0.50	14.89%	0.50%	23.00	12.00
830821	壹邦生物	2015-08-27	3.10	13.81%	0.08%	6.70	20.00
831045	科慧科技	2015-08-24	2.30	13.64%	0.74%	24.70	52.00
834433	瑞道通信	2016-04-14	3.30	13.64%	0.09%	4.40	14.00
430714	奇才股份	2015-03-17	6.50	13.36%	14.86%	345.10	2120.00
830779	武汉蓝电	2015-07-17	10.90	12.84%	0.43%	4.60	46.00
831737	地涌科技	2015-10-22	5.40	12.73%	0.05%	3.70	19.00
831808	神元生物	2015-03-23	0.90	11.54%	0.05%	2.10	2.00
430108	精耕天下	2015-06-17	1.60	11.43%	0.33%	14.80	21.00
831823	智冠股份	2015-04-30	2.30	11.22%	1.11%	29.30	62.00
430425	乐创技术	2015-06-26	3.10	10.91%	0.08%	1.50	4.00
831486	索尔科技	2015-12-30	7.70	10.87%	0.10%	7.50	55.00
832286	凯翔生物	2016-01-22	1.50	10.87%	10.29%	99.80	155.00

资料来源: wmd, 兴业证券研究所

表 2、本周跌幅前 20

证券代码	证券简称	做市交易起始时间	周收盘价	本周涨跌幅 (收盘价)	本周换手率	本周成交量 (万股)	本周成交额 (万元)
836896	桃花源	2017-02-06	2.40	-47.81%	0.13%	7.00	25.00
430617	ST 欧迅	2015-08-28	3.80	-31.28%	0.35%	8.00	35.00
837684	奕悦股份	2016-11-22	6.20	-29.90%	0.30%	6.00	43.00
430190	新瑞理想	2015-11-06	4.50	-24.92%	0.23%	2.10	10.00
831303	澳凯富汇	2015-07-03	0.70	-22.47%	1.43%	58.20	40.00
834885	开水股份	2017-04-06	3.70	-22.13%	0.83%	6.40	26.00
831478	天际数字	2015-04-28	1.10	-22.06%	3.14%	112.90	127.00
430330	捷世智通	2014-12-23	2.90	-21.08%	1.85%	114.90	349.00
430596	新达通	2015-02-02	0.80	-16.67%	0.13%	13.60	12.00
831019	博研光电	2015-06-26	2.10	-16.33%	0.16%	26.10	55.00
835341	安联科技	2016-01-06	8.60	-15.26%	0.08%	0.90	8.00
430053	国宇时代	2015-05-22	4.10	-14.47%	0.05%	0.50	2.00
831134	壹神科技	2016-05-17	1.60	-14.36%	0.17%	3.80	6.00
831928	开泰石化	2016-03-10	2.00	-14.33%	2.10%	301.00	621.00
831049	聚聚社	2015-05-26	6.40	-14.29%	1.83%	90.90	625.00
836800	海钰生物	2017-02-27	3.40	-14.04%	5.16%	260.40	982.00
838188	艾特克	2016-12-22	6.50	-14.00%	0.01%	0.60	4.00
833579	鼎盛精工	2016-04-27	4.30	-13.74%	0.07%	2.70	12.00
831052	金开利	2015-07-28	1.30	-13.51%	0.11%	10.00	13.00

资料来源: wmd, 兴业证券研究所

三、增发配股

本周共有 56 家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金 57.29 亿元。 各行业拟融资金情况：采矿业 0.22 亿元；电力、热力、燃气及水生产和供应业 0.21 亿元；交通运输、仓储和邮政业 0.25 亿元；金融业 34.49 亿元；居民服务、修理和其他服务业 0.35 亿元；科学研究和技术服务业 0.38 亿元；农、林、牧、渔业 0.24 亿元；文化、体育和娱乐业 1.87 亿元；信息传输、软件和信息技术服务业 4.29 亿元；制造业 14.34 亿元；租赁和商务服务业 0.67 亿元。

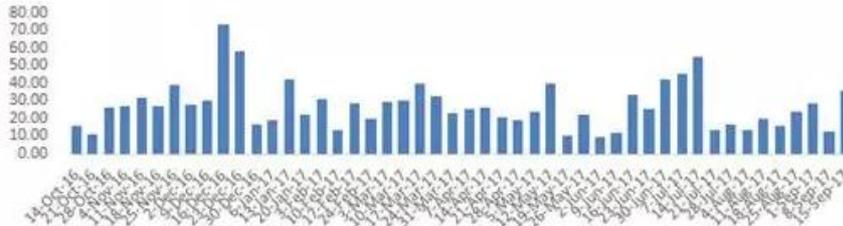
表 4、增发与配股

代码	公司名称	预案公告日	审批中	增发数量 (万股)	募集资金 (万元)	增发价格 (元)	行业
430581.OC	八亿时空	2017-09-15	董事会批准	858.0000	12,012.0000	14.0000	制造业
430399.OC	湘财证券	2017-09-15	董事会批准	64,000.0000	200,000.0000	3.1250	金融业
831016.OC	奇创科技	2017-09-15	董事会批准	324.8000	2,663.3600	8.2000	科学研究和技术服务业
832997.OC	盛韵股份	2017-09-15	董事会批准	595.5572	3,000.0003	5.0373	制造业
833467.OC	纳美新材	2017-09-15	董事会批准	600.0000	1,560.0000	2.6000	制造业
834452.OC	奥菲传媒	2017-09-15	董事会批准	65.0000	3,120.0000	48.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
835027.OC	江宸智能	2017-09-15	董事会批准	800.0000	8,509.1200	10.6364	制造业
835209.OC	固德威	2017-09-15	董事会批准	600.0000	1,620.0000	2.7000	制造业
835354.OC	福润牧业	2017-09-15	董事会批准	800.0000	4,000.0000	5.0000	制造业
837885.OC	利和萃取	2017-09-15	董事会批准	98.9500	223.6270	2.2600	制造业
838004.OC	美集股份	2017-09-15	董事会批准	1,250.0000	2,500.0000	2.0000	制造业
838898.OC	中宝环保	2017-09-15	董事会批准	4,800.0000	5,472.0000	1.1400	制造业
870952.OC	三辰电器	2017-09-15	董事会批准	1,500.0000	3,300.0000	2.2000	制造业
872127.OC	清研股份	2017-09-15	董事会批准	200.0000	1,500.0000	7.5000	制造业
833833.OC	美天生物	2017-09-14	董事会批准	350.0000	3,500.0000	10.0000	制造业
835588.OC	东合传媒	2017-09-14	董事会批准	244.8980	6,000.0000	24.5000	文化、体育和娱乐业
834493.OC	华诚生物	2017-09-14	董事会批准	625.0000	5,000.0000	8.0000	制造业
835888.OC	尚阳股份	2017-09-14	董事会批准	1,600.0000	9,600.0000	6.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
835877.OC	诺克特	2017-09-14	董事会批准	1,200.0000	6,600.0000	5.5000	制造业
835567.OC	泰雅能源	2017-09-14	董事会批准	240.0000	2,088.0000	8.7000	电力、热力、燃气及水生产和供应业
837083.OC	如意通	2017-09-14	董事会批准	1,400.0000	1,680.0000	1.2000	文化、体育和娱乐业
838476.OC	中仿智能	2017-09-14	董事会批准	107.1000	2,516.8500	23.5000	信息传输、软件和信息技术服务业
839291.OC	利德宝	2017-09-14	董事会批准	146.2416	1,000.0001	6.8380	制造业
832881.OC	源达股份	2017-09-13	董事会批准	512.0000	3,072.0000	6.0000	制造业
832086.OC	现在支付	2017-09-13	董事会批准	368.9043	5,164.6602	14.0000	制造业
833008.OC	睿善精工	2017-09-13	董事会批准	700.0000	6,230.0000	8.9000	制造业
832893.OC	宏源农牧	2017-09-13	董事会批准	440.7409	2,380.0009	5.4000	农、林、牧、渔业
833326.OC	金盾软件	2017-09-13	董事会批准	470.0000	7,520.0000	16.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
833741.OC	山水股份	2017-09-13	董事会批准	831.2552	6,666.6700	8.0200	技术服务业
834279.OC	科威环保	2017-09-13	董事会批准	1,401.0000	6,024.3000	4.3000	制造业
835667.OC	凌之迅	2017-09-13	董事会批准	198.0000	7,326.0000	37.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
836987.OC	联泰科技	2017-09-13	董事会批准	395.4258	3,329.4852	8.4200	制造业
870993.OC	亿诺焊梯	2017-09-13	董事会批准	69.9930	1,098.8901	15.7000	制造业
838558.OC	海兴科技	2017-09-13	董事会批准	500.0000	1,600.0000	3.2000	制造业
838450.OC	同发股份	2017-09-13	董事会批准	791.0000	1,582.0000	2.0000	制造业
871126.OC	北京大源	2017-09-13	董事会批准	550.0000	550.0000	1.0000	制造业
839539.OC	格朗富	2017-09-13	董事会批准	520.0000	998.4000	1.9200	制造业
839832.OC	鑫鑫新材	2017-09-13	董事会批准	2,000.0000	12,000.0000	6.0000	制造业
870136.OC	鼎美智能	2017-09-13	董事会批准	700.0000	8,400.0000	12.0000	制造业
831708.OC	吉华勘测	2017-09-12	董事会批准	252.0000	1,002.9600	3.9800	科学研究和技术服务业
832062.OC	爱科赛	2017-09-12	董事会批准	4,077.8056	4,077.8056	1.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
834163.OC	蓝胖子	2017-09-12	董事会批准	494.4000	11,000.4000	22.2500	技术服务业
834524.OC	海金格	2017-09-12	董事会批准	64.0000	96.0000	1.5000	文化、体育和娱乐业
837726.OC	仙侠网络	2017-09-12	董事会批准	110.0000	1,540.0000	14.0000	科学研究和技术服务业
838677.OC	奥莎动力	2017-09-12	董事会批准	3,350.0000	6,700.0000	2.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
839010.OC	延安医药	2017-09-12	董事会批准	600.0000	6,000.0000	10.0000	制造业
870196.OC	晶华宏	2017-09-12	董事会批准	2,500.0000	2,500.0000	1.0000	制造业
870289.OC	华海科技	2017-09-12	董事会批准	1,100.0000	2,200.0000	2.0000	制造业
871910.OC	贝参药业	2017-09-12	董事会批准	530.0000	1,770.2000	3.3400	采矿业
871728.OC	如泰银行	2017-09-12	董事会批准	35,000.0000	144,900.0000	4.1400	制造业

833380.OC	超航股份	2017-09-11	董事会批准	678.4615	3,527.9998	5.2000	服务业
833533.OC	融创科技	2017-09-11	董事会批准	230.0000	3,266.0000	14.2000	制造业
839664.OC	航天恒丰	2017-09-11	董事会批准	357.0000	4,998.0000	14.0000	制造业
839465.OC	号见科技	2017-09-11	董事会批准	100.0000	2,000.0000	20.0000	信息传输、软件和信息技术
871223.OC	广厦健发	2017-09-11	董事会批准	3,955.0000	15,029.0000	3.8000	技术服务业
872052.OC	高德陶瓷	2017-09-11	董事会批准	130.0000	910.0000	7.0000	制造业

资料来源: wind, 兴业证券研究所

图 14、定增募资完成情况 (亿元)



资料来源: wind, 兴业证券研究所

四、新挂牌公司

本周共有 34 家公司公告在新三板挂牌转让。 电力、热力、燃气及水生产和供应业 1 家；房地产业 1 家；建筑业 1 家；交通运输、仓储和邮政业 1 家；农、林、牧、渔业 1 家；批发和零售业 4 家；水利、环境和公共设施管理业 1 家；文化、体育和娱乐业 2 家；信息传输、软件和信息技术服务业 4 家；制造业 14 家；住宿和餐饮业 1 家；租赁和商务服务业 2 家。

正和汽车：公司是一家拥有商用车车身研发、模具制造和冲压、焊接、涂装、内饰装配四大工艺技术于一体的车身生产专业化企业。

天澄环保：公司主要从事节能环保、新能源领域的技术及产品的开发研制设备制造及技术咨询、技术服务；工程设计与施工；环保和相关设备零售兼批发；自营和代理各类商品和技术的进出口。

共添营销：公司的主营业务是在全国范围内为企业客户提供零售终端综合营销解决方案和营销相关的劳务派遣服务。

表 5、新增挂牌

代码	名称	行业	总收入(万元)	净利润(万元)	总资产(万元)
871736	佳诚红毅	信息传输、软件和信息技术服务业	3,565.1157	684.2198	2,243.1705
871967	安致股份	批发和零售业	10,295.6761	469.2910	3,175.3537
872172	大千科技	制造业	4,416.6152	666.6823	5,035.0388
872176	信进股份	房地产业	3,406.6726	182.2378	3,094.9356
872178	铭视科技	信息传输、软件和信息技术服务业	4,610.3542	92.9451	4,200.9727
872166	新峰光电	信息传输、软件和信息技术服务业	1,435.5284	318.4196	2,637.1486
872181	易尔股份	批发和零售业	7,027.0418	206.9413	5,293.3938
872162	九博股份	制造业	4,905.2474	180.7148	7,034.5860
871788	杭州万高	信息传输、软件和信息技术服务业	3,595.8020	-164.7238	3,570.5071
871946	海元国际	交通运输、仓储和邮政业	2,551.0455	69.0643	1,204.9880
871720	亚雄农业	农、林、牧、渔业	11,813.7744	1,660.9659	21,311.8097
872116	正和汽车	制造业	56,059.0715	2,261.5374	65,530.4498
871823	天启新材	制造业	772.4466	-321.0910	3,408.7217
872177	奕田影视	文化、体育和娱乐业	3,754.7864	308.1917	1,506.5912
872037	隆盛泰	批发和零售业	16,829.7590	1,236.9229	12,826.4724
871909	金雄节能	科学研究和技术服务业	1,069.5201	24.5458	1,230.8153
872108	芯德科技	制造业	9,370.4361	722.3844	4,381.7909
872165	卡特马克	制造业	12,760.0468	251.0044	10,846.8042
872175	蓝鼎餐饮	住宿和餐饮业	4,595.8415	182.4547	1,467.2027
872183	润康科技	制造业	7,975.5796	342.5959	8,616.3529
872130	天澄环保	水利、环境和公共设施管理业	42,030.7034	2,032.3601	62,273.1745
871904	金宇顺达	制造业	1,640.9979	72.8694	4,555.8100
872089	共泰智创	租赁和商务服务业	39,658.9401	3,206.6791	6,882.9816
872068	五星传奇	文化、体育和娱乐业	2,010.2702	352.1145	3,344.2845
872171	绿康环保	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,868.7222	110.5378	3,210.3610
872167	顺鑫昌	制造业	2,397.7632	288.0693	3,346.8708
872168	卡联股份	制造业	1,821.9956	298.9549	1,756.8532
872164	云能智慧	租赁和商务服务业	2,957.4202	-78.3589	24,271.7045
871860	活力天汇	批发和零售业	16,323.5224	-23,080.0360	30,235.0130
872114	东诚股份	制造业	2,528.2284	142.9607	4,709.3950
872018	鲁雄股份	建筑业	6,713.3229	802.1408	7,065.7954
872135	新思维	制造业	2,262.5404	94.6060	2,304.4825
872184	枝整股份	制造业	7,294.8517	365.3981	5,736.3269
872169	程琪生物	制造业	6,245.7261	475.7193	3,573.2472

资料来源: wmd, 兴业证券研究所

五、新做市公司投资分析

本周没有新做市公司。

六、要闻一览

1、陈永民：新三板市场发育需要长期资金

全国股转公司副总经理陈永民 14 日在“2017 金融街论坛”上表示，从新三板设立到现在将近五年，目前挂牌公司超过 11000 多家。这些挂牌公司的改制、融资、规模化发展促进了地方经济发展，也支持了实体经济发展。围绕新三板市场，也成长出一批新的市场服务机构，完善了市场运行。

陈永民表示，新三板市场的定位是服务实体经济。按照该方向，新三板发育需要长期资金，而不是以短期炒作资金为主。新三板市场健康发展，需要投资人有长期投资理念，关注企业基本面，着眼企业成长，而不是短期操作。（中国证券报）

2、广信科技冲击 IPO 被否，新三板扶贫概念光环退却

9 月 13 日晚间，证监会创业板发审委否决了 4 家企业的上市申请，这是 2015 年 IPO 重启以来否决 IPO 最多的一次。其中包括新三板挂牌公司广信科技（430447.OC），该公司也成为继耐普矿机（834947.OC）之后又一只 IPO 被否的新三板扶贫概念股。

作为第二只冲击 IPO 的新三板贫困地区企业，广信科技跟随了耐普矿机的脚步，也未能实现扶贫概念股上市梦。

创业板发审委在讯问中指出，公司实际控制人魏冬云控制的新邵广信替发行人代收木浆废边料，并与发行人共用锅炉，要求发行人说明其必要性，解释新邵广信为什么亏损，而发行人业务增长为何放缓。发审委还要求公司和保荐代表人解释清楚新邵广信为公司采购木浆的详细过程，两家公司共同费用如何划分，以及是否存在同业竞争关系。

“扶贫不会降低审核的标准，只是提升审核的速度。就好像可以高一参加高三高考，但如果准备不足还是会考不上。贫困地区优质企业历史存量本来不多，所以更要关注公司质量的本质。如果 IPO 失败，回到新三板后股价肯定会暴跌，因为短期之内无法再 IPO。”一家大型券商做市业务部负责人告诉第一财经记者。（第一财经日报）

3、新三板市场挂牌标准调整 11 月起实施

全国中小企业股份转让公司(下称全国股转公司)日前修订发布《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》(下称《指引》)，并将自今年 11 月起正式实施。《指引》在保持新三板市场现行的 6 个基本挂牌条件不变的基础上，对部分挂牌条件的具体适用标准进行了调整和细化，但挂牌门槛并未提高。

具体而言，此次《指引》修订主要包括了以下内容：

明确了国有股权设置批复的相关要求；公司申报财务报表最近一期截止日由“不得早于改制基准日”变更为“不得早于股份有限公司成立日”；明确了申请挂牌公司下属子公司的范围和相关条件适用的标准；细

化了“营运记录”与“持续经营能力”的具体标准；完善了“公司治理机制健全”的适用标准，列示了公司应建立的治理制度、增补了公司董监高人员任职资格限制情形；细化了公司财务规范性的具体要求等。

4、新三板质押市场酿变：银行退潮非银补位

随着信用风险事件的增多，新三板的股权质押融资环境正在发生新的变化。

数据统计，截至今年9月8日，新三板企业共披露2394笔股权质押事项，涉及质押股数接近230亿股。

而与去年相比，不同类型的股权质押业务开展方市场份额也不尽相同。一方面，银行仍然在新三板股权质押融资市场中占主导地位；但另一方面，质押股本所表现出的银行的市场占比也在不断缩水，反观信托公司、担保公司的质押笔数及股本规模都出现了成倍增长。

而在业内人士看来，由于新三板流动性预期短期内难以转暖，因此股权质押业务的增长空间正在逐渐收窄；新三板的股权质押未来可更多应用于双创债、可交换债等工具安排中，而创投机构将成为此类产品的主要投资方。