

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	6

概要

上周三板成指收盘 969，环比降低 0.34%，三板做市收盘 727.1，环比降低 0.67%。上周三板成交总额 16.11 亿元，其中做市转让成交金额 4.34 亿元；集合竞价转让成交金额 11.76 亿元。

上周新增挂牌 8 家，累计挂牌 10738 家。做市转让的有 1094 家，竞价转让的有 9644 家。

上周共发布 40 笔定增方案，计划共募集资金 18.37 亿元。

上周无新三板企业公告进入上市辅导期，1 家公司公告终止上市辅导。

要闻一览

- 1、11 月以来 A 股 IPO 过会率 87.5% 16 家企业上会仅 2 家被否决
- 2、“新三板+红筹”弯道超车 赴港上市需谨慎
- 3、股转事后审查聚焦持续经营 10 份问询函折射企业资金链难题

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 969 点，降低 0.34%，三板做市收盘 727.1 点，降低 0.67%；
 上周三板成交总额 16.11 亿元，较上周提高 7.06%，其中做市转让成交金额 4.34 亿元；集合竞价转让成交金额 117.64 亿元；上周成交新三板股票总体成交均价为 2.78 元，较上周均价提高 1.83%，做市转让成交均价 2.53 元，集合竞价转让成交均价 3.07 元。

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）	59,040	19,500	39,540
WoW（%）	4.79	(4.10)	9.81
成交金额（万元）	161,053	43,412	117,641
WoW（%）	7.06	2.71	8.77
成交均价（元/股）	2.78	2.53	3.07
WoW（%）	1.83	1.61	(5.54)

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	832159.OC	合全药业	2,641	39.54	医疗保健
2	830866.OC	凌志软件	2,536	2.30	信息技术
3	830881.OC	圣泉集团	1,697	8.95	材料
4	833581.OC	长城华冠	1,428	6.77	工业
5	430208.OC	优炫软件	869	12.35	信息技术
6	430618.OC	凯立德	741	1.62	信息技术
7	831550.OC	成大生物	670	13.86	医疗保健
8	835092.OC	钢银电商	644	4.39	信息技术
9	830978.OC	先临三维	569	4.51	信息技术
10	831628.OC	西部超导	493	9.65	材料

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	835089.OC	爱酷游	2,948	27.00	信息技术
2	871729.OC	春派科技	1,110	15.37	可选消费
3	834360.OC	天智航	451	14.99	医疗保健
4	835352.OC	ST 量邦	414	31.86	信息技术
5	870058.OC	科宇股份	407	3.60	工业
6	835258.OC	宏业新材	397	9.35	材料
7	832929.OC	雷石集团	380	29.04	可选消费
8	837935.OC	创新股份	298	4.61	材料
9	832577.OC	优美特	291	7.20	材料
10	832800.OC	赛特斯	235	6.59	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 40 次，预计募集资金 18.37 亿元。上周定增实施数量 25 次，募集资金总额 9.62 亿元。11 月日均实施定增融资额 1.10 亿元，环比上月减少 43.43%。上周公布定增预案的公司中，预募集金额靠前的是主营业务

数据信息安全软件的优炫软件 (4.48 亿元), 主营各类调味品的百味斋 (2.20 亿元), 致力于第三代半导体碳化硅晶片研发的天科合达 (0.59 亿元)。上周实施定增的公司中,完成募集资金靠前的是专业生产医药、农药的森萱医药 (5.59 亿元), 主营物联网电子安防产品的思哈科技 (0.41 亿元), 主营改性塑料的壹豪科技 (0.22 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	833581.OC	长城华冠	2018-12-08	10.75	13,953.50	150,000.13
2	430208.OC	优炫软件	2018-12-12	11.00	1,790.50	44,762.50
3	833410.OC	百味斋	2018-12-14	1.00	11,000.00	22,000.00
4	870013.OC	天科合达	2018-12-12	3.00	5,900.00	17,700.00
5	832773.OC	寰烁股份	2018-12-11	3.58	2,793.30	10,000.00
6	430047.OC	诺思兰德	2018-12-08	11.23	890.47	10,000.00
7	870128.OC	腾飞股份	2018-12-11	6.50	1,231.00	9,848.00
8	872190.OC	雷神科技	2018-12-12	45.00	177.78	7,999.99
9	430675.OC	天跃科技	2018-12-14	3.40	1,546.00	5,250.00
10	871091.OC	豪能科技	2018-12-11	3.90	1,305.00	5,089.50
11	833644.OC	瀚高股份	2018-12-14	5.15	980.00	5,047.00
12	831266.OC	一铭软件	2018-12-13	1.00	5,000.00	5,000.00
13	832491.OC	奥迪威	2018-12-12	4.65	1,000.00	4,650.00
14	833302.OC	美山农牧	2018-12-14	2.85	1,460.00	4,161.00
15	831423.OC	快易名商	2018-12-08	7.00	500.00	3,500.00
16	836284.OC	欧菲特	2018-12-13	3.20	1,000.00	3,200.00
17	872769.OC	菲高科技	2018-12-12	8.00	400.00	3,200.00
18	839461.OC	粤鹏环保	2018-12-11	10.18	294.81	3,000.00
19	833827.OC	浩腾科技	2018-12-13	4.30	697.67	3,000.00
20	834476.OC	自在传媒	2018-12-11	7.73	318.00	2,458.14
21	834123.OC	辽宁天丰	2018-12-11	2.20	1,000.00	2,200.00
22	839439.OC	劲普化工	2018-12-14	4.00	505.00	2,020.00
23	832976.OC	富雷科技	2018-12-14	1.00	2,000.00	2,000.00
24	835539.OC	中宇万通	2018-12-11	10.00	200.00	2,000.00
25	838971.OC	天马新材	2018-12-11	3.80	500.00	2,000.00
26	836307.OC	凌天控股	2018-12-11	7.95	251.43	2,000.00
27	871263.OC	莱赛激光	2018-12-12	2.28	750.00	1,710.00
28	835572.OC	诺泰生物	2018-12-13	5.40	298.00	1,609.20

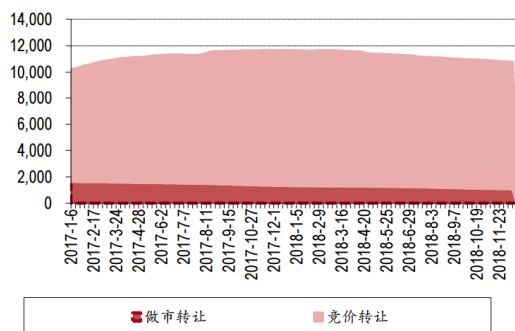
序号	证券代码	证券名称	预告公告日期	增发价格(元)	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)
29	430355.OC	沃特能源	2018-12-12	1.05	1,337.38	1,404.25
30	871453.OC	科海电子	2018-12-13	5.10	270.49	1,379.48
31	835711.OC	成和天利	2018-12-14	1.70	800.00	1,360.00
32	871576.OC	盈通股份	2018-12-14	1.75	700.00	1,225.00
33	837654.OC	文昌科技	2018-12-08	4.05	296.30	1,200.00
34	831448.OC	贝欧特	2018-12-13	3.50	300.00	1,050.00
35	836810.OC	创扬医药	2018-12-14	4.00	250.00	1,000.00
36	837995.OC	华亨股份	2018-12-14	3.00	333.00	999.00
37	871717.OC	升学在线	2018-12-14	50.00	15.00	750.00
38	834687.OC	海唐新媒	2018-12-12	4.00	160.00	640.00
39	839760.OC	达俊宏	2018-12-12	3.65	128.00	467.20
40	832553.OC	新财智	2018-12-14	3.50	116.00	406.00
41	833735.OC	森井科技	2018-12-12	12.50	27.00	337.50
42	870869.OC	比特智能	2018-12-13	1.44	220.00	316.80
43	837024.OC	广州瀚润	2018-12-11	5.00	57.50	287.50
44	871823.OC	天启新材	2018-12-11	1.00	180.00	180.00
45	833809.OC	白山国旅	2018-12-08	6.00	8.33	50.00

资料来源: Wind、联讯证券 2018.12.10—2018.12.14

三、新增挂牌公司

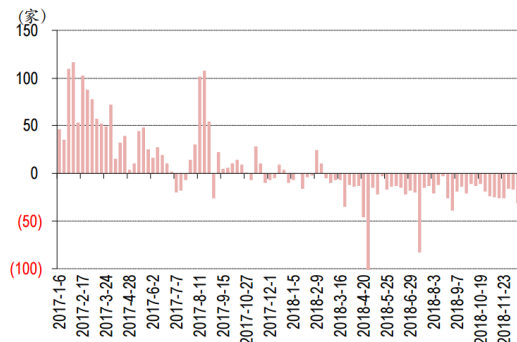
截至 2018 年 12 月 16 日，新三板挂牌公司总数 10,738 家，其中做市转让公司 1,094 家，集合竞价转让公司 9,644 家，新挂牌 8 家，摘牌企业 39 家。总计待审查公司 206 家，待挂牌公司 76 家。

图表 1. 新三板挂牌公司总数



资料来源：万得, 中银证券

图表 2. 每周新增挂牌公司家数



资料来源：万得, 中银证券

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	873060.OC	园仔山	2018/12/11	大同证券	750.00	9,738.93	1,698.04	广东	农业
2	873111.OC	攸特电子	2018/12/13	东莞证券	4,066.67	15,417.59	1,075.15	四川	计算机、通信和其他电子设备制造业
3	873080.OC	家得宝	2018/12/12	东吴证券	3,228.63	12,432.50	932.31	浙江	造纸及纸制品业
4	873105.OC	迪飞达	2018/12/12	东吴证券	1,600.00	7,902.06	566.60	江苏	计算机、通信和其他电子设备制造业
5	873113.OC	柯保迪	2018/12/12	东莞证券	3,380.00	6,308.24	411.40	广东	皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业
6	873123.OC	超逸国旅	2018/12/14	国盛证券	1,000.00	5,745.98	202.90	山东	商务服务业
7	873109.OC	金兴管业	2018/12/14	国融证券	520.00	916.76	144.89	安徽	橡胶和塑料制品业
8	873103.OC	博图凹土	2018/12/10	华鑫证券	1,000.00	1,625.32	108.40	江苏	非金属矿物制品业

资料来源：东方财富 Choice、联讯证券 2018.12.10-2018.12.14

四、IPO

根据万得数据统计，本周无公司公告进入上市辅导期；华鸿科技等 1 家公司公告终止上市辅导。

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	2018/12/10	已预披露更新	创业板	技术硬件与设备
832840.OC	亚世光电	2018/12/10	辅导备案登记受理	中小板	技术硬件与设备
870399.OC	通达电气	2018/12/11	已受理	主板	技术硬件与设备
831392.OC	天迈科技	2018/12/11	已预披露更新	创业板	技术硬件与设备
430662.OC	罗曼股份	2018/12/11	已受理	-	资本货物
834915.OC	津同仁堂	2018/12/11	已反馈	主板	制药、生物科技与生命科学
430011.OC	指南针	2018/12/13	已受理	创业板	软件与服务
830799.OC	艾融软件	2018/12/14	辅导备案登记受理	创业板	软件与服务
834178.OC	金田铜业	2018/12/14	已预披露更新	主板	材料 II
831543.OC	松炆资源	2018/12/14	已受理	主板	材料 II
838966.OC	柠檬微趣	2018/12/7	已反馈	创业板	软件与服务
833807.OC	华鸿科技	2018/12/14	已受理	创业板	医疗保健设备与服务

资料来源：万得、中银证券

五、要闻一览

1、11 月以来 A 股 IPO 过会率 87.5% 16 家企业上会仅 2 家被否决

12 月 12 日消息，据统计，自 11 月至今 40 多天以来，共计 19 家拟 IPO 企业走到上会程序，除去 3 家临上会之前被宣布取消审核的公司，剩余 16 家上会企业仅 2 家被否决，过会率达到了 87.5%，A 股 IPO 过会“成功率”明显提升。

根据统计，2018 年至今发审委累计审核 180 多家拟 IPO 企业事项，其中超过 105 家企业首发获通过，平均过会率在 59%左右。

2、“新三板+红筹”弯道超车 赴港上市需谨慎

12 月 12 日上午，前新三板公司汇量科技(1860.HK)在港交所正式上市，成为全球新经济智能移动营销第一股。本次拟发行约 3.19 亿股，发行价为 4 港元/股，预计募资所得净额约 12.06 亿港元。

汇量科技作为第三方移动广告服务商，主要为广告主提供获客、变现、移动数据分析等一站式解决方案。

3、股转事后审查聚焦持续经营 10 份问询函折射企业资金链难题

进入 12 月份以来，股转系统针对挂牌企业的半年报再度下发问询函，其中涉及到 10 家企业，包括点点客（430177.OC）、分豆教育（831850.OC）、ST 蓝天（430263.OC）等挂牌企业在列。从内容来看，问询函中涉及到企业应收账款、关联交易、持续经营能力等方面的问题。数量增多是一个明显的趋势，这表明新三板监管的范围在扩大，效率在提高，细致程度也在提高。新三板进入存量时代后，对应的监管也在陆续严格，这有利于新三板市场规范性的持续提升，有利于市场正常秩序进行，也有利于三板市场投融资效率的提高。