

目录

概要	2
正文	4
一、新三板交易情况	4
（一）总体交易情况	4
（二）分行业交易情况	6
二、做市板块交易情况	10
（一）整体交易情况	10
（二）个股交易情况	12
三、融资情况	15
四、新挂牌公司	17
五、新做市公司	20
六、要闻一览	21

概要

截至上周五，新三板企业挂牌数量达到 10902 家，其中采用协议转让的 9285 家，采用做市转让的 1617 家。

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 0.07%，收于 1226.93；创业板成指下跌 0.02%，收于 1949.66。

本周，新三板成交量和成交额较上周分别下跌和上涨。本周新三板成交量为 8.97 亿股，较上周成交量 9.57 亿股，下跌 6.3%。新三板本周成交额为 63.38 亿元，较上周 60.95 亿元，上涨 4%。成交量较多的前三行业为：信息技术 2.28 亿股、工业 2.13 亿股、金融 1.27 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 20.28 亿元、工业 13.29 亿元、可选消费 10.1 亿元。**本周新三板的 PE 和 PB 分别为 37.6 和 3.93。**剔除金融，本周市盈率排前三的是信息技术（55.08）、可选消费（50.55）、电信服务（50.55）；市净率排前三的是可选消费（5.94）、医疗保健（5.86）、信息技术（5.28）。

本周，创业板指数和三板做市指数较上周分别下跌和上涨。本周，创业板成指下跌 0.02%，收于 1949.66；三板做市上涨 0.26%，收于 1149.39。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 4.45 亿股，较上周 5.09 亿股，下跌 12.41%。本周做市板块成交额为 27.3 亿元，较上周 32.62 亿元，下跌 16.31%。本周 PE 和 PB 分别为 35.65 和 3.3。

本周做市板块有 547 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飞企互联（46.53%）、宇鑫货币（40%）、广达新网（31.44%）；本周跌幅前三的分别是华多科技（-47.87%）、复娱文化（-26.89%）、中外名人（-26.7%）。

本周共有 43 家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金超过 13.48 亿元。

本周共有 52 家公司公告在新三板挂牌转让。

本周，飞企互联、印克电商开始做市。

要闻一览：

- 1、上交所提示拟 IPO 挂牌企业，引进三类股东需审慎**
- 2、国务院再次发文，引导企业利用新三板进行融资**
- 3、政策收紧融资锐减 金融股挂牌新三板大潮已退**

正文

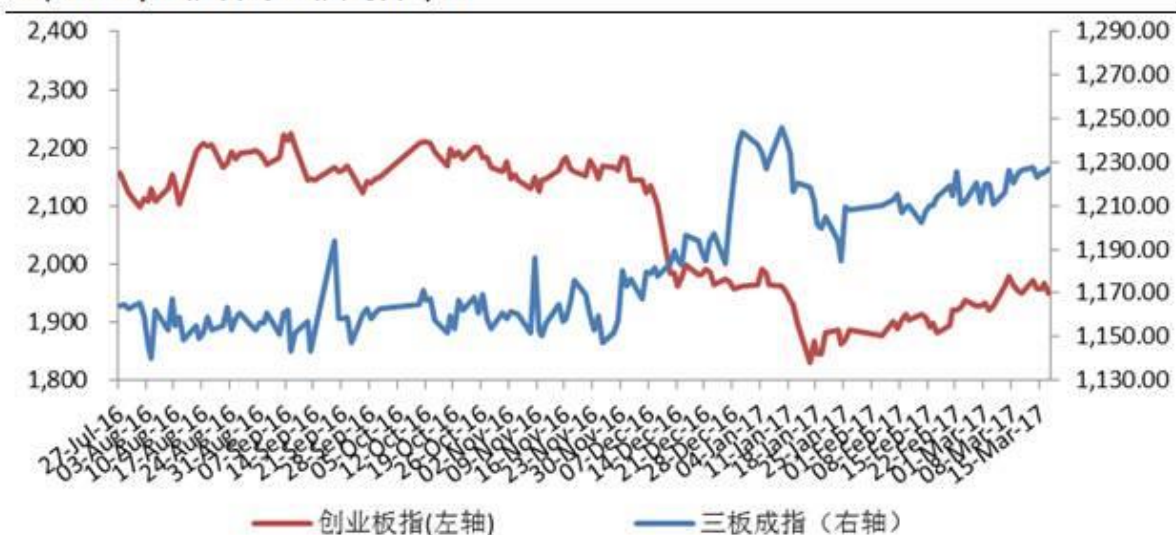
一、新三板交易情况

(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 0.07%，收于 1226.93；创业板成指下跌 0.02%，收于 1949.66。

图 1、创业板指与三板成指对比

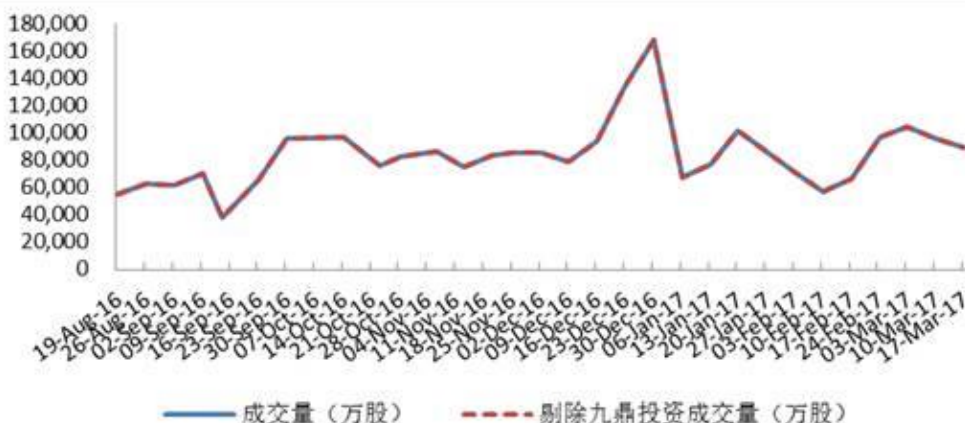


资料来源：wind，兴业证券研究所

2、新三板量价

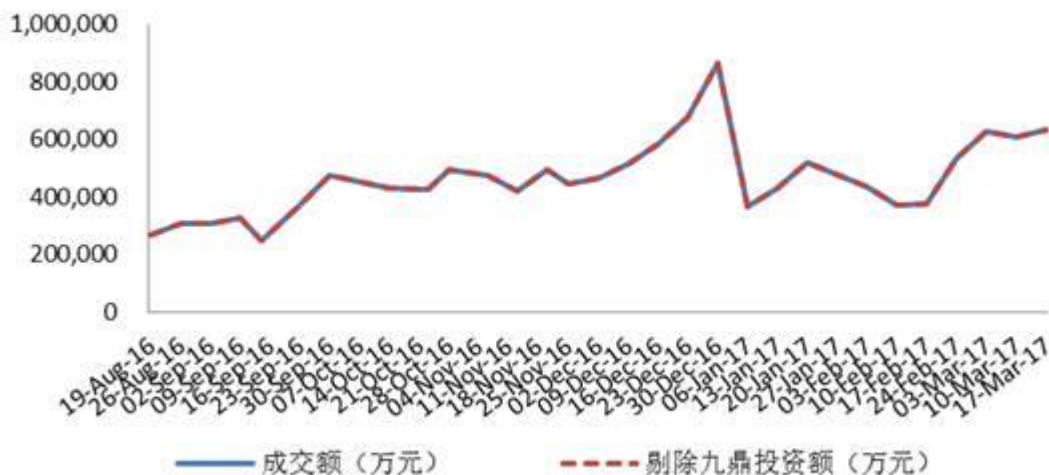
本周，新三板成交量和成交额较上周分别下跌和上涨。本周新三板成交量为 8.97 亿股，较上周成交量 9.57 亿股，下跌 6.3%。新三板本周成交额为 63.38 亿元，较上周 60.95 亿元，上涨 4%。

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）

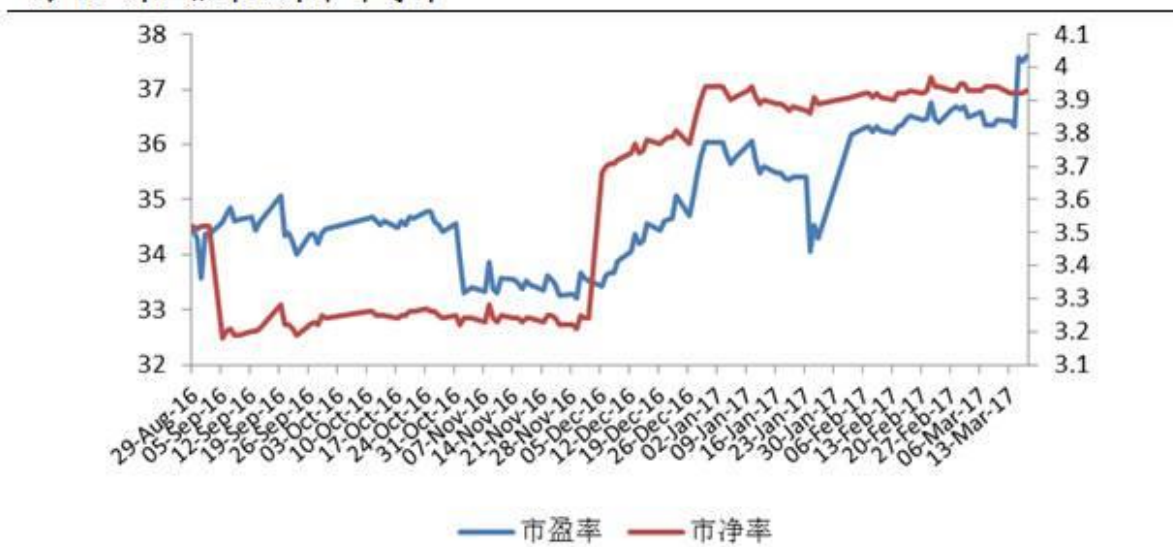


资料来源：wind，兴业证券研究所

3、新三板估值

本周，新三板 PE、PB 较上周分别上涨和下跌。 上周，新三板的 PE 和 PB 分别为 36.44 和 3.94。本周新三板的 PE 和 PB 分别为 37.6 和 3.93。

图 4、新三板市盈率和市净率



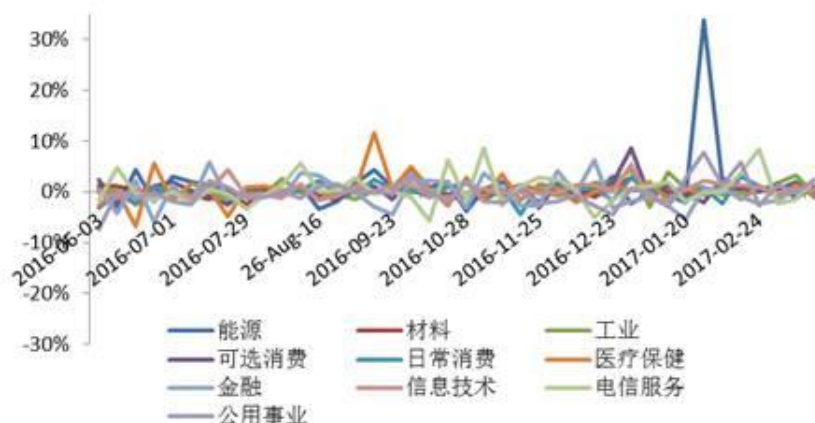
资料来源：wind，兴业证券研究所

(二) 分行业交易情况

1、分行业涨跌幅

本周，公用事业、电信服务和可选消费涨幅明显。本周涨幅前三的分别是公用事业（2.43%）、电信服务（2.38%）、可选消费（1.18%）；本周跌幅前三的分别是能源（-1.07%）、医疗保健（-0.87%）、工业（-0.47%）。

图 5、分行业涨跌幅

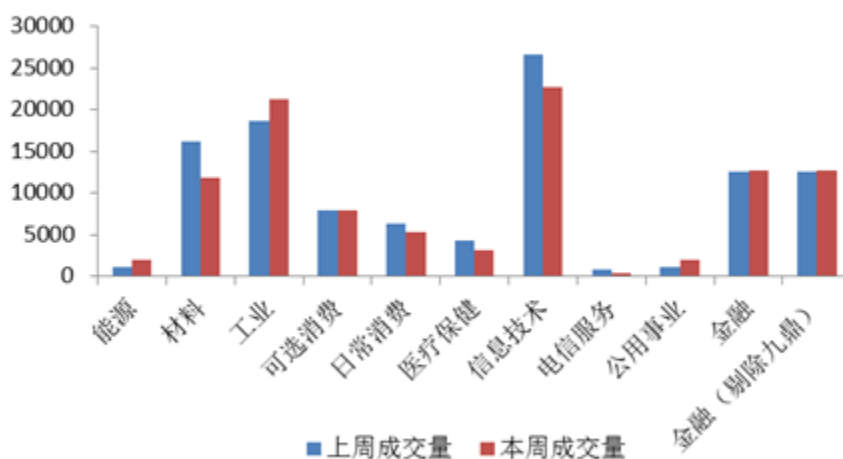


资料来源：wind，兴业证券研究所

2、分行业量价

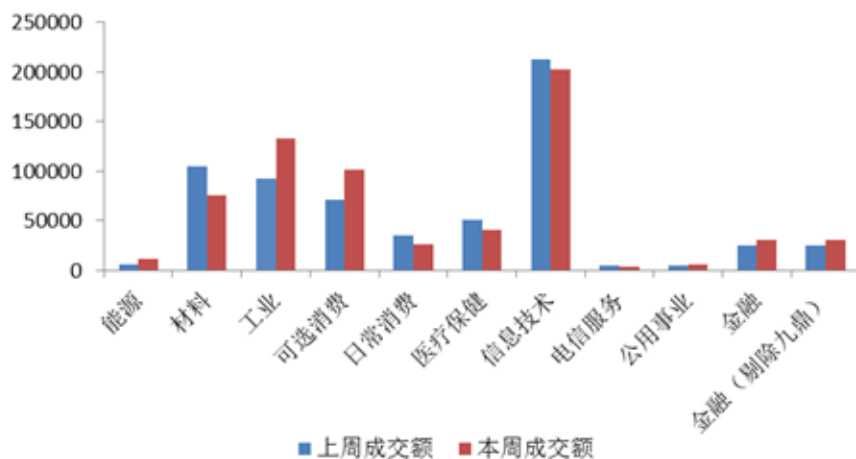
本周，**信息技术、工业和金融成交量最大；信息技术、工业和可选消费成交额最大。**成交量较多的前三行业为：信息技术 2.28 亿股、工业 2.13 亿股、金融 1.27 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 20.28 亿元、工业 13.29 亿元、可选消费 10.1 亿元。

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，信息技术、可选消费和可选消费市盈率位列前三；可选消费、医疗保健和信息技术市净率位列前三

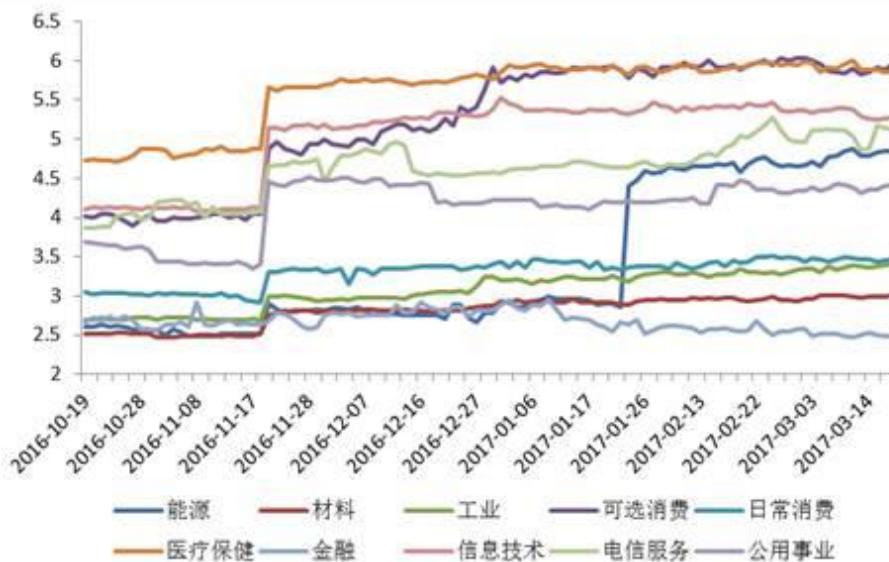
甲。剔除金融，本周市盈率排前三的是信息技术（55.08）、可选消费（50.55）、电信服务（50.55）；市净率排前三的是可选消费（5.94）、医疗保健（5.86）、信息技术（5.28）。

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分别下跌和上涨。 本周，创业板成指下跌 0.02%，收于 1949.66；三板做市上涨 0.26%，收于 1149.39。

图 10、创业板指与三板做市对比

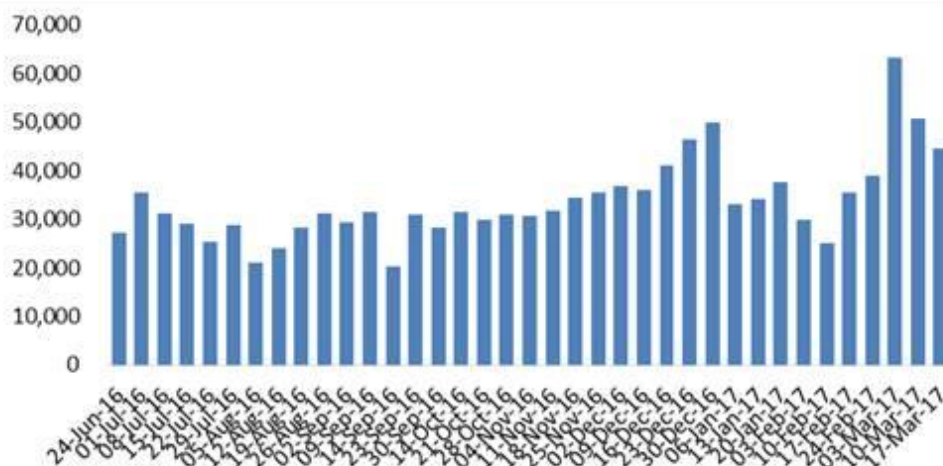


资料来源：wind，兴业证券研究所

2、做市板块量价

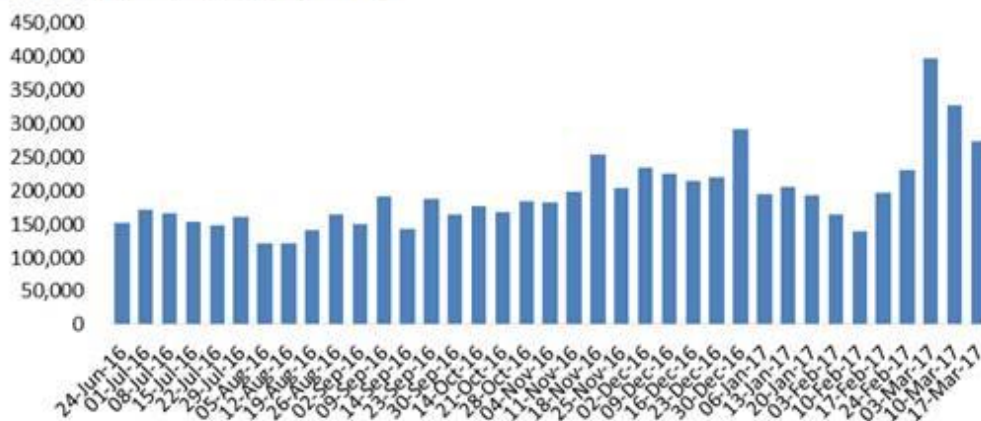
本周，做市板块成交量和成交额环比均下跌。 本周做市板块成交量为 4.45 亿股，较上周 5.09 亿股，下跌 12.41%。本周做市板块成交额为 27.3 亿元，较上周 32.62 亿元，下跌 16.31%。

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）

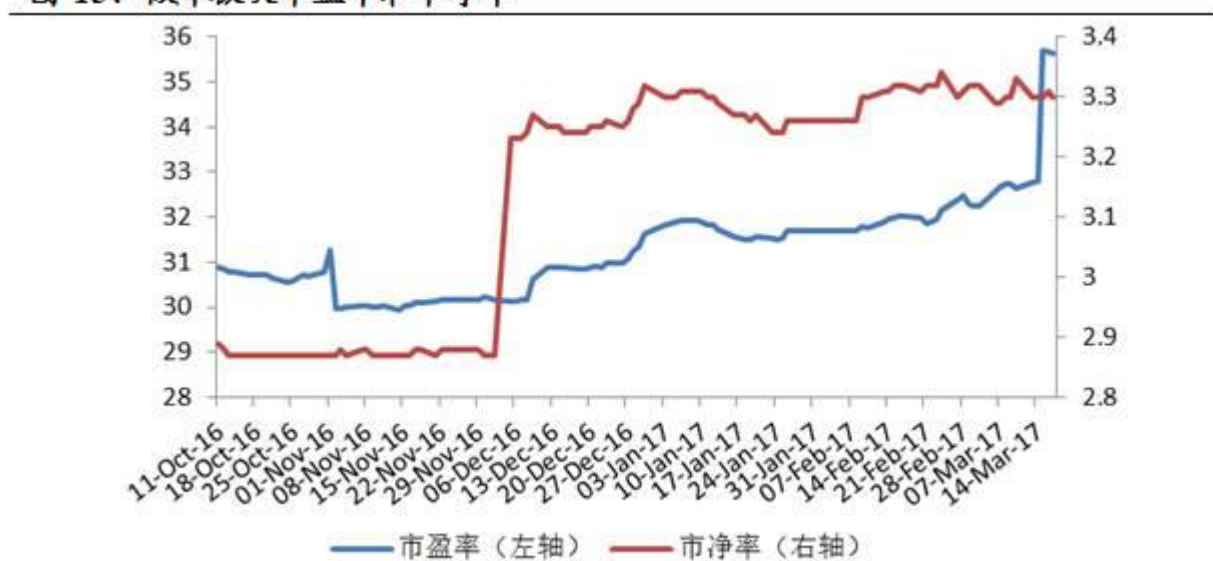


资料来源：wind，兴业证券研究所

3、做市板块估值

本周，做市板块 PE、PB 较上周分别上涨和下跌。上周，三板做市板块的 PE 和 PB 分别为 32.65 和 3.33。本周 PE 和 PB 分别为 35.65 和 3.3。

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 547 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飞企互联（46.53%）、宇鑫货币（40%）、广达新网（31.44%）；本周跌幅前三的分别是华多科技（-47.87%）、复娱文化（-26.89%）、中外名人（-26.7%）。

飞企互联：公司于 2017 年 3 月 14 日开始做市转让，股价正常波动。

公司成立于 2009 年，主营业务为标准的企业运营管理平台软件产品、基于企业运营管理平台的定制化解决方案的研究与开发，以及相关的专业 IT 服务(包括与之相关的管理咨询、业务优化咨询、运维支持等)。

公司主要产品和服务根据不同的客户及行业特点，分为：FE 企业运营管理平台、FE 智慧政务平台、FE 行业解决方案、FE 智慧园区解决方案等，并可为企业提供基础信息化建设、个性开发、异构系统整合及全面移动化业务服务。

宇鑫货币：公司于 2017 年 1 月 9 日开始做市转让。股价正常波动。

公司成立于 2011 年，主营业务为个人本外币兑换特许业务。公司主要为客户提供新台币、港币、美元、欧元、韩元、泰铢等十三种外币兑换服务，拥有自主货币兑换定价权，可在特许机构及备付金银行间开展同业平盘业务。公司是全国首家也是目前唯一一家拥有网上本外币兑换特许业务资质的特许机构。公司的网上货币兑换平台于 2015 年 8 月 13 日正式升级上线，可为个人客户提供足不出户的外币兑换服务。同时，公司网上平台也为同业机构客户提供同业平盘信息发布服务。

广达新网：公司于 2015 年 2 月 6 日开始做市转让。股价正常波动。

公司成立于 2004 年，致力于广电通讯设备的研发、制造和专业服务，专注于为广电运营商定制平台到终端的业务落地综合服务。聚焦于客户需求和广电业务的发展及变化，提供有竞争力的网络及业务的解决方案和服务，成为广电行业领航者。成都广达有 OSS、增值产品、EPON、EOC、交换机、HFC 六条产品线和业务整体解决方案，形成了针对广电网络不同层次应用 200 多个品种的产品，产品包括统一网管系统、WebCache、VOD 系统、SAN/NAS 存储、广域网加速、“SpeedUp”出口加速解决方案、“零配置零维护”接入解决方案、“幸福家庭”家庭娱乐中心解决方案、100M/1000MONU、1000M/10GE PONOLT、MOCA、Spidcom、Intellon、CMC(cdocsis)、楼道接入交换机、三层汇聚交换机、光放大器、光接收机、光发射机、干线放大器、供电器、分支分配器等。

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)
834791	飞企互联	2014-12-02	8.70	46.53%	0.32%	3.40	30.00
834510	宇鑫货币	2015-05-20	11.20	40.00%	0.08%	2.80	27.00
831839	广达新网	2015-08-06	5.10	31.44%	2.56%	89.00	421.00
835579	机科股份	2015-03-02	7.40	29.86%	0.11%	6.00	40.00
430316	巨灵信息	2015-07-22	3.50	29.41%	0.77%	3.10	10.00
430062	中科国信	2016-12-22	6.40	27.52%	3.13%	180.50	1047.00
831719	菱湖漆	2016-05-03	5.50	26.90%	5.99%	80.70	406.00
831602	吴华传动	2016-08-15	1.90	25.33%	0.70%	10.30	18.00
831998	合迪科技	2015-04-16	6.20	24.00%	0.87%	547.00	78.00
837489	印克电商	2016-07-08	11.00	22.33%	0.13%	1.80	20.00
832532	大亚股份	2016-08-12	3.20	21.51%	1.02%	61.30	200.00
832267	诺君安	2015-08-18	5.70	21.51%	4.28%	45.50	237.00
831915	川娇农牧	2016-05-26	4.00	20.85%	1.42%	79.60	301.00
832026	海龙核科	2015-06-11	24.70	19.66%	3.70%	85.20	1949.00
430459	华艺园林	2015-07-09	6.30	19.62%	7.93%	377.40	2121.00
831546	美林数据	2015-11-19	12.50	19.43%	0.52%	21.30	250.00
831754	康能生物	2014-08-25	4.10	19.08%	0.44%	13.30	53.00
834580	天线宝宝	2015-09-11	3.70	18.53%	0.21%	24.60	78.00
831154	益方田园	2015-06-10	3.30	17.69%	0.69%	3.70	12.00
831074	佳力科技	2015-03-25	3.70	17.57%	4.90%	259.70	964.00

资料来源: wind, 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)
834567	华多科技	2016-12-14	4.90	-47.87%	0.35%	11.50	69.00
831472	复娱文化	2016-06-29	4.50	-26.89%	0.91%	128.60	498.00
830798	中外名人	2015-07-29	7.10	-26.70%	0.67%	25.30	205.00
830945	麟龙新材	2016-06-02	2.60	-21.79%	4.66%	152.90	387.00
833322	广通软件	2016-03-09	26.70	-21.62%	0.16%	2.90	83.00
830960	微步信息	2016-12-20	6.10	-19.87%	0.66%	22.90	135.00
831744	万信达	2016-06-24	1.20	-19.46%	0.75%	37.30	44.00
831818	鑫辉精密	2017-02-09	5.80	-18.23%	0.51%	2.50	15.00
831389	万和过滤	2015-11-27	2.10	-18.00%	0.15%	547.00	4.00
831541	中节环	2015-09-22	1.40	-15.85%	0.06%	1.70	3.00
430656	财安金融	2015-08-27	1.60	-15.68%	0.62%	58.20	95.00
831430	天易股份	2015-12-07	5.00	-15.08%	0.58%	30.30	157.00
835505	光音网络	2015-03-17	46.00	-14.81%	2.17%	36.20	1785.00
430214	建中医疗	2017-01-09	2.10	-14.63%	0.33%	8.10	18.00
831069	瑞明节能	2015-06-30	2.20	-14.12%	0.18%	7.80	19.00
430149	江仪股份	2016-12-20	1.30	-13.55%	0.27%	9.20	13.00
831506	昌信农贷	2014-10-22	0.60	-13.51%	28.39%	2210.80	1519.00
833483	凯科科技	2015-10-14	2.00	-13.10%	1.10%	1.40	3.00
830918	银发环保	2016-06-07	6.20	-12.83%	0.34%	17.10	109.00
833625	捷报文化	2014-08-25	3.50	-11.65%	0.75%	4.70	18.00

资料来源: wind, 兴业证券研究所

三、融资情况

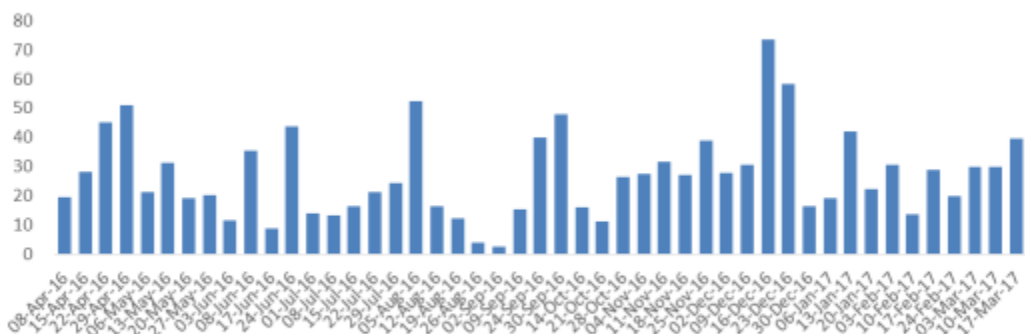
本周共有 43 家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金 13.48 亿元。 各行业拟融资资金情况：建筑业

9074 万元；交通运输、仓储和邮政业 900 万元；农、林、牧、渔业 5000 万元；水利、环境和公共设施

管理业 3000 万元；文化、体育和娱乐业 2760 万元；信息传输、软件和信息技术服务业 1.97 亿元；制造

业 8.02 亿元；租赁和商务服务业 1.42 亿元。

图 14、定增募资完成情况（亿元）



资料来源：wind，兴业证券研究所

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)	募集金额 (万元)	增发价格 (元)	行业
832212.OC	卓尔智联	2017/3/17	董事会批准	250.00	1,250.00	5.00	制造业
832900.OC	紫荆股份	2017-03-17	董事会批准	25.00	4,025.00	161.00	信息传输、软件和信息技术 服务业
833067.OC	中德宏泰	2017-03-17	董事会批准	600.00	3,600.00	6.00	制造业
833583.OC	华盛科技	2017-03-17	董事会批准	247.22	2,000.00	8.09	制造业
833505.OC	美的连	2017-03-17	董事会批准	82.17	1,327.05	16.15	制造业
834467.OC	经纬科技	2017-03-17	董事会批准	1,850.00	12,000.00	7.00	制造业
836739.OC	金全股份	2017-03-17	董事会批准	200.00	6,754.00	33.77	制造业
837900.OC	达科为	2017-03-17	董事会批准	304.00	2,194.88	7.22	制造业
838455.OC	翔楼新材	2017-03-17	董事会批准	150.00	3,150.00	21.00	制造业
870894.OC	鸿景高新	2017-03-17	董事会批准	600.00	3,000.00	5.00	制造业
831432.OC	优尼科	2017-03-16	董事会批准	451.00	1,501.83	3.33	制造业
831802.OC	智华信	2017-03-16	董事会批准	300.00	2,490.00	8.30	信息传输、软件和信息技术 服务业
834017.OC	方心健康	2017-03-16	董事会批准	600.24	5,000.00	8.33	制造业
838823.OC	海天消防	2017-03-16	董事会批准	200.00	1,200.00	6.00	制造业
870228.OC	成翼传媒	2017-03-16	董事会批准	12.96	800.00	61.75	租赁和商务服务业
870047.OC	云图动漫	2017-03-16	董事会批准	12.60	172.62	13.70	信息传输、软件和信息技术 服务业
870886.OC	聚房宝	2017-03-16	董事会批准	68.75	2,200.00	32.00	信息传输、软件和信息技术 服务业
430292.OC	威控科技	2017-03-15	董事会批准	300.00	1,950.00	6.50	制造业
831355.OC	地源科技	2017-03-15	董事会批准	1,300.00	9,074.00	6.98	建筑业
833601.OC	路德环境	2017-03-15	董事会批准	150.00	3,000.00	20.00	水利、环境和公共设施管理 业
833960.OC	华发教育	2017-03-15	董事会批准	400.00	4,896.00	12.24	信息传输、软件和信息技术 服务业
836784.OC	方德股份	2017-03-15	董事会批准	200.00	1,440.00	7.20	制造业
837183.OC	车配龙	2017-03-15	董事会批准	300.00	1,350.00	4.50	租赁和商务服务业
838837.OC	华原股份	2017-03-15	董事会批准	887.00	2,909.36	3.28	制造业
838517.OC	大森机电	2017-03-15	董事会批准	1,500.00	6,000.00	4.00	制造业
839688.OC	诚道科技	2017-03-15	董事会批准	73.65	1,300.73	17.66	信息传输、软件和信息技术 服务业
870436.OC	大地电气	2017-03-15	董事会批准	400.00	2,000.00	5.00	制造业
871220.OC	天泓传媒	2017-03-15	董事会批准	1,000.00	1,980.00	1.98	租赁和商务服务业
831570.OC	鸿益达	2017-03-14	董事会批准	80.00	400.00	5.00	交通运输、仓储和邮政业
833231.OC	天准科技	2017-03-14	董事会批准	340.00	4,250.00	12.50	制造业
835438.OC	戈碧迦	2017-03-14	董事会批准	2,000.00	10,000.00	5.00	制造业
837036.OC	神州聚海	2017-03-14	董事会批准	100.00	500.00	5.00	交通运输、仓储和邮政业
837687.OC	草都牧草	2017-03-14	董事会批准	2,000.00	5,000.00	4.60	农、林、牧、渔业
838143.OC	东方嘉禾	2017-03-14	董事会批准	119.49	3,500.00	29.29	信息传输、软件和信息技术 服务业
871022.OC	熙成传媒	2017-03-14	董事会批准	460.00	2,760.00	6.00	文化、体育和娱乐业
839909.OC	粤嵌科技	2017-03-14	董事会批准	100.00	2,500.00	25.00	制造业
870967.OC	方智科技	2017-03-14	董事会批准	93.75	1,500.00	16.00	制造业
835172.OC	鼎能开源	2017-03-13	董事会批准	350.00	1,186.50	3.39	制造业
838431.OC	深思软件	2017-03-13	董事会批准	157.30	157.30	1.00	信息传输、软件和信息技术 服务业
839552.OC	圣丹纳	2017-03-13	董事会批准	105.00	498.75	4.75	制造业
838206.OC	神悦股份	2017-03-13	董事会批准	992.60	2,977.80	3.00	制造业
838074.OC	九龙宝典	2017-03-13	董事会批准	520.00	10,067.20	19.36	租赁和商务服务业
870446.OC	恒泰智联	2017-03-13	董事会批准	774.00	928.80	1.20	信息传输、软件和信息技术 服务业

资料来源: wind, 兴业证券研究所

四、新挂牌公司

本周共有 52 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 2 家；金融业 1 家；科学研究和技术服务业 4 家；批发和零售业 2 家；水利、环境和公共设施管理业 1 家；文化、体育和娱乐业 1 家；信息传输、软件和信息技术服务业 15 家；制造业 19 家；住宿和餐饮业 1 家；租赁和商务服务业 3 家。

二乘三：公司专注于高精度 3D 打印设备的行业应用。公司主要销售全球最早研发 3D 打印机的公司——美国 3DSystems 的产品。公司 3D 打印设备的销售主要依据客户需求，为客户提供 3D 打印技术的工艺应用介绍、设备型号的选取建议、设备安装调试、设备管理软件、有关人员培训和设备运营指导等服务。公司的核心业务主要包括 3D 打印设备及材料的销售及配套服务以及 3D 打印应用端服务。3D 打印设备及材料的销售及配套服务包括 3D 打印技术的工艺应用介绍、设备型号的选取建议、设备安装调试、设备管理软件、有关人员培训和设备运营指导等服务。

比特智能：公司主要业务为酒店专用电话、IP 网关、酒店物联网智能控制系统等产品的研发、生产、销售与服务。公司拥有经验丰富的技术团队及制造酒店专用电话、IP 网关与酒店物联网智能控制系统的核心技术，为各大中高端及快捷型酒店提供酒店专用电话、IP 网关与酒店物联网智能控制系统与服务。公司业务遍布国内外，在各品牌酒店中具有良好的声誉。

越界影业：公司秉承“为电影发烧友而生”的经营理念，凭借着国际领先的影院设备、全数字化技术、成熟的管理体系，配套相应的商品销售服务和广告服务，为顾客提供高质量的服务和上佳的观影体验。公司

所属细分行业为电影放映业，公司主营业务收入包括票房收入、卖品收入、管理费收入和电影发行收入，公司实际主要收入来自电影票房分账收入和卖品销售收入。

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)
871222	峰华铁信	信息传输、软件和信息技术服务业	4415.52	603.41	4307.14
871058	掌上维度	信息传输、软件和信息技术服务业	1637.66	125.20	4586.78
871227	源和智能	信息传输、软件和信息技术服务业	10139.31	407.86	11924.13
871078	创能科技	信息传输、软件和信息技术服务业	1962.67	23.91	5090.21
871117	立讯检测	科学研究和技术服务业	2163.37	82.82	1097.99
870869	比特智能	制造业	5375.31	562.01	18024.34
870891	泰龙互联	信息传输、软件和信息技术服务业	633.05	21.71	3410.35
870822	美林通	信息传输、软件和信息技术服务业	1229.46	279.28	3486.90
871139	宏创科技	信息传输、软件和信息技术服务业	4105.30	623.57	3816.27
871134	黑金刚	制造业	4203.81	1064.99	5374.44
871156	互盟科技	信息传输、软件和信息技术服务业	13302.28	2169.36	9626.18
871111	久久农科	制造业	21677.15	257.57	60339.16
871038	博汇科技	信息传输、软件和信息技术服务业	9976.59	1180.23	19104.92
871160	源利达	制造业	3088.67	351.20	3135.75
871206	二象三	信息传输、软件和信息技术服务业	1008.65	27.03	1387.91
871069	越界影业	文化、体育和娱乐业	8989.22	743.50	15389.07
870742	康睿生物	科学研究和技术服务业	175.36	-328.17	2255.57
870929	鑫苑股份	房地产业	11615.02	1127.11	53024.83
871128	亚明智能	制造业	17617.99	2318.69	12369.31
871108	春晖仪表	制造业	2872.00	895.69	7244.53
871198	国云科技	信息传输、软件和信息技术服务业	3569.68	672.40	9752.08
871179	华塑实业	制造业	19195.86	2393.83	29394.49
871110	途居露营	租赁和商务服务业	2452.16	-342.45	70503.19
871065	汉纳森	信息传输、软件和信息技术服务业	6867.27	1823.16	6237.80
871101	福能期货	金融业	7361.71	844.33	109498.43
870798	顺风股份	住宿和餐饮业	47331.89	3327.58	29369.60
871152	通宇电梯	制造业	8326.13	1232.21	23021.37
870698	永春科技	制造业	2444.83	299.35	15308.04
871127	佑泰科技	制造业	3889.47	145.55	4020.28
871096	利兴橡胶	制造业	3074.71	157.91	5612.22

871109	海宏股份	交通运输、仓储和邮政业	7931.78	95.67	2656.39
871106	创凯智能	制造业	14942.01	1039.31	7273.97
871093	广天股份	制造业	16782.05	114.61	28535.25
871132	百联科技	建筑业	2872.63	188.46	4817.55
870756	游龙御驾	租赁和商务服务业	5329.85	182.35	3390.81
871188	科玮股份	制造业	5047.51	1100.92	11993.51
871031	路博科技	制造业	3540.15	407.77	6770.80
871082	龙翔药业	制造业	14235.29	866.94	19242.91
871045	伊诺环保	水利、环境和公共设施管理业	1942.30	98.98	1400.36
871212	超游网络	信息传输、软件和信息技术服务业	659.18	157.60	1316.29
871215	乾丰股份	交通运输、仓储和邮政业	3438.71	-2.07	1216.65
871056	江苏华商	批发和零售业	10575.07	563.29	9969.77
871171	金盾电子	制造业	26656.03	3504.71	10021.56
871220	天泓传媒	租赁和商务服务业	5376.26	349.32	2944.84
871126	北京大源	制造业	42071.32	642.18	45765.48
870811	神农药房	批发和零售业	3241.98	159.34	4390.41
870933	优华物联	科学研究和技术服务业	2950.35	425.07	4081.32
871125	上洋股份	制造业	6712.64	9.05	10322.45
871061	普奥规划	科学研究和技术服务业	10800.57	395.04	4473.74
871137	华育智能	信息传输、软件和信息技术服务业	4271.19	26.13	2849.63
871159	少数派	信息传输、软件和信息技术服务业	679.13	220.27	304.48
871161	绿通燃气	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4281.04	305.61	7340.09

资料来源: wind, 兴业证券研究所

五、新做市公司

本周，飞企互联、印克电商开始做市。 在本周新增做市企业中，2 家均为信息传输、软件和信息技术服务业。

表 6、本周新做市公司

代码	公司名称	行业	做市券商	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	PE	PB	PS
834791	飞企互联	信息传输、软件和信息技术服务业	华鑫证券, 广发证券, 万和证券	6807.87	722.47	4689.77	28.24	9.43	3.00
837489	印克电商	信息传输、软件和信息技术服务业	华福证券, 申万宏源证券	4010.03	-789.59	3325.75	-36.97	10.64	6.27

资料来源: wind, 兴业证券研究所

六、要闻一览

1、上交所提示拟 IPO 挂牌企业，引进三类股东需审慎

3 月 16 日，上交所微信平台发布了题为《新三板挂牌企业 IPO 需要注意什么问题？》的问答文章。

明确指出：

（1）做市商为国有控股证券公司的，应根据《财政部国资委证监会社保基金会关于印发〈境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法〉的通知》（财企〔2009〕94 号）规定，将首次公开发行时实际发行股份数量的 10% 的国有股转由社保基金会持有，国有股东持股数量少于应转持股份数量的，按实际持股数量转持；

（2）对于信托计划、契约型基金和资产管理计划等持股平台为拟上市公司股东的，在 IPO 审核过程中，可能会因存续期到期而造成股权变动，影响股权稳定性。因此拟上市公司引入该类平台股东时应在考虑股权清晰和稳定性的基础上审慎决策；

（3）股东人数超过 200 人的新三板公司在挂牌后，如通过公开转让导致股东人数超过 200 人的，并不违反相关禁止性规定，可以直接申请 IPO；如通过非公开发行导致股东人数超过 200 人，根据《非上市公司公众公司监督管理办法》，在进行非公开发行时应先获得证监会核准，其合规性已在非公开发行时经过审核，可以直接申请 IPO。

2、国务院再次发文，引导企业利用新三板进行融资

3 月 16 日晚间，国务院办公厅发布关于进一步激发社会领域投资活力的意见，表示要扎实有效放宽行业准入，并且进一步扩大投融资渠道。其中，提及要发挥行业协会、开发区、孵化器的沟通桥梁作用，

加强与资本市场对接，引导企业有效利用主板、中小板、创业板、新三板、区域性股权交易市场等多层次资本市场。

3、政策收紧融资锐减 金融股挂牌新三板大潮已退

在新三板，金融股是叱咤风云的角色：在这个中小企业汇聚的市场中，金融股垄断了挂牌公司总资产榜的前十。而今，在挂牌融资政策限制下，金融股在新三板的风光也已不再——去年至今，新增挂牌的金融股只有 25 只（同期挂牌公司数近 6000 家）；融资额亦急剧萎缩，从原来的三分之一体量，缩至十分之一不到，锐减 25%。

东北证券新三板研究中心总监付立春向证券时报记者表示，新三板金融股越来越多地受到关注，监管也更加严格，“这个趋势会坚持下去，金融股未来的融资也会受到更多地限制。”

金融股挂牌潮落

东方财富 choice 数据显示，目前在新三板挂牌的约 150 家金融股中，有近 25 家保险公司（多为保代公司）、10 家期货公司、4 家银行、31 家私募、6 家证券公司还有约 70 家担保、小贷等其他类金融公司。

占据总资产榜前十的公司分别为：齐鲁银行（1863.8 亿元），九鼎集团（590.4 亿元），东海证券（352.79 亿元），皖江金租（334.13 亿元），南京证券（332.69 亿元），永安期货（313.98 亿元），华龙证券（258.55 亿元），湘财证券（254.27 亿元），以及中科招商（233.55 亿元）。市值排名中，金融股亦在前十中占据三席。其中，九鼎集团总市值 1025 亿元，高居榜首。

不过，金融机构奔赴新三板挂牌的热潮，在政策收紧的背景下已然不再。

数据显示，去年 1 月 1 日至今，新三板新增挂牌公司新增了 5810 家，但其中新增金融类挂牌公司仅 25 家。这 25 家新增公司中，有 7 家是赶在新三板挂牌融资政策收紧之前挂牌。

定增募资规模缩至市场十分之一

挂牌潮落的同时，新三板金融股的定增募资亦在大幅缩水。

东方财富 choice 统计数据显示，去年 1 月至今，新三板完成定增募资共计 1688.54 亿元，而金融企业的定增募资额仅 166.48 亿元。其中，华龙证券一家贡献 96.22 亿元。即便加上华龙证券的近百亿定增，金融股去年至今的定增募资规模仅占整个市场的不足十分之一。

而在 2016 年以前，金融股尤其是私募机构动辄百亿的大额定增，素来是新三板上的热门话题。据记者统计，2016 年元旦以前，新三板所有企业定增融资额约 1392.79 亿元，其中金融企业融资额为 488.76 亿元——总数量仅占 2.2% 的金融企业，圈走了新三板市场三成融资。

受政策影响明显

金融股在新三板挂牌、融资潮落的原因即是政策的收紧。

2016 年 1 月底，新三板市场传出类金融企业挂牌融资暂停的消息。之后 4 个多月，再无金融股在新三板挂牌，其中包括原则上不受限的传统金融机构。

2016 年 5 月 27 日，股转系统官网发布《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》，将新三板挂牌金融机构分为三类——“一行三会”监管的企业、私募机构以及其他具有金融属性企业；要求不同类型金融企业的挂牌准入和信息披露，遵守差异化的信息披露安排。其中，对于私募机构挂牌新增了八项条件。对照此八项条件，业内人士预计私募挂牌新三板门槛已大幅提高。而“其他具有金融属性企业”则包括小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司等具有金融属性的企业。针对此类企业，股转系统的政策为“在相关监管政策明确前，暂不受理其它具有金融属性企业的挂牌申请”。

政策对于金融股的影响还有新三板年度大戏——分层。在这场分层“闯关赛”中，私募机构和“其他具有金融属性的企业”全部闯关失败，仅有齐鲁银行、鹿城银行、南京证券、东海证券、永安期货 5 家进入创新层名单。