

目录

概要	2
正文	3
一、一周市场回顾	3
二、定增融资情况	4
三、新增挂牌公司	5
四、IPO	6
五、要闻一览	6

概要

上周三板成指收盘 1007.13，较前一周下降 0.46%，三板做市收盘 824.72，较前一周下降 0.61%。上周三板成交量 4.35 亿股，成交总额 17.79 亿元，其中做市转让成交金额 3.57 亿元；集合竞价转让成交金额 14.21 亿元。

上周新增挂牌 10 家，累计挂牌 11140 家。做市转让的有 1243 家，竞价转让的有 9897 家。

上周共发布 26 笔定增方案，计划共募集资金 13.23 亿元。

上周 IPO（含已摘牌企业）上会 2 家，过会 1 家；新增上市辅导 1 家。

要闻一览

- 1、前证监会主席肖钢：建议深化新三板改革 弥补沪深交易所的不足
- 2、新三板现首例终身市场禁入 ST 新绿涉重大造假
- 3、全国股转公司发布《2018 年 6 月主办券商执业质量评价结果》
- 4、助力小微企业发展 新三板仍需砥砺前行

正文

一、一周市场回顾

本周三板成指收于点 1007.13，环比下跌 0.46%；做市指数收于 824.72 点，环比下跌 0.61%。整体市场 PE 估值为 34.40，较上一周上涨 1.41%。其中，做市板块和协议板块 PE 估值分别为 29.14 和 35.61，较上一周分别下跌 0.04% 和上升 1.68%。

图表 1: 新三板挂牌公司本周交易情况

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	43534.41	6.18%	1150066.83
其中：做市	13636.4	11.33%	433134.24
集合竞价	29898.01	3.98%	716932.59
成交金额(万元)	177858.97	-4.57%	4682620.44
其中：做市	35729.27	11.84%	1435118.8
集合竞价	142129.71	-7.96%	3247501.65
成交均价(元)	4.09	-10.12%	4.07
其中：做市	2.62	0.46%	3.31
集合竞价	4.75	-11.49%	4.53

资料来源：全国中小企业股份转让系统，国盛证券研究所

图表 2: 集合竞价、做市成交金额前十（万股，万元）

做市成交前十				集合竞价成交前十			
证券代码	证券简称	成交数量	成交金额	证券代码	证券简称	成交数量	成交金额
834742.OC	麦克韦尔	29.80	3,318.62	831930.OC	和君商学	160.00	1,440.00
830899.OC	联讯证券	770.54	1,278.70	834498.OC	易简集团	65.00	1,191.45
430512.OC	芯朋微	75.30	1,134.61	870517.OC	浩德钢圈	55.50	666.00
430208.OC	优炫软件	71.35	946.28	430719.OC	九鼎集团	541.49	652.37
831550.OC	成大生物	54.50	846.72	834702.OC	伊贝股份	33.50	468.45
832399.OC	宁波公运	102.11	711.86	839337.OC	原石文化	70.00	420.00
834793.OC	华强方特	51.70	701.12	839764.OC	新瑞欣	35.00	350.00
430088.OC	七维航测	642.13	617.48	834409.OC	西电动力	100.40	281.00
833581.OC	长城华冠	81.00	548.18	835887.OC	正凯新材	90.00	268.20
430496.OC	大正医疗	103.70	522.50	833292.OC	泰然科技	41.20	249.26

资料来源：wind，国盛证券研究所

图表 3: 集合竞价、做市涨跌幅前十(%, 百万)

做市成交前十					集合竞价成交前十				
证券代码	证券简称	涨跌幅	市值	PE	证券代码	证券简称	涨跌幅	市值	PE
430730.OC	先大药业	71.10	103.60	-58.11	870577.OC	德耀科技	2,876.60	559.60	24.92
832444.OC	蓝海骆驼	32.29	185.81	6.76	870503.OC	香兰米业	1,140.31	800.80	43.36
838506.OC	报阅传媒	30.30	99.49	3.89	839120.OC	壹创国际	777.19	384.57	74.35
831194.OC	派拉软件	28.57	98.50	44.85	837524.OC	辰华能源	470.59	270.13	10.75
831379.OC	融信租赁	28.21	251.75	-3.39	837602.OC	生物柴油	385.00	562.75	52.14
832023.OC	田野股份	27.78	386.40	9.18	835256.OC	数图科技	301.34	242.85	55.58
839143.OC	华移科技	25.42	217.47	7.62	833109.OC	灵犀金融	300.00	3,069.50	211.74
832537.OC	洁华控股	22.92	147.50	10.83	836934.OC	虹华环保	238.98	485.30	-308.60
833173.OC	赢鼎教育	22.80	639.18	-2.91	838982.OC	阳光中科	233.33	2,190.00	37.17
430022.OC	五岳鑫	22.22	37.88	14.73	831512.OC	环创科技	226.29	1,459.38	47.34

资料来源: wind, 国盛证券研究所

二、定增融资情况

本周共有 19 家公司实施定向增发(按定增股份上市日计算), 共募集资金 14.97 亿元。相比上周增发次数增加了 3 次, 金额同比上长了 257.78%。本周共 26 家公司公告定向增发预案, 预计募集资金 13.23 亿元, 定增的主要目的是项目融资和补充流动资金。

图表 9: 19 家公司实施了定向增发

代码	简称	发行价格	增发数量(万股)	实际募资(万元)	Wind 行业
836433.OC	大唐药业	6.00	399.4215	2,396.53	制药、生物技术与生命科学
831647.OC	联瑞新材	18.00	450.0000	8,100.00	材料 II
834648.OC	中纸在线	4.00	545.0000	2,180.00	材料 II
831883.OC	嘉翼精机	7.78	257.0000	1,999.46	资本货物
834648.OC	中纸在线	4.00	1,100.5237	4,402.09	材料 II
872087.OC	天士营销	7.50	106.6666	800.00	医疗保健设备与服务
836674.OC	净源科技	6.00	274.0000	1,644.00	资本货物
430461.OC	视威科技	2.50	180.1440	450.36	技术硬件与设备
838172.OC	芯诺科技	4.78	440.0000	2,103.20	技术硬件与设备
430461.OC	视威科技	2.50	3,059.8560	7,649.64	技术硬件与设备
839216.OC	西施兰	2.00	1,662.3518	3,324.70	制药、生物技术与生命科学
837595.OC	坦程物联	1.50	760.0000	1,140.00	软件与服务
833581.OC	长城华冠	10.60	8,462.1000	89,698.26	商业和专业服务
831068.OC	凌志环保	10.00	1,100.0000	11,000.00	商业和专业服务
834546.OC	鸿冠信息	12.22	81.8331	1,000.00	软件与服务
430428.OC	陕西瑞科	5.50	200.0000	1,100.00	材料 II
839511.OC	龙腾机电	2.00	62.5000	125.00	资本货物
836366.OC	尚航科技	10.49	1,003.8944	10,530.85	软件与服务
834646.OC	泓源科技	1.54	25.0000	38.50	资本货物

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 10: 26 家公司公告了定向增发预案

代码	名称	发行价格	预计募资(万元)	发行目的
430059.OC	中海纪元	4.60	10,000.40	项目融资
838146.OC	福百盛	4.40	352.00	项目融资
838381.OC	德孚转向		9,240.00	项目融资
872204.OC	博可生物	4.30	958.90	补充流动资金
872540.OC	华彬天星	5.00	44,000.00	项目融资
872716.OC	金彩影业		2,800.00	补充流动资金
836996.OC	益模科技	11.02	1,500.00	补充流动资金
839029.OC	吉美达	2.80	400.00	补充流动资金
833291.OC	森合高科	5.00	300.00	项目融资
834062.OC	科润智控	3.50	4,550.00	补充流动资金
836403.OC	喜悦股份	11.50	4,600.00	项目融资
837288.OC	美房云客	2.50	92.50	补充流动资金
838856.OC	好房通	13.90	5,600.00	项目融资
870113.OC	光谷防务	4.50	3,024.00	补充流动资金
870420.OC	卫星定位	1.80	1,332.00	项目融资
872515.OC	启创环境		2,000.00	补充流动资金
830894.OC	紫竹桩基	4.00	4,000.00	补充流动资金
839009.OC	弘扬软件	10.00	3,036.00	项目融资
872701.OC	第一人居	9.63	2,790.54	项目融资
430148.OC	科能腾达	2.00	2,000.00	补充流动资金
430603.OC	回水科技	7.50	7,500.00	项目融资
831641.OC	格利尔	2.39	1,195.00	补充流动资金
833326.OC	金盾软件		12,750.00	补充流动资金
834043.OC	杭科光电	6.67	1,837.14	补充流动资金
835918.OC	瀚海检测	36.25	5,000.00	项目融资
839367.OC	朗高养老	15.20	1,456.16	项目融资

资料来源: wind, 国盛证券研究所

三、新增挂牌公司

本周新挂牌企业有 10 家，新增挂牌公司均为竞价转让。累计挂牌公司数量 11140 家，较上周减少了 83 家，其中做市转让的有 1243 家，竞价转让的有 9897 家。目前待挂牌公司 107 家，较上周新增了 4 家；待审查公司 209 家，较上周下降了 18 家。

图表 3: 本周新增 10 家挂牌公司 (单位: 万元, 最新财年年报数据)

证券代码	证券简称	主办券商	营收	净利润	Wind 行业分类	挂牌日期
872902.OC	尚视觉	开源证券	1,168.85	7.04	消费者服务 II	2018-07-12
872881.OC	易具精工	东莞证券	6,773.27	19.07	资本货物	2018-07-12
872888.OC	如石股份	金元证券	10,398.22	337.59	能源 II	2018-07-12
872852.OC	金鑫科技	海通证券	2,495.43	406.53	材料 II	2018-07-12
872861.OC	文祥渔业	开源证券	3,280.50	379.69	食品、饮料与烟草	2018-07-12
872843.OC	远卓技术	浙商证券	1,900.58	56.50	能源 II	2018-07-11
872848.OC	索智科技	恒泰证券	2,478.07	61.98	技术硬件与设备	2018-07-11
872866.OC	环港股份	中泰证券	19,426.88	812.99	资本货物	2018-07-10
872862.OC	牧标股份	开源证券	18,975.25	767.57	食品、饮料与烟草	2018-07-09
872847.OC	三生生物	国融证券	1,043.31	124.38	制药、生物与生命科学	2018-07-09

来源: wind, 中泰证券研究所

四、IPO

本周共有 5 家企业上会, 过会 3 家, 其中新三板企业 (含已摘牌企业) 上会 2 家, 过会 1 家。

图表 11: 本周发审委 IPO 审核结果一览

公司名称	上市板	审核结果	会议日期	是否新三板企业
广东顶固集创家居股份有限公司	创业板	通过	2018-07-10	是 (833958.OC)
国安达股份有限公司	创业板	未通过	2018-07-10	是 (835486.OC)
鹏鼎控股(深圳)股份有限公司	中小企业板	通过	2018-07-10	否
上海雅运纺织化工股份有限公司	主板	通过	2018-07-10	否
浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	主板	取消审核	2018-07-10	否

资料来源: wind, 国盛证券研究所

本周 1 家新三板企业公告辅导备案登记受理。

图表 12: 本周新增上市辅导企业

代码	公司简称	公告日期	辅导券商	起始日期	营业收入	净利润
834062.OC	科润智能	2018-07-13	财通证券股份有限公司	-	131.16	3.16

资料来源: wind, 国盛证券研究所 注: 财务指标为 2017 年报 单位: 百万元

五、要闻一览

1、前证监会主席肖钢: 建议深化新三板改革 弥补沪深交易所的不足

7 月 11 日, 全国政协经济委员会委员肖钢在全国政协会议上作了题为《深化新三板市场改革助推科技创新型企业发展》的发言, 建议深化新三板市场改革, 让

新三板 市场与现行沪深交易所错位发展，弥补现有交易所的不足，让新三板市场成为助推科技创新型企业的高地。提出：1.增加新三板市场发行交易功能。优化现行分层制度，增设公开发行业；2.实施股票发行注册制改革试点；3.实行严格的退市制度；4.改革市场交易机制，探索做市商交易与集合竞价相结合的交易制度；5.坚持以机构投资者为主体，实行合格投资者准入制度。

2、新三板现首例终身市场禁入 ST 新绿涉重大造假

7月11日，因在股票公开转让申报材料、定期报告及临时公告中有计划、有组织地编造重大虚假内容，数额巨大，情节严重，ST 新绿（834632）收到证监会出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》。证监会对 ST 新绿给予警告，并处以 60 万元罚款，并对 ST 新绿实控人、董事、监事及高管等 17 人处以 3 万到 30 万元不等的罚款。此外，证监会决定对 ST 新绿实控人陈星之父陈思采取终身证券市场禁入措施，为新三板首例。

3、全国股转公司发布《2018 年 6 月主办券商执业质量评价结果》

7月13日，股转公司发布了 6 月份主办券商执业质量评价结果。根据测评，安信证券以 111.50 点夺标，中信建投证券位列第二，中泰证券第三，财通证券第四，而东吴证券与西部证券则并列第五。6 月共有 102 家主办券商参与评价，其中中信证券（山东）并入其母公司中信证券合并评价，东方花旗并入其母公司东方证券合并评价，申万宏源西部证券并入其母公司申万宏源证券合并评价，华泰联合证券并入其母公司华泰证券合并评价，实际列示 98 家主办券商评价结果。

4、助力小微企业发展 新三板仍需砥砺前行

近期，人民银行等五部委联合印发《关于进一步深化小微企业金融服务的意见》（以下简称《意见》），《意见》对完善新三板发展提出了，持续深化新三板分层、

交易制度改革，完善差异化的发行、信息披露等制度'的新要求。新三板作为我国多层次资本市场的重要组成部分，有效缓解了小微企业融资难的问题，优化了资本市场融资结构。但客观而言，处于成长期的新三板还存在很多问题，因此，在全面服务小微企业发展、促进创新创业与新动能壮大的重要改革关键期，借鉴国外成熟市场经验，提升新三板市场功能，进一步做好小微企业金融服务，意义重大。