

目录

一、新三板交易情况.....	4
(一) 总体交易情况.....	4
1、三板成指.....	4
2、新三板量价.....	4
3、新三板估值.....	5
(二) 分行业交易情况.....	5
1、分行业涨跌幅.....	5
2、分行业量价.....	6
3、分行业估值.....	7
二、做市板块交易情况.....	8
(一) 整体交易情况.....	8
1、三板做市.....	8
2、做市板块量价.....	9
3、做市板块估值.....	9
(二) 个股交易情况.....	10
三、增发配股.....	17
四、新挂牌公司.....	18
五、新做市公司投资简析.....	19
六、要闻一览.....	20
1、 新三板推出扶贫新政策，免征贫困地区挂牌初费	20
2、 地方证监局相继发力，新三板监管机制逐渐完善	20
3、 新三板挂牌公司定期报告与 IPO 文件不一致需按规更正	20
4、 新三板交易制度改革第一枪：大宗交易集合竞价呼之欲出.....	20
5、 新三板三类股东问题正在制定审核政策.....	21

概要

本周，三板成指和创业板指数较上周分别下跌和上涨。其中，三板成指下跌 1.47%，收于 1228.52；创业板成指上涨 2.03%，收于 1946.05。

本周，新三板成交量和成交额较上周分别上涨和下跌。本周新三板日均成交量为 2.50 亿股，较上周日均成交量 2.22 亿股，上涨 12.61%。新三板本周日均成交额为 12.50 亿元，较上周 14.85 亿元，下跌 16.00%。成交量较多的前三行业为：金融 2.19 亿股、信息技术 1.59 亿股、工业 1.23 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 12.55 亿元、工业 5.74 亿元、材料 5.73 亿元。**本周新三板的 PE 和 PB 分别为 37.33 和 3.71。**剔除金融，本周市盈率排前三的是信息技术（53.49）、电信服务（49.28）、可选消费（47.52）；市净率排前三的是医疗保健（5.55）、可选消费（5.37）、电信服务（5.29）。

本周，创业板指数和三板做市指数较上周均上涨。本周，创业板成指上涨 2.03%，收于 1946.05；三板做市上涨 0.02%，收于 1159.95。**本周，做市板块成交量和成交额环比均上涨。**本周做市板块日均成交量为 1.05 亿股，较上周 0.9 亿股上涨 16.15%。本周做市板块日均成交额为 5.96 亿元，较上周 5.94 亿元上涨 0.41%。**本周 PE 和 PB 分别为 35.93 和 3.2。**

本周做市板块有 467 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文广农贷（32.74%）、时光科技（32.71%）、爱迪新能（31.23%）；本周跌幅前三的分别是开永股份（-82.76%）、公准股份（-17.16%）、广厦网络（-16.67%）。

本周共有 32 家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金超过 24.05 亿元。

本周共有 15 家公司公告在新三板挂牌转让。

本周，开永股份、航凯电力开始做市。

要闻一览：新三板交易制度改革第一枪：大宗交易集合竞价呼之欲出；新三板三类股东问题正在制定审核政策。

三板挂牌明显放缓，大宗交易与集合竞价呼之欲出。本周，市场整体日均成交额为 12.50 亿元，环比下跌 16.00 %；做市板块日均成交额为 5.96，环比上涨 0.41%。本

周三个交易日，新三板总共只有 15 家公司挂牌，对比上周 79 家挂牌公司，挂牌速度明显放缓。2016 年底，全国股转系统副总经理隋强曾表示，股转系统正在进行一揽子综合交易制度改革的方案制定，其中市场非常关心的竞价交易制度以及大宗交易制度都将在这个改革方案内有所涉及。而近日，据 21 世纪经济报道消息，多家券商接到全国股转系统的通知，交易系统将要打开两项新的接口，或为市场期盼已久的大宗交易制度和盘前盘后集合竞价制度。

风险提示：系统性风险、业绩地雷。

正文

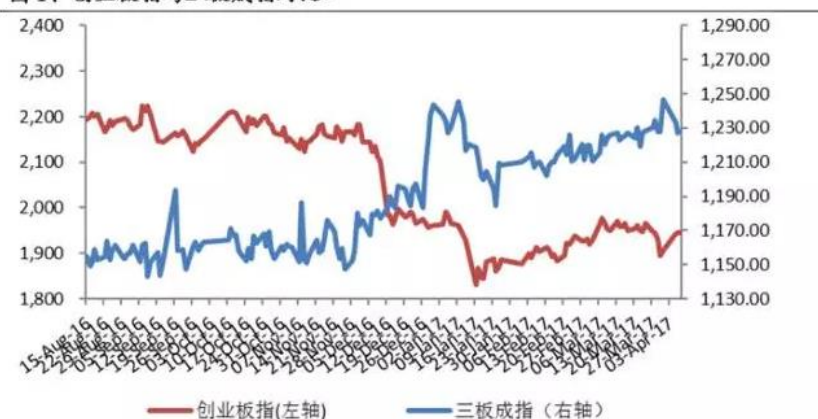
一、新三板交易情况

(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下跌和上涨。其中，三板成指下跌 1.47%，收于 1228.52；创业板成指上涨 2.03%，收于 1946.05。

图 1、创业板指与三板成指对比。

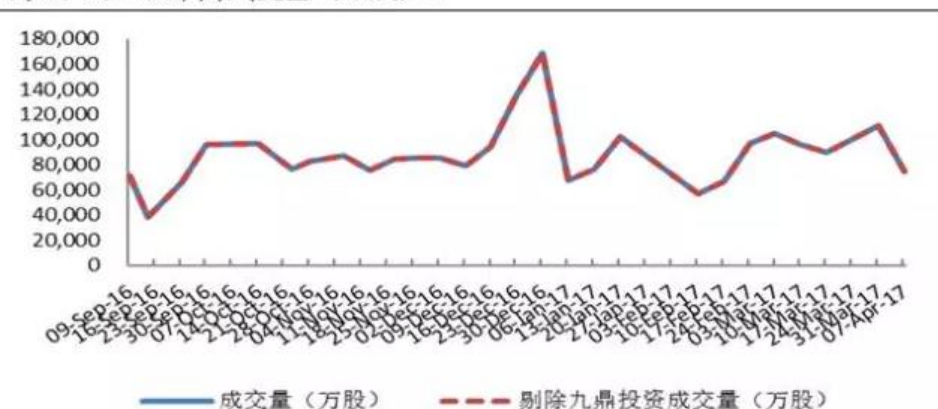


资料来源：wind，兴业证券研究所。

2、新三板量价

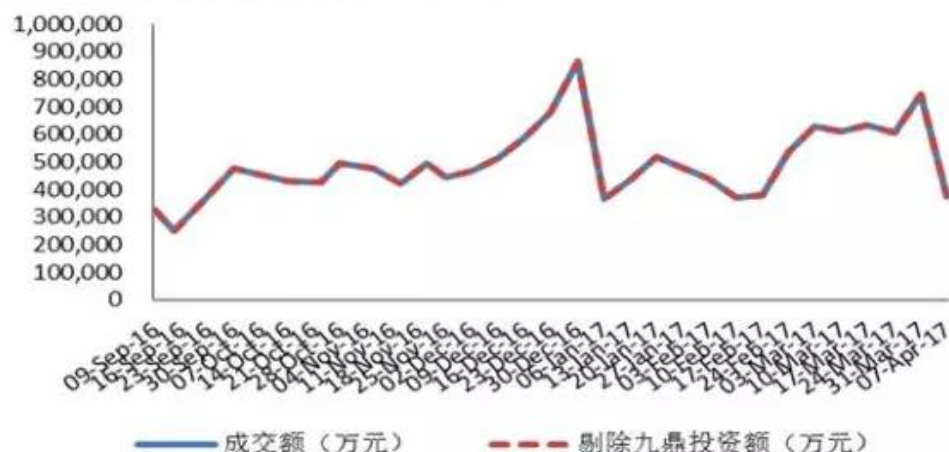
本周，新三板成交量和成交额较上周分别上涨和下跌。本周新三板日均成交量为 2.50 亿股，较上周日均成交量 2.22 亿股，上涨 12.61 %。新三板本周日均成交额为 12.50 亿元，较上周 14.85 亿元，下跌 16.00 %。

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）

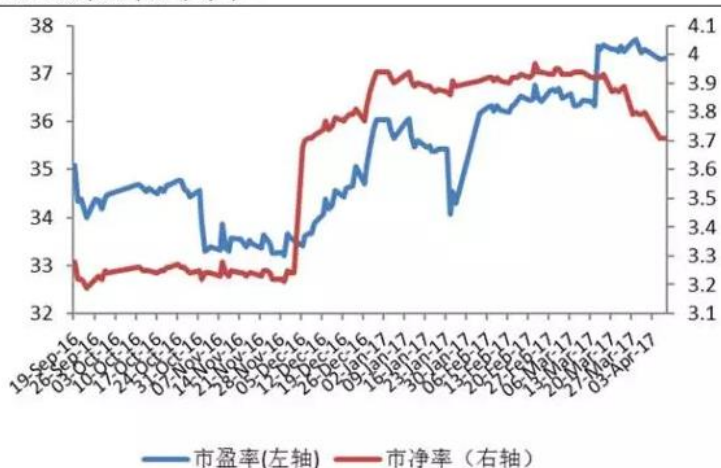


资料来源：wind，兴业证券研究所。

3、新三板估值

本周，新三板 PE、PB 较上周均下跌。上周，新三板的 PE 和 PB 分别为 37.52 和 3.79。本周新三板的 PE 和 PB 分别为 37.33 和 3.71。

图 4、新三板市盈率和市净率



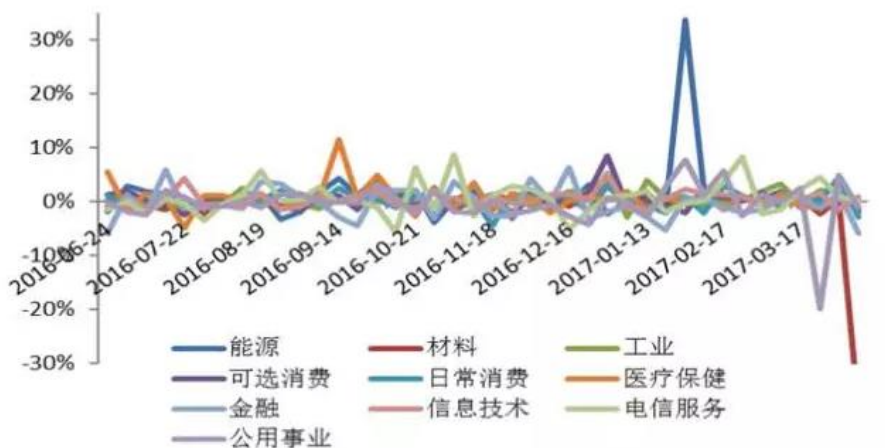
资料来源：wind，兴业证券研究所。

（二）分行业交易情况

1、分行业涨跌幅

本周，信息技术、医疗保健和电信服务涨幅明显。本周涨幅前三的分别是信息技术（0.98%）、医疗保健（0.29%）、电信服务（0.1%）；本周跌幅前三的分别是材料（-38.72%）、金融（-5.87%）、日常消费（-2.88%）。

图 5、分行业涨跌幅

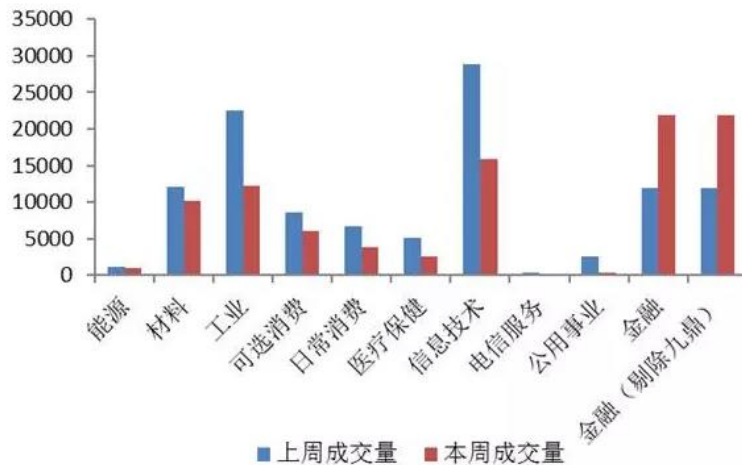


资料来源：wind，兴业证券研究所

2、分行业量价

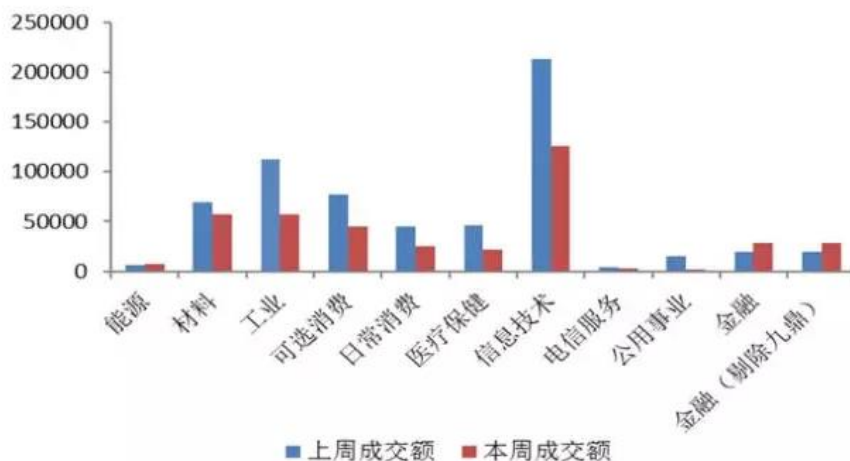
本周，金融、信息技术和工业成交量最大；信息技术、工业和材料成交额最大。成交量较多的前三行业为：金融 2.19 亿股、信息技术 1.59 亿股、工业 1.23 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 12.55 亿元、工业 5.74 亿元、材料 5.73 亿元。

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）

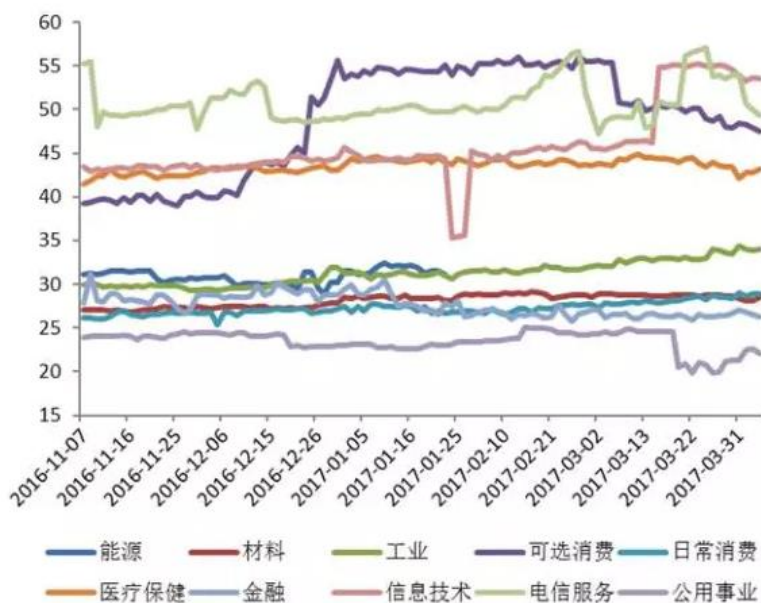


资料来源：wind，兴业证券研究所。

3、分行业估值

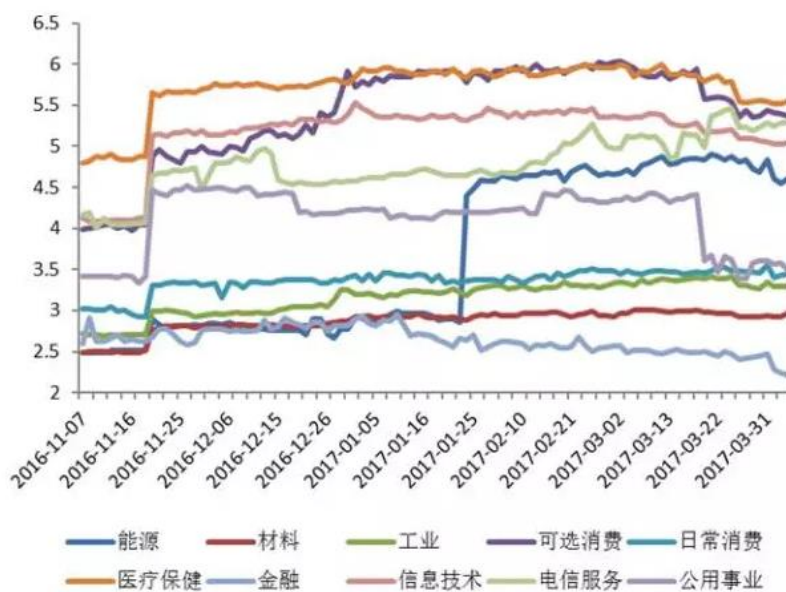
本周，信息技术、电信服务和可选消费市盈率位列前三；医疗保健、可选消费和电信服务市净率位列前三甲。剔除金融，本周市盈率排前三的是信息技术（53.49）、电信服务（49.28）、可选消费（47.52）；市净率排前三的是医疗保健（5.55）、可选消费（5.37）、电信服务（5.29）。

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。

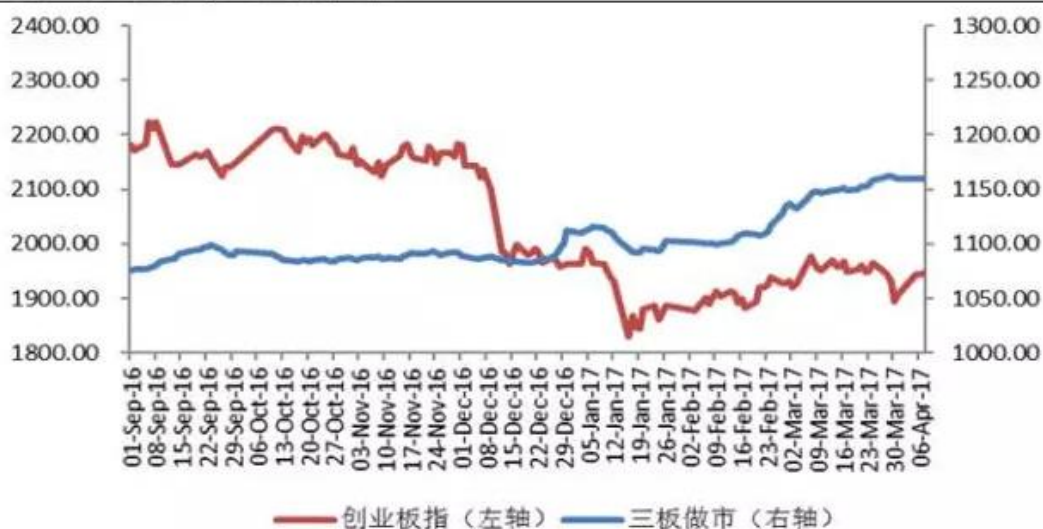
二、做市板块交易情况

（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上涨。本周，创业板成指上涨 2.03%，收于 1946.05；三板做市上涨 0.02%，收于 1159.95。

图 10、创业板指与三板做市对比。

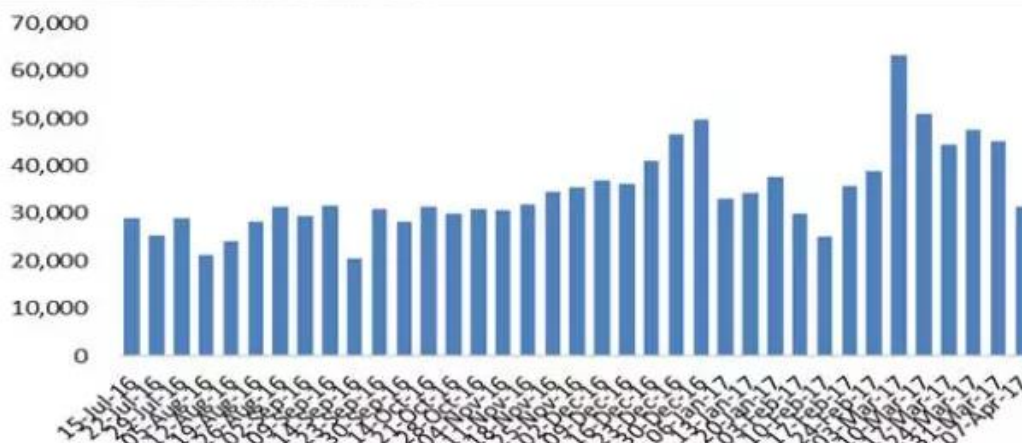


资料来源：wind，兴业证券研究所。

2、做市板块量价

本周，做市板块成交量和成交额环比均上涨。本周做市板块日均成交量为 1.05 亿股，较上周 0.9 亿股，上涨 16.15%。本周做市板块日均成交额为 5.96 亿元，较上周 5.94 亿元，上涨 0.41%。

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）

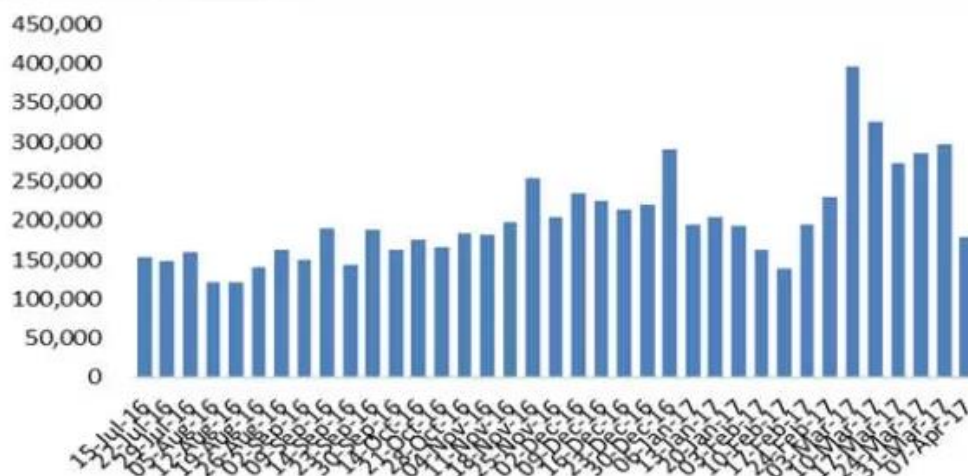
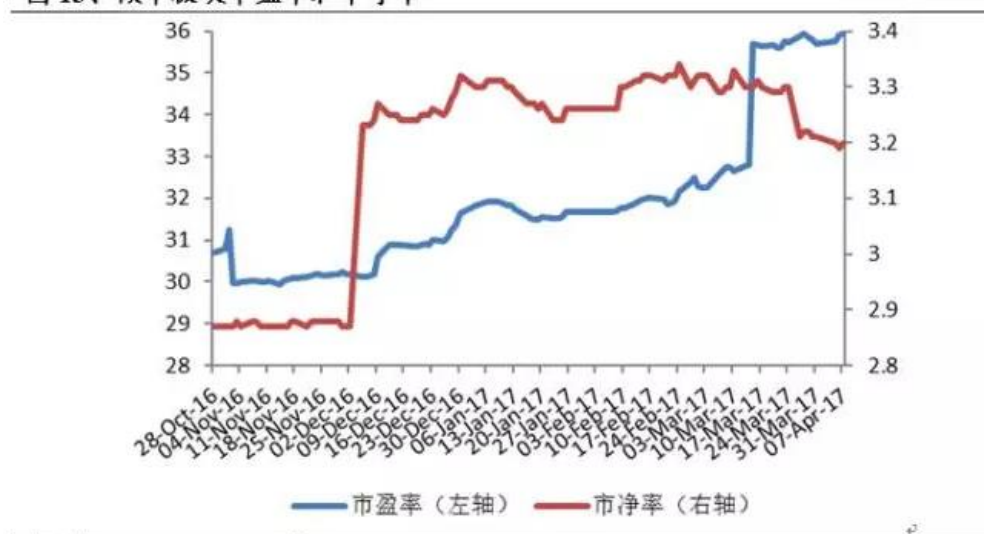


图 13、做市板块市盈率和市净率



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 467 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文广农贷 (32.74%)、时光科技 (32.71%)、爱迪新能 (31.23%); 本周跌幅前三的分别是开永股份 (-82.76%)、公准股份 (-17.16%)、广厦网络 (-16.67%)。

文广农贷: 公司于 2016 年 1 月 13 日开始做市转让, 股价异常波动。

公司主营业务为面向“三农”, 为小微企业、农村个体工商户及农户等农村微型经济组织提供小额信贷服务, 在提供小额信贷服务的同时, 公司也开展融资性担保、金融机构代理等其它业务。公司商业模式即“审慎审核、小额分散、面向三农、面向中小微、高效服务”, 具体来说就是通过高效便捷的服务流程向“三农”及中小微企业发放贷款从而收取利息作为收入的主要来源。

公司对股票交易异常波动的合理解释: 公司不存在违反全国中小企业股份转让系统信息披露规则的行为, 公司股票异常波动属于市场行为, 系投资者行为。

时光科技: 公司于 2016 年 5 月 4 日开始做市转让。股价正常波动。

公司为移动网络游戏的开发商与运营商, 拥有第二类增值电信业务经营许可证 (仅限互联网信息服务) 及网络文化经营许可证, 具有较强的研发技术与运营能力, 为各渠道运营商提供优质的游戏软件, 同时也为中小型研发团队提供运营平台服务。公司通过联合运营、自主运营开拓业务, 收入来源主要是通过游戏运营而获得收益分成。

爱迪新能：公司于 2016 年 1 月 11 日开始做市转让。股价正常波动。

公司主要从事光伏焊带的生产、销售及服务。主要产品有互联条、汇流带。爱迪新能光伏焊带产品已被英利、晶澳、南玻等众多国内龙头光伏组件生产企业所采用,并与上述企业建立了长期稳定的合作关系。同时,公司还利用互联网交易平台,开展国际合作,目前公司已经和韩国 NBIZ 公司等多个国外公司建立了密切联系。

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)
831618	文广农贷	2016-01-13	1.50	32.74%	0.37%	63.40	98.00
833857	时光科技	2016-05-04	7.80	32.71%	4.72%	337.90	2251.00
831513	爱迪新能	2016-01-11	10.00	31.23%	0.49%	7.60	76.00
832477	航凯电力	2017-04-05	9.00	28.57%	0.02%	0.60	5.00
833891	三和能源	2016-08-19	6.90	22.26%	0.51%	5.00	33.00
831974	维森信息	2016-01-19	3.70	21.97%	0.30%	6.50	23.00
430260	布雷利	2014-12-30	5.70	20.99%	8.53%	560.30	3058.00
830927	兆久成	2015-06-10	1.80	17.45%	0.76%	12.30	21.00
831166	纳地股份	2015-06-26	1.70	15.23%	2.02%	38.80	65.00
831266	一铭软件	2015-03-03	13.00	14.45%	0.62%	22.30	272.00
430289	华索科技	2014-11-25	2.30	14.29%	1.21%	71.10	157.00
830922	裕荣光电	2015-11-05	6.10	14.15%	0.06%	0.90	5.00
430082	博雅科技	2014-12-22	16.40	12.87%	0.97%	14.30	228.00
430646	上海底特	2015-03-19	4.70	12.86%	0.16%	8.10	35.00
831728	阿尼股份	2015-12-24	3.10	12.73%	1.67%	28.00	82.00
430653	同望科技	2015-06-29	4.10	12.50%	0.17%	6.00	23.00
831039	圆义招标	2015-11-17	4.70	11.90%	0.03%	3.20	14.00
833624	维和药业	2016-04-28	9.10	11.81%	0.77%	95.00	836.00
430485	旭建新材	2014-10-22	3.30	11.49%	0.10%	15.10	46.00
830779	武汉蓝电	2015-07-17	6.30	11.31%	0.96%	10.30	64.00

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)
834885	开永股份	2017-04-06	5.00	-82.76%	0.23%	1.80	9.00
830916	公准股份	2014-11-21	3.10	-17.16%	10.59%	1033.90	3181.00
430128	广厦网络	2015-05-18	3.70	-16.67%	0.23%	10.10	40.00
831678	利德浆料	2015-10-08	3.50	-16.67%	0.08%	3.20	12.00
430470	哲达科技	2016-01-05	3.20	-14.32%	0.03%	1.30	4.00
430457	三网科技	2015-04-21	4.10	-13.96%	0.28%	8.40	35.00
831491	佳音王	2015-06-24	8.50	-13.71%	0.23%	3.20	28.00
831453	远泉股份	2015-10-08	2.50	-12.76%	0.08%	4.50	12.00
831604	世纪网通	2015-06-11	10.60	-12.08%	5.43%	20.70	216.00
831533	绩优股份	2015-06-16	7.70	-11.49%	1.37%	39.60	334.00
833769	中泰环保	2015-11-02	5.00	-10.97%	0.02%	0.80	4.00
831588	山川秀美	2015-07-03	4.20	-10.57%	0.05%	3.00	13.00
831516	金科环保	2015-08-10	3.60	-10.25%	0.08%	3.40	13.00
430316	巨灵信息	2015-07-15	3.70	-10.17%	0.46%	1.70	7.00
833173	赢鼎教育	2016-07-28	9.50	-9.43%	0.91%	53.00	469.00
830935	伊帕尔汗	2015-11-03	2.80	-8.91%	0.08%	1.10	3.00
833767	五轮电子	2017-01-26	4.60	-8.91%	1.86%	1.30	6.00
832423	德卡科技	2015-09-11	4.80	-8.83%	0.09%	0.90	4.00
430454	百大能源	2014-12-31	1.30	-8.63%	1.96%	23.10	29.00
834564	光慧科技	2016-03-21	2.70	-8.59%	0.63%	29.70	78.00

资料来源: wind, 兴业证券研究所

表 3、兴业做市股票

证券代码	证券简称	做市交易起始日	周收盘价	本期涨跌幅 (收盘价)	本期换手率	本期成交量 (万股)	本期成交 (万元)
430223	亿童文教	2014-08-25	27.00	-1.10%	1.08%	83.20	2266.10
430165	光宝联合	2014-08-25	8.47	-1.28%	1.44%	39.20	339.00
430485	旭建新材	2014-10-22	3.30	11.49%	0.10%	15.10	45.62
430159	创世生态	2014-10-23	5.05	1.00%	0.05%	2.30	11.42
430359	同济医药	2014-11-04	6.76	-2.45%	0.39%	23.00	154.83
830843	沃迪装备	2014-11-17	5.50	-5.17%	0.50%	8.70	49.07
430726	津宇嘉信	2014-11-18	1.31	0.00%	0.14%	5.40	7.07
430518	嘉达早教	2014-12-02	9.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430260	布雷尔利	2014-12-30	5.65	20.99%	8.53%	560.28	3057.71
430346	哇棒传媒	2014-12-31	21.57	1.89%	2.01%	90.50	1925.64
430055	达通数据	2015-01-14	3.10	-2.52%	0.11%	3.20	9.90
831379	融信租赁	2015-01-22	4.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430409	天泉鑫璞	2015-01-30	1.07	2.88%	0.05%	1.10	1.18
430357	行悦信息	2015-02-05	1.49	-3.87%	2.66%	281.40	420.94
831118	兰亭科技	2015-03-06	3.19	-0.31%	0.11%	4.60	14.51
430484	求实智能	2015-03-11	2.12	0.47%	0.01%	0.80	1.64
831496	华燕房盟	2015-03-11	3.92	-1.75%	0.46%	83.00	326.83
831454	皇品文化	2015-03-27	0.88	2.33%	0.19%	4.10	3.55
831226	聚宝网络	2015-04-07	9.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831439	中惠生态	2015-04-09	5.97	-0.33%	0.24%	57.60	345.03
430595	唐人通服	2015-04-16	5.66	0.00%	0.62%	35.70	203.42
430161	光谷信息	2015-04-17	6.36	-4.50%	0.24%	6.50	42.39
830947	金柏股份	2015-04-24	2.25	-8.54%	0.02%	2.70	6.19
831478	天际数字	2015-04-28	3.10	-1.59%	1.93%	68.90	217.31
430508	中视文化	2015-05-04	7.70	-0.65%	0.01%	0.30	2.30
430478	哈一药业	2015-05-04	11.26	4.65%	0.05%	0.70	7.80
430169	融智通	2015-05-05	6.80	1.04%	0.02%	0.30	2.04
430462	树业环保	2015-05-07	15.53	3.40%	2.30%	172.00	2657.09
830793	阿拉丁	2015-05-08	17.51	-3.47%	0.10%	3.20	56.75
830816	卡特股份	2015-05-08	6.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832422	福昕软件	2015-05-12	25.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430420	易城股份	2015-05-14	6.88	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430128	广厦网络	2015-05-18	3.65	-16.67%	0.23%	10.10	40.30
430240	随视传媒	2015-05-22	3.65	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430297	金硕信息	2015-05-22	2.84	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430070	赛亿智能	2015-05-26	4.70	-4.08%	3.36%	34.00	157.91
831418	三合盛	2015-05-28	3.05	3.39%	0.02%	0.20	0.61
831002	飞鱼星	2015-05-28	9.48	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831583	未来宽带	2015-05-29	3.95	0.51%	0.02%	1.90	7.45
830903	复展科技	2015-06-03	2.01	-4.29%	0.06%	1.80	3.47
430355	沃特能源	2015-06-03	6.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831028	华丽包装	2015-06-05	3.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830828	万绿生物	2015-06-05	5.85	0.69%	0.01%	0.20	1.17
430492	老来寿	2015-06-12	4.39	-6.20%	0.05%	1.60	7.21
430140	新眼光	2015-06-17	18.34	0.22%	0.76%	41.28	759.22
831047	深远石油	2015-06-17	1.31	-3.68%	0.02%	0.46	0.61
830899	联讯证券	2015-06-18	2.14	0.47%	0.65%	1130.30	2412.37
831597	苍源种植	2015-06-19	3.93	0.77%	1.43%	63.70	248.02
430037	联飞翔	2015-06-23	4.80	-1.44%	0.49%	51.70	250.01

830921	海阳股份	2015-06-23	6.42	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430272	光伏宝	2015-06-29	4.17	-7.74%	0.04%	0.80	3.47
831133	科润智能	2015-07-01	1.70	0.00%	0.11%	1.10	1.89
430244	硕大教育	2015-07-02	12.46	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430144	熙联得	2015-07-08	1.45	-3.33%	0.00%	0.10	0.15
830797	易之景和	2015-07-09	1.25	0.00%	0.04%	0.30	0.38
430318	四维传媒	2015-07-10	4.22	0.48%	0.11%	13.20	55.16
831586	高奇电子	2015-07-10	1.99	1.53%	0.12%	0.80	1.55
830847	晨嘉电气	2015-07-13	2.12	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430183	天友设计	2015-07-15	3.11	-0.32%	0.00%	0.20	0.63
430722	鸿图建筑	2015-07-15	1.68	4.35%	0.05%	0.90	1.49
832270	骏驰科技	2015-07-16	3.06	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832414	精湛光电	2015-07-22	9.35	-4.10%	2.23%	48.50	460.45
830837	古城香业	2015-07-27	6.71	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430289	华索科技	2015-07-27	2.32	14.29%	1.21%	71.10	156.90
430174	沃捷传媒	2015-07-27	7.07	-4.33%	0.10%	13.10	94.32
430103	天大清源	2015-07-27	3.83	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831308	华博教育	2015-07-28	10.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430221	风帆科技	2015-07-29	1.55	-1.90%	0.01%	0.10	0.16
831143	煥鑫新材	2015-07-30	4.01	0.00%	0.22%	9.60	38.53
833014	中标集团	2015-07-30	4.99	-0.60%	3.15%	631.30	3151.54
831938	上海亿格	2015-07-31	13.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430491	蓝斯股份	2015-08-03	8.43	2.80%	0.14%	1.20	9.96
833038	欧开股份	2015-08-03	13.00	0.00%	0.03%	0.30	3.90
831252	博润通	2015-08-04	7.89	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831973	善为影业	2015-08-17	2.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831340	金童股份	2015-08-19	1.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833362	海通发展	2015-08-20	3.12	-0.64%	0.21%	15.10	46.17
830827	世优电气	2015-08-21	3.67	1.94%	0.09%	3.65	13.33
831254	平方科技	2015-08-24	5.85	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831320	路骋国旅	2015-08-27	1.25	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831005	华维电瓷	2015-09-07	1.52	-3.80%	0.30%	9.50	14.79
833390	国德医疗	2015-09-09	1.93	3.76%	0.05%	1.00	1.90
832057	雅安茶厂	2015-09-10	3.65	-1.08%	0.05%	0.80	2.87
831015	小白龙	2015-09-10	7.33	0.41%	0.07%	1.90	13.91
831230	双中医疗	2015-09-11	6.65	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831230	双中医疗	2015-09-11	6.65	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832586	圣兆药物	2015-09-14	10.60	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832950	益盟股份	2015-09-14	14.05	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832331	高士达	2015-09-15	5.29	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831779	卓越信通	2015-09-15	5.16	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833541	新康达	2015-09-16	6.45	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831959	香塘担保	2015-09-17	1.11	-3.48%	0.00%	0.20	0.22
430356	雷腾软件	2015-09-17	9.87	6.93%	1.10%	42.90	398.98
831884	威达兴	2015-09-18	1.54	4.05%	0.03%	0.50	0.76
430276	晨砂微电	2015-09-22	3.36	0.00%	0.00%	0.10	0.34
831065	鑫干线	2015-09-22	3.61	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430084	星和众工	2015-09-23	3.51	-0.28%	0.27%	13.70	48.05
830978	先临三维	2015-09-30	6.69	0.75%	0.07%	15.70	104.70
430130	卡联科技	2015-10-09	4.40	-1.12%	0.70%	75.90	334.15
832069	科飞新材	2015-10-13	5.71	-0.17%	1.31%	8.30	46.97
430141	久日新材	2015-10-26	14.19	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832670	数亮科技	2015-10-27	8.42	-4.32%	0.39%	0.90	7.50
833788	品尚汇	2015-11-02	17.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00

430334	科洋科技	2015-11-03	5.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430074	德鑫物联	2015-11-03	8.60	0.70%	0.26%	23.70	203.01
831767	知音文化	2015-11-03	2.90	0.00%	0.01%	0.20	0.58
830935	伊帕尔汗	2015-11-03	2.76	-8.91%	0.08%	1.10	3.19
831234	天辰股份	2015-11-05	3.16	-1.25%	0.03%	1.00	3.22
831744	万信达	2015-11-10	0.97	2.11%	0.91%	45.30	43.68
831431	东南光电	2015-11-12	8.28	-0.24%	0.02%	0.40	3.32
833160	鲁班药业	2015-11-13	6.99	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832664	未名信息	2015-11-18	2.84	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830985	浙江力诺	2015-11-20	4.27	0.23%	0.04%	0.90	3.80
833529	视纪印象	2015-11-20	18.52	8.94%	2.06%	52.82	947.19
833380	起航股份	2015-11-30	6.00	-1.32%	0.01%	0.20	1.19
430088	七维航测	2015-11-30	15.25	-0.33%	1.82%	86.10	1316.22
430618	凯立德	2015-12-01	1.70	4.94%	0.13%	29.10	48.53
430759	凯路仕	2015-12-03	7.73	0.52%	0.53%	96.00	744.61
833171	福建圆航	2015-12-03	3.35	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832567	伟志股份	2015-12-03	10.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832149	利尔达	2015-12-04	7.92	-1.00%	0.60%	56.60	456.32
430496	大正医疗	2015-12-04	7.60	-0.65%	0.02%	0.50	3.81
830970	艾桑股份	2015-12-04	12.25	1.41%	0.38%	31.50	380.76
831794	正大富通	2015-12-04	8.80	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832156	强田液压	2015-12-04	3.69	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832283	天丰电源	2015-12-11	22.04	0.18%	2.59%	60.40	1330.67
832474	卓越鸿昌	2015-12-11	5.12	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430253	兴竹信息	2015-12-17	4.28	2.64%	2.82%	305.10	1300.34
430512	芯朋微	2015-12-17	10.17	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831601	威科姆	2015-12-18	7.13	0.42%	0.31%	44.53	319.28
834438	良晋电商	2015-12-18	16.90	4.64%	0.02%	0.30	4.96
832734	洁利来	2015-12-18	4.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832027	智衡减振	2015-12-21	8.35	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831504	中震光电	2015-12-21	3.79	1.07%	0.02%	1.40	5.29
831896	思考投资	2015-12-22	1.60	1.27%	0.08%	15.48	23.90
832859	晨越建管	2015-12-23	20.94	1.55%	0.03%	0.70	14.57
831728	阿尼股份	2015-12-24	3.10	12.73%	1.67%	28.00	81.69
831354	话机世界	2015-12-28	16.60	1.84%	0.04%	1.40	23.37
831988	乐普四方	2015-12-28	3.03	-1.62%	0.53%	82.10	248.81
430607	大树智能	2015-12-28	6.50	-5.80%	0.15%	4.90	32.23
831072	瑞聚股份	2015-12-28	6.85	0.74%	0.00%	0.10	0.69
832635	中捷四方	2015-12-28	6.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833132	企源科技	2015-12-30	12.20	-2.01%	1.53%	66.70	817.97
832080	七色珠光	2015-12-31	11.40	0.88%	0.02%	1.20	13.56
831094	光大灵曦	2015-12-31	3.16	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833300	利树股份	2016-01-04	3.14	-6.82%	6.47%	977.60	3070.85
430469	必控科技	2016-01-04	4.10	-0.73%	0.13%	3.60	14.74
833159	力好科技	2016-01-04	7.58	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430309	易所试	2016-01-05	5.17	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832018	固特超声	2016-01-05	2.95	-1.99%	0.09%	4.10	12.15
831937	建研信息	2016-01-07	3.57	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830879	基康仪器	2016-01-11	4.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831064	浩驰科技	2016-01-20	3.95	0.00%	0.00%	0.00	0.00

832499	天海流体	2016-01-25	4.55	2.25%	0.04%	0.40	1.81
430124	汉唐自选	2016-01-27	5.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833311	万容科技	2016-01-29	8.50	0.00%	0.01%	0.30	2.55
831194	派拉软件	2016-01-29	4.99	-0.40%	0.16%	2.00	9.94
833689	架桥资本	2016-01-29	47.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833656	硕威硅化	2016-01-29	11.32	0.27%	1.72%	447.60	5095.28
834793	华强方特	2016-01-29	18.00	-0.83%	0.11%	59.30	1059.58
831345	海特股份	2016-01-29	20.00	-2.44%	0.04%	0.70	13.90
834805	淘粉吧	2016-01-29	7.90	1.02%	0.01%	0.10	0.79
834861	同福碗粥	2016-02-01	8.40	-2.78%	0.86%	21.70	186.94
831012	岳能科技	2016-02-01	3.57	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832953	创识科技	2016-02-02	9.70	1.15%	0.09%	2.50	24.14
834015	金海岸	2016-02-03	16.39	2.37%	0.10%	3.10	49.78
833135	中源智人	2016-02-04	4.45	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833537	天合石油	2016-02-04	4.92	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831647	联瑞新材	2016-02-04	7.70	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832454	新涛科技	2016-02-04	3.00	-5.96%	0.07%	1.40	4.32
832585	精英科技	2016-02-16	10.70	0.00%	0.02%	0.50	5.35
832390	金海股份	2016-02-16	12.61	0.00%	0.00%	0.40	5.04
430610	瀚远科技	2016-02-17	4.34	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830969	智通人才	2016-02-23	3.17	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430596	新达通	2016-02-24	3.10	-6.06%	0.01%	1.30	4.07
834178	金田铜业	2016-02-24	2.61	0.38%	0.23%	170.70	442.83
835920	湘村股份	2016-02-24	13.90	2.96%	0.29%	26.50	366.93
832692	文鑫莲业	2016-02-25	4.31	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833522	喜丰节水	2016-02-25	4.50	0.00%	0.05%	1.50	6.61
833293	速达股份	2016-02-26	5.06	-3.98%	0.07%	2.50	12.77
832435	佰德照明	2016-02-29	2.01	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833957	威丝曼	2016-03-03	11.41	-0.52%	0.02%	0.80	9.05
832278	鹿得医疗	2016-03-04	7.50	-1.32%	0.02%	0.40	3.04
430486	普金科技	2016-03-04	6.63	-1.49%	0.12%	2.60	17.33
834176	厚谊便捷	2016-03-04	10.63	-7.16%	0.24%	2.10	22.51
833938	天狐创意	2016-03-07	7.40	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832303	广安丰联	2016-03-07	2.33	-4.90%	0.12%	1.10	2.61
831524	康耀电子	2016-03-08	4.32	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430071	首都在线	2016-03-10	18.19	0.00%	0.09%	4.00	71.86
830815	蓝山科技	2016-03-10	4.00	0.50%	0.09%	30.90	123.49
830881	圣泉集团	2016-03-10	10.94	-1.53%	0.87%	441.90	4816.84
833726	蜂派科技	2016-03-10	10.60	1.44%	0.05%	0.30	3.17
430601	吉玛基因	2016-03-10	25.94	-3.03%	0.08%	0.50	13.08
831814	富岛科技	2016-03-11	3.38	-0.59%	0.07%	0.30	1.01
832786	骑士乳业	2016-03-16	10.80	-2.44%	1.37%	50.20	549.35
430629	国科海博	2016-03-23	3.90	0.78%	0.03%	2.10	8.04
833503	花嫁丽舍	2016-03-24	15.73	-4.38%	0.09%	0.30	4.87
835184	国源科技	2016-03-29	12.25	0.41%	0.53%	14.70	180.66
835570	华晋传媒	2016-04-05	12.05	-2.82%	0.07%	1.50	17.95
834718	绿创声学	2016-04-07	9.06	-0.44%	0.08%	4.10	36.89
835505	光音网络	2016-04-08	46.50	-5.10%	0.92%	15.30	730.53
835092	钢银电商	2016-04-11	4.04	0.25%	0.00%	1.50	6.05
835343	艾美森	2016-04-12	9.90	-1.00%	0.17%	2.30	22.37

834478	东星医疗	2016-04-13	17.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832710	志能祥赢	2016-04-14	5.29	0.95%	0.02%	0.60	3.16
831900	海航冷链	2016-04-14	1.36	0.00%	1.03%	1187.10	1606.44
835212	多想互动	2016-04-18	10.60	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830984	德邦工程	2016-04-21	3.62	1.97%	0.01%	0.60	2.17
833504	联俊股份	2016-04-25	9.05	3.55%	0.27%	5.90	53.55
830958	鑫庄农货	2016-04-27	0.75	7.14%	15.45%	4817.64	3533.36
834186	健隆生物	2016-04-27	7.01	-1.13%	0.20%	7.30	51.15
833402	众引传媒	2016-04-29	17.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430177	点点客	2016-04-29	3.00	1.69%	1.06%	189.00	580.14
832743	福能租赁	2016-05-04	1.95	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833740	音锋股份	2016-05-04	4.97	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836372	中电罗莱	2016-05-06	2.63	5.20%	5.24%	209.30	525.47
832356	金华机械	2016-05-06	10.01	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831815	山源科技	2016-05-12	6.46	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834534	曼恒数字	2016-05-17	23.00	-4.21%	0.24%	5.00	115.52
832449	恒宝通	2016-05-19	2.87	-3.69%	0.03%	1.70	4.81
831242	特辰科技	2016-05-23	4.44	6.47%	0.11%	8.30	35.95
832023	田野股份	2016-05-23	4.21	3.95%	1.18%	229.40	951.16
832041	中兴通科	2016-05-23	10.79	-6.01%	0.13%	10.90	120.39
430430	普滤得	2016-05-23	7.08	0.00%	0.00%	0.00	0.00
835747	朴道水汇	2016-05-24	3.78	10.53%	0.09%	2.40	8.97
831068	凌志环保	2016-06-01	8.45	3.17%	0.35%	23.10	191.90
836653	实力文化	2016-06-13	25.51	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832731	精通科技	2016-06-13	6.00	0.00%	0.02%	0.20	1.21
837436	环钻环保	2016-06-15	3.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836400	留威网	2016-06-20	27.64	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430225	伊禾农产品	2016-06-23	11.90	-0.67%	0.09%	9.10	107.22
834082	中建信息	2016-06-24	31.00	0.00%	0.10%	6.30	195.05
831643	仙剑文化	2016-07-05	6.00	0.00%	0.02%	0.60	3.59
831207	南方制药	2016-07-08	5.04	-2.33%	0.32%	26.10	133.16
836617	软岛科技	2016-07-12	14.19	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832860	海龙精密	2016-07-13	7.70	-3.99%	0.04%	0.40	3.18
836393	北森云	2016-07-28	53.35	0.00%	0.00%	0.00	0.00
838699	蓝海讯通	2016-08-15	38.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831385	大地和	2016-08-15	32.79	-3.56%	0.25%	10.60	345.60
831516	金科环保	2016-08-17	3.59	-10.25%	0.08%	3.40	12.63
834928	雷玛股份	2016-08-19	21.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830819	致生联发	2016-08-22	6.14	0.16%	7.51%	2109.40	13052.59
834047	锦安科技	2016-08-22	11.90	-1.33%	0.08%	1.10	13.06
832266	首航动力	2016-08-24	4.42	0.91%	0.02%	0.30	1.32
833057	新世傲	2016-08-25	5.61	0.18%	0.02%	0.30	1.68
833004	博阅科技	2016-10-13	3.39	-5.31%	0.15%	4.40	15.05
832737	恒信堡利	2016-10-21	17.35	-4.57%	1.17%	125.99	2172.67
832502	圆融科技	2016-10-21	3.25	1.56%	0.04%	8.60	26.76
430617	欧迅体育	2016-10-21	6.45	-0.77%	0.30%	7.10	45.59
430476	海能仪器	2016-10-21	7.02	6.85%	1.50%	72.90	500.72
832898	天地壹号	2016-10-21	15.50	7.64%	0.43%	63.60	930.76
831373	电科电源	2016-10-28	3.99	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430353	百傲科技	2016-10-31	11.85	0.00%	0.13%	6.10	72.41
834742	麦克韦尔	2016-11-02	28.51	-6.52%	8.74%	279.70	7111.73
430754	三志股份	2016-11-16	2.98	0.00%	0.00%	0.00	0.00

833762	励惠股份	2016-11-24	36.58	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833743	东邦御厨	2016-11-24	5.01	0.00%	0.02%	0.20	1.00
430428	陕西瑞科	2016-12-06	6.10	0.00%	0.05%	1.00	6.08
430062	中科国信	2016-12-08	6.13	3.20%	0.62%	35.90	216.76
834070	盛全物业	2016-12-08	3.54	0.00%	0.00%	0.00	0.00
839843	孩子王	2016-12-09	15.14	0.00%	0.00%	0.10	1.51
836594	逸家洁	2016-12-12	19.60	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834852	正点未来	2016-12-12	8.08	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832910	伊泰牛肉	2016-12-16	8.86	0.11%	0.56%	59.50	527.15
838381	德孚转向	2016-12-20	13.33	0.00%	0.03%	0.40	5.21
430243	铜牛信息	2016-12-22	15.17	-0.07%	0.57%	12.18	184.12
430021	海鑫科金	2016-12-22	13.30	0.00%	0.13%	17.40	231.20
831550	成大生物	2016-12-23	18.20	0.50%	0.25%	90.20	1638.55
430362	东电创新	2016-12-23	2.42	-4.35%	0.44%	29.88	74.46
838077	优依购	2016-12-30	23.89	-0.25%	0.08%	0.30	7.17
833637	福建三星	2017-01-06	8.98	-0.11%	0.03%	0.60	5.33
834510	宇鑫货币	2017-01-09	12.50	0.00%	0.00%	0.10	1.25
831961	创运仪器	2017-01-12	9.25	0.76%	0.02%	1.10	10.20
836131	旭成科技	2017-01-17	4.57	1.56%	0.02%	1.20	5.48
836926	神洁环保	2017-01-18	28.86	0.00%	0.00%	0.00	0.00
837133	舞之动画	2017-02-03	20.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834693	金陵电机	2017-02-03	5.66	0.00%	0.00%	0.00	0.00
838364	点景科技	2017-02-24	10.09	0.00%	0.00%	0.00	0.00
835608	煊申文化	2017-03-23	18.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

资料来源: wind, 兴业证券研究所

三、增发配股

本周共有 **32 家公司** 公布增发配股方案, 合计拟募集资金超过 **24.05 亿元**。各行业拟融资金情况: 采矿业 1.35 亿元; 交通运输、仓储和邮政业 608 万元; 批发和零售业 4,640 万元; 信息传输、软件和信息技术服务业 1693 万元; 制造业 19.97 亿元; 租赁和商务服务业 2.03 亿元。

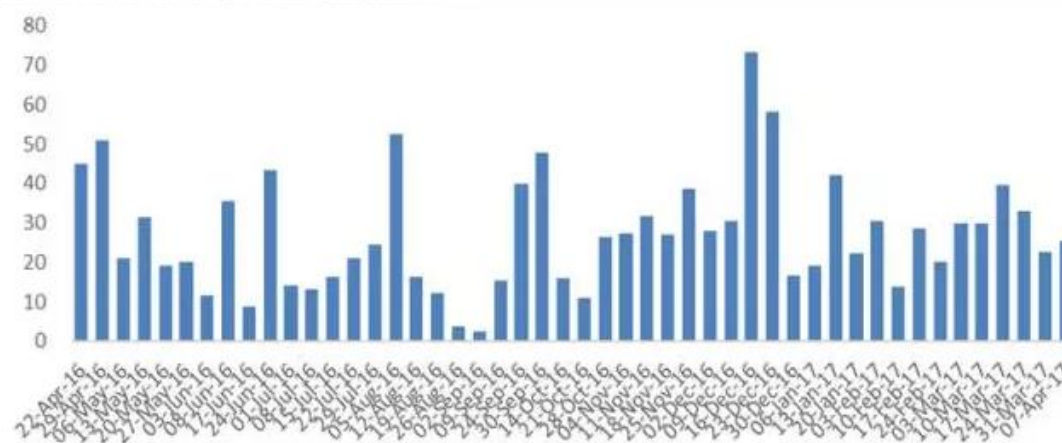
表 4、增发与配股

代码	公司名称	预案公告日	审批中	增发数量 (万股)	募集金额 (万元)	增发价格 (元)	行业
831204.OC	汇通控股	2017-04-07	董事会批准	1000.00	6000.00	6.00	制造业
832080.OC	七色珠光	2017-04-07	董事会批准	3061.30	30000.74	9.80	制造业
831866.OC	蔚林股份	2017-04-07	董事会批准	720.00	10800.00	15.00	制造业
832265.OC	荷花堂	2017-04-07	董事会批准	3700.00	24050.00	6.50	制造业
833435.OC	圆润新材	2017-04-07	董事会批准	2000.00	7200.00	3.60	制造业
833508.OC	精工股份	2017-04-07	董事会批准	58.00	200.10	3.45	制造业
833985.OC	三方股份	2017-04-07	董事会批准	190.00	608.00	3.20	交通运输、仓储和邮政业
835060.OC	群峰股份	2017-04-07	董事会批准	1900.00	5054.00	2.66	制造业
837029.OC	汇创达	2017-04-07	董事会批准	561.15	3900.00	6.95	制造业
837079.OC	智慧源	2017-04-07	董事会批准	117.97	1494.25	12.67	租赁和商务服务业
837970.OC	英内物联	2017-04-07	董事会批准	795.00	15900.00	20.00	制造业
838244.OC	卓思数据	2017-04-07	董事会批准	61.22	153.06	2.50	租赁和商务服务业
838610.OC	九州风行	2017-04-07	董事会批准	1000.00	17600.00	17.60	租赁和商务服务业
839122.OC	隆华新材	2017-04-07	董事会批准	1100.00	7150.00	6.50	制造业
870004.OC	金大田	2017-04-07	董事会批准	525.20	2232.10	4.25	制造业
870077.OC	小狗电器	2017-04-07	董事会批准	480.00	15000.00	31.25	制造业
430054.OC	超毅网络	2017-04-06	董事会批准	1500.00	13500.00	9.00	采矿业
430660.OC	益佰广通	2017-04-06	董事会批准	372.00	409.20	1.10	租赁和商务服务业
836367.OC	三孚新材	2017-04-06	董事会批准	698.00	2094.00	3.00	制造业
833076.OC	方元明	2017-04-06	董事会批准	289.86	5000.00	17.25	制造业
839561.OC	永裕股份	2017-04-06	董事会批准	550.00	2000.00	3.64	制造业
835723.OC	宝海微元	2017-04-06	董事会批准	2551.40	12757.00	5.00	制造业
836058.OC	欧泰能源	2017-04-06	董事会批准	1400.00	14000.00	10.00	制造业

836399.OC	汇泰科技	2017-04-06	董事会批准	400.00	1200.00	3.00	信息传输、软件和信息技术服务业
838803.OC	卓展科技	2017-04-06	董事会批准	85.00	493.00	5.80	信息传输、软件和信息技术服务业
838555.OC	昆山恒奥	2017-04-06	董事会批准	148.00	4991.30	33.80	制造业
839850.OC	正星科技	2017-04-06	董事会批准	645.00	19995.00	31.00	制造业
830931.OC	仁会生物	2017-04-05	董事会批准	51.30	51.30	1.00	制造业
832076.OC	泰鹏环保	2017-04-05	董事会批准	727.00	2908.00	4.00	制造业
834442.OC	中泰传媒	2017-04-05	董事会批准	700.00	700.00	1.00	租赁和商务服务业
837275.OC	国通股份	2017-04-05	董事会批准	1600.00	4640.00	2.90	批发和零售业
838381.OC	德孚转向	2017-04-05	董事会批准	700.00	8400.00	12.00	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 **15 家公司公告在新三板挂牌转让**。建筑业 1 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 6 家；制造业 4 家；租赁和商务服务业 1 家。

无锡照明：公司是从事城市道路照明、景观照明的设计、施工、维护的国有专业公司,隶属于无锡市国有资产监督管理委员会下属的无锡市市政公用产业集团有限公司。公司已有 **59 年**的发展历史,发源于 **1952 年**成立的无锡市人民政府公用路灯管理委员会。公司建成了总建筑面积达 **2.2 万平方米**的现代化照明发展基地,以及同行业领先的照明检测中心、物联抢修调度中心,拥有光电色检测系统、分布光度检测系统、太阳能电池组建检测系统、照明电器安全性能检测系统等各类专业技术设备 **110 台(套)**;拥有国外进口的自动立杆车、水平导向钻机、多功能开沟机等各类工程车辆和机械设备 **100 台(套)**。公司连续 **16 年**被评为“无锡市文明单位”,连续 **12 年**被评为“江苏省文明单位”。

威博液压：公司致力于制造高品质的各类液压动力单元产品已达数十年,公司采用加工中心、CAD 设计系统、CAT 性能试验台等先进设备,并拥有较强的产品设计加工能力、较快的客户需求反应速率,产品广泛服务于仓储物流设备制造及汽车机械、工程机械、铁路机械等领域。公司产品应用范围包括电动堆高机、升降平台、叉车、汽车举生机、汽车尾板、电动篮球架、硫化机、塑管焊接机、混凝土搅拌机、厢式翼展车、环保加盖车、垃圾压缩机、消防设备、登车桥、医疗设备和食品机械等。

康琦影业：公司成立于 2006 年 1 月,是一家致力于拍摄、制作、发行影视产品的文化创意企业,是国内目前新锐民营影视企业之一。康琦影业以自己的专业素质与敢为天下之先的气概,为大众奉献一大批的经得起时间与历史考验的影视作品。公司以“打造影视精品,不断创新作品”为宗旨,抓住国内文化产业快速发展的机遇,坚持精品、大片的产品定位,题材规划齐全,涵盖古装、年代、现代、偶像、家庭伦理、情景剧等,实施“策划一批,投拍一批,外购一批,发行一批,储备一批”的滚动式发展策略,成功制作了上千集思想性、艺术性、商业性俱佳的精品电视剧,代表作有《中国家庭》、《钱多多嫁人记》、《新女婿时代》、《老公的春天》、《大话红娘》、《一个人的战争》、《米粒向前冲》等等。

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)
871252	必安必恒	信息传输、软件和信息技术服务业	209.7519	60.2684	728.0935
871280	君立华城	信息传输、软件和信息技术服务业	1,599.3913	211.9862	1,731.8245
870860	金三立	制造业	5,224.0213	284.1180	12,692.6409
871296	风炫动漫	文化、体育和娱乐业	786.0859	-182.8846	1,316.2809
871262	康美风	制造业	1,532.9116	80.9510	1,762.5475
871278	绿石碳	租赁和商务服务业	238.5076	133.8529	457.7863
870990	康琦影业	文化、体育和娱乐业	6,619.4717	265.8387	6,289.4268
870801	皖创环保	水利、环境和公共设施管理业	720.3504	202.2819	26,936.1651
871072	北斗城际	信息传输、软件和信息技术服务业	2,115.5944	-18.5018	7,661.8847
871231	中科动漫	信息传输、软件和信息技术服务业	5,218.2869	623.9526	4,635.0628
871245	威博液压	制造业	7,788.5167	404.9177	4,648.6468
871234	无锡照明	建筑业	22,200.9840	1,511.9494	59,947.5644
871273	华运通	信息传输、软件和信息技术服务业	2,317.2048	163.1634	1,784.3369
871290	龙发制药	制造业	4,853.4109	-120.3955	6,380.6590
871256	致信信息	信息传输、软件和信息技术服务业	839.2117	56.8890	1,365.0477

资料来源: wind, 兴业证券研究所

五、新做市公司投资简析

本周，开永股份、航凯电力开始做市。在本周新增做市企业中，1 家为制造业，1 家为租赁和商务服务业。

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
834885	开永股份	租赁和商务服务业	招商证券、华融证券、安信证券、中投证券、中信证券、国信证券、联讯证券	2953.60	420.88	4385.53	25.33	3.83	3.59
832477	航凯电力	制造业	华泰证券、南京证券、信达证券	6732.97	1653.06	8004.83	22.15	6.70	5.23

资料来源：wind，兴业证券研究所

六、要闻一览

1、新三板推出扶贫新政策，免征贫困地区挂牌初费

在 3 月 28 日股转系统发布公告称，为贯彻落实证监会扶贫政策，支持贫困地区利用多层次资本市场融资，减轻贫困地区挂牌公司费用负担，自 2017 年 1 月 1 日起，暂免征收注册在贫困地区挂牌公司的挂牌初费。去年 12 月 2 日股转系统便向各主办券商下发《关于统计贫困县挂牌申请企业名单的通知》，对注册地在贫困地区的挂牌申请企业实行“专人对接、专项审核”，适用“即报即审、审过即挂”政策，减免挂牌初费。

2、地方证监局相继发力，新三板监管机制逐渐完善

地方证监局相继加大对当地新三板挂牌企业的监管力度。3 月 30 日，天津证监局公布称，其召开了天津上市公司协会新三板公司会员第一次会议。会议针对天津新三板市场发展实际情况，研究决定在天津上市公司协会设立新三板公司委员会，履行自律监管职责，并以此为基础创新建立“行政监管—自律监管—政府职能管理”新型协同监管服务体系，拓展监管覆盖面，提升服务精准度。

3、新三板挂牌公司定期报告与 IPO 文件不一致需按规更正

3 月 28 日，全国股转系统发布《挂牌公司信息披露及会计业务问答(三)》，明确若新三板挂牌公司申请首次公开发行股票并上市的申报文件与在全国股份转让系统指定信息披露平台披露的定期报告内容不一致的，应当及时进行更正，且更正时间不得晚于招股说明书的披露时间。

4、新三板交易制度改革第一枪：大宗交易集合竞价呼之欲出

全国中小企业股份转让系统（下称“全国股转系统”）针对新三板市场交易制度的改革终于将要迎来落实阶段。近日，多家券商接到全国股转系统的通知，交易

系统将要打开两项新的接口，或为市场期盼已久的大宗交易制度和盘前盘后集合竞价制度。2016 年底，全国股转系统副总经理隋强曾表示，股转系统正在进行一揽子综合交易制度改革方案制定，其中市场非常关心的竞价交易制度以及大宗交易制度都将在这个改革方案内有所涉及。现在来看，大宗交易制度和集合竞价制度将是交易制度改革的第一步。

5、新三板三类股东问题正在制定审核政策

据中证报消息，其记者从多位知情人士获悉，证监会正针对新三板挂牌公司中存在的“三类股东”的 IPO 审核问题，研究制定审核政策，监管层对“三类股东”未持排斥态度。知情人士表示，监管层已经在研究办法，为存在“三类股东”的企业的 IPO 审核开辟一条通道。