

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	3
四、做市	5
五、IPO	6
六、要闻一览.....	6

概要

上周三板成指收盘 1046.85，环比减少 0.07%，三板做市收盘 879.55，环比减少 0.54%。上周市场成交量为 4.42 亿股，环比增加 47.24%；成交额为 18.05 亿元，环比增加 43.23%。其中做市企业成交量和成交金额分别为 1.92 亿股和 5.92 亿元；集合竞价企业成交量和成交金额分别为 2.5 亿股和 12.13 亿元。

上周新增挂牌公司 6 家，新三板挂牌公司累计达 11345 家。

上周共发布 39 笔定增方案，计划共募集资金 16.59 亿元。

上周新增上市辅导 1 家，终止 IPO 审核 0 家。

要闻一览

- 1、证监会：2017 年对新三板立案 19 件，处罚信披违法 7 件
- 2、全国股转公司对未按期披露 2017 年年度报告的挂牌公司及相关信息披露责任人采取自律监管措施
- 3、流动性局部改善 创新层或缩至千家
- 4、三板年报按期披露率 96% 业绩呈高质量快速发展

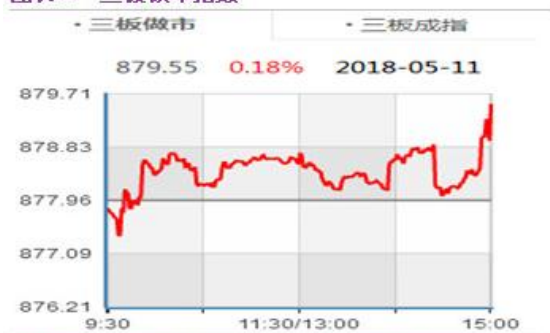
正文

一、一周市场回顾

2018 年 5 月 11 日，新三板做市指数收盘于 879.55，上涨 0.18%。做市指数成交额为 0.47 亿元，成交额较前一交易日增加 0.09 亿元；新三板成分指数当前数据只截止到 2018 年 5 月 10 日，收盘于 1046.49，上涨 0.01%，三板成指成交金额 0.67 亿元，成交额较前一交易日增加 0.11 亿元。

今日盘中做市转让总成交 0.58 亿元，盘中集合竞价总成交 0.47 亿元。

图表1：三板做市指数



资料来源：全国中小企业股份转让系统、联讯证券研究院

图表2：三板成分指数



资料来源：全国中小企业股份转让系统、联讯证券研究院

盘后协议转让总成交额为 2.43 亿元，占总成交额的 69.8%。其中做市板块盘后总成交额为 0.86 亿元，竞价转让板块盘后总成交额为 1.57 亿元。

二、定增融资情况

2018 年 5 月 10 日，共有 9 家公司发布了定增预案公告，总共计划募集资金 3.51 亿元。其中图聚智能预计募集 0.60 亿元，排在首位。

图表5：新增定增预案一览

序号	代码	名称	增发价格(元)	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)
1	837764.OC	图聚智能	6.12	981.32	6,001.75
2	871521.OC	小白兔	15.00	400.00	6,000.00
3	833120.OC	瑞铁股份	9.00	650.00	5,850.00
4	833434.OC	博锐斯	6.18	860.00	5,314.80
5	834232.OC	水杯子	3.50	1,000.00	3,500.00
6	839830.OC	晶晟股份	3.00	1,000.00	3,000.00
7	836433.OC	大唐药业	6.00	399.42	2,396.53
8	833660.OC	腾瑞明	5.50	430.00	2,365.00
9	835376.OC	丰年科技	5.81	120.00	697.20

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

2018 年 5 月 11 日，共有 7 家公司增发股份上市公开转让，一共实际募集 0.68 亿元，其中富诺健康以 0.20 亿元的融资规模位于首位。

图表6：定增实施完成一览

序号	代码	名称	发行价格(元)	最新收盘价(元)	折溢价率(%)	实际募资总额(万元)
1	871162.OC	富诺健康	13.09	2.42	-81.51	2,000.00
2	838841.OC	东方阿胶	1.00	—	—	1,500.00
3	870262.OC	雄峰股份	3.00	—	—	1,200.00
4	872242.OC	新农人	2.00	6.00	200.00	1,002.00
5	870912.OC	中科数联	5.00	—	—	500.00
6	832178.OC	递家物流	2.80	1.20	-57.14	336.00
7	870330.OC	艾克特	2.00	0.70	-65.00	290.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

三、新增挂牌公司

2018 年 5 月 11 日，全国股转系统新增 3 家挂牌公司。其中，力诺电力 2016 年净利润规模最高。

图表3：当日新增挂牌企业一览

序号	证券代码	证券名称	主办券商	总股本(万股)	2016 年营收(万元)	2016 年净利润(万元)	省份	所属证监会行业
1	872805.OC	力诺电力	中泰证券	42,000.00	77,508.61	3,941.89	山东	电力、热力生产和供应业
2	872759.OC	玮硕恒基	西部证券	2,020.00	8,110.61	511.60	江苏	计算机、通信和其他电子设备制造业
3	872787.OC	冬驭新材	东莞证券	2,000.00	4,440.41	364.82	广东	计算机、通信和其他电子设备制造业

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

2018 年以来，已新增 258 家企业挂牌，这些公司 2016 年贡献净利润合计仅 14.47 亿元，2016 年净利润规模最高的前三家公司是海通期货、交设股份和青岛食品；当前仅有 20 家企业二级市场有成交记录，市值最高的前三家公司是海通期货、摩天之星和鸿润食品。

2018 年 5 月 11 日，有 1 家企业从新三板摘牌。又一家净利润过亿的明星企业盖娅互娱离开了新三板，据悉盖娅互娱有海外上市意向。

图表4：当日退市股票一览

序号	证券代码	证券名称	挂牌日期	2016 年净利润 (万元)	挂牌累计融资 (万元)	摘牌前市值 (亿元)	所属证监会行业
1	430181.OC	盖娅互娱	2012-12-28	23,371.83	139,096.62	59.00	互联网和移动互联网

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

2018 年以来已有 543 家企业摘牌退市，这些公司 2016 年贡献净利润合计高达 101.82 亿元，其中包括了 14 家净利润过亿企业，2016 年净利润规模最高的前三家公司是华图教育、海航技术和科顺防水；摘牌前市值合计高达 2858.08 亿元，其中包括了 8 家市值过 50 亿企业，摘牌前市值最高的前三家公司是孩子王、华图教育、和科顺防水。

截止 2018 年 5 月 11 日，总计有 11345 家公司挂牌交易。

四、做市

2018 年 5 月 11 日，无新增做市转让公司，无新增做市转让变更为竞价交易公司。

2018 年初至今，已有 12 家挂牌企业将转让方式变更为做市转让，同时有 47 家挂牌企业将转让方式变更为竞价转让（其中 4 家已退市）。新交易制度实施后，在做市指数和成分指数双双连续下跌的局面下，新三板个股

交易方式的变更频率远小于原先旧交易制度时期。

截止至 2018 年 5 月 11 日，总计有 1288 家公司选择做市转让，10057 家企业选择集合竞价转让。

五、IPO

上周，新增上市辅导 1 家，终止 IPO 审核 0 家。

六、 要闻一览

1、证监会：2017 年对新三板立案 19 件，处罚信披违法 7 件

5 月 11 日，证监会官网发布《2017 年证监会监管执法情况综述》称，去年在严厉打击传统违法案件的同时，对新三板、中介机构执业等领域出现的乱象，也加大了打击力度。2017 年，证监会对新三板领域立案 19 件，同比增长 14%，同时，针对部分中介机构执业操守问题，坚持加大打击力度，全年针对中介机构新增立案 15 件。此外，信息披露案件中，2017 年对新三板挂牌公司信息披露违法的处罚力度进一步强化。2017 年证监会针对新三板挂牌公司信息披露违法行为作出行政处罚 7 件，相较 2016 年增加了 75%。

2、全国股转公司对未按期披露 2017 年年度报告的挂牌公司及相关信息披露责任人采取自律监管措施

5 月 11 日，全国股转系统发布《全国股转公司对未按期披露 2017 年年度报告的挂牌公司及相关信息披露责任人采取自律监管措施》。截至 4 月 30 日，共计 607 家公司未能按期披露年度报告，构成信息披露违规，对

于除已于披露截止日前提交了终止挂牌申请及于 2018 年 4 月挂牌且在合理时间内披露了年报以外的挂牌公司及其信息披露相关责任人,全国股转公司根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 6.1 条第(六)款之规定,采取责令改正的自律监管措施。

3、流动性局部改善 创新层或缩至千家

根据股转系统的安排,拟进入创新层的挂牌公司应当最迟于 2018 年 4 月 27 日前,经主办券商督导后,按照《分层管理办法》第 7 条规定的相关准入标准进行公开披露。同时,拟进入和维持创新层的挂牌公司应当于 5 月 7 日至 5 月 9 日,通过主办券商在股转系统分层支持平台完成进入或维持创新层的申报。目前分层结果仍未出炉。根据分层管理制度新规,在新三板创新层的准入共同标准中,要求最近 12 个月完成过股票发行融资且融资额累计不低于 1000 万元,合格投资者不少于 50 人,且有取得全国股转系统董事会秘书资格证书的董秘。预计调层后创新层规模低于 1000 家,有 100 余家基础层公司有资格进入。

4、三板年报按期披露率 96% 业绩呈高质量快速发展

证监会新闻发言人高莉 11 日在发布会上表示,截至目前,共有 10764 家挂牌公司完成 2017 年年报披露工作,按期披露率 96%。挂牌公司整体保持了高质量快速发展态势,已披露年报的挂牌公司实现营收 1.98 万亿元,净利润 1154.84 亿元,分别同比增长 21.21%和 14.69%。

其中,非金融企业共实现营业收入 1.89 万亿元,净利润 1012.99 亿元,分别同比增长 21.12%和 17.79%,增速较上年提高 3.64 个和 7.20 个百分点。挂牌公司盈利能力维持较高水平,整体净资产收益率 8.69%。经过市

场的发展培育，已有 906 家公司挂牌后实现规模升级，其中 48 家微型企业成长为小型企业，844 家小型企业成长为大、中型企业。