

## 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 .....	4
四、做市 .....	5
五、IPO .....	5
六、要闻一览.....	5

## 概要

2017年12月4日至12月8日，三板做市指数收于995.39点，较前一周下跌0.31%；成交额为8.81亿元，较前一周成交额增加2.89亿元。

上周，新增2家做市转让公司，9家公司将转让方式由做市转让变更为协议转让。

上周，共有51家挂牌企业发布定增预案，预计募集资金22.23亿元。

上周，新三板共有18家企业挂牌。

## 要闻一览

- 1、前两月新三板定增融资179亿 “自己人”认购积极
- 2、新三板公司IPO通过率迎回升 自身硬伤不可忽视
- 3、股转公司再次测试交易系统 交易制度改革迫在眉睫
- 4、新三板私募基金备案增多
- 5、刘士余与北京市委书记、市长考察新三板
- 6、股转公司李永春：新三板下一步改革覆盖发行、交易、投资者准入

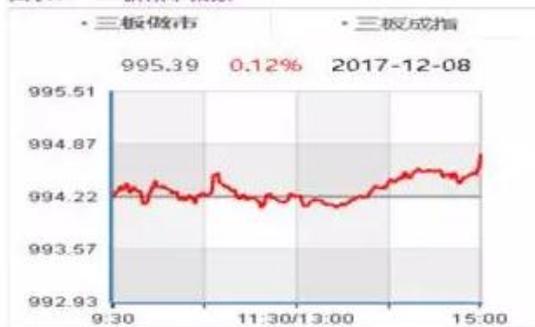
## 正文

### 一、一周市场回顾

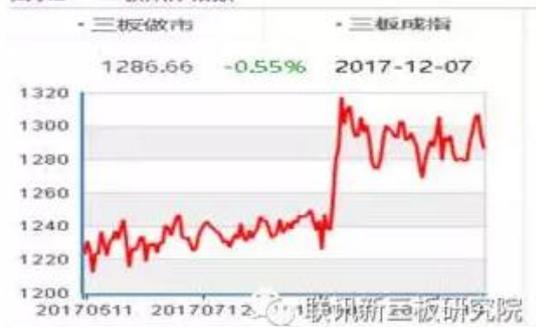
2017年12月4日至12月8日，三板做市指数收于995.39点，较上一周下跌0.31%；成交额为8.81亿元，较前一周成交额增加2.89亿元。做市转让板块本周共有300只股票上涨，361只股票下跌。从本周三板做市指数走势来看，下周走势与消息面的关联十分巨大，若出现利好消息，则受资金影响三板做市指数或将出现反弹；若下周消息面依然平淡，则做市指数将依然在千点以下反复波动。

2017年12月8日，三板做市指数收于995.39点，上涨0.12%，成交额4.16元，较前一交易日增加2.40亿元。新三板成分指数当前数据只截止到2017年12月7日，收于1286.66点，下跌0.55%，成交额为6.37亿元，成交额较前一交易日减少0.29亿元。做市板块总成交4.45亿元，协议板块总成交5.19亿元。

图表1：三板做市指数



图表2：三板成分指数



## 二、定增融资情况

2017年12月1日至7日，一共有51家挂牌企业发布定增预案，预计募集资金22.23亿元，融资规模最大的为中喜生态，中喜生态本次发行募集资金3.30亿元将主要用于产业市场拓展、补充公司流动资金、偿还银行贷款，从而更好地适应公司战略发展需要，扩大公司业务规模，巩固行业地位，完善产业链条，提高抗风险能力，优化资产结构，提升公司综合竞争力。

图表6：本周十大融资榜

序号	代码	名称	披露时间	方案进度	增发价格(元/股)	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)
1	831439.OC	中喜生态	2017/12/6	董事会预案	5.50	6,000.00	33,000.00
2	832029.OC	金正食品	2017/12/6	董事会预案	3.10	5,000.00	15,500.00
3	835351.OC	智恒科技	2017/12/5	董事会预案	10.05	1,492.54	15,000.00
4	834693.OC	金陵电机	2017/12/4	董事会预案	1.95	7,171.00	13,983.45
5	839027.OC	航宇新材	2017/12/4	董事会预案	6.70	1,800.00	12,060.00
6	836089.OC	明朗智能	2017/12/5	董事会预案	2.67	3,000.00	8,010.00
7	839836.OC	中海康	2017/12/5	董事会预案	22.11	361.83	8,000.00
8	832707.OC	国豪股份	2017/12/6	董事会预案	7.20	1,049.00	7,552.80
9	835425.OC	中科水生	2017/12/6	董事会预案	5.00	1,000.00	7,000.00
10	839276.OC	南王科技	2017/12/1	董事会预案	4.80	1,458.33	7,000.00

资料来源：Wind、联讯证券

## 三、新增挂牌公司

2017年12月4日至12月8日，新三板共有18家企业挂牌。股本规模最大的为吾尔利，其总股本1.14亿股。

图表5：本周十大新股

序号	代码	名称	挂牌日期	主办券商	主营产品	总股本(万股)
1	872366.OC	吾尔利	2017-12-05	中信建投证券	生物肥	11,404.25
2	872458.OC	美悦股份	2017-12-08	华安证券	酒店	6,000.00
3	872397.OC	世德装备	2017-12-08	光大证券	机床机械	5,350.00
4	872471.OC	林海园林	2017-12-08	国元证券	苗木、民用建筑	5,350.00
5	872260.OC	百丰医药	2017-12-08	中信建投证券	药品经销	5,328.00
6	872486.OC	昱品科技	2017-12-07	广发证券	专用设备与零部件	4,500.00
7	872460.OC	一飞药业	2017-12-08	中泰证券	食品添加剂	2,500.00
8	872411.OC	育才药包	2017-12-08	申万宏源证券有限公司	高分子聚合物	2,364.45
9	872431.OC	江苏光电	2017-12-08	恒泰证券	塑料包装制品	1,800.00
10	872407.OC	华旗股份	2017-12-06	中泰证券	低压电器	1,800.00

资料来源：Wind、联讯证券

2017年12月4日至12月8日，总计有23家企业在新三板终止挂牌。

## 四、做市

2017年12月4日至12月8日，新增2家做市转让公司。

图表3：本周做市转让新秀

序号	证券代码	证券名称	做市首日	做市商家数	总股本（万股）	总市值（亿元）
1	838533.OC	国域无疆	2017/12/6	6	3,900.00	6.86
2	871042.OC	休恩科技	2017/12/8	3	2,300.00	0.69

资料来源：联讯证券

截止2017年12月8日，总计有1359家公司选择做市转让。

2017年12月4日至12月8日，9家公司将转让方式由做市转让变更为协议转让。

图表4：本周做市转协议股票一览

序号	证券代码	证券名称	做市转协议日期	所属证监会行业(新)(行业级别大类行业)	总市值（亿元）	总股本（万股）
1	836131.OC	旭成科技	2017/12/5	橡胶和塑料制品业	5.69	16,040.00
2	838188.OC	艾特克	2017/12/5	生态保护和环境治理业	6.37	10,615.00
3	835298.OC	全球电子	2017/12/5	计算机、通信和其他电子设备制造业	4.98	9,000.00
4	430150.OC	创和通讯	2017/12/8	软件和信息技术服务业	1.92	6,600.00
5	831872.OC	宏微科技	2017/12/8	电气机械和器材制造业	1.71	6,445.00
6	831012.OC	岳能科技	2017/12/8	软件和信息技术服务业	2.06	4,335.00
7	834029.OC	中筑天佑	2017/12/5	建筑装饰和其他建筑业	1.44	3,603.87
8	831340.OC	金童股份	2017/12/8	专用设备制造业	0.33	3,280.00
9	833504.OC	骏俊股份	2017/12/8	软件和信息技术服务业		

资料来源：联讯证券

## 五、IPO

**通过发审会：**福达合金、科顺防水、奥飞数据

**未过发审会：**顺博合金

## 六、要闻一览

1、前两月新三板定增融资 179 亿 “自己人” 认购积极

进入四季度，新三板公司实施定增融资额有所减少，11月募集资金总额75亿元，接近今年单月最低。

据Choice数据统计，四季度过去的两个月，新三板公司共完成了334次定增融资，合计募集资金179亿元。

此外，统计发现，“自己人”在积极认购新三板公司定增股份。10月份，包括实际控制人、关联方在内的“自己人”，认购了新三板公司发行的逾四成股份，其他投资者合计认购比例为59%。11月份，新三板公司“自己人”认购了超过三成的股份，其他投资者合计认购比例为64%。

## 2、新三板公司 IPO 通过率迎回升 自身硬伤不可忽视

2017年12月5、6日，共有4家新三板公司上会，其中3家通过，分别是福达合金、科顺防水、奥飞数据。

与此同时，新三板公司IPO通过率也在这周迎来回升。据统计，本周有9家企业参加发审会，其中有4家新三板企业，这其中仅有顺博合金一家未能通过发审会，本周新三板公司过会率高达75%，无疑给了后来者一剂强心剂。

## 3、股转公司再次测试交易系统 交易制度改革迫在眉睫

12月8日，股转公司在公告中称，2017年12月9日进行交易系统内部测试，测试期间将模拟发送回报和行情数据。测试初始数据是以2017年12月8日所有证券的收盘行情、日终后的账户数据、股份数据。

对于具体要测试内容，相关公告并没有提及。公告称，测试是自愿形式，测试前须做好生产数据的备份工作，测试完成后做好生产数据的恢复工作，确保下一交易日生产系统的正确运行。

值得关注的是，股转在公告中特别提示，请各市场参与者做好向投资者的宣传提示工作。

#### 4、新三板私募基金备案增多

根据中国证券投资基金业协会披露的信息，2016 年备案的新三板私募基金达 300 多家，但 2017 年截至目前，这一数字只有 80 多家。从去年到今年，机构对于新三板的分歧越来越严重。

不过，自上周开始，市场各方对新三板的态度又有了微妙的变化。首先新三板私募基金备案频率有提高迹象，且出现一些首次成立新三板私募基金的机构。其次，多家机构表示仍在新三板上寻找优质项目，不排除继续设立新三板投资基金的可能。

#### 5、刘士余与北京市委书记、市长考察新三板

12 月 7 日上午，刘士余与北京市委书记、市长到金融街就推进全市金融工作改革发展调研。全国中小企业股份转让系统（新三板）是全国首家公司制运营的证券交易场所，为中小企业发展提供了有力的金融支撑。

座谈会上，“一行三会”及中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国人保、中国人寿、银河证券负责人发言，就支持新三板改革发展，打造首都金融开放新格局，提升首都资本市场和各类金融主体核心竞争力，服务全国科技创新中心、全国文化中心建设，做好首都金融风险防控等提出意见建议。

#### 6、股转公司李永春：新三板下一步改革覆盖发行、交易、投资者准入

12月5日，第一财经新三板年度峰会暨第四届“华新奖”颁奖盛典将在北京举行，全国股转公司挂牌部总监李永春在峰会上表示，新三板下一步改革方向明确，改革内容覆盖市场发行、交易、投资者准入等各项制度。

李永春在峰会上发表题为“持续提升新三板市场功能”的主题演讲时称，“市场的期待、企业的需求就是我们努力的方向、发展的动力。新三板改革，目标明确、道路鲜明，就是要服务好创新、创业、成长性中小微企业。”同时，他指出新三板下一步改革有三个具体方面。

一是始终把中小微企业的特点和需求作为股转系统深化改革工作的出发点和落脚点，统筹完善市场发行、交易、信息披露、投资者准入、自律监管等各项制度提升市场功能。

二是把完善分层作为深化改革工作的主要抓手，进一步降低市场信息收集成本，稳步退出差异化的制度供给和服务，逐步构建“能上能下、进退有序”的各层次市场间的有机联系。我们深化改革的主要目标，就是要让广大符合条件的中小微企业都能在新三板“各层次”中获得相适应的资本市场服务，推动适应创新、创业、成长型中小微企业的长期资本形成。

三是以促进股权融资为引领，持续倡导和培育价值投资、理性投资的市场理念和市场文化，扩大社会直接融资规模。