

目录

概要	2
正文	2
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

上周新三板成指收于 1064 点，下跌 0.49%，三板做市指数收于 911 点，下跌 0.72%。上周市场成交量和成交额分别为 2.3 亿股和 10.1 亿元。上周做市成交量和成交额分别为 0.9 亿股和 3.1 亿元；竞价公司成交量和成交额分别为 1.5 亿股和 7.0 亿元。

上周，共有 51 家公司累计完成融资 14.6 亿元。

上周，新三板挂牌公司已达 11545 家，上周新挂牌 3 家公司，其中做市转让 1302 家，竞价转让 10243 家。

上周，新增上市辅导公司 1 家。

要闻一览

- 1、分层大限将至 新三板创新层面临洗牌
- 2、股转开出首张打压股价罚单 净源科技股东操纵股价被处罚
- 3、一季度新三板 8 家企业财税违规被处罚
- 4、未按规定披露业绩快报 4 家创新层公司被实施自律监管

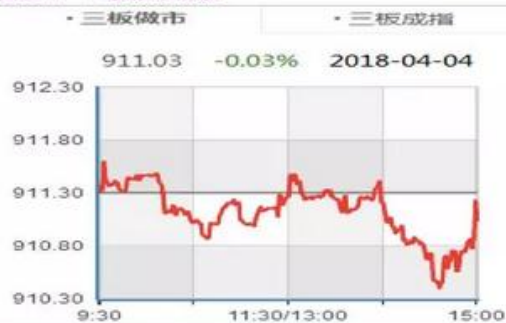
正文

一、一周市场回顾

2018 年 4 月 4 日，新三板做市指数收盘于 911.03，下跌 0.03%，连续创出历史新低。三板做市成交额为 0.57 亿元，成交额较前一交易日增加 0.16 亿元；新三板成分指数当前数据只截止到 2018 年 4 月 3 日，收盘于 1065.24，下跌 0.17%，继续创下近三年以来新低。三板成指成交金额 0.71 亿元，成交额较前一交易日减少 0.81 亿元。

今日盘中做市转让总成交 0.62 亿元，盘中集合竞价总成交 0.63 亿元。盘后协议转让总成交额为 1.68 亿元，占总成交额的 57.4%。其中做市板块盘后总成交额为 0.30 亿元，竞价转让板块盘后总成交额为 1.39 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

二、定增融资情况

2018 年 4 月 3 日，共有 2 家公司发布了定增预案公告，2 家公司一共预计募集 0.22 亿元，其中海纳生物以 0.12 亿元的融资规模位于首位。

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	831171.OC	海纳生物	3.50	351.00	1,228.50
2	871928.OC	恒力检测	4.72	211.86	1,000.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

 联讯新三板研究院

2018 年 4 月 3 日，共有 19 家公司发布了定增完成公告，19 家公司一共实际募集 8.33 亿元，其中臻迪科技以 1.50 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	837335.OC	臻迪科技	45.11	45.12	0.02	15,000.18
2	836902.OC	远洋科技	6.88	—	—	9,000.00
3	837731.OC	分享时代	36.75	29.40	-20.00	8,040.00
4	839576.OC	和美信息	15.50	22.80	47.10	7,050.00
5	831078.OC	易通鼎盛	1.00	1.00	0.00	6,000.00
6	836046.OC	捷强动力	160.00	50.00	-68.75	5,000.00
7	836129.OC	中源股份	7.50	3.64	-51.47	4,550.25
8	871247.OC	安众科技	3.00	3.20	6.67	4,500.00
9	836437.OC	瑞诚科技	4.50	5.53	22.89	4,050.00
10	833959.OC	美心翼申	7.35	8.75	19.05	3,167.12
11	838876.OC	爱力领富	8.00	—	—	3,000.00
12	836952.OC	贝特科技	16.96	12.00	-29.25	2,998.53
13	831858.OC	海誉科技	5.00	4.67	-6.60	2,750.00
14	870101.OC	玖零股份	1.26	—	—	2,639.70
15	835117.OC	捷世通	3.65	1.03	-71.78	2,299.50
16	836949.OC	源启科技	12.00	—	—	1,500.00
17	838020.OC	科德科技	11.13	11.22	0.81	1,000.00
18	430293.OC	奉天电子	3.80	7.50	97.37	440.04
19	838580.OC	坤恒顺维	36.50	—	—	317.55

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

 联讯新三板研究院

三、新增挂牌公司

2018 年 4 月 4 日，全国股转系统新增 1 家挂牌公司。

截止 2018 年 4 月 4 日，总计有 11545 家公司挂牌交易。

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	872752.OC	艾莱森	广州证券	3,221.49	8,917.27	438.30	广东	文教、工美、体育和娱乐用

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

2018 年 4 月 4 日，有 12 家企业从新三板摘牌。其中知名企业韩都电商净利润规模最高，同时摘牌前市值最高。

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	838711.OC	韩都电商	2016-12-28	8,509.83	12,000.01	60.37	纺织服装、服饰业
2	833293.OC	速达股份	2015-08-13	3,022.36	1,400.00	4.31	金属制品、机械和设备修理业
3	870083.OC	山力股份	2016-12-08	2,719.25	—	—	专用设备制造业
4	870575.OC	奥尼电子	2017-01-19	1,062.62	880.00	—	计算机、通信和其他电子设备制造业
5	836750.OC	康利物联	2016-04-19	628.23	—	0.46	软件和信息技术服务业
6	837411.OC	华宇工艺	2016-05-17	464.96	—	—	木材加工及木、竹、藤、棕、草制品业
7	430402.OC	吉事达	2014-01-24	5.27	5,554.01	0.99	计算机、通信和其他电子设备制造业
8	833661.OC	华夏龙晖	2015-10-20	-1,009.68	—	—	汽车制造业
9	838237.OC	大账房	2016-08-11	-2,249.03	9,000.00	6.05	软件和信息技术服务业
10	839023.OC	慧居科技	2016-08-17	-8,444.12	—	—	电力、热力生产和供应业
11	834441.OC	大力神	2015-11-30	-17,749.77	33,000.00	—	有色金属冶炼和压延加工业
12	430419.OC	三凯股份	2014-01-24	—	4,200.00	1.17	橡胶和塑料制品业

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

2018 年以来已有 316 家企业摘牌退市，这些公司 2016 年合计贡献净利润 67.50 亿元，摘牌前市值合计 1,696.82 亿元。

四、做市

2018 年 4 月 4 日，无新增做市转让公司，亦无新增做市转让变更为竞价交易公司。

截止至 2018 年 4 月 4 日，总计有 1302 家公司选择做市转让，10243 家企业选择集合竞价转让。

五、IPO

本周，新增 1 家公司上市辅导。中集股份。

六、 要闻一览

1、分层大限将至 新三板创新层面临洗牌

每年 4 月 30 日，全国股转公司都会启动对挂牌公司创新层的调整工作。去年底分层新规实施，新三板挂牌公司要维持在创新层，面临几个方面的考验。距离 4 月 30 日的大限还剩不到一个月时间，从目前创新层公司披露的 2017 年财务数据看，还是比较乐观的，尚无公司期末净资产为负，也没有公司最近连续三个年度的财务报告被出具非标准审计意见。因此，对于大多数创新层公司来说，攻克“50 个合格投资者”、“持证董秘”两大难题是维持“创新层”地位最重要的任务。

2、股转开出首张打压股价罚单 净源科技股东操纵股价被处罚

在新三板，以前肆意打压或拉抬股价的现象司空见惯，从今开始，这样的行为将要被处罚，4 月 3 日，全国股转公司开出第一张操纵股价罚单。

处罚公告显示，3 月 30 日，净源科技股东上海艾伊国际贸易有限公司、股东鲍立敏因为打压股价，被全国股转公司出具《关于对“上海艾伊国际贸易有限公司”采取要求提交书面承诺自律监管措施的决定》和《关于对“鲍立敏”采取要求提交书面承诺自律监管措施的决定》。

全国股转公司称，“上海艾伊国际贸易有限公司”账户和“鲍立敏”账户，在交易全国中小企业股份转让系统挂牌股票“净源科技”的过程中存在拉抬打压实际成交价行为。根据相关规定，现决定对该投资者采取要求提交书面承诺的监管

措施。

3、一季度新三板 8 家企业财税违规被处罚

3 月 30 日，中圣节水(835921)补 发公告，因未及时履行代扣代缴公司股东个人所得税义务被武汉市洪山区 地方税务局罚款 18 万元。据不完全统计，2018 年以来，已有 8 家新三板挂牌公司披露因相关责任主体违反财税规定被处罚。分析发现，挂牌公司不及时的扣代缴个人所得税，增值税申报不规范，不及时足额贴报印花税是被罚的重灾区。

4、未按规定披露业绩快报 4 家创新层公司被实施自律监管

根据股转系统 3 月 27 日发布的公告，凯路仕、彩虹光、时光科技、致生联发 4 家新三板创新层公司因未按规定披露 2017 年度业绩快报，构成信披违规。4 家公司及其时任董事长、董事会秘书等被股转系统采取要求提交书面承诺的自律监管措施。

对于未能及时披露业绩快报的原因，凯路仕因海外业务较多，并且与各子公司之间的内部交易需要剔除。彩虹光则因为财务数据真实性存疑导致业绩快报无法披露。致生联发则与应收账款尚未及时回款有关。时光科技未解释及时未披露的原因。

信息披露制度改革主要是为了实现不同层次信息披露的差异化。创新层公司股东人数较多，股票交易的撮合频次较高，公众化程度更高，此次改革适度提升了信息披露强度。强化创新层的信披责任，还有利于促进投资积极性，进一步提升创新层企业的流动性。