

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	4
四、IPO	4
五、要闻一览	4

概要

上周三板成指收盘 936，环比上涨 0.17%，三板做市收盘 753.4，环比下跌 0.58%。上周三板成交总额 20.87 亿元，其中做市转让成交金额 7.85 亿元；集合竞价转让成交金额 13.02 亿元。

上周新增挂牌 11 家，累计挂牌 9696 家。做市转让的有 852 家，竞价转让的有 8841 家。

上周共发布 8 笔定增方案，计划共募集资金 2.35 亿元。

首批 25 家科创板企业，今日正式上市交易。

要闻一览

- 1、商业银行优先股发行政策松绑：达标非上市银行可直接发行，无需新三板挂牌
- 2、财政部：继续实施新三板股息红利差别化个税政策，持股超 1 年免收个税
- 3、全国股转公司：“新三板投融通”运行效果良好

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 936 点 , 上涨 0.17% , 三板做市收盘 753.4 点 , 下跌 0.58%。
 新三板成交总额 20.87 亿元 , 上涨 22.57% , 其中做市转让成交金额 7.85 亿元 ;
 集合竞价转让成交金额 13.02 亿元 ; 上周成交新三板股票总体成交均价为 3.89
 元 , 较上周均价上涨 6.87% , 做市转让成交均价 4.72 元 , 集合竞价转让成交
 均价 3.58 元。上周成交额最大的公司分别为百合网、成大生物、优炫软件 ; 换
 手率最高的公司分别为瓜尔润、ST 荣程、丁义兴。

图表 3. 本周新三板市场交易情况

	全市场	做市转让	竞价转让
成交数量 (万股)	53,176	16,346	36,829
WoW (%)	11.85	8.82	13.25
成交金额 (万元)	208,692	78,542	130,150
WoW (%)	22.57	32.70	17.17
成交均价 (元/股)	3.89	4.72	3.58
WoW (%)	6.87	10.02	2.29

资料来源: 万得, 中银国际证券

图表 6. 做市转让周成交金额前 10 名

序号	代码	股票名称	成交额 (万元)	均价 (元)	万得行业
1	831550.OC	成大生物	4512	21.75	医疗保健
2	430208.OC	优炫软件	2043	9.10	信息技术
3	833330.OC	君实生物	1561	31.73	医疗保健
4	830899.OC	联讯证券	1388	1.47	金融
5	834082.OC	中建信息	1361	15.21	信息技术
6	830881.OC	圣泉集团	1263	8.69	材料
7	835185.OC	贝特瑞	1015	13.49	信息技术
8	430140.OC	新眼光	868	3.67	医疗保健
9	832399.OC	宁波公运	519	10.12	工业
10	832175.OC	东方碳素	393	3.10	材料

资料来源: 万得, 中银国际证券

图表 7. 集合竞价周成交金额前 10 名

序号	代码	股票名称	成交额 (万元)	均价 (元)	万得行业
1	834214.OC	百合网	5674	2.70	信息技术
2	832852.OC	百川导体	1500	12.00	信息技术
3	834118.OC	爱尔发	1219	4.68	日常消费
4	834517.OC	瓜尔润	980	2.45	日常消费
5	871392.OC	泽生科技	699	12.66	医疗保健
6	838460.OC	汇博医疗	558	6.20	医疗保健
7	838606.OC	新封生态	558	10.00	工业
8	833784.OC	美福润	480	4.00	日常消费
9	838518.OC	仁通档案	400	4.00	工业
10	870881.OC	宁泊环保	278	13.00	工业

资料来源: 万得, 中银国际证券

二、定增融资情况

上周发布定增预案 8 次 , 预计募集资金 2.35 亿元。上周定增实施数量 16 次 ,
 募集资金总额 9.36 亿元。7 月日均实施定增融资额 0.90 亿元 , 环比上月上涨

75.45%。上周公布定增预案的公司中，预募集金额靠前的是主要从事以 PC 散热器为核心的研发、设计、生产及销售的九州风神，预募集金额 1.2 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集金额靠前的是主营业务为提供高品质视频通信云产品与服务的随锐科技，完成募集金额 3.6 亿元。

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 7 月 21 日，新三板挂牌公司总数 9,696 家，其中做市转让公司 852 家，集合竞价转让公司 8,841 家，新挂牌 11 家，摘牌企业 236 家。总计待审查公司 143 家，待挂牌公司 74 家。

四、IPO

本周华菱电子、博采网络等 2 家公司公告辅导备案登记受理；城市纵横等 1 家公司公告终止上市申请。西部超导发行结果出炉：中信建投顶格认购 3315 万元；华菱电子、博采网络启动 IPO 辅导。

图表 15.新三板公司 IPO 申报情况

代码	股票名称	最新公告日	审核状态	拟上市板	行业
871018.OC	华菱电子	2019/7/15	辅导备案登记受理	科创板	技术硬件与设备
833205.OC	博采网络	2019/7/15	辅导备案登记受理	-	软件与服务
837199.OC	城市纵横	2019/7/16	终止申请	创业板	媒体 II
835124.OC	泰坦科技	2019/7/19	已预披露更新	科创板	商业和专业服务
836084.OC	江苏北人	2019/7/19	已预披露更新	科创板	专用设备制造业

资料来源：万得,中银国际证券

五、要闻一览

1、商业银行优先股发行政策松绑：达标非上市银行可直接发行，无需新三板挂牌

7月19日，为进一步疏通商业银行资本补充渠道，促进商业银行提升资本充足水平，增加信贷投放空间，更好地支持实体经济发展，银保监会、证监会对《中国银监会中国证监会关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见》（银监发〔2014〕12号）进行了修订，并于近日正式发布实施《中国银保监会中国证监会关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见（修订）》。修订后的《指导意见》共十条。修订内容主要体现在：一是本次修订后，股东人数累计超过200人的非上市银行，在满足发行条件和审慎监管要求的前提下，将无须在“新三板”挂牌即可直接发行优先股；二是进一步明确了合规经营、股权管理、信息披露和财务审计等方面的要求。

2、财政部：继续实施新三板股息红利差别化个税政策，持股超1年免收个税

7月19日，财政部、国家税务总局、证监会三部门联合发布《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》。新的股息红利差别化个税政策具体为：个人持有挂牌公司的股票，持股期限超过1年的，对股息红利所得暂免征收个人所得税。个人持有挂牌公司的股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，其股息红利所得暂减按50%计入应纳税所得额；上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。该公告自2019年7月1日起至2024年6月30日止执行，挂牌公司、两网公司、退市公司派发股息红利，股权登记日在2019年7月1日至2024年6月30日的，股息红利所得按照本公告的规定执行。

3、全国股转公司：“新三板投融通”运行效果良好

7月19日，全国股转公司发布消息，介绍了“新三板投融通”上线三个月以来的运行情况。据介绍，“新三板投融通”2019年4月19日上线以来运行效果良好，平台一期重点服务银企投融资对接的各项功能初步实现。统计显示，截至今日，“新三板投融通”线下累计服务挂牌公司60余家，多家挂牌公司与银行达成了合作意向，多数公司已进入授信审批程序。

“新三板投融通”运行后，全国股转公司持续完善线上功能，实现了银企精准对接。目前，包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行在内的18家商业银行已入驻“新三板投融通”平台，银行累计投放贷款产品78个，产品类型涵盖信用贷款、抵押贷款、质押贷款、结算类产品，贷款用途包括流动资金贷款、项目贷款等。中国银行、招商银行、兴业银行、浦发银行针对挂牌公司的特点，推出了“中银新三板”、“新三板股权质押”、“高新价值贷”等一系列新三板挂牌公司专门化、个性化贷款产品。全国股转公司有关负责人介绍，下一步，全国股转公司将按照“稳妥起步、小步快走”的原则，积极推进“新三板投融通”平台二期的建设，以强化平台智能金融服务能力为核心，进一步提升数据强度，引入专业投资机构，综合运用大数据和人工智能技术，实现投融资智能匹配和智能推荐，为新三板市场各方提供更加精准、高效的投融资对接服务。