

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.....	5

概要

上周三板成指收盘 955 环比下跌 0.07% ,三板做市收盘 773 环比下跌 0.82%。

上周三板成交总额 15.29 亿元 ,其中做市转让成交金额 6.38 亿元 ;集合竞价转让成交金额 8.90 亿元。

上周新增挂牌 5 家 ,累计挂牌 9998 家。做市转让的有 935 家 ,竞价转让的有 9063 家。

上周共发布 6 笔定增方案 ,计划共募集资金 1.45 亿元。

上周 3 家公司公告上市申请已受理。

要闻一览

- 1、691 家公司进入新三板创新层初筛名单 ,投资者数量不达标致创新层名单缩水
- 2、新三板智能审核万份年报 ,对财务造假零容忍
- 3、不符合科创板定位者慎报 ,已有企业在申报过程中被劝退

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 955 点,下跌 0.07% ,三板做市收盘 773.0 点,下降 0.82%。新三板成交总额 15.29 亿元,较上周下跌 14.6%,其中做市转让成交金额 6.38 亿元;集合竞价转让成交金额 8.90 亿元;上周成交新三板股票总体成交均价为 4.45 元,较上周均价上涨 9.3%,做市转让成交均价 5.42 元,集合竞价转让成交均价 3.90 元。上周成交额最大的公司分别为君实生物、联讯证券、成大生物;换手率最高的公司分别为万相融通、诚信小贷、侍卫长。

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)	32,911	10,833	22,078
WoW (%)	(26.82)	(37.11)	(20.43)
成交金额 (万元)	152,852	63,820	89,032
WoW (%)	(14.63)	(40.68)	24.59
成交均价 (元/股)	4.45	5.42	3.90
WoW (%)	9.34	(13.69)	48.85

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	833330.OC	君实生物	5,423	34.11	医疗保健
2	830899.OC	联讯证券	2,323	1.47	金融
3	831550.OC	成大生物	2,129	20.24	医疗保健
4	830881.OC	圣泉集团	2,007	8.98	材料
5	832399.OC	宁波公运	1,466	8.94	工业
6	835185.OC	贝特瑞	796	13.03	信息技术
7	430493.OC	新成新材	731	3.82	材料
8	430208.OC	优炫软件	541	15.69	信息技术
9	830931.OC	仁会生物	451	22.13	医疗保健
10	830843.OC	沃迪智能	445	6.91	工业

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	871186.OC	中御建设	1,159	10.00	工业
2	837455.OC	侍卫长	931	4.72	信息技术
3	871177.OC	邦禾生态	803	5.01	材料
4	834038.OC	诚信小贷	600	1.00	金融
5	834044.OC	富泰和	565	6.28	可选消费
6	430005.OC	原子高科	562	20.35	医疗保健
7	836033.OC	欧泉科技	556	49.60	工业
8	430719.OC	九鼎集团	548	0.75	金融
9	837319.OC	万相融通	499	3.66	信息技术
10	832783.OC	恒源食品	493	5.30	日常消费

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 6 次,预计募集资金 1.45 亿元。上周定增实施数量 11 次,募集资金总额 1.86 亿元。5 月日均实施定增融资额 0.17 亿元,环比上月下跌

85.1%。上周公布定增预案的公司中，预募集资金额靠前的是主要从事集 cGMP 制药研发、生产、销售的南方制药，预募集资金 0.7 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集资金靠前的是主营生产、销售各类调味品的百味斋，完成募集资金 0.77 亿元。

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 5 月 19 日，新三板挂牌公司总数 9,998 家，其中做市转让公司 935 家，集合竞价转让公司 9,063 家，新挂牌 5 家，摘牌企业 28 家。总计待审查公司 180 家，待挂牌公司 74 家。

四、IPO

本周迈得医疗、先临三维、君亭酒店等 3 家公司公告上市申请已受理，其中迈得医疗、先临三维申请新三板上市。森合高科等 1 家公司公告辅导备案登记已受理。泰坦科技等 1 家公司进入科创板上市二轮问询。科创板新增两家泰坦科技、先临三维，均曾在新三板挂牌。

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
833990.OC	迈得医疗	2019/5/13	申请已受理	科创板	医疗保健设备与服务
830978.OC	先临三维	2019/5/13	申请已受理	科创板	资本货物
838966.OC	柠檬微趣	2019/5/13	已预披露更新	创业板	软件与服务
832928.OC	国林环保	2019/5/13	已预披露更新	创业板	资本货物
833291.OC	森合高科	2019/5/13	辅导备案登记受理	主板	精细化工
833656.OC	确成硅化	2019/5/13	已预披露更新	主板	材料 II
834915.OC	津同仁堂	2019/5/13	已预披露更新	主板	制药、生物科技与生命科学
832899.OC	景津环保	2019/5/14	已预披露更新	主板	资本货物
870399.OC	通达电气	2019/5/15	已预披露更新	主板	技术硬件与设备
835776.OC	招金励福	2019/5/16	已预披露更新	中小板	材料 II
835939.OC	君亭酒店	2019/5/16	申请已受理	-	消费者服务 II
834178.OC	金田铜业	2019/5/16	已预披露更新	主板	材料 II
835124.OC	泰坦科技	2019/5/17	已预披露更新	科创板	商业和专业服务

资料来源：万得、中银国际证券

五、要闻一览

1、691 家公司进入新三板创新层初筛名单，投资者数量不达标致创新层名单缩水

5月15日，全国股转系统官网公布2019年创新层挂牌公司初步筛选名单，共有691家公司符合创新层标准，占新三板企业总数的6.9%。其中原有672家创新层企业，另外19家企业从基础层迈入创新层。初筛的691家企业平均净利润超3000万。这次创新层名单是自新三板分层以来，企业数量最少的一次。新三板市值三巨头神州优车、合全药业、君实生物全部放弃创新层。股转公司表示，创新层企业减少是流动性不足、市场调整过程中的正常现象。下一步新三板将推进精细化分层，提升对优质企业的吸引力和辨识度，目前新三板正在推进创新层在授权发行、重大资产重组配套募资等融资并购制度的优化。

2、新三板智能审核万份年报，对财务造假零容忍

5月17日，全国股转公司发文称将采取科技监管手段审查万份新三板年报，重点关注挂牌公司信息披露的真实性，对财务造假保持“零容忍”态度。截至目前，新三板上已有9292家挂牌公司披露了2018年年报，数量上是沪深上市公司总数的两倍以上。新三板是事实上的注册制市场，因此信息披露是市场监管的核心。股转公司称，将对年报实现“全面审阅”和“重点审查”，切实保障投资者知情权。作为自律监管方，股转公司将从五个方面重点审查年报。首先是财务信息的真实、准确、完整。其次，是信息披露的充分性、一致性和可理解性。第三，是公司治理和内部控制的有效性。第四，是经营风险变化情况。第五，是中介机构执业情况。

3、不符合科创板定位者慎报，已有企业在申报过程中被劝退

科创板推出至今，上交所一直强调申报企业要符合科创板定位。对科创板申报企业的问询中，上交所也尤其关注企业是否符合科创板定位问题。个别明显不符合科创板定位的企业，在申报过程已经被上交所劝退。2 个月 110 家企业申报科创板上市，科创板“堰塞湖”科创板已成为国内公司上市首选之地。同期，申报上交所主板的企业只有 16 家，深圳中小板企业只有 13 家，定位同样是服务科技创新型企业的创业板只有 19 家。申报企业数量汇总仅只有 48 家。“标准化”审核相较于 A 股当下核准制拥有更大的确定性，“市场化”发行与当下“限价发行”无疑更具诱惑力，注册制下企业还能够快速实现上市。在第一轮上交所全面性问询中，平均每家企业会被问及 40 个问题，也在重点问询企业是否符合科创板定位，除了重点关注核心技术外，对募投领域是否是科创领域同时关注。在被上交所不断的问询中，不久的将来大概率会有企业“主动”终止审核。