

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 929，环比上下跌 1.12%，三板做市收盘 773.8，环比上涨 0.65%。上周三板成交总额 9.71 亿元，其中做市转让成交金额 4.70 亿元；集合竞价转让成交金额 5.01 亿元。

上周新增挂牌 5 家，累计挂牌 9466 家。做市转让的有 818 家，竞价转让的有 8648 家。

上周共发布 15 笔定增方案，计划共募集资金 17.62 亿元。

要闻一览

- 1、新三板探讨推出混合做市机制：尚无具体方案，或为科创板趟路
- 2、新三板要约收购第一次全网测试
- 3、科创板融券业务持续火爆，券商积极布局两融业务

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 929 点,下跌 1.12%,三板做市收盘 773.8 点,上涨 0.65%。
 新三板成交总额 9.71 亿元,下跌 49.6%,其中做市转让成交金额 4.70 亿元;
 集合竞价转让成交金额 5.01 亿元;上周成交新三板股票总体成交均价为 4.14 元,较上周均价下跌 11.9%,做市转让成交均价 4.39 元,集合竞价转让成交均价 3.86 元。上周成交额最大的公司分别为成大生物、联讯证券、贝特瑞;换手率最高的公司分别为亿芯源、博通信息、瑞恒科技。

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)	24,465	11,945	12,520
WoW (%)	(41.23)	(39.68)	(42.65)
成交金额 (万元)	97,125	47,003	50,122
WoW (%)	(49.63)	(49.29)	(49.95)
成交均价 (元/股)	4.14	4.39	3.86
WoW (%)	(11.91)	(5.79)	(15.16)

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	18,981	25.35	医疗保健
2	830899.OC	联讯证券	3,778	1.60	金融
3	835185.OC	贝特瑞	1,821	14.33	信息技术
4	830931.OC	仁会生物	1,638	24.64	医疗保健
5	830881.OC	圣泉集团	1,455	8.68	材料
6	833694.OC	新道科技	814	3.99	信息技术
7	834082.OC	中建信息	737	16.01	信息技术
8	430208.OC	优炫软件	704	10.49	信息技术
9	838641.OC	合佳医药	571	4.10	医疗保健
10	833330.OC	君实生物	457	34.63	医疗保健

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	832800.OC	赛特斯	1,057	11.48	信息技术
2	831063.OC	安泰股份	317	12.39	信息技术
3	836295.OC	宏腾科技	249	3.14	材料
4	430005.OC	原子高科	241	25.65	医疗保健
5	871023.OC	博通信息	240	3.00	信息技术
6	837375.OC	丰江电池	192	17.00	信息技术
7	834342.OC	慧云股份	173	2.16	信息技术
8	430719.OC	九鼎集团	171	0.86	金融
9	832422.OC	福昕软件	158	28.17	信息技术
10	838560.OC	昶桦股份	156	9.15	可选消费

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 15 次,预计募集资金 17.62 亿元。上周定增实施数量 14 次,募集资金总额 3.93 亿元。8 月日均实施定增融资额 0.34 亿元,环比上月下跌

59.8%。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信息产业发展的飞马智科，预募集金额 8.10 亿元。上周实施定增的公司中，完成募集资金额靠前的是主营业务为电磁模组产品及电子签批整机产品的研发、生产和销售的汉王鹏泰，完成募集资金额 1.0 亿元。

图表4：一周新增定增预案规模前十名

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	873158.OC	飞马智科	2.70	30,000.00	81,000.00
2	871282.OC	关爱通	8.34	2,696.08	27,500.00
3	839276.OC	南王科技	5.60	3,000.00	16,800.00
4	430267.OC	盛世光明	8.00	625.00	5,000.00
5	838107.OC	中集股份	15.00	333.00	4,995.00
6	873173.OC	康源堂	3.00	1,580.89	4,742.68
7	430755.OC	华曦达	3.20	1,000.00	3,200.00
8	835000.OC	锐迅股份	6.00	200.00	1,200.00
9	838331.OC	装库创意	9.26	108.02	1,000.00
10	839114.OC	爱酷体育	1.00	600.00	600.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

图表5：定增实施完成规模前十名

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	873062.OC	汉王鹏泰	3.71	—	—	10,000.00
2	831053.OC	美佳新材	3.50	2.78	-20.57	7,000.00
3	871002.OC	旗升电气	1.20	2.58	115.00	4,320.00
4	831696.OC	赤诚生物	2.00	2.30	15.00	3,382.00
5	870641.OC	季丰电子	10.50	11.00	4.76	2,625.00
6	837899.OC	同华科技	7.00	7.00	0.00	2,499.00
7	838650.OC	本贸科技	11.80	12.00	1.69	2,183.00
8	832046.OC	天安智联	6.63	2.80	-57.77	2,000.01
9	872952.OC	天泉药业	12.13	—	—	1,892.28
10	837545.OC	三意股份	4.00	1.30	-67.50	1,000.00

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 8 月 18 日，新三板挂牌公司总数 9,466 家，其中做市转让公司 818 家，集合竞价转让公司 8,648 家，新挂牌 5 家，摘牌企业 46 家。总计待审

查公司 138 家，待挂牌公司 62 家。

图表2：本周新增挂牌企业净利润前十名

序号	证券代码	证券名称	挂牌日期	主办券商	总资产 (万元)	最新一期营收 (万元)	最新一期净利润 (万元)	所属行业
1	873331.OC	东海长城	2019-08-14	民族证券	95,697.15	574,282.25	3,526.99	贸易
2	873327.OC	凯丰源	2019-08-14	恒泰证券	6,820.37	7,860.59	1,644.25	其他软件服务
3	873313.OC	铭丰股份	2019-08-16	财达证券	60,203.99	51,111.51	758.06	包装印刷
4	873356.OC	龙门医药	2019-08-14	华安证券	3,003.57	2,341.64	502.57	化学原料药
5	873338.OC	智乐星	2019-08-14	国融证券	2,556.05	3,257.31	16.66	互联网平台研究

资料来源：东方财富 choice、联讯证券

四、IPO

本周妙音动漫等 1 家公司公告辅导备案登记受理。华清飞扬等 1 家公司公告撤回上市申请。

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
834195.OC	华清飞扬	2019/8/12	终止上市	主板	软件与服务
872610.OC	妙音动漫	2019/8/15	辅导备案登记受理	创业板	媒体 II

资料来源：万得,中银国际证券

五、要闻一览

1、新三板探讨推出混合做市机制：尚无具体方案，或为科创板趟路

全国中小企业股份转让系统公司近日召集了 10 多家新三板做市商，探讨交易制度改革，考虑推出混合做市机制，但目前还没有具体方案。目前新三板交易制度有盘中做市交易、集合竞价，以及盘后协议转让，其中，盘中做市交易和集合竞价只能二选一。创新层集合竞价交易每天五次，基础层每天一次。混合做市机制就是在目前的交易商做市的基础上加入竞价交易，投资者既可以和做市商成交，也可以投资者之间成交。由于单一的竞价或做市制度各有优缺点，目前世界主要交易所均实行混合交易制度，从投资者结构、交易结构和企业结构三个维度来看，

新三板适合混合做市商制度。在挂牌公司数量不断增加、股票流动性差距不断拉大的情况下，新三板建立混合做市商制度势在必行。

根据 Wind 统计的数据显示，截至 8 月 14 日，新三板市场采用做市交易制度的企业仅有 250 家，成交金额也仅为 8851 万元。2019 年做市商退出案例已经达到 835 次（一家做市商退出一家企业记为一次），目前仍在做市的券商有 85 家，做市商退出挂牌公司做市服务时有发生。

2、新三板要约收购第一次全网测试

8 月 17 日，全国股转公司、中国证券登记结算公司以及各券商进行新三板要约收购第一次全网测试。今年的 6 月 14 日，股转公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司要约收购业务指引》。指引条款规定，同意接受收购要约的股东应当在要约收购期限内每个交易日的 9:15 至 11:30、13:00 至 15:00 通过交易系统办理预受要约的申报或撤回。预受要约的申报要素包括：要约收购证券代码、被收购公司证券代码、证券账户、申报数量、股份性质、业务类别等（预受要约申报或撤回预受要约申报）。据了解，要约收购是由收购人按照同等价格、同一比例等相同的要约条件，面向公司全体股东公开发出购买其所持有股份的收购方式。

3、科创板融券业务持续火爆，券商积极布局两融业务

科创板开市以来，融券业务持续火爆，融券盘规模一路走高，不少机构频频出现券源紧张、融券价格飙升的情况。而在两融新交易规则的政策利好推动下，券商对两融类资本中介业务布局的积极性也不断提高。数据显示，截至 8 月 15 日，28 只科创板股票的融资余额为 32.07 亿元，融券余额为 31.83 亿元，两者规模相近。其中 15 只科创板股票的融券余额高过融资余额，占比 53.57%。从 7 月

22 日科创板开市以来，连续四周，融券余额规模超过百亿，融券余额占 A 股流通市值比升至 0.03%。

目前券商的券源主要来自于推荐上市的科创板股票，部分也是来自同一股东体系下基金公司的科创板股票。而对于部分科创板承销跟投项目不多的机构而言，券源紧张，甚至出现“一券难求”的情况。

8 月 19 日起，修订后的两融新规正式实施，两融标的股将从 950 只扩大至 1600 只，两融标的范围的放宽无疑将增强 A 股市场交易活跃度。而在两融新规出台前后，多数券商机构也已经调整相关业务规则，向两融等资本中介业务部门倾斜一定人力和资源，两融业务在券商内部的重要性日趋凸显。