

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	5
四、做市	5
五、IPO	6
六、要闻一览.....	6

概要

上周，三板做市指数下跌 0.34%，收盘于 1011.87 点。

上周，新三板总成交量 7.52 亿股，比前一周减少 3.99%，总成交金额 34.97 亿元，比前一周减少 7.17%，其中做市转让方式成交 9.67 亿元，协议转让方式成交 25.30 亿元。

上周，共 61 家挂牌公司累计完成融资 49.19 亿元。

上周，新增 28 家挂牌公司。

要闻一览

- 1、新三板挂牌私募自查整改细则出炉
- 2、新三板成上市跳板：150 家企业挂牌不到一年冲刺 IPO
- 3、5 家拟 IPO 企业急寻小股东
- 4、竞争加剧 定增价格倒挂频现 VC/PE 新三板加码 Pre-IPO 项目投资
- 5、新三板类金融企业实控人：地方财政国资占一成 31 家无实控人

正文

一、一周市场回顾

10月23日至10月27日，三板做市指数(899002.OC)下跌0.34%，收盘于1011.87点，年内累计下跌9.01%。

本周新三板总成交量7.52亿股，比上周减少3.99%，总成交金额34.97亿元，比上周减少7.17%，其中做市转让方式成交9.67亿元，协议转让方式成交25.30亿元。

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	75,182.11	-3.99%	3,364,092.30
其中:做市方式	24,808.95	-3.85%	1,318,381.02
协议方式	50,373.16	-4.06%	2,045,711.28
成交金额(万元)	349,662.68	-7.17%	18,294,342.67
其中:做市方式	96,667.32	-14.57%	6,937,353.41
协议方式	252,995.35	-4.00%	11,356,989.26
成交均价(元)	4.65	-3.32%	5.44
其中:做市方式	3.90	-11.14%	5.26
协议方式	5.02	0.06%	5.55

本周做市转让方式涨跌幅前十位股票

排名	股票代码	股票名称	周涨跌幅	周成交额(万元)	股票代码	股票名称	周涨跌幅	周成交额(万元)
1	834109.OC	德御坊	46.74%	96.3	830944.OC	景尚珠业	-28.18%	155.0
2	833331.OC	爱夫卡	30.25%	51.7	833173.OC	赢鼎教育	-24.05%	211.3
3	833767.OC	五轮电子	26.63%	14.8	831121.OC	力久电机	-23.33%	2.3
4	831340.OC	金童股份	23.53%	3.1	831418.OC	三合盛	-18.96%	3.4
5	830783.OC	广源精密	23.50%	102.0	831684.OC	瑞屹科技	-18.80%	19.7
6	831504.OC	中晟光电	22.15%	16.9	830935.OC	伊帕尔汗	-18.73%	3.8
7	832511.OC	科益气体	21.39%	0.9	831226.OC	聚宝网络	-18.45%	19.0
8	831994.OC	中翼联合	21.11%	44.3	831478.OC	天际数字	-18.29%	55.5
9	836157.OC	顺邦通信	17.86%	19.4	430554.OC	金正方	-16.88%	1.7
10	836372.OC	中电罗莱	16.59%	1,695.3	430152.OC	思银股份	-15.52%	62.9
11	830955.OC	大盛微电	16.03%	123.6	831417.OC	峻岭能源	-15.42%	239.8
12	832097.OC	浩辰软件	15.21%	56.5	830898.OC	华人天地	-15.18%	4.7
13	832220.OC	海德尔	14.71%	11.0	430686.OC	华盛控股	-15.00%	21.0
14	430336.OC	皇冠幕墙	14.47%	6.1	831449.OC	赛格立诺	-14.73%	8.0
15	831369.OC	积扬信通	14.43%	34.8	831097.OC	思为网飞	-14.55%	1.7
16	831496.OC	华燕房盟	13.97%	2,765.3	430457.OC	三网科技	-14.44%	31.6
17	430266.OC	联助设计	12.77%	4.4	831734.OC	展通电信	-13.53%	5.3
18	836346.OC	亿玛在线	12.21%	32.6	430470.OC	智达科技	-13.33%	3.7
19	430668.OC	笃诚科技	11.11%	3.3	430479.OC	网闻信息	-12.91%	2.6
20	832859.OC	晨越建管	10.47%	582.8	831805.OC	微金信息	-12.81%	2.6

二、定增融资情况

本周，共 61 家挂牌公司累计完成融资 49.19 亿元，融资金额最大的五家公司分别为**合全药业 15.2 亿元、贝特瑞 7.5 亿元、影谱科技 2.1 亿元、通达电气 2.0 亿元、中际联合 2.0 亿元。**

发行对象包括做市商的有：

股票简称	主营业务	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	做市商	价格 (元/股)	发行后市值 (亿元)
通达电气	客丰车载硬件研发、生产及销售	57,761.22	10,497.01	中信证券	10.00	26.38
天视文化	演出经纪与演出服务	9,806.00	806.09	招商证券、联讯证券	6.00	2.70
鹿得医疗	家庭医疗器械与相关零配件	25,913.27	1,809.00	联储证券	6.80	6.21
凯洁电商	基于第三方电商平台的品牌运营	67,087.25	1,250.71	中港证券	10.91	3.34

本周融资金额超过 5000 万元的挂牌公司

股票简称	募集资金 (万元)	发行价格 (元/股)	发行后市值 (亿元)	主办券商	所属行业
合全药业	152,000.0	117.28	170.33	中金公司	医药生物
贝特瑞	74,999.5	33.33	94.49	国信证券	有色金属
影谱科技	21,013.4	86.80	25.10	国信证券	信息技术
通达电气	20,000.0	10.00	26.38	中信证券	信息技术
中际联合	20,000.0	16.00	13.20	湘财证券	机械设备
奥特美克	12,000.0	5.00	5.35	中信建投证券	信息技术
优邦科技	11,644.0	2.91	1.75	东莞证券	基础化工
伯朗特	10,500.0	10.00	4.50	东莞证券	机械设备
天视文化	10,410.0	6.00	2.70	招商证券	文化传媒
富春染织	10,400.0	16.00	9.36	国元证券	纺织服装
深圳园林	10,200.0	8.50	5.78	招商证券	建筑
苏博医学	9,000.0	26.18	8.90	国金证券	医药生物
青木高新	8,072.0	10.00	3.45	招商证券	基础化工
尚鑫新材	8,000.0	4.00	1.76	国融证券	轻工制造
回水科技	7,000.0	7.00	5.27	国信证券	机械设备
和信瑞通	6,300.0	10.50	6.51	国信证券	电气设备
森宇文化	5,999.8	65.67	5.00	上海证券	文化传媒
东升股份	5,999.1	5.47	2.20	国信证券	交运设备
特力惠	5,166.2	10.62	6.03	第一创业	信息技术
增达股份	5,000.0	40.00	4.50	国金证券	机械设备

三、新增挂牌公司

本周，新增挂牌公司 28 家。

股票简称	主营业务	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	主办券商	所属行业 (投资型三级)
龙海股份	新车销售及售后服务	151,362.0	3,415.3	安信证券	专营零售
闽威实业	海鲈鱼等水产品的育苗、养殖、加工及销售	13,918.1	1,846.5	开源证券	食品
保亿物业	住宅社区、写字楼、工业园区提供物业服务	9,325.0	491.4	西部证券	房地产管理和开发
华诚传媒	以户外媒体为载体的广告发布业务	6,307.8	469.0	方正证券	媒体
意匠轩	仿古建筑、文物保护、景观绿化的工程施工	15,340.5	443.2	南京证券	建筑与工程
四宝生物	护肤品的研发、生产与销售	1,178.7	392.2	财达证券	食品
鼎开科技	功能性玻璃、技术玻璃、节能门窗	4,843.3	249.9	开源证券	建筑产品
华达建业	房屋建筑工程、市政公用工程监理	2,115.2	222.4	东莞证券	专业服务
维勤科技	光学检测仪器研究、开发、生产、销售及服务	743.4	176.8	西南证券	电子设备、仪器和元件
上元智能	公路交通和工业自动化智能控制信息系统集成	3,404.0	109.0	长江证券	信息技术服务
怡联科技	系统集成服务、软件开发及销售、运维服务	3,450.8	105.2	上海证券	信息技术服务
中源科技	瓦楞纸箱的生产和销售	2,099.2	103.7	中原证券	商业服务与商业用品
铎为物流	铁路货物运输代理	8,580.1	78.7	长江证券	公路与铁路
易动力	新能源汽车、工业机器人及分布式电网等	3,164.0	15.5	兴业证券	新能源设备与服务
溢联环保	食物垃圾处理器的设计、开发、生产和销售	744.7	8.2	东吴证券	家用电器
开心教育	教辅读物和儿童读物	11,534.0	854.0	安信证券	媒体

四、做市

本周无新增做市股票。

做市转协议：

证券名称	行业	营业收入（万元）		净利润（万元）		市值 (亿元)
		2016	2017H1	2016	2017H1	
东森食品	食品	83,311.06	36,548.30	8,119.04	2,814.69	15.43
泰华智慧	信息技术服务	40,891.08	14,658.39	6,272.63	1,972.40	9.11
百通能源	热力公用事业	20,098.46	10,362.31	3,113.31	1,444.39	7.04
泰谷生物	化学制品	16,625.23	11,177.62	2,581.75	1,592.47	6.42
神洁环保	商业服务与商业用品	15,044.81	7,047.70	3,115.55	1,103.86	6.33
昆工科技	金属与采矿	15,107.28	7,980.98	1,238.65	511.11	3.83
食安科技	化学制品	7,641.40	3,592.48	1,540.95	373.42	2.58
晶森材料	新材料	895.92	928.26	93.68	248.13	2.53
华宏医药	制药	41,399.63	22,199.01	209.62	205.91	2.27
丰荣航空	商业服务与商业用品	15,043.87	6,951.13	1,531.27	968.47	2.03
宇昂科技	化学制品	9,737.65	4,441.72	606.66	-180.92	1.59
世阳德爾	汽车零部件	3,169.92	1,831.26	58.66	-4.37	0.23

做市商变动：

证券代码	名称	做市商	创新层	类型	扣非净利润 (万元)	市盈率 (TTM)
430347.00	地大信息	财达证券	否	加入	782.0	9.1
836052.00	珠海港昇	国泰君安证券	是	加入	5180.9	14.5
430418.00	苏轴股份	华融证券	是	加入	4090.3	12.7
831808.00	神元生物	中山证券	否	退出	-397.3	-9.8
831345.00	海特股份		是	退出	915.1	189.1
832555.00	金宇农牧	广州证券	是	退出	1610.6	8.6
833742.00	天泰装备	天风证券	是	退出	3208.5	13.6
833742.00	天泰装备	华泰证券	是	退出	3208.5	13.6
430346.00	哇棒传媒	安信证券	否	退出	4011.0	23.0
833742.00	天泰装备	招商证券	是	退出	3208.5	13.6
838188.00	艾特克	平安证券	否	退出	964.3	34.0

五、IPO

新增公告 IPO 辅导备案：

股票名称	辅导机构	主营业务	营业收入 (万元)		扣非净利润 (万元)	
			2016	2017H1	2016	2017H1
一诺威	东吴证券	聚氨酯原材料及衍生物	300,288.63	174,769.65	7,386.48	2,203.17
金达莱	招商证券	污水处理成套设备的研发、生产与销售	19,362.59	21,285.28	4,162.86	6,961.99
夜光明	中泰证券	反光材料研发、制造、销售及服务	14,298.72	10,236.65	1,082.13	1,192.66
中一股份	长江证券	各类高性能电解铜箔的研发、生产和销售	32,422.87	22,498.26	4,458.66	4,056.34
微网通联	华创证券	移动营销平台服务	18,384.81	11,204.74	4,391.02	243.89

六、要闻一览

1、新三板挂牌私募自查整改细则出炉

全国股转公司 27 日发布《关于挂牌私募机构自查整改相关问题的通知》，要求挂牌私募机构应当在 2017 年 11 月 10 日前向全国股转公司提交整改报告。同时，全国股转公司将对未提交、在指定披露日未披露自查整改报告或虽提交自查整改报告但经审查不符合整改条件的挂牌私募机构，予以摘牌。在基金业协会登记为证券类私募机构（私募证券投资基金管理人）的挂牌私募机构，不得通过全国股转系统进行融资。

2、新三板成上市跳板：150 家企业挂牌不到一年冲刺 IPO

据统计，新三板上目前持续接受上市辅导的企业共有 546 家。其中，150 家企业在挂牌不满一年(含挂牌 365 天)的时候发布上市辅导公告，占比达到 27.47%。也就是说，有超过 1/4 的新三板企业挂牌不到一年选择冲刺 IPO。从 2017 年上半年营收来看，150 家企业中，105 家 2017 年上半年营收超过 1 亿；7 家企业 2017 年上半年营收超过 10 亿。

3、5 家拟 IPO 企业急寻小股东

新三板融资难、退出难，交易冷清，IPO 就成了新三板唯一的期望。新三板能够着 IPO 门槛的企业不少，但能最终登陆 A 股的企业少之又少。在 IPO 开闸的大背景下，今年以来，新三板只有 14 家企业转板成功。

没能转板的原因很多，三类股东、公司业绩的稳定性等等。不过，有 5 家企业 IPO 过程出现找不到小股东的烦恼，最后只能通过发布《关于征集股东联系方式的公告》，寻找“失联”的小股东。

4、竞争加剧 定增价格倒挂频现 VC/PE 新三板加码 Pre-IPO 项目投资

在“转板加速+并购潮”的大背景下，三季度以来，涌入新三板的资金不断增加，不少 VC/PE 甚至联合设立新三板转板基金，将目光聚焦在 Pre-IPO 项目上。值得注意的是，一方面，新三板企业融资提速；另一方面，定增价格出现倒挂的现象也频频发生。

进入三季度以来，新三板企业的融资速度进一步提升。数据显示，今年国庆节的前一周，新三板发布定增预案的企业多达 80 家，为年初以来发布定增预案最多的一周。7 月初至今，新三板共有 721 家企业发布了定增预案，较今年上半年翻了一倍，预计募资近 500 亿元，较上半年增加了 100 多亿元。

与 A 股类似，新三板企业的定增对象主要包括机构投资者、大股东、大股东关联方、境内自然人四类，其中 VC/PE 是最重要的机构投资者之一。

实际上，VC/PE 对新三板的投入呈逐年上升趋势。数据显示，年初至今，在 VC/PE 所有的投资轮次中，新三板定增的案例数以超过 60% 的占比排名第一，其次是 A 轮、上市定增和 B 轮，而去年新三板定增的占比还排在 A 轮、天使轮和 B 轮之后。为了进一步挖掘新三板 Pre-IPO 项目，不少 VC/PE 近期甚至设立了专项“新三板转板基金”。

5、新三板类金融企业实控人：地方财政国资占一成 31 家无实控人

截至 2017 年 10 月 25 日，新三板挂牌公司中属于金融概念的共计 148 家，具体包括银行、券商、期货公司、基金公司、小贷公司、典当公司、PE 机构、担保租赁企业和保险相关企业等等。

从实际控制人的性质来看，新三板的类金融企业大多由个人控制，148 家类金融企业中 89 家企业实际控制人为个人。

实际控制人为地方财政、国资控制的类金融企业共计有 19 家，占总数的 12.8%。

另外，31 家类金融企业无实际控制人，这一数据占据新三板无实际控制企业总数的 20%。其中，12 家为小贷公司、7 家为银行、3 家为期货公司、3 家为投资公司。