

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、IPO	5
五、要闻一览	6

概要

上周三板成指收盘 1027.86，环比减少 0.33%，三板做市收盘 860.73，环比减少 1.01%。上周市场成交量为 3.84 亿股，成交额为 15.32 亿元。其中做市企业成交量和成交金额分别为 1.11 亿股和 3.56 亿元；集合竞价企业成交量和成交金额分别为 2.73 亿股和 11.76 亿元。

上周新增挂牌 12 家，累计挂牌 11283 家。其中做市转让公司 1,266 家，集合竞价转让公司 10,017 家。

上周共发布 38 笔定增方案，计划共募集资金 19.11 亿元。

上周新增上市辅导 3 家，终止 IPO 审核 0 家。

要闻一览

- 1、全国股转回应新三板热点问题，长期无合理理由停牌将被强制复牌
- 2、股转公司：将与港交所充分沟通，推动挂牌公司境外融资
- 3、新三板助力精准脱贫取得阶段性成效
- 4、三类股东企业 IPO 过会数增至 4 家 实质性障碍消失 软成本仍存
- 5、股转最新课题研究计划发布 新三板或迎同股不同权制度

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 1027.86，环比减少 0.33%，三板做市收盘 860.73，环比减少 1.01%。上周市场成交量为 3.84 亿股，环比减少 21.58%；成交额为 15.32 亿元，环比减少 12.21%。其中做市企业成交量和成交金额分别为 1.11 亿股和 3.56 亿元，分别环比减少 34.21%和减少 35.34%；集合竞价企业成交量和成交金额分别为 2.73 亿股和 11.76 亿元，分别环比减少 14.96%和减少 1.55%。

图表 3: 新三板挂牌公司本周交易情况

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	38405.85	-21.58%	975989.52
其中：做市	11086	-34.21%	377401.85
集合竞价	27319.85	-14.96%	598587.67
成交金额(万元)	153239.96	-12.21%	3975754.95
其中：做市	35593.67	-35.34%	1275321.13
集合竞价	117646.29	-1.55%	2700433.82
成交均价(元)	3.99	11.96%	4.07
其中：做市	3.21	-1.72%	3.38
集合竞价	4.31	15.77%	4.51

资料来源：全国中小企业股份转让系统，国盛证券研究所

图表 4: 集合竞价、做市成交金额前十（万股，万元）

做市成交前十				集合竞价成交前十			
证券代码	证券简称	成交数量	成交金额	证券代码	证券简称	成交数量	成交金额
831550.OC	成大生物	172.00	2,786.43	430719.OC	九鼎集团	2,100.68	3,160.45
831562.OC	山水环境	311.30	1,457.92	834156.OC	有米科技	205.90	2,122.20
830899.OC	联讯证券	714.90	1,290.65	872132.OC	羽健股份	44.80	679.90
430244.OC	颂大教育	335.40	1,017.90	838030.OC	德众股份	154.30	659.91
832159.OC	合全药业	15.90	724.84	836127.OC	亿鑫股份	47.10	612.30
430140.OC	新眼光	228.68	676.71	832437.OC	三泰新材	200.10	560.40
834793.OC	华强方特	46.00	658.16	870741.OC	郝通航空	7.10	440.91
833684.OC	联赢激光	62.50	648.62	837597.OC	瑞谷光网	30.00	436.50
430208.OC	优炫软件	28.80	376.80	831566.OC	盛世大联	25.00	368.41
834742.OC	麦克韦尔	2.60	345.65	872386.OC	汇通银行	69.90	345.57

资料来源：wind，国盛证券研究所

二、定增融资情况

上周共发布 38 笔定增方案，计划共募集资金 19.11 亿元，环比增加 49.4%；上周拟募集资金流向前三的行业为：信息技术（53.62%）、日常消费（17.86%）和可选消费（10.09%）。

图表 12: 38 家公司公告了定向增发预案

代码	名称	发行价格	预计募资(万元)	发行目的
430091.OC	东方生态		6,000.00	补充流动资金
832205.OC	全宇制药		6,600.00	补充流动资金
834272.OC	数腾软件	27.80	4,000.00	项目融资
836775.OC	高迪环保	10.15	2,500.00	项目融资
837012.OC	精英动漫	8.00	2,000.00	补充流动资金
870109.OC	萌梓影视	15.36	3,000.00	补充流动资金
870217.OC	同创云科	5.00	500.00	补充流动资金
430094.OC	确安科技		8,583.69	项目融资
833464.OC	苏州沪云	8.80	1,733.42	补充流动资金
839731.OC	讯华电讯	2.80	1,680.00	补充流动资金
870245.OC	依依股份	13.10	10,000.00	补充流动资金
870637.OC	裕隆气体	2.50	3,000.00	项目融资
871841.OC	广正股份	4.50	450.00	项目融资
872654.OC	乐源股份	5.80	3,480.00	补充流动资金
430034.OC	大地股份	6.20	22,320.00	项目融资
832093.OC	科伦股份	2.25	429.08	股权激励
833056.OC	通用数据		40,000.00	项目融资
834048.OC	蓝灯数据	11.50	3,000.00	项目融资
835633.OC	世纪福	4.89	1,000.00	补充流动资金
837284.OC	诚优股份	12.56	1,500.50	项目融资
837802.OC	中普达		19,712.00	补充流动资金
871864.OC	东方海川	1.00	1,500.00	补充流动资金
833279.OC	三求光固	2.10	420.00	项目融资
833959.OC	美心翼中	8.83	9,999.98	项目融资
835847.OC	金钻石油	5.00	3,730.00	补充流动资金
838582.OC	德华生态	2.00	300.00	补充流动资金
838981.OC	炬芯集成	16.00	4,800.00	项目融资
839561.OC	永裕股份		1,000.00	补充流动资金
870246.OC	美泰股份	1.00	4,638.20	项目融资
872707.OC	菁华果业	3.00	1,800.00	补充流动资金
831872.OC	宏微科技	4.56	1,231.20	补充流动资金
834992.OC	上亿传媒	2.90	580.00	补充流动资金
835136.OC	报春电商	8.00	4,000.00	项目融资
835185.OC	贝特瑞	6.67	1,132.50	股权激励
836769.OC	豪特节能	29.49	4,099.11	补充流动资金
836941.OC	宜美科技	4.70	1,010.50	项目融资
837096.OC	ST 一块去		8,140.00	项目融资
837453.OC	通锦精密	6.00	1,200.00	补充流动资金

资料来源: wind, 国盛证券研究所

三、新增挂牌公司

上周挂牌家数为 12 家，总股本为 8.51 亿股，流通股本为 2.3 亿股。截至 6 月 17 日，新三板挂牌公司达 11283 家，上周净减企业 15 家。已挂牌企业总股本为 6579.25 亿股，流通股本 3518.95 亿股。从 WIND 一级行业分布来看，新三板已挂牌企业行业分布前三名为：工业（3296 家），信息技术（3195 家），可选消费（1626 家）。

图表 10: 本周新挂牌公司一览表 (12 家)

证券代码	证券简称	所属 wind 行业	2017 年营收 (百万)	2017 年净利润 (百万)
872589.OC	江苏清能	工业	23.07	-14.83
872697.OC	韵盛发	信息技术	41.33	-2.57
872700.OC	同步齿科	医疗保健	-	-
872801.OC	智明星通	信息技术	3,978.78	724.53
872808.OC	曙光节能	工业	-	-
872813.OC	万方人才	工业	30.88	5.53
872819.OC	非常时代	可选消费	-	-
872822.OC	万路达	工业	37.42	-7.29
872828.OC	润泽生物	材料	16.03	1.50
872829.OC	泰达航母	可选消费	-	-
872832.OC	万商云集	信息技术	-	-
872836.OC	康派斯	可选消费	139.70	3.48

资料来源: wind, 国盛证券研究所

四、IPO

上周新增上市辅导 3 家，终止 IPO 审核 0 家。

上周新增 3 家挂牌企业进行上市辅导。根据 2017 年报披露的数据，金通科技的营业收入最高达到 5.39 亿元；翔楼新材的净利润最高达到 0.50 亿元。

图表 13: 本周发审委 IPO 审核结果一览

公司名称	上市板	审核结果	会议日期	是否新三板企业
浙江捷昌线性驱动科技股份有限公司	主板	通过	2018-06-12	是 (830948.OC)
北京煜邦电力技术股份有限公司	创业板	未通过	2018-06-12	否

资料来源: wind, 国盛证券研究所

图表 14: 本周新增上市辅导企业

代码	公司简称	公告日期	辅导券商	起始日期	营业收入	净利润
834069.OC	金通科技	2018-06-14	平安证券股份有限公司	-	538.90	34.67
838455.OC	翔楼新材	2018-06-14	华泰联合证券有限责任公司	2018-05-16	511.15	49.55

资料来源: wind, 国盛证券研究所 注: 财务指标为 2017 年报 单位: 百万元

五、要闻一览

1、全国股转回应新三板热点问题，长期无合理理由停牌将被强制复牌

全国股转公司公开发布信息，集中回应了市场关注的热点问题。全国股转公司正在审慎研究挂牌私募机构的融资监管问题，同时将定期排查长期停牌公司情况，对长期无合理理由停牌的公司将实施强制复牌。另外，全国股转公司将与香港交易所保持充分沟通，建立密切合作机制，推动挂牌公司境外融资。

2、股转公司：将与港交所充分沟通，推动挂牌公司境外融资

全国股转公司近日发布消息称，新三板+H 政策发布后，已有多家挂牌公司就申请发行 H 股事宜召开董事会并发布公告，全国股转公司将与香港交易所保持充分沟通，建立密切合作机制，推动挂牌公司境外融资，规范两地挂牌公司信息披露要求，切实保护投资者合法权益。全国股转公司于 4 月 21 日与香港交易所签署了合作备忘录，确定了双方合作框架，明确挂牌公司可以申请到境外发行股票并在香港联交所上市，无需在全国股转系统摘牌。为指导挂牌公司发行 H 股相关信息披露及停复牌要求，全国股转公司以问答形式就相关问题进行了说明。

3、新三板助力精准脱贫取得阶段性成效

全国股转公司昨日发布信息，介绍了新三板市场助力精准脱贫的情况。根据其统计数据，截至 5 月末，共有 152 家贫困地区挂牌公司完成股票融资，合计募资 174.54 亿元。根据全国股转公司发布的信息，新三板市场服务精准脱贫战略的

工作主要从为贫困地区企业挂牌提供政策支持,支持贫困地区企业积极开展融资并购实现转型升级,引导贫困地区企业规范经营、创新发展以形成带动效应,要求挂牌公司积极履行社会责任、支持精准脱贫战略等四个方面展开。

4、三类股东企业 IPO 过会数增至 4 家 实质性障碍消失 软成本仍存

6 月 12 日,捷昌驱动携三类股东 IPO 企业成功过会,基本可以证实,三类股东不构成企业 IPO 过会的实质性障碍,但需要对三类股东实施穿透核查,不能实现穿透的需要企业主动清理。但企业在主动清理三类股东过程中,存在较高的时间成本和资金成本,这成为企业闯关 IPO 的软成本。

而新三板公司亿童文教正是因为回购成本高,大股东无力承担近 3 亿元的股份回购成本,在股东大会上以高比例反对票否决了公司拟从新三板摘牌的相关预案。本次摘牌议案被否后,若清理三类股东事宜无进展,亿童文教可能面临撤回 IPO 材料的局面。目前,已过会的三类股东企业案例显示,穿透+清理是成功闯关 IPO 的根本所在。

5、股转最新课题研究计划发布 新三板或迎同股不同权制度

6 月 11 日,股转公司发布 2018 年度课题研究计划委托研究公告。公告显示,股转系统制定的 2018 年度计划课题共有 7 个,课题主要围绕公司监管、多层次资本市场体系建设、新三板市场功能发挥等主题展开。在研究课题中,双重股权这样的字眼罕见出现。港交所在今年 4 月底放开了,同股同权的上市限制。而相比之下,截至目前,我国公司法里,仍旧没有所谓的 AB 股,A 股市场同样未见该制度的明确规定,要在我国的公司里发行所谓的 AB 股,一般都是企业自己内部规定,有另外的协议做约定。