

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.....	7

概要

上周，三板做市指数收于 994.60 点，较上一周下跌 0.33%；成交额为 9.52 亿元。

上周，挂牌企业总数为 11639 家，新增 14 家，24 家退市公司。目前，做市共计 1380 家，协议共计 10259 家。

上周，无新增做市转让公司，有 3 家公司将转让方式由做市转让变更为协议转让。

上周，一共有 48 家挂牌企业发布定增预案，预计募集资金 14.66 亿元。

要闻一览

- 1、股转公司高层传递出重要信号，新三板改革即将落地
- 2、在新三板挂牌的沪深交易所退市公司重大资产重组监管发布
- 3、证监会的管理层再次发出了关于新三板的声音
- 4、刘士余：加快建设多层次资本市场 深化新三板改革

正文

一、一周市场回顾

11月20日至11月24日，三板做市指数(899002.OC)下跌0.33%，收盘于994.60点，年内累计下跌10.75%。本周新三板总成交量7.84亿股，比上周减少18.85%，总成交金额40.11亿元，比上周减少15.05%，其中做市转让方式成交10.19亿元，协议转让方式成交29.92亿元。

项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	78,389.79	-18.85%	3,706,379.18
其中:做市方式	22,907.99	-2.74%	1,413,627.34
协议方式	55,481.80	-24.04%	2,292,751.84
成交金额(万元)	401,113.81	-15.05%	19,997,748.60
其中:做市方式	101,878.42	18.52%	7,336,746.24
协议方式	299,235.39	-22.52%	12,661,002.36
成交均价(元)	5.12	4.69%	5.40
其中:做市方式	4.45	21.85%	5.19
协议方式	5.39	2.01%	5.52

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	836826.00	盖世食品	71.88%	14.8	830994.00	金友智能	-39.42%	10.6
2	831383.00	核市通网	37.92%	7.4	831472.00	复娱文化	-37.86%	59.4
3	830927.00	兆久成	30.63%	33.3	830877.00	康莱股份	-35.48%	135.2
4	831323.00	长光新材	29.77%	142.0	830921.00	海阳股份	-25.67%	31.8
5	830922.00	裕荣光电	21.28%	10.1	430665.00	高衡力	-25.24%	103.1
6	430497.00	威视工具	21.27%	244.1	430065.00	中海阳	-25.15%	329.1
7	831085.00	博恩股份	20.31%	81.5	430247.00	金日创	-25.13%	13.3
8	832688.00	福慧科技	18.42%	8.6	832872.00	飞新达	-23.13%	7.5
9	831205.00	圣博华康	17.39%	47.8	834084.00	聚能鼎力	-23.08%	68.9
10	430759.00	凯路仕	16.40%	367.0	831234.00	天辰股份	-21.05%	8.3
11	831379.00	融信恒实	16.13%	1,235.5	832304.00	恒威科技	-20.51%	9.3
12	430272.00	光伏宝	15.67%	20.1	832248.00	安正科技	-20.00%	3.9
13	831727.00	中钢网	15.48%	3.2	830900.00	雄福特	-19.37%	30.0
14	830816.00	卡特股份	15.38%	12.6	430617.00	ST欧迅	-18.18%	10.4
15	831604.00	世纪网通	15.07%	31.4	430560.00	西部泰力	-18.06%	10.3
16	430463.00	春茂股份	13.64%	8.4	834849.00	博宇科技	-16.67%	1,019.0
17	430409.00	天永鑫源	13.10%	10.7	835341.00	安软科技	-15.91%	8.6
18	833448.00	灵动微电	12.57%	29.0	834433.00	晖通通信	-15.10%	12.3
19	830958.00	鑫庄农货	12.50%	746.3	833665.00	清大天达	-15.05%	42.8
20	832258.00	太阳传媒	12.18%	8.4	831330.00	普适导航	-14.29%	30.9

二、定增融资情况

本周，共 31 家挂牌公司累计完成融资 12.89 亿元，融资金额最大的五家公司分别为蓝天园林 1.88 亿元、润泰股份 1.53 亿元、天力锂能 1.45 亿元、九皇山 1.40 亿元、恒盛环保 1.20 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	发行价格 (元/股)	发行后市值 (亿元)
德孚转向	汽车转向助力产品的研发、生产和销售	10,386.00	2,373.83	中山证券 (200万)	10.00	4.03
青浦资产	房产租赁及股权投资业务	1,596.08	1,866.01	华金证券 (376万) 东吴证券 (47万)、东方证券 (47万) 国泰君安 (47万)、华安证券 (47万) 申万宏源 (47万)、浙商证券 (94万)	4.70	金亚板

本周融资金额超过 1000 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
蓝天园林	18,750.00	7.50	16.61	光大证券	房地产
润泰股份	15,288.00	5.88	7.43	东吴证券	医药生物
天力锂能	14,454.00	33.00	13.32	中山证券	电气设备
九皇山	14,000.00	1.40	3.50	兴业证券	餐饮旅游
恒盛环保	12,009.42	1.37	1.75	光大证券	机械设备
浙江杭摩	7,894.80	6.80	7.34	财通证券	基础化工
卓能材料	6,000.00	10.00	3.60	太平洋	有色金属
沃特佳	5,508.00	6.80	1.45	中泰证券	机械设备
德孚转向	5,300.00	10.00	4.03	中山证券	交运设备
随锐科技	5,000.71	23.00	38.28	申万宏源证券	信息技术
欣智恒	4,250.00	8.00	2.11	开源证券	信息技术
四川飞亚	3,000.00	2.50	1.93	长江证券	汽车零部件
双森股份	2,632.00	4.00	1.70	招商证券	机械设备
考迈托	1,891.50	1.50	0.78	中泰证券	机械设备
广建咨询	1,661.04	1.00	0.50	长城证券	建筑
丰裕环保	1,598.67	2.18	0.40	华安证券	基础化工
德源药业	1,062.60	6.00	2.74	华泰联合证券	医药生物
北京中科	1,040.00	4.00	2.10	中信建投证券	公用事业
海江物流	1,035.00	1.38	0.28	中泰证券	交通运输

三、新增挂牌公司

本周，新增挂牌公司 14 家。

股票简称	主营业务	所属行业	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	主办券商
佳合科技	纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售	容器与包装	13578.9	1148.2	广发证券
山东通航	农林喷洒、航空护林、航拍航测等通用航空服务	航空货运与物流	10147.9	1057.4	德邦证券
恒港科技	智能电表计量箱产品的研发、生产和销售	电气设备	21398.7	867.3	东兴证券
江苏红人	为品牌厂商和零售业提供店铺营销和产品陈列的解决方案	家庭耐用消费品	12310.4	812.2	东吴证券
先创股份	水煤浆锅炉系统集成服务及水煤浆锅炉配件	商业服务与商业用品	8721.3	622.4	中原证券
润和催化	催化剂、分子筛和相关助剂的研发、生产与销售	化学制品	14089.4	466.7	东北证券
轩冠科技	宽带接入业务、数字电视业务以及系统集成业务	综合电信业务	6496.7	440.7	开源证券
安通招商	工业地产招商服务、租赁服务以及其他项目服务	商业服务与商业用品	1126.0	315.1	国盛证券
桃子科技	移动互联网商用平台系统专业一体化解决方案服务	互联网软件与服务	905.3	280.2	渤海证券
大元生态	园林景观工程施工、园林绿化养护	建筑与工程	3341.8	144.0	新时代证券
爱特安为	移动互联网平台开发服务、移动互联网平台维护服务	互联网软件与服务	1230.3	103.4	东莞证券
习尚喜	有机化学用品的生产及销售	化学制品	5418.4	88.7	光大证券
迪富电子	家用电器遥控器制造	电子设备、仪器和元件	2554.3	63.3	金三板
实时技术	航空总线接口板卡、视频图像处理系统	航空航天与国防	1959.6	10.3	华西证券

四、做市

本周无新增协议转做市公司。

新增做市转协议：

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	
丰光精密	机械制造	13,549.8	8,171.6	1,929.7	1,380.0	6.92
ST手乐	互联网与售货目录零售	18,335.7	9,965.4	-7,228.8	731.0	6.77
创达新材	化学制品	17,740.4	8,878.4	2,421.8	1,290.1	3.68

做市商加入与退出：

证券代码	名称	做市商	类型	创新层	净利润 (万元)	市盈率 (TTM)
832236.OC	丰源股份	财通证券	加入	是	3161.8	8.4
430418.OC	苏轴股份		加入	是	4090.3	11.4
430488.OC	东创科技		加入	是	1093.3	11.7
832236.OC	丰源股份	东莞证券	加入	是	3161.8	8.4
430418.OC	苏轴股份		加入	是	4090.3	11.4
833684.OC	联赢激光	大同证券	加入	是	6592.9	28.9
833266.OC	生物谷	第一创业	加入	是	7301.6	15.2
831550.OC	成大生物	国海证券	加入	是	46000.9	12.6
834793.OC	华强方特	平安证券	加入	是	36530.6	20.3
830809.OC	安达科技	中山证券	退出	是	26330.4	23.9
430377.OC	海格物流		退出	是	231.1	57.2
430496.OC	大正医疗		退出	否	2309.4	10.8
831073.OC	瑞恒科技		退出	否	241.3	2500.1
430240.OC	随视传媒		退出	否	-2250.3	-3.7
831666.OC	亿丰洁净		退出	是	622.1	6.4
832278.OC	鹿得医疗		退出	是	2434.3	36.7
831889.OC	天信投资	东兴证券	退出	否	3814.3	33.3
831287.OC	启奥科技		退出	是	3979.5	25.0
430358.OC	基美影业	广州证券	退出	否	-26685.8	-1.8
834109.OC	德御坊	国开证券	退出	是	4911.9	58.2
430596.OC	新达通	山西证券	退出	是	648.7	45.6
830800.OC	天开园林	英大证券	退出	否	860.0	63.0
831963.OC	ST明利	中国银河	退出	否	495.9	3.7

五、IPO

新增 IPO 过会：新疆火炬

新增 IPO 拟上会：博拉网络（11月29日）

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
高测股份	国信证券	轮胎成品测试装备、高硬度特性材料切割装备及耗材的研发、生产、销售及其它配套服务	14,691.67	14,659.12	890.49	1,443.06
华元证券	中信证券	证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、证券信用交易业务、资产管理业务等	137,134.89	77,862.11	41,677.92	29,629.83
景云祥	中金公司	铁塔及基础、传输、室内分布、小区宽带等通信工程系统集成	74,510.30	30,123.48	6,364.82	1,983.89

六、要闻一览

1、股转公司高层传递出重要信号，新三板改革即将落地

11月22日，全国中小企业股份转让系统公司监事长邓映翎在广州“2017新三板发展论坛”上表示，交易机制的方式，分层的方案，包括三类股东这类问题，紧密相关，三个问题互相连贯，必须同时解决。邓映翎称，对于上述三个问题，股转公司始终跟监管部门沟通，并且已经取得重要的进展，很快股转系统将出台文件。随后官方将出正式改革的政策以及改革政策的解读，真正把新三板培育成为一个为中小企业服务的、让投资者在这个地方能得到回报的、有中国特色的、全世界最大的资本市场。

2、在新三板挂牌的沪深交易所退市公司重大资产重组监管发布

近日全国中小企业股份转让系统有限责任公司在官网发布《关于在全国中小企业股份转让系统挂牌的沪深交易所退市公司重大资产重组监管问答》公告，公告称，为规范退市公司重大资产重组，明确市场预期，发布《监管问答》。其明确要求，实施重大资产重组要有利于提高公众公司资产质量和增强持续经营能力，不能导致公众公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，以此抑制炒壳，防止“脱实向虚”。

问：目前对在全国中小企业股份转让系统挂牌的沪深交易所退市公司（简称退市公司）重大资产重组有何监管要求？

答：为规范退市公司重大资产重组行为，贯彻落实国家“僵尸企业”市场出清的战略部署，抑制炒壳，防止“脱实向虚”，加强对退市公司重大资产重组监管，退市公司重大资产重组应符合如下要求：

一、实施重大资产重组的退市公司最近两年应当按照《非上市公众公司监督管理

办法》和《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司信息披露暂行办法》等要求，规范履行信息披露义务，合法规范经营，持续经营能力不存在重大不确定性，已完成股权分置改革或可通过本次重组完成，满足股权明晰和公司治理健全的要求。

二、退市公司重大资产重组中注入资产应当符合《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第三条关于重大资产重组所涉及资产的相关要求。

三、在破产重整中嵌套实施重大资产重组的，重整前退市公司如不满足本监管问答第一条规定的，重组完成后需规范运行两个完整会计年度，在此之前不得进行定向发行和重组。

四、两网公司实施重大资产重组的监管要求比照退市公司执行。

3、证监会的管理层再次发出了关于新三板的声音

11月22日，证监会主席助理宣昌能出席了第十届武汉金融博览会暨创业投资大会，他以“提高直接融资比重，服务供给侧结构性改革”为题，开展了对中国资本市场的发展的概述，发言中再次提及新三板的发展规划以及在资本市场的作用。

一是不断完善多层次股权融资体系，助力企业去杠杆、降成本。逐步实现新股发行常态化，优化内部审核机制，提高效率，使得IPO堰塞湖现象逐步消除。二是规范完善上市公司市场化重组，主动服务国家战略。三是服务国家脱贫攻坚战略。

4、刘士余：加快建设多层次资本市场 深化新三板改革

据证监会网站22日消息，11月14日至20日，证监会系统会管干部学习贯彻党的十九大精神专题轮训班（第1期）在中央党校举办，系统各单位各部门党委

(党支部) 书记共 81 名学员参加培训。

刘士余指出，资本市场的改革发展稳定工作要突出抓重点、补短板、强弱项，把发展直接融资放在更加突出位置，充分运用资本市场机制，主动服务国家战略，坚决打好防范化解重大风险等三大攻坚战。加快建设多层次资本市场，深化新三板改革，规范发展区域性股权市场，积极探索股权众筹试点；要保持“本领恐慌”意识，加强监管能力建设，推进监管科技化智能化网络化。