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（899002.OC）下跌 1.19%，收盘于 954.68 点。

上周，新三板总成交量 5.47 亿股，比前一周增加 19.75%，总成交金额 22.96 亿元，比前一周增加 5.31%，其中做市转让方式成交 7.44 亿元（-17.24%），集合竞价转让方式成交 15.53 亿元（+21.12%）。

上周，共 41 家挂牌公司累计完成融资 17.40 亿元。

上周，共有 43 家公司挂牌新三板。

上周，新三板新增 2 家公司集合竞价转做市，新增 2 家公司做市转集合竞价。

要闻一览

1、股转公司总经理李明指出 2018 年新三板四大重点工作

2、2017 新三板基金超七成跑输三板成指 招商智远新三板分级 1 号获单笔最大收益

3、新三板 2017 年定增超 1300 亿 融资规模逼近创业板

4、IPO 审核冰点一周：13 家首发被否 过会率仅 17%

5、险资进场？新三板首次被纳入保险资金投资范围

正文

一、一周市场回顾

1 月 22 日至 1 月 26 日，三板做市指数（899002.OC）下跌 1.19%，收盘于 954.68 点，年内累计下跌 3.92%。

本周新三板总成交量 5.47 亿股，比上周增加 19.75%，总成交金额 22.96 亿元，比上周增加 5.31%，其中做市转让方式成交 7.44 亿元（-17.24%），集合竞价转让方式成交 15.53 亿元（+21.12%）。

项目	本周	比上周增减	本年累计
成交数量(万股)	**54,743.67**	**19.75%**	**100,458.11**
其中：做市	21,501.55	-2.22%	43,491.30
集合竞价	33,242.13	40.12%	56,966.81
成交金额(万元)	**229,629.98**	**5.31%**	**447,685.06**
其中：做市	74,362.01	-17.24%	164,218.52
集合竞价	155,267.97	21.12%	283,466.54
成交均价(元)	**4.19**	**-12.06%**	**4.46**
其中：做市	3.46	-15.37%	3.78
集合竞价	4.67	-13.56%	4.90

注：本年累计数据从1月15日起计算，1月1日至1月12日市场共成交189976.21万股、760641.88万元，其中做市方式成交31423.85万股、106194.07万元，协议方式成交158552.36万股、654447.81万元。

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	831504.OC	中晟光电	37.7%	63.5	833658.OC	铁血科技	-31.7%	160.5
2	830891.OC	轩辕网络	36.4%	8.4	430673.OC	天佑铁道	-20.6%	9.3
3	832014.OC	绿之彩	36.3%	49.3	834505.OC	兰德网络	-19.1%	25.0
4	831418.OC	三合盛	29.9%	6.5	831071.OC	北塔软件	-18.9%	4.6
5	839655.OC	威星电子	25.2%	13.7	833786.OC	超纯环保	-18.9%	72.2
6	837422.OC	塞北股份	23.5%	42.3	831762.OC	和达科技	-17.1%	289.5
7	831330.OC	普迪导航	23.1%	95.6	831106.OC	埃林哲	-17.0%	3.9
8	831480.OC	福生佳信	20.9%	53.5	832390.OC	金海股份	-15.7%	35.2
9	839344.OC	京立医院	20.3%	8.9	430465.OC	东方科技	-15.5%	20.5
10	430428.OC	陕西瑞科	17.5%	75.2	430453.OC	恒锐科技	-15.0%	7.0
11	830771.OC	华灿电讯	15.2%	192.5	430237.OC	大汉三通	-14.5%	151.4
12	430454.OC	百大能源	15.2%	3.7	430055.OC	达通数据	-14.5%	45.3
13	835579.OC	机科股份	14.7%	7.8	837939.OC	九天云竹	-14.3%	68.9
14	831754.OC	康能生物	14.0%	195.5	830828.OC	万绿生物	-13.8%	20.1
15	831513.OC	爱迪新能	13.5%	494.0	430260.OC	布雷尔利	-13.8%	115.0
16	833624.OC	维和药业	12.1%	177.2	832806.OC	易兰设计	-13.7%	6.4
17	430289.OC	华索科技	11.9%	99.8	831496.OC	华燕房盟	-13.3%	25.7
18	832008.OC	金天高科	11.8%	1.6	833770.OC	宏伟供应	-13.2%	26.6
19	430637.OC	菱博电子	11.4%	18.4	831439.OC	中喜生态	-12.9%	97.7
20	430169.OC	融智通	10.6%	14.6	430505.OC	上陵牧业	-12.7%	265.4

二、定增融资情况

本周，共 41 家挂牌公司累计完成融资 17.40 亿元，融资金额最大的五家公司分别为泽生科技 5.04 亿元、龙狮篮球 1.25 亿元、舜禹水务 1.10 亿元、科脉技术 0.80 亿元、瑞远新材 0.67 亿元。

本周发行对象包括做市商的挂牌公司

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）
泽生科技	生物工程产品、生化试剂、检测试剂的研究、开发	148.89	-4,726.02	东方证券(700万元)	13.76	25.04
置富科技	存储类、充电类及周边产品研发、生产、销售	34,884.87	1,674.08	招商证券(280万元)	7.00	2.99
力王高科	磁性元器件的研发、生产和销售	7,598.28	271.19	国泰君安证券(400万元) 第一创业证券(400万元)	4.00	1.80

金三板

本周融资金额超过 3000 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
泽生科技	50,400.00	13.76	25.04	东方花旗证券	医药生物
龙狮篮球	12,500.00	25.00	26.25	中信建投证券	文化传媒
舜禹水务	11,000.00	5.80	6.62	兴业证券	公用事业
科脉技术	8,000.00	10.00	5.09	招商证券	信息技术
瑞远新材	6,650.00	9.50	4.47	兴业证券	建材
曼茶罗	6,434.78	16.09	8.05	华泰联合证券	信息技术
延安医药	6,000.00	10.00	12.60	国泰君安	医药生物
立思股份	6,000.00	1.00	0.80	申万宏源证券	信息技术
乐奥医疗	5,000.00	31.31	4.70	申万宏源证券	医药生物
水治理	4,800.00	7.50	6.08	国金证券	公用事业
绿通科技	4,500.00	7.50	3.54	广发证券	交运设备
科威环保	4,252.70	4.30	2.83	东海证券	医药生物
赛乐奇	4,199.96	13.40	8.40	华鑫证券	医药生物
西部泰力	3,753.00	4.17	1.50	万联证券	机械设备
三辰电器	3,300.00	2.20	0.77	兴业证券	电气设备
置富科技	3,290.00	7.00	2.99	财富证券	电子设备
威博液压	3,200.00	4.00	1.56	财通证券	机械设备
新亚自控	3,000.00	5.00	0.80	长江证券	电气设备
佳力奇	3,000.00	4.00	1.62	南京证券	基础化工
力王高科	3,000.00	4.00	1.80	联讯证券	电子设备
铭赛科技	3,000.00	14.46	2.00	天风证券	机械设备

三、新增挂牌公司

本周，共有 43 家公司挂牌新三板，2016 年净利润最高的是浏经水务。

(2789.15 万元)。

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
浏经水务	自来水生产和供应、污水处理	商业服务与商业用品	7563.6	2789.2	财富证券
鸿润食品	肉鸡、肉鸭的屠宰的腌制、销售	食品	79804.9	2364.9	国融证券
洁城能源	城市生活垃圾焚烧发电	商业服务与商业用品	16001.2	1595.2	德邦证券
理德铭	主要从事自有品牌“3C”产品的研发和跨境互联网销售	互联网与售货目录零售	13196.0	1304.8	首创证券
奥斯佳	聚氨酯用改性有机硅、聚氨酯用催化剂	化学制品	6900.4	1185.2	光大证券
三源信息	以电力行业为主的企业管理系统的咨询	软件	10710.9	1024.5	天风证券
赛立信	市场研究、媒介研究、企业信用调查、竞争情报研究等	专业服务	5460.2	908.8	广州证券
圣氏化学	医药中间体及其他精细化工中间体的研发、生产和销售	化学制品	5868.0	819.5	大同证券
怡申股份	电气产品分销及调试、安装等技术服务	贸易公司与经销商	26124.1	746.1	光大证券
喜跃发	道路建设、养护新材料系列产品	建筑材料	6842.7	710.6	广发证券
百达智能	磁场成型压机及蓝碎炉等设备的加工制造及永磁材料加工	机械制造	5308.1	705.5	东兴证券
德创电子	电力行业电能表全生命周期相关的自动化流水线系统	机械制造	5406.4	667.7	华鑫证券
徐工信息	向客户提供信息化整体解决方案的咨询、设计、开发	信息技术服务	8143.0	494.2	东兴证券
尚禹科技	北斗卫星通信导航设备和应用软件的研发、生产、销售	通信设备及服务	1715.2	489.3	国都证券
大国粮	菜籽油、茶油、调和油、花生油等食用植物油及其副产品	食品	17151.4	488.5	安信证券
瑞兆激光	机电设备修复及检修服务、设备及备件销售	机械制造	11419.2	463.9	中泰证券
实力物业	物业管理服务	房地产管理和开发	6289.3	457.7	新时代证券
警圣技术	执法记录仪、信息采集站等产品的研发、生产和销售	电子设备、仪器和元件	3102.6	408.6	安信证券
智德检测	食品、农副产品、饲料、水质、公共场所等的检验检测	专业服务	1335.2	359.0	恒泰证券
坤宝股份	无水三氯化铝的生产和销售	化学制品	6639.4	350.1	安信证券
长河科技	计算机信息系统集成、软件开发及相关技术服务等	信息技术服务	2710.8	295.5	山西证券
明和股份	PVC塑胶地板的研发、生产及销售	建筑产品	13937.5	254.6	东莞证券
钢劲型钢	U肋，超大口径厚壁单，双腔方矩形管	机械制造	8139.8	243.7	申港证券
建纬检测	建设工程质量检测	专业服务	1676.4	239.9	山西证券
朗林生物	植物提取物的研发、生产、销售	生物科技	1885.0	173.8	山西证券
羊羊股份	牛、羊的屠宰加工及牛、羊产品销售	食品	9630.7	166.2	恒泰证券
明芯微	半导体分立器件的研发、制造与销售	半导体产品与设备	3934.2	111.3	海通证券
长林管道	油气管道不停输开孔封堵设备的研发、生产、销售	传统能源设备与服务	2005.8	94.2	中天国富证券
天利热工	热处理设备及其配套设备的研发、生产和销售	机械制造	2605.2	90.8	中天国富证券
腾威科技	绿色环保的运动场馆地面材料及市政交通安全防滑铺装材料	新材料	2711.7	76.8	东莞证券
宏基铝业	铝制品的生产、销售	金属与采矿	26828.2	61.5	东吴证券
三三股份	智能数字仪表及相关控制技术类产品的研发、生产和销售	汽车零配件	3533.5	50.6	东吴证券
信游星空	为客户提供移动增值综合服务及移动特色营销服务	互联网软件与服务	3030.0	48.9	方正证券
快玻科技	普通玻璃、工艺玻璃及碱的销售	贸易公司与经销商	7248.9	45.7	国融证券
云华通	向大型系统集成商提供计算机信息系统集成和专业技术服务	信息技术服务	1057.6	45.5	联讯证券
浩天新杰	提供平台类软件的开发、技术服务和硬件产品销售	软件	1138.6	39.6	开源证券
香杨能源	生物质固体成型燃料的研发、生产和销售	商业服务与商业用品	1064.2	11.1	开源证券
创美城市	物业管理服务和住宅物业管理服务	商业服务与商业用品	4816.3	-25.7	兴业证券
医联网	医疗信息化技术开发、服务和产品销售	信息技术服务	610.8	-288.4	浙商证券
新旦股份	通过互联网媒介渠道为金融机构提供广告投放服务	媒体	4497.7	-382.5	华西证券
星旅控股	向客户提供酒店及其他旅游附加产品等综合性旅游服务	酒店、餐馆与休闲	53181.7	-1039.8	中天国富证券
摩天之星	企业管理咨询、管理培训服务、孵化器服务	专业服务	27502.7	-1202.[illegible]	[illegible]
华彬天星	通用航空产业运营管理高品质通用航空服务	航空公司	2120.1	-4993.9	西部证券

四、做市

本周，新三板新增 2 家公司集合竞价转做市：

证券名称	主营业务	做市商	营业收入（万元）		净利润（万元）		市值（亿元）
			2017H1	2016	2017H1	2016	
合全药业	公司为全球主流制药企业提供创新药研发生产外包服务	民族证券，第一创业，平安证券，中港证券，太平洋，国信证券，长江证券，华泰证券，中信建投证券，招商证券，东方证券，华鑫证券，国泰君安，广发证券，中金公司	126,932.99	163,834.84	33,016.82	43,584.77	198.24
武侯高新	产业园区运营与管理	中泰证券，浙商证券，五矿证券	6,685.74	8,848.03	-886.56	2,9[illegible].41	80.19

本周，新三板新增 2 家公司做市转集合竞价：

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	
天星医流	互联网软件与服务	1611.74	420.14	-696.44	-319.41	1.20
雅安茶厂	饮料	4325.81	1048.71	409.95	-382.44	0.97

做市商变动：

证券代码	名称	做市商	类型	创新层	净利润（万元）	市盈率（TTM）
833379.OC	源和药业	东莞证券	加入	是	9698.43	13.39
872018.OC	鲁班股份	华安证券	加入	否	707.22	79.54
872018.OC	鲁班股份	联讯证券	加入	否	707.22	79.54
830881.OC	圣泉集团	太平洋证券	退出	是	45831.95	12.58
834580.OC	天线宝宝	九州证券	退出	是	2054.36	6.72
830845.OC	芯邦科技	信达证券	退出	是	177.59	23.41
831601.OC	威科姆	中信证券	退出	是	1883.37	-44.40

五、IPO

本周过会：宏川智慧

本周未过会：春晖智控、贝斯达、挖金客

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
天大清源	中德证券	电脑密码锁文件柜、防电磁泄漏发射产品	8,992.22	3,659.08	727.74	78.65
开特股份	九州证券	温度传感器、光传感器等汽车电子零部件产品	26,243.59	13,080.47	2,780.32	1,646.34
施美药业	长城证券	手性药物的研发、生产、销售和药物研发技术	6,667.21	2,482.83	3,745.[illegible]	1,000.58
科马材料	浙商证券	高强度纤维离合器面片的生产、销售	10,800.88	6,026.66	2,384.70	1,487.76

六、要闻一览

1、股转公司总经理李明指出 2018 年新三板四大重点工作

全国股转公司总经理李明在“2018 新三板创新发展论坛”上表示，新时代的中国需要一个更加完备的新三板市场，深化新三板改革要坚持完善市场的“苗圃”和“土壤”功能。2018 年，全国股转公司将着力推进市场精细化分层等四项工作，其中要研究发行制度改革。包括：推进市场精细化分层、研究发行制度改革，研究制定新三板发展战略、推动健全完善市场上位法，推进对外开放与合作、探索与境外交易所的互联互通，深化分类监管、全力维护市场稳定运行。

2、2017 新三板基金超七成跑输三板成指 招商智远新三板分级 1 号获单笔最大收益

Wind 数据显示，截至 2017 年 12 月 31 日新三板主题基金（基金全称中包含“三板”或“新三板”）达 773 只。

即将披露 2017 年净收益率的 149 只新三板基金中，74%的基金净收益率低于同期三板成指收益，62%的基金收益率为负数。Wind 数据显示 773 只新三板主题基金中，披露 2017 年收益率的有 149 只，占比 19.3%。149 只基金中，有 10 只净收益率低于-30%，27 只在-30%至-10%之间，24 只在-10%至-3%之间。

3、新三板 2017 年定增超 1300 亿 融资规模逼近创业板

清华大学创业研究中心等 1 月 19 日发布的报告显示，2017 年全年,新三板挂牌企业共计完成定增 2663 次,实际完成募资 1300.15 亿元，融资规模只低于创业板 140 余亿元。其中,完成定增次数最多的是 2017 年 3 月份,共计完成 293 次,

而募集资金最高的则是 12 月份,募集总额达到 204.63 亿元。尽管二级市场活动度仍然不高,但新三板市场的融资,仍在 2017 年取得了不错的表现。

4、IPO 审核冰点一周：13 家首发被否 过会率仅 17%

本周 18 家企业上会，首发被否家数多达 13 家，占比 72%。而仅有 3 家通过 IPO 审核，整周过会率创下历史新低仅为 17%。

宏川智慧是本周 4 家新三板 IPO 公司中，唯一一家成功过会的，成为 2018 年以来第 3 家成功转板的新三板公司。而三度冲击 A 股的挖金客、二次上会的春晖智控、携带 10 户三类股东上会的贝斯达均首发被否，暂时无缘 A 股。

5、险资进场？新三板首次被纳入保险资金投资范围

据保监会网站消息，《保险资金运用管理办法》(以下简称“管理办法”)已经 2018 年 1 月 10 日由保监会审议通过。在修订版的《管理办法》中，新三板股票首次被纳入险资的投资范围。

这无疑是重大突破！在 2016 年 6 月份，保监会关于加强组合类保险资产管理产品业务监管的通知中，还明确新三板不在境内权益类资产名单之中。

从总体框架看，此次《管理办法》明确了保险资金运用形式，包括资金运用的范围和模式，而修订版本的《管理办法》自 2018 年 4 月 1 日起实施。