

**新三板日报(东海证券遭多家股东大额转让)****定期报告****投资要点**

- ◆【每日做市概况】8月13日做市商情况变动：恒泰证券后续加入为凯立德(430618.OC)提供做市服务；国泰君安证券后续加入为明利仓储(831963.OC)提供做市服务；8月13日起由协议转让变为做市转让的公司有1家，富翊装饰(831574.OC)。8月12日新增做市4家，其中奥派股份上涨1104.55%收于10.60，通利农贷的涨跌幅为-48.37%，同时通利农贷成交额位居首位，达88.27万元。泰德股份首日做市涨跌幅为-4.44%，收于4.30。
- ◆【每日交易概况】8月12日，新三板共有521只股票发生成交，其中做市股票有390只，做市股票中奥派股份涨幅排第一，为1104.55%；协议成交股票中，则是九森林业、天维尔涨幅位居前两位，为72400.00%和324.89%。今天新三板股票涨少跌多，全天有225只股票上涨，236只股票下跌。涨跌幅方面，8月12日新三板共有225只个股实现上涨，236只个股下跌。其中有5只股票涨幅超过100%，九森林业、奥派股份涨幅位居前两位，分别上涨72400.00%、1104.55%。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到6057.40万元。紧随其后的沃格光电的成交额为2998.52万元。排在第三位的燎原药业的成交额为2588.68万元。除此之外，还包括益盟股份、明利仓储共5家成交额超过千万。
- ◆【每日投资机会】开瑞物流(832879.OC)，时代铝箔(832725.OC)，振华股份(831757.OC)，元鼎科技(831126.OC)，先临三维(830978.OC)，欧力配网(831246.OC)，雅洁源(831197.OC)，紫竹桩基(830894.OC)，弘天生物(832979.OC)，汉尧环保(832915.OC)，雷力生物(831337.OC)，数字认证(831297.OC)，永邦科技(430060.OC)等发布重点公告。
- ◆【财经要闻】
  - 东海证券新三板挂牌半月，遭多家股东大额转让
  - 钱呗多理财平台成为国内首家新三板互联网金融公司
- ◆风险提示:系统性风险

**分析师**

王刚  
SAC 执业证书编号：S0910515070001  
wanggang@huajinsec.cn

**报告联系人**

盖斌赫  
gaibinhe@huajinsec.cn  
021-20655577

**相关报告**

- 新三板日报(新三板上演最快并购)  
2015-08-12
- 新三板日报(九森林业全天成交十块钱)  
2015-08-11
- 新三板日报(IPO折戟红旗民爆转战新三板)  
2015-08-10
- 对6日三板做市指数表现的讨论  
2015-08-07
- 新三板日报(新三板并购重组不包括借壳行为)  
2015-08-07

## 内容目录

一、每日做市概况.....	3
(1) 8月13日做市商情况变动：.....	3
(2) 8月13日起由协议转为做市的挂牌公司：.....	3
二、每日交易概况.....	6
三、每日投资热点.....	8
(1) 每日定增.....	8
(2) 每日重点公告.....	11
四、财经要闻.....	13

## 图表目录

图 1：做市板块各行业占比.....	6
图 2：新三板公司数变动.....	7
图 3：新三板指数表现.....	7
图 4：涨跌范围统计图.....	7
表 1：每日待做市.....	3
表 2：做市公司（做市商数超 10）及做市券商（参与公司数前十）.....	4
表 3：做市首日表现.....	4
表 4：做市板块每日领涨.....	5
表 5：每日做市板块估值情况.....	5
表 6：每日市场概况.....	6
表 7：每日指数概况.....	6
表 8：每日领涨.....	8
表 9：每日最活跃.....	8
表 10：每日定增.....	8

## 一、每日做市概况

### (1) 8月13日做市商情况变动：

恒泰证券后续加入为凯立德 (430618.OC) 提供做市服务；

国泰君安证券后续加入为明利仓储 (831963.OC) 提供做市服务；

### (2) 8月13日起由协议转为做市的挂牌公司：

富翊装饰 (831574.OC)：做市商为光大证券、国信证券

表 1：每日待做市

代码	公司简称	主营产品	转做市前 交易量	14 年主营业务收 入	14 年净利润	14 年 EPS
831574.OC	富翊装饰	富翊装饰大型商业开发项目专业木制品分项工程、富翊装饰大型商业住宅专业木制品分项工程、富翊装饰酒店式公寓专业木制品分项工程、富翊装饰木质橱柜、富翊装饰木质地地板、富翊装饰木质套门、富翊装饰室内木饰面	0	120285902.79	5826128.84	0.00

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 2：做市公司（做市商数超 10）及做市券商（参与公司数前十）

序号	代码	名称	做市商数量	序号	做市商	做市股票数量
1	830899.OC	联讯证券	23	1	齐鲁证券	152
2	430394.OC	伯朗特	18	2	国信证券	97
3	430462.OC	树业环保	13	3	广州证券	96
4	430037.OC	联飞翔	13	4	上海证券	93
5	832023.OC	田野股份	12	5	兴业证券	92
6	430289.OC	华索科技	12	6	天风证券	91
7	831963.OC	明利仓储	11	7	申万宏源证券	84
8	831118.OC	兰亭科技	11	8	长江证券	78
9	831379.OC	融信租赁	11	9	国泰君安	77
10	430518.OC	嘉达早教	11	10	光大证券	73
11	430051.OC	九恒星	11			
12	430065.OC	中海阳	11			
13	430357.OC	行悦信息	11			
14	830815.OC	蓝山科技	11			
15	830837.OC	古城香业	11			
16	831455.OC	粤林股份	10			
17	830978.OC	先临三维	10			
18	430084.OC	星和众工	10			

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

8月12日新增做市4家,其中奥派股份上涨1104.55%收于10.60,通利农贷的涨跌幅为-48.37%,同时通利农贷成交额位居首位,达88.27万元。泰德股份首日做市涨跌幅为-4.44%,收于4.30。

表 3：做市首日表现

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)
1	830794.OC	奥派股份	1104.55	10.60	13.64
2	832987.OC	牡丹联友	0.00	0.00	0.00
3	831278.OC	泰德股份	-4.44	4.30	13.81
4	831098.OC	通利农贷	-48.37	4.60	88.27

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面,奥派股份、赛莱拉、中喜生态、北方园林位居涨幅榜前四,分别收于10.60、18.88、24.00和7.20。8月12日只有一家涨幅过一倍的。

表 4：做市板块每日领涨

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	首日做市
1	830794.OC	奥派股份	1104.55	10.60	13.64	是
2	831049.OC	赛莱拉	31.57	18.88	92.89	否
3	831439.OC	中喜生态	17.07	24.00	200.84	否
4	831471.OC	北方园林	16.13	7.20	5.94	否
5	832357.OC	益通股份	11.46	4.96	22.39	否
6	430721.OC	瑞杰塑料	11.10	17.22	4.84	否
7	831067.OC	根力多	9.66	15.90	116.18	否
8	831912.OC	金三元	9.59	8.00	3.74	否
9	830814.OC	浩博新材	9.21	4.15	10.21	否
10	830912.OC	科汇电自	7.69	7.00	37.40	否

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

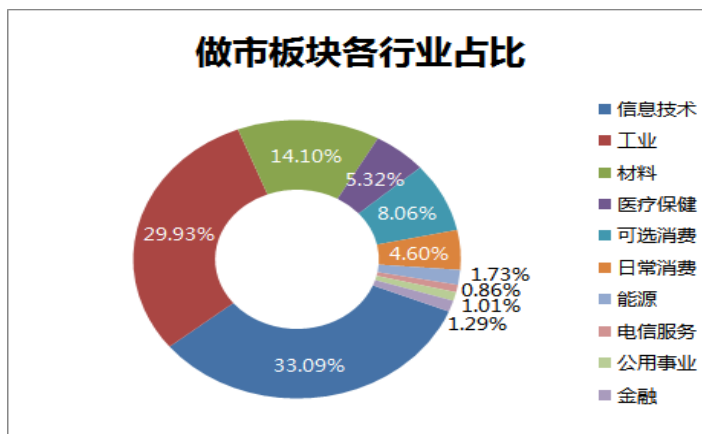
各行业占比基本保持稳定，基本无太大变化。

表 5：每日做市板块估值情况

行业	总市值 (亿元)	pe
信息技术	1285.29	45.79
工业	1060.58	30.40
材料	484.50	28.61
医疗保健	235.26	51.40
可选消费	387.41	33.91
日常消费	202.73	24.83
能源	44.92	26.38
电信服务	22.42	37.30
公用事业	45.30	37.77
金融	1098.45	169.08
总计	4866.87	42.67
个股最大值	九鼎投资	赛莱拉
	931.50	98.67
个股中值	晶品压塑	畅尔装备
	1.11	24.66
个股最小值	#N/A	苏北花卉
	0.57	8.87

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

图 1：做市板块各行业占比



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

## 二、每日交易概况

8月12日，新三板共有521只股票发生成交，其中做市股票有390只，做市股票中奥派股份涨幅排第一，为1104.55%。协议成交股票中，则是九森林业、天维尔涨幅位居前两位，为72400.00%和324.89%。今天新三板股票涨少跌多，全天有225只股票上涨，236只股票下跌。

表 6：每日市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	695	2475	3170
当日新增家数	4	12	16
总股本（亿股）	494.17	1130.64	1624.81
流通股本（亿股）	229.57	372.42	601.99
成交股票只数	390	131	521
成交金额（万元）	17689.42	18864.62	36554.04
成交数量（万股）	1899.91	5308.3	7208.21
成交笔数	5932	743	6675

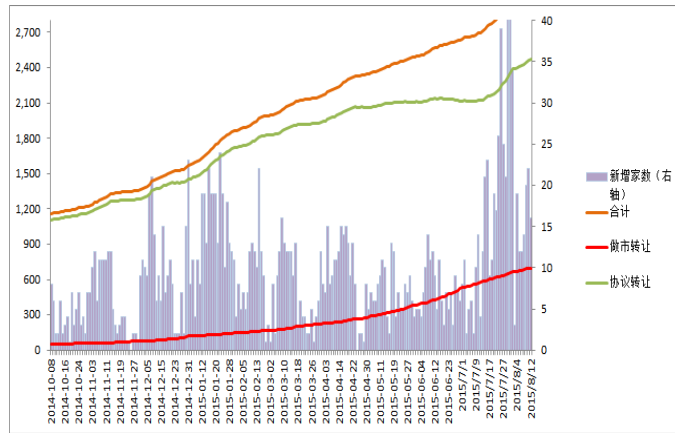
资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 7：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅（%）	收盘价
三板成指	-8.52	-0.57	1477.81
三板做市	-6.99	-0.46	1501.43

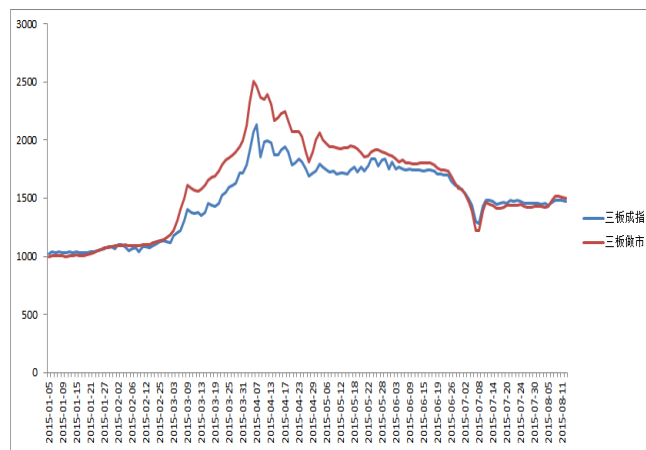
资料来源：华金证券研究所，choice 数据

图 2：新三板公司数变动



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

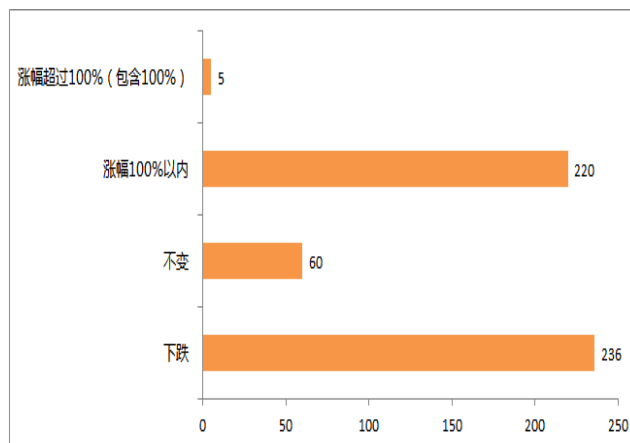
图 3：新三板指数表现



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面，8月12日新三板共有225只个股实现上涨，236只个股下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，九森林业、奥派股份涨幅位居前两位，分别上涨72400.00%、1104.55%。

图 4：涨跌范围统计图



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 8：每日领涨

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	转让方式
1	832809.OC	九森林业	72400.00	7.25	2.18	协议
2	830794.OC	奥派股份	1104.55	10.60	13.64	做市
3	832296.OC	天维尔	324.89	9.90	0.99	协议
4	430210.OC	舜能润滑	150.00	6.25	1.25	协议
5	830853.OC	天加新材	118.00	2.18	0.87	协议
6	430473.OC	网动股份	77.78	8.00	0.80	协议
7	430733.OC	御食园	63.64	9.00	0.90	协议
8	830802.OC	金象传动	52.84	3.50	0.35	协议
9	830825.OC	和泰塑胶	51.11	6.80	0.68	协议
10	831071.OC	北塔软件	50.00	1.50	4.99	协议

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到 6057.40 万元。紧随其后的沃格光电的成交额为 2998.52 万元。排在第三位的燎原药业的成交额为 2588.68 万元。除此之外，还包括益盟股份、明利仓储共 5 家成交额超过千万。

表 9：每日最活跃

序号	代码	名称	现价	成交额 (万元)	成交量 (万股)	转让方式
1	832970.OC	东海证券	1.06	6057.40	3224.00	协议
2	832766.OC	沃格光电	15.79	2998.52	189.90	协议
3	831271.OC	燎原药业	8.26	2588.68	313.40	协议
4	832950.OC	益盟股份	18.04	1824.08	127.00	协议
5	831963.OC	明利仓储	4.50	1432.85	315.00	做市
6	832675.OC	福达合金	7.82	828.92	106.00	协议
7	833014.OC	中标集团	8.98	786.74	89.20	做市
8	831533.OC	绩优股份	14.00	702.05	50.20	做市
9	831850.OC	分豆教育	57.33	671.92	11.70	做市
10	430618.OC	凯立德	10.30	666.16	62.50	做市

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

### 三、每日投资热点

#### (1) 每日定增

表 10：每日定增

代码	名称	方案进度	发行对象	预计募资 (亿元)	增发价格 (元)	市盈率 (LYR)	折溢价率 (%)	主办券商	转让方式	证监会行业
430468.OC	锦棉种业	董事会批准	申万宏源证券有限公司,国泰君安证券股份有限公司,华福	0.24	3.05	19.70	67.21	申万宏源证券	协议	农、林、牧、渔业



代码	名称	方案 进度	发行对象	预计募资 (亿元)	增发价 格(元)	市盈率 (LYR)	折溢价率 (%)	主办券 商	转 让 方 式	证监会 行业
830819.OC	致生联发	董事 会批 准	证券有限责任公司, 九州证券有限公司, 信达证券股份有限 公司 公司股权登记日 (2015年8月24 日)在册股东、以及 其他不超过35名 符合《公司法》、 《非上市公众公司 监督管理办法》、 《全国中小企业股 份转让系统业务规 则(试行)》、《全国 中小企业股份转让 系统股票发行业务 细则(试行)》和《全 国股份转让系统投 资者适当性管理细 则(试行)》等法律法 规规定的符合条件 的投资者	1.02	22.77	122.97	19.02	中银国 际证券	做 市	信息传 输、软件 和信息 技术服 务业
830957.OC	佳成科技	董事 会批 准	张家港市金茂创业 投资有限公司	0.05	3.00	—	—	长城证 券	协 议	制造业
831598.OC	热像科技	董事 会批 准	王琴,孙燕,郭响文, 肖德生,张晓龙,顾 剑涛,海通证券股份 有限公司,招商证券 股份有限公司	0.02	8.00	—	—	招商证 券	协 议	制造业
832168.OC	中科招商	董事 会批 准	珠海横琴中鹰企业 管理咨询有限公司, 珠海横琴沃土创业 投资有限公司,张贤 良,邹利波,谢勇	8.23	18.00	86.19	-4.11	光大证 券	协 议	金融业
430267.OC	盛世光明	董事 会批 准	天弘基金管理有限 公司,肖虎,张亮,胡 小黑	0.13	6.00	16.68	-66.67	安信证 券	协 议	信息传 输、软件 和信息 技术服 务业
832342.OC	思普润	董事 会批	青岛嘉灏管理咨询 企业(有限合伙)	0.09	1.70	—	—	齐鲁证 券	协 议	水利、环 境和公

代码	名称	方案 进度	发行对象	预计募资 (亿元)	增发价 格(元)	市盈率 (LYR)	折溢价率 (%)	主办券 商	转 让 方 式	证监会 行业
		准								共设施 管理业
832932.OC	永恒股份	董事 会批 准	刘权烈,刘东业,李 书丽,王 琪,佟晓东, 王腾江,刘开宇	0.40	1.50	—	—	长江证 券	协议	批发和 零售业
833231.OC	天准科技	董事 会批 准	中国国际金融股份 有限公司	0.05	18.00	—	—	东吴证 券	协议	制造业
830832.OC	齐鲁华信	董事 会修 改	中山市天誉股权投 资有限公司,招商智 远新三板集合资产 管理计划,国泰元鑫 -金钥匙新三板专项 资产管理计划,鼎锋 兴源新三板 1 号投 资基金,田豫平,杨 东,王大伟,孙玉美 九泰基金管理有限 公司,安信融投资管 理(北京)有限公司, 深圳融通资本财富 管理有限公司,延安 圣和石油科技有限 公司,鑫沅资产管理 有限公司,上海经邦 股权投资基金管理 有限公司,崔保忠 兴业证券股份有限 公司,山西证券股份 有限公司	0.20	8.00	52.89	-2.50	齐鲁证 券	协议	制造业
830904.OC	博思特	股东 大会 批准	鑫沅资产管理 有限公司,上海经邦 股权投资基金管理 有限公司,崔保忠 兴业证券股份有限 公司,山西证券股份 有限公司	0.36	10.50	37.13	28.57	国元证 券	协议	制造业
830935.OC	伊帕尔汗	实施 中	郭平牯,吴有峰,龙 小菊,幸相荣,李凌	0.03	3.00	—	—	兴业证 券	协议	制造业
831057.OC	多普泰	实施 中	黑炮公司	0.01	6.50	13.32	100.00	华泰证 券	协议	制造业
831015.OC	小白龙	股东 大会 批准	黑炮公司	0.39	4.16	14.35	0.00	广发证 券	协议	制造业
832783.OC	恒源食品	实施 中	公司在册股东及符 合规定的投资者 (1)股权登记日公司 的在册股东(指截至 2015 年 7 月 20 日 交易结束后登记在 册的股东);(2)公司	0.08	1.50	—	—	天风证 券	协议	制造业
832602.OC	泰通科技	实施 中	公司在册股东及符 合规定的投资者 (1)股权登记日公司 的在册股东(指截至 2015 年 7 月 20 日 交易结束后登记在 册的股东);(2)公司	0.34	9.00	13.87	-55.56	申万宏 源证券	协议	制造业

代码	名称	方案 进度	发行对象	预计募资 (亿元)	增发价 格(元)	市盈率 (LYR)	折溢价率 (%)	主办券 商	转 让 方 式	证监会 行业
430261.OC	易维科技	实施 中	董事、监事、高级管理人员及核心员工;(3)具备全国股份转让系统公司做市商资格的证券公司;(4)符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的机构投资者、自然人投资者;最终发行对象中,非公司现有股东合计不超过 35 位经全国中小企业股份转让系统有限公司备案的具有做市商资格的证券公司以及符合投资者适当性管理规定的投资者	0.33	8.20	56.19	60.24	长江证 券	做 市	信息传 输、软件 和信息 技术服 务业

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

## (2) 每日重点公告

开瑞物流 (832879.OC): 本公司拟与张峰、杨雄共同出资设立参股子公司青岛奇才开瑞信息科技股份有限公司, 注册地为青岛市黄岛区, 注册资本为人民币 200 万元, 其中本公司出资人民币 60 万元, 占注册资本的 30.00%, 张峰出资人民币 80 万元, 占注册资本的 40.00%; 杨雄出资人民币 60 万元, 占注册资本的 30.00%。本次对外投资不构成关联交易。

时代铝箔 (832725.OC): 宁波时代铝箔科技股份有限公司 (以下简称“公司”) 拟设立全资子公司宁波尚客进出口有限公司 (最终名称以工商行政登记机构核准为准) (以下简称“子公司”), 注册地为宁波市鄞州区鄞江镇沿山村岙大宕山 (具体地址待定, 以工商部门登记备案为准), 注册资本为人民币 200 万元, 其中本公司出资人民币 200 万元, 占注册资本的 100.00%。本次对外投资不属于重大资产重组。

振华股份 (831757.OC): 本公司拟以自有资金向重庆市武隆县羊角豆制品制品有限公司出资不超过人民币 1000 万元成为其股东。重庆市武隆县羊角豆制品制品有限公司注册地为重庆市武隆县, 注册资本为人民币 500 万元。本次对外投资不构成关联交易。

元鼎科技 (831126.OC): 本公司拟设立全资子公司北京元鼎创新投资管理有限公司 (暂定, 具体名称以工商行政管理部门核准登记为准), 注册地为北京市 (具体注册地址以工商行政管理部门核准登记为准), 注册资本为人民币 1000 万元。本次对外投资不构成关联交易。

先临三维 (830978.OC): 本公司对温州先临左岸工业设计有限公司注册资本增加到人民币 202 万元, 即温州先临左岸工业设计有限公司新增注册资本人民币 102 万元。本公司出资总额为 270 万元人民币, 其中 102 万元人民币为认缴注册资本, 其余 168 万元人民币计入资本公积。本次对外投资不构成关联交易。

欧力配网 (831246.OC): 本公司拟将子公司郴州公司(筹)注册资本追加到人民币 200 万元, 即郴州公司(筹)追加注册资本人民币 100 万元, 其中公司认缴出资人民币 100 万元, 本次对外投资不构成关联交易。

雅洁源 (831197.OC): 本公司拟与李勤、陈德茂共同出资设立控股子公司贵州雅洁源科技有限公司, 注册地为贵州省贵阳市, 注册资本为人民币 82.6 万元, 其中本公司出资人民币 76 万元, 占注册资本的 92%; 李勤出资人民币 15 万元, 其中 4.13 万元计入注册资本, 其余 10.87 万元计入资本公积, 李勤持有公司 5% 股权; 陈德茂出资人民币 9 万元, 其中 2.47 万元计入注册资本, 其余 6.53 万元计入资本公积, 陈德茂持有公司 3% 股权。本次对外投资构成关联交易。

紫竹桩基 (830894.OC): 本公司拟将子公司鞍山紫竹建筑工程有限公司注册资本增加到人民币 300 万元, 即鞍山紫竹建筑工程有限公司新增注册资本人民币 250 万元, 其中公司认缴出资人民币 250 万元, 本次对外投资不构成关联交易。

弘天生物 (832979.OC): 本公司拟设立全资子公司弘润天源生物技术 (法国) 有限责任公司, 注册地为法国, 注册资本为欧元 20 万元。本次对外投资不构成关联交易。

汉尧环保 (832915.OC): 本公司拟设立全资子公司河北汉尧环保工程有限公司, 注册地为河北石家庄桥西区, 注册资本为人民币 2000 万元。本议案需公司 2015 年第二次临时股东大会的批准。

雷力生物 ( 831337.OC ): 本公司拟与 PENSIBAO WANG PVT LTD.共同出资设立控股子公司雷力作物与土壤解决方案( 印度 ) 私营有限公司(英文名:Leili Crop & Soil Solutions Indian Private Limited) ,注册地为印度的班加罗尔 ,注册资本为 2000 万印度卢比(按当前汇率约折 31 万美元) ,其中本公司出资 1040 万印度卢比(按当前汇率约折 16.12 万美元) ,占注册资本的 52.00%; PENSIBAO WANG PVT LTD.出资 560 万印度卢比(按当前汇率约折 8.68 万美元) ,占 28%; 黄志锋出资 400 万印度卢比(按当前汇率约折 6.2 万美元)占 20% 。本次对外投资不构成关联交易。

数字认证 ( 831297.OC ): 本公司拟设立全资子公司陕西秦御天下信息技术有限责任公司 ,注册地为陕西省西安市 ,注册资本为人民币 500 万元。本次对外投资不构成关联交易。

永邦科技 ( 430060.OC ): 1 ) 本公司拟设立全资子公司郑州永邦环能设备技术有限公司 ,注册地为郑州市高新技术开发区长椿路 9 号 ,注册资本为人民币 1000 万元。本议案不涉及关联交易事项 。 2 ) 本公司拟将子公司天津博尔迈环保科技有限公司注册资本增加到人民币 3000 万元 ,即天津博尔迈环保科技有限公司新增注册资本人民币 2000 万元 ,其中公司认缴出资人民币 2000 万元 ,本次对外投资不构成关联交易。

## 四、财经要闻

### 钱呗多理财平台成为国内首家新三板互联网金融公司

近日，新三板(全国中小企业股份转让系统)上市公司六行君通(NEEQ: 833306)宣布公司已成功完成业务升级，将主营业务从金融信息化咨询服务定位升级为互联网金融理财平台，此举宣告六行君通成为国内第一家登陆新三板的纯正互联网金融公司，六行君通成为互联网金融第一股。

北京六行君通股份有限公司成立于 2006 年，北京六行君通拥有一支专业的团队，他们为客户提供一对一的服务，根据客户的实际需求对贷款产品咨询、还款方式、银行利率逐一分析，为客户量身定制贷款方案，使客户的贷款过程更加贴心、省钱、快捷。

凭借公司多年资金、人脉、管理经验的积累及与金融界广泛的业务关系，使我们在业界有了深厚的基础，在金融业务咨询服务等领域成为运作最有成效、资源最丰富、服务最全面的专业机构。我们深知多年以来资金问题始终困扰着企业的发展，企业要想做大做强离不开资金的支持，所以我们急客户之所急，为扶持具有良好发展潜力的优秀中小企业成长做出了不懈的努力。公司为国内，中小企业贷款、个人抵押贷款，房产抵押贷款，北京无抵押贷款提供全方位的咨询服务。我们将继续保持与国内金融机构、银行的密切合作关系、在过去、现在和未来，终志不渝地解决企业发育、成长所遇到的各种资金问题。我们所奉献的，是客户铺垫长期、稳定、持续、快速通向成功的金光大道。

六行君通此次，服务定位升级,产品线延伸,产业衍生升级后，将主营业务定位于互联网金融信息中介服务，并完全控股北京六行普惠投资管理有限公司，而业界知名的钱呗多理财平台，即为六行普惠公司旗下核心业务平台。

事实上，六行君通通过完全控股六行普惠投资管理有限公司及其钱呗多理财平台，一举填补了纯正互联网金融业务在新三板历史上的空白，成为国内首家登陆证券市场的互联网金融企业。

钱呗多理财平台于 2015 年 7 月 19 日正式上线，其核心产品是预计年化收益率为 8-15%的理财产品，上线首日成交额即破百万元。后续凭借产品独特的市场定位与极具社交化特质的传播通道，用户人数与平台交易规模急剧跃升，上线不到 1 个月时，成交总额即突破 1000 万元大关，成为 2015 年成长速度最快的互联网金融公司，迈入国内在线投资理财平台主流阵营。

### 东海证券新三板挂牌半月，遭多家股东大额转让

挂牌不足半个月，原始股东就开始大额转让的情况并不常见，这种情形也发生在刚挂牌新三板的东海证券上。

东海证券于 7 月 27 日在新三板挂牌，目前采取协议转让方式交易。挂牌以来，东海证券已经遭到包括苏州和基投资在内的多家股东的大额转让，甚至有股东已经退出。自东海证券挂牌以来，包括常州市联翔电子有限公司、南车投资租赁有限公司、苏州和基投资有限公司等在内的多家股东均有超过千万股的卖出记录。

卖出量最大的是苏州和基，8 月 4 日，苏州和基以 2.9 元/股的价格卖出了 400 万股东海证券股票，买方为苏州市华夏投资担保有限公司。8 月 7 日，苏州和基再现多笔大额卖单，该公司分 31 笔、每笔 100 万股卖出东海证券股份，价格 1.06 元/股，买方是自然人张和林。



至此，在交易公开信息一栏中披露的上述两个交易日内，苏州和基卖出东海证券股份已达 3500 万股，而据东海证券今年 5 月份披露的《公开转让说明书》信息显示，苏州和基共持有东海证券 4000 万股，持股占比为 2.4%，为东海证券第 13 大股东。

周三（7 月 29 日），南车投资租赁有限公司以 4.75 元/股的价格卖出 2000 万股东海证券股份，买方是南车贵阳车辆有限公司。8 月 3 日，常州市联翔电子有限公司以每股 1 元的价格卖出 2000 万股东海证券股份，买方是自然人张启远。

东海证券《公开转让说明书》信息显示，常州市联翔电子有限公司、南车投资租赁有限公司两家公司均持有 2000 万股，持股比例 1.2%，是排名在 20 名以后的小股东，且全部都为流通股。

股转系统交易公开信息还显示，除了上述 3 家卖出量在千万股以上的股东之外，包括常州嘉科投资有限公司、厦门天实投资有限公司在内的股东也在大笔转让东海证券股票。

新三板智库负责人称，企业持股比例小于 5% 的流通股股东，在企业挂牌之后卖出企业股份或者直接退出都属于正常现象，不过刚挂牌，就有多家股东大量抛售甚至退出的情况在新三板并不多见。

资料显示，苏州和基投资公司成立于 2005 年，是一家投资领域涵盖银行、证券、保险、创业资本等在内的多行业综合性投资公司。其官方网站显示，苏州和基曾投资包括东海证券、江苏银行、东吴证券、重庆农村商业银行、紫金财产保险在内的金融项目，其中东海证券为其 2006 年投资的项目。

截至今年东海证券在新三板挂牌，苏州和基已经持有东海证券股份超过 8 年时间。值得注意的是，在新三板挂牌之前，东海证券还有过筹备多年的 IPO 计划。

## 分析师声明

王刚声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

## 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

## 免责声明：

本报告仅供华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

## 风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.com