

2015年10月16日

新三板日报（融资租赁公司涌向新三板）**定期报告****投资要点**

- ◆【每日做市概况】10月16日做市商情况变动：海通证券后续加入为中海阳（430065.OC）提供做市服务。10月14日新增做市1家，无交易。
- ◆【每日交易概况】10月15日，新三板共有595只股票发生成交，其中做市股票有467只，做市股票曼克斯涨幅排第一，涨幅为14.15%；协议成交股票中，位列榜首的是白茶股份，上涨幅度达到809.09%收于1.00，今日有4只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票全为协议转让。涨多跌少，全天有300只股票上涨，199只股票下跌。其中，有4只股票涨幅超过100%，白茶股份上涨幅度达到809.09%；企源科技和光影侠涨幅位居第二、三位，分别上涨344.33%、283.61%。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到9497.92万元。分豆教育的成交额为8264.41万元位居第二。融信租赁成交额为1177.69万元位居第三。
- ◆【每日投资机会】吉华勘探（831708.OC），瑞可达（831274.OC），盛景网联（833010.OC），圣博润（430046.OC）等发布重点公告
- ◆【财经要闻】融资租赁公司涌向新三板
- ◆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（“重庆火锅第一股”将登陆新三板） 2015-10-15
- 新三板日报（新三板大堵车 掙客坐地卖壳 2000万元起） 2015-10-14
- 新三板日报（新三板现股权质押融资新模式） 2015-10-13
- 新三板日报（房地产配套企业挂牌新三板成潮流） 2015-10-12
- 新三板日报（“夏洛”登台新三板） 2015-10-09

内容目录

一、每日做市概况.....	3
(1) 10月16日做市商情况变动：.....	3
二、每日交易概况.....	5
三、每日投资热点.....	7
(1) 每日定增.....	7
(2) 每日重点公告.....	14
四、财经要闻.....	14

图表目录

图 1：做市板块各行业占比.....	4
图 2：新三板公司数变动.....	5
图 3：新三板指数表现.....	5
图 4：涨跌范围统计图.....	6
表 1：做市公司（做市商数超 11）及做市券商（参与公司数前十）.....	3
表 2：做市首日表现.....	3
表 3：做市板块每日领涨.....	3
表 4：每日做市板块估值情况.....	4
表 5：每日市场概况.....	5
表 6：每日指数概况.....	5
表 7：每日领涨.....	6
表 8：每日最活跃.....	7
表 9：每日定增.....	7

一、每日做市概况

(1) 10月16日做市商情况变动：

海通证券后续加入为中海阳(430065.OC)提供做市服务；

表1：做市公司（做市商数超11）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	29	1	中泰证券	170
2	831963.OC	明利仓储	21	2	兴业证券	123
3	430394.OC	伯朗特	18	3	天风证券	117
4	430051.OC	九恒星	15	4	国信证券	114
5	830837.OC	古城香业	14	5	申万宏源证券	114
6	832023.OC	田野股份	14	6	广州证券	112
7	430037.OC	联飞翔	13	7	上海证券	105
8	430289.OC	华索科技	13	8	国泰君安	103
9	430462.OC	树业环保	13	9	广发证券	96
10	430518.OC	嘉达早教	12	10	长江证券	93
11	830815.OC	蓝山科技	11			
12	430476.OC	海能仪器	11			
13	430357.OC	行悦信息	11			
14	430305.OC	维珍创意	11			
15	430084.OC	星和众工	11			
16	430065.OC	中海阳	11			
17	830978.OC	先临三维	11			
18	430555.OC	英派瑞	11			
19	831028.OC	华丽包装	11			
20	831379.OC	融信租赁	11			
21	831118.OC	兰亭科技	11			

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

10月15日新增做市1家,思坦仪器无交易。

表2：做市首日表现

项目	代码	名称	涨跌幅(%)	收盘价	成交额(万元)
1	832801.OC	思坦仪器	0.00	1.00	0.00

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面,曼克斯上涨14.15%收于2.42,位列做市涨跌幅榜首,海德爾上涨12.20%收于29.90;广安生物上涨12.14%收于3.14。

表3：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	831854.OC	曼克斯	14.15	2.42	4.25	否
2	832220.OC	海德爾	12.20	29.90	151.30	否
3	831503.OC	广安生物	12.14	3.14	20.02	否
4	430762.OC	荣昌育种	11.73	4.00	9.55	否
5	832862.OC	惠柏新材	11.41	25.78	77.73	否

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	首日做市
6	831466.OC	软通股份	10.38	8.93	35.84	否
7	830886.OC	太尔科技	8.00	7.83	85.37	否
8	430704.OC	同智伟业	7.75	8.62	6.78	否
9	831975.OC	温迪数字	7.15	11.84	276.36	否
10	831130.OC	环宇装备	6.18	2.92	0.57	否

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

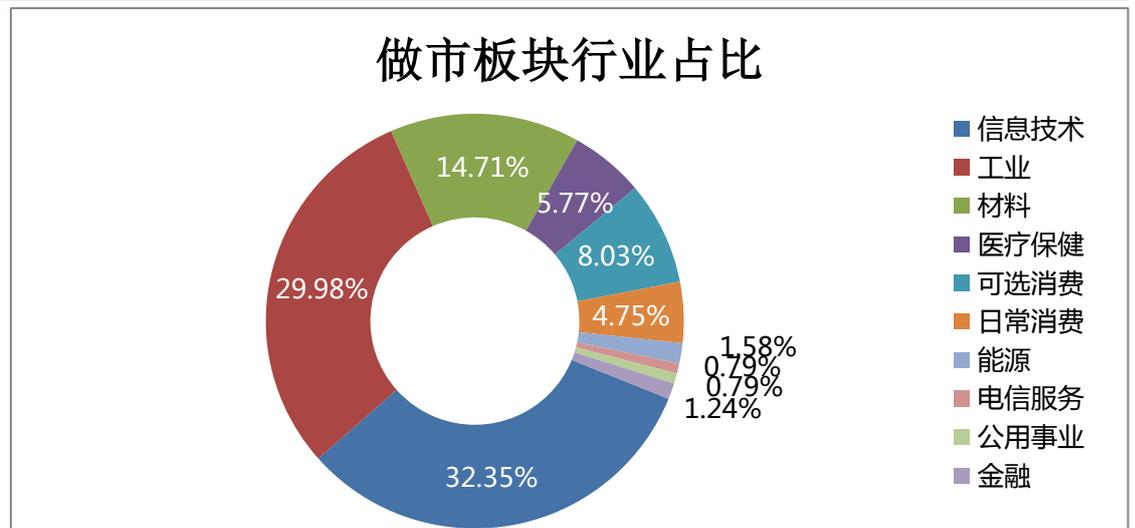
各行业占比基本保持稳定，基本无太大变化。

表 4：每日做市板块估值情况

行业	总市值 (亿元)	pe
信息技术	1460.05	41.90
工业	1208.92	29.30
材料	598.51	26.08
医疗保健	280.80	47.57
可选消费	443.82	32.37
日常消费	230.21	23.94
能源	53.95	24.30
电信服务	23.17	36.35
公用事业	43.14	35.97
金融	1093.34	161.56
总计	5435.92	39.08
个股最大值	九鼎投资 931.50	三网科技 98.90
个股中值	泰鹏环保 2.74	广佳装饰 24.37
个股最小值	运辉科技 0.33	思坦仪器 4.69

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

10月15日，新三板共有595只股票发生成交，其中做市股票有467只，做市股票曼克斯涨幅排第一，涨幅为14.15%；协议成交股票中，位列榜首的是白茶股份，上涨幅度达到809.09%收于1.00，今日有4只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票全为协议转让。涨多跌少，全天有300只股票上涨，199只股票下跌。

表5：每日市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	884	2792	3676
当日新增家数	1	18	19
总股本（亿股）	638.9	1302.54	1941.44
流通股本（亿股）	300.54	418.9	719.44
成交股票只数	467	128	595
成交金额（万元）	34946.48	12007.43	46953.91
成交数量（万股）	6404.09	2824.97	9229.06
成交笔数	7088	534	7622

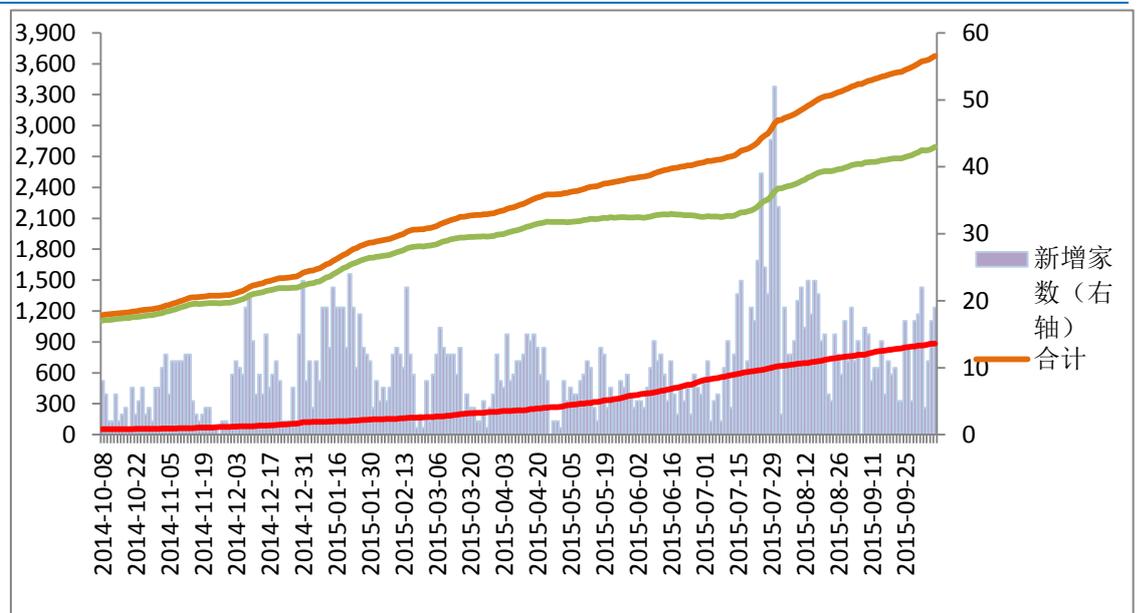
资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表6：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅（%）	收盘价
三板成指	-4.25	-0.32	1340.12
三板做市	4.44	0.33	1346.54

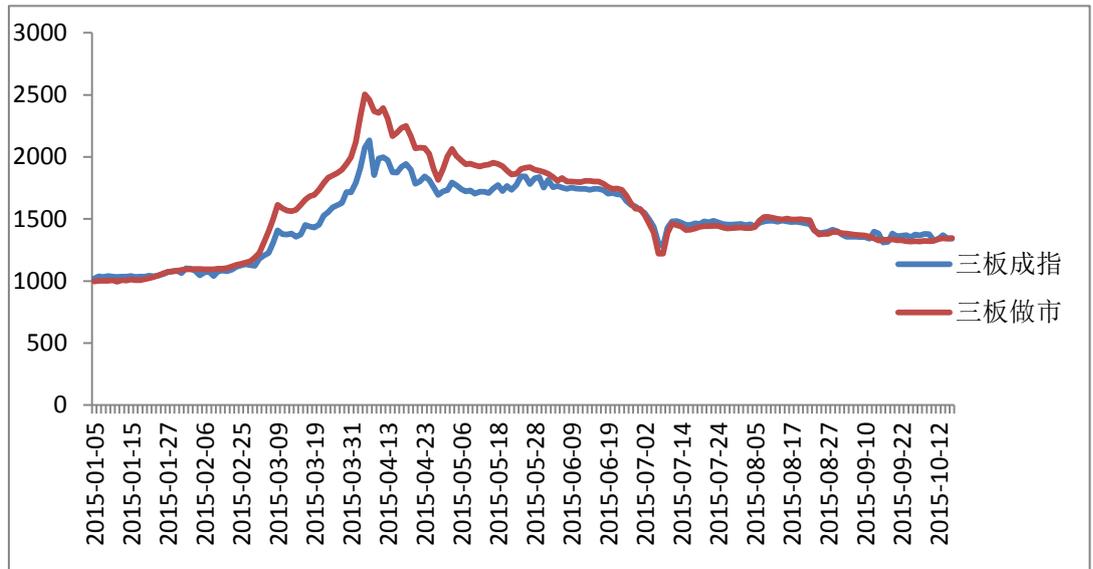
资料来源：华金证券研究所，choice 数据

图2：新三板公司数变动



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

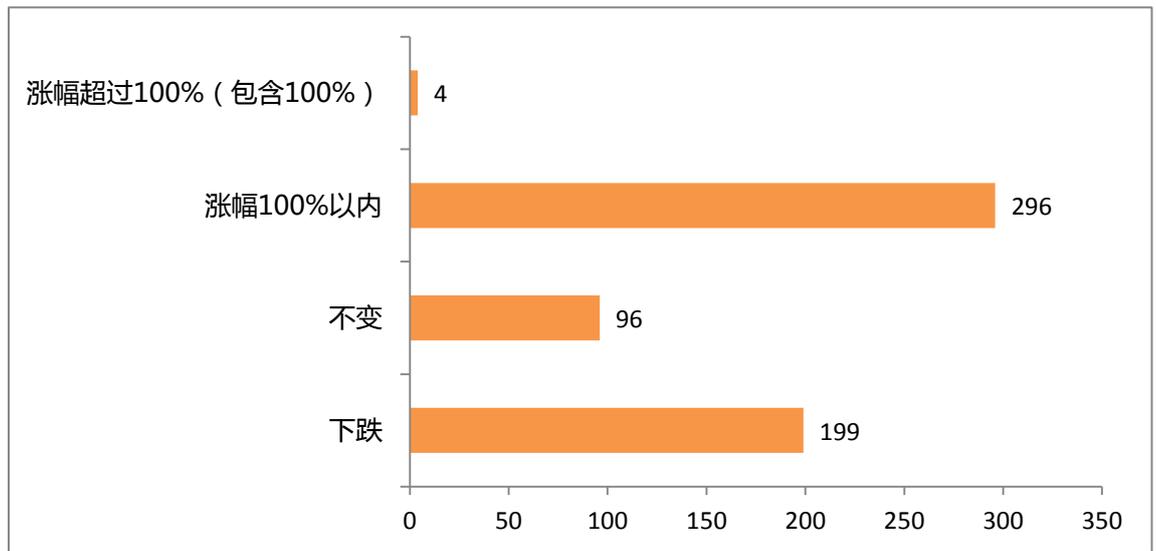
图3：新三板指数表现



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面，10月15日新三板共有300只个股实现上涨，199只个股下跌。其中，有4只股票涨幅超过100%，白茶股份上涨幅度达到809.09%；企源科技和光影侠涨幅位居第二、三位，分别上涨344.33%、283.61%。其中排名前十中全为10只协议转让。

图4：涨跌范围统计图



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表7：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	832946.OC	白茶股份	809.09	10.00	1.00	协议
2	833132.OC	企源科技	344.33	13.33	998.42	协议
3	831138.OC	光影侠	283.61	4.68	4.68	协议
4	430117.OC	航天理想	207.69	8.00	8.00	协议
5	430016.OC	胜龙科技	73.91	4.00	0.40	协议
6	833482.OC	能量传播	65.56	20.00	2.00	协议
7	832609.OC	意昂股份	45.45	3.20	4.80	协议

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	转让方式
8	831810.OC	本益科技	38.89	5.00	800.59	协议
9	832740.OC	芝星炭业	33.33	4.00	420.00	协议
10	831295.OC	川东环能	33.33	2.00	100.00	协议

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到 9497.92 万元。分豆教育的成交额为 8264.41 万元位居第二。融信租赁成交额为 1177.69 万元位居第三。今日有超过 3 只个股成交额超过千万，前十中成交额排名前十股票中有 6 家为协议转让，4 家为做市转让。

表 8：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	830899.OC	联讯证券	2.29	9497.92	4197.40	做市
2	831850.OC	分豆教育	43.08	8264.41	209.40	做市
3	831379.OC	融信租赁	9.24	1177.69	127.20	做市
4	833132.OC	企源科技	13.33	998.42	74.90	协议
5	831068.OC	凌志环保	15.25	920.10	67.10	做市
6	832470.OC	万里运业	9.00	810.00	90.00	协议
7	831810.OC	本益科技	5.00	800.59	160.20	协议
8	833672.OC	赛沃斯	5.00	750.00	150.00	协议
9	831794.OC	正大富通	3.08	723.70	235.00	协议
10	831778.OC	鸿森重工	5.23	618.00	123.00	协议

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 9：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)	主办券商	转让方式	证监会行业
833010.OC	盛景网联	董事会批准	天津融慧鼎泰资产管理中心(有限合伙)、刘昊飞、王湘云、王晓辉、赵今巍、陈勇、李敏杰、魏玲、张旷、朱亮、曹志勇、唐秀华、谷甜甜、吕众健、方思炆、唐战英、乔虹、罗华、姚书伟、郑建坤、李跃、郑珊珊、林宇、霍晓雪	0.3454	28.36	52.09	中信建投	协议	租赁和商务服务业
830877.OC	康莱宝	董事会批准	本次股票发行对象为公司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	0.0857	8.20	-623.82	方正证券	做市	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)	主办券商	转让方式	证监会行业
831842.OC	名冠股份	董事会批准	陈娟、李蓉、侯民	0.0045	3.00	13.90	东北证券	协议	制造业
831937.OC	建研信息	董事会批准	何亚辉、刘晗菡、周宸好、李锐、欧阳灿、伍佳珍、廖义能、陈泉林、肖凌、谢周毅、彭文武、邓姣、羊东、王琳、黄彬、肖天娥、宗秀强、伍苏姣、张友顺、任金、周盛志、中山证券有限责任公司、东莞证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司	0.0275	3.00	9.87	中山证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831335.OC	时空客	董事会批准	李伟、郑丽萍、杨子洲	0.1592	5.18	1724.64	—	协议	租赁和商务服务业
831335.OC	时空客	董事会批准	周云波、沈峰、大连装备产业基金管理有限公司、其他认购对象	0.8349	5.18	1724.64	—	协议	租赁和商务服务业
832790.OC	世能科泰	股东大会批准	本次股票发行对象为公司现有股东(指截至 2015 年第三次临时股东大会之股权登记日即 2015 年 8 月 20 日的在册股东)以及具备全国中小企业股份转让系统投资者资格的投资者。最终发行对象中,非公司现有股东合计不超过 35 位,非公司现有股东的合格投资者为符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》的相关规定的投资者	0.4000	2.00	-8.99	财达证券	协议	科学研究和技术服务业
833101.OC	禾元生物	董事会批准	本次股票发行新增投资人应为符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。董事会通过的本次发行方案未确定具体发行对象,公司董事会将提请股东大会授权董事会根据本次发行认	0.5000	9.47	-37.53	国泰君安	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)	主办券商	转让方式	证监会行业
831930.OC	和君商学	实施中	<p>购的实际情况,最终确定符合资格的发行对象。最终发行对象中非现有股东的合格投资者合计不超过 35 名</p> <p>本次股票发行对象为符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的投资者。本次发行新增股东合计不超过 35 名。</p> <p>如认购对象为私募投资基金管理人或私募投资基金,则私募投资基金管理人或私募投资基金应按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关规定履行了登记备案程序</p>	6.0000	30.00	174.09	国泰君安	协议	居民服务、修理和其他服务业
832092.OC	安洁医疗	股东大会批准	<p>本次发行对象的范围为股权登记日公司在册股东、符合全国中小企业股份转让系统投资人适当管理规定的的外部机构投资者和自然人投资者。</p> <p>本次定向发行新增非股东的其他投资者累计不超过 35 名</p> <p>本次股票发行对象为向公司提交认购意向书并具备全国中小企业股份转让系统投资者资格的机构和個人投资者,每个机构或個人投资者认购的数量不超过 300 万股,数量不超过 10 家</p>	0.1100	5.50	39.18	中信建投	协议	制造业
833002.OC	星汉股份	股东大会批准	<p>本次定向发行新增非股东的其他投资者累计不超过 35 名</p> <p>本次股票发行对象为向公司提交认购意向书并具备全国中小企业股份转让系统投资者资格的机构和個人投资者,每个机构或個人投资者认购的数量不超过 300 万股,数量不超过 10 家</p>	0.5250	10.50	14.25	新时代证券	协议	制造业
833412.OC	帝瀚环保	实施中	<p>苏州兴太实业发展有限公司,蔡连生,赵东明,袁永刚,孙洁晓,裴振华,黄苟生,包建华,包丽娟</p>	0.2000	4.00	65.47	华林证券	协议	制造业
833517.OC	策源股份	实施中	<p>本次发行为不确定对象的股票发行,发行对象的范围为符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》要求的合</p>	1.6500	11.00	29.74	海通证券	协议	房地产业

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)	主办券商	转让方式	证监会行业
833677.OC	芯能科技	实施中	格投资者。本次发行新增非公司现有股东累计不超过 35 名。公司董事会将与潜在投资者以“一对一”方式沟通确定具体发行对象及其认购数量 上海北信瑞丰资产管理有限公司,西藏瑞东财富投资有限责任公司,滕荣松,胡利琼,张国勇,纪家成,邢巨臣,王涛,薛云,李艳微,李新玉,戴伟,王军,北京柘益投资中心(有限合伙)	2.6000	13.00	72.47	国都证券	协议	制造业
833041.OC	网信机电	股东大会批准	北京天星光武投资中心(有限合伙),刘仙芝	0.2736	4.56	10.64	广发证券	协议	科学研究和技术服务业
832150.OC	和佐股份	实施中	陈再和,陈志聪,陈进贤,陈毅鸣,陈志明,汪志谦,厦门市金泰旭投资有限公司,李朝艺,李惠玲,杨春金,郑德佳,王碧琼 (1)股东大会股权登记日,本公司在册股东 (2)未持有本公司股票的核心员工 (3)符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的外部合格投资者,外部投资者范围为符合要求的自然人及非自然人投资者。	0.0924	2.20	249.01	中泰证券	协议	制造业
430090.OC	同辉信息	实施中	本次发行对象数量合计不超过 50 名,其中上述第二款和第三款所述的发行对象数量不超过 25 名 为公司在册股东及符合《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投资者适当性管理细则(试行)》投资者适当性要求的投资者。本次股票发行新增投资者累计不超过 3 名,由公司与主办券商依据认购对象,认购数量等情况,确定本次股票发行的最终投	0.2400	2.40	36.82	东方花旗证券	做市	信息传输、软件和信息技术服务业
833310.OC	仁新科技	实施中	本次发行对象数量合计不超过 50 名,其中上述第二款和第三款所述的发行对象数量不超过 25 名 为公司在册股东及符合《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投资者适当性管理细则(试行)》投资者适当性要求的投资者。本次股票发行新增投资者累计不超过 3 名,由公司与主办券商依据认购对象,认购数量等情况,确定本次股票发行的最终投	0.2850	9.50	9.52	西南证券	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)	主办券商	转让方式	证监会行业
			资者						
430179.OC	宇昂科技	董事会中止	本次股票发行对象范围为不超过3名符合《投资者适当性管理细则》的战略投资者	0.1100	11.00	69.62	广发证券	做市	制造业
831662.OC	搜才人力	股东大会批准	张卫华、刘自成、钱峰、杨明、高张、陈亮、张建业	0.6855	15.00	32.40	一一	做市	租赁和商务服务业
831844.OC	会友线缆	证监会批准	(1)股权登记日在册股东;(2)其他符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织,新增非在册股东的其他投资者累计不超过35名	0.4000	2.00	14.81	财达证券	做市	制造业
832412.OC	同益物流	实施完成	本次发行对象为符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的合格投资者,不超过35人	0.0910	7.00	10.14	华西证券	做市	交通运输、仓储和邮政业
832416.OC	华美精陶	实施完成	齐鲁证券有限公司、华安证券股份有限公司、王成红	0.0800	1.60	47.69	中泰证券	协议	制造业
832633.OC	伏泰科技	实施完成	本次股票发行对象为公司核心技术人员、营销管理人员、财务管理人员、行政管理人员等(以下合称“核心员工”)、在公司任职董事、监事和高级管理人员(包括公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书)、机构投资者等符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》要求的合格投资者不超过35名	0.0550	5.00	5.46	东吴证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
430512.OC	芯朋微	实施完成	包括现有股东及符合《管理办法》第三十九条和《投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的自然人投资者、法人投资者和其他经济组织。最终发行对象中非现有股东的合格投资者合计不超过35名(含35名)	0.6720	14.00	33.01	上海证券	做市	制造业
830877.OC	康莱宝	董事会中	本次股票发行对象为公司在册股东以及其他不超过35名符	0.5711	9.00	-83.04	方正	做市	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)	主办券商	转让方式	证监会行业
		止	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)》和《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则(试行)》等法律法规规定的符合条件的投资者				证券		
430127.OC	塞尔瑟斯	实施完成	莉莉丝科技(上海)有限公司、天津迪诺兄弟资产管理合伙企业(有限合伙)	0.4800	10.99	955.88	长江证券	协议	制造业
430021.OC	海鑫科金	实施完成	吉富创业投资股份有限公司、信盈泰复一号新三板投资专项资产管理计划、信盈泰复五号新三板投资专项资产管理计划、嘉兴信业博济投资合伙企业(有限合伙)、嘉兴信业盛韬贰号投资合伙企业(有限合伙)、中信建投新三板掘金1号资产管理计划、中信建投新三板掘金7号资产管理计划、九鼎新三板凤凰涅槃基金、国泰元鑫-新三板掘金1号专项资产管理计划、刘伟、九泰基金-慧通优选分级3号资产管理计划、九泰基金-东北证券新三板20号资产管理计划、刘明达、深圳保腾丰亨证券投资基金、苏州奥普雷斯资产管理有限公司、贝锴、新疆鼎盛汇鑫资产管理股份有限公司、千合投资有限公司、鼎锋明道新三板汇联基金、杨翠凤、恒有源投资管理有限公司、唐小彬、久银投资基金管理(北京)有限公司	5.4976	17.18	45.86	广发证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831879.OC	龙钺科技	实施完成	赣州稀土集团有限公司	0.4255	3.10	37.95	平安证券	协议	制造业
832320.OC	大富装饰	实施完成	北京天星资本投资管理股份有限公司、刘学文、吴承美、李丽华、汪荣荣、许志刚、段伦	0.2904	3.30	54.50	国信证券	做市	建筑业

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)	主办券商	转让方式	证监会行业
831128.OC	大汉印邦	实施完成	霞、叶来应、程琳、张艳、田晓坤、朱飞翔、陈小功、孙斌、孙运峰 北京天星创联投资管理有限公司,国金鼎兴资本-新三板1号基金,朱国文,陈锦怡,谢建良,方加勇,王福良,李安明,郭燕玲,胡国赞,张溪慧,吕莉,王爱云,严幼波	0.3260	2.00	-576.48	国金证券	协议	制造业
430483.OC	森鹰窗业	实施完成	曹铠然,孙广成,于大勇	0.1280	16.00	23.03	广发证券	协议	制造业
831813.OC	广新信息	实施完成	不超过4家经全国中小企业股份转让系统有限责任公司(以下简称“全国股转系统”)备案的具有做市商资格的做市商机构、符合投资者适当性管理规定的外部投资者,包括自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。其中符合投资者适当性管理规定的外部投资者合计不超过35名	0.4200	3.00	30.59	海通证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831455.OC	粤林股份	实施完成	对公司有投资意愿且符合《投资者适当性管理》相关规定的合格投资者	1.1880	18.00	62.08	东莞证券	做市	制造业
831574.OC	富翊装饰	实施完成	本次股票发行对象为符合《中华人民共和国公司法》、《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)》、《全国中小企业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	0.7000	7.00	26.43	光大证券	做市	建筑业
831315.OC	安畅网络	实施完成	公司现有股东袁奇立、程小中及龚辉	0.0600	1.50	8.19	国信证券	协议	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

吉华勘探 (831708.OC) : 截止 2015 年 09 月 30 日, 未经审计的公司财务报告中资本公积 (股本溢价) 为 6,569,478.60 元。本次公司拟以 2015 年 9 月 30 日总股本 11,300,000 股为基数, 以资本公积 5,650,000 元向全体股东 10 股转增 5 股。本次共转增 5,650,000 股, 转增后公司总股本数增至 16,950,000 股。

瑞可达 (831274.OC) : 公司拟与王方云共同出资设立控股子公司成都康普斯北斗科技有限公司, 注册地为成都市高新西区百草路 366 号萃峰国际 4-8, 注册资本为人民币 1000 万元, 其中本公司出资人民币 700 万元, 占注册资本的 70.00%, 王方云出资人民币 300 万元, 占注册资本的 30%。出资五年内到位。本次对外投资不构成关联交易。

盛景网联 (833010.OC) : 本公司拟将子公司杭州盛屹投资管理有限公司注册资本增加到人民币 9700 万元, 即杭州盛屹投资管理有限公司新增注册资本人民币 9600 万元, 其中公司认缴出资人民币 9600 万元, 本次对外投资不构成关联交易。

圣博润 (430046.OC) : 公司拟与李竺唐共同出资设立控股子公司北京圣博润网络技术有限公司, 注册地为北京市海淀区西四环北路 10 号院 2 号楼一层 108 房间, 注册资本为人民币 16,000,000.00 元, 其中本公司出资人民币 8,160,000.00 元, 占注册资本的 51.00%, 李竺唐出资人民币 7,840,000.00 元, 持有 49% 的股权。本次对外投资不构成关联交易。

基调网络 (832015.OC) : 以公司现有总股本 25,500,000 股为基数, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股, 共计转增 25,500,000 股, 转增后股本增至 51,000,000 股。本次转增股本的资本公积中 25,500,000.00 元全部为股票发行所形成的股本溢价, 股东无需缴纳个人所得税。

德尔能 (832689.OC) : 公司拟与殷志辉, 张光胜, 杨焱宁, 共同参与苏州孔雀动力能源有限公司的增资, 本次增资后, 苏州孔雀动力能源有限公司注册资本由人民币 100 万元增加到人民币 1000 万元, 即苏州孔雀动力能源有限公司新增注册资本 900 万元。本公司总投资人民币 660 万元, 占注册资本的 66%。本次对外投资不构成关联交易。

尚远环保 (430206.OC) : 公司拟与自然人孟庆华、自然人彭广湘、自然人王立民。共同出资设立控股子公司北京尚远时代农业科技发展有限公司, 注册地为北京市, 注册资本为人民币 1000 万元, 其中本公司出资人民币 510 万元, 占注册资本的 51%, 自然人孟庆华出资人民币 300 万元, 占注册资本的 30%; 自然人彭广湘出资人民币 100 万元, 占注册资本的 10%; 自然人王立民出资 90 万元, 占注册资本的 9%。本次对外投资不构成关联交易。

四、财经要闻

融资租赁公司涌向新三板 政策助力“融资难”破冰

租赁公司正频频迎来政策和资本的春天。

9月8日，国务院印发《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》；之前的8月26日，国务院常务会议确定加快融资租赁发展的措施，以促进租赁业更好地服务于实体经济，鼓励各地通过奖励、风险补偿等方式，引导融资租赁和金融租赁更好服务于实体经济。

在顶层设计的大力支持下，融资租赁行业正在迎来发展的黄金期。但是与此同时，融资租赁行业公司在资本市场寥寥无几。

不过，新三板市场为租赁行业登陆资本市场提供了一个便利的通道。融资租赁公司正在批量冲刺新三板，新三板随之成为助力租赁行业发展的重要渠道。

对于租赁公司来说，登陆国内资本市场并不是一件容易的事情。首家租赁公司融信租赁登陆新三板之前，国内登陆资本市场的租赁公司仅有渤海租赁(000415.SZ)。

随后新三板为融资租赁行业打开了一个顺畅通道。目前在新三板挂牌交易的租赁公司有8家之多，分别是弘陆股份(430584)、紫竹桩基(830894)(包含租赁业务)、融信租赁(831379)、宇宏新科(832105)、福能租赁(832743)、通莞股份(833006)、中国康富(833499)和利驰租赁(833525)。除了已经挂牌的8家租赁公司外，新三板在审企业中尚有9家租赁公司。

北京一位从事新三板业务的市场人士说：“新三板很好地补充了沪深两个交易所在企业类型方面的空白。因其挂牌门槛低、包容性高、审批流程快等特点，之前无缘资本市场或是不容易登陆资本市场的一些行业在这里找到了生长土壤，这其中就包括租赁公司。”

在新三板市场之前，对于融资租赁公司来说登陆资本市场几无可能。

“融资租赁公司上市面临的问题主要有行业属性界定不清、法律制度不健全以及区别监管等因素组成。”金诚同达一位律师表示。

“例如法律方面，目前《融资租赁(草案)》尚在修订中，融资租赁资产登记制度缺失，《合同法》关于融资租赁交易规定的缺陷仍然存在，这些都是上市或者挂牌过程中要解决的难题。”前述律师进一步表示。

还了解到，目前国家对融资租赁公司实行区别监管政策，具体包括由银监会监管的金融租赁公司、由商务部监管的外商投资融资租赁公司和内资试点融资租赁公司。

融信租赁一位内部人士表示，作为第一家在新三板上市的融资租赁公司，在筹备挂牌的过程中与各方进行沟通方面花费了很大的成本。

这些“沟通”包括行业监管部门、股转系统等对融资租赁企业进入新三板的认同度和相关要求，除此之外还要考虑主办券商对于融资租赁行业及公司的理解及风险把握度。

不过正如小贷公司批量挂牌新三板之后形成的示范效应，各地主管部门也越来越支持当地的小贷公司挂牌新三板。随着顶层设计大力支持融资租赁行业的发展，一些制度障碍也将迎刃而解，届时融资租赁公司登陆资本市场将会更加方便通畅。

“融资难”破冰

与绝大多数企业登陆资本市场的目的相同，融资租赁公司也期望可以借助资本市场丰富融资渠道，改善融资结构。

一直以来“融资难”是融资租赁公司的痛处，而融资租赁公司也一直在这条道路上不断摸索。尽管境内外发债、资产证券化、保理、内保外贷等融资渠道的创新层出不穷，但是对于融资租赁公司来说，上市却始终是最大的渴望。实际上，股权融资也是目前成本较低的融资方式之一。

以融信租赁为例，其目前的主要营运资金来源于银行贷款，根据公开转让说明书中的内容显示，公司资产总额逾 10 亿，租赁资产总额逾 7.98 亿元，合作银行 3 家，批准授信额度 10.75 亿元。

“目前银行贷款占公司资金来源的比例很高，如果国家宏观调控及央行对银根的收紧和放宽具有不确定性，一旦出现授信额度减少或融资成本增加的情况将直接影响公司业务的开展。”前述融信租赁内部人士表示。

另外，融资租赁公司无一例外地使用杠杆，这意味着资金成本相对高，因此融资租赁公司也希望可以通过资本市场获取成本较低的资金。

作为首家登陆新三板的融资租赁企业，融信租赁自然不会放过定增融资的机会。今年 3 月，其已抛出了总金额将近 4 亿元的定增，而随后又经历了股东人数超过 200 人由证监会审核，以及市场环境变差调低募资规模的波折。最终，融信租赁以 4.1 元每股的价格发行不超过 5000 万股的股票，预计募资规模为 2.05 亿元。

融信租赁董事长王丁辉就表示：“融资租赁业在中国已经进入高速发展期，较为成熟的融资租赁公司在现阶段尤其需要依托强大的资本金。登陆新三板，真正意义上打通直接融资渠道，将为企业注入强劲动力。”

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，本公司及所附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.huajinsc.cn