

## 市场逐步活跃，量能有所放大

国都证券新三板周报（10.12-10.16）

### 核心观点

#### 【本周观点】

上周新三板市场交投进一步回暖，新三板成指与做市指数都出现反弹，其中新三板成指反弹幅度相对较大、进一步震荡走好，符合我们之前的判断；三板做市指数走势依然相对平稳，但量能放大十分明显。

短期来看，新三板市场在政策利好的预期之下，交易所活跃，股转公司积极研究新三板分层机制的表态令市场的信心有所增加。我们认为，目前这个阶段是进行逢低布局的良好时机，建议投资者积极关注相关优质标的，等待市场的进一步活跃。我们推荐投资者关注未来有望受益于市场分层制度的相关优质标的，建议关注教育、医疗保健、新能源等方面的投资机会。

#### 【市场表现】

上周新三板成指收于 1383.96 点，周涨幅为 4.22%。新三板做市指数收于 1345.42 点，周涨幅为 1.61%。市场整体周成交量为 5.27 亿股，环比上涨 21.71%；周成交金额为 25.26 亿元，环比上涨 30.88%。

#### 【上周热点解析】

全国股转公司：积极研究新三板分层机制；5 家保险机构近日申请挂牌新三板。

#### 【挂牌统计】

截止 10 月 16 日，全国中小企业股份转让系统共有 3697 家企业挂牌。其中上周新增挂牌企业为 72 家。全市场股本总量为 1954.91 亿股，其中可流通部分总量为 725.38 亿股。

#### 【交易统计】

上周 256 家挂牌企业进行协议转让，成交量合计为 1.98 亿股，成交金额合计为 8.75 亿元。上周做市企业数量增加 20 家，其中制造业企业占比最多。

#### 【融资统计】

上周共有 54 家企业发布了定向增发预案，预计增发股份数量为 5.00 亿股，募集资金总额 25.19 亿元。

#### 【重点个股推荐】

金达莱、林格贝、分豆教育。

#### 【风险提示】

新三板制度改革不达预期；主板及创业板注册制的推出。

### 每周数据回顾

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司	884	2813	3697
上周新增	20	52	72
总股本(亿股)	639.51	1315.40	1954.91
流通股本(亿股)	301.01	424.37	725.38
成交笔数	36219	2950	39169
成交额(亿元)	16.51	8.75	25.26
成交量(亿股)	3.29	1.98	5.27

### 新三板成指、新三板做市走势图



### 相关报告

《国都证券新三板周报（10.08-10.09）：重头戏将至，行情值得期待》

《国都证券新三板周报（09.28-09.30）：政策红利逐步释放，市场再度活跃可期》

《国都证券新三板周报（09.21-09.25）：暖风频吹，政策红利渐行渐近》

### 研究员：刘飞

电话：010-84183149

Email: liufei@guodu.com

执业证书编号：S0940515080002

### 联系人：韩保倩

电话：010-84183149

Email: hanbaoqian@guodu.com

独立性申明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国都证券对这些信息的准确性和完整性不做任何保证。分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 正文目录

<b>一、市场概况</b> .....	<b>4</b>
1.1 宏观数据点评.....	4
1.2 市场表现与后市策略.....	4
<b>二、上周热点解析</b> .....	<b>7</b>
2.1 全国股转公司：积极研究新三板分层机制.....	7
2.2 5家保险机构近日申请挂牌新三板.....	7
<b>三、挂牌统计</b> .....	<b>7</b>
<b>四、交易统计</b> .....	<b>9</b>
4.1 协议转让统计.....	9
4.2 做市转让统计.....	9
<b>五、融资统计</b> .....	<b>12</b>

## 图表目录

图 1: 今年以来新三板成指涨幅情况 .....	4
图 2: 今年以来新三板做市涨幅情况 .....	4
图 3: 上周新挂牌企业行业分布 .....	8
图 4: 上周新增做市企业行业分布 .....	10
图 5: 上周做市企业成交金额分布 .....	10
图 6: 上周挂牌企业融资金额分布 .....	12
表 1: 上周交易市场概况 .....	5
表 2: 上周挂牌公司股票成交金额前 10 名 .....	5
表 3: 上周挂牌公司股票成交数量前 10 名 .....	6
表 4: 上周挂牌公司股票换手率前 10 名 .....	6
表 5: 上周净利润超过 1000 万元新增挂牌企业 .....	8
表 6: 上周协议转让股票交易情况 .....	9
表 7: 上周做市转让股票交易情况 .....	11
表 8: 做市转让股票按行业统计情况 .....	11
表 9: 上周挂牌公司融资金额前十名 .....	12
国都证券投资评级 .....	14

## 一、 市场概况

### 1.1 宏观数据点评

宏观经济方面，10月14日国家统计局公布,2015年9月份,全国居民消费价格(CPI)总水平同比上涨1.6%，环比上涨0.1%，同比水平较上月减少了0.4个百分点。其中，食品价格环比下跌0.1%；非食品价格环比上涨0.2%。食品价格旺季走软和非食品价格继续偏弱推动了CPI同比在连续3个月上涨后出现回落。9月份猪价呈现前高后低的走势，对CPI影响较大。工业生产者出厂价格(PPI)同比下降5.9%，环比下降0.4%，环比降幅收窄、同比降幅与上月相同。

货币政策方面，10月15日央行公布2015年9月金融统计数据：9月社会融资总量1.3万亿，环比和同比分别多增加了2177亿元和1645亿元；9月末M2同比增13.1%；当月人民币贷款增加1.05万亿，同比多增1443亿元。整体来看，社会融资增速总体仍然较弱，M2增速回落，通缩压力有所增大，货币政策依然具有宽松的空间及可能。

### 1.2 市场表现与后市策略

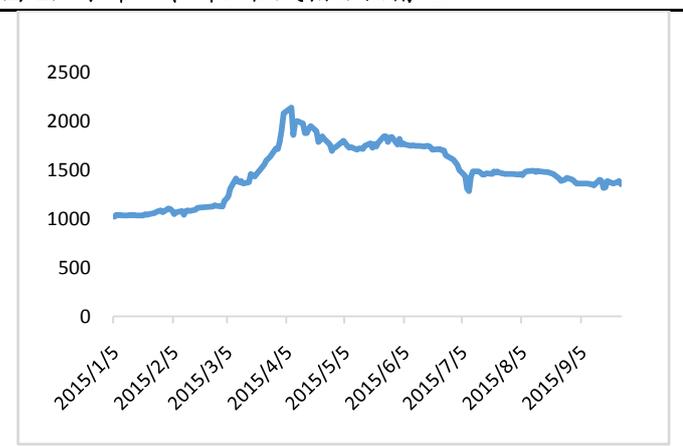
上周新三板市场交投进一步回暖，新三板成指与做市指数都出现反弹，其中新三板成指反弹幅度相对较大、进一步震荡走好，符合我们之前的判断；三板做市指数走势依然相对平稳，但量能放大十分明显。

短期来看，新三板市场在政策利好的预期之下，交易有所活跃，股转公司积极研究新三板分层机制的表态令市场的信心有所增加。我们认为，目前这个阶段是进行逢低布局的良好时机，建议投资者积极关注相关优质标的，等待市场的进一步活跃。我们推荐投资者关注未来有望受益于市场分层制度的相关优质标的，建议关注教育、医疗保健、新能源等方面的投资机会。

**重点个股推荐：金达莱、林格贝、分豆教育。**

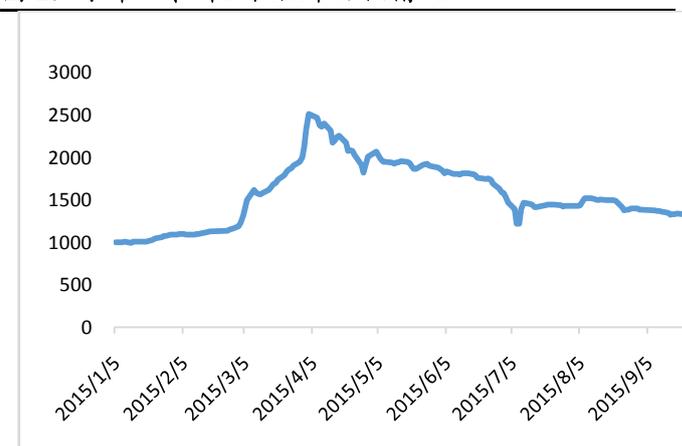
**风险提示：新三板制度改革不达预期；主板及创业板注册制的推出。**

图 1: 今年以来新三板成指涨幅情况



资料来源：国都证券，wind

图 2: 今年以来新三板做市涨幅情况



资料来源：国都证券，wind

上周新三板成指收于 1383.96 点，周涨幅为 4.22%。新三板做市指数收于 1345.42 点，周涨幅为 1.61%。市场整体周成交量为 5.27 亿股，环比上涨 21.71%；周成交金额为 25.26 亿元，环比上涨 30.88%。整体来看，本周市场量能放大幅度较大。

**表 1: 上周交易市场概况**

项目	上周	环比增减 (%)	本年累计
<b>成交数量 (万股)</b>	52689.71	13.33%	1768227.82
其中: 做市方式	32923	50.94%	666760.94
协议方式	19766.71	-19.91%	1101466.87
<b>成交金额 (万元)</b>	252557.04	27.74%	13882286.86
其中: 做市方式	165093.25	52.67%	7700482.4
协议方式	87463.79	-2.36%	6181804.47
<b>成交均价 (元)</b>	4.79	12.72%	7.85
其中: 做市方式	5.01	1.15%	11.55
协议方式	4.42	21.92%	5.61
<b>成交笔数</b>	39169	17.61%	2082728
其中: 做市方式	36219	18.15%	1718047
协议方式	2950	11.32%	364681

资料来源: 国都证券, 全国中小企业股份转让系统

**表 2: 上周挂牌公司股票成交金额前 10 名**

序号	证券代码	证券简称	转让方式	成交均价 (元)	成交数量 (万股)	成交金额 (万元)
1	830899.OC	联讯证券	做市	2.30	20923.48	48207.56
2	831850.OC	分豆教育	做市	38.92	533.90	20780.76
3	832970.OC	东海证券	协议	7.59	1399.90	10621.58
4	831628.OC	西部超导	协议	14.77	609.00	8992.49
5	831379.OC	融信租赁	做市	9.20	746.20	6861.84
6	830855.OC	盈谷股份	做市	8.95	452.20	4047.84
7	831068.OC	凌志环保	做市	14.00	255.70	3578.84
8	832325.OC	捷尚股份	协议	29.25	119.90	3506.85
9	831428.OC	数据堂	协议	68.29	43.90	2997.93
10	832953.OC	创识科技	协议	15.00	180.00	2700.00

资料来源: 国都证券, 全国中小企业股份转让系统

**表 3: 上周挂牌公司股票成交数量前 10 名**

序号	证券代码	证券简称	转让方式	成交均价 (元)	成交数量 (万股)	成交金额 (万元)
1	830899.OC	联讯证券	做市	2.30	20923.48	48207.56
2	833250.OC	瑞科际	协议	1.21	1550.00	1875.50
3	832970.OC	东海证券	协议	7.59	1399.90	10621.58
4	430570.OC	蓝星科技	协议	1.00	1268.50	1268.50
5	833499.OC	中国康富	协议	1.27	1093.60	1391.24
6	833210.OC	兆丰小贷	协议	2.00	1000.00	2000.00
7	831913.OC	东方誉源	协议	1.09	1000.00	1090.00
8	430002.OC	中科软	协议	1.52	979.96	1489.01
9	831379.OC	融信租赁	做市	9.20	746.20	6861.84
10	832740.OC	芝星炭业	协议	3.19	695.00	2219.39

资料来源: 国都证券, 全国中小企业股份转让系统

**表 4: 上周挂牌公司股票换手率前 10 名**

序号	证券代码	证券简称	转让方式	成交数量 (万股)	成交金额 (万元)	换手率
1	831913.OC	东方誉源	协议	1000.00	1090.00	58.42%
2	833078.OC	捷玛信息	协议	150.00	2250.00	49.77%
3	830987.OC	四平包装	协议	103.30	424.56	43.06%
4	430280.OC	京西创业	协议	60.10	0.90	40.07%
5	833732.OC	合晟资产	协议	100.00	100.00	40.00%
6	832740.OC	芝星炭业	协议	695.00	2219.39	26.94%
7	831801.OC	城市管家	协议	81.00	89.50	26.75%
8	831850.OC	分豆教育	做市	533.90	20780.76	24.51%
9	831778.OC	鸿森重工	协议	484.00	2298.00	23.08%
10	831810.OC	本益科技	协议	330.20	1412.59	21.43%

资料来源: 国都证券, 全国中小企业股份转让系统

## 二、 上周热点解析

### 2.1 全国股转公司：积极研究新三板分层机制

全国中小企业股份转让系统市场发展部总监胡益民 16 日表示，下一阶段全国中小企业股份转让系统将围绕完善制度，释放制度效应开展工作。同时，积极研究新三板分层机制，进一步巩固市场规模，拓宽市场范围的广度和深度。

胡益民是在出席“北京顺义新三板产业加速器新闻发布会”时做上述表示的。他说，目前新三板市场规模迅速扩大，截至 15 日，挂牌公司达到 3676 家，比 2014 年增长了 1572 家。挂牌公司中民营企业占 95%，中小微企业占比 95%，高新技术企业占 77%，形成了以创业型、成长型、创新型企业为主体的市场规模，成为各区域中小微企业登陆资本市场的选择。在融资方面，今年以来已经完成股票的发行 1774 次，募集资金 764 亿元。

我们认为，随着股转公司对包括分层制度在内的多项制度的完善，新三板市场的功能将会得到更好的发挥。新三板市场作为全国最大的基础性证券市场，服务创新型、创业型、成长型中小企业的范围将会更加广泛，服务的方式和深度也会不断拓展。

### 2.2 5 家保险机构近日申请挂牌新三板

近日，有 5 家保险机构已提交挂牌新三板的申请材料。这 5 家申请挂牌的保险机构分别为永诚财产保险股份有限公司、鼎宏汽车销售股份有限公司、民太安财产保险公估股份有限公司、华凯保险销售股份有限公司、云南同昌保险经纪股份有限公司。若永诚财险挂牌成功，其将成为首家在新三板挂牌的保险公司。另外，其余 4 家均属于保险专业中介机构。

保监会于 9 月 23 日发布《中国保监会关于深化保险中介市场改革的意见》，鼓励保险中介机构变革创新，支持保险专业中介机构通过资本市场募集资金和交易股权。保监会保险中介机构部主任赵巍表示，目前全国共有保险专业中介机构 2500 多家，而且保险中介机构挂牌新三板的意愿强烈，只要有利于其发展，保监会将给予相应的政策支持。

我们认为，随着越来越多的包括保险机构在内的金融企业在新三板挂牌，新三板市场作为我国多层次资本市场重要组成部分的地位将会越来越重要。在新三板市场挂牌的企业，不仅扩展了融资渠道，更重要的是走上了规范管理、透明经营的健康良性发展之路，对经济社会发展将会发挥日益重要的作用。

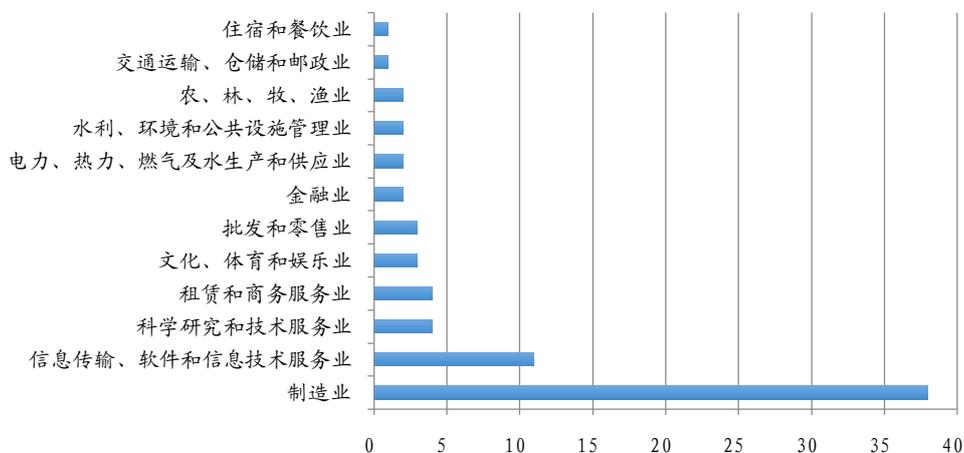
## 三、 挂牌统计

截止 10 月 16 日，全国中小企业股份转让系统共有 3697 家企业挂牌。其中上周新增挂牌企业为 72 家。全市场股本总量为 1954.91 亿股，其中可流通部分总量为 725.38 亿股。

72 家新挂牌企业中以制造业居多，其次是信息传输、软件和信息技术服务业。全部挂牌企业 2014 年营业收入中值为 4825.48 万元，净利润中值为 345.61 万元。其中，科顺防水的收入最高，达到了 10.59 亿元；卓易科技的净利润水平最高，为 10023.83

万元。净利润超过 1000 万元的企业有 22 家，有 8 家企业为亏损。

图 3: 上周新挂牌企业行业分布



资料来源: 国都证券, wind

表 5: 上周净利润超过 1000 万元新增挂牌企业

证券代码	证券简称	挂牌日	营业收入 (2014, 万元)	净利润 (2014, 万元)	所属行业
833711.OC	卓易科技	2015-10-13	22840.28	10023.83	信息传输、软件和信息技术服务业
833656.OC	确成硅化	2015-10-12	61177.38	9769.05	制造业
833666.OC	通灵股份	2015-10-16	55775.23	8992.61	制造业
833761.OC	科顺防水	2015-10-15	105922.29	7855.98	制造业
833745.OC	恐龙园	2015-10-15	44500.88	6051.43	文化、体育和娱乐业
833755.OC	扬德环境	2015-10-16	7442.12	3615.69	电力、热力、燃气及水生产和供应业
833709.OC	和信科贷	2015-10-14	4822.69	3468.21	金融业
833694.OC	新道科技	2015-10-12	18168.64	3350.27	信息传输、软件和信息技术服务业
833770.OC	宏伟供应	2015-10-15	29677.09	3056.90	租赁和商务服务业
833738.OC	大象股份	2015-10-16	32644.14	2845.55	租赁和商务服务业
833708.OC	捷佳伟创	2015-10-16	39734.82	2680.60	制造业
833737.OC	望湘园	2015-10-16	74502.31	2607.67	住宿和餐饮业
833679.OC	润光股份	2015-10-15	17770.55	2517.42	制造业
833684.OC	联赢激光	2015-10-14	16732.22	2303.62	制造业
833635.OC	瑞德智能	2015-10-12	56760.20	2035.57	制造业
833680.OC	一览网络	2015-10-16	6822.37	1901.22	信息传输、软件和信息技术服务业
833777.OC	棠棣信息	2015-10-15	6021.60	1821.33	信息传输、软件和信息技术服务业
833479.OC	朗德金燕	2015-10-16	16212.04	1758.51	制造业
833643.OC	必得科技	2015-10-15	11011.71	1539.25	制造业
833854.OC	远望信息	2015-10-16	4221.44	1342.18	信息传输、软件和信息技术服务业
833715.OC	凯世光研	2015-10-14	5933.07	1262.12	制造业
833667.OC	长联科技	2015-10-12	15951.21	1039.26	制造业

资料来源: 国都证券, wind

## 四、交易统计

### 4.1 协议转让统计

上周 256 家挂牌企业进行协议转让，成交量合计为 1.98 亿股，成交金额合计为 8.75 亿元，较上周交易量有所萎缩。其中建装业涨幅最大，涨幅为 119900.00%，涨幅前十名企业中，建装业、白茶股份仅交易 1000 股，换手率很低；而东海证券成交金额最大，一周成交 10621.58 万元。

表 6: 上周协议转让股票交易情况

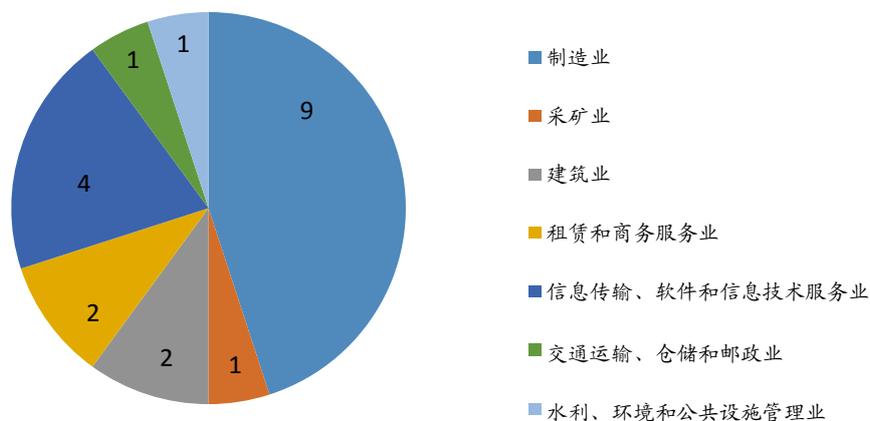
上周涨幅前十名							
证券代码	证券名称	成交量 (万股)	成交额 (万元)	涨跌幅(%)	换手率 (%)	主办(报价) 券商	证监会行业
832219.OC	建装业	0.10	1.20	119,900.00	0.00	国信证券	建筑业
833338.OC	康爱瑞浩	2.50	4.40	1,900.00	8.33	安信证券	科学研究和技术服务业
430087.OC	威力恒	0.40	3.89	1,044.71	0.17	山西证券	制造业
832946.OC	白茶股份	0.10	1.00	809.09	0.01	华龙证券	制造业
832953.OC	创识科技	180.00	2,700.00	417.24	17.04	万联证券	信息传输、软件和信息技术服务业
831486.OC	索尔科技	2.00	30.36	377.36	0.11	国金证券	制造业
430611.OC	长信股份	5.00	43.00	360.00	0.63	招商证券	信息传输、软件和信息技术服务业
833444.OC	华恒股份	82.76	354.76	356.00	2.19	南京证券	制造业
833132.OC	企源科技	74.90	998.42	344.33	2.30	中信建投证券	租赁和商务服务业
832896.OC	道有道	92.00	1,702.00	340.48	18.40	国信证券	信息传输、软件和信息技术服务业
上周成交金额前十名							
证券代码	证券名称	成交量 (万股)	成交额 (万元)	涨跌幅(%)	换手率 (%)	主办(报价) 券商	证监会行业
832970.OC	东海证券	1,399.90	10,621.58	200.00	1.07	东吴证券	金融业
831628.OC	西部超导	609.00	8,992.49	-6.10	2.17	中信建投证券	制造业
832325.OC	捷尚股份	119.90	3,506.85	-34.29	4.40	齐鲁证券	信息传输、软件和信息技术服务业
831428.OC	数据堂	43.90	2,997.93	-2.44	5.88	湘财证券	信息传输、软件和信息技术服务业
832953.OC	创识科技	180.00	2,700.00	417.24	17.04	万联证券	信息传输、软件和信息技术服务业
430193.OC	搜装科技	136.20	2,374.30	0.00	4.62	中航证券	信息传输、软件和信息技术服务业
831778.OC	鸿森重工	484.00	2,298.00	66.75	23.08	齐鲁证券	制造业
833078.OC	捷玛信息	150.00	2,250.00	0.00	49.77	中信证券	信息传输、软件和信息技术服务业
832740.OC	芝星炭业	695.00	2,219.39	-36.47	26.94	国泰君安证券	制造业
833210.OC	兆丰小贷	1,000.00	2,000.00	0.00	3.99	浙商证券	金融业

资料来源：国都证券，choice

### 4.2 做市转让统计

截止 10 月 16 日，做市转让股票数量总计 884 只，占全部挂牌企业数量的 23.91%。上周做市企业数量增加 20 家，其中制造业企业占比最多。

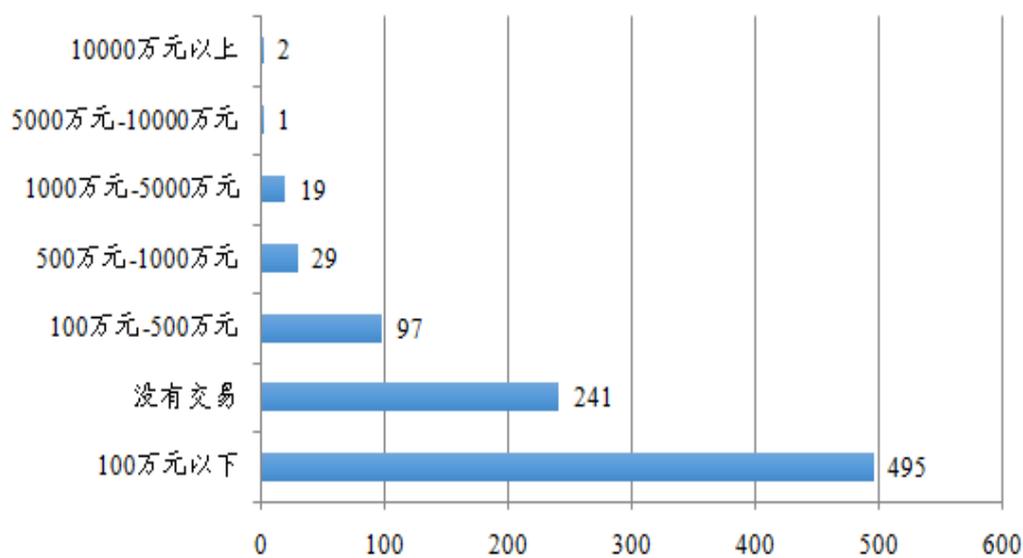
图 3: 上周新增做市企业行业分布



资料来源: 国都证券, Choice

上周做市企业成交量有所放大, 周成交金额 1000 万元以上企业共计 22 家, 占全部做市企业的 2.49%, 成交区间分布最多为 0-100 万元期间, 占全部做市企业的 56.00%。

图 5: 上周做市企业成交金额分布



资料来源: 国都证券, Choice

上周全部做市股票中涨幅最大的为思坦仪器, 周涨幅为 590.00%; 成交金额最大的股票为联讯证券, 周成交金额 48,207.56 万元。

**表 7: 上周做市转让股票交易情况**

上周做市交易涨幅前十名							
代码	名称	周涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	总市值 (亿元)	成交量 (万股)	成交金额 (万元)	证监会行业
832801.OC	思坦仪器	590.00	0.00	7.44	0.10	0.69	采矿业
831196.OC	恒扬科技	49.42	0.20	6.41	4.90	41.44	信息传输、软件和信息技术服务业
830886.OC	太尔科技	47.60	4.51	4.00	104.30	770.49	制造业
430762.OC	荣昌育种	47.28	0.33	3.17	12.40	44.51	农、林、牧、渔业
832862.OC	惠柏新材	42.78	10.83	14.78	13.00	290.99	制造业
430366.OC	金天地	37.25	3.69	12.28	367.28	2,048.17	文化、体育和娱乐业
832708.OC	三力制药	37.22	0.29	11.94	1.60	33.73	制造业
831975.OC	温迪数字	34.81	7.71	4.43	120.70	1,347.20	租赁和商务服务业
830972.OC	道一信息	34.59	1.28	2.16	4.20	43.84	信息传输、软件和信息技术服务业
832357.OC	益通股份	32.98	4.66	15.69	103.43	506.00	电力、热力、燃气及水生产和供应业
上周做市交易成交金额前十名							
代码	名称	周涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	总市值 (亿元)	成交量 (万股)	成交金额 (万元)	证监会行业
830899.OC	联讯证券	-0.88	12.06	70.03	20,923.48	48,207.56	金融业
831850.OC	分豆教育	-2.38	24.51	20.50	533.90	20,780.76	信息传输、软件和信息技术服务业
831379.OC	融信租赁	3.12	13.80	18.48	746.20	6,861.84	租赁和商务服务业
830855.OC	盈谷股份	0.00	5.42	11.22	452.20	4,047.84	制造业
831068.OC	凌志环保	2.70	3.83	16.34	255.70	3,578.84	水利、环境和公共设施管理业
830881.OC	圣泉集团	-2.60	0.59	52.98	276.50	2,279.51	制造业
430208.OC	优炫软件	3.13	3.43	11.21	137.90	2,195.64	信息传输、软件和信息技术服务业
430366.OC	金天地	37.25	3.69	12.28	367.28	2,048.17	文化、体育和娱乐业
830931.OC	仁会生物	10.34	1.11	49.67	44.70	1,956.57	制造业
830900.OC	维福特	0.39	8.45	5.20	342.70	1,801.57	制造业

资料来源：国都证券，Choice

根据证监会行业统计，制造业公司仍占做市企业比例最高，为 475 家，占比为 53.85%。金融类企业的总资产均值最高，为 32.34 亿元。批发和零售业的营业收入均值最高，为 3.71 亿元。教育类企业的净利润均值最高，为 6870.85 万元。

**表 8: 做市转让股票按行业统计情况**

行业名称	占比	做市转让股票个数	总股本 (亿股)	流通股本 (亿股)	总资产均值 (万元)	营业收入均值 (万元)	净利润均值 (万元)
制造业	53.85%	475	299.94	130.94	26,067.48	9,056.85	785.75
信息传输、软件和信息技术服务业	22.00%	194	90.53	44.73	10,782.56	4,587.49	481.99
科学研究和技术服务业	4.31%	38	14.00	4.64	9,418.21	3,299.20	607.45
建筑业	4.20%	37	29.18	13.06	51,961.07	19,708.37	1,340.06
租赁和商务服务业	3.63%	32	19.36	9.88	16,146.86	6,905.13	547.50
批发和零售业	2.61%	23	12.76	5.09	35,355.24	37,099.70	718.34
农、林、牧、渔业	2.61%	23	22.52	9.17	52,435.02	19,693.93	1,579.07
文化、体育和娱乐业	1.36%	12	9.39	4.88	18,102.97	3,335.81	517.46

交通运输、仓储和邮政业	1.25%	11	21.90	16.64	28,223.38	13,844.09	561.34
水利、环境和公共设施管理业	1.13%	10	7.37	2.79	29,911.96	6,584.55	1,651.10
金融业	0.91%	8	94.53	53.24	323,422.51	19,540.74	6,856.98
采矿业	0.68%	6	6.80	3.25	44,408.18	3,721.20	297.74
卫生和社会工作	0.34%	3	1.49	0.46	12,991.89	4,652.79	84.95
房地产业	0.34%	3	1.98	1.14	10,969.53	8,085.70	-120.12
教育	0.34%	3	2.49	1.24	39,258.31	32,552.22	6,870.85
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.34%	3	4.41	0.80	26,146.74	6,871.59	775.53
住宿和餐饮业	0.11%	1	0.59	0.28	15,784.98	8,910.92	519.89

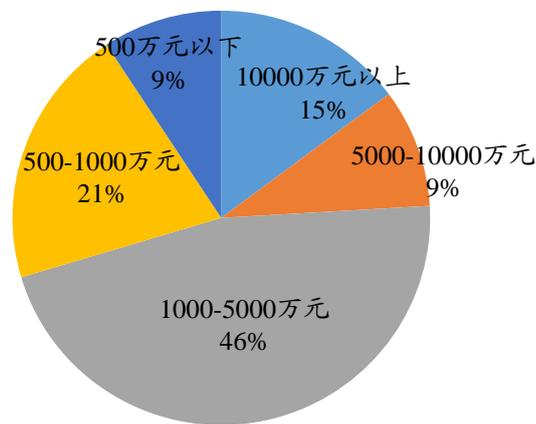
资料来源：国都证券，wind

## 五、融资统计

上周共有 54 家企业发布了定向增发预案，预计增发股份数量为 5.00 亿股，募集资金总额 25.19 亿元。其中，中标集团募集资金总额最大，达到了 3.50 亿元。

从 54 家企业的融资目的来看，有 41 家企业为补充流动资金，占比达到 75.93%，有 6 家企业为项目融资，占比达到 11.11%，有 3 家企业为融资收购其他资产，占比达 5.56%，美基食品（831298.OC）和时空客（831335.OC）为配套融资，特耐股份（833032.OC）为实际控制人资产注入，锐风行（430194.OC）为公司间资产置换重组。

图 6：上周挂牌企业融资金额分布



资料来源：国都证券，wind

表 9：上周挂牌公司融资金额前十名

代码	名称	发行价格	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)	增发市盈率	证监会行业(2012版)
833014.OC	中标集团	10.00	3,500.00	35,000.00	3500.00	建筑业
831428.OC	数据堂	27.84	862.03	23,998.90	862.03	信息传输、软件和信息技术服务业
831200.OC	巨正源	4.00	5,000.00	20,000.00	121.80	批发和零售业
831298.OC	美基食品	5.00	3,000.00	15,000.00	911.76	制造业

---

833295.OC	国佳新材	8.80	1,515.62	13,337.43	610.40	制造业
833362.OC	海通发展	4.20	3,000.00	12,600.00	1500.00	交通运输、仓储和邮政业
831557.OC	中呼科技	16.00	750.00	12,000.00	510.00	信息传输、软件和信息技术 服务业
831298.OC	美基食品	5.00	2,098.00	10,490.00	396.00	制造业
430523.OC	泰谷生物	8.00	1,250.00	10,000.00	2000.00	制造业
430498.OC	嘉网股份	2.00	4,300.00	8,600.00	441.18	批发和零售业

---

资料来源：国都证券，wind

**国都证券投资评级**

国都证券行业投资评级的类别、级别定义		
类别	级别	定义
投资评级	推荐	行业基本面向好, 未来6个月内, 行业指数跑赢综合指数
	中性	行业基本面稳定, 未来6个月内, 行业指数跟随综合指数
	回避	行业基本面向淡, 未来6个月内, 行业指数跑输综合指数

国都证券公司投资评级的类别、级别定义		
类别	级别	定义
投资评级	强烈推荐	预计未来6个月内, 股价涨幅在15%以上
	推荐	预计未来6个月内, 股价涨幅在5-15%之间
	中性	预计未来6个月内, 股价变动幅度介于±5%之间
	回避	预计未来6个月内, 股价跌幅在5%以上

**免责声明**

国都证券研究所及研究员在预测证券品种的走势或对投资证券的可行性提出建议时, 在研究所和研究员知情的范围内本公司、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告中的信息均来源于公开资料或国都证券研究所研究员实地调研所取得的信息, 国都证券研究所及其研究员不对这些信息的准确性与完整性做出任何保证。国都证券及其关联机构可能持有报告所涉及的证券品种并进行交易, 也有可能为这些公司提供相关服务。本报告中所有观点与建议仅供参考, 根据本报告作出投资所导致的任何后果与公司及研究员无关, 投资者据此操作, 风险自负。

本报告版权归国都证券所有, 未经书面授权许可, 任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发送、发布、复制。

**国都证券研究员及其研究行业一览表**

研究员	研究领域	E-mail	研究员	研究领域	E-mail
韩保倩	新三板	hanbaoqian@guodu.com			
张帆	新三板	zhangfan@guodu.com			
刘飞	新三板	liufei@guodu.com			