

新三板日报（11.11）—细数与新三板分层紧密相关的制度安排

【行情速递】

11月10日，挂牌公司共计4034家，做市/协议分别为951家/3083家。当日有成交股票681只，做市/协议分别为534只/147只。当日成交额7.63亿元，做市/协议分别为5.07亿元/2.56亿元，市场整体换手率为0.19%，做市/协议分别为0.35%/0.10%。

指数方面，三板成指收于1372.06点，上涨2.58%；三板做市收于1351.04点，上涨0.39%。个股方面，成交额超过1000万元的股票共12只，涨幅超过100%的股票共10只。

【定增动态】

11月10日，共有13家公司发布定增预案，募集资金7.09亿元，发行PE中值9倍，发行PB中值2倍。

【新股挂牌】

11月10日，共有34家新股挂牌企业，所属行业：制造业19家；信息传输、软件和信息技术服务业8家；建筑房地产业4家；文化体育娱乐业、租赁商务服务业、金融业各1家。

【新增做市】

本日共有6家公司由协议转让方式变更为做市转让方式，另有1家以做市转让方式挂牌。

【行业及市场要闻】

【证券日报】足球挂牌新三板 恒大新产业分拆上市再落一子

【上海证券报】细数与新三板分层紧密相关的制度安排

昨日市场

指数名称	收盘	涨跌幅(%)
上证综指	3640.49	-0.18
沪深300	3833.24	-0.19
深证成指	12500.53	0.38
中小板综	12708.82	0.93
三板成指	1372.06	2.58
三板做市	1351.04	0.39

近期研究报告

《国都证券新三板日报》；
《国都证券新三板周报》；

研究员: 韩保倩

电话: 18911733232

Email: hanbaoqian@guodu.com

执业证书编号: S0940515070002

联系人: 杨佳昊

电话: 010-84183149

Email: yangjiahao@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。

一、行情速递

11月10日，挂牌公司共计4034家，做市/协议分别为951家/3083家。当日有成交股票681只，做市/协议分别为534只/147只。当日成交额7.63亿元，做市/协议分别为5.07亿元/2.56亿元，市场整体换手率为0.19%，做市/协议分别为0.35%/0.10%。

指数方面，三板成指收于1372.06点，上涨2.58%；三板做市收于1351.04点，上涨0.39%。个股方面，成交额超过1000万元的股票共12只，涨幅超过100%的股票共10只。

表1：指数概况

指数代码	名称	最近成交价	涨跌	涨跌幅	成交量(万股)	成交额(亿元)
899001	三板成指	1372.06	34.44	2.57%	8746.42	47952.23
899002	三板做市	1351.04	5.21	0.39%	7536.51	38273.38

资料来源：国都证券、全国中小企业股份转让系统

表2：市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	951	3083	4034
当日新增家数	7	27	34
总股本(亿股)	706.06	1508.82	2214.88
流通股本(亿股)	338.48	483.99	822.47
成交股票只数	534	147	681
成交金额(万元)	50651.65	25614.84	76266.49
成交数量(万股)	8817.21	4167.17	12984.38
成交笔数	10540	612	11152

资料来源：国都证券、全国中小企业股份转让系统

表3：挂牌公司成交金额前十

证券代码	证券简称	转让方式	最近成交价(元/股)	成交金额(万元)	成交量(万股)	涨跌幅	换手率	总市值(亿元)	市盈率
830899.OC	联讯证券	做市	2.50	12215.25	4921.90	0.40%	2.84%	78.15	96
832705.OC	达瑞生物	协议	79.11	7373.05	93.20	0.00%	3.89%	27.78	231
833044.OC	硅谷天堂	协议	30.14	5052.91	168.10	0.47%	1.64%	445.28	308
830881.OC	圣泉集团	做市	9.10	2520.81	272.20	0.78%	0.58%	58.58	19
832083.OC	奥默医药	协议	8.50	2020.76	237.74	0.00%	8.93%	3.84	138
831068.OC	凌志环保	做市	14.15	1946.20	140.80	-0.98%	2.11%	15.21	48
831850.OC	分豆教育	做市	39.28	1656.46	42.80	3.92%	1.77%	19.64	267
831379.OC	融信租赁	做市	10.08	1633.49	163.30	2.44%	2.82%	25.20	87
833499.OC	中国康富	协议	1.25	1422.07	1117.70	-34.21%	1.58%	31.22	41
833366.OC	利隆媒体	做市	16.05	1228.36	78.10	4.09%	1.08%	16.21	40

资料来源：国都证券、全国中小企业股份转让系统、Wind

二、定增动态

11月10日，共有13家公司发布定增预案，募集资金7.09亿元，发行PE中值9倍，发行PB中值2倍。

表4：定增预案

证券代码	证券简称	发行对象	发行价格	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)	每股收益(2014)	发行PE	每股净资产(2014)	发行PB	所属行业
833051.OC	澳沙科技	机构投资者	4.33	692.84	3,000.00	0.13	32.95	2.02	2.14	制造业
430256.OC	卓繁信息	自然人投资者、机构投资者	10.00	120.00	1,200.00	0.50	20.15	1.60	6.25	信息传输、软件和信息技术服务业
430339.OC	中搜网络	合格投资者	15.00	2,500.00	50,000.00	-2.80	-5.36	3.40	4.41	信息传输、软件和信息技术服务业
430649.OC	绿清科技	机构投资者	1.80	700.00	1,260.00	1.34	1.34	1.34	1.34	制造业
831290.OC	金达照明	公司股东、核心员工	2.63	224.30	589.91	0.22	11.95	2.63	1.00	制造业
832743.OC	福能租赁	机构投资者	3.10	1,000.00	3,100.00	0.36	8.61	1.26	2.46	租赁和商务服务业
832836.OC	银钢一通	公司股东、公司高管、核心员工	2.70	315.00	850.50	0.11	24.55	1.83	1.48	制造业
832861.OC	奇致激光	机构投资者、自然人投资者	6.08	400.00	2,432.00	0.37	16.43	1.16	5.24	制造业
833327.OC	泰林生物	合格投资者	7.00	400.00	2,800.00	1.00	7.00	5.45	1.28	制造业
833486.OC	前程人力	机构投资者	1.20	1,200.00	1,440.00	0.67	1.79	1.09	1.10	租赁和商务服务业

资料来源：国都证券、全国中小企业股份转让系统、Wind

三、新股挂牌

11月10日，共有34家新股挂牌企业，所属行业：制造业19家；信息传输、软件和信息技术服务业8家；建筑房地产业4家；文化体育娱乐业、租赁商务服务业、金融业各1家。

表 5: 新股挂牌

证券代码	证券简称	营业收入 2014 年 (百万元)	净利润 2014 年 (百万元)	所属行业	公司简介
834156.OC	优蜜移动	409.28	40.77	信息传输、软件和信息技术服务业	广州优蜜移动科技股份有限公司（简称优蜜移动）是全球领先的移动营销服务商。旗下有米广告和有米游戏两大平台，经营业务全面覆盖了移动广告、游戏联运、游戏发行等移动营销关键链条，具备强大的移动渠道资源优势。
834174.OC	维康子帆	239.58	33.76	制造业	贵州维康子帆药业股份有限公司是一家集苗族医药开发、生产、销售为一体的现代化制药企业。公司依托贵州省丰富的中药材资源和苗族用药经验，应用现代科学技术开发了具有独立知识产权的现代民族中药。
834025.OC	赛思信安	31.24	1.87	信息传输、软件和信息技术服务业	北京赛思信安技术股份有限公司是一家拥有自主知识产权的专注于大数据领域的企业，是国内领先的提供大数据综合解决方案的专业公司，从事涵盖大数据抽取转换、大数据存储管理、大数据分析服务和大数据安全等方向的产品及解决方案研发。
834090.OC	兴达泡塑	9,056.33	18.40	制造业	锡兴集团创建于 1992 年 1 月，是专业生产可发性聚苯乙烯树脂(EPS)的大型民营塑化企业集团。经过 20 年健康发展，集团已经成长为国家火炬计划重点高新技术企业、江苏省优秀民营企业、江苏省特级诚信企业(AAA)。
833760.OC	天然谷	61.98	-1.82	制造业	汉中天然谷生物科技有限公司专业生产各种植物提取物。公司依托陕西秦巴山脉丰富的中草药植物资源和洁净的天然生态环境等优势，专业从事植物提取物研发、生产、销售及相关产品进出口，是一家科技外向型企业。
834054.OC	游戏多	12.48	-2.79	信息传输、软件和信息技术服务业	上海游戏多网络科技有限公司成立早期主要运营 PC 端网页游戏媒体 Cwebgame.com，后更改域名为 Cwan.com，中文名称是中国玩家网(原中国网页游戏网)。Cwan 曾是国内最早一批网页游戏爱好者所组织的论坛，见证了国内网页游戏行业的萌芽与发展，由论坛向门户网站转型之后旨在关注网页游戏行业，与行业一起成长。
833875.OC	博信通信	180.55	15.23	信息传输、软件和信息技术服务业	博信通信股份有限公司是一家专业为电信运营商提供通信网络技术服务及相关产品和系统解决方案的高新技术企业。公司成立以来，专注于为电信运营商提供优质的通信网络工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务及相关配套产品。
833491.OC	沧海核装	317.65	12.89	制造业	公司是一家以制造、销售民用核管配件和管件系列产品；管道工程(凭资质证经营)；钢材、机电产品(国家专控产品除外)的批发、零售等业务为经营范围的企业，主营业务是核电、输油输气、化工、火电等领域金属管件的研发、生产及销售。
834117.OC	山东绿霸	1,511.82	354.77	制造业	山东绿霸化工股份有限公司立足于农药行业，是专业从事除草剂、杀虫剂和吡啶类产品的生产、研发与销售的高新技术企业，是“山东省企业技术中心”、“省高新技术企业”。
834136.OC	掌智通	43.89	9.02	信息传输、软件和信息技术服务业	北京掌智通科技股份有限公司从事行业为移动互联网精准投放广告平台，简称移动广告平台。概述为以大数据及云计算为基础，以国际化水平的实时竞价(RTB)架构和算法，凭借先进的人群定向专利技术，为广告主提供精准的、程序化的移动互联网广告购买服务。
834080.OC	中嘉实业	55.83	0.44	制造业	德阳市中嘉实业股份有限公司成立于 2000 年，位于德阳市旌阳区八角工业园图门江路 23 号，占地 41000 平方米，现代标准厂房 21600 平方米。公司属于股份有限责任公司，是集机械制造、酒店业及国际贸易为一体的综合性公司。
834083.OC	盛华霖	3.61	0.23	制造业	黑龙江盛华霖科技发展股份有限公司是一家研发和生产供热计量产品的企业，作为国家级高新技术企业，公司自设立以来一直从事供热计量相关产品的研发、生产及销售业务。公司主要产品为通断时间面积热分摊系统、温度面积热分摊系统、超声波热量计量系统、盛华霖智能温控云系统。
833959.OC	美心翼申	295.32	23.13	制造业	公司自成立以来，长期专注于内燃机曲轴、制冷及空气压缩机曲轴以及其关联产品制造以及制造工艺开发，以多年专业的曲轴行业经验为指导，为国内外客户提供高品质的曲轴产品和优质的定制化服务，以致力于打造成精密机械制造专家，并成为全球受尊敬的供应商。公司主要从事内燃机曲轴、制冷及空气压缩机曲轴及其关联产品的研发、生产、销售和服务。

833898.OC	磊曜股份	11.74	-0.49	制造业	2011年7月,该公司成立于张江高科技园区(现上海自由贸易试验区),是一家专业从事功率器件、模拟及数模混合集成电路的研发、设计与提供系统解决方案的企业。该公司的核心业务为集成电路和电子产品的设计、开发和销售。
834154.OC	建为历保	37.37	2.47	建筑业	公司于2013年开发了基于建筑物硬基层破损可逆修复工艺及技术服务以及防水层渗漏监测系统。公司是一家专业从事历史建筑保护的高科技企业,自成立之日起致力于对我国优秀历史建筑保护领域的研究和探索,是上海市首批获得文物修缮资格证书的公司之一。
834035.OC	力驰雷奥	32.74	2.08	制造业	浙江力驰雷奥环保科技股份有限公司专业从事于汽车废气排放控制装置、废气排放处理系统产品的生产,主要产品为EGR冷却器。公司现拥有国内外一流的生产设备和检查设备包括韩国EGR冷却器生产线、高温真空钎焊炉、全自动超声波清洗线等。
834070.OC	盛全物业	124.78	10.76	房地产业	该公司主营业务系为住宅、商业物业及其他机构,如学校、医院等提供专业的物业经营管理服务。公司自成立以来一直专注于主营业务,业务始终稳定发展,未发生重大变化。
834159.OC	海盈科技	211.77	2.58	制造业	公司总部设立在深圳市,分公司设立在东莞塘厦。公司主要生产车用动力型聚合物锂离子电池以及消费类锂离子电池。公司目前已形成日产4万支以上大容量聚合物锂离子电池,10万支以上手机电池的生产规模,成为中国主要的聚合物锂离子电池供应商之一。
833997.OC	巴鲁特	14.21	-7.40	制造业	浙江巴鲁特服饰有限公司是英国轻奢男装巴鲁特(Brloote)品牌所有者,我们专注于品牌研发、创新、零售终端管理、品牌店铺形象及品牌文化建设等,主攻电子商务,并在线下同步发展实体销售网点。公司目标力争将巴鲁特打造成国内轻奢华第一男装品牌。
834245.OC	易普森	50.40	4.11	制造业	深圳易普森科技股份有限公司是一家面向银行、保险、通信运营商、电力等行业用户提供渠道信息化综合服务的国家级高新技术企业。公司提供的无纸化营业厅整体方案和基于移动互联网技术、智能终端技术渠道信息化整体解决方案已经在中国移动、中国联通、国家电网、中国人寿等大型央企进行了大规模的应用。
834213.OC	物管股份	160.22	3.05	房地产业	苏州市会议中心管理有限公司是由苏州市会议中心投资,成立于2003年12月4日,注册资金为500万元,主要经营范围为物业管理、酒店管理、绿化园艺服务、设备设施工程维修、礼仪服务、中餐制售、会议服务等,是会议中心对外服务的窗口。
834193.OC	大川新材	108.09	2.63	制造业	浙江大川新材料有限公司位于浙江省长兴县吴山乡城南工业园区,公司占地面积100多亩,投资1.2亿元人民币,现有员工100余人。建有现代化的生产车间和配套公用辅助设施。是一家集科研、开发、生产、经营于一体,专业生产水溶性高分子系列产品的企业。
834251.OC	兴源仪表	58.44	3.87	制造业	公司于2009年12月在深圳市注册成立,国家级高新技术企业、中国计量协会水表工作委员会委员单位。其控股股东深圳市兴源鼎新科技有限公司原为深圳市水务集团二级企业——成立于1993年,目前为深圳市最大的管道、钢结构工程企业。
834069.OC	金通科技	344.99	34.24	信息传输、软件和信息技术服务业	该公司是一家专业从事公共自行车系统研发和应用的企业。公司以公共自行车系统的研发、销售、建设、维护为核心,主要面向各地政府和企业,提供公共自行车租赁系统建设解决方案,以及公共自行车租赁系统配套设备和维护等服务。
834135.OC	龙盛股份	54.09	0.81	制造业	乐陵市龙盛食品有限公司是一家新兴的食品企业,公司位于渤海之滨的山东省乐陵市经济技术开发区。国内主要客户有统一集团、华龙集团、金锣集团、正大集团、六合集团、亚太中慧等,深受广大用户的好评。
834116.OC	高信达	399.24	25.39	信息传输、软件和信息技术服务业	北京高信达通信科技股份有限公司总部位于北京。高信达在通信领域为客户提供网络服务和解决方案,是专业的通信服务集成商。
834130.OC	科升无线	32.43	-0.70	信息传输、软件和信息技术服务业	科升致力于移动互联网领域产品的研发,是一家为个人和企业提供无线网络接入、移动应用等方面产品和运营服务的专业互联网公司。公司有一支充满活力和创造力的团队,总部位于苏州工业园区,在上海、南京等地设有办事处。
834092.OC	惠和股份	49.57	3.39	建筑业	厦门惠和股份有限公司创建于1989年,集古建修缮、仿古建筑、主题园林景观、艺术雕塑、石材幕墙装饰、展览展陈、设计、非遗基地、文化旅游投资开发项目于一体,是中国石文化产业运营领导品牌。
834015.OC	金海岸	145.57	21.86	文化、体育和娱乐业	杭州金海岸文化发展股份有限公司主要从事连锁剧院的经营管理和演艺节目的创作、制作及演出。公司产品根据节目特点和受众对象,可以分为三类:综艺演出节目、旅游演出节目、线上互联网直播节目,

其中综艺演出节目是核心产品、旅游演出节目是特色产品、线上互联网直播节目是创新产品。

广东三人行管理咨询股份有限公司成立于 2003 年，公司是一家提供“综合效能提升”整体解决方案的专业人力资源服务供应商，主要为银行业、速递业等服务窗口行业以及事业单位的客户提供服务外包、调研咨询、教育培训等服务。

广州市毅航互联通信股份有限公司是专注于下一代通信网络(NGN+3G+IMS)的通信产品设计、研发、销售以及整体解决方案的供应商。公司座落于国家级高新技术产业开发区之一的广州华景软件园，并在印度、北京、深圳、上海、成都等地设有办事处。

技美股份作为国内半导体晶圆减薄、切割保护贴膜、撕膜解决方案的行业领先者，掌握了高速高精度运动机械工程设计与制造技术、高性能智能运动控制软件及电气设计等技术，拥有发明专利 9 项、实用新型专利 7 项。2012 年 11 月，公司取得上海市高新技术企业认定。

公司专业从事特种设备压力管道元件、燃气调压装备、膜式燃气表的研发、生产、销售。目前拥有与特种设备压力管道元件、燃气调压设备、膜式燃气表等产品相适应的生产设备设施和较为完善的检验、试验设备。

海航东银期货有限公司由海航集团直接控股，并于 2008 年 3 月 31 日正式更名为海航东银期货有限公司。海航东银期货是上海期货交易所(会员号 182)、大连商品交易所(会员号 023)和郑州商品交易所(会员号 026)的正式会员，并于 2007 年 11 月取得中国金融期货交易所的金融期货经纪业务资格和金融期货交易结算业务资格。

资料来源：国都证券、全国中小企业股份转让系统、Wind

四、新增做市

本日共有 6 家公司由协议转让方式变更为做市转让方式，另有 1 家以做市转让方式挂牌。

表 4: 新增做市企业

证券代码	证券简称	做市券商	所属行业	做市首日涨跌幅	成交额(万元)
430247.OC	金日创	中信建投,联讯证券,南京证券,国盛证券	制造业	236.67%	9.29
831744.OC	万信达	安信证券,兴业证券,中山证券	建筑业	22.38%	14.75
831936.OC	联科生物	财通证券,浙商证券	批发和零售业	73.18%	1.44
430558.OC	均信担保	银河证券,华融证券,民生证券	租赁和商务服务业	-5.93%	61.82
831785.OC	恒远利废	中泰证券,华安证券	制造业	0	0.30
832633.OC	伏泰科技	东吴证券,中山证券	信息传输、软件和信息技术服务业	111.86%	420.51
834156.OC	优蜜移动	中信证券,东方证券	信息传输、软件和信息技术服务业	0	363.40

资料来源：国都证券、全国中小企业股份转让系统、Choice

五、行业及市场要闻

【证券日报】足球挂牌新三板 恒大新产业分拆上市再落一子

继地产、健康、互联网社区业务相继上市后，恒大集团旗下的又一个产业也完成了

在资本市场的登陆。

11月6日，广州恒大淘宝足球俱乐部（简称“恒大淘宝”）举行了新三板挂牌上市敲钟仪式。虽然足球并不是两大股东的主营产业，但恒大集团董事会主席许家印、阿里巴巴董事会主席马云，仍来到了恒大淘宝的挂牌现场，而这显示出两家公司对恒大淘宝的重视程度。

由于恒大淘宝是亚洲首家登陆资本市场的足球俱乐部，因此其也顺势抢下了“亚洲足球第一股”的名头。

同时，恒大淘宝成功挂牌，意味其作为独立的上市公司，实现独立运营、自负盈亏。此举有利于恒大地产专注核心业务，增强盈利能力；也让恒大兑现了新产业分拆上市的承诺，加快轻资化进程。

【上海证券报】细数与新三板分层紧密相关的制度安排

在上周五举行的“第三届中国资本全球化投资论坛”上，全国中小企业股转系统挂牌业务部总监李永春透露，年底推出新三板分层交易制度是大概率事件。此前的10月28日，股转系统副总经理隋强在参加“金融街论坛”时也表示，新三板内部已具备分层条件，年内一定推出。这么说来，新三板离分层交易制度越来越近了。

其实，新三板欲实施分层交易制度也并非新闻。早在今年3月，新三板分层交易问题就受到多家媒体的关注；4月，全国股转公司相关负责人曾向外界透露了“制定分层方案是今年股转公司的重点工作，一定会落地”的消息。看目前的态势，承诺兑现想来不会有太大问题。新三板实施分层交易，首先要推出竞价交易机制，在此基础上，还必须关注其他方面的问题。

首先是实行层层推进制度。任何一家新三板挂牌企业，都不允许直接进入竞价交易层。企业挂牌后，先得从协议转让交易开始，如果市场交投足够活跃，才可进入做市商交易层，实行做市转让交易，而当做市转让交易不能满足市场投资要求时，应该实行竞价交易。其次，对于出现违规行为的企业、中介或个人投资者，应限制其参与竞价交易。此外，新三板的投资门槛还可再适当降低。

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			