

2015年12月02日

## 新三板日报（新三板企业 IPO 意愿明显升温）

## 定期报告

## 投资要点

- ◆【每日做市概况】12月2日做市商情况变动：海通证券后续加入为上陵牧业（430505.OC）提供做市服务；中银国际证券后续加入为田野股份（832023.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为万绿生物（830828.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为新达通（430596.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为掌上通（430093.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为陆海科技（430458.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为基康仪器（830879.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为星和众工（430084.OC）提供做市服务；中泰证券后续加入为上陵牧业（430505.OC）提供做市服务；12月2日起由协议转为做市的挂牌公司：昆工恒达（831152.OC）、三扬股份（832176.OC）、圣博华康（831205.OC）、道有道（832896.OC）、深圳行健（430467.OC）、中源欧佳（832604.OC）、超纯环保（833786.OC）。12月1日新增做市1家，思为同飞股价无变动。涨跌幅方面，精鹰传媒上涨300.00%收于24.00，位列做市板块每日涨幅榜首；基美影业29.06%收于10.57；艾录股份上涨13.81%收于14.83。做市涨幅排名前十的股票中有无首日做市。
- ◆【每日交易概况】12月1日，新三板共有751只股票发生成交，其中做市股票有578只，做市股票中古精鹰传媒排第一，涨幅为300.00%；协议成交股票中，位列榜首的是卓越鸿昌，上涨幅度达到500.00%，今日有7只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1家为做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有326只股票上涨，313只股票下跌。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到9217.11万元。明利仓储的成交额为2449.34万元位居第二。紧跟其后的中科招商成交额为2122.54万元。今日有14只个股成交额超过千万，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。
- ◆【每日投资机会】春秋鸿（831051.OC）、金柏股份（830947.OC）、博拉网络（834484.OC）、科顺防水（833761.OC）、壹加壹（831609.OC）等发布重点公告。
- ◆【财经要闻】  
新三板企业 IPO 意愿明显升温
- ◆ 风险提示:系统性风险

## 分析师

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

## 报告联系人

盖斌赫  
gaibinhe@huajinsc.cn  
021-20655577

## 相关报告

- 新三板日报(新三板促生新 PE)2015-12-1
- 新三板日报(英大证券现做市乌龙)2015-11-30
- 新三板日报(新三板绝非创业板预备板)2015-11-27
- 新三板日报(新三板公司转往创业板须有章可循)2015-11-26
- 新三板日报(新三板分层说明发布三套标准并行)2015-11-25

## 内容目录

一、每日做市概况.....	3
(1) 12月2日做市商情况变动：.....	3
(2) 12月2日起由协议转为做市的挂牌公司：.....	3
二、每日交易概况.....	7
三、每日投资热点.....	9
(1) 每日定增.....	9
(2) 每日重点公告.....	16
四、财经要闻.....	18

## 图表目录

图 1：做市板块各行业占比.....	5
图 2：新三板公司数变动.....	7
图 3：新三板指数表现.....	8
图 4：涨跌范围统计图.....	8
表 1：每日待做市.....	3
表 2：做市公司（做市商数超 12）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.....	7
表 7：每日指数概况.....	7
表 8：每日领涨.....	8
表 9：每日最活跃.....	9
表 10：每日定增.....	9

## 一、每日做市概况

### (1) 12月2日做市商情况变动：

海通证券后续加入为上陵牧业(430505.OC)提供做市服务；

中银国际证券后续加入为田野股份(832023.OC)提供做市服务；

上海证券后续加入为万绿生物(830828.OC)提供做市服务；

上海证券后续加入为新达通(430596.OC)提供做市服务；

上海证券后续加入为掌上通(430093.OC)提供做市服务；

上海证券后续加入为陆海科技(430458.OC)提供做市服务；

上海证券后续加入为基康仪器(830879.OC)提供做市服务；

上海证券后续加入为星和众工(430084.OC)提供做市服务；

中泰证券后续加入为上陵牧业(430505.OC)提供做市服务；

### (2) 12月2日起由协议转为做市的挂牌公司：

昆工恒达(831152.OC)：做市商为广发证券，中原证券

三扬股份(832176.OC)：做市商为华融证券，浙商证券，广州证券

圣博华康(831205.OC)：做市商为中信建设证券，国泰君安证券，广发证券

道有道(832896.OC)：做市商为国信证券，方正证券，平安证券，中泰证券，信达证券，  
长江证券，中国国际金融，开源证券

深圳行健(430467.OC)：做市商为国信证券，广发证券

中源欧佳(832604.OC)：做市商为平安证券，中信证券，国泰君安证券，联讯证券

超纯环保(833786.OC)：做市商为安信证券，平安证券，广发证券，中国中投证券，  
川财证券，国海证券

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
831152.OC	昆工恒达	昆工恒达钛基涂层材料、昆工恒达特种金属粉体材料的研发和制备、昆工恒达冶金电极辅助材料、昆工恒达有色金属冶金电极材料	7021000	100383533.92	4030578.69	0.06
832176.OC	三扬股份	三扬股份电镀生产线、三扬股份电源设备、三扬股份拉链机械	3122000	73261446.05	2899431.25	0.23
831205.OC	圣博华康	圣博华康创意园区顾问服务、圣博华康创意园区投资运营、圣博华康园区及地产规划咨询	11774000	72384247.83	7511392.76	0.06

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
832896.OC	道有道	道有道移动互联网广告平台服务、道有道移动互联网开发平台服务、道有道移动互联网营销初级生态圈、道有道移动互联网营销生态圈全景	6415000	153393436.09	41813284.44	2.79
430467.OC	深圳行健	深圳行健海上石油平台火气系统 FIRE&GAS 系统、深圳行健海上油田（群）电站管理系统、深圳行健楼宇智能控制系统、深圳行健自动化体积管标定与原油计量外输系统	0	95402245.83	22628366.22	2.10
832604.OC	中源欧佳	中源欧佳纺车式渔线轮、中源欧佳鼓式渔线轮、中源欧佳抛投式渔线轮	6398375	278576734.60	17829680.92	0.21
833786.OC	超纯环保	超纯环保水处理成套设备生产销售、超纯环保水处理项目 EPC 工程总承包、超纯环保水处理项目托管运营服务、超纯环保水处理项目维护保养及相关配件、耗材销售、超纯环保注入化学品销售/服务	1801000	103541735.15	6033024.06	0.12

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 2：做市公司（做市商数超 12）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	34	1	中泰证券	186
2	831963.OC	明利仓储	26	2	兴业证券	143
3	430394.OC	伯朗特	18	3	天风证券	130
4	430051.OC	九恒星	17	4	申万宏源证券	129
5	430357.OC	行悦信息	16	5	国信证券	123
6	832023.OC	田野股份	16	6	上海证券	122
7	830837.OC	古城香业	15	7	广州证券	118
8	430037.OC	联飞翔	15	8	光大证券	111
9	430462.OC	树业环保	15	9	国泰君安	108
10	430084.OC	星和众工	14	10	广发证券	107
11	430305.OC	维珍创意	13			
12	430065.OC	中海阳	13			
13	830978.OC	先临三维	13			
14	430289.OC	华索科技	13			
15	430518.OC	嘉达早教	13			
16	831379.OC	融信租赁	13			
17	430074.OC	德鑫物联	12			
18	430759.OC	凯路仕	12			
19	830958.OC	鑫庄农贷	12			
20	830881.OC	圣泉集团	12			

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

12月1日新增做市1家，思为同飞股价无变动。

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	831097.OC	思为同飞	0.00	3.68	0.37

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

涨跌幅方面,精鹰传媒上涨 300.00%收于 24.00,位列做市板块每日涨幅榜首;基美影业 29.06%收于 10.57;艾录股份上涨 13.81%收于 14.83。做市涨幅排名前十的股票中有无首日做市。

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	830781.OC	精鹰传媒	300.00	24.00	9.59	否
2	430358.OC	基美影业	29.06	10.57	1822.33	否
3	830970.OC	艾录股份	13.81	14.83	1038.88	否
4	430339.OC	中搜网络	12.10	17.60	222.50	否
5	430014.OC	恒业世纪	10.62	5.00	215.31	否
6	831603.OC	金润和	10.04	5.04	8.76	否
7	833786.OC	超纯环保	8.44	4.88	195.00	否
8	832579.OC	同兴股份	7.58	21.30	36.74	否
9	830814.OC	浩博新材	7.51	4.01	14.96	否
10	831737.OC	地浦科技	7.20	8.79	64.11	否

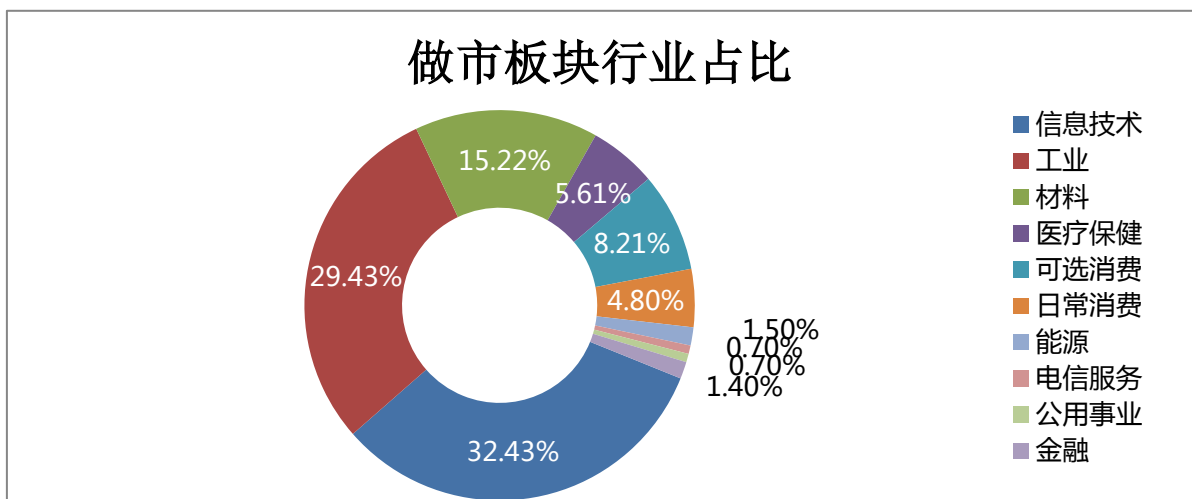
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 5：每日做市板块估值情况

行业	总市值 (亿元)	pe
信息技术	1281.56	45.65
工业	1071.70	30.54
材料	485.27	28.65
医疗保健	235.85	51.53
可选消费	388.07	33.96
日常消费	201.76	24.71
能源	44.95	26.39
电信服务	22.27	37.05
公用事业	45.58	38.00
金融	1098.57	169.10
总计	4875.58	42.67
个股最大值	九鼎投资 931.50	科特环保 98.91
个股中值	英思科技 0.86	畅尔装备 24.72
个股最小值	高奇电子 0.40	苏北花卉 8.74

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

图 1：做市板块各行业占比



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

## 二、每日交易概况

12月1日，新三板共有751只股票发生成交，其中做市股票有578只，做市股票中古精鹰传媒排第一，涨幅为300.00%；协议成交股票中，位列榜首的是卓越鸿昌，上涨幅度达到500.00%，今日有只7涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1家为做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有326只股票上涨，313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	998	3409	4407
当日新增家数	1	21	22
总股本（亿股）	742.1	1742.92	2485.02
流通股本（亿股）	358.27	539.55	897.82
成交股票只数	578	173	751
成交金额（万元）	49023.6	27041.53	76065.13
成交数量（万股）	7677.41	6569.47	14246.88
成交笔数	11823	1056	12879

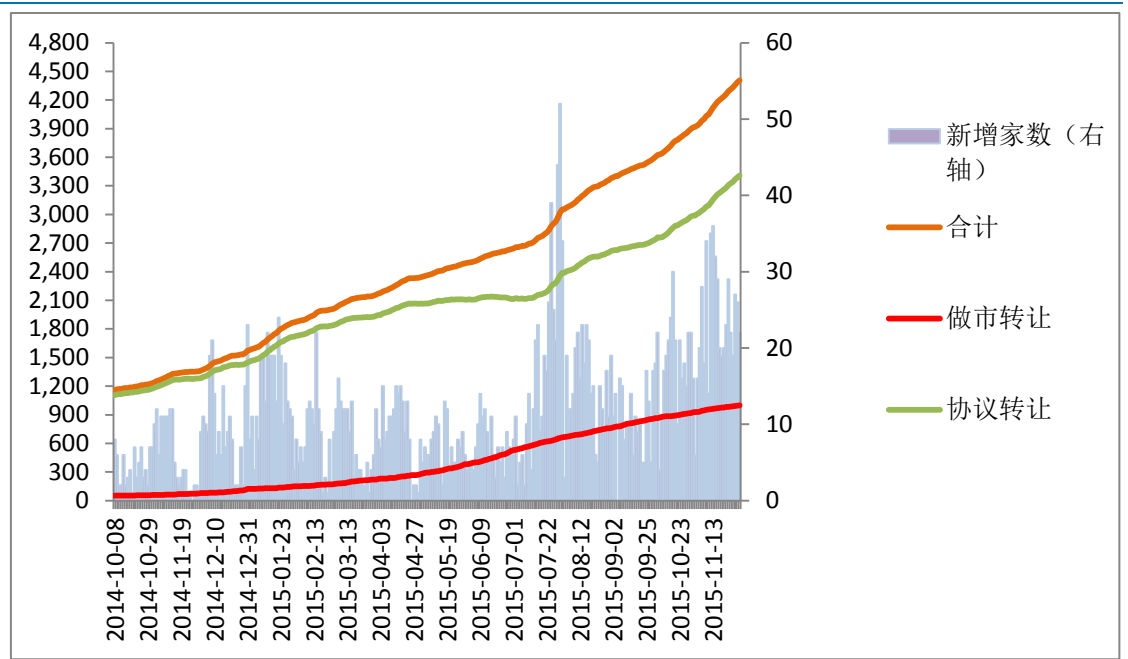
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表7：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅（%）	收盘价
三板成指	-8.97	-0.62	1429.48
三板做市	2.50	0.17	1446.64

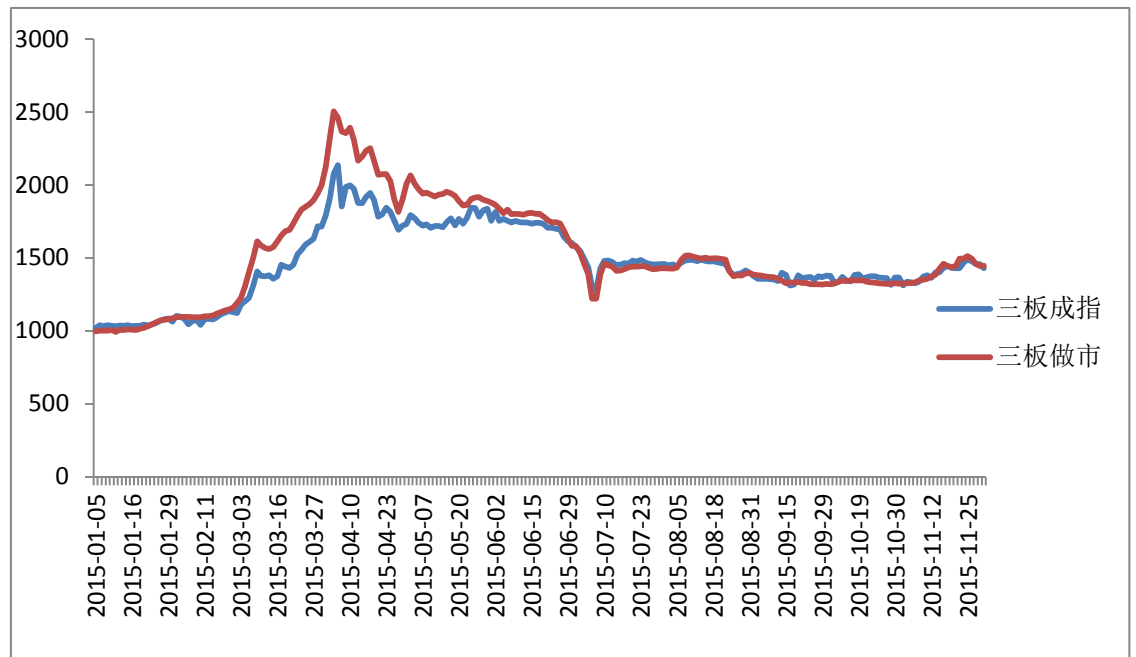
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

图2：新三板公司数变动



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

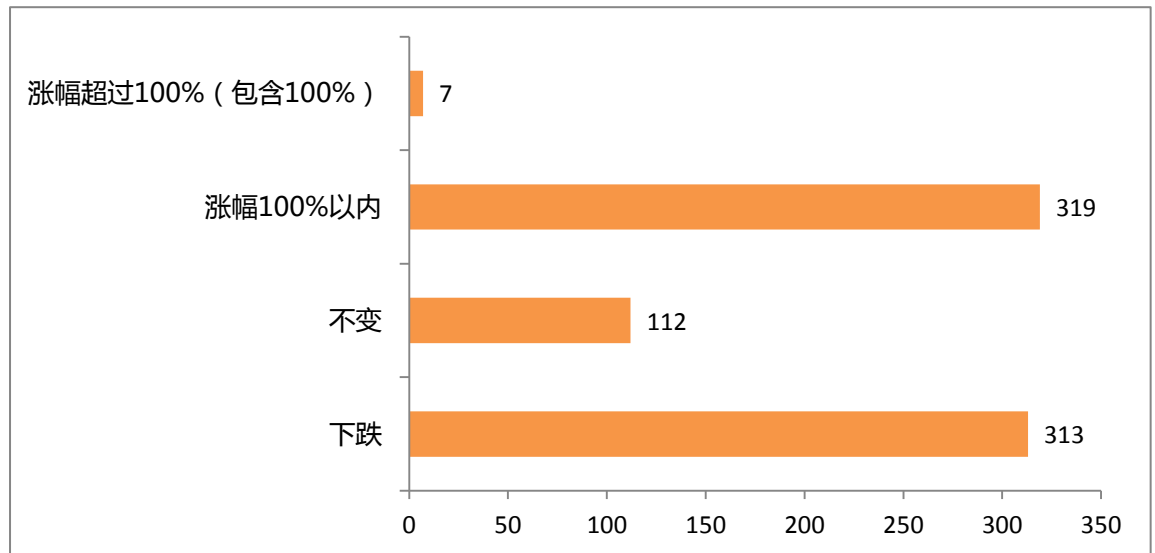
图 3：新三板指数表现



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

涨跌幅方面，12月1日新三板共有326只个股实现上涨，313只个股下跌。其中，有7只股票涨幅超过100%，卓越鸿昌上涨幅度达到500.00%；精鹰传媒、天加新材涨幅位居第二、三位，分别上涨300.00%、244.83%。涨幅前十的股票中有1家为做市转让。

图 4：涨跌范围统计图



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

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	832474.OC	卓越鸿昌	500.00	7.20	108.00	协议
2	830781.OC	精鹰传媒	300.00	24.00	9.59	做市



项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	转让方式
3	830853.OC	天加新材	244.83	1.00	20.00	协议
4	430640.OC	摩威环境	147.25	4.50	0.45	协议
5	832455.OC	传视影视	109.00	46.00	4.60	协议
6	430258.OC	易同科技	101.50	8.06	2.42	协议
7	833601.OC	路德环境	100.00	2.00	0.40	协议
8	832324.OC	金瀚高新	77.64	22.88	2.29	协议
9	831949.OC	捷阳节能	73.08	13.50	1.35	协议
10	430102.OC	科若思	67.22	5.00	0.50	协议

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

成交额来看, 联讯证券的成交额排第一, 达到 9217.11 万元。明利仓储的成交额为 2449.34 万元位居第二。紧跟其后的中科招商成交额为 2122.54 万元。今日有 14 只个股成交额超过千万, 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 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	830899.OC	联讯证券	-0.75	9217.11	3141.00	做市
2	831963.OC	明利仓储	-54.01	2449.34	390.30	做市
3	832168.OC	中科招商	-2.81	2122.54	328.70	协议
4	430358.OC	基美影业	3.48	1822.33	174.70	做市
5	830881.OC	圣泉集团	-0.29	1665.59	173.70	做市
6	834055.OC	百事通	0.03	1499.85	135.00	协议
7	833532.OC	福慧达	9.72	1379.06	167.10	协议
8	831725.OC	凌志股份	-2.60	1283.40	303.00	协议
9	833677.OC	芯能科技	466.67	1253.30	97.00	协议
10	832028.OC	汇元科技	-0.36	1232.22	71.80	协议

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

### 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)	主办券商	证监会行业	转让方式
430098.OC	天津股份	董事会批准	北京建衡嘉泰投资咨询有限公司	0.1800	3.00	15.64	申万宏源证券	制造业	协议
430298.OC	淘礼网	董事会批准	公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工和其他符合	0.4000	20.00	32.95	国都	信息传输、软件和信息技术	协议

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	证监会行业	转让方式
		准	《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务细则(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,不超过 35 名				证券	术服务业	
831889.OC	天信投资	董事会批准	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资格的具有做市资格的证券公司以及合格投资者,发行对象合计不超过 35 名投资者	0.3000	25.00	121.15	东兴证券	金融业	做市
833307.OC	优格花园	董事会批准	高世勇,高翠兰,王东东	0.0750	1.00	17.58	中山证券	住宿和餐饮业	协议
833294.OC	亿邦股份	董事会批准	杭州浙农鑫科创业投资合伙企业(有限合伙)、长兴科威创业投资合伙企业(有限合伙)、长兴科商创业投资合伙企业(有限合伙)、绍兴凯泰科技投资合伙企业(有限合伙)、湖州科泓投资合伙企业(有限合伙)	0.5600	7.00	40.20	招商证券	制造业	协议
833426.OC	先控电气	董事会批准	郝建勋、胡杰、李冬梅、王建廷、石鑫刚、李世伟、刘明、陈晓明、张贺军、葛静辉、郑薛晓、王越、窦云霞、李智祥、肖梓邦、陈卜鸣、李策、霍国中、唐志宏、刘镇欣、刘尧闯、侯冬雪、王晓山、张国昌、马光源、刘军、张伟花、姜敬丹、侯欣欣、李巧鹤、底英芹、马凯、何波丽、康海震、仇雷	0.0420	1.40	13.38	兴业证券	制造业	协议
833715.OC	凯世光研	董事会批准	累计不超过 35 名,根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国股份转让系统	0.4000	6.67	17.53	国信证	制造业	协议

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	证监会行业	转让方式
			投资者适当性管理细则(试行)》的相关规定,本次股票发行对象为股权登记日公司在册股东及符合《全国股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》的外部投资者				申万宏源证券		
834484.OC	博拉网络	董事会批准	本次股票发行对象范围为根据《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》第六条的规定可以参与挂牌公司股票发行的投资者。最终确定发行对象中新增股东不超过35名	0.8000	10.00	37.04	申万宏源证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
831891.OC	行动教育	董事会修改	非公司现有股东的战略投资者、做市商及其他机构或个人投资者合计不超过35家 本次股票发行对象为公司股东及不超过35名符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的合格机构投资者和自然人投资者	0.3274	26.90	14.39	安信证券	教育	做市
832453.OC	恒福股份	董事会修改	本次股票发行新增认购对象为深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)和自然人肖冰	1.0000	10.00	28.96	广发证券	制造业	做市
831209.OC	鑫安利	实施中	本次股票发行新增认购对象为深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)和自然人肖冰	0.1200	5.00	10.34	中信建投	科学研究和技术服务业	协议
832435.OC	佰德照明	实施中	兴业证券股份有限公司、日信证券有限责任公司	0.0080	2.00	8.67	日信证券	制造业	协议
831182.OC	堃琦鑫华	实施中	深圳市德瑞兴一贸易企业(有限合伙)	0.0324	2.70	-17.18	华创证券	制造业	协议
832081.OC	金利股份	股东大会批准	北京华清坤德投资管理有限公司发行股份、徐秀华、奉新县新源投资合伙企业(有限合伙)	0.3012	3.00	37.81	新时代证券	制造业	协议

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	证监会行业	转让方式
831487.OC	山大合盛	实施中	王自卫及符合全国股转系统投资者适当性管理要求的不少于1名的外部投资者	0.2030	5.80	22.18	山西证券	制造业	做市
832451.OC	神州电子	实施中	北京天星资本股份有限公司	0.5002	8.20	56.68	广发证券	制造业	做市
430742.OC	光维通信	实施中	本次定向发行新增投资者累计不超过5名。本次发行的发行对象为符合投资者适当性管理规定的个人及机构投资者、股权登记日参与本次股票发行认购的在册股东	0.4500	6.00	13.17	申万宏源证券	科学研究和技术服务业	协议
832458.OC	红枫种苗	实施中	本次股票发行对象为公司的部分股东和其他符合《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务细则(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,不超过35名	0.3000	10.00	12.71	国海证券	农、林、牧、渔业	做市
430322.OC	智合新天	股东大会否决	天津荟智荣昌企业管理咨询中心(有限合伙)	0.0600	4.00	7.47	长江证券	租赁和商务服务业	做市
430162.OC	聚利科技	实施中	本次股票发行对象为不超过35名的符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的合格机构投资者和自然人投资者	1.5000	50.00	17.57	东吴证券	制造业	协议
833204.OC	百事达	实施完成	荆意钧	0.0180	2.37	41401.19	国联证券	制造业	协议
832984.OC	埃森	实施	本次股票发行对象为股权	0.0255	1.70	3.27	上海	制造业	协议

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	证监会行业	转让方式
	普特	完成	登记日的所有在册股东				海证 券长 江证 券		
832774.OC	森泰环保	实施完成	符合投资者适当性管理规定的投资者	0.1340	4.00	7.47		制造业	协议
833336.OC	德生防水	实施完成	公司本次拟向不超过 35 名符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的合格投资者发行不超过 300 万股公司股票,投资者以现金方式进行认购	0.2040	6.80	21.26	光大 证 券	制造业	协议
833310.OC	仁新科技	实施完成	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资者	0.2850	9.50	9.52	西南 证 券	制造业	协议
832906.OC	指安科技	实施完成	截至 2015 年 9 月 7 日下午收市时登记在册公司全体股东,魏敏松	0.1061	1.20	4.44	方正 证 券	制造业	协议
831942.OC	天一生物	实施完成	本次股票发行对象为公司核心员工、符合全国股份转让系统《投资者适当性管理细则(试行)》规定的外部个人投资者和机构投资者九泰基金管理有限公司,财通基金管理有限公司,中信建投基金管理有限公司,中信建投证券股份有限公司,兴证证券资产管理有限公司,财通证券资产管理有限公司,上海财通资产管理有限公司,易方达资产管理有	0.1500	3.20	14.36	招商 证 券	制造业	协议
830970.OC	艾录股份	实施完成	信建投证券股份有限公司,兴证证券资产管理有限公司,财通证券资产管理有限公司,上海财通资产管理有限公司,易方达资产管理有	1.4801	9.96	28.18	国金 证 券	制造业	做市

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	证监会行业	转让方式
830978.OC	先临三维	实施中	李仁举,叶成蔚 公司,九州证券有限公司,许华丽,张小丽,石英	0.4400	16.00	-3491.14	国信证券	信息传输、软件和信息技术服务业	做市
832404.OC	兴邦光电	实施完成	本次股票发行拟对3名合格投资者定向增发股份不超过370万股(含370万股),发行价格为人民币3.30元/股,融资总额不超过人民币1,221万元(含1,221万元)。发行对象均为符合投资者适当性管理规定的法人投资者及其它经济组织	0.1221	3.30	17.74	浙商证券	制造业	协议
830832.OC	齐鲁华信	董事会中止	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	0.2000	8.00	54.25	中泰证券	制造业	协议
832771.OC	佳境科技	实施完成	发行对象为公司核心员工、扬州佳源投资中心(有限合伙,符合《管理办法》第三十九条和《投资者适当性管理细则(试行)》的相关规定	0.1300	5.00	51.54	西部证券	水利、环境和公共设施管理业	协议
831045.OC	科慧科技	实施完成	1、本次定向发行对象范围为:a.股权登记日(2015年08月07日)公司在册股东;b.非公司在册股东中的董事、监事、高级管理人员、核心员工;c.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。其中,新增法人投资者需满足条件:(1)注册资本500万元人民币以上的法人机构;(2)实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业。新增自然人投资者需满足条件:(1)投资者本人名下	0.1913	3.00	-51.84	光大证券	制造业	做市

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	证监会行业	转让方式
830873.OC	奥测世纪	实施中	<p>前一交易日日终证券类资产市值 500 万元人民币以上。证券类资产包括客户交易结算资金、在沪深交易所和全国中小企业股份转让系统挂牌的股票、基金、债券、券商集合理财产品等,信用证券账户资产除外。(2)具有两年以上证券投资经验,或具有会计、金融、投资、财经等相关专业背景或培训经历。投资经验的起算时间点为投资者本人名下账户在全国股份转让系统、上海证券交易所或深圳证券交易所发生首笔股票交易之日。符合 b、c 规定的投资者合计不超过 35 名</p> <p>本次股票发行对象为:(1)不超过 10 名符合投资者适当性管理规定的合格外部合格投资者,认购总额不超过 400 万股。(2)不超过 5 名公司董事、监事、高级管理人员或核心员工,认购总额不超过 100 万股</p>	0.1290	2.58	18.97	申万宏源证券	科学研究和技术服务业	协议
430342.OC	天润康隆	实施完成	北京汇聚财股权投资中心(有限合伙)等符合条件的投资者	0.0900	6.00	16.11	国联证券	制造业	协议
430140.OC	新眼光	实施中	<p>股权登记日在册股东及符合全国中小企业股份转让系统投资人适当性管理规定的合格外部机构投资者。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>王道光、杨虎、黄永忠、张丽虹、成桂文、蒋伟强、赵勇、高维平、董海燕、倪锦昌、余坚、刘乃平、曹国强、杭州泓源投资管理有限公司、北京中海盈创投资管理</p>	0.7200	9.00	26.18	中信建投	制造业	做市
831997.OC	海斯迪	实施完成	<p>王道光、杨虎、黄永忠、张丽虹、成桂文、蒋伟强、赵勇、高维平、董海燕、倪锦昌、余坚、刘乃平、曹国强、杭州泓源投资管理有限公司、北京中海盈创投资管理</p>	0.4061	10.80	24.65	方正证券	制造业	协议



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	证监会行业	转让方式
			中心(有限合伙)、轻盐创投新三板成长1号私募证券投资基金、江苏中联电力设计院有限公司、深圳市复兴成长资产管理有限公司						
831116.OC	腾远股份	实施完成	马淑娟,马志刚,马淑艳,马淑红,鹰制果(上海)投资管理中心(有限合伙)	0.1199	1.09	22.64	东北证券	批发和零售业	协议
831984.OC	大道信通	实施完成	杨洁,北京大道智慧科技合伙企业(有限合伙),海通证券股份有限公司,东北证券股份有限公司,天风证券股份有限公司,中山证券有限责任公司,世纪证券有限责任公司,郑淑芬	0.2100	2.00	21.93	—	信息传输、软件和信息技术服务业	协议

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

## (2) 每日重点公告

春秋鸿 ( 831051.OC ): 公司全资子公司北京绎春秋广告传媒有限公司拟设立全资子公司北京春秋博弈体育文化发展有限公司 ( 最终以工商局核名为准 ), 注册资本为人民币 100 万元。

金柏股份 ( 830947.OC ): 公司全资子公司沈阳鸿润水利工程有限公司 ( 以下简称 “ 鸿润水利 ” ) 目前注册资本为人民币 900 万元。为了鸿润水利更好的发展, 迅速形成生产能力, 增加市场占有率, 公司拟增加对鸿润水利的出资, 增加投资 1,100 万元, 鸿润水利的注册资本增加至 2,000 万元, 其中公司出资 2,000 万元, 占注册资本的 100%。本次对外投资不构成关联交易。

博拉网络 ( 834484.OC ): 公司拟设立全资子公司重庆赢盛达科技有限公司, 注册资本为人民币 1000 万元。

科顺防水 ( 833761.OC ): 公司于 2015 年 12 月 1 日与广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司 ( 以下简称 “ 恒大淘宝 ” ) 签订了《广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司定向发行股票之认购合同》。公司拟以现金方式认购恒大淘宝定向发行的普通股 75 万股, 发行价格为每股 40 元, 总金额为 3,000 万元, 本次认购没有限售期。本次认购完成后, 公司将持有恒大淘宝 75 万股, 成为其参股股东。恒大淘宝本次定向发行前总股本为 37,500 万股, 本次发行的股票数量区间为 3,787,878 股至 66,176,470 股, 因此发行后公司对恒大淘宝的持股比例为 0.17% 至 0.20%。

壹加壹 ( 831609.OC ): 公司拟对宁夏利明畜牧科技有限公司进行投资, 宁夏利明畜牧科技有限公司原注册资本为人民币 1000 万元, 本次本公司投资 990 万元, 其中 220 万元计入注册



资本，770 万计入资本公积；工商增资完成后，公司注册资本为 1220 万元，壹加壹占股权比例为 18.03%；本次对外投资不构成关联交易。

华凯保险 (834343.OC)：公司拟与杭州瑟舸投资管理合伙企业(有限合伙)共同出资设立控股子公司杭州睿凯健康科技股份有限公司，注册资本为人民币 500 万元，其中本公司出资人民币 251 万元，占注册资本的 50.20%，杭州瑟舸投资管理合伙企业(有限合伙)出资人民币 249 万元，占注册资本的 49.80%。。本次对外投资不构成关联交易。

华人天地 (830898.OC)：公司拟与上海心澄资产管理合伙企业(有限合伙)共同出资设立上海华人心澄投资中心(有限合伙)(最终名称以工商核准为准)注册资本拟为人民币 10000 万元，其中本公司拟出资人民币 2000 万元，占注册资本的 20.00%，上海心澄资产管理合伙企业(有限合伙)拟出资 100 万元，占注册资本的 1%，其他投资者拟出资 7900 万元，占注册资本的 79%。上海心澄资产管理合伙企业(有限合伙)拟定为上海华人心澄投资中心(有限合伙)。

易所试 (430309.OC)：公司拟设立全资子公司易所试(深圳)网络信息技术有限公司，注册资本为人民币 1000 万元。

赛格立诺 (831449.OC)：公司拟设立全资子公司乌鲁木齐每座美印信息技术有限公司，注册资本为人民币 200 万元。

恒福股份 (832453.OC)：公司拟设立全资子公司缘起控股有限公司，注册资本为港币 1 万元。

车头制药 (831920.OC)：公司拟与滨海艾思伊环保有限公司、江苏普信制药有限公司、盐城辉煌化工有限公司、盐城开元医药化工有限公司共同出资设立参股公司名称滨海临海资产管理有限公司，注册资本为人民币 9000 万元，其中本公司出资人民币 1000 万元，占注册资本的 11.1111%，滨海艾思伊环保有限公司出资人民币 4000 万元，占注册资本的 44.4444%，江苏普信制药有限公司出资人民币 2000 万元，占注册资本的 22.2222%，盐城辉煌化工有限公司出资人民币 1000 万元，占注册资本的 11.1111%。

影达传媒 (833206.OC)：公司拟投资拍摄电视剧“卿本佳人”，该剧总投资 5000 万元人民币，公司投资 800 万元，占该项目总投资 16%。

东方炫辰 (430720.OC)：公司拟以现有总股本 10,000,000 股为基数，以截至 2015 年 6 月 30 日的资本公积-股本溢价 5,000,000.00 元向全体股东每 10 股转增 5 股，资本公积转增 5,000,000 股；以截至 2015 年 6 月 30 日的未分配利润 17,149,643.94 元向全体股东每 10 股转增 5 股，未分配利润转增 5,000,000 股；转增后公司总股本增加至 20,000,000 股。本次转增股本的资本公积金全部为公司股东投入的股本溢价形成，股东无需缴纳所得税；本次转增股本的未分配利润将按照相关规定缴纳个人所得税。

挖金客 (834003.OC)：公司拟以现有总股本 10,378,500 股为基数，向公司在册全体股东每 10 股转增 39.14005 股(全部以公司股票发行溢价所形成的资本公积金转增)，每股面值 1 元，共计转增 40,621,500 股。本次转增后，公司股本变更为 51,000,000 股，注册资本变更为 51,000,000 元。本次转增股本的资本公积总额为 40,621,500.89 元，全部为股东以往投入的股本溢价所形成的资本公积金，股东无需纳税所得税。

## 四、财经要闻

### 新三板企业 IPO 意愿明显升温

自 11 月 6 日中国证监会明确 IPO 重启的时间表以来,截至 11 月 30 日,已有 11 家新三板挂牌企业发布提示性公告,称公司正接受首次公开发行股票并上市的辅导。而在此前,今年以来只有 24 家挂牌企业发布类似公告。这意味着,IPO 闸门的即将开启使得新三板挂牌企业 IPO 意愿明显升温。这些已挂牌新三板的企业为何又要选择在沪深交易所上市?它们在这一过程中将面临哪些障碍?《经济日报》记者对此进行了采访。

#### 流动性不足成困扰

2013 年发布的《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》最早提出,“在全国股份转让系统挂牌的公司,达到股票上市条件的,可以直接向证券交易所申请上市交易”。今年 6 月,国务院发布的《关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》明确提出,“加快推进全国中小企业股份转让系统向创业板转板试点”。

“在新三板挂牌企业到沪深交易所上市有两个途径,其一是先在新三板摘牌,再首次公开发行股票,发行完成后到交易所上市;其二是以挂牌存量股份直接向沪深交易所申请上市交易,类似介绍上市。”申万宏源分析师李筱璇说,严格意义上说,转板指的是第二种方式,但目前从新三板转移至交易所的公司均通过第一条途径。

作为第 3 家全国性证券交易市场,新三板的定位与沪深证券交易所不同,它主要是为创新创业型中小企业服务。“由于新三板挂牌企业的业绩风险、流动性风险和不对称风险均高于主板、中小板和创业板,其市场整体表现为估值折价。基于沪深证券交易所与新三板的交易方式与流动性差异,有些资质较好的企业希望通过转板来增强股票流动性和提升估值水平,也在情理之中。”财通证券投行三部总经理黄着文表示。

以今年 4 月份挂牌新三板的杭州天丰电源股份有限公司为例,该公司立足于锂离子电池制造业,属于高速发展的新能源产业。自挂牌以来,公司通过新三板市场共募集资金近 8000 万元,主要用于技术研发、产能扩张和补充流动资金等,主营业务发展迅速。该公司在 11 月 10 日发布了关于接受首次公开发行股票并上市辅导的提示性公告。天丰电源董事长陈刚表示,一些投资者投资天丰电源,不只是为了企业利润实现增长,他们更看重的是未来股权投资增值后的溢价退出。“虽然目前新三板基本上能满足企业的融资需求,但由于新三板的流动性和市盈率远逊于沪深证券交易所市场,无法满足一些股东的投资回报要求。因此,企业在新三板取得 IPO 排队期间发展所需的资金后,再转至沪深证券交易所市场也是值得考虑的。”

#### 提升竞争力是关键

实际上,新三板挂牌企业到沪深证券交易所上市已有先例。截至目前,已完成 IPO 的新三板企业共有 11 家,包括今年在创业板完成上市的双杰电气、康斯特和合众科技。

李筱璇认为,对于条件暂时还不成熟的企业,在新三板规范和历练后再到 A 股市场上市,是一个可行的路径。“新三板是一些投资机构的退出渠道,但更重要的还是成长性企业的培育场所,目前,主板和创业板仍是投资机构最主要的退出渠道。”

目前,新三板挂牌企业到沪深证券交易所上市还面临着诸多障碍。从 IPO 途径来看,目前已有逾 600 家拟 IPO 企业等待进入 A 股市场,很多企业的上市很可能得等两三年。另外,从挂牌存量股份直接向交易所申请上市交易来看,目前这一制度规则尚未出台。

“作为拟转板企业,我们希望 IPO 的发行审核时间不要过长。最担心的是随着企业的快速发展,新三板的募资用得差不多了,但却无法从 A 股市场获得融资,这对成长型企业而言十分不利。”陈刚说。

从制度设计来看,资本市场的不同层次对应处于生命周期不同阶段的公司,新三板的各项制度专为中小公司设计。黄着文表示,挂牌企业对流动性和市盈率提升的希望,还是得通过新三板改革相关制度和规则来实现。未来新三板进一步丰富交易方式、降低投资者门槛,市场整体估值定价、流动性和融资功能将得到完善,转板也不一定成为挂牌企业的首选。

“新三板挂牌公司不能期望市场流动性短期内得到大幅快速提升,投资者追求的应该是公司中长期成长性的股权价值回报。因此,挂牌公司应该充分利用资本市场的直接融资手段,提高公司的市场竞争力和盈利能力,这才是提升企业价值的根本途径。因为,优秀的企业无论在哪个市场都具有融资能力。”黄着文说。

## 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.huajinsc.cn