

新三板日报（12.11）—新三板该如何选择主券商？

【行情速递】

12月10日，挂牌公司共计4612家，做市/协议分别为1039家/3573家。当日有成交股票769只，做市/协议分别为604只/165只。当日成交额9.42亿元，做市/协议分别为6.55亿元/2.87亿元。市场整体换手率为0.190%，做市/协议分别为0.271%/0.137%。

指数方面，三板成指收于1452.96点，下跌0.72%；三板做市收于1441.93点，下跌0.69%。个股方面，成交额超过1000万元的股票共16只，涨幅超过100%的股票共7只。

【定增动态】

12月10日，共有18家公司发布定增预案，募集资金6.70亿元，发行PE中值13倍，发行PB中值3倍。

【新股挂牌】

12月10日，共有31家新股挂牌企业，所属行业：制造业15家；信息传输、软件和信息技术服务业9家；租赁和商务服务业3家；批发和零售业2家；农、林、牧、渔业1家；采矿业1家。

【新增做市】

12月10日，共有6家由协议转让变为做市转让。

【行业及市场要闻】

【投资新三板】新三板该如何选择主券商？

【36氪】蚂蚁金服将入股邮储银行，未透露占股比例

昨日市场

指数名称	收盘	涨跌幅(%)
上证综指	3455.50	-0.49%
沪深300	3623.08	-0.35%
深证成指	12181.03	0.01%
中小板综	12846.83	-0.14%
三板成指	1452.96	-0.72%
三板做市	1441.93	-0.69%

近期研究报告

国都新三板日报
国都新三板周报

研究员:刘飞

电话: 18518955800

Email: liufei@guodu.com

执业证书编号: S0940515080002

联系人:方瀛舟

电话: 010-84183297

Email: fangyingzhou@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

12月10日，挂牌公司共计4612家，做市/协议分别为1039家/3573家。当日有成交股票769只，做市/协议分别为604只/165只。当日成交额9.42亿元，做市/协议分别为6.55亿元/2.87亿元。市场整体换手率为0.190%，做市/协议分别为0.271%/0.137%。

指数方面，三板成指收于1452.96点，下跌0.72%；三板做市收于1441.93点，下跌0.69%。个股方面，成交额超过1000万元的股票共16只，涨幅超过100%的股票共7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	1452.96	-10.47	-0.72%	10741.53	7.29
899002	三板做市	1441.93	-10.03	-0.69%	8281.35	4.83

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	1039	3573	4612
当日新增家数	6	25	31
总股本(亿股)	769.64	1846.63	2616.27
流通股本(亿股)	370.52	561.19	931.71
成交股票只数	604	165	769
成交金额(万元)	65496.91	28670.91	94167.82
成交数量(万股)	10022.91	7668.04	17690.95
成交笔数	12296	1035	13331

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
831963.OC	明利仓储	做市	5.75	12100.17	2067.30	-2.54%	6.23%	20.99	105
830899.OC	联讯证券	做市	2.76	9982.25	3576.00	-1.43%	2.06%	86.28	26
830838.OC	新产业	协议	40.00	3280.00	82.00	0.00%	2.51%	148.16	53
832168.OC	中科招商	协议	27.70	2824.13	260.40	30.48%	0.27%	499.91	96
430206.OC	尚远环保	协议	3.00	1783.28	594.42	0.00%	30.86%	1.26	18
833156.OC	中南卡通	协议	8.00	1600.00	200.00	-15.79%	4.45%	8.16	55
833560.OC	东南电梯	协议	4.08	1509.60	370.00	0.00%	9.83%	4.20	17
430051.OC	九恒星	做市	9.85	1464.24	146.50	-2.38%	1.40%	11.72	137
430374.OC	英富森	做市	11.00	1452.91	131.90	-3.08%	8.32%	5.73	42
831083.OC	东润环能	做市	11.85	1346.81	117.30	-2.07%	2.38%	9.59	53

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

12月10日，共有18家公司发布定增预案，募集资金6.70亿元，发行PE中值13倍，发行PB中值3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
430374.OC	英富森	公司股东、高管、核心员工、合格投资者	10.00	300.00	3000.00	0.63	16	2.21	5	信息传输、软件和信息技术服务业
832068.OC	苏变电气	公司股东、自然人投资者	2.00	645.00	1290.00	0.04	53	1.08	2	制造业
831767.OC	知音文化	合格投资者	4.80	500.00	2400.00	0.27	18	1.30	4	制造业
834759.OC	麦高金服	机构投资者	1.82	275.00	500.50	-0.13	-14	1.09	2	金融业
834415.OC	恒拓开源	合格投资者	31.50	634.92	19999.98	0.02	1,575	1.05	30	信息传输、软件和信息技术服务业
834718.OC	绿创声学	合格投资者	9.00	1000.00	9000.00	0.53	17	5.06	2	水利、环境和公共设施管理业
834470.OC	羲和网络	自然人投资者、机构投资者	6.00	100.00	600.00	-0.14	-43	0.90	7	信息传输、软件和信息技术服务业
834041.OC	恒业股份	机构投资者	5.80	265.00	1537.00	0.41	14	2.29	3	制造业
832523.OC	天山黑蜂	公司股东	3.00	219.40	658.20	0.01	300	0.97	3	制造业
833183.OC	超凡股份	机构投资者	33.25	68.50	2277.63	4.42	8	5.92	6	租赁和商务服务业
833816.OC	志成股份	自然人投资者	1.20	1000.00	1200.00	0.11	11	1.13	1	科学研究和技术服务业
832196.OC	秦森园林	合格投资者	9.00	2,000	18000.00	0.74	12	2.86	3	建筑业
834653.OC	汉字钟表	公司高管、核心员工	4.00	240.00	960.00	0.42	10	1.73	2	批发和零售业
833143.OC	贝特创意	合格投资者	2.50	600.00	1500.00	0.01	250	0.88	3	建筑业
832477.OC	航凯电力	公司股东、高管	2.00	300.00	600.00	0.71	3	1.29	2	制造业
832203.OC	华燃油气	机构投资者	1.13	1700.00	1921.00	0.19	6	1.94	1	电力、热力、燃气及水生产和供应业
831295.OC	川东环能	公司股东、高管、自然人投资者	3.20	300.00	960.00	0.02	129	0.98	3	电力、热力、燃气及水生产和供应业
833607.OC	航天生物	自然人投资者	1.06	594.4	630.06	0.11	10	1.60	1	制造业

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

12月10日，共有31家新股挂牌企业，所属行业：制造业15家；信息传输、软件和信息技术服务业9家；租赁和商务服务业3家；批发和零售业2家；农、林、牧、渔业1家；采矿业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
834013.OC	利和兴	36.60	1.60	制造业	公司主要从事移动智能终端相关的自动化测试设备、自动化组装设备、自动化包装设备、工业焊接机器人的研发、生产、销售。
834419.OC	沃镭智能	42.13	6.68	制造业	公司主要从事柔性自动化生产线及汽车零部件智能检测设备的研发、生产及销售
834420.OC	云田股份	936.84	7.24	批发和零售业	公司主要从事手机、电脑、平板电脑等智能电子产品的连锁销售
834575.OC	星贝尔	11.20	1.56	制造业	公司主营业务为中空成型机的研发、生产和销售
834547.OC	鼎合远传	20.66	0.32	制造业	公司主要从事智能移动 POS 机的研发、生产与销售。
834781.OC	新生活	37.90	0.98	租赁和商务服务业	公司主营业务为物业服务、餐饮后勤服务、护工服务
834624.OC	天涯泰盟	12.22	0.59	批发和零售业	公司主要业务是 IC 产品的推广及销售
834426.OC	发现者	3.98	0.10	制造业	公司主要从事厨房烹饪机器人的研发、生产和销售业务。
834560.OC	思维实创	42.90	3.88	信息传输、软件和信息技术服务业	公司的主营业务是为政府机构和学校提供信息系统集成服务、IT 运维服务以及系统集成服务中相关软硬件产品的销售。
834593.OC	开维教育	7.67	3.19	信息传输、软件和信息技术服务业	公司主要向各级教育部门、学校、培训机构等，提供包括教育信息化软件及维护、数字校园服务平台、家校互动信息服务及其他相关增值服务在内的系列产品及服务
834586.OC	中鼎联合	149.59	42.83	农、林、牧、渔业	公司主要从事牧场托管、奶牛集约化养殖、优质生鲜乳供应
834694.OC	宝鑫瑞	6.45	0.69	制造业	公司主要从事全自动高速成型机、高速裁切机、全自动高速成型机(一体机)等系列产品的生产、销售
834698.OC	国舜股份	31.32	4.95	信息传输、软件和信息技术服务业	公司主营业务为信息安全产品的研发、生产、销售及提供专业安全服务。
834687.OC	海唐公关	25.87	0.36	租赁和商务服务业	公司主营业务为公共关系服务，主要提供基于互联网与社交媒体的品牌策划和整合营销以及传统公共关系服务。
834643.OC	豹风网络	11.57	1.77	信息传输、软件和信息技术服务业	公司的主营业务为移动终端网络游戏的设计、研发及运营。
834768.OC	邦业科技	25.98	-0.05	信息传输、软件和信息技术服务业	公司主营业务是为客户提供产品优化、生产过程控制优化方面的研发及项目实施服务。
834844.OC	卓异装备	108.97	3.19	制造业	公司主营业务为煤矿安全设备的研发、生产和销售
834802.OC	宝贝格子	19.20	-2.60	信息传输、软件和信息技术服务业	公司主要经营以母婴用品为主的跨境电子商务业务
834707.OC	爱迪科技	40.11	3.83	信息传输、软件和信息技术服务业	公司主要提供智能停车综合解决方案、建筑智能化和射频识别等专业领域信息系统集成及运维服务。
834816.OC	京泰防护	65.98	0.87	制造业	公司主要从事安全防护鞋为主的劳保用品设计、生产、国内外销售业务
834820.OC	鼎瀚生物	0.21	-2.63	制造业	公司主营业务为新型细菌纤维素医用敷料等医疗器械的研发、生产和销售。
834779.OC	美瑞新材	161.78	3.47	制造业	公司主营业务为热塑性聚氨酯弹性体 (TPU) 的研发、生产与销售
834878.OC	华尊科技	23.45	8.92	信息传输、软件	公司专注基于视频数据内容管理、智能分析为中心的视频图像侦查类及视频大数据分析类软件研发、销售和技术服务

和信息技术
 技术服务业

834683.OC	爹地宝贝	478.05	5.55	制造业	公司主营业务婴儿纸尿裤(片)的生产、销售
834579.OC	残友软件	3.72	0.69	信息传输、软件和信息技术服务业	公司主营业务是定制管理软件的开发与销售、软件维护与升级服务
834673.OC	泰宝医疗	57.98	10.34	制造业	公司主营业务为物理康复医疗设备和功能性医用敷料的研发、生产和销售
834577.OC	祈艾特	22.69	0.02	制造业	公司专业从事汽车点火系统研制、开发、生产与销售
834709.OC	注意力	107.56	5.12	租赁和商务服务业	公司主要提供数字新媒体、品牌管理咨询、传播代理和活动管理等公共关系服务。
834773.OC	中科润金	39.08	5.42	采矿业	公司主要从事石油领域污水处理、固废处理、有毒有害气体治理及工程施工。
834875.OC	喷施宝	42.03	-0.56	制造业	公司主要从事有机水溶肥的研发、生产和销售
834921.OC	善好生物	5.40	-3.96	制造业	公司主营业务为玛咔产品的研发、种植、加工与销售;蜂产品、代用茶及其他产品的加工与销售。

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

12月10日,共有6家由协议转让变为做市转让。

表 6: 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)
830860.OC	奥特股份	财通证券,山西证券,中山证券	信息传输、软件和信息技术服务业	17.50	4.76
831221.OC	聚阳环保	东吴证券,中原证券	制造业	51.50	39.22
831622.OC	攀特电陶	西南证券,太平洋,华融证券,上海证券	制造业	13.33	2.56
831993.OC	欧克精化	银河证券,中投证券,上海证券,世纪证券	制造业	0.00	0.00
832151.OC	听牧肉牛	东吴证券,国信证券,国泰君安,太平洋,华福证券	制造业	22.97	20.22
430193.OC	微传播	东北证券,广发证券,安信证券,九州证券,开源证券,信达证券	信息传输、软件和信息技术服务业	-8.86	213.86

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

【投资新三板】新三板该如何选择主券商？

新三板市场是众多民企参与资本场所跨出的第一步，这教他们走出第一步的券商，其责任十分重大。

那么，如何选择券商？

第一，首先应该看团队。实际上，任何一家券商的团队，在专业上应该问题不大，帮助企业挂牌成功都能够办到。但是，因为最终服务的是这个团队，这个团队专不专业，诚不诚实，效率高不高，对企业不上心，这些经过几次接触应该有一个比较清楚的判断。

第二、看提供的方案。一家专业的团队，不仅在企业改制服务过程能提出专业性的解决方案，还能为企业后续的资金运作提出一整套路径和体系，要看团队后续能给你带来什么增值服务，这个团队在新三板这块有没有构建好一套成熟的新三板服务体系，能不能站在企业发展战略的角度提出建设性的金融服务意见，这一点要极其引起重视。

第三，看券商。这个时候再考虑券商的规模大小，知名度，是否全牌照，公司对新三板业务重不重视，有没有做市资格等等。

第四，看资源。看这家券商背后有哪些资源，跟当地政府关系如何，除了新三板在本土还主要做哪些业务，除了金融服务，还能不能给企业的经营上提供帮助，能不能给企业和董监高提供财富管理服务，能不能为企业牵线搭桥整合一些资源，甚至包括推荐优秀人才等。

第五，看价格。新三板价格其实差距不是太大，好团队就应该值更高的价格，好团队带来的价值服务不是一二十万能计量的。

【36氪】蚂蚁金服将入股邮储银行，未透露占股比例

12月9日，蚂蚁金服对外宣布，已经与中国邮政储蓄银行达成战略合作，蚂蚁金服将投资入股邮储银行，以便更好地发挥互联网推进器的作用，共同探索农村金融和普惠金融的发展之路。今年8月，中国邮政旗下的全资资本运营平台——中邮资本已完成了战略入股蚂蚁金服，位列本次蚂蚁金服融资所有战略投资者的第二位。

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 $\pm 5\%$ 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			