

2016年02月15日

新三板日报 (2016 新三板：多项利好政策可期)**定期报告****投资要点**

- ◆ **【每日做市概况】**2月5日没有新增做市股票。涨跌幅方面,松炆资源上涨 24.86%,收于 9.19,位列做市板块每日涨幅榜首;拾比佰上涨 20.5%,收于股价 4.82,恒安兴上涨 18.96%,收于 6.65。做市涨幅排名前十的股票没有首日做市。
- ◆ **【每日交易概况】**2月5日新增挂牌企业 15 家,挂牌企业总数达到 5687 家。待挂牌总家数 317 只,申报中总家数达到 1895 家。今日共有 839 只股票发生交易,成交金额是 67291.93 万元,成交数量 12234.75 万股。三板成指指数报收于 1327.94, 上涨 1.33%,三板做市收于 1257.92 点,上涨 0.42%。涨跌幅方面,2月5日新三板共有 530 只个股实现上涨,186 只个股下跌。其中,有 9 只股票涨幅超过 100%,成大生物上涨 609.25% 江川金融与金洋新材涨幅位居第二、三位,分别上涨 500%、202.21%。涨幅前十的股票中有没有做市转让。成交额来看,东海证券的成交额排第一,达到 20068.7 万元。卫东环保的成交额为 7729.53 万元位居第二。紧跟其后的汉溢资产成交额为 3090.88 万元。今日有 7 只个股成交额超过千万,成交额排名前十股票中有 4 家为协议转让,6 家为做市转让。
- ◆ **【每日投资机会】**金茂投资(834960.OC)、瀚联医疗(835371.OC)、东方股份(833374.OC)、中搜网络(430339.OC)、乐卓网络(833148.OC)、博硕光电(831019.OC)、金友电缆(830994.OC)、志能祥赢(832710.OC)、金柏股份(830947.OC)、宏发新材(833719.OC)等发布重点公告。
- ◆ **【财经要闻】**
展望 2016 新三板：多项利好政策可期
- ◆ **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
021-20655584**相关报告**

- 新三板日报 (冲刺创新层 新三板公司花招频出) 2016-2-5
- 新三板日报 (股票发行申报只需原件和光盘) 2016-2-4
- 新三板日报 (新三板基金考虑延期) 2016-2-3
- 新三板日报 (分层机制临近 新三板监管收紧) 2016-2-2
- 新三板日报 (新三板融资流程规范趋同 IPO) 2016-2-1
- 新三板日报 (新三板提高融资能力仍需做功课) 2016-1-28

内容目录

一、每日做市概况.....	3
二、每日交易概况.....	5
三、每日投资热点.....	7
四、财经要闻.....	19

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.....	6
图 4：涨跌范围统计图.....	6
表 1：做市公司（做市商数超 15）及做市券商（参与公司数前十）.....	3
表 2：做市板块每日领涨.....	3
表 3：每日做市板块估值情况.....	4
表 4：每日市场概况.....	5
表 5：每日指数概况.....	5
表 6：每日领涨.....	6
表 7：每日最活跃.....	7
表 8：每日定增.....	7

一、每日做市概况

表 1：做市公司（做市商数超 15）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	36	1	广州证券	285
2	834793.OC	华强文化	35	2	中泰证券	263
3	831963.OC	明利股份	29	3	上海证券	238
4	430051.OC	九恒星	22	4	光大证券	225
5	430037.OC	联飞翔	21	5	兴业证券	203
6	830881.OC	圣泉集团	20	6	天风证券	189
7	430357.OC	行悦信息	19	7	国泰君安	183
8	430518.OC	嘉达早教	18	8	申万宏源证券	183
9	430394.OC	伯朗特	18	9	长江证券	155
10	832023.OC	田野股份	18	10	招商证券	153
11	430084.OC	星和众工	17			
12	430759.OC	凯路仕	17			
13	430462.OC	树业环保	17			
14	832283.OC	天丰电源	17			
15	430305.OC	维珍创意	16			
16	430253.OC	兴竹信息	16			
17	831379.OC	融信租赁	16			
18	830958.OC	鑫庄农贷	16			
19	430318.OC	四维传媒	15			
20	430065.OC	中海阳	15			
21	430366.OC	金天地	15			
22	831068.OC	凌志环保	15			

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

2 月 5 日没有新增做市股票。

涨跌幅方面 松炆资源上涨 24.86% 收于 9.19 位列做市板块每日涨幅榜首 拾比佰上涨 20.5% 收于股价 4.82，恒安兴上涨 18.96%，收于 6.65。做市涨幅排名前十的股票没有首日做市。

表 2：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	831543.OC	松炆资源	24.86	9.19	211.42	否
2	831768.OC	拾比佰	20.50	4.82	6.24	否
3	834434.OC	恒安兴	18.96	6.65	31.63	否
4	832132.OC	民正农牧	16.31	9.20	194.18	否
5	831504.OC	中晟光电	15.71	6.48	43.42	否
6	430097.OC	赛德丽	15.16	7.14	202.70	否
7	834444.OC	中驰股份	15.00	8.05	6.72	否
8	832379.OC	鑫融基	14.72	1.87	130.83	否
9	831466.OC	软通股份	14.17	1.37	18.12	否
10	430360.OC	竹邦能源	13.89	4.10	17.83	否

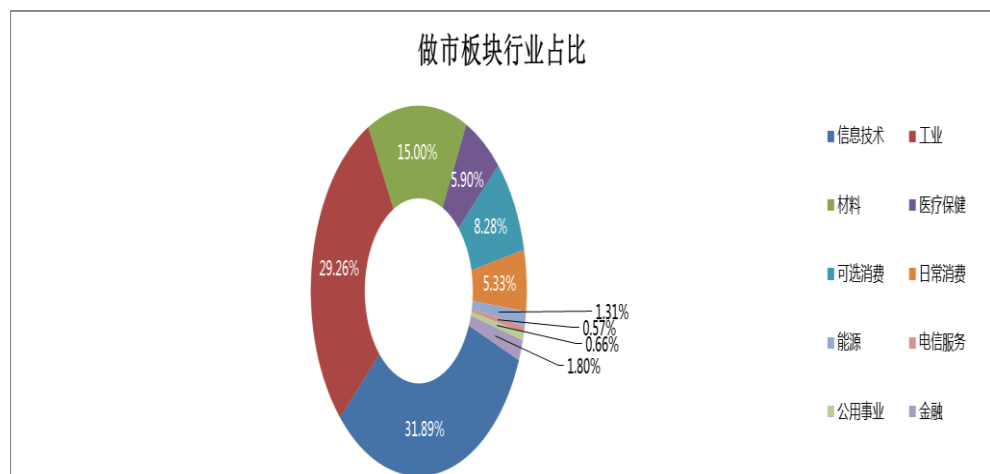
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 3：每日做市板块估值情况

行业	总市值（亿元）	pe
信息技术	2114.80	41.07
工业	1588.55	28.36
材料	1033.56	27.15
医疗保健	475.44	53.45
可选消费	841.48	28.81
日常消费	498.38	25.84
能源	67.76	24.59
电信服务	27.96	43.86
公用事业	75.31	54.79
金融	1590.17	115.76
总计	8313.41	37.54
个股最大值	九鼎集团 1024.65	差旅天下 99.97
个股中值	春秋鸿 1.25	金日创 23.32
个股最小值	思为同飞 0.27	菱博电子 5.45

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

2月5日新增挂牌企业15家，挂牌企业总数达到5687家。待挂牌总家数317只，申报中总家数达到1895家。今日共有839只股票发生交易，成交金额是67291.93万元，成交数量12234.75万股。三板成指指数报收于1327.94，上涨1.33%，三板做市收于1257.92点，上涨0.42%。

表4：每日市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	1310	4377	5687
当日新增家数	0	15	15
总股本（亿股）	1029.58	2259.82	3289.4
流通股本（亿股）	499.75	667.35	1167.1
成交股票只数	686	153	839
成交金额（万元）	35432.03	31859.9	67291.93
成交数量（万股）	7478.81	4755.94	12234.75
成交笔数	12810	737	13547

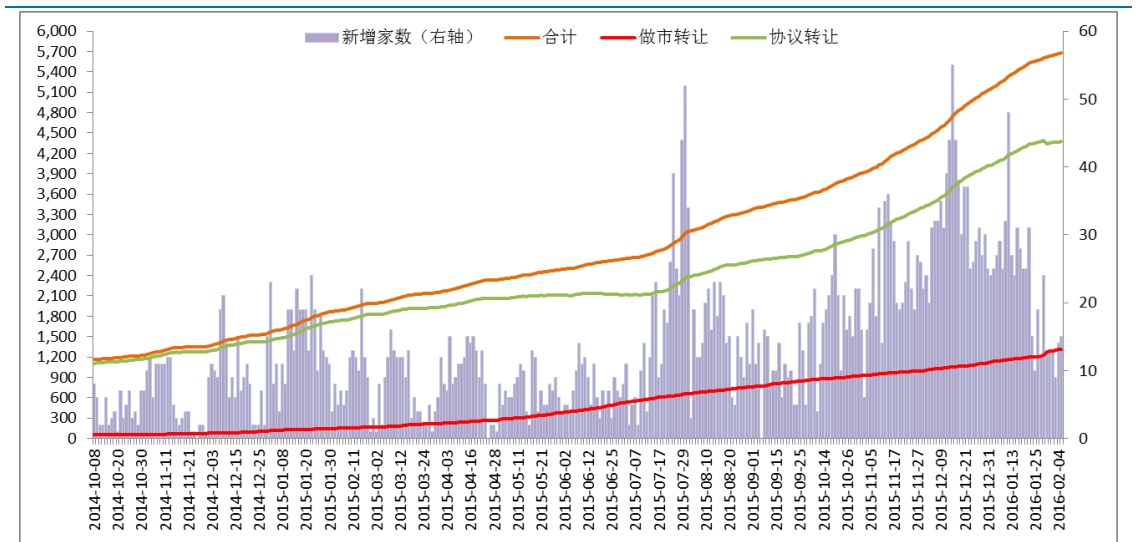
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表5：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅（%）	收盘价
三板成指	17.40	1.33	1327.94
三板做市	5.28	0.42	1257.92

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

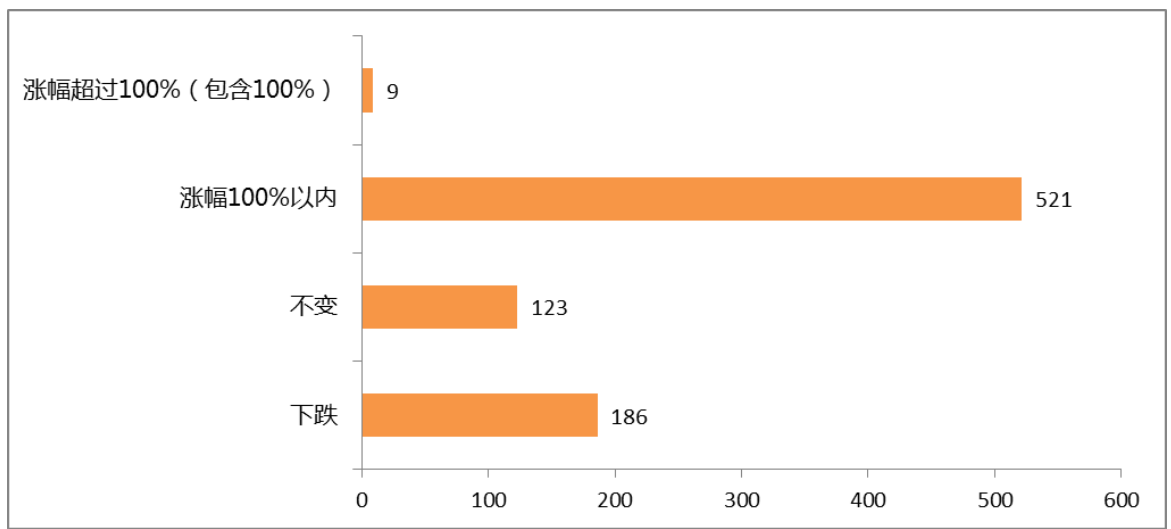
图 3：新三板指数表现



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

涨跌幅方面，2月5日新三板共有530只个股实现上涨，186只个股下跌。其中，有9只股票涨幅超过100%，成大生物上涨609.25%；江川金融与金洋新材涨幅位居第二、三位，分别上涨500%、202.21%。涨幅前十的股票中有没有做市转让。

图 4：涨跌范围统计图



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 6：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	831550.OC	成大生物	609.25	19.93	280.49	协议
2	834096.OC	江川金融	500.00	6.00	0.60	协议
3	832490.OC	金洋新材	202.21	9.58	0.96	协议
4	834282.OC	前程股份	177.00	2.77	201.93	协议
5	834969.OC	桂祥电力	148.55	4.30	5.63	协议
6	831796.OC	汉镒资产	141.41	6.18	3090.88	协议
7	835265.OC	同禹药包	128.26	58.00	61.00	协议
8	832783.OC	恒源食品	116.08	4.30	0.43	协议

项目	代码	名称	涨跌幅(%)	收盘价	成交额(万元)	转让方式
9	831964.OC	储翰科技	108.78	18.79	4.98	协议
10	831626.OC	胜禹股份	97.74	14.00	14.00	协议

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

成交额来看, 东海证券的成交额排第一, 达到 20068.7 万元。卫东环保的成交额为 7729.53 万元位居第二。紧跟其后的汉镓资产成交额为 3090.88 万元。今日有 7 只个股成交额超过千万, 成交额排名前十股票中有 4 家为协议转让, 6 家为做市转让。

表 7: 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	832970.OC	东海证券	0.00	20068.70	1675.20	协议
2	832043.OC	卫东环保	2.57	7729.53	2328.70	做市
3	831796.OC	汉镓资产	-1.69	3090.88	501.70	协议
4	830899.OC	联讯证券	0.00	2770.96	1205.20	做市
5	831963.OC	明利股份	1.78	2669.74	584.60	做市
6	831410.OC	天和科技	0.60	1198.85	375.20	协议
7	831954.OC	协昌科技	-0.21	1133.84	1003.40	协议
8	831379.OC	融信租赁	-1.51	783.38	181.80	做市
9	831823.OC	智冠股份	5.30	621.46	50.10	做市
10	831896.OC	思考投资	0.16	565.73	232.80	做市

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 8: 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
430081.OC	五八汽车	董事会批准	张文娟	0.2824	2.40	18.79	民生证券	租赁和商务服务业	协议
430142.OC	锐新昌	董事会批准	班立新, 刘建, 胡建华, 张金生, 邢发俊, 刘江波, 古亮, 王哲, 张永才, 李强, 王发, 张双清, 王海洋, 毛帅辉, 王旭, 牛小超, 刘宝江, 王磊, 李文博, 冯毅, 刘新章, 李震, 李征萱, 薛飞, 刘艳明, 郭浩, 李志刚, 王伟, 陈晓岚, 王振华, 王书龙	0.0424	3.50	5.50	渤海证券	制造业	协议
832982.OC	锦波生物	董事会批	本次股票发行对象范围为符合《非上市公众公司监督管	0.4050	20.25	27.14	中原	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
		准	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)》规定的外部机构投资者及个人投资者				证券		
833275.OC	神拓机电	董事会批准	海宁一百一汇聚股权投资合伙企业(有限合伙)	0.2000	10.00	13.64	安信证券	制造业	协议
430338.OC	银音科技	董事会批准	本次股票发行对象的范围为符合《非上市公众公司监督管理办法》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)》等法律法规规定的合格认购主体;本次股票发行对象中新增投资者合计不超过 35 名	4.5000	7.00	37.80	国泰君安	信息传输、软件和信息技术服务业	做市
831144.OC	欣影科技	董事会批准	付江、张贵军、赵频	0.6742	7.00	32.87	海通证券	制造业	做市
831144.OC	欣影科技	董事会批准	华盖卓信、睿朴基金、杭州朗月、开源证券、顾家根、马立山、杨军、徐伟、张卓云、熊周茜、吴健	0.5327	7.00	32.87	海通证券	制造业	做市
831653.OC	科利尔	董事会批准	不超过 5 家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投资者	0.3000	5.00	-23.86	招商证券	制造业	协议
832056.OC	春光股份	董事会批准	符合《投资者适当性管理细则(试行)》的投资者	0.1665	3.33	-35.58	安信证券	制造业	协议
835425.OC	中科水生	股东大会批准	王从强、徐江南	0.3824	9.68	10.13	太平洋	水利、环境和公共设施管理业	协议
832290.OC	双猫股份	董事会批准	公司的董事、监事、高级管理人员及核心员工及符合投资者适当性管理规定的投资者,包括自然人投资者、	0.1665	12.39	126.48	湘财证券	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
833232.OC	城中园林	董事会批准	法人投资者及其他机构组织。最终发行对象中,新增投资者合计不超过 35 名符合《非上市公众公司监督管理办法》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)》规定的合格投资者,合计不超过 35 名(不包括本次发行前的在册股东)	0.2100	3.50	268.01	长城证券	建筑业	协议
832668.OC	无锡环卫	董事会批准	本次股票发行的对象为公司股权登记日在册股东	0.4545	3.03	20.71	安信证券	水利、环境和公共设施管理业	协议
832759.OC	古甜食品	董事会批准	符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》要求的投资者	0.1200	1.20	5.67	华福证券	制造业	协议
833088.OC	泰金精锻	董事会批准	公司董事、监事、高级管理人员及符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的投资者	0.0720	2.40	18.74	平安证券	制造业	协议
833374.OC	东方股份	董事会批准	浙商证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、九州证券有限公司、财通证券股份有限公司、东莞证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、联讯证券股份有限公司、五矿证券有限公司、中航证券有限公司、华融证券股份有限公司	0.1800	9.00	6.17	中航证券	批发和零售业	协议
834117.OC	山东绿霸	董事会批准	(1)股权登记日在册股东;(2)公司的董事、监事、高级管理人员;(3)其他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自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。投资者合计不得超过 35 名	1.2600	16.00	6.90	中泰证券	制造业	做市
833570.OC	万全物流	董事会批准	黄浩东、卢春声、陈学东、肖桂蓉、陈颖、苏进取	0.4640	1.60	670.06	华龙	交通运输、仓	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					证 券 财 通 证 券	储和邮 政业	
833746.OC	宏中股份	董事会批准	凯默斯医药科技(上海)有限公司	0.0600	5.00	-89.14	证 券 财 通 证 券	制造业	协议
834086.OC	德泓国际	董事会批准	陕西省新材料高技术创业投资基金(有限合伙),宁夏元瑞股权投资合伙企业(有限合伙),北京熠辉时代投资合伙企业(有限合伙)	2.0775	6.27	13.68	光 大 证 券	制造业	做市
833757.OC	天力锂能	董事会批准	王瑞庆,陈国瑞,蔡碧博,李洪波,李超,范斌,杨文保,徐海永,张忠波,王勇,张界,陈树盛,王霞,曹玉东,随建喜	0.1617	7.00	40.46	中 山 证 券	制造业	做市
834451.OC	奔凯安全	董事会批准	公司在册股东	0.3000	3.00	16.07	国 信 证 券	制造业	协议
833990.OC	迈得医疗	董事会批准	(1)公司在册股东;(2)公司董事、监事、高级管理人员、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)》要求的外部自然人投资者、法人投资者和其他经济组织。公司确定发行对象时,符合前述第(2)项、第(3)项规定的投资者合计不超过 35 名	0.4050	15.00	36.72	国 信 证 券	制造业	协议
833872.OC	卓信数据	董事会批准	王辉,张道刚,王璐,彭小军,黄军,陈俊清,肖汉春,胡海飞,李强,卢科,石望湘,袁源,黄喜鑫,范翔,张治国,王玉飞,龙韬,罗军,张毅	0.0857	1.20	3.04	国 都 证 券	信息传 输、软 件和信 息技术 服务业	协议
834539.OC	运通车联	董事会批准	姜德伟,朴欣,龙红,李昌剑,费起宏,严冰霜,艾浩,刘芳,赵林林,杜娟,李涛,刘晓玲,汪秀敏,不少于 2 家具有做市商资格的证券公司合计不超过 35 名	0.1500	2.50	17.42	东 莞 证 券	批发和 零售业	协议
834632.OC	新绿股份	董事会批准	符合《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统投资者适	2.0000	7.00	15.15	海 通 证	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
			当性管理细则(试行)》规定的外部投资者。所有发行对象均以现金方式认购,符合相关规定的发行对象合计不超过35名				券		
834602.OC	宜家清洁	董事会批准	吉林省养老服务产业基金合伙企业(有限合伙)	0.1040	9.00	75.38	中泰证券	居民服务、修理和其他服务业	协议
835574.OC	鸿鑫互联	董事会批准	(1)公司在册股东;(2)除在册股东外的董事、监事、高级管理人员;(3)符合投资者适当性管理规定的自然人投资者和投资机构。前述发行对象范围第(2)、(3)项投资者合计不超过35名	0.5200	3.00	55.84	国都证券	建筑业	协议
834566.OC	家鸿口腔	董事会批准	拜博医疗集团有限公司,吴迪	0.5886	4.57	40.93	国信证券	制造业	协议
834481.OC	普峰旅行	董事会批准	袁野、王光荣、姜任虹、吕萍	0.0600	1.20	27.73	山西证券	租赁和商务服务业	协议
835489.OC	软素科技	董事会批准	发行对象不确定的股票定向发行,拟发行不超过555,555股(含555,555股),发行对象为满足《管理办法》以及《适当性管理细则》规定的外部投资者。目前,公司正在和有意向的投资者进行积极洽谈,最终确定发行对象中新增股东不超过10名	0.1000	18.00	73.25	中银国际证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
835229.OC	日久光电	董事会批准	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)》相关规定的投资者累计不超过35名	0.1120	2.80	274.09	申万宏源证券	制造业	协议
835106.OC	天图物流	董事会批准	东莞市泓德投资管理合伙企业(有限合伙),吴泽友,曹霞,	0.2750	2.75	281.61	安信	交通运输、仓	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	王京鄂,韩永利,陈永扬,刘博军,翟丹春,刘宇,黄春艺,任丽丽,赖传武,曾秋影,倪丹,吴红云,罗富锦,罗卫飞,周剑,龚辉,王晓捷,沈华,吴泽民,徐海东,代兴亮,曾庆福,曲文灿,彭炳佑,李国青,吴小平,吴熙梅,曾斯萍,刘金建,李可可,严定海,朱泊俏				证券	储和邮政业	
835248.OC	博森科技	董事会批准	1、公司现有股东;2、公司的董事、监事、高级管理人员;3、符合以下条件的机构投资者:(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。4、同时符合下列条件的自然人投资者:(1)投资者本人名下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。其中,本次股票发行的新增投资者不超过35名	1.3900	2.58	166.33	招商证券	制造业	协议
835395.OC	国泰人防	董事会批准	南京证券股份有限公司,北京天星资本股份有限公司,华安证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,信达证券股份有限公司	0.1937	24.21	123.64	南京证券	制造业	协议
835256.OC	数图科技	董事会批准	包括周为群在内的全体在册股东	0.0702	1.17	4.43	东吴	信息传输、软	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					证券	件和信息 信息技术 服务业	
834761.OC	锦聚成	董事会批准	符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》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)》等法律、法规和规范性文件规定条件的投资者合计不超过 35 名	0.3630	3.30	80.70	财富证券	批发和零售业	协议
835454.OC	威克传媒	董事会批准	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)》投资者适当性要求的机构投资者和自然人投资者	0.2000	4.00	50.52	天风证券	文化、 体育和 娱乐业	协议
835740.OC	康帅股份	董事会批准	苏州恒通汇金一期创业投资中心(有限合伙)	0.0599	3.97	36.34	华西证券	制造业	协议
835442.OC	恒玖时利	董事会批准	北京德润嘉盛投资管理中心(有限合伙),贾承中,陈宏峰,李嬉光	0.1000	10.56	-292.02	光大证券	制造业	协议
835431.OC	非凡传媒	董事会批准	本次股票发行对象为符合《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性细则(试行)》相关规定的外部投资者,合计不超过 35 人	0.4800	90.00	44.99	大通证券	文化、 体育和 娱乐业	协议
835759.OC	财人汇	董事会批准	财通资产-天堂财通新三板 1 号资产管理计划和银河资本-城投财通新三板 1 号资产管理计划	0.0775	24.22	82.41	财通证券	信息传 输、软 件和信 息技术 服务业	协议
835610.OC	汇生通	实施中	深圳市前海钜诚投资咨询有限公司	0.1500	9.32	37.09	安信证券	信息传 输、软 件和信 息技术 服务业	协议
832538.OC	远方装备	股东大会批准	股权登记日在册股东;公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工;符合投资者适当性	0.1320	3.30	60.23	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
			管理规定的外部投资者,包括自然人投资者、法人投资者及其他机构组织不超过 35 名				券		
833796.OC	骅锋科技	实施中	广东德一石油化工有限公司	0.1200	2.00	27.22	安信证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
831499.OC	立元通信	实施中	符合《投资者适当性管理细则(试行)》规定的个人投资者及机构投资者,合计不超过 35 名	0.4000	10.00	47.96	国信证券	制造业	协议
832400.OC	微缔软件	实施中	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	0.1800	12.00	24.23	东吴证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
833583.OC	华盛科技	实施中	上海中金资本投资有限公司、南通金玖惠通二期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	0.4000	8.09	83.49	东海证券	制造业	协议
833528.OC	宁波中药	股东大会批准	对公司有做市意愿且符合《投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的机构投资者;公司董事、监事、高级管理人员、核心员工;公司现有股东;以及符合《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。最终发行对象中合格投资者合计不超过 35 名(含 35 名)	0.2390	19.00	-2245.70	国泰君安	制造业	协议
833797.OC	思明科技	实施中	宁波明光投资控股集团有限公司、浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、东莞证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司	0.1296	5.40	51.50	浙商证券	制造业	协议
834553.OC	龙腾科技	实施中	(1)除乔野龙、乔英、乔龙官、乔国龙、新疆融证股权投资合伙企业(有限合伙)、上海辰祥投资中心(有限合伙)之外,	0.0360	4.00	11.10	广发证券	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
835125.OC	商络电子	实施中	股权登记日的在册股东;(2)不超过6家(含6家)对公司有做市意愿且符合《管理办法》及《投资者适当性管理细则》相关规定的合格投资者 沙宏志、谢丽、桂祖华、毛芳亮、唐兵、陶立军、贾奕、林修平、苑文波、汪振华、吕文全、龚本君、吴红阳、崔微、历静、黄水华	0.4000	4.00	5.94	华泰证券	批发和零售业	协议
832785.OC	国通亿创	实施中	柳世祥、陈新武	0.0896	1.12	3.55	华安证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
834568.OC	国鸿科技	股东大会批准	国泰君安证券股份有限公司、中山证券有限责任公司、中国中投证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、恒泰证券股份有限公司、首创证券有限责任公司	0.0893	3.60	8.00	安信证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
834989.OC	爱丽莎	实施中	陈新初、孟正兵、蒋明聪、梁仙华	0.2240	1.12	13.11	中银国际证券	建筑业	协议
833182.OC	万星面业	股东大会批准	经全国中小企业股份转让系统有限公司备案的具有做市商资格的证券公司和符合投资者适当性管理要求的投资者累计不超过35名 刘海涛、孙举庆、邵占广、吕鸿雁、侯宝山、陈盛昱、李秀丽、姜明、余微、王旭东、王彦、温娜、孙立朋、高春雷、张玲、王雪松、董超、陈强、刘文、王玉梅、韩家伟、李卓、崔畅、姜雷、高影馨、魏丹、王棚、王世威、刘立宝、李国志、金鑫、侯岩、张艳玲、王鹏	0.1080	3.00	20.64	长江证券	制造业	协议
833026.OC	中邦园林	实施中	高春雷、张玲、王雪松、董超、陈强、刘文、王玉梅、韩家伟、李卓、崔畅、姜雷、高影馨、魏丹、王棚、王世威、刘立宝、李国志、金鑫、侯岩、张艳玲、王鹏	0.1000	2.50	3.67	广州证券	建筑业	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
833800.OC	泰安科技	股东大会批准	新鼎哨哥新三板基金 18 号、沃土新三板五号证券投资基金、沃土新三板六号证券投资基金、佛山市创荣商业投资管理中心(有限合伙)、胡志标、简柏源、简健文、钟晨华、温奕亿、简健衡、杜泽艺、廖鹤钧、蓝嘉、黄海燕、李小军、杨萍、白元刚、叶宗贵	0.2897	6.00	137.96	中信证券	制造业	做市
834538.OC	聚智未来	股东大会批准	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)》要求的合格投资者。本次发行新增非公司现有股东累计不超过 35 名	1.0000	1.00	-8.83	太平洋	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
430128.OC	广厦网络	实施中	为符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》及《非上市公众公司监管问答——定向发行(二)》规定的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。本次发行新增非公司现有股东累计不超过 35 名	0.4000	8.00	22.37	兴业证券	信息传输、软件和信息技术服务业	做市
834966.OC	金晶生物	实施完成	崔红亮、张伟、刘娟、侯延国	0.0616	2.20	-43.19	财达证券	制造业	协议
831103.OC	怡达化学	董事会修改	深圳同创锦程新三板投资企业(有限合伙)、安徽安元投资基金有限公司、安徽国富产业投资基金管理有限公司、大连耀世股权投资基金管理企业(有限合伙)、上海华阁实业有限公司、林婵贞、耿志坚、吴建磊、臧祥伟、杜金花、施建伟、梅小明、黄华、杨红、吴波、李迎俊、刘继	1.0867	10.55	17.25	平安证券	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
430631.OC	早康枸杞	实施完成	刚、魏树君、杨媚、黄晓燕、黄伟新、陈伟峰、曹杰、居雪华、缪海君、易继红、单承子、钱正方、从艳春、张勤忠、王俊、袁坚、张虎、尤泳、金全鑫、高华、周峰、吴逊、刘猛、顾滢、孙洁、陈祥亚、高夏茂、沈健、常惠萍、何华伟、潘炎、冷翔英、杭正方、匡惠芬、蔡洁、龚丽红、吴卫碧 宁夏宁金隆泰合伙企业(有限合伙)	0.4200	3.00	-22.77	申万宏源证券	制造业	协议
834368.OC	华新能源	实施中	本次股票发行对象为公司股东大会股权登记日的在册股东和符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的机构、自然人,在充分考虑投资者与公司行业、经营理念、协同发展的契合度后最终确定。最终发行对象中,非公司现有在册股东合计不超过 35 位	5.0074	61.82	26.07	中山证券	科学研究和技术服务业	协议
832838.OC	华绿生物	实施完成	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)》要求的合格投资者不超过 35 名	0.0604	25.16	8.59	东吴证券	农、林、牧、渔业	协议
832620.OC	中安股份	实施完成	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市党校管理细则(试行)》规定的机构投资者和自然人投资者,本次股票发行新增投资者累计不超过 35 名。由公司与主板券商依据认购对象、认购数量等情况,确定本次股票发行的最终投资者	0.4000	8.00	36.23	天风证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
833286.OC	海斯	实施	本次股票发行对象为符合	0.2000	11.00	26.27	安	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
		比完成	《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)》相关规定的合格投资者,合计不超过 35 名				信证券		
833141.OC	耀华医疗	实施完成	李耀华、莱芜市燃气热力有限责任公司、翟慎栋、朱德新、李才、李伟、侯平、亓玉国、侯兴、刘俊林、刘长虹、李家高、崔太军、李密彬、蔡芸、王姗、张振双、张照斌、陶效萱、张建伟、曹洪进、陈玉玲、张和福、于春燕、李传福、李尚鹏、王明文、亓刚、张锋、李化余、翟所东、王传俊、翟慎贵、李少磊、于耕农、孟凡燕、王桂美、朱振军、朱联生、程仲伟、白道成、周士春、张喜民、张献新、郑道强、齐元学、晁威	0.2472	1.20	-7.12	川财证券	制造业	协议
833338.OC	康爱生物	董事会修改	符合《非上市公众公司监督管理办法》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)》规定的合格投资者,其中,公司控股股东及实际控制人卢戎出资现金人民币 100 万元认购公司本次定向发行的股份	0.3000	20.00	-267.74	安信证券	科学研究和技术服务业	协议

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

(2) 每日重点公告

金茂投资(834960.OC): 公司全资子公司西藏金缘已与南京市栖霞区科技创业投资有限公司共同出资设立南京金投健康产业投资企业(有限合伙), 注册资本为人民币 1.1 亿元, 其中南京市栖霞区科技创业投资有限公司出资人民币 1 亿元, 占注册资本的 90.91%, 西藏金缘出资人民币 1000 万元, 占注册资本的 9.09%。西藏金缘为南京金投健康产业投资企业(有限合伙)的基金管理人。本次对外投资不构成关联交易。

瀚联医疗(835371.OC): 公司拟设立全资子公司上海瀚联诊断科技有限公司, 注册资本为人民币 1000 万元。

东方股份(833374.OC): 公司拟设立全资子公司龙游东方商厦有限公司, 注册资本为人民币 3000 万元。

中搜网络(430339.OC): 公司设立全资子公司北京中搜搜悦网络技术有限公司, 注册资本为人民币 5000 万元; 公司拟设立全资子公司, 公司名称、注册地在能通过工商登记机关核准的前提下授权公司董事长自主确定, 注册资本为人民币 2000 万元。

乐卓网络(833148.OC): 公司拟对上海壳际网络科技有限公司进行增资, 壳际网络成立于 2014 年 8 月 6 日, 注册资本为人民币 27777778 元, 公司本次投资人民币 1200 万元, 其中注册资本 3086420 元, 占上海壳际网络科技有限公司增资后注册资本的 10%。本次对外投资不构成关联交易。

博硕光电(831019.OC): 公司设立全资子公司江苏博硕智能系统有限公司, 注册资本为人民币 1 亿元。

金友电缆(830994.OC): 公司拟将控股子公司江苏金友电气有限公司注册资本增加到人民币 1 亿元, 即江苏金友电气有限公司新增注册资本人民币 8000 万元, 其中公司认缴出资人民币 7600 万元, 本次对外投资不构成关联交易。

志能祥赢(832710.OC): 公司拟与四川星明能源环保科技有限公司及北京派克蓝环保科技有限公司共同出资设立控股子公司内江志能祥赢节能环保科技有限公司(最终以工商行政管理局核准名称为准), 注册资本为人民币 1000 万元, 其中公司认缴出资人民币 510 万元, 占注册资本的 51%; 四川星明能源环保科技有限公司认缴出资人民币 340 万元, 占注册资本的 34%; 北京派克蓝环保科技有限公司认缴出资人民币 150 万元, 占注册资本的 15%。本次对外投资不构成关联交易。

金柏股份(830947.OC): 拟增加对全资子公司金柏生态技术的出资, 增加注册资本 990 万元, 并拟对金柏生态技术的经营范围进行工商变更(根据工商变更手续的办理进度公司会持续公告相关进展)。金柏生态技术的注册资本增加至 1000 万元, 其中公司认缴出资 1000 万元, 占注册资本的 100%。本次对外投资不构成关联交易。

宏发新材(833719.OC): 公司拟设立全资子公司宏发纵横美国公司, 注册资本为 300 万美元。

四、财经要闻

展望 2016 新三板：多项利好政策可期

2015 年的中国股市可谓是跌宕起伏大起大落, 而新三板作为多层次资本市场的典型代表, 无疑是引人瞩目的角色。主板暂停 IPO、产业基金崛起、注册制改革、互联网+创业潮.....一切在 2015 年炙手可热的词汇都无法逃脱与它的关联。作为我国金融市场改革试点的新形态, 同时定位于服务创新型和成长型中小微企业的融资市场, 新三板已经成为了金融市场当仁不让的新焦点。

在经历了 2015 年的快速扩容后, 2016 年的新三板将给投资者带来哪些惊喜。同时饱受诟病的流动性之殇将在 2016 年迎来什么解决方案。对于投资者关心的诸多问题, 中国金融信息网专访了新三板资深人士、南山投资公司执行董事周运南。

对于 2015 年涌动起的企业挂牌新三板热潮，周运南表示，新三板对于中小微企业通过直接融资方式发展壮大起到了非常积极的作用。而对于投资者来说，新三板是继房地产市场之后的又一个金矿，参与新三板就是参与中国经济的未来。

对于困扰投资者的新三板二级市场流动性困局，周运南表示可以通过以下四方面解决，分别是交易制度的健全完善、配套政策的逐步落地、优质企业的不断涌现和财富效应的巨大示范。周运南提醒投资者要对新生事物抱有信心，新三板虽然还存在着一些问题，但监管层已经意识到了这些问题并在着手解决，它的前景值得期待。

展望 2016 年新三板市场的发展，周运南充满信心。他认为，他对市场的信心不是凭空而来，而是来源于对国家、监管层和投资者等几方面的判断。

首先是国家给与新三板的底气，他解释到，12 月 23 日国务院常务会议审议通过了《关于进一步显著提高直接融资比重优化金融结构的实施意见》，李克强总理在会上明确提出“大幅增加新三板挂牌公司数量、研究其向创业板的转板试点”。这表明新三板已被纳入顶层设计，上升为国家战略的一部分。

其次是证监会给与新三板的底气，2015 年 11 月 20 日，证监会制定并发布《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》。《意见》是促进今后一个时期全国股转系统健康发展的指导性文件，既着力解决当前发展中面临的问题，提出完善措施，又放眼未来，为市场的后续创新和长期发展预留了政策空间。这是岁末年关证监会送给新三板的最好新年礼物。

再次是股转公司给与新三板的底气。截至 12 月 25 日，新三板挂牌企业数量已突破 5000 家，周运南认为，股转公司 2016 年的核心精力将会放在如何留住优秀的企业上。股转公司将会有序稳步地出台一系列的政策措施和利好，以提高二级市场的流动性，进而提高二级市场的市盈率。

除此之外，投资者的增长和政策预期也是 2016 年新三板底气的来源。周运南表示，目前全国的新三板合格投资者已达到 11.1 万户并仍在快速增长中，这是新三板的力量源泉。同时，分层政策、大宗交易政策、35 人限制开放政策、优先股流通政策、转板政策、以及公募基金入市等六大政策在 2016 年的逐步推开都将给新三板注入源源活水，助力其走得更稳更好。

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.huajinsec.cn