

**新三板日报 (类金融企业挂牌新三板有松动迹)****定期报告****投资要点**

- ◆ **【每日做市概况】** 3月1日由协议转为做市的挂牌公司：锐新昌(430142.OC)、恒源食品(832783.OC)、贝斯达(833638.OC)、民太安(833984.OC)、冠新软件(834376.OC) (2) 截至2月29日，做市商数目超过6家的公司有484家占做市总股数的36.17%，其中有90家公司做市商数量超过10。2月29日，三板做市收于1213.59点，下跌1.66%。涨跌幅方面，领耀科技上涨20.77%，收于5.99，位列做市板块每日涨幅榜首，天地壹号上涨14.16% 收于24.99，超毅网络上涨11.07%，收于8.23。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。
- ◆ **【每日挂牌公司情况】** 2月29日新增挂牌企业20家，其中信息科技行业挂牌企业6家，工业行业挂牌企业5家，其他类9家。
- ◆ **【每日投资机会】** 天杭生物(832851.OC)、易丰股份(430443.OC)等发布重点公告。
- ◆ **【财经要闻】**  
类金融企业挂牌新三板有松动迹象，相关政策指引即将出台
- ◆ **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 (券商悄然抬高新三板门槛)

2016-2-29

新三板日报 (新三板首现“企业关门”风险提示)

2016-2-26

新三板日报 (新三板《评价办法》出台 主办券商压力甚大)

2016-2-25

新三板日报 (新三板监管再升级 评价办法4月1日起实施)

2016-2-24

新三板日报 (规避新三板“任性定增”)

2016-2-23

新三板日报 (新三板股债融资日趋繁荣)

2016-2-22

## 内容目录

一、	每日做市概况 .....	3
	2月29日由协议转为做市的挂牌公司: .....	3
二、	每日挂牌公司 .....	8
三、	每日投资热点 .....	10
四、	财经要闻 .....	14

## 图表目录

图 1:	做市成交金额与指数走势 .....	6
图 2:	做市涨跌范围统计图 .....	6
表 1:	协议转做市公司(锐新昌) .....	3
表 1:	协议转做市公司(恒源食品) .....	3
表 1:	协议转做市公司(贝斯达) .....	3
表 1:	协议转做市公司(民太安) .....	4
表 1:	协议转做市公司(冠新软件) .....	4
表 6:	做市公司数量前十做市商情况 .....	5
表 7:	做市公司(做市商数超 10) .....	5
表 8:	做市板块每日领涨 .....	6
表 9:	每日做市板块估值情况 .....	7
表 10:	信息科技行业新增挂牌公司情况 .....	8
表 11:	工业行业新增挂牌公司情况 .....	8
表 12:	其他行业新增挂牌公司情况 .....	9
表 13:	每日定增 .....	10

## 一、每日做市概况

### 2月29日由协议转为做市的挂牌公司：

表 1：协议转做市公司（锐新昌）

锐新昌(430142.OC)			
成立日期	2004-11-25	挂牌日期	2012-09-07
注册资本（万元）	7500	总股本（万股）	7500
主办券商	渤海证券		
所属行业	原材料	行业市盈率	61.67
做市前交易量（万）	291.40	做市前交易成交均价	7.13
做市商	渤海证券,中泰证券,天风证券,九州证券,兴业证券,东兴证券		
最新增发公告日期	2016-02-22	定增价格（前复权）	3.5
营业收入(万元)	2012	2013	2014
	19323.75	21535.09	25427.32
净利润（万元）	2012	2013	2014
	2829.03	3088.13	4324.01

公司简介：天津锐新昌轻合金股份有限公司主要从事各种电力电子、通讯、变频调速、LED 照明等领域的高精度铝合金散热器和工业领域应用(汽车、医疗、电力、自动控制、地铁及车辆等)的各种铝合金挤压型材及其深加工制品的研发、生产销售.公司具备散热器设计及仿真分析、模具设计制造,铝合金工业型材挤压、各种铝合金新型功能材料及先进结构材料的精、深加工的综合服务能力

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 2：协议转做市公司（恒源食品）

恒源食品(832783.OC)			
成立日期	2000-09-28	挂牌日期	2015-07-15
注册资本（万元）	6700	总股本（万股）	6700
主办券商	天风证券		
所属行业	食品、饮料与烟草	行业市盈率	27.84
做市前交易量（万）	255.30	做市前交易成交均价	1.53
做市商	华福证券,金元证券,中山证券,安信证券,华安证券,联讯证券		
最新增发公告日期	2015-12-15	定增价格（前复权）	4.2
营业收入(万元)	2012	2013	2014
	0.00	26394.82	29886.58
净利润（万元）	2012	2013	2014
	0.00	59.93	142.95

公司简介：黑龙江省恒源食品股份有限公司是一家领先的以专门经营农副产品加工、食品加工为主的实体型公司。公司主要经营加工的品种有:松籽仁、南瓜籽、南瓜籽仁、葵花籽、葵花籽仁、核桃仁、豆类、等。公司拥有先进的加工、清洗、消毒杀菌设备,如色选机、金属探测仪、去石机、比重机、微波杀菌机等。

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 3：协议转做市公司（贝斯达）

贝斯达(833638.OC)			
成立日期	2000-01-17	挂牌日期	2015-09-29
注册资本（万元）	23046	总股本（万股）	23046
主办券商	天风证券		
所属行业	医疗保健设备与服务	行业市盈率	29.41

做市前交易量 (万)	1204.60	做市前交易成交均价	6.08
做市商	天风证券,九州证券		
最新增发公告日期	——	定增价格 (前复权)	6.5
营业收入(万元)	2012	2013	2014
	0.00	28582.07	29035.92
净利润 (万元)	2012	2013	2014
	0.00	4966.77	6449.31

公司简介: 公司致力于高端影像研发中心、工程技术研发中心,核心技术创新平台、医疗装备产业化平台、客户贴心服务平台的两个中心、三个平台的全方位建设,与美国 ANALOGIC 公司、英国 MR Solutions 公司、中国科学院、北京大学、哈尔滨工业大学等多家著名研究机构 and 高等院校建立了长期的战略合作关系,不断开拓创新,多个产品多项关键技术填补国内空白,达到国际先进水平,现已拥有数百项专利权、软件著作权等知识产权。

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

表 4: 协议转做市公司 (民太安)

民太安(833984.OC)			
成立日期	2005-12-01	挂牌日期	2015-10-27
注册资本 (万元)	13091.5033	总股本 (万股)	13091.5033
主办券商	国开证券		
所属行业	保险业	行业市盈率	87.03
做市前交易量 (万)	100.00	做市前交易成交均价	2.80
做市商	国开证券,九州证券,安信证券,长江证券,长城证券		
最新增发公告日期	——	定增价格 (前复权)	0
营业收入(万元)	2012	2013	2014
	0.00	27812.59	35465.11
净利润 (万元)	2012	2013	2014
	0.00	485.41	1367.35

公司简介: 公司在全国区域内(港、澳、台除外)保险标的承保前的检验、估价及风险评估;对保险标的出险后的查勘、检验、估损理算及出险保险标的残值处理;风险管理咨询;经中国保监会批准的其他业务。

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

表 5: 协议转做市公司 (冠新软件)

冠新软件(834376.OC)			
成立日期	2005-03-30	挂牌日期	2015-11-23
注册资本 (万元)	2035	总股本 (万股)	2035
主办券商	中信建投		
所属行业	软件与服务	行业市盈率	36.28
做市前交易量 (万)	0.00	做市前交易成交均价	0.00
做市商	东方证券,九州证券		
最新增发公告日期	2016-01-08	定增价格 (前复权)	24
营业收入(万元)	2012	2013	2014
	0.00	4937.18	5071.67
净利润 (万元)	2012	2013	2014
	0.00	749.21	1445.97

公司简介: 公司依托北京航空航天大学科研实力和人才优势,汇集了多名教授、博士在内的高级技术人才和卫生行业知名专家,专业从事计算机软件开发、系统集成和信息咨询服务。公司从成立之初就定位于医疗卫生行业的软件开发,致力成为“深刻领会有中国特色的医疗卫生事业发展规律,助推医疗卫生行业信息化建设,全方位满足各级用户需求”的专业卫生信息化服务提供商。

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

表 6：做市公司数量前十做市商情况

序号	做市商名称	做市公司数	本月累计新增	上月排名	参与首批做市数
1	广州证券	287	5	1	128
2	中泰证券	264	5	2	187
3	上海证券	240	6	3	138
4	光大证券	231	6	4	103
5	兴业证券	214	19	5	153
6	天风证券	201	21	7	124
7	申万宏源证券	199	23	6	185
8	国泰君安	183	3	8	91
9	长江证券	160	9	9	119
10	招商证券	157	11	11	140
10	广发证券	157	9	10	141

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

截至 2 月 29 日，做市商数目超过 6 家的公司有 484 家占做市总股数的 36.17%，其中有 90 家公司做市商数量超过 10。

表 7：做市公司（做市商数超 10）

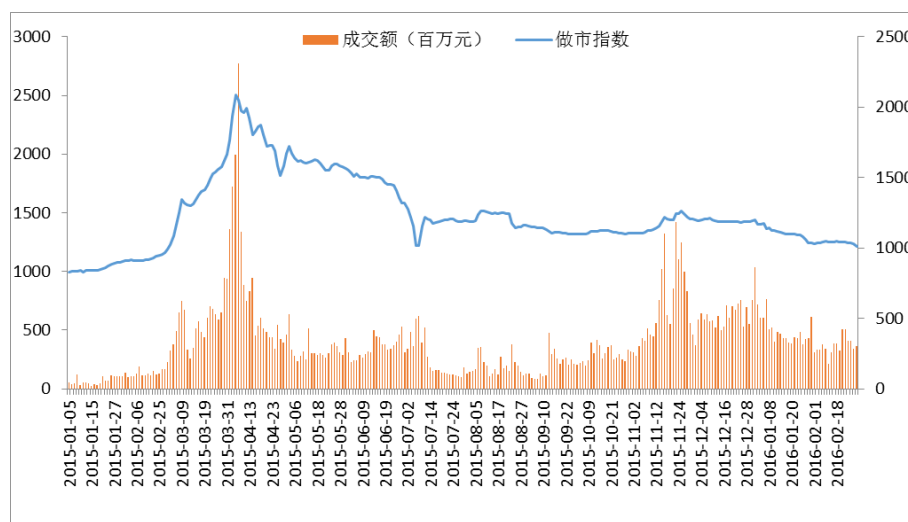
代码	名称	做市商数量	代码	名称	做市商数量	代码	名称	做市商数量
830899.OC	联讯证券	37	833819.OC	颖泰生物	14	831455.OC	粤林股份	11
834793.OC	华强文化	37	835920.OC	湘村股份	14	430431.OC	枫盛阳	11
831963.OC	明利股份	30	430609.OC	中磁视讯	13	831207.OC	南方制药	11
430051.OC	九恒星	22	830837.OC	古城香业	13	430141.OC	久日新材	11
430037.OC	联飞翔	21	830815.OC	蓝山科技	13	833014.OC	中标集团	11
830881.OC	圣泉集团	20	830978.OC	先临三维	13	832950.OC	益盟股份	11
430357.OC	行悦信息	19	430555.OC	英派瑞	13	831896.OC	思考投资	11
430518.OC	嘉达早教	18	830850.OC	万企达	13	833545.OC	千年设计	11
430394.OC	伯朗特	18	831074.OC	佳力科技	13	830818.OC	巨峰股份	10
832023.OC	田野股份	18	832043.OC	卫东环保	13	430505.OC	上陵牧业	10
832283.OC	天丰电源	18	830879.OC	基康仪器	12	430222.OC	璟泓科技	10
430084.OC	星和众工	17	430476.OC	海能仪器	12	430383.OC	红豆杉	10
831379.OC	融信租赁	17	430140.OC	新眼光	12	830777.OC	金达莱	10
430759.OC	凯路仕	17	430130.OC	卡联科技	12	830999.OC	银橙传媒	10
430462.OC	树业环保	17	430430.OC	普滤得	12	430493.OC	新成新材	10
430305.OC	维珍创意	16	830828.OC	万绿生物	12	831061.OC	中瀛鑫	10
430253.OC	兴竹信息	16	830866.OC	凌志软件	12	831417.OC	峻岭能源	10
830958.OC	鑫庄农贷	16	830964.OC	润农节水	12	831005.OC	华维电瓷	10
430318.OC	四维传媒	15	831118.OC	兰亭科技	12	831377.OC	有友食品	10
430065.OC	中海阳	15	831397.OC	康泽药业	12	430686.OC	华盛控股	10
430074.OC	德鑫物联	15	430358.OC	基美影业	12	430339.OC	中搜网络	10
430366.OC	金天地	15	831873.OC	环宇建工	12	830966.OC	苏北花卉	10
831068.OC	凌志环保	15	832698.OC	青雨传媒	12	831208.OC	洁昊环保	10
430289.OC	华索科技	14	430432.OC	方林科技	11	832041.OC	中兴通科	10
831028.OC	华丽包装	14	430223.OC	亿童文教	11	831242.OC	特辰科技	10
430208.OC	优炫软件	14	430225.OC	伊禾农品	11	430595.OC	唐人通服	10
430618.OC	凯立德	14	430323.OC	天阶生物	11	832220.OC	海德尔	10

代码	名称	做市商数量	代码	名称	做市商数量	代码	名称	做市商数量
430596.OC	新达通	14	831839.OC	广达新网	11	831728.OC	阿尼股份	10
831988.OC	乐普四方	14	430496.OC	大正医疗	11	832379.OC	鑫融基	10
834511.OC	凯歌电子	14	831029.OC	银丰棉花	11	835359.OC	百通能源	10

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

2月29日，三板做市收于1213.59点，下跌1.66%。

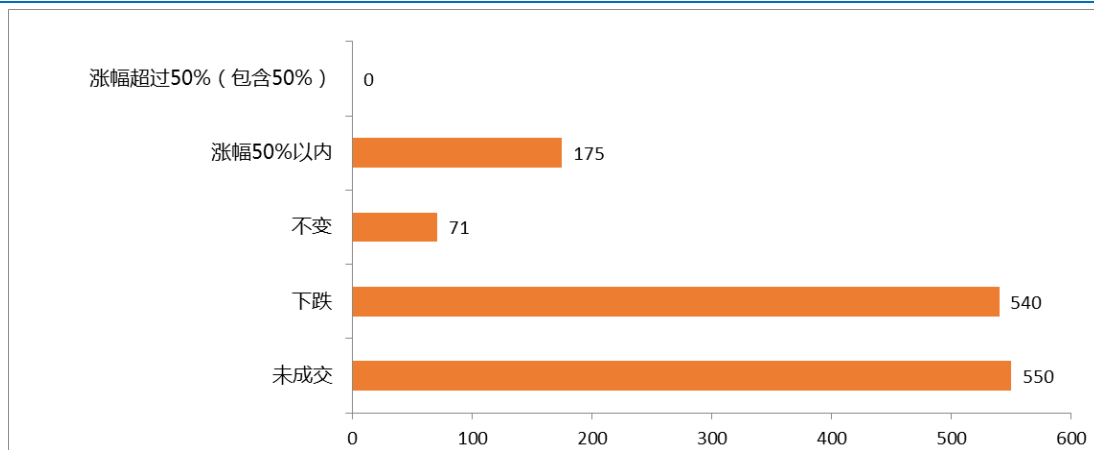
图1：做市成交金额与指数走势



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

涨跌幅方面，领耀科技上涨20.77%，收于5.99，位列做市板块每日涨幅榜首；天地壹号上涨14.16%，收于24.99，超毅网络上涨11.07%，收于8.23。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

图2：做市涨跌范围统计图



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表8：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	做市商
1	832312.OC	领耀科技	20.77	5.99	33.32	否	中泰证券,华安证券
2	832898.OC	天地壹号	14.16	24.99	55.10	否	广发证券,招商证券,国信证

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	首日做市	做市商
							券,中信证券,国泰君安,东莞证券,联讯证券
3	430054.OC	超毅网络	11.07	8.23	10.25	否	中泰证券,国泰君安,长江证券,万联证券,东莞证券,申万宏源证券
4	832487.OC	汉得利	10.35	5.65	42.55	否	华金证券,海通证券
5	833794.OC	优诺股份	8.46	4.23	61.83	否	光大证券,兴业证券
6	430762.OC	荣昌育种	8.36	3.50	3.39	否	九州证券,平安证券,东吴证券,国都证券
7	833967.OC	万极科技	7.37	15.00	47.78	否	华创证券,中信证券,广发证券,招商证券
8	430156.OC	科曼股份	7.00	5.35	2.04	否	光大证券,国信证券
9	834683.OC	爹地宝贝	6.92	4.17	206.60	否	国金证券,申万宏源证券,东吴证券,中投证券,万联证券,上海证券,太平洋,恒泰证券,安信证券
10	834553.OC	龙腾科技	6.60	11.30	44.79	否	广发证券,申万宏源证券,浙商证券,华融证券,开源证券,中投证券

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

表 9 : 每日做市板块估值情况

行业	总市值	PE
信息技术	2105.86	40.24
工业	1606.88	27.85
材料	1043.60	26.50
医疗保健	478.08	51.89
可选消费	832.75	27.93
日常消费	531.27	26.19
能源	67.17	24.38
电信服务	28.64	44.93
公用事业	89.08	41.76
金融	1546.93	112.61
总计	8330.27	36.54
个股最大值	九鼎集团 1024.65	巨网科技 94.10
个股中值	伊菲股份 2.81	坤鼎集团 14.62
个股最小值	思为同飞 0.26	昌信农贷 8.16

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所



## 二、每日挂牌公司

表 10：信息科技行业新增挂牌公司情况

代码	名称	营业总收入(万元)	净利润(万元)	净资产(万元)	有限公司设立日期	股份公司设立日期	主办券商(推荐挂牌)	行业
835737.OC	传神语联	18,463.55	-2,341.79	-5,150.79	2005-03-17	2015-08-25	申万宏源证券	信息科技
835917.OC	欧迈特	5,276.04	926.43	6,860.47	2003-09-09	2015-09-02	中信证券	信息科技
835851.OC	资旗源	2,608.43	102.19	1,022.44	2009-04-15	2015-09-30	广州证券	信息科技
836008.OC	摩诘创新	13,291.56	5,022.71	20,057.07	2006-08-04	2012-08-31	银河证券	信息科技
835808.OC	星成电子	925.68	16.39	303.13	2002-05-22	2015-08-12	方正证券	信息科技
835928.OC	天诚安信	1,454.48	1,009.97	2,998.75	2011-05-13	2015-09-14	新时代证券	信息科技

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

**传神语联(835737.OC)**：公司是大数据和移动互联网时代新型的多语信息处理服务商,利用“互联网+语言处理”首创了“语联网”模式,其语言服务能力中国最大、亚洲第 3、全球第 19 位,已经在跨境电商、国际工程、装备制造、影视传媒、文化旅游、服务外包等十个方向形成嵌入式应用。

**欧迈特(835917.OC)**：公司长期专注于工业视频和工业数据通信产品的研发、生产和销售服务,向行业客户及终端用户提供专业通信网络整体解决方案。致力于成为工业通信传输领域行业专家。

**资旗源(835851.OC)**：公司主营业务为提供 IT 基础设施及 IT 系统集成服务。公司成立以来主营业务未发生改变。

**摩诘创新(836008.OC)**：公司专业从事模拟器和电动运动仿真平台的研发、生产、销售与服务。自成立以来,公司遵循“创新发展,乘势跨越”的理念,不断追求技术进步。主要产品包括模拟器、多自由度电动运动平台、视景系统、操纵负荷系统、动感座椅和单兵训练系统等。其中大负载六自由度电动运动平台达到了国际先进水平。

**星成电子(835808.OC)**：宁波星成电子股份有限公司自 2002 年成立以来一直从事传感器为主的电子元器件的研发、生产、销售等工作,拥有一批长期从事传感器高新技术研究的人才。公司生产研发的电流传感器、电压传感器、速度传感器、压力传感器、温度传感器等多项产品曾通过铁道部检测中心检测验收及推荐。

**天诚安信(835928.OC)**：天诚安信科技公司专注于商用密码技术相关产品研制开发,为企业、政府机构和个人提供高品质、安全可信赖的商用密码产品与信息安全产品。

表 11：工业行业新增挂牌公司情况

代码	名称	营业总收入(万元)	净利润(万元)	净资产(万元)	有限公司设立日期	股份公司设立日期	主办券商(推荐挂牌)	行业
835883.OC	华能安全	4,710.51	690.40	1,962.18	2001-11-27	2015-09-24	华融证券	工业
835931.OC	永宇冲片	11,204.20	402.94	1,476.79	2009-03-23	2015-08-28	财通证券	工业
835958.OC	德沃智能	5,169.04	410.87	1,918.19	2006-10-25	2015-09-19	东海证券	工业
835874.OC	蓝科环保	2,628.85	515.06	2,219.55	2011-09-19	2015-09-01	申万宏源证券	工业
835900.OC	威瀚电气	13,332.62	2,872.16	8,866.61	2011-06-01	2015-09-29	长城证券	工业



资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

**华能安全 ( 835883.OC ):** 公司主营业务为提供水利水电工程安全与质量控制方面的工程技术服务,主要包括水下检测及处理施工技术服务业务、以化学灌浆为核心的缺陷修补补强加固施工技术服务业务及工程安全材料销售业务。报告期内公司主营业务没有发生变化。

**永宇冲片 ( 835931.OC ):** 公司创建于 2000 年,是一家专业从事各种类型电机的定、转子冲片,定子铁心,铸铝转子制造的企业。

**德沃智能 ( 835958.OC ):** 公司从事智能变电站领域相关电气产品的研发、生产与销售,产品涵盖电力系统自动化、高低压成套、高低压无功补偿、微机保护综合自动化保护系统、直流保护系统等多系列全方位的工业电气设备细分领域,公司产品丰富、规格众多,广泛应用于水泥、煤炭、化工、冶金、矿业等工矿企业电力系统控制与保护领域。

**蓝科环保 ( 835874.OC ):** 公司是上海市高新技术企业,致力于为中小石化、环保项目提供工艺技术、工程设计、项目总包及运营管理服务的专业工程技术公司,拥有化工、石化、医药行业,石油及化工产品储运、化工工程专业的资质。公司的业务领域主要涉及炼油、化工、环保、煤化工等行业。提供的服务包括工艺技术的开发,工程项目的规划咨询、项目建议书、可行性研究、基础工程设计、详细工程设计,以及工程采购、工程项目管理、工程总承包和运营管理服务等。

**威瀚电气 ( 835900.OC ):** 公司主要从事电力节能和电能质量控制领域产品的研发、生产,主要产品为电力系统无功功率补偿装置、谐波滤波治理装置和补偿谐波综合治理装置。公司专注电能质量领域的研究和产品开发,其产品能降低用电企业的能耗,减少谐波对电网的污染,提高功率因数,实现节能减排目的。公司产品符合当今国家节能减排的主流方向,产品涵盖了低压、高压,动态、静态,电容器补偿到有源补偿、有源滤波的全系列产品。应用领域主要涉及汽车、港口、冶金、矿山、能源、通信、轨道交通等多个行业。

表 12: 其他行业新增挂牌公司情况

代码	名称	营业总收入 (万元)	净利润 (万元)	净资产(万 元)	有限公司设 立日期	股份公司设 立日期	主办券商(推荐挂 牌)	行业
835989.OC	德威企业	10,008.27	532.01	5,921.86	2010-01-15	2015-09-28	中银国际证券	金融
835668.OC	权天股份	7,931.42	1,738.94	4,398.89	2003-11-19	2015-09-15	东方花旗证券	金融
835951.OC	科净源	17,262.38	727.49	12,670.69	2000-09-26	2008-09-22	银河证券	公用事业
836048.OC	明科能源	2,290.40	484.97	1,955.42	2011-02-16	2015-09-15	中银国际证券	公用事业
835914.OC	伊秀股份	12,565.19	1,131.97	1,231.33	2009-07-17	2015-09-25	兴业证券	非日常生活 消费品
835893.OC	营创汽车	5,366.44	466.94	528.57	2008-01-08	2015-09-25	安信证券	非日常生活 消费品
835776.OC	招金励福	574,663.49	6,380.53	51,616.30	2002-11-08	2008-07-02	招商证券	原材料
835730.OC	尚沃医疗	2,014.03	433.95	1,551.85	2008-05-20	2013-01-10	德邦证券	医疗保健
836092.OC	乐普基因	4,819.71	813.57	3,607.12	2011-10-21	2015-09-21	海通证券	医疗保健

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

**德威企业 ( 835989.OC ):** 公司是一家以建材销售、装饰装修、房产中介、房屋托管和物业管理为主营业务的综合性房地产服务商。公司设有上海德威企业发展有限公司第一分公司、上海

德威装饰工程有限公司、上海德威房地产经纪有限公司、上海优宏资产管理有限公司等多家分子公司从事各类业务。

**权天股份 ( 835668.OC )** : 公司为零售、商业用途的不动产提供资产管理及租赁服务、委托资产运营服务和其他服务。

**科净源 ( 835951.OC )** : 公司的主营业务为生产销售水处理的核心设备,对生活污水、景观水、雨洪以及热交换系统内的循环水的综合治理与循环利用,提供技术研发、设备生产销售、系统集成及相关的技术工艺规划和工程总承包服务。公司是一家能够提供水资源综合治理和循环利用全面解决方案的具备自主研发和创新能力的高新技术企业。

**明科能源 ( 836048.OC )** : 公司根据国家环境保护、节能减排工作的目标要求和节能服务产业的发展趋势与方向,率先提出“整体化系统综合节能解决方案”的服务理念和操作模式。公司致力于与各级地方政府、重点节能行业的管理部门以及大型企业集团合作,加速推动环境保护、节能减排的综合性服务促进平台。目前国内大部分省市环境保护、节能减排形势严峻。为推动各地方省市环境保护、节能减排工作的深入进行,保证我国节能减排约束性目标的完成。

**伊秀股份 ( 835914.OC )** : 公司主营日式料理及简餐服务。

**营创汽车( 835893.OC )** : 公司及其子公司专业从事汽车整车综合主检具制造、白车身试制、汽车模型及展车制作等业务,其中白车身是营创汽车的主营业务,汽车整车综合主检具主要由子公司上海营创精密汽车模型技术有限公司生产制造,占报告期内公司合并报表主营业务收入的 70% 左右,汽车模型及展车制作为子公司上海营创质量技术发展有限公司正在研究开发的业务。

**招金励福 ( 835776.OC )** : 公司主要从事贵金属电镀化工材料和键合丝的研发、生产和销售,公司主要产品为金盐、银盐、氰化银及键合金丝。

**尚沃医疗 ( 835730.OC )** : 公司致力于分子呼气诊断医疗电子产品与市场开发,由欧美担任研发与制造高管的团队于 2008 年创办。

**乐普基因 ( 836092.OC )** : 公司是一家以高通量基因测序和心血管分子诊断为核心平台,涵盖试剂研发、销售以及第三方医学检验的产业链平台型公司。公司在全资子公司北京爱普益医学检验中心原有的基础检验业务的基础上,初步形成高通量基因测序服务、第三方医学基础检测服务和心血管分子诊断试剂的研发销售三大版块。

### 三、每日投资热点

#### (1) 每日定增

表 13 : 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
834528.OC	红酒	董事	本次发行方案目前尚未确定	0.6000	12.00	-38.50	招	信息传	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
	世界	会批准	全部发行对象。公司拟向满足《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)》规定的合格投资者进行股票定向发行,具体发行对象范围为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,以上投资者合计不超过 35 名				商证券	输、软件和信息技术服务业	
835524.OC	中岩大地	董事会批准	王立建、吴剑波、武思宇、柳建国、刘光磊、师子刚	0.0102	3.40	7.51	东兴证券	建筑业	协议
430338.OC	银音科技	股东大会批准	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)》等法律法规规定的适格认购主体;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
833746.OC	宏中股份	实施中	凯默斯医药科技(上海)有限公司	0.0600	5.00	-89.14	财通证券	制造业	协议
833296.OC	三希科技	实施中	本次公司拟向符合投资者适当性管理规定的自然人、法人及其他经济组织发行股票,合计发行对象不超过 35 名	0.2280	7.30	31.74	华泰证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
835254.OC	欢乐逛	实施中	厦门嘉德创信股权投资管理合伙企业(有限合伙)	0.2500	45.00	26.80	东吴证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
834734.OC	创谱信息	实施中	周海方、王兴会	0.0200	1.00	8.69	中银国际证	信息传输、软件和信息技术服务业	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
833047.OC	天堰科技	实施中	企巢天风(武汉)创业投资中心(有限合伙),尚融(宁波)投资中心(有限合伙),新疆中金甲子纳新股权投资合伙企业(有限合伙),天风同安天时2号集合资产管理计划	0.6500	26.00	20.89	天风证券	制造业	做市
430657.OC	楼兰股份	实施中	上海瀛一股权投资基金管理有限公司	2.4988	12.56	-116.45	中原证券	信息传输、软件和信息技术服务业	协议
832514.OC	华旺股份	实施完成	李英、钊正良、骆光宝、宋群、九泰基金管理有限公司-九泰基金-新三板17号资产管理计划、张华、九泰基金管理有限公司-九泰基金-新三板18号资产管理计划、盛建国、伍晓青、徐美娟、吴以娜、黄亚芬、葛丽芳、郑湘玲、王世民、吴海标、吴观友	1.2750	8.50	10.73	浙商证券	制造业	做市
832876.OC	慧为智能	实施完成	国信证券股份有限公司、财富证券有限责任公司、长江证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司、首创证券有限责任公司、朱理萌、李庚友、任小玲、袁勇	0.1568	5.60	8.76	国信证券	制造业	协议
833204.OC	百事达	实施完成	蔡丽萍、魏东金、荆意钧、钟腾、蔡小军、邱成峰、贺波、黄小青、吕治国、田弟丹、袁红波、马南荣、孙国庆、魏彩红、肖敏、李荣军、黄建炎、迟红枫、肖小惠、马少华、周淑君、周梁、陶苏晋、周文、刘煦、梁丽娟、谭艳、曾财坤、乐玮琳、王凤鸾、汪焱生	0.0948	5.00	90838.05	国联证券	制造业	协议
832512.OC	万舜股份	实施中	本次股票发行对象为公司在册股东,均为符合《非上市公司公众公司监督管理办法》第三	0.5500	1.10	3.01	国联证	金融业	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
			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)》规定的自然人投资者				券		
833571.OC	锁龙消防	实施完成	潘煜、李绶雯、刘介成、王宽宏、刘中和、徐友萍、王钧奇、马建明、严国亮、邵雪松、戴伯华、杨鑫铭、许龙宝、姜秀梅、王悦、王伟、陆永祥、安建农、季祥、金宝贵、沈中贵、金德中、薛建、王国才、李和祥、马天元	0.0260	4.33	17.77	华安证券	制造业	协议
831891.OC	行动教育	实施中	财通证券股份有限公司、九州证券有限公司、民生证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、上海笙迈投资管理有限公司、罗春萍	0.3274	12.90	14.39	安信证券	教育	做市
832347.OC	太矿电气	实施完成	本次发行对象的范围包括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外部机构投资者和自然人投资者以及在册股东,合计不超过35人	0.5000	8.00	36.85	山西证券	制造业	协议
832367.OC	慧图科技	实施完成	本次股票发行对象为符合《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、法规规定的投资者。其中,符合规定的投资者合计不超过35名	0.5000	6.00	61.99	国信证券	信息传输、软件和信息技术服务业	做市
833515.OC	禾美农业	实施完成	广西融水湘桂装饰有限公司、湖南宇泰科技有限公司、广西元德机电工程有限公司、广西融水湘博投资有限公司、北海莱孚利制冷设备有限公司、杜飞龙、刘贻林、李家彬、丁翠芬、何柳君	0.2100	3.50	25.27	国海证券	农、林、牧、渔业	协议



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

## (2) 每日重点公告

**天杭生物(832851.OC)**: 公司拟设立全资子公司杭州天亦生物科技有限公司，注册资本为人民币 100 万元。

**易丰股份(430443.OC)**: 公司拟设立全资子公司天津将至网络技术有限公司，注册资本为人民币 100 万元。

## 四、财经要闻

### 类金融企业挂牌新三板有松动迹象，相关政策指引即将出台

在沉寂一段时间后，类金融企业挂牌新三板有松动迹象。

“此次钱先生挂牌新三板，剥离了类金融业务，以纯互联网信息服务主体申报，也就是说，钱先生属于互联网信息服务行业，没有纳入叫停挂牌的类金融企业范畴。”钱先生创始人张岩解释称。按照规划，一季度钱先生将完成券商内部审核，随后上报挂牌资料，最快将在二季度挂牌，并融资 1 亿元用于产品升级。

不少互联网金融机构也在剥离自身类金融业务，转型互联网金融信息中介机构择机登陆新三板。

1 月 20 日，全国股转系统在暂停私募股权基金挂牌后，又把暂停的对象扩大到所有类金融机构。

如何界定类金融企业范畴，一直存在分歧。

一家券商新三板业务部门负责人透露，按照相关部门窗口指导的意见，除受一行三会监管的信托、保险、城商行等金融机构依然获准在新三板挂牌外，包括 PE、小贷公司、担保机构、融资租赁、互联网金融、第三方支付等类金融企业均暂停办理挂牌新三板手续。

该负责人认为，此举是相关部门基于风险控制的政策考量。此前，e 租宝等金融机构接连出现风险事件，令市场对类金融机构风险管理能力存在诸多质疑。

“近期类金融企业挂牌新三板似有松动。”上述负责人透露，已有部分券商重新开始协助 PE、互联网金融机构等重新开展新三板挂牌准备工作。

他表示，鉴于监管要求与风险控制要求，此次券商对类金融机构挂牌新三板的审核要求更趋严格，以私募股权基金(PE)为例，如今多数券商仅允许 PE 机构将 GP 业务进行挂牌，不再默许 LP 与 GP 的混搭形式。

金融信息中介挂牌未受限

尽管钱先生挂牌新三板相关工作正稳步推进，但其仍受到一定的影响。

机构投资者在与其洽谈定增资事宜时，不免担忧钱先生是否属于被暂停的类金融企业范畴。

张岩表示，钱先生的主营业务是为投资者提供银行理财产品的线上搜索服务，并没有参与吸存、投资、贷款、支付等资金业务，从业务定位而言，钱先生属于互联网信息服务行业。

张岩及其团队认为，银行理财产品在线搜索服务要解决很多信息不对称的问题，包括投资者各家银行发行的理财产品相关信息，及风险/收益比等。相对应的，中小银行受制于网点少，存在获客、异地营销等难题，有信息传播需求。而且，这项搜索服务还能一定程度上解决银行理财产品“飞单”问题。钱先生通过搜索引擎抓取的均是由银行总行发行、在银监会备案的理财产品。

“或许是信息服务的定位，让我们免于受到政策影响。”张岩说。

他透露，在券商内部审核过程中，券商方面仍特别关注钱先生是否涉足资金业务。钱先生的搜索流程为，找到合适的理财产品后，自动跳转到银行网银页面或银行APP，由投资者自行完成投资付款流程。

上述券商新三板业务部门负责人表示，当前相关部门对类金融企业挂牌新三板的事后监管力度相当高，若相关企业在挂牌后引入或布局类金融业务，从而变身为类金融企业，将会受到问责。

或只允许 GP 业务挂牌

相比之下，其他类金融企业仍面临挂牌阻力。

一位券商人士透露，即使类金融企业挂牌新三板重新开闸，也将采取从严准入制度。

他表示，由于 e 租宝等类金融机构接连出现风险事件，令相关部门收紧了类金融企业挂牌新三板的准入门槛。

市场近期传闻相关部门正在酝酿出台类金融企业挂牌新三板的操作指引，可能对类金融企业部分存在争议的资本运作方式进行规范。

“可以肯定的是，PE 挂牌新三板将面临诸多限制。”上述券商人士表示，具体而言，PE 机构只能以 GP 业务在新三板挂牌，不再允许采取 LP 与 GP 混搭的方式。

所谓 GP 与 LP 混搭，即 PE 机构在挂牌新三板时，将基金投资人(LP)所持有的基金份额权益悉数转换为持有挂牌公司的股份权益，即 LP 变身公司股东，从而变相打通基金出资人(LP)的资金退出通道。

“相关部门认为，这种资本运作模式改变了私募股权基金(PE)的资金募集方式，由私募转成了公募，存在很多问题，包括个别 LP 通过炒作股价溢价退出，给市场带来投资泡沫等。”该券商人士说。

目前部分券商在接触 PE 新三板挂牌业务时，已明确要求 PE 机构必须剥离 GP 与 LP 混搭的方式。

“PE 机构的挂牌融资额度也可能受到控制。”上述券商人士透露。有数据显示，去年新三板累计企业挂牌融资总额约为 1100 亿，而 PE 机构的融资额度就占三分之一，其中不少融资额度是由 LP 份额直接划转为挂牌 PE 机构股权。



该人士分析，相关部门可能认为 PE 新三板挂牌融资额占比过高，影响新三板对实体经济的融资支持力度，从而采取措施对此做出限制。

“目前券商主要是对类金融企业开展合规经营进行业务梳理，至于相关部门何时开闸类金融企业挂牌新三板，还没有明确的时间表。”上述券商人士表示。

## 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