



新三板每日风云榜

九鼎集团停牌超过一年后终将归来

2016年06月07日

目录

分析师：付立春

执业编号：S0300515120001
 电话：010-84938897
 邮箱：fulichun@lxsec.com

分析师：郭佳楠

执业编号：S0300515080001
 电话：010-64814022
 邮箱：guojianan@lxsec.com

研究助理：许晓雷

电话：010-64408587
 邮箱：xuxiaolei@lxsec.com

一、热点评论.....	2
二、每日市况点评.....	2
三、新增做市.....	3
四、新增挂牌.....	3
五、定向增发.....	4
六、每日十大热点个股.....	4



一、热点评论

近日，九鼎集团一则资产重组公告，宣告目前新三板最具影响力、市值最高的九鼎集团将在 6 月份迎来复牌。九鼎称，收购富通亚洲案已经取得相关监管部门的批复，并完成了相关款项支付等程序。预计最晚复牌时间为 2016 年 6 月 15 日。

自 2015 年 6 月 8 日以来，九鼎集团一直处于停牌状态。期间经历了九鼎投资收购中江地产、变更为做市转让方式、定向发行及发行延期认购、九鼎投资变更为九鼎集团、收购富通亚洲控股有限公司等重要事项，期间若干因重大资产重组停牌与延期复牌公告实现无缝衔接。至今年预计复牌日 6 月 15 日，停牌周期已超过一年。

从挂牌至今两年时间，九鼎集团已成功融资 157.87 亿，是新三板市场最大的受益者。但好景不长，业界对于新三板投资机构的融资金额和去向广泛质疑，新三板挂牌 PE 机构已被叫停了定增融资半年时间。5 月 27 日股转公司发布的《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》中，对私募挂牌机构新增了八个方面的条件，这对很多 PE 造成实质性障碍。对于已挂牌的 PE 机构来说，如不符合新增条件，需自查并在一年内进行整改，否则将面临摘牌风险。而在今年新三板监管部门空前严厉的政策监管下，中科招商、硅谷天堂等 PE 机构的市值均出现大跌，九鼎集团则由于长期停牌躲过一劫。参考新三板市场针对 PE 机构的最新政策动态，新三板二级市场走势以及中科招商股票复牌后的表现，九鼎集团复牌后股价回落将成为大概率事件，而九鼎集团也有可能从新三板市值冠军的宝座上被拉下马。

二、每日市况点评

2016 年 6 月 7 日，三板做市指数五连阴，收于 1178.92 点，下跌 0.24%，创出新低。三板做市指数的成交额为 2.53 亿元，成交额较前一交易日减少 0.17 亿元。做市转让板块共有 270 只股票上涨，383 只股票下跌。个股表现方面，丰源股份上涨 79.33%，洁昊环保上涨 10.38%，中讯四方上涨 10.32%，分列涨幅榜前三位；汇智光华下跌 49.96%，占据跌幅榜首位。新三板成分指数当前数据只截止到 2016 年 6 月 6 日，收盘于 1219.65 点，下跌 2%，成交金额 3.83 亿元，成交额较前一交易日减少 0.06 亿元。

今日做市板块总成交 3.04 亿，协议板块总成交 4.74 亿元。

图表1： 新三板做市指数



图表2： 新三板成分指数





三、新增做市

2016年6月7日，共有2家新增做市转让公司，中泰证券、红塔证券、平安证券、中信证券、湘财证券、渤海证券6家做市商将参与丰源股份的做市转让。

丰源股份的主营业务为生物质发电。生物质发电是通过燃烧生物质带动发电机组发电，是可再生能源发电的一种。公司从事生物质发电行业已经有3年多的时间，生产实践中，在安全生产和提高运营效率方面积累了丰富的技术经验，为公司迎接未来的经营挑战做了充分的技术准备。

在国家大力发展可再生能源，优化电力结构的政策引导下，我国的生物质发电行业进入快速发展期。截至2013年底，全国已经有28个省（市、区）开发了生物质能发电项目。受资源因素和各地区生产特性的影响，燃料资源丰富的地区生物质能发电项目能够有效降低生产成本，规模效益较高。由于国家大力发展可再生能源，同时丰源股份本身具有原料采购、管理团队和技术积累方面的优势，公司的业务存在着很大的发展空间。

2015年年报，营业收入12,872.29万元，同比上涨12.38%；净利润3,230.52万元，同比下跌0.79%。公司业绩变动的主要原因是，本期发电量较上期增加，本期收到山东省物价局强化“价格雾霾”对农林生物质发电，按0.03元/度进行电价补贴，使得本期收入增加。

图表3： 新增做市公司一览

	代码	名称	做市商总数	做市商明细	总股本（万股）
1	832236.OC	丰源股份	6	中泰证券, 红塔证券, 平安证券, 中信证券, 湘财证券, 渤海证券	6,582.80
2	836131.OC	旭成科技	2	东兴证券, 华融证券	13,980.00

资料来源：聚源、Wind、联讯证券

截止2016年6月7日，总计有1543家公司选择做市转让。

四、新增挂牌

2016年6月7日，全国股转系统新增挂牌公司总计6家，其中增速最快为药石科技，其2014年营收同比增长30.90%。

图表4： 新增挂牌公司一览

	代码	名称	主办券商	总股本(万股)	2014年每股收益(元)	2014年每股净资产(元)	2014年营收增长率(%)	所属行业
1	837311.OC	药石科技	中信建投	5,000.00	0.53	2.05	30.90	医药制造业
2	837513.OC	优邦科技	东莞证券	2,000.00	0.15	2.55	22.18	化学原料和化学制品制造业
3	837467.OC	蓝标电商	安信证券	12,312.50	0.24	8.61	15.54	互联网和相关服务
4	837627.OC	杰豹机械	民族证券	4,200.00	0.37	0.67	14.84	通用设备制造业
5	837707.OC	宝凯电气	大通证券	3,300.00	0.04	1.07	-9.95	电气机械和器材制造业



	代码	名称	主办券商	总股本(万股)	2014年每股收益(元)	2014年每股净资产(元)	2014年营收增长率(%)	所属行业
6	837540.0C	广美药业	国元证券	5,000.00	-0.06	1.03	--	医药制造业

资料来源：聚源、Wind、联讯证券

截止 2016 年 6 月 7 日，总计有 7491 家公司挂牌交易。

五、定向增发

2016 年 6 月 6 日，共有 20 家公司发布了定增相关公告，从募集金额上看，20 家公司一共预计募集 6.74 亿元，其中福慧达以 0.94 亿元的规模位于首位。

图表5：定增预案一览

	代码	名称	方案进度	增发价格(元)	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)	预案价差率(%)
1	833532.0C	福慧达	董事会批准	15.60	600.00	9,360.00	12.88
2	834549.0C	天工股份	董事会批准	1.24	6,500.00	8,060.00	--
3	833239.0C	晨科农牧	董事会批准	10.00	600.00	6,000.00	--
4	837524.0C	辰华能源	董事会批准	32.00	198.00	6,000.00	--
5	834917.0C	苏立电热	董事会批准	3.00	2,000.00	6,000.00	--
6	835941.0C	启鑫新能	董事会批准	3.00	1,725.00	5,175.00	190.00
7	836482.0C	京弘全	董事会批准	20.00	250.00	5,000.00	0.00
8	834845.0C	华腾教育	董事会批准	30.00	130.00	3,900.00	5.00
9	831713.0C	天源环保	董事会批准	4.50	800.00	3,600.00	36.67
10	836261.0C	闻道网络	董事会批准	25.00	104.00	2,600.00	--
11	831465.0C	广佳装饰	董事会批准	3.00	700.00	2,100.00	76.33
12	832391.0C	润达光伏	董事会批准	2.50	800.00	2,000.00	252.00
13	835031.0C	毅通股份	董事会批准	1.50	1,200.00	1,800.00	--
14	835608.0C	鸠申文化	董事会批准	15.00	90.00	1,350.00	--
15	836504.0C	博迅医疗	董事会批准	2.50	500.00	1,250.00	--
16	834464.0C	纽哈斯	董事会批准	21.60	50.00	1,080.00	--
17	832677.0C	贵仁科技	董事会批准	1.74	405.00	702.68	--
18	832491.0C	奥迪威	董事会批准	10.50	66.00	693.00	28.57
19	836097.0C	国富纵横	董事会批准	19.00	26.32	500.00	--
20	836414.0C	欧普泰	董事会批准	6.00	29.00	180.00	--

资料来源：东方财富 Choice、Wind、联讯证券

六、每日十大热点个股

做市转让板块共有 270 只股票上涨，383 只股票下跌。个股表现方面，丰源股份上涨 79.33%，洁昊环保上涨 10.38%，中讯四方上涨 10.32%，分列涨幅榜前三位；汇智光华下跌-49.96%，占据跌幅榜首位。



图表6： 做市成交额前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
830899.0C	联讯证券	-0.81	3,836.48
830931.0C	仁会生物	-30.87	1,232.06
831329.0C	海源达	6.02	1,169.21
831963.0C	明利股份	0.00	1,059.19
830809.0C	安达科技	-2.08	908.64
831677.0C	天意有福	1.56	722.66
831928.0C	开泰石化	-4.70	611.53
831850.0C	分豆教育	-5.44	572.80
831628.0C	西部超导	2.57	566.04
430358.0C	基美影业	-6.28	530.58

资料来源：Wind、联讯证券

图表8： 做市涨跌幅前五

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
832236.0C	丰源股份	79.33	11.96
831208.0C	洁昊环保	10.38	426.09
430075.0C	中讯四方	10.32	16.17
430292.0C	威控科技	9.09	40.27
831575.0C	光辉互动	8.82	13.80
832556.0C	宏力能源	-25.45	24.19
430559.0C	新华通	-29.10	1.27
830931.0C	仁会生物	-30.87	1,232.06
430159.0C	创世生态	-33.30	0.00
831292.0C	汇智光华	-49.96	0.00

资料来源：Wind、联讯证券

图表10： 做市换手率前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	换手率 (%)
831329.0C	海源达	6.02	8.53
831677.0C	天意有福	1.56	6.34
834054.0C	游戏多	2.22	5.63
833402.0C	众引传播	3.74	4.88
834270.0C	远大特材	0.33	3.44
831928.0C	开泰石化	-4.70	2.62
430029.0C	金泰得	-0.83	1.96
831823.0C	智冠股份	-5.53	1.85
832201.0C	无人机	-1.66	1.61
831808.0C	神元生物	2.75	1.50

资料来源：Wind、联讯证券

图表7： 协议成交额前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
430127.0C	英雄互娱	23.98	17,339.31
832899.0C	景津环保	0.00	4,870.00
833044.0C	硅谷天堂	-48.25	4,856.35
832691.0C	路博石英	--	1,840.47
831425.0C	致善生物	0.00	1,408.00
835902.0C	科盾科技	9.09	947.98
832168.0C	中科招商	4.43	761.41
836361.0C	川山甲	0.00	720.00
836482.0C	京弘全	0.16	634.80
833249.0C	浙江国祥	0.00	605.00

资料来源：Wind、联讯证券

图表9： 协议涨跌幅前五

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
834596.0C	拜特科技	1,100.00	0.60
833491.0C	沧海核装	177.40	16.06
832538.0C	远方装备	166.67	2.00
832040.0C	神木药业	152.10	2.40
835627.0C	南松医药	150.00	1.50
837097.0C	远东股份	-66.67	15.00
836222.0C	顺泰铝业	-83.33	98.00
833234.0C	美创医疗	-91.30	6.00
430039.0C	华高世纪	-94.57	329.00
837421.0C	以太网科	-95.40	117.38

资料来源：Wind、联讯证券

图表11： 协议换手率前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	换手率 (%)
832311.0C	兆科电子	--	100.00
832691.0C	路博石英	--	91.87
832319.0C	华仁物业	100.00	82.51
837490.0C	芯圣电子	--	50.00
835858.0C	金禾股份	--	28.00
430039.0C	华高世纪	-94.57	20.98
831641.0C	格利尔	-19.84	10.12
837421.0C	以太网科	-95.40	9.51
832562.0C	盈嘉科技	0.00	9.24
836482.0C	京弘全	0.16	7.80

资料来源：Wind、联讯证券

风险提示：股市有风险，投资需谨慎。



分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

与公司有关的信息披露

联讯证券具备证券投资咨询业务资格。

本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

买入：我们预计未来报告期内，个股涨幅在 15% 以上；

增持：我们预计未来报告期内，个股涨幅介于 5% 与 15% 之间；

持有：我们预计未来报告期内，个股涨幅介于 -5% 与 5% 之间；

减持：我们预计未来报告期内，个股跌幅介于 5% 与 15% 之间；

卖出：我们预计未来报告期内，个股跌幅在 15% 以上。

行业投资评级标准

增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数 5% 以上；

中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数 -5% 与 5% 之间；

减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数 5% 以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

免责声明

本报告由联讯证券股份有限公司（以下简称“联讯证券”）提供，旨在派发给本公司客户使用。未经联讯证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于联讯证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。联讯证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。