



新三板每日风云榜

【联讯新三板】一周 IPO 市场回顾， 申报及反馈恢复正常节奏

2017 年 08 月 31 日

目录

分析师：彭海

执业编号：S0300517030001
电话：010-84938897
邮箱：penghai@lxsec.com

研究助理：魏彬

电话：010-64408587
邮箱：weibin@lxsec.com

联系人：王婧瑶

邮箱：wangjingyao@lxsec.com

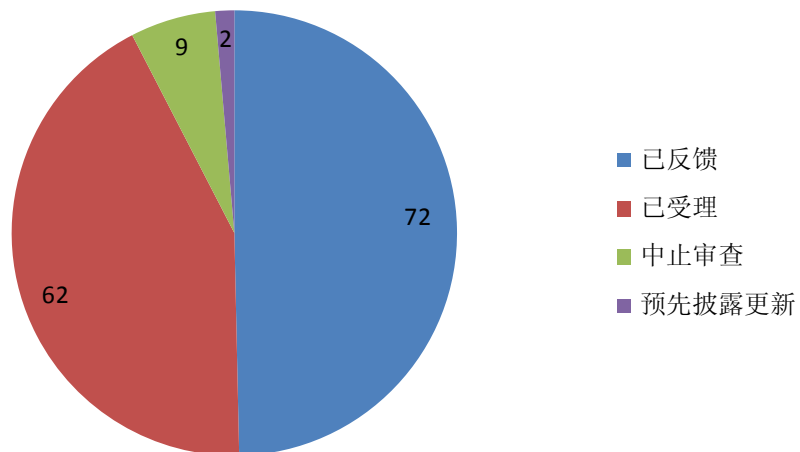
一、热点评论	错误!未定义书签。
二、每日市况点评	4
三、变更转让方式	4
四、挂牌与退市	4
五、定向增发	5
六、每日十大热点个股	6



一、热点评论

8月24日，证监会官网公布了最新IPO申报企业排队审核情况。截至2017年8月24日，处于IPO已受理状态首发申报新三板企业62家，已获得证监会反馈企业72家，中止审查企业7家，预先披露更新2家，合计148家。目前来自于新三板的排队审查中企业占所有排队审查企业的24.47%。

图表1：最新IPO申报企业排队审核情况



资料来源:联讯证券 截止日期: 2017年8月24日

继连续一个多月IPO审批的停滞以后，本周证监会对拟IPO的受理和反馈重新回归了正常节奏。本周IPO审核状态由已受理变更为已反馈的企业有5家，分别是艾融软件(830799.OC)、艾录股份(830970.OC)、安泰股份(831063.OC)、美之高(834765.OC)和五新隧装(835174.OC)。本周IPO申请获证监会受理的企业有若羽臣(834647.OC)、瑞联新材(835406.OC)和三角防务(836582.OC)。其中，若羽臣是第三季度图表9：联讯新三板“IPO集邮优选”投资组合成分股。

8月14日，新三板“话剧第一股”开心麻花关于收到中国证监会行政许可申请中止审查通知书的公告，中止审查的原因为负责公司出具首次公开发行股票并上市相关法律文件的签字律师因为个人缘故离职。根据规定，负责本次发行的保荐机构、保荐代表人发生变更，会计师事务所、律师事务所或者签字会计师、律师发生变更，需要履行中止IPO审查相关程序。

2017年中报的披露已经接近尾声，目前首发申报IPO排队企业中有126家已经披露中报，其中81家企业净利润较去年同期有所增长，45家企业净利润有所下滑。126家企业有3家企业2017年上半年亏损，分别是湘佳牧业(831102.OC)、和力辰光(836201.OC)和天堰科技(833047.OC)。对于业绩的大幅下滑，和力辰光解释为公司称上半年影视项目确认的收入较少，而联营公司鱼子酱产生大额亏损。此外，近期和力辰光又陷入乐视欠款风波和“郭敬明事件”，业绩下滑和种种丑闻之下和力辰光的IPO之路或将受到一定的负面影响。

目前处于上市辅导中的企业有404家已公布中报，其中191家企业2017年上半年



净利润实现增长，增长最快的是惠云钛业（839598.OC）。此外，金川科技（837205.OC）和蓝海之略（834818.OC）也在业绩规模和成长型方面表现颇为抢眼。金川科技上半年实现净利润 4.37 亿元，同比增长 2486.04%。上半年，金川科技完成多项掺杂四氧化三钴产品开发和树脂除铁盐酸回用等新技术研究，由于国内外钴金属价格快速上涨，公司顺利完成了销售量计划，业绩有所提升。蓝海之略 2017 年上半年实现净利润 3.44 亿元，同比增长 2456.36%。公司业绩增长的主要原因在于国家系列医疗改革政策的出台和落地极大促进了基层公立医院的科室能力提升的积极性。

图表2： 8 月 24 日—30 日新增上市辅导企业一览

序号	代码	名称	公告日期	2017 年上半年净利润同比增长率%	2017 年上半年净利润 (万元)	挂牌日期	转让方式	证监会行业
1	839598.OC	惠云钛业	2017/7/4	3,463.49	6,513.43	2017/1/11	协议	制造业
2	837205.OC	金川科技	2017/1/11	2,486.04	43,712.93	2016/5/11	协议	制造业
3	834818.OC	蓝海之略	2017/2/27	2,456.36	34,358.03	2015/12/7	协议	批发和零售业
4	834815.OC	巨东股份	2016/3/22	1,374.06	3,974.01	2015/12/15	协议	制造业
5	833573.OC	蓝源传媒	2017/6/13	1,042.66	1,177.69	2015/9/16	协议	租赁和商务服务业
6	837069.OC	华如科技	2017/7/12	951.55	1,175.92	2016/4/25	协议	信息传输、软件和信息 技术服务业
7	837939.OC	九天云竹	2017/4/25	538.45	1,972.60	2016/7/29	协议	信息传输、软件和信息 技术服务业

资料来源：联讯证券

8 月 24 日—30 日，又有 7 家新三板企业宣布上市辅导。截止至 2017 年 8 月 30 日，新三板拟 IPO 企业（含已提交申请企业）共 572 家。其中上半年净利润增长最快的是万辰生物（833260.OC），同比增长 103.53%。在最新宣布上市辅导的 7 家企业当中，奇士达为第三季度联讯新三板“转板潜力 50”投资组合成分股。

图表3： 8 月 24 日—30 日新增上市辅导企业一览

序号	代码	名称	公告日期	2017 年上半年净利润同比增长率%	2017 年上半年净利润 (万元)	挂牌日期	转让方式	证监会行业
1	833260.OC	万辰生物	2017/8/28	103.53	1,373.85	2015/8/18	协议	农、林、牧、渔业
2	834061.OC	佳奇科技	2017/8/28	78.81	1,647.63	2015/11/6	协议	制造业
3	839706.OC	奇士达	2017/8/25	37.60	1,042.94	2016/11/18	做市	制造业
4	832800.OC	赛特斯	2017/8/30	7.88	5,218.16	2015/7/22	协议	信息传输、软件和信息 技术服务业
5	834964.OC	旷世智源	2017/8/24	6.02	1,761.13	2015/12/17	协议	制造业
6	837904.OC	莫森泰克	2017/8/25	-14.56	1,724.46	2016/8/10	协议	制造业
7	430057.OC	清畅电力	2017/8/28	-51.96	290.9162	2009/7/14	做市	制造业

资料来源：联讯证券

今日联讯新三板第八期精选 50 投资组合平均涨幅为 0.34%，跑赢三板做市指数 0.29 个百分点。其中，汇元科技涨幅最高为 7.67%，其次分别是元年科技和优炫软件，分别上涨 4.41%和 3.45%。



二、每日市况点评

2017年8月31日，新三板做市指数收盘于1016.56，上涨0.05%，成交额为1.66亿元，成交额较前一交易日减少0.96亿元。做市转让板块共有219只股票上涨，221只股票下跌。个股表现方面，春茂股份上涨24.00%，德润能源上涨21.24%，东创科技上涨15.79%，分列涨幅榜前三位。万极科技下跌16.47%，排在跌幅榜之首。新三板成分指数当前数据只截止到2017年8月30日，收盘于1246.39，上涨0.35%，三板成指成交金额5.25亿元，成交额较前一交易日减少0.01亿元。

今日做市板块总成交2.23亿元，协议板块总成交8.43亿元。

图表4：三板做市指数



资料来源：全国中小企业股份转让系统、联讯证券研究院

图表5：三板成分指数



资料来源：全国中小企业股份转让系统、联讯证券研究院

三、变更转让方式

2017年8月31日，无新增做市转让公司。

截止2017年8月31日，总计有1477家公司选择做市转让。

2017年8月31日，有5家公司将股票转让方式变更为协议转让。

图表6：今日做市转让变更为协议转让的企业

序号	证券代码	证券名称	所属证监会行业	总市值(亿元)	总股本(万股)
1	839294.0C	中琛源	软件和信息技术服务业	16.35	9662.94
2	834772.0C	中悦科技	娱乐业	6.86	7341.29
3	833156.0C	中南卡通	广播、电视、电影和影视录音制作业	6.66	10200.00
4	831025.0C	万兴隆	废弃资源综合利用业	2.82	10416.00
5	839284.0C	万盛科技	橡胶和塑料制品业	2.40	4000.00

四、挂牌与退市

2017年8月31日，全国股转系统新增挂牌公司有2家，其中2016年营收同比增长最快的是智慧旅游，为25.60%。

图表7：新增挂牌公司一览

序号	代码	名称	主办券商	总股本(万股)	2016年每股收益(元)	2016年每股净资产(元)	2016年营收增长率(%)	所属行业
1	872160.0C	智慧旅游	新时代证券	1,498.98	-0.14	1.00	25.60	商务服务业



序号	代码	名称	主办券商	总股本(万股)	2016年每股收益(元)	2016年每股净资产(元)	2016年营收增长率(%)	所属行业
2	872098.0C	恒力通	西南证券	3,168.76	0.21	1.11	1.88	畜牧业

资料来源：聚源、Wind、联讯证券

截止 2017 年 8 月 31 日，总计有 11551 家公司挂牌交易。

2017 年 8 月 31 日，有 30 家企业从新三板摘牌。

图表8： 当日终止挂牌的新三板企业

序号	代码	名称	挂牌日期	摘牌原因	转让方式
1	832766.0C	沃格光电	2015/7/20	公司申请终止挂牌	协议
2	830838.0C	新产业	2014/7/25	公司申请终止挂牌	协议
3	839105.0C	触通科技	2016/8/17	公司申请终止挂牌	协议
4	831117.0C	维恩贝特	2014/8/21	公司申请终止挂牌	协议
5	831214.0C	中晶股份	2014/10/21	公司申请终止挂牌	协议
6	835716.0C	赛伦生物	2016/2/24	公司申请终止挂牌	协议
7	831420.0C	北信得实	2014/12/22	公司申请终止挂牌	协议
8	832087.0C	凯伯特	2015/3/9	公司申请终止挂牌	协议
9	832549.0C	苏船动力	2015/6/29	公司申请终止挂牌	协议
10	832922.0C	浙皖中药	2015/7/23	公司申请终止挂牌	协议
11	833933.0C	ST 优服	2015/10/28	公司申请终止挂牌	协议
12	833643.0C	必得科技	2015/10/15	公司申请终止挂牌	协议
13	833890.0C	大连华富	2015/10/27	公司申请终止挂牌	协议
14	834159.0C	海盈科技	2015/11/10	公司申请终止挂牌	协议
15	834007.0C	华溢物流	2015/11/9	公司申请终止挂牌	协议
16	834634.0C	中科盛创	2015/12/21	公司申请终止挂牌	协议
17	835585.0C	东盛生态	2016/1/18	公司申请终止挂牌	协议
18	835200.0C	迅销科技	2016/1/5	公司申请终止挂牌	协议
19	835214.0C	美凯宝	2015/12/30	公司申请终止挂牌	协议
20	835938.0C	健讯科技	2016/3/7	公司申请终止挂牌	协议
21	836280.0C	贵州铭诚	2016/3/17	公司申请终止挂牌	协议
22	836914.0C	微动天下	2016/4/21	公司申请终止挂牌	协议
23	836862.0C	凯金能源	2016/4/21	公司申请终止挂牌	协议
24	838447.0C	喜世食品	2016/8/18	公司申请终止挂牌	协议
25	838198.0C	富兰地	2016/9/1	公司申请终止挂牌	协议
26	838380.0C	文都教育	2016/8/8	公司申请终止挂牌	协议
27	838742.0C	美孚伦	2016/8/12	公司申请终止挂牌	协议
28	839165.0C	捷宝科技	2016/9/5	公司申请终止挂牌	协议
29	839301.0C	中直电气	2016/10/14	公司申请终止挂牌	协议
30	839469.0C	建业能源	2016/10/28	公司申请终止挂牌	协议

资料来源：联讯证券

五、定向增发

2017 年 8 月 30 日，共有 9 家公司发布了定增预案公告，从募集金额上看，9 家公



司一共预计募集 5.44 亿元，其中英妮股份以 1.28 亿元的融资规模位于首位。

图表9： 定增预案一览

序号	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	837684.OC	英妮股份	董事会预案	8.00	1,600.00	12,800.00	-12.50
2	833493.OC	中岳非晶	董事会预案	4.80	2,000.00	11,000.00	97.50
3	832609.OC	意昂股份	董事会预案	5.50	1,800.00	9,900.00	159.09
4	831143.OC	焕鑫新材	董事会预案	6.60	1,350.00	8,910.00	-54.24
5	835990.OC	随锐科技	董事会预案	23.00	217.42	5,000.71	95.65
6	834149.OC	动信通	董事会预案	16.67	244.79	4,080.00	-59.99
7	833847.OC	狂龙数字	董事会预案	5.00	400.00	2,000.00	-68.80
8	838682.OC	环球娃娃	董事会预案	1.69	250.00	422.50	
9	838518.OC	仁通档案	董事会预案	1.22	246.00	300.12	95.90

资料来源：Wind、联讯证券

六、每日十大热点个股

做市转让板块共有 219 只股票上涨，221 只股票下跌。个股表现方面，春茂股份上涨 24.00%，德润能源上涨 21.24%，东创科技上涨 15.79%，分列涨幅榜前三位。万极科技下跌 16.47%，排在跌幅榜之首。

图表10： 做市成交额前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
430225.OC	伊禾农品	0.45	3277.87
831265.OC	宏源药业	1.19	1577.67
830809.OC	安达科技	-1.90	1513.77
830908.OC	普诺威	-4.62	1223.93
831396.OC	许昌智能	-2.44	973.84
837684.OC	英妮股份	14.29	755.46
834295.OC	虎彩印艺	0.00	693.48
832502.OC	圆融科技	6.72	671.11
831012.OC	岳能科技	-0.48	615.09
836052.OC	珠海港昇	-3.23	548.91

资料来源：Wind、联讯证券

图表11： 协议成交额前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
832970.OC	东海证券	28.00	44630.00
832255.OC	建通测绘	10.00	2200.00
430173.OC	欧美城	0.00	2000.00
871452.OC	朗进科技	0.00	1995.00
835864.OC	中晟环境	0.00	1775.76
430270.OC	易点天下	0.00	1486.60
836888.OC	来邦科技	51.35	1344.00
839211.OC	海高通信	0.00	1343.45
835995.OC	松赫股份	17.59	1085.29
835072.OC	东海租赁	0.00	871.22

资料来源：Wind、联讯证券

图表12： 做市涨跌幅前五

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
430463.OC	春茂股份	24.00	39.19
832883.OC	德润能源	21.14	2.88
430488.OC	东创科技	15.79	92.27
430108.OC	精耕天下	14.49	6.25
837684.OC	英妮股份	14.29	755.46
833967.OC	万极科技	-16.47	21.26

图表13： 协议涨跌幅前五

代码	名称	涨跌幅 (%)	成交额 (万元)
832006.OC	郑州水务	100.00	672.57
430738.OC	白兔湖	100.00	440.66
836520.OC	骏德科技	100.00	54.00
839719.OC	宁新新材	100.00	29.00
836134.OC	京华新材	100.00	17.28
834342.OC	慧云股份	-50.00	339.86



836290.0C	高盛板业	-15.27	1.70
430128.0C	广厦网络	-12.07	45.70
830827.0C	世优电气	-11.71	36.24
835827.0C	盛嘉伦	-9.76	4.62

资料来源: Wind、联讯证券

838463.0C	正信光电	-50.00	115.50
871243.0C	华南石化	-50.00	97.50
838789.0C	蜂助手	-50.00	72.60
835035.0C	华彩信和	-50.00	21.60

资料来源: Wind、联讯证券

图表14: 做市换手率前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	换手率 (%)
830908.0C	普诺威	-4.62	17.09
831012.0C	岳能科技	-0.48	5.75
837684.0C	英妮股份	14.29	5.23
836052.0C	珠海港昇	-3.23	4.09
430212.0C	六合伟业	3.26	3.64
430362.0C	东电创新	-9.41	3.03
430225.0C	伊禾农品	0.45	2.92
831265.0C	宏源药业	1.19	2.49
831396.0C	许昌智能	-2.44	2.12
831166.0C	纳地股份	-1.50	2.01

资料来源: Wind、联讯证券

图表15: 协议换手率前十

代码	名称	涨跌幅 (%)	换手率 (%)
837455.0C	竣智文化	0.00	73.38
834766.0C	地宝网络	0.00	39.77
833544.0C	绿岩生态	0.00	25.37
836888.0C	来邦科技	51.35	20.50
835253.0C	汇邦小贷	36.36	16.48
835864.0C	中晟环境	0.00	16.27
834242.0C	常青基业	0.00	15.76
430134.0C	可来博	0.00	15.01
833430.0C	八达科技	0.00	12.29
832255.0C	建通测绘	10.00	9.45

资料来源: Wind、联讯证券

风险提示: 股市有风险, 投资需谨慎。



分析师简介

彭海：经济学硕士。2013年至2016年就职于华创证券研究所，2017年2月加入联讯证券，现任联讯证券研究院新三板研究组组长。

研究院销售团队

北京	周之音	010-64408926	13901308141	zhouzhiyin@lxsec.com
北京	林接钦	010-64408662	18612979796	linjieqin@lxsec.com
上海	赵玉洁	021-51782233	18818101870	zhaoyujie@lxsec.com
深圳	刘啸天		15889583386	liuxiaotian@lxsec.com

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

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，经营证券业务许可证编号：10485001。

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

报告发布日后的12个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

买入：相对大盘涨幅大于10%；

增持：相对大盘涨幅在5%~10%之间；

持有：相对大盘涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的12个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

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。



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。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其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。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“联讯证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。

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。

联系我们

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼二层
传真：010-64408622

上海市浦东新区源深路 1088 号 2 楼联讯证券（平安财富大厦）

深圳市福田区深南大道和彩田路交汇处中广核大厦 10F

网址：www.lxsec.com