

新三板修订挂牌条件指引，指数持续低位盘桓

——2017年新三板投资策略（三十六）

推荐（维持）

2017年9月10日

投资要点

重点公司

重点公司 15A 16E 评级

相关报告

新三板周报: 新三板修订挂牌条件指引, 新三板总市值五年增逾90倍 (20170903)

新三板周报: 三板市场建设和管理不走老路, 进一步完善新三板市场内部分层 (20170827)

新三板周报: 证监会肯定新三板成绩, 做市转让企业成长不及协议转让企业 (20170820)

新三板周报: 差异化信披体系建设起步, 1317家公司公布半年报 (20170813)

新三板周报: 7月三板摘牌数量创纪录, 三类股东问题或迎转机 (20170806)

分析师:

李跃博

liybo@xyzq.com.cn

S0190512070003

研究助理:

代凯燕

daiky@xyzq.com.cn

- 本周，三板指数和创业板指数较上周分别下跌和上涨。其中，三板成指下跌0.2%，收于1243.48；创业板成指上涨1.07%，收于1885.27。
- 本周，新三板成交量和成交额较上周均下跌。本周新三板成交量为6.65亿股，较上周成交量7.3亿股，下跌8.96%。新三板本周成交额为34.9亿元，较上周42.67亿元，下跌18.21%。成交量较多的前三行业为：信息技术1.75亿股、金融1.16亿股、工业1.14亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术10.42亿元、工业5.98亿元、材料4.58亿元。本周新三板的PE和PB分别为39.54和3.47。剔除金融，本周市盈率排前三的是日常消费（28.03）、工业（27.65）、医疗保健（27.51）；市净率排前三的是电信服务（5.28）、可选消费（4.74）、能源（4.54）。
- 本周，创业板指数和三板做市指数较上周均上涨。本周，创业板成指上涨1.07%，收于1885.27；三板做市上涨0.08%，收于1016.8。本周，做市板块成交量和成交额环比均下跌。本周做市板块成交量为2.48亿股，较上周3.04亿股，下跌18.17%。本周做市板块成交额为10.68亿元，较上周13.12亿元，下跌18.57%。本周PE和PB分别为39.41和2.65。
- 本周做市板块有355家做市企业涨跌幅为正。已做市的新三板股票当中，本周涨幅前三的分别是中阳股份（108%）、健隆生物（53.9%）、金润和（35.45%）；本周跌幅前三的分别是天际数字（-45.38%）、阳光医疗（-41%）、飞翼股份（-24%）。
- 本周共有31家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金16.69亿元。
- 本周共有32家公司公告在新三板挂牌转让。
- 本周，环海生物、跨境翼、阳光医疗、中阳股份开始做市。
- 要闻一览：新三板修订挂牌条件指引，企业营运记录须符四硬标准；全国股转系统副总张梅：新三板总市值五年增逾90倍。
- 新三板修订挂牌条件指引，指数持续低位盘桓。本周，新三板成交额为34.9亿元，环比下跌18.21%；做市板块成交额为10.68亿元，环比下跌18.57%。9月6日，全国股转系统发布《关于修订《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》的公告》，此次修订细化了拟挂牌企业的“营运记录”与“持续经营能力”的具体标准，将营业收入指标纳入营运记录要求，营运记录被量化。9月3日，全国股转系统副总经理张梅在“中国新三板发展战略高层论坛”上表示，近五年来，新三板服务覆盖面持续扩大，总市值超过5亿元总市值五年增逾90倍。
- 风险提示：系统性风险、业绩地雷。



目录

1、新三板市场交易情况	- 3 -
1.1、总体交易情况	- 3 -
1.2、分行业交易情况	- 5 -
2、做市板块交易情况	- 8 -
2.1、整体交易情况	- 8 -
2.2、个股交易情况	- 9 -
3、增发配股	- 17 -
4、新挂牌公司	- 18 -
5、新做市公司投资简析	- 19 -
6、要闻一览	- 19 -
6.1、新三板修订挂牌条件指引，企业营运记录须符四硬标准	- 19 -
6.2、全国股转系统副总张梅：新三板总市值五年增逾 90 倍	- 20 -
图 1、创业板指与三板成指对比	- 3 -
图 2、新三板本周成交量（万股）	- 4 -
图 3、新三板本周成交额（万元）	- 4 -
图 4、新三板市盈率和市净率	- 5 -
图 5、分行业涨跌幅	- 5 -
图 6、分行业成交量（万股）	- 6 -
图 7、分行业成交额（万元）	- 6 -
图 8、分行业市盈率	- 7 -
图 9、分行业市净率	- 7 -
图 10、创业板指与三板做市对比	- 8 -
图 11、做市板块成交量（万股）	- 8 -
图 12、做市板块成交额（万元）	- 9 -
图 13、做市板块市盈率和市净率	- 9 -
图 14、定增募资完成情况（亿元）	- 18 -
表 1、本周涨幅前 20	- 10 -
表 2、本周跌幅前 20	- 10 -
表 3、兴业做市股票	- 11 -
表 4、增发与配股	- 17 -
表 5、新增挂牌	- 18 -

报告正文

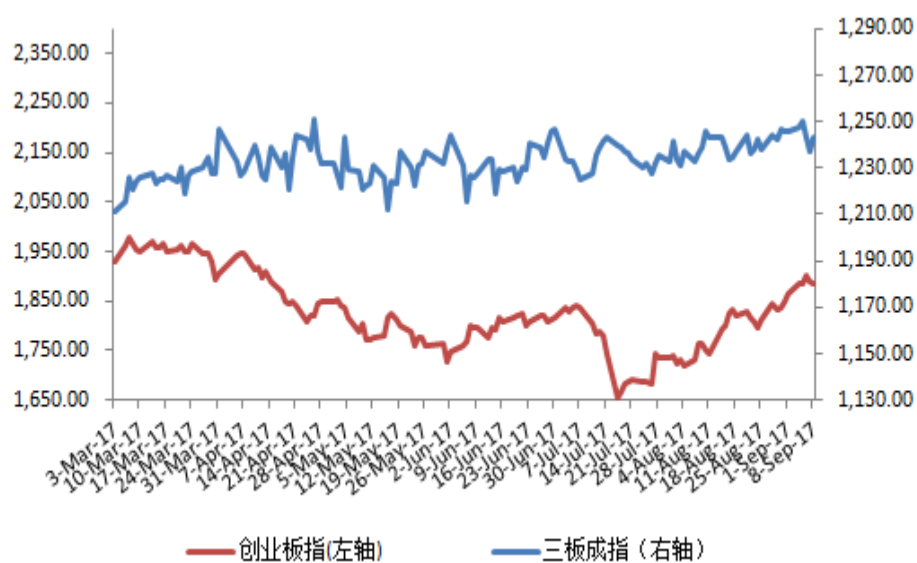
1、新三板市场交易情况

1.1、总体交易情况

● 三板成指

本周，三板指数和创业板指数较上周分别下跌和上涨。其中，三板成指下跌 0.2%，收于 1243.48；创业板成指上涨 1.07%，收于 1885.27。

图 1、创业板指与三板成指对比

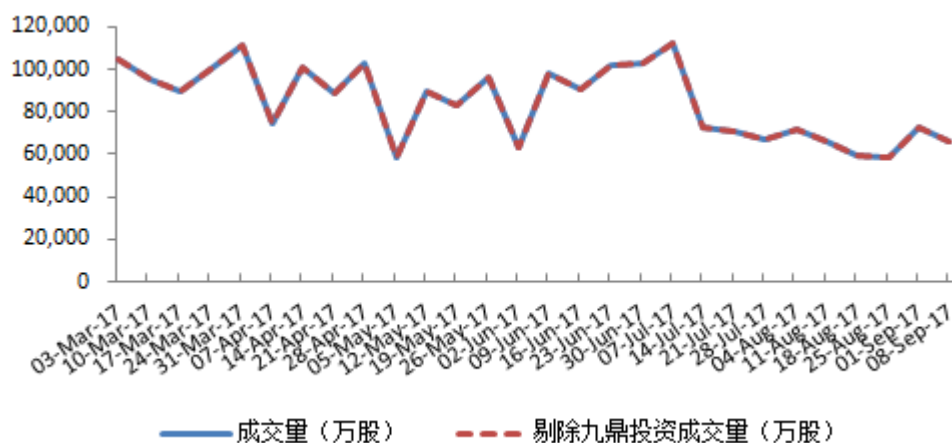


资料来源：wind，兴业证券研究所

● 新三板量价

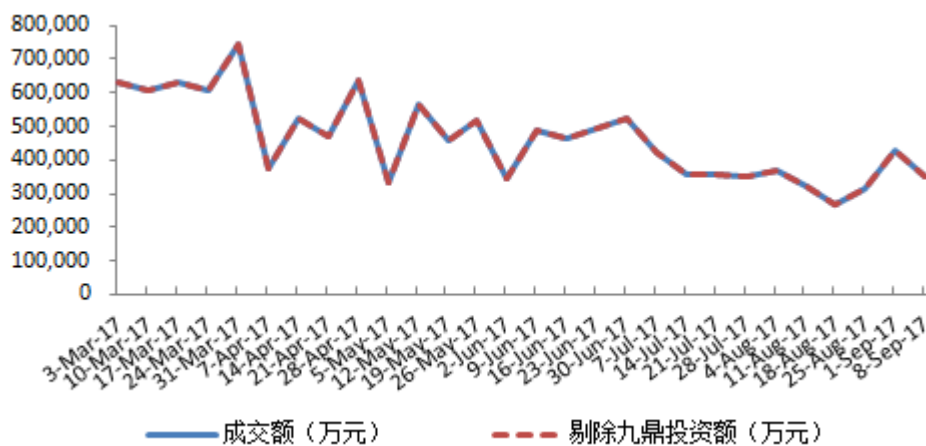
本周，新三板成交量和成交额较上周均下跌。本周新三板成交量为 6.65 亿股，较上周成交量 7.3 亿股，下跌 8.96%。新三板本周成交额为 34.9 亿元，较上周 42.67 亿元，下跌 18.21%。

图 2、新三板本周成交量（万股）



资料来源：wind，兴业证券研究所

图 3、新三板本周成交额（万元）

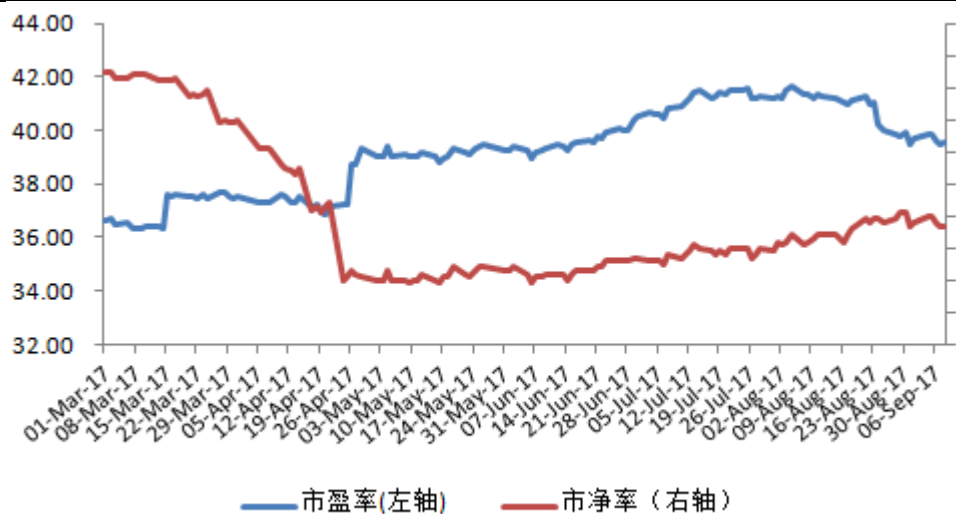


资料来源：wind，兴业证券研究所

● 新三板估值

本周，新三板 PE、PB 较上周均下跌。上周，新三板的 PE 和 PB 分别为 39.7 和 3.48。本周新三板的 PE 和 PB 分别为 39.54 和 3.47。

图 4、新三板市盈率和市净率



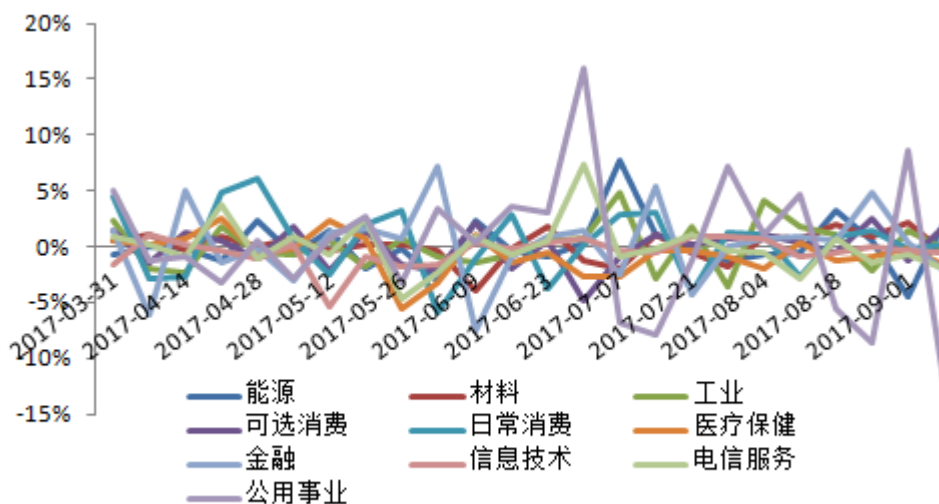
资料来源：wind，兴业证券研究所

1.2、分行业交易情况

● 分行业涨跌幅

本周，能源、可选消费和日常消费涨幅明显。本周涨幅前三的分别是能源（2.12%）、可选消费（1.73%）、日常消费（0.25%）；本周跌幅前三的分别是公用事业（-12.23%）、金融（-2.18%）、电信服务（-2%）。

图 5、分行业涨跌幅

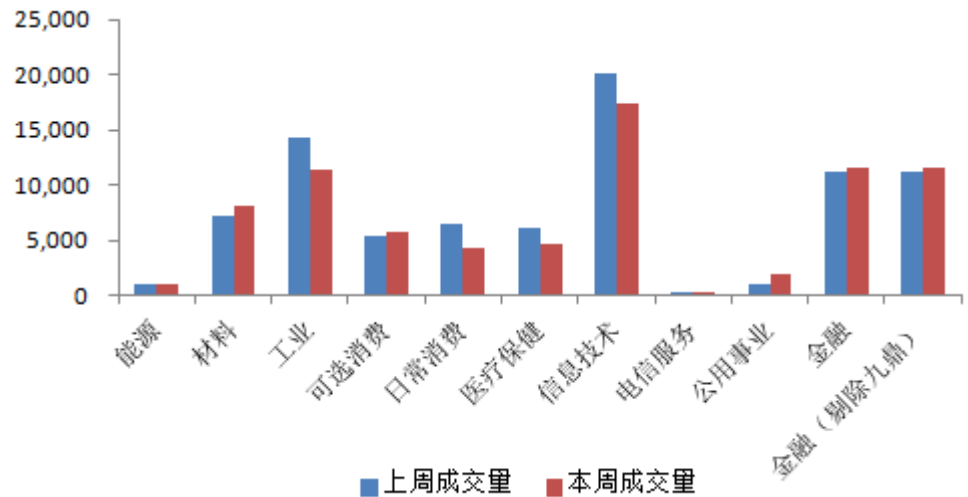


资料来源：wind，兴业证券研究所

● 分行业量价

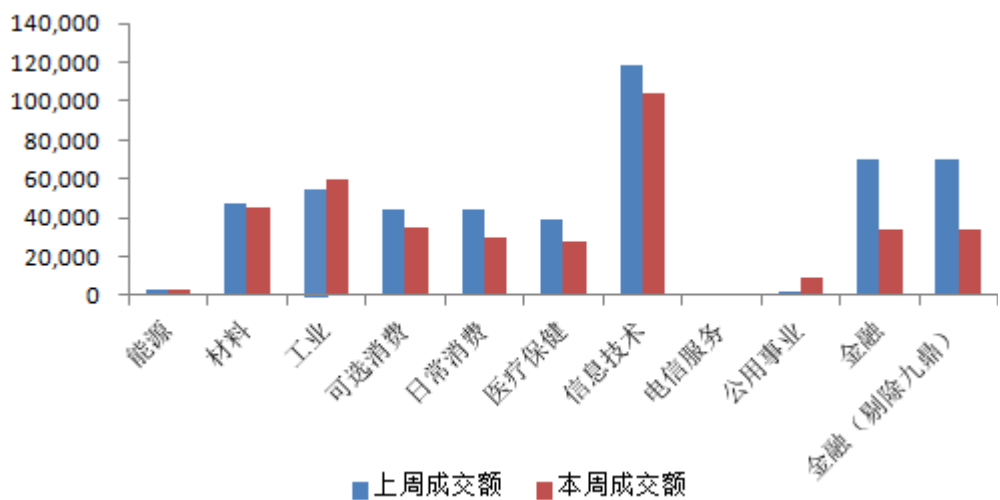
本周，信息技术、金融和工业成交量最大；信息技术、工业和材料成交额最大。成交量较多的前三行业为：信息技术 1.75 亿股、金融 1.16 亿股、工业 1.14 亿股。成交额较大的前三行业为：信息技术 10.42 亿元、工业 5.98 亿元、材料 4.58 亿元。

图 6、分行业成交量（万股）



资料来源：wind，兴业证券研究所

图 7、分行业成交额（万元）

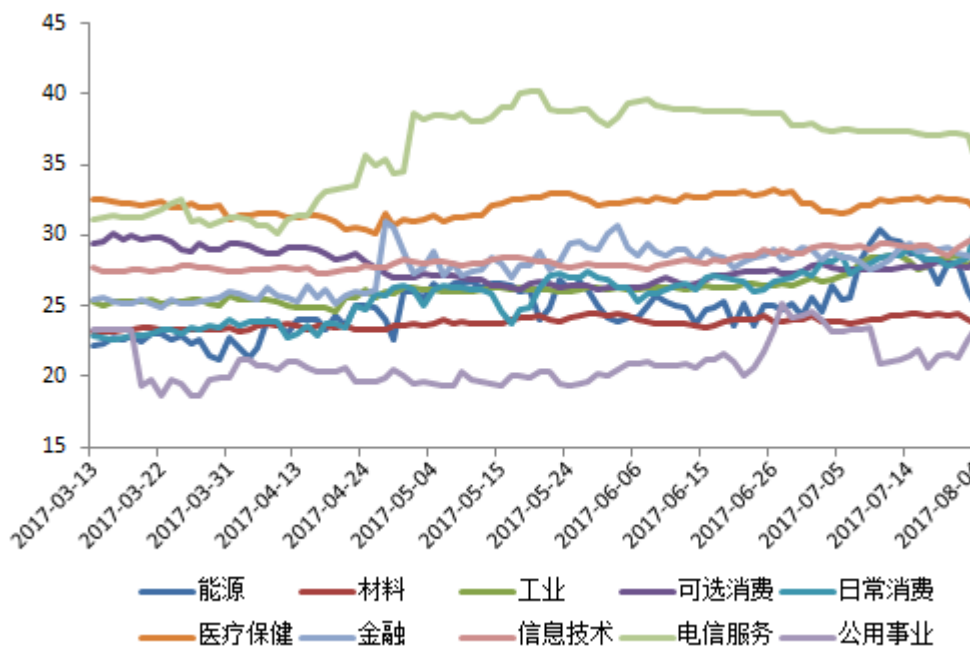


资料来源：wind，兴业证券研究所

● 分行业估值

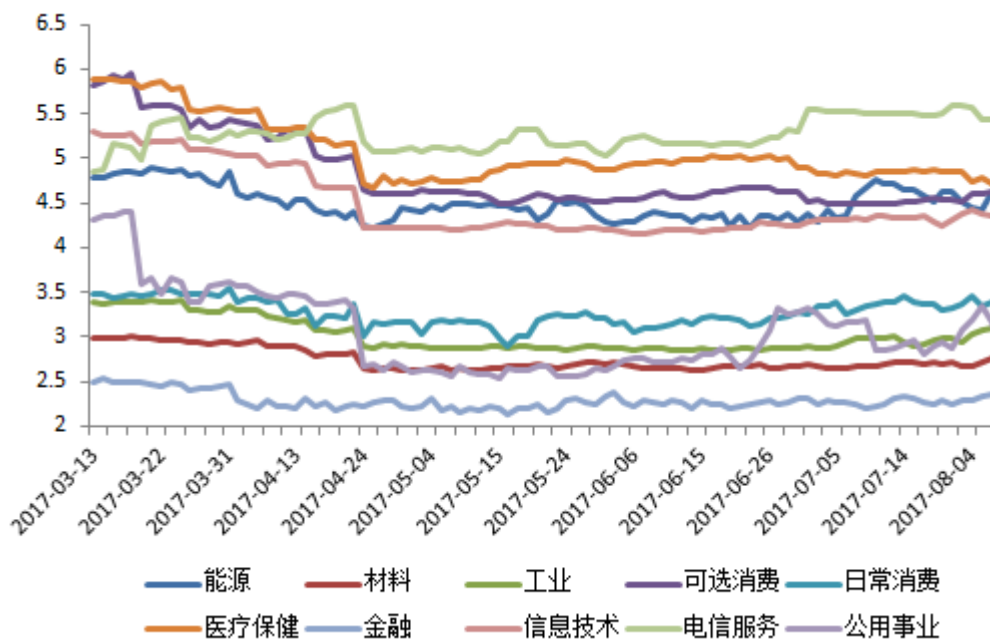
本周，日常消费、工业和医疗保健市盈率位列前三；电信服务、可选消费和能源市净率位列前三甲。剔除金融，本周市盈率排前三的是日常消费（28.03）、工业（27.65）、医疗保健（27.51）；市净率排前三的是电信服务（5.28）、可选消费（4.74）、能源（4.54）。

图 8、分行业市盈率



资料来源: wind, 兴业证券研究所

图 9、分行业市净率



资料来源: wind, 兴业证券研究所

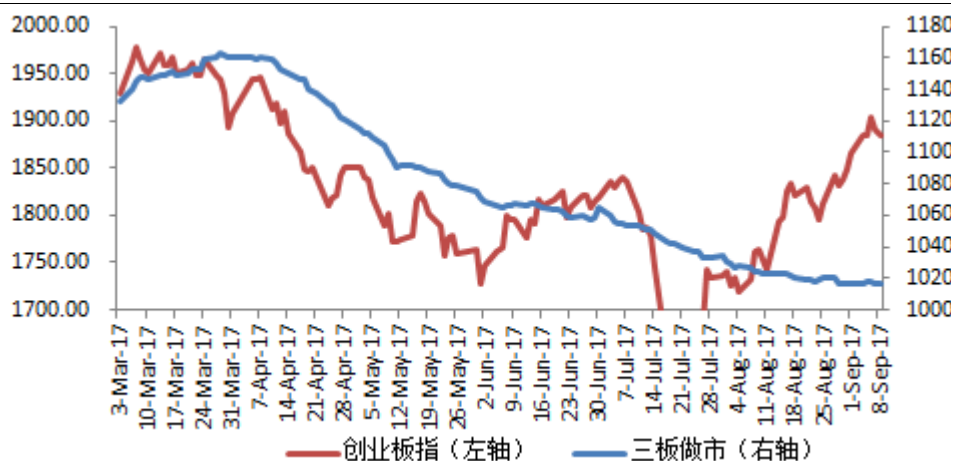
2、做市板块交易情况

2.1、整体交易情况

● 三板做市

本周，创业板指数和三板做市指数较上周均上涨。本周，创业板成指上涨1.07%，收于1885.27；三板做市上涨0.08%，收于1016.8。

图 10、创业板指与三板做市对比

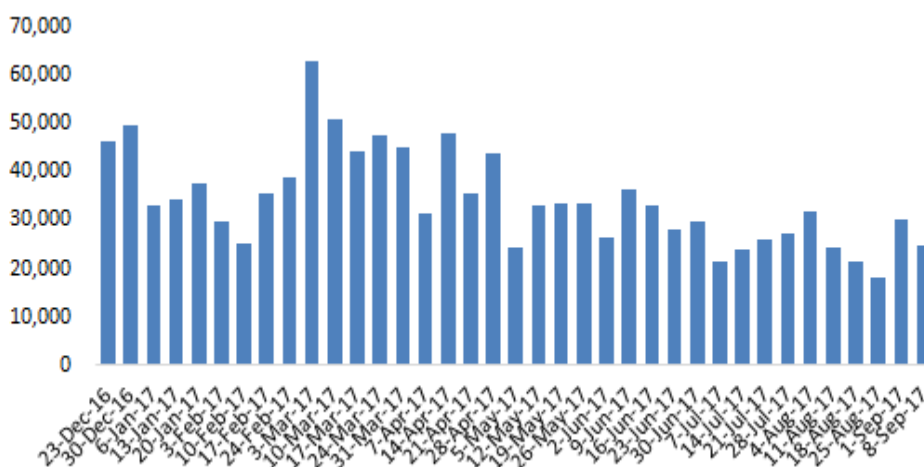


资料来源：wind，兴业证券研究所

● 做市板块量价

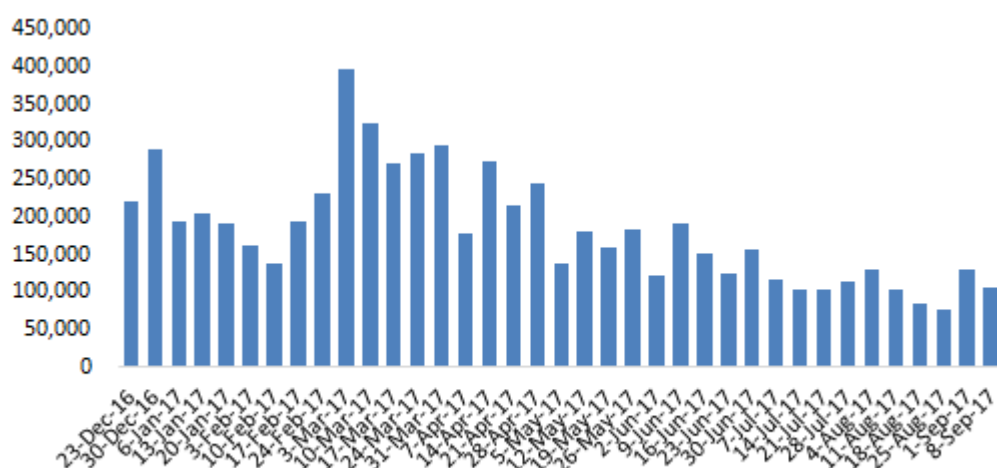
本周，做市板块成交量和成交额环比均下跌。本周做市板块成交量为 2.48 亿股，较上周 3.04 亿股，下跌 18.17%。本周做市板块成交额为 10.68 亿元，较上周 13.12 亿元，下跌 18.57%。

图 11、做市板块成交量 (万股)



资料来源：wind，兴业证券研究所

图 12、做市板块成交额（万元）

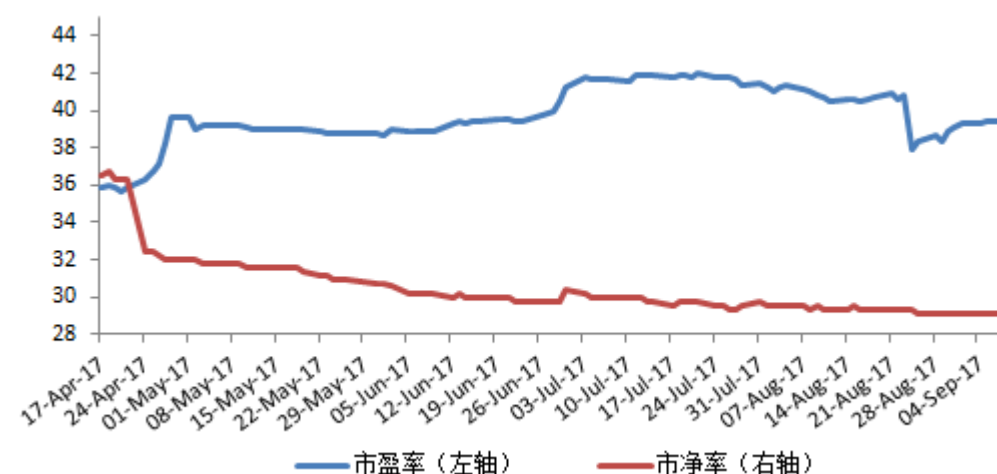


资料来源：wind，兴业证券研究所

● 做市板块估值

本周，做市板块 PE、PB 较上周分别上涨和基本持平。上周，三板做市板块的 PE 和 PB 分别为 39.3 和 2.65。本周 PE 和 PB 分别为 39.41 和 2.65。

图 13、做市板块市盈率和市净率



资料来源：wind，兴业证券研究所

2.2、个股交易情况

本周做市板块有 355 家做市企业涨跌幅为正。已做市的新三板股票当中，本周涨幅前三的分别是中阳股份（108%）、健隆生物（53.9%）、金润和（35.45%）；本周跌幅前三的分别是天际数字（-45.38%）、阳光医疗（-41%）、飞翼股份（-24%）。

中阳股份：公司于 2017 年 9 月 8 日开始做市转让，股价正常波动。

公司目前产品主要是海绵焦,属于高中档产品,主要用于钢铁、电解铝冶炼石墨电极等的基础材料。

健隆生物：公司于 2016 年 1 月 28 日开始做市转让，股价正常波动。

公司主要经营:玉米淀粉、黄原胶及其他生物胶体、工业用蒸汽等。

金润和:公司于2015年10月12日开始做市转让,股价正常波动。

公司是一家电声产品生产商,主营业务为生产、销售耳机及五金配件。公司的产品广泛应用于通讯、广播、教育、娱乐、航空、家电等领域。

表 1、本周涨幅前 20

证券代码	证券简称	做市交易起始时间	周收盘价	本周涨跌幅 (收盘价)	本周换手率	本周成交量 (万股)	本周成交额 (万元)
835181	中阳股份	2017-09-08	4.20	108.00%	0.52%	15.00	54.00
834186	健隆生物	2016-01-28	6.30	53.90%	1.14%	49.40	260.00
831603	金润和	2015-10-12	7.50	35.45%	1.37%	18.50	130.00
831222	金龙腾	2016-01-05	1.10	27.06%	0.08%	5.70	5.00
832378	利昂设计	2015-09-23	3.00	26.89%	3.27%	39.80	117.00
832076	泰鹏环保	2015-08-25	5.50	24.55%	0.06%	0.90	5.00
834015	金海岸	2016-02-03	6.70	24.30%	0.35%	11.50	69.00
430714	奇才股份	2015-03-17	5.70	21.58%	6.07%	140.90	868.00
833173	赢鼎教育	2016-07-28	5.50	17.52%	1.92%	112.20	635.00
430695	浩海科技	2016-01-28	3.90	17.01%	1.12%	15.60	58.00
430041	中机非晶	2014-08-25	2.00	16.09%	0.12%	6.40	13.00
831586	高奇电子	2015-07-10	1.90	15.15%	1.28%	7.70	14.00
832028	汇元科技	2016-01-29	5.50	15.00%	1.10%	210.20	1151.00
832522	纳科诺尔	2016-08-26	10.20	14.94%	2.26%	48.30	460.00
833011	江奥光电	2016-07-08	5.10	14.25%	0.08%	1.00	5.00
831430	天易股份	2015-08-27	1.50	13.95%	0.14%	7.40	11.00
830978	先临三维	2014-09-25	5.80	13.50%	0.51%	123.80	703.00
833928	火谷网络	2016-02-04	11.00	13.33%	0.15%	3.30	34.00
831928	开泰石化	2016-03-10	2.40	12.86%	0.53%	75.60	173.00

资料来源: wind, 兴业证券研究所

表 2、本周跌幅前 20

证券代码	证券简称	做市交易起始时间	周收盘价	本周涨跌幅 (收盘价)	本周换手率	本周成交量 (万股)	本周成交额 (万元)
831478	天际数字	2015-04-28	1.40	-45.38%	2.05%	73.80	108.00
838378	阳光医疗	2017-09-06	5.90	-41.00%	0.03%	0.30	2.00
831327	飞翼股份	2015-05-26	2.90	-24.00%	0.23%	3.20	10.00
832571	点击网络	2015-06-29	5.10	-22.00%	7.70%	643.20	3693.00
837576	吉山会津	2017-04-26	14.30	-21.60%	4.87%	19.90	347.00
831111	智明恒	2014-12-17	2.00	-20.73%	0.33%	8.50	17.00
831876	华辰股份	2015-08-31	4.20	-20.57%	0.10%	0.90	4.00
430083	中科联众	2015-01-28	2.40	-19.00%	5.27%	128.40	313.00
832781	伟乐科技	2015-11-30	5.20	-16.93%	0.06%	2.50	14.00
430467	深圳行健	2015-12-02	11.00	-16.73%	0.03%	0.60	8.00
831880	春旺环保	2015-10-13	2.80	-15.98%	0.28%	4.10	7.00
430426	长城软件	2015-08-20	0.90	-15.84%	0.27%	8.90	8.00
832971	卡司通	2015-08-19	3.50	-13.94%	1.31%	57.30	206.00
832799	陆海石油	2015-07-16	1.50	-13.79%	0.41%	7.90	11.00
831466	软通股份	2015-10-14	0.60	-13.70%	0.10%	3.70	2.00

831405	赞普科技	2015-03-09	3.40	-13.44%	1.09%	25.90	93.00
430240	随视传媒	2015-05-22	1.60	-13.44%	3.45%	154.70	244.00
833572	励福环保	2016-01-29	2.20	-13.23%	1.46%	41.50	96.00
830770	牛商股份	2016-02-17	2.20	-12.99%	0.05%	2.30	5.00

资料来源: wind, 兴业证券研究所

表 3、兴业做市股票

证券代码	证券简称	做市交易起始日	周收盘价	本期涨跌幅 (收盘价)	本期换手率	本期成交量 (万股)	本期成交额 (万元)
430432	方林科技	2014-08-25	4.00	-31.62%	1.85%	61.00	254.09
430165	光宝联合	2014-08-25	5.66	0.00%	2.25%	61.50	340.12
A17195	亿童文教	2014-08-25	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430485	旭建新材	2014-10-22	3.04	1.00%	0.46%	68.30	217.76
430159	创世生态	2014-10-23	4.44	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430359	同济医药	2014-11-04	3.18	2.91%	0.00%	0.10	0.32
830843	沃迪智能	2014-11-17	5.18	-1.33%	0.51%	8.90	47.97
430266	联动设计	2014-11-18	0.65	-7.14%	0.36%	10.70	7.15
430726	津宇嘉信	2014-11-18	0.78	-2.50%	0.23%	8.52	6.75
430518	嘉达早教	2014-12-02	9.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831061	中瀛鑫	2014-12-23	1.63	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A15242	海容冷链	2014-12-26	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430260	布雷尔利	2014-12-30	4.28	-4.04%	0.02%	1.60	6.90
430346	哇棒传媒	2014-12-31	13.50	4.98%	0.98%	44.30	585.42
A16252	捷昌驱动	2015-01-09	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430055	达通数据	2015-01-14	2.22	3.26%	0.41%	12.90	28.41
831379	融信租赁	2015-01-22	1.34	-67.32%	1.27%	328.44	448.31
430409	天泉鑫膜	2015-01-30	0.82	2.50%	0.01%	0.40	0.33
430357	ST 行悦	2015-02-05	0.30	0.00%	2.17%	229.50	67.50
831118	兰亭科技	2015-03-06	3.05	1.67%	0.06%	2.70	8.14
430484	求实智能	2015-03-11	1.75	5.42%	0.01%	0.70	1.19
831496	华燕房盟	2015-03-11	3.00	0.00%	0.02%	3.20	9.47
831226	聚宝网络	2015-04-07	6.19	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831439	中喜生态	2015-04-09	3.70	-7.50%	0.40%	96.80	355.02
430595	唐人通服	2015-04-16	4.85	-1.62%	0.08%	4.90	24.34
430161	光谷信息	2015-04-17	6.05	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830947	金柏股份	2015-04-24	1.89	2.16%	0.01%	1.10	2.13
831478	天际数字	2015-04-28	2.49	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430133	赛孚制药	2015-04-30	3.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430478	哈一药业	2015-05-04	10.25	-0.29%	0.02%	0.20	2.05
430508	中视文化	2015-05-04	6.19	-1.43%	0.02%	0.40	2.45
430169	融智通	2015-05-05	5.43	2.45%	0.51%	10.50	56.33
430462	树业环保	2015-05-07	6.82	-2.57%	1.04%	167.20	1156.29
830816	卡特股份	2015-05-08	5.99	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832422	福昕软件	2015-05-12	17.00	1.19%	0.03%	0.70	11.84
430420	易城股份	2015-05-14	4.22	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430128	广厦网络	2015-05-18	3.81	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430240	随视传媒	2015-05-22	1.65	-6.78%	2.49%	111.60	182.47
430297	金硕信息	2015-05-22	1.04	-20.00%	0.83%	16.20	17.47
0	合建重科	2015-05-26	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430070	赛亿智能	2015-05-26	3.70	-1.33%	1.42%	14.40	53.65

831002	飞鱼星	2015-05-28	4.25	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831418	三合盛	2015-05-28	2.58	3.20%	0.02%	0.20	0.52
831566	盛世大联	2015-05-29	18.77	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831583	未来宽带	2015-05-29	3.34	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430355	沃特能源	2015-06-03	6.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A16242	派诺科技	2015-06-04	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831028	华丽包装	2015-06-05	3.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830828	万绿生物	2015-06-05	4.07	1.75%	0.02%	0.50	2.03
430492	老来寿	2015-06-12	3.30	9.27%	0.06%	1.80	5.59
832519	中通电气	2015-06-15	7.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430140	新眼光	2015-06-17	6.69	-4.02%	0.44%	43.44	295.16
831047	深远石油	2015-06-17	1.11	0.91%	0.01%	0.20	0.22
A15319	有友食品	2015-06-18	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830899	联讯证券	2015-06-18	1.77	1.72%	1.15%	1993.00	3489.38
831597	苍源种植	2015-06-19	3.60	-1.64%	0.18%	8.10	29.48
430037	联飞翔	2015-06-23	3.43	0.00%	0.26%	27.15	92.32
830921	海阳股份	2015-06-23	6.97	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430272	光伏宝	2015-06-29	3.35	0.60%	0.21%	3.90	12.76
831133	科润智能	2015-07-01	1.52	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430244	颂大教育	2015-07-02	12.46	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830797	易之景和	2015-07-09	0.87	0.00%	0.03%	0.20	0.17
430318	四维传媒	2015-07-10	2.52	0.40%	0.29%	40.40	101.42
831586	高奇电子	2015-07-10	1.59	25.20%	0.60%	3.60	5.16
830847	晟嘉电气	2015-07-13	1.98	-3.41%	0.11%	0.80	1.56
430183	天友设计	2015-07-15	3.00	0.00%	0.01%	0.40	1.21
430722	鸿图建筑	2015-07-15	1.19	0.00%	0.01%	0.10	0.12
831397	康泽药业	2015-07-16	5.94	8.39%	0.43%	57.30	329.85
A16137	时代装饰	2015-07-21	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430662	罗曼股份	2015-07-22	8.10	-10.99%	0.02%	1.10	10.65
832414	精湛光电	2015-07-22	9.91	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A17045	润农节水	2015-07-27	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430174	沃捷传媒	2015-07-27	5.00	0.00%	0.90%	119.66	598.92
430289	华索科技	2015-07-27	1.26	-5.97%	0.54%	33.20	43.21
830837	古城香业	2015-07-27	3.46	-10.13%	1.35%	128.20	461.49
430103	天大清源	2015-07-27	3.12	-0.95%	0.01%	0.30	0.94
831308	华博教育	2015-07-28	9.76	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430221	风帆科技	2015-07-29	2.07	-3.72%	0.33%	4.10	8.47
831143	焕鑫新材	2015-07-30	3.05	0.00%	0.36%	18.30	54.99
833014	中标集团	2015-07-30	4.40	-1.79%	0.29%	57.30	252.14
831938	上海亿格	2015-07-31	13.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430491	蓝斯股份	2015-08-03	3.82	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833038	欧开股份	2015-08-03	13.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831252	博润通	2015-08-04	6.96	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430707	欧神诺	2015-08-14	15.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831340	金童股份	2015-08-19	0.76	-5.00%	0.03%	0.50	0.38
833362	海通发展	2015-08-20	3.20	-3.32%	0.02%	1.80	5.78
830827	世优电气	2015-08-21	2.15	0.00%	0.02%	0.40	0.86
831254	平方科技	2015-08-24	4.72	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831320	路骋国旅	2015-08-27	1.80	12.50%	0.07%	3.00	5.14
831963	ST明利	2015-09-07	0.62	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A16216	英派瑞	2015-09-07	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

831005	华维电瓷	2015-09-07	1.51	-0.66%	0.03%	1.10	1.68
833390	国德医疗	2015-09-09	1.36	-2.16%	0.04%	0.70	0.97
831015	小白龙	2015-09-10	5.45	0.37%	0.06%	1.90	10.17
832057	雅安茶厂	2015-09-10	2.18	1.40%	0.26%	7.00	15.14
831230	双申医疗	2015-09-11	6.68	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832950	益盟股份	2015-09-14	10.78	-10.76%	0.04%	16.10	195.48
832586	圣兆药物	2015-09-14	10.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831779	卓越信通	2015-09-15	4.66	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832331	高士达	2015-09-15	5.09	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833541	新康达	2015-09-16	6.45	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430356	雷腾软件	2015-09-17	7.20	0.00%	0.65%	25.90	187.71
831959	香塘担保	2015-09-17	0.78	2.63%	0.00%	0.40	0.31
831884	成达兴	2015-09-18	1.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430276	晟矽微电	2015-09-22	4.04	-0.49%	0.00%	0.10	0.40
831065	鑫干线	2015-09-22	3.67	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A17230	绿岸网络	2015-09-23	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430084	星和众工	2015-09-23	3.30	1.23%	0.09%	4.70	15.35
430617	华图教育	2015-09-29	5.53	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430130	卡联科技	2015-10-09	1.72	-3.91%	0.13%	13.80	23.57
832069	科飞新材	2015-10-13	5.90	-4.07%	0.05%	0.30	1.76
430141	久日新材	2015-10-26	13.94	-12.88%	1.64%	95.62	1411.64
832670	数亮科技	2015-10-27	8.67	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833788	品尚汇	2015-11-02	17.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831688	山大地纬	2015-11-03	12.98	-0.15%	0.01%	1.40	16.60
430074	德鑫物联	2015-11-03	7.98	0.63%	0.25%	22.50	179.06
430334	科洋科技	2015-11-03	6.00	0.84%	0.17%	3.20	18.95
831767	知音文化	2015-11-03	2.64	-4.35%	0.38%	13.20	34.57
830935	伊帕尔汗	2015-11-03	3.61	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831234	天辰股份	2015-11-05	2.70	-2.17%	0.01%	0.50	1.34
832043	卫东环保	2015-11-06	0.91	-3.19%	0.18%	18.50	17.17
831744	万信达	2015-11-10	0.70	-1.41%	0.01%	0.30	0.21
832664	未名信息	2015-11-18	2.73	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830992	磐合科仪	2015-11-20	6.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830985	浙江力诺	2015-11-20	2.55	-1.92%	0.27%	11.90	30.55
833529	视纪印象	2015-11-20	17.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430088	七维航测	2015-11-30	6.24	-13.33%	1.68%	72.70	465.24
833380	起航股份	2015-11-30	5.00	0.00%	0.02%	0.40	1.97
430618	凯立德	2015-12-01	1.22	-6.87%	0.76%	163.10	184.03
833171	福建国航	2015-12-03	2.19	-3.95%	0.00%	0.60	1.33
832567	伟志股份	2015-12-03	3.23	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A17115	艾录股份	2015-12-04	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430496	大正医疗	2015-12-04	7.00	0.72%	0.01%	0.20	1.40
832149	利尔达	2015-12-04	7.29	0.14%	0.15%	18.90	137.46
831794	正大富通	2015-12-04	8.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832156	强田液压	2015-12-04	3.60	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831810	本益新材	2015-12-08	5.80	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832474	卓越鸿昌	2015-12-11	3.14	-0.32%	0.00%	0.10	0.31
A17163	天丰电源	2015-12-11	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430253	兴竹信息	2015-12-17	3.39	0.00%	0.64%	68.70	225.84
430512	芯朋微	2015-12-17	10.07	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832734	洁利来	2015-12-18	4.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

834438	良晋电商	2015-12-18	13.21	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832027	智衡减振	2015-12-21	9.70	2.11%	0.38%	11.30	111.70
832859	晨越建管	2015-12-23	9.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831728	阿尼股份	2015-12-24	2.78	-1.07%	0.11%	2.20	5.97
A16232	凌志软件	2015-12-25	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832570	蓝海科技	2015-12-28	13.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831354	话机世界	2015-12-28	15.50	-0.64%	0.02%	0.90	13.89
831072	瑞聚股份	2015-12-28	6.60	1.54%	0.00%	0.10	0.66
831988	乐普四方	2015-12-28	2.96	-2.95%	0.47%	77.12	227.68
833794	优诺股份	2015-12-28	0.27	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832635	中捷四方	2015-12-28	6.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833132	企源科技	2015-12-30	10.33	-1.62%	0.94%	40.80	421.65
831208	洁昊环保	2016-01-04	3.08	0.00%	0.17%	11.70	36.12
833300	利树股份	2016-01-04	2.16	2.37%	0.62%	117.38	248.31
430469	必控科技	2016-01-04	3.38	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833159	力好科技	2016-01-04	5.30	6.85%	1.14%	29.50	153.56
430309	易所试	2016-01-05	0.43	-4.44%	0.63%	51.15	22.54
832018	固特超声	2016-01-05	1.80	4.05%	0.17%	9.40	16.84
831937	建研信息	2016-01-07	3.31	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830879	基康仪器	2016-01-11	4.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831064	浩驰科技	2016-01-20	3.80	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832499	天海流体	2016-01-25	3.22	0.94%	0.10%	1.80	5.90
430124	汉唐自远	2016-01-27	3.39	-5.04%	0.02%	0.60	2.05
833532	福慧达	2016-01-28	14.58	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831345	海特股份	2016-01-29	18.05	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834805	淘粉吧	2016-01-29	8.00	-4.88%	0.24%	1.80	14.34
833311	万容科技	2016-01-29	5.73	-3.05%	0.00%	0.20	1.15
833689	架桥资本	2016-01-29	49.72	0.00%	0.00%	0.00	0.00
A17242	确成硅化	2016-01-29	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834861	同福碗粥	2016-02-01	5.57	3.92%	0.03%	0.80	4.37
831012	岳能科技	2016-02-01	4.18	16.11%	8.13%	207.70	913.81
832953	创识科技	2016-02-02	8.93	-1.87%	0.03%	0.80	7.14
834015	金海岸	2016-02-03	6.46	-6.92%	0.02%	0.80	5.26
0	天合石油	2016-02-04	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831647	联瑞新材	2016-02-04	7.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833135	中源智人	2016-02-04	4.19	-4.77%	0.01%	0.50	2.10
832454	新涛科技	2016-02-04	3.63	-17.31%	2.02%	40.90	148.47
832390	金海股份	2016-02-16	13.60	13.33%	0.01%	1.10	14.04
830969	智通人才	2016-02-23	3.34	7.74%	0.03%	1.40	4.50
834178	金田铜业	2016-02-24	2.65	5.58%	1.43%	1073.70	2811.50
832692	文鑫莲业	2016-02-25	4.80	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833522	喜丰节水	2016-02-25	3.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833293	速达股份	2016-02-26	4.72	0.43%	0.06%	2.20	10.37
832435	ST 佰德	2016-02-29	2.01	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430142	锐新昌	2016-03-01	22.44	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833957	威丝曼	2016-03-03	9.55	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832278	鹿得医疗	2016-03-04	6.64	0.30%	0.05%	0.90	5.97
834176	厚谊俊捷	2016-03-04	10.45	-0.48%	0.11%	1.00	10.56
832303	广安车联	2016-03-07	1.87	2.75%	0.02%	0.20	0.37
833938	天狐创意	2016-03-07	7.40	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831524	康耀电子	2016-03-08	4.49	0.00%	0.00%	0.00	0.00

A17004	金丹科技	2016-03-08	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430071	首都在线	2016-03-10	14.30	4.69%	0.02%	1.20	16.57
830881	圣泉集团	2016-03-10	10.26	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830815	蓝山科技	2016-03-10	1.99	0.00%	0.27%	89.80	179.30
A17134	安泰股份	2016-03-10	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430601	吉玛基因	2016-03-10	24.00	-2.36%	0.09%	0.60	14.53
833726	蜂派科技	2016-03-10	10.07	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831814	富岛科技	2016-03-11	3.04	-1.62%	0.07%	0.30	0.91
832786	骑士乳业	2016-03-16	2.70	0.37%	0.88%	64.00	167.40
430629	国科海博	2016-03-23	2.84	-2.74%	0.00%	0.30	0.86
833503	花嫁丽舍	2016-03-24	16.55	2.48%	0.16%	0.50	8.26
835184	国源科技	2016-03-29	11.75	0.00%	0.00%	0.00	0.00
835570	华晋传媒	2016-04-05	6.30	2.27%	0.01%	0.30	1.89
834718	绿创声学	2016-04-07	7.28	-3.45%	0.05%	2.60	18.99
835505	光音网络	2016-04-08	2.40	-0.83%	0.14%	9.50	22.04
835092	钢银电商	2016-04-11	4.00	-3.15%	0.01%	2.60	10.59
835343	艾美森	2016-04-12	8.81	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834948	晨泰科技	2016-04-13	11.00	-8.94%	0.62%	57.10	626.74
834478	东星医疗	2016-04-13	16.19	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831900	海航冷链	2016-04-14	1.05	1.94%	0.41%	473.30	489.40
832710	志能祥赢	2016-04-14	3.21	2.23%	2.74%	109.64	315.99
834841	远传技术	2016-04-15	13.24	0.00%	0.00%	0.00	0.00
835212	多想互动	2016-04-18	22.00	4.76%	0.13%	1.90	37.73
0	巨网科技	2016-04-19	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833504	骐俊股份	2016-04-25	9.08	2.37%	0.04%	0.90	8.09
831067	根力多	2016-04-27	9.30	0.00%	0.25%	8.10	76.33
830958	鑫庄农贷	2016-04-27	0.51	0.00%	0.86%	333.85	169.91
834186	健隆生物	2016-04-27	4.00	-12.85%	0.43%	18.60	76.77
430177	点点客	2016-04-29	1.40	-4.11%	0.17%	29.70	42.08
833402	众引传播	2016-04-29	11.02	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832743	福能租赁	2016-05-04	1.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833740	音锋股份	2016-05-04	4.60	-1.08%	0.24%	0.90	4.06
832356	金华机械	2016-05-06	9.55	-1.44%	0.05%	0.60	5.71
836372	中电罗莱	2016-05-06	2.56	16.36%	0.13%	5.10	12.23
831815	山源科技	2016-05-12	4.83	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834534	曼恒数字	2016-05-17	23.20	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832449	恒宝通	2016-05-19	2.06	7.85%	0.43%	43.00	88.66
832023	田野股份	2016-05-23	3.25	-4.13%	0.08%	17.50	56.65
430430	普滤得	2016-05-23	5.58	-7.00%	0.25%	8.50	48.11
831242	特辰科技	2016-05-23	3.47	0.56%	0.38%	29.50	104.79
832041	中兴通科	2016-05-23	5.90	-12.59%	1.36%	159.62	1015.51
831068	凌志环保	2016-06-01	6.95	-1.14%	0.04%	2.80	19.38
832731	精通科技	2016-06-13	4.72	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836653	实力文化	2016-06-13	25.15	0.00%	0.00%	0.00	0.00
837436	环钻环保	2016-06-15	3.99	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836400	留成网	2016-06-20	27.64	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430225	伊禾农产品	2016-06-23	11.09	0.36%	3.17%	319.50	3543.78
834082	中建信息	2016-06-24	17.57	1.56%	0.02%	1.50	26.21
831643	仙剑文化	2016-07-05	1.60	-3.03%	0.03%	1.70	2.64
831207	南方制药	2016-07-08	3.80	-0.78%	0.03%	2.40	9.04
836617	软岛科技	2016-07-12	9.50	4.28%	1.10%	11.30	106.91

832860	海龙精密	2016-07-13	4.45	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836393	北森云	2016-07-28	47.40	0.00%	0.00%	0.00	0.00
838699	蓝海讯通	2016-08-15	22.35	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831385	大地和	2016-08-15	10.30	0.19%	0.17%	14.70	150.40
831516	金科环保	2016-08-17	1.60	-4.19%	0.21%	8.70	14.28
834928	雷珏股份	2016-08-19	21.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
830819	致生联发	2016-08-22	2.13	-15.14%	3.19%	897.60	1994.03
834047	缔安科技	2016-08-22	11.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832266	首帆动力	2016-08-24	4.42	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833057	新世傲	2016-08-25	5.81	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833004	博阅科技	2016-10-13	2.94	-2.97%	0.01%	0.40	1.18
832898	天地壹号	2016-10-21	14.80	-3.77%	0.27%	40.30	605.44
430617	ST欧迅	2016-10-21	5.53	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430476	海能仪器	2016-10-21	5.64	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832502	圆融科技	2016-10-21	2.71	0.37%	0.52%	125.20	338.31
831373	电科电源	2016-10-28	3.78	-3.08%	0.10%	3.60	13.78
430353	百傲科技	2016-10-31	8.82	0.57%	0.87%	45.40	397.33
834742	麦克韦尔	2016-11-02	38.10	7.63%	0.25%	8.00	293.99
833762	励思股份	2016-11-24	36.57	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833743	东邦御厨	2016-11-24	4.28	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430428	陕西瑞科	2016-12-06	5.30	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430062	中科国信	2016-12-08	3.12	-7.42%	0.22%	12.50	40.33
834070	盛全物业	2016-12-08	5.54	-1.07%	0.54%	20.90	116.94
839843	孩子王	2016-12-09	14.02	0.00%	0.00%	0.20	2.80
834852	正点未来	2016-12-12	8.08	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836594	逸家洁	2016-12-12	19.60	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832910	伊赛牛肉	2016-12-16	8.28	0.00%	0.00%	0.00	0.00
838381	德孚转向	2016-12-20	10.82	-3.39%	0.04%	0.50	5.43
430021	海鑫科金	2016-12-22	7.77	0.91%	0.43%	59.30	462.06
430243	铜牛信息	2016-12-22	13.03	0.00%	0.25%	5.28	68.75
831550	成大生物	2016-12-23	15.77	-0.94%	0.32%	114.88	1821.32
430362	东电创新	2016-12-23	1.02	-3.77%	0.70%	47.10	48.43
838077	优依购	2016-12-30	27.50	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833637	福建三星	2017-01-06	6.21	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834510	宇鑫货币	2017-01-09	14.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831961	创远仪器	2017-01-12	7.60	1.88%	0.02%	1.50	11.22
836131	旭成科技	2017-01-17	3.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00
836926	神洁环保	2017-01-18	9.58	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834693	金陵电机	2017-02-03	4.38	0.00%	0.00%	0.00	0.00
837133	舞之动画	2017-02-03	18.85	0.00%	0.00%	0.00	0.00
838364	点景科技	2017-02-24	10.45	0.00%	0.00%	0.00	0.00
835608	鸠申文化	2017-03-23	8.65	0.00%	0.00%	0.00	0.00
833755	扬德环境	2017-04-11	3.21	0.00%	0.00%	0.00	0.00
834979	天健生物	2017-04-17	6.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
831890	中润新能	2017-04-19	4.21	1.69%	0.33%	64.60	271.49
837485	天谷生物	2017-04-20	3.89	8.06%	0.02%	0.70	2.69
831764	拓美传媒	2017-04-24	21.33	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430632	希奥信息	2017-05-04	4.75	10.72%	0.32%	6.30	28.51
836081	西谷数字	2017-05-17	5.33	0.00%	0.00%	0.00	0.00
835914	伊秀股份	2017-05-24	10.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
832730	蓝贝股份	2017-06-27	7.39	0.00%	0.00%	0.00	0.00

831518	波长光电	2017-07-18	7.30	16.80%	0.67%	13.00	87.40
430646	上海底特	2017-08-14	4.50	2.97%	0.05%	2.42	10.65
837489	印克电商	2017-08-14	8.27	-1.90%	0.03%	0.40	3.32
834736	康铭盛	2017-08-16	31.43	0.00%	0.00%	0.00	0.00
430549	天弘激光	2017-08-29	5.98	-0.99%	0.23%	9.00	53.67
838114	环海生物	2017-09-06	2.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

资料来源：wind，兴业证券研究所

3、增发配股

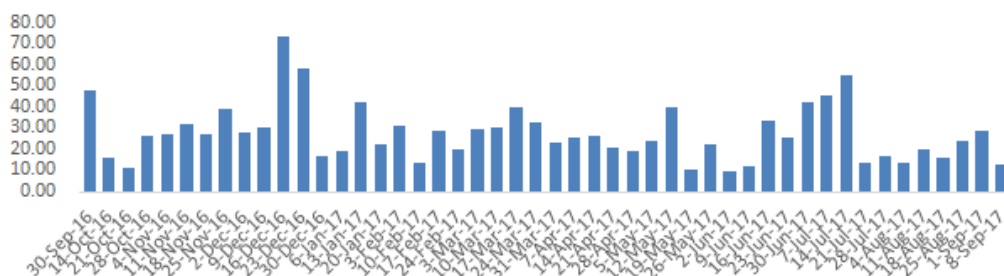
本周共有 31 家公司公布增发配股方案，合计拟募集资金 16.69 亿元。各行业拟融资资金情况：交通运输、仓储和邮政业 700 万元；科学研究和技术服务业 0.38 亿元；水利、环境和公共设施管理业 0.40 亿元；文化、体育和娱乐业 0.10 亿元；信息传输、软件和信息技术服务业 2.25 亿元；制造业 12.42 亿元；租赁和商务服务业 1.07 亿元。

表 4、增发与配股

代码	公司名称	预案公告日	审批中	增发数量 (万股)	募集金额 (万元)	增发价格 (元)	行业
832735.OC	德源药业	2017-09-08	董事会批准	177.1000	1,062.6000	6.0000	制造业
837322.OC	格兰博	2017-09-08	董事会批准	7,812.0000	32,615.1000	4.1750	制造业
838499.OC	澳通电讯	2017-09-08	董事会批准	1,400.0000	1,400.0000	1.0000	制造业
836915.OC	西瑞控制	2017-09-08	董事会批准	481.8002	2,409.0010	5.0000	制造业
871396.OC	常辅股份	2017-09-08	董事会批准	366.2222	2,014.2221	5.5000	制造业
870903.OC	显盈科技	2017-09-08	董事会批准	550.0000	3,960.0000	7.2000	制造业
430390.OC	中科网络	2017-09-07	董事会批准	400.0000	600.0000	1.5000	信息传输、软件和信息技术服务业
833675.OC	环宇科技	2017-09-07	董事会批准	2,000.0000	3,000.0000	1.5000	制造业
835043.OC	洁澳思	2017-09-07	董事会批准	436.0000	1,569.6000	3.6000	制造业
836944.OC	储融检测	2017-09-07	董事会批准	165.0000	3,052.5000	18.5000	科学研究和技术服务业
870269.OC	航亚科技	2017-09-07	董事会批准	2,000.0000	5,000.0000	2.5000	制造业
833024.OC	欣智恒	2017-09-06	董事会批准	531.2500	4,250.0000	8.0000	信息传输、软件和信息技术服务业
833535.OC	新青年	2017-09-06	董事会批准	360.0000	1,008.0000	2.8000	文化、体育和娱乐业
833523.OC	德瑞锂电	2017-09-06	董事会批准	190.0000	841.7000	4.4300	制造业
836718.OC	永锦电气	2017-09-06	董事会批准	2,504.0000	3,756.0000	1.5000	制造业
839607.OC	飞扬骏研	2017-09-06	董事会批准	141.8439	3,000.0000	21.1500	制造业
832178.OC	递家物流	2017-09-05	董事会批准	500.0000	700.0000	1.4000	交通运输、仓储和邮政业
831711.OC	青浦资产	2017-09-05	董事会批准	150.0000	705.0000	4.7000	租赁和商务服务业
831319.OC	绿蔓生物	2017-09-05	董事会批准	73.8800	295.5200	4.0000	制造业
835577.OC	庞森商业	2017-09-05	董事会批准	94.6073	9,999.9916	105.7000	租赁和商务服务业
836131.OC	旭成科技	2017-09-05	董事会批准	3,200.0000	10,976.0000	3.4300	制造业
838066.OC	瑞远新材	2017-09-05	董事会批准	700.0000	6,650.0000	9.5000	制造业
838750.OC	兆驰节能	2017-09-05	董事会批准	9,804.0000	25,000.2000	2.5500	制造业
838206.OC	神悦股份	2017-09-05	董事会批准	1,400.0000	5,922.0000	4.2300	制造业
839461.OC	粤鹏环保	2017-09-05	董事会批准	442.2222	4,000.0000	9.0452	水利、环境和公共设施管理业
430714.OC	奇才股份	2017-09-04	董事会批准	700.0000	2,940.0000	4.2000	制造业
833807.OC	华鸿科技	2017-09-04	董事会批准	228.0000	923.4000	4.0500	制造业
834428.OC	蓝孚高能	2017-09-04	董事会批准	700.0000	4,865.0000	6.9500	制造业
834069.OC	金通科技	2017-09-04	董事会批准	2,000.0000	17,620.0000	8.8100	信息传输、软件和信息技术服务业
834496.OC	赛乐奇	2017-09-04	董事会批准	450.0000	6,030.0000	13.4000	制造业

871276.OC 迪天环境 2017-09-04 董事会批准 400.0000 716.0000 1.7900 科学研究和技术服务业
 资料来源: wind, 兴业证券研究所

图 14、定增募资完成情况 (亿元)



资料来源: wind, 兴业证券研究所

4、新挂牌公司

本周共有 32 家公司公告在新三板挂牌转让。电力、热力、燃气及水生产和供应业 2 家；建筑业 1 家；金融业 2 家；科学研究和技术服务业 1 家；农、林、牧、渔业 1 家；水利、环境和公共设施管理业 1 家；信息传输、软件和信息技术服务业 6 家；制造业 14 家；租赁和商务服务业 4 家。

海航技术：公司是一家集航空器维修、机队技术管理、航空维修培训、航空器喷涂、航材销售等业务为一体的综合性现代航空维修服务企业。公司的主营业务为飞机维修服务和航材销售,其中飞机维修服务包括航线维修、定检维修、附件维修、机队管理和其它服务。

如皋银行：公司主要办理存贷款、国内结算、国际结算、票据、债券、代收代付等业务以及经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

浙宏科技：公司自成立以来,公司一直秉承“诚信让利客户,服务打动客户”的经营理念,致力于模具钢材料的研发、生产和销售,主要产品包括模具钢、轧辊钢和结构钢。

表 5、新增挂牌

代码	名称	行业	总收入 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)
871889	日月生物	制造业	3,478.9951	632.2500	2,500.5939
871789	海航技术	制造业	292,243.2659	30,550.9869	604,208.3025
872093	大地牧业	农、林、牧、渔业	21,000.1710	1,651.5614	18,776.8558
871983	豪迈生物	制造业	3,101.2520	541.7114	2,250.6482
872161	风行测控	科学研究和技术服务业	1,352.4527	230.2635	2,048.9596
872186	长江期货	金融业	34,208.2654	8,566.9042	405,035.5087
872182	宏晟节能	建筑业	1,352.0603	95.6504	1,598.5094
871706	浙宏科技	制造业	45,917.3033	2,577.9539	20,841.1194
872036	利泰科技	信息传输、软件和信息技术服务业	29,789.7335	866.1425	6,083.8740

872151	鹏锐技术	信息传输、软件和信息技术服务业	3,516.7030	1,336.4932	3,408.2014
871766	兢强科技	制造业	27,110.0597	1,922.9174	25,099.0236
871801	兆宇电子	制造业	5,792.2372	411.8301	10,233.5128
871908	麦澳医疗	制造业	1,456.0112	71.9527	1,930.6439
871810	北洋天青	制造业	3,851.5453	302.1135	5,092.9999
872091	睿德天和	租赁和商务服务业	2,372.8012	315.3326	1,344.8713
872015	吉之礼	租赁和商务服务业	9,681.0194	270.1183	4,964.2933
871986	中冠智能	制造业	2,007.6207	113.2122	1,207.6440
872140	兆丰环保	租赁和商务服务业	7,492.1562	162.6600	26,185.1706
871882	速锋科技	制造业	5,002.1555	432.5808	16,538.3696
872157	晨光股份	制造业	2,804.6133	31.5850	10,321.6052
871728	如皋银行	金融业	48,860.7672	13,495.3823	4,537,983.8467
871902	绮耘股份	信息传输、软件和信息技术服务业	1,463.9364	97.2276	1,043.2144
872046	微客巴巴	信息传输、软件和信息技术服务业	1,421.1072	93.4407	888.2526
872133	盟迪奥	制造业	13,786.1399	217.2605	7,576.3835
871993	华海通讯	制造业	4,202.1722	246.0970	6,889.5354
871884	三博会展	租赁和商务服务业	6,904.2236	170.1103	3,558.9598
872145	东日环保	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,311.1414	305.0330	2,842.3858
871969	中顺能源	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,869.2181	2,989.2974	41,311.5290
871666	乔家大院	水利、环境和公共设施管理业	7,422.8894	573.4351	43,241.0629
871892	光点互动	信息传输、软件和信息技术服务业	830.6584	179.3020	1,331.3476
871787	信新智本	信息传输、软件和信息技术服务业	1,234.6587	316.3703	2,268.1391
872136	聚成新材	制造业	2,077.0083	39.2002	1,009.9585

资料来源: wind, 兴业证券研究所

5、新做上市公司投资简析

本周,环海生物、跨境翼、阳光医疗、中阳股份开始做市。环海生物、中阳股份属于制造业,跨境翼属于信息传输、软件和信息技术服务业,阳光医疗属于批发和零售业。

6、要闻一览

6.1、新三板修订挂牌条件指引,企业营运记录须符四硬标准

9月6日,全国股转系统发布《关于修订《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》的公告》,此次修订细化了拟挂牌企业的“营运记录”与“持续经营能力”的具体标准,将营业收入指标纳入营运记录要求,营运记录被量化。

修订后的《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引(试行)》(以下简称《指引》)将于2017年11月1日生效实施。本次修订没有突破上位规则中关于挂牌基本条件的规定,坚持在《全国中小企业股份转让系统业务规

则》框架内对六个挂牌基本条件进一步细化、进一步明确，即依法设立且存续满两年；业务明确，具有持续经营能力等六项基本门槛未变。（证券日报）

6.2、全国股转系统副总张梅：新三板总市值五年增逾 90 倍

9月3日，全国股转系统副总经理张梅在“中国新三板发展战略高层论坛”上表示，近五年来，新三板服务覆盖面持续扩大。截至8月末，新三板挂牌公司数量为11551家，总市值超过5万亿元，分别是市场初建期的32倍、92倍。2012年底，新三板挂牌公司仅涉及12个行业门类和4个高新园区，而目前覆盖了全部的行业门类和境内所有省域。其中，中小微企业的占比达94%，高新技术企业占比达65%，先进制造业、现代服务业占比合计72%，战略新兴产业占比25%。

张梅介绍，新三板促进了企业降杠杆及转型升级，培育功能开始显现。新三板非金融业挂牌公司资产负债率连续三年整体下降，2016年的平均资产负债率为50.98%，同比下降3.03个百分点。挂牌企业依托新三板完成并购重组，实现产业整合和转型升级，其中七成以上属于现代服务业和战略新兴产业。2013年以来披露并购重组的事项合计有800次，涉及交易金额1225.07亿元，已经有832家公司挂牌后实现了规模升级，其中66家微型企业成长为中、小企业，632家小型企业成长为大中型企业，134家中型企业成长为大型企业。（中国证券报）

投资评级说明

行业评级 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上证综指/深圳成指的涨跌幅为基准, 投资建议的评标准为:

- 推 荐: 相对表现优于市场;
中 性: 相对表现与市场持平
回 避: 相对表现弱于市场

公司评级 报告发布日后的 12 个月内公司的涨跌幅度相对同期上证综指/深圳成指的涨跌幅为基准, 投资建议的评级标准为:

- 买 入: 相对大盘涨幅大于 15% ;
增 持: 相对大盘涨幅在 5% ~ 15% 之间
中 性: 相对大盘涨幅在 -5% ~ 5% ;
减 持: 相对大盘涨幅小于 -5%

机构销售经理联系方式					
机构销售负责人			邓亚萍	021-38565916	dengyp@xyzq.com.cn
上海地区销售经理					
姓名	办公电话	邮 箱	姓名	办公电话	邮 箱
盛英君	021-38565938	shengyj@xyzq.com.cn	冯诚	021-38565411	fengcheng@xyzq.com.cn
			杨忱	021-38565915	yangchen@xyzq.com.cn
顾超	021-20370627	guchao@xyzq.com.cn	王溪	021-20370618	wangxi@xyzq.com.cn
			李远帆	021-20370716	liyuanfan@xyzq.com.cn
王立维	021-38565451	wanglw@xyzq.com.cn	胡岩	021-38565982	huyan@xyzq.com.cn
			曹静婷	021-68982274	caojt@xyzq.com.cn
姚丹丹	021-38565778	yaodandan@xyzq.com.cn	卢俊	021-68982297	lujun@xyzq.com.cn
			张馨月	13167227339	zhangxinyue@xyzq.com.cn
地址: 上海浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 12 层 (200135) 传真: 021-68583167					
北京地区销售经理					
姓名	办公电话	邮 箱	姓名	办公电话	邮 箱
郑小平	010-66290223	zhengxiaoping@xyzq.com.cn	苏蔚	010-66290190	suwei@xyzq.com.cn
			朱圣诞	010-66290197	zhusd@xyzq.com.cn
肖霞	010-66290195	xiaoxia@xyzq.com.cn	刘晓浏	010-66290220	liuxiaoliu@xyzq.com.cn
			吴磊	010-66290190	wulei@xyzq.com.cn
袁博	15611277317	yuanb@xyzq.com.cn	陈杨	010-66290197	chenyang@xyzq.com.cn
陈殊宏	15117943079	chenshuhong@xyzq.com.cn	王文凯	010-66290197	wangwenkai@xyzq.com.cn
地址: 北京西城区锦什坊街 35 号北楼 601-605 (100033) 传真: 010-66290220					
深圳地区销售经理					
姓名	办公电话	邮 箱	姓名	办公电话	邮 箱
朱元斌	0755-82796036	zhuyy@xyzq.com.cn	杨剑	0755-82797217	yangjian@xyzq.com.cn
李昇	0755-82790526	lisheng@xyzq.com.cn	邵景丽	0755-23826027	shaojingli@xyzq.com.cn
王维宇	0755-23826029	wangweiyu@xyzq.com.cn	王留阳	13530830620	wangliuyang@xyzq.com.cn
张晓卓	13724383669	zhangxiaozhuo@xyzq.com.cn			
地址: 福田区中心四路一号嘉里建设广场第一座 701 (518035) 传真: 0755-23826017					

国际机构销售经理					
姓名	办公电话	邮箱	姓名	办公电话	邮箱
刘易容	021-38565452	liuyirong@xyzq.com.cn	徐皓	021-38565450	xuhao@xyzq.com.cn
张珍岚	0755-23826028	zhangzhenlan@xyzq.com.cn	陈志云	021-38565439	chanchiwan@xyzq.com.cn
马青岚	021-38565909	maql@xyzq.com.cn	曾雅琪	18817533269	zengyaqi@xyzq.com.cn
申胜雄	021-20370768	shensx@xyzq.com.cn	陈俊凯	021-38565472	chenjunkai@xyzq.com.cn
俞晓琦	021-38565498	yuxiaoqi@xyzq.com.cn	蔡明珠	021-68982273	caimzh@xyzq.com.cn
王奇	14715018365	kim.wang@xyzq.com.cn			
地址: 上海浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 12 层 (200135) 传真: 021-68583167					
港股机构销售服务团队					
机构销售负责人			丁先树	18688759155	dingxs@xyzq.com.hk
姓名	办公电话	邮箱	姓名	办公电话	邮箱
王文洲	18665987511	petter.wang@xyzq.com.hk	郑梁燕	18565641066	zhengly@xyzq.com.hk
晁启涇 Evan	(852) 67350150	evan.chao@xyzq.com.hk	段濛濛	13823242912	duanmm@xyzq.com.hk
钟骏 Stephen	(852) 53987752	stephen.chung@xyzq.com.hk	陈振光	13818288830	chenzgj@xyzq.com.hk
张蔚瑜 Nikola	(852) 68712096	nikola.cheung@xyzq.com.hk	孙博轶	13902946007	sunby@xyzq.com.hk
周围	13537620185	zhouwei@xyzq.com.hk			
地址: 香港中环德辅道中 199 号无限极广场 32 楼 3201 室 传真: (852) 3509-5900					
私募及企业业务负责人			刘俊文	021-38565559	liujw@xyzq.com.cn
私企销售经理					
姓名	办公电话	邮箱	姓名	办公电话	邮箱
杨雪婷	021-20370777	yangxueting@xyzq.com.cn	唐恰	021-38565470	tangqia@xyzq.com.cn
管庆	18612596212	guanqing@xyzq.com.cn	黄谦	18511451579	huangq@xyzq.com.cn
金宁	18810340769	jinning@xyzq.com.cn	陈欣	15999631857	chenxintg@xyzq.com.cn
彭蜀海	0755-23826013	pengshuhai@xyzq.com.cn	陶醉	0755-23826015	taozui@xyzq.com.cn
李桂玲	021-20370658	ligl@xyzq.com.cn	袁敏	021-20370677	yuanmin@xyzq.com.cn
晏宗飞	021-20370630	yanzongfei@xyzq.com.cn	徐瑞	021-38565811	xur@xyzq.com.cn
何嘉	010-66290195	hejia@xyzq.com.cn			
地址: 上海浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 12 层 (200135) 传真: 021-68583167					
证券与金融业务负责人			张枫	021-38565711	zhangfeng@xyzq.com.cn
证金销售经理					
姓名	办公电话	邮箱	姓名	办公电话	邮箱
周子吟	021-38565485	zhouziyin@xyzq.com.cn	吴良彬	021-38565799	wulb@xyzq.com.cn
双星	021-38565665	shuangxing@xyzq.com.cn	黄梅君	021-38565911	huangmj@xyzq.com.cn
张力	021-68982272	zhanglil@xyzq.com.cn	王方舟	021-68982302	wangfangzhou@xyzq.com.cn
罗敬云	021-20370633	luojy@xyzq.com.cn	李晓政	021-38565996	lixzh@xyzq.com.cn
束海平	021-68982266	shuhp@xyzq.com.cn			
地址: 上海浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 12 层 (200135) 传真: 021-68583167					

【信息披露】

本公司在知晓的范围内履行信息披露义务。客户可登录 www.xyzq.com.cn 内幕交易防控栏内查询静默期安排和关联公司持股情况。

【分析师声明】

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，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。

【法律声明】

兴业证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供兴业证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。客户应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司 <http://www.xyzq.com.cn> 网站刊载的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。

本报告并非针对或意图发送予或为任何就发送、发布、可得到或使用此报告而使兴业证券股份有限公司及其关联子公司等违反当地的法律或法规或可致使兴业证券股份有限公司受制于相关法律或法规的任何地区、国家或其他管辖区域的公民或居民，包括但不限于美国及美国公民（1934年美国《证券交易所》第15a-6条例定义为本「主要美国机构投资者」除外）。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本公司系列报告的信息均来源于公开资料，我们对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已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，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

在法律许可的情况下，兴业证券股份有限公司可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到兴业证券股份有限公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。