|  |
| --- |
| Table\_Title |
| **2015年10月22日** |
| **安信证券新三板日报（ 新三板成科技小企业“主场”）** |

|  |
| --- |
| Table\_Summary |
|  |
| ■10月21日的新三板做市指数最终报收于1338.08点，下跌0.56%。（安信新三板诸海滨团队）成指指数最终报收于1367.72点, 上涨0.75%。市场总成交金额为5.70亿元。其中做市转让成交3.51亿元，协议转让部分2.19亿元。新挂牌公司共计21家，新转为做市转让的公司共计2家。截止21日，共有3772家挂牌企业，有891家做市企业。估值方面：新三板整体估值为29.83X，做市转让整体估值39.15X，协议转让整体估值为18.24X。（安信新三板诸海滨团队）共有594只股票发生成交，其中做市转让466只，市场整体换手率为0.22%。  ■**10月21日定增情况：**   * 颁布定增预案的公司共有11家：杰通股份 （430684）、基康仪器 （830879）、西安同大（830951）、顺博合金（833081）、多尔克司（833627）、浩瀚深度 （833175）、未名信息 （832664）、约克动漫 （830936）、春茂股份（430463）、永信科技（831122）、鸿丰小贷（833233）。   ■**重要公司公告：**   * 和君商学（831930）、育星达（832686）、深圳行健（430467）、浩亚股份（832101）、思坦仪器（832801）、熊猫乳业 （832559）、银信农贷（832944）、方富资本（833962）、蔚林股份 （831866）、杰通股份（430684）、首都在线（430071）、和君商学（831930）、育星达（832686）股票发行公告。   ■**新三板重要新闻：**   * 新三板成科技小企业“主场” 总市值1.58万亿 * 新三板交投回暖 将在2016年至2017年迎来大考 * 安信新三板诸海滨团队也将在日后为您带来后续的分析，请密切关注。   ■**风险提示：**系统性风险 |

|  |
| --- |
| Table\_BaseInfo |
| **投资策略定期报告** |
| 证券研究报告 |

|  |  |
| --- | --- |
| Table\_Author | |
| **诸海滨** | 分析师 |
| SAC执业证书编号：S1450511020005 | |
| zhuhb@essence.com.cn | |
| 021-68766170 | |
| **桑威** | 分析师 |
| SAC执业证书编号：S1450514060006 | |
|  | |
| 0755-82558335 | |

|  |  |
| --- | --- |
| Table\_Contacter | |
| 报告联系人 |  |
| **诸海滨** | 021-68766170 |
| zhuhb@essence.com.cn | |

|  |  |
| --- | --- |
| **Table\_Report** | |
| **相关报告** | |
| 新三板成科技小企业“主场” 总市值1.58万亿 | 2015-10-21 |
| 高校改革，万亿优质高效资产证券化加速前进。 | 2015-10-20 |
| 蚂蚁金服之九层塔 | 2015-10-20 |

# 市场回顾

10月21日的新三板做市指数最终报收于1338.08点，下跌0.56%。（安信新三板诸海滨团队）成指指数最终报收于1367.72点, 上涨0.75%。市场总成交金额为5.70亿元。其中做市转让成交3.51亿元，协议转让部分2.19亿元。新挂牌公司共计21家，新转为做市转让的公司共计2家。截止21日，共有3772家挂牌企业，有891家做市企业。估值方面：新三板整体估值为29.83X，做市转让整体估值39.15X，协议转让整体估值为18.24X。（安信新三板诸海滨团队）共有594只股票发生成交，其中做市转让466只，市场整体换手率为0.22%。

**表：10月21日指数概况**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **代码** | **名称** | **最新价** | **涨跌** | **涨跌幅** |
| 899001 | 三板成指 | 1338.08 | -7.55 | -0.56% |
| 899002 | 三板做市 | 1367.72 | 10.18 | 0.75% |

*数据来源：安信证券研究中心，全国中小企业股份转让系统*

**表：市场概况**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **做市转让** | **协议转让** | **合计** |
| 挂牌公司家数 | 891 | 2881 | 3772 |
| 当日新增家数 | 0 | 21 | 21 |
| 成交股票只数 | 466 | 128 | 594 |
| 成交金额（万元） | 35086.93 | 21884.33 | 56971.26 |
| 待挂牌总家数 | - | - | 152 |
| 申报中总家数 | - | - | 1572 |

*数据来源：安信证券研究中心，choice数据*

**表：10月21日新挂牌**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **证券代码** | **证券简称** | **主营产品** | **主办券商** |
| 833470.OC | 泰聚泰 | 移动互联网以及物联网领域的应用开发商、服务提供商等 | 兴业证券 |
| 833682.OC | 福特科 | 光学元件、光纤元器件及光电仪器产品的研发、生产和销售等 | 国海证券 |
| 833778.OC | 山东环保 | 以合同能源管理模式从事节能服务项目的投资、设计、建设及运营管理等 | 申万宏源 |
| 833800.OC | 泰安科技 | 汽车内外饰件的设计、研发、生产与销售等 | 中信证券 |
| 833811.OC | 中新股份 | 工业自动化领域系列产品的研制、生产、销售等 | 海通证券 |
| 833830.OC | 蓝宝股份 | 混凝土保护剂系列、混凝土挂板系列、GRC挂板系列产品的研发与销售等 | 湘财证券 |
| 833838.OC | 美世创投 | 企业自有资金对外股权投资;私募股权投资基金管理等 | 财通证券 |
| 833850.OC | 恒生科技 | 节能灯具的整灯、塑件以及灯具的生产和销售等 | 浙商证券 |
| 833852.OC | 清软创新 | 电力系统智能优化决策软件及其相关咨询业务、新能源发电功率智能预测云平台业务等 | 西部证券 |
| 833859.OC | 国能新材 | 玻璃钢、铁氟龙复合材料和压铸五金制品三大系 列产品等 | 广发证券 |
| 833860.OC | 力诚百货 | 自营和代理各类商品的进出口业务等 | 国信证券 |
| 833861.OC | 麦可思 | 为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案等 | 中信建投 |
| 833892.OC | 艺能传媒 | 影视剧的投资、制作、发行;节目制作和艺人经纪及相关服务业 务等 | 安信证券 |
| 833905.OC | 普瑞特 | 以不锈钢薄壁容器为核心的液态食品加工机械的生产与安装等 | 日信证券 |
| 833928.OC | 火谷网络 | 移动网络游戏的研发和运营等 | 国泰君安 |
| 833938.OC | 天狐创意 | 公司是一家致力于品牌文化衍生品研发设计、产品实现与销售推  广的文化创意企业。等 | 兴业证券 |
| 833940.OC | 蜀塔实业 | 布电线、电力电缆、控制电缆、架空绝缘电缆,以及铝合金系列 电线电缆的研发、生产和销售等 | 长江证券 |
| 833944.OC | 现代环科 | 主要从事固体废物、污水等垃圾的处理处置服务, 包括城市生活 垃圾处理处置等 | 方正证券 |
| 833958.OC | 顶固家居 | 木质家具制作等 | 东海证券 |
| 833968.OC | 资源环保 | 水环境综合整治业务等 | 兴业证券 |
| 833992.OC | 普菲特 | IT咨询服务等 | 华安证券 |

数据来源：安信证券研究中心，wind资讯

**表4：交易金额前十**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **代码** | **名称** | **现价** | **交易金额（万股）** | **交易金额（万元）** | **转让方式** | **所属行业**  **（wind三级）** |
| 1 | 830899.OC | 联讯证券 | 2.3 | 11933.36 | 5261.70 | 做市 | 资本市场 |
| 2 | 831009.OC | 合锐赛尔 | 12.13 | 3367.36 | 320.9 | 做市 | 电气设备 |
| 3 | 831850.OC | 分豆教育 | 32.44 | 2811.57 | 82.90 | 做市 | 互联网软件与服务Ⅲ |
| 4 | 832800.OC | 赛特斯 | 24.44 | 2199.6 | 90.00 | 协议 | 信息技术服务 |
| 5 | 833260.OC | 万辰生物 | 20 | 1800 | 90 | 协议 | 食品 |
| 6 | 831988.OC | 乐普四方 | 3.3 | 1682.1251 | 509.73 | 协议 | 专业服务 |
| 7 | 833437.OC | 亿邦制药 | 6.73 | 1514.25 | 225 | 协议 | 制药 |
| 8 | 833499.OC | 中国康富 | 1.25 | 1412.59 | 843.40 | 协议 | 多元金融服务 |
| 9 | 430558.OC | 均信担保 | 2.13 | 1052.221 | 463.20 | 协议 | 多元金融服务 |
| 10 | 830881.OC | 圣泉集团 | 8.14 | 925.88 | 113.60 | 做市 | 化工 |

*数据来源：安信证券研究中心，choice数据*

**表5：涨跌幅前十**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **代码** | **名称** | **现价（元）** | **涨跌幅（%）** | **所属行业**  **（wind三级）** | |
| 1 | 831023.OC | 北展股份 | 11.85 | 26.74% | 商业服务与用品 |
| 2 | 430762.OC | 荣昌育种 | 5.00 | 12.36% | 食品 |
| 3 | 430512.OC | 芯朋微 | 13.52 | 9.47% | 电子设备、仪器和元件 |
| 4 | 831860.OC | 驰翔精密 | 3.35 | 9.12% | 机械 |
| 5 | 430041.OC | 中机非晶 | 4.24 | 6.53% | 电气设备 |
| 6 | 831375.OC | 三强股份 | 3.40 | 5.92% | 机械 |
| 7 | 832209.OC | 新比克斯 | 3.52 | 5.71% | 贸易公司与工业品经销商Ⅲ |
| 8 | 832357.OC | 益通股份 | 8.56 | 5.68% | 燃气Ⅲ |
| 9 | 831075.OC | 宏海科技 | 7.47 | 4.77% | 金属、非金属与采矿 |
| 10 | 832162.OC | 超思维 | 3.45 | 4.55% | 电子设备、仪器和元件 |

*数据来源：安信证券研究中心，choice数据*

**表6：10月21日股权质押**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **名称及代码** | **股东名称** | **质押权人** | **质押股数(万股)** | **质押期限** | **质押事由** |
| 831750.OC 华明泰 | 郭向荣、杨剑、郭晓霞、战伟质 | 兴业银行中山分行 | 2100 | 2015-10-16/2016-10-15 | 贷款 |
| 833021.OC 高深橡胶 | 云南高深橡胶有限公司 | 济南市市中区海融小额贷款有限公司 | 3200 | 2015-10-15/2016-10-21 | 担保 |
| 830913.OC 中北通磁 | 孙宝玉、沈阳中北昊通投资有限公司 | 兴业银行沈阳分行 | 1000 | 2015-10-19/2016-10-19 | 申请银行授信 |
| 430359.OC 同济医药 | 朱利军 | 武汉同济现代投资管理中心 | 300 | 2015-10-9/2016-9-30 | 贷款 |

*数据来源：安信证券研究中心，全国中小企业股份转让系统*

# 定增

**鸿丰小贷（833233）**  
募资5000万元  
公司拟发行股票数量不超过2500 万股，发行价格为人民币2元/股，预计募集资金总额不超过5000万元人民币。 发行对象为严金明等部分老股东以及符合规定的外部投资者 。

**永信科技（831122）**  
募资6000万元

本次拟发行股票数量不超过1000万股，发行价格为人民币6元/股，募集资金总额不超过6000万元，发行对象为符合规定的投资者。

**春茂股份（430463）**  
募资 1.672亿元

本次拟发行股票数量不超过4000万股，发行价格为人民币4.18元/股，募集资金总额不超过1.672亿元。发行对象为符合规定的投资者。

**约克动漫 （830936）**  
募资4135.59万元

本次拟发行股票数量不超过780.3万股，发行价格为人民币5.3元/股，募集资金总额不超过4135.59万元，发行对象为长江证券、信达证券、开源证券、北京天星资本股份有限公司或其关联方、河南华夏海纳源禾小微企业创业投资基金（有限合伙）等28名投资者。

**未名信息 （832664）**  
募资3000万元

本次实际发行股票数量为300万股，发行价格为人民币10元/股，募集资金总额不超过3000万元，发行对象为符合规定的投资者。

**浩瀚深度 （833175）**  
募资10858.88万元

本次实际发行股票数量为1786万股，发行价格为人民币6.08元/股，募集资金总额不超过 10858.88万元，发行对象为智诚广宜等17名投资者。

**多尔克司（833627）**  
募资5000万元

本次拟发行股票数量不超过400万股，发行价格为人民币12.5元/股，募集资金总额不超过5000万元，发行对象为符合规定的机构投资者

**顺博合金（833081）**

募资7425万元

本次拟发行股票数量不超过1350万股，发行价格为人民币5.5元/股，募集资金总额不超过7425万元，由符合规定的外部投资者认购。

**西安同大（830951）**

募资2.28亿元

本次拟发行股票数量不超过285万股，发行价格不高于80元/股，募集资金总额不超过2.28亿元，由上海尚世影业有限公司认购.

**基康仪器 （830879）**

募资1.246亿元

本次拟发行股票数量不超过1400万股，发行价格不高于8.9元/股，募集资金总额不超过12460万元，由符合规定的投资者认购.

**杰通股份 （430684）**

募资3500万元

本次拟发行股票数量不超过3500万股，发行价格不高于1元/股，募集资金总额不超过3500万元，由何超等7名投资者认购.

# 重要挂牌公司公告

**深圳行健（430467）**

1000万元设立智能装备制造的全资子公司，

公司拟设立全资子公司深圳市鲲鹏智能装备制造有限公司，注册资本人民币 1000 万元，公司投资成立智能装备制造的全资子公司，充分利用公司目前在海洋工程领域、核电领域以及石油天然气管线领域的既有技术和市场优势，抓住关键设备国产化的国家发展机遇，在目标行业逐步替代国外产品和技术，创立具有自主知识产权的、技术更先进的智装备设计和制造平台，进一步提升公司创新、研发、整合能力，未来带来新的业务和利润增长点。

**浩亚股份（832101）**

1000万元设立全资子公司

公司拟设立全资子公司上海浩亚资产管理有限公司，注册资本为人民币 1000万元，为了完善公司的产业链，本次投资完成后，公司的经营将扩展至资产管理领域，全资子公司的主营业务为投资管理，资产管理等业务，本次投资是为公司长期发展战略，完善公司产业链，提升公司综合实力。本次对外投资属公司战略规划，对于提高公司竞争力，提升公司综合实力有积极的作用。

**思坦仪器（832801）**

3000万元设立全资子公司，将原有环保业务以及煤层气业务划分到新设公司

公司拟设立全资子公司西安思坦环境科技有限公司（以工商具体核准为准），注册资本为人民币 3000万元，本次投资为公司的资源整合，突出公司主营业务，公司设立后，西安思坦仪器股份有限公司将原有环保业务以及煤层气业务划分

到新设公司。

**熊猫乳业 （832559）**

5000万元设立全资子公司

公司拟出资设立全资子公司山东熊猫乳业有限公司，注册资本为人民币 5000万元（拟），公司主要是集团公司为了解决现有产能不足的情况设立的新厂，该项目将给公司发展带来新的机遇，有利于公司业务拓展和业绩提升。

**银信农贷（832944）**

计划三年内向中国（南京）软件谷管委会科技创业企业授信人民币1亿元

公司与中国（南京）软件谷管委会签订了《中国（南京）软件谷管委会与南京市雨花台区银信农村小额贷款股份有限公司战略合作协议》。合同金额为人民币1亿元。合同内容为公司计划三年内向中国（南京）软件谷管委会科技创业企业授信人民币壹亿元，中国（南京）软件谷管委会将对公司进行贴息补偿。上述合同的履行将为公司 2015、2016 及 2017 年度的营业业绩产生积极的影响。

**方富资本（833962）**

与北大经院签署《技术服务合同》

2015 年10月20日，公司与北京大学经济学院签署《技术服务合同》，方富资本委托北京大学经济学院进行股权投资行业的指数与评级研究，择机发布 PE 指数、进行 PE 机构评级。

**蔚林股份 （831866）**

购买蔚林大内全部业务、资产和负债，价值71381736.64元

蔚林股份购买蔚林大内全部业务、资产和负债，评估价值为71381736.64元，本次收购事项不构成重大资产重组。本次股权转让交易完成后，将优化公司的资源结构，对本公司本期及未来财务状况及经营成果无重大不利影响。

**杰通股份（430684）**

何超增资收购公司股权，成实际控制人

收购人何超拟通过向杰通股份现金增资2080万元，同时自然人金辰、单世强、

李国兴、叶富、苏卉和朱莹分别现金增资657万元、280万元、280万元、120万元、80万元和3万元的方式。本次收购完成后，收购人合计持有的公司股份为 2080万股，直接可支配的公司股权比例合计为 52.00%，成为公司的实际控制人，成为杰通股份的实际控制人。收购杰通股份的目的是利用公众公司平台有效整合资源，改善杰通股份的经营情况，快速把杰通股份做大做强。

**首都在线（430071）**

9270万元收购广东力通100%股权

公司拟向广东力通的全体股东，即宇联投资和合众投资，发行股份及支付现金购买其持有的广东力通 100%的股权。交易价格确定为 9270 万元，为完成本次交易，公司拟向交易对方支付现金 2070 万元，占全部对价的22.33%，并向交易对方发行 778.3784 万股股票以支付对价 7200 万元，占全部对价的 77.67%。交易完成后，公司将直接持有广东力通 100%的股权。本次交易构成重大资产重组，不会导致公司控股权、主营业务发生变化。广东力通与首都在线均从事互联网数据中心服务业务，在主营业务上存在重合，通过本次交易，有利于整合首都在线和广东力通在互联网数据中心服务业务的开发与推广方面的业务资源，提高资产盈利能力和品牌影响力，提升首都在线市场竞争能力。

**和君商学（831930）**

停牌

**育星达（832686）**复牌

# 新三板重要新闻

**新三板成科技小企业“主场” 总市值1.58万亿**

【导语】新三板已形成了以科技型中小企业为主体的市场。截至10月19日，新三板挂牌公司达到3721家，总股本为1964亿股，总市值为1.58万亿元，分别比2014年年末增长了134%、195%和237%。

“企业融资成本高最重要的原因是直接融资比例比较低，我们推动大众创业、万众创新，加快科技型中小企业的快速发展一个很重要的问题就是要破解融资难的问题，加大金融和投资机构对创新创业的支持。”科技部副部长李萌10月20日在“资本有约—中国创新创业大赛优秀企业融资路演”活动现场表示。

在同一场合，全国中小企业股份转让系统公司总经理谢庚表示，下一步要推进新三板市场的分层，目前正在研究方案。

李萌介绍，近年来，科技部积极与“一行三会”，财政部、国家税务总局等部门合作推动科技与金融合作，加快科技与金融服务体系的建设，选择了一批有条件的地方开展科技与金融结合的改革试点。同时，实施了科技型中小企业创业投资引导基金和国家科技成果转化引导基金，引导和带动社会资本进入创新创业的领域。同时，推动多层次资本市场，加快发展形成了由主板、中小板、创业板、全国股转系统(俗称新三板)等构成的多层次资本市场体系。

在同一场合，深交所总经理宋丽萍介绍，目前，中小板和创业板已经汇聚了1200多家公司，汇聚了一批具有核心技术、高成长性的企业，其中，高新技术企业占比超过了80%，400多家企业拥有国家火炬计划的项目。

“中小板、创业板已经成为支持自主创新的重要平台。”宋丽萍说。她同时表示，新形势下，深交所将不断加强对于科技创新企业的支持，让创新真正落实到创造新的增长点上，把创新成果变成实实在在的产业。同时，充分利用互联网、大数据等各种手段，进一步发挥资本市场的动员能力和创新能力，努力构建一个要素齐全、平台多样、衔接顺畅的创新创业知识体系。

作为我国多层次资本市场的重要组成部分，新三板的发展同样备受各方关注。当前，新三板已经形成了以科技型中小企业为主体的市场，有效改善了创新创业环境。谢庚用一组数字进行了说明。他介绍，截至10月19日，新三板挂牌公司达到3721家，总股本为1964亿股，总市值为1.58万亿元，分别比2014年年末增长了134%、195%和237%。挂牌公司覆盖了82个行业门类，其中，高新技术企业占比在77%以上。

“挂牌企业的成长性也比较好。”谢庚表示。对此，他同样用一组数字加以说明：今年披露中报的3400多家公司，平均净利润增幅为79.63%，扣除非经营性损失和对外投资、政府补贴等，平均净利润增幅在40%以上。

谢庚透露，“目前正在研究市场分层的方案，当方案推出以后，不仅可以实现风险的分层管理和差异化监管，同时也可以推进差异化的服务，降低投资人的信息收集成本。”

**新三板交投回暖 将在2016年至2017年迎来大考**

【导语】近日新三板市场交投小幅回升，成交额再度返回5亿元关口上方，具体成交金额为5.37亿元。其中，做市转让股合计成交3.03亿元，协议转让股合计成交2.34亿元。

新三板交投小幅回暖成交额再度返回5亿关口

本周一新三板市场交投小幅回升，成交额再度返回5亿元关口上方，具体成交金额为5.37亿元。其中，做市转让股合计成交3.03亿元，协议转让股合计成交2.34亿元。

指数表现方面，昨日三板成指上涨0.30%至1388.08点。三板做市指数昨日以1345.42点开盘后红绿窄幅震荡，午盘指数突然出现一波猛烈拉升后快速回落，随后更是逐步走低，直至尾盘才强势回升翻红，最终收报1346.73点，上涨0.10%。

多渠道资金流入新三板监管需把握好力度

  10月底，不出意外，新三板分层制度有望推出。这是新三板制度建设向前迈进的重要一步，但业界相信，这也不能迅速改变目前市场低迷的现状。有着中国资本市场建设制度另建色彩的新三板，从年初的疯狂又归于沉寂。

  股转系统数据显示，截至今年10月14日，新三板挂牌公司数量已达3657家，总股本逼近2000亿股。其中，已与券商签约、正在改制、完成股改的拟挂牌企业共有6000家左右，已成为我国目前最大的基础性证券市场。

新三板定增遭遇寒潮侵袭逾百家企业融资遇冷

新三板企业定增公告的数量较此前两个季度有所下降，相反，企业定增延期认购和股票终止发行的公告在增加。据不完全统计，7月以来，122家企业发布公告称公司定增延期认购，12家终止股票发行。

受政策不如预期等多重因素影响，三季度起新三板定增开始遭遇寒潮，陆续出现延期乃至无奈终止实施的现象，而此前完成定增者，跌破定增价者比比皆是，二级市场的低迷终于波及到了定增市场，有投资机构认为，若四季度新三板制度创新仍无动作，则寒潮可能更冷。

股转系统强调：三类资管基金可投资拟挂牌企业

 近日，全国股转系统（俗称新三板）发布解释称，依法设立、规范运作，且已经在中国基金业协会登记备案并接受证券监督管理机构监管的基金子公司资产管理计划、证券公司资产管理计划、契约型私募基金，可以投资拟挂牌新三板的公司，且所投公司在挂牌审查时可不进行股份还原，但须做好相关信息披露工作。

新三板成最佳造富舞台屌丝大腕创业集中地

刚刚走出影院、还在笑料中回味的你可能不知道《夏洛特烦恼》也要进入资本市场了。今年9月底，这部热映电影背后的出品公司在新三板挂出了公开转让说明书，若成功登陆，将成为新三板话剧第一股。

新三板挂牌无需还原真实股东制度优化新一步

全国股转系统有限公司(下称“股转公司”，俗称新三板)日前在官网上统一答复私募基金和资管计划等机构投资者，表示挂牌审查不需要还原至原始股东，股份可以登记为产品名称。股转的声明有助于打消机构投资者投资拟挂牌企业的疑虑，此举也是在资本市场制度优化上迈出的最新一步。

股转公司表示，基金子公司资产管理计划、证券公司资产管理计划、契约型私募基金都可以投资拟挂牌全国股转系统的公司股权。这些机构只要在中国基金业协会登记备案并接受证监会监管，“其所投资的拟挂牌公司股权在挂牌审查时可不进行股份还原，但须做好相关信息披露工作。”

新三板优先股出新规提供安排协议转让

继发布《优先股业务指引(试行)》之后，全国股转公司日前再度通过微信发布《优先股投资者问答》。

关于试点期间发行优先股的特别规定，全国股转公司表示，试点期间不允许发行在股息分配和剩余财产分配上具有不同优先顺序的优先股，但允许发行在其他条款上具有不同设置的优先股。也就是说，同一公司既可以发行强制分红的优先股，又可以发行不含强制分红条款的优先股。

上万家企业要挂牌新三板董秘培训班生意火爆

据股转公司数据，截至10月15日，新三板挂牌企业总数达到3676家。《金证券》记者简单测算发现，按照目前每月新增挂牌企业超过200家的速度，今年年底新三板挂牌企业突破4000家不在话下。有券商预测，各家券商签约的“准新三板”公司数量在四到六千家左右，到明年年底，新三板企业数量将达到10000家。有需求的地方，就有市场。新三板董秘需求扩大，相关董秘职业技能培训班也跟着火爆起来。

股票发行方案

康捷医疗拟募资1314万元

报告显示，公司认本次发行价格为每股人民币1.46元。本次发行股份不超过900万股（含900万股），预计募集资金总额不超过1,314万元（含1,314万元）。

股票发行对象为4位自然人与1家机构公司。本次募集资金主要用于高端裂隙灯显微镜及五官科产品的研发。

公司属于医疗器械行业的生产商，是一家专业研发、生产和销售五官科诊查设备的国家级高新技术企业。

信诺达募资2000万元

报告显示，公司以非公开定向发行的方式成功发行115万股人民币普通股，募集资金2000万元。本次股票发行的价格为每股人民币17.3601元。本次股票发行新增3家机构公司，新增股东3人，本次股票发行旨在增强公司资本实力，拓展公司业务。

公司专业从事集成电路封装测试设备研发、生产与销售，公司盈利模式是拓展基于产品销售的相关集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等服务类业务。

飞尼课斯募资568万元

报告显示，公司以非公开定向发行的方式成功发行400万股人民币普通股，募集资金568万元。本次股票发行的价格为每股人民币1.42元。

本次股票发行除3名在册股东外，还包括1名符合要求的新增自然人投资者，本次股票发行目的为增资扩股，增强公司的资金实力，并为公司的发展提供流动资金支持。

公司处于制造业中的金属制品业细分行业，属于抑爆材料行业的生产及服务提供企业，公司通过销售渠道与直销开拓业务，收入来源是产品销售、服务收费。

科瑞普光拟募资3835万元

报告显示，本次股票发行不超过3,835.00万股（含3,835.00万股），发行价格为人民币1.00元/股，融资总额不超过3,835.00万元（含3,835.00万元）。本次发行对象是符合投资者适当性管理办法的投资者，募集资金主要用于公司补足业务开展需要的流动资金。

公司一直专注于LED节能照明产品在各行业中的应用，采取差异化策略满足LED节能照明产品在各应用领域的市场需求，致力于向客户提供具备先进技术的优质LED产品。

博阅科技募资875万元

报告显示，公司本次实际发行股票250万股，募集资金总额为人民币875万元，公司股票发行的价格为每股人民币3.5元。发行对象是16位自然人和2家机构公司，募集资金主要用于补充公司流动资金，用于与公司主营业务相关的用途。

公司的商业模式为数字阅读终端+内容+增值服务，现在主要产品为电子书和电子书包，正在增加中小学、幼儿课外多媒体阅读、学习内容订阅与下载服务。目前已在京东、淘宝、国美、苏宁易购等主要电子商务平台开始实现销售。同时，加大对于K12教育的投资力度，使得电子书内容成为公司新的盈利点。

奥根科技定增1240万扩大经营规模

重庆奥根科技股份有限公司计划向两名在册股东和六名外部投资者发行248万股股票，每股5元，累计募集资金达1240万元。

公司定增资金将主要用于公司10余款高清一体机镜头进入量产扩大产能、拓展市场及新产品研发等，并借此扩大经营规模、提升品牌市场影响力，保障公司经营的持续健康发展。

并购分立

逸舒制药横向收购德鑫制药收购规模为2700万元

广东逸舒制药股份有限公司与珠海大有投资咨询有限公司，广州市江桉贸易有限公司，联嘉（香港）有限公司达成收购协议。公司购买珠海大有投资咨询有限公司持有的德鑫制药46.123%股权和广州市江桉贸易有限公司持有的德鑫制药28.500%股权；香港逸舒购买联嘉（香港）有限公司持有的德鑫制药25.377%股权。据悉，整个收购规模为2700万元。

逸舒制药此次收购有助于企业进一步丰富公司产品线，提高公司产品竞争力，有利于公司业务能力的发展、盈利能力的提高和经营抗风险能力的增强，符合公司长期发展战略规划。

英伦信息投资新公司出资50万元

公司拟出资购买黄家新所持有的广西百骏供应链管理有限公司25%的股权。百骏公司的注册资本为200万元，实收资本为0万元，公司拟以0元的价格向黄家新购买其所持有的百骏公司25%股权。

根据百骏公司各股东协商及签署的投资合作协议，本次股权转让后，各股东就尚未出资到位的注册资本，应在2016年09月29日前出资完毕，英伦信息的出资额为50万元。本次对外投资不涉及关联交易。

华韩整形收购四川整形医院七成股份收购价1962.1万元

公司以1962.1万元人民币现金收购标的股权，本次收购后华韩整形将持有四川悦好医学美容医院有限公司70%的股权；交易不构成关联交易和重大资产重组。

截至协议签署日，四川悦好医学美容医院有限公司尚有不超过1000万元的银行借款。该公司是集整形美容医院投资和资产管理为一体的投资管理股份制企业。

科瑞普光设立子公司出资3468万元

公司拟与南昌市国资创业投资管理有限公司共同出资设立控股子公司南昌科瑞普光电科技有限公司，注册资本为人民币6800万元，其中该公司出资3468万元，占注册资本的51%，南昌市国资创业投资管理有限公司出资3332万元，占注册资本的49%。

本次对外投资不构成关联交易。据悉，该公司是专注于LED照明应用产品的研发、生产、销售的高新技术企业，公司自主拥有LED封装生产线，应用产品主要包括了景观照明、装饰照明、商业照明、道路照明、工业照明等五大类。

其它

3项专利获认证海能仪器维护知识产权

10月19日，济南海能仪器股份有限公司收到国家知识产权局下发的3项发明专利证书，分别为：石墨消解仪及其控制方法，微波消解仪及其控制方法以及食用油极性有害组分传感器。

据悉，以上专利的取得不会对公司生产经营产生重大影响，但在一定程度上有利于保护公司的自主知识产权，发挥公司的自主知识产权优势，促进技术创新，提升公司竞争能力。

威科姆与郑州教育局签订设备合同交易额2099万元

公司宣布，2015年6月18日公司参与“郑州市区属学校班班通设备升级项目”投标并已中标，项目标的2098.57万元。2015年7月6日-2015年10月15日，公司与郑州市区各教育体育局及学校完成了项目合同的签订。

公司是成立于1999年9月的民营高科技企业，目前已成为中国领先的专业宽带网络多媒体系统提供商、系列终端设备供应商、内容集成商和业务运营商。

法福来为关联公司两千万贷款提供担保

公告显示，石嘴山银行股份有限公司吴忠分行拟向宁夏和兴冶金耐火材料有限公司提供2,000万元的流动资金借款（借款期限为一年），公司拟为前述借款提供连带责任保证担保。

而宁夏和兴冶金耐火材料有限公司的实际控制人顾林（该公司法定代表人、执行董事）与公司实际控制人顾平系弟兄关系，因此，本次担保构成关联担保。

|  |
| --- |
| * **公司评级体系** |
| **收益评级：** |
| 买入—未来6个月的投资收益率领先沪深300指数15%以上；  增持—未来6个月的投资收益率领先沪深300指数5%至15%；  中性—未来6个月的投资收益率与沪深300指数的变动幅度相差-5%至5%；  减持—未来6个月的投资收益率落后沪深300指数5%至15%；  卖出—未来6个月的投资收益率落后沪深300指数15%以上； |
| **风险评级：** |
| A—正常风险，未来6个月投资收益率的波动小于等于沪深300指数波动；  B—较高风险，未来6个月投资收益率的波动大于沪深300指数波动； |

|  |
| --- |
| **Ta**ble\_AuthorStatement |
| * **分析师声明** |
| 诸海滨、桑威分别声明，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** |
| 安信证券股份有限公司（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** |
| 本报告仅供安信证券股份有限公司（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“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。  安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Table\_Sales** | | | |
| * **销售联系人** | | | |
| 上海联系人 | 孟硕丰 | 021-68766287 | mengsf@essence.com.cn |
|  | 侯海霞 | 021-68763563 | houhx@essence.com.cn |
|  | 梁涛 | 021-68766067 | liangtao@essence.com.cn |
|  | 潘艳 | 021-68766516 | panyan@essence.com.cn |
|  | 朱贤 | 021-68765293 | zhuxian@essence.com.cn |
|  | 许敏 | 021-68762965 | xumin@essence.com.cn |
| 北京联系人 | 温鹏 | 010-59113570 | wenpeng@essence.com.cn |
|  | 李倩 | 010-59113575 | liqian1@essence.com.cn |
|  | 周蓉 | 010-59113563 | zhourong@essence.com.cn |
|  | 张莹 | 010-59113571 | zhangying1@essence.com.cn |
| 深圳联系人 | 沈成效 | 0755-82558059 | shencx@essence.com.cn |
|  | 胡珍 | 0755-82558073 | huzhen@essence.com.cn |
|  | 范洪群 | 0755-82558087 | fanhq@essence.com.cn |
|  | 孟昊琳 | 0755-82558045 | menghl@essence.com.cn |

|  |  |
| --- | --- |
| Table\_Address | |
| **安信证券研究中心** | |
| **深圳市** | |
| **地 址：** | **深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋7层** |
| **邮 编：** | 518026 |
| **上海市** | |
| **地 址：** | **上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦16层** |
| **邮 编：** | 200123 |
| **北京市** | |
| **地 址：** | **北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座19层** |
| **邮 编：** | 100034 |