

交投回暖，市场热议三板

国都证券新三板周报（10.19-10.23）

核心观点

【本周观点】

上周新三板市场成交持续回暖，但新三板成指与做市指数下跌，延续小幅震荡行情。短期来看，“双降”和欧洲宽松预期的影响下，市场资金面充裕，新三板市场在政策利好的预期之下，交易有所活跃，市场关于三板政策预期越来越强烈。建议投资者积极关注相关优质标的，等待市场的进一步活跃。我们推荐投资者关注未来有望受益于市场分层制度的相关优质标的，建议关注教育、医疗保健、新能源等方面的投资机会。

【市场表现】

上周新三板成指收于 1373.72 点，周跌幅为 0.74%。新三板做市指数收于 1330.27 点，周跌幅为 1.13%。市场整体周成交量为 6.15 亿股，环比上涨 16.73%；周成交金额为 27.99 亿元，环比上涨 10.81%。

【上周热点解析】

股转系统领导频致辞，分层方案尚在制定中；质疑声起，三板拐点到来。

【挂牌统计】

截止 10 月 23 日，全国中小企业股份转让系统共有 3803 家企业挂牌。其中上周新增挂牌企业为 106 家。全市场股本总量为 2027.00 亿股，其中可流通部分总量为 745.07 亿股。

【交易统计】

上周 281 家挂牌企业进行协议转让，成交量合计为 2.89 亿股，成交金额合计为 10.87 亿元。上周做市企业数量增加 16 家，其中制造业企业占比最多。

【融资统计】

上周共有 55 家企业发布了定向增发预案，预计增发股份数量为 4.30 亿股，募集资金总额 24.25 亿元。

【重点个股推荐】

金达莱、林格贝、威科姆。

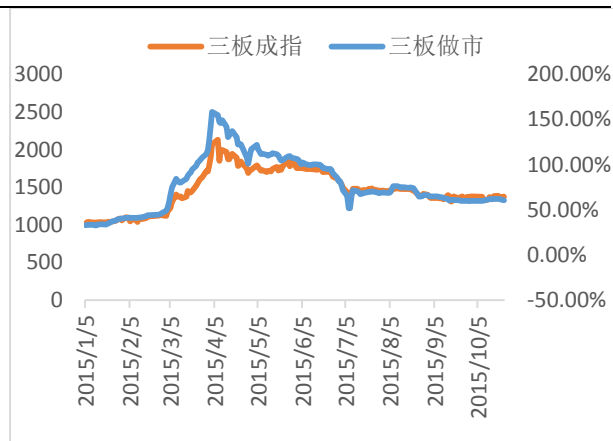
【风险提示】

新三板制度改革不达预期；主板及创业板注册制的推出。

每周数据回顾

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司	900	2903	3803
上周新增	16	90	106
总股本(亿股)	661.36	1365.64	2027.00
流通股本(亿股)	311.80	433.27	745.07
成交笔数	33190	3044	36234
成交额(亿元)	17.10	10.89	27.99
成交量(亿股)	3.26	2.89	6.15

新三板成指、新三板做市走势图



相关报告

《国都证券新三板周报（10.12-10.16）：市场逐步活跃，量能有所放大》

《国都证券新三板周报（10.08-10.09）：重头戏将至，行情值得期待》

《国都证券新三板周报（09.28-09.30）：政策红利逐步释放，市场再度活跃可期》

研究员：韩保倩

电话：010-84183149

Email：hanbaoqian@guodu.com

执业证书编号：S0940515070002

联系人：刘飞

电话：010-84183149

Email：liufei@guodu.com

独立性申明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国都证券对这些信息的准确性和完整性不做任何保证。分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

正文目录

一、市场概况	4
1.1 宏观数据点评.....	4
GDP 三季度增速下滑.....	4
央行降息降准，利率市场化开启.....	4
1.2 市场表现与后市策略.....	4
二、上周热点解析	7
2.1 股转系统领导频致辞，分层方案尚在制定中.....	7
2.2 质疑声起，三板拐点到来.....	8
三、挂牌统计	9
四、交易统计	10
4.1 协议转让统计.....	10
4.2 做市转让统计.....	11
五、融资统计	13

图表目录

图 1: 今年以来新三板成指涨幅情况	5
图 2: 今年以来新三板做市涨幅情况	5
图 3: 上周新挂牌企业行业分布	9
图 4: 上周新增做市企业行业分布	11
图 5: 上周做市企业成交金额分布	11
图 6: 上周挂牌企业融资金额分布	14
表 1: 上周交易市场概况	5
表 2: 上周挂牌公司股票成交金额前 10 名	6
表 3: 上周挂牌公司股票成交数量前 10 名	6
表 4: 上周挂牌公司股票换手率前 10 名	7
表 5: 上周净利润超过 1000 万元新增挂牌企业	9
表 6: 上周协议转让股票交易情况	10
表 7: 上周做市转让股票交易情况	12
表 8: 做市转让股票按行业统计情况	13
表 9: 上周挂牌公司融资金额前十名	14

一、市场概况

1.1 宏观数据点评

GDP 三季度增速下滑

宏观经济方面，19日国家统计局公布三季度GDP数据，三季度经济增速6.9%，这是继2009年以来GDP首次跌破7%，数据显示2009年一季度GDP为6.10%，此后六年GDP增速均高于7%。国家统计局新闻发言人盛来运介绍，前三季度，国民经济运行总体平稳。前三季度国内生产总值487774亿元，同比增长6.9%，环比增长1.8%。其中，一季度同比增长7.0%，二季度增长7.0%，三季度增长6.9%，出现小幅下滑。三季度同比增速回落的原因主要在于国际层面和国内层面因素相互叠加，加大了三季度经济下行压力。

国际上世界经济复苏不达预期、国际机构下调世界经济增长预期、美国加息预期进一步强化等因素导致大宗商品价格、汇市、股市出现一系列波动，加大我国出口压力，数据显示前三季度进出口额同比降幅逐季加深。全球经济进入长周期下行区间，经济增长呈现长期低水平波动，导致世界贸易流量下降，对中国产能吸收能力减弱。国内层面看我国仍处于结构调整关键阶段，传统产业持续去库存去产能，对工业下行产生压力，同时前期增长较快的汽车、手机等行业也受到市场容量限制，进入调整期。总体来说，中国经济稳定运行仍旧具有支撑，工业化仍具有较大空间。

同时这也是国家统计局首次公布GDP分季度数据，国家统计局曾发布公告，第三季度起实施季度国内生产总值核算改革，由核算累计GDP改为直接核算当季GDP。核算制度改革对季度GDP同比增速影响不大，季度核算将有利于生产出高质量的GDP环比数据，更灵敏的反映宏观经济运行情况。

央行降息降准，利率市场化开启

23日晚间，央行忽然宣布自2015年10月24日起，下调金融机构人民币存贷款基准利率，同时下调金融机构人民币存款准备金率。其中，金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.35%；一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.5%；其他各档次贷款及存款基准利率、人民银行对金融机构贷款利率相应调整；个人住房公积金贷款利率保持不变。

同时，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限，并抓紧完善利率的市场化形成和调控机制，加强央行对利率体系的调控和监督指导，提高货币政策传导效率。

自同日起，下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点，以保持银行体系流动性合理充裕，引导货币信贷平稳适度增长。同时，为加大金融支持“三农”和小微企业的正向激励，对符合标准的金融机构额外降低存款准备金率0.5个百分点。

此次降息降准可以看做是央行实现利率市场化的开端，央行在随后的答记者问中也再次表达了实行利率市场化的决心，放开存款利率上限的市场条件已经成熟。央行此次降息基本符合市场预期，关注到针对三农和“小微”有额外的降准，预计可以释放7000亿左右。

1.2 市场表现与后市策略

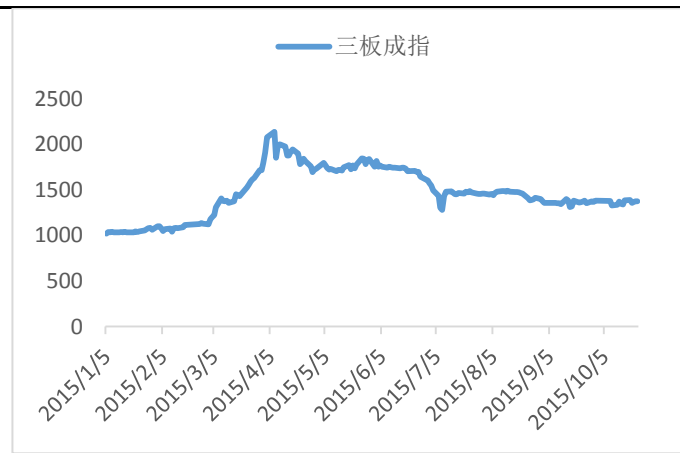
上周新三板市场成交持续回暖，总成交量和成交金额环比分别上升 16.73%和 10.81%，但三板成指和做市指数均为下跌，延续小幅震荡行情，符合我们前期市场预期。上周其他市场板块注定是不平静的一周，周一沪深市场延续反弹行情，周三两市大幅下挫，上证综指大幅下挫 104.65 点，收盘于 3320.68 点，随后在流动性宽松预期、市场信心提升的背景下，周五上证综指收盘于 3412.43 点，深证成指收盘于 11603.46 点，创业板指数收盘于 2538.38 点。

上周我国央行“双降”的到来，以及欧洲央行行长德拉基周四晚间新闻发布会上表示必要的话 QE 将实施至 2016 年 9 月之后，并暗示欧洲央行 12 月政策会议上可能扩大货币宽松，祭出额外资金来振兴经济。因此短期来看，市场资金较为充裕，新三板市场在政策利好的预期之下，交易有所活跃，市场关于三板政策期盼越来越强烈。建议投资者积极关注相关优质标的，等待市场的进一步活跃。我们推荐投资者关注未来有望受益于市场分层制度的相关优质标的，建议关注教育、医疗保健、新能源等方面的投资机会。

重点个股推荐：金达莱、林格贝、威科姆。

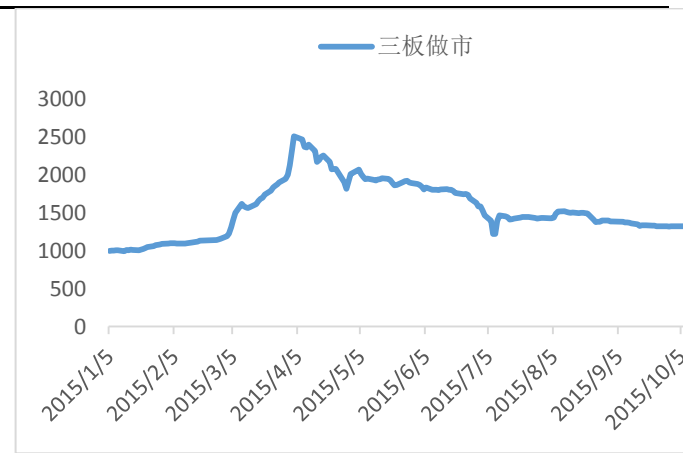
风险提示：新三板制度改革不达预期；主板及创业板注册制的推出。

图 1：今年以来新三板成指涨幅情况



资料来源：国都证券，wind

图 2：今年以来新三板做市涨幅情况



资料来源：国都证券，wind

上周新三板成指收于 1373.72 点，周跌幅为 0.74%。新三板做市指数收于 1330.27 点，周跌幅为 1.13%。市场整体周成交量为 6.15 亿股，环比上涨 16.73%；周成交金额为 27.99 亿元，环比上涨 10.81%。整体来看，本周市场量能持续放大。

表 1：上周交易市场概况

项目	上周	环比增减 (%)	本年累计
成交数量 (万股)	61502.56	16.73%	1829730.38
其中：做市方式	32607.44	-0.96%	699368.38
协议方式	28895.12	46.18%	1130361.99
成交金额 (万元)	279866.38	10.81%	14162153.23
其中：做市方式	170985.24	3.57%	7871467.63
协议方式	108881.13	24.49%	6290685.60

成交均价 (元)	4.55	-5.07%	7.74
其中: 做市方式	5.24	4.57%	11.26
协议方式	3.77	-14.84%	5.57
成交笔数	36234	-7.49%	2118962
其中: 做市方式	33190	-8.36%	1751237
协议方式	3044	3.19%	367725

资料来源: 国都证券, 全国中小企业股份转让系统

表 2: 上周挂牌公司股票成交金额前 10 名

序号	证券代码	证券简称	转让方式	成交均价 (元)	成交数量 (万股)	成交金额 (万元)
1	830899.OC	联讯证券	做市	2.26	20511.38	46387.73
2	833858.OC	信中利	做市	16.17	1119.30	18099.83
3	831628.OC	西部超导	协议	14.85	816.40	12121.38
4	831850.OC	分豆教育	做市	35.83	311.30	11153.10
5	430021.OC	海鑫科金	协议	10.50	919.70	9654.68
6	832970.OC	东海证券	协议	7.77	1087.10	8448.19
7	833499.OC	中国康富	协议	1.32	5649.10	7433.43
8	833429.OC	康比特	协议	22.44	263.80	5920.98
9	833250.OC	瑞科际	协议	1.21	3880.00	4694.80
10	831379.OC	融信租赁	做市	9.16	504.80	4624.82

资料来源: 国都证券, 全国中小企业股份转让系统

表 3: 上周挂牌公司股票成交数量前 10 名

序号	证券代码	证券简称	转让方式	成交均价 (元)	成交数量 (万股)	成交金额 (万元)
1	830899.OC	联讯证券	做市	2.26	20511.38	46387.73
2	833499.OC	中国康富	协议	1.32	5649.10	7433.43
3	833250.OC	瑞科际	协议	1.21	3880.00	4694.80
4	430558.OC	均信担保	协议	2.26	1591.10	3596.88
5	833858.OC	信中利	做市	16.17	1119.30	18099.83
6	832970.OC	东海证券	协议	7.77	1087.10	8448.19
7	831988.OC	乐普四方	协议	3.65	1029.29	3752.74

8	430021.OC	海鑫科金	协议	10.50	919.70	9654.68
9	831628.OC	西部超导	协议	14.85	816.40	12121.38
10	831307.OC	佛罗伦萨	协议	1.00	790.00	790.00

资料来源：国都证券，全国中小企业股份转让系统

表 4：上周挂牌公司股票换手率前 10 名

序号	证券代码	证券简称	转让方式	成交数量(万股)	成交金额(万元)	换手率
1	831307.OC	佛罗伦萨	协议	790.00	790.00	87.05%
2	832101.OC	浩亚股份	协议	331.00	705.35	66.20%
3	830864.OC	诚思科技	协议	300.00	60.00	60.45%
4	830987.OC	四平包装	协议	135.17	555.55	54.38%
5	833732.OC	合晟资产	协议	100.00	100.00	40.00%
6	831913.OC	东方誉源	协议	666.67	726.67	38.95%
7	832031.OC	复仁科技	协议	387.50	852.50	32.29%
8	831523.OC	亚成生物	做市	650.40	3348.56	28.64%
9	833250.OC	瑞科际	协议	3880.00	4694.80	25.87%
10	832548.OC	金泉科技	协议	50.10	102.30	25.05%

资料来源：国都证券，全国中小企业股份转让系统

二、 上周热点解析

2.1 股转系统领导频致辞，分层方案尚在制定中

10月20日，全国股转公司总经理谢庚出席“中国创新创业大赛优秀企业融资路演活动”并致辞，谢庚表示，全国股转系统设立近三年，面向全国运营近两年来，市场功能逐步完善，市场运行整体平稳，主要从两方面改善创新创业环境。

一是改善了“双创”企业融资环境，为创新发展提供持续的融资支持。截至今年10月19日，挂牌公司股票合计成交是1394亿元，是2014年全年的10.7倍。其中有884家挂牌公司采取做市转让方式，做市转让成交773亿，占比55.5%。今年以来挂牌公司完成了1841次股票发行，融资总额达789.17亿元，有的挂牌企业今年以来实现了7次融资。

二是为科技人才等创新要素的流动聚集重整搭建高效率的市场平台。累计有249家挂牌公司通过实施股权激励，吸引创新创业人才6220人，累计有122家挂牌公司通过重大资产重组和收购兼并，完善产业链，交易金额达到247亿元。

对于市场关注的新三板流动性问题，谢庚表示市场培育需要一个过程，即便现有交易制度，新三板可以挖掘的空间依然很大。采取更高效率的交易方式--竞价方式，至少需要具备三个条件：更大的股权分散度、更高质量的信息披露以及系统的投研体系。

股转公司目前正在研究市场分层的方案，当市场分层方案推出以后，不仅可以实现风险的分层管理，同时也可以推进差异化服务，降低投资人的信息收集成本。谢庚表示，新三板市场发展当前最重要的是夯实基础，提升风险控制能力。

10月21日，全国股转公司监事长邓映翎在参加“走进股转系统--中国创新创业大赛优秀企业专场”培训会上作出发言，全国股转系统将充分发挥资源优势、平台优势，为科技型中小微企业的创新发展提供持续助力。新三板通过带动社会资本投资实体经济的周期前移，已经形成从产业发展到机构服务及资本投入的“实业对接金融”的生态圈。他还表示，下一步，将携手科技部火炬中心面向中国创新创业大赛优秀企业，分区域、分行业举办专场培训、调研座谈及投融资对接等多样性活动。

从本周股转系统两位关键领导的讲话来看，监管层对于采用竞价制度繁荣交易的思路仍旧在思考中，完善制度夯实基础是现阶段重点，分层制度再次被提及，将从风险的管理分层和推进差异化服务两方面着手，年内注定出台的预期不改。这也与上周新华社发表的《新三板染上“散户病”》中的观点相互吻合，对于管理层而言，怎样通过包括分层机制等制度完善，为市场引入更多的长期投资者，优化做市商交易制度，让市场本身能够遴选出优质的、具有发展前景的企业，打破沪深交易所以散户为主导、追涨杀跌的中国证券市场痼疾，让市场定位和投资者构成相匹配才是重中之重。

2.2 质疑声起，三板拐点到来

10月19日，《财经》杂志以《新三板拐点》为封面，从制度预期、流动性困局、结构性失衡等方面对三板市场进行了探讨。三板市场上政策是发展的主要动力，分层制度有望本月底浮出水面，同时明确了投资者门槛不会减低，文章再次强调，公司风险不在于盈利，而更多在于信息披露的真实可信、及时性、是否受过监管处罚，是否严格遵照预先披露的募集资金用途使用。文章对三板流动性问题、融资功能过多强调提出质疑的同时，也肯定新三板坚持走市场化改革的方向，高投资门槛有利于收窄风险窗口，为市场功能的释放和制度创新预留空间。未来竞争将不是企业资源的竞争，而是创新制度的竞争，是差异化和多元化的比拼。

就在主流媒体对新三板市场关注的同时，北京拙朴敦行投资管理公司19日在微信号“拙朴新三板”发布了对分豆教育的分析文章《八问分豆教育》，对分豆教育的财务、商业、模式、产品、大客户、研发和投融资都有涉及。分豆教育也同样快速做出反应，19日当天发布公告，将10月24日作为“投资者开放日”，由董事长于鹏携其他高管，就投资人关心的产品、战略、财务和商业模式等问题一一解答，分豆教育的做法也开创了三板企业的先河。

无论是主流媒体对于新三板市场的关注，还是投资人对于明星三板企业的质疑，都具有十分积极的意义，将进一步呼唤分层制度的到来，同时肯定了三板市场投研力量的重要意义。在新三板挂牌公司井喷的同时，研究和企业的资本市场意识都没有跟上，企业调研成本较高导致信息不对称问题一直存在。而新三板市场已经不是一个小范围的圈子，而是一个拥有挂牌数量接近4000家的全国最大的基础性证券市场，市场需要研究关注，企业也需要在质疑中不断调整自己，遵循资本市场的规则，以真实可信的信息获

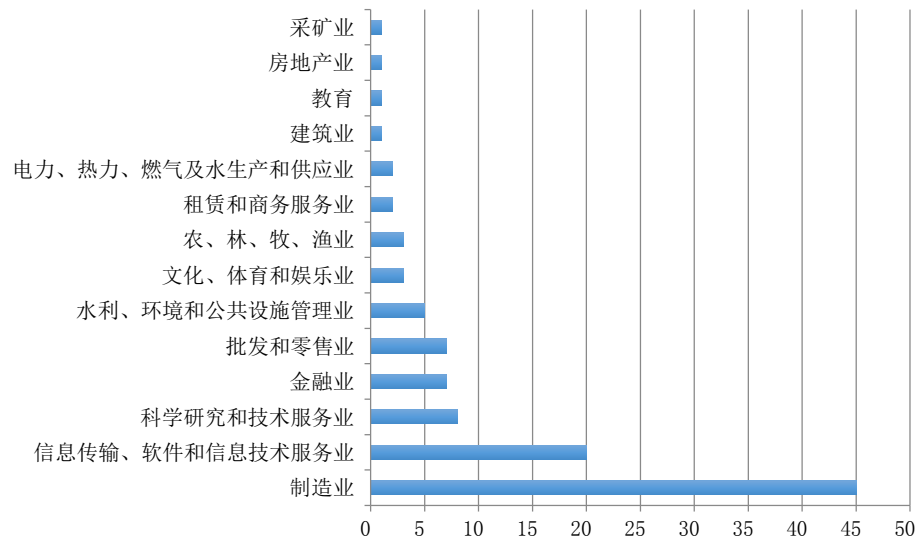
得投资者的青睐。

三、挂牌统计

截止 10 月 23 日，全国中小企业股份转让系统共有 3803 家企业挂牌。其中上周新增挂牌企业为 106 家。全市场股本总量为 2027.00 亿股，其中可流通部分总量为 745.07 亿股。

106 家新挂牌企业中以制造业居多，其次是信息传输、软件和信息技术服务业。全部挂牌企业 2014 年营业收入中值为 5461.97 万元，净利润中值为 426.61 万元。其中，颖泰生物的收入和净利润最高，分别达到了 32.26 亿元和 1.76 亿元。净利润超过 1000 万元的企业有 33 家，有 9 家企业为亏损。

图 3：上周新挂牌企业行业分布



资料来源：国都证券，wind

表 5：上周净利润超过 1000 万元新增挂牌企业

证券代码	证券简称	挂牌日	营业收入 (2014, 万元)	净利润 (2014, 万元)	所属行业
833819.OC	颖泰生物	2015-10-20	322590	17643.77	制造业
833858.OC	信中利	2015-10-23	2594.34	15023.2	金融业
833928.OC	火谷网络	2015-10-21	10405.06	8222.342	信息传输、软件和信息技术服务业
833860.OC	力诚百货	2015-10-21	113749.6	6549.062	批发和零售业
833627.OC	多尔克司	2015-10-19	19225.8	5623.119	农、林、牧、渔业
833784.OC	美福润	2015-10-19	33607.76	3779.283	批发和零售业
833799.OC	嘉禾生物	2015-10-20	51082.29	3569.577	制造业
833766.OC	龙福环能	2015-10-23	58767.32	3562.401	制造业
833905.OC	普瑞特	2015-10-21	48830.64	3502.548	制造业
833874.OC	泰祥股份	2015-10-19	12393.51	3146.84	制造业
833884.OC	博高信息	2015-10-19	12525.79	2946.12	制造业

833857.OC	时光科技	2015-10-20	4641.221	2662.901	信息传输、软件和信息技术服务业
833633.OC	联众科技	2015-10-19	14912.53	2511.473	信息传输、软件和信息技术服务业
833764.OC	斯达电气	2015-10-20	79100.37	2187.98	批发和零售业
833704.OC	千里马	2015-10-20	185559.2	1965.094	批发和零售业
833021.OC	高深橡胶	2015-10-20	155455	1827.625	制造业
833910.OC	绿茵天地	2015-10-23	17520.71	1801.476	建筑业
833843.OC	正新农贷	2015-10-20	3101.56	1751.59	金融业
833838.OC	美世创投	2015-10-21	777.2886	1747.26	金融业
833604.OC	南广影视	2015-10-19	4156.583	1655.632	文化、体育和娱乐业
833945.OC	滨江科贷	2015-10-22	3037.513	1596.534	金融业
833096.OC	仰邦科技	2015-10-23	5640.881	1526.426	信息传输、软件和信息技术服务业
833697.OC	上海未来	2015-10-22	8171.991	1468.858	水利、环境和公共设施管理业
833861.OC	麦可思	2015-10-21	5332.866	1416.641	教育
833925.OC	兴业源	2015-10-20	8202.181	1399.151	房地产业
833754.OC	通源小贷	2015-10-19	2558.695	1392.29	金融业
833641.OC	小西牛	2015-10-19	18948.63	1340.1	制造业
833733.OC	贡嘎雪	2015-10-20	12465.41	1290.507	制造业
833944.OC	现代环科	2015-10-21	8808.618	1074.142	水利、环境和公共设施管理业
833916.OC	壹鸣环境	2015-10-23	5054.874	1066.277	水利、环境和公共设施管理业
833811.OC	中新股份	2015-10-21	13996.91	1054.78	信息传输、软件和信息技术服务业
833852.OC	清软创新	2015-10-21	4774.742	1024.338	信息传输、软件和信息技术服务业
833790.OC	嘉元科技	2015-10-22	30234.25	1015.264	制造业

资料来源：国都证券，wind

四、交易统计

4.1 协议转让统计

上周 281 家挂牌企业进行协议转让，成交量合计为 2.89 亿股，成交金额合计为 10.87 亿元，较上周交易量有所放大。其中艺能传媒涨幅最大，涨幅为 183300.00%，涨幅前十名企业中；而西部超导成交金额最大，一周成交 12121.38 万元。

表 6：上周协议转让股票交易情况

上周涨幅前十名							
证券代码	证券名称	成交量 (万股)	成交额 (万元)	涨跌幅(%)	换手率 (%)	主办(报价) 券商	证监会行业
833892.OC	艺能传媒	54.45	4.76	183,300.00	5.02	安信证券	文化、体育和娱乐业
833379.OC	源和药业	12.84	16.24	1,700.00	0.35	招商证券	制造业
831306.OC	丽明股份	0.10	1.65	1,334.78	0.01	中信建投证券	信息传输、软件和信息技术服务业
832635.OC	中捷四方	65.50	390.06	445.45	3.98	申万宏源证券	制造业
833429.OC	康比特	263.80	5,920.98	420.65	7.32	东吴证券	制造业
832014.OC	绿之彩	0.10	0.50	400.00	0.00	华林证券	制造业
430570.OC	蓝星科技	32.30	88.25	393.00	0.30	西部证券	制造业
832800.OC	赛特斯	100.00	2,300.72	269.70	1.34	东兴证券	信息传输、软件和信息技术服

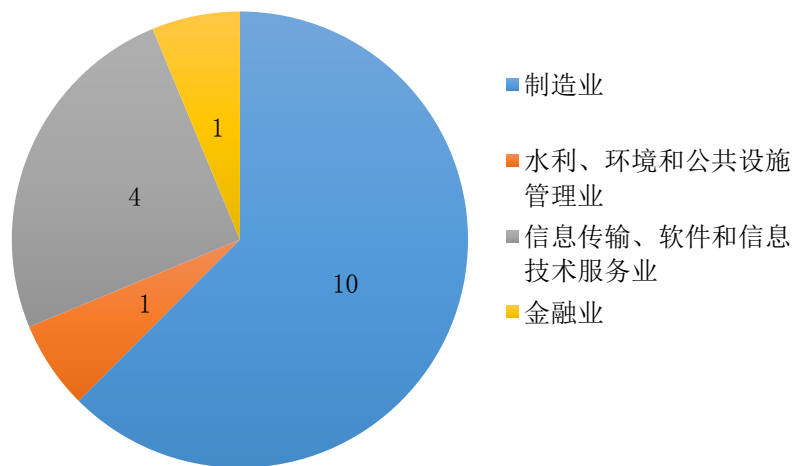
证券代码	证券名称	成交量(万股)	成交额(万元)	涨跌幅(%)	换手率(%)	主办(报价)券商	证监会行业
832763.OC	中天科盛	80.00	280.00	250.00	6.10	申万宏源证券	制造业
430073.OC	兆信股份	47.40	337.70	224.32	3.43	申万宏源证券	信息传输、软件和信息技术服务业
上周成交金额前十名							
证券代码	证券名称	成交量(万股)	成交额(万元)	涨跌幅(%)	换手率(%)	主办(报价)券商	证监会行业
831628.OC	西部超导	816.40	12,121.38	-3.49	2.91	中信建投证券	制造业
430021.OC	海鑫科金	919.70	9,654.68	-44.06	6.8	广发证券	信息传输、软件和信息技术服务业
832970.OC	东海证券	1,087.10	8,448.19	-6.1	0.83	东吴证券	金融业
833499.OC	中国康富	5,649.10	7,433.43	-9.16	7.97	光大证券	租赁和商务服务业
833429.OC	康比特	263.80	5,920.98	420.65	7.32	东吴证券	制造业
833250.OC	瑞科际	3,880.00	4,694.80	0	25.87	大通证券	水利、环境和公共设施管理业
831988.OC	乐普四方	1,029.29	3,752.74	0	16.85	平安证券	科学研究和技术服务业
430558.OC	均信担保	1,591.10	3,596.88	-7.84	3.8	银河证券	租赁和商务服务业
832800.OC	赛特斯	100.00	2,300.72	269.7	1.34	东兴证券	信息传输、软件和信息技术服务业
832896.OC	道有道	102.00	1,887.00	0	20.4	国信证券	信息传输、软件和信息技术服务业

资料来源：国都证券，choice

4.2 做市转让统计

截止10月23日,做市转让股票数量总计900只,占全部挂牌企业数量的23.67%。上周做市企业数量增加16家,其中制造业企业占比最多。

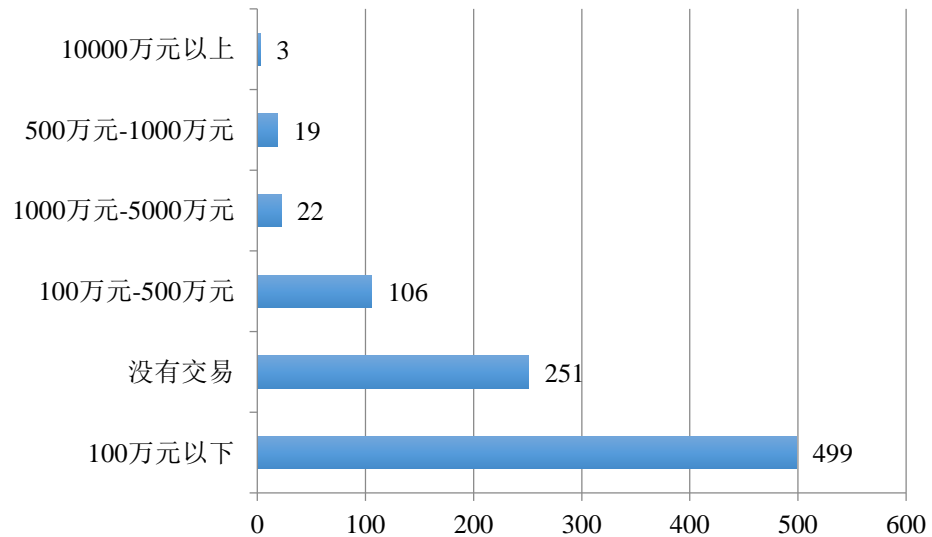
图3：上周新增做市企业行业分布



资料来源：国都证券，Choice

上周做市企业成交量有所放大,周成交金额1000万元以上企业共计44家,占全部做市企业的2.78%,成交区间分布最多为0-100万元期间,占全部做市企业的55.44%。

图5：上周做市企业成交金额分布



资料来源：国都证券，Choice

上周全部做市股票中涨幅最大的为帝信通信，周涨幅为 1094.00%；成交金额最大的股票为联讯证券，周成交金额 46,387.73 万元。

表 7：上周做市转让股票交易情况

上周做市交易涨幅前十名							
代码	名称	周涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	总市值 (亿元)	成交量 (万股)	成交金额 (万元)	证监会行业
430408.OC	帝信通信	1094.00	0.60	6.11	14.90	172.43	信息传输、软件和信息技术服务业
832263.OC	淮河化工	67.14	0.01	3.84	0.10	1.17	制造业
832357.OC	益通股份	58.40	4.13	24.86	91.70	715.16	电力、热力、燃气及水生产和供应业
830959.OC	爱珂照明	57.00	0.60	0.34	1.60	4.67	制造业
832047.OC	联洋新材	48.80	0.21	5.21	3.90	56.19	制造业
831679.OC	易点科技	29.55	0.95	0.55	2.90	13.80	制造业
831023.OC	北展股份	28.34	0.04	4.29	0.50	5.97	租赁和商务服务业
832209.OC	新比克斯	25.76	0.92	1.02	2.90	9.97	批发和零售业
831860.OC	驰翔精密	23.15	4.03	2.08	129.90	420.02	制造业
831975.OC	温迪数字	22.46	1.04	5.42	16.30	218.74	租赁和商务服务业
上周做市交易成交金额前十名							
代码	名称	周涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	总市值 (亿元)	成交量 (万股)	成交金额 (万元)	证监会行业
830899.OC	联讯证券	0.00	11.82	70.03	20511.38	46387.73	金融业
833858.OC	信中利	0.00	7.72	108.55	1119.30	18099.83	金融业
831850.OC	分豆教育	-18.29	13.40	16.75	311.30	11153.10	信息传输、软件和信息技术服务业
831379.OC	融信租赁	-1.08	9.33	18.28	504.80	4624.82	租赁和商务服务业
830881.OC	圣泉集团	-2.67	1.10	51.56	518.18	4215.23	制造业
830978.OC	先临三维	-9.97	3.73	19.08	309.70	4196.50	制造业
430462.OC	树业环保	17.33	3.61	15.11	211.00	3659.64	制造业
831009.OC	合锐赛尔	-5.40	15.98	5.93	321.50	3374.44	制造业
831523.OC	亚成生物	0.00	28.64	2.17	650.40	3348.56	制造业

430208.OC 优炫软件 -0.32 4.92 11.17 197.70 3110.84 信息传输、软件和信息技术服务业

资料来源：国都证券，Choice

根据证监会行业统计，制造业公司仍占做市企业比例最高，为 486 家，占比为 53.82%。金融类企业的总资产均值最高，为 30.29 亿元。批发和零售业的营业收入均值最高，为 3.62 亿元。金融类企业的净利润均值最高，为 7104.98 万元。

表 8：做市转让股票按行业统计情况

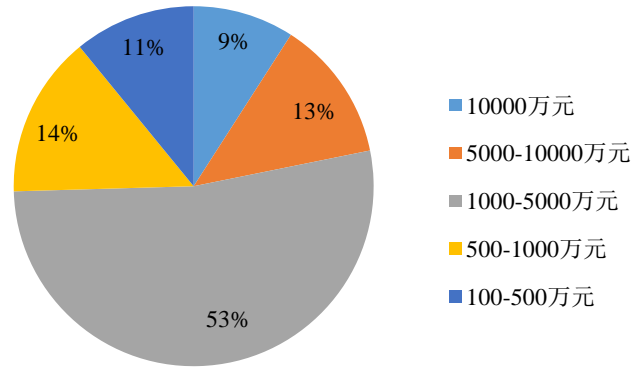
行业名称	占比	做市转让股票个数	总股本(亿股)	流通股本(亿股)	总资产均值(万元)	营业收入均值(万元)	净利润均值(万元)
制造业	53.82%	486.00	314.27	140.25	26,656.25	9,402.23	824.84
信息传输、软件和信息技术服务业	22.04%	199.00	94.12	46.04	10,658.11	4,567.41	490.80
科学研究和技术服务业	4.21%	38.00	14.53	4.84	9,418.21	3,299.20	607.45
建筑业	4.10%	37.00	29.27	13.53	51,961.07	19,708.37	1,340.06
租赁和商务服务业	3.65%	33.00	19.92	9.92	15,784.57	6,923.90	524.92
批发和零售业	2.66%	24.00	13.46	5.58	34,518.18	36,158.84	692.69
农、林、牧、渔业	2.55%	23.00	22.52	9.44	52,435.02	19,693.93	1,579.07
文化、体育和娱乐业	1.44%	13.00	9.60	5.02	17,112.37	3,155.67	451.79
水利、环境和公共设施管理业	1.22%	11.00	7.65	2.89	27,689.68	6,121.19	1,510.38
交通运输、仓储和邮政业	1.22%	11.00	21.91	16.64	28,223.38	13,844.09	561.34
金融业	1.00%	9.00	100.98	54.69	302,937.84	17,657.81	7,104.98
采矿业	0.66%	6.00	6.80	3.25	44,408.18	3,721.20	297.74
卫生和社会工作	0.33%	3.00	1.49	0.46	12,991.89	4,652.79	84.95
房地产业	0.33%	3.00	1.98	1.14	10,969.53	8,085.70	-120.12
教育	0.33%	3.00	2.49	1.24	39,258.31	32,552.22	6,870.85
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.33%	3.00	4.41	0.80	26,146.74	6,871.59	775.53
住宿和餐饮业	0.11%	1.00	0.59	0.28	15,784.98	8,910.92	519.89

资料来源：国都证券，wind

五、融资统计

上周共有 55 家企业发布了定向增扩预案，预计增发股份数量为 4.30 亿股，募集资金总额 24.25 亿元。其中，阿波罗募集资金总额最大，达到了 6.00 亿元。

图 6：上周挂牌企业融资金额分布



资料来源：国都证券，wind

表 9：上周挂牌公司融资金额前十名

代码	名称	发行价格	增发数量 (万股)	预计募集资金 (万元)	增发市盈率	证监会行业(2012版)
832568.OC	阿波罗	20.00	2,500.00	60,000.00	67.85	制造业
831242.OC	特辰科技	6.00	4,000.00	20,000.00	26.52	科学研究和技术服务业
831402.OC	帝联科技	30.00	630.00	18,900.00	38.42	信息传输、软件和信息技术服务业
430620.OC	益善生物	9.00	1,900.00	17,100.00	51.16	科学研究和技术服务业
833175.OC	浩瀚深度	6.08	1,786.00	10,858.88	21.76	信息传输、软件和信息技术服务业
831964.OC	储翰科技	9.00	1,000.00	9,000.00	22.21	制造业
833081.OC	顺博合金	5.50	1,350.00	7,425.00	16.80	制造业
430071.OC	首都在线	9.25	778.38	7,200.00	21.31	信息传输、软件和信息技术服务业
833768.OC	上海寰创	5.38	1,151.43	6,200.00	91.03	制造业
831122.OC	永信科技	6.00	1,000.00	6,000.00	22.86	制造业

资料来源：国都证券，wind

国都证券投资评级

国都证券行业投资评级的类别、级别定义		
类别	级别	定义
投资评级	推荐	行业基本面向好，未来6个月内，行业指数跑赢综合指数
	中性	行业基本面稳定，未来6个月内，行业指数跟随综合指数
	回避	行业基本面向淡，未来6个月内，行业指数跑输综合指数

国都证券公司投资评级的类别、级别定义		
类别	级别	定义
投资评级	强烈推荐	预计未来6个月内，股价涨幅在15%以上
	推荐	预计未来6个月内，股价涨幅在5-15%之间
	中性	预计未来6个月内，股价变动幅度介于±5%之间
	回避	预计未来6个月内，股价跌幅在5%以上

免责声明

国都证券研究所及研究员在预测证券品种的走势或对投资证券的可行性提出建议时，在研究所和研究员知情的范围内本公司、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告中的信息均来源于公开资料或国都证券研究所研究员实地调研所取得的信息，国都证券研究所及其研究员不对这些信息的准确性与完整性做出任何保证。国都证券及其关联机构可能持有报告所涉及的证券品种并进行交易，也有可能为这些公司提供相关服务。本报告中所有观点与建议仅供参考，根据本报告作出投资所导致的任何后果与公司及研究员无关，投资者据此操作，风险自负。

本报告版权归国都证券所有，未经书面授权许可，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发送、发布、复制。

国都证券研究员及其研究行业一览表

研究员	研究领域	E-mail	研究员	研究领域	E-mail
韩保倩	新三板	hanbaoqian@guodu.com			
张帆	新三板	zhangfan@guodu.com			
刘飞	新三板	liufei@guodu.com			