【新三板周报第一百四十期】全国股转公司对了望股份实施纪律处分

2017 年 7 月 23 日

	袁季(分析师、首席研究官)	陆彬彬（研究助理）
电话：	020-88836118	
执业编号：	A1310512070003	
邮箱：	yuanj@gzgzhs.com.cn	lubinbin@gzgzhs.com.cn

一、新闻动向回顾

（1）全国股转公司对了望股份实施纪律处分

（2）证监会党委召开扩大会议，研究传达学习和贯彻落实全国金融工作会议精神

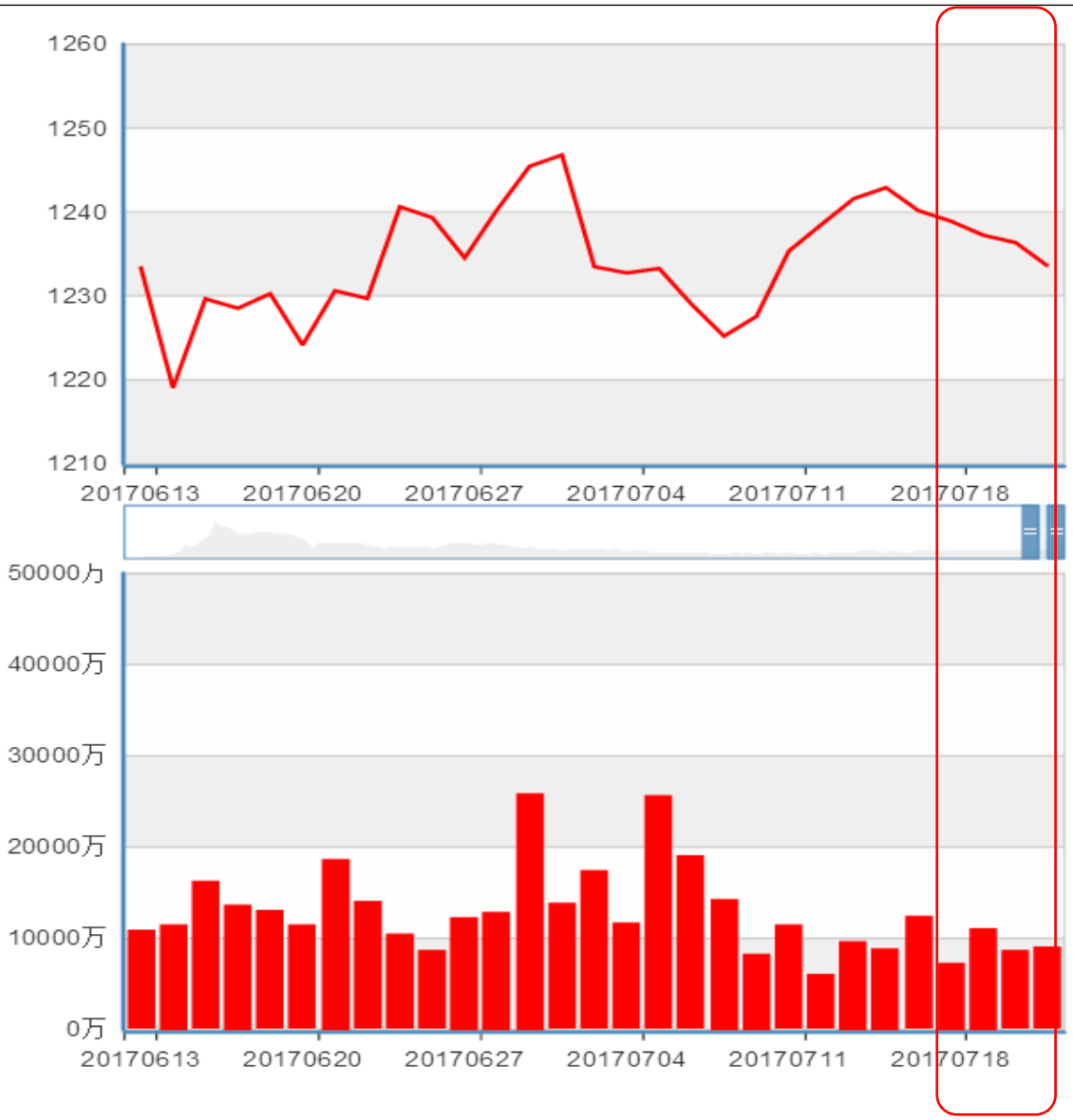
（3）证监会新闻发布会：“严把上市公司入口关，坚持问题导向，完善 IPO 现场检查等工作机制”

2017/7/17	全国股转公司对了望股份实施纪律处分
事件	7 月 17 日，全国股转公司给予了望股份公开谴责的纪律处分，并记入证券期货市场诚信档案数据库，同时给予了望股份时任董事长王蕊、时任财务总监梅梅、时任董事会秘书刘钰军通报批评的纪律处分。
点评	全国股转公司指出了了望股份主要存在的四项违规行为：1、了望股份提前使用募集资金；2、了望股份未遵守公司章程及对外投资管理制度的规定，履行对外投资内部决策程序的行为；3、了望股份发生对外投资事项后未及时披露；4、了望股份关联交易未履行董事会、股东大会的审议程序并未及时披露信息。
2017/7/17	**证监会党委召开扩大会议，研究传达学习和贯彻落实全国金融工作会议精神**
事件	7 月 17 日上午，证监会党委召开扩大会议，研究传达学习和贯彻落实全国金融工作会议精神。这次会议上，习近平总书记、李克强总理就金融工作发表了重要讲话。证监会党委必须在全系统坚决贯彻落实会议精神，推进资本市场稳定健康发展，以更加专业化的监管服务“稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险”这个大局。
点评	本次党委会围绕全面贯彻落实全国金融工作会议精神，就加快资本市场改革和提高对外开放质量、更加有力服务实体经济、更加有效保护投资者合法权益等，决定设立若干务实性专题研究项目。要点如下：1、深入学习、坚决贯彻以习近平同志为核心的党中央关于金融工作的决策部署；2、坚决拥护党中央、国务院关于改革完善金融监管体制的部署；3、切实提高证监会党委的政治站位和对资本市场的监管能力；4、牢牢坚持资本市场服务实体经济的根本发展方向
2017/7/21	**证监会新闻发布会：“严把上市公司入口关，坚持问题导向，完善 IPO 现场检查等工作机制”**
事件	全国金融工作会议提出要把发展直接融资放在重要位置，有市场观点认为首次公开募股（IPO）或进一步放宽。对此，证监会新闻发布会中指出：“证监会将认真贯彻落实习近平总书记在全国金融工作会议中关于“要把发展直接融资放在重要位置，形成融资功能完备、基础制度扎实、市场监管有效、投资者合法权益得到有效保护的多层次资本市场体系”的重要指示，充分发挥资本市场服务实体经济、助力供给侧结构性改革功能。”

点评	证监会将认真贯彻落实金融工作会议指示，继续按照依法监管、全面监管、从严监管的工作要求，防止企业带病上市，保护中小投资者合法权益。同时，证监会将继续做好资本市场服务好我国新常态下经济社会发展的工作，进一步发挥好资本市场的投融资功能，有序推进资本市场资源配置市场化改革，进一步明确市场预期，有效提升资本市场服务于实体经济发展的能力，推进资本市场健康稳定可持续发展的基础性工作和一系列制度的建设与完善。

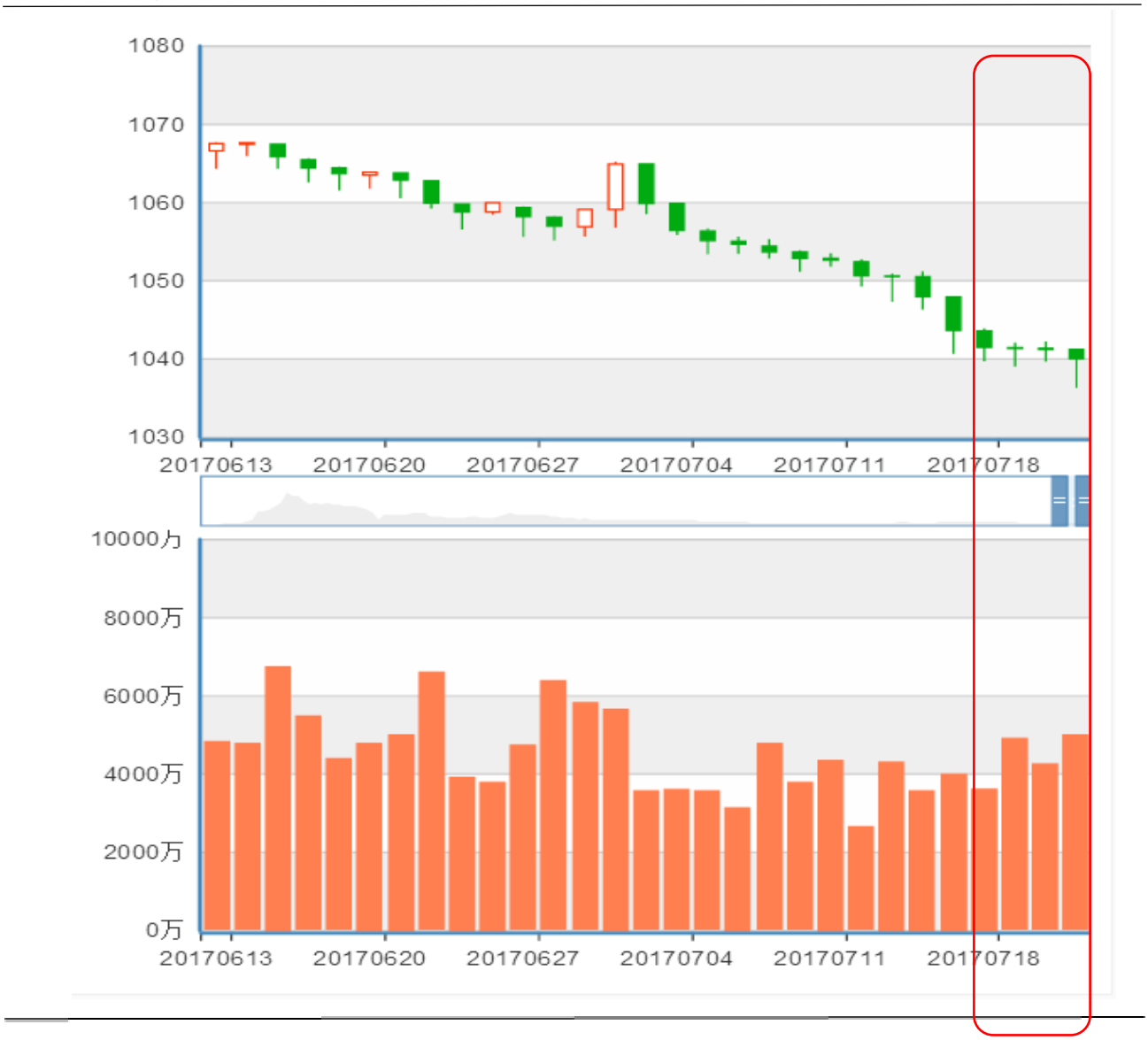
二、本周新三板成指和新三板做市

图表 1 三板成指下跌 0.75%



资料来源：Wind 资讯、广证恒生

图表 2 三板做市下跌 0.76%



资料来源：Wind 资讯、广证恒生

三、一周交易情况

1. 总成交量环比下降，总成交金额环比下降

本周新三板市场总成交数 7.04 亿股，环比下降 3.11%。总成交金额为 35.50 亿元，环比下降 0.34%。

图表 3 总成交量环比上升，总成交金额均环比下降

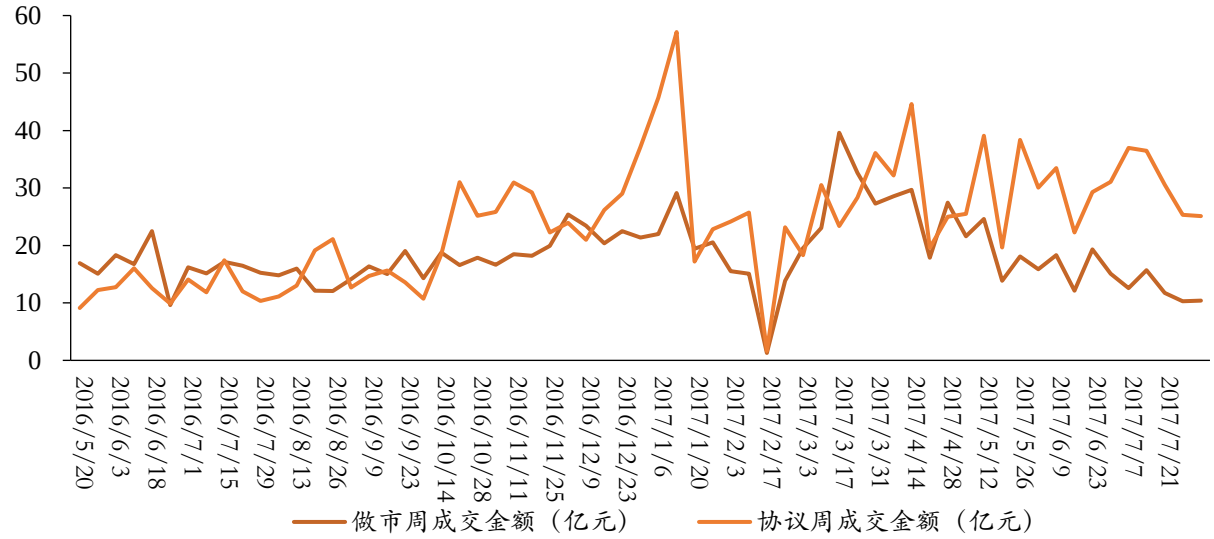
项目	本周	比上周增减(%)	本年累计
成交数量(万股)	70422.33	-3.11%	2447186.99
其中:做市方式	26032.56	8.64%	994152.7
协议方式	44389.78	-8.90%	1453034.29
成交金额(万元)	355000.12	-0.34%	13589352.97
其中:做市方式	104108.64	1.14%	5546353.96
协议方式	250891.48	-0.95%	8042999.01

资料来源：Wind、股转系统、广证恒生

2. 做市周成交量与成交金额均环比上升，协议周成交量与成交金额均环比下降

本周做市周成交金额 10.41 亿元，环比上升 1.14%；协议周成交金额 25.09 亿元，环比下降 0.95%。

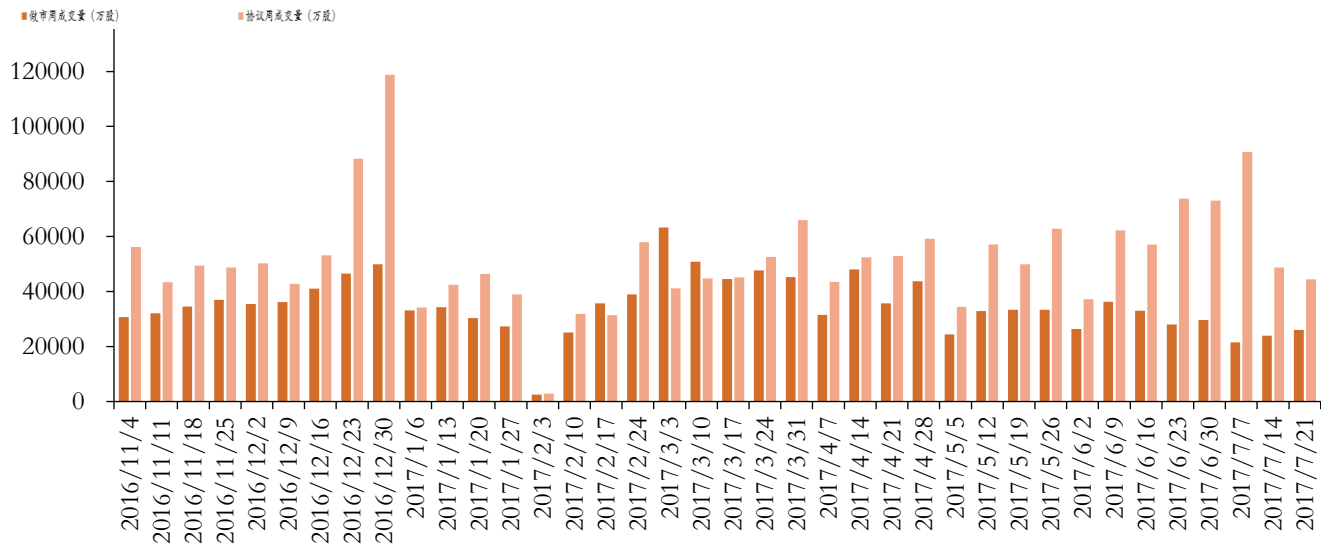
图表 4 做市成交金额环比上升，协议周成交金额环比下降



资料来源：Wind、广证恒生

本周做市周成交量 2.60 亿股，环比上升 8.64%，协议周成交量 4.44 亿股，环比下降 8.90%。

图表 5 本周做市周成交量环比上升，协议周成交量环比下降

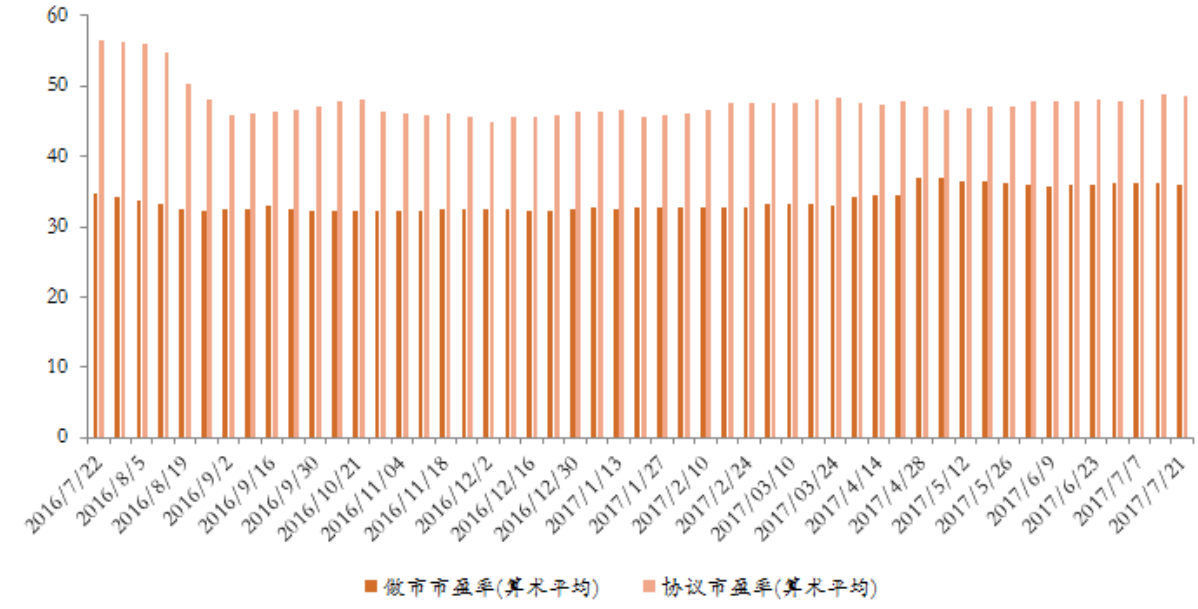


资料来源：Wind、广证恒生

3. 本周做市市盈率与协议市盈率均环比下降

本周做市企业的市盈率（算术平均法，最新年报，剔除负值和大于 500）为 35.98，较上周的 36.08 小幅下降 0.28%；协议企业的市盈率为 48.71（方法同上），较上周的 48.88 小幅下降 0.35%。

图表 6 本周做市市盈率与协议市盈率均环比下降

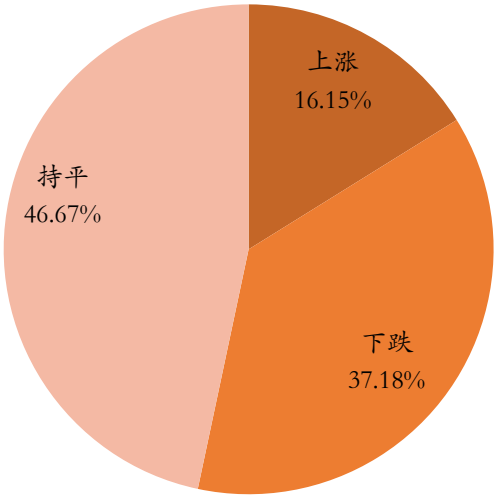


资料来源：Wind、广证恒生

4. 本周 16.15%的做市股票上涨

本周 1517 家新三板做市企业中，上涨 245 家，持平 708 家,下跌 564 家。

图表 7 本周 19.53%的做市股票上涨



资料来源：Wind、广证恒生

5. 本周有 3 家新增做市企业

截止至 2017 年 7 月 23 日，新三板采取做市转让方式的企业共 1517 家，本周新增 3 家做市企业。

图表 8 本周 3 家新增做市转让方式企业汇总表

证券代码	证券简称	做市券商明细	Wind 行业
839720.OC	熊猫雷笋	东兴证券、中山证券	食品、饮料与烟草
870455.OC	紫金股份	安信证券、财达证券、中原证券	消费者服务Ⅱ
837755.OC	泰美好	国元证券、国都证券	材料Ⅱ

资料来源：wind、广证恒生

6. 信息技术活跃

本周信息技术最活跃，金融次之。

图表 9 信息技术活跃

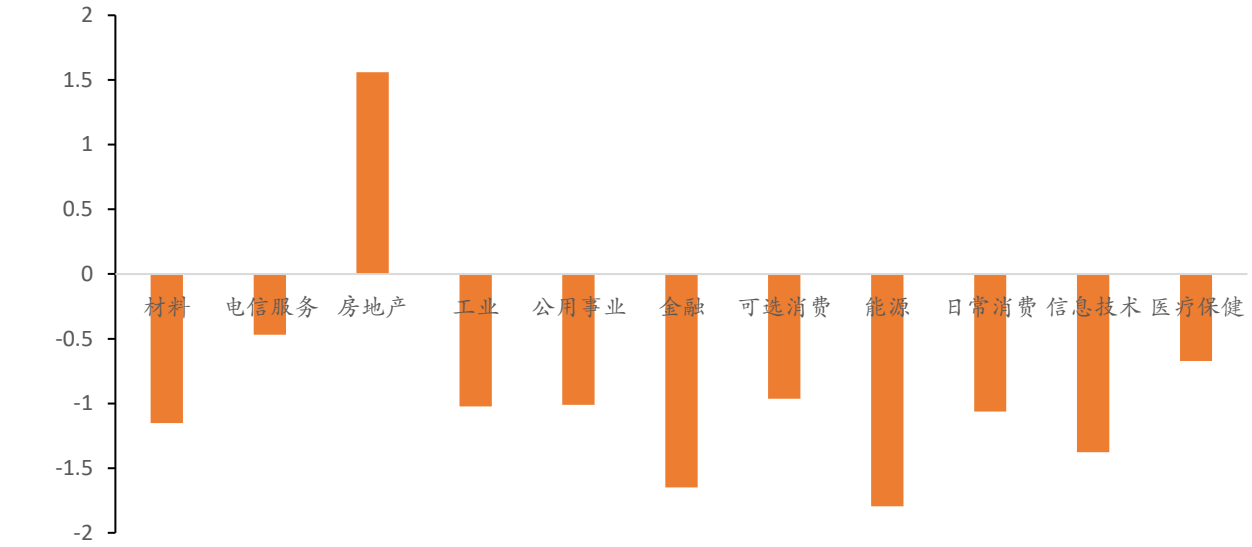
板块名称	成交金额（万元）	成交量（万股）	成份股个数	市盈率（算数平均，同上）
WIND 信息技术(NEEQ)	91,403.06	17,237.54	3,217	43.90
WIND 金融(NEEQ)	67,248.86	15,156.20	160	42.24
WIND 材料(NEEQ)	52,476.05	9,958.70	1,404	45.14
WIND 工业(NEEQ)	46,735.00	11,727.19	3,246	44.65
WIND 可选消费(NEEQ)	37,404.98	5,305.41	1,603	45.02
WIND 日常消费(NEEQ)	32,779.43	7,791.57	604	51.51
WIND 医疗保健(NEEQ)	19,446.62	2,145.24	667	51.50
WIND 公用事业(NEEQ)	2,876.42	303.72	127	35.08
WIND 电信服务(NEEQ)	2,181.49	158.36	45	45.83
WIND 能源(NEEQ)	1,267.95	259.00	106	45.65

资料来源：wind、广证恒生

7. 仅房地产上涨，能源与金融下降幅度最大

本周做市转让企业中，仅房地产上涨，上涨幅度为 1.56%，其中能源与金融下降幅度最大，为 1.80%与 1.65%。

图表 10 仅房地产上涨，能源与金融下降幅度最大(单位：%)



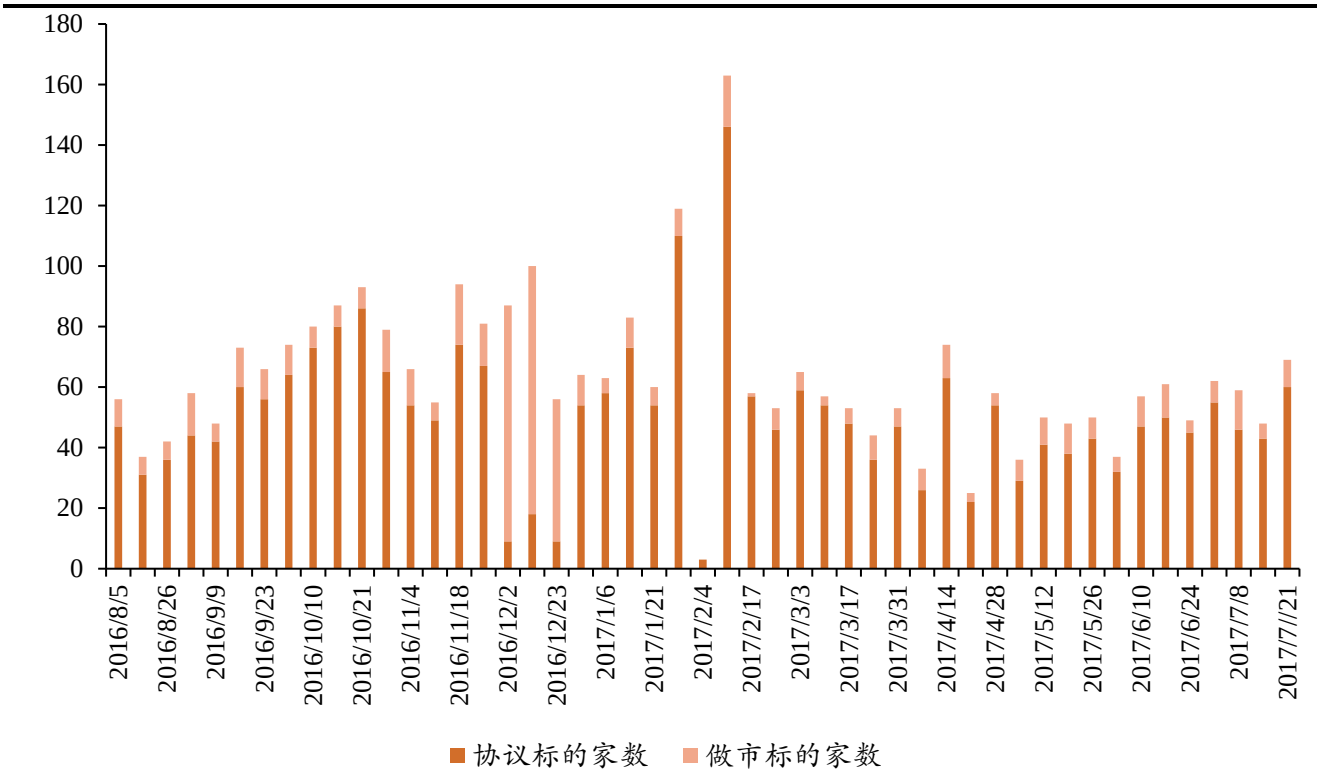
资料来源：Wind、广证恒生

四、定增：70 家公司发布定增

1. 定增发行量、定增金额、定增公司数均下降

本周共有 70 家公司发布定增预案(以董事会预案为选择标准)，与上周的 48 家增加 22 家，其中 9 家做市标的，60 家协议标的。本周发行量 6.40 亿股，较上周 3.48 亿股上升；预计募集资金 43.19 亿元，和上周 18.4 亿元相比上升。

图表 11 定增发行量、定增金额、定增公司数均上升

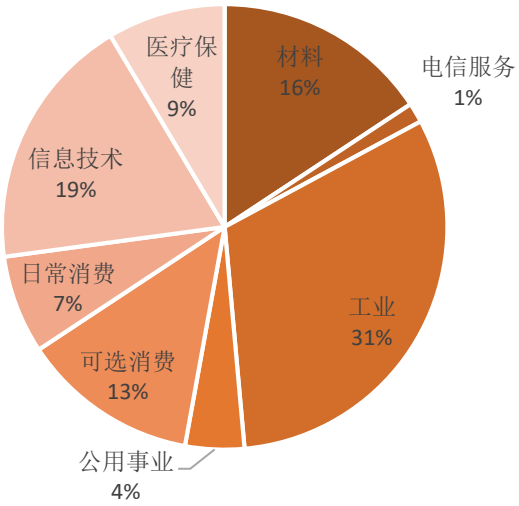


资料来源：WIND、广证恒生

2.工业、信息技术、材料定增预案较多

本周定增来自 8 个行业，前三为工业、信息技术和材料，占比分别为 31.43%、18.57%、15.71%。

图表 12 工业、信息技术、材料定增预案较多



资料来源：WIND、广证恒生

五、并购：27 起并购事件

本周有 27 起并购事件，数量较上周下降。

图表 13 本周新增加并购事件概览

最新公告日	交易标的	交易买方	交易进度	交易总价值(万元)
21/07/2017	博易股份 56.34%的股权	天马股份（002122）	董事会通过	33803.97
21/07/2017	福建威而特旋压科技股份有限公司 45%股权	昊方机电 （831710）	董事会通过	8800
21/07/2017	武汉喜月满满健康管理有限公司 36.213%的股权 连同与其相关联的所有权利和权益(含 2017 年至今利润，包括已分 配及未分配利润)	光谷医院 （834799）	董事会通过	6,00
21/07/2017	上海经邦云教 育培训有限公司 100%的股权	仁立地途（837135）	董事会通过	0
21/07/2017	湖南振源耀光新能源科技有限公司 100% 股权	振源电器（832697）	董事会通过	0.31
21/07/2017	施德朗(广州)电气科技有限公司 51%的股权	数字动力（837866）	董事会通过	0
21/07/2017	深圳市伯尚科技有限公司 45%的股权	联瀛科技（839480）	董事会通过	不超过人民币 45 万元
21/07/2017	怀化景镇能源有限公司 82%股权	安瑞升（834489）	董事会通过	820
21/07/2017	上海净宝环保科技有限公司 7.50%的股权	华江股份（430634）	董事会通过	815.4
20/01/1900	定州市绿谷农业科技发展有限公司 16.67%的股权	创世生态（430159）	董事会通过	2000
20/07/2017	上海汇家健康管理有限公司 49% 股权	山源科技（831815）	董事会通过	0
20/07/2017	昭通科越网络科技有限公司 100%股权	中兴通科 （832041）	董事会通过	30
20/07/2017	蜀瀚药业 51%股权	千草生物（830875）	董事会通过	2100
20/07/2017	百草园 52%的股权	千草生物（830875）	董事会通过	1733.33
20/07/2017	重庆总部城 A 区 14-6 号房	港力环保（833612）	董事会通过	1783.78
20/07/2017	CAR Inc.(神州租车有限公司)部分股权	神州优车（838006）	董事会通过	不超过 7 亿元人民币
20/07/2017	青岛白泽亚华科技有 限公司 15%的股权	亚华电子（838234）	董事会通过	0
20/07/2017	深圳市深蓝新能源电气有限公司 13.54%的股份	深蓝股份（836050）	董事会通过	128.75
19/07/2017	广东韩江通信科技有限公司 51%的股权	广尔数码（838324）	董事会通过	330
19/07/2017	江苏宝鑫瑞机械股份有限公司 24.05%的股份	永柏文化传媒有限公司	董事会通过	432.9
19/07/2017	江苏普永环境技术服务有限公司 36%股 权	迪天环境（871276）	董事会通过	75.6
19/07/2017	烟台枫林文化艺术咨询有限公司 100%股权	枫林环保（870161）	董事会通过	1810.88
19/07/2017	兰亭实业有限公司(Lantern Enterprises Ltd.)60%股权	兰亭科技（831118）	董事会通过	1
19/07/2017	广州惠安物业管理有限公司 100%股权	侨益股份（833478）	董事会通过	3624.9
18/07/2017	深圳晔恩电子科技有 限公司 15%的股权	高华股份（833063）	董事会通过	30
18/07/2017	宁夏枸杞电子商务有限公司 100%股权	全通枸杞（837909）	董事会通过	0
18/07/2017	陕西乾镇农业有限公司 80%的股权	格润牧业 （835354）	董事会通过	240

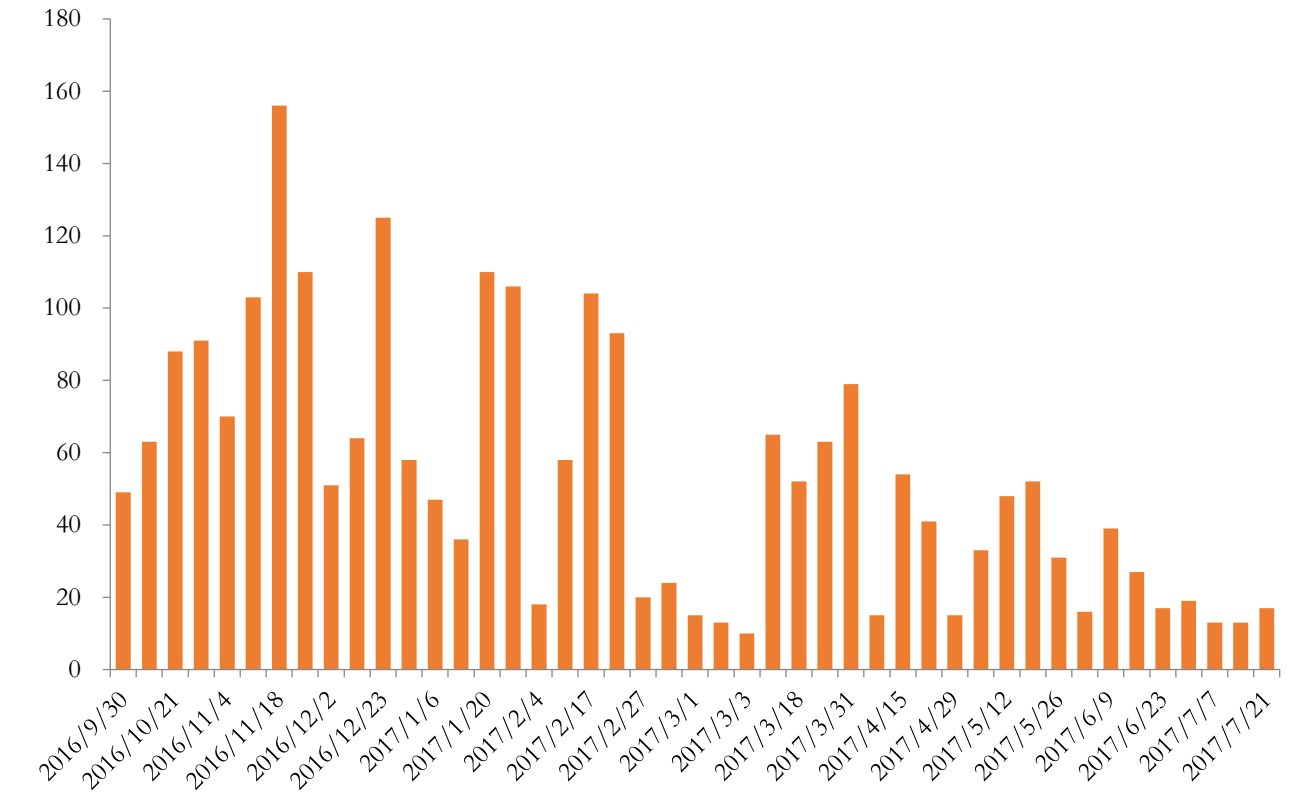
资料来源：股转系统、广证恒生

六、挂牌：17 家新挂牌，83 家待挂牌

1. 本周新增 17 家挂牌公司

本周共新挂牌 17 家公司，截至 7 月 23 日，新三板挂牌企业高达 11273 家，待挂牌企业 83 家。

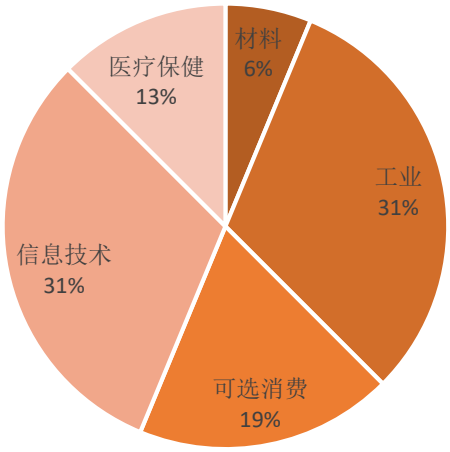
图表 14 本周新挂牌公司数量为 17 家



资料来源：WIND、广证恒生

本周新挂牌公司来自 5 个 Wind 一级行业，其中来源最多的是工业与信息技术，占比均为 31.25%，其次为可选消费，占比 18.75%。

图表 15 信息技术与工业新增挂牌公司最多

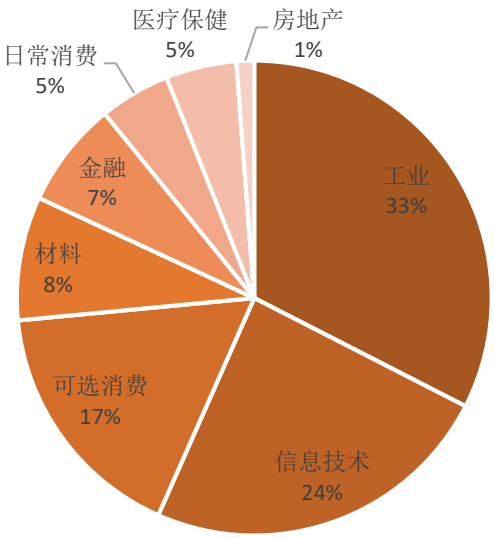


资料来源：WIND、广证恒生

2. 待挂牌公司数量为 83 家

本周待挂牌的公司共有 83 家。在 Wind 一级行业分类中，工业占比最高，达到 32.53%；其次为信息技术，为 24.09%。

图表 16 工业待挂牌公司数较多



资料来源：WIND、广证恒生

数据支持：刘帆、徐卓雅

新三板团队介绍：

在财富管理和创新创业的两大时代背景下，广证恒生新三板构建“研究极客+BANKER”双重属性的投研团队，以研究力为基础，为企业量身打造资本运营计划，对接资本市场，提供跨行业、跨地域、上下游延伸等一系列的金融全产业链研究服务，发挥桥梁和杠杆作用，为中小微、成长企业及金融机构提供闭环式持续金融服务。

团队成员

袁季（广证恒生总经理兼首席研究官）：从事证券研究逾十五年，曾获“世界金融实验室年度大奖—最具声望的 100 位证券分析师”称号、2015 年度广州市高层次金融人才、中国证券业协会课题研究奖项一等奖和广州市金融业重要研究成果奖，携研究团队获得 2013 年中国证券报“金牛分析师”六项大奖。2014 年组建业内首个新三板研究团队，创建知名研究品牌“新三板研究极客”。2016 中国金融风云榜“中国金融管理年度创新人物”，2016 年金号角奖金牌研究员。

赵巧敏（新三板研究副总监、副首席分析师）：英国南安普顿大学国际金融市场硕士，8 年证券研究经验。具有跨行业及海外研究复合背景，曾获 08 及 09 年证券业协会课题二等奖。具有多年 A 股及新三板研究经验，熟悉一二级资本市场运作，专注机器人、无人机等领域研究，担任广州市开发区服务机器人政策咨询顾问。

林全（新三板高端装备行业研究负责人）：重庆大学硕士，机械工程与工商管理复合专业背景，积累了华为供应链管理与航天企业精益生产和流程管理项目经验，对产业发展与企业运营有独到心得。

温朝会（新三板 TMT 行业研究负责人）：南京大学硕士，理工科和经管类复合专业背景，七年运营商工作经验，四年市场分析经验，擅长通信、互联网、信息化等相关方面研究。

黄莞（新三板教育行业研究员）：英国杜伦大学金融硕士，具有跨行业及海外研究复合背景，负责教育领域研究，擅长数据挖掘和案例分析。

魏也娜（新三板 TMT 行业研究员）：金融硕士，中山大学遥感与地理信息系统学士，3 年软件行业从业经验，对计算机、通信、互联网等相关领域有深刻理解和敏锐观察，2016 年加入广证恒生，从事新三板 TMT 行业研究。

谭潇刚（新三板高端装备研究员）：中国科学技术大学无机化学博士， 曾发表多篇 SCI 论文，研究涉猎化学、物理和材料等交叉领域；具有知名券商研究所、投行经历，兼备理工、金融复合知识背景和跨一、二级市场研究视角。重点关注锂电池、新能源汽车等新材料领域相关产业链。

陆彬彬（新三板主题策略研究员）：美国约翰霍普金斯大学金融硕士，负责新三板市场政策等领域研究。

联系我们：

邮箱：lubinbin@gzgzhs.com.cn

电话：020-88832292

广证恒生：

地址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心 4 楼
电话：020-88836132，020-88836133
邮编：510623

股票评级标准：

强烈推荐：6 个月内相对强于市场表现 15%以上；
谨慎推荐：6 个月内相对强于市场表现 5%—15%；
中性：6 个月内相对市场表现在-5%—5%之间波动；
回避：6 个月内相对弱于市场表现 5%以上。

分析师承诺：

本报告作者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、准确地反映了作者的研究观点。在作者所知情的范围内，公司与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

重要声明及风险提示：

我公司具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供广州广证恒生证券研究所有限公司的客户使用。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证我公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司已根据法律法规要求与控股股东（广州证券股份有限公司）各部门及分支机构之间建立合理必要的信息隔离墙制度，有效隔离内幕信息和敏感信息。在此前提下，投资者阅读本报告时，我公司及其关联机构可能已经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，或者可能正在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。法律法规政策许可的情况下，我公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经通过其他渠道独立使用或了解其中的信息。本报告版权归广州广证恒生证券研究所有限公司所有。未获得广州广证恒生证券研究所有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广州广证恒生证券研究所有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

市场有风险，投资需谨慎。