

2015年09月11日

# 新三板日报（新三板或堵借壳上市）

## 定期报告

### 投资要点

◆【每日做市概况】9月11日做市商情况变动：九州证券后续加入为田野股份（832023.OC）提供做市服务；山西证券后续加入为博冠股份（831085.OC）提供做市服务；西部证券后续加入为明利仓储（831963.OC）提供做市服务；国都证券后续加入为明利仓储（831963.OC）提供做市服务；东兴证券后续加入为九恒星（430051.OC）提供做市服务；中山证券后续加入为华盛控股（430686.OC）、凯立德（430618.OC）、德鑫物联（430074.OC）提供做市服务。9月11日起由协议转为做市的挂牌公司有6家：奥伦德（832016.OC）、德卡科技（832423.OC）、威林科技（430241.OC）、双申医疗（831230.OC）、河源富马（430482.OC）、博富科技（830789.OC）。9月10日新增做市12家，其中红枫种苗上涨61.17%收于13.78，小白龙上涨43.03%收于5.95，新芝生物上涨43.00%收于14.30；荣昌育种下跌50.00%收于4.05。

◆【每日交易概况】9月10日，新三板共有515只股票发生成交，其中做市股票有394只，做市股票中红枫种苗涨幅排第一，涨幅为61.17%；协议成交股票中，位列榜首的是康能生物，上涨幅度达到1820.00%收于19.20，今日有9只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票仅有一家为做市转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有192只股票上涨，254只股票下跌。其中，有9只股票涨幅超过100%，康能生物上涨幅度达到1820.00%；新华通、安达科技涨幅位居第二、三位，分别上涨900.00%、780.00%。涨幅前10位仅有一家为做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到17251.25万元。中国康富的成交额为3029.25万元位居第二。紧跟其后的联讯证券成交额为2703.77万元。今日有9只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让。

◆【每日投资机会】梓橦宫（832566.OC）、云南文化（831239.OC）、罗曼股份（430662.OC）、华博教育（831308.OC）、星展测控（831244.OC）、中电国服（833228.OC）、博冠股份（831085.OC）等发布重点公告。

### ◆【财经要闻】

新三板挂牌条件再细化 或堵漏借壳上市

◆ 风险提示:系统性风险

### 分析师

王刚

SAC 执业证书编号：S0910515070001  
wanggang@huajinsec.cn

### 报告联系人

盖斌赫

gaibinhe@huajinsec.cn  
021-20655577

### 相关报告

新三板日报（股转公司人士称积极研究分层）  
2015-09-10

新三板日报（机构多挂牌前投资）  
2015-09-09

新三板日报（新三板也能玩转股权质押）  
2015-09-08

新三板日报（市场低迷，停牌个股复牌补跌）  
2015-09-07

新三板日报（新三板金融机构中报靓丽）  
2015-09-02

## 内容目录

一、每日做市概况.....	3
(1) 9月11日做市商情况变动：.....	3
(2) 9月11日起由协议转为做市的挂牌公司：.....	3
二、每日交易概况.....	7
三、每日投资热点.....	10
(1) 每日定增.....	10
(2) 每日重点公告.....	13
四、财经要闻.....	14

## 图表目录

图 1：做市板块各行业占比.....	7
图 2：新三板公司数变动.....	8
图 3：新三板指数表现.....	8
图 4：涨跌范围统计图.....	9
表 1：每日待做市.....	3
表 2：做市公司（做市商数超 11）及做市券商（参与公司数前十）.....	5
表 3：做市首日表现.....	5
表 4：做市板块每日领涨.....	6
表 5：每日做市板块估值情况.....	6
表 6：每日市场概况.....	7
表 7：每日指数概况.....	7
表 8：每日领涨.....	9
表 9：每日最活跃.....	9
表 10：每日定增.....	10

## 一、每日做市概况

### (1) 9月11日做市商情况变动：

九州证券后续加入为**田野股份 (832023.OC)** 提供做市服务；  
 山西证券后续加入为**博冠股份 (831085.OC)** 提供做市服务；  
 西部证券后续加入为**明利仓储 (831963.OC)** 提供做市服务；  
 国都证券后续加入为**明利仓储 (831963.OC)** 提供做市服务；  
 东兴证券后续加入为**九恒星 (430051.OC)** 提供做市服务；  
 中山证券后续加入为**华盛控股 (430686.OC)** ,**凯立德 (430618.OC)** ,**德鑫物联 (430074.OC)** 提供做市服务；

### (2) 9月11日起由协议转为做市的挂牌公司：

**奥伦德 (832016.OC)** : 做市商为华创证券,英大证券  
**德卡科技 (832423.OC)** : 做市商为光大证券,上海证券  
**威林科技 (430241.OC)** : 做市商为长江证券,国海证券,万联证券  
**双申医疗 (831230.OC)** : 做市商为兴业证券,海通证券,申万宏源证券,华安证券  
**河源富马 (430482.OC)** : 做市商为广发证券,东莞证券  
**博富科技 (830789.OC)** : 做市商为山西证券,中山证券

表 1：每日待做市

代码	公司简称	主营产品	转做市前交易量	14年主营业务收入	14年净利润	14年EPS
832016.OC	奥伦德	奥伦德背光 LED 产品、奥伦德光电耦合器、奥伦德红外线 LED 产品、奥伦德环境光与接近传感器、奥伦德照明 LED 产品、奥伦德指示、显示用 LED 产品	0	118737783.12	5405826.51	0.08
832423.OC	德卡科技	德卡科技 RFID 物联网产品系列、德卡科技电子现金消费终端产品线、德卡科技行业卡读写机具、德卡科技行业专用和定制类、德卡科技互联网支付终端、德卡科技技术服务、德卡科技软件产品	0	72543192.11	8400764.08	0.44
430241.OC	威林科技	威林科技捣打料、威林科技灌浆料、威林科技耐火浇注料、威林科技耐火泥浆、威林科技耐火砖、威林科技喷涂料	39000	67435110.00	3538562.28	0.11
831230.OC	双申医疗	双申医疗纯钛颌颌骨内固定夹板、双申医疗钛合金颌颌骨内固定螺钉	4570000	6792543.19	884094.78	0.04
430482.OC	河源富马	河源富马 ANSI 美标焊接刀片、河源富马 ISO 标准焊接刀片、河源富马标准锯齿片、河源富	2237000	141738576.65	10431635.79	0.25

代码	公司简称	主营产品	转做市前交易 量	14 年主营业务收 入	14 年净利润	14 年 EPS
830789.OC	博富科技	马冲击钻片、河源富马带刃口的 T 型和 BS 型长条、河源富马地矿用工具、河源富马焊接刀片、河源富马合金棒材、河源富马金属加工专用硬质合金刀头、河源富马可转位刀片(舍弃式刨刀片)、河源富马可转位数控刀片、河源富马拉伸模芯、河源富马冷冲模芯、河源富马路面铣刀、河源富马美国标准 STB 长条、河源富马模具板坯、河源富马木工成型刀片、河源富马木工直刀片、河源富马欧美标准锯齿片、河源富马通用型号长条薄片、河源富马整体合金圆锯片铣刀、河源富马整体合金圆片毛坯、河源富马指接刀和牙签刀片 博富科技环保低 VOC 材料及制品、博富科技纳米抗菌高分子材料及制品、博富科技普通改性材料及制品、博富科技植物纤维改性材料及制品	1402000	85419683.31	-12048743.27	0.00

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 2：做市公司（做市商数超 11）及做市券商（参与公司数前十）

序号	代码	名称	做市商数量	序号	做市商	做市股票数量
1	830899.OC	联讯证券	23	1	齐鲁证券	159
2	430394.OC	伯朗特	18	2	天风证券	107
3	831963.OC	明利仓储	15	3	兴业证券	105
4	430037.OC	联飞翔	13	4	国信证券	105
5	430051.OC	九恒星	13	5	广州证券	104
6	430462.OC	树业环保	13	6	申万宏源证券	101
7	430289.OC	华索科技	12	7	上海证券	99
8	832023.OC	田野股份	12	8	国泰君安	95
9	830837.OC	古城香业	11	9	长江证券	89
10	830815.OC	蓝山科技	11	10	光大证券	83
11	430476.OC	海能仪器	11			
12	430357.OC	行悦信息	11			
13	430305.OC	维珍创意	11			
14	430065.OC	中海阳	11			
15	430555.OC	英派瑞	11			
16	430518.OC	嘉达早教	11			
17	831028.OC	华丽包装	11			
18	831379.OC	融信租赁	11			
19	831118.OC	兰亭科技	11			

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

9月10日新增做市12家,其中红枫种苗上涨61.17%收于13.78,小白龙上涨43.03%收于5.95,新芝生物上涨43.00%收于14.30;荣昌育种下跌50.00%收于4.05。

表 3：做市首日表现

项目	代码	名称	涨跌幅(%)	收盘价	成交额(万元)
1	832458.OC	红枫种苗	61.17	13.78	6.96
2	831015.OC	小白龙	43.03	5.95	18.92
3	430685.OC	新芝生物	43.00	14.30	37.57
4	832057.OC	雅安茶厂	0.00	19.00	0.00
5	430762.OC	荣昌育种	-50.00	4.05	16.53
6	830914.OC	海赛电装	0.00	0.00	0.00
7	831375.OC	三强股份	0.00	3.60	0.76
8	831825.OC	蓝海股份	0.00	4.00	0.40
9	831926.OC	丰荣航空	0.00	14.50	4.20
10	832181.OC	永成双海	0.00	4.71	0.94
11	832386.OC	深凯瑞德	0.00	10.00	1.00
12	832412.OC	同益物流	0.00	9.00	0.90

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面 红枫种苗上涨61.17%收于13.78,首次做市位列做市涨跌幅榜首;小白龙上涨43.03%收于5.95;紧跟其后的新芝生物上涨43.00%收于14.30。做市涨幅前三的股票均为首次做市。

表 4：做市板块每日领涨

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	首日做市
1	832458.OC	红枫种苗	61.17	13.78	6.96	是
2	831015.OC	小白龙	43.03	5.95	18.92	是
3	430685.OC	新芝生物	43.00	14.30	37.57	是
4	830886.OC	太尔科技	29.09	5.68	58.46	否
5	831713.OC	天源环保	13.35	11.80	60.15	否
6	831084.OC	绿网天下	10.39	24.76	122.85	否
7	831031.OC	诚盟装备	10.03	4.17	15.49	否
8	831329.OC	海源达	9.72	3.95	109.81	否
9	831320.OC	路骋国旅	8.74	16.80	255.92	否
10	831859.OC	祁药股份	8.66	6.40	20.03	否

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

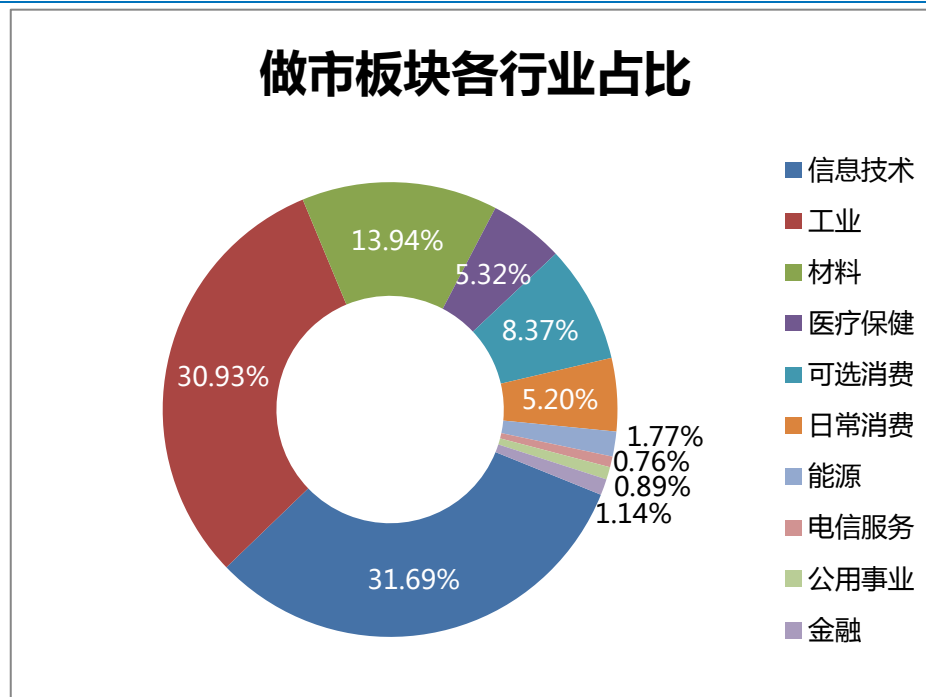
各行业占比基本保持稳定，基本无太大变化。

表 5：每日做市板块估值情况

行业	总市值 (亿元)	pe
信息技术	1293.82	41.61
工业	1165.96	29.82
材料	504.62	27.52
医疗保健	239.98	47.00
可选消费	372.01	30.58
日常消费	236.73	24.64
能源	54.03	24.34
电信服务	20.32	33.80
公用事业	44.62	37.21
金融	1069.56	164.64
总计	5001.65	39.72
个股最大值	九鼎投资 931.50	鹏盾石油 96.80
个股中值	永裕竹业 3.33	兆鋈新材 16.16
个股最小值	展博股份 0.44	苏北花卉 8.18

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

图 1：做市板块各行业占比



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

## 二、每日交易概况

9 月 10 日，新三板共有 515 只股票发生成交，其中做市股票有 394 只，做市股票中红枫种苗涨幅排第一，涨幅为 61.17%，协议成交股票中，位列榜首的是康能生物，上涨幅度达到 1820.00% 收于 19.20，今日有 9 只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票仅有一家为做市转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有 192 只股票上涨，254 只股票下跌。

表 6：每日市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	789	2645	3434
当日新增家数	12	3	15
总股本（亿股）	568.42	1235.88	1804.3
流通股本（亿股）	269.87	398.2	668.07
成交股票只数	394	121	515
成交金额（万元）	19626.4	31709.79	51336.19
成交数量（万股）	3407	7038.13	10445.13
成交笔数	5308	792	6100

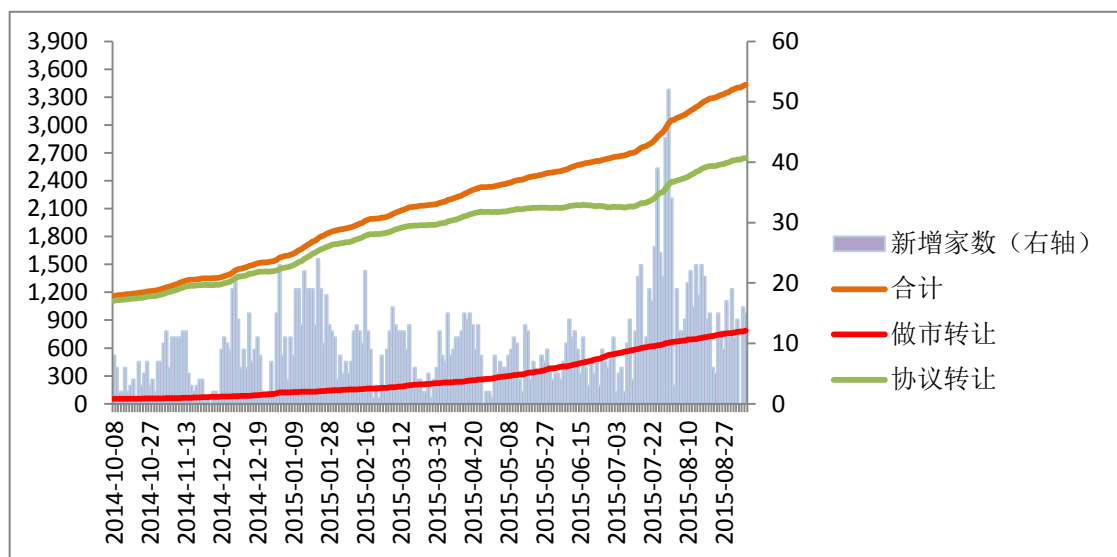
资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 7：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅（%）	收盘价
三板成指	-1.72	-0.13	1353.01
三板做市	-2.23	-0.17	1368.06

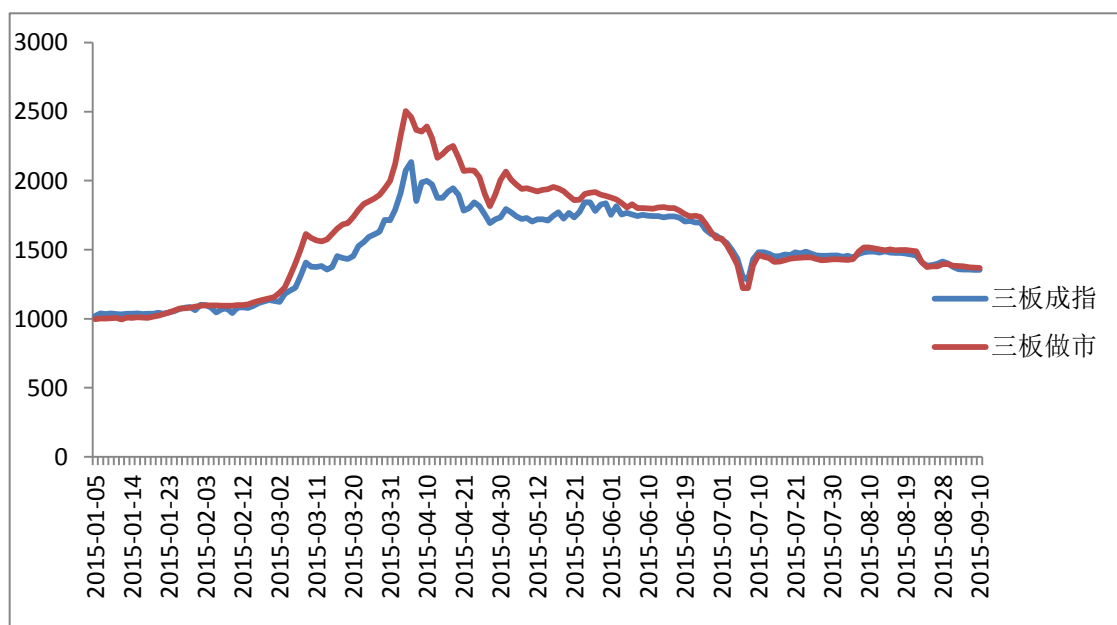
资料来源：华金证券研究所，choice 数据

图 2：新三板公司数变动



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

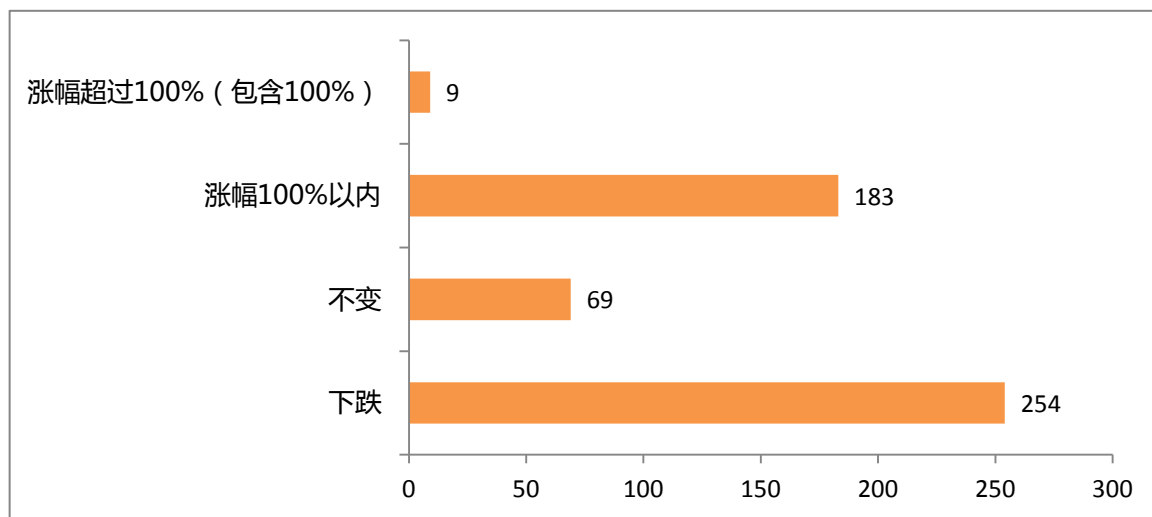
图 3：新三板指数表现



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面，9月10日新三板共有192只个股实现上涨，254只个股下跌。其中，有9只股票涨幅超过100%，康能生物上涨幅度达到1820.00%；新华通、安达科技涨幅位居第二、三位，分别上涨900.00%、780.00%。涨幅前10位仅有一家为做市转让。

图4：涨跌范围统计图



资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表8：每日领涨

项目	代码	名称	涨跌幅 (%)	收盘价	成交额 (万元)	转让方式
1	831754.OC	康能生物	1820.00	19.20	1.92	协议
2	430559.OC	新华通	900.00	10.00	10.00	协议
3	830809.OC	安达科技	780.00	8.80	1981.20	协议
4	430479.OC	网阔信息	490.91	13.00	3.90	协议
5	832304.OC	纽威科技	265.85	4.50	2.25	协议
6	430419.OC	三凯股份	180.00	4.20	21.00	协议
7	430214.OC	建中医疗	130.00	6.90	0.69	协议
8	831366.OC	国龙医疗	100.00	12.00	1.20	协议
9	831594.OC	赛力克	100.00	3.00	60.00	协议
10	832458.OC	红枫种苗	61.17	13.78	6.96	做市

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到17251.25万元。中国康富的成交额为3029.25万元位居第二。紧跟其后的联讯证券成交额为2703.77万元。今日有9只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让。

表9：每日最活跃

序号	代码	名称	现价	成交额 (万元)	成交量 (万股)	转让方式
1	832970.OC	东海证券	10.99	17251.25	1978.50	协议
2	833499.OC	中国康富	1.26	3029.25	2404.30	协议
3	830899.OC	联讯证券	2.14	2703.77	1250.13	做市
4	831963.OC	明利仓储	4.57	2446.04	539.20	做市
5	830809.OC	安达科技	8.80	1981.20	225.20	协议
6	430338.OC	银音科技	4.77	1353.10	325.10	做市
7	830931.OC	仁会生物	38.40	1061.37	27.40	做市

序号	代码	名称	现价	成交额(万元)	成交量(万股)	转让方式
8	832540.OC	康沃动力	4.13	1051.30	254.60	协议
9	430462.OC	树业环保	15.42	1006.29	65.30	做市
10	830881.OC	圣泉集团	7.43	975.21	140.90	协议

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

### 三、每日投资热点

#### (1) 每日定增

表 10：每日定增

代码	名称	方案进度	发行对象	预计募资(亿元)	增发价格(元)	市盈率(LYR)	主办券商	转让方式	证监会行业
832567.OC	伟志股份	董事会批准	不超过 35 名符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的合格机构及个人投资者	0.19	15.5	40.50	兴业证券	协议	科学研究和技术服务业
832283.OC	天丰电源	董事会批准	财通证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,兴业证券股份有限公司,万联证券有限责任公司,太平洋证券股份有限公司,天风证券股份有限公司,信达证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,齐鲁证券有限公司,国联证券股份有限公司,方正证券股份有限公司,东莞证券股份有限公司,华安证券股份有限公司,恒泰证券股份有限公司,新时代证券有限责任公司	0.75	15	5.47	华西证券	协议	制造业
830970.OC	艾录股份	实施中	九泰基金管理有限公司,财通基金管理有限公司,中信建投基金管理有限公司,中信建投证券股份有限公司,兴证证券资产管理有限公司,财通证券资产管理有限公司,上海财通资产管理有限公司,易方达资产管理有限公司,九州证券有限公司,许华丽,张小丽,石英	1.48	9.96	39.16	国金证券	做市	制造业
831822.OC	米奥会展	实施中	本次发行对象的范围为合计不超过 35 名的符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则	1.00	35	67.92	国金证券	做市	租赁和商务服务业

代码	名称	方案进度	发行对象	预计募资(亿元)	增发价格(元)	市盈率(LYR)	主办券商	转让方式	证监会行业
831618.OC	文广农贷	实施中	(试行)》和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》等法律法规的机构投资者和自然人投资者,私募投资基金及私募投资基金管理人参与本次认购时,应完成规定的备案登记手续不超过 6 家经全国中小企业股份转让系统有限公司备案的具有做市商资格的证券公司。本次定向发行新增非股东的其他投资者累计不超过 35 名	0.80	1.6	—	中信建投	协议	金融业
832611.OC	凯迪网络	实施中	不超过5家(含5家)对公司具有投资意愿且符合《投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的机构投资者	0.30	25	—	国泰君安	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
430497.OC	威硬工具	实施完成	威海东霖润和企业管理咨询中心(有限合伙)	0.06	8.4	17.40	齐鲁证券	做市	制造业
832664.OC	未名信息	实施完成	陈翔、陈未名、邓宗煌、林立群、林蔓山、林秀玲、林勇、庄传永、兰寿兵	0.08	2	—	兴业证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831284.OC	迈科智能	实施完成	申万宏源证券有限公司、中原证券股份有限公司、嘉兴星空投资管理有限公司	0.48	24	32.10	申万宏源	协议	制造业
832000.OC	安徽凤凰	实施完成	陈登宇、王小娟、巫玟翰、陈元姣、寇卫国、蒋宇、孙峰、张燕	0.06	1.71	—	国元证券	协议	制造业
832169.OC	世阳德尔	实施完成	(1)不少于 2 家具有全国中小企业股份转让系统做市业务资格的做市商。(2)公司的现有在册股东、董事、监事、高级管理人员、核心员工。其中核心员工的认定程序为:经公司第一届董事会第四次会议提名,向公司全体员工公示并征求意见,公司监事会发表明确意见,公司 2015 年第一次临时股东大会审议批准。(3)不超过 2 名符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的投资者(以下简称“合格投资者”)	0.08	1.5	—	齐鲁证券	协议	制造业
830875.OC	干草生物	实施完成	罗相斌,熊探,刘洪久,冯浩,曾学伟,刘宏宇,何彬,刘杨,成都百味园	0.31	6.23	135.33	长江证券	协议	农、林、牧、渔

代码	名称	方案进度	发行对象	预计募资(亿元)	增发价格(元)	市盈率(LYR)	主办券商	转让方式	证监会行业
831779.OC	卓越信通	实施完成	食品股份有限公司 本次发行对象为合计不超过 35 名符合《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则(试行)》和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》等法律法规规定的投资者	0.48	12	31.23	齐鲁证券	协议	制造业
832378.OC	利昂设计	实施完成	不超过 7 家具有做市商资格的证券公司	0.19	7.7	—	江海证券	协议	科学研究和技术服务业
831580.OC	苏达汇诚	实施完成	自然人周永高	0.12	1.1	—	财通证券	协议	制造业
430609.OC	中磁视讯	实施完成	(1)符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的投资者合计不超过 6 名。(2)股权登记日(R 日)在册股东	1.20	10	47.95	齐鲁证券	做市	信息传输、软件和信息技术服务业
430377.OC	海格物流	实施完成	闫斌、阮继红、刘丽娜、陈少君、缪晓霞、潘亮、赵海龙、余周、张嘉荣、王继春、吴茜、谢亮、杨云、王玉珍、梁志强、张春萍、周从庚、张爱银、沈伟华、李海兵、李建、王建伟	0.02	4	322.82	安信证券	做市	交通运输、仓储和邮政业
430377.OC	海格物流	实施完成	陈云霞、马丽、邵保太、李清、刘菊花、韩雪峰、徐丰庆、甘雪昌、郭兴友、张玉新、项连义、陶应富、蔡兵、吴照晋、罗刚、邱菲菲、马慧玲、陈义佳、莫满云、连深、李献文、张衍山、文觉、黄念琴、郭文涛、刘新、袁建飞、邓玉琳、韩立新、刘家婉、许琼华、李整防、叶有盛、林煌、况春根	0.03	4	322.82	安信证券	做市	交通运输、仓储和邮政业
430377.OC	海格物流	实施完成	李晏、廖树德、常荣、孟晶、周小强、蔡建军、周灿敏、宋维容、周玉辉、陈国燕、秦建、向纯华、向云、李霞、刘娟、郑毅、梁丹、郑永胜、吴晓云、贺珍、赵亚玲、赵浦群、周丽、郭琼瑶、高泳簪、	0.04	4	322.82	安信证券	做市	交通运输、仓储和邮政业

代码	名称	方案 进度	发行对象	预计募 资(亿 元)	增发价 格(元)	市盈率 (LYR)	主办 券商	转让 方式	证监会 行业
			周芬、刘颖、李丽君、赖晓东、 谭秋菊、孔令杰、陈家和、郑萌、 刘俊颖、潘祥						

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

## (2) 每日重点公告

梓橦宫 (832566.OC)：公司 2015 年 9 月 8 日收到内江经济技术开发区经济科技发展局《关于转下达东北地区等老工业基地调整改造专项(城区老工业区搬迁改造 2015 年中央预算内投资计划的通知)》。公司研发生产技术平台建设项目获得东北地区等老工业基地调整改造专项(城区老工业区搬迁改造 2015 年第二批中央预算内投资,投资金额为 2444 万元。

云南文化 (831239.OC)：经国家艺术基金设有专家委员会评审，公司民族舞剧《十面埋伏》入选国家艺术基金 2015 年度舞台艺术创作资助项目。该事项将极大地提升民族舞剧《十面埋伏》的知名度，对公司经营产生积极的推动作用和有利影响。

罗曼股份 (430662.OC)：公司与北京航天爱锐科技有限责任公司签署为期三年的智慧路灯合作开发协议，双方本着优势互补、长期合作、互利共赢的原则，以促进成果转化和对智慧城市做出贡献为目标，建立全面的研发合作关系。

华博教育 (831308.OC)：公司拟设立全资子公司福州华博云教育科技有限公司，注册地为福州市鼓楼区，注册资本为人民币 100 万元。

星展测控 (831244.OC)；公司与广州睿铭电子有限公司于 2015 年 09 月 08 日签订了关于动中通通信系统及其配件购销的《购销合同》，约定由广州睿铭电子有限公司向公司采购动中通通信系统及其配件。合同总金额为 1187 万元；合同标的为动中通通信系统及其配件。

中电国服 (833228.OC)：公司拟设立全资子公司厦门中电国服保税物流有限公司，注册地为厦门火炬高新区（翔安）产业区保税物流中心舫山西路 1007 号之一 503 室，注册资本为人民币 150 万元。

博冠股份 (831085.OC)：公司拟将子公司广州博冠光电技术有限公司注册资本增加到人民币 3000 万元，即广州博冠光电科技股份有限公司对子公司广州博冠光电技术有限公司新增注册资本人民币 2900 万元。

金刚游戏 (430092.OC)：公司拟对上海游墨网络科技有限公司投资。游墨网络计划将注册资本由人民币 100 万元增加到人民币 116.28 万元，即游墨网络新增注册资本 16.28 万元。其中本公司出资人民币 450 万元，认缴游墨网络新增注册资本中的 10.47 万元，占游墨网络增资后总注册资本的 9.00%。本次对外投资不构成关联交易。

太尔科技 (830886.OC)：公司与漳州片仔癀药业股份有限公司签订了《漳州片仔癀药业股份有限公司与福建太尔电子科技股份有限公司及罗令先生（实际控制人）关于福建太尔电子科技股份有限公司战略合作之框架协议》，确定漳州片仔癀药业股份有限公司成为公司的战略投资者。漳

州片仔癀药业股份有限公司拟以框架协议签订日前 20 个交易日的公司股票平均交易价格为增发价格认购公司新发行的股票 1800 万股。

智网科技 (430250.OC): 公司拟与吴长骏, 张煜, 温佳龙, 马晓强, 唐辰, 贤明投资顾问 (深圳) 有限公司共同出资设立控股子公司“北京睿华交互设备科技有限公司”, 注册地为北京市丰台区富丰路 2-26 幢 20 层 2306 室, 注册资本为人民币 200 万元, 其中本公司出资人民币 102 万元, 占注册资本的 51.00%, 贤明投资顾问 (深圳) 有限公司出资人民币 30 万元, 占注册资本的 15%; 温佳龙出资人民币 20 万元, 占注册资本的 10%; 马晓强出资人民币 20 万元, 占注册资本的 10%, 吴长骏出资人民币 16 万元, 占注册资本的 8%; 张煜出资人民币 6 万元, 占注册资本的 3%; 唐辰出资 6 万元, 占注册资本的 3%。本次对外投资不构成关联交易。

网虫股份 (830767.OC): 2015 年 9 月 9 日, 公司与宁夏回族自治区供销合作社鼓楼商场签订《互联网+农业增值服务合同》, 合同金额为 1661 万元, 项目内容为“互联网+农业”增值服务项目 (农产品进城市解决方案服务、互联网营销服务、依托 Hi 生活模式的增值服务、电子商务服务、孵化器增值服务)。

## 四、财经要闻

### 新三板挂牌条件再细化 或堵漏借壳上市

全 9 月 9 日, 全国中小企业股份转让系统 (俗称新三板) 发布《关于挂牌条件适用若干问题的解答 (一)》 (以下简称《解答》), 对申请挂牌公司子公司、环保、持续经营能力、财务规范性、实际控制人变更或主要业务转型等问题进行明确。其中对于申请挂牌公司的子公司、实际控制人变更或主要业务转型等问题的解答, 或触及借壳和互联网金融企业挂牌。

《解答》对申请挂牌公司的子公司提出满足条件、信披以及核查具体要求。申请挂牌公司子公司是指申请挂牌主体全资、控股或通过其他方式纳入合并报表的公司。如子公司的股票发行和转让行为应合法、合规, 并在业务资质、合法规范经营方面须符合《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)》的相应规定。

并要求主办券商按照《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引 (试行)》的规定, 对申请挂牌公司子公司逐一核查。对业务收入占申请挂牌公司 10% 以上的子公司, 应按照相关规定披露其业务情况。

对外经济贸易大学金融产品与投资研究中心主任宋国良表示, “原有规则对直接申请挂牌公司的条件进行了界定, 但现在出现的申请挂牌公司存在全资子公司的情况较多, 因此再一次明确把全资、控股或纳入合并报表的公司视同为挂牌公司同等挂牌标准。”

值得注意的是, 《解答》明确, 申请挂牌公司的子公司的业务为小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务的, 不但要符合新三板挂牌条件, 还应符合国家、地方及其行业监管部门颁布

的法规和规范性文件的要求。申请挂牌公司参股公司的业务属于前述金融或类金融业务的，也须参照有关部门规定执行。

“该条解释进一步明确金融和类金融子公司同样需要行业监管部门前置监管条件，这也包括互联网金融企业。”宋国良称。

此外，对于申请挂牌公司在报告期内存在实际控制人变更或主要业务转型的，《解答》要求在符合《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）》以及本《解答》的要求的前提下可以申请挂牌。

## 分析师声明

王刚声明，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

华金证券有限责任公司（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：

本报告仅供华金证券有限责任公司（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、篡改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“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

## 风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn