

## 新三板日报（新三板公司债呼之欲出）

## 定期报告

### 投资要点

- ◆ **【每日做市概况】** 12月9日做市商情况变动：开源证券后续加入为分豆教育（831850.OC）提供做市服务；东兴证券后续加入为雅达股份（430556.OC）提供做市服务；中银国际后续加入为凌志环保（831068.OC）提供做市服务；九州证券后续加入为艾录股份（830970.OC）提供做市服务；中泰证券后续加入为璧合科技（833451.OC）提供做市服务；东莞证券后续加入为均信担保（430558.OC）提供做市服务；12月9日起由协议转为做市的挂牌公司：微步信息（830960.OC）：做市商为浙商证券，西部证券；五龙制动（430540.OC）：做市商为申万宏源证券，海通证券。12月8日新增做市3家，五岳鑫上涨160.00%，收于股价7.80，位列做市首日涨幅榜首；中天科盛、本益科技分别上涨73.71%、26.80%。涨跌幅方面，五岳鑫上涨160.00%，收于股价7.80，位列做市板块每日涨幅榜首；中天科盛分别上涨73.71%、。收于6.08；本益科技上涨26.80%收于6.34。做市涨幅排名前十的股票中有3家为首日做市。
- ◆ **【每日交易概况】** 12月8日，新三板共有791只股票发生成交，其中做市股票有604只，做市股票五岳鑫排第一，涨幅为160.00%；协议成交股票中，位列榜首的是中科招商，上涨幅度达到962.59%，今日有1只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1家做市转让。今天新三板股票跌多涨少，全天有184只股票上涨，205只股票下跌。涨跌幅方面，12月8日新三板共有184只股票上涨，205只股票下跌。其中，有1只股票涨幅超过100%，中科招商上涨幅度达到962.59%；华精新材、希迈气象涨幅位居第二、三位，分别上涨861.90%、650.00%。涨幅前十的股票中有1家做市转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到12833.14万元。景津环保的成交额为11191.00万元位居第二。紧跟其后的明利仓储成交额为10469.99万元。今日有21只股成交额过千万，成交额前十中有7家为协议转让，3家为做市转让。
- ◆ **【每日投资机会】** 海鑫科金（430021.OC）、思倍驰（430164.OC）、讯科技（430307.OC）、帮豪种业（832563.OC）和佰焰科技（833674.OC）等发布重点公告。
- ◆ **【财经要闻】**  
新三板公司债呼之欲出
- ◆ **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（基金子公司首单股权投资登新三板）2015-12-8
- 新三板日报（布局新三板正在此刻）2015-12-7
- 新三板日报（新三板制度红利吸引各路机构目光）2015-12-4
- 新三板日报（新三板做市企业突破1000家）2015-12-3
- 新三板日报（新三板企业IPO意愿明显升温）2015-12-2
- 新三板日报（新三板催生新PE）2015-12-1

## 内容目录

一、每日做市概况.....	3
(1) 12月9日做市商情况变动：.....	3
(2) 12月9日起由协议转为做市的挂牌公司：.....	3
二、每日交易概况.....	6
三、每日投资热点.....	9
(2) 每日重点公告.....	17
四、财经要闻.....	18

## 图表目录

图 1：做市板块各行业占比.....	6
图 2：新三板公司数变动.....	7
图 3：新三板指数表现.....	7
图 4：涨跌范围统计图.....	8
表 1：每日待做市.....	3
表 2：做市公司（做市商数超 12）及做市券商（参与公司数前十）.....	4
表 3：做市首日表现.....	5
表 4：做市板块每日领涨.....	5
表 5：每日做市板块估值情况.....	5
表 6：每日市场概况.....	6
表 7：每日指数概况.....	7
表 8：每日领涨.....	8
表 9：每日最活跃.....	8
表 10：(1) 每日定增.....	9

## 一、每日做市概况

### (1) 12月9日做市商情况变动：

开源证券后续加入为分豆教育(831850.OC)提供做市服务；

东兴证券后续加入为雅达股份(430556.OC)提供做市服务；

中银国际后续加入为凌志环保(831068.OC)提供做市服务；

九州证券后续加入为艾录股份(830970.OC)提供做市服务；

中泰证券后续加入为暨合科技(833451.OC)提供做市服务；

东莞证券后续加入为均信担保(430558.OC)提供做市服务；

### (2) 12月9日起由协议转为做市的挂牌公司：

微步信息(830960.OC)：做市商为浙商证券，西部证券

五龙制动(430540.OC)：做市商为申万宏源证券，海通证券

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
831950.OC	分豆教育	亚太能源 BD100 生物柴油、亚太能源动静密封、亚太能源高效雾化除尘塔、亚太能源强力空化器、亚太能源紊流交互管式反应器、亚太能源卧式旋转裂解炉、亚太能源中和塔	3004000	109322665.17	5893033.02	0.13
430556.OC	雅达股份	雅达股份变送器、雅达股份传感器、雅达股份低压复合开关、雅达股份电力监控系统、雅达股份多功能电能表、雅达股份多功能数显表、雅达股份互感器、雅达股份节能管理系统、雅达股份剩余电流式电气火灾监测装置、雅达股份无功补偿控制器、雅达股份有源电力滤波器(APF)、雅达股份智能电机保护控制器、雅达股份智能电力测控仪、雅达股份智能集抄系统、雅达股份智能模块、雅达股份自动转换开关电器(ATSE)	22115600	167387841.70	46198357.82	0.85
831068.OC	凌志	凌志环保 PSDEO、凌志环保带式压滤机、凌志环保格栅除污	45926537	365825861.35	30913763.28	0.30

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
	环保	机、凌志环保刮吸泥机、凌志环保微孔曝气器、凌志环保消毒设备、凌志环保转碟曝气机				
830970.OC	艾录股份	艾录股份阀口袋、艾录股份方底袋、艾录股份缝底袋、艾录股份热封口袋	20737200	250172433.52	38049234.42	0.63
833451.OC	璧合科技	璧合科技制定互联网广告投放策略	2091700	96866524.83	-608971.69	-0.14
430558.OC	均信担保	均信担保个人融资担保业务、均信担保履约担保业务、均信担保企业融资担保业务、均信担保融资咨询、财务顾问业务、均信担保诉讼保全担保业务、均信担保投资业务、均信担保再担保业务、均信担保债券发行担保业务	90633200	111675614.02	47892394.17	0.16

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 2：做市公司（做市商数超 12）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	34	1	中泰证券	170
2	831963.OC	明利仓储	26	2	兴业证券	123
3	430051.OC	九恒星	19	3	天风证券	118
4	430394.OC	伯朗特	18	4	申万宏源证券	116
5	832023.OC	田野股份	17	5	国信证券	114
6	430357.OC	行悦信息	16	6	广州证券	112
7	830837.OC	古城香业	15	7	上海证券	105
8	430084.OC	星和众工	15	8	国泰君安	103
9	430037.OC	联飞翔	15	9	光大证券	96
10	430462.OC	树业环保	15	10	广发证券	96
11	430065.OC	中海阳	14			
12	430289.OC	华索科技	14			
13	430518.OC	嘉达早教	14			
14	430305.OC	维珍创意	13			
15	830978.OC	先临三维	13			
16	831379.OC	融信租赁	13			
17	430759.OC	凯路仕	13			
18	830958.OC	鑫庄农贷	13			
19	830881.OC	圣泉集团	13			
20	430476.OC	海能仪器	12			

序号	代码	名称	做市商数量	序号	做市商	做市股票数量
21	430074.OC	德鑫物联	12			
22	430208.OC	优炫软件	12			

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

12月8日新增做市3家，五岳鑫上涨160.00%，收于股价7.80，位列做市首日涨幅榜首；中天科盛、本益科技分别上涨73.71%、26.80%。

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	430022.OC	五岳鑫	160.00	7.80	31.69
2	832763.OC	中天科盛	73.71	6.08	0.61
3	831810.OC	本益科技	26.80	6.34	98.61

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

涨跌幅方面，创和通讯上涨480%，收于股价5.80，位列做市板块每日涨幅榜首；伟志股份上涨151.23%收于38.94；德马科技上涨46.82%收于9。做市涨幅排名前十的股票中有5家为首日做市。

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	430022.OC	五岳鑫	160.00	7.80	31.69	是
2	832763.OC	中天科盛	73.71	6.08	0.61	是
3	831810.OC	本益科技	26.80	6.34	98.61	是
4	430358.OC	基美影业	16.10	13.56	1272.17	否
5	830834.OC	信达化工	15.82	3.44	109.80	否
6	831801.OC	城市管家	13.79	2.31	44.05	否
7	832532.OC	大亚股份	12.98	7.40	22.11	否
8	831529.OC	能龙教育	12.06	7.62	60.07	否
9	430024.OC	金和网络	11.83	14.94	129.31	否
10	831421.OC	天富电气	10.50	4.42	7.57	否

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

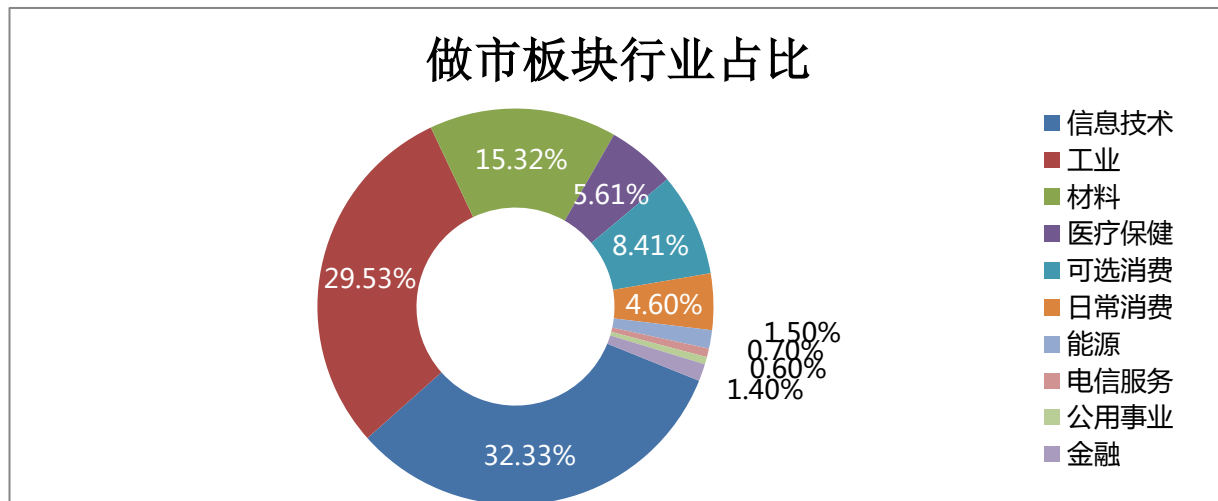
表5：每日做市板块估值情况

行业	总市值 (亿元)	pe
信息技术	1281.56	45.65
工业	1071.70	30.54
材料	485.27	28.65
医疗保健	235.85	51.53
可选消费	388.07	33.96
日常消费	201.76	24.71
能源	44.95	26.39
电信服务	22.27	37.05
公用事业	45.58	38.00
金融	1098.57	169.10
总计	4875.58	42.67
个股最大值	九鼎投资	科特环保
	931.50	98.91
个股中值	英思科技	畅尔装备

	0.86	24.72
个股最小值	高奇电子	苏北花卉
	0.40	8.74

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

图 1：做市板块各行业占比



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

## 二、每日交易概况

12月8日，新三板共有791只股票发生成交，其中做市股票有604只，做市股票五岳鑫排第一，涨幅为160.00%；协议成交股票中，位列榜首的是中科招商，上涨幅度达到962.59%，今日有1只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1家做市转让。今天新三板股票跌多涨少，全天有184只股票上涨，205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	1028	3518	4546
当日新增家数	4	28	32
总股本（亿股）	765.22	1822.76	2587.98
流通股本（亿股）	368.52	557.51	926.03
成交股票只数	604	187	791
成交金额（万元）	70747.7	52022.13	122769.83

项目	做市转让	协议转让	合计
成交数量 (万股)	11278.39	9167.78	20446.17
成交笔数	13731	1189	14920

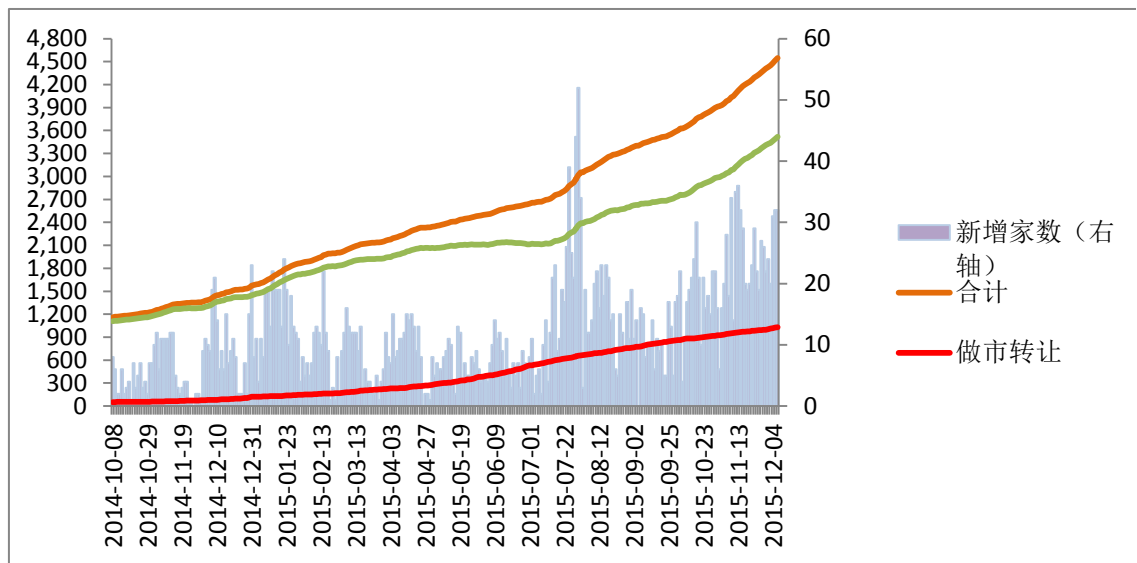
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

表 7：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅 (%)	收盘价
三板成指	16.06	1.11	1463.42
三板做市	2.92	0.20	1450.50

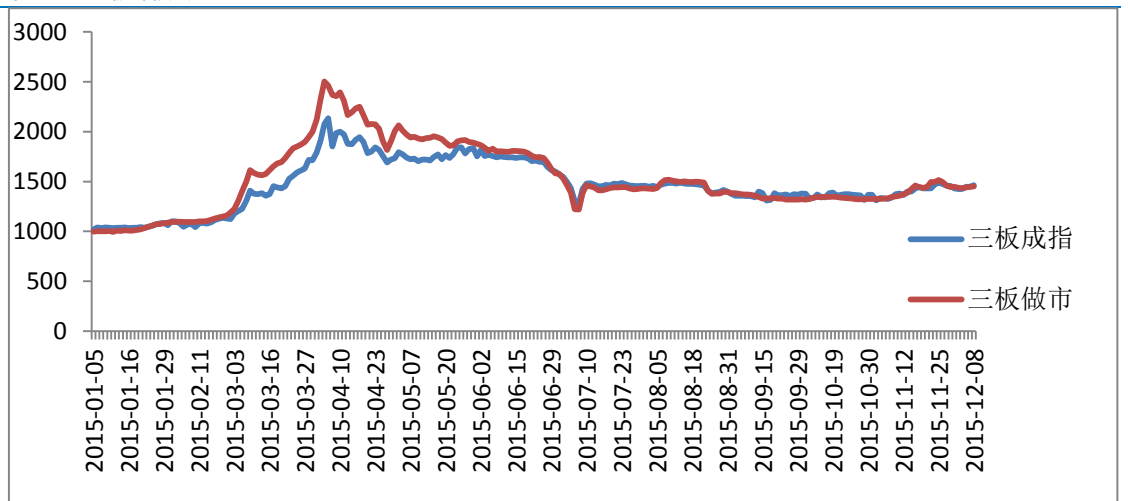
资料来源：choice 数据，华金证券研究所

图 2：新三板公司数变动



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

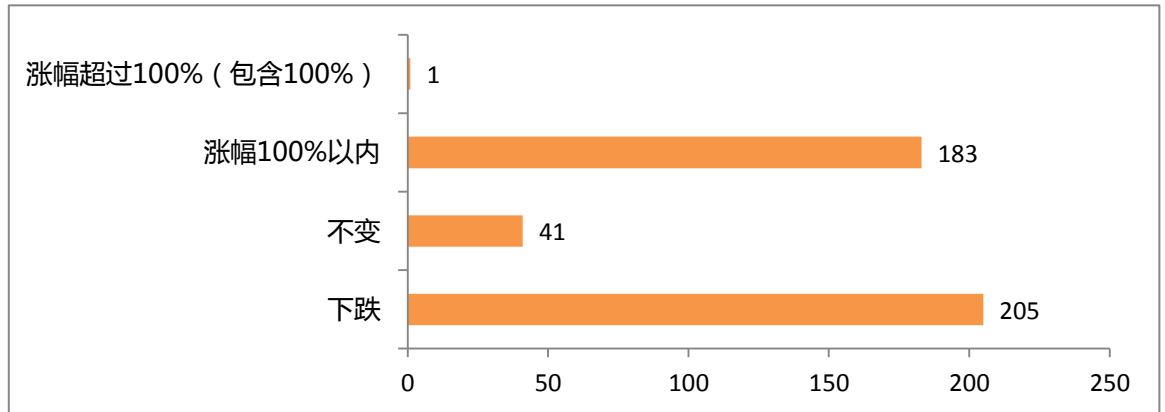
图 3：新三板指数表现



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

涨跌幅方面，12月8日新三板共有184只股票上涨，205只股票下跌。其中，有1只股票涨幅超过100%，中科招商上涨幅度达到962.59%；华精新材、希迈气象涨幅位居第二、三位，分别上涨861.90%、650.00%。涨幅前十的股票中有1家做市转让。

图4：涨跌范围统计图



资料来源：choice 数据，华金证券研究所

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	832168.OC	中科招商	962.59	15.62	5133.22	协议
2	830829.OC	华精新材	861.90	20.20	2.02	协议
3	830790.OC	希迈气象	650.00	7.50	0.75	协议
4	832111.OC	双林机械	647.66	8.00	0.80	协议
5	834141.OC	蓝德环保	443.00	5.43	108.06	协议
6	832899.OC	景津环保	405.32	19.00	11191.00	协议
7	430280.OC	京西创业	266.26	12.05	2.41	协议
8	430022.OC	五岳鑫	160.00	7.80	31.69	做市
9	830838.OC	新产业	95.31	40.00	5700.00	协议
10	831556.OC	文正股份	90.97	11.00	1.10	协议

资料来源：choice 数据，华金证券研究所

成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到12833.14万元。景津环保的成交额为11191.00万元位居第二。紧跟其后的明利仓储成交额为10469.99万元。今日有21只股成交额过千万，成交额前十中有7家为协议转让，3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	830899.OC	联讯证券	2.81	12833.14	4609.50	做市
2	832899.OC	景津环保	19.00	11191.00	589.00	协议
3	831963.OC	明利仓储	5.95	10469.99	1766.90	做市
4	830838.OC	新产业	40.00	5700.00	142.50	协议
5	832168.OC	中科招商	15.62	5133.22	596.70	协议
6	831628.OC	西部超导	24.51	3439.48	136.30	做市
7	832246.OC	润天智	14.00	2800.00	200.00	协议
8	832800.OC	赛特斯	33.00	2640.00	80.00	协议
9	833210.OC	兆丰小贷	1.50	2227.50	1512.00	协议

序号	代码	名称	现价	成交额(万元)	成交量(万股)	转让方式
10	833677.OC	芯能科技	13.00	2033.20	156.40	协议

资料来源: choice 数据, 华金证券研究所

### 三、每日投资热点

表 10:(1) 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
830819.OC	致生联发	董事会批准	本次股票发行对象为公司股权登记日(2015年12月24日)在册股东、以及其他不超过35名符合《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(试行)》和《全国股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》等法律法规规定的符合条件的投资者	2.0081	4.67	81.28	中银国际证券	做市	信息传输、软件和信息技术服务业
831067.OC	根力多	董事会批准	张建荣、邢明振、孟令新、燕国旺、李超、黄鹏、武马波、李银平、黄妍、赵兴军、郭亚彬、刘震学、刘占超、王学敏、王兴华及不超过20家包括具有做市商资格的证券公司在内的符合投资者适当性要求的投资者	0.9600	12.00	20.10	国海证券	做市	制造业
831860.OC	驰翔精密	董事会中止	沈安刚	0.4200	4.00	23.40	国信证券	做市	制造业
831417.OC	峻岭能源	董事会批准	(1)股权登记日(2015年12月18日)公司在册股东;(2)非公司在册股东中的董事、监事、高级管理人员、核心员工;(3)符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织	1.1000	11.00	36.29	中银国际证券	做市	建筑业
832207.OC	永拓咨询	董事会批准	太平洋证券股份有限公司、国都证券股份有限公司、中原证券股份有限公司、深圳衍生资本管理有限公司及其管理的行	0.2500	5.00	15.26	太平洋	协议	科学研究和技术服务业

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
			生 11 号证券投资基金、国嘉基金管理(北京有限公司、北京郁金香天玑资本管理中心(有限合伙)、吕江、宋秀清						
832546.OC	科富股份	董事 会批 准	深圳方德智联投资管理有限公司、深圳博纳方德基金管理有限公司、袁兴	0.3182	1.15	7.08	广发证券	协议	制造业
832754.OC	商安信	董事 会批 准	青雅投资管理有限公司、上海永仓股权投资合伙企业(有限合伙)、西藏领风鑫服创业投资合伙企业(有限合伙)	0.2999	22.66	78.18	海通证券	协议	租赁和 商务服 务业
832048.OC	三艾广 告	董事 会批 准	符合全国中小企业股份转让系统投资人适当性管理规定的机构投资者和自然人投资者	0.0385	1.10	-2.37	申万宏源证券	协议	租赁和 商务服 务业
			陈登宇,王广旋、马志先、徐胜华、邓德焯、李国柱、李传支、						
832000.OC	安徽凤 凰	董事 会批 准	杨勇、沈德志、万成、高继、彭楠楠、金文喜、蒋小芬、彭阳、张玲玲、吕薇、范艳、周宏波、谢伟、李令超、曾丽华、王艳艳、陈焯、徐巧凤、王兰兰、黄聪、何冬冬、魏红伟、夏冬、高静、朱文婷、张丽、欧明旭、杨国伟、程晓伟	0.0185	2.50	5.93	国元证券	协议	制造业
834181.OC	龙贝世 纪	董事 会批 准	韩宝军、姜楠、郭兰英、周劼、沈波、陈建中、徐跃忠、张新涛、林枫、陈渊、金雷、陈培松、王君伟、崔柱文、郭煜华、王京、徐跃斌、吴英达、杨建设、张晓燕	0.3335	5.00	111.60	申万宏源证券	协议	信息传 输、软 件和信 息技术 服务业
833285.OC	环球矿 产	董事 会批 准	本次股票发行为定向增发,股票发行对象为:符合全国中小企业股份转让系统交易资格的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。本次发行新增	0.0900	1.80	22.11	申万宏源证券	协议	制造业
833031.OC	嗨购科	董事	投资者合计不超过 35 名符合投资者适当性管理办法的	0.8000	25.00	361.23	安	协	批发和

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
	技	会批准	投资者,拟不超过 20 人				中信证券	协议	零售业
832995.OC	杰创智能	董事会批准	孙超、龙飞、谢皓霞、陈小跃、招继恩、甘留军、王晓琪、李卓屏、陈迪泉、孙凌、钱洪涛、缪东伶、戴宝、周振文、黄东灿、李神宝、陈青、钟永成、李文剑、叶志嘉、尹超、徐锐龙、孔清培、伍伟锋、郑耿如、谢锐绵、谢晓琿、黄冠萍、马春艳、姚明钊、钟健林、欧梓豪、陈焕斌、谢华迁	0.1323	1.50	5.21	中山证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
833876.OC	宁鑫生科	董事会批准	孔风英、高峻敏、俞绍平	0.1650	3.00	-42.65	金元证券	协议	制造业
833684.OC	联赢激光	董事会批准	本次股票发行拟引进不超过 35 名投资者	0.6000	10.00	28.65	中山证券	协议	制造业
833770.OC	宏伟供应	董事会批准	本次股票发行对象为符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》要求的投资者。本次发行投资者合计不超过 35 名	0.8500	10.00	19.63	国泰君安	协议	租赁和商务服务业
834270.OC	远大特材	董事会批准	根据《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股票发行业务细则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》的相关规定,本次发行对象的范围为公司股东大会通知公告的股权登记日公司在册股东及符合投资者适当性管理规定的(其中外部投资者(其中包括不少于 2 家(含 2 家)已取得做市业务资格的做市商)。符合投资者适当性管理规定的	0.5347	6.00	9.41	海通证券	协议	制造业

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
			部投资者合计不超过 35 名						
834153.OC	炜田新材	董事会批准	黄真英、肖勇社	0.4178	2.00	10.01	江海证券	协议	制造业
834489.OC	安瑞升	董事会批准	瑞升科技、澄兴阳商贸、徐海云、合澳投资、段震、米海静、冯玉宝、重庆联顺、许容美、顾可仑、许健、黄华臣、卢寅、阮凌、章声强、吴皖玲、李波、陈亮、程锴、牛阳、姜涛、李勇、王海燕、钱静、董林佳、孙静、余中华、王琛、张家旺、朱德江、王光辉、刘金菊、郭丽、郭洋、姜敏、刘晓娟、夏良苗、丁苏、万玉英、丁云忠、季添悦、陈成、张楠、陈炯、左孝纬	0.5000	2.50	46.69	东方花旗证券	协议	电力、热力、燃气及水生产和供应业
430185.OC	普瑞物联	实施中	杨圣辉、李晓云	0.4000	1.00	-7.31	广发证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831713.OC	天源环保	实施中	武汉天源环保集团有限公司、武汉硅谷天堂恒誉创业投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳市招银展翼投资管理合伙企业(有限合伙)、武汉斐然源通新三板壹号投资基金合伙企业(有限合伙)、长江源通(武汉)新三板壹号投资基金合伙企业(有限合伙)、国基武汉现代农业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、长江财富-龙腾 1 号新三板投资基金专项资产管理计划、陈纲	0.8800	10.00	63.92	天风证券	做市	水利、环境和公共设施管理业
832392.OC	百控股份	实施中	李娜、郑金凤、石刚、天津谦融投资有限公司、天津市中川润滑油有限公司、天津庆庭科技发展有限公司	0.2020	4.00	-144.42	渤海证券	协议	建筑业
833682.OC	福特科	实施中	本次股票发行对象为经全国中小企业股份转让系统公司备案	0.2800	7.00	85.79	国海	协议	制造业

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
			的具有做市商资格的证券公司,发行对象累计不超过 7 名				证 券		
834332.OC	中慧股 份	实施 中	罗印华,华菱津杉(湖南)信息产 业创业投资基金企业(有限合 伙)	0.1105	6.50	17.21	天 风 证 券	协 议	信息传 输、软 件和信息 技术 服务业
833214.OC	汇乐环 保	实施 中	林卫波、翁明合	0.0400	1.00	-4.27	申 万 宏 源 证 券	协 议	制造业
833308.OC	德威股 份	实施 中	本次股票发行为非公开发行, 拟发行不超过 1000 万股(含), 发行对象为公司原在册股东、 董事、监事、高级管理人员、 满足《非上市公众公司监督管 理办法》以及《全国中小企业 股份转让系统投资者适当性管 理细则(试行)》规定的外部投 资者。最终确定发行对象中新 增股东不超过 35 名	0.3100	3.10	23.79	民 族 证 券	协 议	制造业
832842.OC	柯瑞工 程	实施 中	本次股票发行为定向发行。发 行对象包括:符合《非上市公众 公司监督管理办法》以及《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 定的其他机构或个人投资者。 本次新增投资者人数合计不超 过 35 人	0.2030	3.50	42.79	东 吴 证 券	协 议	建筑业
833268.OC	北亚时 代	实施 中	王岩	0.5050	1.01	-6.82	西 南 证 券	协 议	信息传 输、软 件和信息 技术 服务业
831399.OC	参仙源	股东 大会 批准	王少群、魏虹、刘民强、孟祥 顺、王捷、周庆荣、许建华、 柴小刚、曾祥云、杜田军、官 正、李国君、林向辉、时吉永、 于林乙、臧志海、刘喜峰	9.5632	168.00	274.51	国 泰 君 安	协 议	农、林、 牧、渔 业
831850.OC	分豆教	股东	本次股票拟发行对象为符合适	4.0000	20.00	38.67	中	做	信息传

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
	育	大会 批准	当性管理要求的证券机构及其他合格投资者,合计不超过 35 名				泰 证 券	市	输、软 件和信息 技术 服务业
834174.OC	维康子 帆	股东 大会 批准	贵阳斯雨子帆管理咨询中心 (有限合伙)	0.3500	18.60	13.77	广 发 证 券	协 议	制造业
832719.OC	诺伊曼	实施 中	林锦标、丁华雄、洪幼棉、曾 东霞、许达阳、叶荣彬、王红 燕、丁晓鸣、刘丽云、涂跃章、 冯健、王永华、陈奕霖、杨志 峰、张夏茹、张阿红、雷芳丽、 张金银、深圳市北斗企业管理 咨询有限公司 本次股票发行对象由公司董事 会根据认购人申报的认购数 量、认购时间,并综合考虑与公 司未来发展的契合度,来确定 发行对象、发行股数。本次股 票发行对象符合公司的董事、 监事、高级管理人员、核心技 术人员以及符合《投资者适当 性管理细则(试行)》中有关投 资者适当性管理规定的自然人 投资者、法人投资者及其他经 济组织合计不得超过 35 名的 规定	0.0945	1.35	6.02	兴 业 证 券	协 议	信息传 输、软 件和信息 技术 服务业
833559.OC	亚太天 能	实施 中	本次股票发行对象符合公司的董事、 监事、高级管理人员、核心技 术人员以及符合《投资者适当 性管理细则(试行)》中有关投 资者适当性管理规定的自然人 投资者、法人投资者及其他经 济组织合计不得超过 35 名的 规定	0.3920	9.80	104.88	大 通 证 券	协 议	制造业
831860.OC	驰翔精 密	董事 会中 止	本次股票发行行为定向增发,公 司拟向上海安朋盛投资合伙企 业(有限合伙)定向发行股票	0.4200	4.00	23.40	国 信 证 券	做 市	制造业
833714.OC	安世亚 太	实施 完成	仇德发	0.4500	15.00	213.79	中 金 公 司	协 议	信息传 输、软 件和信息 技术 服务业
830833.OC	九生堂	实施 中	本次股票发行对象的范围为符 合《非上市公司监督管理 办法》第三十九条以及《全国 中小企业股份转让系统投资者 适当性管理细则(试行)》要求	0.2100	7.00	14.74	长 江 证 券	做 市	制造业

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
			的投资者。本次发行新增非公司现有股东累计不超过 35 名						
833678.OC	南方阀门	实施完成	西南证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司	0.0825	5.50	14.74	西南证券	协议	制造业
832859.OC	晨越建管	实施完成	王宏毅、汪京燕、方海、鲜涛、汪江洪、何玉萍、夏永国、张述林、王宇峰、黎明浚、雷仕春、郑毅、曹翔、陈岚、陈蓉、李劲、李梅、刘俊武、牟海军、唐华、王霞、吴蓉、向文、肖然、游科、张雷、不超过三家具有全国中小企业股份转让系统做市业务资格的证券公司、不超过两家符合投资者适当性要求的投资者	0.2999	5.88	9.19	兴业证券	协议	科学研究和技术服务业
833616.OC	金锂科技	实施完成	余细凤	0.1866	13.00	58.98	国信证券	协议	制造业
430183.OC	天友设计	实施完成	本次发行为不确定对象的股票发行,发行对象的范围为符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》要求的合格投资者。本次发行新增非公司现有股东累计不超过 35 名	0.1100	11.00	19.16	兴业证券	做市	科学研究和技术服务业
831472.OC	ST 复娱	实施完成	本次发行对象的范围为股权登记日公司在册股东及符合全国中小企业股份转让系统投资人适当性管理规定的外部机构投资者。本次定向发行新增非股东的外部投资者累计不超过 35 名	1.0500	7.00	-36.34	中信建投	做市	信息传输、软件和信息技术服务业
832064.OC	同里印刷	实施完成	汝慧琴,金雪英,褚永忠,李绮婷	0.0584	3.65	32.88	东吴证券	协议	制造业
430738.OC	白兔湖	实施	中创伯乐(北京)投资有限公司	0.0380	3.80	33.68	东吴证券 太	协	制造业

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
		完成					平洋	议	
832632.OC	德安股份	实施 完成	符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的自然投资者、法人投资者及其他经济组织及《非上市公司监督管理办法》规定的发行对象	0.2600	1.30	37.47	大通证券	协议	制造业
832597.OC	中移能	实施 完成	李贵波,初盛旭,刘全茂	0.0546	1.04	283.51	中泰证券	协议	科学研究和技术服务业
832567.OC	伟志股份	实施 完成	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	0.1860	15.50	17.07	兴业证券	做市	科学研究和技术服务业
831745.OC	考迈托	实施 完成	齐鲁证券有限公司,申万宏源证券有限公司,广州市续鸿投资管理有限公司	0.0600	1.20	-4.73	中泰证券	协议	制造业
830790.OC	希迈气象	证监会批准	国泰君安证券股份有限公司,国海证券股份有限公司,华福证券有限责任公司	0.0700	7.00	26.04	东北证券	协议	制造业
832817.OC	身临其境	实施 完成	海通证券,中信证券,雄鹰(上海)投资管理合伙企业(有限合伙),付放,上海金安投资管理有限公司,孙爱军	0.2400	120.00	26.83	海通证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831916.OC	商中在线	实施 完成	上海隆投启宸 1 号新三板投资基金,冯晓锐	0.1540	11.00	57.63	方正证券	做市	信息传输、软件和信息技术服务业
831297.OC	数字认证	实施 完成	西部证券股份有限公司、东北证券股份有限公司及开源证券股份有限公司	0.2850	7.50	15.64	西部证券	协议	信息传输、软件和信息技术服务业
831999.OC	仟亿达	实施 完成	公司股东及其他符合全国中小企业股份转让系统投资人适当性管理规定的机构投资者和自	2.3400	13.00	49.20	中信建	做市	科学研究和技术服务

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
			然人投资者。本次定向发行各期新增非股东的其他投资者累计不超过 35 名				投		业
430675.OC	天跃科技	实施完成	(1)股权登记日在册股东;(2)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规定的投资者(以下简称“合格投资者”)	1.2160	6.40	34.73	方正证券	做市	制造业
			本次股票发行对象由公司董事会根据认购人的认购数量,与公司未来发展的契合度等因素综合考虑确定。发行对象范围为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自然人投资者和机构投资者,				山西证券	协议	制造业
430060.OC	永邦科技	实施完成	累计不超过 35 名	0.4000	4.00	-171.54			
			本次股票发行对象范围为公司董事、监事、高级管理人员及核心员工。核心员工的认定程序为:经公司第二届董事会第十一次会议提名,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 年第三次临时股东大会审议。本次股票发行对象合计不超过 35 名。				申万宏源证券	协议	制造业
430069.OC	天助畅运	实施完成		0.0423	2.82	5.16			
			公司现有股东及符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织等,本次股票发行股权登记日(具体日期将在股票发行认购公告确定,下同)在册股东以外拟新增股东不超过 35 名				广发证券	做市	制造业
430369.OC	威门药业	实施中		6.0000	30.00	103.01			
			北京天星创联投资管理有限公司,安徽安粮控股股份有限公司或其指定方,北京方富投资管理有限公司,汪勇				国元证券	做市	建筑业
430459.OC	华艺园林	实施完成		0.7869	4.30	9.46			

资料来源:wind,华金证券研究所

## (2) 每日重点公告

海鑫科金(430021.OC):北京海鑫科金科技股份有限公司拟将全资子公司北京海鑫智圣技术有限公司注册资本增加到人民币2000万元,即北京海鑫智圣技术有限公司新增注册资本人民币1500万元,其中公司认缴出资人民币1500万元。

思倍驰(430164.OC):本公司全资子公司康岁医院投资管理有限公司拟设立全资子公司安徽康岁健康科技有限公司,注册资本为人民币500万元。

扬讯科技(430307.OC):本公司拟将子公司武汉扬讯信息科技有限公司注册资本增加到人民币1950万元,即武汉扬讯信息科技有限公司新增注册资本人民币450万元,其中公司认缴出资人民币450万元,本次对外投资不构成关联交易。

帮豪种业(832563.OC):公司拟收购重庆尔丰种业70%股权。注册资本为人民币3008万元。尔丰种业账面总资产为人民币44,67万元,账面净资产为人民币1722万元。

佰焰科技(833674.OC):2015年12月8日,公司与天津加能低温设备有限公司股东王胜洁于天津佰焰大会议室签订股权转让协议,交易标的为:王胜洁所持有的加能有限5%的股权。

吉瑞祥(430481.OC):本公司拟与广东南风投资有限公司、广东中惠集团有限公司共同出资设立新疆丝路联众新能源有限公司。注册资本为人民币48000万元。

顺泰租赁(833771.OC):本公司拟与常高新(香港)投资有限公司共同出资设立控股子公司顺泰融资租赁有限公司,注册资本为人民币300,00万元,其中本公司出资人民币22500万元,占注册资本的75.00%,常高新(香港)投资有限公司出资人民币7500万元,占注册资本的25.00%。本次对外投资构成关联交易。

天图投资(833979.OC):深圳市天图投资管理股份有限公司为了加强对海外优质消费品及与消费品有关的企业的投资来满足国内消费升级的需求,同时为了提供面对境外投资者的投资咨询服务,拟自筹资金5000万美元投资设立全资子公司天图投资国际有限公司;同时拟增资全资子公司天图咨询有限公司5000万美元。

环球渔场(832788.OC)本公司拟设立全资子公司杭州环球渔场电子商务有限公司,注册资本为人民币2,000,000.00元。

## 四、财经要闻

### 新三板公司债呼之欲出

随着挂牌公司数量的增多和分层方案的推出,全国中小企业股份转让系统公司债等其他融资工具推出的预期也在升温。业内人士认为,新三板公司债制度的推出将改变目前挂牌公司主要依靠定向增发“一条腿”融资模式的困境,而从历史经验和新三板公司质地来看,中小企业私募债有望成为融资工具扩容后新三板挂牌公司的重要选择。目前,新三板公司中已有鑫庄农贷等通过发行优先股方式成功融资,随着新三板分层制度的推出和逐步落地,通过公司债等直接融资新方式进行融资的呼声也在增强。业内人士介绍,公司债等直接融资工具实际上已经酝酿已久。早在2013年8月,国务院办公厅发布的《关于金融支持小微企业发展的实施意见》要求,进一步做好小微企业金融服务工作,全力支持小微企业良性发展。《实施意见》提出,大力拓展小微

企业直接融资渠道，适当放宽创业板市场对创新型、成长型企业的财务准入标准，尽快启动上市小微企业再融资。在创业板、新三板、公司债、私募债等市场建立服务小微企业的小额、快速、灵活的融资机制。2014年8月，为贯彻落实国务院常务会议关于缓解企业融资成本高问题的精神，证监会发布十项举措，其中之一就是要扩大公司债券发行主体范围，丰富债券发行方式；将交易所公司债券发行主体扩展至所有公司制法人，全面建立健全债券私募发行的相关制度。2014年9月，全国股转系统相关负责人在答记者问时表示，新三板市场高度重视证券产品创新，目前正按照中国证监会的统一部署，本着“分步推进，风险可控”的原则，发展与中小微企业“小额、快速、灵活、多元”的融资需求相适应的证券产品。在条件成熟的情况下逐步推出新的证券品种，丰富投融资选择，不断完善市场融资功能。2015年5月，全国股转系统相关负责人表示，新三板将推出债券和优先股，为各种需求的企业提供融资工具的选择空间。2015年9月，全国股转系统发布《全国中小企业股份转让系统优先股业务指引（试行）》和业务指南。随着优先股的推出，新三板公司债的推出也是“呼之欲出”。股转系统推出公司债相关业务指引并在新三板挂牌交易“正逢其时”。一是在发行和转让环节能搭上债券市场的“顺风车”；二是目前新三板流动性相对不足，企业主要依靠定向增发“一条腿”的融资模式正在陷入困境，甚至引发“低流动性-折价定增-低股价-低流动性”负向循环。业内人士介绍，定向增发是目前新三板企业主要融资工具。一方面，与主板市场相比，新三板定增融资制度安排较灵活，对挂牌公司的融资方式、融资时点、融资规模、融资过程、融资价格基本由市场主体自主协商，在为中小企业融资方面发挥了重要作用；另一方面，定增融资制度也容易受到短期市场波动的影响，不利于新三板中小企业融资功能进一步发挥，特别是目前流动性相对低迷的情况下，只有探索新三板多元化融资工具，才能更好为中小企业融资发展服务。应适时推出新三板挂牌公司的公司债发行制度。第一，利于债券市场扩容，从而推动直接融资发展；第二，利于完善新三板融资功能；第三，丰富新三板投资渠道，利于新三板投资者多元化。“新三板推出公司债不仅意味着挂牌公司发行公司债将有的放矢、有章可循，新三板的融资功能也将得以完善，公司债在新三板实现挂牌交易将为投资者提供重要的投资渠道。”前述人士指出。专家认为，从历史经验和新三板公司质地来看，私募债有望成为新三板挂牌公司的首选。“在二级市场弱流动性和挂牌公司质量不齐的情况下，结合新三板挂牌公司规模小、成长性较强的特点，新三板推出公司债或将更多偏向私募债。”这意味着非公开发行的公司债券仅限于合格投资者范围内转让，转让后，持有同次发行债券的合格投资者合计不得超过二百人。从流动性的角度来看，须紧密关注新三板私募债的流动性风险。

### 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