

清科 2017 年 12 月新三板统计报告

清科数据：新三板推出重磅制改 引入集合竞价展望 2018

2018-1-9 清科研究中心 吴小燕

根据清科旗下私募通统计，截至 2017 年 12 月新三板挂牌企业数量达到了 11630 家，基础层企业 10277 家，创新层企业 1353 家。从转让方式来看，采用协议转让方式 10287 家，采用做市转让方式 1343 家。本月新增挂牌企业共 115 家，环比降低 6.5%，在所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共有 16 家，占比 13.9%，环比下降了 11.1%。

图 1 新三板挂牌企业月度走势



来源：私募通 2018.01

www.pedata.cn

新三板推出重磅制改 引入集合竞价展望 2018

受到市场行情影响，2017 年新三板市场持续低迷，截至 2017 年 12 月新三板挂牌企业数量共 11630 家，新增 2176 家，摘牌企业达 709 家，净新增只有 1467 家，与 2016 年净新增 5034 家相比，净新增同比下降 70.9%。在新三板对企业的吸引力不断减弱的时候，一直期盼中的改革终于在 12 月 22 晚迎来了。

本次新三板改革内容主要有三大部分，第一部分：优化分层制度。以降低盈利要求、提高营收要求、完善市值要求、放宽维持标准及增加合格投资人不少于 50 人次为主要标准。此次分层制度的调整，促进更多达标企业进入创新层，实现了创新层的优化和升级。第二部分：交易机制改革是作为本次新三板改革当中力度较大的部分，体现在引入集合竞价、优化协议转让、巩固做市转让三个方面。第三部分：完善信披细则。基础层保持现有信披要求，而对创新层季度报告、业绩预告、业绩快报披露标准从严要求。创新层的优质企业也会享有更多融资及并购交易方面的红利。2017 年已经结束，而新三板市场制度性的改革才刚刚起

清科 2017 年 12 月新三板统计报告

步，在中国资本市场发展的历程中，未来更多制度性红利的到来使得新三板将会在 2018 年迎来发展的黄金期。

图 2 新三板成交月度走势



来源：私募通 2018.01

www.pedata.cn

12 月份新三板共成交 19.18 万笔，共成交 55.83 亿股，成交金额为 238.73 亿元，环比上升 27.4%。其中，采用协议转让方式成交的金额约为 195.03 亿元，采用做市方式成交的为 43.37 亿元。截至 12 月 29 日新三板成指指数报收于 1275.32，新三板做市指数收于 993.65。

12 月份挂牌公司股票成交金额前 10 名分别为：东海证券（证券代码：832970）、国都证券（证券代码：870488）、中科招商（证券代码：832168）、众诚保险（证券代码：835987）、英雄互娱（证券代码：430127）、华强方特（证券代码：834793）、联讯证券（证券代码：830899）、神州优车（证券代码：838006）、三瑞农科（证券代码：836645）和龙门教育（证券代码：838830）。

清科 2017 年 12 月新三板统计报告

表 1 12 月份挂牌企业 VC/PE 支持情况（部分）

企业名称	行业	历史投资机构
华塑股份	化工原料及加工	安徽投资集团
四川赛狄	电子及光电设备	复华鼎丰
欣迪盟	电子及光电设备	中龙杭川 千佳圆投资
舜大能源	能源及矿产	天玑创业 朗晟投资
广物木材	建筑/工程	广东国企基金 尊木投资
安徽华辰	纺织及服装	国元创投
兴艺印刷	其他	前海丰启 子堡投资
新丰小吃	连锁及零售	瞰澜投资
世德装备	机械制造	中欧润隆
麦歌恩	半导体	睿朴资产 上创信德

来源：私募通 2018.01

www.pedata.cn

新丰小吃新三板挂牌，获丰澜投资、中南瞰澜投资、瞰澜投资等 VC/PE 机构支持

2017 年 12 月 13 日，新丰小吃（证券代码：872420）正式在新三板挂牌交易。杭州新丰小吃股份有限公司成立于 1993 年 8 月，公司是以供应包子、小笼、馄饨、粉丝等杭式小吃为主的中式餐饮服务连锁企业，主营业务包括开设直营店提供餐饮服务，及向加盟店提供原料配送和加盟管理服务。自成立以来，公司始终坚持“传统老手艺制作，传承杭州老底子的味道”的经营理念，在二十余年的经营中逐渐成为了杭州家喻户晓的品牌小吃店，先后获得杭州市人民政府认证的首批“杭州市特色小吃名店”称号(2001 年)、“杭州商贸特色企业品牌”称号(2006 年)、“杭州市餐饮业功勋企业”称号(2010 年)，并连续多年获得浙江省工商行政管理局颁发的“浙江省知名商号”证书。

根据股权转让说明书中的信息披露，2014 年 9 月 19 日，杭州丰澜投资合伙企业（有限合伙）、杭州中南瞰澜投资合伙企业（有限合伙）以每股 113.16 元的认购价格联合对杭州新丰小吃股份有限公司进行投资，投资总金额为 4877.20 万人民币，共获得股权占比 43.1%。2014 年 10 月 31 日，杭州华立瞰澜投资合伙企业（有限合伙）以每股 113.16 元对新丰小吃进行投资，投资总金额为 373.43 万人民币，获得股权占比 3.3%。2015 年 9 月 14 日，杭州瞰澜投资管理有限公司以每股 113.16 元对新丰小吃进行投资，投资总金额为 56.58 万人民币，获得股权占比 0.5%。2016 年 6 月 3 日，杭州瞰澜投资管理有限公司、临安瞰澜金控创业投资合伙企业（有限合伙）以每股 118.8 元的认购价格联合对杭州新丰小吃股份有限公司进行投资，投资总金额为 1277.29 万人民币，共获得股权占比 10.8%。

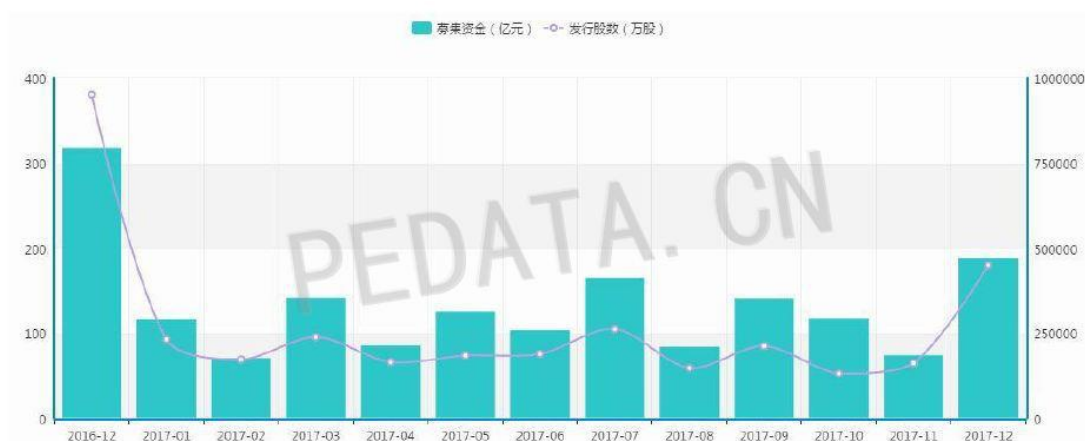
清科 2017 年 12 月新三板统计报告

掌动科技新三板挂牌，获君合创投基金、联合基金 1 号、厚升投资等 VC/PE 机构支持

2017 年 12 月 22 日，掌动科技（证券代码：872443）在新三板正式挂牌交易。杭州掌动科技股份有限公司成立于 2013 年 6 月，是一家集自主研发、运营于一体的移动终端互联网游戏企业。掌动科技作为杭州市十大重点文化企业，核心成员 10 年以上行业从业经历，团队成员 5 年以上合作经验，目前已经上线的游戏产品有《仙魔决》、《笑傲天龙》等多款差异化优秀游戏作品，产品远销海内外 20 多个国家和地区。掌动科技作为华策影视在手游市场的产业链布局，在影视剧本广告植入、明星资源、电视台广告资源等方面拥有更多优势，共同提升以 IP 为核心的产业链价值。公司秉承“掌动科技，快乐生活”的理念，依托现有的平台及资源，不断开拓和整合产业链，为玩家提供更多更好玩的游戏产品。

根据股权转让说明书中的信息披露，2014 年 12 月 17 日，杭州君合创业投资合伙企业（有限合伙）以每股 3.00 元对掌动科技进行投资，投资总金额为 450.00 万人民币，获得股权占比 10.0%。2015 年 4 月 3 日，杭州凯泰财富投资管理有限公司对掌动科技进行投资，投资总金额为 19.62 万人民币，获得 1.0%的股权。2016 年 1 月 12 日，杭州凯泰财富投资管理有限公司对掌动科技进行投资，投资总金额为 1.89 万人民币，获得 0.7%的股权。2016 年 3 月 22 日，联合基金 1 号新三板基金、杭州厚生投资管理有限公司、杭州市高科技投资有限公司、杭州成事伟投资合伙企业（有限合伙）以每股 18.58 元的认购价格联合对杭州掌动科技股份有限公司进行投资，投资总金额为 1080.00 万人民币，共获得股权占比 18.0%。

图 3 新三板定向增发情况



来源：私募通 2018.01

www.pedata.cn

245 家企业实施定增，齐鲁银行募资 50.00 亿位居榜首

12 月份共有 245 家新三板企业完成定向增发，共募集 188.63 亿元人民币，环比上升

清科 2017 年 12 月新三板统计报告

154.4%。从企业数量与企业规模上来看，本月较上月数量和规模都有所上升：企业从 183 家上升到 245 家；规模从 74.15 亿上升到 188.63 亿。目前来看，本月定增市场环比略有上升。

齐鲁银行（证券代码：832666）在本月完成单笔最大定增，以每股 3.90 元的价格发行 128200.00 万股，获配金额约 50.00 亿元人民币。本次股票发行募集资金主要用于补充核心一级资本。先融期货（证券代码：870115）本月募集金额约 10.88 亿元，位居本月第二，募集资金主要全部用于增强先融期货资本实力，助推创新业务发展，实现业务转型升级。钢银电商（证券代码：835092）本月募集金额约 10.00 亿元，位居第三，募集资金一方面用于补充公司主营业务发展所需的营运资金，本次发行将增加公司所有者权益，增强公司股票交易活跃度，提升公司品牌的市场影响力，保障公司经营的持续发展。

表 2 12 月份定向增发 TOP 10

排名	企业名称	行业	获配金额	获配数量	发行价格
			(万元)	(万股)	(元)
1	齐鲁银行	金融	499980.00	128200.00	3.90
2	先融期货	金融	108800.00	68000.00	1.60
3	钢银电商	互联网	100000.35	22222.30	4.50
4	杨氏果业	农/林/牧/渔	49299.99	2306.97	21.37
5	容汇锂业	化工原料及加工	43374.88	5176.00	8.38
6	创显科教	IT	38460.17	2374.08	16.20
7	高思教育	教育与培训	35000.04	58.33	600.00
8	兆驰节能	电子及光电设备	25000.20	9804.00	2.55
9	创元期货	金融	23100.00	14000.00	1.65
10	四环锌锗	能源及矿产	22977.00	7659.00	3.00

来源：私募通 2018.01

www.pedata.cn

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_14876

