

# 清科 2017 年 6 月新三板统计报告

## 清科数据：香港交易所拟设立创新板，冲击新三板

2017-07-07 清科研究中心 邱濛濛

根据清科旗下私募通统计，截至 2017 年 6 月新三板挂牌企业数量达到 11314 家。其中，基础层企业 9922 家，创新层企业 1392 家。从转让方式来看，采用协议转让方式 9778 家，采用做市转让方式 1536 家。本月新增挂牌企业共 114 家，环比降低 32.14%，在所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共有 27 家，占比 23.68%，环比下降了 20.59%。

图 1 新三板挂牌企业月度走势



来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

### 港交所将设立创新板，冲击新三板

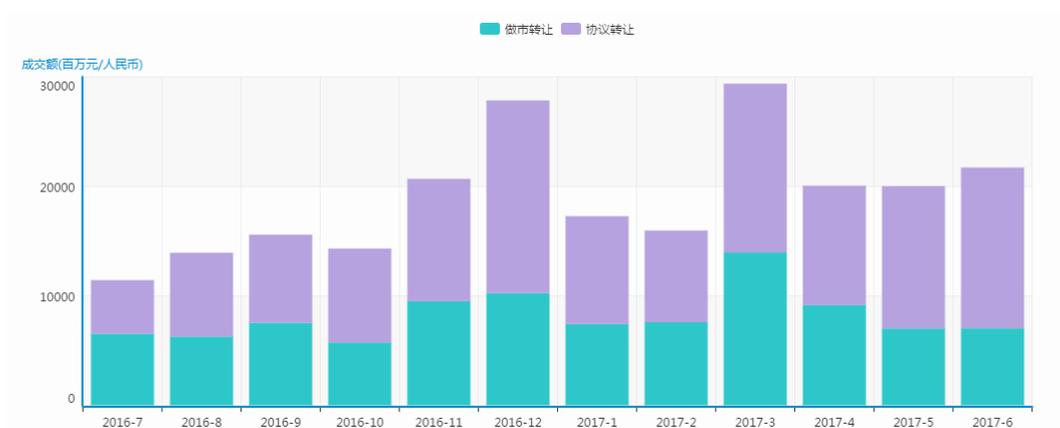
据新华社消息，港交所 16 日公布了创新板框架咨询文件，展开公众咨询。容许内地公司在香港第二次上市，并且允许同股不同权公司在该板上市，以吸引具高增长潜力的新经济公司，提升香港作为全球金融中心的竞争力。根据建议方案，创新板将分为创新初板和创新主板两大板块，兼顾和针对不同的发行人和投资者需求。创新主板将对散户开放，因此会采取与主板相似的监管方针，创新初板只对专业投资者开放，因此上市要求会比较宽松。根据咨询文件，创新初板的对象主要是未能符合创业板或主板财务或营业纪录条件的初创公司；而创新主板的对象主要是已经符合主板财务及营业纪录规定，但由于采用非传统的管治架构，目前并不符合在香港上市条件的公司。两个板块都不会限制内地公司作第二上市。

港交所此次针对上市进行的改革，目的是为了让更多类型的发行人赴港上市，拓宽资本市场的上市渠道。按照创新初板的定位和上市标准，和内地的新三板有许多共通之处。无论是所面向的公司类型还是投资资金，都有一定的重合度。在目前新三板制度创新暂时面临瓶颈的情况下，创新初板无疑会对新三板产生明显的冲击，可能带来新三板优质企业的流失、

# 清科 2017 年 6 月新三板统计报告

资金分流等负面作用。如此一来，港交所创新板的设立，或将对新三板有所冲击。从另一个角度来看，外部环境的变化，也可能会加速新三板的创新发展，加紧制度的改革。

图 2 新三板成交月度走势



来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

6 月份新三板共成交 25.26 万笔，共成交 42.92 亿股，成交金额为 217.31 亿元，环比上升 8.04%。其中，采用协议转让方式成交的金额约为 146.98 亿元，采用做市方式成交的为 70.31 亿元。6 月 30 日新三板成指指数报收于 1246.79，新三板做市指数收于 1064.92。

6 月份挂牌公司股票成交金额前 10 名分别为：盖娅互娱（证券代码：430181）、汇量科技（证券代码：834299）、联讯证券（证券代码：830899）、百姓网（证券代码：836012）、通灵股份（证券代码：833666）、安达科技（证券代码：830809）、XD 东海证（证券代码：832970）、麦克韦尔（证券代码：834742）、嘉行传媒（证券代码：830951）和中科招商（证券代码：832168）。

表 1 6 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
晓清环保	环保	汇升联华创投 诚鼎创投 金风投资 日亚投资 中汇金投资 德同（上海）股权投资 中信建投资本 中汇金玖投资 德同资本 太证资本
华盛新材	新材料	九鼎投资
宝力生物	新能源	黄河三角洲产业投资
凯淳股份	软件外包	智义资本
关爱通	商务服务业	中信产业基金

# 清科 2017 年 6 月新三板统计报告

精英在线	网络教育	慧全投资
通易航天	其他化工原料及加工	长兴投资
正正电商	电子商务	伯乐纵横
永乐数码	其他机械制造	平安闾鼎 泰礼创业
金蝶天燕	基础软件	德丰杰 高特佳 德丰杰正道
朗进科技	专用仪器仪表制造业	涌金集团 华宇创投 高特佳 中诚信财务顾问 同创伟业 富丽投资 三泽创业 圆基环保资本 和灵资本 嘉亿隆投资

来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

## 同创伟业和高特佳参投企业各有 2 家挂牌新三板

同创伟业所投 2 家企业在本月登陆新三板，分别为山东朗进科技股份有限公司（证券代码：871452）和江西怡杉环保股份有限公司（证券代码：871542）。根据公告中的信息披露，同创伟业均是通过旗下基金南海成长精选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）对这两家企业进行投资。高特佳也参与了 2 家在本月挂牌的新三板企业的历史融资，分别是深圳市金蝶天燕中间件股份有限公司（证券代码：871155）和山东朗进科技股份有限公司（证券代码：871452）。其中，朗进科技同时获得这两家机构的投资。

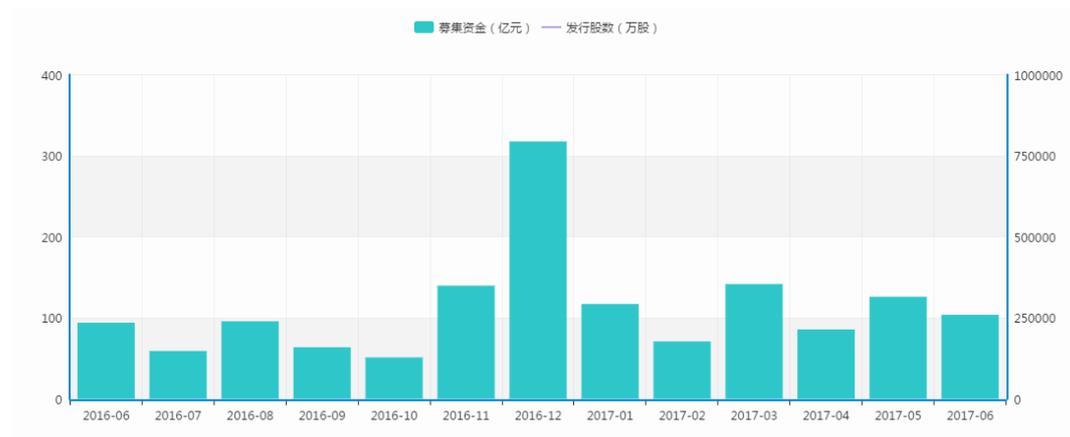
## 华盛新材新三板挂牌，获九鼎投资 VC/PE 机构支持

2017 年 6 月 1 日，华盛新材（证券代码：871342）在新三板正式挂牌交易。华盛新材成立于 2010 年，是一家致力于开发化工新材料的国家高新技术企业。目前主营业务为不溶性硫磺与橡胶粘合剂的研发、生产与销售。公司主要产品包括不溶性硫磺、高热稳定性高分散性不溶性硫磺、R 型橡胶粘合剂等。

根据公开转让书中的信息披露，九鼎投资旗下的两支基金参与里华盛新材的历史融资。2014 年 4 月 8 日，苏州嘉鹏九鼎投资中心（有限合伙）参与了融资，投资金额为 2480 万，股权占比 7.22%。之后，同年的 6 月 9 日，国联昆吾九鼎（无锡）投资中心（有限合伙）也对华盛新材进行了投资，投资金额为 1063 万，获得股比 3.00%。

图 3 新三板定向增发情况

# 清科 2017 年 6 月新三板统计报告



来源: 私募通 2017.07

www.pedata.cn

## 192 家企业实施定增，定增市场持续平稳

6 月份共有 192 家新三板企业完成定向增发，共募集 103.60 亿元人民币，环比下降 17.72%。从企业数量上和规模上来看，本月较上月都有所下降：企业从 242 家下降到 192 家；规模从 125.91 亿小幅下降到 103.60 亿。目前来看，定增市场没有大幅波动，更加趋于谨慎和理性。

赛科星（证券代码：834179）在本月完成单笔最大定增，获配金额约 5.94 亿元人民币。盘石股份（证券代码：834009）本月以每股 122.73 元的价格发行 435.40 万股完成募资 5.34 亿元，位居本月第二。本次股票发行募集资金将用于补充公司运营资金，继续增强公司在互联网广告营销服务领域的综合竞争力，推动公司全球移动业务的进一步发展，及为未来对外投资互联网行业公司储备资金。长江文化（证券代码：837747）本月募集金额约 4.00 亿元，位居第三。公司本次发行目的是进行影视剧投资及节目制作，以进一步优化公司财务结构，提升公司的市场竞争力和盈利能力。

表 2 6 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	赛科星	畜牧业	59356.00	7810.00	7.60
2	盘石股份	网络服务	53436.41	435.40	122.73
3	长江文化	影视制作及发行	39997.10	1430.00	27.97
4	君实生物	生物制药	31970.00	3475.00	9.20
5	金太阳	电力、燃气及水的生产和供应业	30000.00	27272.73	1.10
6	杰事杰	化工原料生产	30000.00	3000.00	10.00

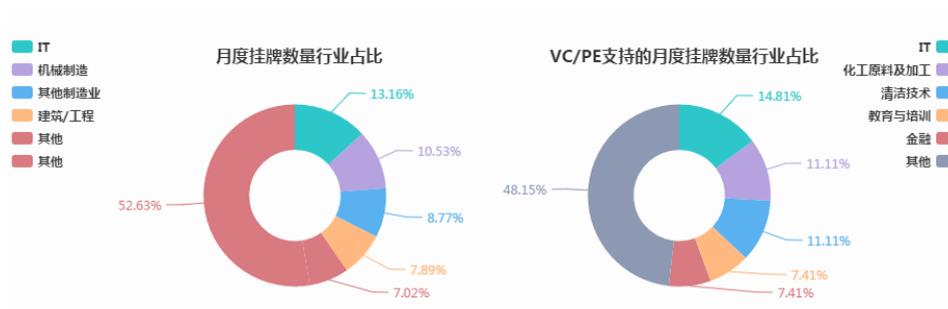
# 清科 2017 年 6 月新三板统计报告

7	嘉行传媒	环保	25000.00	100.00	250.00
8	中天羊业	畜牧业	24255.00	6930.00	3.50
9	山大地纬	应用软件	24000.00	1500.00	16.00
10	高创特	电力、燃气及水的生产和供应业	22060.00	20000.00	1.10

来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

图 4 6 月挂牌企业行业分布情况



来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

本月新三板挂牌企业共涉及 23 个一级行业。从总数来看，IT、机械制造和其他制造业分列前三位，各完成挂牌 15、12 和 10 家企业，占比分别为 13.16%、10.53%和 8.77%。其中有 VC/PE 支持的企业共 27 家，IT、化工原料及加工和清洁技术分列前三位，分别挂牌 4 家、3 家和 3 家，占比依次是 14.81%、11.11%和 11.11%。

图 5 6 月挂牌企业地域分布情况



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\\_14999](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_14999)

