

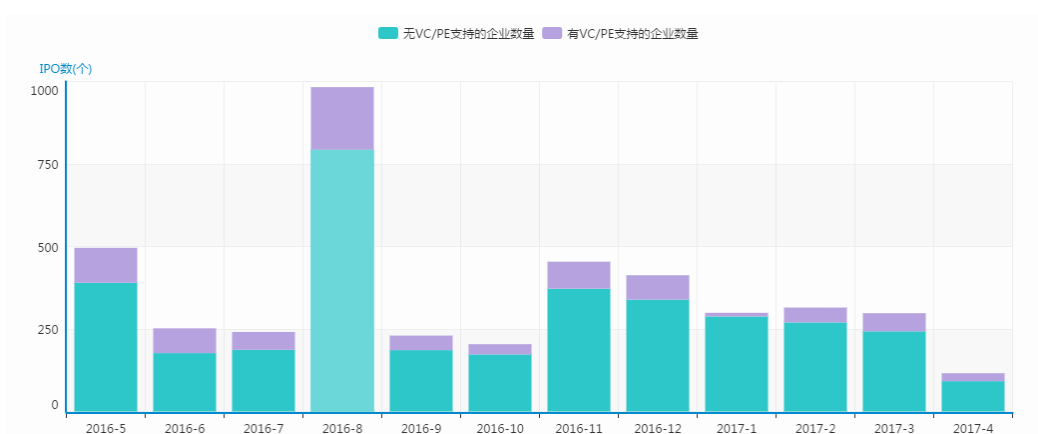
# 清科 2017 年 4 月新三板统计报告

清科数据：新三板纳入国家发改委重点工作，并首次写入证券法

2017-05-12 清科研究中心 邱濛濛

根据清科旗下私募通统计，截止 2017 年 4 月新三板挂牌企业数量达到 11113 家，其中：基础层企业 10172 家，创新层企业 941 家；从转让方式来看，采用协议转让方式的 9533 家，做市转让的企业 1580 家。4 月新增挂牌企业共 116 家，较上月有大幅度下降，环比下降 61.07%，在所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共有 24 家，占比 20.69%，环比下降了 56.36%。

图 1 新三板挂牌企业月度走势



来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

## 新三板纳入国家发展改革委重点工作

4 月 18 日，国务院网站公布的《国务院批转国家发展改革委关于 2017 年深化经济体制改革重点工作意见的通知》中明确提出，要完善股票发行、交易和上市公司退市等基础性制度，积极发展创业板、新三板，规范发展区域性股权市场。积极配合修订证券法。修订上市公司治理准则。完善事中事后监管制度，从严从重打击资本市场的各类违法违规行。

积极发展新三板已经成为国务院、国家发改委 2017 年经济体制改革重点工作之一，这一次还将新三板提高到与创业板并列的位置，可见新三板在资本市场中的地位又上升了一个更高的层次。

## 新三板定位正式写入证券法，明确法律地位

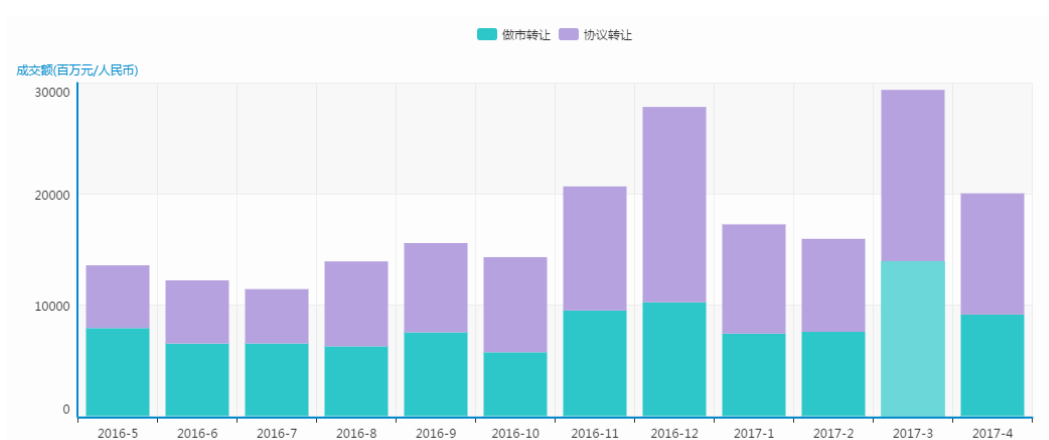
4 月 24 日，证券法修订草案提请全国人大常委会二审。草案二审稿按照党的十八届三中全会提出的“健全多层次资本市场体系”的要求，增加了关于多层次资本市场的原则规定：

# 清科 2017 年 4 月新三板统计报告

将证券交易场所划分为证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所（新三板）和按照国务院规定设立的区域性股权市场三个层次；考虑到国务院批准的其他全国性证券交易场所、按照国务院规定设立的区域性股权交易市场目前的发展情况，在证券法中对其只作原则性规定，授权国务院制定具体管理办法。

此次证券法的修改对于新三板意义重大，标志着新三板的全国性证券交易场所地位即将进入“有法可依”的时代。新三板进入证券法是对新三板市场定位和未来积极发展的肯定，也充分说明新三板市场不是临时性、阶段性的市场，更加不是转板上市的过渡安排。

图 2 新三板成交月度走势



来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

4 月份新三板共成交 28.72 万笔，共成交 36.70 亿股，成交金额为 200.69 亿元，环比下降 31.71%。其中，采用协议转让方式成交的金额约为 109.18 亿元，采用做市方式成交的为 91.51 亿元，占比 45.60%。4 月 28 日新三板成指指数报收于 1236.74，上涨 0.75%。新三板做市指数在本月小幅度下跌，最后一个交易日收于 1120.50。

4 月份挂牌公司股票成交金额前 10 名分别为：友宝在线（证券代码：836053）、确成硅化（证券代码：833656）、东海证券（证券代码：832970）、联讯证券（证券代码：830899）、致生联发（证券代码：830819）、安达科技（证券代码：830809）、圣泉集团（证券代码：830881）、英雄互娱（证券代码：430127）、中科招商（证券代码：832168）和国都证券（证券代码：870488）。

表 1 4 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
天科合达	其他半导体	中和元投资

# 清科 2017 年 4 月新三板统计报告

中兵航联	其他机械制造	中兴盛世
青游股份	手机游戏	永辉瑞金创投 中关村兴业投资 泰岳梧桐资本 深圳信科投资
金宝威	学历教育	瀛海股权投资 鲁证新天使投资 万家共赢资产管理 呈瑞投资
宏伟超达	专用仪器仪表制造业	禾圣鹏升投资 北京天尔
环球优学	学历教育	毅达资本 前海众利
奇异互动	广告代理商及网络营销服务机构	比邻股权投资 同方创投
天方科技	农业	金永信投资
华威科	软件	长投基金
优鼎优	餐饮	高瓴投资
龙生茶业	农业种植	优势创投（天津） 群象岛资本 中路资本 创新资本 科维思

来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

## 优鼎优登陆新三板，获高瓴投资 VC/PE 机构支持

2017 年 4 月 18 日，优鼎优（证券代码：871375）在新三板正式挂牌交易。优鼎优成立于 2012 年 7 月 30 日，是一家餐饮服务企业，主要从事基于门店和互联网平台销售以川式川菜为主的川味快餐产品，致力于成为国内具有领先市场地位的餐饮服务提供商。根据其公开转让书披露，2014 年 8 月，海底捞创始人施永宏及妻子李海燕分别出资 139.9 万元投资优鼎优，投资后分别持有优鼎优 31.9% 的股份，合计持有 63.8% 的股份，成为优鼎优的实际控制人。在海底捞注入公司后，优鼎优开始盈利。就在要登陆新三板的时候，施永宏反而选择功成身退。2016 年 6 月，施永宏、李海燕、杨利娟、苟轶群、袁华强等股东以每 1 元出资作价将持有的公司全部股权转让给北京静海优鼎创业咨询中心（有限合伙）。公司实际控制人由施永宏、李海燕变更为张硕轶。至此，静海优鼎为公司的第一大股东。同年 8 月，高瓴投资旗下的高瓴天成股权投资基金（有限合伙）参与增资，投资了 9608 万人民币，获得 44.10% 的股权，成为第二大股东。

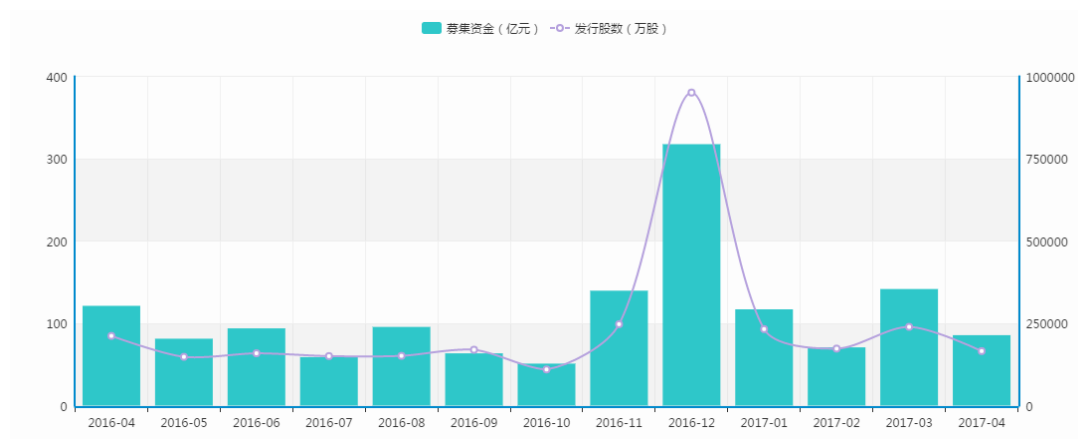
## 中兵航联挂牌新三板，获中兴盛世 VC/PE 机构支持

2017 年 4 月 19 日，中兵航联（证券代码：871295）在新三板正式挂牌交易。中兵航联成立于 2009 年 5 月 25 日，前身是泰兴市航联电连接器有限公司。作为北方导航的子公司，主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。公司自成立以来一直致力于向客户提供连接系统产品的全面解决方案，包括产品的方案设计、制造、测试、实施与售后服务等。根据《公开转让说明书》显示，兵器集团持有北方导航和中兵投资 100% 的股权，

# 清科 2017 年 4 月新三板统计报告

是北方导航的实际控制人。根据披露信息，兵器集团通过北方导航和中兵投资间接控制投资，获得 51.95% 的股权，成为中兵航联的实际控制人。2015 年 12 月，中兴盛世作为新的股东参与增资，投资 1500 万人民币，获得了 3.34% 的股权。

图 3 新三板定向增发情况



来源: 私募通 2017.05

www.pedata.cn

## 270 家企业实施定增，定增市场有所回落

4 月份共有 270 家新三板企业完成定向增发，共募集 85.57 亿元人民币，环比下降 39.58%。除了 3 月份的定增规模突破百亿之外，定增市场再次降温，从 142 亿下降至 85.57 亿。获得最大定额的南通三建也只有 3.63 亿左右，而上月位居第一的川山甲获配金额高达 6 亿。不难看出，定增市场开始降温，也逐步趋于理性。

南通三建（证券代码：838583）在本月完成单笔最大定增，获配金额约 3.63 亿元人民币，来满足公司工程施工项目快速发展后对于流动资金的需求，同时优化公司财务结构、降低财务风险。安达科技（证券代码：830809）本月以每股 20.00 元的价格发行 1800.00 万股完成募资 3.6 亿元，位居本月第二。安世亚太（证券代码：833714）本月完成募集 3 亿元，位居第三。本次发行价格系在综合考虑公司所处行业、公司成长性、盈利水平、每股净资产发行对象对公司未来的贡献等多种因素的基础上最终确定。

表 2 4 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	南通三建	房屋和土木工程	36294.01	2501.31	14.51
2	安达科技	化工原料生产	36000.00	1800.00	20.00

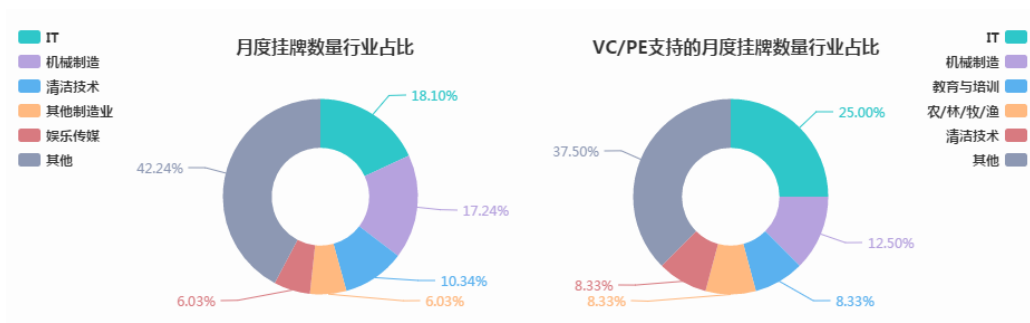
# 清科 2017 年 4 月新三板统计报告

3	安世亚太	软件	30000.01	2605.39	11.51
4	容汇锂业	新材料	26837.50	706.25	38.00
5	诺泰生物	医药	24431.68	5873.00	4.16
6	炬光科技	光电	22550.00	1640.00	13.75
7	贝斯美	化工原料生产	21701.55	1189.78	18.24
8	星光珠宝	零售	17980.00	3100.00	5.80
9	添正医药	其他医药	17802.00	4300.00	4.14
10	昀丰科技	专用仪器仪表制造业	17502.80	2303.00	7.60

来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

图 4 4 月挂牌企业行业分布情况



来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

本月新三板挂牌企业共涉及 25 个一级行业，从总数来看，IT、机械制造、清洁技术分列前三位，各完成挂牌 21、20 和 12 家企业；分别占比 18.10%、17.24%和 10.34%；其中有 VC/PE 支持的企业共 24 家，IT、机械制造、教育与培训分列前三位，分别挂牌 6、3、2 家，分别占比 25.00%、12.50%、8.33%。

图 5 4 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\\_15029](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_15029)

