

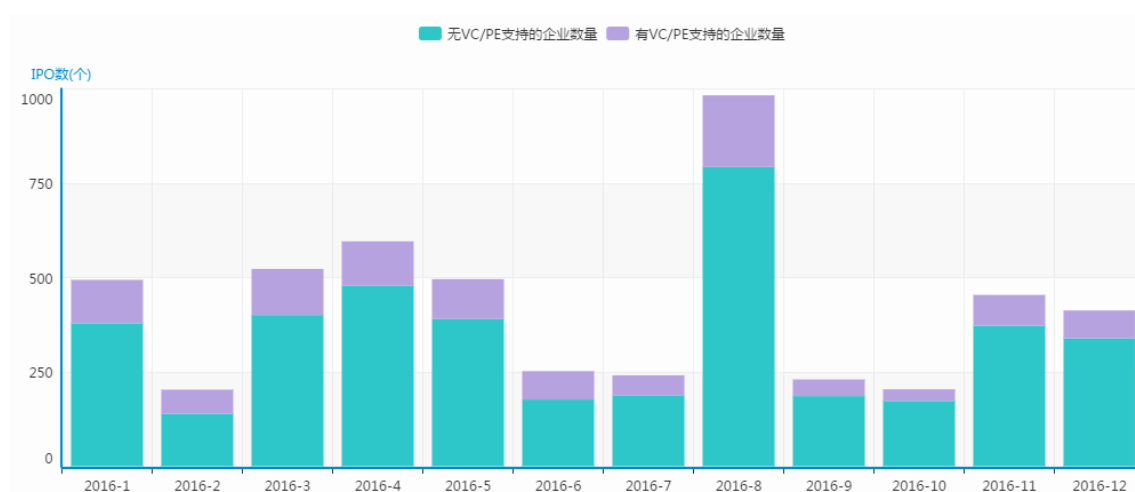
清科 2016 年 12 月新三板统计报告

清科数据：新三板挂牌企业破万，定增市场井喷增长

2017-01-11 清科研究中心 段传秀

根据清科旗下私募通统计，截止 2016 年 12 月新三板挂牌企业数量达到 10163 家，新三板挂牌企业数量正式破万。其中基础层企业 9211 家，创新层企业 952 家；采用协议转让方式的为 8509 家，做市转让的 1654 家。本月新增挂牌企业共 413 家，较上月略有回落，环比降低 9.03%。在所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共 74 家，占比 17.92%，环比下降 9.76%。截止到 12 月，新三板总市值达到 40558.11 亿元人民币，股票平均市盈率为 28.71 倍。

图 1 新三板挂牌企业月度走势



来源：私募通 2017.01

www.pedata.cn

私募机构做市业务试点评审结束，深创投等 10 家机构入围

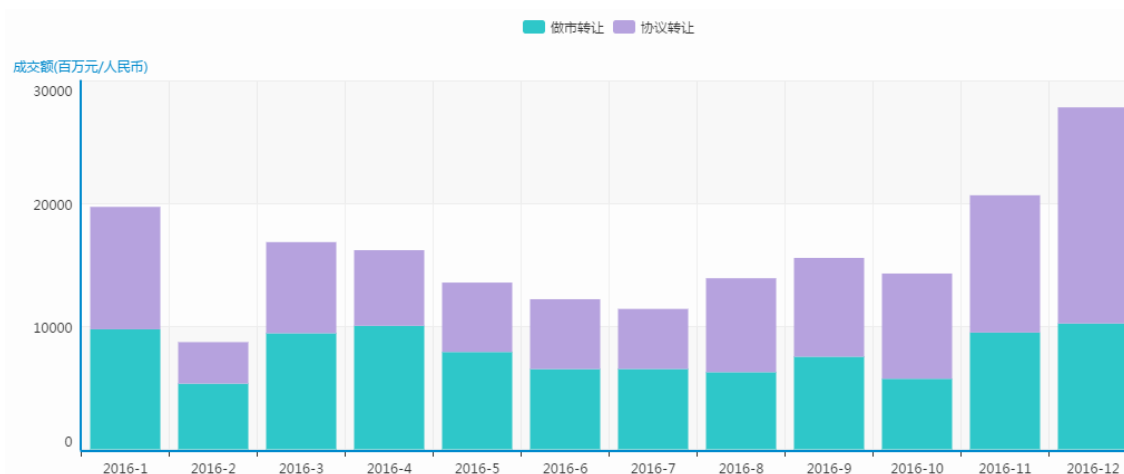
2016 年 12 月 13 日，股转公司公布了进入私募做市业务试点专业评审现场验收环节的私募机构名单，入围机构包括：深圳市创新投资集团有限公司、山东省高新技术产业投资有限公司、广东中科招商创业投资管理有限责任公司、上海复星创富投资管理股份有限公司、敦和资产管理有限公司、江苏毅达股权投资基金管理有限公司、盛世景资产管理集团股份有限公司、朱雀股权投资管理股份有限公司、浙商创投股份有限公司和深圳同创伟业资产管理股份有限公司。

股转系统表示，深创投等前 10 家私募机构均在业内具有较大影响力和较高知名度，各

清科 2016 年 12 月新三板统计报告

项评审指标远优于参评机构平均水平。同时，这些机构类型丰富、性质多样，既涵盖创业投资、私募股权、证券投资等全部私募机构类型，又兼具国资及民营资本背景，具有广泛代表性。根据评审方案，进入评分排名前 10 的私募机构，将进入下一阶段的现场验收环节，这标志着相关私募机构参与做市业务试点进入实质性操作阶段。

图 2 新三板成交月度走势



来源：私募通 2017.01

www.pedata.cn

12 月份新三板共成交 32.2 万笔，共成交 50.48 亿股，成交金额为 278.52 亿元人民币，较上月增长 34.60%，继续增长趋势。其中，采用协议转让方式成交的金额约为 176.02 亿元，采用做市方式 102.50 亿元，占比约为 36.80%。三板成指在本月走出一波上涨行情，12 月 30 日收于 1243.61 点。三板做市指数在本月初出现回调，12 月 20 日收于 1082.92 点，此后开始持续上扬，12 月 30 日收于 1112.11，为近四个月来的最高点。

12 月份挂牌公司股票成交金额前 10 名分别为：汇量科技（证券代码：834299）、信中联（证券代码：833858）、浦华环保（证券代码：835956）、东海证券（证券代码：832970）、永安期货（证券代码：833840）、赛特斯（证券代码：832800）、联讯证券（证券代码：830899）、皖江金租（证券代码：834237）、联赢激光（证券代码：833684）和硅谷天堂（证券代码：833044）。其中，联赢激光和联讯证券采用转让方式为做市，其他企业均为协议转让。

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
倍肯科技	专用仪器仪表制造业	顺禧资本
韩都电商	纺织及服装	汉理前景投资 景林投资 韩国投资伙伴 IDG 资本 珠海乾亨
泰笛科技	居民服务业	元禾控股 红杉 UVM 2 Venture ICH

清科 2016 年 12 月新三板统计报告

孩子王	零售	景林投资 华平 中金智德
飞拓无限	网络营销	盛世资产 数字点睛投资 东吴并购资本
宏基股份	建材	君盛投资 承树资本 中汇金玖投资
开拓药业	医药	弘晖资本 元生创投 融风投资 中亿明源 联想之星 元禾控股
微网通联	网络营销	中科招商股权投资 淳信资本
振华新材	电源	鑫天瑜资本
派尼尔	专用仪器仪表制造业	浙科风投 智汇钱潮

来源：私募通 2017.01

www.pedata.cn

衣物护养+绿植订购，泰笛科技获红杉和元禾控股等 VC/PE 机构支持

12 月 16 日，泰笛科技（证券代码：839895）在新三板正式挂牌交易。泰笛科技成立于 2012 年底，主要从事以移动互联网为平台的各类衣物用品的洗护，以及日常鲜花订购服务。目前，公司有 2 家子公司和 10 家分公司，在线洗护服务覆盖上海、北京和苏州等 10 个城市，在线绿植服务覆盖 11 个城市。根据清科私募通统计，红杉和元禾控股等投资机构曾参与泰笛科技的历史融资。

泰笛科技在公开转让书中披露了其红筹架构的搭建及解除过程：设立境外融资及拟上市主体开曼泰笛（注册地：开曼群岛），开曼泰笛设立香港泰笛，香港泰笛在境内设立外商独资企业上路科技，开曼泰笛、香港泰笛、上路科技与泰笛有限建立协议控制模式。在搭建过程中，元禾控股通过关联方参与了开曼泰笛的 A 轮境外融资，红杉基金参与了开曼泰笛的 B 轮境外融资，新加坡大华银行创投通过 UVM2 参与了其 B+轮融资。2015 年年底，泰笛有限收购上路科技，控制协议终止。2016 年 2 月，泰笛有限第五次增资时，红杉控股旗下基金向其投资 840.00 万美元，出资比例达到 24.28%；元禾控股旗下原点正则壹号创投基金向其投资 800.00 万元人民币；新加坡大华银行创投通过 UVM2 向其投资 300.00 万美元。2016 年 8 月，泰笛科技与 ICH 签定投资协议书，约定 ICH 出资 500.00 万美元认购泰笛科技 3.20%的股权。

主打韩风热时尚，韩都电商获 IDG 资本和韩投伙伴等 VC/PE 机构支持

2016 年 12 月 28 日，韩都电商（证券代码：838711）在新三板挂牌。韩都电商成立于 2013 年，是一家快时尚电子商务企业，致力为都市年轻人群提供时尚前沿服饰。目前，旗下拥有 9 家控股子公司、3 家参股子公司和 1 家韩国分公司。

2011 年 2 月，公司开始筹建 VIE 的搭建，创始人在英属维尔京群岛设立 BVI 公司和拟境外上市主体开曼公司 HanduEsell。2011 年 8 月，开曼公司 A 轮融资引入 IDG 资本在内的多家投资者；2014 年 9 月，B 轮融资引入韩投伙伴（KIP）。2013 年底，公司开始逐步拆除 VIE 结构。根据其公开转让书披露，2014 年 9 月韩都电商增资，Star VC 合伙人黄晓明

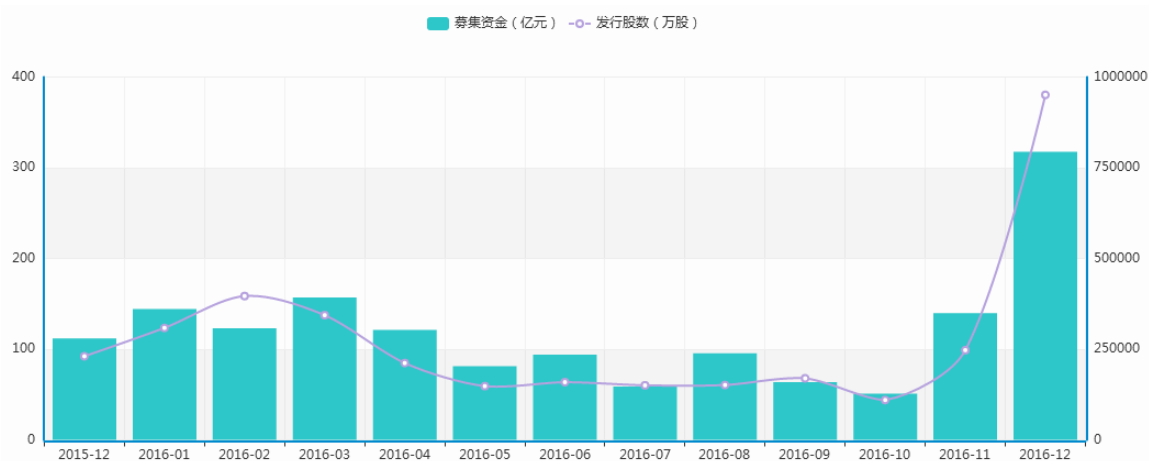
清科 2016 年 12 月新三板统计报告

和李冰冰分别向其投资 500.00 万元人民币，任振泉（任泉）向其投资数 300.00 万元人民币。2015 年 8 月，景林投资旗下 3 支基金共同向韩都电商投资 1.38 亿元人民币，IDG 资本和韩投伙伴旗下基金进行了跟投。

景林投资参投企业 3 家挂牌新三板，九鼎投资和元禾控股各两家

景林投资所投 3 家企业在本月登陆新三板，分别为：中药胶囊制造商千禾药业（证券代码：839989）、母婴童商品服务商孩子王（证券代码：839843）以及快时尚服饰品牌韩都电商（证券代码：838711）。九鼎投资和元禾控股也各参与了 2 家在本月挂牌的新三板企业的历史融资。九鼎投资参与了文档信息资源管理领域的软件服务商东方飞扬（证券代码：870342）和化纤面料生产商楚星时尚（证券代码：870001）。元禾控股参投了衣物洗护品牌泰笛科技（证券代码：839895）和创新药物研发厂商开拓药业（证券代码：839419）。

图 3 新三板定向增发情况



来源：私募通 2017.01

www.pedata.cn

定增市场井喷增长，华龙证券完成年内最大单笔定增

12 月份共有 383 家挂牌企业完成定向增发，总募资额达到 317.60 亿元人民币，较上月增长 127.49%。回顾 2016 年全年新三板定增市场的表现：2016 年 1 月至 4 月，月度募资金额均在百亿元人民币以上；5 月至 10 月定增市场交投冷淡，10 月份募资额仅为 51.01 亿元人民币；11 月份定增市场热情开始回暖，12 月份月度定增募资金额出现井喷式增长，达到阶段性高点。

12 月 30 日华龙证券（证券代码：835337）完成一轮定向增发，共募资约 96.22 亿元人民币，为 2016 年度最大单笔定增案例。华龙证券此次增发价格为 2.61 元，认购方中除原有股东外，还引入了包括山东省国有资产投资控股有限公司、甘肃省国有资产投资集团有限公司和青岛金石灏纳投资有限公司等在内的 33 名外部投资者。此外，首航直升（证券代码：832494）和皖江金租（证券代码：834237）在本月分别定增募资 32.00 亿元人民币和

清科 2016 年 12 月新三板统计报告

19.52 亿元人民币，位居本月募资额 TOP 2 和 TOP 3。

表 2 12 月份定向增发 TOP 10

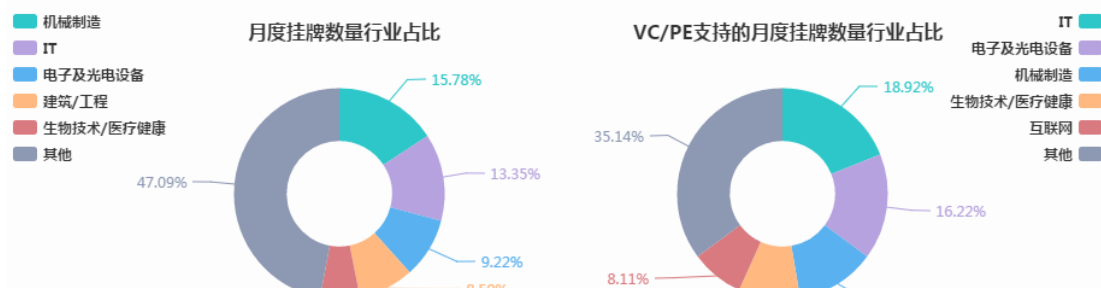
排名	企业名称	行业	获配金额 (万元)	获配数量 (万股)	发行价格 (元)	配售日期
1	华龙证券	其他金融服务	962189.33	368654.92	2.61	2016/12/30
2	首航直升	其他	320038.18	160019.09	2.00	2016/12/20
3	皖江金租	其他金融服务	195200.00	160000.00	1.22	2016/12/26
4	体育之窗	体育	129698.76	1893.41	68.5	2016/12/30
5	联创投资	金融	120849.29	354.14	341.25	2016/12/28
6	百合网	网络服务	88200.00	28000.00	3.15	2016/12/13
7	景域文化	电子商务	72000.00	1179.36	61.05	2016/12/21
8	南通三建	房屋和土木工程	65000.00	4479.67	14.51	2016/12/6
9	九州量子	电子设备	40168.55	1732.90	23.18	2016/12/21
10	创新工场	其他服务业	36000.00	435.15	82.73	2016/12/12

来源：私募通 2017.01

www.pedata.cn

行业&地区分布情况：

图 4 12 月挂牌企业行业分布情况



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_15093

