

清科 2016 年 10 月新三板统计报告

清科数据：新三板市场交投平淡，挂牌企业退市或成常态化

2016-11-9 清科研究中心 段传秀

根据清科旗下私募通统计，截止 2016 年 10 月新三板挂牌企业数量达到 9324 家。其中采用做市方式转让的企业共 1646 家，占比约为 17.65%。从市场分层来看，10 月份共有 953 家为创新层企业，与上月相比并未出现变化。受国庆节假期影响，10 月份新三板正常交易日仅为 16 天，月度挂牌企业数有所回落。本月新增挂牌企业共 204 家，环比降低 11.30%。在所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共有 31 家，占比 15.20%，环比下降 29.55%。

图 1 新三板挂牌企业月度走势



来源：私募通 2016.11

www.pedata.cn

新三板摘牌征求意见稿发布，挂牌企业退市或成常态化

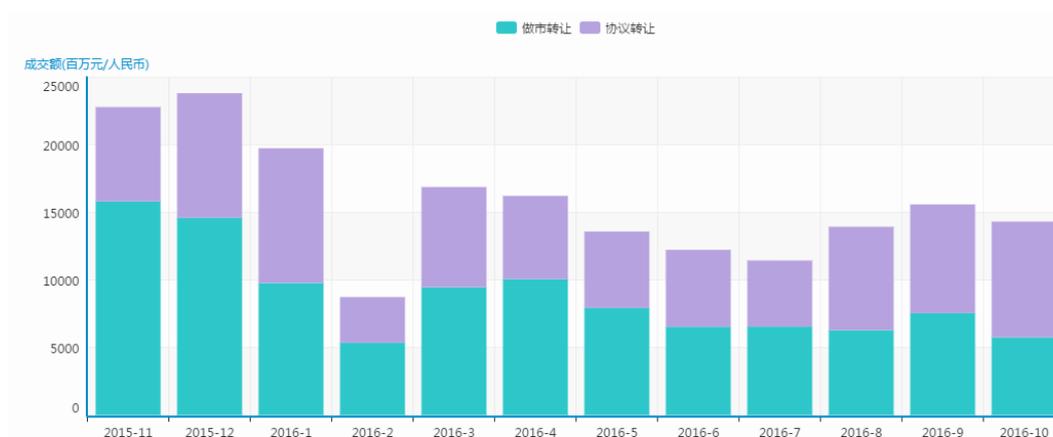
10 月 21 日，股转公司关于就《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则（征求意见稿）》公开征求意见。适用范围本包括：挂牌公司主动向全国股转公司申请终止其股票挂牌；或者挂牌公司因触发规定的终止挂牌情形，全国股转公司按规定终止其股票挂牌。征求意见稿指出，挂牌公司若存在未能披露定期报告、信息披露不可信、重大违法、欺诈挂牌、持续经营能力存疑、公司治理不健全、和无主办券商督导等 11 种情形之一时，全国股转公司将按规定终止其股票挂牌。

10 月 31 日，根据全国股转公司披露，吉林森东电力设备股份有限公司（证券代码：833364）和漯河众益达食品股份有限公司（证券代码：833974）因未按规定期限披露 2016 年半年度报告被强制摘牌。此外，股转公司还披露，另有北京远特科技股份有限公司（证券

清科 2016 年 10 月新三板统计报告

代码：834535)、龙泉市佳和小额贷款股份有限公司（证券代码：834610)、青岛昌盛日电太阳能科技股份有限公司（证券代码：835154)等 3 家公司未披露 2016 年半年度报告，并已正式向股转公司提交了主动终止挂牌的申请。2016 年以来，股转公司对涉及 76 家挂牌公司的相关市场主体采取了 155 人次自律监管措施，对 4 家挂牌公司依法依规实施强制摘牌。股转公司表示，待吸收市场意见建议并履行相关程序后即发布实施该细则，探索建立常态化、市场化的退市机制，实现市场优胜劣汰和自我净化，提高挂牌公司整体质量，提升市场规范程度。

图 2 新三板成交月度走势



来源：私募通 2016.11

www.pedata.cn

截止到 10 月，新三板挂牌公司总股本为 5389.71 亿股，环比上涨 2.64%；总市值为 36131.18 亿元，环比增长 1.98%；股票平均市盈率为 26.97 倍。本月，三板成指和三板做市指数月度走势均为低位盘整。10 月 31 日，三板成指收于 1161.02 点，三板做市指数收于 1086.88 点。本月新三板总成交数量为 27.28 亿股，成交金额为 143.20 亿元人民币，较上月出现小幅回落。其中协议转让额约为 85.71 亿元人民币，占比 59.85%。

本月挂牌公司股票成交金额前 5 名分别为：华图教育（证券代码：830858）、东海证券（证券代码：832970）、宏济堂（证券代码：838658）、中科招商（证券代码：832168）和百合网（证券代码：834214）。5 家公司均采用协议转让方式。其中，华图教育共成交 2178.96 万股，成交金额约为 13.73 亿元人民币，成为本月成交额的 TOP 1。

表 1 10 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
伊美尔	医疗服务	君联资本 华平 天图投资 润沃丰股权鼎晖创投 华泰紫金
宏良皮业	皮革/毛皮/羽毛(绒)及其制品业	正煜股权投资 甘肃国有资产投资 绿河投资 盛华投资 兰州协力 建银国际资本(天津) 金城资本 黄河汇川股权投资



清科 2016 年 10 月新三板统计报告

布丁股份	酒店	上海建信资本 信达金誉 FIL Capital 摩根凯瑞资本 君联资本 天风天睿汇盈 KTB 乐视投资
大业创智	影视制作及发行	中信金控 众和一达投资 龙城燕园创投 明石创新 宝菲特投资 江苏华睿 光荣资产 明石投资
长阳科技	化工原料生产	谦石投资 同创伟业资产管理
易第优	教育与培训	华图资本 青山绿水创投 金石灏纳投资
广联航空	机械制造	东证融通
立得科技	皮革/毛皮/羽毛 (绒)及其制品业	海通开元 亨通投资 硅谷天堂 元禾控股
多米股份	网络服务	磐石资本
智者品牌	商务服务业	晨晖资本

来源：私募通 2016.11

www.pedata.cn

伊美尔获君联资本和鼎晖创投等数轮投资，对赌 2021 年 IPO

伊美尔成立于 2008 年 2 月，主要从事美容外科、美容皮肤科、美容牙科和美容中医科等医疗美容服务，目前在北京、上海、天津、青岛、哈尔滨等地合计拥有十七家医疗美容分支机构。随着社会观念的转变，消费者对美容整的需求也日益增长。根据伊美尔的公开转让书披露，2015 年度实现主营业务收入约 6.11 亿元人民币，净利润为 3013.61 万元人民币。2016 年 10 月 11 日，伊美尔在新三板挂牌，转让方式为协议转让，总股本为 1.29 亿股。

2011 年 3 月至 6 月，伊美尔曾获得天图投资、君联资本和鼎晖创投旗下多支基金数亿元人民币的投资；2015 年，华平通过子公司北京梦美福德医疗科技有限公司对其进行了投资，截止到挂牌时，所占股比约为 4.78%；2015 年 12 月，华泰紫金旗下的北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）成功受让伊美尔 4.00% 的股权，作价 1.00 亿元人民币。2016 年 4 月，上海润沃丰股权投资管理有限公司也向伊美尔投资了数千万元人民币。

同时，根据其公开转让书的风险提示，伊美尔公司股东与华美福德、华泰瑞合等投资者签订了对赌协议，若公司未在 2021 年 1 月 1 日前完成 IPO，且华美福德、华泰瑞合未退出其所持有的公司股权，则公司大股东需承担回购华美福德、华泰瑞合所持股权的义务。值得注意的是，2011 年公司在引进投资者时曾做出口头的业绩承诺。结果由于业绩承诺未能兑现，公司大股东在 2012 年 6 月，按比例对天图投资和君联资本旗下的投资基金进行了股权补偿。

综艺 IP 助力旅游营销，大业创智登陆新三板

大业创智成立于 2001 年 8 月，主要从事电视综艺栏目投资制作，并围绕栏目内容资源



清科 2016 年 10 月新三板统计报告

开展包括版权运营、拍摄地营销、线下活动等多种形式的商业运营业务，同时公司为客户提供广告媒介代理服务，以及广告宣传片制作、品牌策划等专项广告服务。2016 年 10 月 14 日，大业创智在新三板挂牌，转让方式为协议转让，总股本为 1.48 亿股。

相比于上述陌生的介绍，大家或许对其制作出品或者参与投资运营的电视综艺更为熟悉。根据大业创智的公开转让说明书披露，公司在报告期内：拥有深圳卫视综艺节目《闪亮的爸爸》（2015 年至 2016 年播出）的栏目版权；通过授权获得了浙江卫视《奔跑吧，兄弟》（2014 年至 2016 年播出）电视栏目版权运营权；参与投资和广告招商运营了四川卫视《两天一夜》（2013 年至 2015 年播出）等户外综艺节目。2015 年年底至 2016 年年初，大业创智先后引入中信金控、明石创新、明石投资、光荣资产、宝菲特投资江和苏华睿等多家机构投资者，共融资上亿元人民币。有大牌 IP 的支撑，大业创智上年度营收规模和盈利数据表现也较为亮眼。2015 年度大业创智实现了约 1.61 亿元人民币的营业收入，较 2014 年增长了近一倍；年度净利润为 5673.29 万元人民币。

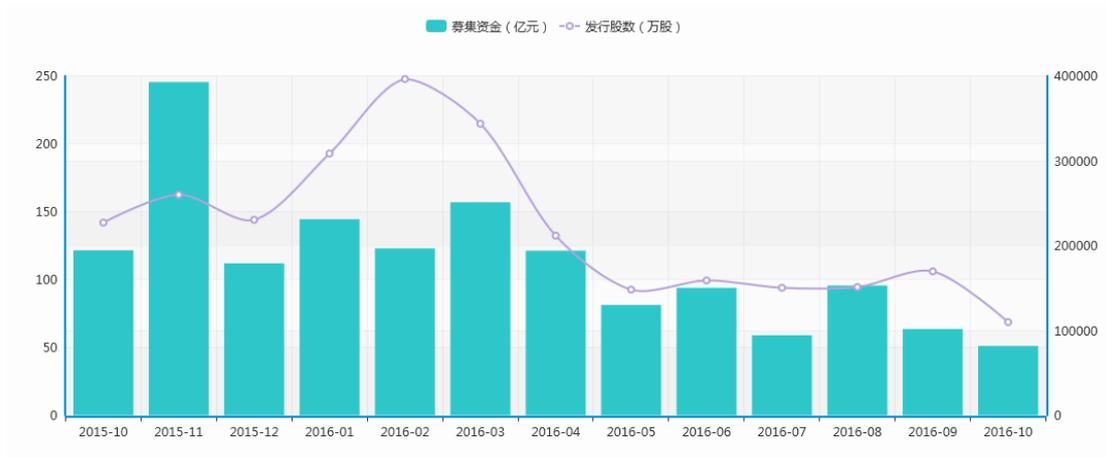
移动互联网引领产业新升级，布丁时尚酒店受资本追捧

布丁股份前身为住友酒店集团，目前共有 29 家分公司，旗下拥有布丁酒店、智尚酒店、漫果公寓、驿佰居·布丁酒店和爆米花影院酒店五大品牌，致力于成为受年轻消费者喜爱的时尚酒店集团。2016 年 10 月 17 日，布丁股份在新三板挂牌，转让方式为协议转让，总股本为 4,947.27 万股。

布丁股份于在 2010 年开始移动互联网布局，成为第一家全连锁免费覆盖 WIFI 的经济型酒店。2012 年 4 月，公司获得摩根凯瑞亚洲控股有限公司、摩根凯瑞二期控股有限公司、亚洲风险投资二期基金、KTB 旗下开铂银科（成都）创业投资企业和上海建信股权投资管理有限公司数千万美元投资。同年年底，实现微信酒店预订；2013 年 11 月，上线百度、高德地图直连预订，上线支付宝钱包公众账号；2014 年 3 月，上线小米超级电视酒店预订。阿里云电视、乐视电视等酒店预订也相继上线。2015 年 12 月，有限公司第七次增资，再次引入新股东信达金誉和天风天睿汇盈旗下基金以及乐视投资。

图 3 10 月份新三板定向增发

清科 2016 年 10 月新三板统计报告



来源：私募通 2016.11

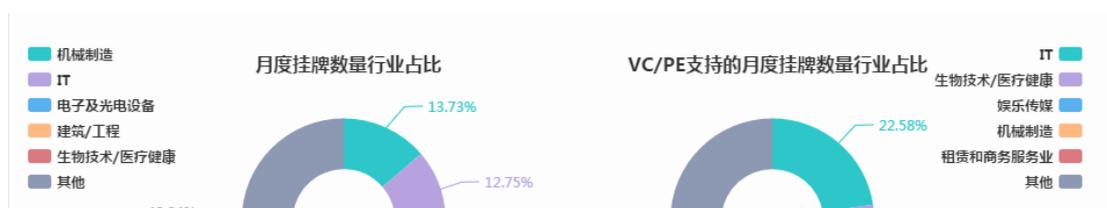
www.pedata.cn

定增市场延续下滑趋势，英雄互娱募资 4 亿位居榜首

受市场热情度不高和本月交易日减少等因素影响，10 月份定增市场的发行股数和募资金额同时出现下滑。本月共有 179 家挂牌企业进行了定向增发，发行股数约 10.98 亿股，共募集资金约 51.01 亿元人民币。10 月 11 日，英雄互娱（证券代码：430127）以 8.20 元的价格定向增发 4878.05 万股，分别由两家企业认购，共募资约 4.00 亿元人民币，位列本月定增额第一。此外，健隆生物（证券代码：834186）定增募资约 2.14 亿元人民币，科诺伟业（证券代码：836644）定增募资约 1.85 亿元人民币，分列本月第二和第三。

行业和地区分布情况：

图 4 10 月份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_15123



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn