

清科 2015 年 11 月新三板统计报告

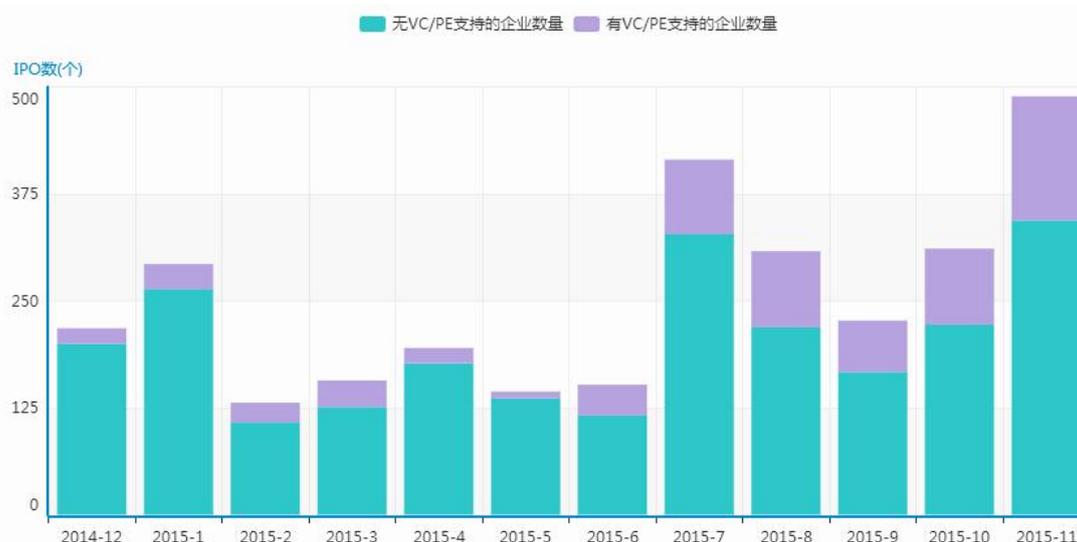
清科数据：11 月新三板分层制度正式推出，交投情况均回暖

2015-12-8 清科研究中心 丁宁

伴随着分层制度的正式出台，11 月的新三板无论是在挂牌数量、成交金额以及定向增发各方面都有比较大幅度的增加。其中九鼎投资在 11 月进行了高达 100 亿元的定向增发；而在挂牌企业中，除了有传统的制造业企业，还有铁血网、百合网等越来越多的互联网企业选择了在新三板挂牌，可以看出新三板已经受到越来越多有融资需求的企业认可；同时 11 月挂牌的企业中有 148 家企业受到过 VC/PE 支持，其中同创伟业、深创投和九鼎投资都有多家投过的企业挂牌新三板，再加上分层制度的退出，可以看出新三板将成为越来越多机构退出的渠道，作为一个资本市场正不断走向成熟。

根据清科旗下私募通统计，截止 2015 年 11 月新三板挂牌企业数量达到 4414 家，本月新增挂牌企业共 489 家，环比增长 57.23%，新增的做市企业数量有 79 家；在所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共有 148 家，占比 30.27%，环比上升了 66.29%。除了挂牌数量再创新高之外，受到 VC/PE 支持的挂牌企业数量也有了大幅增长。随着越来越多机构参与到新三板市场中，可以看出新三板正逐渐走向成熟。

图 1 新三板企业挂牌数量



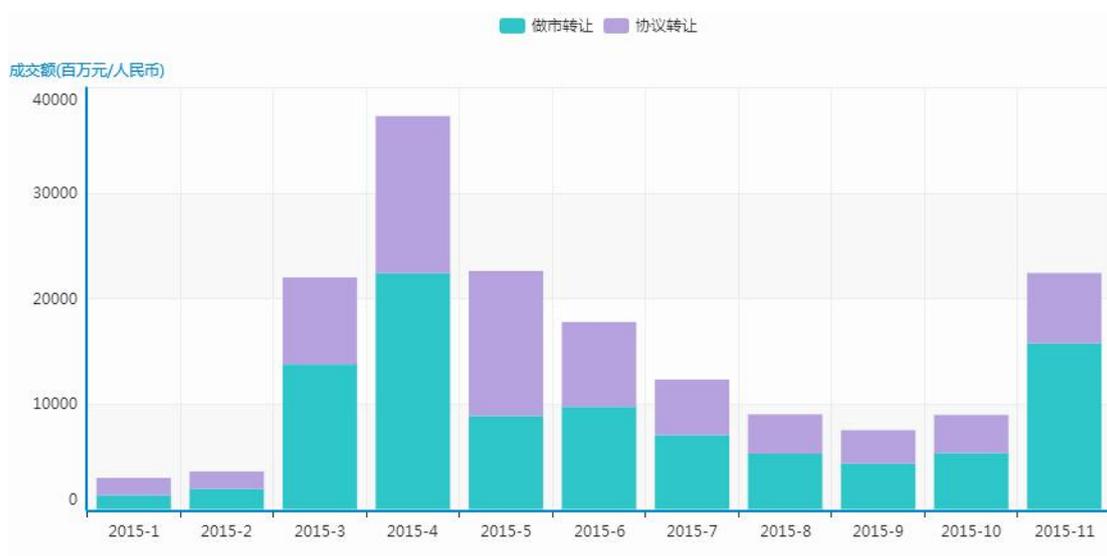
来源：私募通 2015.12

www.pedata.cn

清科 2015 年 11 月新三板统计报告

截止到 2015 年 11 月 30 日，11 月协议转让的新三板企业的成交额达到了 66.60 亿元人民币，而做市转让的新三板企业的成交额为 157.58 亿元人民币，合计有 224.19 亿元人民币，环比上涨了 150.58%。在新三板分层制度出台的利好消息刺激下，新三板 11 月份的成交情况有了比较明显上涨。

图 2 新三板成交情况



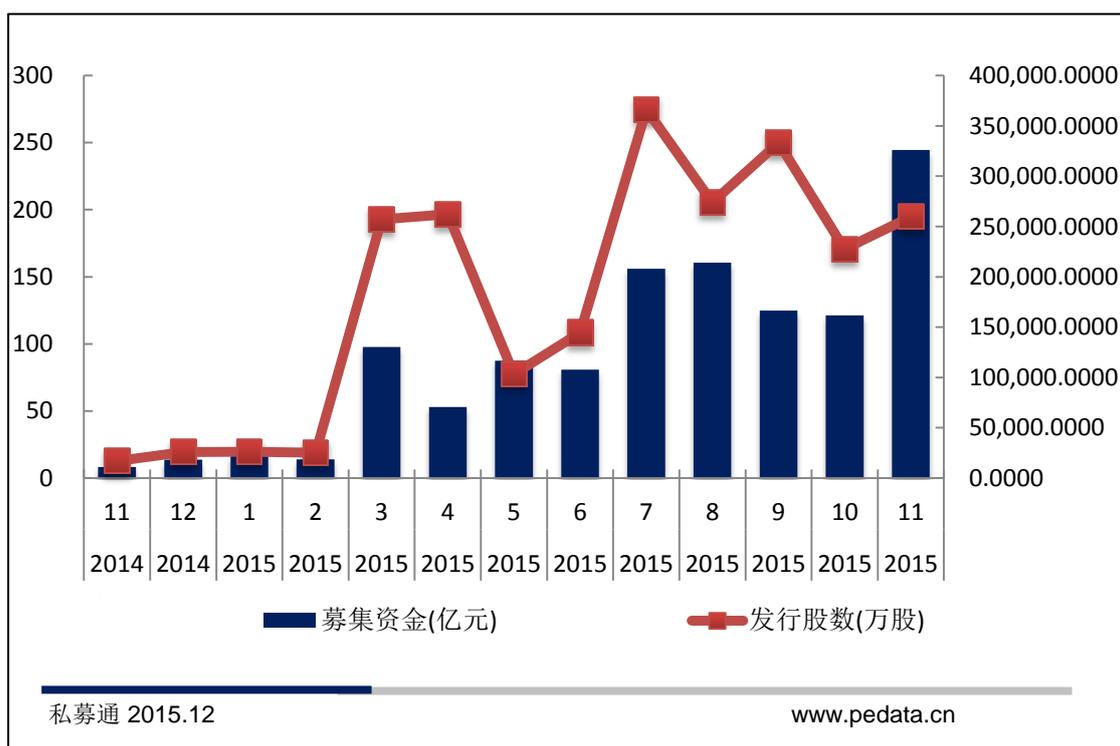
来源：私募通 2015.12

www.pedata.cn

从定向增发的情况来看，11 月共有 291 家企业进行了定向增发，募集金额达到 244.56 亿元人民币，发行股数达到了 25.95 亿股。其中发行股数跟 10 月相比变化不大，但是受到九鼎投资 11 月 100 亿元定增的影响，11 月定增的募集金额有了大幅增长。值得注意的是，与以往定增不同，本次定增九鼎采用了询价的定价模式。公告显示，此次询价的股价区间在 15-25 元之间。采用询价机制的好处在于可以筛选很多投资机构，价高者得，或是根据价格来分配投资机构的份额。

清科 2015 年 11 月新三板统计报告

图 3 新三板定向增发情况



在 11 月挂牌的 489 家企业中，有 44 家企业进行了定向增发，募集金额达到 47.9 亿元人民币，其中天图投资募集金额最多，达到了 26.8 亿元人民币，同时天图资本还有一个正在执行中的定向增发，投资方之一为向深圳市帕拉丁九号资本管理合伙企业（有限合伙），向其定向发行 5198 万股，募集资金 11.88 亿元，而帕拉丁九号主要由广东碧桂园资产管理有限公司出资，通过本次发行，天图投资将与碧桂园集团建立长期战略合作关系。此次天图投资可借助于碧桂园集团在全国拥有的庞大的住宅业主体系及物业运营管理渠道，嫁接天图投资所投消费品企业的产品与服务，同时可以丰富对碧桂园住宅业主的服务支持，建立双方横向协同，从而实现共赢。

表 1 2015 年 11 月挂牌同时定向增发募集金额前十企业

公司简称	获配金额(万元)	获配数量(万股)
天图投资	268312.7221	11738.7036
英雄互娱	30270.40212	9588.7545
心动网络	29912	792
伊禾农品	27505.8	2183
浙商创投	21200	5300
久银控股	14999.4	1923
道有道	12175	1050
贵太太	9000	1000
楼市通网	7710	1450
易二零	6300	1260

来源：私募通 2015.12

www.pedata.cn

清科 2015 年 11 月新三板统计报告

在投资 11 月挂牌企业的机构中，同创伟业、深创投以及九鼎投资的表现最为亮眼，分别投出了 8、7、6 家挂牌企业，同时可以看出新三板已经越来越成为机构的退出渠道之一。

表 2 投资于 2015 年 11 月挂牌企业的机构

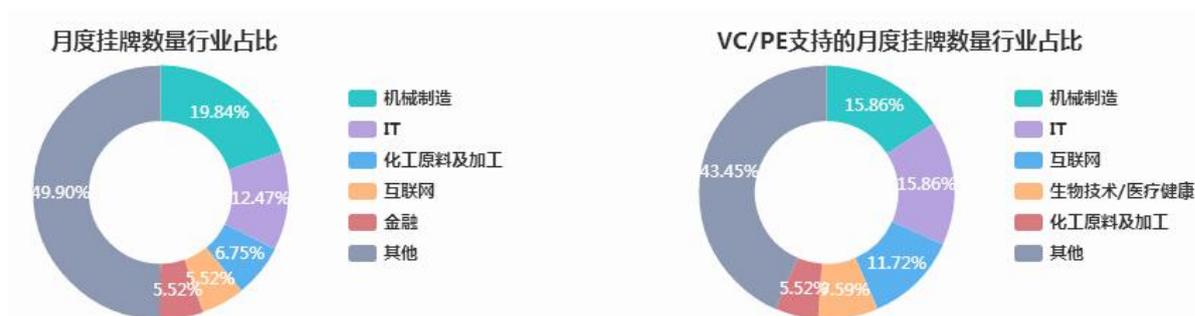
机构简称	挂牌公司	行业
九鼎投资	北京紫竹慧建设服务股份有限公司	建筑/工程
	山东汇锋传动股份有限公司	汽车
	山东绿霸化工股份有限公司	化工原料及加工
	上海杰隆生物制品股份有限公司	食品&饮料
	武汉长联来福制药股份有限公司	生物技术/医疗健康
	新乡日升数控轴承装备股份有限公司	机械制造
深创投	青岛冠中生态股份有限公司	清洁技术
	山东一诺威聚氨酯股份有限公司	化工原料及加工
	深圳市傲基电子商务股份有限公司	连锁及零售
	深圳市富泰和精密制造股份有限公司	汽车
	深圳市普乐方文化科技股份有限公司	娱乐传媒
	天津市神州商龙科技股份有限公司	IT
	徐州斯尔克纤维科技股份有限公司	化工原料及加工
同创伟业	北京天智航医疗科技股份有限公司	机械制造
	广州市毅航互联通信股份有限公司	电信及增值业务
	广州优蜜移动科技股份有限公司	互联网
	合肥杰事杰新材料股份有限公司	化工原料及加工
	湖南贵太太茶油科技股份有限公司	食品&饮料
	深圳市好百年家居连锁股份有限公司	租赁和商务服务业
	深圳市品尚汇电子商务股份有限公司	连锁及零售
	深圳市润和天泽环境科技发展股份有限公司	建筑/工程

来源：私募通 2015.12

www.pedata.cn

从 11 月挂牌企业的行业分布来看，机械制造、IT 和化工原料分别为前三名，而对于有 VC/PE 支持的挂牌企业而言，除了机械制造和 IT 行业以外，互联网和生物医疗行业更加靠前，可以看出机构对于这两个行业的偏爱。同时值得注意的是，有越来越多的互联网企业选择挂牌新三板，比如 11 月挂牌的铁血科技（铁血网）、百合网以及 12 月 1 日挂牌的虎嗅网等。

图 4 新三板挂牌企业行业分布



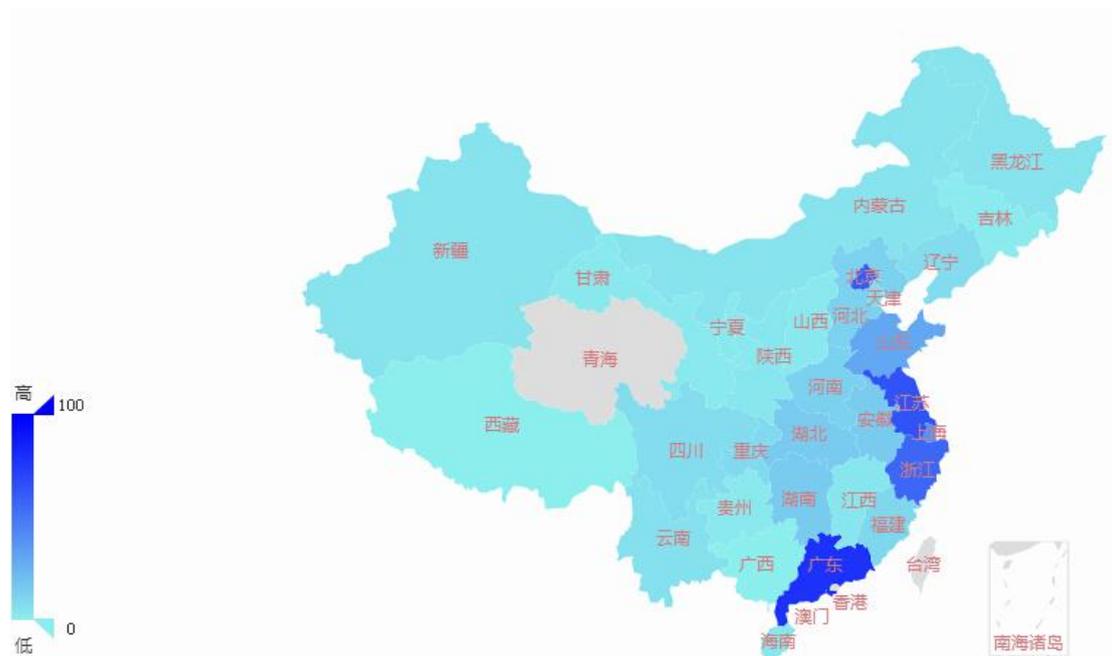
来源：私募通 2015.12

www.pedata.cn

清科 2015 年 11 月新三板统计报告

从挂牌企业的地域分布来看，排在前三位的依旧是广东省、北京市和江苏省，各有 79、65 和 61 家挂牌企业。

图 5 新三板挂牌企业地区分布



来源：私募通 2015.12

www.pedata.cn

上文引用数据来自清科研究中心私募通：www.pedata.cn。

关于清科研究中心



清科研究中心
Zero2IPO Research

清科研究中心于 2001 年创立，致力于为众多的有限合伙人、VC/PE 投资机构、战略投资者，以及政府机构、律师事务所、会计师事务所、投资银行、研究机构等提供专业的信息、

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_15240



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn