

清科 2016 年 1 月新三板统计报告

新三板“先进制造”受追捧，做市转让热情高涨

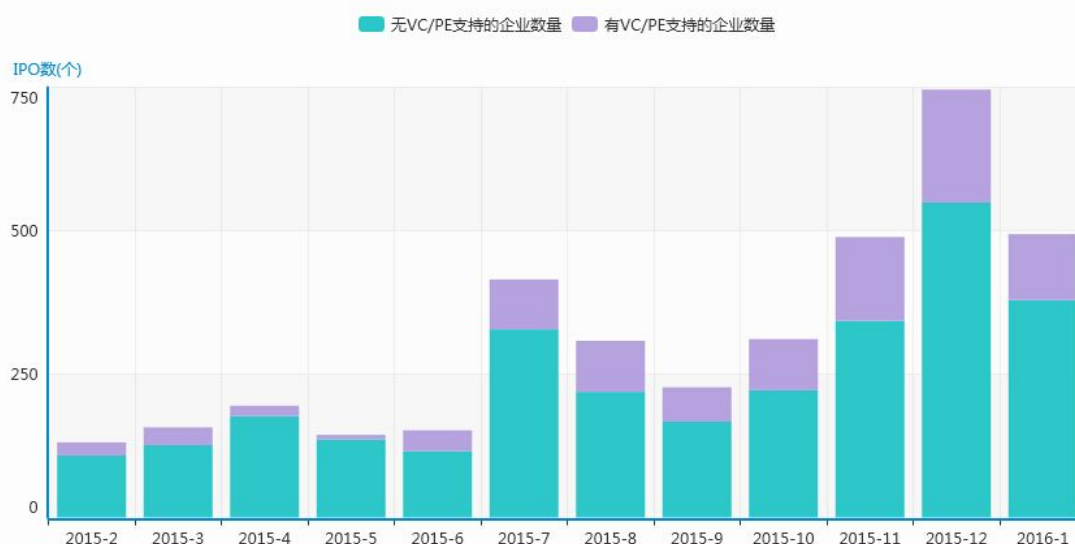
2016-2-2 清科研究中心 丁宁

根据清科旗下私募通统计，截止 2016 年 1 月新三板挂牌企业数量达到 5632 家，正式突破 5600 家。1 月新增挂牌企业共 494 家，环比降低 33.8%，，主要挂牌企业集中在机械制造、IT 和化工原料及加工三个行业中。新增的做市企业数量有 165 家，较上月上涨了 39.8%。在 1 月所有挂牌企业中，有 VC/PE 支持的共有 115 家，占比 23.3%，环比下降了 41.6%。1 月新三板共有 313 家企业进行了定向增发，定增募集金额达到 144.37 亿元，共发行 30.85 亿股，平均价格为 4.70 元/股，平均市盈率为 112.52。

挂牌数量回落，股转系统公司将从“质”上下手

1 月新三板有 494 家新增挂牌企业，自 2015 年 12 月的新增挂牌数量到达历史最高点后，1 月的挂牌数量有所回落。新三板总的挂牌企业数量已经突破 5600 家，从量的积累上看，新三板市场已经完成了初步目标。按照现阶段的市场发展情况，股转系统公司在新的一年里将在新三板市场质的提高上下更大的功夫，从分层制度的出台以及暂停类金融机构挂牌等政策举措来看，未来引导新三板发展、规范新三板市场的政策条例将会越来越具体。

图 1 新三板企业挂牌数量



来源：私募通 2016.2

www.pedata.cn

清科 2016 年 1 月新三板统计报告

分层制度推出，企业寻求做市商

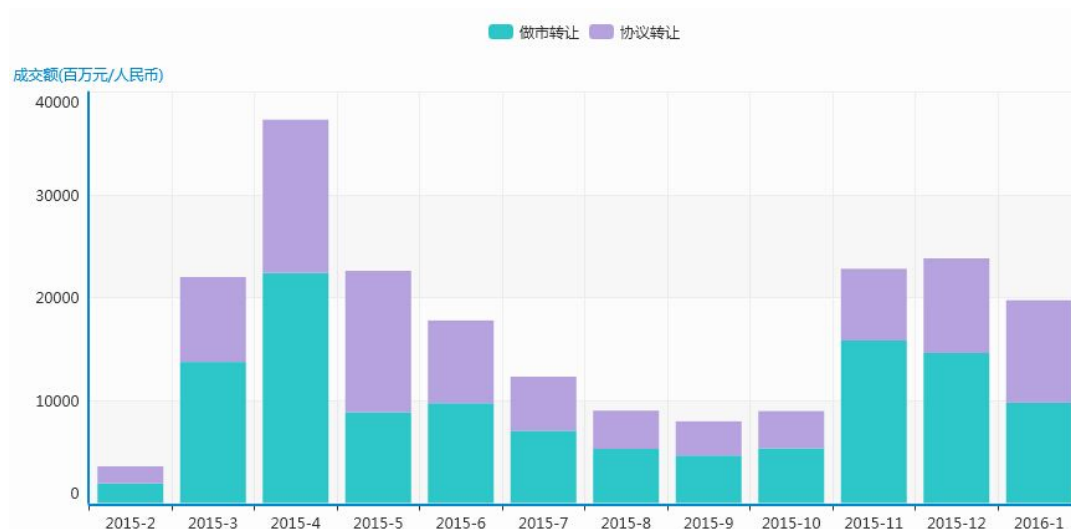
值得注意的是，1 月新三板新增的做市企业有 165 家，较 2015 年 12 月有比较明显的增长，其中原因之一在于分层制度中最容易满足条件的制度三要求最晚于 1 月 29 日开始做市，为此，众多挂牌企业积极寻求做市商。做市商有条件拿到更低做市价格的筹码，甚至有企业给做市商开出了以净资产为准的做市价格，但同时做市商能拿到的股份数也较小。基本上做市商的短期交易意向较强，希望短期内交易将股份脱手，获得收益。

而在 1 月新转为 做市转让 的企业中，比较受到关注的是医学美容行业的利美康，公司主要从事以整形外科、口腔科、激光微整科、综合科及其他为特色的整形美容服务。1 月 21 日，利美康由协议转让方式变更为做市转让方式，做市商有 7 家，每股 15 元，市值 4.68 亿，在做市当日便实现成交。优秀的盈利能力以及投资者对医学美容行业的看好，都是其受到追捧的原因。

成交额有所萎缩，东海证券被收购

1 月新三板市场的成交额达到了 197.48 亿元人民币，其中协议转让的成交额为 99.70 亿元人民币，做市转让的成交额为 97.78 亿元人民币。由分层制度出台带来的市场亢奋行情正逐步平复，与 2015 年 11 月及 12 月比较，1 月的市场活跃程度有所回落。其中值得注意的是 1 月 14 日的协议转让成交额为 17.28 亿元人民币，是平时成交额的数倍之多，主要的成交金额来自于东海证券，仅其一家成交额就达到了 14.48 亿元人民币。同时曾于 2015 年 10 月 14 日宣布要收购东海证券的迪马股份，于 1 月 15 日晚间也发布了新的进展公告，公司以现金收购自然人张坤持有的东海证券 2.3% 股权即 3850 万股股份已于头日通过全国股份转让系统完成了交割及过户转让手续，而另一笔 3.0% 的股权目前正在审批过程中。相信通过协议转让方式，迪马股份收购东海证券的计划将一步步展开。

图 2 新三板成交情况



来源：私募通 2016.2

www.pedata.cn

清科 2016 年 1 月新三板统计报告

定增行情稳定，体育行业表现亮眼

1 月新三板市场上共定向增发了 30.85 亿股，募集金额为 144.37 亿元，与 12 月相比变化不大，定增募集金额排名前五的分别为财通证券旗下的永安期货、华邦颖泰的子公司颖泰生物、体育之窗和恒大淘宝，以及新三板核电第一股阿波罗。目前各路资本抢滩体育产业，虽然体育行业挂牌企业数量不多，但 1 月两家新三板上体育行业领军企业都通过新三板募到可观资本。除此之外，值得注意的是完成第四次定增的阿波罗，通过定向增发阿波罗已经累计募到 7.38 亿元人民币。

图 3 新三板定向增发情况



来源：私募通 2016.2

www.pedata.cn

受深创投支持挂牌企业最多，先进制造成热点

1 月挂牌新三板企业中，共有 115 家企业受到机构支持，共有 7 家机构投资的新三板挂牌企业数量达到了 3 家及其以上。其中深创投投资过的企业数量最多，有 7 家，主要集中在机器人、电子设备等先进制造行业中。除此之外，值得注意的是九鼎曾以 2.30 亿元人民币的价格投资于生产化肥及化工原料的金象赛瑞，占股 5.61%。

清科 2016 年 1 月新三板统计报告

表 1 投资于 3 家及以上新三板挂牌企业的机构一览表

机构名称	挂牌企业	行业	投资额 (RMB¥M)
九鼎投资	杭州庞森商业管理股份有限公司	租赁和商务服务业	5.00
	四川金象赛瑞化工股份有限公司	化工原料及加工	230.00
	浙江铂澜商业经营管理股份有限公司	租赁和商务服务业	10.00
深圳创新投	常州铭赛机器人科技股份有限公司	机械制造	6.00
	湖北匡通电子股份有限公司	机械制造	35.00
	湖南平安环保股份有限公司	清洁技术	—
	江苏宝莲生物科技股份有限公司	食品&饮料	40.07
	厦门思尔特机器人系统股份公司	机械制造	10.13
	上海中加飞机机载设备维修股份有限公司	机械制造	7.00
	深圳微点生物技术股份有限公司	机械制造	33.00
	北京安科兴业科技股份有限公司	机械制造	41.60
达晨创投	广东新大禹环境科技股份有限公司	清洁技术	60.00
	广州易尊网络科技有限公司	互联网	15.00
	西安金源电气股份有限公司	机械制造	10.92
	上海诺诚电气股份有限公司	机械制造	20.00
艾云创管	上海长望气象科技股份有限公司	机械制造	12.00
	上海真灼科技股份有限公司	IT	7.00
	成都九鼎瑞信科技股份有限公司	连锁及零售	10.00
鼎锋资产	南通伊仕生物技术股份有限公司	生物技术/医疗健康	5.00
	上海诺诚电气股份有限公司	机械制造	20.00
	北京亿华通科技股份有限公司	科学研究/技术服务和地质勘查业	10.00
国泰君安创投	成都九鼎瑞信科技股份有限公司	连锁及零售	9.90
	上海延华生物科技股份有限公司	食品&饮料	14.58
	吉林正业生物制品股份有限公司	生物技术/医疗健康	15.00
金茂资本	南京理工宇龙新材料科技股份有限公司	其他制造业	5.25
	上海延华生物科技股份有限公司	食品&饮料	7.29

来源：私募通 2016.2

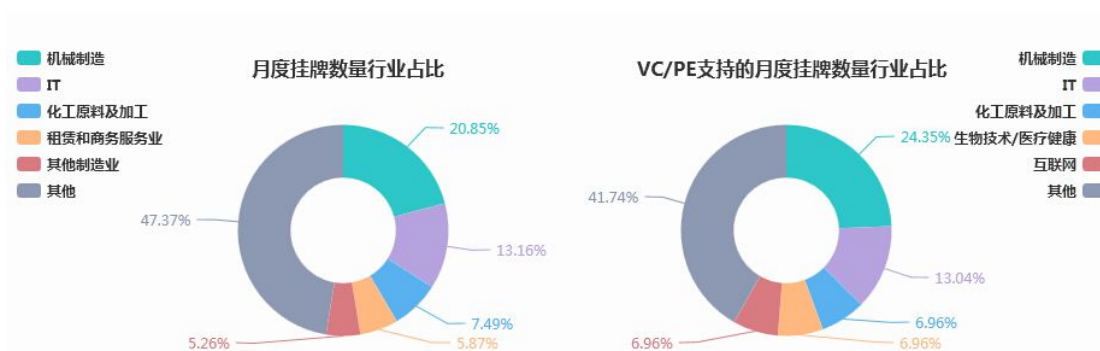
www.pedata.cn

行业&地区分布

1 月新三板挂牌企业共涉及 27 个一级行业，从总数来看，机械制造、IT、化工原料及加工分列前三位，各完成挂牌 103、65 和 37 家企业；分别占比 20.9%、13.2%和 7.5%；其中有 VC/PE 支持的企业共 115 家，机械制造、IT、化工原料及加工分列前三位，分别挂牌 28、15、8 家，分别占比 24.4%、13.0%、7.0%。

清科 2016 年 1 月新三板统计报告

图 4 新三板挂牌企业行业分布



来源：私募通 2016.2

www.pedata.cn

1 月新三板挂牌企业共涉及 28 个省，从总数来看，北京市、江苏省、广东省分列前三位，各完成挂牌 77、64 和 61 家企业；分别占比 15.6%、13.0%和 12.4%； 其中有 VC/PE 支持的企业共 115 家，江苏省、北京市、广东省分列前三位，分别挂牌 19、18、17 家，分别占比 16.5%、15.7%、14.8%。

图 5 新三板挂牌企业地区分布



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_15213

