

# 一季度新三板定增市场活跃度下降

□本报记者 张玉洁

二级市场低迷影响新三板企业融资。来自股转系统的数据显示,2018年一季度新三板企业定增市场表现不佳,实际募资规模及定增发行次数均下滑明显。同时,挂牌公司拟定增规模及次数同样出现下滑。挂牌企业定增融资活跃度总体下降,但行业、企业之间融资能力出现分化。多家挂牌公司一季度发布了拟定增规模在十亿元以上的预案。东北证券新三板研究总监傅立春对中国证券报记者表示,多种原因共振导致一季度定增市场整体表现不佳,包括二级市场流动性不佳的传导、参与定增缺乏盈利模式等。



视觉中国图片

## 双双下滑

来自股转系统的统计数据 displays,2018年一季度新三板市场定增总额为199亿元。其中,1月-3月分别为62.2亿元、33.7亿元和102.8亿元,发行次数分别为121次、87次及244次。而2017年一季度定增融资总额为288.9亿元,对应的1月-3月融资额分别为80.7亿元,83.8亿元以及124.4亿元,发行次数分别为229次、242次、300次。整体看,今年一季度定增融资总额较去年同期下降近4成,而发行次数则下降7成。

统计数据显示,2018年一季度近60家公司终止定增,涉及金额约为30亿元。部分公司由于摘牌而终止定增事宜。例如,主营环保设备及工程的柏美迪康于2017年12月21日发布《股票发行方案》,拟以3.8元/股的价格向三名投资者发行447.37万股,募资1700万元。募集资金拟用于补充公司发展流动资金,优化财务

结构和规模和拟募集次数同样双双下降。东方财富Choice数据显示,2017年一季度,新三板市场共发出695份定增预案,预计募资金额370亿元,拟募资超亿元的定增预案97份,占比14%。2018年一季度,新三板市场发出366份增发方案,预计募资总额不超过186亿元。其中,拟募资过亿元的定增预案仅28份,占比不到8%。这些数据显示出新三板一级市场融资活跃程度下降。

## 分化明显

如皋银行发行规模仅次于武高高新,募集资金14.49亿元。资料显示,如皋银行2017年登陆新三板,2017年前三季度实现营业收入8.56亿元,同比增加15.44%;实现净利润2.69亿元,同比增加10.47%。本次定向增发募资主要为了补充核心一级资本,并吸引了多个知名金融机构和投资人参与。

今年一季度发布的融资规模居居预案中,同样出现多家金融挂牌企业身影。其中,开源证券拟以4元/股的价格增发不超过8亿股,募集资金不超过32亿元。开源证券称,此次募集资金主要用于加码主营业务、偿还到期收益产品以及拓展金融产业链三大方面。募集资金完成后,有利于增厚公司净资产和提高市场竞争力,提升公司分类评价级别,促进公司各项业务的稳健开展,增强抗风险能力。资料显示,开源证券此次拟发行股份占公司发行后总股本的30.89%,本次增发后公司估值将达到103.60亿元。此外,众诚保险拟定向增发募集资金不超过25.6亿元。众诚保险表示,募集资金将用于充实公司资本金,提升偿付能力水平等。众诚保险2018年

经营工作会议明确了今年三个重点推进项目:启动IPO、继续开展增资扩股项目工作以及寿险项目批筹。

部分新兴行业明星公司定增预案规模较大。以纽米科技为例,公司拟募集资金不超过12.21亿元。纽米科技从事锂离子电池隔膜生产及销售。募集资金主要用于公司新建3×5000万平方米/年高性能锂离子电池微孔隔膜项目及补充日常经营所需的流动资金。此外,长城桂冠、华塑股份、友宝在线等公司拟募资规模居前。

## 静待破局

出困难。一季度新三板企业IPO被否比例增加,参与定增获益的不确定性增加。此外,“三类股东”问题尚未有明确说法,这也使得定增参与方热情下降。从融资主体看,流动性不佳使得一些公司难以以公允价格进行定增。某挂牌公司董秘对中国证券报记者表示,由于交投冷清,新三板挂牌公司股价容易失真,大涨大跌并不鲜见。不少公司发布定增预案后,二级市场价格远低于

于拟定增价格。“机构与其参与定增还不如直接在二级市场购买股票。不少公司的定增因此折戟。”该董秘表示。傅立春表示,挂牌企业大扩容阶段基本结束,市场融资功能下降显示出新三板仍处于成长期,解决存在的问题有赖于系统性改革,需要监管者及市场参与者共同努力。朱为绎认为,下半年存在一定机会。尽管一季度定增市场表现冷清,但下半年有望

得到恢复。受一季度企业IPO通过率大幅下降以及被否后三年内不能借壳上市等政策影响,不少新三板拟IPO企业在排队期间主动撤材料。“这些企业的盈利能力大多符合以往IPO财务标准。随着情况的变化,这些企业后续可能继续启动IPO,预计下半年部分企业将陆续开始融资。这些企业质地优良,将带动下半年新三板融资市场回暖。”

## 康博科技将终止挂牌

□本报实习记者 张兴旺

康博科技4月10日晚间发布公告称,近日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的函,公司股票自4月11日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

康博科技表示,本次终止挂牌事项已经公司2018年第一次临时股东大会全体股东一致审议通过。

康博科技主要从事应用于复合绝缘子、高压开关、变压器等行业的绝缘材料的研发、生产及销售,产品应用于高铁、输变电线路、高压开关、避雷器和电站等领域。

## 圣泉集团拟出售鑫海担保10%股权

□本报实习记者 张兴旺

圣泉集团4月10日晚间公告称,为做强主业,提升综合实力,公司拟将山东鑫海融资担保有限公司(简称“鑫海担保”)10%股权转让给中国重型汽车集团有限公司,交易价格为1000万元。本次股权转让完成后公司将不再持有鑫海担保股权。

圣泉集团表示,本次出售资产总额为1000万元,占公司最近经审计总资产的0.16%,占公司最近经审计净资产的0.29%,本次出售不构成关联交易,亦不构成重大资产重组。

资料显示,圣泉集团主要从事树脂及新材料、大健康、生物质和生物医药四大产业。

## 鸿辉光通一季度净利大幅预增

□本报实习记者 张兴旺

鸿辉光通4月10日晚间发布一季度业绩预告,预计实现归属于挂牌公司股东的净利润为800万-1200万元,上年同期为585.69万元。

对于业绩变化的主要原因,公司表示,报告期内持续加大科研投入,不断提升产品质量,同时积极开拓市场,公司业务快速增长,市场占有率不断提高,销售收入增加,净利润规模大幅提升。

资料显示,鸿辉光通主要从事光通信材料与光通信器件的研发、生产和销售。公司及子公司累计取得油膏、PBT材料、PLC晶圆及器件相关的各类专利60余项,多项新产品被认定为国家级或上海市重点新产品及高新技术成果转化项目,并参与了若干国家或行业标准制定,技术研发实力较强。

证券代码:002610 证券简称:爱康科技 公告编号:2018-54

江苏爱康科技股份有限公司关于控股股东解除股权质押的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
江苏爱康科技股份有限公司(以下简称“公司”)近日收到公司控股股东江苏爱康实业集团有限公司(以下简称“爱康实业”)的通知,获悉爱康实业在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了部分股权解除质押手续,具体事项如下:  
一、控股股东解除股份质押的基本情况  
1.控股股东解除股份质押的基本情况  
2017年4月11日,爱康实业将其持有的15,750万股股票质押给华安证券股份有限公司(以下简称“华安证券”),详见公司于2017年4月15日披露于巨潮资讯网的《关于公司控股股东部分股权解除质押并重新办理质押的公告》。(公告编号2017-42)。爱康实业已将其中的402万股股票于2018年01月02日办理了股权解除质押手续。详见公司于2018年1月5日披露于巨潮资讯网的《关于控股股东部分股权解除质押的公告》。(公告编号2018-03)。经与华安证券协商一致,爱康实业于2018年4月9日办理了上述部分股权的解除质押手续,具体情况如下:  

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	质押开始日	原质权人	解除质押股数(万股)	解除质押日	本次解除质押占其所持股份比例
爱康实业	是	2017年4月11日	华安证券	0.01	2018年4月9日	0.00%(占爱康科技总股本的0.00%)

  
2.控股股东股份累计被质押的情况  
截至本公告披露日,爱康实业共持有公司股份703,082,000股,占公司总股本4,490,861,600股的15.66%,其中已质押的股份累计为703,081,900股,占爱康实业持有公司股份总数的99.99%,占公司总股本的15.66%。  
二、备查文件  
1、中国证券登记结算有限责任公司股份冻结明细。  
特此公告!  
江苏爱康科技股份有限公司董事会  
二〇一八年四月十一日

证券代码:300696 证券简称:爱乐达 公告编号:2018-009

成都爱乐达航空制造股份有限公司2018年第一季度业绩预告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
一、本期业绩预告情况  
1.业绩预告期间:2018年1月1日-2018年3月31日  
2.预计的业绩:□亏损 □扭亏为盈 ■同向上升 □同向下降 ■基本持平  
3.业绩预告情况如下:  
2018年第一季度(2018年1月1日至2018年3月31日)预计业绩情况:  

项目	本报告期(2018年1-3月)	上年同期(2017年1-3月)
归属于上市公司股东的净利润	盈利:831.00万元-985.40万元	盈利:815.82万元
	比上年同期上升:1.86%-20.79%	

  
注:上表中的“万元”均指人民币  
二、业绩预告预审计情况  
业绩预告中本期财务数据未经注册会计师审计。

证券代码:600397 股票简称:安源煤业 编号:2018-015

安源煤业集团股份有限公司关于公司股票可能被实施退市风险警示和公司债券可能被暂停上市交易的第三次提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
安源煤业集团股份有限公司(以下简称“公司”)2016年度经审计的净利润为负值,预计公司2017年度归属于上市公司股东的净利润仍将为负值,根据《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定,公司股票可能被上海证券交易所实施退市风险警示,公司债券可能被暂停上市交易。公司已于2018年1月30日披露了《安源煤业关于公司股票可能被实施退市风险警示的提示性公告》(2018-008号),2018年2月2日披露了《安源煤业关于公司债券可能被暂停上市交易的风险提示性公告》(2018-009号);2018年3月6日披露了《安源煤业关于公司股票可能被实施退市风险警示和公司债券可能被暂停上市交易的第二次提示性公告》(2018-013号)。现就相关风险第三次提示如下:  
一、经公司财务部门初步测算,预计公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润为负值。公司于2018年1月30日披露了《安源煤业2017年年度业绩预亏公告》(2018-007号)。  
二、根据《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定,若公司2017年度经审计的净利润为负值,公司将出现最近两个会计年度经审计的净利润连续为负值的情形,公司股票将在公司2017年年度报告披露后被实施退市风险警示(在公司股票简称前冠以“\*ST”字样),公司债券(债券简称:14安源债、债券代码:122381)将在公司2017年年度报告披露后被暂停上市交易。  
三、公司2017年度归属于上市公司股东的净利润准确数据将在公司2017年年度报告中披露,公司年报预约披露日期为2018年4月18日,《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站是公司指定的信息披露媒体。  
敬请广大投资者注意投资风险。  
特此公告。  
安源煤业集团股份有限公司董事会  
2018年4月11日

证券代码:002557 证券简称:洽洽食品 公告编号:2018-019

洽洽食品股份有限公司关于股东进行股票质押式回购交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
洽洽食品股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)近日收到公司控股股东合肥华泰集团股份有限公司(以下简称“华泰集团”)的通知,获悉其与海通证券股份有限公司有限公司(以下简称“海通证券”)进行股票质押式回购交易业务,具体事项如下:  
一、股票质押式回购交易基本情况  

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	质押股数	质押开始日期(逐笔列示)	质押到期日	质权人	本次质押占其所持股份比例	用途
华泰集团	是	1700.68万股	2018年4月9日	2019年4月9日	海通证券	6.72%	融资
合计	/	1700.68万股	/	/	/	%	/

  
近日,华泰集团将其持有的公司1,700.68万股无限售流通股与海通证券进